



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

Presupuesto 2018



**Centro de Estudios Económicos del Sector de la
Construcción**

7 de Noviembre de 2017

1. Factores que Inciden en la Actividad Productiva de la Industria de la Construcción



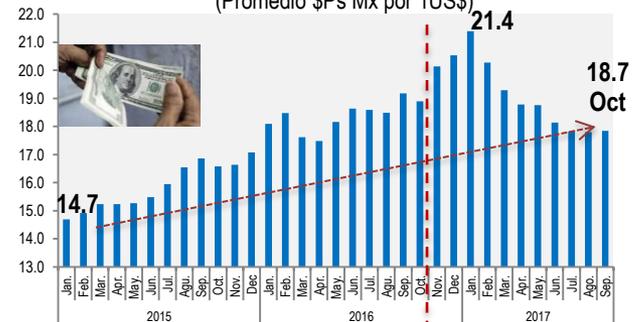
Período de Incertidumbre Económica

La victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales de los Estados Unidos en noviembre 2016 y su eventual arribo a la presidencia en enero 2017, generó un período de incertidumbre en los mercados financieros de México, consecuencia de sus continuas amenazas contra el libre comercio y contra el flujo de inversiones entre ambos países.



Tipo de Cambio Interbancario

(Promedio \$Ps Mx por 1US\$)



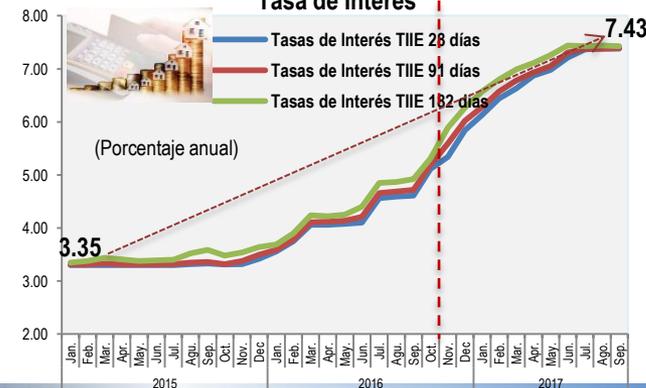
Inflación General

(Var % anual)



Tasa de Interés

(Porcentaje anual)



2. Factores que Inciden en la Actividad Productiva de la Industria de la Construcción



Inversión Pública a la Baja

Reducción de los ingresos públicos por caída en los precios internacionales del petróleo



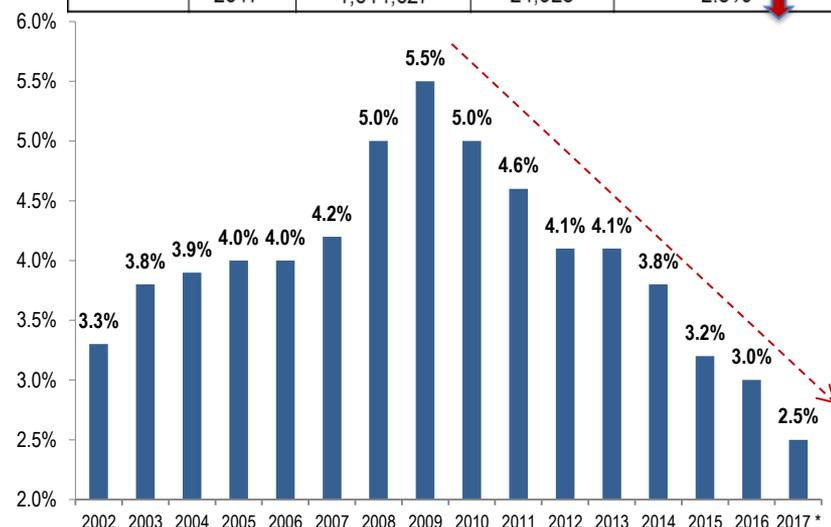
Menores Recursos Públicos para el Desarrollo de Infraestructura

Aumento del costo de la deuda externa por depreciación del peso



Inversión Pública como porcentaje del PIB: 2001 -2017

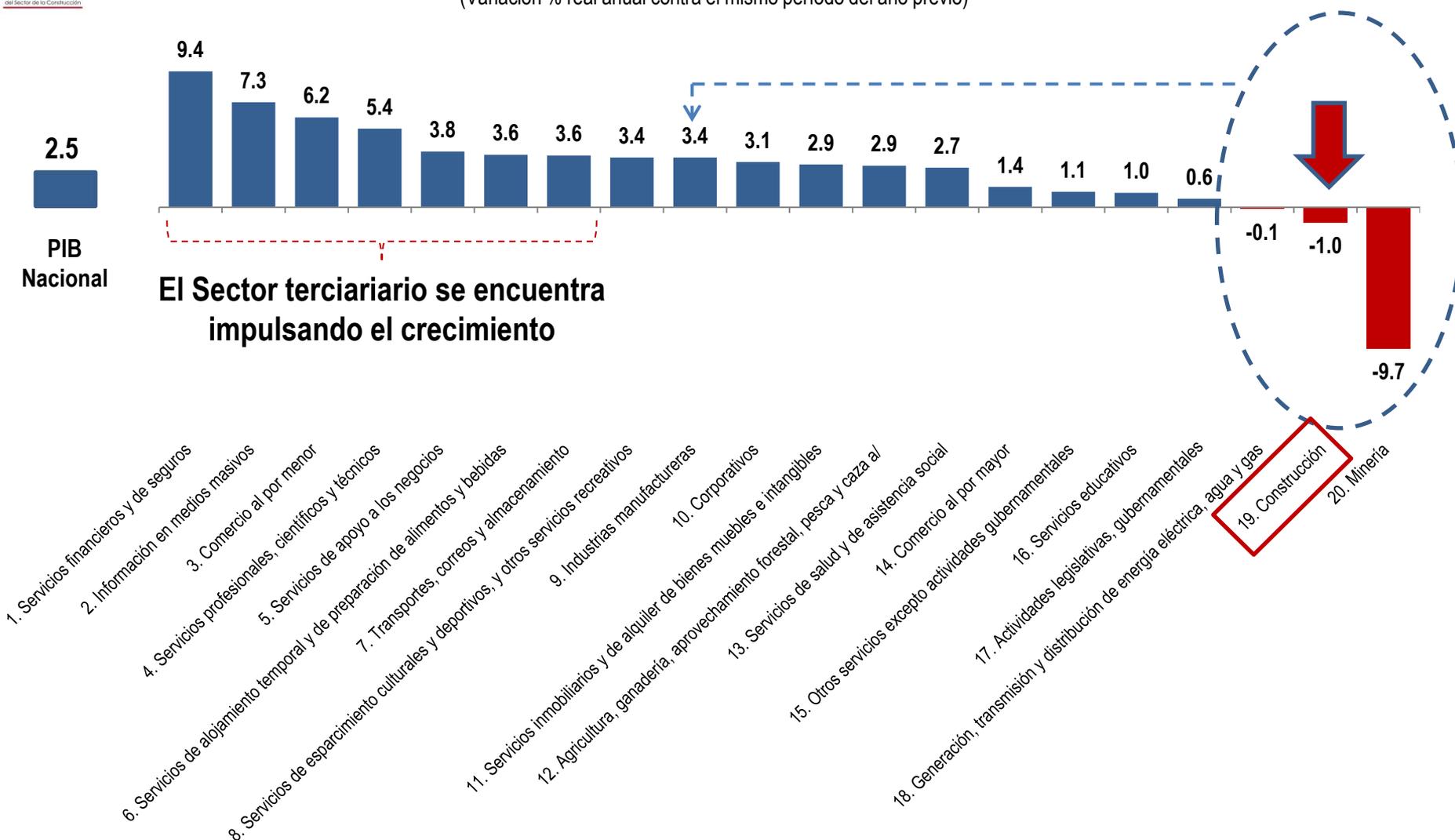
	Año	Producto Interno Bruto (PIB) (Millones de US\$ Dólares corrientes) (A)	Inversión Pública 1/ (Millones de US\$ Dólares corrientes) (B)	Porcentaje de Inversión Pública como Proporción del PIB (B/A)
Sexenio de Vicente Fox	2001	729,753	19,358	2.7%
	2002	751,302	25,134	3.3%
	2003	712,404	26,735	3.8%
	2004	770,040	30,116	3.9%
	2005	866,613	34,656	4.0%
	2006	966,369	38,395	4.0%
Sexenio de Felipe Calderón	2007	1,043,329	43,525	4.2%
	2008	1,098,823	54,782	5.0%
	2009	895,022	49,110	5.5%
	2010	1,051,234	52,978	5.0%
	2011	1,169,578	53,983	4.6%
	2012	1,187,465	49,074	4.1%
Sexenio de Enrique Peña Nieto	2013	1,261,902	52,092	4.1%
	2014	1,296,938	48,658	3.8%
	2015	1,149,264	37,339	3.2%
	2016	1,044,408	31,161	3.0%
	2017*	1,014,027	24,925	2.5%





Producto Interno Bruto Nacional y por Sector Económico 1er semestre de 2017

(Variación % real anual contra el mismo período del año previo)



El Sector terciario se encuentra impulsando el crecimiento

19. Construcción



Inversión en Construcción 1/

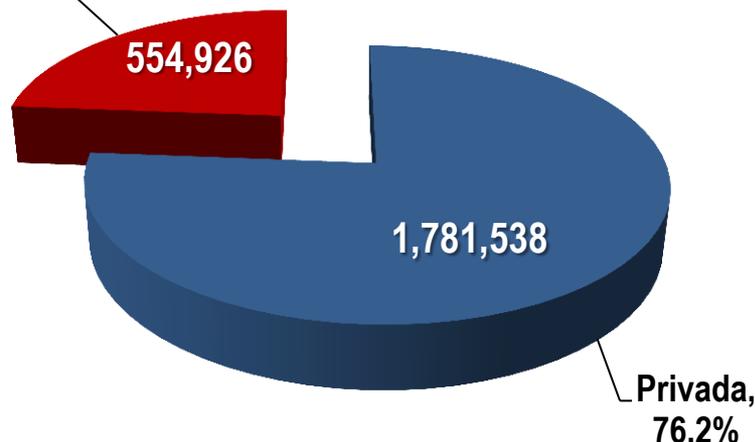
1er. Semestre 2016



1er Semestre 2017

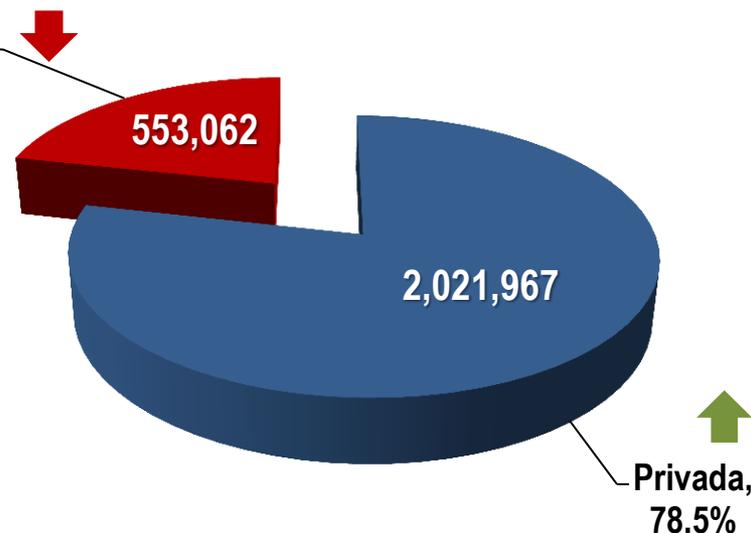
2 billones 336 mil 464 millones de pesos corrientes

Pública,
23.8%



2 billones 575 mil 028 millones de pesos corrientes

Publica,
21.5%



La inversión privada registró un incremento en 240 mil millones en valores nominales, 2.2% mayor en términos reales. Por su parte, la inversión pública registró una reducción de (-) 1 mil 800 millones en términos nominales y un retroceso de (-) 10.2% en términos reales.

La inversión pública disminuyó su participación en el mercado total, al pasar del 23.8% en el primera mitad de 2016 al 21.5% en los primeros seis meses de 2017. Mientras la inversión privada incrementó la participación en el mercado de 76.2% a 78.5% en el mismo período de 2017.



- El Paquete Económico 2018 enviado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) al Congreso de la Unión, supone el compromiso de no aumentar impuestos y de no recurrir a un mayor endeudamiento
- Ante la previsión de un bajo crecimiento de los ingresos, de igual manera, contempla un esfuerzo de contención del gasto que permita continuar con la trayectoria del compromiso de consolidación fiscal que habrá de concluir en ese ejercicio fiscal.

Escenario de finanzas públicas planteado para 2018



6. Marco Macroeconómico del Presupuesto 20186.



Cámara Mexicana de la
Industria de la Construcción

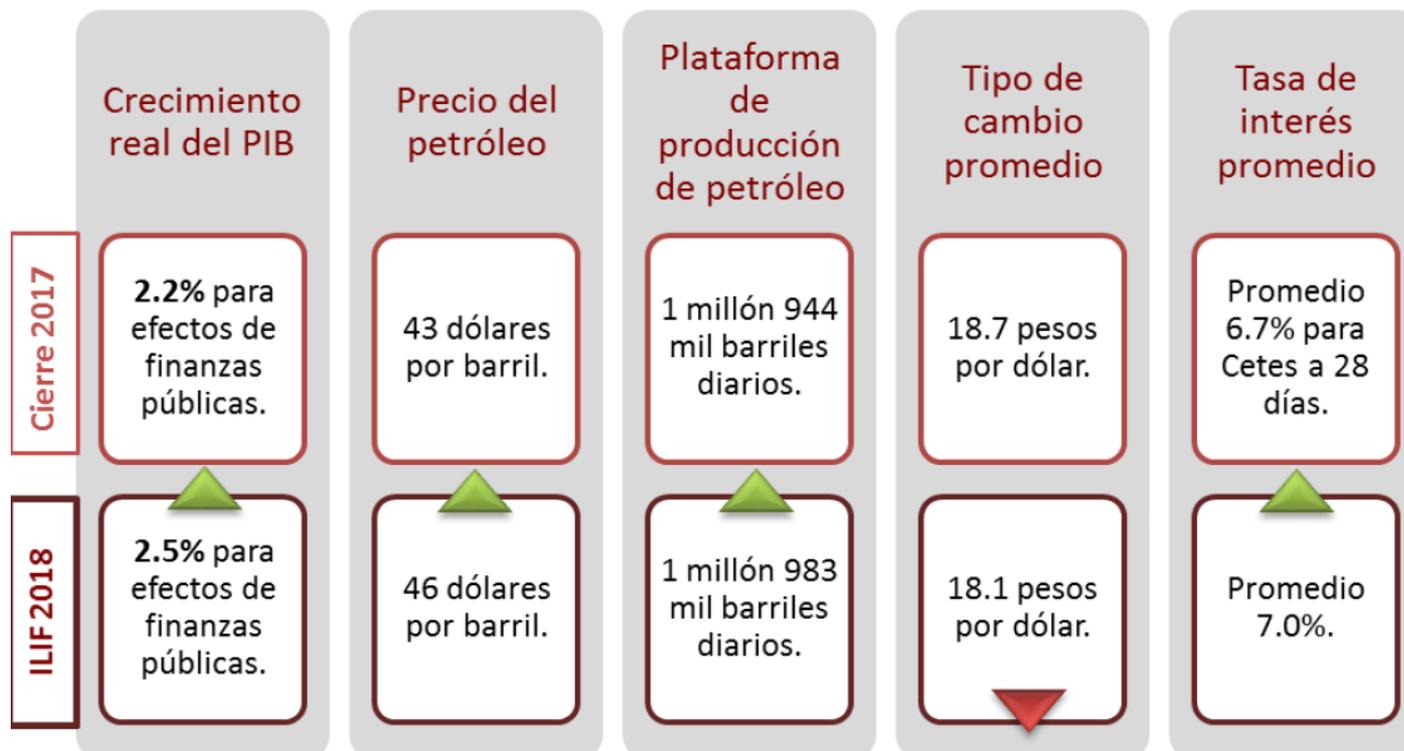


	2017	2018
I. Producto Interno Bruto Nacional		
Crecimiento % Real Anual	2.0 – 2.6	2.0 – 3.0
Nominal (billones de pesos anuales)	21.3	22.8
Deflactor del PIB (variación % anual)	6.5	4.8
II. Producto Interno Bruto de la Construcción	-1 - 0.5	0.3 – 1.0
III. Inflación (%)		
Dic. / dic.	5.8	3.0
IV. Tipo de cambio nominal (pesos por dólar)		
Promedio	18.7	18.1
V. Tasa de interés (Cetes 28 días, %)		
Nominal fin de periodo	7.0	7.0
Nominal promedio	6.7	7.0
Real acumulada	1.0	4.1
VI. Cuenta Corriente		
Millones de dólares	-20,457	-23,300
% del PIB	-1.8	-1.8
VII. PIB de los Estados Unidos		
Crecimiento % real	2.1	2.4
VIII. Inflación de los Estados Unidos (%)		
Crecimiento % real	1.9	2.4
IX. Tasa de Interés internacional		
Libor 3 meses (promedio)	1.5	1.8
X. Petróleo (canasta mexicana)		
Precio promedio (dólares / barril)	43	46
Plataforma de producción crudo (mdb)	1,944	1,983
Plataforma de exportación promedio (mbd)	989	888
XI. Gas natural		
Precio promedio (dólares / MMBtu)	3.0	3.0



Ingresos del Sector Público

- De acuerdo con la Iniciativa de la Ley de Ingresos de la Federación (ILIF 2018), los Ingresos del sector público se ubicarán en 5 billones 236 mil 376 mdp, monto superior en 2.2 por ciento en términos reales respecto del contemplado en la Ley de Ingresos de la Federación 2017 (LIF 2017).
- En su composición, destacan los crecimientos estimados para los ingresos del Gobierno Federal de 3.8% real y de los Organismos y Empresas productivas del Estado, que incluyen al IMSS, al ISSSTE, a Pemex y a CFE de 2.9% a valor real.

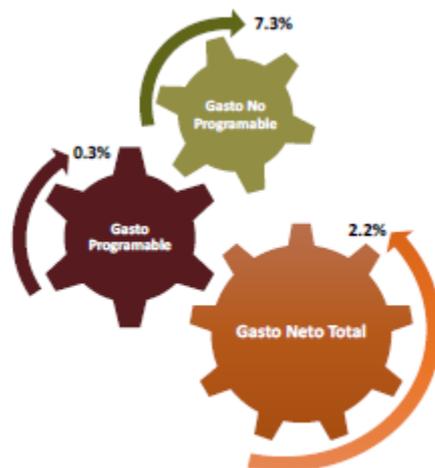




Gasto Presupuestario

El Proyecto de Presupuesto de Egresos de la Federación (PPEF 2018) propone un Gasto Presupuestario de 5 billones 236 mil 376 mdp, 2.2% real mayor a lo aprobado en 2017, esta proporción equivale a disponer de 347 mil 483.3 mdp adicionales.

El Gasto presupuestario total se distribuiría 71.3% para Gasto Programable y 28.7% para No programable. El primero sería mayor en 181 mil 300.5 mdp, al de 2017. Lo que representa un incremento de apenas 0.3% real. Por su parte, el Gasto No Programable sería mayor en 7.3% real, y la diferencia absoluta con el monto aprobado para el año corriente es de 166 mil 182.6 mdp.



Fuente: Elaborado por el CEFP con Información de la SHCP.

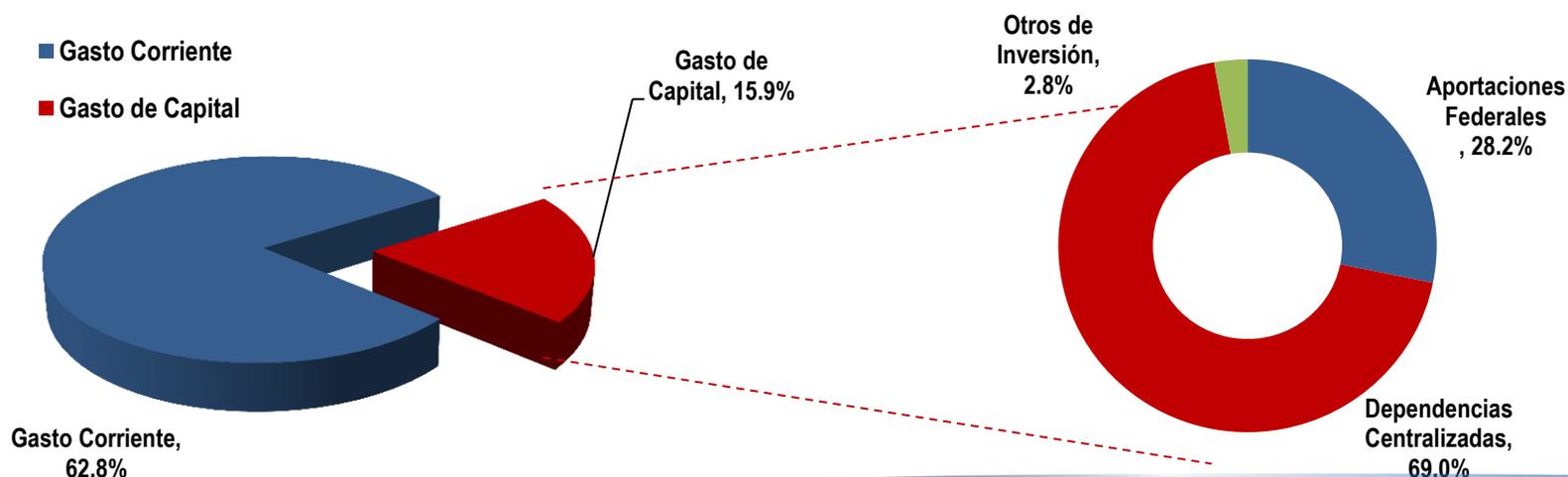
En consecuencia, el aumento en el Gasto estará explicado principalmente por el alza en el Gasto No Programable, por los mayores requerimientos del Costo Financiero, resultado de un nivel de deuda nominal mayor y una tasa de interés promedio más alta



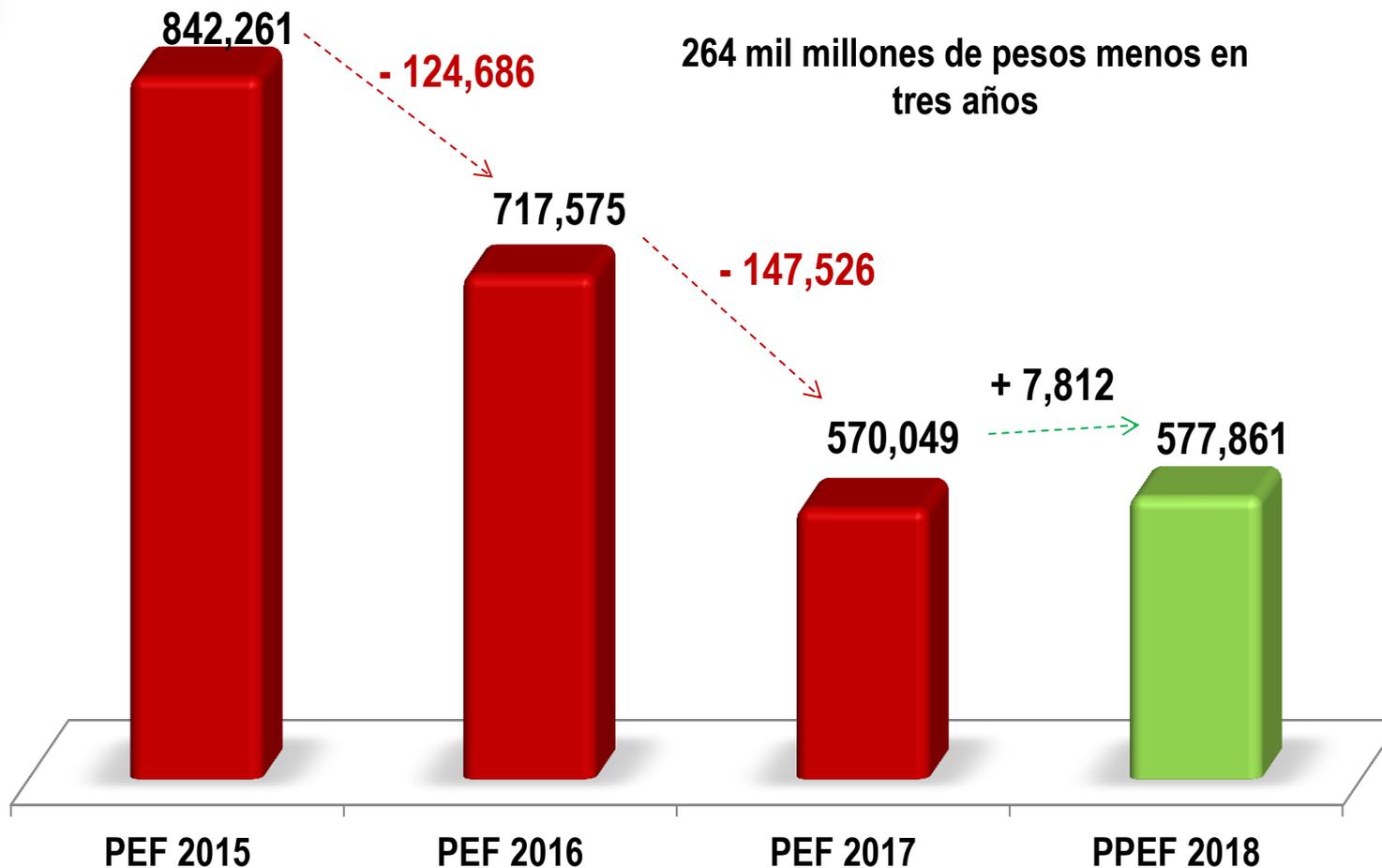
Gasto Programable

El Gasto Programable aumenta su monto marginalmente en 0.3% real, el gobierno federal dispondrá de 3 billones 731 mil 688 millones de pesos para asignar recursos a sus diferentes programas presupuestarios.

	Gasto Total	GASTO CORRIENTE						GASTO DE CAPITAL Inversión Física			
		S u m a	Servicios Personales	Servicios Personales	Otros	Otros Corrientes	Pensiones y Jubilaciones	S u m a	Aportaciones Federales	Dependencias Centralizadas	Otros de Inversión
PPEF 2018	3,731,688	2,343,297	837,431	382,599	117,869	1,005,398	793,734	594,656	167,661	410,200	16,796
PEF 2017	3,550,388	2,242,829	794,588	369,310	109,908	969,025	720,129	587,429	155,543	414,508	17,378
Var % Real Anual	0.3%	-0.3%	0.6%	-1.1%	2.3%	-1.0%	5.2%	-3.4%	2.9%	-5.6%	-7.8%

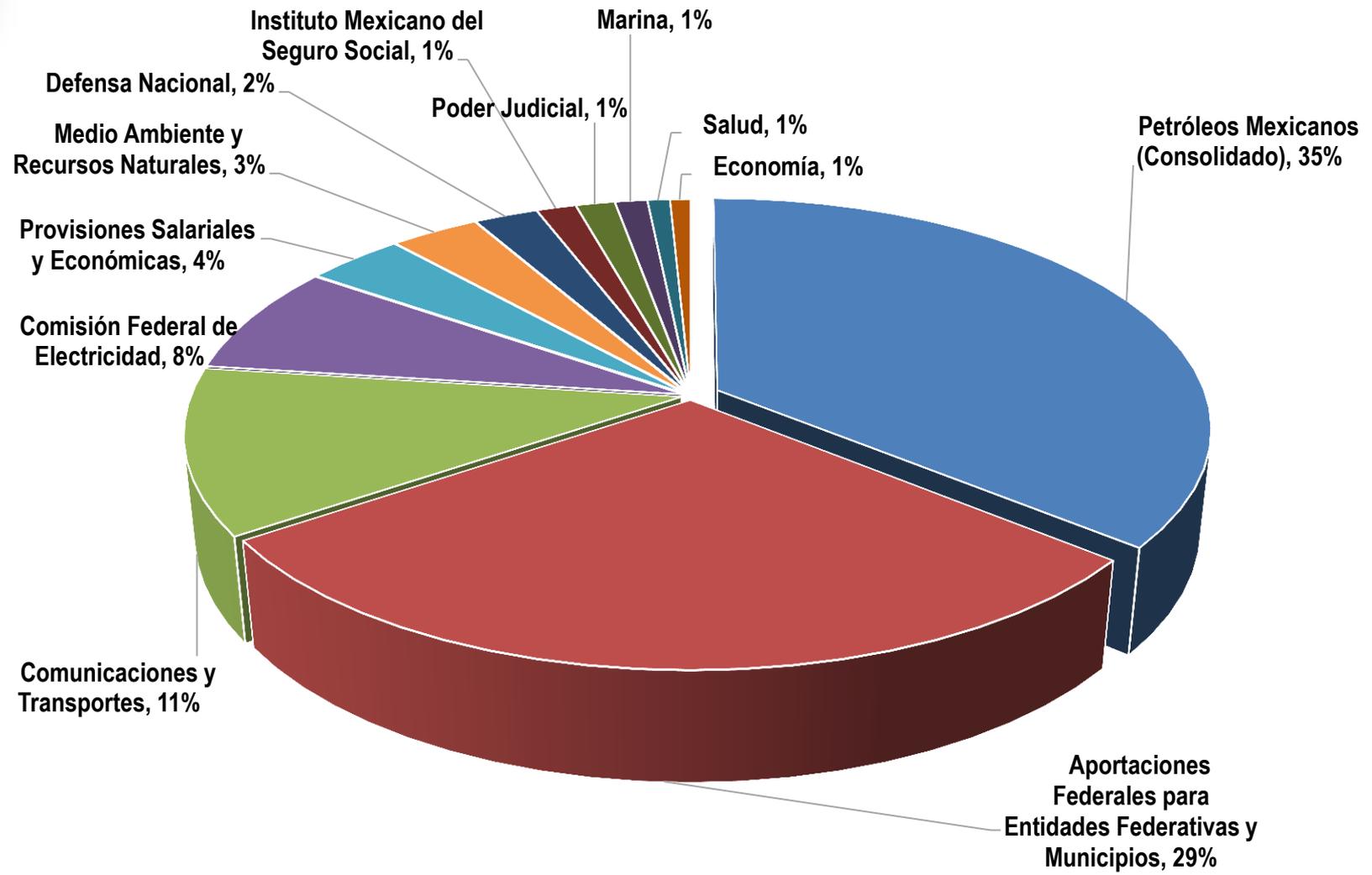


Evolución de los Recursos en Inversión Física Presupuestaria 2018





Distribución % Inversión Física Presupuestaria 2018

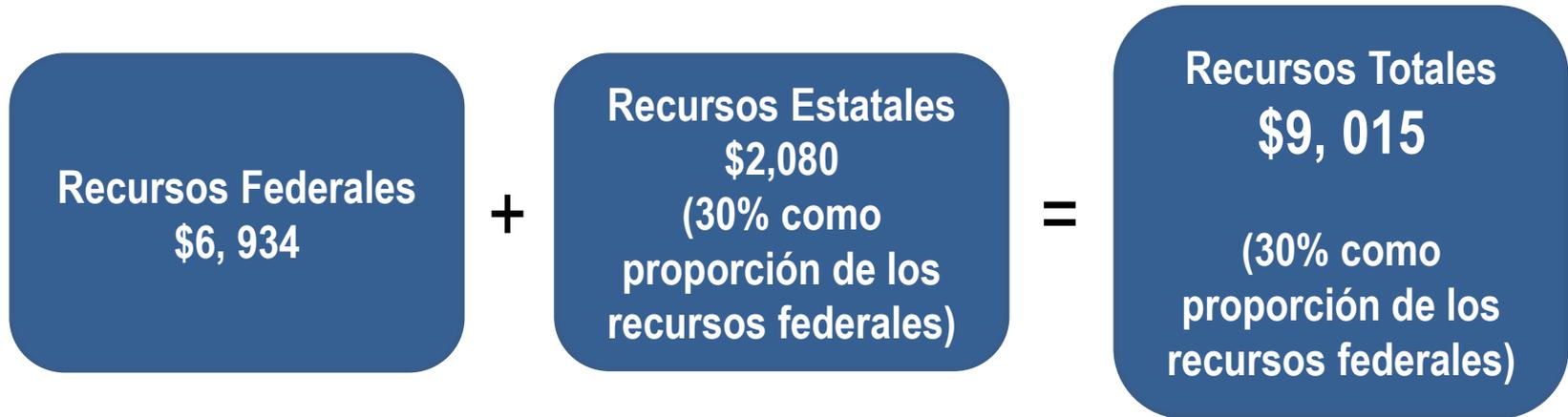




Recursos Disponibles en Inversión Física Presupuestaria 2018

Concepto	PPEF 2018 (Millones de pesos)	60% de Obra Pública	Dos al millar
Petróleos Mexicanos (Consolidado)	204,622	122,773	2,455
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	167,661	100,596	2,012
Comunicaciones y Transportes	65,960	39,576	792
Comisión Federal de Electricidad	43,487	26,092	522
Provisiones Salariales y Económicas	21,228	12,737	255
Medio Ambiente y Recursos Naturales	19,192	11,515	230
Defensa Nacional	13,730	8,238	165
Instituto Mexicano del Seguro Social	8,485	5,091	102
Poder Judicial	8,356	5,014	100
Marina	6,908	4,145	83
Salud	4,787	2,872	57
Economía	4,395	2,637	53
Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología	1,857	1,114	22
Educación Pública	1,706	1,024	20
Desarrollo Social	1,600	960	19
Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores Estado	1,560	936	19
Turismo	855	513	10
Trabajo y Previsión Social	344	207	4
Instituto Nacional Electoral	343	206	4
Hacienda y Crédito Público	131	78	2
Poder Legislativo	128	77	2
Relaciones Exteriores	107	64	1
Información Nacional Estadística y Geográfica	84	50	1
Instituto Federal de Acceso a la Información y Protección de Datos	81	49	1
Instituto Federal de Telecomunicaciones	66	40	1
Comisión Nacional de los Derechos Humanos	64	38	1
Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa	58	35	1
Procuraduría General de la República	57	34	1
Instituto Nacional para la Evaluación de la Educación	5	3	0
Comisión Federal de Competencia Económica	3	2	0
Total	577,861	346,716	6,934

Tamaño de Mercado de Recursos Federales y Estatales





Efectos del Proceso Electoral para Presidente de la República en los Recursos Disponibles

Bajo el escenario de que el PRI gane las elecciones es probable que después de julio, las presiones externas obliguen al gobierno a recortar el gasto entre un 10 a 20% en el segundo semestre del año.

(Inversión Física x 0.60 x 0.02) / 0.80 Factor político)



14. Principales Elementos del PPEF 2018



Cámara Mexicana de la
Industria de la Construcción

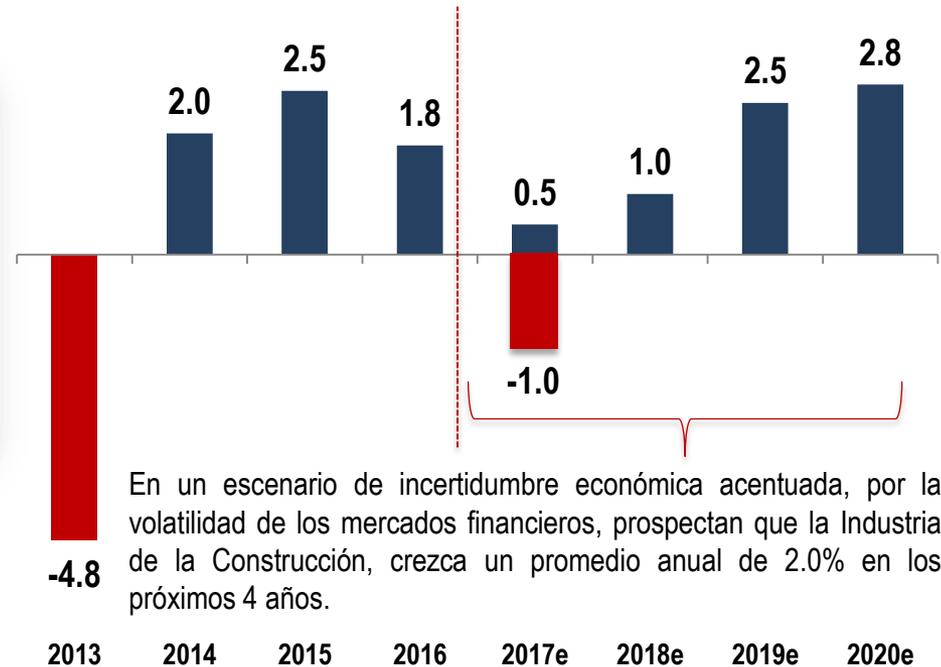


No. de Proyectos	Dependencia	Monto
	Gobernación	
1	Construcción, Rehabilitación, Adecuación, Equipamiento y Amueblado del Complejo Penitenciario Federal Papantla	2,699.7
	Comunicaciones y Transportes	
2	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Coatzacoalcos - Villahermosa)	1,298.0
3	Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Arriaga-Tapachula) Conservación Plurianual de la Red Federal de Carreteras (APP Campeche-Mérida)	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 Amatitlanes	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 de 144 camas, en Bahía de Banderas, Nayarit 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 "Águiles 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



Perspectivas para la Construcción a Corto y Mediano Plazo

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.



En un escenario de incertidumbre económica acentuada, por la volatilidad de los mercados financieros, prospectan que la Industria de la Construcción, crezca un promedio anual de 2.0% en los próximos 4 años.



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

Proyecto de Presupuesto 2018



**Centro de Estudios Económicos del Sector de la
Construcción**

7 de Noviembre de 2017