

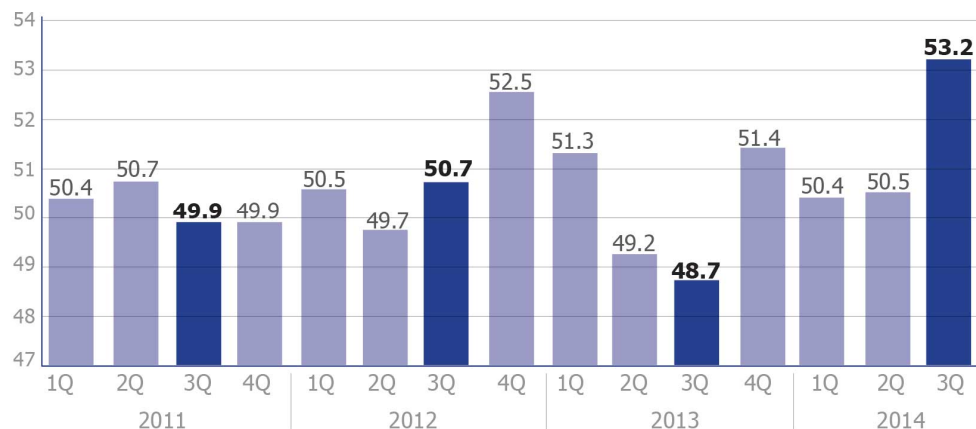
## ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSTRUCTOR

El Índice de Confianza del Constructor (ICOCO) reportó un valor de 53.2 puntos durante el tercer trimestre de 2014, saliendo de la zona de incertidumbre -niveles de 50 puntos- en la que se mantuvo en los primeros seis meses del año; asimismo, el ICOCO de este trimestre se posicionó en su mayor nivel desde que se lleva a cabo la medición.

El valor de 53.2 puntos se aleja positivamente con mayor claridad del umbral de incertidumbre, esto es señal de que las condiciones económicas de las empresas y por ende las expectativas de la industria están mejorando.

Entre los componentes del índice, el de obra construida y contratación de trabajadores mostraron un repunte importante que los ubicó en su mayor nivel histórico, siendo estas variables de corto plazo las que dieron el mayor impulso positivo en el comportamiento del ICOCO. Esto a su vez contribuyó a una mejor visión de los constructores en relación a cómo ven la actividad actual y futura del conjunto de la industria.

### **ICOCO: INDICE DE CONFIANZA DEL CONSTRUCTOR**



Fuente: Bimsa Reports SA de CV

Durante el tercer trimestre del año los cinco componentes del ICOCO mostraron un comportamiento positivo respecto de la valoración del trimestre precedente. En el caso de las variables de corto plazo, **obra construida, trabajadores contratados y renta de maquinaria pesada**, la puntuación alcanzó el mayor nivel histórico. Asimismo, por primera ocasión, los rubros de obra construida y trabajadores contratados rebasaron el umbral de los 50 puntos al ubicarse en 52.8 y 52.1 respectivamente.

En el caso de los subíndices **inversión en equipo menor y perspectiva de la industria**, mediciones de largo plazo, la calificación mejoró respecto del resultado del segundo trimestre del año, ubicándose en 54.5 y 58.2 unidades respectivamente. En el caso de las **perspectivas de la industria** la medición actual es la más alta de los últimos 7 trimestres; en tanto que el rubro de **inversión** se encuentra en su nivel promedio y aún por debajo de los observado a finales de 2013.

**Pasando ahora a los resultados que arroja este análisis en lo que se refiere a los factores que impiden una mayor ejecución o desarrollo de obra**, las opinión de los constructores prácticamente se mantuvo sin cambios al observar que un 28.1%, de los constructores encuestados consideran que la falta de inversión es el principal factor que inhibe la generación de obra. El trimestre anterior este porcentaje se ubicó en 29%.

Asimismo, la falta de liquidez por parte de contratante de obra y escasez de financiamiento bursátil o bancario representó de forma agregada el 39% de las menciones, contra 42% en la medición del segundo trimestre del año.

Respecto a obstáculos institucionales, 19% de los consultados considera que la falta de transparencia en los procesos de licitación y asignación de obra obstaculiza el desarrollo de la industria; mientras que 13% atribuye a la inseguridad un elemento de obstáculo, 8.4% fue el resultado en este apartado en el trimestre inmediato anterior.

### ***Eficiencia en la asignación de obra pública y cumplimiento de pago***

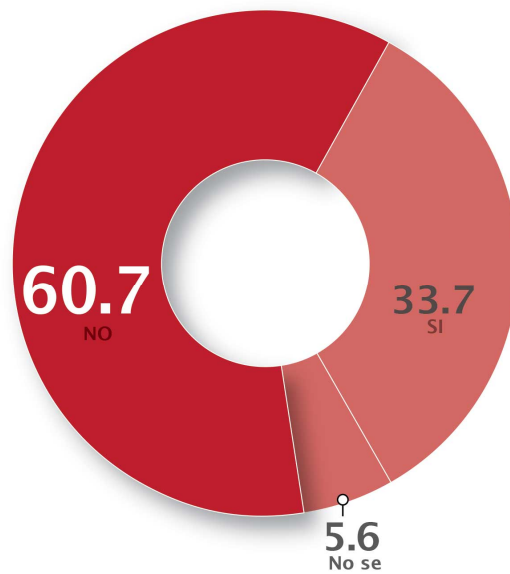
Desde que se inició la medición del ICOCO, en enero de 2011, hemos detectado que luego de las barreras asociadas a temas económicos, existen factores de tipo institucional que, si no funcionan adecuadamente, pueden entorpecer el impulso de una empresa, de una industria o de la economía en su conjunto.

Por tal motivo, el tema central de la *Encuesta de Coyuntura de la Industria de la Construcción* correspondiente el tercer trimestre de 2014 toca el tema de los mecanismos empleados para la asignación de obra pública y la eficiencia en el uso de los mismos.

En este contexto, el gasto del gobierno federal en obras públicas muestra que al mes de agosto 2014 la inversión creció en términos anuales 89%; dadas estas circunstancias, se cuestionó a los constructores si perciben que dicho gasto está fluyendo a las empresas para la contratación de obra.

Los resultados de la encuesta muestran que 61% de los entrevistados considera que dicha inversión no está llegando efectivamente a las empresas constructoras para la contratación de obras, mientras que solo una tercera parte considera que la inversión está teniendo el impacto deseado.

Según datos oficiales, a partir de enero de 2014, el gobierno federal comenzó a invertir en obra pública más recursos de los que invirtió el año pasado ¿Cree usted que dicha inversión está llegando a las empresas para contratación de obra?



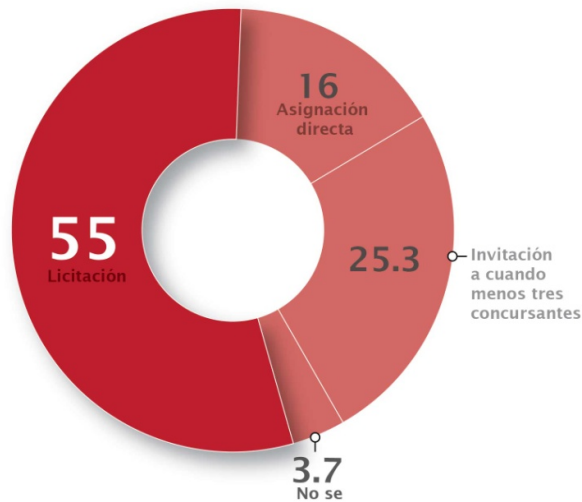
Fuente: Bimsa Reports SA de CV

Lo anterior nos hizo preguntar sobre las herramientas más comunes que en la actualidad utiliza el sector público para la adjudicación de obra; es decir, licitaciones, invitación a cuando menos tres concursantes y asignación directa.

Así pues, a pregunta expresa de **cuál considera el entrevistado es el mejor mecanismo para la asignación de obra pública**, los resultados son los siguientes:

Con el mayor porcentaje, 55% de los constructores opinaron que el mejor mecanismo de asignación es bajo un proceso de **licitación**; una cuarta parte piensa que tiene mayor eficiencia la modalidad de **invitación a cuando menos tres concursantes**, mientras que solo el 16% considera la **asignación directa** como la mejor forma de entregar la realización de una obra.

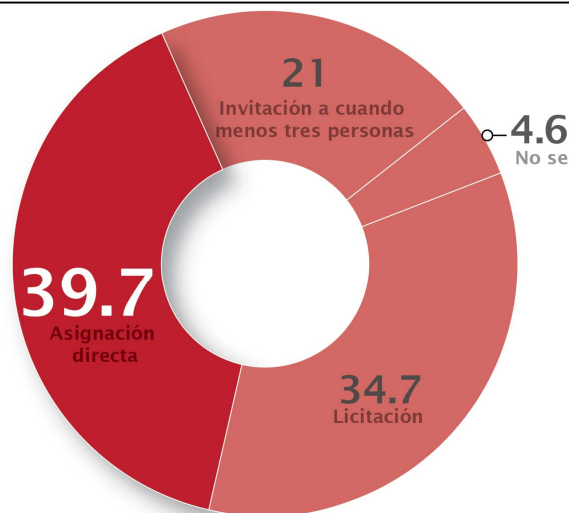
En la contratación de obra del gobierno ¿Cuál considera usted es el mejor mecanismo para la asignación de obra pública?



Fuente: Bimsa Reports SA de CV

A pesar de las respuestas anteriores, mismas que favorecen la competencia para la asignación de obra pública, la percepción que si tienen en la industria es que la modalidad de **asignación directa, con 40% de las respuestas**, es el principal mecanismo por el que actualmente se está adjudicando obra pública. Le sigue, con el **35% de las opiniones, el proceso de licitación** y con **21% la invitación a cuando menos tres concursantes**.

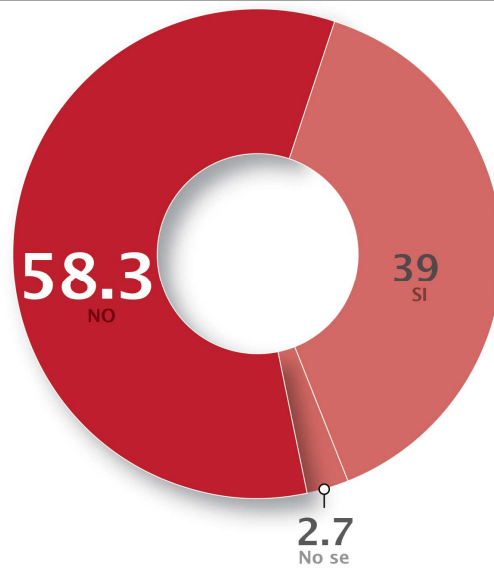
De acuerdo a su experiencia, ¿Cuál considera usted es el principal mecanismo por el que actualmente se está asignando obra pública?



Fuente: Bimsa Reports SA de CV

Lo anterior sirvió como referencia para preguntar si el proceso de **licitaciones** se lleva a cabo de manera transparente, eficiente e imparcial. Ante esta pregunta, 58% de los empresarios entrevistados respondió negativamente, mientras que un 39% lo hizo de manera afirmativa.

En la asignación de obra pública ¿Considera que el proceso de licitaciones se lleva a cabo de manera transparente, eficiente e imparcial?



Fuente: Bimsa Reports SA de CV

Como se puede observar, el desarrollo de la industria de la construcción, y de manera general de cualquier actividad económica, depende de factores económicos que influyen directamente en su comportamiento, pero también de factores institucionales que brindan las bases para generar ya sea eficiencia o ineficiencia económica.

En el tema institucional, los resultados de la encuesta muestran que la industria de la construcción se enfrenta a retos de transparencia en los procesos de licitación, así como, sin considerar temas técnicos, de inequidad en la adjudicación de obra pública.

Este tema es crucial ya que la industria de la construcción parece entrar de lleno en un proceso de internacionalización, donde la expectativa de llevar a cabo importantes obras de infraestructura en las cuales participen empresas tanto nacionales como internacionales y de todos los tamaños requiere del mejor marco institucional que garantice la eficiencia y el desarrollo económico del sector, promoviendo la competitividad de las empresas y el impacto positivo que esto conlleva al resto de la economía.

## NOTA METODOLÓGICA

El Índice de Confianza del Constructor (ICOCO) y la Encuesta de Coyuntura de la Industria de la Construcción son calculados a partir de información captada a través de una encuesta telefónica nacional realizada por Bimsa Reports con empresas constructoras registradas en el Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas 2010 (DENUE 2010) del INEGI.

### Diseño de muestra

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

<b>Estrato</b>	<b>Número de empleados</b>
Grandes – Gigantes	Más de 100 empleados
Medianas	31 a 100 empleados
Micro – Pequeñas	0 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% a un nivel de confianza de 95% probabilidad.