



CÁMARA ARGENTINA
DE LA CONSTRUCCIÓN



INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA Y DESARROLLO

Algunas conclusiones
de aplicación regional
del Estudio de la Cámara Argentina
Construir 2030

Ing. Fernando Lago
Consejero FIIC.
Coordinador Comisión de Infraestructura FIIC
Septiembre 2019

FO
DE
CO

FORO PARA EL DESARROLLO
DE LA CONSTRUCCIÓN

AREA DE
PENSAMIENTO
ESTRATEGICO



CÁMARA ARGENTINA
DE LA CONSTRUCCIÓN

CONSTRUIR 2030 - PENSANDO EL FUTURO 2020-2029



CONS
TRUIR
2030

Pensando el Futuro 2020-2029

Cámara Argentina de la Construcción
Área de Pensamiento Estratégico



CÁMARA ARGENTINA
DE LA CONSTRUCCIÓN

Versión 1.0 en revisión - Agosto 2019



2005



Estudio de las capacidades y prioridades en la industria de la construcción

2006



La construcción contra las consecuencias del crecimiento económico

2007

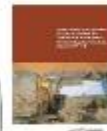


La construcción como herramienta del crecimiento



La densidad de infraestructura y el crecimiento

2008



Hacia la eficiencia energética en la inversión necesaria



Estudio y análisis de las capacidades y desafíos de la industria de la construcción

2009



Los planes de recuperación, vía inversión en la infraestructura



Programas de estímulo fiscal



La infraestructura en la ciudad de Buenos Aires

2010



Evaluación social de proyectos de inversión



Infraestructura de las viviendas de agua, gas y electricidad en Argentina



Tratamiento en construcción 2012/2021



Construyendo nuestro país: 160 años e imágenes

2015



Perspectiva futura construcción y desarrollo 2016-2025



Resilientes: 50 años urbanos (RSU)



Plan Inversión Ural

2014



Impacto de la inversión en la construcción sobre la demanda agregada



Voz nueva y su impacto en la infraestructura



Análisis del mercado de inversión en construcción

2013



Aprovechamientos hidroeléctricos de bajo impacto ambiental



Innovación y empleo



Decifrar y proyectar para el proceso constructivo



Innovación en la construcción



Estrategias para el desarrollo de centros urbanos



Revisión de la construcción de infraestructura para la vida cotidiana



A temas vas de financiamiento para obras de infraestructura



El rol estratégico de la infraestructura en el transporte



Cadena de valor y productividad de la industria de la construcción

2011



Servicio público: algunos aspectos de la actualidad

2012



Capacidades de la industria en relación a la demanda estimada para el período 2016-2025

2016



Cupos, costos de la industria en relación a la demanda estimada para el período 2016-2025



Análisis de los factores económicos para el sector de la construcción



Energías alternativas para un desarrollo sostenible



Conectividad, economía y movilidad en centros urbanos



Inventario de obras productivas

2017



Imparidad de la demanda económica en el sector



Herramientas para el desarrollo urbano



Aportes a la energía sostenible



Mecanismos de financiamiento

2018

2019



Construir 2030 Perspectiva el futuro 2020-2029



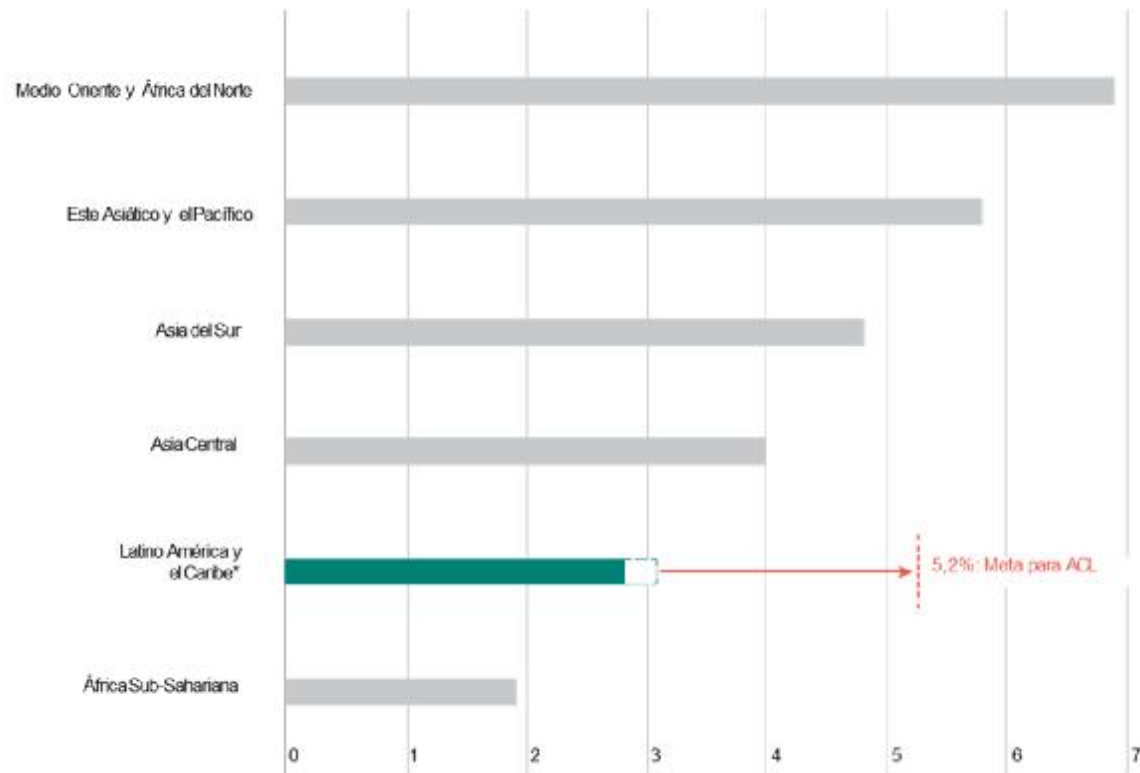
Intención y Conceptos esenciales

- La intención es influir sobre las políticas públicas y sobre los decisores privados para incrementar la inversión
- Los conceptos esenciales son:
 - Sin inversión, ningún país crece
 - Sin crecimiento, no habrá empleo para la comunidad ni para las nuevas generaciones
 - Sin inversión, solo crece la pobreza



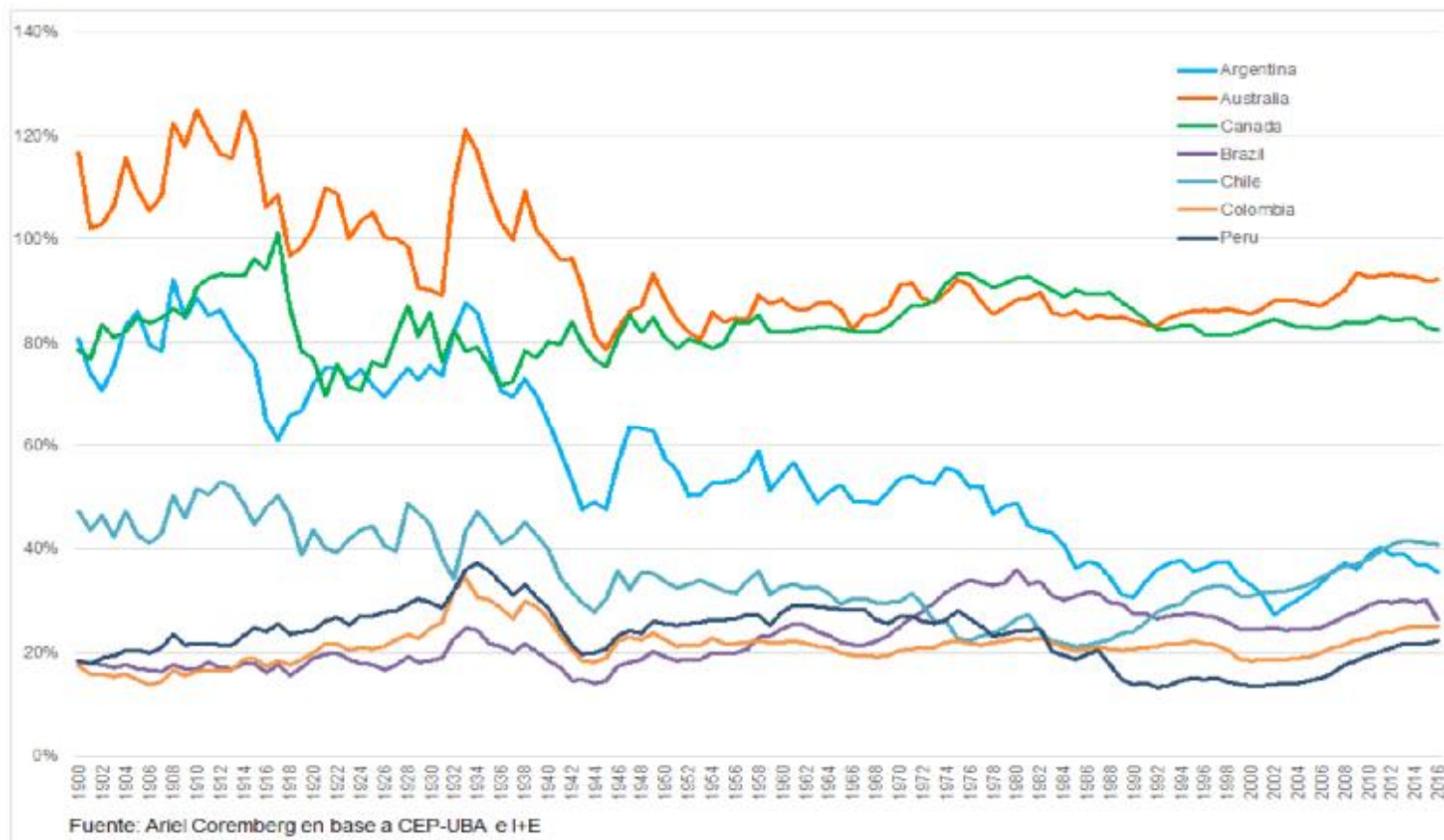
Cuadro 1: Inversión total en infraestructura en el mundo

INVERSIÓN TOTAL EN INFRAESTRUCTURA (% DEL PNB)





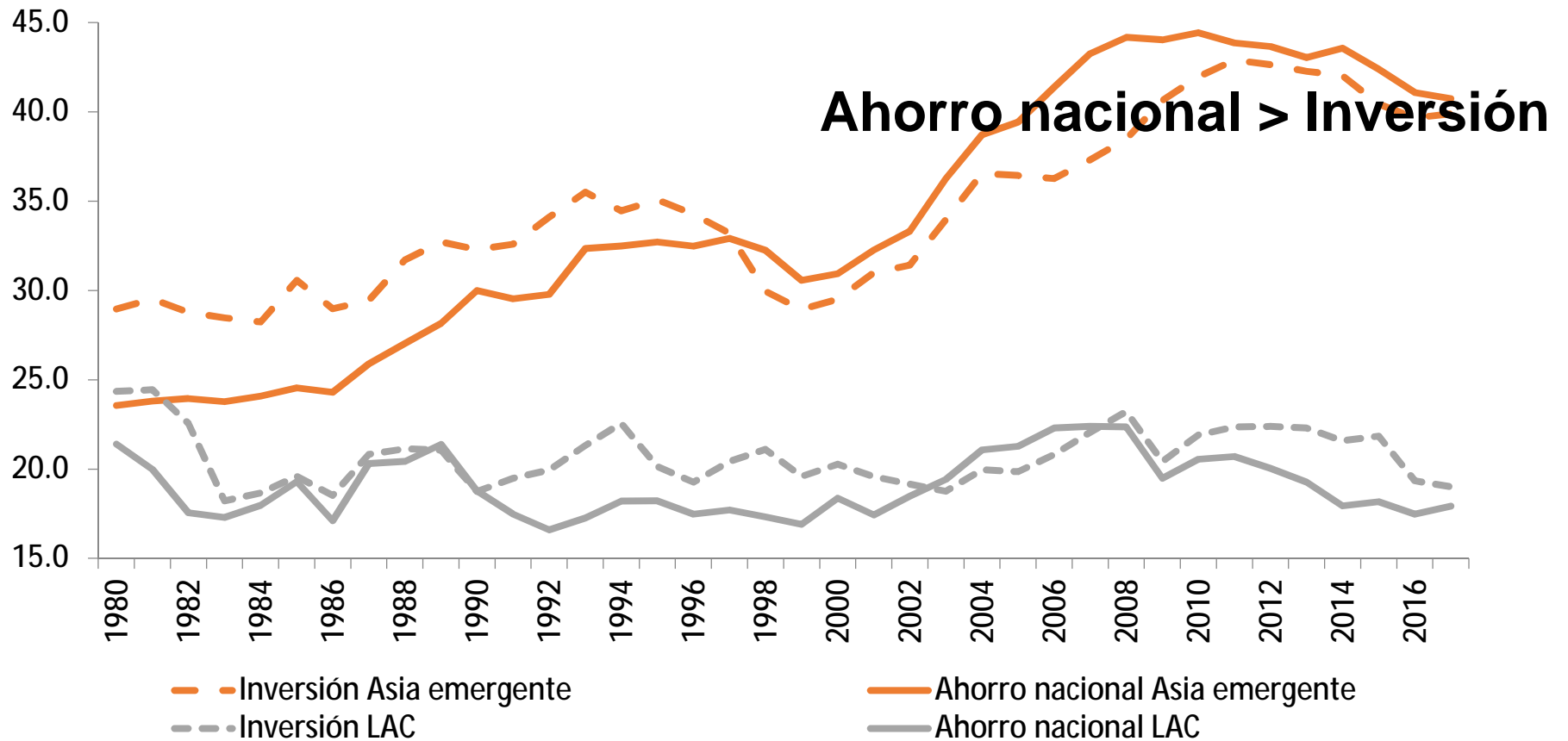
Evolución del PBI comparado con el de USA





Ahorro nacional vs Inversión

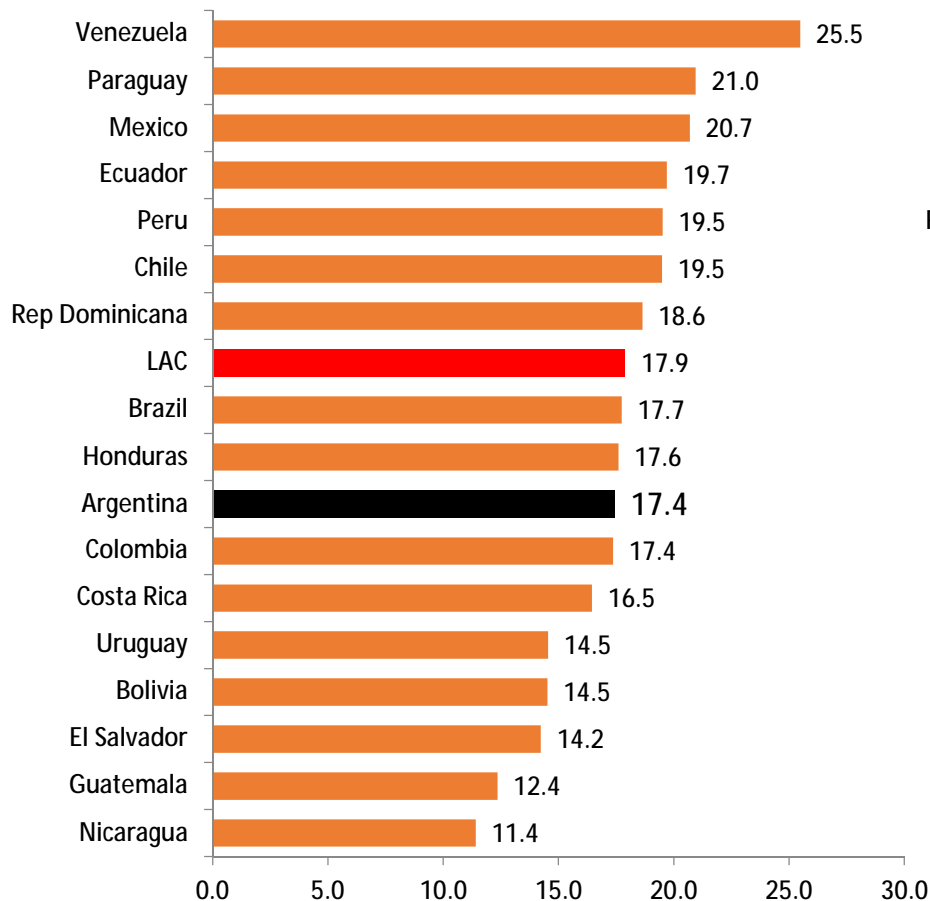
LAC vs Asia emergente



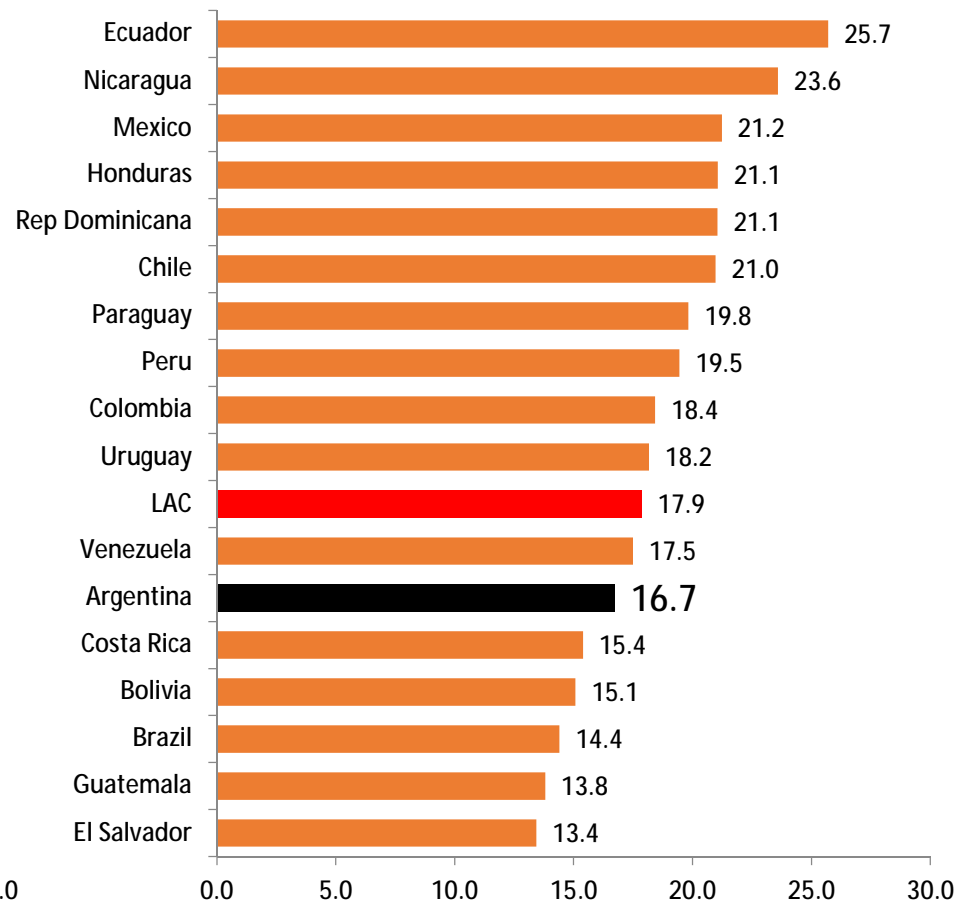


Tasa de ahorro bruto en Latino América

Tasa de ahorro bruto de América Latina
Promedio 1980 - 2017 (en % del PIB)

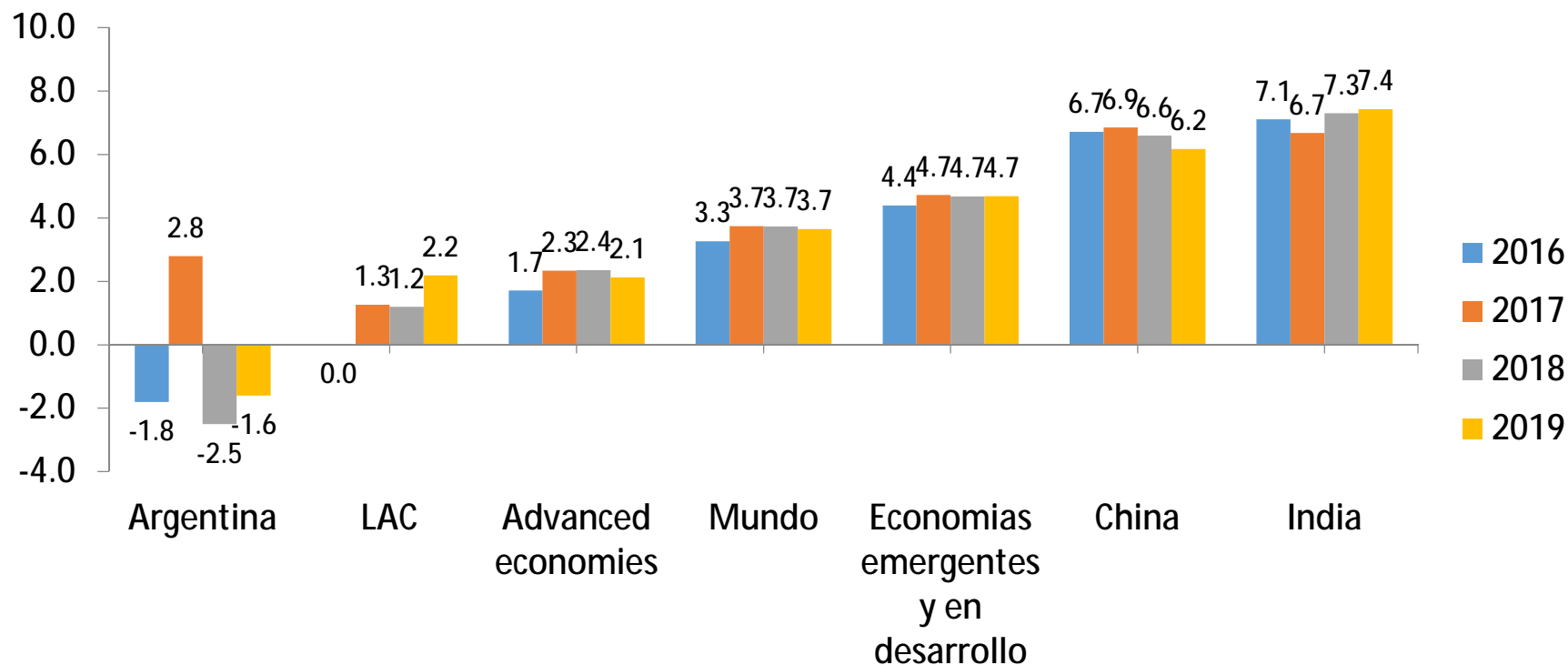


Tasa de ahorro bruto de América Latina
Promedio 2015 - 2017 (en % del PIB)





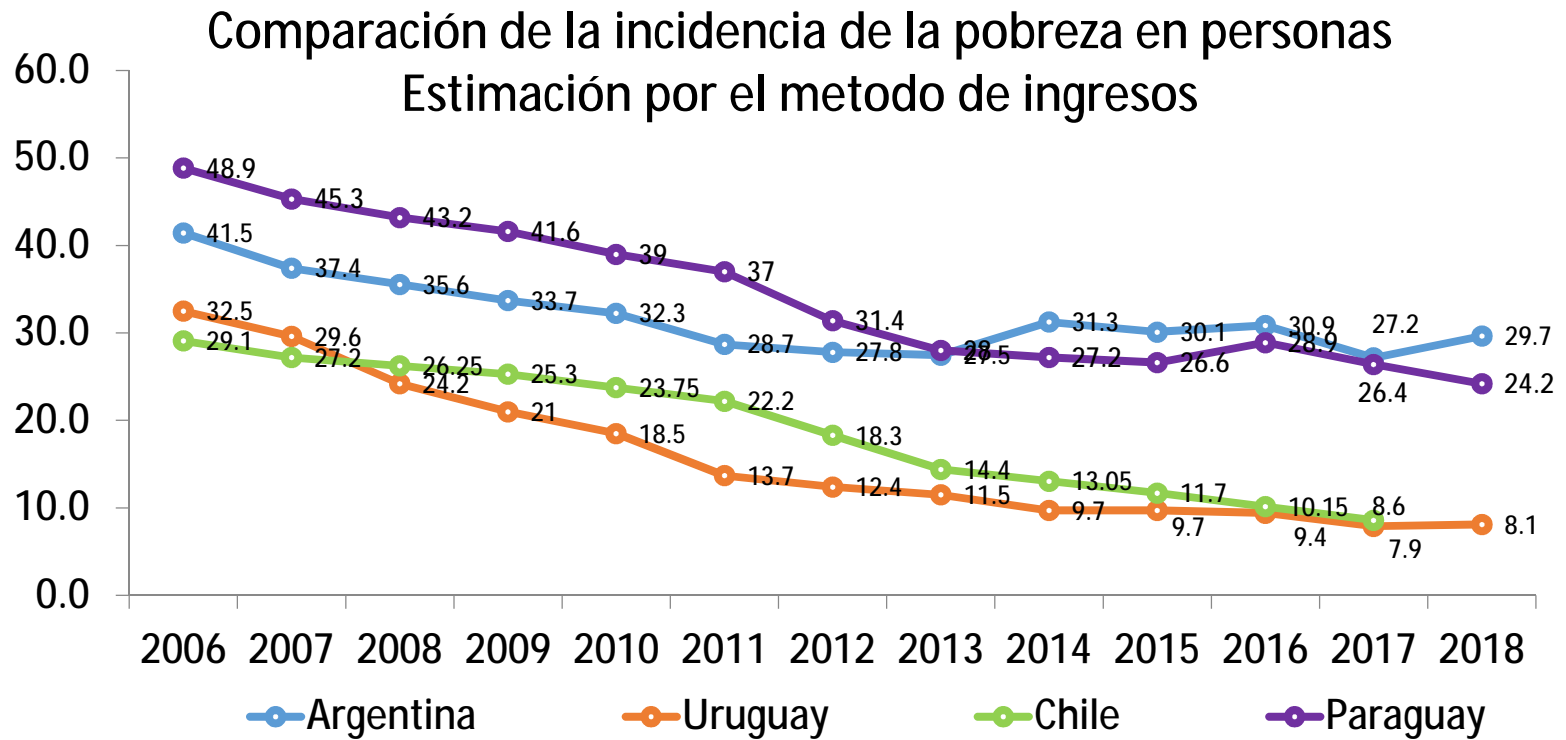
Tasas de crecimiento del PIB 2016-2019, en porcentaje



Fuente: Fondo Monetario Internacional



Evolución de la Pobreza 2006 - 2018



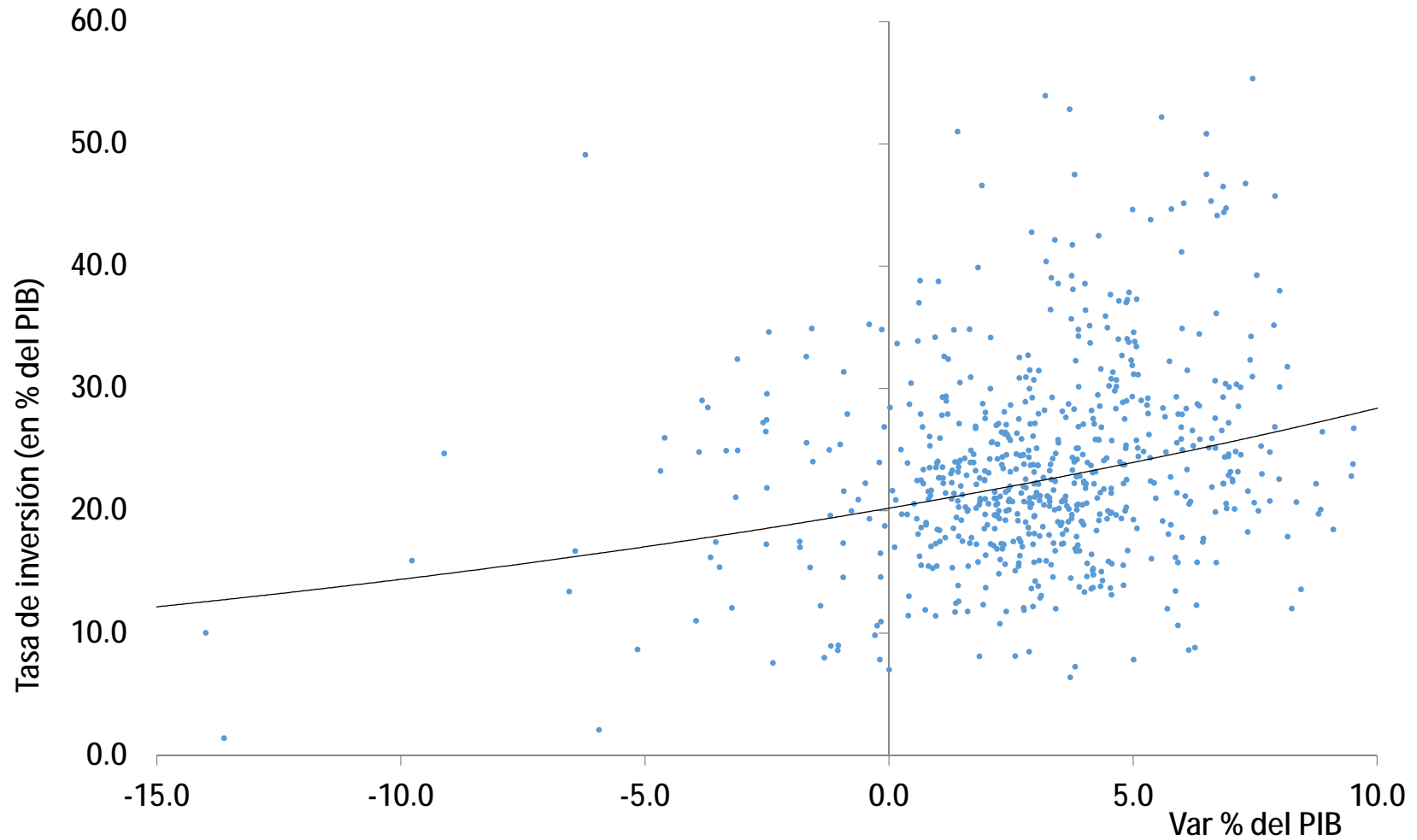
Fuente: CEDLAS en base a INDEC, INE (Uruguay), MDS (Chile)



CÁMARA ARGENTINA
DE LA CONSTRUCCIÓN

Relación entre inversión y crecimiento

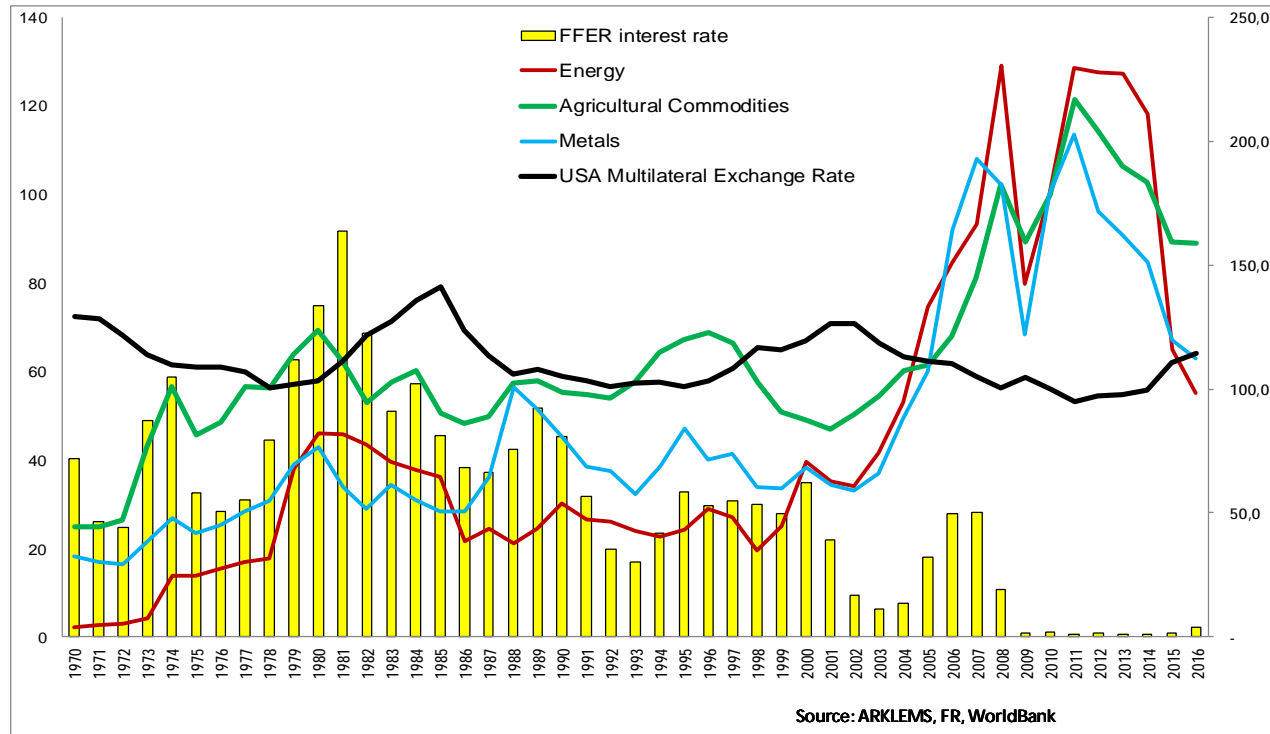
Años 2014 - 2017



Fuente: Fondo Monetario Internacional



Fin del Super Ciclo Commodities *Con mas resiliencia en agrícolas,*





Optimización de la Inversión

- Está evidenciada la dependencia del crecimiento de la inversión. El otro factor es la innovación
- Pero los recursos financieros son escasos
- Se requiere optimizar la inversión, con prioridades técnicamente fundadas, en base al impacto económico y social de cada proyecto, incluso sus externalidades positivas y negativas
- Una Agencia de Inversiones con participación público privada puede hacer efectivo ese sistema
- Según la experiencia de Infrastructure Australia, Infrastructure UK, CPI de Chile o Comitato per la Programmazione Economica de Italia



Efectos de la inversión en Construcción

- **Durante al Obra;**
 - Efecto directo: Jornales, cemento acero, ladrillos
 - Efecto indirecto:
 - Jornales y materiales para proveedores y subcontratistas,
 - Consumo generado por salarios pagados y actividad derivada
- **Con la obra habilitada:**
 - Calidad de vida
 - Mayor competitividad por mejor productividad



Efectos derivados de la inversión en Construcciones

- Pero se agregan Externalidades positivas:
 - La obra propuesta genera inversiones colaterales en proyectos que no serían viables sin ella. Este es un aspecto esencial. La inversión privada asociada multiplica los efectos sobre el empleo y la actividad y los sostiene en el tiempo
 - Tenemos ejemplos en Argentina.
 - Sería importante recopilar ejemplos en Latino-América de obras de infraestructura con gran impacto colateral. Eso que llamamos externalidad positiva.
 - Ese efecto suele estar mal valorizado, o es ignorado, al decidir la viabilidad o no de un nuevo proyecto

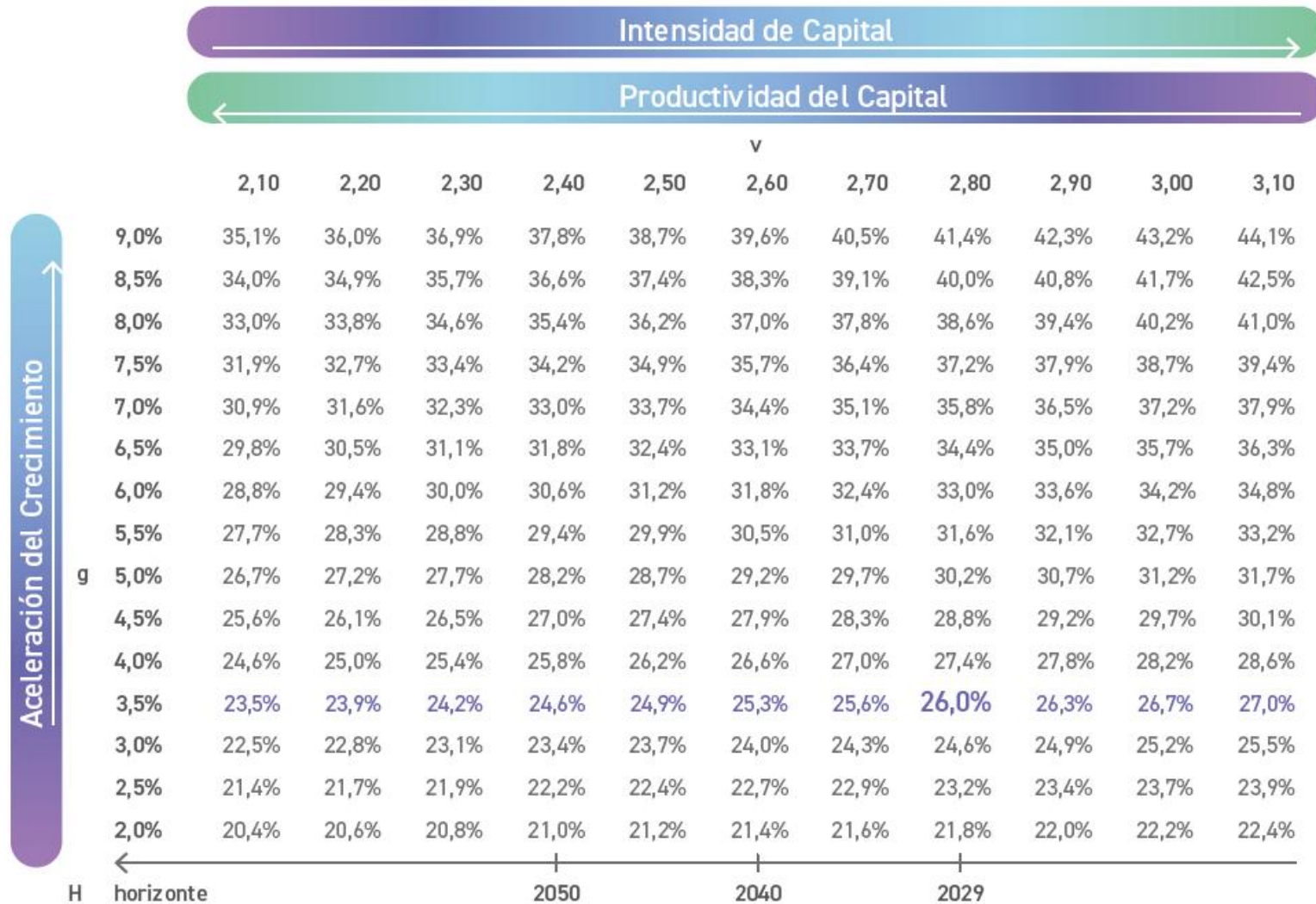


Modelo de Desarrollo

- Convencidos de la necesidad de invertir para crecer, queda por definir el modelo de desarrollo
- Es que existen distintos modelos de desarrollo que han tenido éxito en otras economías. El australiano, el coreano, ahora está de moda el portugués.
- Cada país adoptará el suyo, pero establecido el modelo, las metas, existen “algoritmos de desarrollo” que permiten estimar la inversión a realizar para alcanzar la meta de crecimiento
- Requiere conocer la matriz de insumo- producto del país -o su función de producción- y el stock de capital existente



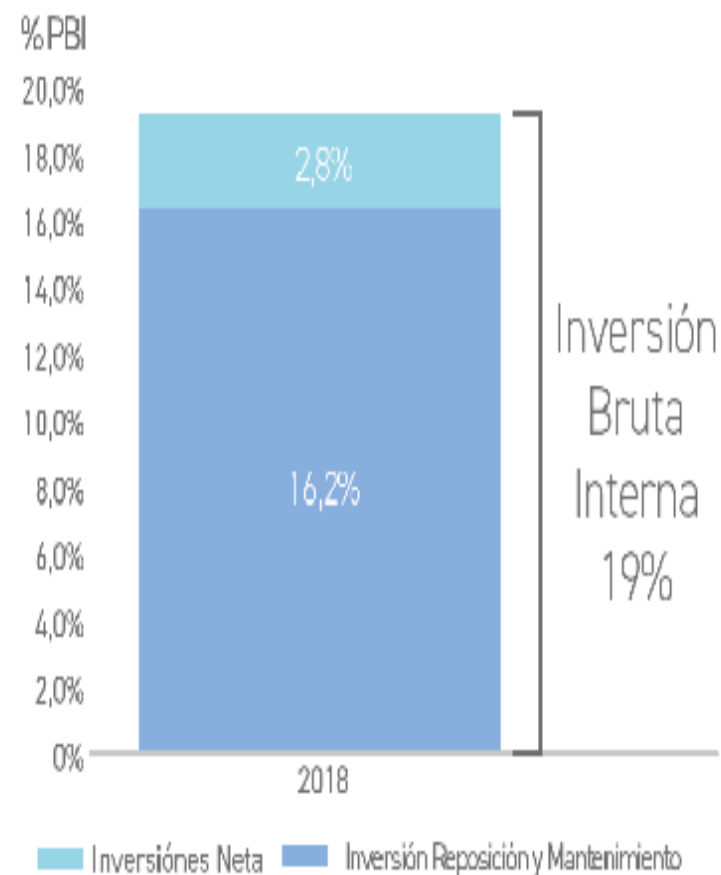
Inversión necesaria para sostener el crecimiento





Inversión o deterioro

- Pero además si la inversión no supera cierto monto, no se repone el capital existente.
- Este se deprecia, el país se deteriora.
- Para Argentina, en 2015 ese umbral, para reponer lo existente, era 13 %, hoy se calcula en 16.2%.



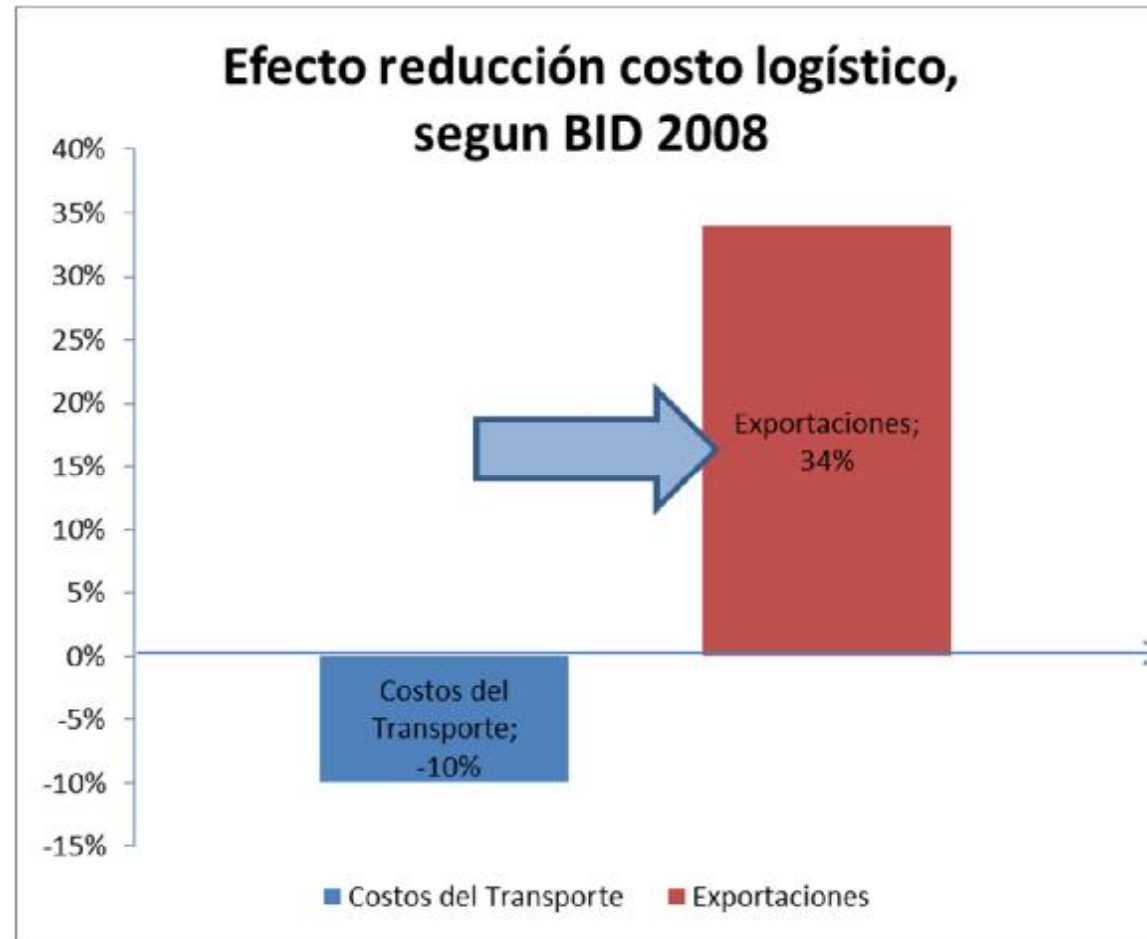
INVERSIÓN PROPUESTA 2020-2029 (MONTO ACUMULADO)

(en Millones \$ de Junio 2019)

SECTOR	HIPÓTESIS PARA PROYECCIÓN Y FUENTES	INVERSIÓN TOTAL		INVERSIÓN EN		INVERSIÓN PÚBLICA (*)		INVERSIÓN PRIVADA EN	
		CONSTRUCCIÓN+ EQUIPOS DE PRODUCCIÓN Y TRANSPORTE, ESTIMADO	CONSTRUCCIÓN	EQUIPOS DE PRODUCCIÓN Y TRANSPORTE	CONSTRUCCIÓN	EN EQUIPOS PROD Y TRANSP	INFRAEST.	EQUIPOS P Y T PARA INFRAEST.	PROYECTOS PRIVADOS
Infraestructura Vial	Plan de Inversiones 2020 - 2029 Infraestructura Vial y Estimación Inversión en Caminos Rurales	2.569.824	2.569.824		2.274.068		295.766		
Infraestructura Ferroviaria, Subtes y Multimodal	Plan de Inversiones 2020 - 2029 Infraestructura FFCC y Estimación Inversión en Subtes	849.797	687.757	162.040	687.757	162.040			
Puertos Vías Navegables y Aeropuertos	Inventario de Proyectos APE/CAC 2019. Estimación propia en base a información pública sobre AA2000 y presupuesto nacional	321.548	287.335	34.212	103.803		183.532	34.212	
Exploración Energética	Claves para el Desarrollo de Vaca Muerta	6.325.442	66.402	6.259.040			66.402	6.259.040	
Energía Nuclear. Generación y Plantas de Enriquecimiento de Uranio - PRAMUS - Centros de Medicina Nuclear	El aporte del Sector Nuclear a la transformación energética	840.014	579.922	260.092	579.922				
Generación y Transmisión Eléctrica	Inversiones necesarias para el crecimiento sostenido del servicio de Energía Eléctrica.	2.103.087	1.700.076	403.011	850.038	201.506	850.038	201.506	
Eficiencia Energética	Actualización Estudio Eficiencia Energética en edificios CAC 2008.	1.145.612	1.145.612						1.145.612
Distribución Eléctrica	Estudio técnico de crecimiento de la demanda.	1.075.134	1.075.134				1.075.134		
Transporte y Distribución Gas	El futuro del Gas Natural en Argentina.	388.310	317.754		31.121		216.077		70.556
Saneamiento, Agua Potable	Agua, Saneamiento y Recursos Hídricos.	1.728.207	1.728.207		1.036.924		691.283		
Plan Hidráulico - Control Inundaciones	Agua, Saneamiento y Recursos Hídricos.	529.039	529.039		529.039				
Salud	Estimación de obras e inversiones para el sector Salud.	1.279.623	1.279.623		690.457				589.166
Educación	Actualización del trabajo "Estimación requerimientos nuevas construcciones y mantenimiento de edificios existentes" - CAC 2011	622.519	622.519		622.519				
Seguridad	Plan Nacional de Carceles y estimaciones propias sobre mantenimiento y reposición	128.517	128.517		128.517				
Edificios Públicos	Estimación propia en base a necesidades presupuesto Administración Pública Nacional 2019	25.058	25.058		25.058				
Residuos Sólidos Urbanos	Estudio de Estrategia y Factibilidad de la Gestión de Residuos Sólidos Urbanos (RSU).	324.445	324.445	46.808	324.445				
Desarrollo Urbano Ambiental	Plan de obras para el Desarrollo Urbano Ambiental.	52.099	52.099		33.937		18.162		
Urbanización Pavimento Urbano, redes pluviales locales, alumbrado equipamiento	Estimación propia en base al área estimada a urbanizar con densidad razonable.	6.529.185	6.529.185		4.243.971		2.285.215		
Seguridad electrónica urbana	Estimación propia en base a experiencias otras ciudades.	33.750	13.500	20.250	13.500	20.250			
TIC	TIC Argentina 2020/2029.	269.394	269.394		63.969		205.425		
Agro (Almacenamiento)	La infraestructura como soporte de la actividad agropecuaria.	233.550	233.550		175.163				58.388
Riego	La infraestructura como soporte de la actividad agropecuaria.	307.170	307.170		230.378				76.793
Vivienda	Análisis técnico de Inversión requerida para nuevos hogares y reposición de hogares deteriorados según CAC 2019. Previsión de subsidio a la demanda de sectores C2-C3.	5.669.372	5.669.372		96.056				5.573.316
Vivienda Social	Extrapolación de las actuales acciones del Estado para la próxima década	1.701.061	1.701.061		1.701.061				
Comercial	Estimación en base a incidencias actuales	1.842.608	1.842.608						1.842.608
Ampliaciones, reformas y obras sin permiso	Estimación en base a incidencias actuales	9.397.115	9.397.115						9.397.115
Industrial	Estimación en base a incidencias actuales	1.474.087	1.474.087						1.474.087
Minero	Información de fuentes privadas y Secretaria de Minería sobre proyectos de inversión en curso. Inventario de Proyectos APE/CAC 2019	846.000	846.000				253.800		592.200
Turismo	Inventario de Proyectos APE/CAC 2019. Información periodística y de Secretaria de Turismo sobre proyectos de inversión en curso	69.031	69.031						69.031
Bienes durables de Producción y Transporte no asociados con Construcción	Estimación según relación histórica entre equipos y construcción	15.230.099		15.230.099					
Monto Total Inversión		63.910.698	41.471.398	22.415.552	14.441.693		6.140.834		20.888.871

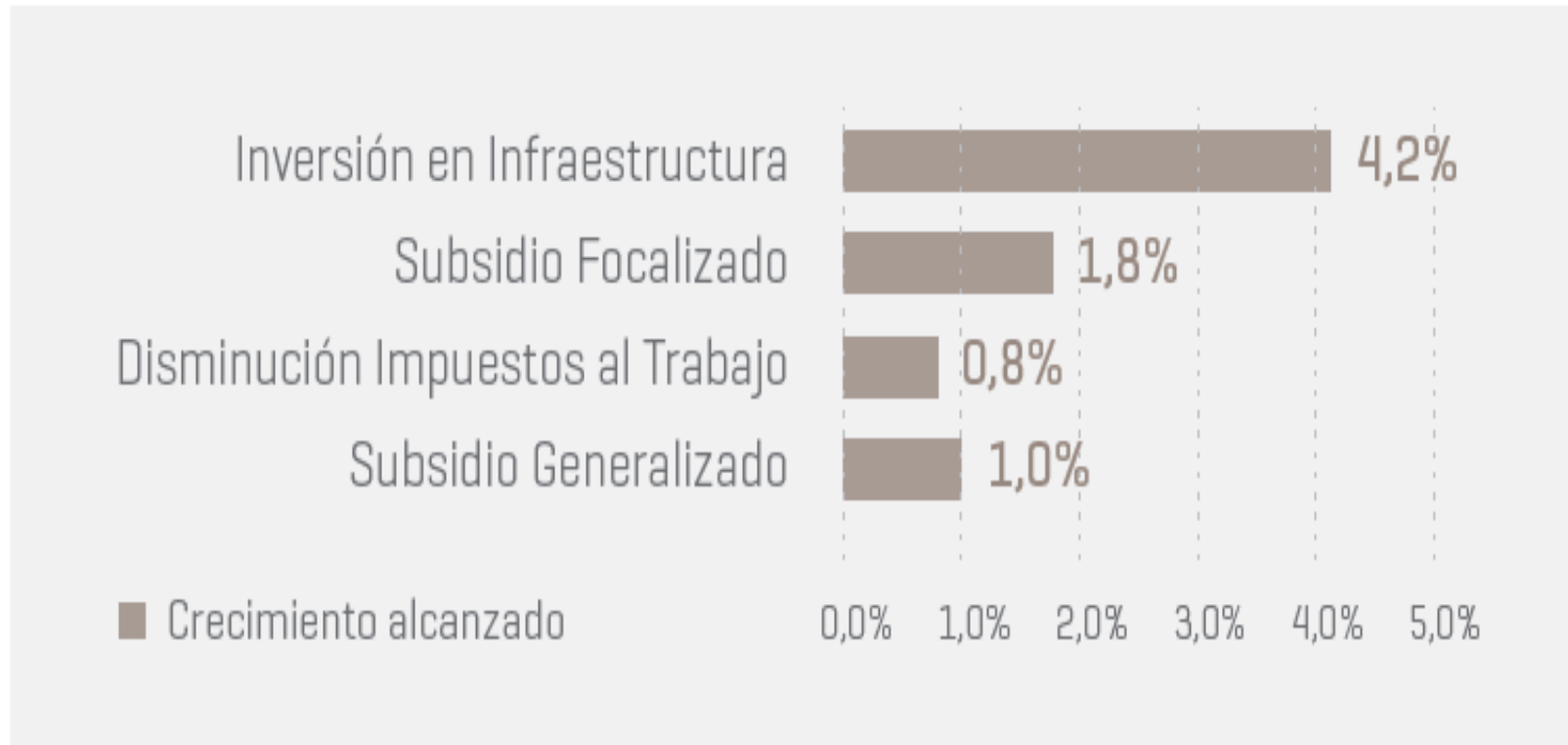


Efectos de la inversión





Herramienta Contracíclica



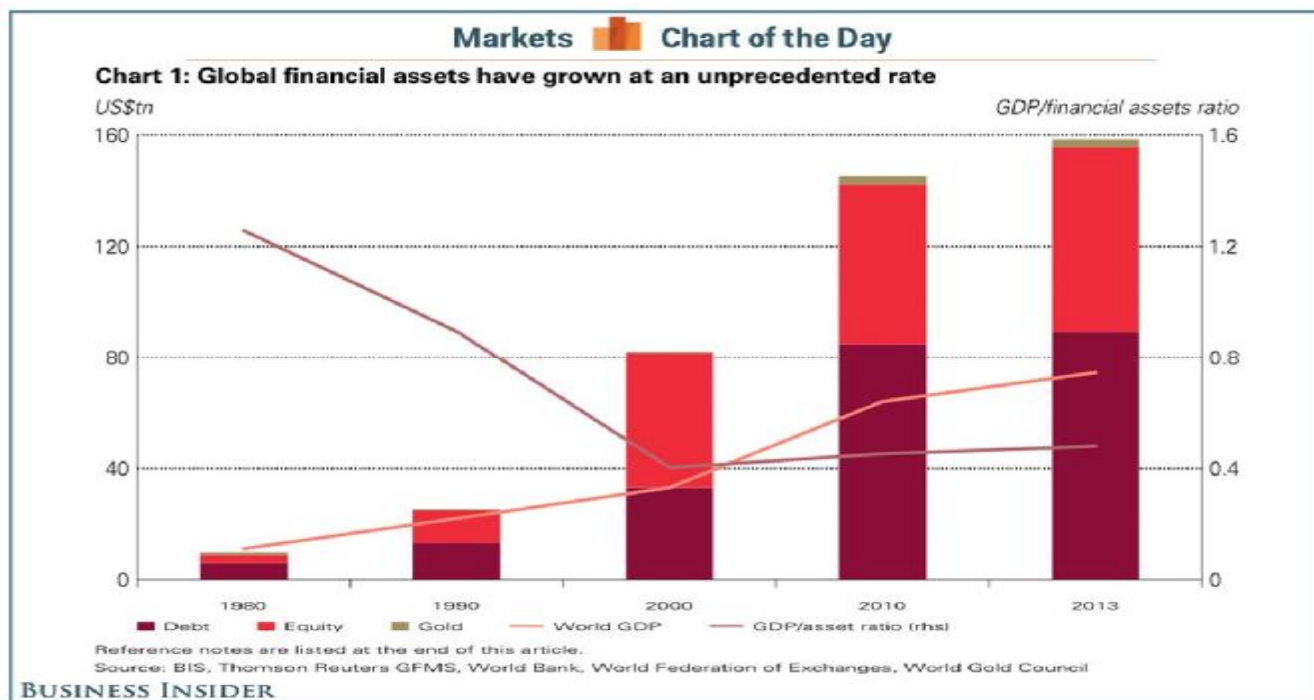
- La Construcción es el mejor medio de acción social



Financiamiento

- Pero el punto decisivo es el Financiamiento
- Contribuirán a su solución:
 - Fondo de Inversión Público para la Infraestructura
 - Esquemas de Garantías para disminuir el efecto del riesgo
 - Estrategias y modificaciones en la estructura del mercado local de capitales para desbloquear la financiación
 - Incentivos para inversores

Escena financiera



La riqueza de un país Advertencia a los que dependen de recursos naturales





Impacto del Plan sobre Economía Ejemplo de Argentina

- Ø Modelo con 40 tipologías de obra
- Ø Desagregación en casi 150 grupos de insumos
- Ø Actualización de precios relativos al presente.
- Ø Las obras previstas en el PIP 2016-2025 implican:
- Ø Duplicación del PBI actual en la próxima década.
- Ø Principales impactos del Plan sobre el conjunto de la economía:



IMPACTOS SOBRE ECONOMÍA

ACTIVIDAD DERIVADA	2,24 veces la inversión
EMPLEO TOTAL DIRECTO	+ 100 %
RECAUDACIÓN FISCAL, (vía Impuestos, Tasas, Contribuciones)	45,8 % de la inversión



CÁMARA ARGENTINA
DE LA CONSTRUCCIÓN

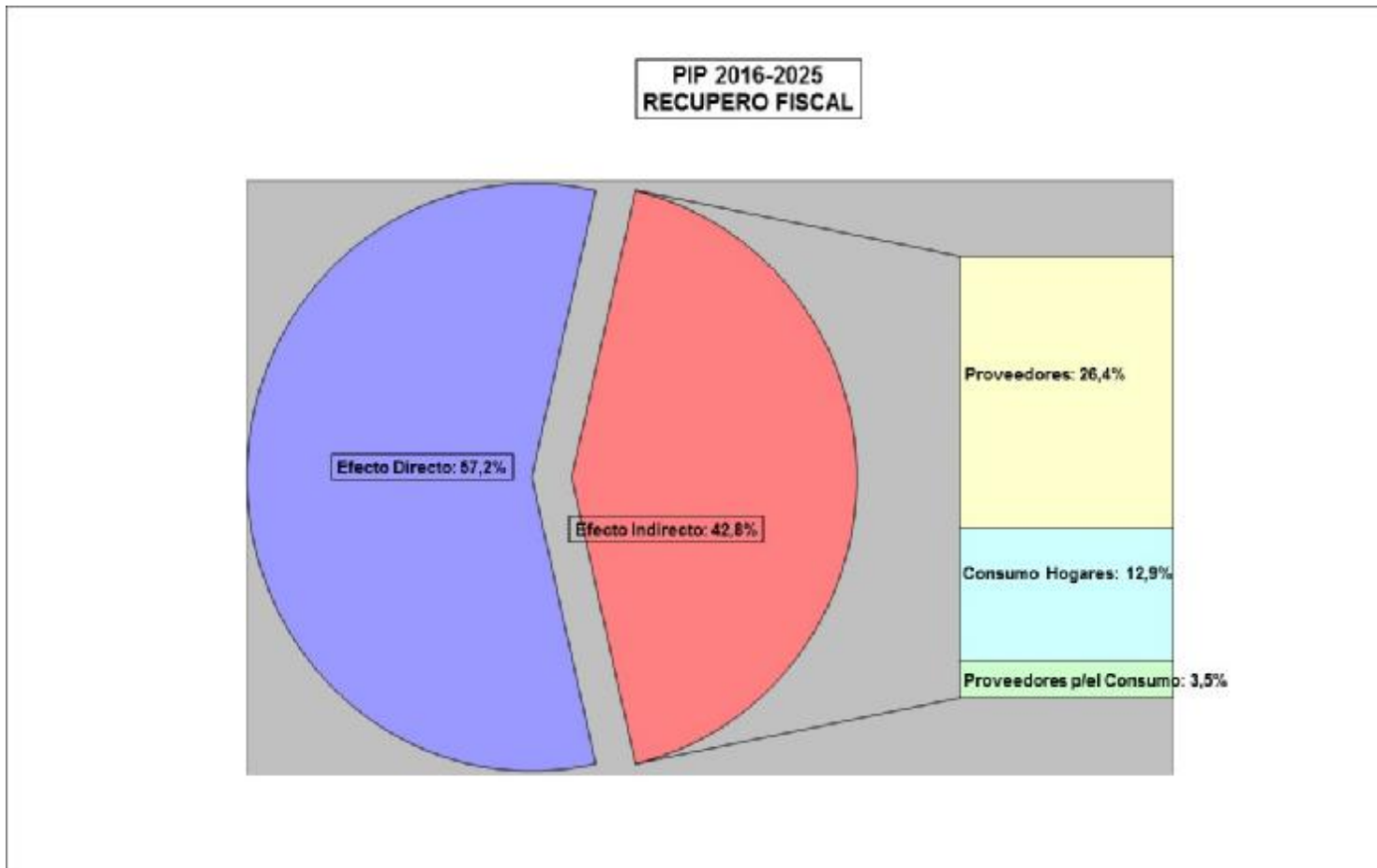
IMPACTO SOBRE EMPLEOS DERIVADOS

		RELACIÓN CON EMPLEOS DIRECTOS
IMPACTO TOTAL		1,80
Efecto Total (excluido Consumo Inducido)		1,44
Efecto Directo		1,00
Efecto Indirecto	<i>Total</i>	0,80
	Proveedores de Insumos de la Construcción	0,44
	Consumo de los Hogares	0,23
	Proveedores p/ el Consumo	0,13

INDIRECTOS



Recupero fiscal = 45,8 % de la inversión





Conclusiones

- La Inversión en infraestructura bien planificada y bien ejecutada es un prerrequisito para el crecimiento del país
- Nuestras Cámaras y la Federación pueden influir para instalar ese concepto en los decisores
- También pueden contribuir en:
 - Planear la infraestructura futura mediante Agencias público-privadas
 - Participar en la administración de un Fondo dedicado
 - Valorizar las externalidades de los proyectos para que la decisión de inversión sea fundada
- Muchas gracias