

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



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

09 de Febrero 2018



1) PIB Nacional de la Industria de la Construcción (Enero – Diciembre de 2017):

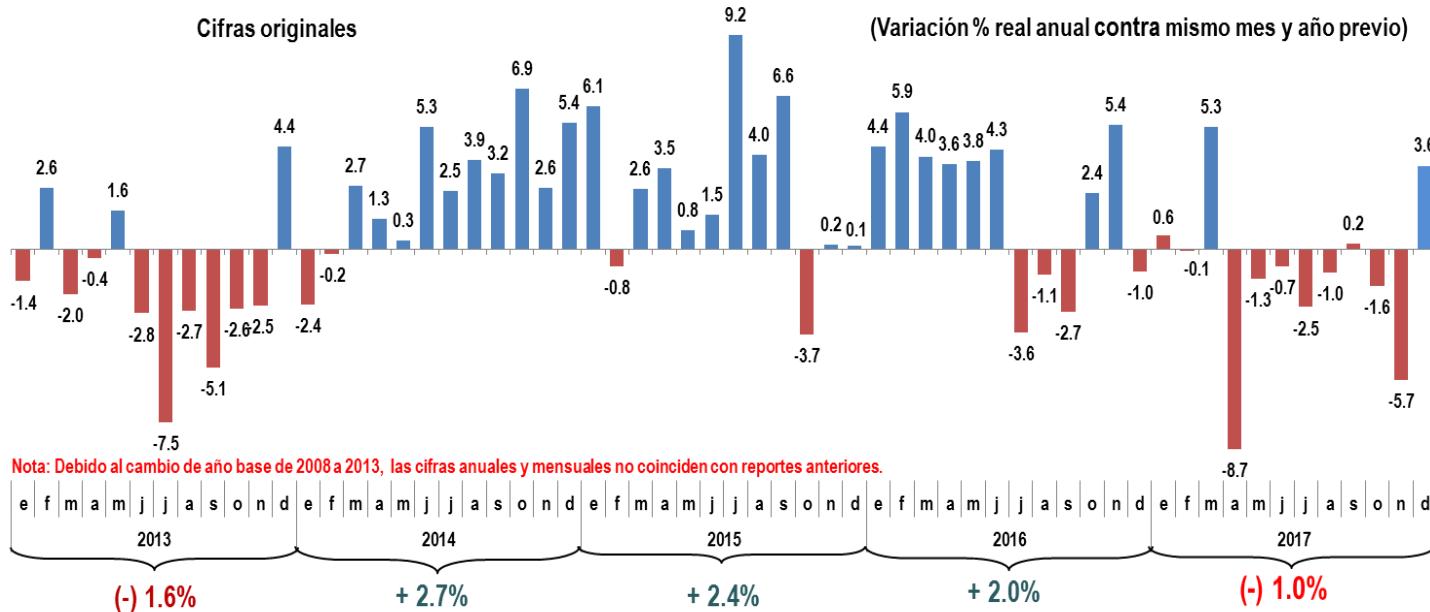
Durante 2017 el PIB de la construcción registró una contracción de **(-) 1.0%** en su actividad productiva (Ubicándose en el límite inferior del rango de **(-) 1%** a **0.5%** que habíamos previsto a inicios del año pasado). Este comportamiento fue resultado del fuerte descenso de **(-) 10.0%** observado en la realización de Obra Pública y a la desaceleración registrada por el subsector Edificación que creció marginalmente **0.5%** en 2017, todo con relación a 2016.

Por su parte, el subsector Trabajos Especializados que aporta el 12% al PIB de la construcción, continuó con su expansión, y en período enero-diciembre de 2017 registró un crecimiento de **(+) 4.7%**, lo que contribuyó para que la caída del PIB total de la construcción no fuera superior.

Algunos de los elementos que durante el transcurso de los 12 meses de 2017, inhibieron el crecimiento de la Industria de la Construcción fueron:

- Caída de la inversión pública y privada.
- Tasa de interés que duplicaron los niveles de 2015 (Inhibiendo el crédito y encareciendo la realización de proyectos de infraestructura).
- La expectativa sobre los resultados de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), que podría frenar las exportaciones de las que depende la economía de México y que impactarían negativamente la inversión en la edificación industrial, comercial y sus servicios.

Situación de la Actividad Productiva de Industria de la Construcción a Diciembre de 2017



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

Dada la importancia de la industria de la construcción al crecimiento económico y creación de empleo, la contracción en su actividad productiva durante 2017, tuvo un efecto negativo en varias ramas productivas que integran su cadena productiva:

Principales Ramas Productivas Proveedoras de la Industria de la Construcción		Porcentaje que la industria de la construcción consume de la producción total de cada rama
1	Fabricación de cemento y productos de concreto	78.52%
2	Fabricación de cal, yeso y productos de yeso	58.31%
3	Fabricación de estructuras metálicas y productos de herrería	49.41%
4	Fabricación de otros productos a base de minerales no metálicos	45.37%
5	Fabricación de laminados y aglomerados de madera	43.24%
6	Minería de minerales no metálicos	40.67%
7	Fabricación de otros productos de madera	39.09%
8	Servicios de arquitectura, ingeniería y actividades relacionadas	37.94%
9	Fabricación de productos metálicos forjados y troquelados	29.53%
10	Moldeo por fundición de piezas metálicas	28.45%
11	Fabricación de pinturas, recubrimientos y adhesivos	27.86%
12	Fabricación de productos a base de arcillas y minerales refractarios	27.63%
13	Asesoría en inversiones y otros servicios relacionados con la intermediación bursátil	27.49%
14	Fabricación de productos de hierro y acero	25.62%
15	Industria básica del hierro y del acero	25.34%
16	Alquiler de maquinaria y equipo agropecuario, pesquero, industrial, comercial y de servicios	24.93%
17	Casas de bolsa, casas de cambio y centros cambiarios	23.56%
18	Instituciones financieras de fomento económico	19.60%
19	Fabricación de alambre, productos de alambre y resortes	18.22%
20	Industria básica del aluminio	17.95%
21	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo agropecuario, industrial y comercial	13.31%
22	Fabricación de calderas, tanques y envases metálicos	12.77%
23	Fabricación de productos de hule	11.83%
24	Fabricación de otros equipos y accesorios eléctricos	11.03%
25	Fabricación de productos de plástico	9.84%
26	Aserrado y conservación de la madera	9.58%
27	Recubrimientos y terminados metálicos	8.37%
28	Servicios de empleo	8.19%
29	Fabricación de muebles, excepto de oficina y estantería	7.75%
30	Reparación y mantenimiento de automóviles y camiones	7.16%

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



PROMOT 3rse

Recordemos que por su efecto multiplicador, por cada 100 pesos que se invierten a la construcción, 45 pesos se emplean para la compra de servicios y materiales que ofrecen en 176 ramas económicas de un total de 262 que integran la actividad económica nacional.

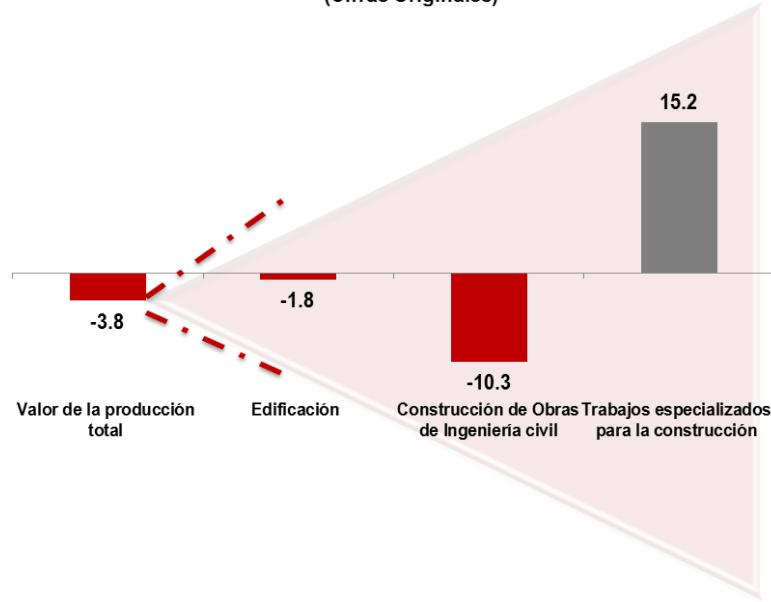
Estimamos que con la caída de (-) 1% en la actividad productiva de la construcción en 2017, se perdieron 40,000 puestos de trabajo de manera directa y 20 mil indirectos.

Valor de la Producción de las Empresas Constructoras (Enero – Noviembre de 2017):

Durante el período **Ene. – Nov. de 2017** el valor de la producción de las empresas constructoras disminuyó **(-) 3.8%** con relación al mismo período de 2016.

- Por subsector económico, los resultados muestran que en período Ene. – Nov. 2017, el valor de las obras realizadas por el subsector Edificación mostraron una disminución real de **(-) 1.8%** con relación al mismo período de 2016.
- Por su parte, la construcción de Obras de Ingeniería Civil registró una caída de **(-) 10.3%**.
- Los Trabajos Especializados para la Construcción (mantenimiento y remozamiento de obras) observaron un fuerte crecimiento de **(+) 15.2%**, todo con relación al mismo período de 2017.

Variación % Real Anual en el Valor de Producción por Subsector
(Cifras Originales)



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



Resultado de la drástica caída en la ejecución de Obras de Ingeniería Civil y a la desaceleración del subsector Edificación, durante el período Ene. –Nov. de 2017, el 65% de las entidades federativas registraron cifras negativas en el desempeño de la actividad productiva de la construcción.

Semáforo Estatal de la Industria de la Construcción
(Ene. – Nov. de 2017)

Entidad	Ene - Nov. 2017 (%)	Entidad	Ene – Nov. 2017 (%)
1.- Morelos	71.6% 	17.- Aguascalientes	-8.7% 
2.- México	55.9% 	18.- Durango	-16.0% 
3.- Coahuila	54.7% 	19.- Chihuahua	-16.2% 
4.- Baja California Sur	49.8% 	20.- Tamaulipas	-16.4% 
5.- Sonora	12.3% 	21.- Chiapas	-17.7% 
6.- Ciudad de México	10.6% 	22.- Michoacán	-26.9% 
7.- Zacatecas	9.6% 	23.- Tabasco	-27.3% 
8.- Colima	7.9% 	24.- Veracruz	-32.8% 
9.- Guanajuato	4.5% 	25.- Sinaloa	-32.8% 
10.- Jalisco	4.3% 	26.- Quintana Roo	-33.0% 
11.- Nayarit	1.5% 	27.- Tlaxcala	-36.7% 
12.- Querétaro	-0.8% 	28.- Hidalgo	-37.3% 
13.- Nuevo León	-0.9% 	29.- Puebla	-38.0% 
14.- Baja California	-2.8% 	30.- Campeche	-39.5% 
15.- San Luis Potosí	-3.3% 	31.- Guerrero	-40.2% 
16.- Yucatán	-7.4% 	32.- Oaxaca	-47.1% 

Las principales Entidades que registraron un incremento en el valor de la construcción en el período Ene. – Nov. de 2017, en comparación con el mismo período de 2016 fueron las siguientes:

Entidad	Variación %	Semáforo
1.- Morelos	71.6%	
2.- Estado de México	55.9%	
3.- Coahuila	54.7%	
4.- Baja California Sur	49.8%	

Por otro lado, las entidades que presentaron un comportamiento rezagado en el período Ene.- Nov. de 2017 fueron:

Entidad	Variación %	Semáforo
28.- Puebla	(-) 38.0%	
29.- Campeche	(-) 39.5%	
30.- Guerrero	(-) 40.2%	
31.- Oaxaca	(-) 47.1%	

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

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA, GEODESIA Y CENSOS
EL PÁGINA MUNDIAL

Panorama Económico de la Industria de la Construcción para 2018:

Para 2018 se prevé un ligero crecimiento de la industria de la construcción de entre **0.3 a 1%**, considerando que la inversión física presupuestaria para 2018 tendrá un crecimiento real de 4.7% con relación a lo registrado en 2017. Asimismo, por la parte de la inversión privada, la construcción inmobiliaria residencial para estratos medios y altos, así como el crecimiento de la infraestructura turística, comercial y de servicios, y la etapa de reconstrucción después de los sismos del pasado mes de septiembre de 2017, serán los impulsores de la construcción en 2018.

En materia de empleo, la industria de la construcción generará entre 20 a 60 mil puestos de trabajo al finalizar el presente año.

A pesar de que en 2018 la industria de la construcción retornará al terreno positivo, el desempeño productivo continuará siendo insuficiente debido a que los factores que inhiben el crecimiento continuarán estando presentes, tales como:

- Encarecimiento de precios de los materiales de la construcción por la inestabilidad en el tipo de cambio.
- Tendencia ascendente en las tasas de interés que inhiben el crédito y encarecen los proyectos de infraestructura.
- La expectativa sobre los resultados de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), que podría frenar las exportaciones de las que depende la economía de México y que impactarían negativamente la inversión en la edificación industrial, comercial y sus servicios.
- Una reducción aún mayor de los precios del petróleo o de la plataforma de producción petrolera.
- Una contracción en los niveles de inversión privada ante la incertidumbre de la implementación de la Reforma Fiscal en los Estados Unidos, lo que traería como consecuencia un posible recorte en el presupuesto de egresos 2018 para la inversión pública en infraestructura.

Además de los factores económicos, hay que agregar el factor político, y los resultados de las elecciones presidenciales a realizarse el próximo 2 de julio agregarán otro factor de riesgo al desempeño económico para el segundo semestre del año: ¿Se apostará por la continuidad o por el cambio de rumbo? Es muy factible que se opte por la continuidad ante un panorama tan incierto.



De esta manera, el ambiente de incertidumbre prevaleciente en 2017, continuará imperando en 2018, aunque en este año superaremos el desempeño mostrado el año pasado, cuando estimamos que la industria de la construcción tendría una contracción anual de **(-) 1.0%**.

¿Cómo viene el PEF 2018 en materia de inversión?

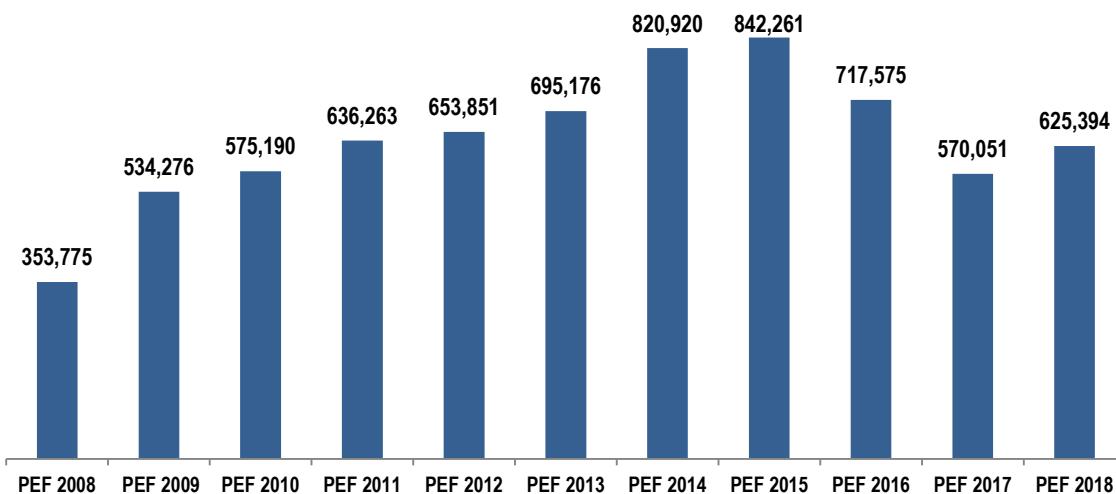
El esquema de política económica para el crecimiento de la industria de la construcción durante el año pasado, recayó en la inversión privada, sin embargo, debido al entorno de incertidumbre económica, ésta no respondió de manera consistente a esta expectativa.

Por su parte, la disminución gradual del déficit público ha implicado una contención del gasto que ha afectado el nivel de demanda, en particular su componente de inversión pública, y en menor medida el consumo. La inversión pública decreció en 11.0% real entre 2015 y 2017.

Para 2018, el Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF 2018) asignó un gasto en inversión física presupuestaria 55 mil millones de pesos superior, en términos nominales, a lo aprobado para el ejercicio fiscal 2017. Es decir, la propuesta indica una distensión en la expansión del gasto público. El monto propuesto para 2017 asciende a 625 mil 394 millones de pesos 4.7% real mayor a lo aprobado en 2017, principalmente por ser un año electoral.

Inversión Física Presupuestaria: PEF 2008 a PEF 2018

(Millones de pesos corrientes)



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



Presupuesto de Egresos de la Federación en Inversión Física por Dependencia
(PEF 2018 V.S PEF 2017)

Concepto	PEF 2017 (Millones de pesos)	PEF 2018 (Millones de pesos)	Diferencia en cifras absolutas entre el PEF 2018 Vs PEF 2017 (Millones de pesos)	Cambio % Real PEF 2018 / PEF 2017
Total	570,051	625,394	55,344	+ 4.7%
Ramos Autónomos				
Poder Legislativo	380	328	-52	-17.6%
Poder Judicial	6,322	3,796	-2,526	-42.70%
Instituto Nacional Electoral	272	261	-11	-8.3%
Comisión Nacional de los Derechos Humanos	35	64	73.12%	
Comisión Federal de Competencia Económica	2	3	1	28.8%
Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación	2	5	3	157.63%
Instituto Federal de Telecomunicaciones	111	67	-44	-42.4%
Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección	50	81	31	54.58%
Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa	46	58	12	19.7%
Información Nacional Estadística y Geográfica	69	81	12	12.57%
Ramos Administrativos				
Presidencia de la República	0	0	0	-
Gobernación	72	0	-72	-100.00%
Relaciones Exteriores	97	107	10	4.9%
Hacienda y Crédito Público	139	131	-8	-10.21%
Defensa Nacional	4,417	13,730	9,313	196.6%
Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y	168	0	-168	-100.00%
Comunicaciones y Transportes	72,723	72,804	81	-4.5%
Economía	4,356	4,397	41	-3.68%
Educación Pública	1,689	1,756	67	-0.8%
Salud	4,717	4,787	70	-3.16%
Marina	3,392	6,908	3,516	94.3%
Trabajo y Previsión Social	334	344	10	-
Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano	n.d	n.d	-	-
Medio Ambiente y Recursos Naturales	18,660	19,667	1,007	0.57%
Procuraduría General de la República	70	57	-13	-22.3%
Energía			0	-
Desarrollo Social	1,527	1,600	73	0.0%
Turismo	1,093	1,055	-38	-7.89%
Función Pública	0	0	0	-
Tribunales Agrarios	0	0	0	-
Consejería Jurídica del Ejecutivo Federal	0	0	0	-
Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología	2,500	1,857	-643	-29.12%
Ramos Generales				
Provisiones Salariales y Económicas	41,490	64,344	22,854	48.0%
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	155,543	168,949	13,406	3.64%
Entidades de Control Directo				
Comisión Federal de Electricidad	36,525	43,487	6,962	13.6%
Petróleos Mexicanos (Consolidado)	204,622	204,622	0	-4.58%
Instituto Mexicano del Seguro Social	7,126	8,485	1,359	13.6%
Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los	1,500	1,560	60	-0.76%

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



La Secretaría de Comunicaciones y Transportes que es la dependencia que mayor impacto tiene en el desempeño de la industria de la construcción por el número de obras de ingeniería civil a licitar. Se tiene prevista una reducción marginal en los recursos para inversión física por 81 millones de pesos, (-) 4.5% menor en términos reales a lo aprobado en 2017.

Para 2018 destacan por sus montos e impacto económico y social cinco proyectos de inversión a cargo de la Secretaría de Comunicaciones y Transportes y dos de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, para los cuales en conjunto se estima un gasto por 32 mil 93.7 millones de pesos.

Dentro del Sector Comunicaciones y Transportes destacan tres proyectos de inversión: Tren interurbano México – Toluca: para el que se prevén recursos por 13 mil 158 millones de pesos, dicho tren tendrá una longitud de 57.7 kilómetros, un taller, seis estaciones, dos terminales y cuatro intermedias, una velocidad comercial de 90 km/h, el recorrido durará aproximadamente 39 minutos y beneficiará a 305 mil pasajeros en un día hábil.

El Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México: con 5 mil 500 millones de pesos, proyecto que tiene como propósito atender la creciente demanda de servicios aeroportuarios en el país y la ampliación del Tren Eléctrico Urbano de Guadalajara: para este proyecto se estima un gasto por 5 mil 213 millones de pesos, dicho tren que contará con una longitud de 21.3 kilómetros, 18 estaciones, 16 trenes y beneficiará a 233 mil pasajeros en un día hábil.

Por su parte, en el sector Medio Ambiente y Recursos Naturales sobresalen dos proyectos de inversión: la continuación de la construcción del Túnel Emisor Oriente: para esta obra se estiman recursos por 5 mil 42 millones de pesos para 2018, y tiene como propósito disminuir los riesgos asociados a la falla estructural o de funcionamiento de los sistemas de drenaje del Valle de México.

El Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México para 2018 estima un gasto por 3 mil 182 millones de pesos con el propósito de llevar a cabo obras en materia de infraestructura hidráulica en el Nuevo Aeropuerto.

Los APP's una alternativa para impulsar la infraestructura en 2018

Ante la reducción de los recursos públicos para el desarrollo de infraestructura, las Asociaciones Pública-Privadas (APP's) se convierten en el vehículo ideal para complementar y en un largo plazo sustituir la carencia de recursos fiscales.



En el PPEF 2018 se incluyen 21 proyectos de inversión desarrollados bajo el esquema de Asociación Público Privada (APP), los cuales se realizan con la participación del sector privado en la construcción, ampliación, modernización y rehabilitación de infraestructura pública, así como en su operación y mantenimiento.

**Proyectos Propuestos bajo el esquema de APP's para 2018
(Millones de pesos)**

No.	Dependencia	Monto
	Gobernación	
1	Construcción, Rehabilitación, Adecuación, Equipamiento y Amueblado del Complejo Penitenciario Federal Papantla	2,699.7
	Comunicaciones y Transportes	
2	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Coatzacoalcos - Villahermosa)	1,298.0
3	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Arriaga-Tapachula)	851.6
4	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Matehuala - Saltillo) para el periodo 2017-2027	678.5
5	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Pirámides-TulancingoPachuca) para el periodo 2017-2027	998.7
6	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Texcoco-Zacatepec) para el periodo 2017-2027	976.9
7	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (Saltillo-Monterrey-La Gloria) para el periodo 2017-2027	952.8
8	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP San Luis Potosí- Matehuala)	428.7
9	Libramiento de la Carretera La Galarza Amatitlán	668.0
10	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Tampico-Ciudad Victoria)	294.5
11	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Querétaro - San Luis Potosí)	733.7
12	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Campeche-Mérida)	265.4
	Medio Ambiente y Recursos Naturales	
13	Proyecto de Modernización del Servicio Meteorológico Nacional	676.3
	IMSS	
14	Construcción del Hospital General de Zona (HGZ) de 180 camas en la localidad de Tapachula, en el estado de Chiapas	722.2
15	Construcción del Hospital Regional (HGR) de 260 Camas en el Municipio de García, Nuevo León	799.5
16	Construcción del Hospital General Regional de 260 camas en Tepotzotlán, Estado de México	770.4
17	Construcción del Hospital General de Zona de 144 camas, en Bahía de Banderas, Nayarit	705.3
	ISSSTE	
18	Sustitución del Hospital General Dr. Daniel Gurría Urgell en Villahermosa, Tabasco	848.1
19	Sustitución del actual Hospital General "Aquiles Calles Ramírez" en Tepic, Nayarit	1,029.1
20	Nuevo Hospital General en la Delegación Regional Sur de la Ciudad de México	255.2
21	Construcción de una nueva Clínica Hospital en Mérida, Yucatán.	183.4
	Total	16,836.0

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

Se prevén recursos por 16 mil 836 millones de pesos para la ejecución de los 21 APP's, los cuales se distribuyen en las Secretarías de Gobernación (SG), Comunicaciones y Transportes (SCT) y Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMAR), además de los Organismos de Control Presupuestario Directo, como el IMSS e ISSSTE.



PROMOC
10rse

En la SCT se prevén 8 mil 147 millones de pesos para la ejecución de once APP's entre los que destaca por el monto de la inversión, 1 mil 298 millones de pesos en la Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras Coatzacoalcos – Villahermosa.

En el caso de la SG sólo se tiene prevista la ejecución de un APP, por un monto de 2 mil 699 millones de pesos, denominado construcción, rehabilitación, adecuación, equipamiento y amueblado del complejo penitenciario federal de Papantla, Veracruz.

Por su parte, en SEMAR se estiman recursos por 676 millones de pesos para la ejecución de un solo APP, denominado Proyecto de Modernización del Servicio Meteorológico Nacional.

En tanto que en el IMSS se prevén recursos por 2 mil 997 millones de pesos para la realización de cuatro APP's, de los cuales destaca por su monto, 799 millones de pesos, la Construcción del Hospital General Regional (HGR) de 260 Camas en el Municipio de García, Nuevo León.

Finalmente, para el ISSSTE se estiman recursos por 2 mil 316 millones de pesos para la ejecución de cuatro APP's, dentro de los que destaca por su gasto, un mil 29 millones de pesos, para la sustitución del actual Hospital General "Aquiles Calles Ramírez" en Tepic, Nayarit.

El avance en la realización de proyectos de APP's es alentador, sin embargo todavía transcurrirán varios años para que las inversiones bajo este esquema sean significativas. Para 2018 los montos contemplados para proyectos de APP's representan sólo el 3% del monto total propuesto para inversión física para 2018.

Ante el incierto panorama externo, resulta importante que se logre un eficiente y transparente uso de los limitados recursos públicos destinados al desarrollo de Infraestructura, para así poder atender las principales necesidades que se tienen en el país. De igual manera, es necesario trabajar de manera coordinada y permanente entre los tres niveles de gobierno (federal, estatal, municipal), la iniciativa privada y los involucrados; para impulsar y mejorar la Infraestructura productiva.

Dadas las condiciones actuales de gran incertidumbre, el panorama económico luce complicado para 2018, tanto para la economía nacional como para la industria de la construcción en particular, (sin agregar el enrarecido ambiente político que se generará el próximo año). Por tal motivo es necesario impulsar las medidas necesarias que estimulen o reactiven la inversión en la Industria de la Construcción. Algunas de las acciones que debe implementarse, para mejorar las condiciones en el desarrollo de Infraestructura son:

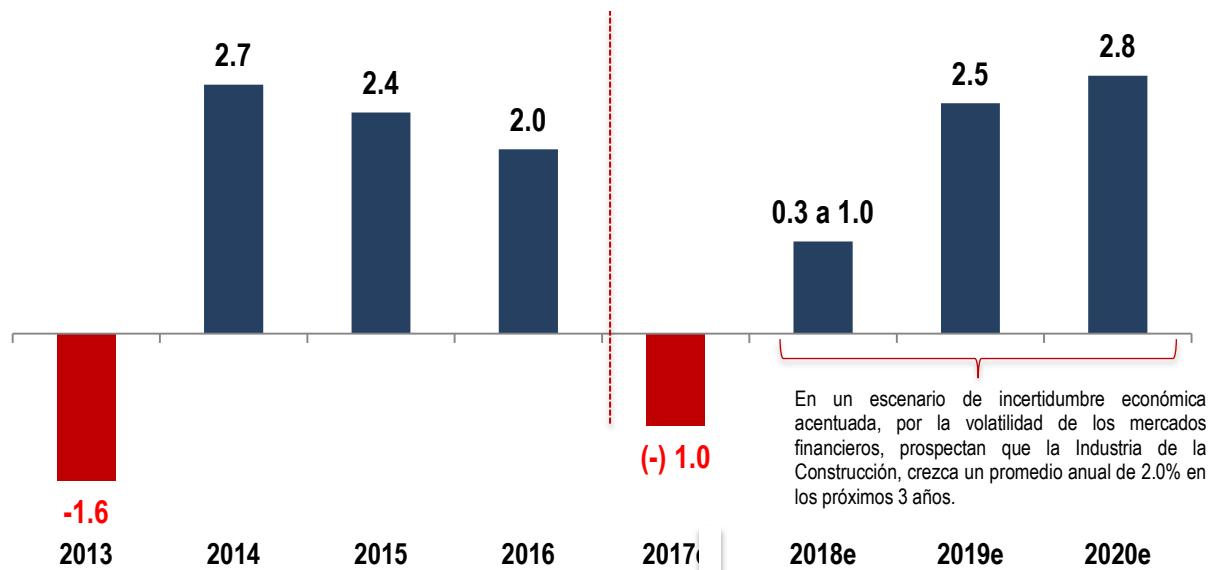
- ✓ Impulsar proyectos de infraestructuras locales, estatales y regionales, así como a nivel federal.
- ✓ Elevar el contenido nacional de los proyectos productivos de infraestructura con inversión y coinversión pública-privada.
- ✓ Incrementar el financiamiento y garantías de la banca de desarrollo para la Industria de la Construcción.

- ✓ Explorar y fomentar los nuevos instrumentos de impulso a la infraestructura en el mercado de capitales (Fibra E, CKD's, CERPIS) y APP's.
- ✓ Mejorar las condiciones en que actualmente se está concediendo el crédito (tasa, plazos, montos, revolvencia y periodo de amortización).
- ✓ Sondear y platicar con algunos bancos comerciales para que flexibilicen las condiciones en el otorgamiento de un crédito.
- ✓ Estructurar y estimular programas específicos de ayuda a la industria de la construcción en la banca de desarrollo.
- ✓ Crear un padrón de registro y seguimiento para el uso y desempeño de pasivos adquiridos entre las MiPyMEs.

Hoy en día la Industria de la Construcción en México tiene el reto de volver a ser uno de los principales motores que impulsen el crecimiento económico del país, y aunque las actuales circunstancias no son favorables, los actores que deben de abrir nuevas alianzas que permitan ampliar las oportunidades de trabajo y dinamizar su crecimiento del sector de la construcción.

Escenarios de Crecimiento del PIB de la Industria de la Construcción 2018-2020

(Variación % Real Anual)



e: estimado

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

