

Comunicado de Prensa

Para su inmediata difusión.

26 Jul 2016

Presentación 2º Trimestre 2016. Índice de Confianza del Constructor

A poco más de 5 años de su lanzamiento, nos da mucho gusto presentar la vigésimo segunda actualización de nuestro Índice de Confianza del Constructor (ICOCO), indicador que se ha convertido en un referente para este importante sector. El ICOCO se basa en los resultados de una encuesta que se realiza con una muestra representativa de 300 empresas constructoras a nivel nacional, misma que abarca a pequeñas, medianas y grandes compañías.

Con base en los resultados del segundo trimestre de este año, podemos decir que se confirma la tendencia negativa que observamos desde el primer trimestre del presente 2016, ya que el índice general refleja una reducción de 1.1 puntos respecto a dicho periodo y 4.2 puntos en comparación con el último trimestre del 2015.

Como tradicionalmente lo hacemos, solicitamos su amable atención para recibir el presente comunicado como nuestra publicación oficial ante los medios de comunicación, los cuales siempre tienen la primicia de este informe.

Dirección General

Bimsa Reports, SA de CV

Contacto:
Elizabeth Díaz
elizabeth.diaz@bimsareports.com
T. 55 68 21 86 35

Bimsa Reports^{sa}_{cv}
información que hace negocios

ICOCO

Índice de Confianza del Constructor

2° Trimestre 2016. Año 6. Vol 22

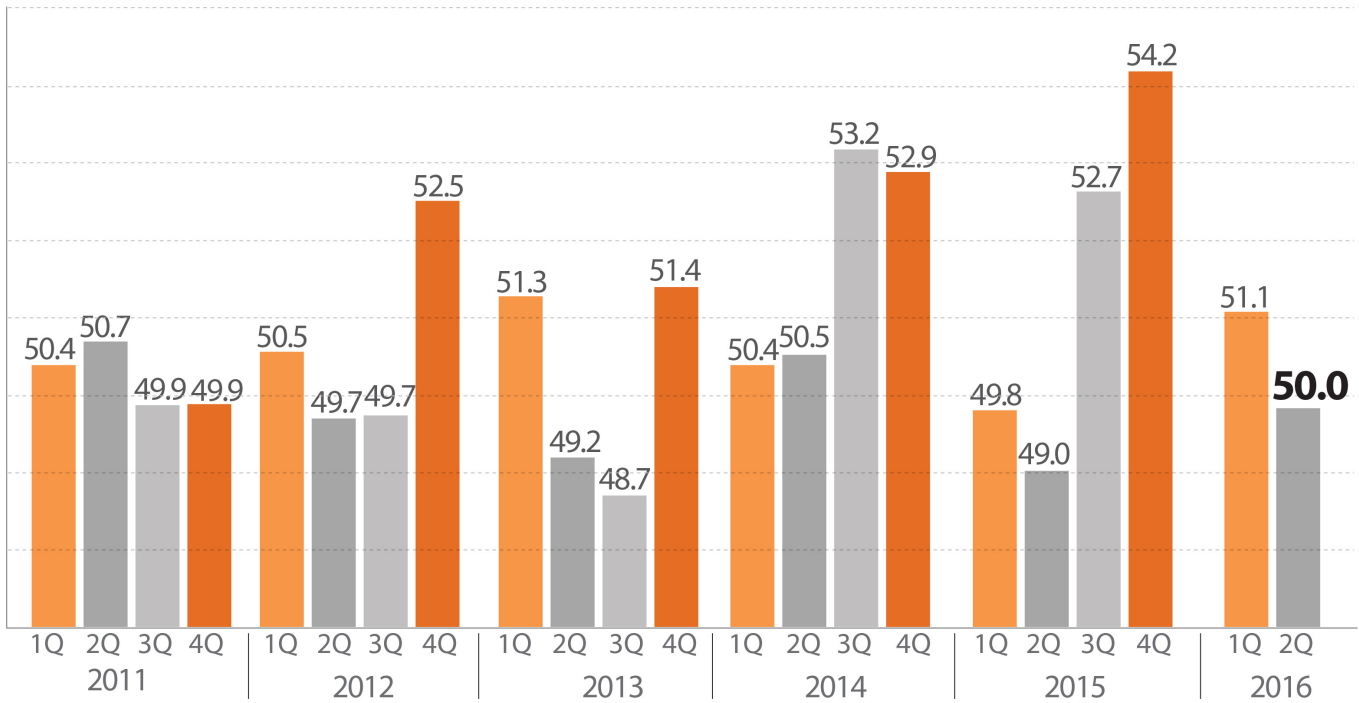




El Índice de Confianza del Constructor reportó un valor de 50 puntos durante el segundo trimestre de 2016, lo cual representa 0.8 puntos menos que la media histórica de este indicador (50.8).

El índice pasó de 51.1 puntos en el trimestre anterior, a 50 puntos en este último sondeo; este nuevo decremento parece confirmar un deterioro en las expectativas de los empresarios del sector, mismo que comenzó a observarse a partir de los resultados del primer trimestre de este año.

Histórico Anual

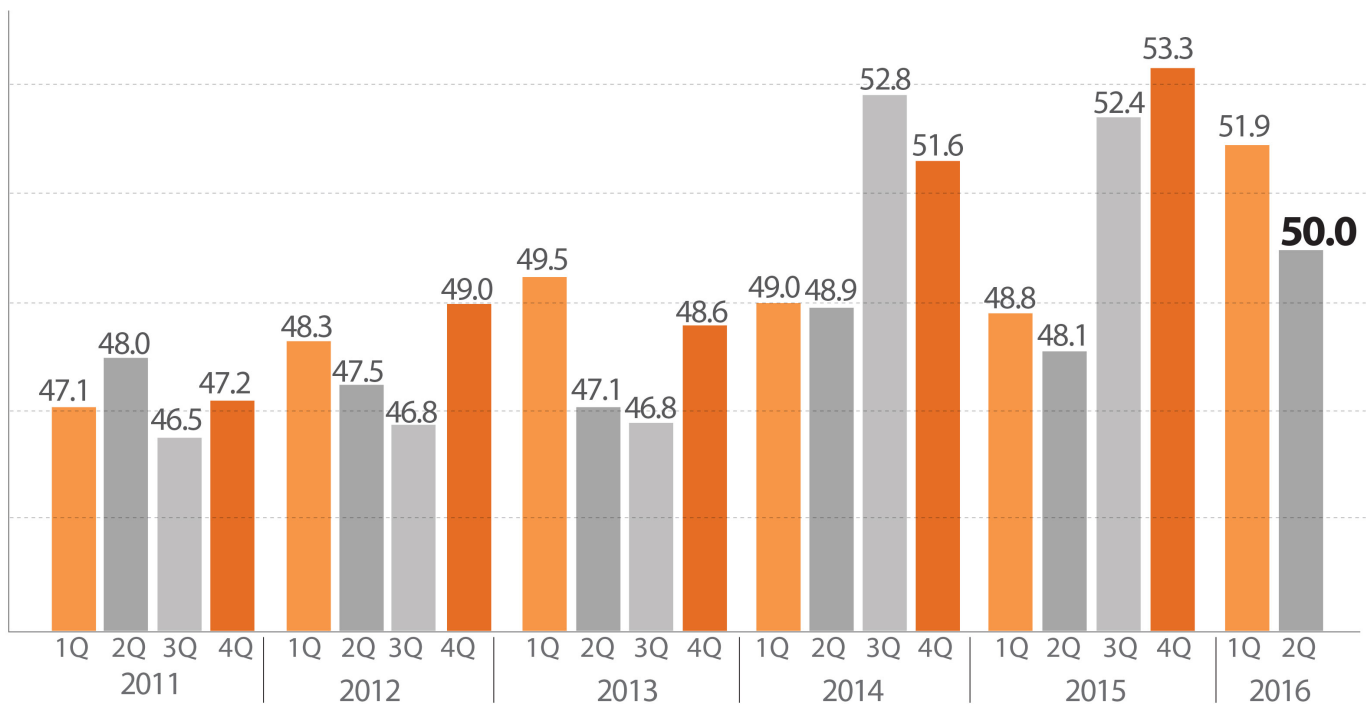


Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Componentes de Corto Plazo.

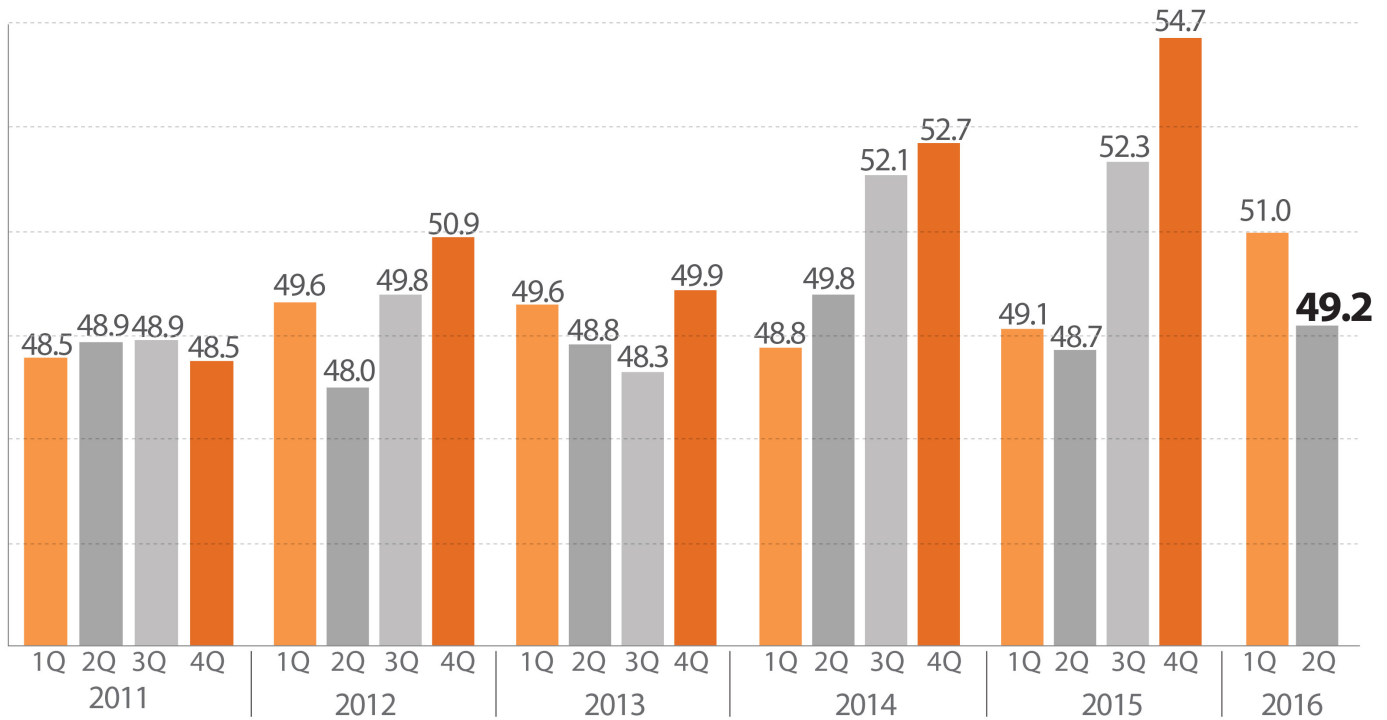
Entre los componentes del índice, están los relacionados con el **corto plazo**; observamos que **la cantidad de obra construida y la de mano de obra empleada** mostraron también cambios a la baja, el primero pasando de 51.9 a 50 puntos con respecto al primer trimestre de 2016 y el segundo bajando de 51 a 49.2

Componente Obra Construida



Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Mano de Obra



Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

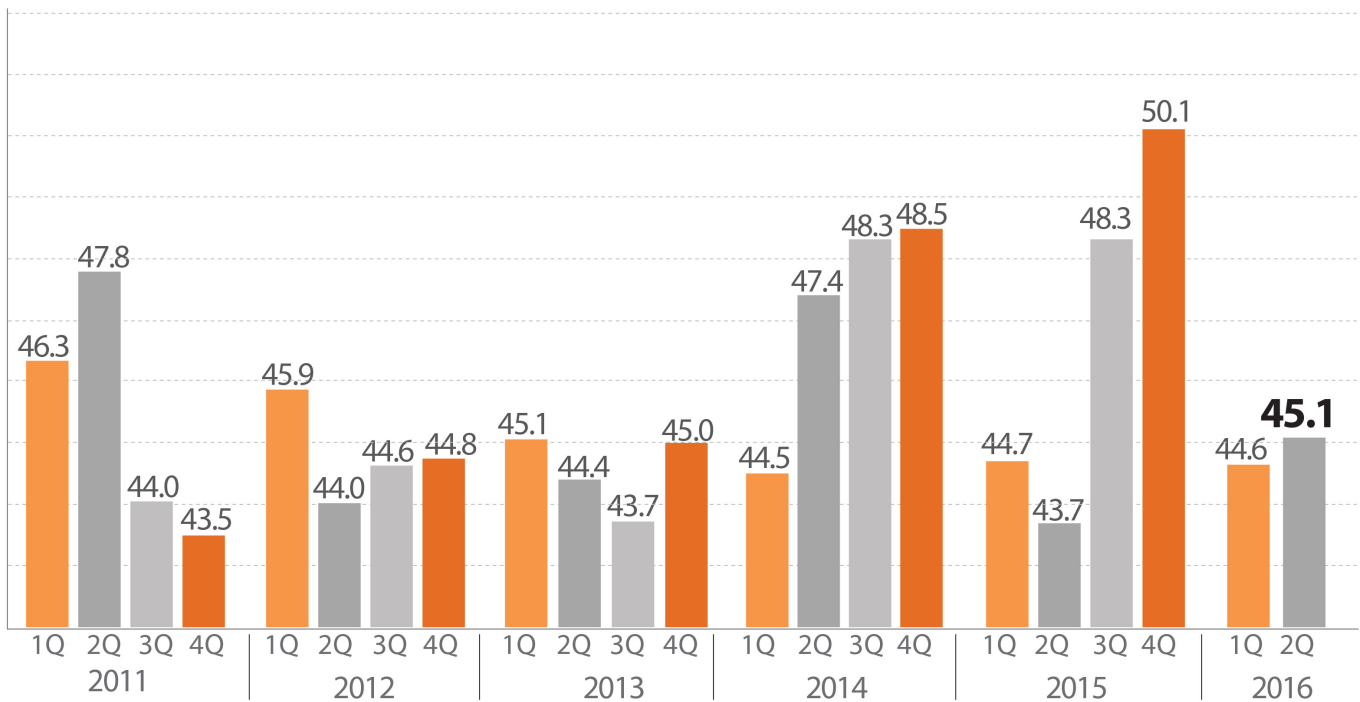
La reducción en el valor de estos dos subíndices refleja un ajuste a la baja en las expectativas del sector en lo que va del año, al no estarse materializando el volumen de obra que se esperaba.

El único componente de corto plazo que mostró un incremento con respecto al trimestre anterior (44.6), fue el de **uso de maquinaria pesada**, el cual se ubicó este trimestre en 45.1 puntos, solo medio punto por debajo del promedio



histórico observado, y que al ubicarse por debajo de los 50 puntos, resulta un componente que ha limitado el crecimiento del índice general.

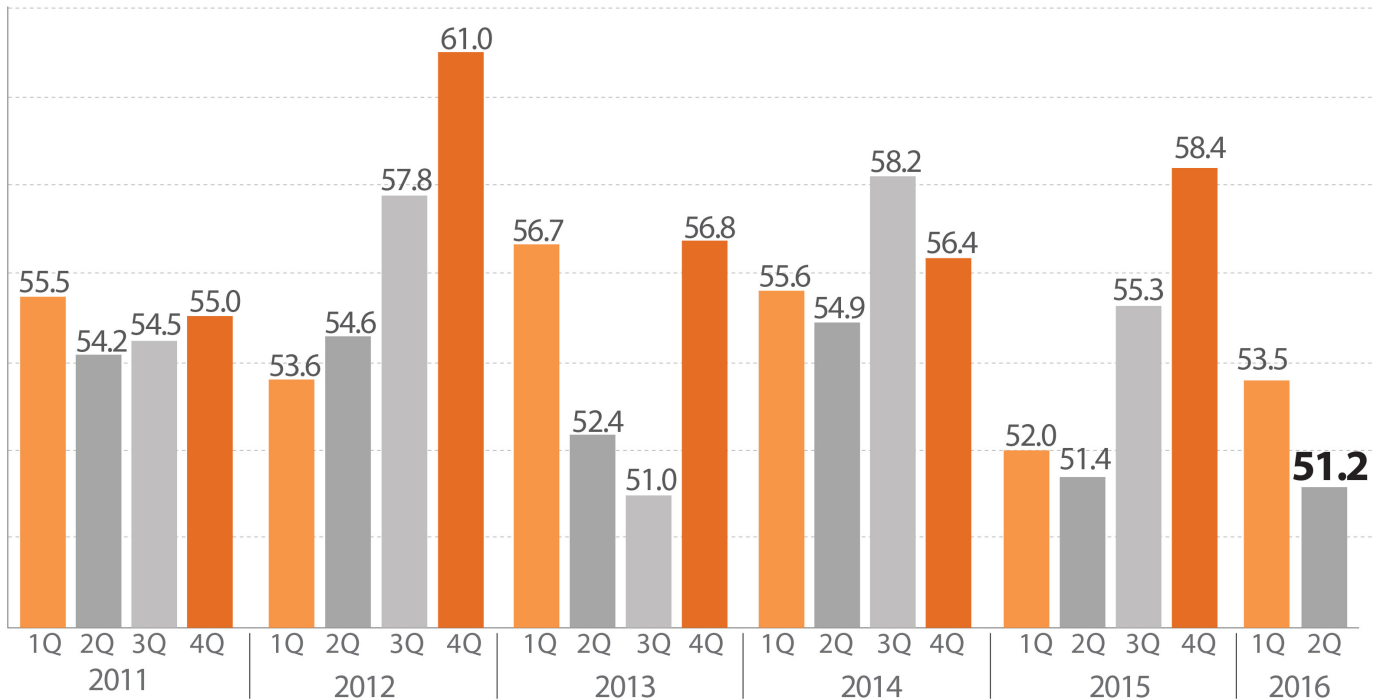
Uso de Maquinaria Pesada



Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Componentes de Largo Plazo.

Componente Desempeño Económico de la Industria

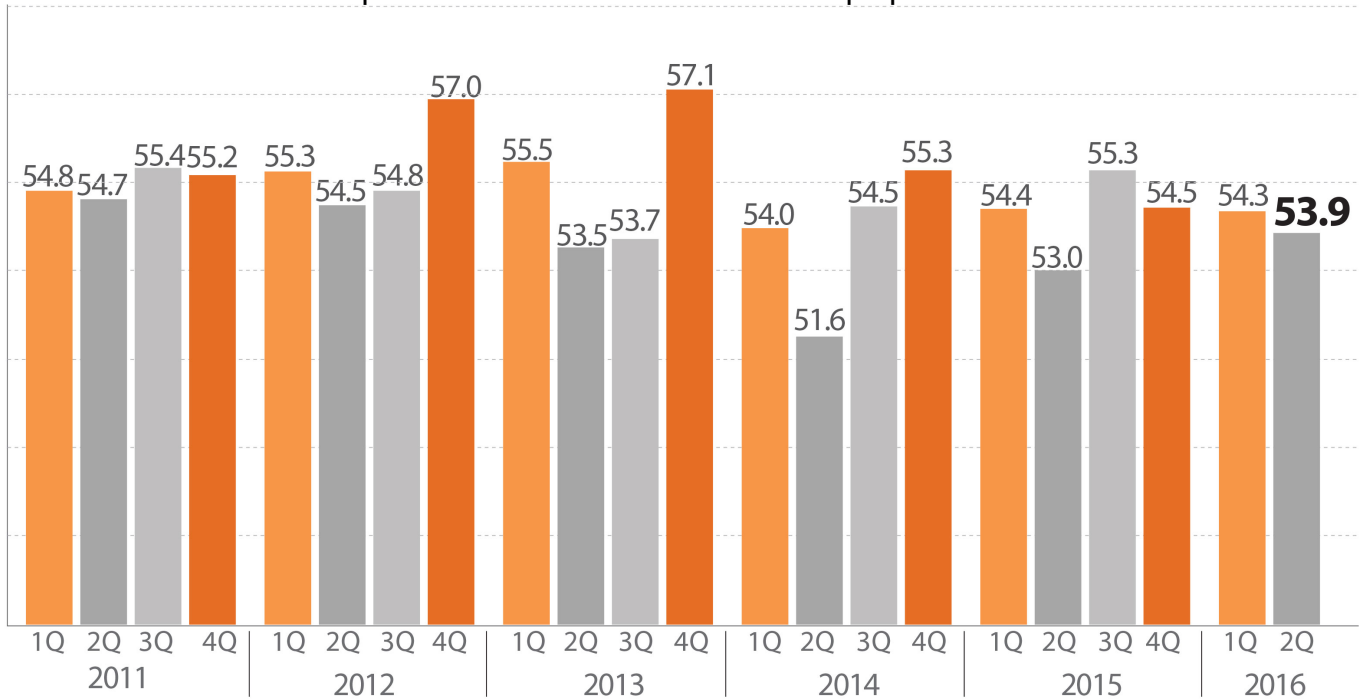


Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

La **inversión en equipo menor** se ubicó en 53.9 unidades, un ligero decremento respecto de la lectura previa, pero sin desviaciones importantes dentro del promedio de largo plazo.

En cuanto a la evaluación del **desempeño económico de la industria**, el resultado fue de 51.2 puntos, que encontramos debajo del trimestre anterior por 2.3 puntos y mostrando una caída significativa de 7.2 puntos, respecto del cuarto trimestre del año pasado.

Componente Inversión en Equipo Menor



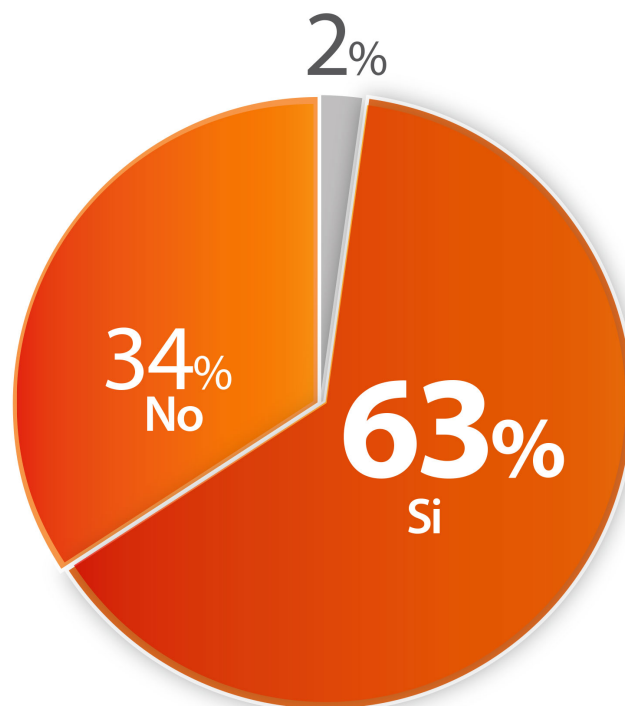
Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

El deterioro que muestran estos componentes de largo plazo, podría explicarse, en parte, por la devaluación del peso mexicano que eleva el precio de los productos de construcción importados a nuestro país y por el impacto que están generando los recortes en el presupuesto del gobierno federal.



Factores que obstaculizan el desarrollo de obra.

¿Consideras usted que existen obstáculos para el desarrollo de obra en México?



Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

En relación a los resultados que arrojan los datos, en cuanto a los factores que impiden una mayor ejecución o desarrollo de obra, el 63% de los constructores creen que sí existen obstáculos.

ICOCO

Índice de Confianza del Constructor

FACTORES QUE OBSTACULIZAN UNA MAYOR EJECUCIÓN O DESARROLLO DE OBRA	2013				2014				2015				2016			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
Falta de inversión en el sector de la construcción	28%	28%	28%	25%	24%	29%	29%	25%	26%	26%	28%	25%	23%	25%		
Problemas de liquidez por parte del contratante de la obra	24%	25%	26%	24%	23%	27%	25%	24%	24%	26%	24%	24%	23%	22%		
Transparencia en los procesos de licitación y asignación de	21%	21%	18%	18%	28%	21%	19%	22%	20%	21%	19%	22%	21%	23%		
Escasez de financiamiento para la industria de la construcción	14%	14%	13%	19%	12%	15%	15%	16%	15%	14%	16%	18%	18%	17%		
Problemas que se derivan de la delincuencia e inseguridad	12%	13%	15%	14%	13%	8%	8%	13%	14%	12%	14%	11%	15%	14%		

Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Vemos que 1 de cada 4 constructores mencionan la falta de inversión, como el principal obstáculo para el sector. Problemas de liquidez del contratante y transparencia en el proceso de licitación y asignación de obra, abarcan el 22% y 23% de las menciones, respectivamente. Escasez en financiamiento y problemas derivados de la delincuencia e inseguridad, completan el porcentaje restante.

Observamos cambios mínimos con respecto a la tendencia histórica de este indicador. Esta tendencia estática, claramente revela que en los últimos 3 años, la gente no percibe un cambio positivo y sustantivo que se traduzca en una área de oportunidad para las empresas.



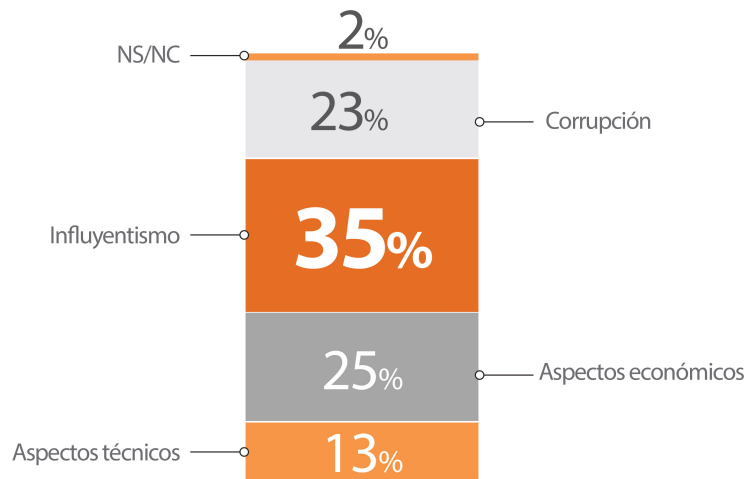
Encuesta de Coyuntura de la Industria de la Construcción.

Evaluación y expectativas de la industria.

Con la finalidad de valorar el impacto que en la industria pueden tener otros factores del entorno, también presentamos una encuesta que se realiza simultáneamente al ICOCO y que arroja resultados que sintetizan lo que denominamos **Encuesta de Coyuntura de la Industria de la Construcción**; en ella se abordan temas relevantes del trimestre en estudio y algunos otros evaluados periódicamente.

En cuanto a **licitación y contratación de obra pública**, se preguntó a los encuestados cuáles consideran que son los factores que más **peso** tienen en la asignación de una obra por parte del gobierno.

El 35% mencionó el factor influyenteísimo, 25% aspectos técnicos y el 23% corrupción. Podemos observar que la corrupción sigue siendo un factor relevante no solo en asignación y contratación de obra pública, sino también para el desarrollo y ejecución de obras (como se mostró en la tabla anterior).



Se midió el impacto de la eventual salida de Gran Bretaña de la Unión Europea (Brexit) y el anuncio de un nuevo recorte al gasto programado para este año por un monto de 31 mil millones de pesos.

Asimismo, se preguntó si la alternancia de partido gobernante en 8 de los 12 estados donde se eligió gobernador, favorecerá la transparencia y legalidad en la asignación de obras.

El 52% de los encuestados considera que estos dos

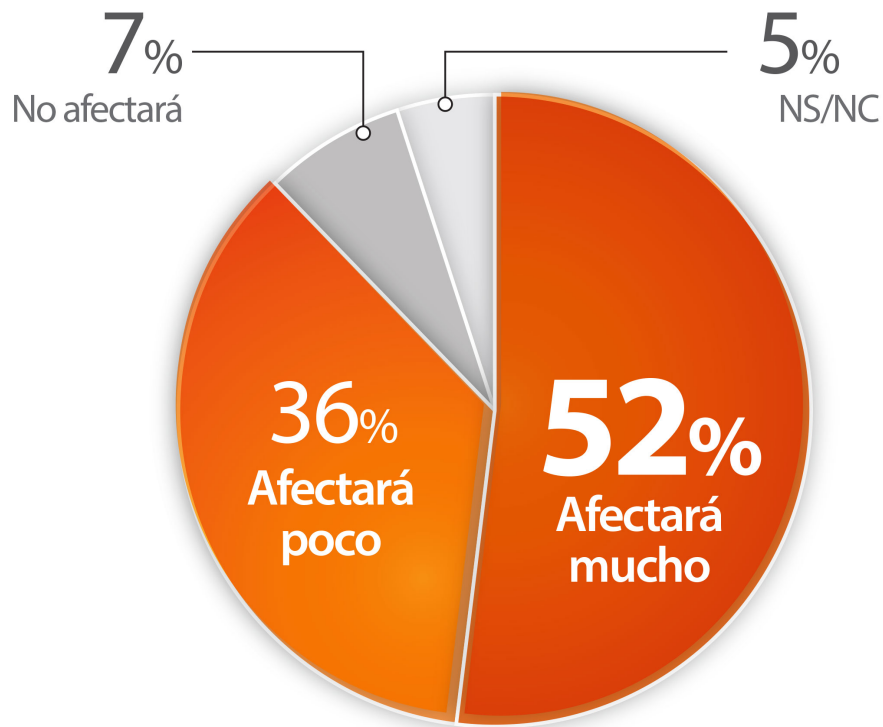


primeros eventos afectarán **mucho** a la industria de la construcción y el 36% consideran que afectará **poco**, es decir, el grueso de los encuestados consideran que estas noticias tendrán un impacto notable para la economía nacional en general y particularmente para la industria de la construcción.

En cuanto a las elecciones, se observa una opinión muy dividida. Alrededor del 50% de los encuestados piensan que la alternancia en el partido de gobierno sí tendrá un impacto positivo, mientras que el resto son más pesimistas al respecto.

BREXIT y Gasto Público

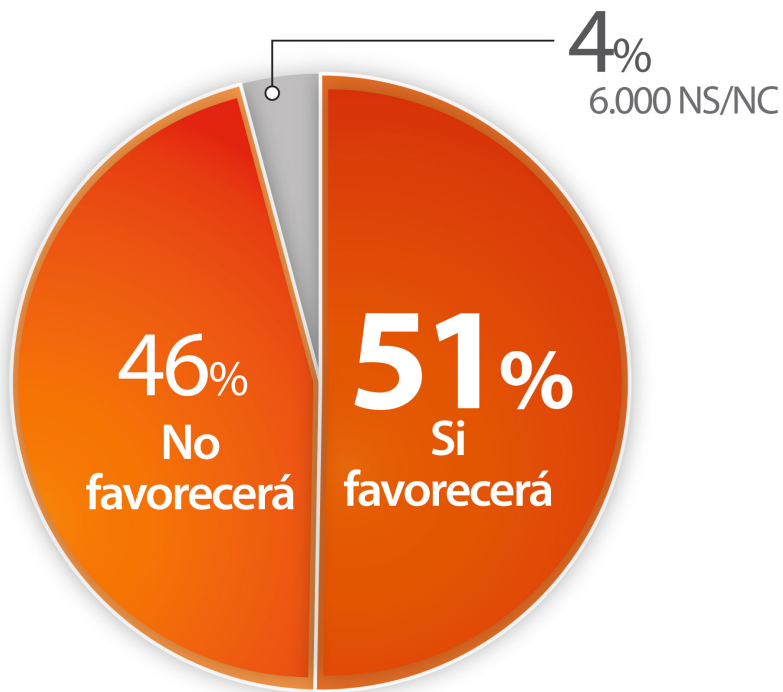
Ante la eventual salida de la Gran Bretaña de la Unión Europea y la turbulencia financiera que esta situación ha generado, el Secretario de Hacienda, Luis Videgaray, anunció un recorte adicional al gasto programado para este año por un monto de 31 mil millones de pesos. ¿Usted cree que estos anuncios afectarán a la industria de la construcción?



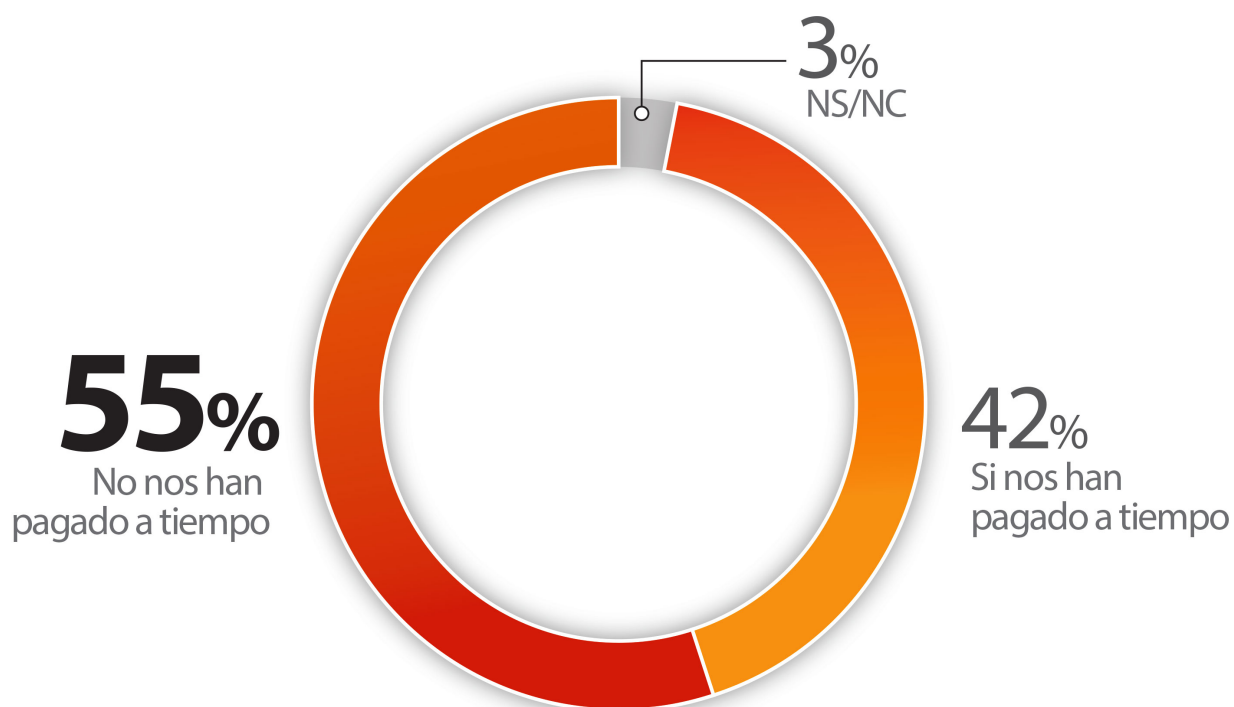
Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Elecciones Estatales.

Hace unas semanas se celebraron comicios en distintas entidades del país y en 8 de 12 elecciones para gobernador ganó la oposición ¿Cree usted que la alternancia favorecerá a una mayor transparencia y legalidad en la asignación de obra?



En los contratos de obra que ha celebrado con el gobierno, ¿ha recibido los pagos a tiempo?



Fuente: Bimsa Reports, SA de CV

Se observa que el 55% de las empresas que contratan obra pública, no reciben el pago correspondiente a tiempo.

Estos dos análisis verifican que el costo de oportunidad de hacer negocios con el gobierno, puede resultar muy alto, desincentivando la entrada de empresas a las licitaciones y provocando que otras menos calificadas, construyan espacios públicos que afectan a todos los ciudadanos.



Metodología de la Encuesta.

El Índice de Confianza del Constructor (ICOCO) es calculado con información captada a través de una encuesta telefónica nacional, que Bimsa Reports realiza a empresas constructoras registradas en el Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas 2010 (DENUE 2010).

Diseño de muestra

El diseño de la muestra utilizado, es probabilístico y estratificado con selección aleatoria simple al interior de cada estrato. Los estratos son determinados respecto al personal ocupado de las empresas. La definición de los estratos se muestra a continuación:

Estrato	Número de Empleados
Grandes – Gigantes	Más de 100 empleados
Medianas	31 a 100 empleados
Micro – Pequeñas	1 a 30 empleados

La asignación de la muestra a los estratos, fue realizada bajo el método de asignación proporcional. El tamaño de la muestra a nivel nacional es de 300 entrevistas, con un error de muestreo absoluto no mayor a 5.7% y un nivel de confianza de 95%.

ICOCO

Índice de Confianza del Constructor

