

“La Evolución de la Economía en los Países Miembros de la Federación Interamericana de la Industria de Construcción durante 2008 y 2009”



LXI Reunión del Consejo Directivo de la
Federación Interamericana de la Industria de la Construcción
Río de Janeiro, Brasil
31 de agosto de 2009



Contenido

1. Economía Mundial
2. Economía Latinoamericana
3. Perspectivas 2008-2009
4. Conclusiones
5. Fuentes de Información

1. Economía Mundial



a) La crisis de confianza en las instituciones financieras internacionales surge a finales de 2008.

La declaración de bancarrota de Lehman Brothers, el segundo banco más importante de los Estados Unidos y de Freddie Mac el segundo mayor proveedor de hipotecas tuvo consecuencias adversas para el sistema financiero mundial.



A
v
e
r
s
i
ó
n
a
l



Las emisiones de valores prácticamente se paralizaron.



Los mercados de capitales registraron fuertes caídas.



Los flujos bancarios disminuyeron.



La liquidez en el mercado se contrajo drásticamente.



Las fuentes de financiamiento se redujeron al mínimo.

1. Economía Mundial



b) La crisis financiera se traslada a la economía real a principios de 2009.

La falta de liquidez encareció el crédito bancario a nivel mundial. Los inversionistas institucionales trasladaron sus recursos a fuentes más seguras. (Bonos del Tesoro estadounidense)

D
e
s
c
o
n
f
i
a
n
z
a
M
e
r
c
a
d
o

La carencia de recursos financieros frenó la realización de muchos proyectos de inversión.

Al reducirse los niveles de inversión, la oferta y demanda global se estrecharon.

La contracción de la demanda mundial frenó el comercio internacional.

La disminución de la oferta mundial aumentó los niveles de desempleo a nivel nacional.

Como consecuencia : tanto el mercado interno como el externo se han contraído.

1. Economía Mundial

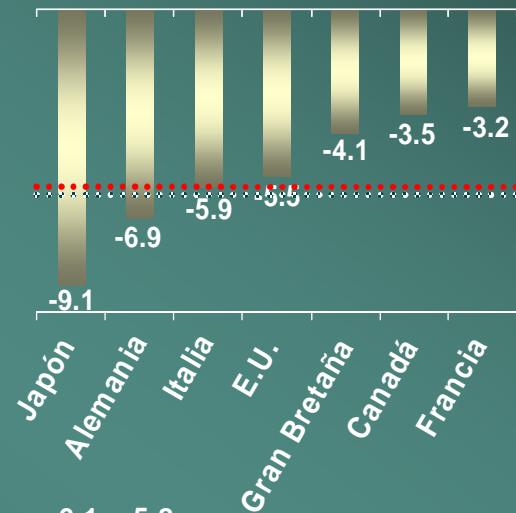


c) El efecto sobre las principales economías

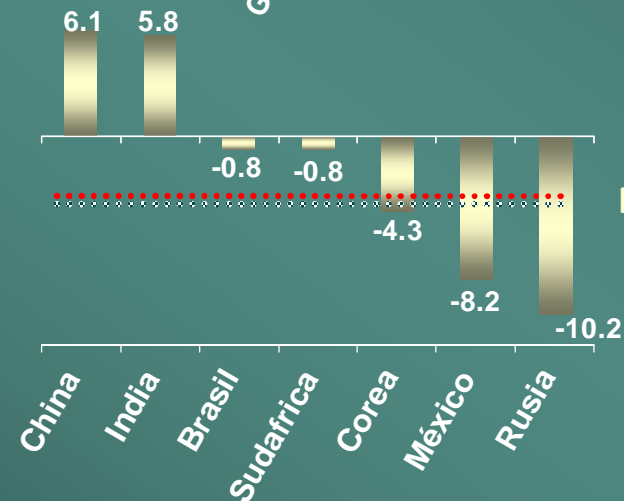
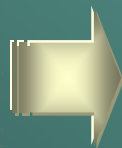
a) Las economías avanzadas fueron las más afectadas debido a su dependencia de los mercados externos, principalmente Japón.



PIB al primer trimestre de 2009
(Var. % Real)



b) Algunas economías emergentes no tuvieron un impacto tan negativo, debido a la fortaleza de su mercado interno (China e India).



1. Economía Mundial

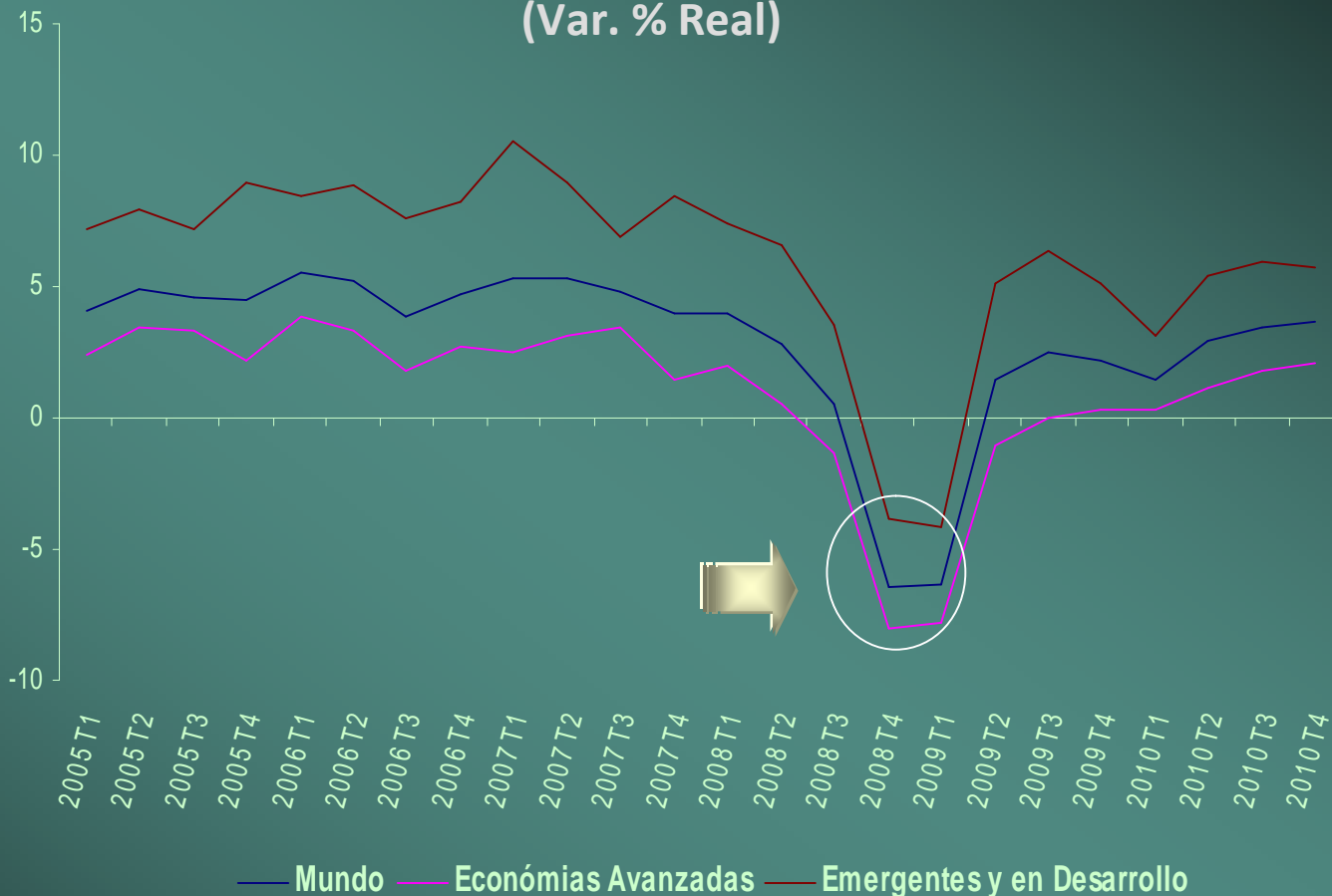


d) La caída económica en 2009

De acuerdo con información del Fondo Monetario Internacional, la Economía Mundial tocó piso en el segundo trimestre de 2009.

Y se espera una gradual recuperación a partir tercer trimestre.

Tendencia del Crecimiento Mundial: 2005-2010
(Var. % Real)



Fuente: Gerencia de Economía y Financiamiento, CMIC, con datos del *World Economic Outlook*, April 2009, Fondo Monetario Internacional (FMI).

El mundo se encuentra integrado por 173 países; el grupo de economías avanzadas la componen 33 naciones y el bloque de economías emergentes y en desarrollo se encuentra formado por 140 países.



1. Economía Mundial



e) El efecto de la crisis sobre los precios a nivel mundial

La crisis hipotecaria provocó un colapso financiero global



Originando una caída en los precios de la vivienda en los Estados Unidos, que repercutió en la mayoría de las economías avanzadas

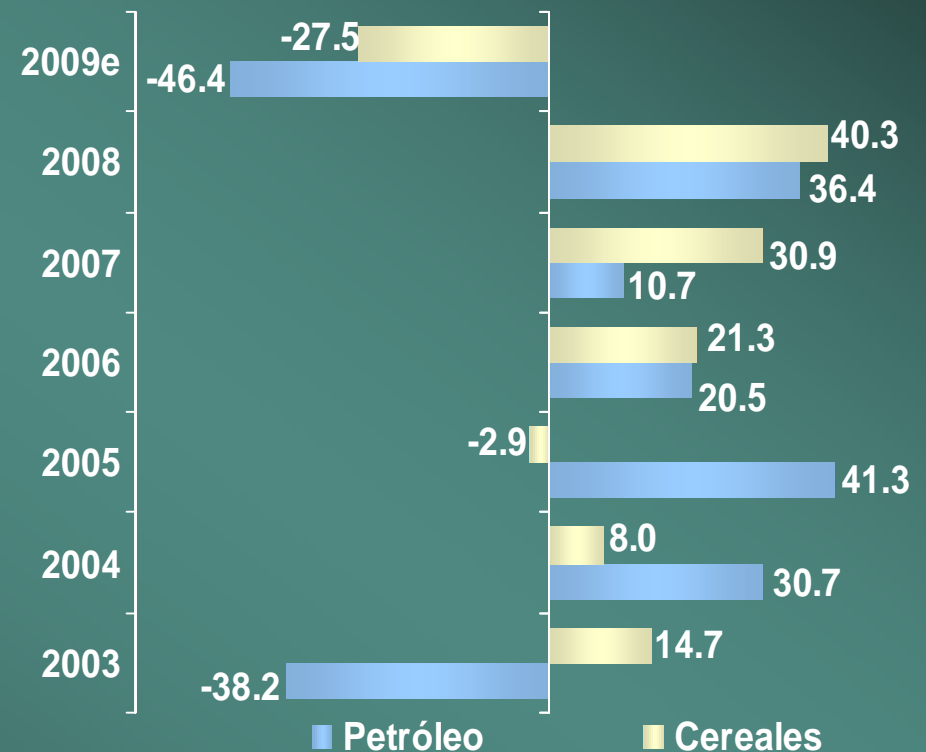


Siendo la principal causa del desplome de la demanda mundial, lo que ha impulsado una caída en el precio de las materias primas como el petróleo, acero y los cereales



En 2008 el precio del barril de petróleo promedió 98 dólares*. Y durante los primeros seis meses de 2009, cayó a 50 dólares promedio.

Índice de precios de las materias primas a nivel mundial (Var. % anual)



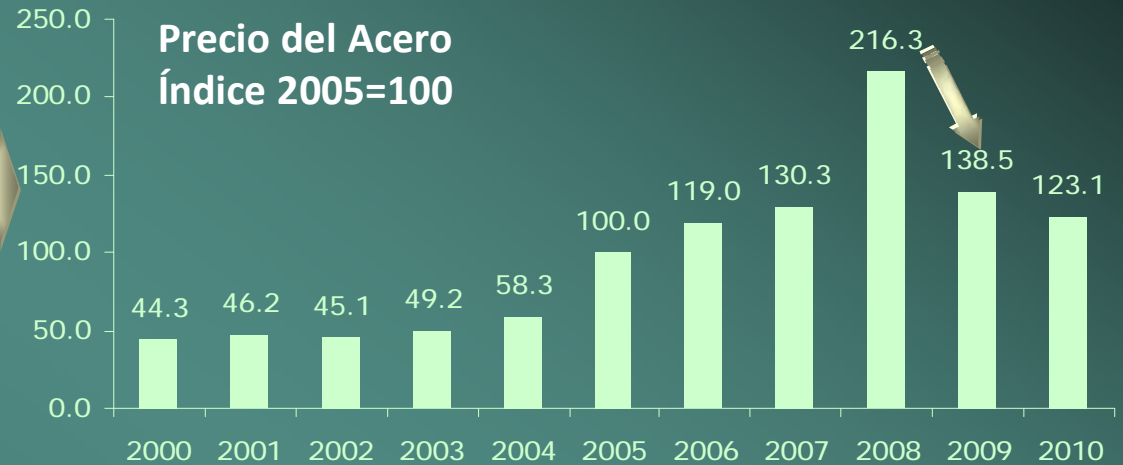
Fuente: Gerencia de Economía y Financiamiento, CMIC, con datos del *World Economic Outlook, April 2009*, Fondo Monetario Internacional (FMI).
* Precio promedio internacional (West Texas, Brent y Dubai)

1. Economía Mundial

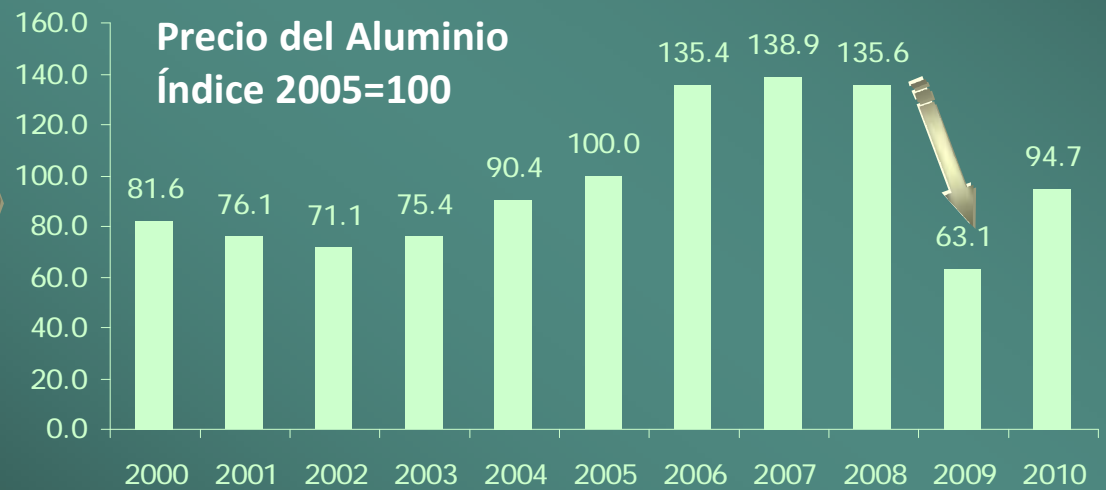


f) El efecto sobre precios de los insumos de la construcción a nivel mundial

En 2009 Los precios mundiales del acero se redujeron en promedio un 36% con relación a los registrados en 2008.



Por su parte, los precios mundiales del aluminio presentaron una caída promedio del 54%.



La mayoría de los precios de los insumos utilizados en la construcción registraron reducciones .

2. Economía Latinoamericana



A) Factores que influyeron en el buen comportamiento económico de la FIC

Durante 2008 las economías de la FIC crecieron en promedio 5.1%. El motor de crecimiento de la región respondió al dinamismo del comercio exterior, a importantes flujos de inversión extranjera y a los ingresos por remesas, entre otros factores.

a) La gran dinámica experimentada por las economías asiáticas en 2008, impulsaron una fuerte demanda por productos primarios latinoamericanos. Detonando el crecimiento de las exportaciones de las economías de la FIC siendo el crecimiento más alto a nivel mundial (16.8%).

b) Los países que mostraron mejor dinamismo fueron: Perú (9.8%), Panamá (9.2%) y Uruguay (8.9%). Sin embargo, los tres países que tuvieron un menor desempeño económico fueron: México (1.8%), Colombia (2.5%) y El Salvador (2.5%).

2. Economía Latinoamericana

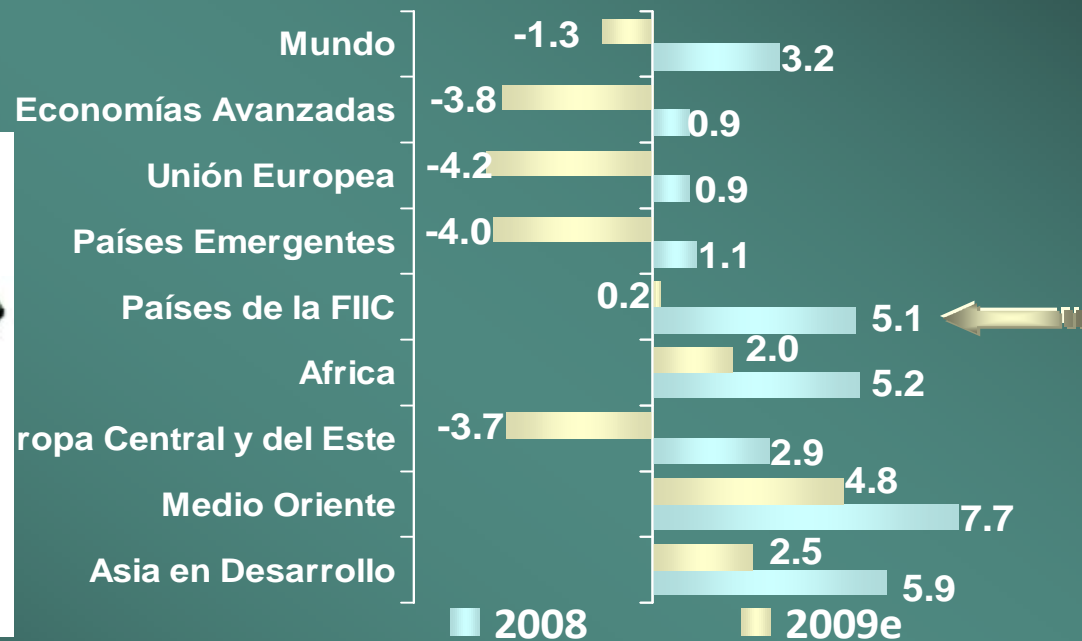


a.1) En 2008 las economías de la FIC se ubicaron como las más dinámicas a nivel mundial.

De esta manera el crecimiento promedio del PIB en los países de la FIC se ubicó entre los más importantes a nivel mundial, situándose como el cuarto más dinámico durante 2008, al alcanzar una tasa de 5.1%.



PIB por bloque económico
(Variación real % anual)



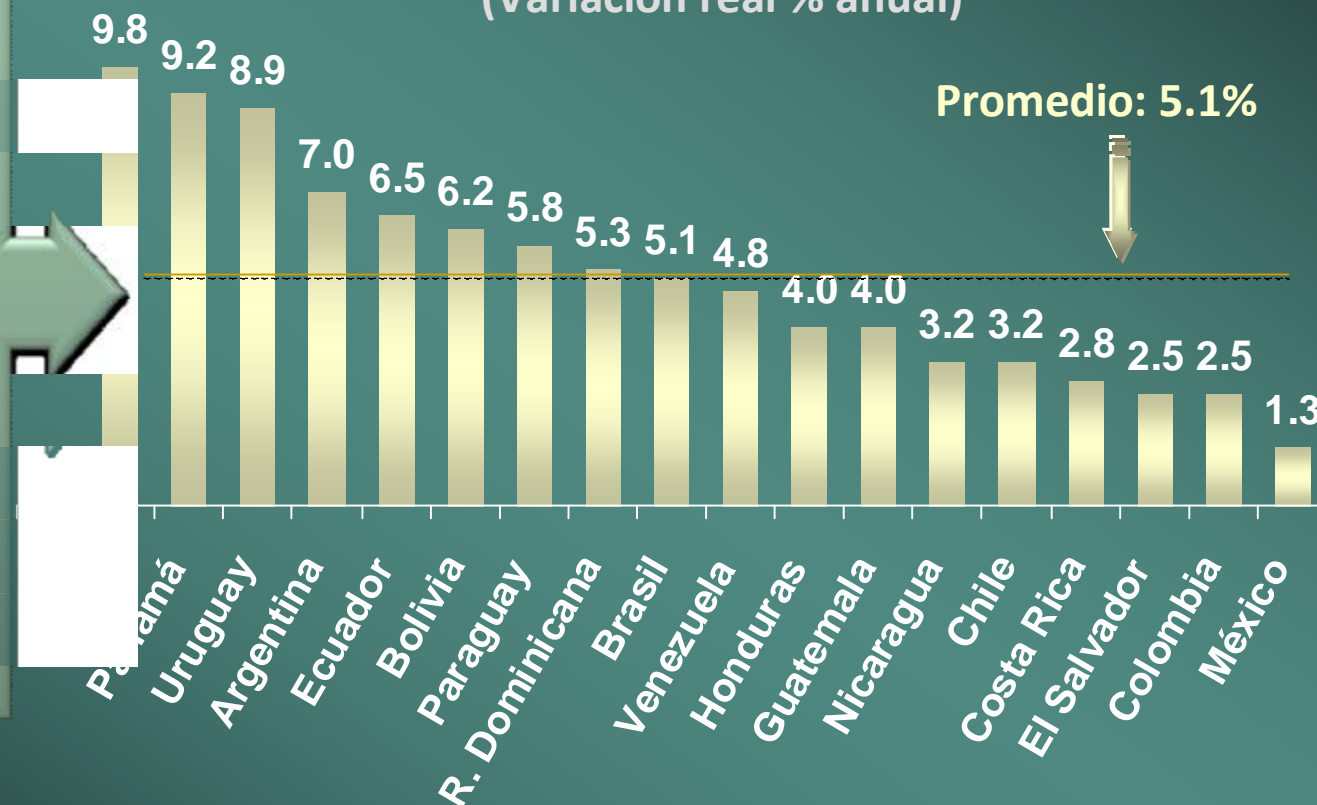
2. Economía Latinoamericana



a.2) Crecimiento económico en los países de la región FIC en 2008.

Los países que mostraron mejor comportamiento en su actividad económica fueron: Perú (9.8%), Panamá (9.2%) y Uruguay (8.9%). Sin embargo los tres países que tuvieron un bajo rendimiento fueron: México (1.3%), Colombia (2.5%) y El Salvador (2.5%).

PIB de los países miembros de la FIC durante 2008
(Variación real % anual)



2. Economía Latinoamericana

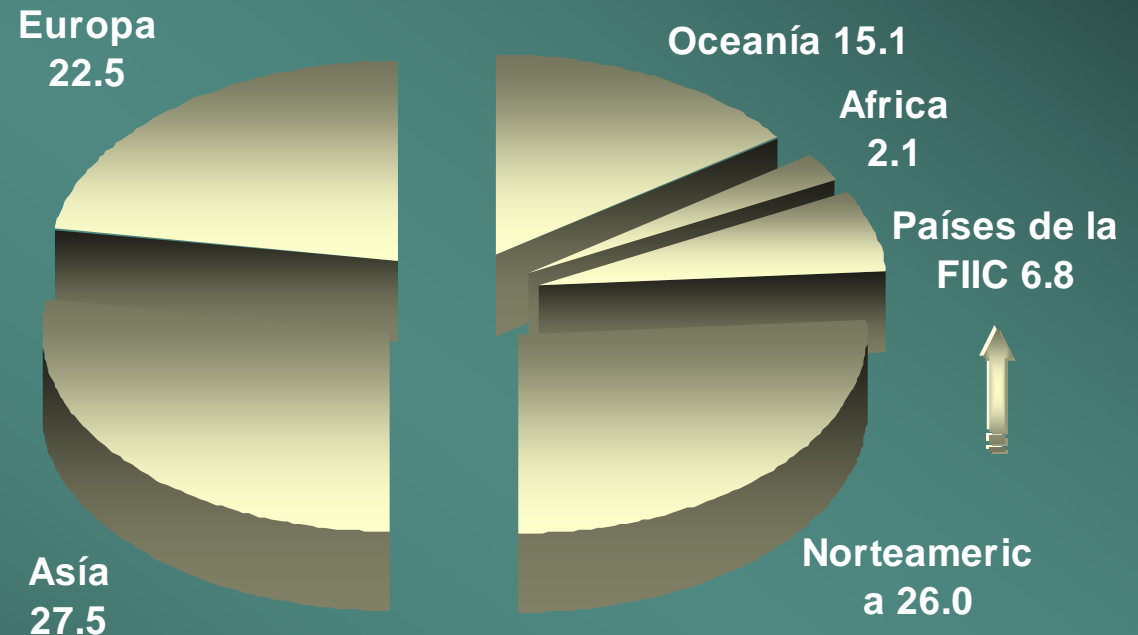


a.3) Contribución de la región FIC al PIB mundial durante 2008.

La participación del PIB de los países de la FIC como bloque económico fue de 6.8%, siendo el penúltimo bloque económico que contribuye al PIB mundial.



Contribución % al PIB Mundial por bloques económicos



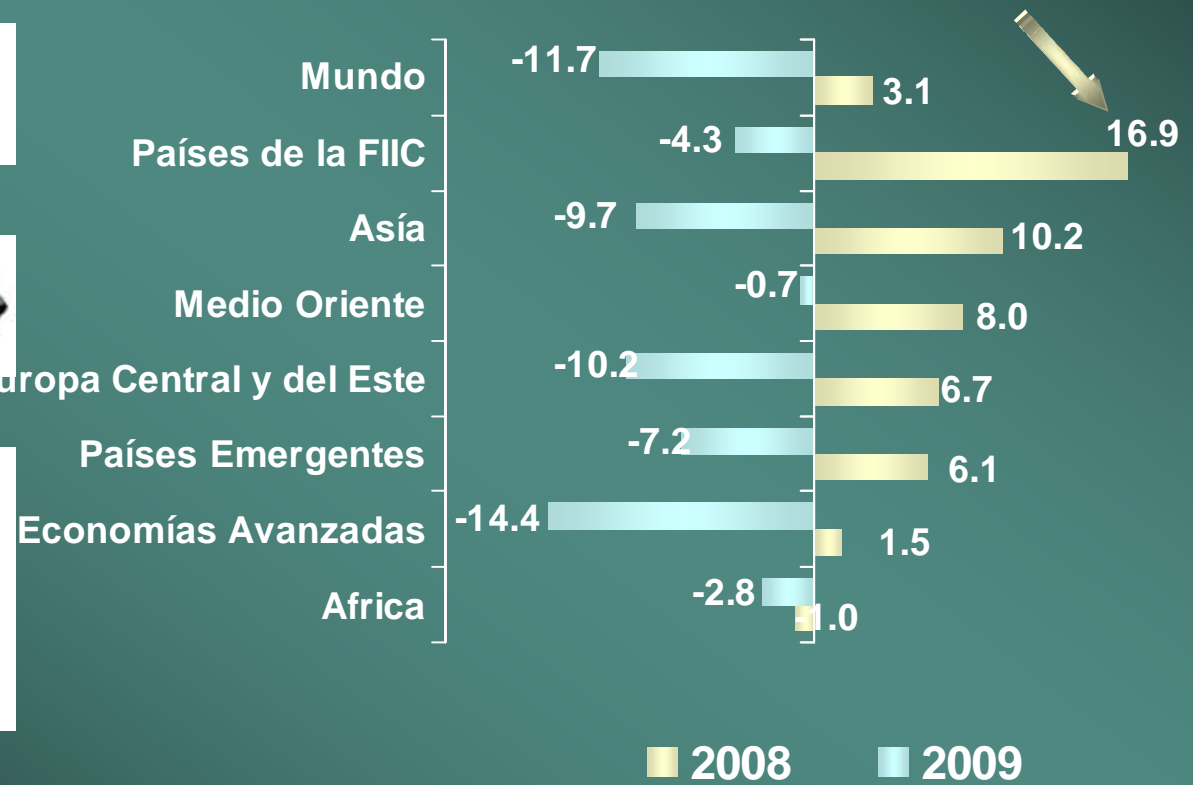
2. Economía Latinoamericana



a.4) Los ingresos por exportaciones en la región FIC contribuyeron al buen desempeño de su PIB en 2008.

El crecimiento de las exportaciones de los países de la FIC como bloque económico, se situó como la zona con mayor crecimiento en el nivel de sus exportaciones, alcanzando una tasa de crecimiento anual de 16.9% durante 2008, con respecto al logrado en 2007.

Crecimiento de las exportaciones por Bloques económicos (Var. % anual)



2. Economía Latinoamericana

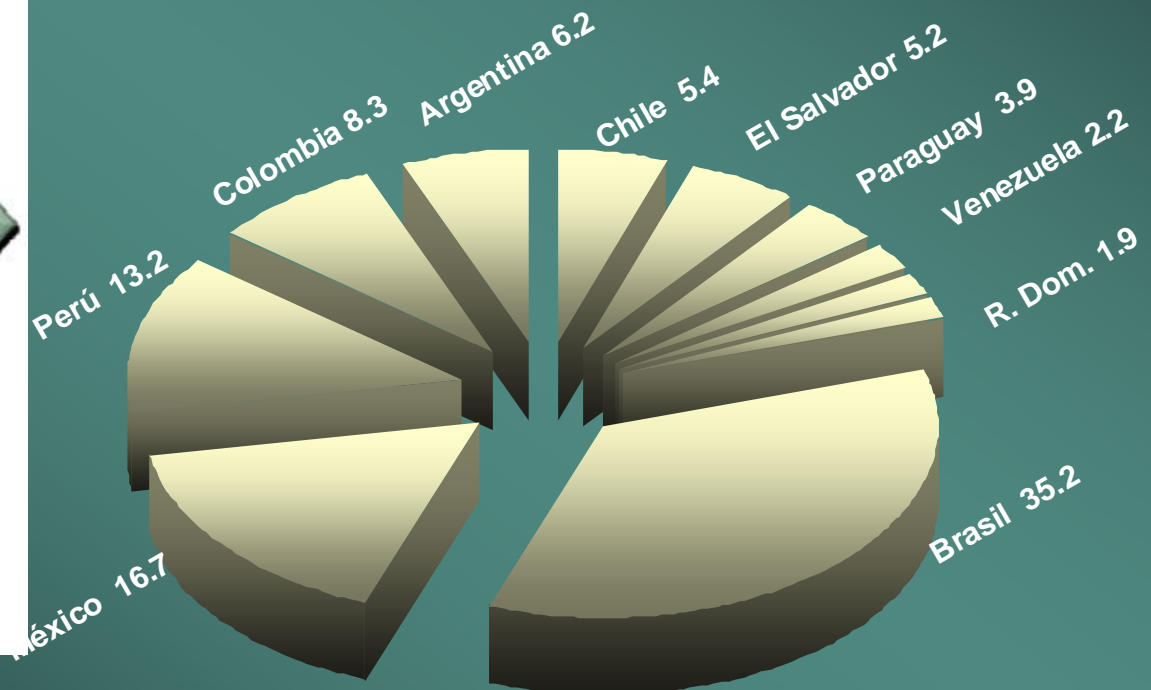


a.5) La inversión extranjera directa impulsora del crecimiento en 2008.

La Inversión Extranjera Directa, hacia los países de la FIIC ascendió 132,084 millones de dólares durante 2008, 18% superior al monto registrado en 2007 (111,593 millones de dólares). Sin duda un elemento dinamizador que funcionó como motor del crecimiento económico en 2008.

Inversión Extranjera Directa de los países de la FIIC durante 2008

Total: 132,084 millones de dólares
(Participación %)



2. Economía Latinoamericana



a.6) Los flujos de remesas otro factor importante en 2008.

Los flujos de las remesas hacia los países de la FIIC, principalmente a México y países de Centroamérica permitió dinamizar la demanda interna, e impulsar el crecimiento económico a través del consumo de los hogares.



Remesas captadas por los países de la FIIC durante 2008

(Millones de dólares)



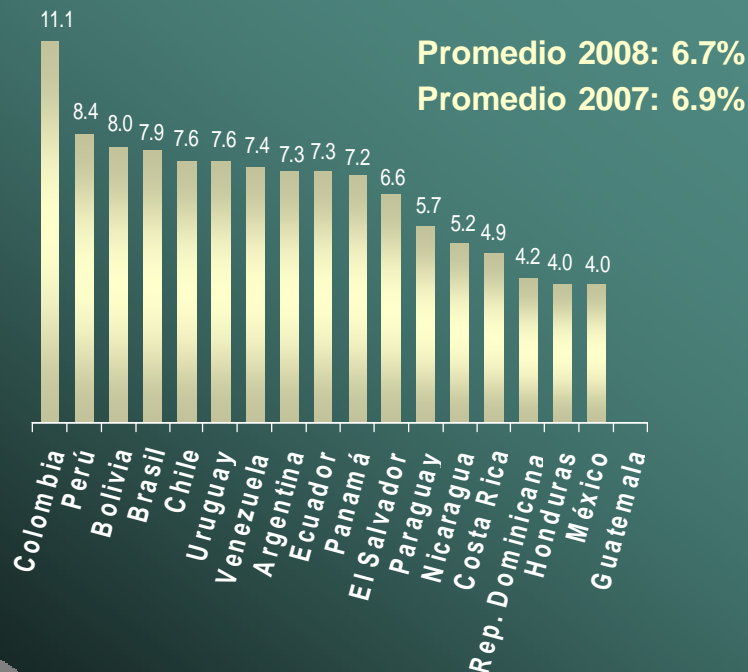
2. Economía Latinoamericana



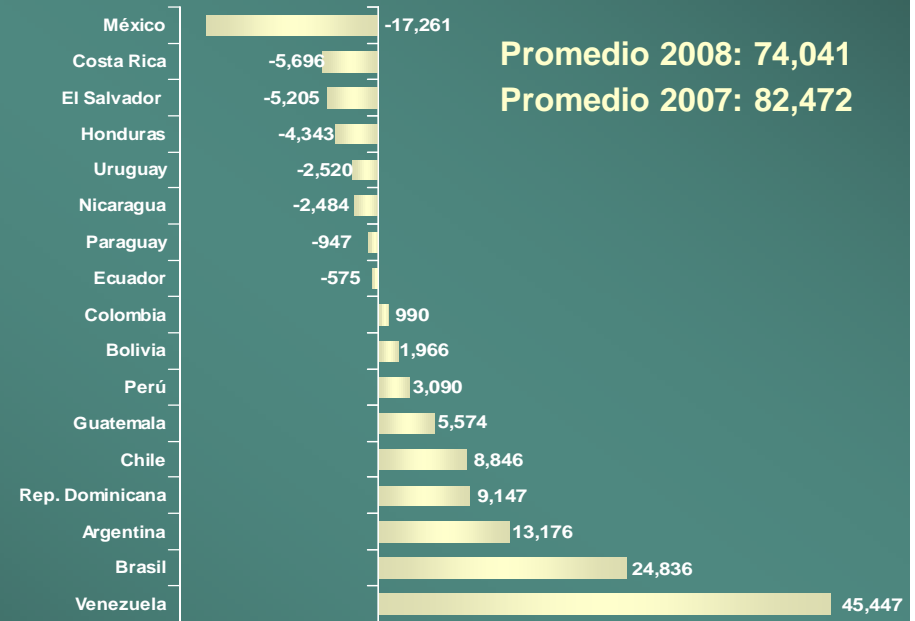
B) Factores que deben atenderse para lograr un mejor desempeño económico en los países de la FIC

Aún cuando en 2008 las economías de la FIC tuvieron en general un buen desempeño económico, no lograron suficientes progresos para reducir sus tasas de desempleo. Entre otros puntos que hay que atender es el creciente aumento en su déficit en cuenta corriente, el monto de su deuda externa y sus niveles de competitividad.

Tasa de Desempleo FIC
(Porcentaje % respecto a la PEA)



Saldo de la Balanza Comercial FIC
(Millones de dólares)



Fuente: Gerencia de Economía y Financiamiento, CMIC, con datos de las Cámaras de la Construcción afiliadas a la FIC.

Fuente: Gerencia de Economía y Financiamiento, CMIC, con datos de las Cámaras de la Construcción afiliadas a la FIC.

2. Economía Latinoamericana



b.1) Competitividad de los países miembros de la FIC

Ranking (134 países)	2007-2008	2008-2009	Subió	Posiciones
			Bajó	
Brasil	72	64	Subió	8
Costa Rica	63	59	Subió	4
Guatemala	87	84	Subió	3
Perú	86	83	Subió	3
Honduras	83	82	Subió	1
Panamá	59	58	Subió	1
Uruguay	75	75	Igual	-
Ecuador	103	104	Bajó	-1
Chile	26	28	Bajó	-2
Rep. Dominicana	96	98	Bajó	-2
Argentina	85	88	Bajó	-3
Paraguay	121	124	Bajó	-3
Colombia	69	74	Bajó	-5
Venezuela	98	105	Bajó	-7
México	52	60	Bajó	-8
Nicaragua	111	120	Bajó	-9
El Salvador	67	79	Bajó	-12
Bolivia	105	118	Bajó	-13

FACTORES DETERMINANTES:

1. Instituciones.
2. Infraestructura.
3. Macroeconomía.
4. Educación y salud básica.
5. Educación superior y capacitación.
6. Eficiencia del mercado.
7. Preparación tecnológica.
8. Nivel de desarrollo empresarial.
9. Innovación.
10. Medio ambiente.

2. Economía Latinoamericana

b.2) Competitividad en infraestructura en los países miembros de la FIIC

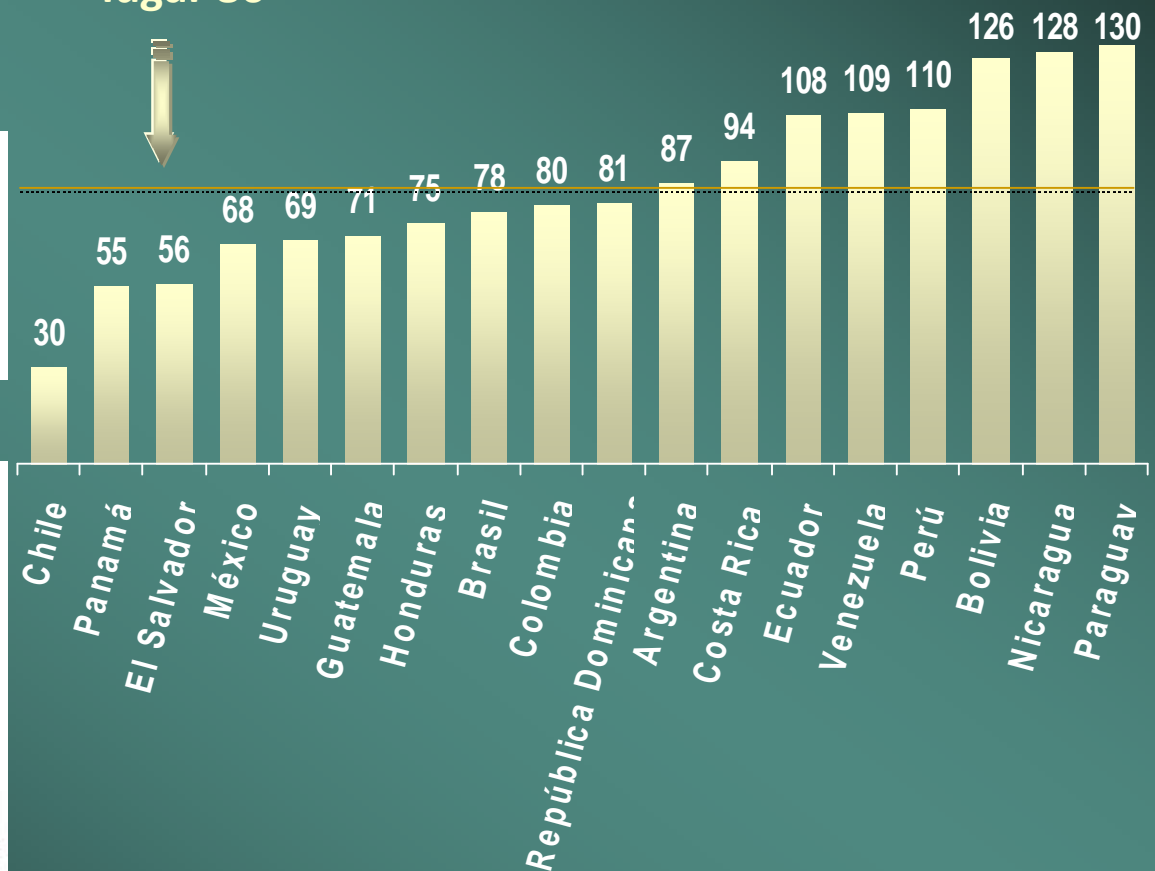


Para alcanzar una mayor competitividad en infraestructura, es necesario contar con una normatividad promotora del desarrollo de la infraestructura y no sólo reguladora del gasto y del cumplimiento de normas y procedimientos.

También se debe dar una adecuada coordinación interinstitucional que genere los mecanismos que ayuden a simplificar y agilizar los permisos y trámites necesarios para la realización de los proyectos de infraestructura.

Planear integralmente la generación de la infraestructura, promoviendo el desarrollo regional, involucrando a la iniciativa privada en el desarrollo de los proyectos.

Promedio FIIC
lugar 86



2. Economía Latinoamericana

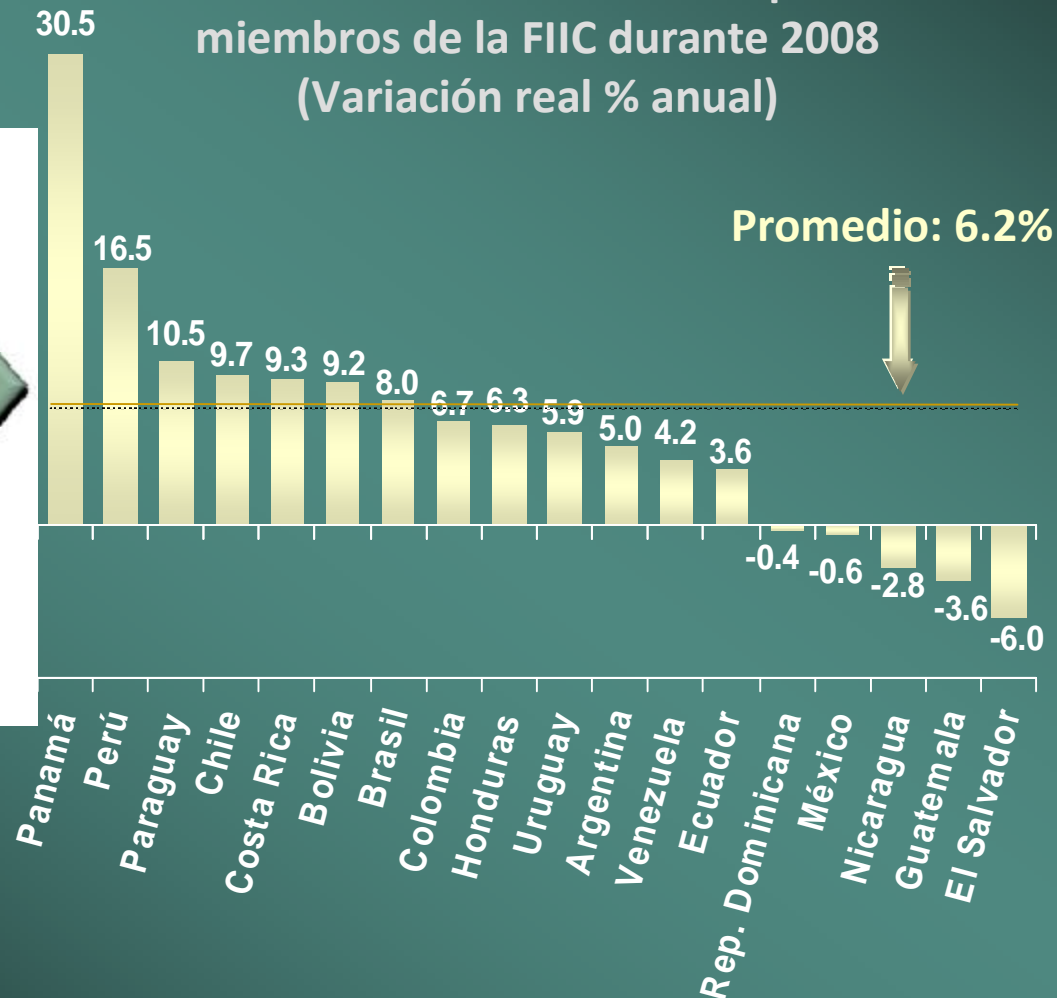


b.3) Crecimiento del sector de la construcción en 2008 de las economías de la FIC en 2008.

En 2008 el crecimiento de la industria de la construcción de las economías de la FIC, registraron en promedio un crecimiento anual de 6.2%, menor al alcanzado en 2007 (10.7%)



PIB de la construcción de los países miembros de la FIC durante 2008 (Variación real % anual)



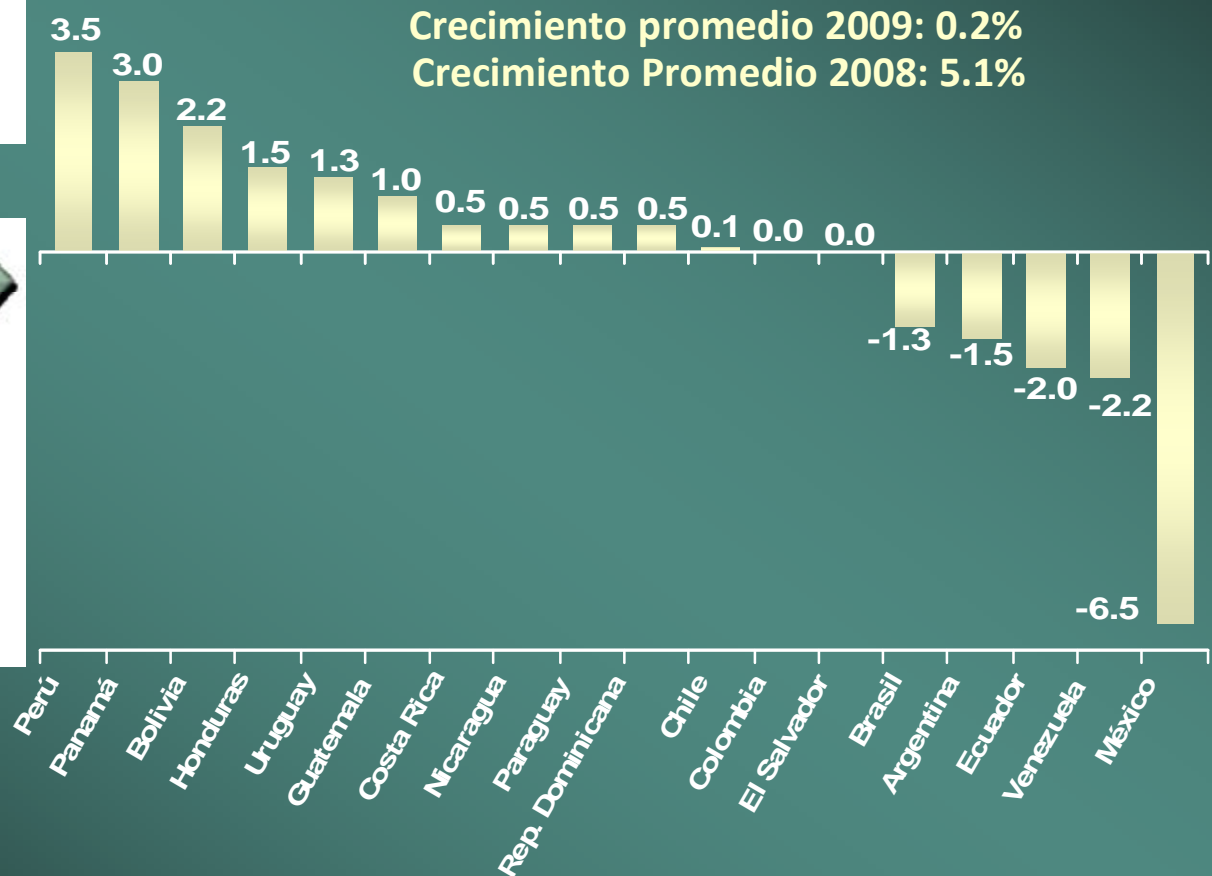
3. Perspectivas 2008-2009



a) Expectativa de crecimiento económico al cierre de 2009 para los países miembros de la FIC

Para los países de la FIC se estima que el crecimiento económico para 2009 se ubique en promedio de 0.2%, una reducción en la dinámica de 4.9 puntos porcentuales con respecto al registrado en 2008.

Perspectivas 2009



3. Perspectivas 2008-2009



c) 2009 se caracteriza por entorno de incertidumbre

En el segundo semestre del 2009 aún persiste la incertidumbre en los mercados financieros.

- Continuará siendo difícil el acceso a un crédito bancario .

- Los flujos de Inversión Extranjera Directa se reducirán.

- Se incrementarán los costos financieros para proyectos de infraestructura

- Sin embargo, debido a la volatilidad de los mercados financieros, existe incertidumbre por parte de los entes que demandan materias primas.

Los precios de las materias primas han empezado con un periodo de estabilización.

4. Conclusiones



- a) En términos generales, 2008 fue un buen año para las economías latinoamericanas, sin embargo, pudo haber sido mejor de no haberse presentado la situación financiera del último trimestre del año.
- b) Los efectos negativos de la crisis en cada uno de los países del área que integran la FIC fueron variados, dependiendo del grado de apertura e integración que estas naciones tenían con las economías avanzadas. Entre mayor la apertura e integración, mayores los efectos negativos sobre el país.
- c) El sector de la construcción tuvo un comportamiento positivo durante 2008, pero a partir del último trimestre del año inició su desaceleración. La causa fundamental fue la carencia de capital privado que complementara el financiamiento de las grandes obras de infraestructura que varios gobiernos del área tenían previstos ejecutar en el transcurso de 2009.

4. Conclusiones



- d) Ante la aversión al riesgo por parte de los inversionistas privados, muchos gobiernos con el afán de reactivar la economía, están impulsando esquemas de participación público-privada en que inversionista y gobierno comparten riesgos en la inversión de proyectos de infraestructura.
- e) Para reactivar la inversión en el sector de la construcción, algunos líderes de Cámaras de la construcción están proponiendo esquemas como la bursatilización de los proyectos de infraestructura. También se han impulsado reformas y adecuaciones al actual marco legal que permita a la inversión pública fluir con mejor oportunidad a los proyectos de infraestructura.
- f) Con relación al sector residencial de la construcción, muchos países se encuentran diseñando estrategias para activar la demanda de viviendas y dar salida a los inventarios existentes.

4. Conclusiones



- g) Varios analistas económicos coinciden en que lo peor de la crisis ya ha pasado, y que hemos tocado fondo. Se prevé en lo que resta de 2009 se empiece a revertir la tendencia negativa y a comienzos de 2010 se inicie la recuperación con tasas de crecimiento positivas.
- h) La situación para el sector de la construcción en la mayoría de los países es difícil, y las previsiones para el sector son negativas en 2009. Sin embargo, como ya es casi una regla, uno de los sectores que primero se ve afectado con el surgimiento de una crisis es el sector de la construcción. De la misma forma, cuando el ciclo económico va a la alza, este sector es de los primeros en repuntar.
- i) Muy probablemente, 2010 sea un mejor año que 2009, tanto para la economía en general como para la industria de la construcción en particular.

“La Evolución de la Economía en los Países Miembros de la Federación Interamericana de la Industria de Construcción durante 2008 y 2009”



LXI Reunión del Consejo Directivo de la
Federación Interamericana de la Industria de la Construcción
Río de Janeiro, Brasil
31 de agosto de 2009



5. Fuentes de Información del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) por país miembro de la FIIC durante 2008.

(diapositiva número 11 de esta presentación)



PAÍS	FUENTE
Argentina	Cámara Argentina de la Construcción
Bolivia	Banco Central de Bolivia
Brasil	Banco Central do Brasil
Chile	Cámara Chilena de la Construcción
Colombia	Cámara Colombiana de la Infraestructura
Costa Rica	Cámara Costarricense de la Construcción
República Dominicana	Banco Central de la República Dominicana
Ecuador	Banco Central de Ecuador
El Salvador	Cámara Salvadoreña de la Industria de la Construcción
Guatemala	Cámara Guatemalteca de la Construcción / Banco Central de Guatemala
Honduras	Cámara Hondureña de la Industria de la Construcción / Banco Central de Honduras
México	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción
Nicaragua	Cámara Nicaragüense de la Construcción
Panamá	Cámara Panameña de la Construcción
Paraguay	Cámara Paraguaya de la Construcción
Perú	Cámara Peruana de la Construcción
Uruguay	Cámara de la Construcción del Uruguay
Venezuela	Cámara Venezolana de la Construcción

Las fechas de publicación de las cifras de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en cada uno de los países miembros de la FIIC, se ubican entre abril y junio de 2009.