

Situación Actual y Perspectivas de la Industria de la Construcción en México

2018 - 2019



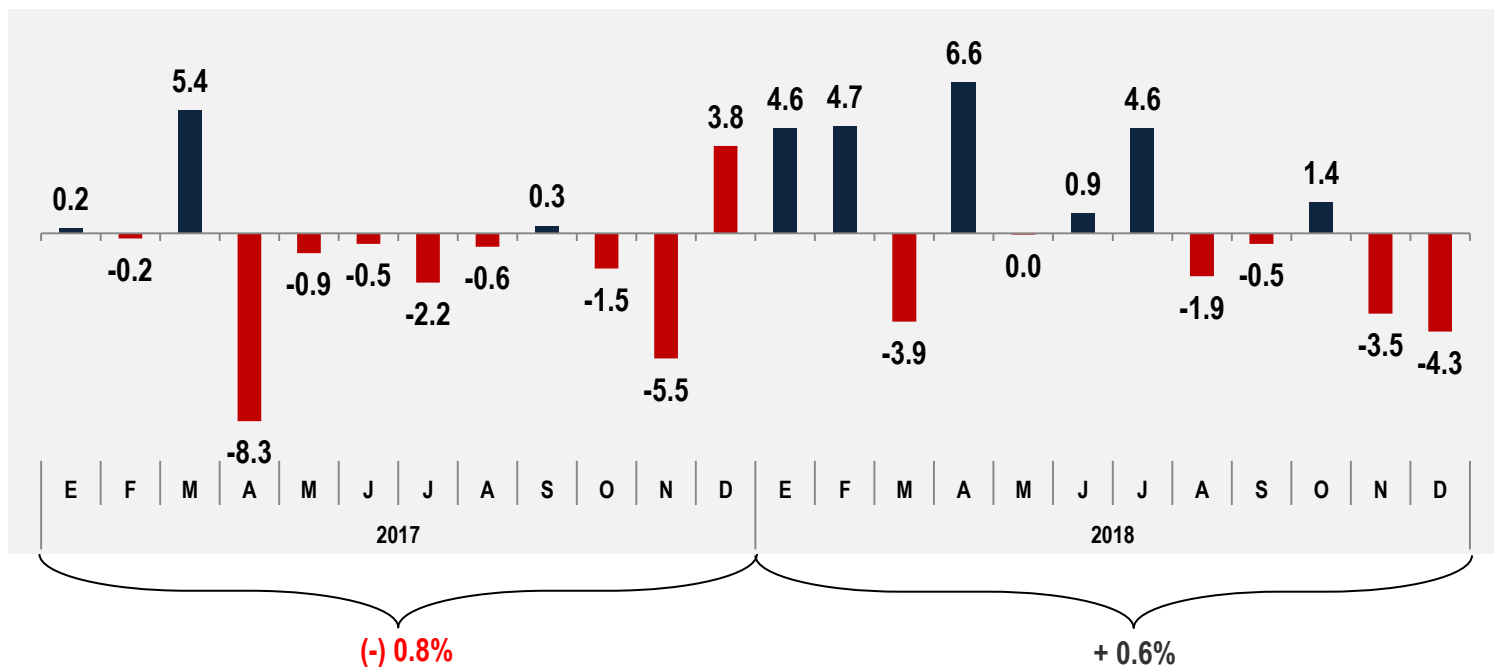
**Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción
(CEESCO)**

Panorama Económico de la Industria de la Construcción para 2018:

La información de cierre de año señala que la actividad productiva de la industria de la construcción registró un modesto crecimiento de **(+) 0.6% en su actividad productiva** durante 2018. Por subsectores, la Edificación (Obra Privada) registró un aumento de **(+) 1.3%** en este período y el subsector Trabajos Especializados de la Construcción alcanzó un importante crecimiento de **(+) 5.5%**.

Por su parte, el subsector Obras de Ingeniería Civil (Obra pública), registró una contracción de **(-) 5.8%** durante el mes de Diciembre.

PIB de la Construcción: 2017-2018
(Variación % real anual contra mismo mes y año previo)



Con este resultado y de acuerdo a la revisión efectuada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), indica que en los dos últimos años, la Industria de la Construcción ha registrado una importante desaceleración, lastrado fundamentalmente por el mal desempeño del subsector Obras de Ingeniería Civil (obra pública), siendo uno de los principales factores que mermaron el comportamiento la Industria de la Construcción en su conjunto.

Al mismo tiempo, el Subsector Trabajos Especializados (mantenimiento y remozamiento de diversas obras y edificaciones) fue el que mejor desempeño mostró, sin embargo, al representar sólo el 12% del PIB de la construcción, su buen desempeño no tuvo un impacto mayor en el sector.

A finales de 2017 y principios de 2018, el pronóstico del CEESCO para el crecimiento de la industria de la construcción para el año pasado oscilaba en un rango de (+) 0.3% a (+) 1.0%, por diversos factores internos y externos acontecidos durante el 1er. y segundo trimestres de 2018, hicieron revisar ligeramente hacia la alza el desempeño del sector. Sin embargo, conforme ingresamos al segundo semestre y particularmente durante el 4to. trimestre, se presentaron diversos elementos que interactuaron para desacelerar el comportamiento de la economía nacional y de la Industria de la Construcción en particular.

Los principales factores que frenaron el crecimiento de la Industria de la Construcción fueron:

- Un incremento en los precios de los Insumos de la Construcción, como resultado de los aranceles aplicados por parte de Estados Unidos.

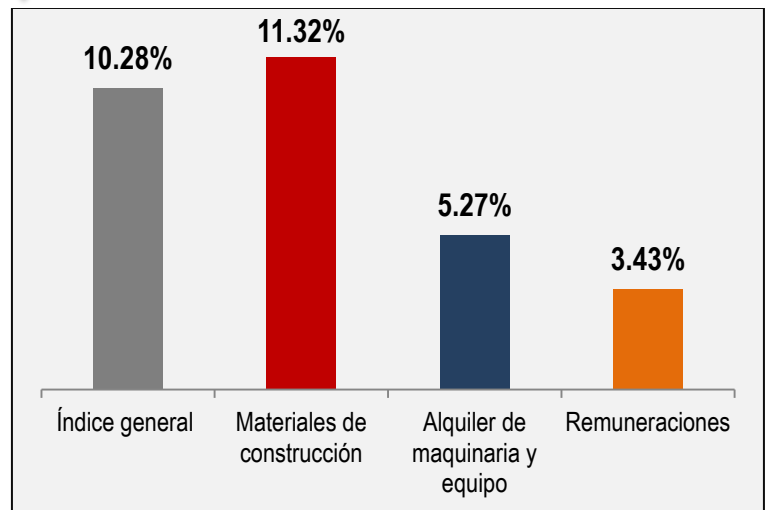
Al cierre del año 2018, los precios de los materiales de la construcción registraron un crecimiento anualizado de 11.32%. siendo la tasa más alta para un período similar desde 2009.

Los productos como Asfaltos (68%), Varilla (29%), el Alambre y Alambrón (27%), los Castillos armados (21%) fueron los principales insumos que presionaron el índice hacia arriba.

El Índice general de precios para la construcción que incluye los precios de los materiales de la construcción (11.32%), el alquiler de maquinaria (5.27%) y las remuneraciones de los trabajadores (3.43%), se ubicó a tasa anual en 10.28%.

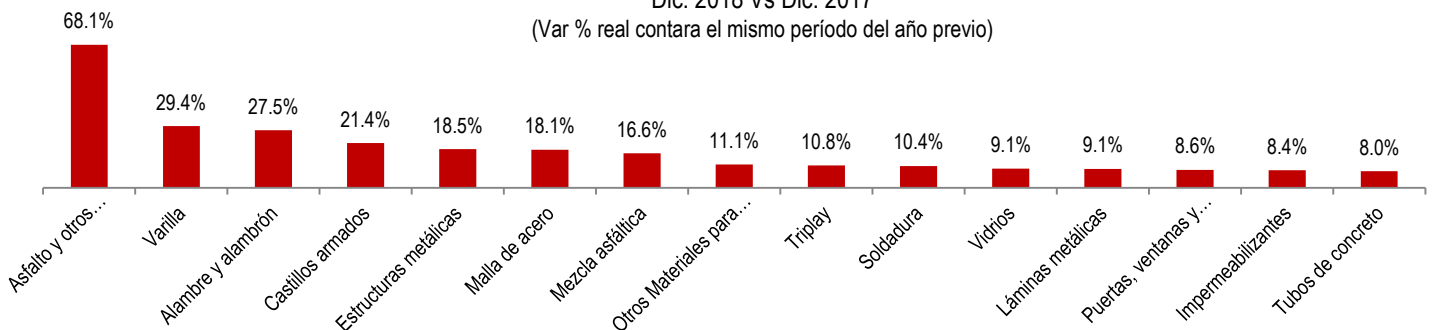
Índice de precios al Productor en la CONSTRUCCIÓN (Anualizado)

Dic. 2018 Vs Dic. 2017
(Var % real contara el mismo período del año previo)

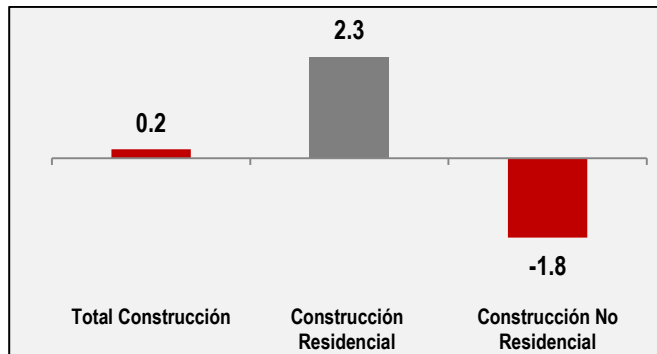


Crecimiento anualizado de los precios en materiales de la construcción

Dic. 2018 Vs Dic. 2017
(Var % real contara el mismo período del año previo)



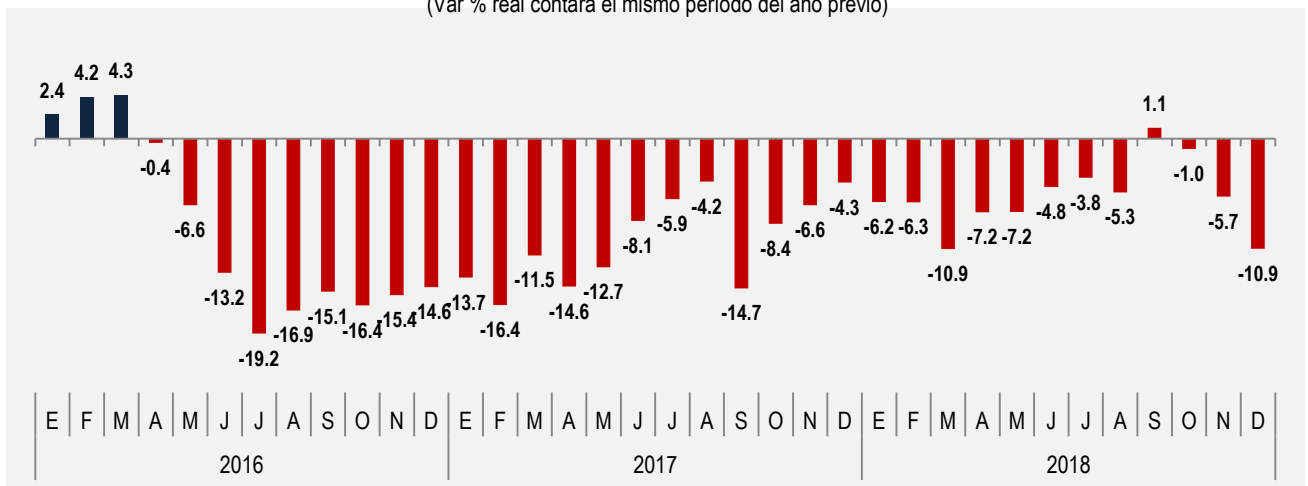
- Una disminución en los flujos de Inversión, como resultado de la prolongación en el proceso de renegociación del TLCAN, (hoy T-MEC), esta situación inhibió la inversión privada y postergó la realización varios proyectos de infraestructura



De acuerdo a los últimos datos disponibles, durante el periodo Enero – Noviembre de 2018, la inversión en construcción reportó un raquítico crecimiento de (+) 0.2% con relación al mismo periodo del año anterior. En lo que respecta a la inversión No residencial, continuo registrando tasas negativas (-) 1.8%, mientras que la Inversión Residencial registró un aumento de (+) 2.3%.

- La Incertidumbre generada por el proceso electoral, los resultados y los cambios ejercidos por el nuevo Gobierno Mexicano, sobre todo el relacionado a la cancelación del Nuevo Aeropuerto, así como el cierre anticipado de obras públicas, fueron los principales elementos que agravaron el comportamiento del Subsector Obras de Ingeniería Civil, el cual ha venido presentado importantes caídas desde el año 2016 (año en que se implementó el recorte por \$132 mil 301 millones de pesos).

Subsector Obras de Ingeniería civil
(Var % real contara el mismo periodo del año previo)



Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO) con datos del INEGI



En materia de empleo en el año 2018, el número total de trabajadores asegurados al Instituto Mexicano del Seguro Social (permanentes y eventuales) en la Industria de la Construcción, registró un aumento de (+) 5.0%, significando un incremento de 80 mil 239 empleos formales (Este crecimiento puede ser explicado por el proceso de formalización de empleo que las empresas constructoras están realizando ante el IMSS)

A pesar del resultado positivo, la industria de la construcción sigue sin posicionarse como uno de los sectores más importantes en la economía, debido al impacto y efecto multiplicador que tiene en el resto de las ramas productivas.

Número de Trabajadores de la Industria de la Construcción Afiliados al IMSS a Enero – Diciembre de 2018

	2017	2018	Variación % 2018 vs. 2017	Variación absoluta en el número de empleos con relación a enero de 2017
Diciembre	1,577,452	1,587,298	(+) 0.6%	(+) 9,846
Ene. – Dic.	1,602,368	1,682,607	(+) 5.0%	(+) 80,239

Presupuesto de Egresos de la Federación 2009

- Los recursos aprobados por el Congreso para inversión física presupuestaria en el Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF) 2019, ascienden a **680 mil 508 millones de pesos, 4 mil 131 millones de pesos** superior a los **676 mil 377 millones de pesos** propuestos en el Proyecto de Presupuestos de Egresos de la Federación (PPEF 2019),.
- Las dependencias que se vieron beneficiadas por este incremento fueron: CONAGUA con 3 mil 354.9 millones de pesos por arriba a lo propuesto en el PPEF 2019; las Aportaciones Federales a Estados y Municipios (RAMO 33) con 1 mil 342.9 millones adicionales, la Secretaría de Comunicaciones y Transportes con 150.0 millones de pesos mayor y la Secretaría de Salud con 50.0 millones de pesos adicionales.
- Las dependencias con ajustes a la baja fueron: El Poder Judicial de la Federación con (-) 576.9 millones; Instituto Nacional Electoral (-) 74.1 millones; Comisión Nacional de Derechos Humanos (-) 6.0 millones; Instituto Federal de Telecomunicaciones (-) 20.0 millones; Tribunal Federal de Justicia Administrativa (-) 32.4 millones y las provisiones Salariales y Económicas (Ramo 23) (-) 57.7 millones.
- Con estas modificaciones, los recursos para Inversión Física Presupuestaria autorizados en el PEF 2019 ascienden a **680 mil 508 millones de pesos**, que resultan **4.7%** superiores en términos reales a los recursos aprobados en el PEF 2018 (55 mil 114 millones de pesos por arriba en términos absolutos).

Inversión Física Presupuestaria por Dependencia (PEF 2019 v.s PEF 2018)

Concepto	PEF 2017 (Millones de pesos)	PEF 2018 (Millones de pesos) (A)	PEF 2019 (Millones de pesos) (B)	Diferencia en cifras absolutas entre el PEF 2019 Vs PEF 2018 (Millones de pesos) (B - A)	Cambio % Real* PEF 2019 / PEF 2018
TOTAL	570,051	625,394	680,508	55,114	4.7%
Ramos Autónomos					
Poder Legislativo	380	328	190	-138	-44.2%
Poder Judicial	6,322	3,796	232	-3,564	-94.1%
Comisión Nacional de los Derechos Humanos	35	64	3	-61	-95.9%
Comisión Federal de Competencia Económica	2	3	0	-3	-100.0%
Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación	2	5	0	-5	-100.0%
Instituto Federal de Telecomunicaciones	111	67	4	-63	-94.3%
Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección	50	81	71	-11	-16.2%
Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa	46	58	91	33	50.7%
Información Nacional Estadística y Geográfica	69	81	1,517	1,436	1702.5%
Ramos Administrativos					
Presidencia de la República	0	0	0	0	-
Gobernación	72	0	250	250	-
Relaciones Exteriores	97	107	112	5	0.5%
Hacienda y Crédito Público	139	131	25	-106	-81.6%
Defensa Nacional	4,417	13,730	21,133	7,403	48.1%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y	168	0	10	10	-
Comunicaciones y Transportes	72,723	72,804	55,808	-16,996	-26.2%
Economía	4,356	4,397	4,522	125	-1.0%
Educación Pública	1,689	1,756	1,142	-614	-37.4%
Salud	4,717	4,787	5,384	597	8.2%
Marina	3,392	6,908	2,517	-4,391	-64.9%
Trabajo y Previsión Social	334	344	254	-90	-28.9%
Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	0	0	200	200	-
Medio Ambiente y Recursos Naturales	18,660	19,667	15,708	-3,959	-23.1%
- CONAGUA	16,344	17,205	14,225	-2,980	-20.4%
Procuraduría General de la República	70	57	42	-15	-29.8%
Energía				0	-
Desarrollo Social / Bienestar	1,527	1,600	334	-1,266	-79.9%
Turismo	1,093	1,055	6,769	5,714	517.6%
Función Pública	0	0	0	0	-
Tribunales Agrarios	0	0	0	0	-
Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal	0	0	0	0	-
Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología	2,500	1,857	288	-1,569	-85.1%
Ramos Generales					
Provisiones Salariales y Económicas	41,490	64,344	10,485	-53,859	-84.3%
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	155,543	168,949	190,899	21,950	8.8%
Entidades de Control Directo					
Comisión Federal de Electricidad	36,525	43,487	60,969	17,482	34.9%
Petróleos Mexicanos (Consolidado)	204,622	204,622	273,069	68,447	28.4%
Instituto Mexicano del Seguro Social	7,126	8,485	12,649	4,164	43.5%
Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los	1,500	1,560	1,607	47	-0.9%

Perspectivas de la Industria de la Construcción

En los últimos 6 años, la Industria de la Construcción registró un crecimiento de apenas (+) 1.3%, los principales obstáculos que ha presentado el Sector han estado relacionados a la disminución de recursos públicos para el desarrollo de infraestructura como resultado de políticas públicas carentes de visión a mediano y largo plazo. Además de la falta de mecanismos en la asignación y ejecución de los mismos.

Por otro lado, el papel privado en el desarrollo de infraestructura representa el 77% del total de la inversión que se realiza en el sector de la construcción y ante el complejo panorama internacional que ha venido mermando el crecimiento de Obra Privada, los diversos riesgos que se presentan en la economía global apuntan a que los próximos años continúe un panorama de altibajos, los principales factores que estarán incidiendo son:

- La adopción de medidas proteccionistas, tanto en el comercio como en la inversión, por parte de diversas economías.
- La posibilidad de una mayor volatilidad en los mercados financieros internacionales, ante la posibilidad de sorpresas inflacionarias en algunas economías avanzadas, en especial en Estados Unidos.
- Acontecimientos geopolíticos que impacten el crecimiento de las economías subdesarrolladas.

Como ya se ha mencionado en diversos análisis del CEESCO y ante un complejo panorama que se vislumbra para la Industria de la Construcción, es necesario que la Iniciativa Privada y las autoridades encargadas de la asignación, ejecución y fiscalización de los recursos públicos fomenten el desarrollo de Infraestructura Productiva que sea el detonante de un nuevo escenario de crecimiento en la Industria del país y el sector.

El pronóstico del CEESCO para 2019 refleja un crecimiento de un crecimiento de entre **(+) 2.0% a (+) 2.5% (con tendencia hacia la baja), sin embargo**, se esperara a observar el comportamiento de las diversas variables que inciden en el desempeño de la Industria durante el 1er. Trimestre del año y de ser necesario se realizaran los ajustes necesarios en las estimaciones para la Industria de la Construcción para 2019.

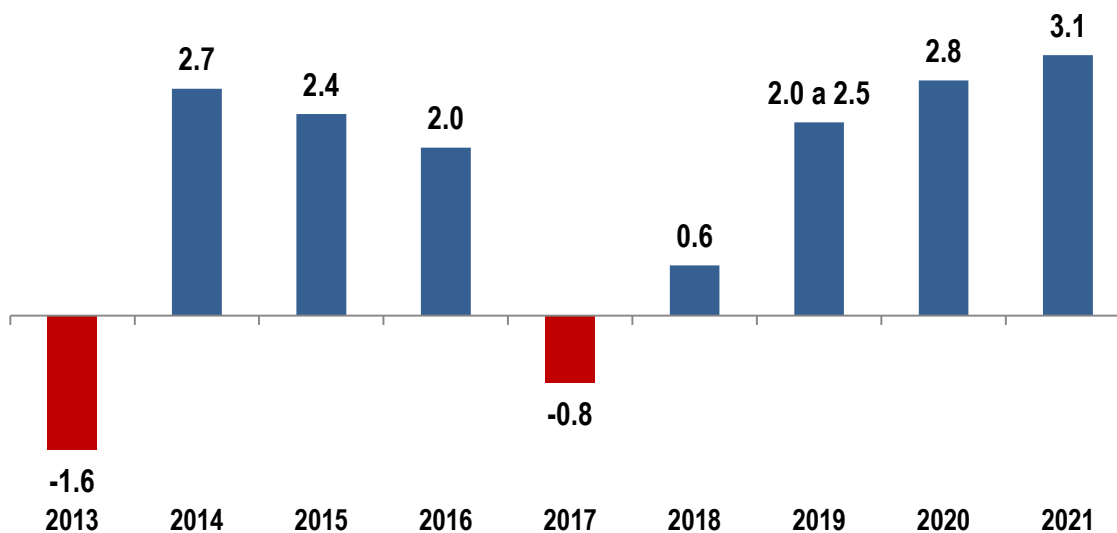
Sin embargo, si se observa que el presente gobierno se encuentra ejerciendo adecuada y oportunamente el gasto destinado a infraestructura y se presenta un buen Programa de Infraestructura como parte fundamental de su plan de trabajo para los años subsecuentes, entonces la tasas de crecimiento de la actividad de la industria de la construcción podrán ir aumentando gradualmente en los próximos años. La trayectoria que tome la actividad productiva de la industria de la construcción en este año, dependerá, en buena parte, de la eficiencia en la ejecución de la inversión física presupuestaria aprobada en el PEF 2019, la cual resulto ser superior al 4% en términos reales con relación a lo aprobado en 2018.

Por la parte privada, existe aún mucha incertidumbre y es necesario que se genere un clima de negocios adecuado que permita al empresariado invertir en infraestructura.

Factores para que el Empresario invierta en infraestructura:

- La planificación es la clave para invertir en infraestructura.
- La creación del Instituto de Planeación de Infraestructura ayudaría bastante.
- Asimismo, se debe de generar un clima económico conveniente para la inversión, que incluye las condiciones para el establecimiento, operación y protección de una inversión, así como de las condiciones para el suministro de insumos, servicios y mano de obra requeridos por los inversionistas.
- Financiamiento suficiente y adecuado, con estándares competitivos.
- Respeto al estado de derecho.
- Disminución de los índices de corrupción.
- Reducción de los niveles de inseguridad y violencia.

**Escenario de Crecimiento del PIB de la Industria de la Construcción
2019-2021**
(Var. % real anual)



Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO)