



**Cámara Mexicana de la
Industria de la Construcción**

Recursos para Inversión Física Presupuestaria identificados en el

Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación 2019

PPEF 2019



Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción

Datos Relevantes

Criterios de Política Económica 2019

- El programa económico para 2019 está diseñado sobre supuestos prudentes de la evolución del marco macroeconómico, que refleja el balance de riesgos que enfrenta la economía en la actualidad.
- Los Criterios de Política Económica prevén un crecimiento para la economía mexicana de entre 1.5 y 2.5% anual para 2019, así como una inflación de 3.4%, un tipo de cambio promedio de 20.0 pesos por dólar y una tasa de interés nominal promedio de CETES a 28 días de 8.3%. Asimismo, se considera un precio promedio de US\$55.0 dólares y una plataforma de producción de 1 millón 847 mil barriles de petróleo diarios.

Principales Variables del Marco Macroeconómico		
	2018	2019
Producto Interno Bruto		
Rango de crecimiento %real		1.5 - 2.5
Puntual	2.3	2.0
Nominal (miles de millones de pesos, puntual)*	23,552.50	24,942.10
Deflactor del PIB (variación anual, % promedio)	5.1	3.9
Inflación		
Dic./Dic.	4.7	3.4
Tipo de Cambio Nominal (pesoso por dólar)		
Fin de período	20.0	20.0
Promedio	19.2	20.0
Tasa de Interés (CETES 28 días, %)		
Nominal fin de período	8.3	8.3
Nominal promedio	7.7	8.3
Real acumulada	3.1	5.0
Cuenta Corriente		
Millones de dólares	-21,698	-27,326
% del PIB	-1.8	-2.2
Variables de apoyo:		
PIB de los Estados Unidos		
Crecimiento % real	2.9	2.6
Producción Industrial de los Estados Unidos		
Crecimiento % real	3.7	2.7
Inflación en los Estados Unidos		
Promedio	2.5	2.2
Tasa de Interés Internacional		
Libor 3 meses promedio	2.3	2.9
Petróleo (canasta mexicana)		
Precio promedio (dólar / barril)	62	55
Plataforma de producción crudo total (mbd)	1,849	1,847
Plataforma de exportación de crudo (mbd)	1,192	1,016
Gas Natural		
Precio promedio (dólares/MMBtu)	3.0	2.8

- Para el ejercicio 2019 se prevé que los ingresos presupuestarios totales asciendan a 5 billones 274 mil 400 millones de pesos 6.3% superior en términos reales a 2018.
- En materia de gasto se propone para 2019 un gasto total (gasto no programable más gasto programable) de 5 billones 778 mil 300 millones de pesos cifra superior en 6.1% en términos reales respecto al PEF 2018.
- El gasto programable total (gasto corriente más gasto de capital) propuesto por el gobierno federal para 2019 asciende a 4 billones 122 mil 690 millones de pesos, lo que representa un incremento real del 4.3% con relación a lo registrado en 2017 (3 billones 803 mil 165 millones de pesos).

Datos Relevantes

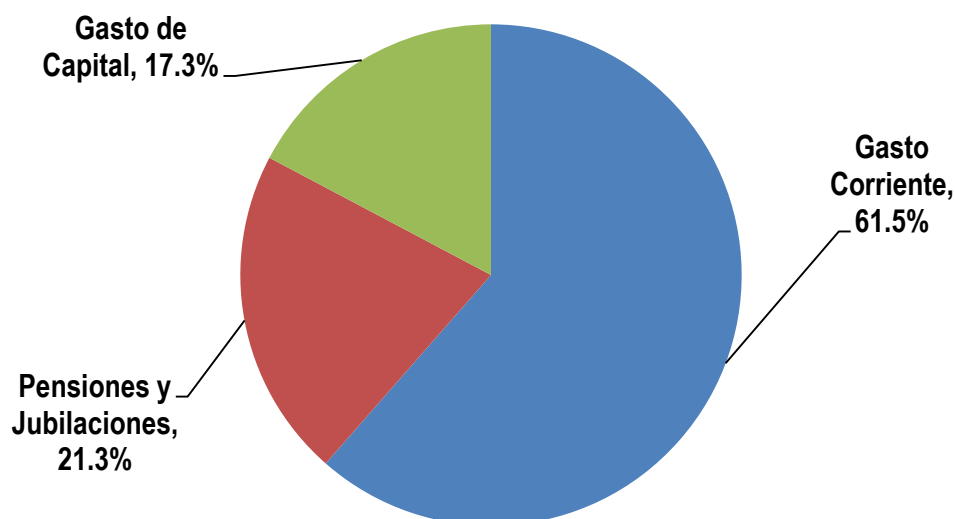
Inversión Física Presupuestaria PPEF 2019

- El monto propuesto en el PPEF 2019 para inversión física presupuestaria asciende a 676 mil 377 millones de pesos, 4.1% superior en términos reales al aprobado en el PEF 2018 (50 mil 983 millones de pesos por arriba).
- La cifra de inversión física presupuestaria propuesta en el PPEF 2019 representa tan sólo el 2.7% del PIB para 2019, porcentaje que queda muy alejado del 5.0% del PIB, que ese tiene considerado como el mínimo aceptable.
- Las dependencias que observan un mayor crecimiento en cuanto recursos asignados para inversión física con relación a 2018, son: la Secretaría de Turismo con un incremento real de 517.6% (1,055 millones en 2018 vs. 6,759 millones en 2019), la Secretaría de la Defensa Nacional con un aumento de casi 48.1% (13,730 millones en 2018 vs 21,133 millones para 2019). Asimismo, el IMSS (8,485 millones en 2018 vs. 12,649 millones en 2019), la Comisión Federal de Electricidad (43,487 millones en 2018 vs. 60,969 millones en 2019) y PEMEX (204,622 millones en 2018 vs. 273,069 millones en 2019) observaron incrementos reales de 43.5%, 34.9% y 28.4% respectivamente con relación a lo aprobado en 2018.
- El rubro de Previsiones Salariales (Ramo 23) que incluye varios fondos para el desarrollo regional y construcción de infraestructura, registró una caída real de (-) 79.2% (64,344 millones en 2018 vs. 13,896 millones en 2019).
- Conagua registró una caída de (-) 39.2% (17,205 millones en 2018 vs. 10,871 millones en 2019) y la Secretaría de Comunicaciones y Transportes observa una reducción real de (-) 26.4% en la asignación de recursos (72,804 millones en 2018 vs. 55,658 millones propuestos en 2019).
- En cuanto a la distribución de recursos, el sector energía, integrado por PEMEX y CFE, se ubican como los principales receptores de recursos fiscales para inversión física en 2019, al captar poco más del 50% del total. En segundo puesto se ubican las transferencias y participaciones a estados y municipios en el Ramo 33 con el 28.5% de los recursos propuestos para inversión física en 2019.
- Se están proponiendo 23 proyectos bajo el esquema de Asociación Público Privada (APP's) por un monto de 20 mil 260 millones de pesos a ejercer en 2018.
- A pesar de que los recursos propuestos en inversión física presupuestaria para 2019 registraran un crecimiento de 4.1% en términos reales con relación a lo aprobado en 2018, estos montos se encuentran alejados de los registrados en años previos: En 2014 y 2015 la inversión física presupuestaria como proporción del PIB representó el 4.7% y el 4.5% respectivamente. En 2019 tan sólo alcanza el 2.7% como proporción del PIB.
- Es necesario a trabajar de manera más estrecha y coordinada con el gobierno federal, en la implementación de políticas públicas de impulso a la construcción y desarrollo de infraestructura, que permitan a las empresas contar con mayores oportunidades de trabajo y estar mejor posicionadas para afrontar los desafíos que están por venir, por ahora, no ha sido suficiente.

Gasto Programable del Gobierno Federal (PPEF 2019 V.S PEF 2018)

	PEF 2018 (Millones de pesos corrientes)	PPEF 2019 (Millones de pesos corrientes)	Var % Real PPEF 2019 vs PEF 2018
Gasto Programable Total (A+B+C)	3,803,165	4,122,690	4.3%
A. Gasto Corriente	2,365,537	2,533,791	3.1%
Servicios Personales (sueldos y salarios)	837,552	849,715	-2.4%
Aportaciones Federales Servicios Personales (sueldos y salarios)	382,799	400,260	0.6%
Otros	118,397	127,815	3.9%
Otros Corrientes	1,026,790	1,156,002	8.4%
B. Pensiones y Jubilaciones	793,734	877,464	6.4%
C. Gasto de Capital	643,893	711,435	6.3%
Inversión Física	625,394	676,377	4.1%
Otros de Capital	18,499	45,929	139.0%

Distribución % del Gasto Programable por Principales Rubros (PPEF 2019)



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

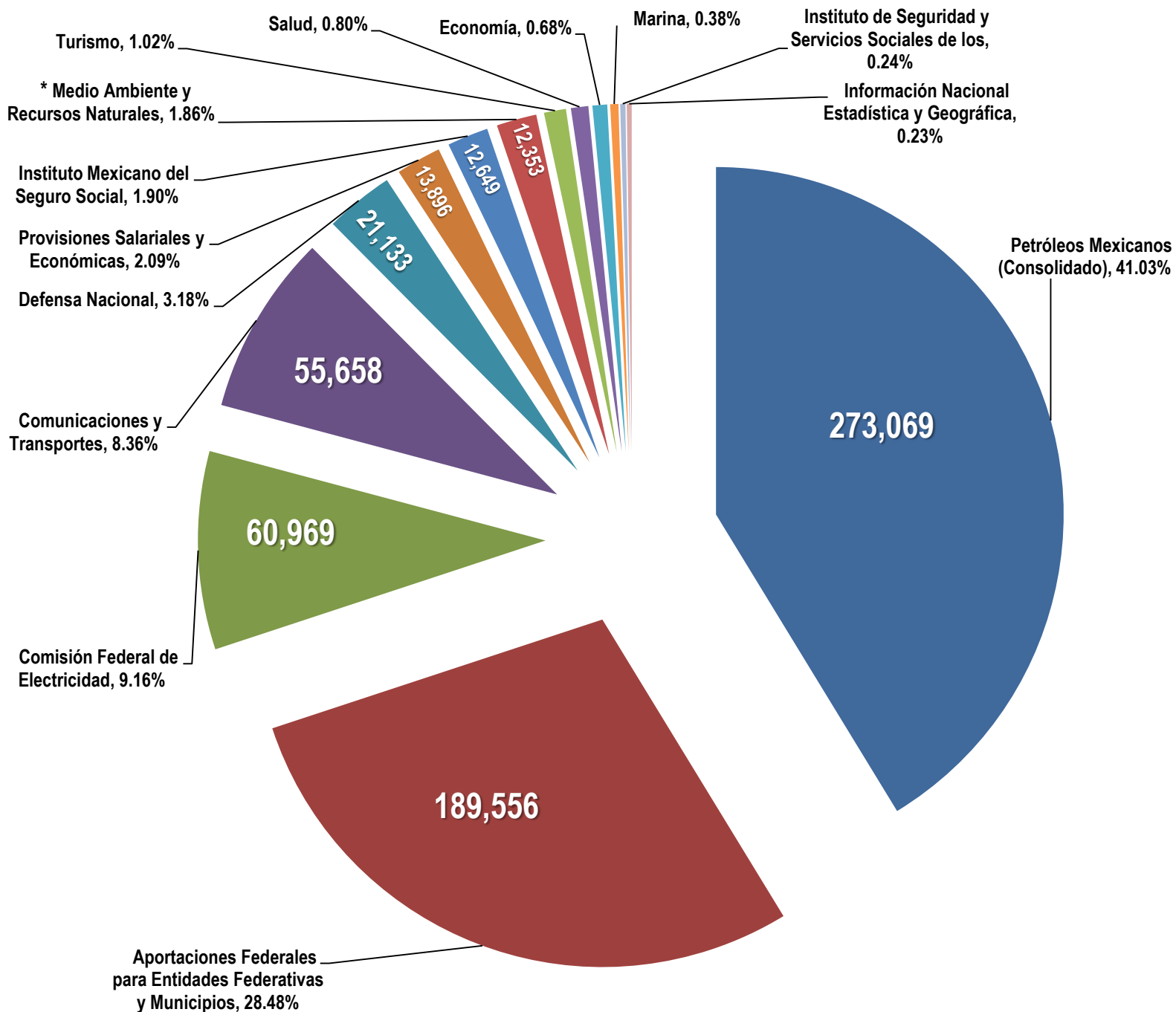
Concepto	PEF 2017 (Millones de pesos)	PEF 2018 (Millones de pesos) (A)	PPEF 2019 (Millones de pesos) (B)	Diferencia en cifras absolutas entre el PPEF 2019 Vs PEF 2018 (Millones de pesos) (B - A)		Cambio % Real * PPEF 2019 / PEF 2018
Total	570,051	625,394	676,377	50,983	4.1%	
Ramos Autónomos						
Poder Legislativo	380	328	190	-138	-44.2%	
Poder Judicial	6,322	3,796	809	-2,987	-79.5%	
Instituto Nacional Electoral	272	261	74	-187	-72.7%	
Comisión Nacional de los Derechos Humanos	35	64	9	-55	-86.9%	
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	25	-43	-64.8%	
Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección	50	81	71	-11	-16.2%	
Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa	46	58	123	65	104.4%	
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	55,658	-17,146	-26.4%	
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	5,334	547	7.2%	
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	12,353	-7,314	-39.5%	
- CONAGUA	16,344	17,205	10,871	-6,334	-39.2%	
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	13,896	-50,448	-79.2%	
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	155,543	168,949	189,556	20,607	8.0%	
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%	

* Para calcular la tasa real se indexaron las cantidades de 2018 aplicando el deflactor implícito del PIB considerado para 2019 de 3.9%.

Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO), con información de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público

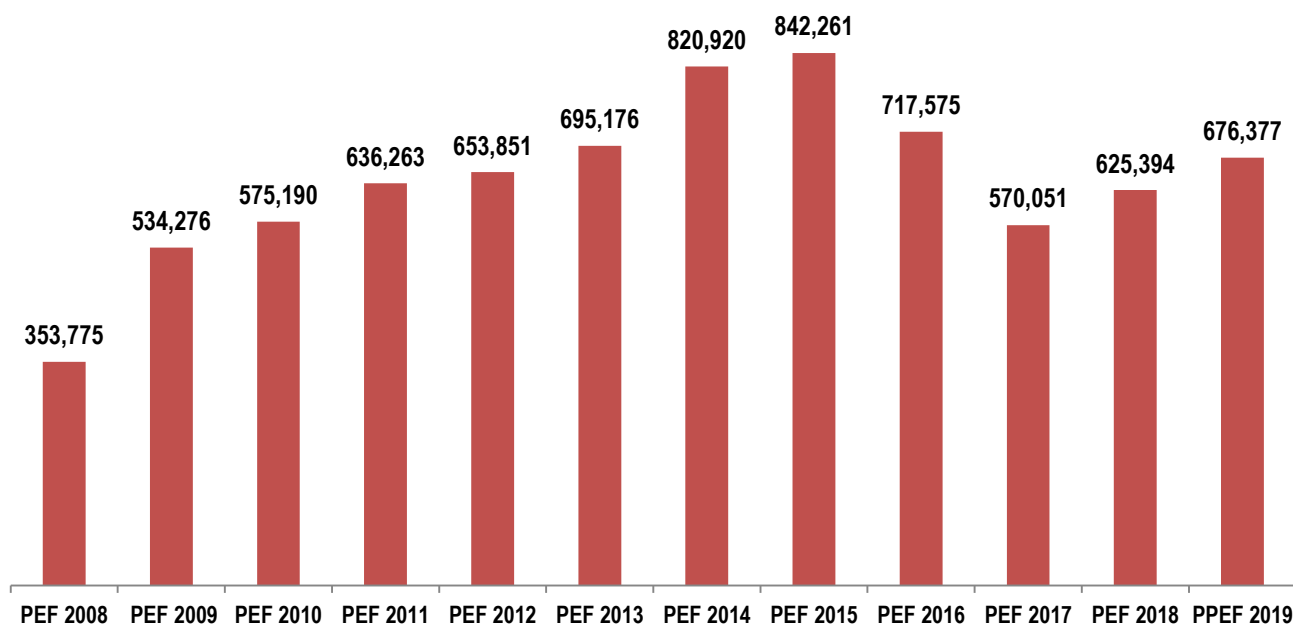
Distribución de la Inversión Física Presupuestaria por Dependencia (PPEF 2019 V.S PEF 2018)

Total: 676 mil 377 millones de pesos



* A CONAGUA LE CORRESPONDEN \$10 mil 871 millones de pesos

Inversión Física Presupuestaria: PEF 2008 a PPEF 2019 (Millones de pesos corrientes)



Inversión Física Presupuestaria como proporción del PIB: 2004-2019

PEF	PIB (Millones de pesos corrientes) (A)	Inversión Física Presupuestaria (PEF) (Millones de pesos corrientes) (B)	Inversión Física Presupuestaria (PEF) como proporción del PIB (B/A)
2004	8,828,367	220,004	2.50%
2005	9,562,648	246,251	2.60%
2006	10,630,939	285,885	2.70%
2007	11,504,076	340,003	3.00%
2008	12,353,845	353,775	2.90%
2009	12,162,763	534,276	4.40%
2010	13,366,377	575,190	4.30%
2011	14,665,576	636,263	4.30%
2012	15,817,755	653,851	4.10%
2013	16,277,187	695,176	4.30%
2014	17,471,467	820,920	4.70%
2015	18,536,531	842,261	4.50%
2016	20,099,594	717,575	3.60%
2017	21,442,612	570,051	2.70%
2018 *	23,552,500	625,394	2.66%
PPEF 2019 *	24,942,100	676,377	2.71%

*EL PIB Nominal correspondientes a 2018 y 2019 fueron tomados del marco macroeconómico 2018-2019 estimado por la SHCP.

Proyectos bajo el esquema de APP's Propuestos en el PPEF 2019 (Millones de pesos)

No. de Proyectos	Dependencia	Monto
Gobernación		
1	Construcción, Rehabilitación, Adecuación, Equipamiento y Amueblado del Complejo Penitenciario Federal de Papantla	2,562.0
Comunicaciones y Transportes		
2	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Coatzacoalcos - Villahermosa)	-
3	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Arriaga-Tapachula)	1,630.8
4	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Matehuala - Saltillo) para el periodo 2017-2027	954.1
5	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Pirámides-Tulancingo-Pachuca) para el periodo 2017-2027	1,016.1
6	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Texcoco-Zacatepec) para el periodo 2017-2027	320.0
7	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Saltillo-Monterrey-La Gloria) para el periodo 2017-2027	1,212.4
8	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP San Luis Potosí- Matehuala)	977.4
9	Libramiento de la Carretera La Galarza Amatitlanes	230.9
10	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Tampico-Ciudad Victoria)	825.3
11	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Querétaro - San Luis Potosí)	-
12	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Campeche-Mérida)	1,341.1
Medio Ambiente y Recursos Naturales		
13	Proyecto de Modernización del Servicio Meteorológico Nacional	702.4
IMSS		
14	Construcción del Hospital General de Zona (HGZ) de 180 camas en la localidad de Tapachula, en el estado de Chiapas	1,042.6
15	Construcción del Hospital Regional (HGR) de 260 Camas en el Municipio de García, Nuevo León	733.3
16	Construcción del Hospital General Regional de 260 camas en Tepetzotlán, Estado de México	1,160.4
17	Construcción del Hospital General de Zona de 144 camas, en Bahía de Banderas, Nayarit	1,035.4
ISSSTE		
18	Construcción y operación del nuevo Hospital General Dr. Gonzalo Castañeda, D.F	553.7
19	Sustitución del Hospital General Dr. Daniel Gurría Urgell en Villahermosa, Tabasco	870.4
20	Sustitución del actual Hospital General "Águiles Calles Ramírez" en Tepic, Nayarit	232.8
21	Nuevo Hospital General en la Delegación Regional Sur de la Ciudad de México	2,158.4
22	Construcción de una nueva Clínica Hospital en Mérida, Yucatán.	-
TURISMO		
23	Nuevo Acuario de Mazatlán Sinaloa	700.5
Total		20,260

Perspectivas para la Industria de la Construcción a Mediano y Largo plazo

- La reingeniería del gasto público implementada por el gobierno federal, con el fin de atender las principales necesidades de la población, abre el camino para que en primera instancia los tres niveles de gobierno, consideren acciones inmediatas y viables para reactivar realizar una eficiente distribución del gasto por parte del gobierno federal, estatal y municipal, la cual deberá de ir encaminada a atender las principales necesidades que se tiene en el país, fortaleciendo la infraestructura productiva con la ampliación, modernización y rehabilitación de esta misma.
- El sector público y el privado deben colaborar de manera estrecha y permanente para dar transparencia y difusión a estos esquemas de financiamiento de infraestructura, para convertirlos en un corto plazo en impulsores del crecimiento del sector y de la economía en general y deberá de ser la principal premisa para alcanzar mayores niveles de productividad y competitividad, lo que en un futuro se traduzca a alcanzar un mayor grado de bienestar para la industria y el país.
- El pronóstico del CEESCO para 2019 refleja un moderado pero positivo crecimiento tanto en la actividad económica nacional, como para el sector de la construcción. En este sentido, esperamos que la industria de la construcción registre un crecimiento de entre **2.0% a 2.5%** en 2019 y un promedio de 3.0% en el período 2020-2022. Sin embargo, si el próximo gobierno impulsa un buen Programa de Infraestructura como parte fundamental de su plan de trabajo en los años subsecuentes, entonces la tasas de crecimiento de la actividad de la industria de la construcción podrían aumentar sustancialmente en los próximos años alcanzando rangos del 4 al 5% promedio anual. La trayectoria que tome la actividad productiva de la industria de la construcción el próximo año, dependerá, en buena parte, de la eficiencia en la ejecución de la inversión física presupuestaria por aprobarse en el PEF 2019.
- Por otra parte, el papel de la inversión privada que representa el 77% de la inversión total en construcción, debería ser impulsada por el potencial del mercado y el previsible incremento del consumo a través de la derrama que el gasto social genere en el ingreso disponible, incentivando la construcción comercial, residencial y de servicios.
- La construcción industrial se vería incentivada por el fin de las negociaciones del acuerdo T-MEC, incrementando los flujos de inversión privada hacia el sector industrial mexicano, principalmente al sector manufacturero.

Escenario de Crecimiento del PIB de la Industria de la Construcción

2018-2021

(Var. % real anual)

