

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

1er. Trimestre de 2018



Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción

Mayo de 2018

## **Panorama Económico de la Industria de la Construcción para 2018:**

Concluido el primer trimestre del año, se prevé que la industria de la construcción registre un crecimiento de entre 1.0 a 2.0% en 2018, impulsada fundamentalmente por el subsector de Edificación (Obra privada): la construcción inmobiliaria residencial para estratos medios y altos, de oficinas y usos mixtos, así como el crecimiento de la infraestructura comercial, de servicios, hotelera y turística en general. Asimismo, la etapa de demolición y reconstrucción después de los sismos del pasado mes de septiembre de 2017 se encuentran impulsando el subsector de Trabajos Especializados para la Construcción. El freno que impide el despegue de la construcción continúa siendo el subsector de Obras de Ingeniería Civil (Obra Pública), que a marzo de 2018 acumuló 24 meses de caídas continuas (abril de 2016 a marzo 2018) , promediando en este período un descenso de (-) 10.7%.

En materia de empleo, la industria de la construcción generará entre 40 a 80 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 continúan 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.
- Inestabilidad en los precios del petróleo y en la plataforma de producción petrolera.
- Un freno a los niveles de inversión privada ante la incertidumbre de la implementación de la política fiscal y monetaria en los Estados Unidos.

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?

De esta manera, el ambiente de incertidumbre prevaleciente en 2017, continuará imperando en 2018. Sin embargo, es más probable que en este año superaremos el desempeño mostrado el año pasado, cuando la industria de la construcción registró una contracción de (-) 1.0% anual.

**Relevancia Actual de la Industria de la Construcción:**

**Participación % en el PIB Total 1/**

**En 2017 la industria de la construcción se consolidó como el cuarto sector económico más importante a nivel nacional, aportando el 8.0% al PIB Total, sólo por detrás de las manufacturas, comercio y servicios inmobiliarios.**

**En 2017 la facturación anual de la industria de la construcción alcanzó los 1.6 billones de pesos.**



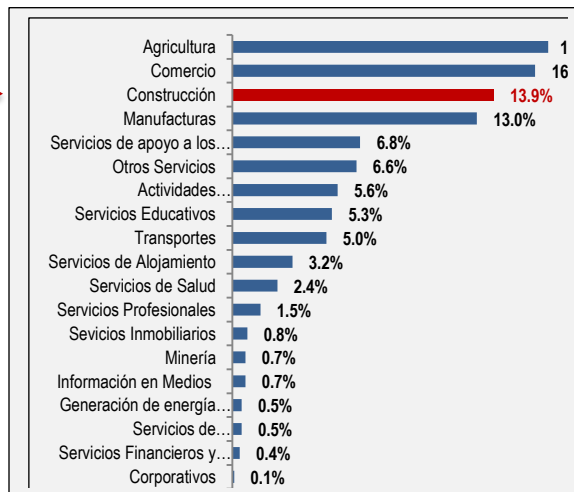
1/ Información correspondiente a 2017

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

**Participación % en el Empleo Total 2/**

**La industria de la Construcción es la tercera actividad económica con mayor capacidad de generación de empleo: 6.1 millones de puestos de trabajo directos.**

**Por cada 4 empleos directos se generan 2 indirectos en sectores relacionados: 3 millones indirectos, totalizando 9 millones (Directos + indirectos).**



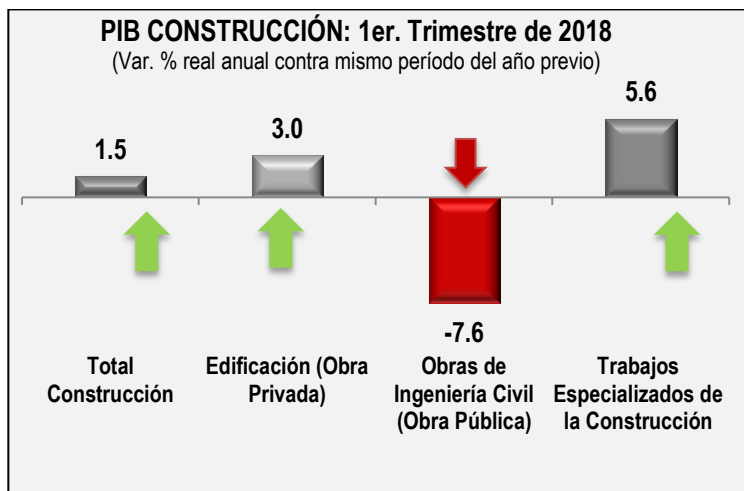
2/ Información derivada de la matriz Insumo –producto base 2012=100

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



**Actividad Productiva de la Industria de la Construcción a Nivel Nacional: 1er Trimestre de 2018**

**Producto Interno Bruto 1er. Trimestre 2018**



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

*Durante el primer trimestre de 2018 la industria de la construcción a nivel nacional registró un crecimiento de 1.5% con relación al mismo período de 2017.*

*El crecimiento observado durante el primer trimestre de 2018 fue consecuencia del aumento de (+) 3.0% registrado en la actividad productiva del subsector Edificación (Obra Privada), así como por el crecimiento de (+) 5.6% observado por el subsector Trabajos Especializados de la Construcción.*

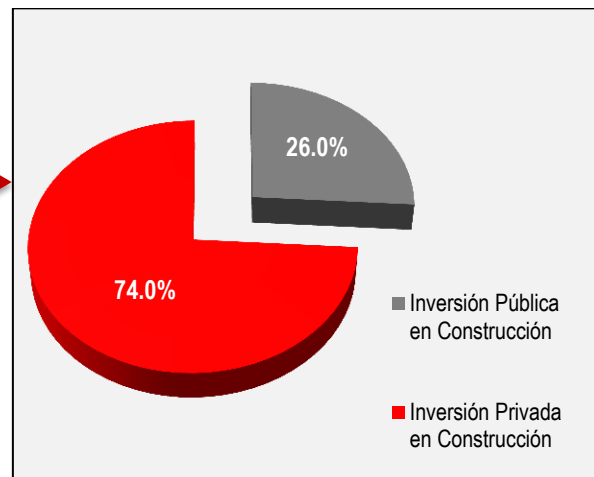
*En los primeros tres meses de 2018 el subsector Obras de Ingeniería Civil (Obra pública), continuó sin levantar, mostrando una caída de (-) 7.6% en el primer trimestre de 2018 con relación al mismo período de 2017. Con este resultado, las Obras de Ingeniería Civil (Obra pública) registran 24 meses consecutivos de caídas en su producción.*

**Inversión Privada y Pública en la Industria de la Construcción**

*Al cierre del año 2017, la inversión pública nuevamente dejó de ser principal motor impulsor de la industria de la construcción.*

*Con esta tendencia, se espera que en el período 2018-2024 la inversión privada alcance un porcentaje de entre 80 al 83%.*

**Porcentaje de Inversión en la Industria de la Construcción 2017**



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

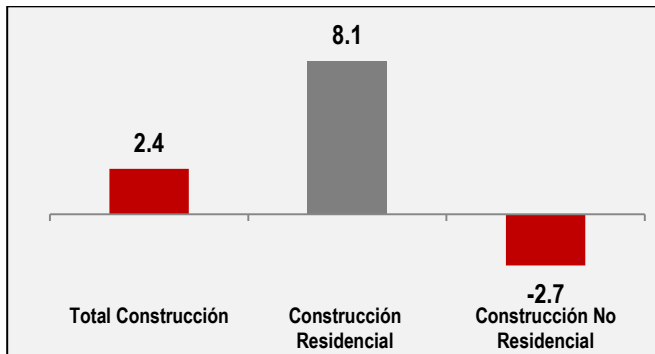
**Inversión Privada y Pública en la Industria de la Construcción 2017 (millones de pesos corrientes)**

Inversión Pública en Construcción	Inversión Privada en Construcción	Inversión total en Construcción
731,482	2,085,519	2,817,001



### Inversión en Construcción: 1er. Bimestre de 2018

(Variación % Real contra el mismo mes del año pasado)



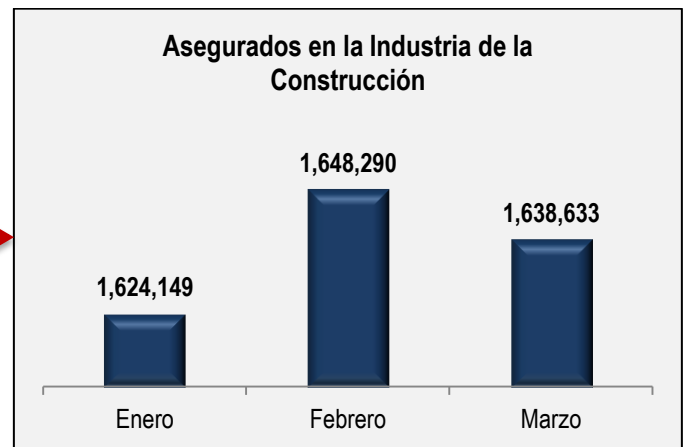
Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO) con datos del INEGI

### Inversión en la Industria de la Construcción

De acuerdo a los últimos datos disponibles, durante el 1er. Bimestre de 2018, la inversión en construcción reportó un aumento de (+) 2.4% con relación al mismo periodo del año anterior. En lo que respecta a la inversión No residencial, continuo registrando tasas negativas (-) 2.7%, mientras que la Inversión Residencial reastró un aumento de (+) 8.1%.

### Asegurados en la Industria de la Construcción

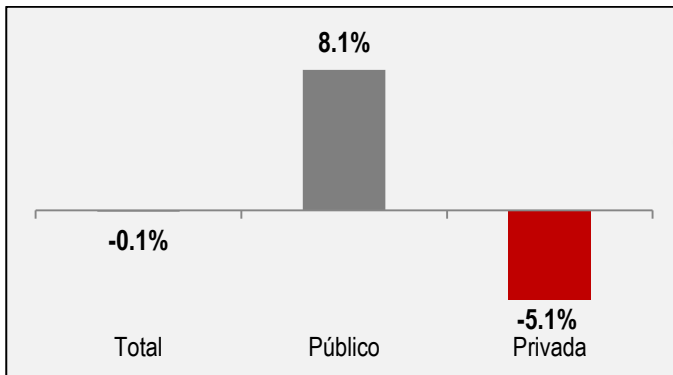
Durante el 1er. Trimestre de 2018, el número de afiliados al IMSS de la industria de la construcción, registró un crecimiento de (+) 6.3% con relación al mismo periodo de 2017, significando la creación de (+) 97 mil 460 empleos formales (Este crecimiento puede ser explicado por el proceso de formalización de empleo que las empresas constructoras están realizando ante el IMSS).



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

### Valor de las Empresas Constructoras 1er. Bimestre de 2018

(Variación % Real contra el mismo mes del año pasado)



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

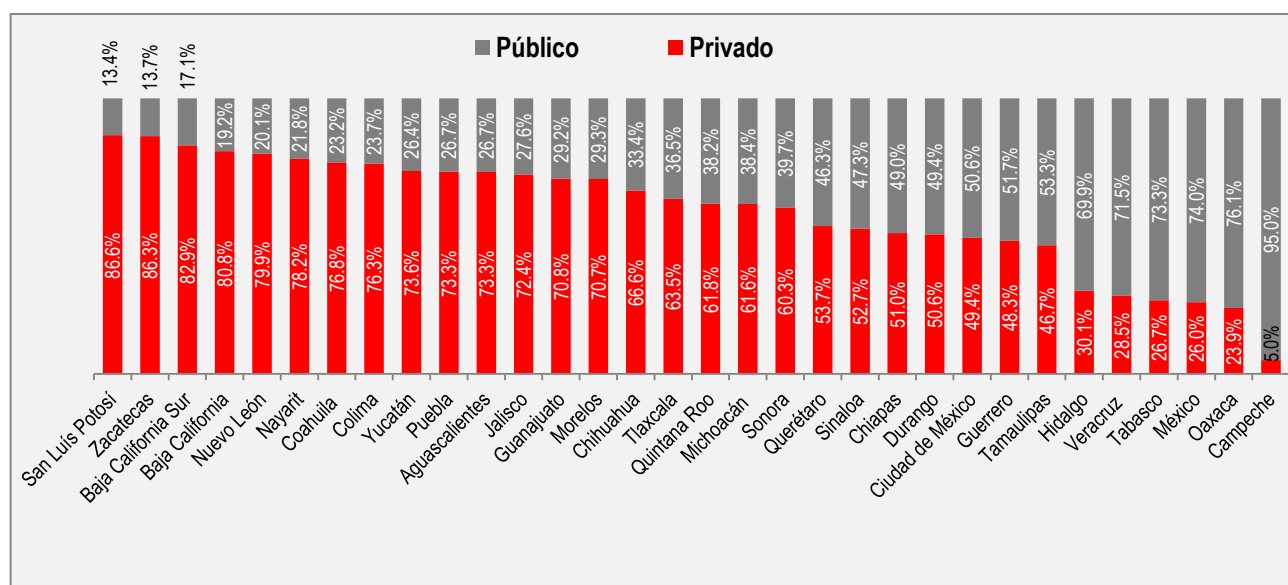
Durante el 1er. Bimestre de 2018, el valor de las empresas constructoras registró una ligera disminución de (-) 0.1% con respecto al mismo periodo de 2017. Esta situación estuvo influenciada por una caída en la ejecución de Obras Privadas (-) 5.1%. Con estos resultados, el 56% de las entidades federativas registraron cifras negativas en el desempeño de la actividad productiva de la construcción.

## Semáforo Estatal de la Industria de la Construcción 1er. Bimestre de 2018

Entidad	Ene. - Feb. - 2018 (%)	Entidad	Ene. - Feb. - 2018 (%)
1.- Baja California Sur	103.1% ●	17.- Sinaloa	-13.6% ●
2.- Oaxaca	98.0% ●	18.- Colima	-16.9% ●
3.- Tabasco	94.8% ●	19.- Tamaulipas	-18.1% ●
4.- Baja California	59.1% ●	20.- Sonora	-19.6% ●
5.- Estado de México	56.4% ●	21.- Veracruz	-20.7% ●
6.- Yucatán	39.9% ●	22.- Puebla	-24.8% ●
7.- Zacatecas	31.1% ●	23.- Morelos	-27.1% ●
8.- Hidalgo	20.8% ●	24.- Aguascalientes	-28.5% ●
9.- Nuevo León	20.7% ●	25.- Chihuahua	-29.9% ●
10.- Ciudad de México	9.3% ●	26.- Tlaxcala	-30.0% ●
11.- Michoacán	9.2% ●	27.- Quintana Roo	-30.9% ●
12.- Nayarit	5.7% ●	28.- Guanajuato	-33.4% ●
13.- Jalisco	5.4% ●	29.- Guerrero	-33.4% ●
14.- Coahuila	5.1% ●	30.- Querétaro	-39.2% ●
15.- San Luis Potosí	-3.9% ●	31.- Chiapas	-46.9% ●
16.- Campeche	-7.1% ●	32.- Durango	-47.3% ●

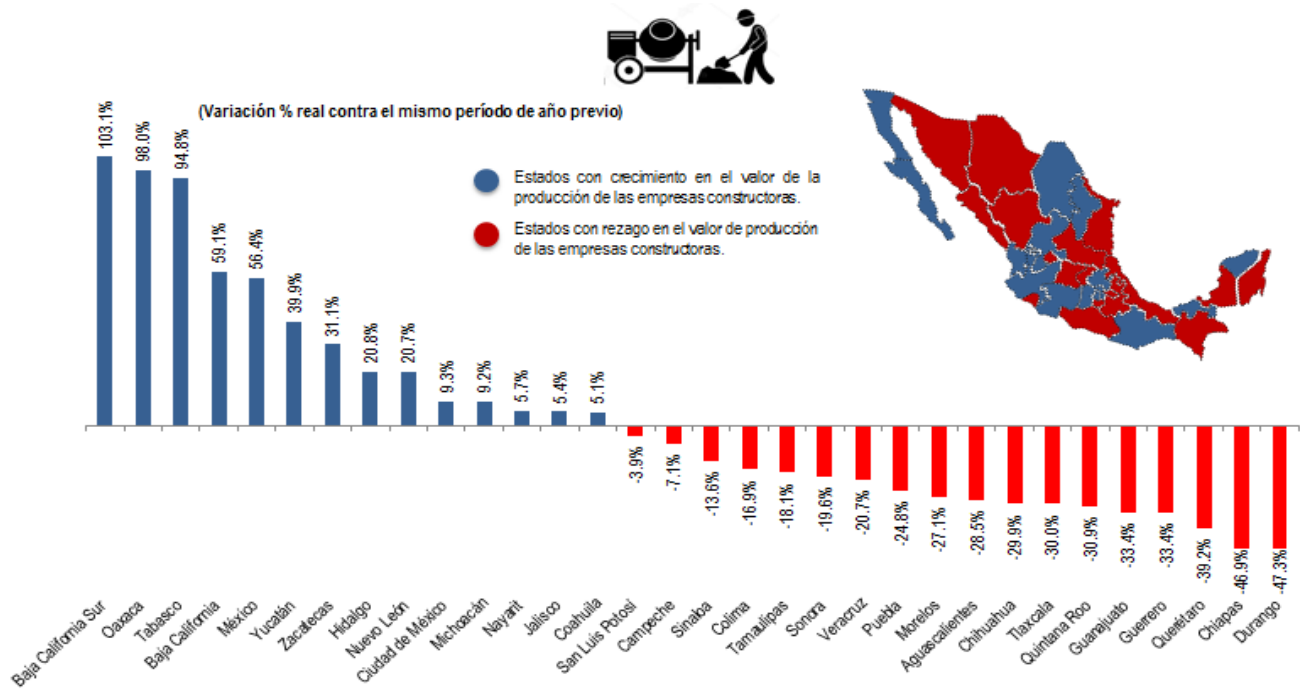
Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO) con datos del INEGI

### Porcentaje de Participación en Valor de Producción de las Empresas Constructoras Por Tipo de Obra: Pública y Privada por entidad Federativa 1er. Bimestre



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

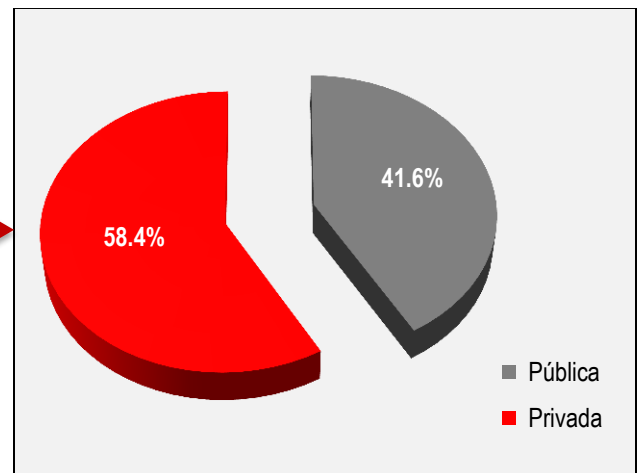
**Durante el 1er. Bimestre de 2018, las entidades que registraron tasas positivas de crecimiento en el valor de su producción, fueron las que tuvieron una mayor participación en la ejecución de Obras por parte del Sector privado**



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

**Porcentaje de Participación en Valor de Producción de las Empresas Constructoras Por Tipo de Obra: Pública y Privada Nacional 1er. Bimestre**

**En cuanto a la ejecución de Obras, durante el 1er. Bimestre de 2018 las Obras ejecutadas por el Sector Pública representaron el 41.6%, mientras que las Obras realizadas por la iniciativa privada fue de 58.4%**



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

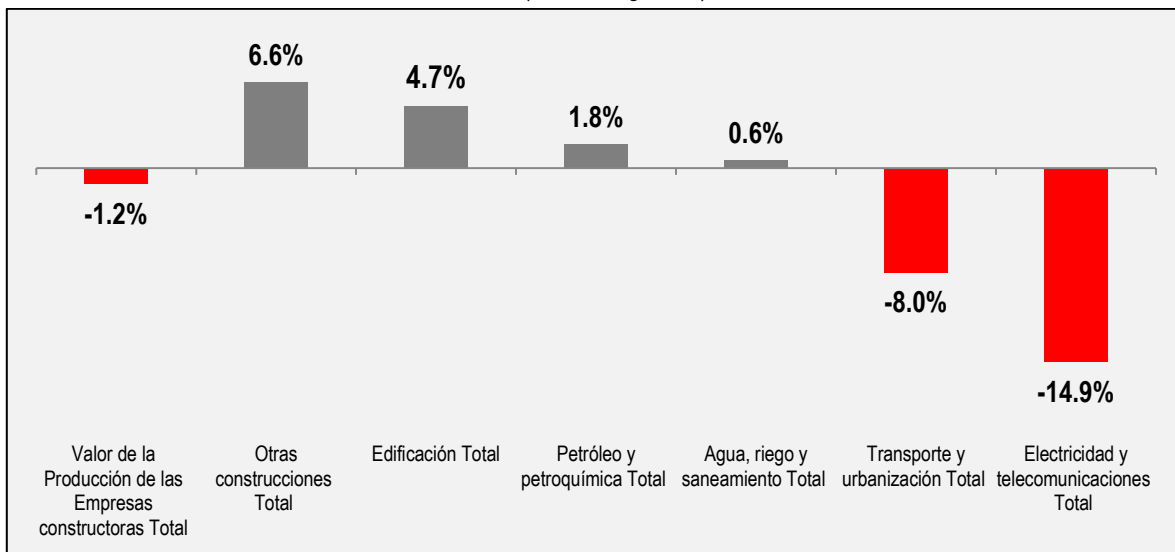


**Valor de las empresas constructoras:  
Comportamiento por subsector 1er. Bimestre 2018**

Subsector	Crecimiento Total (Pública + Privada)	Obras ejecutadas Sector Público	Obras ejecutadas Sector Privada
Edificación	4.7%	29.0%	0.9%
Agua, riego y saneamiento	0.6%	9.9%	(-) 19.3%
Electricidad y telecomunicaciones	(-) 14.9%	(-) 14.3%	(-) 15.7%
Transporte y urbanización	(-) 8.0%	(-) 0.6%	(-) 30.5%
Petróleo y petroquímica	1.8%	1.8%	2.7%
Otras construcciones	6.6%	117.0%	(-) 7.4%

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

**Variación % Real Anual en el Valor de Producción por tipo de obra**  
(Cifras Originales)



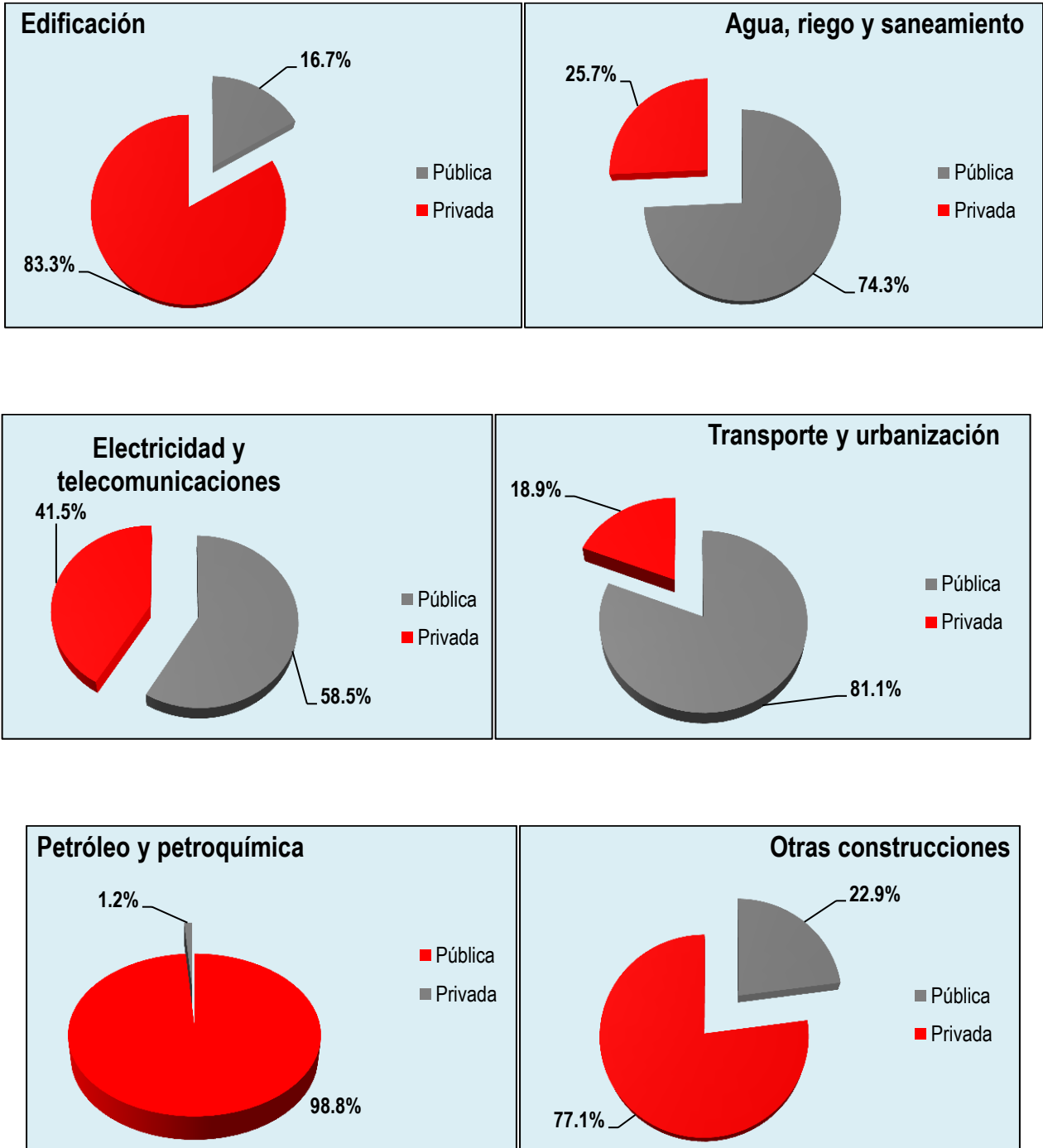
Fuente: Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO) con datos del INEGI

Las Obras relacionadas con la conducción y transmisión de Electricidad y Telecomunicaciones, como las Obras para el Transporte y Urbanización fueron las que registraron mayores caídas durante el primer bimestre, con (-) 14.9% y (-) 8.0% respectivamente.

La ejecución de Obra privada en la mayoría de los sectores, registró una disminución durante el 1er. Bimestre: Transporte y Urbanización (-) 30.5%, Agua, riego y saneamiento (-) 19.3%, Obras para la Electricidad y Telecomunicaciones (-) 15.7% y Otras Construcciones (-) 7.4%



**Porcentaje de Participación en Valor de Producción de las Empresas Constructoras  
Por Tipo de Obra: Pública y Privada Nacional  
1er. Bimestre**



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



## **Propuestas para el impulso de la Industria de la Construcción:**

Ante el frágil entorno interno y el complejo panorama externo, resulta importante lograr el eficiente uso de los escasos recursos destinados al desarrollo de Infraestructura, atendiendo principalmente aquellas destinadas a aumentar la competitividad del país: suministro de gas, petroquímicos y electricidad, telecomunicaciones, puertos, aeropuertos y carreteras. 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.

Algunas de las acciones que considera el CEESCO son necesarias para reactivar al Sector de la Construcción son:

- ✓ Impulsar proyectos de infraestructura, 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.