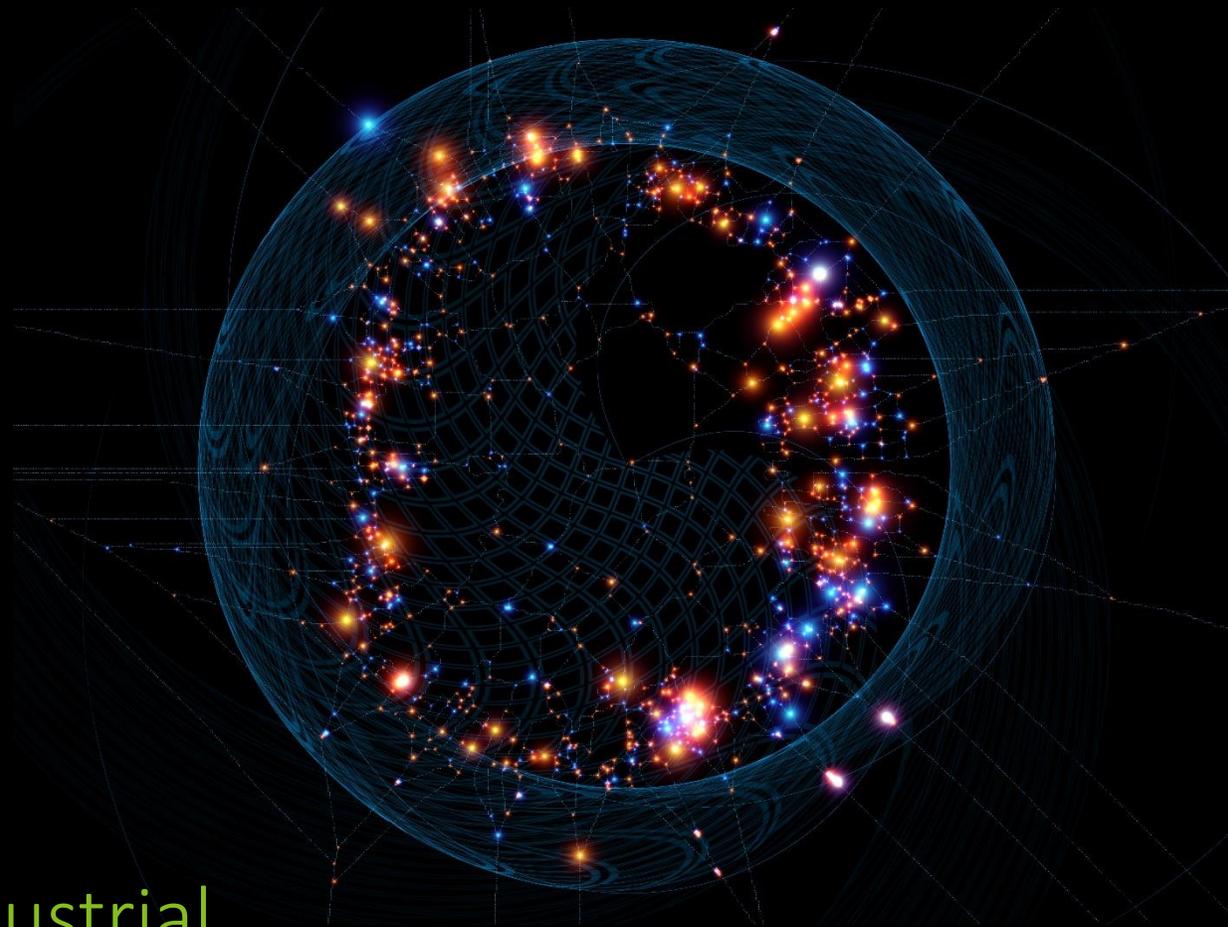


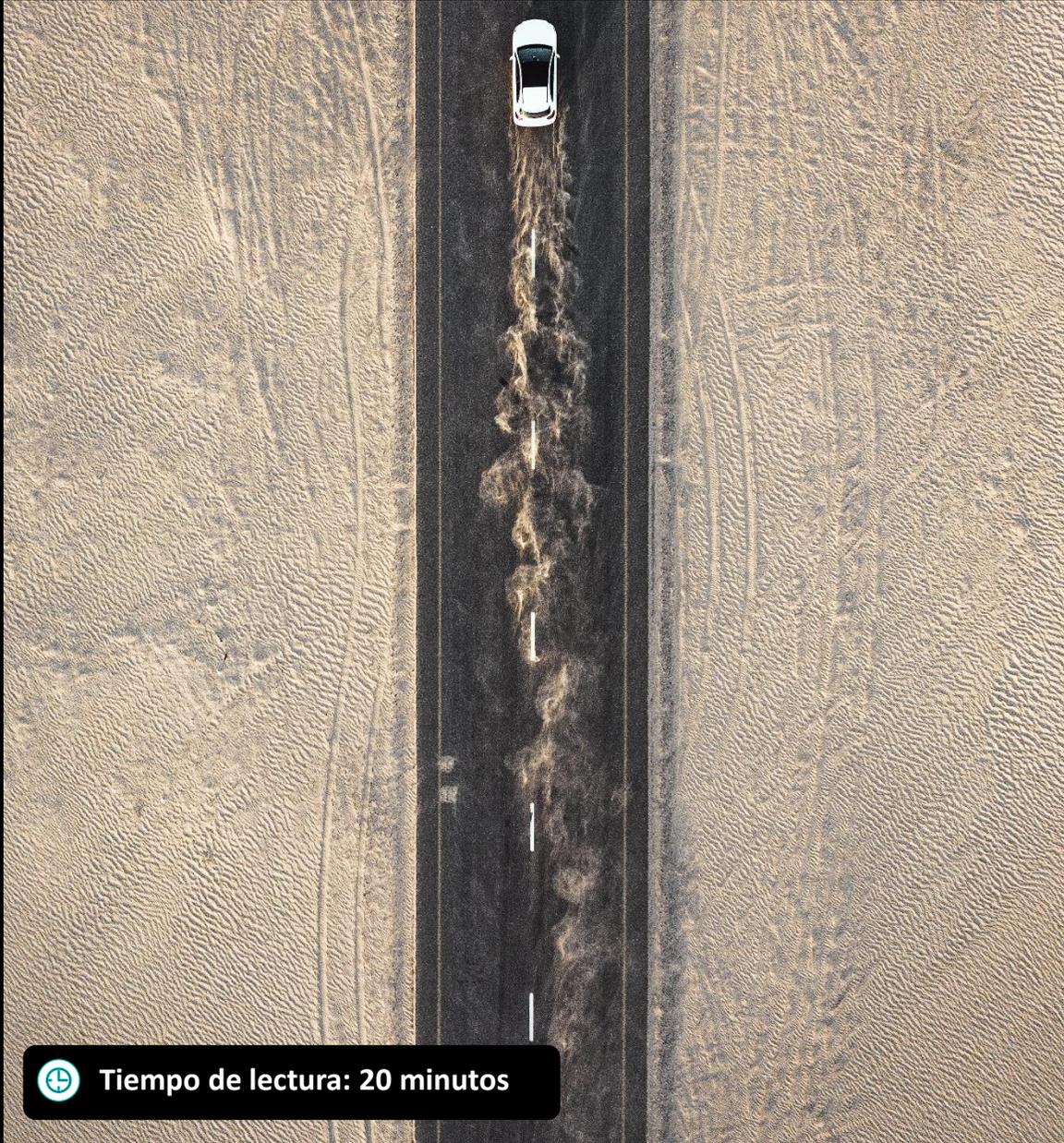
Deloitte.



Perspectiva Industrial
Sector de la construcción en México

Junio 2025

Econosignal



Perspectiva industrial

Este reporte forma parte de la oferta de **servicios de inteligencia económica** de Ecosignal, enfocado en brindar la **información actual más relevante**, el **análisis de la coyuntura** y los **pronósticos de crecimiento** para el **sector de la construcción** dentro de la economía de México.



Mercado global



Commodities



Dinámica económica



Factores coyunturales



Pronósticos y prospectiva



Tiempo de lectura: 20 minutos

Con información al 6 de junio de 2025.

Industria de la construcción en México

Highlights



Fuente: elaboración propia con información de INEGI, SE y SHCP. | Con datos de 2024.

Contenido

● Panorama internacional

Mercado global de la construcción

05

● Panorama local

Dinámica económica

12

Tipo de obras

22

● Pronósticos y prospectiva

Tendencias de la industria

37

Pronósticos de crecimiento

40

● Nuestra oferta

44

● Contáctanos

46



Panorama internacional

Mercado global de la construcción



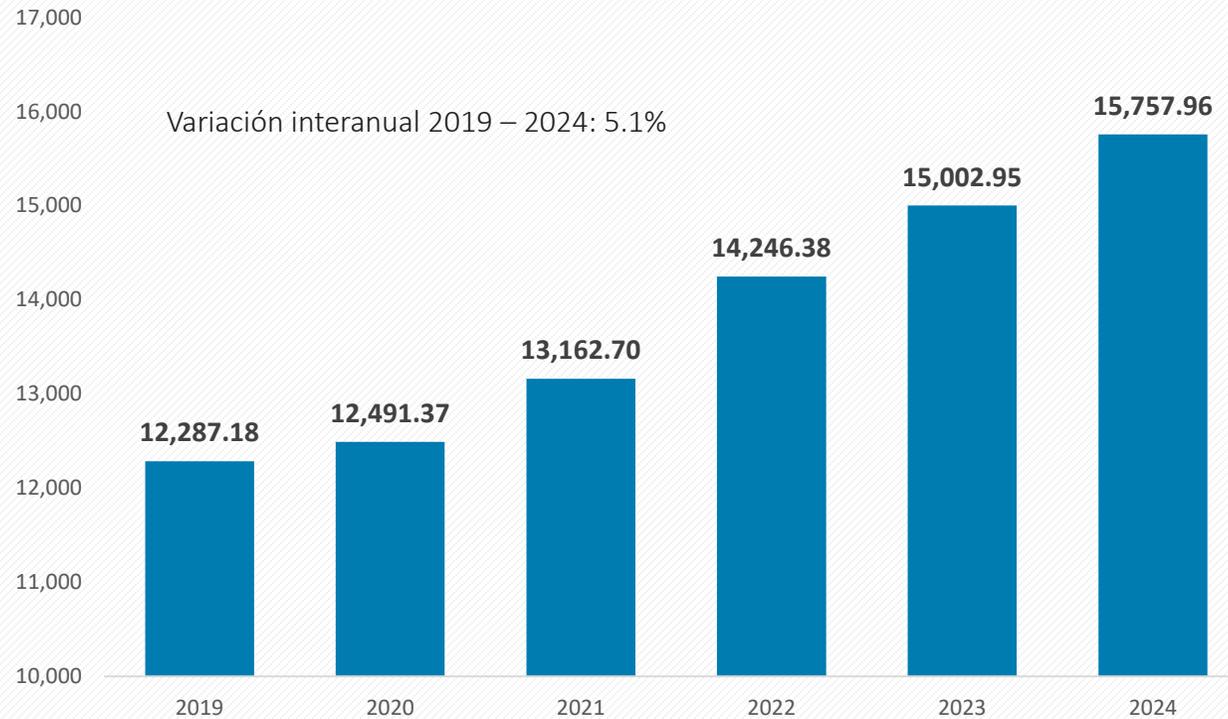
Papel de la construcción en el mundo

El sector de la construcción es clave en la economía mundial; su valor de mercado se ubicaba en los 15,757.96 mdd en 2024¹, lo que representaba 14.42% del PIB global. De esta cifra, la construcción de edificios tiene la mayor participación (46.4%), seguida de contratistas comerciales, (39.5%), ingeniería civil (12.7%) y planificación y desarrollo territorial (1.3%).



Valor de mercado de la construcción²

Miles de millones de dólares



- En los últimos años, el crecimiento del sector se debió principalmente a un mayor apoyo gubernamental y mayores inversiones a nivel global; siendo la construcción civil el segmento con mayor avance, dirigido por la infraestructura pública y proyecto de desarrollo de servicios públicos.
- Dentro de las inversiones en obras que más destacan están aquellas dirigidas al desarrollo de generación de energía renovables y la infraestructura industrial, así como al desarrollo de infraestructura asociada a servicios como electricidad, comunicaciones, telecomunicaciones, agua, etc.
- Sin embargo, debido al incremento de los precios de los insumos y la desaceleración de económica ha dado como resultado una inversión limitada en el sector de la construcción.
- La industria enfrenta desafíos como el alto costo de los materiales, la escasez de mano de obra calificada y los sobrecostos.
- Por tal razón, se espera que la industria mundial experimente un leve declive debido a la crisis inmobiliaria actual en China y a la continua incertidumbre geopolítica.

Fuente: The Business Research Company. | **Nota:** 1. De acuerdo con Everest Global (diciembre 2024), el sector de la construcción tenía un valor entre 13.3 y 13.5 billones de dólares en 2024. 2. El valor de mercado se define como ingresos que las empresas obtienen de los bienes y/o servicios vendidos dentro del mercado y la geografía específicos.



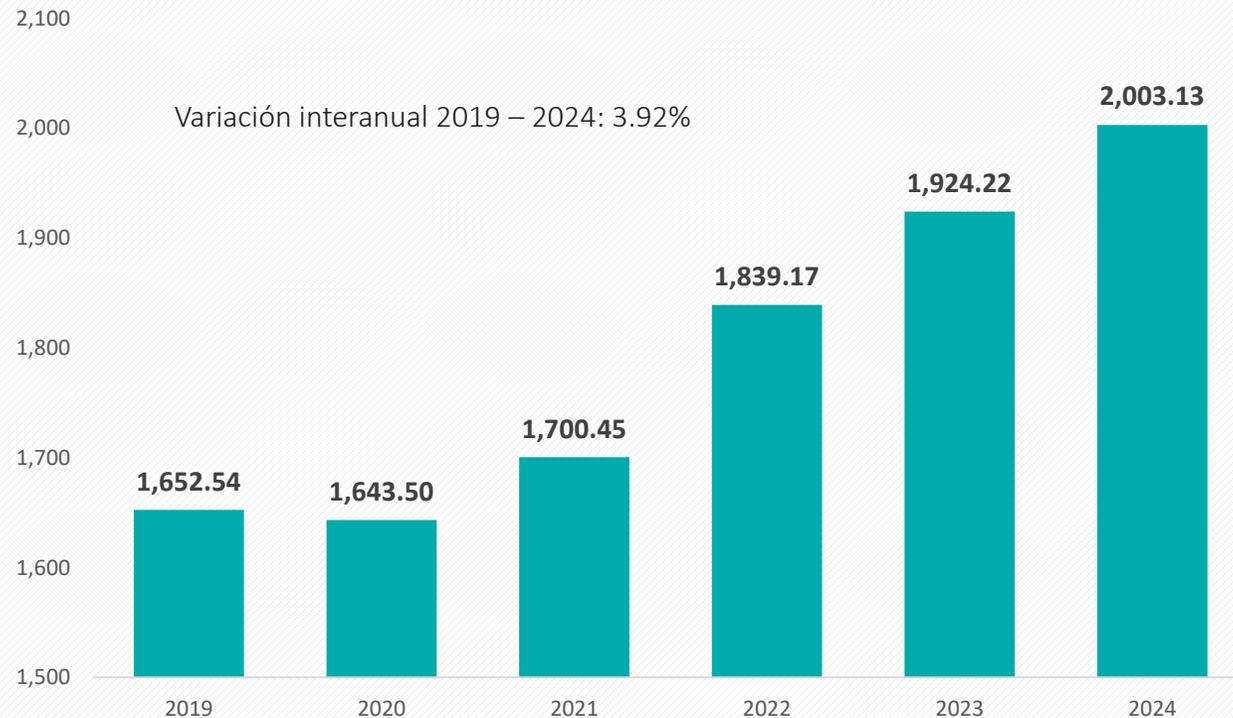
La construcción de ingeniería civil y pesada¹

El valor de mercado de la construcción de ingeniería civil representó 1.83% del PIB global en 2024. Su progreso de 2019 a 2024 fue de 3.9% anual, a pesar de la caída que sufrió durante 2020 por el COVID.



Valor de mercado de la construcción de la ingeniería civil

Miles de millones de dólares



- El crecimiento poblacional y, por tanto, de la demanda de servicios públicos, requiere una mayor inversión en construcción de estos servicios, así como a una necesidad de incrementar la producción, que requiere mayores espacios para producir. Esto ha impulsado naturalmente a este sector.
- Además, el envejecimiento ha incrementado la demanda de infraestructura amigable con personas mayores tendrá mayor auge.
- La colaboración entre los sectores público y privado ha marcado una pauta importante para que el desarrollo de este tipo de infraestructura se desarrolle.
- Los programas gubernamentales han servido como plataforma de este tipo de construcción, ya que la necesidad de cubrir los servicios públicos estimula el desarrollo del sector y por tanto de la economía.
- Como ejemplo de lo anterior tenemos la gran dinámica de crecimiento que tuvo México durante los años en que el Gobierno Federal aportó por la construcción de las grandes obras insignias.

Fuente: The Business Research Company. | **Nota:** 1. La construcción pesada y de ingeniería civil se refiere a una rama de la ingeniería civil que se centra en el diseño, la construcción y el mantenimiento de proyectos de infraestructura a gran escala. Suelen implicar un uso significativo de equipos y materiales pesados. Incluye la construcción del sistema de servicios pública y la construcción de carreteras, calles y puentes.



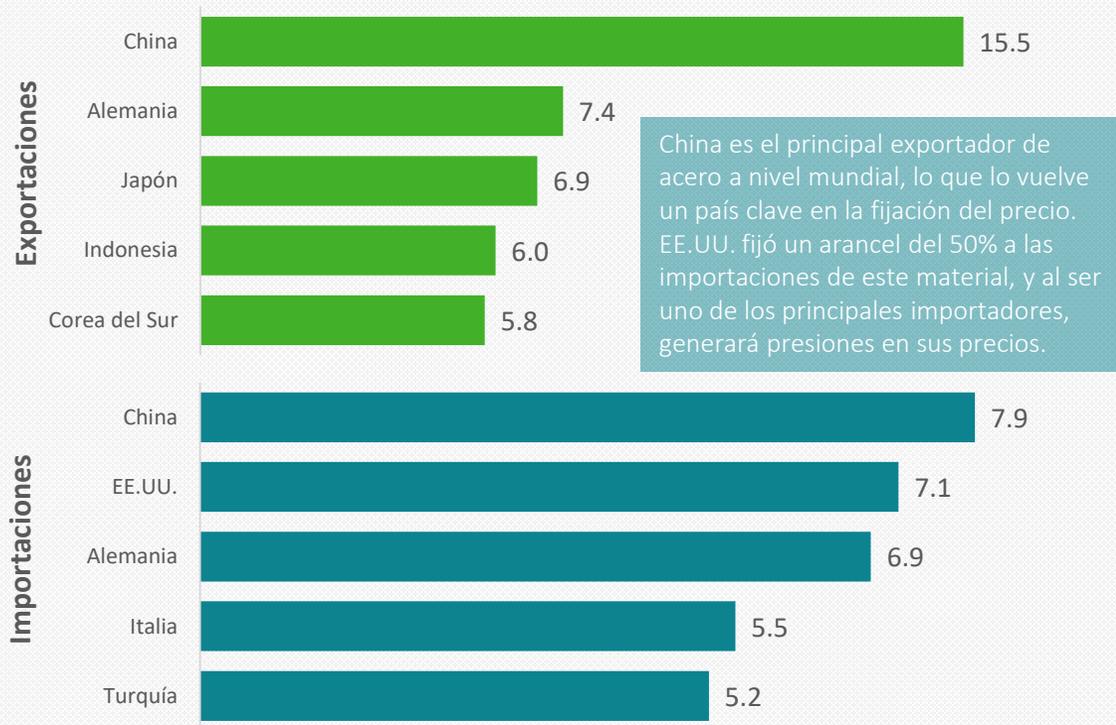
Principales exportadores e importadores de materiales de construcción

La dinámica de la construcción a nivel global está influenciada por el comercio de las materias primas necesarias para dicha labor. En este sentido, los grandes exportadores juegan un papel muy importante en la determinación de la oferta y por tanto de los precios.



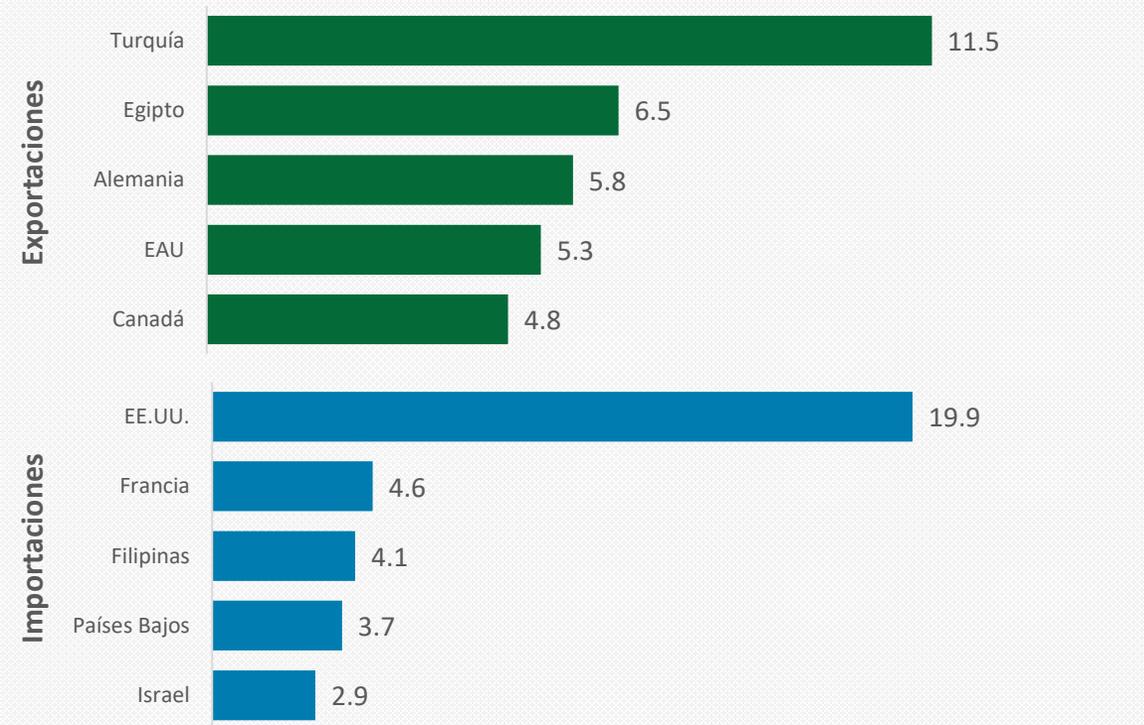
Principales participantes en el mercado de hierro y acero, 2023

Participación en el total mundial, %



Principales participantes en el mercado del cemento, 2023

Participación en el total mundial, %

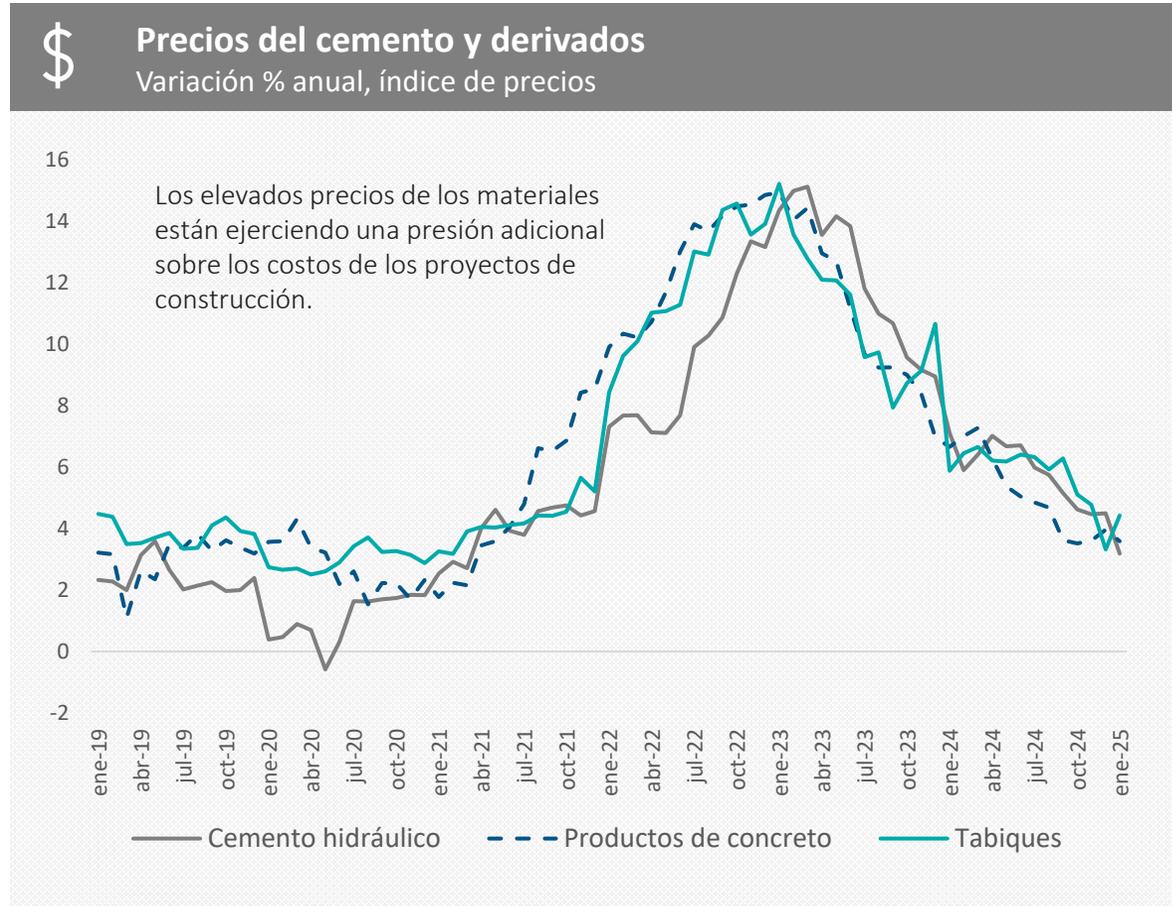
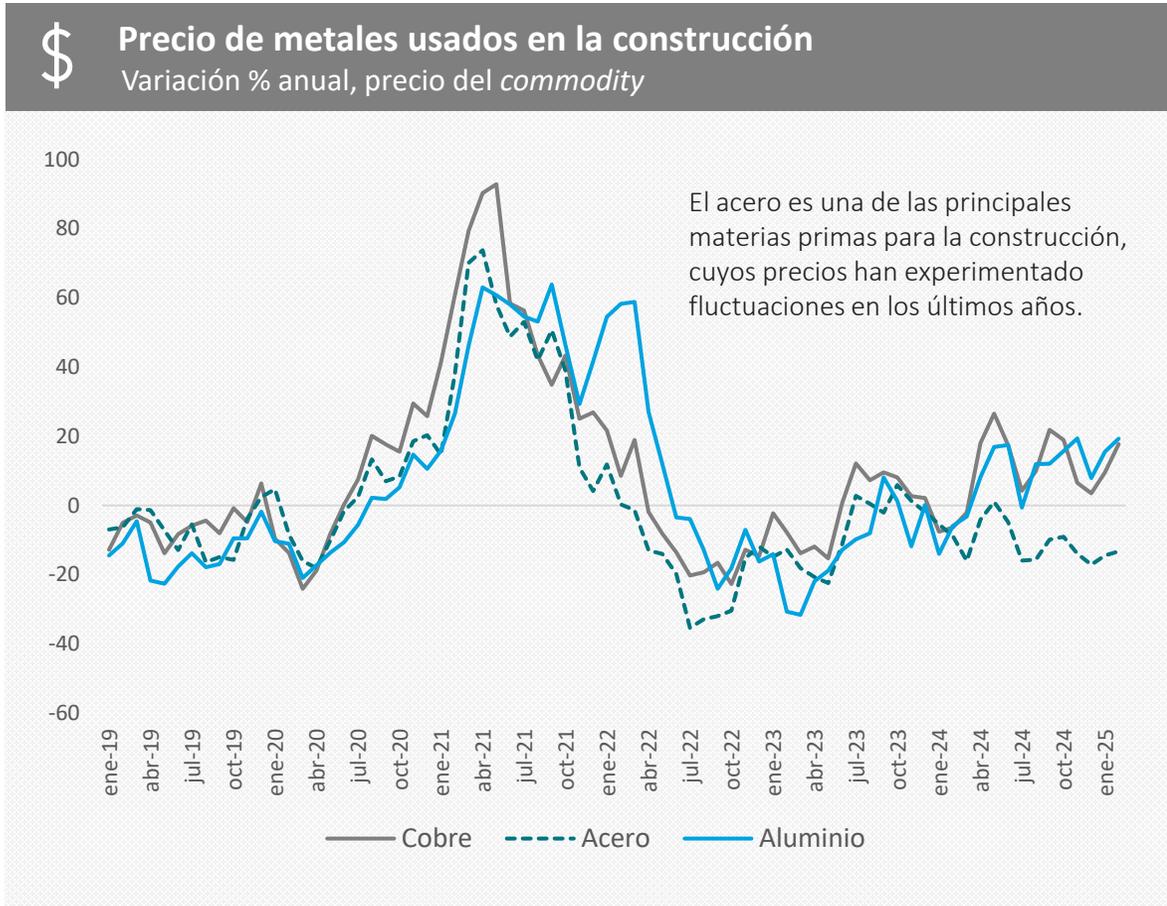


Fuente: elaboración propia con información de COMTRADE UN. | Nota: El hierro y acero se refiere al Código 72 del Sistema Armonizado; mientras que cemento a 2325 Cemento Portland, cemento aluminoso (cemento fundido), cemento de escorias, cemento supersulfato y cementos hidráulicos similares, incluso coloreados o en forma de Clinker. *Para 2024 aún no se cuenta con información para China, por lo que se utilizó la de 2023 que es la más completa.



El mercado de los *commodities* a nivel mundial

La interrupción de las cadenas de suministro en 2020 presionó el precio de los metales utilizados en la construcción. Para finales de 2022 y en 2023, la guerra en Ucrania y los costos de la energía dispararon el precio de las materias primas. Ahora, los aranceles aplicados por el gobierno de EE.UU. al acero y aluminio podrían seguir presionando los precios.



Fuente: elaboración propia con información Bloomberg y FRED.



Las políticas públicas impulsan la construcción en EE.UU.

El sector de la construcción en EE.UU. ha mostrado una tendencia de altibajos en los últimos años. La inflación y la tasa de interés afectó los segmento residencial y comercial. Los estímulos fiscales implementados por el gobierno desde 2021 han impulsado la inversión no residencial, especialmente en fábricas de manufactura tecnológica y de energía.



PIB de la construcción en EE.UU.

Variación interanual real, %



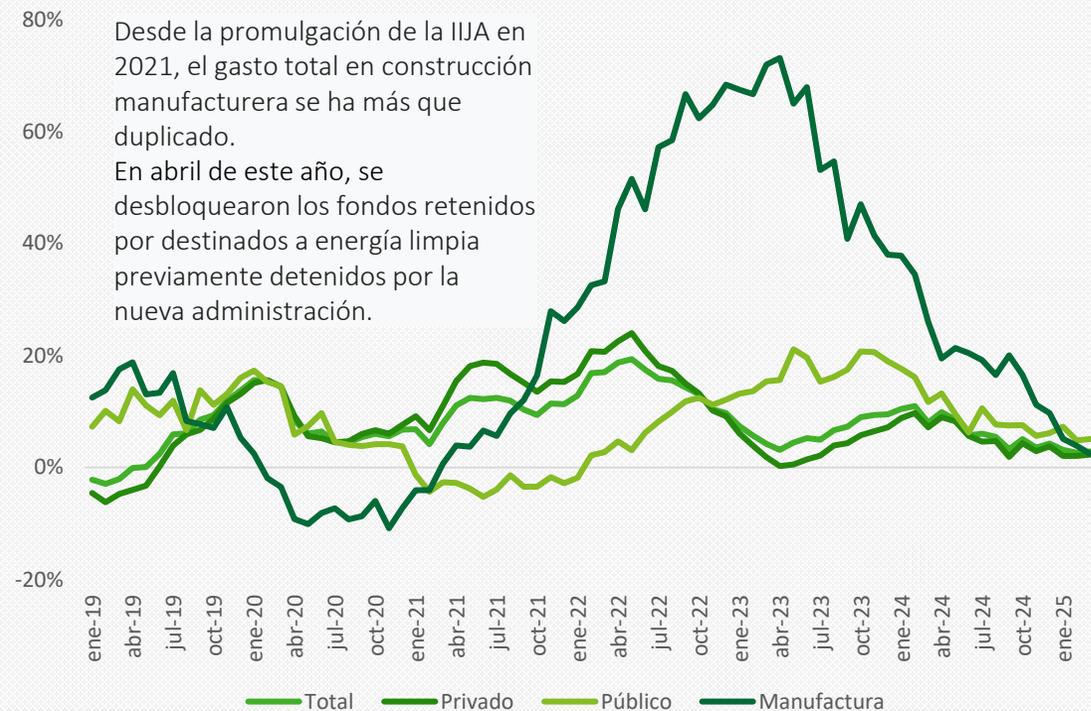
Entre 2021 y 2022 EE.UU. promulgo las siguientes políticas: “Ley de Creación de Incentivos Útiles para la Producción de Semiconductores y Ciencia” (CHIPS), la “Ley de Reducción de la Inflación” (IRA) y la “Ley de Inversión en Infraestructura y Empleo” (IIJA). Dichas políticas se centran en incentivar la iniciativa privada en el desarrollo de la infraestructura de energías limpias, y el desarrollo de la industria nacional de semiconductores.

Fuente: elaboración propia con información del FRED.



Gasto privado en construcción

Variación anual, %





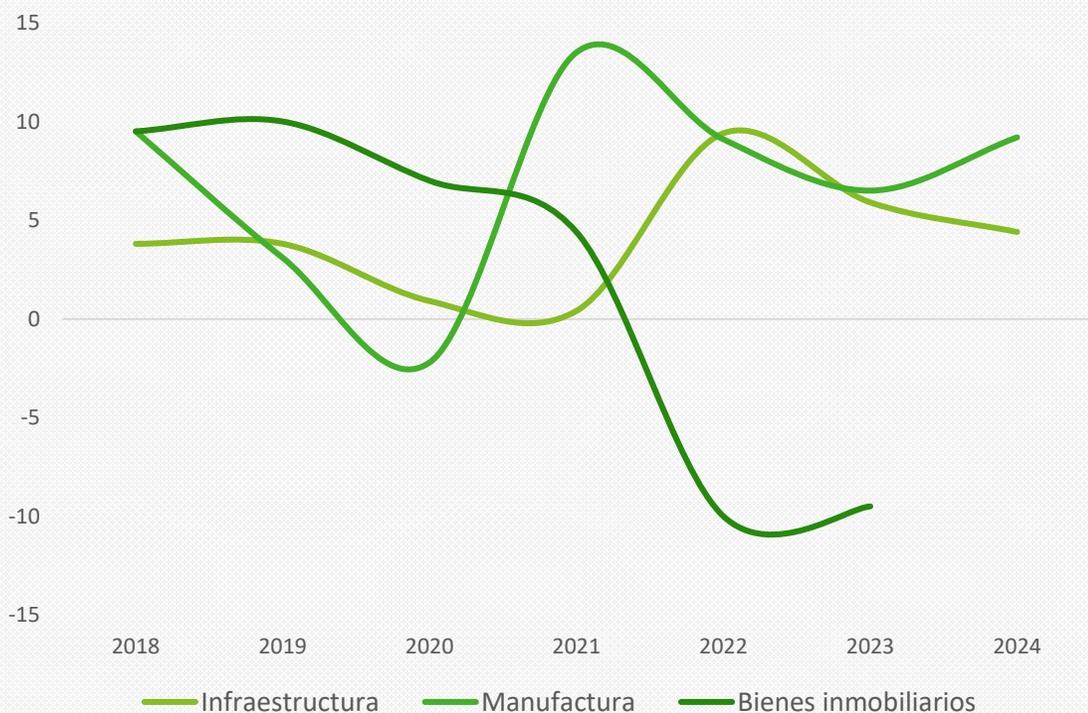
En China, la inversión en infraestructura sustenta la caída inmobiliaria

En 2024, la construcción volvió a ser más dinámica que otras industrias como la manufactura. Si bien el sector de bienes inmuebles no se recuperó tras su caída en 2022, lo que representó incluso la quiebra del gigante Evergrande, el estado llevó a cabo una serie de incentivos y políticas públicas para que se aumentara la inversión fija bruta en infraestructura.



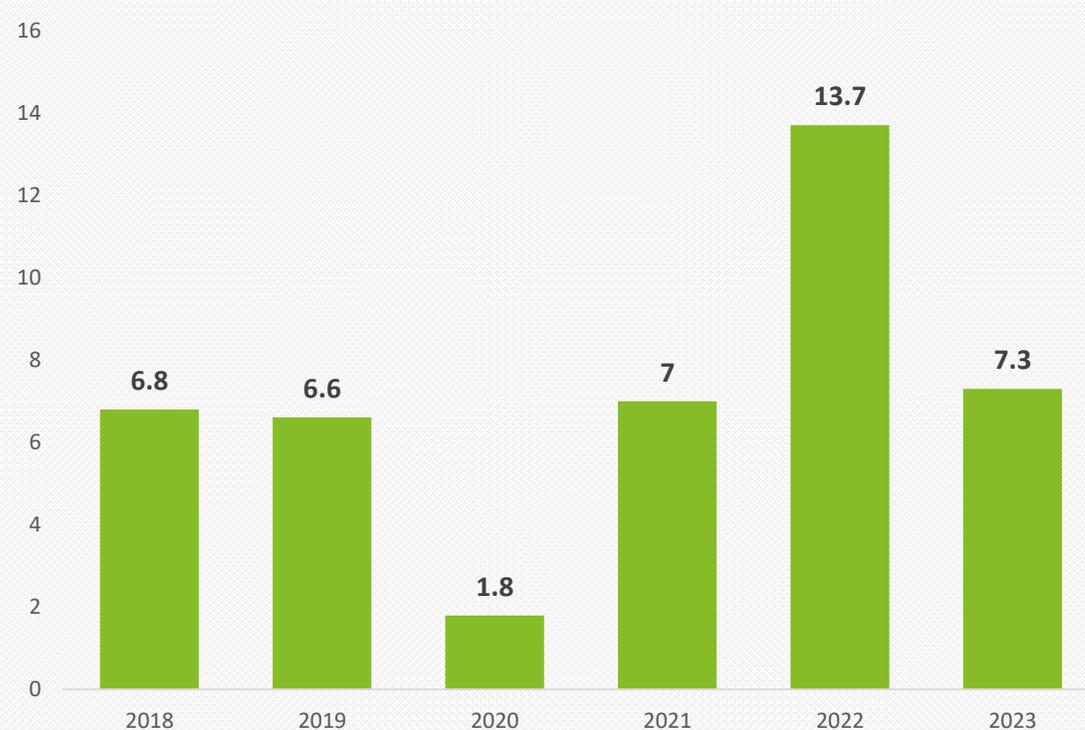
Inversión fija bruta en construcción

Variación anual, %



Inversión fija bruta en nueva construcción

Variación anual, %



Fuente: elaboración propia con información del Buró Nacional de Estadísticas de China, y noticias recientes.



Panorama local

Dinámica económica



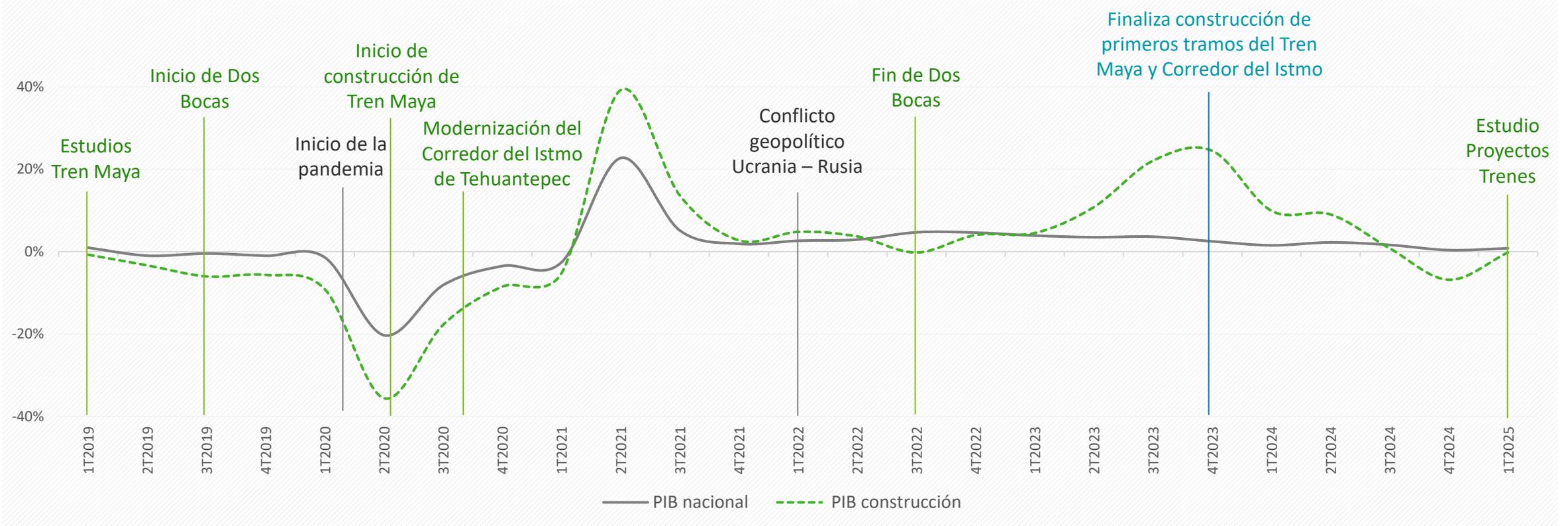
La construcción como motor de crecimiento

Esta industria funge como un factor clave en el crecimiento económico del país. El incipiente atractivo del *nearshoring* y el desarrollo acelerado de las obras públicas insignia, generó que la industria de la construcción alcanzara uno de sus mejores niveles después de 2020. Sin embargo, el impulso se debilitó ante la finalización de estas obras.



Evolución de la construcción, PIB trimestral

Variación interanual porcentual, %



Fuente: elaboración propia con información de INEGI. Cifras originales.



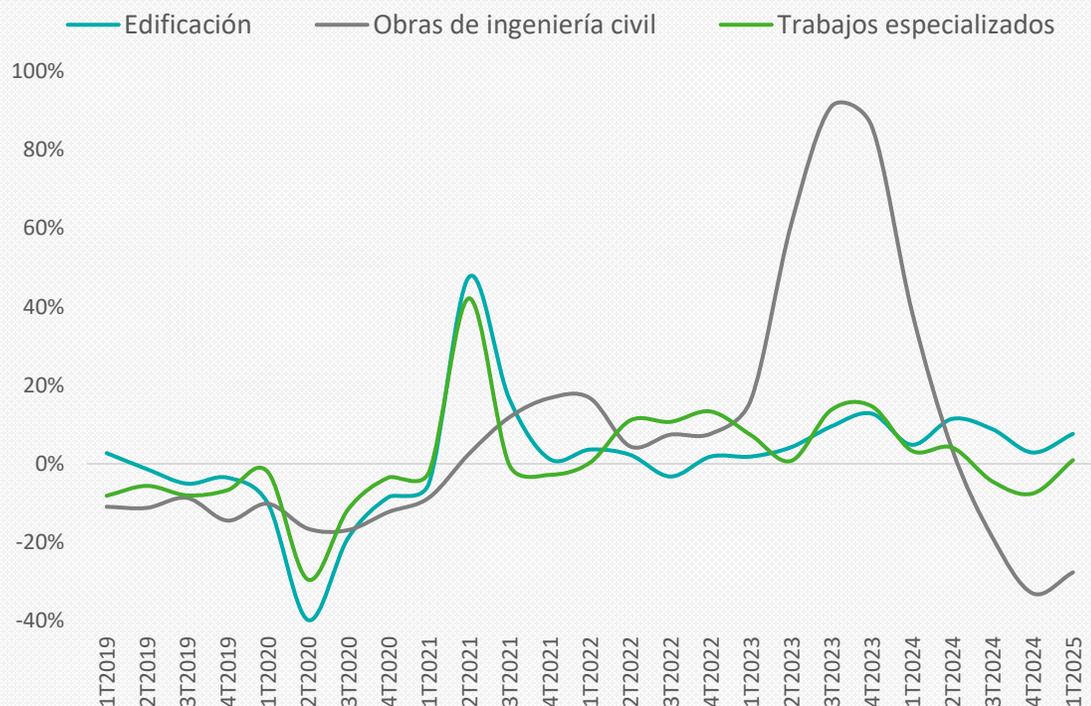
¿Cómo se han comportado los componentes de la construcción?

Las obras públicas insignia determinaron un avance importante para las obras de ingeniería civil, que aumentó su participación en el PIB, tras conseguir crecimientos cercanos al 100% en 2023. La terminación de estas obras ha significado una desaceleración en el subsector, llegando a números negativos en el último trimestre del año pasado.



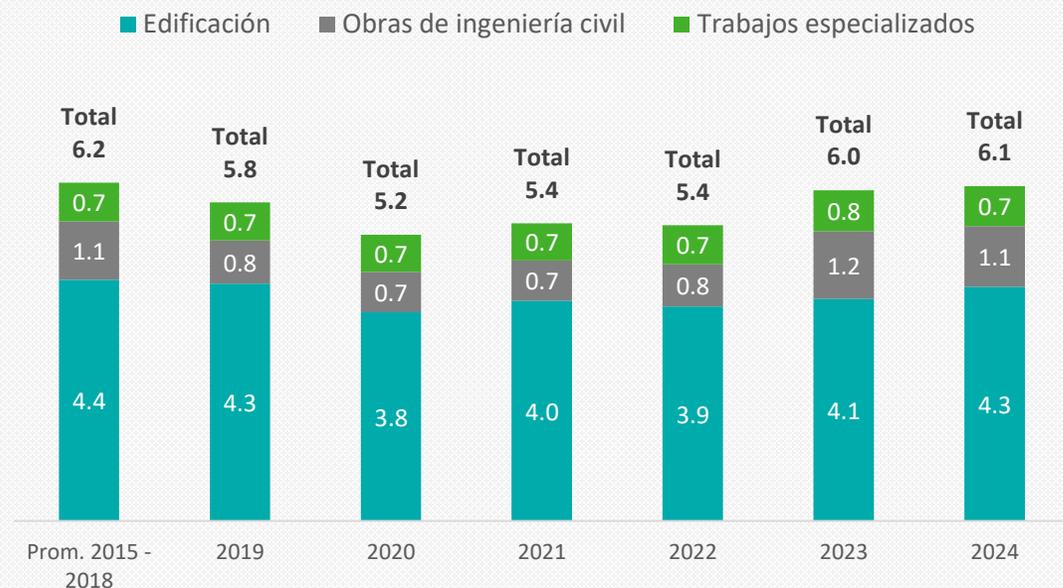
PIB construcción y subsectores

Variación interanual, %



Participación de la construcción

Porcentaje del PIB, %



En el caso de la edificación, que ya había tenido un primer momento de auge en 2021, también aumentó su participación en el PIB nacional en 2023 y 2024, derivado del desarrollo de los inmuebles industriales. La edificación representa alrededor del 70% de la construcción total.

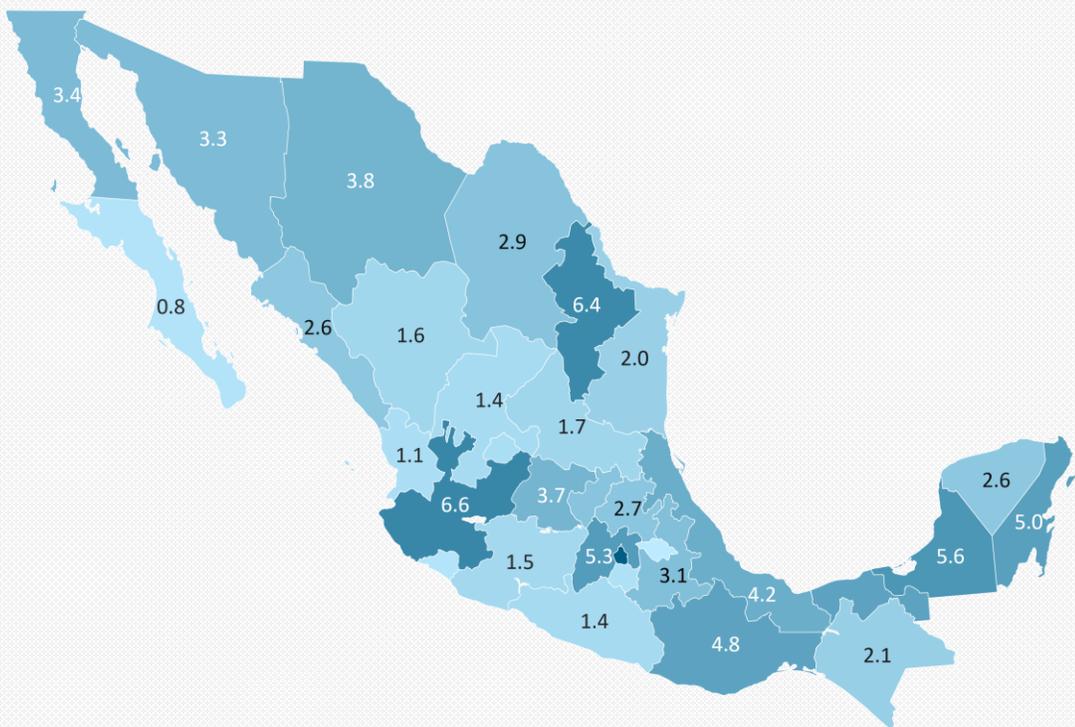
Fuente: elaboración propia con información de INEGI. Cifras originales.



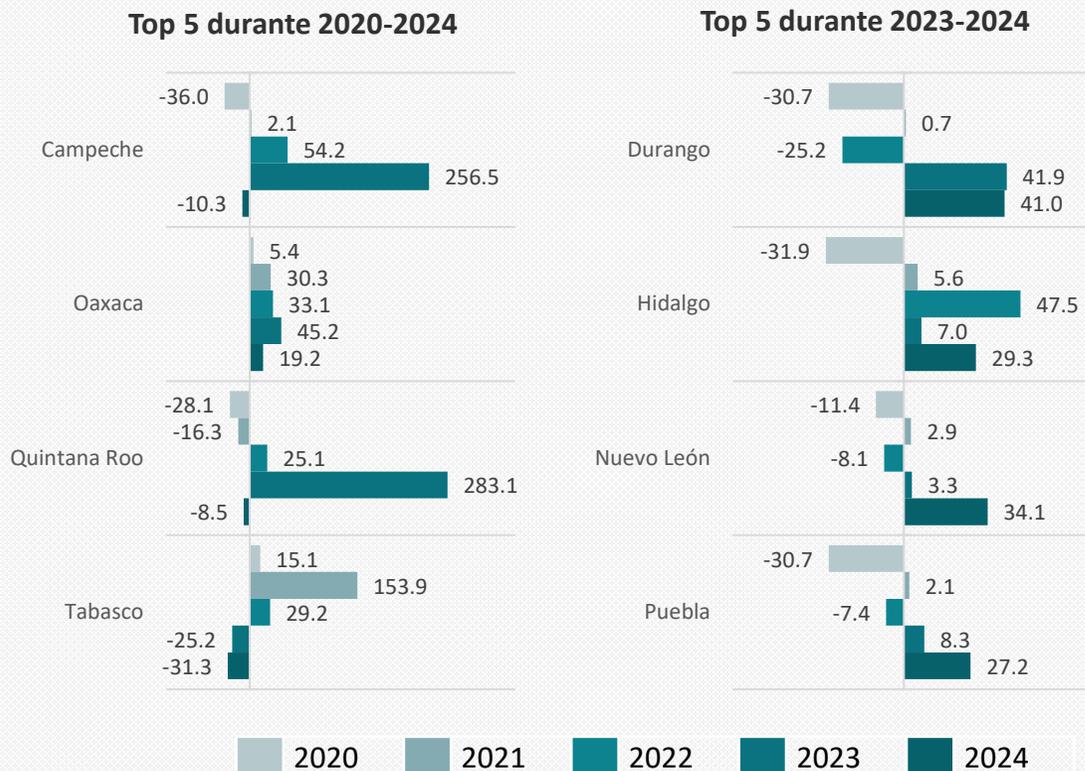
Las entidades con proyectos públicos destacan tras la reapertura económica

En cuanto a la dinámica estatal, destaca el efecto que han tenido las obras públicas insignia, que colocaron a Quintana Roo, Campeche, Oaxaca y Tabasco como las entidades con el mejor desempeño en el sector de la construcción en el sexenio pasado.

PIB construcción por entidad federativa, 2023¹ Participación en el total, %



Estados con mayor crecimiento Variación real anual, %



Fuente: elaboración propia con información INEGI. Cifras originales. | Nota: 1. Información más reciente disponible.



La construcción alcanza uno de sus mejores niveles históricos en 2023

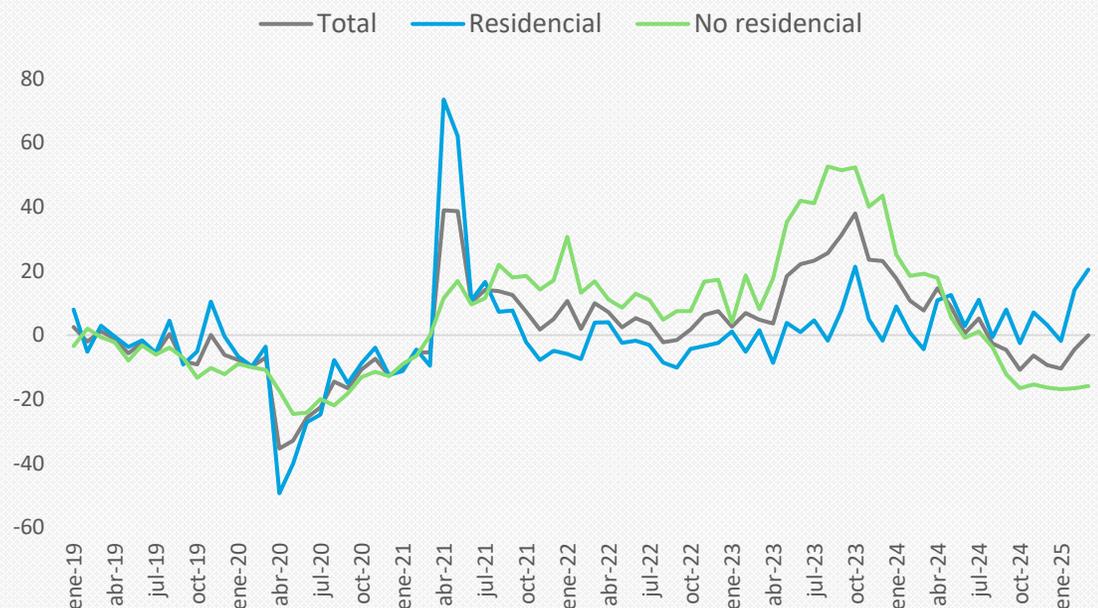
El incremento en la inversión para la construcción de las obras mencionadas fue el elemento detonante de progreso. De esta manera, vemos un crecimiento de la inversión bruta de capital en el desarrollo de las obras insignia, principalmente en 2021 y 2023. Sin embargo, al igual que el PIB, presenta una pendiente negativa desde el año pasado, siendo la no residencial la principal razón.



Formación Bruta de Capital Fijo

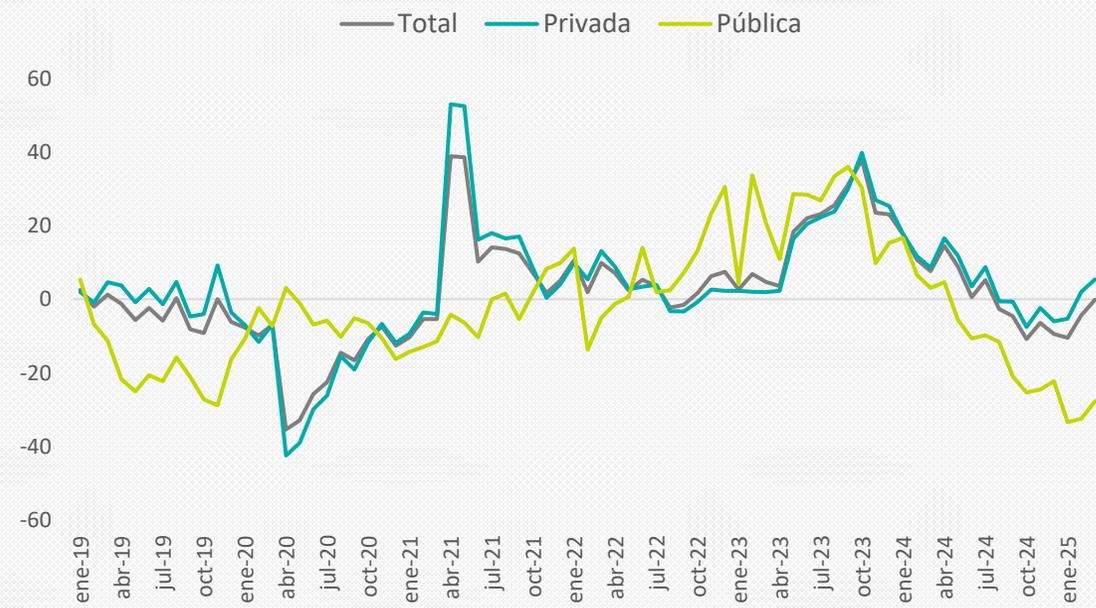
Variación interanual, %

Por tipo



El sector de la vivienda no ha logrado repuntar debido a la incertidumbre económica. Los inmuebles industriales y las obras públicas han representado un crecimiento en la inversión.

Por sector contratante



La FBCP privada es la que mueve la variación de la total, ya que representa alrededor del 80%.

Fuente: elaboración propia con información INEGI. Cifras originales.



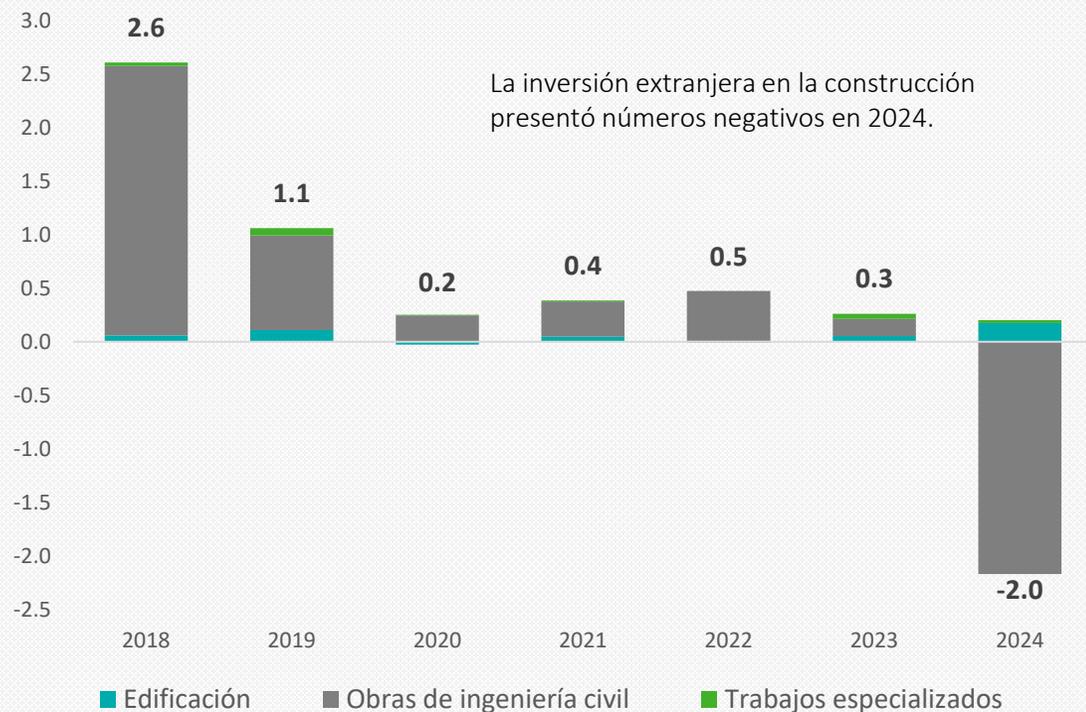
La inversión pública le dio impulso al sector

En 2018 la inversión extranjera tuvo una participación importante en el desarrollo de la infraestructura. Sin embargo, se ha visto limitada a cierta parte de las obras de ingeniería civil; llegando a números negativos en 2024. Por su parte, la inversión física del sector público fue el principal promotor de las grandes obras de construcción desde 2021.



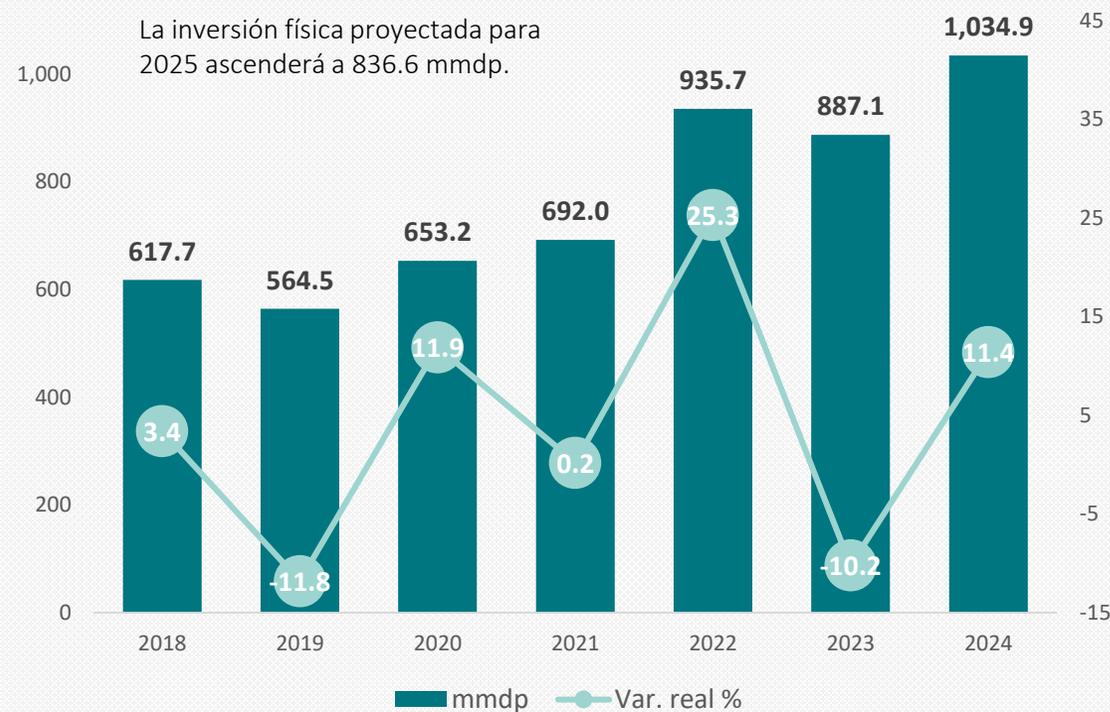
Inversión extranjera directa en construcción

Miles de millones de dólares



Inversión física del sector presupuestario

Miles de millones de pesos corriente y variación anual real (%)



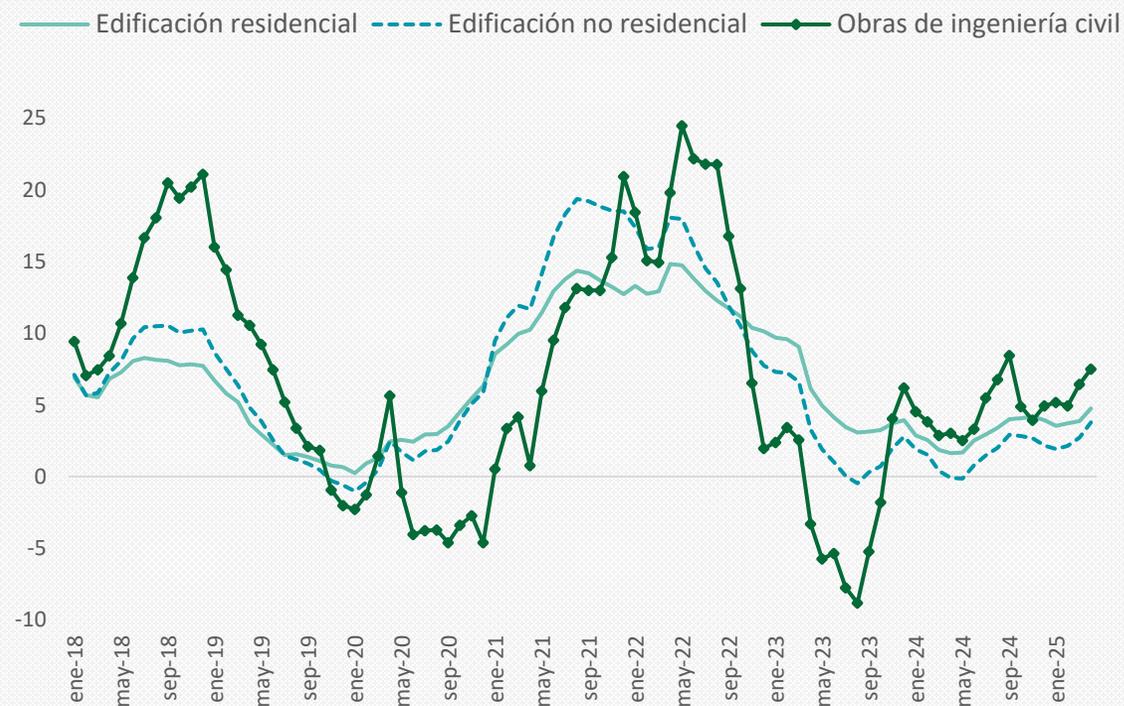
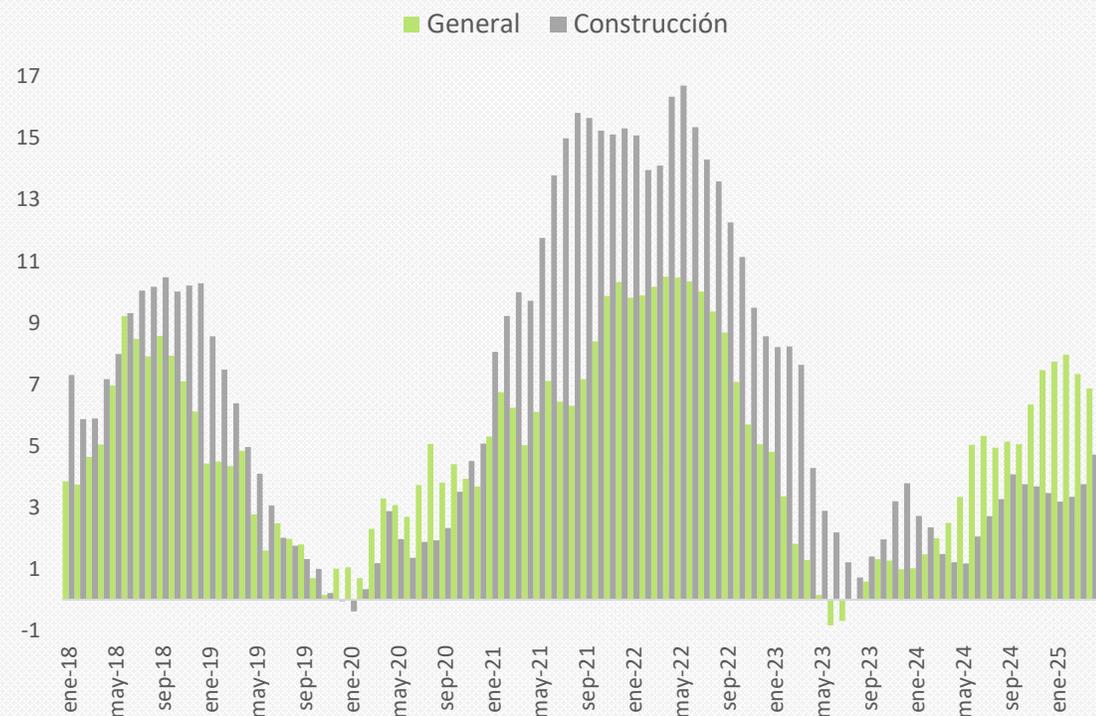
Fuente: elaboración propia con información de la SE y SHCP.



Presión en los precios de la construcción

La inflación de la construcción superó los niveles de la general de 2021 a 2023, derivado de un aumento en el precio de los insumos, afectados por los precios internacionales (ver siguiente lámina). Conforme las obras insignia del gobierno fueron entrando a sus etapas finales, los precios se moderaron.

\$ Inflación en el sector de la construcción¹ Variación interanual, %



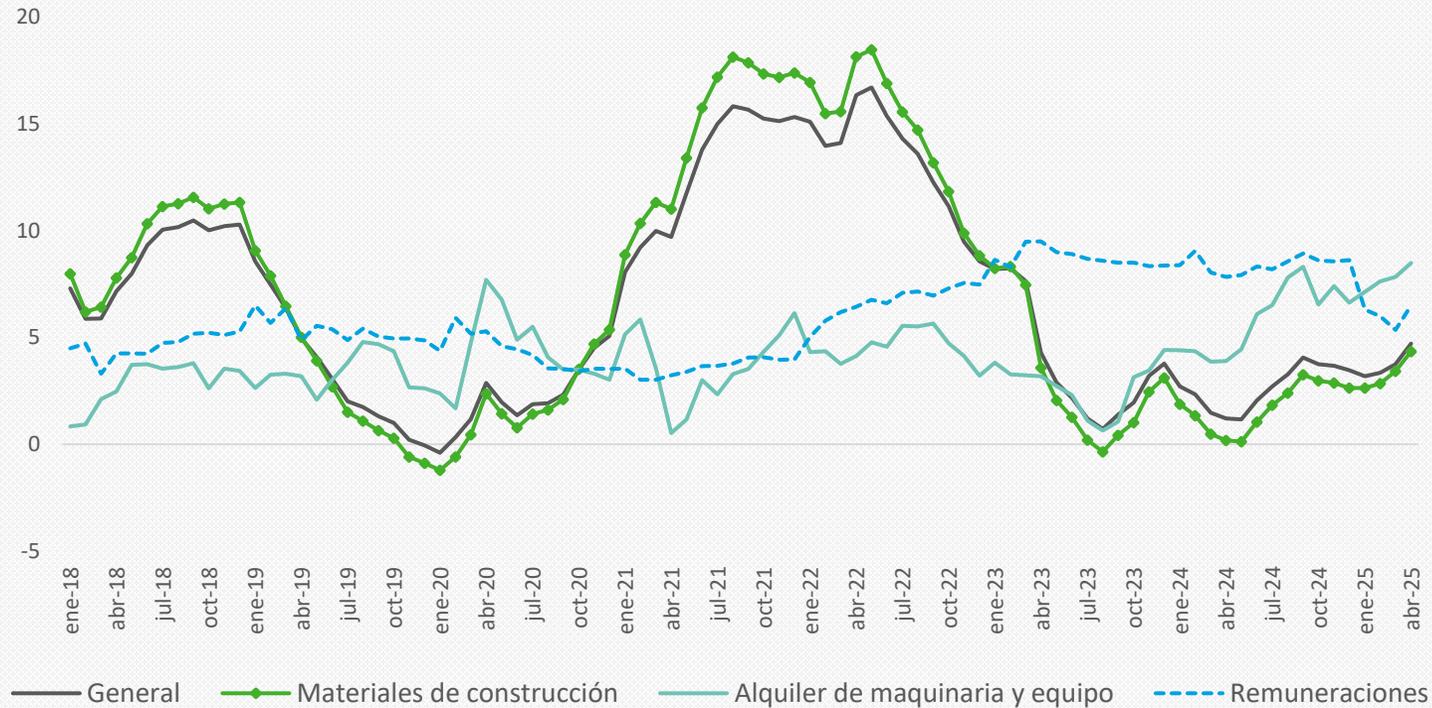
Fuente: elaboración propia con datos de INEGI. | Nota: 1. Índice Nacional de Precios Productor.



Materiales de la construcción marcan la dinámica de los precios

Los materiales de construcción fueron los factores de impulso del disparo de la inflación de la construcción durante 2021 y 2022. A partir de 2023, las remuneraciones se convirtieron en la principal presión inflacionaria; sin embargo, su impacto fue menor, toda vez que la inflación del sector ha seguido desacelerándose.

\$ Inflación de los insumos de la construcción¹ Variación interanual, %



- El precio de los materiales para la construcción ha cambiado en su dinámica.
- Entre 2021 e inicios 2022, se dio un incremento importante en el precio de los metales, lo que presionó a productos como varillas, derivado del cierre de cadenas de suministros por la pandemia y los conflictos geopolíticos. Para 2023 se liberó la presión en metales.
- Sin embargo, la presión del cemento y del concreto y sus derivados, sostuvieron esta tendencia alcista en los precios durante 2023.
- Los accesorios eléctricos y los materiales de minerales no metálicos, como la arena, mantiene cierto empuje desde finales de 2024; y se une a ellos el asfalto con un alza durante marzo y abril.

Fuente: elaboración propia con datos de INEGI. | Nota: 1. Índice Nacional de Precios Productor.



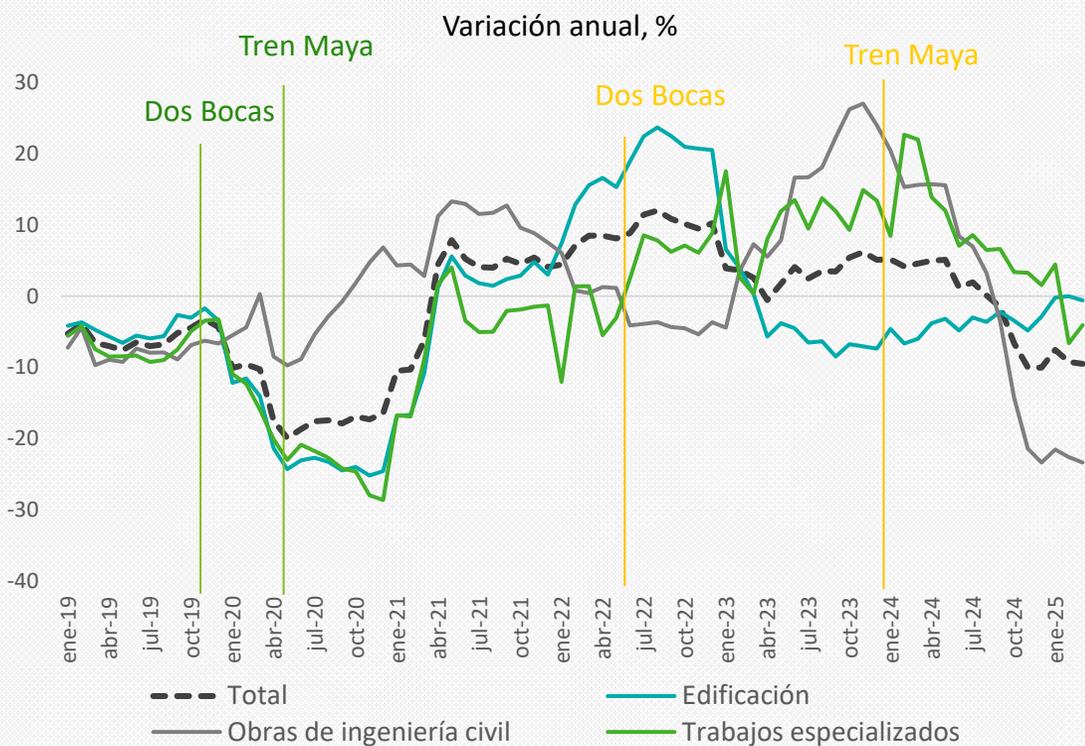
Empleo en la construcción

El empleo en la construcción, de la mano del aumento de la inversión, tuvo un peso significativo con el inicio de las obras insignia. Su tendencia de variación es más marcada con cada inicio y finalización de los proyectos de construcción.

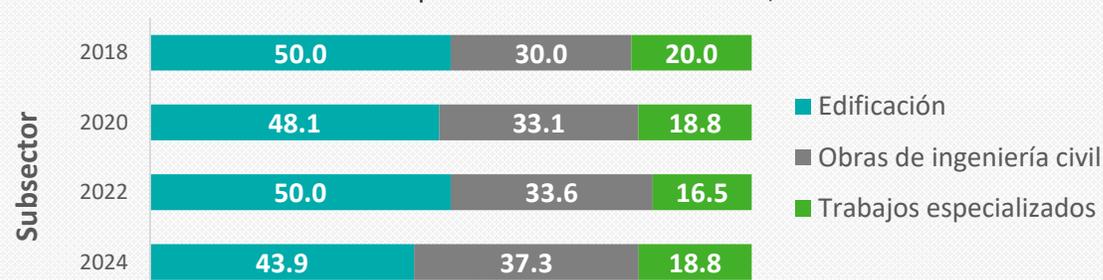


Personal ocupado en la construcción

Variación interanual, %



Participación al interior del sector, %



Top 5 de los estados con variación anual, %



Fuente: elaboración propia con datos de INEGI.



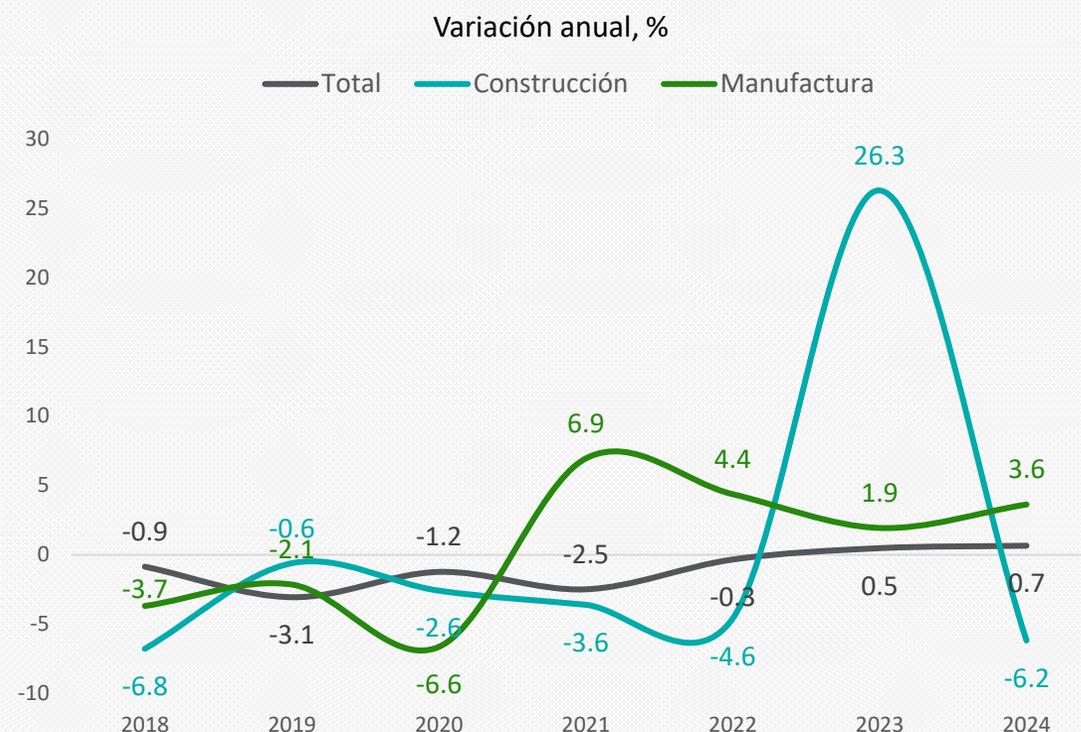
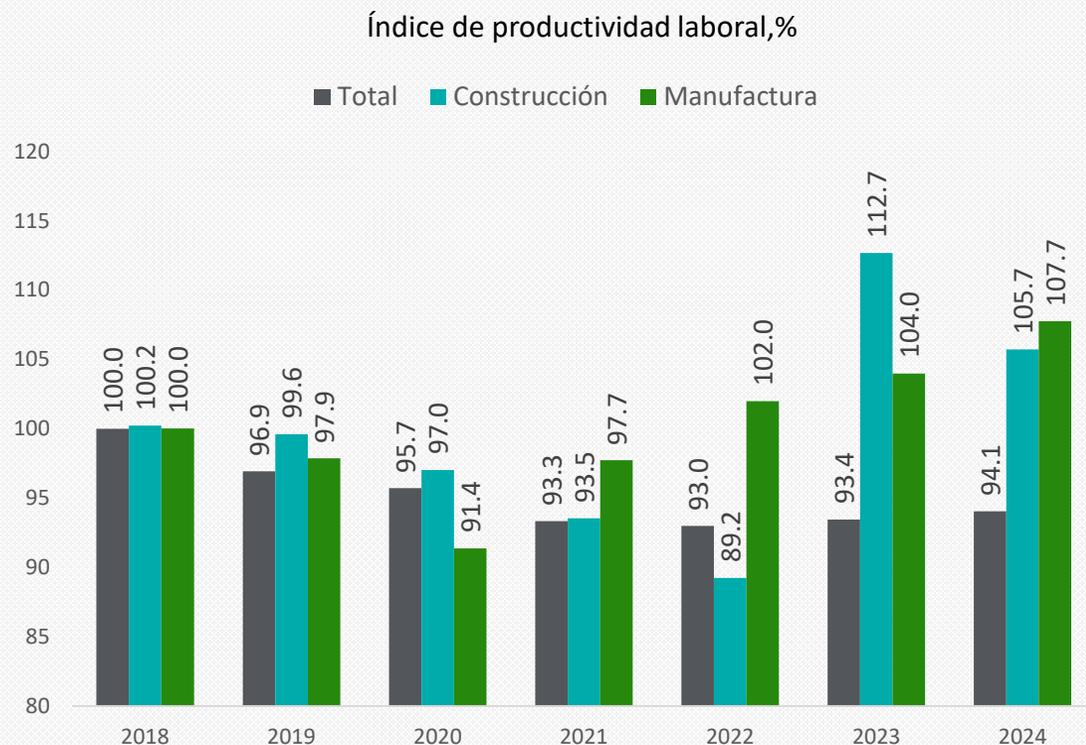
Impacto de las grandes obras en productividad del sector

El incremento de la inversión en la construcción representó una mejora en la dinámica desde finales de 2022. Si bien, el efecto tardío de 2022 no logró aumentar la productividad ni el crecimiento económico del sector, que terminaron por debajo del nivel general, para 2023 y principios 2024 el desempeño del sector estuvo muy por encima de otros sectores claves de la economía nacional.



Productividad laboral

Índice de productividad laboral y variación anual, %



Fuente: elaboración propia con datos de INEGI.



Panorama local

Tipo de obras



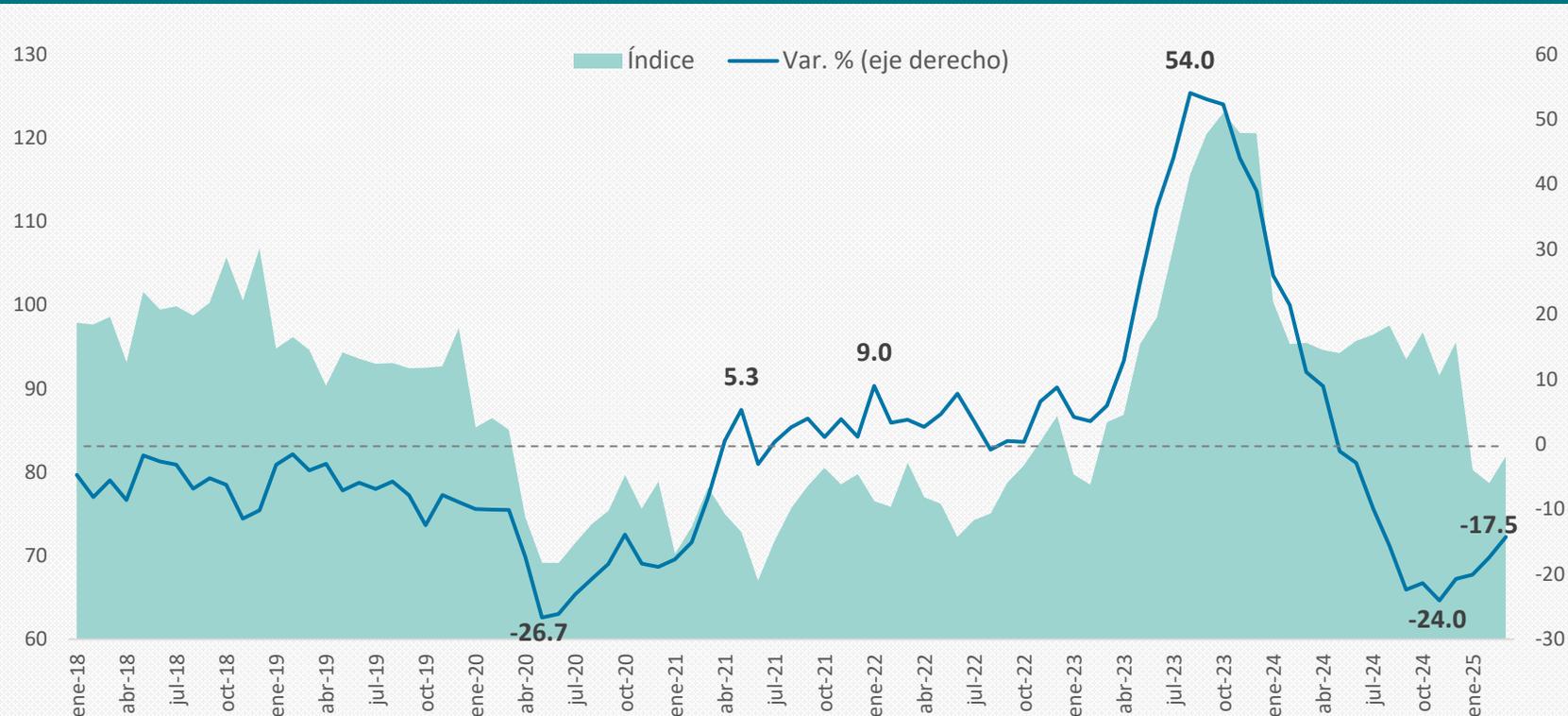
El valor de la construcción se ubica en terrenos negativos

Después de la pandemia, el valor de las obras de construcción se rezagó por la paralización de la actividad económica, tendencia que cambió gracias al inicio de la construcción de las obras públicas insignia. Este impulso se fue agotando conforme estas obras fueron llegando a sus últimas fases, a finales de 2023.



Valor de la producción del sector

Variación interanual porcentual, índice base 2018 = 100



Año	Var. anual %
2019	-6.3%
2020	-17.8%
2021	-2.5%
2022	4.1%
2023	31.3%
2024	-6.9%
2025 ¹	-17.3%

Después de un crecimiento superior al 30% en 2023, el valor de producción de la construcción cerró 2024 con una caída de 6.9% e inicia 2025 con una caída de 17.3% a marzo.

Fuente: elaboración propia con información de INEGI. | Nota: 1. A marzo de 2025.



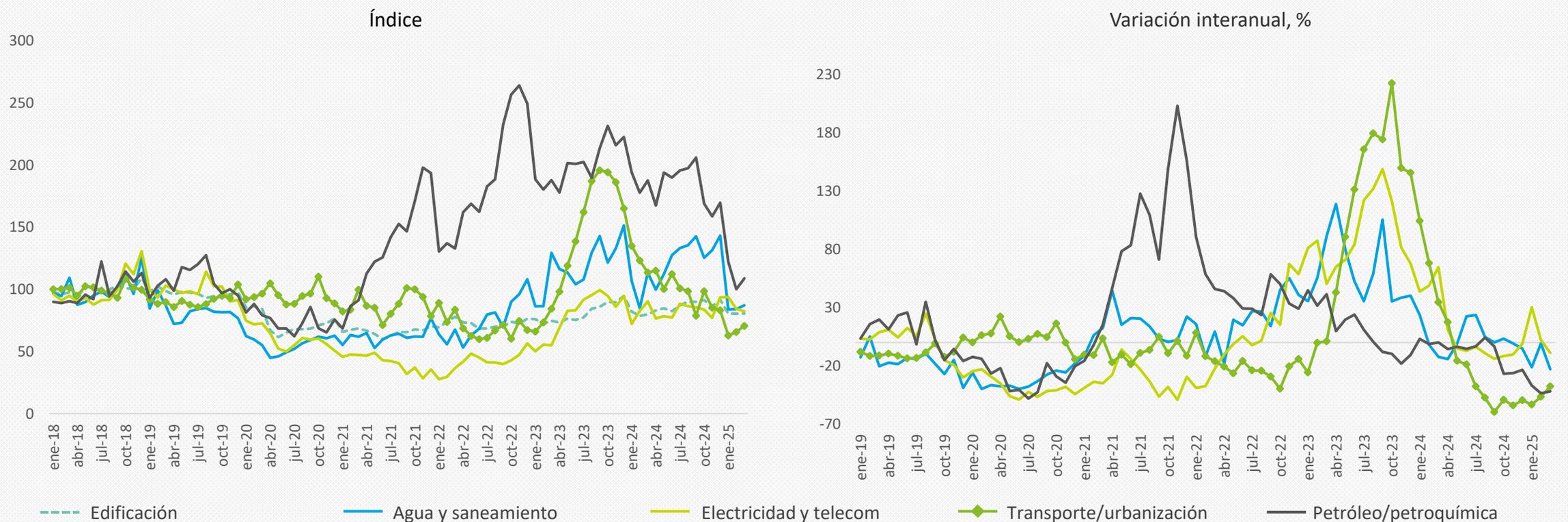
Una mayor construcción que se está desacelerando

La construcción de la refinería Olmecca y el Tren Maya marcaron un punto de inflexión en la tendencia del sector, especialmente en las obras relacionadas con petróleo y petroquímica y transporte y urbanización, así como en aquellas que sirven como obras complementarias, como agua y electricidad. Desde finales de 2023 hay una clara desaceleración por la terminación de estas obras.



Valor de producción de la construcción por tipo de obra

índice base 2018 = 100



Fuente: elaboración propia con información INEGI. Cifras originales.



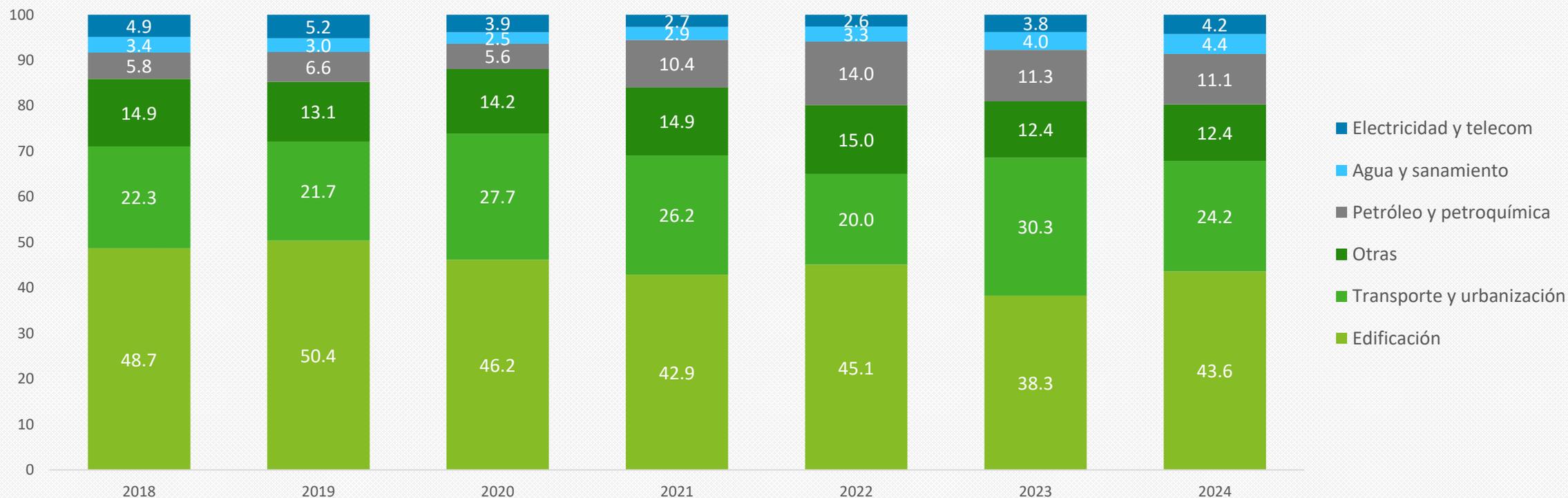
El valor de la construcción por tipo de obra: Una vista más cercana al sector

Como se mostró previamente, dentro de los años de mayor dinamismo, 2022 y 2023, destaca la importancia de obras de edificación, petróleo y petroquímica, así como las de transporte y urbanización, que en suma representan alrededor del 80% del valor de la construcción.



Valor de la producción de la construcción por tipo de obra

Participación respecto al total, %



Fuente: elaboración propia con datos de INEGI. Cifras originales, estimado en precios corrientes.



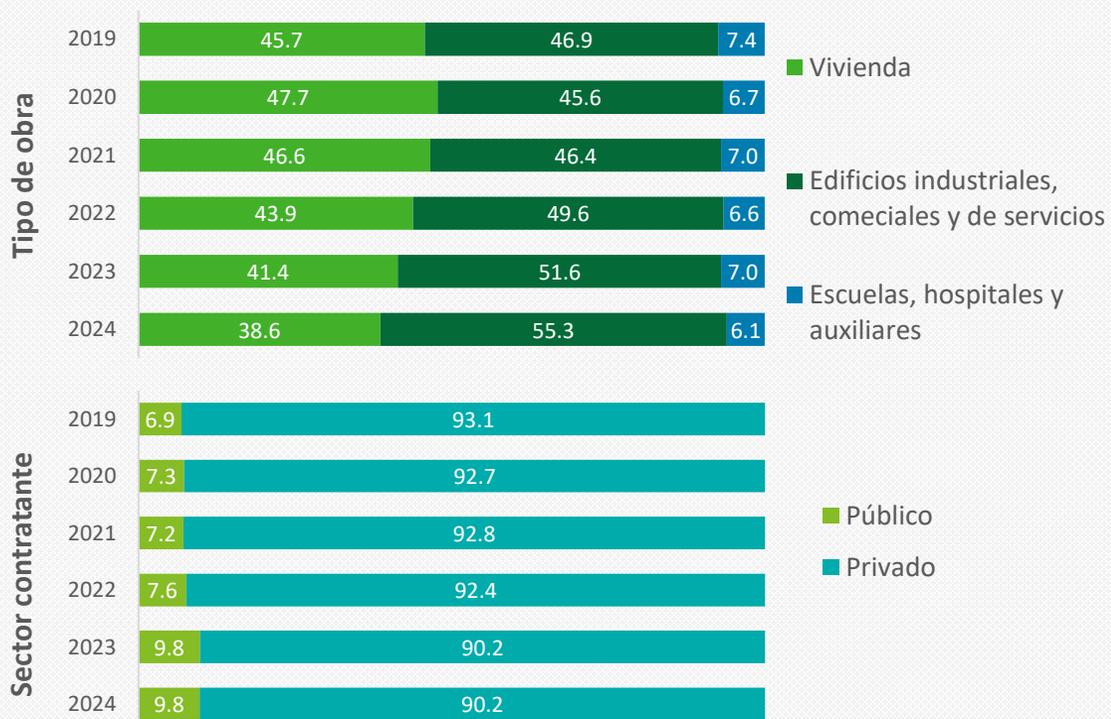
La edificación y el boom de los parques industriales

Durante la pandemia se observó una caída la construcción de las naves industriales, incluso por debajo de vivienda. Sin embargo, para 2022, el desarrollo de parques industriales se aceleró, desplazando nuevamente la participación de la vivienda. En 2024, el crecimiento se ha desacelerado, aunque se sigue ampliando la participación respecto a la vivienda.



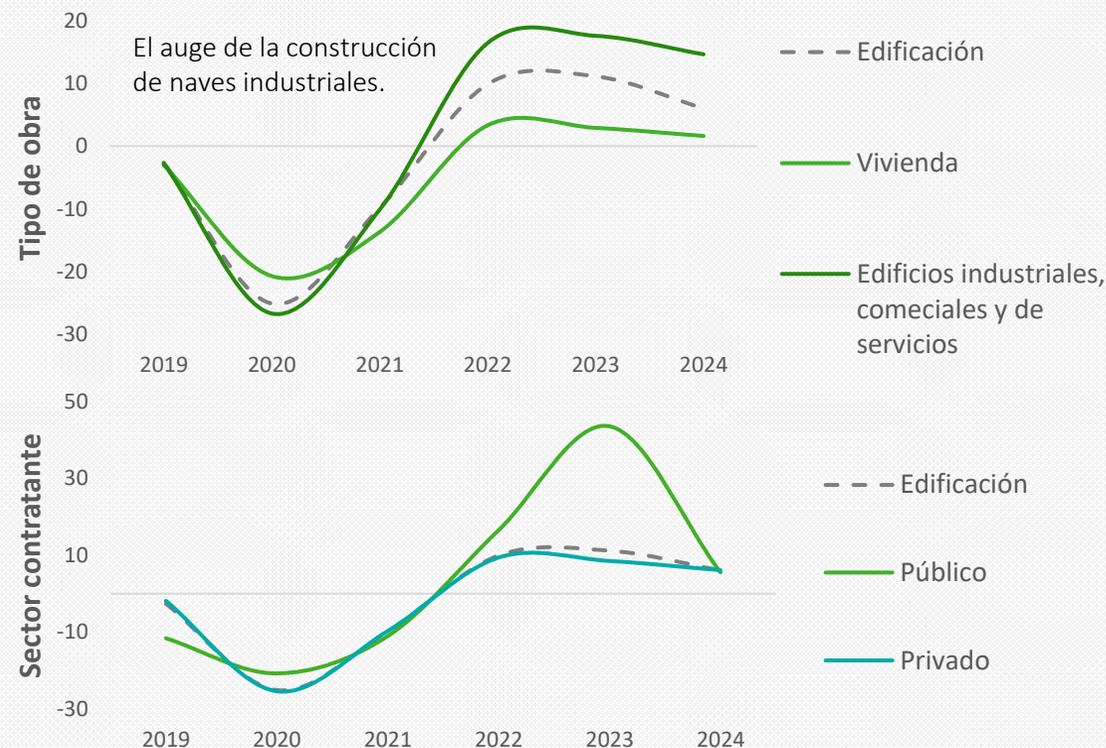
Tipo de obra y contratante de la edificación

Participación del valor total de edificación¹,%



Crecimiento de valor por tipo de obra

Variación real anual², %



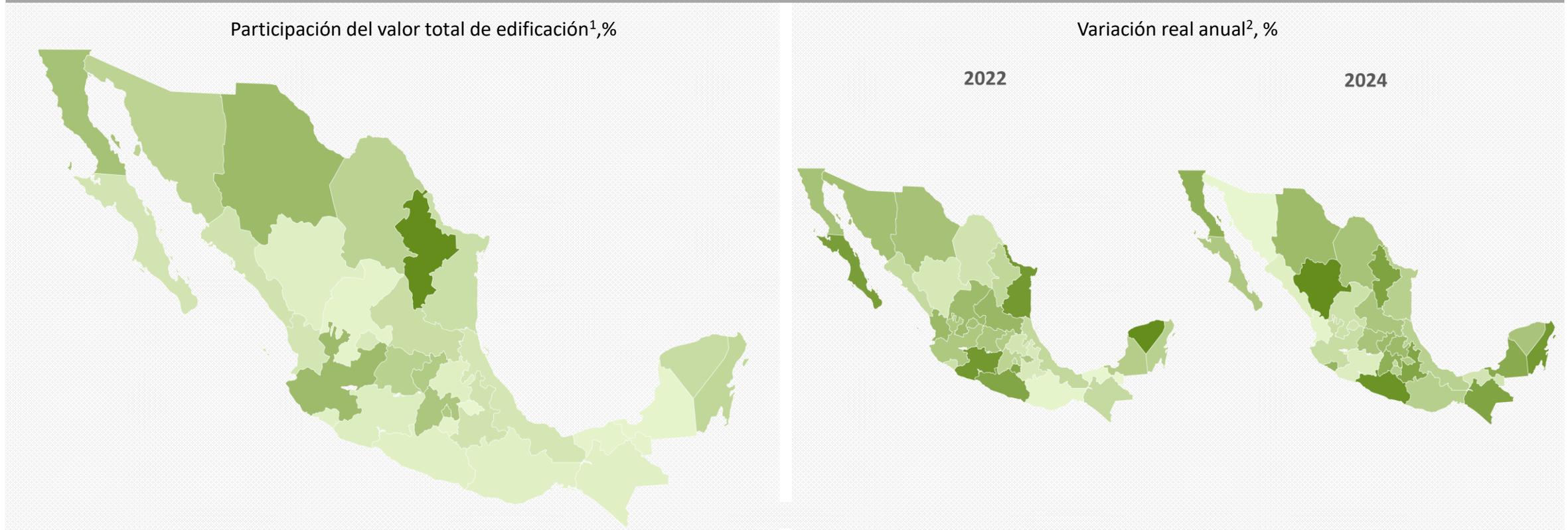
Fuente: elaboración propia con información de INEGI. | Nota: 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes. 2. Se emplea el Índice Nacional de Precios Productor base junio 2019 = 100, rebasificado a la base 2018 = 100 para deflactar la serie.



El norte y el Bajío se consolidan como las regiones relevantes en edificación

En los últimos dos años, la región norte del país ha representado la principal participación del valor de la edificación, en gran medida por la participación de Nuevo León, Coahuila y Jalisco. Por su parte, el sureste del país ha presentado inversiones dirigidas al sector turístico, así como para reconstrucción después de los últimos huracanes.

Edificación al interior del país, 2024 Valor de la producción



Fuente: elaboración propia con información de INEGI. | Nota: 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes. 2. Índice del valor de la producción, base 2018 = 100.



Los parques industriales dentro de la edificación

Al primer trimestre de 2024, la AMPIP tenía registrados 436 parques industriales¹, lo que representa un crecimiento de 1.2% anual. La región norte del país tiene más del 50% de los parques, en estados como Nuevo León y Baja California. La demanda de estos espacios sigue creciente, ya que para este año se tienen más de 100 proyectos en construcción.

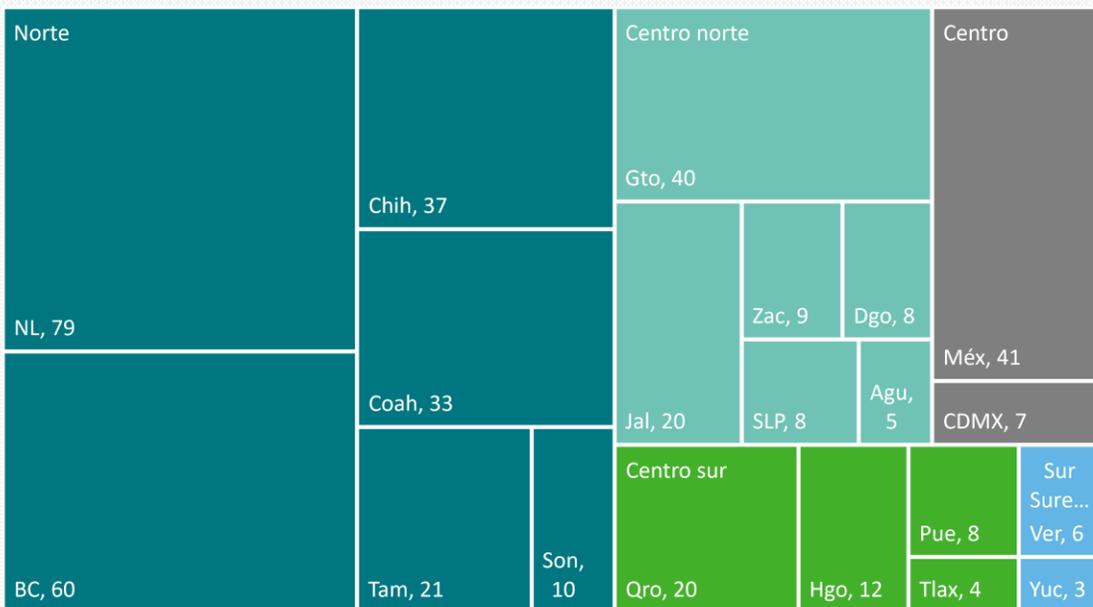


Naves industriales, comerciales y servicios por región¹

Número de naves industriales por región y entidad federativa

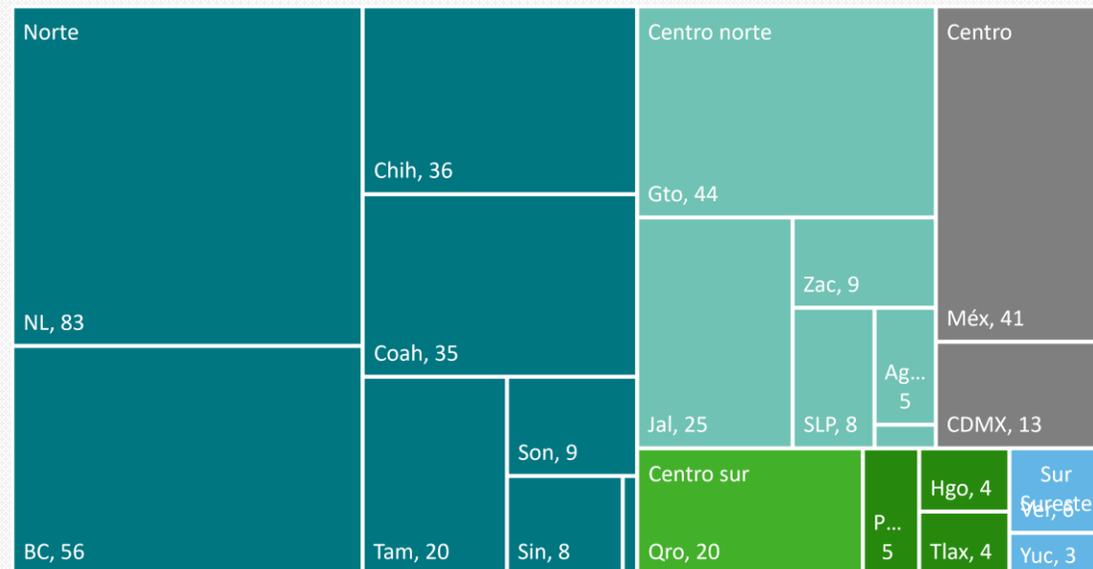
Al 1er trimestre de 2023: 431 parques industriales

■ Centro ■ Centro norte ■ Centro sur ■ Norte ■ Sur Sureste



Al 1er trimestre de 2024: 436 parques industriales

■ Centro ■ Centro norte ■ Centro sur ■ Norte ■ Sur Sureste



La AMPIP estima que para inicios de 2025 había más de 460 parques industriales.

Fuente: elaboración propia con información de AMPIP (Asociación Mexicana de Parques Industriales). | **Nota:** 1. Agrega parques industriales que forman parte de la AMPIP y los que no. Excluye los Stand alone. Nota: Esta cifra se obtuvo del Mapa de Parques Industriales 2024, que es la información más reciente disponible con mayor detalle sobre la ubicación de los parques.

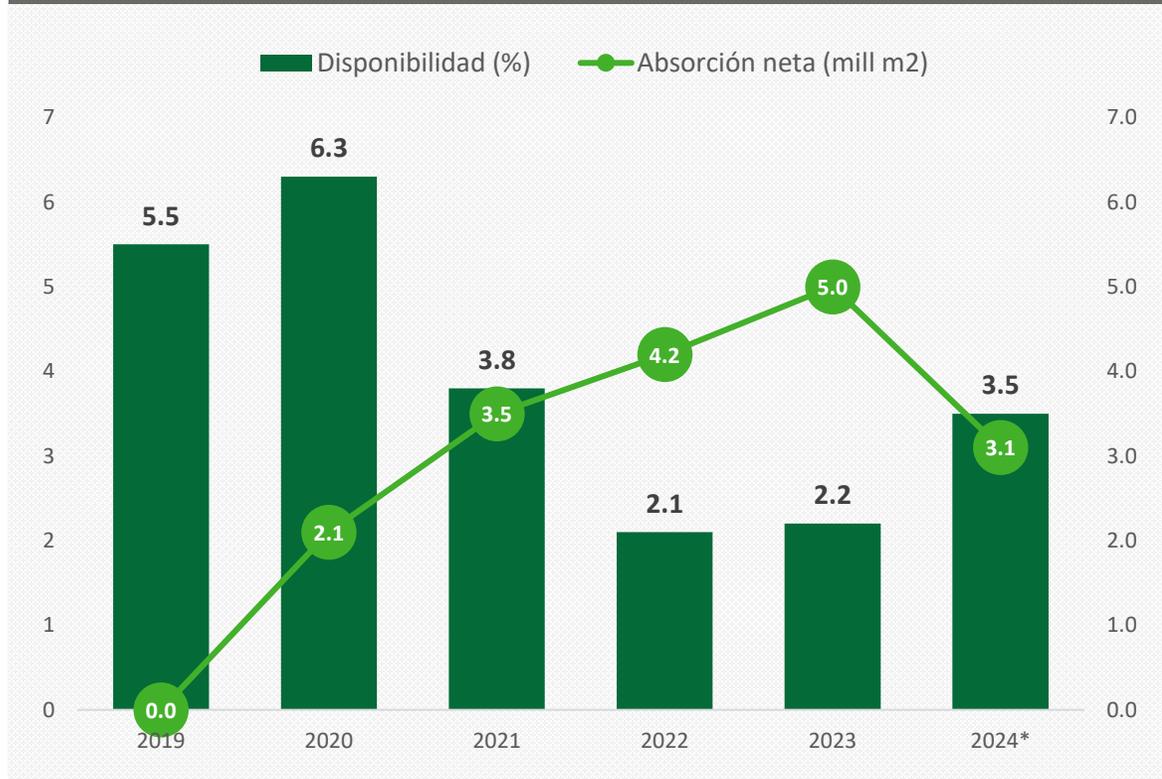


Sector inmobiliario industrial

La búsqueda de espacios para construcción de parques industriales se fue incrementando después de 2020, debido al incremento de nuevas inversiones y anuncios de estas. Los espacios más demandados se ubican en el norte del país, en sectores dedicados fundamentalmente a la manufactura y la logística.

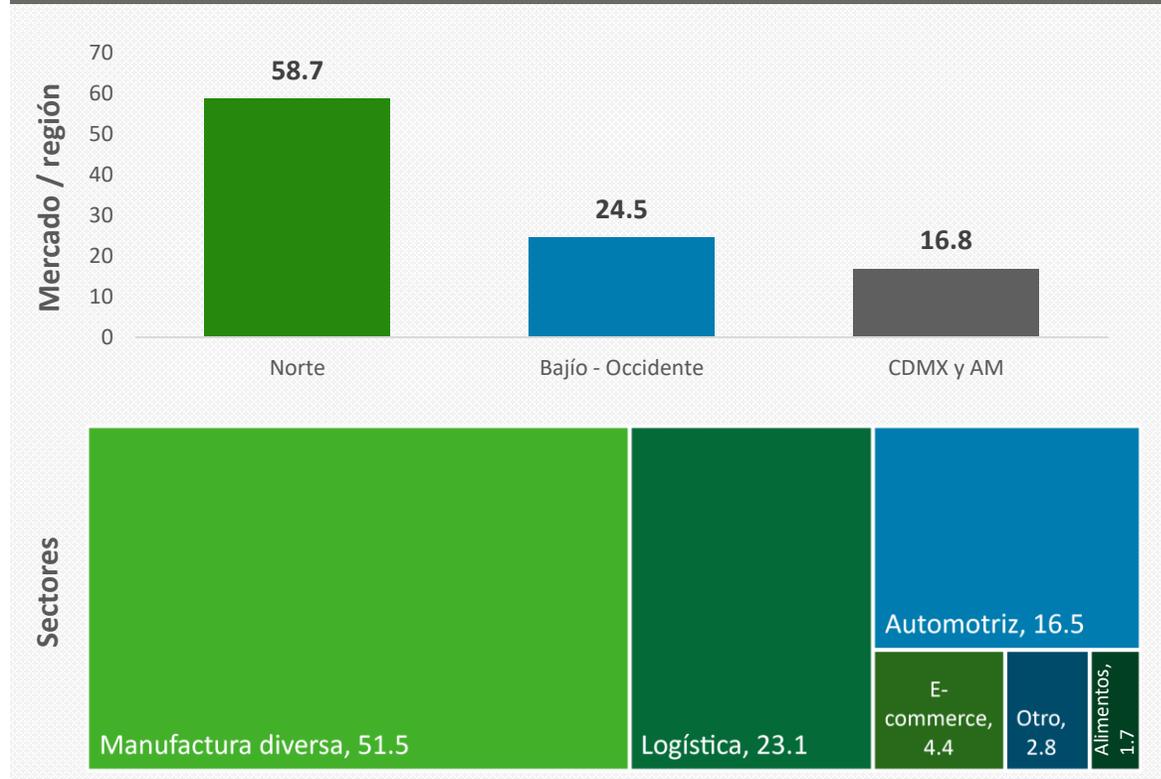
Absorción y disponibilidad de espacio para parques industriales

Porcentaje disponible y millones de m²



Segmentos más dinámicos

Participación del total, %



Fuente: elaboración propia con información de AMPIP. | Nota: Disponibilidad se refiere al espacio disponible para ser comercializado en propiedades existentes y en construcción. Absorción neta es la diferencia del espacio ocupado de un periodo en las propiedades existentes respecto al periodo anterior. * Al tercer trimestre de 2024.



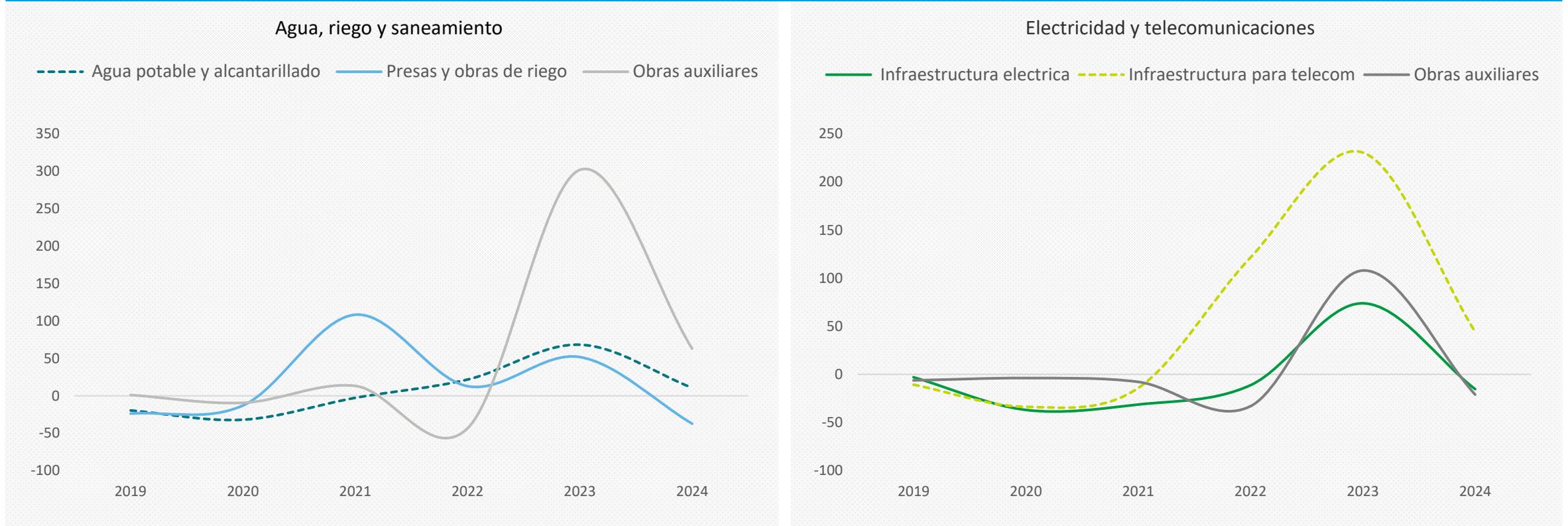
Suministro de agua y electricidad: obras necesarias para el *nearshoring*

El crecimiento de la edificación también está en función del aseguramiento de recursos, principalmente agua y electricidad. En ese sentido, el valor de las obras relacionadas al suministro de agua ha logrado superar sus niveles previos a la pandemia, pero se desaceleraron en 2024, mientras que las de suministro de electricidad mantiene un rezago importante.



Obras de suministro de agua, alcantarillado, electricidad y telecomunicaciones

Variación real anual¹, %



Fuente: elaboración propia con información INEGI. Cifras originales. | 1. Se emplea el Índice Nacional de Precios Productor base junio 2019 = 100, rebasificado a la base 2018 = 100 para deflactar la serie.



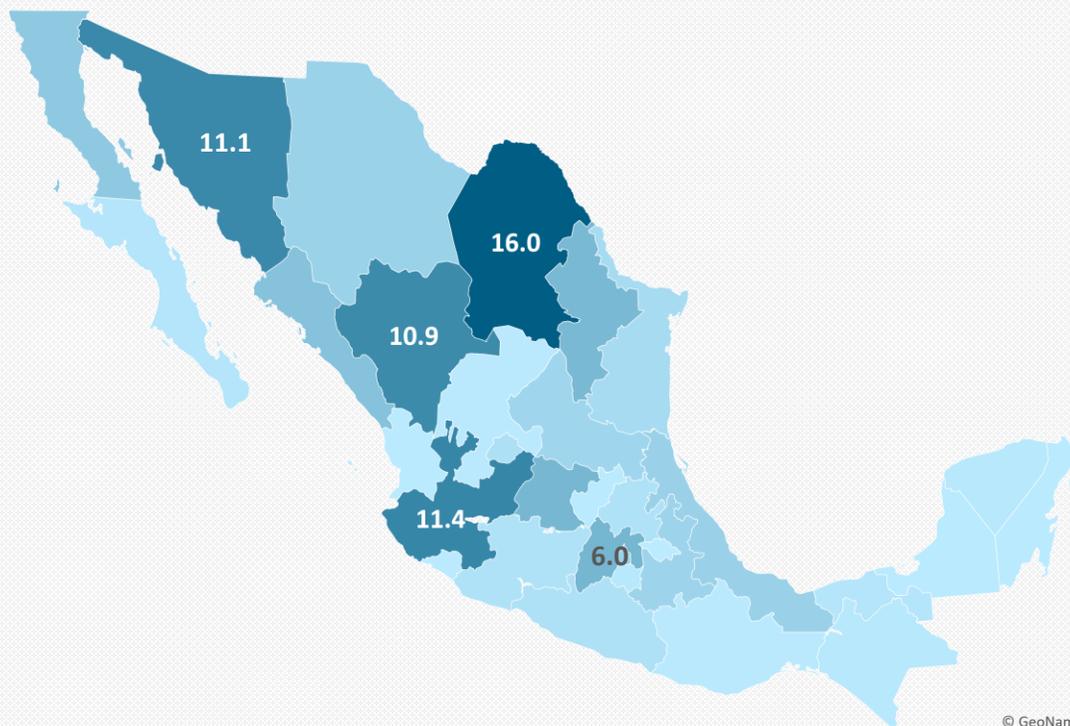
Revalorización de las obras de suministro de agua y mejora de almacenamiento

Durante 2024, más del 50% de las obras de suministro de aguas se concentró en cinco entidades, en donde resalta la participación de Coahuila, Jalisco y Sonora. El cambio climático y las sequías cada vez más intensas, han generado que los gobiernos desarrollen planes para mejorar el suministro de agua potable.



Obras de suministro de agua, riego y saneamiento, 2024

Participación del valor de producción nacional¹, %

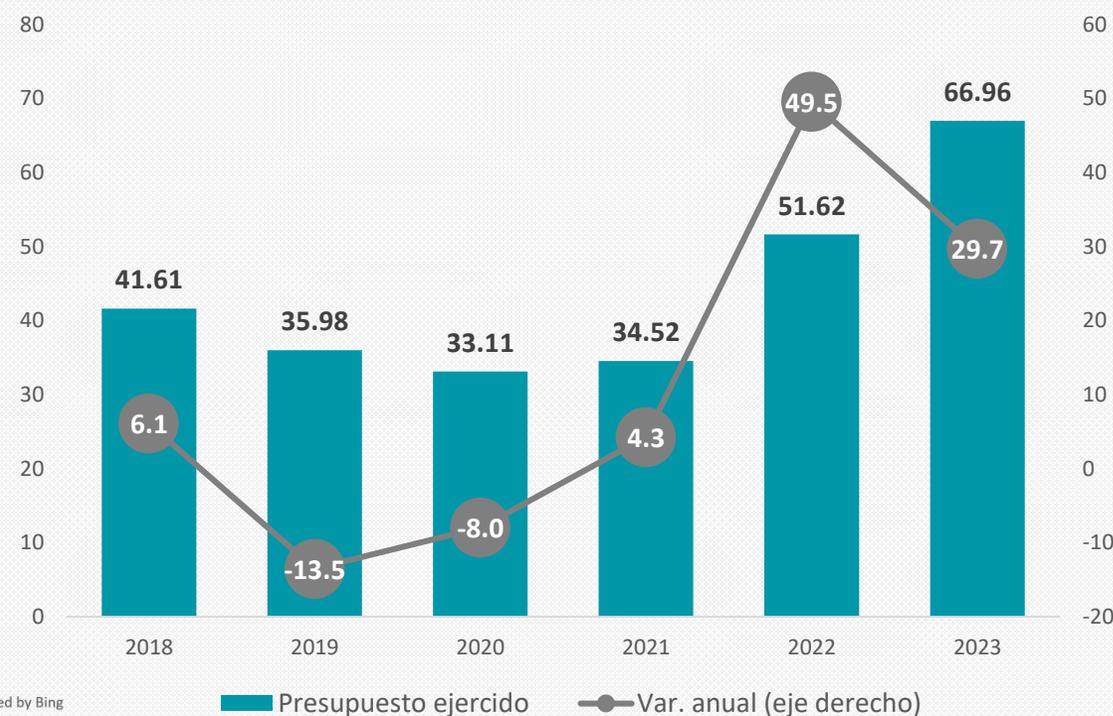


Powered by Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom



Presupuesto ejercido de la CONAGUA

Miles de millones de pesos constantes de 2023



Fuente: elaboración propia con información INEGI y CONAGUA. | 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes



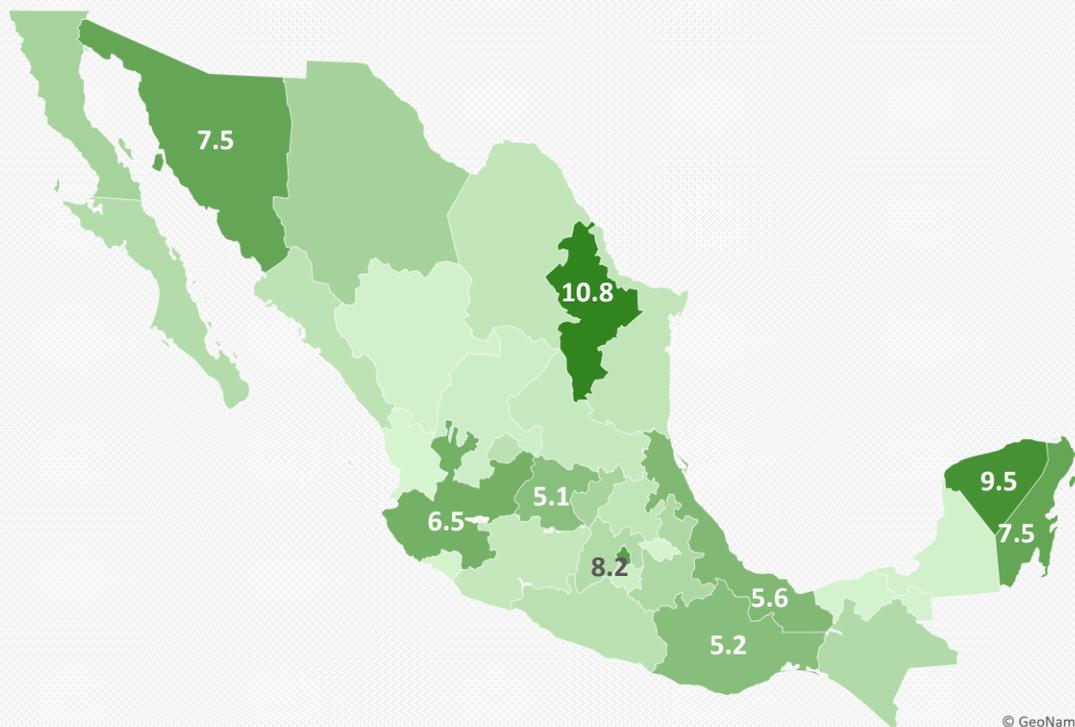
La transición del sector público al privado en las obras de electricidad

En cuanto a las obras de suministro de electricidad, antes de 2021, el sector público representó la mayor proporción del valor total, situación que no terminó por impulsar su crecimiento. Para 2023, el valor de las obras privadas despuntó, sin lograr alcanzar los niveles totales alcanzados antes de la pandemia.



Obras de electricidad al interior del país, 2024

Valor de la producción¹, %

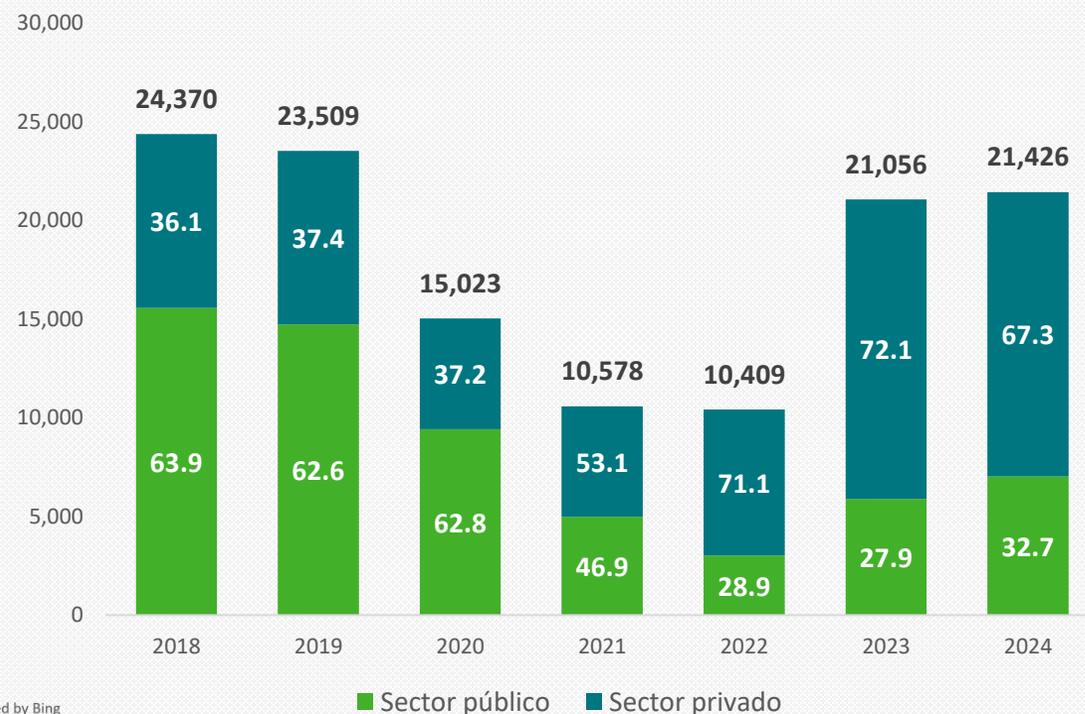


Powered by Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom



Obras por tipo de contratantes

Valor de la producción (mdp²) y participación en el total, %



Fuente: elaboración propia con información INEGI. | 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes. 2. Se emplea el Índice Nacional de Precios Productor base junio 2019 = 100, rebasificado a la base 2018 = 100 para deflactar la serie.



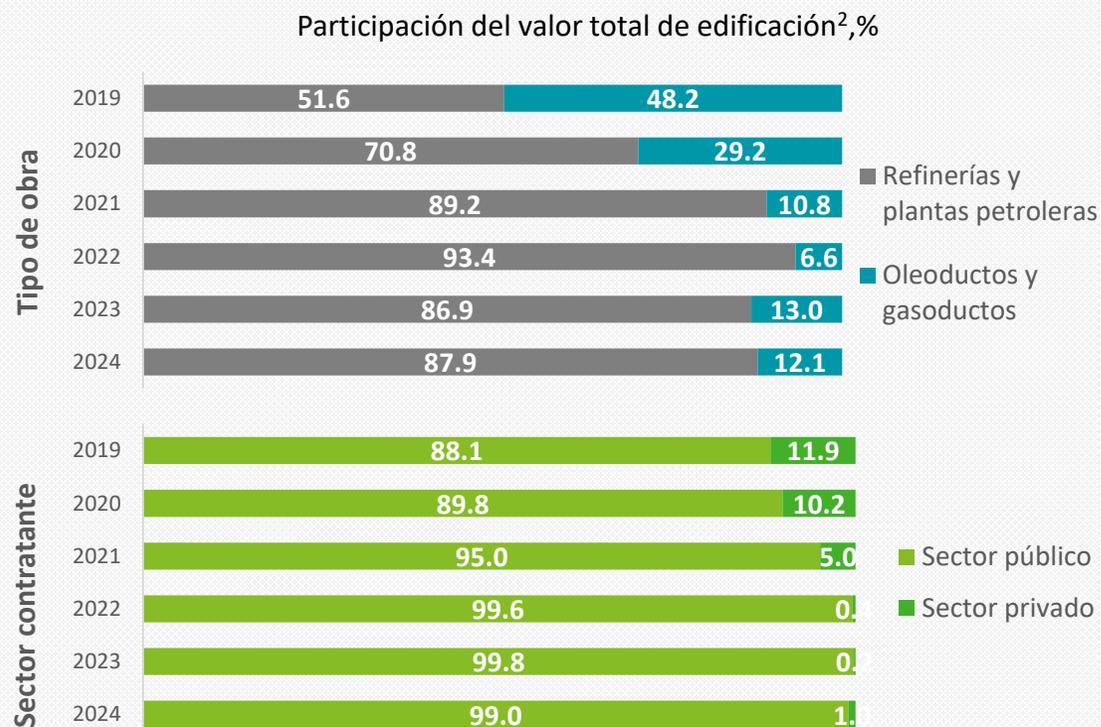
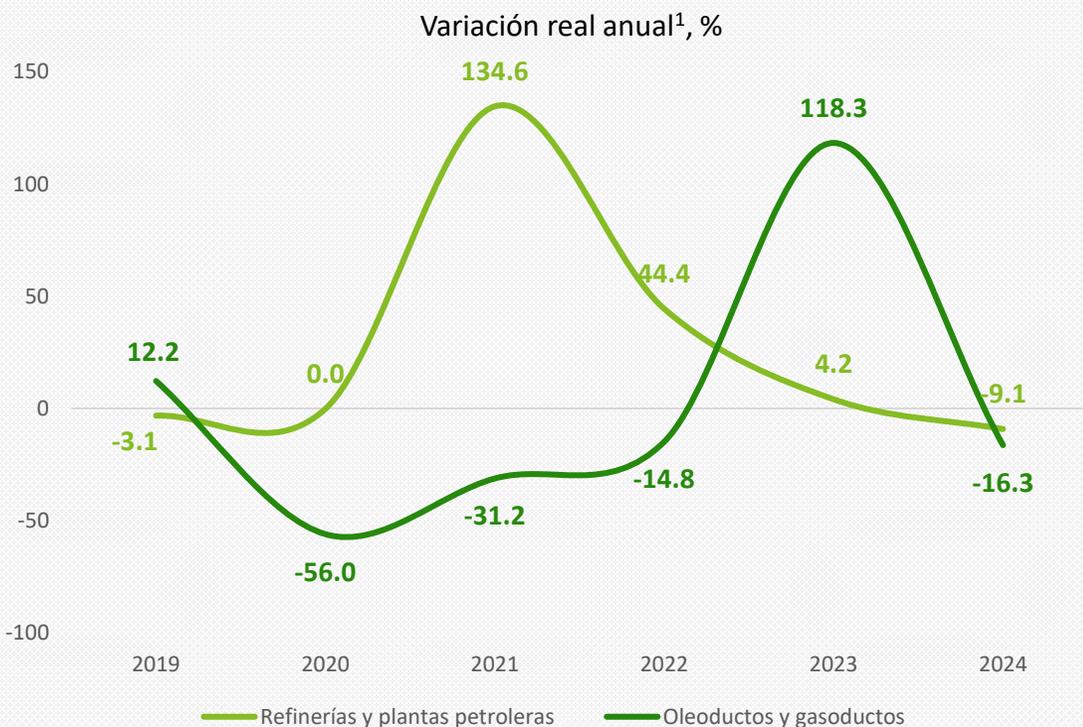
Petróleo y petroquímicas

En 2022, la desaceleración en el valor de las obras de petróleo y petroquímica fue determinada por la conclusión de la refinería de Dos Bocas. Mientras que para 2023, se observa un crecimiento importante en el valor de la producción de los gasoductos, esto a partir de dos obras importantes: los gasoductos de Tula - Villa de Reyes y Tuxpan - Tula.



Construcción en petróleo y petroquímica

Valor de la producción



Fuente: elaboración propia con información de INEGI. | 1. Se emplea el Índice Nacional de Precios Productor base junio 2019 = 100, rebasificado a la base 2018 = 100 para deflactar la serie. 2. Cifras originales, estimado en precios corrientes.

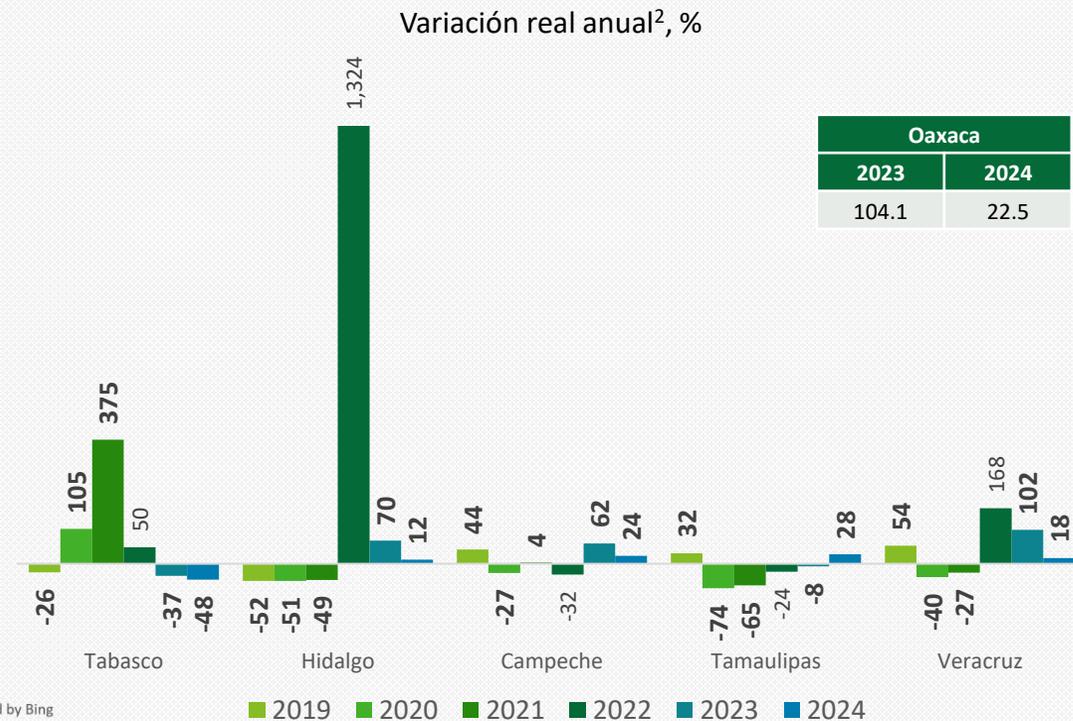


El sector público como detonador de las obras de petróleo y petroquímica

La refinería de Dos Bocas impulsó el valor de obras de petróleo y petroquímica en Tabasco desde 2020, con el inicio de operaciones de ésta, llegó a números negativos. Por su parte, la rehabilitación y reconversión de la refinería en de Tula, Hidalgo le dio un impulso al sector en el estado.

Construcción de obras para extracción de petróleo y fabricación de petroquímicos al interior del país, 2024

Valor de la producción



Fuente: elaboración propia con información de INEGI. . | 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes. 2. Índice del valor de la producción.



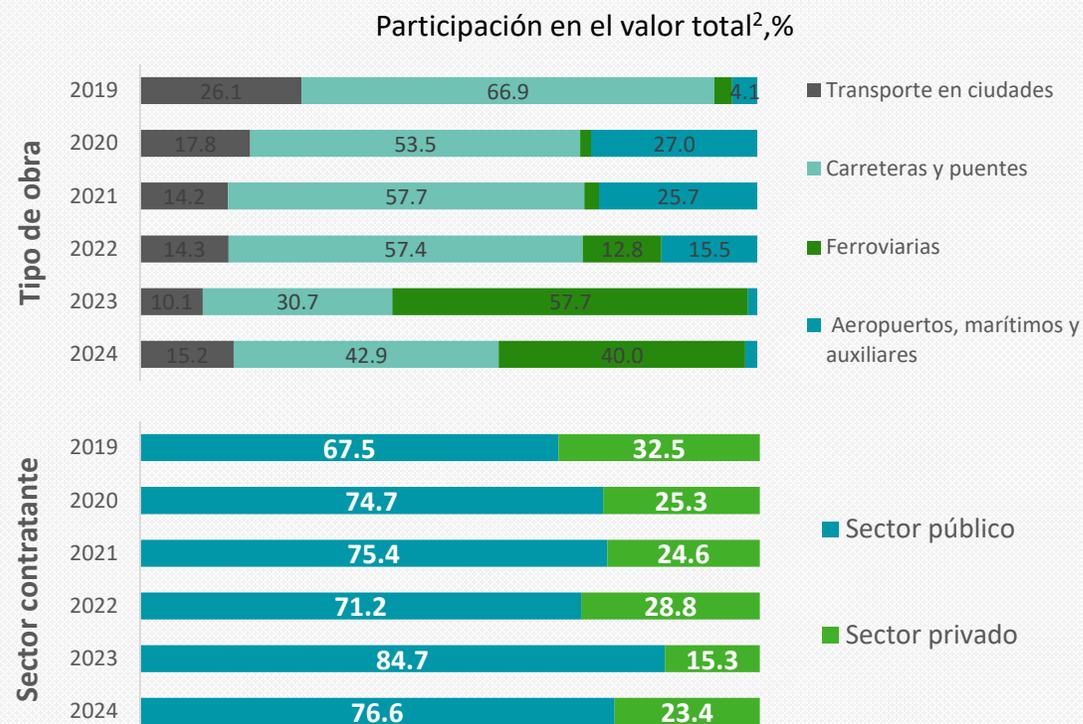
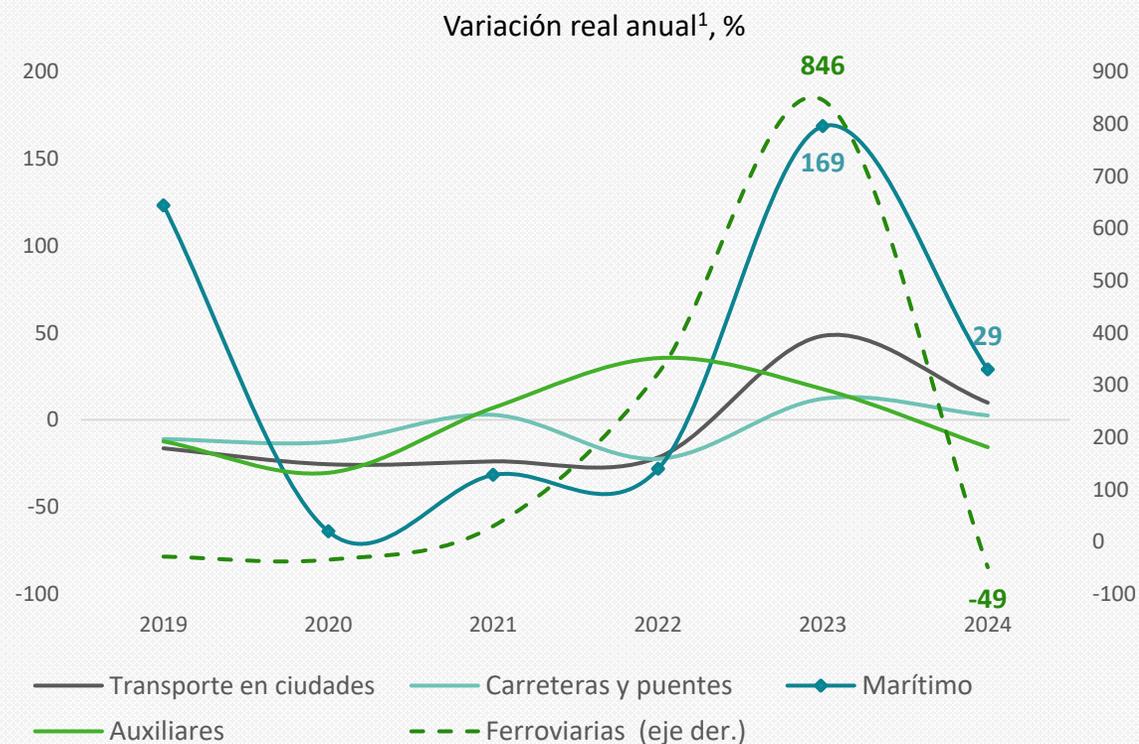
Obras ferroviarias y carreteras: detonantes del transporte y urbanización

Las obras de infraestructura de comunicaciones y transportes tuvieron un importante progreso en 2023. En el caso de las ferroviarias, estuvieron determinadas por el desarrollo del Tren Maya; mientras que las marítimas, por la modernización de puertos como el de Coatzacoalcos o Salina Cruz (para el Corredor interoceánico).



Construcción en transporte y urbanización

Valor de la producción



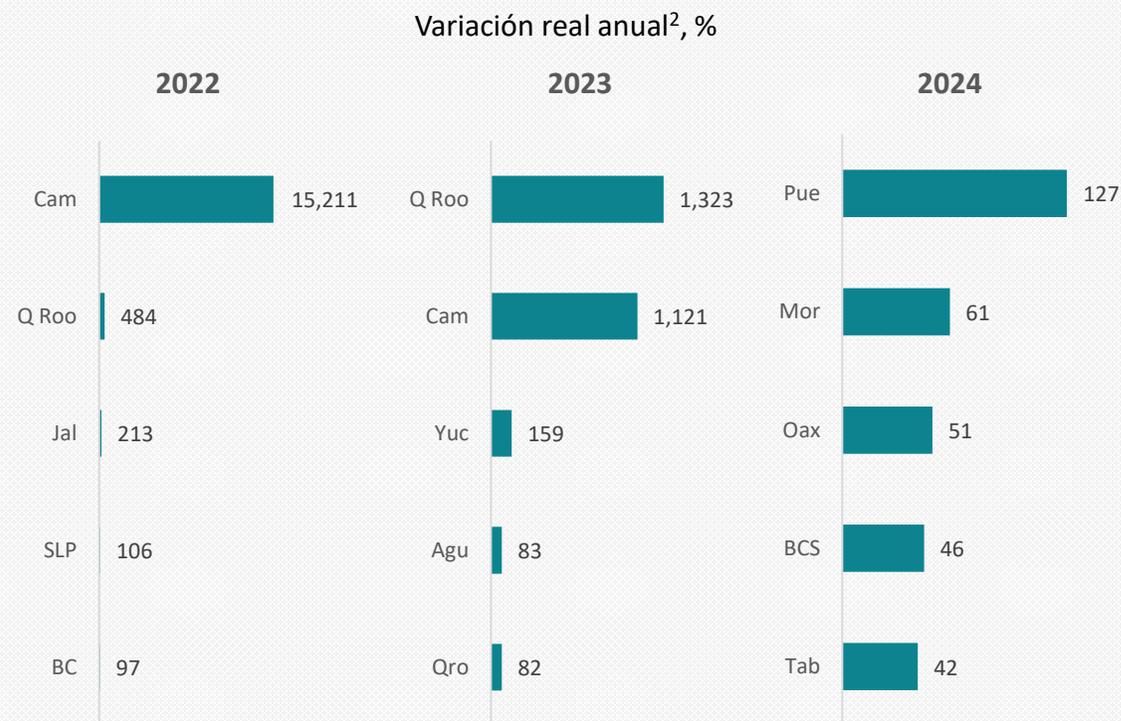
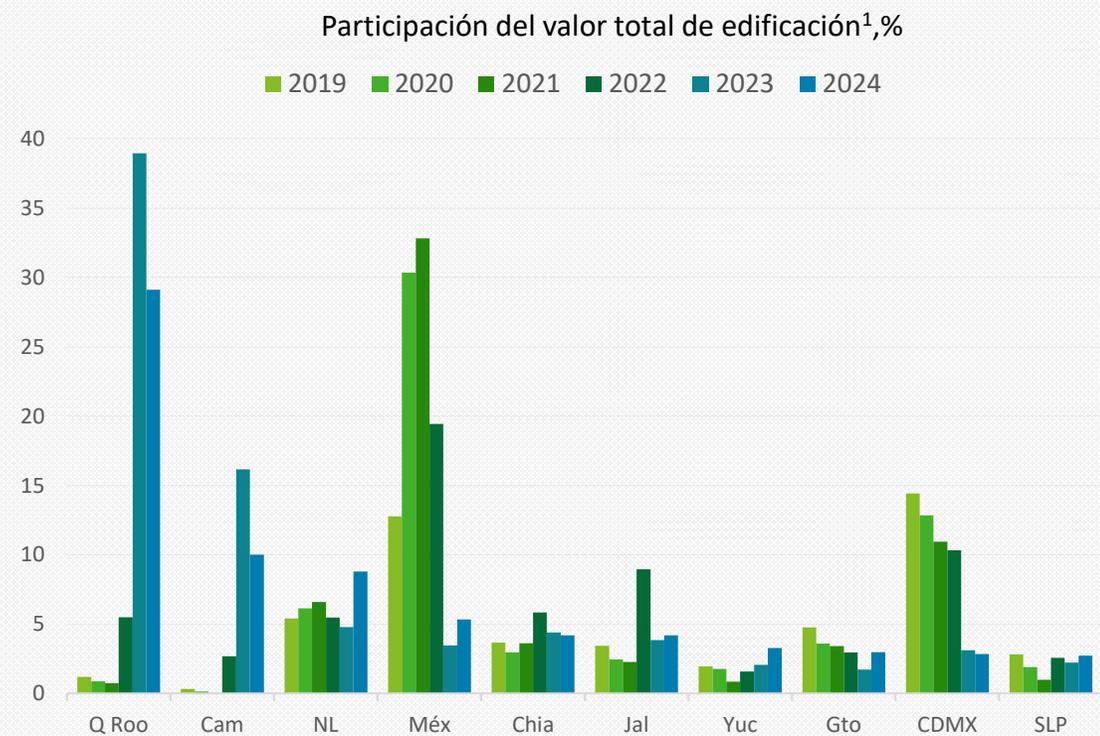
Fuente: elaboración propia con información de INEGI. | Nota: 1. Se emplea el Índice Nacional de Precios Productor base junio 2019 = 100, rebasificado a la base 2018 = 100 para deflactar la serie. 2. Cifras originales, estimado en precios corrientes.



Efecto en la participación de obras en Campeche y Quintana Roo

Hasta 2021, los estados de México y Ciudad de México solían representar la mayor proporción de obras de transporte y urbanización. Sin embargo, el desarrollo del tren Maya en el sureste del país, significó un crecimiento en la participación de Quintana Roo, Campeche, y en menor medida en Chiapas.

Participación de los estados más importantes en la construcción de obras de transporte y urbanización, % Valor de la producción



Fuente: elaboración propia con información de INEGI | Nota: 1. Cifras originales, estimado en precios corrientes. 2. Índice del valor de la producción, base 2018 = 100.



Tendencias y pronósticos

Tendencias



Tendencias del mercado mundial

La industria de la construcción está logrando beneficiarse de los avances tecnológicos a lo largo de su cadena de producción. Desde la utilización de nuevos insumos hasta la implementación de Inteligencia Artificial ha creado nuevos modelos, lo que a su vez está generando la necesidad de nuevas capacidades dentro de la industria.

Ciudades inteligentes



La planeación de ciudades inteligentes que permita una movilidad más sostenible, implementación de modelos de economía circular, el aprovechamiento de espacios verdes, una mayor participación ciudadana, y la inclusión digital.

Edificios modulares



Los edificios modulares, han generado reducciones en los costos, lo que podría ser aprovechado principalmente por el sector a la vivienda. Las construcciones prefabricadas “*offsite*” aumentan la eficiencia en tiempos de construcción, menores costos en mano de obra e insumos, además de construcciones más personalizables.

Mano de obra calificada



La implementación tecnológica en la industria requiere de mano de obra calificada. Empresas constructoras deben buscar modelos que procuren una mano de obra más flexible, así como el desarrollo de habilidades para la implementación de nuevos procesos y maquinaria más especializada.

Materiales sustentables



El desarrollo de insumos sustentables comienza a tomar relevancia. La Asociación internacional del concreto plantea una reducción de CO₂ del 20% por tonelada de concreto y 25% por m³ de hormigón. Asimismo, ha aumentado la demanda del acero galvanizado dado su mayor durabilidad y adaptabilidad, además de que este genera menores desperdicios.

Uso de Inteligencia Artificial



La Inteligencia Artificial puede integrarse en las distintas fases de un proyecto de construcción: Optimizando procesos operativos como licitaciones y diseño de presupuestos; a lo largo de la construcción con procesos de procura y administración de materiales y mano de obra; y finalmente a través de la evaluación de los datos que permita la mejora de futuros proyectos.

Fuente: elaboración propia con información Global Deloitte, Cemex Venture & World Smart Cities.



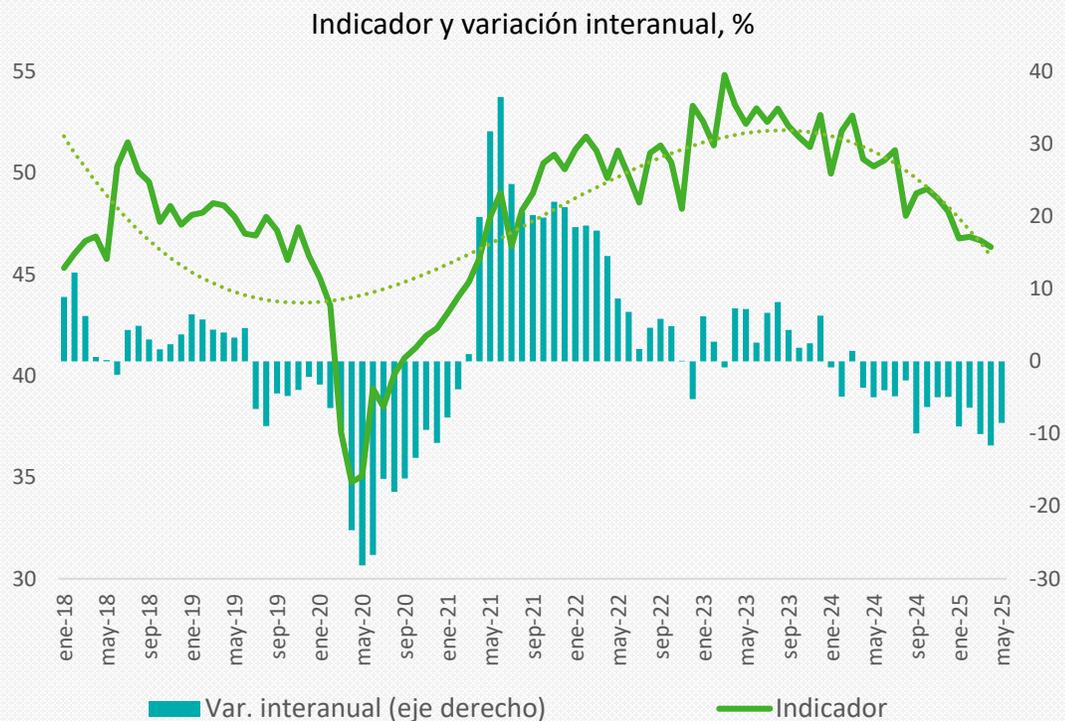
Confianza empresarial en México

La confianza empresarial del sector tuvo una importante mejora durante 2021, como consecuencia de las grandes obras de construcción, y mejoro progresivamente hasta 2023. Desde 2024, se ve un claro deterioro del indicador, arrastrado principalmente porque los empresarios redujeron su confianza para invertir.

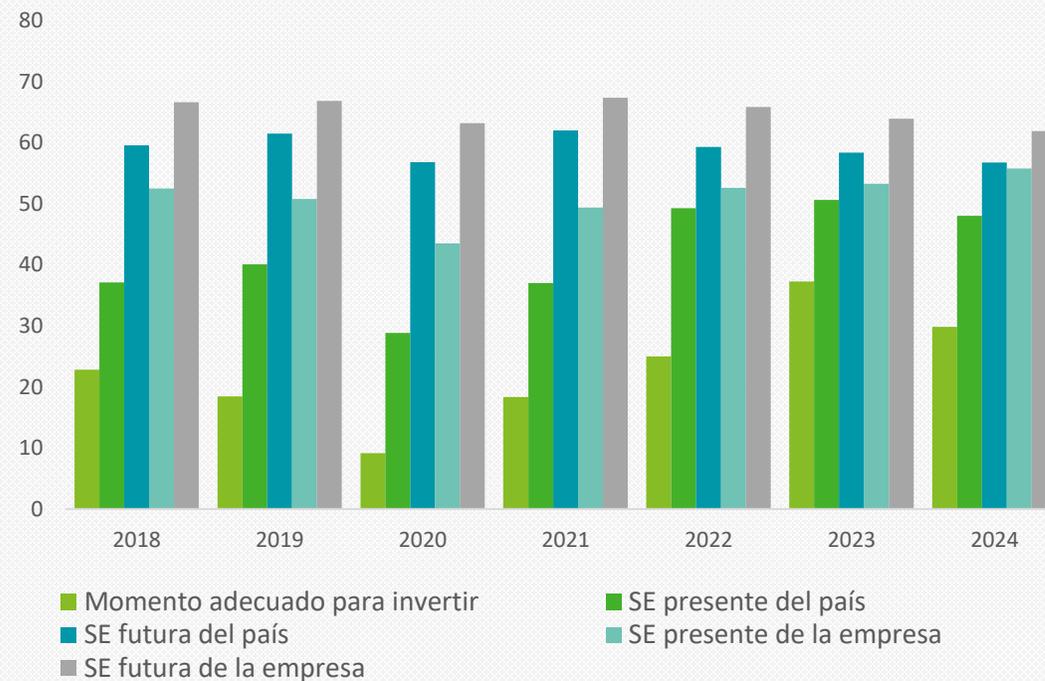


Confianza empresarial del sector de la construcción

Indicador y variación interanual, %



Indicador por componentes (promedio anual)¹



Fuente: elaboración propia con información INEGI. Indicador de confianza empresarial. | Nota: 1. SE: situación económica.



Tendencias y pronósticos

Pronósticos



Proyectos de construcción pública

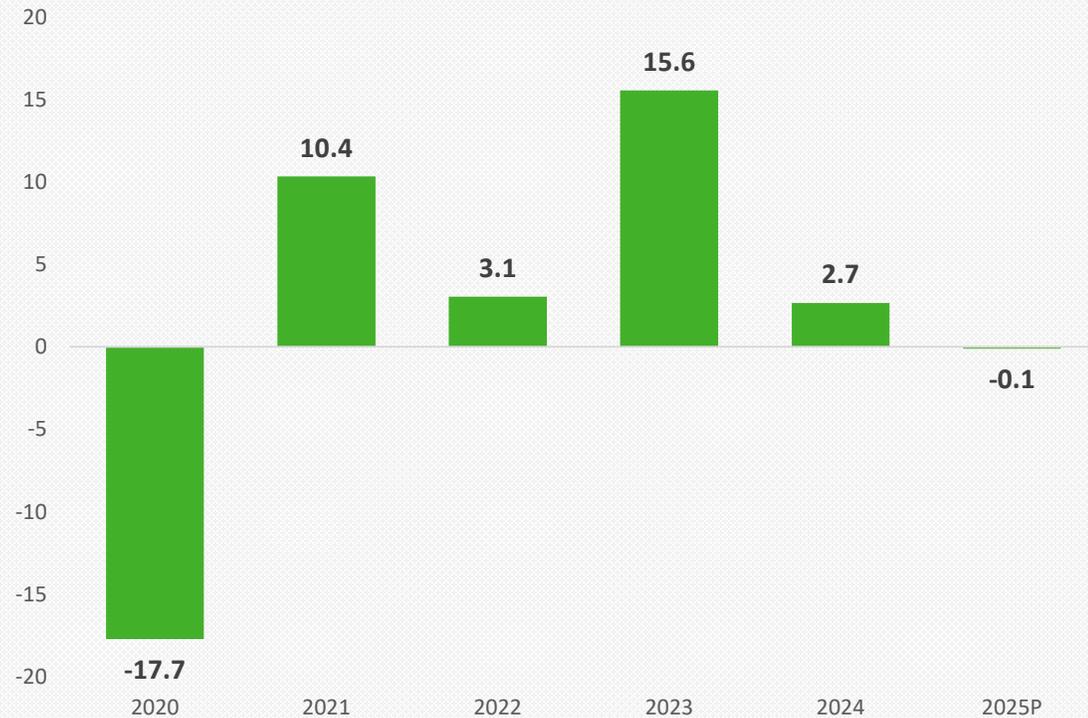
El gobierno federal anunció un plan para el desarrollo del país que incluye diversas obras de construcción, que van desde el desarrollo de trenes, hasta nueva infraestructura energética y logística. A pesar de que se ha mantenido el principio de austeridad con el objetivo de reducir el déficit fiscal, los proyectos son ambiciosos y podrían ser una fuente de crecimiento.

Proyectos y planes de infraestructura que se realizarían en la actual administración	Inversión proyectada en 2025	Inversión proyectada en el sexenio	Infraestructura por realizarse
Trenes de pasajeros	157 mmdp		3 mil km de líneas férreas en el sexenio: AIFA-Pachuca; Mex-Querétaro; Mex-Pachuca; Mex-Nuevo Laredo; Mex-Nogales; Tren interurbano Mex-Toluca (Santa Fe Observatorio).
Carreteras	35 mmdp	150 mmdp	
Tren Maya de carga	48.7 mmdp		Habilitación para transporte de carga.
Plan de Fortalecimiento y Expansión del Sistema Eléctrico Nacional 2025-2030			
Incrementar la generación eléctrica en el Sistema Eléctrico Nacional	22.3 mmdd		22,674 MW, para llegar a un total de 29,074 MW de capacidad instalada al 2030; con 51 proyectos en total.
Ampliación y modernización de la Red Nacional de Transmisión.	46.6 mmdp		65 proyectos
Pemex: Plan de Trabajo 2025-2030			
Producción de hidrocarburos líquidos (1.8 mbd)		1.6 bdp	
Producción de gas natural (5 mmpcd)		238 mmdp	
Rehabilitar seis refinerías		105 mmdp	
Aprovechamiento de residuales en las refinerías de Tula y Salina Cruz		52 mmdp	

Fuente: elaboración propia con información de notas periodísticas, de Gobierno Federal, CFE, PEMEX.



PIB Construcción Variación anual, %



Puntos clave

- Se espera una desaceleración económica del país, agravada por la posible implementación de aranceles a las exportaciones mexicanas que entren a EE.UU.
- La construcción presenta una clara desaceleración en su ritmo de crecimiento consecuencia de la conclusión de las obras insignia de la administración federal anterior. Aún quedan por terminar algunas obras pendientes como el tren al AIFA, las últimas fases del Tren Maya, y el tren interurbano Mex-Toluca, etc.
- La aplicación de aranceles al acero y aluminio por parte de EE.UU. (ahora a 50%) podrían generar un incremento en los precios de estos materiales, lo que significará un aumento en el costo de la construcción.
- La construcción de naves industriales también seguirá siendo un factor clave, aunque se espera siga desacelerándose a lo largo del año, debido a que el posible gravamen a las importaciones de EE.UU. están generando incertidumbre sobre las empresas que planeaban invertir en territorio mexicano.
- El Plan México, así como los proyectos sectoriales del nuevo gobierno federal, presentará una oportunidad para que el sector no se ralentice de forma estrepitosa en los siguientes años.

Fuente: Deloitte - Econosignal.



Anexo. Conceptos claves en la clasificación de la construcción

Dentro de las Cuentas Nacionales y la Encuesta Nacional de Empresas Constructoras de INEGI, podemos encontrar diferentes clasificaciones de la construcción que nos pueden dar un panorama más claro del comportamiento del sector.

Por sector y subsector

Edificación



Puede dividirse en:

- Edificación residencial de viviendas vivienda unifamiliar y multifamiliar
- Edificación no residencial que agrega Edificación de naves y plantas industriales y de inmuebles comerciales y de servicio.

Obras de ingeniería civil



Agrega la construcción de obras para suministro de energía (electricidad, petróleo, etc.), de agua, y telecomunicaciones, así como obras de urbanización, vías de comunicación, entre otras.

Trabajos especializados



Son aquellas actividades previas y de apoyo dentro del desarrollo de una obra de construcción. Incluye la preparación de terrenos; cimentaciones y montaje de estructuras prefabricadas; instalaciones y equipamiento en construcciones.

Por tipo de obra específico

Edificación:

- Vivienda
- Edificios industriales, comercial y de servicios
- Escuelas
- Hospitales
- Trabajos auxiliares

Petróleo y petroquímica:

- Refinerías y plantas petroleras
- Oleoductos y gasoductos
- Trabajos auxiliares

Electricidad y telecomunicaciones:

- Infraestructura para generación y distribución de energía
- Infraestructura para telecomunicaciones
- Trabajos auxiliares

Transporte y urbanización:

- Obras en ciudades
- Carreteras, caminos y puentes
- Aeropuertos
- Obras ferroviarias
- Infraestructura marítimo y fluvial
- Trabajos auxiliares

Agua, riego y saneamiento:

- Sistemas de agua potable y alcantarillado
- Presas y obras de riego
- Trabajos auxiliares

Otras construcciones:

- Instalaciones en edificaciones
- Montajes de estructuras
- Trabajos de albañilería y acabados
- Trabajos auxiliares

Fuente: elaboración propia con información INEGI.

Nuestra oferta



Reportes de inteligencia económicas

- Resumen semanal
- Diagnóstico macroeconómico
- Análisis estatal y sectorial
- Perspectivas económicas de México
- Monitor de inversiones
- Mexico Economic Outlook*

Presentaciones



Sobre temas económicos de su interés, diseñado para sus apoyar a tus clientes o áreas internas de tu empresa.

Estudios personalizados



Sobre tu industria, presentando pronósticos y escenarios a considerar.



Regístrese para acceder a todos nuestros reportes.



Nuestra oferta

Reportes de inteligencia económica diseñados a tu medida

Realizamos **estudios personalizados y presentaciones** de un tema económico de su elección, que implique un impacto en la operación de su empresa, anticipándonos a posibles afectaciones, presentando pronósticos y escenarios a tomar en cuenta.

Cubrimos las siguientes áreas:



Pronósticos para la toma de decisiones

Tome mejores decisiones estratégicas a partir de nuestros pronósticos económicos.



Estudios de impacto económico

Cuantificación del impacto de una iniciativa de negocio sobre la economía y la sociedad, y demostrar su valor económico.



Políticas Públicas

Diseño, planificación y evaluación de políticas públicas, buscando maximizar su impacto económico y social.



Economía de la competencia

Análisis exhaustivo de potenciales situaciones de dumping, competencia desleal y fusiones, entre otras, y su impacto sobre los consumidores.



Análisis Costo-Beneficio

Una herramienta de toma de decisiones.



Envíe un e-mail para hacer su solicitud a:

econosignal@deloittemx.com



Contáctanos

Autores del reporte

Daniel Zaga

Economista en Jefe

dzaga@deloittemx.com

Guillermo Guerrero

Economista

guguerrero@deloittemx.com

Socios

Erick Calvillo

Socio Líder de Crecimiento de Mercado

Deloitte Spanish Latin America

ecalvillo@deloittemx.com

Miguel Angel del Barrio

Socio Líder de Crecimiento de Mercado

Marketplace México Centroamérica

Deloitte Spanish Latin America

midelbarrio@deloittemx.com

Dulce Elizabeth González

Economista Sr.

dugonzalez@deloittemx.com

Manuel Nieblas

Socio Líder de Industria de Manufactura y

construcción

mnieblas@deloittemx.com





Contacto:
econosignal@deloittemx.com



Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/mx/conozcanos para obtener más información.

Deloitte presta servicios profesionales líderes de auditoría y assurance, impuestos y servicios legales, consultoría, asesoría financiera y asesoría en riesgos, a casi el 90% de las empresas Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestros profesionales brindan resultados medibles y duraderos que ayudan a reforzar la confianza pública en los mercados de capital, permiten a los clientes transformarse y prosperar, y liderar el camino hacia una economía más fuerte, una sociedad más equitativa y un mundo sostenible. Sobre la base de su historia de más de 175 años, Deloitte abarca más de 150 países y territorios. Conozca cómo los aproximadamente 457,000 profesionales de Deloitte en todo el mundo crean un impacto significativo en www.deloitte.com.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Impuestos y Servicios Legales, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría fiscal, asesoría legal y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Audit Delivery Center, S.C. (antes Deloitte Auditoría, S.C.), tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Asesoría en Riesgos, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría en riesgos y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Asesoría Financiera, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría financiera y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Y Deloitte Consulting Group, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”.

Esta comunicación contiene solamente información general y ni Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro o sus Entidades Relacionadas (colectivamente, la “organización Deloitte”) está, por medio de esta comunicación, prestando asesoramiento profesional o servicio alguno. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar sus finanzas o su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado.

No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, Entidades Relacionadas, empleados o agentes será responsable de cualquier pérdida o daño alguno que surja directa o indirectamente en relación con cualquier persona que confíe en esta comunicación. DTTL y cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas, son entidades legalmente separadas e independientes.