

“La Evolución de la Economía de los Países Miembros de la FIIC: 2013-2014”



Ing. Luis Zárate Rocha
Presidente Nacional
CMIC

LXXI Reunión del Consejo Directivo FIIC
26 al 28 de Agosto, 2014
Medellín, Colombia



Contenido

I. Economía FIIC 2013

II. Panorama 2013

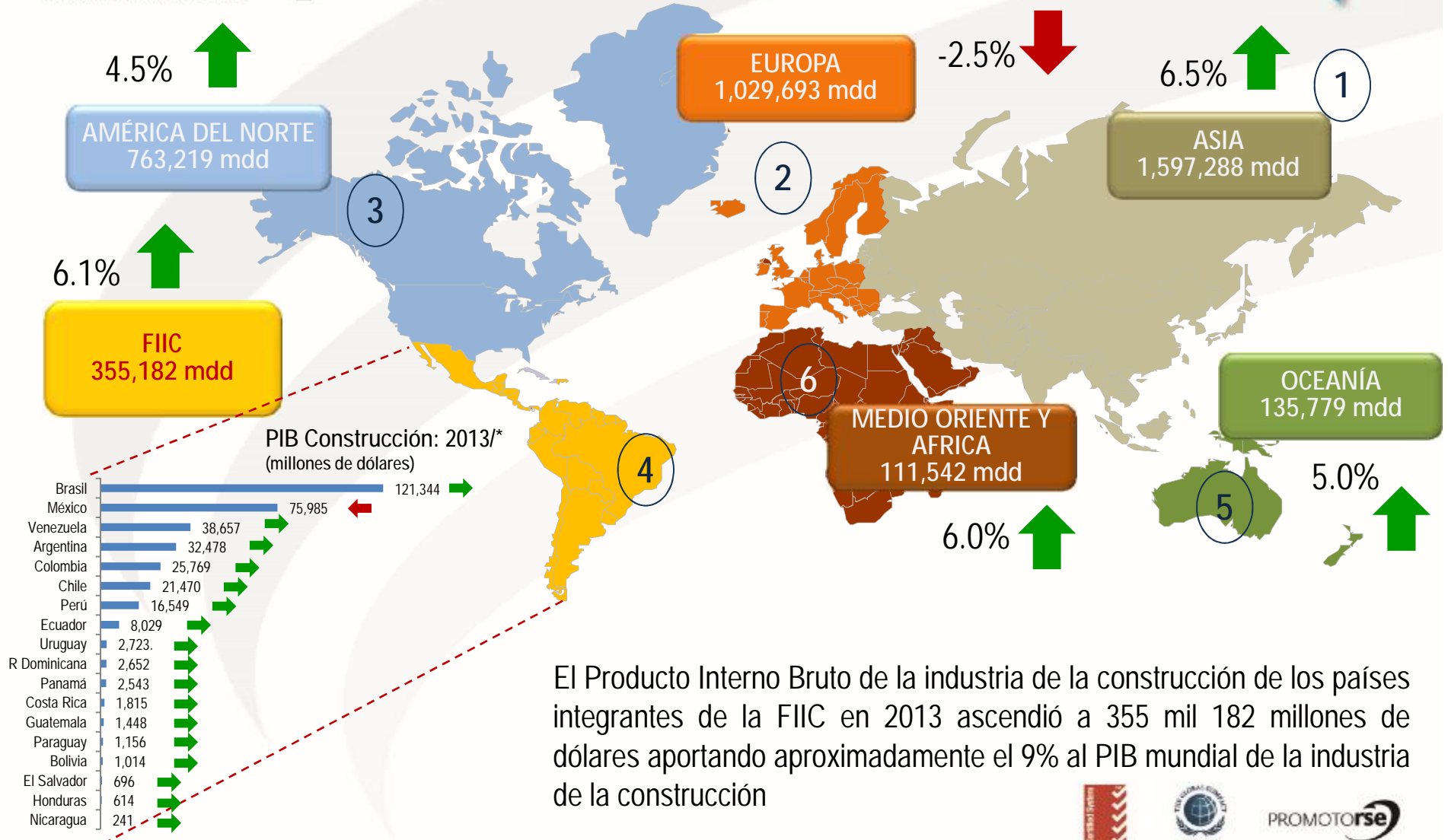
III. Perspectivas 2013-2014

IV. Infraestructura FIIC 2013-2014

VI. Conclusiones



I.1 Contribución de los países de la FIIC a la Industria de la Construcción mundial en 2013



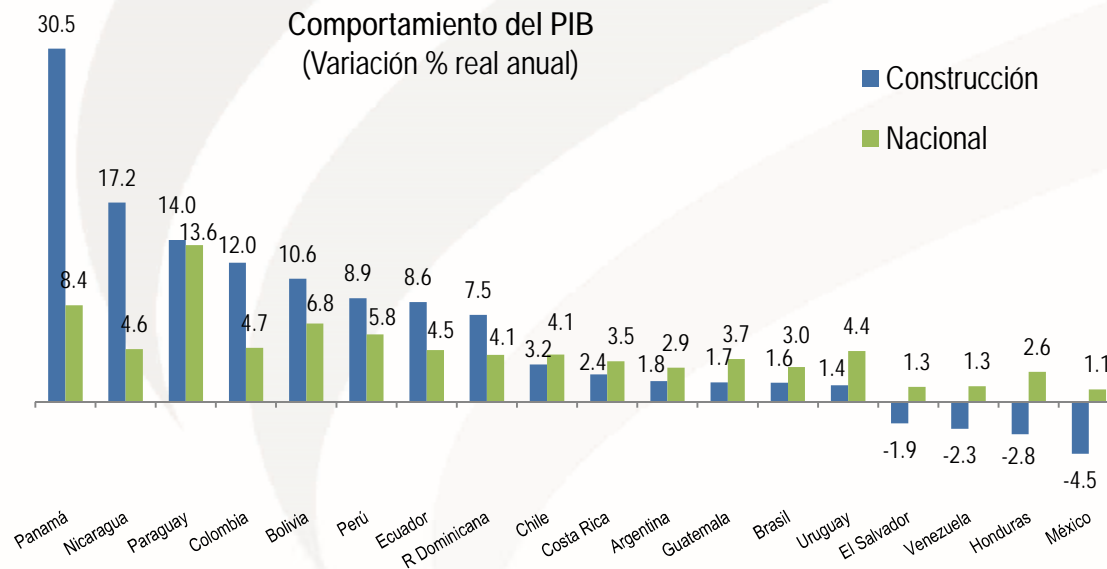
El Producto Interno Bruto de la industria de la construcción de los países integrantes de la FIIC en 2013 ascendió a 355 mil 182 millones de dólares aportando aproximadamente el 9% al PIB mundial de la industria de la construcción



I.2. Economía FIIC 2013



- Durante 2013 el crecimiento de la industria de la construcción en los países de la FIIC promedió 6.1%.
- Destaca el desempeño mostrado por Panamá y la continuidad en el crecimiento de Nicaragua, los cuales registraron variaciones de 30.5 y 17.2 por ciento respectivamente.
- En conjunto, el crecimiento de la región fue menor al registrado en 2012 (8.6% ,en promedio), pero aún dinámico.
- México, Honduras Venezuela y El Salvador mostraron los desempeños más bajos de la región.






Promedio Ponderado de la Tasa de Crecimiento de la industria de la Construcción 2013

	Contribución % al PIB de la Construcción de la FIIC (A)	Tasa de crecimiento % del PIB de la Industria de la Construcción en 2013 (B)	(C)
Brasil	34.2	1.6	54.72
México	21.4	-4.5	-96.3
Venezuela	10.9	-2.3	-25.07
Argentina	9.1	1.8	16.38
Colombia	7.3	12	87.6
Chile	6.0	3.2	19.2
Perú	4.7	8	37.6
Ecuador	2.3	8.9	20.47
Uruguay	0.8	1.4	1.12
Rep. Dominicana	0.7	7.5	5.25
Panamá	0.7	30.5	21.35
Costa Rica	0.5	2.4	1.2
Guatemala	0.4	1.7	0.68
Paraguay	0.3	14	4.2
Bolivia	0.3	10.6	3.18
El Salvador	0.2	-1.9	-0.38
Honduras	0.2	-2.8	-0.56
Nicaragua	0.1	17.2	1.72
Tasa Promedio Ponderada			1.52%




I.3. Empresas constructoras líderes a nivel mundial por bloques económicos y países






Asia

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
1	China Railway Construction Corp.	China 	84,642
2	China Railway Group Ltd.	China 	81,806
3	China State Construction Eng'g Corp.	China 	81,367
	Promedio		82,605




Europa

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
4	Grupo ACS,	España 	50,655
5	VINCI, Rueil-Malmaison,	Francia 	50,339
7	HOCHTIEF AG, Essen,	Alemania 	36,453
	Promedio		45,815



Medio Oriente

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
135	Renaissance Construction.	Turquía 	2,007
140	Kharafi National KSCC.	Kuwait 	1,753
145	Cengiz Construction Industry & Trade Co. Inc.	Turquía 	1,707
	Promedio		27,900




Norteamérica

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
10	Bechtel, San Francisco.	USA 	29,436
12	Fluor Corp.	USA 	22,353
34	Kiewit Corp.	USA 	9,601
	Promedio		20,463

América Latina (FIIC)

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
18	Construtora Norberto Odebrecht	Brasil 	14,922
97	Empresas ICA SAB de CV	México 	3,009
123	SalfaCorp	Chile 	2,214
	Promedio		6,715

Oceanía

Posición Mundial	Empresa	País	Ventas / 2012*
11	Leighton Holdings Ltd., St. Leonards	Australia 	23,483
26	Lend Lease Group, Millers Point	Australia 	11,645
129	McConnell Dowell Corp. Ltd.	Australia 	2,157
	Promedio		12,428

II. La Situación Económica Mundial en 2013-2014



La recuperación mundial sigue siendo desigual: Los grandes déficits fiscales de los países desarrollados (principalmente europeos) han retrasado la recuperación de la economía global, lo cual tiene un efecto restrictivo en el resto de las economías emergentes.

La Eurozona, Estados Unidos y China mantienen un comportamiento dispar en su desempeño económico, lo cual se transmite al resto del mundo a través del comercio internacional.

Estados Unidos aún mantiene un irregular desempeño, pues mantendrá el recorte de gasto federal y una recuperación lenta en la inversión y empleo.

China continúa siendo el motor del crecimiento económico mundial aunque su crecimiento ya no es tan dinámico como hace 5 años.

Se espera un mejor desempeño económico para Europa y un mejor panorama para Norteamérica en 2015.

II.1. La Situación Económica Mundial en 2013-2014



- En los últimos meses se ha presentado una agudización de los riesgos geopolíticos, principalmente en Asia y Medio Oriente (Rusia y Ucrania; Israel y Palestina y Siria, además de la inestabilidad de Irak y el riesgo que representa Corea del Norte) lo que podría provocar una fuerte escalada de los precios de los "Commodities".
- Entre los riesgos de los mercados financieros cabe mencionar las tasas de interés a largo plazo inesperadamente altas en Estados Unidos y la posibilidad de que se revierta la reciente tendencia a la baja de las primas de riesgo y la volatilidad.

De esta manera, las condiciones financieras internacionales, continúan siendo adversas en mayoría de las economías a nivel mundial situación que debe ser aprovechada por las economías FIC para atraer los fondos de inversión a proyectos de infraestructura atractivos.



I
n
c
e
r
t
i
d
u
m
b
r
e

Volatilidad en los mercados financieros y de materias primas

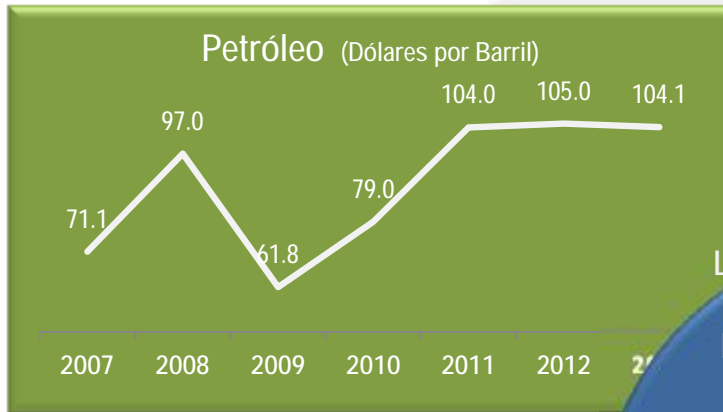
Incremento de costos

Menor gasto de los hogares e inversión de los gobiernos

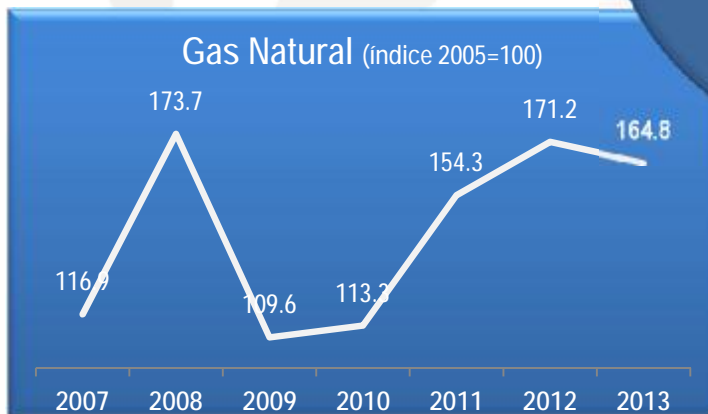
Mercados Externos contraídos

Mercados Internos en crecimiento

II.3. Efectos Sobre los Precios de los Commodities 2007-2013



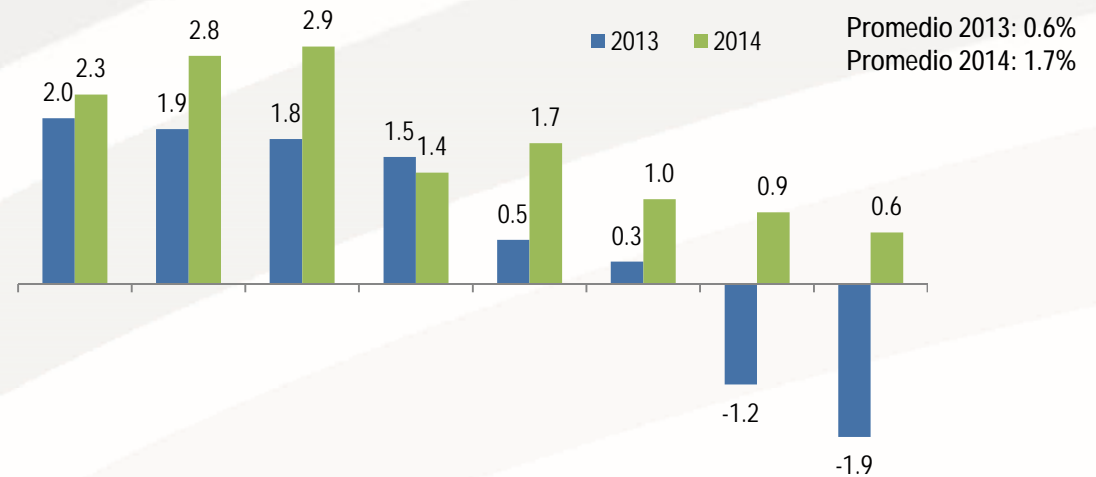
Los precios mundiales de la energía (petróleo y gas) han permanecido estables debido a la gran producción que en el último año se ha generado en los Estados Unidos. Por otra parte, los precios de los insumos de la construcción tienden a la baja consecuencia de la débil demanda a nivel mundial.



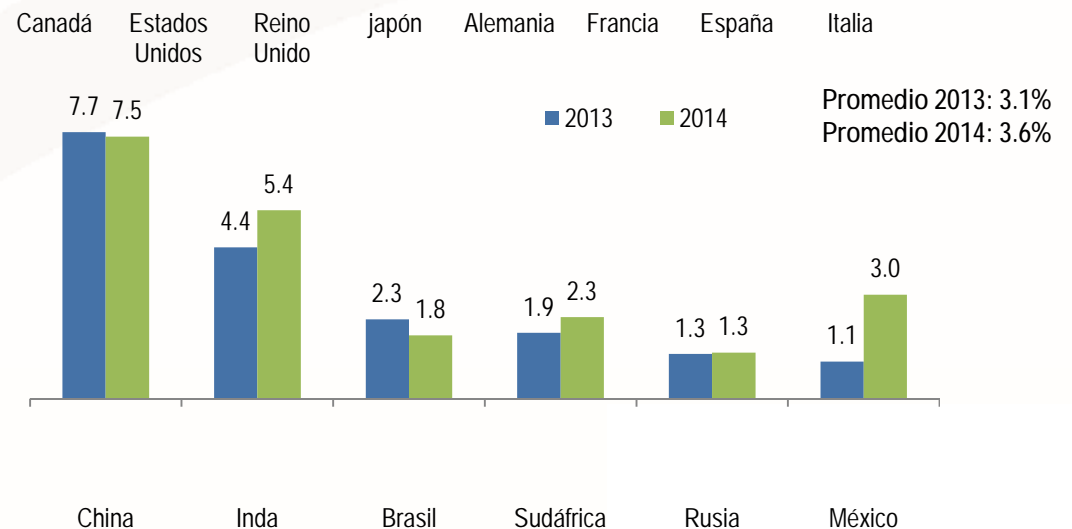
II.4. Comportamiento del PIB Total por Bloques Económicos 2013-2014 (Var. % anual)



- a) Se proyecta que la actividad económica de los países industrializados recupere ligeramente el ritmo en 2014, alcanzando un crecimiento promedio de 1.7%.
- b) En el año 2013 el crecimiento promedio fue de 0.6%.



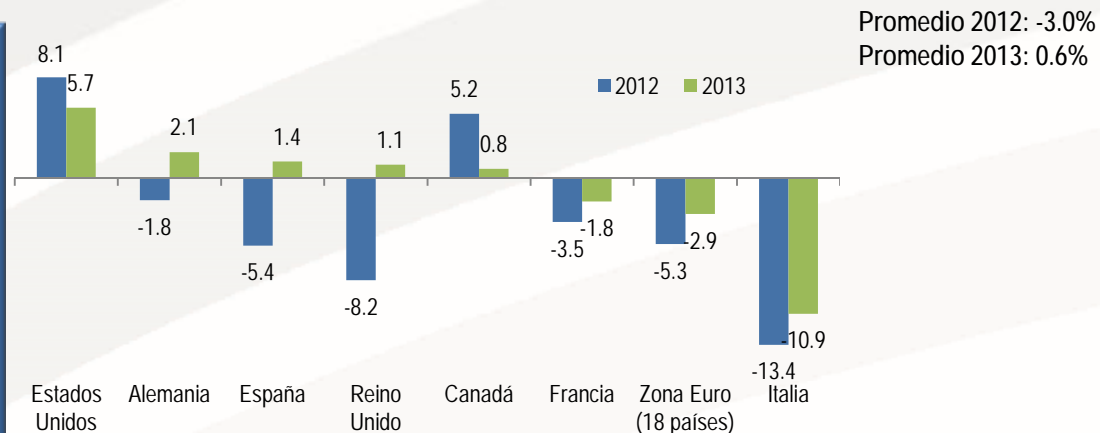
- c) Por su parte, a excepción de China e India, en el resto de las economías emergentes la actividad económica mantiene un modesto crecimiento, aunque a un ritmo más acelerado que el de las economías avanzadas.



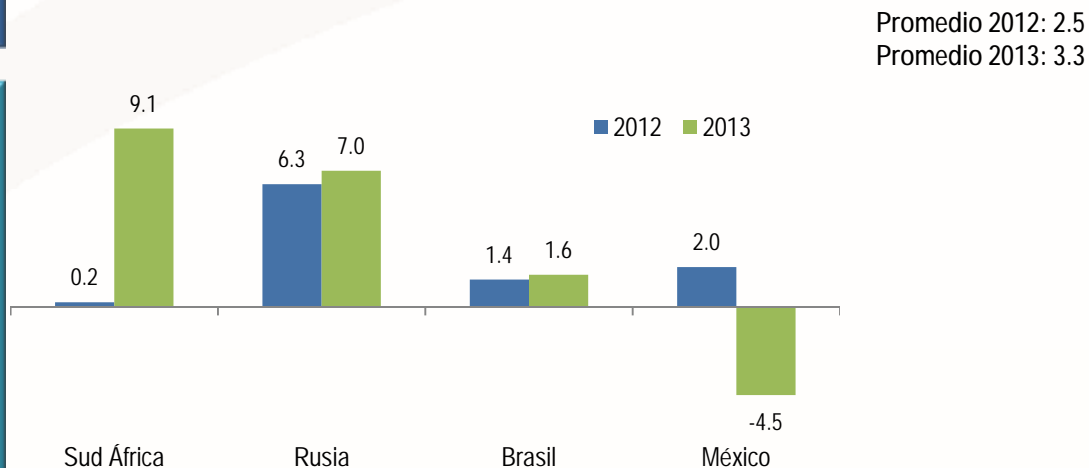
II.5. Comportamiento del PIB Construcción por Bloques Económicos 2013-2014 (Var. % anual)



a) Según datos de la OCDE, la industria de la construcción en los países avanzados podrá crecer del 1 al 2% en 2014. La construcción en Europa comenzó una ligera recuperación en 2013 y algunos países han dejado atrás terrenos negativos, mejorando sus expectativas. Se pronostica una ligera recuperación en 2014.



b) En los países emergentes el escenario para la industria construcción continúa siendo promisorio, registrando tasas de crecimiento promedio de 2.5% en 2012, aumentando al 3.3% en 2013. Esta tendencia tomará fuerza en 2014



II.6. Efectos Sobre las Economías FIIIC



III. Perspectivas FIIC



- 1) Los países de toda América Latina y el Caribe crecerán en su conjunto 2.5% en 2014, tasa ligeramente inferior similar a la registrada el año en 2013 (2.7%).
- 2) La baja expansión de Brasil, México y de varios países que venían creciendo a tasas elevadas, como Chile, Panamá y Perú, muestran una desaceleración de su actividad económica en los últimos meses, resultado del retraso en la recuperación del mercado externo y la debilidad de su mercado interno.
- 3) Algunos factores que podrían afectar a la región en el corto y largo plazo frente al actual escenario externo negativo, se encuentran:
 - Alta dependencia de las exportaciones hacia Europa y China
 - Un creciente aumento en el déficit en la cuenta corriente
 - Restricciones fiscales en el Caribe, América Central y México
 - Vulnerabilidad en América del Sur surgida a partir de su dependencia de los recursos naturales.

III.1. Perspectivas FIIC



- 4) Desde el segundo semestre de 2013 descendieron los precios de varios productos de exportación de la región, especialmente los minerales y metales, el petróleo y algunos alimentos, tendencia asociada a la recesión en la eurozona y la desaceleración del crecimiento de China.
- 5) Para 2014 se espera una expansión de alrededor de alrededor de 5% en el volumen de las exportaciones, alza mayor al 2.5% registrado en 2013, pero todavía muy por debajo de las tasas superiores a 20% anotadas en 2011 y 2010. Las importaciones, en tanto, crecerían 3.0% en 2014 (comparado con el alza de 3.5% de 2012).
- 6) Como consecuencia del moderado crecimiento económico en la región, no se espera un aumento significativo de la demanda de mano de obra durante 2014. El desempleo se mantuvo en 6.7% durante el 2013, mientras que la inflación regional acumulada se situó en 7.5% en 2013, comparada con 5.7% de 2012.

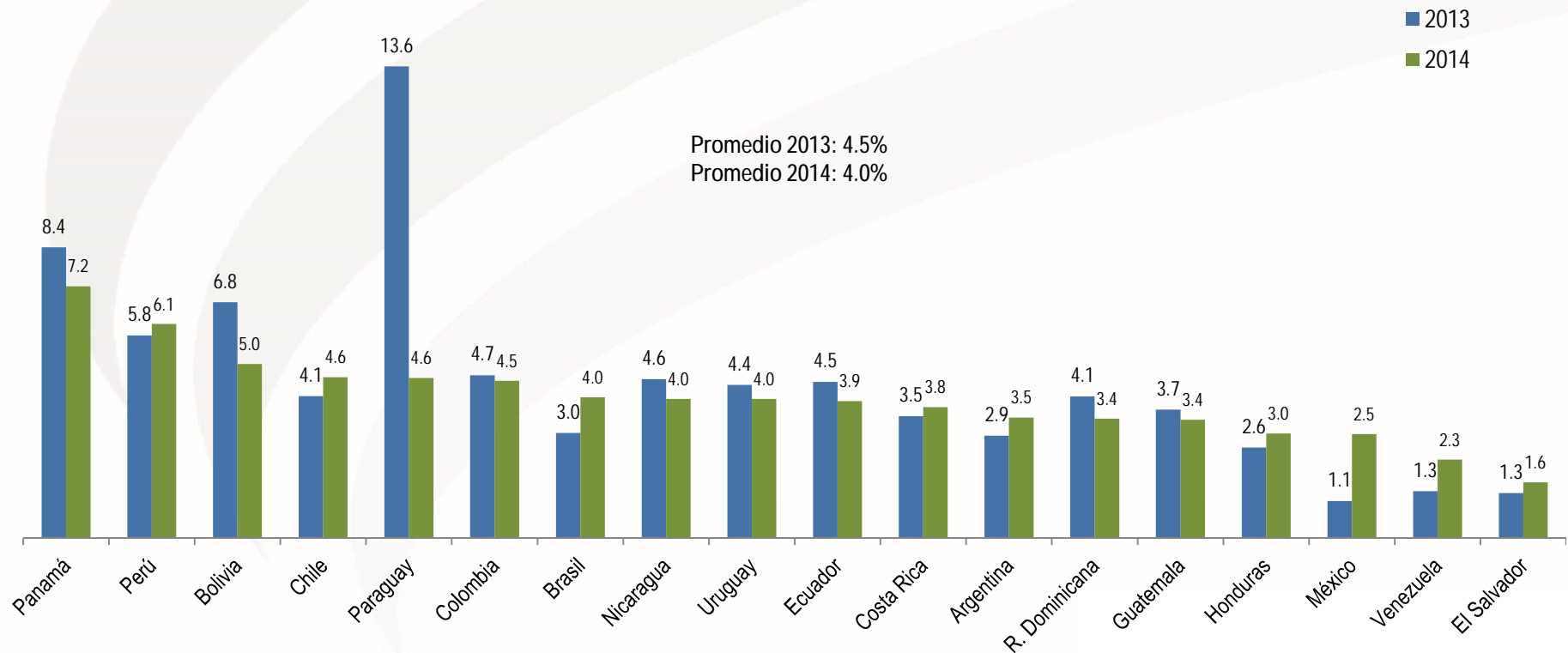


III.2. Pronósticos de crecimiento para las Economías FIIC



- Panamá lideraría el crecimiento en 2014, con un alza en la tasa del PIB de 7.2%, seguido por Perú con 6.1%, Bolivia con 5%, Chile en 4.6%, Paraguay, 4.6%, Colombia , 4.5%. México, Venezuela y El Salvador tendrían los rendimientos mas bajos con (3%, 2.5% y 1.6% respectivamente)

PIB (Variación % real anual)

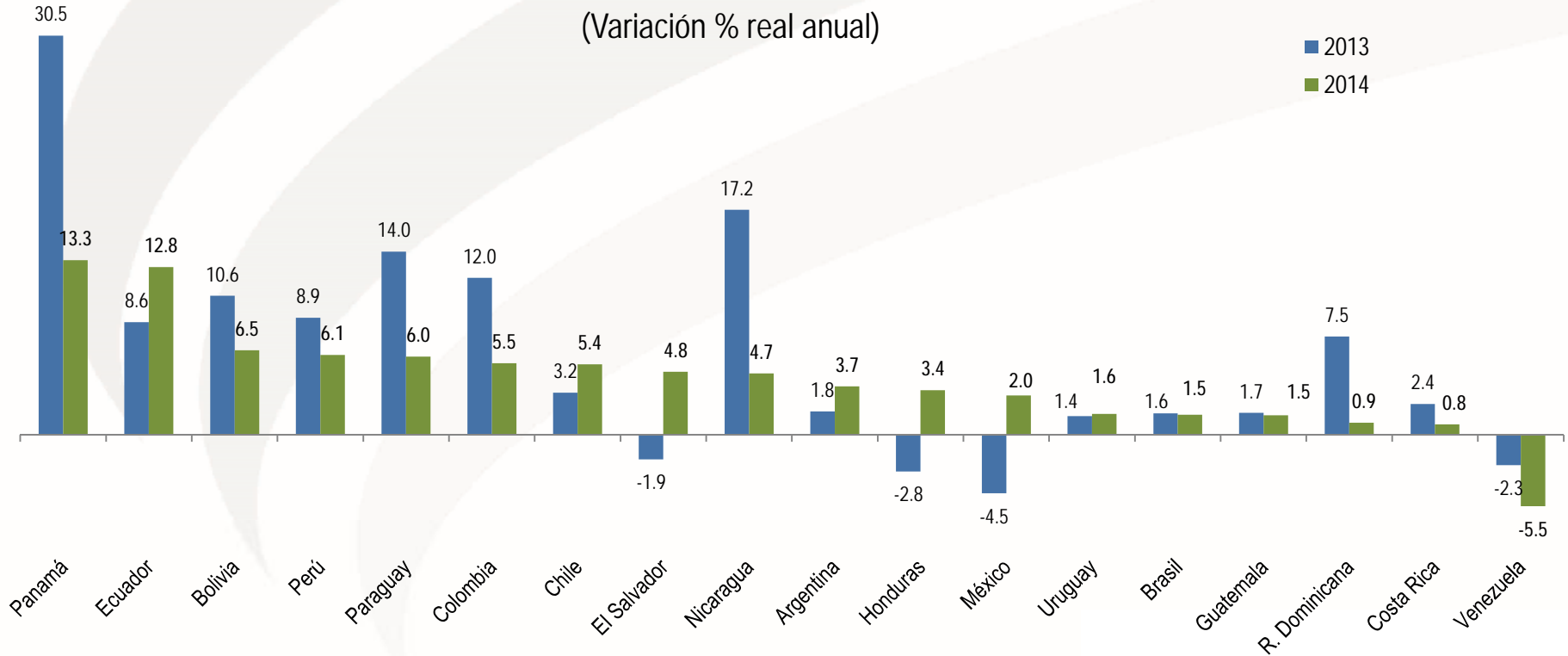


III.3. Pronóstico de crecimiento para la industria de la construcción de las economías FIIC



- Panamá lidera los pronósticos de crecimiento en 2014, con un alza en el PIB de la construcción de 13.5% después de un 30.5% anotado en 2013, seguido por Ecuador con 12.8%, Bolivia en 6.5%, Perú 6.1%, Paraguay con 6.0% y Colombia 5.5%.

PIB de la Construcción
 (Variación % real anual)



IV.1. Competitividad en Infraestructura de los países de la FIIC: 2013-2014



- El índice de competitividad del Foro Económico Mundial se elabora desde hace más de 30 años y examina los factores que permiten a una nación alcanzar los niveles de crecimiento y prosperidad a largo plazo.
- Este índice es una herramienta que utilizan los empresarios e inversionistas interesados en identificar las fortalezas y debilidades de un país para tomar la mejor decisión en cuanto a dónde establecer un negocio o invertir, conociendo las condiciones competitivas de cada país estudiado.
- La edición 2013-2014 del Índice Global de Competitividad en Infraestructura evalúa a 148 naciones mediante un promedio ponderado de 7 pilares básicos de la Infraestructura.

Estos pilares son:

- Calidad General de la Infraestructura
 - Calidad de las Carreteras
 - Calidad de la Infraestructura Ferroviaria
 - Calidad de la Infraestructura Portuaria
 - Calidad de la Infraestructura Aérea
 - Calidad del Suministro de Electricidad
 - Líneas Telefónicas
- En conjunto, estos 7 rubros evalúan la calidad general de la infraestructura de un país. La evaluación se realiza a través de una encuesta que se aplica a empresarios, académicos y líderes empresariales de los países que se califica.

IV.2. Ranking Mundial de Infraestructura 2013-2014 *



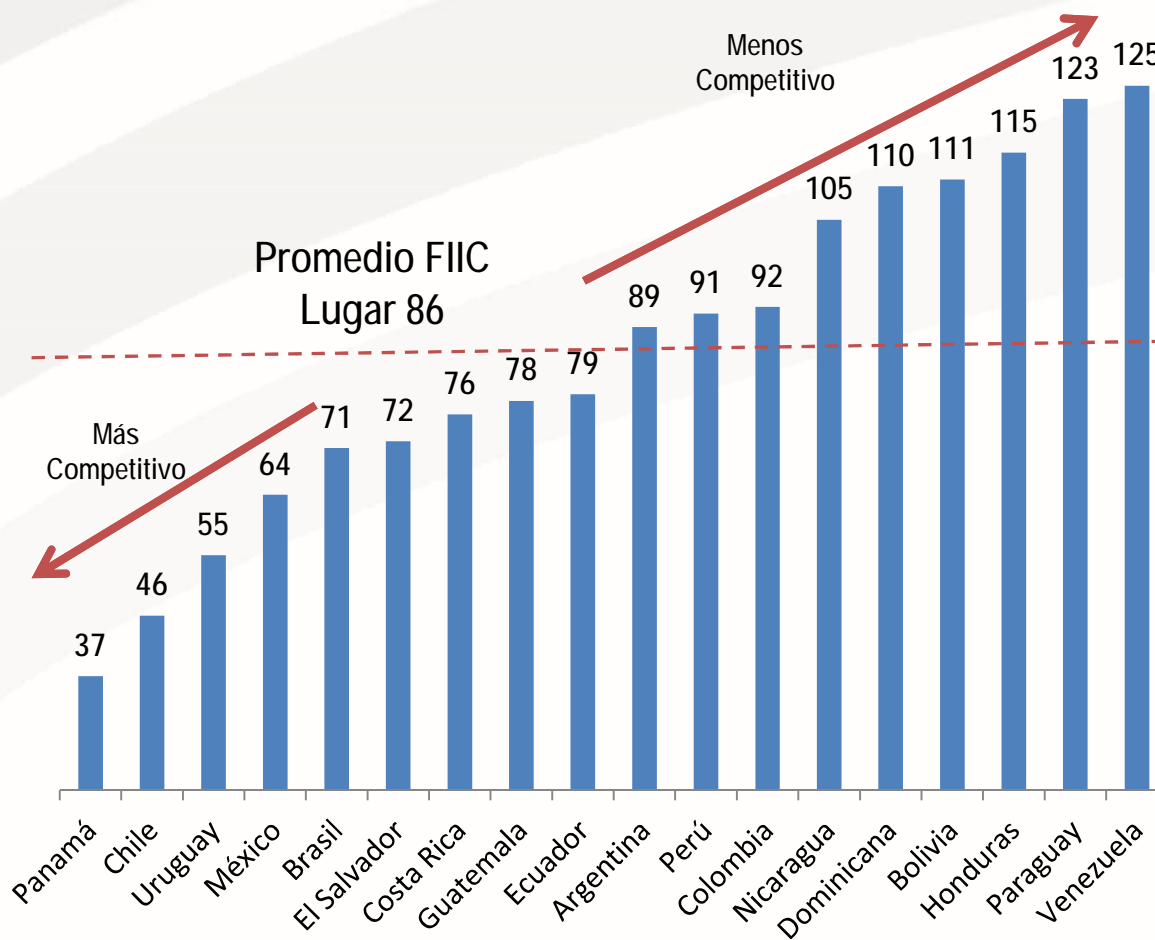
Posición a Nivel Mundial / País	Posición en infraestructura	Calidad General de Infraestructura	Calidad Carreteras	Calidad Ferroviaria	Calidad Portuaria	Calidad Aérea	Calidad Suministro Eléctrico	Líneas Telefónicas
1 Hong Kong	1	2	5	3	3	2	1	5
2 Singapur	2	5	7	10	2	1	8	29
4 Francia	4	6	2	4	25	8	10	3
8 Reino Unido	8	28	28	14	15	28	9	9
10 España	10	12	13	5	12	12	23	25
11 Corea	11	23	15	8	21	22	39	2
12 Canadá	12	15	19	16	20	19	16	11
14 Taiwan	14	26	14	9	29	41	28	1
15 Estados Unidos	15	19	18	17	16	18	30	18
25 Italia	25	53	55	29	67	73	36	31
29 Malasia	29	25	23	18	24	20	37	79
46 Chile	46	45	27	65	32	46	65	64
47 Tailandia	47	61	42	72	56	34	58	96
64 México	64	66	51	60	62	64	81	71
71 Brasil	71	114	120	103	131	123	76	52
89 Argentina	89	120	103	106	99	111	116	48
92 Colombia	92	117	130	113	110	96	63	84
123 Paraguay	123	139	132	n/a	116	141	117	106
125 Venezuela	125	137	128	109	141	135	142	47

IV.3. Ranking Latinoamericano de Infraestructura 2013-2014 *



Posición en 2012 y 2013

País	2012	2013	12/13 (+/- posiciones)
Panamá	37	37	0
Chile	45	46	-1
Uruguay	49	55	-6
México	68	64	4
Brasil	70	71	-1
El Salvador	72	72	0
Costa Rica	74	76	-2
Guatemala	75	78	-3
Ecuador	90	79	11
Argentina	86	89	-3
Perú	89	91	-2
Colombia	93	92	1
Nicaragua	106	105	1
Dominicana	105	110	-5
Bolivia	108	111	-3
Honduras	101	115	-14
Paraguay	123	123	0
Venezuela	120	125	-5



Fuente: Gerencia de Economía y Financiamiento, CMIC, con datos del Reporte de Competitividad Mundial 2013-2014, Foro Económico Mundial.

* Estudio realizado a 148 países.

IV.4. Ranking Latinoamericano de Infraestructura 2013-2014 *



País	Posición en infraestructura	Calidad General de Infraestructura	Calidad Carreteras	Calidad Ferroviaria	Calidad Portuaria	Calidad Aérea	Calidad Suministro Eléctrico	Líneas Telefónicas
1 Panamá	37	30	48	30	6	5	49	69
2 Chile	46	45	27	65	32	46	65	64
3 Uruguay	55	88	88	117	50	81	43	39
4 México	64	66	51	60	62	64	81	71
5 Brasil	71	114	120	103	131	123	76	52
6 El Salvador	72	72	58	73	72	56	80	73
7 Costa Rica	76	97	125	105	128	57	44	55
8 Guatemala	78	69	90	119	77	71	53	86
9 Ecuador	79	75	50	57	69	70	84	81
10 Argentina	89	120	103	106	99	111	116	48
11 Perú	91	108	98	102	93	85	73	87
12 Colombia	92	117	130	113	110	96	63	84
13 Nicaragua	105	104	79	62	111	99	97	107
14 Dominicana	110	99	62	67	52	47	134	90
15 Bolivia	111	107	92	61	142	117	102	99
16 Honduras	115	116	114	120	87	97	110	102
17 Paraguay	123	139	132	n/a	116	141	117	106
18 Venezuela	125	137	128	109	141	135	142	47

IV.5. Semáforo Latinoamericano de Infraestructura 2006-2013



Ranking WEF:	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2006 / 2013	Mejóro posición (▲) Perdió posición (▼) Se mantuvo (▬)	
1 Ecuador	94	97	108	100	96	94	90	79	Subió	▲	15
2 Panamá	46	50	58	65	44	38	37	37	Subió	▲	9
3 Uruguay	58	64	69	66	53	49	49	55	Subió	▲	3
4 Brasil	71	78	78	74	62	64	70	71	Igual	▬	0
5 México	64	61	68	69	75	66	68	64	Igual	▬	0
6 Perú	91	101	110	97	88	88	89	91	Igual	▬	0
7 Costa Rica	73	95	94	82	78	83	74	76	Bajó	▼	-3
8 Bolivia	107	118	126	122	100	104	108	111	Bajó	▼	-4
9 Guatemala	74	70	71	68	66	70	75	78	Bajó	▼	-4
10 Nicaragua	101	116	128	120	111	116	106	105	Bajó	▼	-4
11 Chile	35	31	30	30	40	41	45	46	Bajó	▼	-11
12 Paraguay	109	126	130	129	125	125	123	123	Bajó	▼	-14
13 Argentina	72	81	87	88	77	81	86	89	Bajó	▼	-17
14 Colombia	75	86	80	83	79	85	93	92	Bajó	▼	-17
15 El Salvador	54	51	56	51	59	65	72	72	Bajó	▼	-18
16 Dominicana	80	79	81	85	107	106	105	110	Bajó	▼	-30
17 Honduras	81	75	75	77	85	91	101	115	Bajó	▼	-34
18 Venezuela	84	104	109	106	108	117	120	125	Bajó	▼	-41



V. Conclusiones



- Ø Al primer semestre de 2014, el crecimiento mundial ésta siendo más débil de lo previsto, lo que demuestra que sigue siendo prioritario elevar el crecimiento efectivo y potencial en la mayoría de las economías.
- Ø En muchas economías avanzadas y mercados emergentes se necesitan con urgencia reformas estructurales para cerrar las brechas de infraestructura, reforzar la productividad y elevar el crecimiento potencial (tal como ya se hizo en México).
 - Se deben realizar los ajustes fiscales necesarios para impulsar los mercados internos.
 - Deben generarse los instrumentos jurídicos necesarios que permitan atraer inversión privada otorgándoles certidumbre.



VI. Conclusiones



- Ante un entorno de contracción de los mercados externos los países de la FIC requieren acciones y cambios que permitan fortalecer sus mercados internos y ser más competitivos para atraer inversiones.
- Los gobiernos locales e iniciativa privada deben buscar y conciliar propuestas que impulsen los cambios necesarios para hacer frente a los vaivenes externos.

“La Evolución de la Economía de los Países Miembros de la FIIC: 2013-2014”



Ing. Luis Zárate Rocha
Presidente Nacional
CMIC

LXXI Reunión del Consejo Directivo FIIC
26 al 28 de Agosto, 2014
Medellín, Colombia