

E El Salvador



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	24.2	24.9	26.1	27.0
PIB (variación real anual) /1	2.5	2.3	2.5	2.3
PIB Per Cápita (en dólares) /1	3,704	3,787	3,924	4,027
PIB de la Construcción (variación real anual) /	3.4	3.6	6.6	4.4
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	5.6	5.7	5.8	6
Inflación (variación % anual) /1	0.6	1.0	1.1	0.2
Población (millones de personas) /1	6.5	6.6	6.6	6.7
Tasa de Desempleo (% anual) /1	6.9	6.8	6.7	6.7
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd) /1	-0.5	-0.5	-1.2	-1.2
Exportaciones (en mdd) /2	5,420	5,760	5,905	3,591
Importaciones (en mdd) /2	9,829	10,593	11,726	7,051
Saldo Balanza Comercial (en mdd) /2	-4,410	-4,833	-5,821	-3,460
Remesas (en mdd) /2	4,544	4,985	5,391	3,229
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	479	504	427	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	3,238	3,567	3,569	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	16,320	15,510	17,290	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	8.7	8.7	8.7	8.7

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: /1WEF; /2 Banco Central de la Republica del salvador (BCR) Cámara Salvadoreña de la Industria de la Construcción (CASALCO), Banco Central de Reserva de El Salvador y FMI.

Actividad Productiva

En 2018 el Salvador registró una tasa de crecimiento de 2.5%, apoyado por la expansión del consumo y la inversión, lo que implicó un crecimiento superior en

dos décimas al reportado en 2017 (2.3%). El consumo final, uno de los principales componentes de la demanda agregada, aumentó 2.4%, (superior en tres décimas a la tasa registrada el año previo); mientras que la inversión del año 2018, medido a través de la formación bruta de capital fijo, creció 6.8%. El país se benefició de un fuerte ingreso de remesas, el cual sumó 5 mil 400 mdd en 2018 (21.3% del PIB).

Las actividades económicas que registraron mayor dinamismo durante el año 2018 fueron: Construcción, con una tasa de crecimiento de 6.6%; explotación de minas y canteras, 6.8%; Actividades de Servicios administrativos y de apoyo, 4.8%; y actividades de alojamiento y de servicios de comida, 4.2%.

Las actividades de servicios administrativos y de apoyo mostraron resultados favorables, principalmente por la ampliación de los centros de operación de empresas de llamadas (call center). En el caso de la agricultura, su nivel de producción fue menor a la del año previo por efecto de la sequía.

En el sector externo se observaron resultados favorables en los superávits de las cuentas de servicios (800.3 mdd) e ingreso secundario (5 mil 366 mdd), que fueron superados por los déficits en las balanzas de bienes y servicios, así como de ingreso primario, dando como resultado un déficit de la cuenta corriente por mil 241.8 mdd.

Al cierre del año 2018, los aumentos de inversión sumaron un total de mil 855 mdd, lo que representó una variación

del 5.4%. Por su parte, las disminuciones ascendieron a mil 016, mdd reflejando una variación del 16.6% respecto a lo registrado durante el año 2017 por efectos de una mayor repatriación de utilidades. En términos netos, la inversión extranjera directa se concentró principalmente en la actividad industrial (49.2%), el comercio (11.7%), y el sector financiero (10.6%).

Precios

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) en diciembre de 2018 fue de 112.3, registrando una disminución de (-) 0.47%, con lo cual la inflación acumulada para 2018 fue de 0.43%, variación menor a la registrada en el mismo periodo del año anterior. La división de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles registran aumentos en el IPC.

Las variaciones negativas de precios en 6 divisiones impulsaron una inflación mensual a la baja, sobresaliendo Transporte con 2.2% y Alojamiento agua, electricidad gas y otros combustibles con 1.04% motivado por la disminución de precios en combustibles y gas propano.

Durante Julio de 2019 el IPC fue de 112.56, registrando una disminución de 0.26%. Las bebidas alcohólicas y tabaco tuvieron el mayor aumento del IPC alcanzando 2.08%; mientras que transporte registró una reducción de 1.42%, todo en relación a julio de 2018.

De acuerdo al boletín emitido por la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC) del mes de Julio de 2019, el comportamiento del IPC se explica por las bajas de 0.65% en alimentos y bebidas no alcohólicas, 0.42% en alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y 0.37% en comunicaciones, con lo cual la inflación acumulada para Julio de 2019 registró 0.24%.

Empleo

En 2018 la tasa de ocupación fue de 93.7%, es decir, de cada 100 personas económicamente activas 94 estaban

ocupadas, explica la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHMP). Por su parte la tasa de desempleo, en el 2018 fue del 6.3%.

Durante el periodo enero - junio del 2019, se han inscrito un total de 39,919 nuevos trabajadores al Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), cerca de un 2.5% más, que el mismo periodo del año anterior (38,943). El 94% de las inscripciones son del sector privado y el 6% del sector público.

Comercio Exterior

Las exportaciones de mercancías durante el 2018 facturaron 5 mil 905 mdd, una tasa de crecimiento de 2.5%, equivalente a 144.5 mdd más. En 7 meses del año 2018, las exportaciones de bienes de El Salvador experimentaron crecimientos positivos. Dentro de las exportaciones, las correspondientes a la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca cayeron (-) 3.3% (entre ellos el café con una caída de (-) 6.2% y el azúcar con (-) 19.1%) y las de la industria manufacturera incluyendo maquila subieron 2.8%.

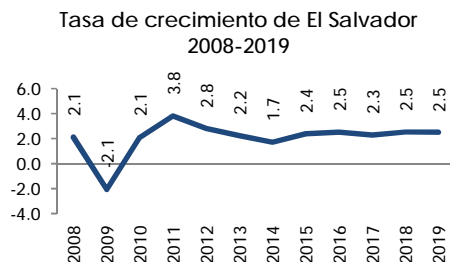
Según el informe analítico de Comercio Exterior de el Salvador, por principales destinos, los productos salvadoreños llegaron a 134 países durante 2018. El principal socio comercial, Estados Unidos, demandó bienes por un monto de 2 mil 602 mdd, superior en 37.8 mdd, lo que representó un crecimiento interanual de 1.5%. Las exportaciones hacia Estados Unidos representaron el 44.1% del total exportado en 2018. Mientras que las Las exportaciones hacia la República Popular China se ubicaron en noveno lugar y llegaron a 85.9 mdd, equivalente a un crecimiento de 82%. El principal producto exportado fue azúcar.

Por su parte Las importaciones registraron 11 mil 726 millones y una tasa de crecimiento de 10.7%, es decir un aumento de mil 133 millones. Las importaciones según actividad económica, que

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

contribuyeron al crecimiento fueron los productos de refinación, la maquila, fabricación de equipo eléctrico y agricultura, ganadería, caza y pesca. El origen de las importaciones en 2018 fue principalmente de Estados Unidos (32%), República Popular China (14.1%), Guatemala (10%) y México (7.9%).



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

De acuerdo al informe analítico del Banco Central de Reserva de El Salvador, en el periodo enero – julio de 2019, las exportaciones de bienes facturaron 3 mil 591 mdd, con un leve crecimiento de 0.9%. Las exportaciones de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca alcanzaron un crecimiento de 0.9%, la industria manufacturera sin maquila llegó a 1% y el suministro de electricidad lo hizo en 1,323.2% de aumento. Las exportaciones hacia Estados Unidos bajaron 3.6%, mientras que las destinadas a países centroamericanos se incrementaron 7.5%.

Por parte de las importaciones se registró una tasa de crecimiento de 4.8%. Los bienes de consumo subieron 7.9%, los intermedios crecieron 2% y los de capital aumentaron 5.1%. Los bienes duraderos y no duraderos (bienes de consumo) crecieron 8.1% y 7.8% respectivamente. Las compras de bienes intermedios industriales, agropecuarios, para construcción y otros sectores se incrementaron: 0.7%, 11.2%, 3% y 6.8% respectivamente. Las importaciones de bienes de capital llegaron a 1 mil 017.1 mdd, un aumento de 49.6 millones de dólares más respecto al año anterior.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), pese a una baja del 5,5% con respecto a 2017, las entradas de IED en El Salvador totalizaron 840 mdd en 2018, duplicando con creces el monto promedio recibido entre 2011 y 2016 (319 millones de dólares). Las manufacturas fueron el sector con más inversiones (70% del total), y estas crecieron con respecto a 2017 (28.7%); sin embargo, la reducción de la IED dirigida a los servicios (-53.8%) determinó la evolución negativa de los flujos totales. Dentro de los servicios, el comercio fue el sector de mayor peso (13%), seguido de electricidad (9%), y en ambos casos disminuyó la IED recibida.

El 40% de la inversión que ingresó en 2018 se originó en los Estados Unidos, seguido de Panamá (22%) y México (9%). Aeroman, empresa de mantenimiento aeronáutico que conforma MRO Holdings y opera hace 35 años en El Salvador, anunció la apertura de un nuevo centro de mantenimiento aeronáutico, con una inversión de 45 mdd (Molina, 2018). Con este sexto hangar, que ya está operativo, se transformó en el mayor centro de mantenimiento aeronáutico del continente. Por su parte, la textil estadounidense Hanesbrands, la empresa que más empleo genera en el país, anunció una expansión, con una inversión asociada de alrededor de 10 millones de dólares.

Industria de la Construcción

La industria de la construcción tuvo un crecimiento del 6.6% en 2018, según datos del Banco Central de Reserva de El Salvador. Asimismo este sector fue favorecido por el crecimiento del área financiera, que promovió el alza en créditos para el sector construcción de 8.4% en 2017 a 25.4% en 2018. A diciembre el sector construcción sumó 1,467 empleos formales más a la economía de El Salvador.



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

De acuerdo al informe de resultados Económicos emitido por Banco Central de Reserva de El Salvador, en 2018, el sector de la construcción reflejó el auge de nuevos proyectos inmobiliarios residenciales, comerciales y corporativos. Para el desarrollo positivo de este sector, también fueron importantes los proyectos de expansión de empresas del rubro de información y comunicaciones (que incluyen servicios digitales como internet móvil y transmisión de datos), así como de electricidad, rubros que muestran aumentos en su demanda.

En diciembre de 2018 la Cámara Salvadoreña de la Industria de la Construcción (Casalco), anunció que preparaban una propuesta de ley, ("Ley de Inclusión Habitacional") que contemple la aprobación de tasas de interés preferenciales en los créditos para compra de viviendas.

La Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA) detalló que, según las mediciones a enero de este año, el sector de la construcción presentó un avance del 4.4% en el Índice Volumen de la Actividad Económica (IVAE), comparado con el mismo periodo del año pasado.

El PIB del país está concentrado en seis sectores económicos y la construcción se ubica en la sexta posición. Este sector ha pasado de representar el 5.8 % del PIB, en 2014, al 6 % en 2019.

Por su parte la Casalco tiene una proyección de inversión en el sector construcción de aproximadamente 500 millones en los próximos dos años, con lo que espera superar la creación de 25,000 empleos directos.

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	79	79	Ø 0
Calidad de carreteras	66	70	Ù 4
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	123	116	Ú -7
Conectividad aeroportuaria	84	83	Ú -1
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	90	93	Ù 3
Índice de conectividad de las líneas marítimas	84	88	Ù 4
Eficiencia de los servicios portuarios	104	86	Ú -18
Tasa de electrificación	92	91	Ú -1
Pérdidas de energía eléctrica	62	68	Ù 6
Exposición a agua potable no segura	84	83	Ú -1
Confiabilidad del suministro de agua	116	115	Ú -1

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset, Foro Económico Mundial.*

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para El Salvador durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 11 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 8).

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 8. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para El Salvador 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Intercambio de Experiencias Sobre Infraestructura Estratégica y Modelos de Transporte	El objetivo general de la cooperación técnica es apoyar el intercambio de experiencias entre el Ministerio de Obras Públicas, Viceministerio de Transporte y el Fondo de Conservación Vial (FOVIAL), todos de la República de El Salvador, con el Ministerio de Obras Públicas y el Consejo de Políticas e Infraestructura de Chile para: a) Conocer la experiencia de dichas instituciones en la formulación, monitoreo y evaluación de grandes proyectos de inversión financiados bajo la modalidad de Obra Pública Tradicional como la de Asocios Público Privados (APP); b) Conocer las distintas herramientas que utiliza el Ministerio de Obras Públicas de Chile para la creación de escenarios de transporte a partir de modelos existentes en dicha institución; y c) participar del Encuentro América Latina – APEC ti	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.02
Niños abandonados en el Triángulo del Norte: Respuestas de Política Educativa. Fase II	El objetivo general es examinar las prácticas de crianza infantil en los hogares con niños abandonados o parcialmente abandonados en el triángulo del norte; y analizar la efectividad de la capacitación de los cuidadores y las estrategias de afrontamiento social sobre los resultados del aprendizaje temprano. El objetivo específico de la fase II es evaluar, a través de un ECA, los modelos de formación de cuidadores y estrategia de afrontamiento social desarrollados en la fase I.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.6
American Industrial Park – AIP	La garantía, de hasta US\$1.25 millones proveerá un instrumento de mitigación del riesgo para catalizar la inversión de recursos de BID Invest en un modelo de negocio que tiene un alto potencial de replicabilidad en Centro América y la zona del Caribe. El impacto positivo de tener acceso a una fuente de energía más limpia, más fiable y más accesible no sólo beneficiará al parque industrial, pero también a los clientes que realizan su actividad en el mismo.	Garantía.	ENERGIA	1.25
El Salvador - Iniciativa Regional para la Eliminación de la Malaria (IREM) en Mesoamérica y la República Dominicana	Apoyar técnica y financieramente a El Salvador para co-financiar la inversión en salud en las áreas de mayor incidencia de Malaria para implementar intervenciones costo efectivas que conduzcan a la eliminación bajo un esquema de financiamiento basado en resultados.	Ayudas a la Inversión	SALUD	0.26
Fortalecimiento del Sector Eléctrico del El Salvador	El objetivo principal de la cooperación técnica es fortalecer el sector eléctrico de El Salvador a través de acciones concretas, las cuales son: (i) apoyar al Gobierno de El Salvador a definir los problemas actuales y las características esperadas y necesarias para resolver los problemas actuales y futuros de la red de distribución del futuro de El Salvador. Esto se deberá hacer involucrando a el sector privado; (ii) contribuir con la planificación y desarrollo de una estrategia para la puesta en marcha del fideicomiso de eficiencia energética en el sector público; y (iii) contribuir a establecer una propuesta integral, para el fortalecimiento de las capacidades técnicas y financieras del Consejo Nacional de Energía, en la búsqueda de su transformación hacia un Ministerio de Energía de El	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.15
Diseño del Plan Maestro de la Región Occidental y Funcionamiento de la Red de Ciudades Marino-Costeras de El Salvador	El objetivo de la operación es apoyar al Gobierno de El Salvador en la creación de instrumentos de planificación y articulación de las inversiones públicas que promuevan el desarrollo integral, urbano y financiero, así como el ordenamiento territorial de los municipios en la zona occidental y en la zona costero-marina, tomando en cuenta las características y necesidades específicas de cada territorio.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.2
Plan Maestro de Infraestructura para El Salvador	Identificar, priorizar y estructurar a nivel de prefactibilidad, proyectos prioritarios de infraestructura y servicios conexos para la competitividad de San Salvador y su área metropolitana	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Programa para el Uso de Herramientas de Tecnología Innovadora para Mejorar la Salud	Esta cooperación técnica tiene como objetivo el de incorporar el uso de herramientas de tecnología para mejorar la salud con énfasis en nivel comunitario. Con este proyecto se espera: (i) desarrollar un piloto de implementación de una herramienta informática a nivel comunitario; (ii) mejorar las herramientas de inteligencia de negocio para la toma de decisiones, y (iii) evaluar el costo/beneficio de la herramienta informática y sistematizar los productos del Sistema Único de Información (SUIS).	Cooperación Técnica	SALUD	0.2
Apoyo al Diálogo del País para Promover la Calidad Educativa	El objetivo de la CT es sistematizar el conocimiento existente en educación en el país y generar conocimiento nuevo en temas claves, tales como, la gestión del talento humano, los modelos educativos para la mejora de la calidad de la educación pre-primaria y los sistemas de gestión e información educativa.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.2
Intercambio de Experiencia sobre las Evaluaciones Internas y Externas del Sistema Nacional de Educación de Ecuador	El objetivo de la cooperación técnica es apoyar el intercambio de experiencias entre la Ministerio de Educación (MINED) de El Salvador con el Ministerio de Educación y el Instituto Nacional de Evaluación Educativa (INVAL) de Ecuador para conocer la experiencia sobre las evaluaciones internas y externas del Sistema Nacional de Educación, específicamente el tema docente. Para cumplir con este objetivo, se financiarán la visita a Quito de un equipo del El Salvador de un máximo de cinco personas con competencias en política docente y en evaluaciones.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.01

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 8. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para El Salvador 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Iniciativa Salud Mesoamérica - Tercera Operación Individual	El objetivo del proyecto es cerrar la brecha en materia de cobertura y calidad de salud para el 20% más pobre de la población a través de intervenciones de probada costo efectividad que logren el aumento en el número de partos con asistencia de personal calificado, la atención de emergencias obstétricas, el monitoreo del crecimiento adecuado, mejoras en nutrición infantil entre otras.	Ayudas a la Inversión	SALUD	1.53
Plan de Acción para la Implementación del Índice de Gobernabilidad y Política Pública para la Gestión de Riesgo de Desastres	El objetivo de la CT es proporcionar apoyo técnico al gobierno nacional de El Salvador para actualizar las normas nacionales de construcción y desarrollar un plan de acción nacional para reducir la vulnerabilidad sísmica. El resultado esperado de este TC es garantizar que se mejore la integridad estructural del entorno construido y la seguridad pública para futuros eventos sísmicos masivos.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.91
Movilización de Capital para Fomentar la Resiliencia de los Servicios de Abastecimiento de Agua	Esta inversión proveerá acceso a financiación a pequeños operadores de servicios de agua en El Salvador.	Inversión de Capital.	AGUA Y SANEAMIENTO	3
Movilización de Capital para Fomentar la Resiliencia de los Servicios de Abastecimiento de Agua	El proyecto propone desarrollar un modelo financiero innovador que apoye el fortalecimiento de las pequeñas empresas de servicio de agua potable (operadoras de servicio o juntas de agua) ubicadas en ciudades pequeñas, zonas urbano-marginal y comunidades rurales para que provean un mayor acceso a los servicios de agua potable.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
Niños Criados por Abuelos en el Triángulo Norte: Respuestas de Políticas Educativas. Fase I.	Nuestro estudio es el primero en examinar las prácticas parentales en hogares de generación saltada en el Triángulo Norte, y analizará la efectividad en los resultados del aprendizaje temprano de la capacitación de los abuelos y de las estrategias de manejo social. El objetivo es doble: (i) entender el contexto de hogares de generación saltada en el Triángulo Norte; y (ii) identificar intervenciones eficaces de educación para ayudar a este gran grupo de niños. El objetivo específico es de evaluar el costo-efectividad de la promoción de estrategias de manejo social (Grupo I) vis-a-vis la promoción de estrategias de manejo social combinado con la capacitación de los padres (Grupo II). El proyecto será evaluado a través de una evaluación experimental, contrastando cualquier cambio en el apren	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.5
Promoviendo una Cultura de Integración e Igualdad de Oportunidades para Jóvenes en Pobreza	El proposito de esta cooperacion tecnica es promover la igualdad de oportunidades y la integracion social de jovenes viviendo en pobreza mediante una intervencion comprensiva para incrementar sus oportunidades educacionales y de empleo	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.75
Intercambio de Experiencias Macroproyecto Urbano Regional Aeropuerto (MURA)	El objetivo de la CT/Intra es apoyar el intercambio de experiencias entre entre la Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA) y la Asociación de Municipios Los Nonualcos de El Salvador con la Secretaría Distrital de Planeación (SDP) de la Alcaldía Mayor de Bogotá en Colombia para conocer la experiencia del proceso del "Macroproyecto Urbano Regional Aeropuerto (MURA)". La CT-Intra financiará la visita técnica de funcionarios de CEPA y la Asociación de Municipios a Colombia para realizar este intercambio y conocer el desarrollo y planificación de este megaproyecto y su proceso de implementación, aspectos sociales, económicos, técnicos y ambientales que deben ser considerados para la planificación e implementación de este tipo proyectos.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.02
Actualización de las matrices de transporte y modelo de transporte para el Área Metropolitana de San Salvador	Este TC tiene como objetivo proporcionar una nueva matriz O-D actualizada para los patrones de viaje de pasajeros y el correspondiente modelo de transporte para el Área Metropolitana de San Salvador. Las matrices actuales no se han actualizado significativamente desde hace más de diez años, por lo que se requieren varios ajustes para considerar variaciones en la cantidad y distribución de viajes. Estos elementos son la base de una adecuada planificación del transporte urbano, gestión del tráfico y operaciones.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Visita de aprendizaje para la experiencia en gestión hospitalaria y modelos públicos privados en Salud	Llevar a cabo una visita de estudio para conocer la experiencia de México en hospitales aplicando mejoras de gestión hospitalaria. La visita incluirá también la experiencia de hospitales que han adaptado un modelo de Asocio Público Privado para la gestión de los servicios de salud.	Cooperación Técnica	SALUD	0

Guatemala



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	68.7	75.6	79.0	82.3
PIB (variación real anual) /1	3.1	2.8	3.1	3.0
PIB Per Cápita (en dólares) /1	4,141	4,469	4,575	4,675
PIB de la Construcción (variación real anual)	1.8	3.2	3.6	3.6
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	3.9	3.8	2.8	5.1
Inflación (variación % anual) /1	4.2	5.7	2.3	3.1
Población (millones de personas) /1	16.6	16.9	17.3	17.6
Tasa de Desempleo (% anual) /1	2.4	2.3	2.3	n.d.
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	1.0	1.2	0.3	-0.3
Exportaciones (en mdd)	10,591	11,011	10,990	5,646
Importaciones (en mdd)	16,979	18,388	19,734	9,695
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-6,387	-7,376	-8,744	-4,049
Remesas (en mdd)	7,471	8,449	9,573	5,874
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	1,175	1,013	1,056	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	9,153	11,765	12,583	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	21,450	22,920	23,540	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	7.6	7.3	7.5	7.6

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril de 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: /1 WEF; Banco de Guatemala (BANGUAT); Cámara Guatemalteca de la Construcción (CGC), Banco Central de Guatemala y FMI.

Actividad Productiva

En 2018 la economía de Guatemala cerró con un crecimiento de 3.1%. Los sectores de la economía que más aportaron al PIB en 2018 fueron la industria manufacturera (17.6%), los servicios privados (15.9%), la agricultura

(13.4%), el comercio (12.0%), el transporte (10.5%) y la administración pública y defensa (7.6%). Guatemala es todavía una economía con gran dependencia de la agricultura y tiene un importante porcentaje de sus tierras destinadas a la producción forestal.

Dos factores fueron determinantes para este resultado: por un lado, y a pesar de haberlo ratificado, Guatemala no ha aplicado en la práctica el Convenio 169 de la Organización Internacional del Trabajo sobre los derechos de los pueblos indígenas. Este Convenio obliga a realizar consultas no vinculantes entre la población indígena antes de la ejecución de proyectos que puedan afectar al territorio de dicha población. Por otro lado, todo apunta a que las investigaciones de la Comisión Internacional Contra la Impunidad en Guatemala y sus repercusiones sobre la estabilidad política han incrementado las dudas de los inversores internacionales sobre Guatemala.

De acuerdo el Reporte de actividad de julio de Fundación Libertad y desarrollo, en el primer trimestre de 2019 la economía de Guatemala creció 3%, lo que significó un crecimiento superior al 1.8% que se registró en el primer trimestre de 2018. El consumo de los hogares creció 4.3% y la inversión creció 3.3%. El problema fue la caída de las exportaciones en términos reales (-) 4.3% y débil crecimiento del gasto del gobierno (1.7%). El crédito al sector privado continúa registrado un crecimiento interanual mayor al 7%,

pero el sector financiero está lejos de alcanzar el dinamismo que registraba antes de 2017.

Durante los tres primeros meses de 2019 los sectores con mayor dinamismo fueron: transporte y comunicaciones (6.9%), construcción (5.1%) y comercio (4.5%). El gasto de los hogares creció 4.3% y la inversión 3.3%. Sin embargo, las exportaciones (en términos reales) registraron una caída de 4.3% y el gasto de gobierno creció solamente 1.7%.

Precios

De acuerdo con el informe presentado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) la tasa de inflación con la que se cerró el año pasado fue de 2.3%, cifra menor al 5.6% de 2017.

De las doce divisiones de gasto que integran el IPC, la de alimentos (0.65%) y recreación (0,37%), reflejan el comportamiento en el nivel de precios de la inflación a diciembre de 2018.

Según el INE, el costo de la Canasta Básica de Alimentos (CBA) cerró en 3,559.84 quetzales (461.11 dólares). Mientras que la Canasta Ampliada, que incluye gastos en alimentos, educación, vivienda, salud, transporte, recreación, vestuario y comunicaciones, entre otros, cerró en 8,219.44 quetzales (1,064.69 dólares).

En los primeros cinco meses de 2019 la inflación acumulada alcanzó 2.3% y se aceleró respecto a 2018. De las doce divisiones de gasto que integran el IPC, la de vivienda (1.08%), transporte (0.66%) y bienes y servicios diversos (0.40%), reflejaron el comportamiento en el nivel de precios de la inflación a mayo de 2019.

La CBA en mayo pasado fue de 3,542.3 quetzales (unos 460 dólares), es decir 26.32 quetzales (3.4 dólares) al precio del mes de abril que fue de 3,568.62 quetzales (463.45 dólares).

Por su parte, el costo de la Canasta Ampliada (CA) que incluye gastos en alimentación, vivienda, educación, vestuario, recreación, salud y

comunicaciones, entre otros, se situó en mayo pasado en 8,178.94 quetzales (1,062.2 dólares).

Empleo

En 2018 Guatemala contaba con una población total de 17.3 millones de habitantes. De ellos más de 11.6 millones está en edad de trabajar y aproximadamente 7 millones integra la población económicamente activa (PEA). En el caso de los desempleados, la cifra asciende al 2.8%.

Por otra parte, datos del Instituto Nacional de Estadística (INE) estima que el 10% de la PEA, cerca de setecientos mil trabajadores, está subempleado, es decir que son contratados de forma ocasional para cualquier tipo de actividades, pero carecen de prestaciones y estabilidad laboral.

Adicionalmente, el sector informal de la economía absorbe el 70,6% del empleo a nivel nacional, destacándose el área rural, en donde 8 de cada 10 trabajadores son informales. Los trabajadores de este sector se caracterizan por trabajar en empresas de baja productividad o bien laborar por cuenta propia con bajo nivel educativo.

Comercio Exterior

En 2018 las exportaciones se estancaron para situarse en los 10 mil 990 mdd y las importaciones crecieron en un 7.3% para situarse en 19 mil 734 mdd. El déficit comercial se sitúa en 8 mil 744 mdd, lo que representa un 10.6% del PIB, cifra superior a la del año 2017.

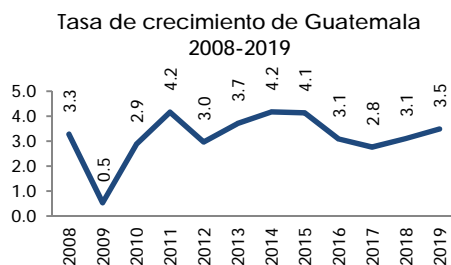
Las estadísticas del Banco de Guatemala (BANGUAT) revelan que el estancamiento de las exportaciones en 2018 se debió la caída en los precios del café y del azúcar así como en la reducción de las exportaciones de los productos de las industrias extractivas plata, plomo que casi desaparecen y ello a pesar del mejor comportamiento de las exportaciones de cardamomo,

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

banano y sobre todo vestuario que no han podido compensarlas. Las exportaciones de Guatemala se han incrementado el último año con Estados Unidos más de un 4% pero han caído las dirigidas a Centroamérica y las dirigidas a Europa

Las importaciones de Guatemala en 2018 han aumentado desde Estados Unidos, China, México y el resto de Centroamérica así como desde Colombia sin embargo se han visto ligeramente reducidas desde la Eurozona debido a la caída de las compras a casi todos los países. Los principales productos y/o bienes de importación fueron las de industrias extractivas, que representaron el 21.3% del total de las importaciones, y los productos de la industria manufacturera, que representaron el 74.9% de las importaciones.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

De acuerdo a la nota de comercio exterior del Banguat, las exportaciones facturaron entre enero y junio de 2019 un valor de 5 mil 646 mdd, cifra menor en 14.5 mdd (-0.3%) al registrado en el mismo periodo de 2018 (5 mil 681 millones). Los productos más importantes según su participación en el valor total de exportaciones fueron: Artículos de Vestuario (12.8%); Café (8.0%); Banano (7.4%); Azúcar (6.4%); así como Cardamomo (5.9%). Estos productos representaron el 40.5% del total exportado.

Los principales destinos de las exportaciones fueron: Estados Unidos de América con 1 mil 916.2 mdd; Centroamérica con 1 mil 613 mdd;

Eurozona con 470.9 millones de dólares; México con 217.0 millones de dólares.; y Canadá con 118.6 millones de dólares; países y regiones que en conjunto representaron el 76.5% del total.

El monto total de las importaciones realizadas fue de 9 mil 695 mdd, superior en 71.8 mdd (0.7%) al registrado en el periodo enero - junio 2018 (9 mil 623 mdd). El aumento en las importaciones estuvo influenciado principalmente por la variación positiva observada en Bienes de Consumo No Duraderos con un alza de 4.7%, así como en Combustibles y Lubricantes con un alza de 2.2%.

Por su parte las importaciones procedieron principalmente de los Estados Unidos de América con 38.1%; Centroamérica con 11.6%; México con 11.0%; República Popular China con 10.9%; y la Eurozona con 6.4%; países y regiones que en conjunto representaron el 78.0% del total.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), las entradas de IED en Guatemala se redujeron un 11.8% con respecto a 2017, totalizando 1 mil 032 mdd. La reinversión de utilidades fue la mayor fuente de ingresos (92% del total).

La disminución fue consecuencia de las menores inversiones en los sectores de manufacturas y servicios financieros, que representaron el 17% y el 16% del total de la IED en 2018, respectivamente, mientras que aumentaron las inversiones en el comercio, que representó el 32% del total.

Los Estados Unidos se mantuvieron como el principal inversor (24% del total), aunque también se destacaron países de la región, en particular México (18%) y Colombia (13%).

Industria de la Construcción

El sector de la construcción representa el 2.8% del PIB, según datos del Banco de Guatemala, en el



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

2018. Este sector tuvo un crecimiento del 3.6% respecto al 2017, influenciado por la evolución positiva en la construcción de edificaciones privadas para uso residencial y no residencial.

En 2018 se autorizaron casi tres millones de metros cuadrados superando los 2.2 millones autorizados el año anterior. Sin embargo, los datos de la Cámara de Construcción también revelan que en el pasado año se otorgaron 6,719 licencias, cifras algo menores a las 7,804 licencias aprobadas en 2017. Por lo tanto, aunque en 2018 se llevaron a cabo menos proyectos, éstos fueron de mayor magnitud.

Los proyectos energéticos, inmobiliarios y la construcción de centros comerciales, contribuyeron para mantener el dinamismo del sector.

Para 2019 se prevé un crecimiento en la construcción del 4.9%, esto debido a un número considerado de proyectos que se encuentran iniciando o que están por iniciar (edificaciones privadas para uso residencial y no residencial y por la ejecución de obras de ingeniería civil por parte de la Administración Central).

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	131	131	0
Calidad de carreteras	128	105	-23
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	139	132	-7
Conectividad aeroportuaria	89	87	-2
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	91	99	8
Índice de conectividad de las líneas marítimas	66	70	4
Eficiencia de los servicios portuarios	76	84	8
Tasa de electrificación	95	96	1
Pérdidas de energía eléctrica	38	60	22
Exposición a agua potable no segura	83	84	1
Confiableidad del suministro de agua	79	78	-1

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset, Foro Económico Mundial.*

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Guatemala durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 257 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 9).



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 9. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Guatemala 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Programa de Fortalecimiento de la Red Institucional de Servicios de Salud (PRORISS)	El objetivo del programa es contribuir a la reducción de la mortalidad materna e infantil principalmente en los departamentos de Huehuetenango y San Marcos, a través de la modernización de la red asistencial a nivel nacional para que entregue servicios oportunos, de calidad y con eficiencia.	Operación de Préstamo	SALUD	100
Programa de Desarrollo de la Infraestructura Vial	El objetivo general del programa es contribuir con la mejora de la productividad mediante la provisión de infraestructura adecuada y de servicios de transporte seguros y confiables, permitiendo el acceso a mercados y servicios sociales básicos. Los objetivos específicos son contribuir a mejorar los niveles de servicio y la calidad de la red intervenida, a través de obras de mejoramiento y rehabilitación, que resultará en reducción de costos de operación vehicular y de tiempos promedio de recorrido, y el incremento del tráfico	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	150
Fomento de Sistemas de Energía Solar de Repago para Clientes Rurales de Bajos Ingresos en Guatemala.	El objetivo de esta Subvención de Inversión es apoyar la creación de un laboratorio de sistemas de energía solar para fortalecer las capacidades de Kingo Energy para responder a la demanda de energía eléctrica de los hogares rurales en la base de la pirámide.	Ayudas a la Inversión	ENERGIA	0.29
Apoyo a la Preparación del Proyecto de Gestión Forestal Sostenible	Realizar los estudios de factibilidad técnica, económica, social, ambiental e institucional requeridos para la formulación del Proyecto de Gestión Forestal Sostenible	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.48
Transferencia de Conocimiento en Reforma de Instituciones Viales	El objetivo de esta CT es brindarles a las autoridades de las Comisiones de Comunicaciones, Transporte y Vivienda al igual que la de Economía y Comercio Exterior del Congreso de la República la oportunidad de conocer experiencias internacionales, como es el caso de México, sobre nuevas entidades y procesos de contratación y realización de infraestructura vial de tal manera que les permita tener mejores elementos a considerar en la estructuración, gobernanza y capacidades del organismo que se piensa crear a través del proyecto de ley 5431.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.01
Corporación Técnica de Emergencia - Apoyo para la Emergencia de la Erupción del Volcán De Fuego	El objetivo de la cooperación es proveer ayuda humanitaria a los damnificados por la erupción del volcán "De Fuego" en Guatemala. Los recursos de esta Cooperación Técnica apoyarán las acciones del Gobierno para atender las necesidades más urgentes para atender el desastre.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.2
Apoyo a la Preparación de Estudios de Pre-inversión para el préstamo GU L1163	El objetivo de esta CT es desarrollar parte de los estudios de pre inversión de obras de infraestructura de segundo y tercer nivel, así como de los estudios de pre inversión de los sistemas de soporte de la red (logística, tecnologías de Información, laboratorio, banco de Sangre, red de urgencia).	Cooperación Técnica	SALUD	0.25
Apoyo a la Estructuración del Proyecto Metroriel: Manejo Socioambiental y de Sostenibilidad	El objetivo es apoyar la estructuración del proyecto Metroriel para asegurar su solidez técnica y fortalecer al equipo técnico de la contraparte para realizar trabajos técnicos preliminares que se requieren para resolver puntos críticos del proyecto (en particular asociados a aspectos de sostenibilidad socioambiental) y sentar las bases para la gestión del nuevo activo ferroviario de transporte masivo de pasajeros. Los propósitos de la CT son conformar y fortalecer un equipo técnico de contraparte (Unidad Metroriel) en la empresa estatal Ferrocarriles de Guatemala (FEGUA) en su calidad de concedente para liderar trabajos técnicos de preparación del proyecto en temas socioambientales, de ingeniería del proyecto y de regulación del servicio. La CT fortalecerá además las capacidades de la Dir	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.65
Transferencia de Conocimiento acerca de la Implementación de Proyectos Férreos de Transporte Urbano	Proveer a los especialistas de las entidades a cargo de la implementación del MetroRiel conocer proyectos similares que están siendo desarrollados en Perú. Esto les permitirá extender sus capacidades para desarrollar este tipo de proyectos y conocer experiencias de otros países.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.01
Fase II de la Preparación de la Estrategia Nacional para la Reducción de Emisiones por Deforestación Evitada y Degradación de Bosques en Guatemala	Apoyar la preparación de la Estrategia Nacional REDD+	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	5
Apoyo a la Implementación de Políticas Educativas	El objetivo general del proyecto de CT es apoyar al Ministerio de Educación (MINEDUC) de Guatemala en la formulación e implementación de políticas y programas en áreas que son estratégicas para mejorar la calidad educativa. La CT contribuirá, a través del diálogo técnico, estudios y propuestas, a generar conocimiento, aportar experiencias y proveer de herramientas que contribuyan a los siguientes objetivos específicos asociados al PEE 2016-2020: (i) el análisis de la transición entre ciclos (preescolar / primaria, primaria / secundaria) y las causas de repetición en los primeros grados; (ii) el apoyo al MINEDUC en el cambio en el sistema educativo para establecer el ingreso a primaria desde los 6 años de edad.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.4

Honduras



Indicador	2016.0	2017.0	2018.0	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	21.7	23.1	23.8	24.7
PIB (variación real anual) /1	3.8	4.9	3.7	3.4
PIB Per Cápita (en dólares) /1	2,383	2,491	2,521	2,569
PIB de la Construcción (variación real anual)	6.4	7.8	4.8	5.2
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	5.6	6.0	6.4	6.0
Inflación (variación % anual) /1	3.3	4.7	4.2	2.8
Población (millones de personas) /1	9.1	9.3	9.4	9.6
Tasa de Desempleo (% anual) /1	4.7	4.5	3.9	3.4
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-0.6	-0.4	-1.0	-0.9
Exportaciones (en mdd)	4,085	4,536	4,373	1,125
Importaciones (en mdd)	7,918	9,684	10,495	2,477
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-3,833	-5,148	-6,122	-1,352
Remesas (en mdd)	3,864	4,323	4,746	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	1,147	1,265	1,362	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	3,814	4,708	4,769	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	7,852	8,625	9,025	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	29.9	23.5	23.9	24.5

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Cámara Hondureña de la Industria de la Construcción (CHICO), Banco Central de Honduras y FMI.

Actividad Productiva

En 2018 Honduras registró un crecimiento económico de 3.7%, cifra inferior en 1.1% en relación al 4.8 por ciento del 2017, según el Banco Central de Honduras (BCH). La Intermediación

Financiera, Industria Manufacturera, Agropecuario, Comercio y Comunicaciones son las ramas de actividad económica que más destacaron en 2018.

El crecimiento resulto impulsado por el dinamismo del consumo e inversión del sector privado, así como por la demanda externa de productos nacionales, principalmente de bienes para transformación (maquila), por lo que de continuar esta tendencia se espera que en 2019 el comportamiento sea similar.

Por su parte, la Inversión Extranjera Directa (IED) creció un 4%, procedente en su mayoría desde los Estados Unidos y México, tendencia similar a la que había registrado en años anteriores, de acuerdo con el mismo informe.

Para el quinto mes de 2019 las actividades económicas que destacaron por su contribución fueron: intermediación financiera, seguros y fondos de pensiones, correo y telecomunicaciones, comercio, industria manufacturera, electricidad y agua, y construcción privada, según el informe del BCH.

De acuerdo a los resultados del reporte el Valor Agregado Bruto (VAB) de Intermediación financiera, seguros y fondos de pensiones aumentó 7.2% a mayo (6.9% en 2018), comportamiento explicado por el mayor financiamiento otorgado por el sistema financiero a la industria, agricultura y comercio; generando incremento en los intereses recibidos por las instituciones del sistema financiero sobre estos conceptos.

La actividad de Seguros y Fondos de Pensiones reflejó una caída, resultado de la desaceleración en los ingresos obtenidos por primas de seguro y fianzas de las compañías aseguradoras, así como por el aumento en el pago de beneficios de los institutos de previsión.

El Comercio de bienes y servicios se incrementó en 3.0% (3.6% en el mismo período de 2018), dadas las mayores ventas de productos alimenticios, bebidas, combustibles y maquinarias. En tanto, los Hoteles y Restaurantes alcanzaron una variación de 5.9% (4.0% en 2018), atribuida al incremento en los ingresos por el suministro de comidas y bebidas, así como por los servicios de hospedaje y alojamiento; estos últimos, por la afluencia de turistas nacionales y extranjeros a diversos destinos del país.

De acuerdo al Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), en 2019 la Construcción privada aumentó 5.2% (4.8% en 2018), producto de la ejecución de obras comerciales en La Lima, La Ceiba y el Distrito Central; además, de ampliaciones de viviendas y apartamentos, principalmente en San Pedro Sula.

Precios

En 2018 la inflación se situó en 4.2% esto como resultado de la reducción interanual en los precios de los alimentos. La inflación creció a un mayor ritmo de crecimiento entre junio y noviembre de 2018, derivado del aumento en las tarifas de energía eléctrica y transporte, así como a la volatilidad en el precio internacional de los combustibles.

En julio de 2019, la variación mensual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 0.27%, cifra menor a las de 2017 (0.38%); el resultado mensual se explica principalmente por el incremento en los precios de algunos alimentos, artículos de cuidado personal y medicamentos. Con este resultado, la inflación interanual continuó su desaceleración y se situó en 4.69%; mientras que la acumulada a julio de 2019 alcanzó 2.88%.

Empleo

Honduras terminó en 2018 con la Población Económicamente Activa (PEA) de 4 millones 336 mil 378 personas, de estas, un millón 915 mil 443 son varones y 2 millones 420 mil 935 mujeres, de acuerdo con la reciente Encuesta Permanente de Hogares de Propósitos Múltiples (EPHPM).

La Tasa de Desempleo Abierto (TDA) de 5.7 por ciento de esa PEA, equivale a 247 mil 173 hondureños. El 2018 cerró con 150 mil puestos de trabajo nuevos con el aporte de la empresa privada, entre un 60 y 70%. Los jóvenes son los que tienen la tasa más alta de desempleo en el país, seguido de los mayores de 35 años y las mujeres.

Comercio Exterior

El déficit comercial de Honduras creció un 18.9 % en 2018 y se situó en 6 mil 122 mdd, principalmente por el aumento de las importaciones. Este déficit fue superior en 973.3 mdd al registrado en todo el 2017, cuando registró 5 mil 148,6 mdd.

Las exportaciones hondureñas en 2018 alcanzaron un total de 4 mil 373 mdd, respecto a los 4 mil 536 mdd de 2017. La disminución de las exportaciones obedece, según el emisor, a la reducción en las ventas de café, aceite de palma, azúcar, oro y camarones debido a la baja en los precios internacionales.

Las importaciones se incrementaron un 8.3 % y quedaron en 10 mil 495 mdd, frente a los 9 mil 684 mdd de 2017. El aumento fue influenciado por el incremento en la compra de materias primas, combustibles, bienes de capital y de consumo.

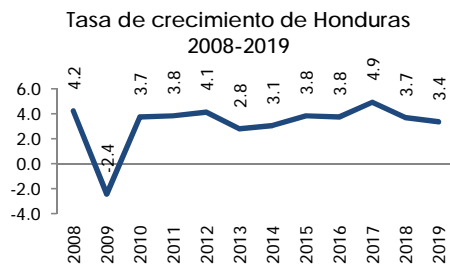
El Banco Central señaló que Estados Unidos fue el principal socio comercial de Honduras en 2018, ya que ese mercado generó mil 544 mdd, seguido de Europa con mil 292 mdd.

Los principales proveedores de Honduras son Estados Unidos, Centroamérica, Europa y algunos países de Latinoamérica.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

El déficit de la balanza comercial de Honduras se ubicó en mil 352 mdd en el primer trimestre de 2019, un 19.7% más que el registrado en el mismo periodo de 2018, según el informe del BCH. El déficit comercial fue superior en 222.7 mdd al registrado en el primer trimestre del año pasado, cuando sumó mil 129.3 mdd.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

En 2019 las exportaciones hondureñas se redujeron un 11.6 %, hasta un total de mil 125 mdd, respecto a los mil 272 mdd del primer trimestre de 2018. Esta reducción obedece a la baja en las ventas de café, oro y azúcar debido a la disminución del precio en el mercado internacional y el volumen exportado.

Por su parte las importaciones aumentaron un 3.1 % y quedaron en 2 mil 477 mdd, frente a los 2 mil 401 mdd del mismo periodo del año pasado. El aumento de las importaciones fue influenciada por el aumento en las compras de combustibles, lubricantes y energía eléctrica y materias primas para la industria.

De acuerdo al informe del Banco Central, señaló que Estados Unidos fue el principal socio comercial de Honduras en el primer trimestre de 2019, ya que ese mercado generó 392.9 mdd, seguido de Europa con 326.2 mdd. Los principales productos hondureños exportados a Estados Unidos fueron banano, café, melones y sandías, entre otros.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), Honduras

fue el tercer país con más entradas de IED de Centroamérica y recibió mil 226 mdd, un 3.4% más que en 2017. La reinversión de utilidades fue la principal fuente de ingresos (75% del total), seguida de los aportes de capital (16%), y en ambos casos se registró un crecimiento que compensó la disminución de los préstamos entre compañías.

De los Estados Unidos provino el 25% de las inversiones, aunque en conjunto los países latinoamericanos fueron el principal origen, y Panamá, México, Guatemala y Colombia concentraron el 43% del total. Las inversiones se concentraron en dos sectores, cada uno de los cuales recibió alrededor de un tercio de la IED: por un lado, la industria de bienes de transformación para la exportación (maquila), en que la IED creció un 55.6%, y por otro, los servicios financieros, seguros y servicios a las empresas, en que la inversión aumentó un 12.6%. Las inversiones en la industria manufacturera no relacionada con la maquila registraron una disminución.

Industria de la Construcción

De acuerdo al IMAE, en noviembre de 2018 la industria manufacturera mostró una variación de 3.7% (4.7% en 2017).

La tasa de variación de la Construcción Privada se ubicó en 4.7% (4.6% en 2017), explicada por la construcción de viviendas sociales y de clase media en el Distrito Central, Santa Rosa de Copán y La Ceiba; así como la edificación de proyectos comerciales y apartamentos.

En el primer semestre de 2019 la industria manufacturera, mostró un aumento de 1.7% (3.2% en 2018), atribuido al comportamiento positivo de la Fabricación de Textiles y Productos de Vestir (6.2%), impulsado por mayor demanda de estos bienes por parte de los Estados Unidos de América (EUA), ante las menores exportaciones de China hacia ese país, por la aplicación de aranceles.

En 2019 la Construcción Privada aumentó 5.2% (4.8% en



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

2018), asociada al aumento de las edificaciones residenciales (impulsado por el programa público de vivienda clase media), comerciales (en particular en el Distrito Central, La Lima y La Ceiba); también aportaron positivamente, las ampliaciones de centros comerciales y bodegas, especialmente en San Pedro Sula.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Honduras durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 506 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 10).

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	106	106	Ø 0
Calidad de carreteras	65	80	Ù 15
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	135	131	Ú -4
Conectividad aeroportuaria	106	99	Ú -7
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	84	85	Ù 1
Índice de conectividad de las líneas marítimas	70	68	Ú -2
Eficiencia de los servicios portuarios	57	59	Ù 2
Tasa de electrificación	107	97	Ú -10
Pérdidas de energía eléctrica	92	122	Ù 30
Exposición a agua potable no segura	90	91	Ù 1
Confiableidad del suministro de agua	109	108	Ú -1

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset, Foro Económico Mundial.*

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 10. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Honduras 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo a la elaboración del Plan Nacional de Beneficios en Salud (PNBS) en Honduras	Brindar asistencia técnica a la Secretaría de Salud (SESAL) de Honduras en el diseño y costeo del Conjunto Garantizado de Prestaciones y Servicios de Salud (CGPSS), como una herramienta para garantizar el derecho a la salud en igualdad de condiciones para toda la población y así acceder a un sistema de salud equitativo, que brindará servicios de mayor calidad y oportunidad.	Cooperación Técnica	SALUD	0.2
Diseño e Implementación del Modelo de Gestión y Financiamiento para el Hospital del Trauma de Tegucigalpa	Apoyar al diseño de un modelo sistémico de gestión, atención y financiamiento del Hospital de Trauma de Tegucigalpa, que garantice la eficiencia, oportunidad y calidad en la atención de los pacientes con LCE que accedan al hospital.	Cooperación Técnica	SALUD	0.25
Primer Centro de Oportunidades para Jóvenes Migrantes	El objetivo del proyecto es generar un modelo que facilite la inclusión de los jóvenes emigrantes retornados y jóvenes desplazados internos, para que tengan alternativas a la migración, a través de la creación de un Centro que ofrezca: (i) educación de calidad, espacios de trabajo conjunto, aprendizaje compartido y formación laboral, con un enfoque de servicio de protección al menor, y (ii) facilite un acceso más fácil a los datos sobre migración que sirva como insumo para el diseño de políticas públicas.	Cooperación Técnica	EDUCACION	1
HONDURAS - Iniciativa Regional para la Eliminación de la Malaria (IREM) en Mesoamérica y República Dominicana	Apoyar técnica y financieramente a Honduras para co-financiar la inversión en salud en las áreas de mayor incidencia de Malaria para implementar intervenciones costo efectivas que conduzcan a la eliminación bajo un esquema de financiamiento basado en resultados.	Ayudas a la Inversión	SALUD	3.88
Plan de Manejo integral del Lago de Yojoa	Fortalecer el manejo integral de la sub-cuenca del Lago de Yojoa a través del desarrollo de estudios técnicos y ambientales, estrategias agroforestales y de concientización a la comunidad, para contribuir a la conservación del recurso hídrico y la sostenibilidad ambiental para la generación de energía hidroeléctrica en beneficio de la sociedad.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.45
Fortalecimiento Integral de la Red de Atención de Traumas y Urgencias de Tegucigalpa.	El objetivo de la operación es fortalecer la oferta de servicios de atención de trauma y urgencias en Tegucigalpa y la zona centro-sur-oriental, a través de la construcción de un nuevo Hospital de Trauma, para mejorar la calidad de vida y la atención de la demanda de pacientes con Lesiones de Causa Externa (LCE) y de otras patologías derivadas del descongestionamiento de los servicios del Hospital Escuela Universitario (HEU).	Operación de Préstamo	SALUD	53.82
Infraestructura Básica (Agua Potable, Saneamiento, Energía) en las Islas de la Bahía, en Apoyo al Turismo Sostenible	El objetivo de la presente CT es generar la información técnica, económica y socio-ambiental necesaria para la preparación del Programa de Inversiones en Agua y Saneamiento en las Islas de la Bahía (HO-L1196) - con los propósitos de mejorar la calidad y expansión de cobertura de los servicios básicos, la reducción de la contaminación ambiental del arrecife coralino y la promoción de la sostenibilidad ambiental, el avance de tecnologías apropiadas y la adopción de modelos de gestión y de negocios que garanticen servicios fiables y perdurables en el tiempo.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.6
Naranja Republik: Distrito Creativo Digital	El objetivo es crear Naranja Republik (Distrito Creativo Digital) y apoyar un proceso de revitalización urbana que convierta al CHTC en un ecosistema de innovación que concentre a ciudadanos, emprendedores, compañías, universidades e instituciones públicas y privadas dentro de la economía naranja, particularmente enfocado a población joven.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	1.5
Revitalización Económica y Desarrollo de Barrios Vulnerables de Tegucigalpa	Complementar y apoyar la ejecución de las actividades del Componente 1 del PCCMB; específicamente las vinculadas a la formación laboral para emprendimientos productivos, que contribuyen al mejoramiento psicosocial y económico de esta población. Se generarán oportunidades de empleo y emprendimiento en sectores, con abordajes innovadores y relacionados, en algunos aspectos, con las actividades a desarrollar por el préstamo asociado PCCMB en materia de mejoramiento de barrios y eficiencia energética, materiales, agua y diseño (instalación de paneles solares, sistemas de ventilación cruzada, sistema de sombreado externo, etc.). Se fortalecerá la capacidad de gestión del riesgo de desastres y de respuesta a emergencias causadas por desastres naturales y se respaldará a los gobiernos municipales	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.3
Programa de Electrificación Rural en Lugares Aislados	El objetivo general del programa es apoyar al incremento de la cobertura eléctrica en Honduras, mediante la implementación de proyectos de generación de energía renovable descentralizada y distribuida en micro-redes. Los objetivos específicos son: (i) incremento al acceso de electricidad en poblaciones aisladas y que no cuentan con el servicio; (ii) reducir el costo de la energía eléctrica a poblaciones que cuentan con suministro eléctrico basado en micro-redes con generación diésel; y (iii) desarrollar capacidades institucionales del sector para el diseño, construcción, operación y mantenimiento de estos proyectos.	Ayudas a la Inversión	ENERGIA	6.42

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 10. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Honduras 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Preparación de una Acción Nacional Apropiada de Mitigación (NAMA) basada en Eco-fogones	Apoyar la preparación de una propuesta de Acción Nacional Apropiada de Mitigación (NAMA) de Gases de Efecto Invernadero (GEI) basada en el fortalecimiento de una estrategia de uso de fogones eficientes en Honduras, a la vez que apoya el desarrollo de políticas, leyes, regulaciones, reglas, estándares y planes de incentivos que promuevan el desarrollo de capacidades técnicas que mejoren la integración de energías renovables en el sector de energía.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALES	0.13
Programa de Reformas del Sector Transporte y Logística de Carga de Honduras	El objetivo del programa es contribuir a la mejora del desempeño logístico de Honduras a través de reformas sectoriales en los ámbitos regulatorio, institucional, de planificación y de facilitación comercial, que permita ganancias en la competitividad e integración regional. Los objetivos específicos del programa son: (i) consolidar un marco normativo con reglamentos específicos para la mejora de servicios de logística de carga con visión de largo plazo; (ii) el fortalecimiento de la institucionalidad del sector logístico a través de la creación del Consejo Nacional de Logística (CNL) e instancia a nivel técnico; (iii) la mejora de la planificación integral en el sector y la prestación de servicios asociados; y (iv) la modernización y simplificación de los procesos y los sistemas tecnológicos.	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	90
Programa de mejora de la gestión y calidad de los servicios de salud materno-neonatal	El objetivo del proyecto es contribuir a la reducción de la mortalidad materno-neonatal en los municipios más pobres del país y en los hospitales priorizados; mediante la mejora de la calidad de atención, gestión y capacidad de respuesta de los servicios de salud y en apoyo a la política de Reducción Acelerada de la Mortalidad Materna Infantil (RAMNI).	Operación de Préstamo	SALUD	69
Apoyo al Programa Nacional de Transmisión de Energía Eléctrica	El objetivo general es reforzar el Sistema de Transmisión Nacional (STN) mediante el financiamiento de obras prioritarias del plan de inversiones de la ENEE. Los objetivos específicos son: (i) fortalecer la capacidad de interconexión con el MER para potenciar el uso del Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC); (ii) mejorar la sostenibilidad financiera y capacidad institucional de la ENEE; (iii) mejorar la calidad de la transmisión aumentando la confiabilidad del servicio eléctrico; y (iv) facilitar el transporte al STN de electricidad generada con proyectos de Energía Renovable (ER).	Operación de Préstamo	ENERGIA	155
Estudios de Pre Inversión para la Construcción de Hospital de Trauma en Tegucigalpa-Honduras	Desarrollar los estudios de pre inversión hospitalaria, para la construcción de un Hospital de Atención de Trauma en Tegucigalpa y San Pedro Sula, Honduras, con el fin de garantizar una adecuada planificación y dimensionamiento de los hospitales.	Cooperación Técnica	SALUD	0.2
Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional y al Acceso de la Energía Renovable a la Red	El objetivo del financiamiento complementario es mejorar las condiciones de infraestructura física de Honduras que le permita una participación efectiva en el Mercado Eléctrico Regional (MER), mediante la ampliación de dos Subestaciones (SE) existentes y operativas que forman parte de los refuerzos nacionales del sistema de transmisión de Honduras, para potenciar el uso del Sistema de Interconexión Eléctrica para América Central (SIEPAC) y facilitar la incorporación de Energías Renovable No Convencionales (ERNOC), en el Sistema Interconectado Nacional (SIN). Estas obras adicionales serán parte del Componente I del programa (3103/BL-HO). Los recursos adicionales (por US\$7 millones) representan el 30,5% monto del financiamiento del Programa 3103/BL-HO.	Ayudas a la Inversión	ENERGIA	7
Apoyo a la Implementación del Sistema Integrado de Gestión y Control de Recursos Humanos de la SESAL	El objetivo de esta CT es la de apoyar a la SESAL (Secretaría de Salud) en la implementación de Sistema de Gestión y Control de RRHH, a fin de garantizar una adecuada y eficiente administración de los RRHH de la SESAL.	Cooperación Técnica	SALUD	0.25
Iniciativa Salud Mesoamérica Honduras- Tercera Operación Individual	El objetivo principal de la tercera operación individual es contribuir a mejorar el acceso, cobertura y calidad de los servicios de salud materno-infantil, nutrición y mujeres en edad fértil en la población seleccionada de los municipios más pobres del país.	Ayudas a la Inversión	SALUD	1.85
Mecanismos para Promover la Transición entre la Educación y el Trabajo: Apoyo Técnico y Operativo para la Ejecución del Programa HO-L1188	La cooperación busca brindar apoyo técnico y operativo, para la ejecución del programa "mejora de la calidad para el desarrollo de habilidades para el empleo: proyecto joven". Sus objetivos específicos son: (a) apoyar a la SEDUC en el desarrollo del marco para la buena enseñanza de los docentes del tercer ciclo de la educación básica; (b) realizar el diseño definitivo y preparación técnica para implementar y evaluar un programa de enseñanza de la matemática utilizando plataformas adaptativas de aprendizaje; (c) brindar apoyo técnico a la SEDUC para la elaboración de especificaciones técnicas necesarias para el proceso de transformación digital; y (d) brindar apoyo a la SEDUC para el monitoreo del préstamo HO-L1188.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.2
Apoyo al Desarrollo Sostenible de las Energías Renovables en Honduras	El objetivo de esta Cooperación Técnica (CT) es apoyar al Gobierno de Honduras en la revisión y actualización de las inversiones requeridas en realizar los Refuerzos Nacionales de Honduras para potenciar su capacidad de comercialización de energía en el Mercado Eléctrico Regional - MER, y supervisar la ejecución de la Operación.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.83

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 10. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Honduras 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Mejora de la calidad educativa para desarrollar capacidades para el empleo: Proyecto Joven.	contribuir al desarrollo de las habilidades para el trabajo y la vida de los jóvenes hondureños por medio de la mejora del acceso y calidad de los aprendizajes en el tercer ciclo de Educación Básica (EB) en los municipios priorizados por el programa.	Operación de Préstamo	EDUCACION	60
Apoyo Programático a Reformas Estructurales del Sector Eléctrico. Tercer Préstamo	El objetivo general de la serie programática y específicamente de la tercera y última operación programática es apoyar al Gobierno de Honduras en la implementación de reformas y políticas sectoriales necesarias para mejorar la sostenibilidad financiera, la eficiencia operativa y la seguridad del suministro en su sector eléctrico. Los objetivos específicos son: (i) fortalecer la capacidad institucional y el marco regulatorio sectorial; (ii) mejorar la sostenibilidad financiera y eficiencia operativa; y (iii) adoptar políticas energéticas orientadas a garantizar la seguridad del suministro eléctrico. La Operación está alineada con la Estrategia del Banco con el país que busca mejorar la eficiencia del sector eléctrico.	Operación de Préstamo	ENERGIA	50
Apoyo a la Implementación del Proceso de Reformas y Sostenibilidad del Sector Energético	La cooperación técnica tiene como objetivo general apoyar al Gobierno de Honduras en la implementación de un proceso de reforma integral del sector energético, el desarrollo de líneas de acción estratégicas que permitan asegurar la sostenibilidad financiera y adopción de prácticas de transparencia en el sector, y fortalecimiento institucional a la Secretaría de Energía.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.75
Apoyo para el Plan Maestro de Turismo Sostenible en Honduras	Formular una estrategia para la atracción de inversiones y el desarrollo del sector turismo dentro de un marco de inclusión social y sostenibilidad apalancando la visión estratégica del plan Honduras 2020.	Cooperación Técnica	TURISMO SOSTENIBLE	0.33
Apoyo al Plan Estratégico de Acceso Universal a Electricidad	Apoyar al Gobierno de Honduras en su interés de lograr una cobertura de 100% a nivel nacional de acceso de electricidad	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.45
Programa de Pasantía al Gobierno de Colombia para Intercambio de Experiencias sobre gobernanza para el financiamiento climático.	Fortalecer el conocimiento sobre arreglos de gobernanza para el financiamiento climático en las entidades del sector público de Honduras	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURELE	0.02
Incrementando la Competitividad de Pequeños Productores y Comunidades Forestales en Honduras	La introducción de un nuevo modelo de negocios basado en el aprovechamiento integral y diversificado del bosque (especies maderables y no maderables), para el incremento de la productividad y la calidad de la producción; el aseguramiento de la sostenibilidad ambiental de los ecosistemas forestales; con un claro esquema de incentivos efectivos para el manejo y conservación forestal que incluya la propiedad de la tierra, declaraciones de áreas protegidas, certificación del producto, y el uso productivo por medio de contratos de usufructo otorgados por el Estado; el mejoramiento de las capacidades empresariales de las cooperativas agro-forestales; y el acceso al financiamiento para infraestructura productiva y capital de trabajo.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURELE	1.06
Incrementando la Competitividad de Pequeños Productores y Comunidades Forestales en Honduras	La introducción de un nuevo modelo de negocios basado en el aprovechamiento integral y diversificado del bosque (especies maderables y no maderables), para el incremento de la productividad y la calidad de la producción; el aseguramiento de la sostenibilidad ambiental de los ecosistemas forestales; con un claro esquema de incentivos efectivos para el manejo y conservación forestal que incluya la propiedad de la tierra, declaraciones de áreas protegidas, certificación del producto, y el uso productivo por medio de contratos de usufructo otorgados por el Estado; el mejoramiento de las capacidades empresariales de las cooperativas agro-forestales; y el acceso al financiamiento para infraestructura productiva y capital de trabajo.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURELE	1

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

México



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	1,078	1,158	1,223	1,241
PIB (variación real anual) /1	2.9	2.1	2.0	1.6
PIB Per Cápita (en dólares) /1	8,815	9,377	9,807	9,858
PIB de la Construcción (variación real anual)	2.0	-0.7	0.6	-3.8
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	7.8	7.7	7.5	7.4
Inflación (variación % anual) /1	3.4	6.8	4.8	3.8
Población (millones de personas) /1	122.3	123.5	124.7	125.9
Tasa de Desempleo (% anual) /1	3.9	3.4	3.6	3.5
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-24.3	-19.4	-22.2	-21.1
Exportaciones (en mdd)	373,900	409,451	450,572	227,273
Importaciones (en mdd)	387,064	420,369	464,277	224,128
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-13,164	-10,918	-13,705	3,145
Remesas (en mdd)	28,691	32,271	35,659	n.d
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	36,054	31,033	34,616	n.d
Reservas Internacionales (en mdd)	177,974	175,470	176,390	n.d
Deuda Externa Bruta (en mdd)	450,200	445,800	480,500	n.d
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	18.7	18.9	19.2	19.2

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción (CMIC), Banco de México, Instituto Nacional de Geografía, Estadística e Informática (INEGI) y FMI.

Actividad Productiva

Tras la elección celebrada el 1 de Julio en la cual se eligió como presidente a Andrés Manuel López Obrador (AMLO), victoria lograda por una amplia mayoría, AMLO asumió el cargo de presidente en Diciembre de 2018.

Durante 2018, el PIB creció a una tasa promedio de 2.0%; tasa de crecimiento más baja desde 2013, cuando la economía creció 1.6%. Las actividades económicas que mostraron mayor dinamismo fueron las actividades terciarias, las cuales crecieron a una tasa de 2.8%, mientras que las actividades primarias crecieron 2.0% y las secundarias 1.0%.

El bajo crecimiento de México, se debió en parte a la Incertidumbre generada por el proceso electoral, los resultados y los cambios ejercidos por el nuevo Gobierno Mexicano fueron algunos factores que propiciaron la disminución de la confianza de los inversionistas en el nuevo gobierno desde mediados de octubre de 2018, especialmente después de la cancelación de la construcción del Nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, la cual se inició luego de una consulta pública.

Esto trajo como consecuencia una baja calificación por parte de Fitch en Petróleos Mexicanos (PEMEX) debido a la incertidumbre sobre su estrategia futura y el estrés financiero.

De acuerdo a un comunicado de la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) la economía mexicana mostró un desempeño mixto en el primer semestre de 2019, con una mayor debilidad de la actividad industrial y la inversión y una tendencia positiva en exportaciones no petroleras y un desempeño estable en el mercado laboral.

El sector más dinámico de la economía ha sido el sector de actividades primarias (3.4%), la contracción en el sector actividades secundarias (-1.8%),



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

se debe a las caídas en construcción (-) 3.4% y minería (-) 7.7%; la desaceleración en el sector servicios con 0.9%, prevé un crecimiento más moderado de la actividad económica del país.

Sin embargo, aun en este entorno económico, durante el primer semestre del 2019, los principales balances de las finanzas públicas de México registraron resultados mejores. El sector público registró un superávit de 228 mil 088 millones de pesos (11 mil 960 mdd) mayor al monto previsto originalmente de 135 mil 434 millones de pesos (7 mil 101 mdd) y al que se registró en 2018, de 126 mil 878 millones de pesos (6 mil 758 mdd).

En el primer semestre de 2019, los ingresos presupuestarios del Gobierno de México fueron superiores al programa en 12.111 millones de pesos (635 millones de dólares) y tuvieron un crecimiento de 1,7 % en términos reales respecto al mismo periodo del año anterior.

Precios

Al cierre de 2018 la inflación en México registró 24 meses consecutivos lejos del objetivo del Banco Central al obtener una tasa anual de 4.83%, según datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Como consecuencia de la disminución en el precio de las gasolinas y el gas doméstico.

Entre los bienes y servicios cuyos precios incidieron en la alza de la inflación en diciembre fueron: jitomate (13.83%), transporte aéreo (33.24%), tomate verde (25.72%), servicios turísticos en paquete (13.83%), entre otros. Por el contrario los que incidieron a la baja fueron: la gasolina de bajo octanaje (-1.2%), gas doméstico (-0.54%) gasolina de alto octanaje (-1.07%), aguacate (-2.76%) naranja (-4.34%), entre otros.

Las entidades donde se reportaron los mayores niveles de inflación fueron: Estado de México (1.29%), Puebla (1.0%), Morelos (1.0%), Guanajuato (0.93%) y Oaxaca (0.89%). Y las que

menor nivel tuvieron fueron: Sinaloa (0.17%), Tabasco (0.29%), Tamaulipas (0.34%) y Chihuahua (0.35%).

De acuerdo al reporte de INEGI, la inflación al mes de Julio de 2019 alcanzó un registro anual 3.78%. Los productos que encarecieron sus precios en este mes fueron: naranja 19%, cebolla 15.9%, papa y otros tubérculos 8.2%, plátanos 8.0%, entre otros. Los productos que registraron las menores tasas de crecimiento en precios fueron: uva (-29.3%), chayote (-22.62%), tomate verde (-4.70%), chile serrano (-4.23%), jitomate (-3.14%) y gas doméstico LP (-2.56%), entre otros.

Las entidades donde se reportaron los mayores niveles de inflación fueron: Tabasco (1.15%), Oaxaca (0.98%) y Nuevo León (0.74%). Y las que menor nivel tuvieron fueron: Hidalgo (0.04%), Jalisco (0.10%) y Querétaro (0.11%).

Empleo

La tasa de desempleo en 2018, se ubicó en 3.6% de la Población Económicamente Activa (PEA). Por sexo, la tasa de desempleo en los hombres se incrementó de 3.3% en noviembre a 3.5% en diciembre, y en las mujeres pasó de 3.5 a 3.7% en igual periodo de comparación. Esto significa que alrededor de 2 millones de personas no lograron incorporarse a un empleo en el último mes del 2018.

La tasa de desempleo en marzo se ubicó en 3.6%, lo que implicó un aumento de 0.2% respecto al mes anterior. Esta cifra se acompañó de una ligera disminución de la tasa de subocupación en el cuarto trimestre de 2018 (6.9%) que es el mismo valor que presentó el mismo mes del año pasado.

En marzo, la tasa de informalidad laboral fue de 57.1%, lo que implicó un aumento de 0.2 puntos respecto al mismo mes del año pasado. Esto no refleja la precariedad del mercado laboral en México, sino la tasa de condiciones críticas de ocupación (que incluye a las personas que laboran



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

menos de 35 horas a la semana, laboran 36 horas a la semana y perciben menos de un salario mínimo o trabajan 48 horas a la semana y perciben menos de 2 salarios mínimos) que se incrementó para llegar a 19.5%.

De acuerdo al INEGI durante el segundo trimestre de 2019 la PEA se ubicó en 3.5%, cifra superior al 3.3% del mismo periodo en 2018. La PEA se compuso de 57 millones de personas, que representan el 60.2 % de la población de 15 años y más. Las personas en la economía informal representaron el 56.3 % de la población ocupada, 0.3 puntos porcentuales menos que el nivel registrado en el mismo periodo de 2018. El 62.6 % de la población ocupada se concentró en servicios, otro 28.4 % en la industria, 8.3% en el sector primario y el 0.7% no especificó su actividad económica.

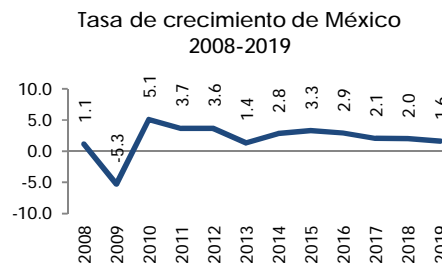
Comercio Exterior

Las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China, propiciaron la reducción del dinamismo del comercio internacional. El saldo total de las importaciones fue de 464 mil 277 mdd, monto mayor en 10.4% al observado en 2017. Mientras el de las exportaciones creció 10.1% para alcanzar 450 mil 572 mdd. Esta última cifra se integra de exportaciones no petroleras con valor de 420 mil mdd y de petroleras por 30 mil 572 mdd. Este resultado implicó un déficit para la economía mexicana propiciado principalmente a raíz del crecimiento de productos petroleros, cuya importación creció 28% en comparación con lo registrado el año pasado.

En 2018 se tomaron medidas espejo en aranceles para hacer frente a la imposición de Estados Unidos, mientras en paralelo se daba la negociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). Aun con esto el comercio entre ambos países continuó, en las exportaciones de productos automotrices mexicanos, el alza fue de 11.9% en las ventas canalizadas a

Estados Unidos y de un descenso de 11.1% en las dirigidas a otros mercados.

En el primer semestre de 2019 la balanza comercial presentó un superávit de 3 mil 145 mdd, de acuerdo con información del INEGI.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

En el periodo enero-junio de 2019, el valor de las exportaciones totales alcanzó 227 mil 273 millones de dólares, lo que significó un incremento anual de 3.7%; dicha tasa fue resultado de un alza de 4.7% en las exportaciones no petroleras y de una reducción de (-) 9.5% en las petroleras.

Por su parte durante el primer semestre de 2019, el valor de las importaciones totales alcanzó 224 mil 128 mdd, monto superior en 0.2% al observado en igual periodo de 2018. Las importaciones no petroleras aumentaron 0.8% a tasa anual, en tanto que las petroleras cayeron (-) 4.1%.

Estas cifras dieron como resultado en los primeros seis meses de 2019, que la balanza comercial presentara un superávit de 3 mil 145 mdd.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), en México las entradas de IED fueron de 36 mil 871 mdd en 2018, un 15.2% mayores que las de 2017, y representaron el 20% del total de los flujos hacia América Latina y el Caribe. De manera similar a la evolución observada en el Brasil, el aumento no se debió a los aportes de capital, ya que estos fueron inferiores a los del año anterior (-2%), sino que a



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

mayores flujos de préstamos entre compañías (42%) y de reinversión de utilidades (11%), componentes que en conjunto representaron el 69% de los ingresos (un 36% y un 33%, respectivamente).

Continuando con la tendencia observada desde mediados de los años noventa, la industria manufacturera fue el polo de atracción para la IED en México y recibió un monto de inversiones que superó en un 9% el de 2017 y representó la mitad de estas entradas en 2018.

Los sectores de servicios atrajeron una parte sustantiva del capital (46%), pero con entradas menores que las de 2017 (-10%), al mismo tiempo que se recibieron mayores flujos en el área de recursos naturales (10%), producto de un aumento en los sectores de hidrocarburos y minería metálica, pero en magnitudes que aún son bajas con relación a las demás actividades productivas. Las inversiones de las transnacionales de la industria automotriz y de autopartes fueron superiores a las de 2017 en un 3.7% y representaron el 24% del total que ingresó al país en 2018.

Industria de la Construcción

Al cierre de 2018 que la actividad productiva de la industria de la construcción registró un modesto crecimiento de 0.6%. Por subsectores, la Edificación (Obra Privada) registró un aumento de 1.4% en este período y el subsector Trabajos Especializados de la Construcción alcanzó un importante crecimiento de 6.3%. Mientras que el subsector Obras de Ingeniería Civil (Obra pública), registró una contracción de (-) 5.8% en 2018.

El peso del sector en el PIB total se situó en un 7.5% y se estima que genera 6 millones de trabajos directos y 2.9 millones indirectos, aportando el 17% del empleo total del país.

En los dos últimos años, la Industria de la Construcción ha registrado una

importante desaceleración, lastrado fundamentalmente por el mal desempeño del subsector Obras de Ingeniería Civil (obra pública), siendo uno de los principales factores que mermaron el comportamiento la Industria de la Construcción en su conjunto.

Los principales factores que frenaron el crecimiento de la Industria de la Construcción fueron:

- Un incremento en los precios de los Insumos de la Construcción, como resultado de los aranceles aplicados por parte de Estados Unidos.
- Una disminución en los flujos de Inversión, como resultado de la prolongación en el proceso de renegociación del TLCAN, (hoy T-MEC), esta situación inhibió la inversión privada y postergó la realización varios proyectos de infraestructura
- La Incertidumbre generada por el proceso electoral, los resultados y los cambios ejercidos por el nuevo Gobierno Mexicano.

Al primer semestre de 2019 la actividad productiva de la industria de la construcción registró una caída de (-) 3.8%. Por subsectores, la edificación (obra privada) también registró una disminución de (-) 2.4% en este período y el subsector trabajos especializados de la construcción alcanzó una importante contracción de (-) 9.5%. Mientras que el subsector obras de ingeniería civil (obra pública), registró una reducción de (-) 4.7% en el primer semestre de 2019.

El signo negativo registrado por la actividad productiva durante los primeros seis meses de 2019, confirma el ciclo recesivo en el que la industria de la construcción se encuentra inmerso. Las principales causas de del deterioro del sector son la parálisis en la



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

ejecución del gasto público para infraestructura y el freno o suspensión de obras públicas en la edificación de carácter privado.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para México durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 2 mil 017 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 11).

Ranking de Competitividad en
Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	7	7	Ø 0
Calidad de carreteras	47	52	Ù 5
Densidad ferroviaria	50	50	Ø 0
Eficiencia de los servicios de trenes	74	75	Ù 1
Conectividad aeroportuaria	15	15	Ø 0
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	70	73	Ù 3
Índice de conectividad de las líneas marítimas	36	34	Ú -2
Eficiencia de los servicios portuarios	60	61	Ù 1
Tasa de electrificación	1	75	Ù 74
Pérdidas de energía eléctrica	85	89	Ù 4
Exposición a agua potable no segura	36	35	Ú -1
Confiableidad del suministro de agua	71	69	Ú -2

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset, Foro Económico Mundial.*

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 11. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para México 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo a la Implementación de la "Nueva Escuela Mexicana"	La presente Cooperación Técnica apoyará la mejora de la calidad del sistema educativo mexicano para lograr los objetivos planteados por la "Nueva Escuela Mexicana" (NEM), específicamente en lo que concierne a los aspectos de gestión escolar. Los objetivos específicos de la CT son: (i) identificar los desafíos y oportunidades derivadas del enfoque de integralidad educativa propuesta por la NEM; y (ii) apoyo en la exploración de mejores prácticas relacionadas con la gestión escolar.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.1
Inclusión y Sostenibilidad en Movimiento	El impacto esperado del proyecto es mejorar la calidad de vida de la población urbana de México como resultado de disminución de la congestión vehicular, de la emisión de contaminantes y gases de efecto invernadero, del tiempo promedio de traslados y del acceso a soluciones de transporte seguras, asequibles y de calidad. El resultado esperado del proyecto es que las empresas de redes de transporte de México incorporen soluciones y tecnologías de sostenibilidad ambiental e inclusión social en sus modelos de negocio, facilitando la atención de poblaciones vulnerables y de la última milla.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.79
Intercambio de Conocimientos en la Implementación de Concesiones Duales Para Transporte Público	Conocer la experiencia de Bogotá y Santiago en la implementación de concesiones duales de transporte público, que separan la operación del servicio, de la compra y mantenimiento de buses.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.02
Apoyo a la Evaluación de la Estrategia Salud en Tu Escuela	Apoyar la evaluación de Salud en Tu Escuela para informar la toma de decisiones sobre la expansión de esa estrategia de promoción de hábitos saludables en escuelas públicas.	Cooperación Técnica	SALUD	0.3
Apoyo a la Gestión Territorial en el Sector Forestal para Contribuir a la Agenda de Cambio Climático de México	El objetivo principal es apoyar a la Comisión Nacional Forestal (CONAFOR) del Gobierno de México (GdM), en el fortalecimiento de las capacidades para la gestión territorial en el sector forestal. Con esto, se busca contribuir al logro de los objetivos establecidos en la agenda de cambio climático de México y de la Contribución Determinada a Nivel Nacional de México (NDC) presentada por el país ante el Acuerdo de París (AP) de 2015.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALES	0.25
Clínicas del Azúcar: Tecnología y Servicios Personalizados para Combatir la Diabetes y Prevenir sus Complicaciones	Financiar la expansión de la empresa Clínicas del Azúcar para ofrecer más y mejores servicios para prevenir y combatir la diabetes e hipertensión.	Operación de Préstamo	SALUD	2
Programa de Fortalecimiento para la Reforma del Desarrollo Urbano y el Ordenamiento Territorial	Esta serie programática tiene como objetivo establecer las bases para el fortalecimiento de un nuevo modelo de desarrollo territorial y urbano que sea integral, inclusivo, resiliente, y sostenible. La primera operación apoyará la elaboración y reglamentación del marco para la implementación de la Ley General de Asentamientos Humanos, Ordenamiento Territorial y Desarrollo Urbano (LGAHOTDU), incluyendo: (i) el desarrollo normativo; (ii) el fortalecimiento de la coordinación intergubernamental e interinstitucional; (iii) la formulación de instrumentos legales para la gestión del desarrollo urbano y el ordenamiento territorial; y (iv) el desarrollo de sistemas de información para la planificación territorial. Para la segunda operación SEDATU continuará el proceso de reglamentación que velará por la	Operación de Préstamo	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	600
Proyecto de Eficiencia Energética en Edificios de Oficinas de la Administración Pública Federal	El objetivo general es lograr ahorros energéticos y económicos en EOAPF, que contribuyan a reducir emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y a demostrar su viabilidad para extender la implementación a otros edificios públicos. Los objetivos específicos son: (i) implementar medidas de Eficiencia Energética (EE) en EOAPF; y (ii) fortalecer las capacidades institucionales en materia de EE de las Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal (DyEAPF).	Operación de Préstamo	ENERGIA	30
Mejora Continua de Organismos Operadores de Agua y Saneamiento en México -- Aplicación de AquaRating como la herramienta de monitoreo para la mejora continua y la creación de capacidades en la gestión	Los objetivos de la Cooperación Técnica (CT) son: (i) Apoyo a OOs en la implementación de AquaRating como la herramienta para el monitoreo de mejora continua; y (ii) fortalecer la capacidad de los OO en la gestión de activos, mediante la realización de las siguientes actividades: (a) diagnósticos y planes de mejora en la gestión de activos de OOs en México, (b) desarrollar una guía práctica de diagnóstico y mejora en gestión de activos, y (c) capacitación y disseminación.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	1.25
Programa de Apoyo a la Implementación y Fortalecimiento de la Reforma Energética	reconocer las acciones que contribuyen a la seguridad del suministro de energía ya la sostenibilidad del sector energético mexicano. Los objetivos específicos son: (i) fortalecer a las instituciones del sector de energía en materia de regulación, generación de información, planeación, operación, y de coordinación; (ii) asegurar el suministro de Gas Natural (GN) y la expansión de la red nacional de gasoductos; (iii) reducir las pérdidas de energía eléctrica en distribución; (iv) contribuir a la reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI), mediante la promoción del uso de tecnologías y combustibles más limpios en la generación de energía eléctrica, y la implementación de medidas de Eficiencia Energética (EE); y (v) cerrar la brecha de acceso al servicio de energía eléctrica en comu	Operación de Préstamo	ENERGIA	600

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 11. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para México
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Proyecto de Energía Solar Fotovoltaica X-Elio	Los Proyectos Solares de X-Elio (el "Proyecto") consisten en el diseño, construcción, puesta en marcha y operación de tres (3) plantas solares fotovoltaicas con una capacidad combinada de 244MWp (70MWp Proyecto Solar Guanajuato + 92MWp Proyecto Solar Chihuahua + 81MWp Xoxocotla Solar Proyecto) que se conectará con el sistema nacional de la red de la Comisión Federal de Electricidad ("CFE"), y todas las instalaciones de transmisión e interconexión asociadas. El proyecto está siendo desarrollado por X-ELIO Energy, S.L. ("X-Elio" o el "Patrocinador"), en (i) Los Rodríguez, San Miguel de Allende (Guanajuato), (ii) Ascensión, Suárez (Chihuahua) y (iii) Xoxocotla (Morelos) en México. El préstamo C2F es aproximadamente 7% del financiamiento del Grupo BID.	Operación de Préstamo	ENERGIA	38.42
Gestión Territorial para el Logro de Resultados de la Agenda de Cambio Climático	El objetivo de este programa es apoyar al Gobierno de México en la mejora de la gestión territorial para la reducción de emisiones y vulnerabilidad ante el CC, mediante tres componentes: (i) Gestión Territorial en el Sector Vivienda; (ii) Gestión Territorial en el Sector Forestal; y (iii) Coordinación Interinstitucional.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	600
Solar Rooftop 4 All	El objetivo del proyecto es proporcionar un mecanismo de financiación para un conjunto de proyectos solares fotovoltaicos (PV) a pequeña escala (menos de 500 KW) originados por múltiples desarrolladores solares con clientes comerciales, residenciales e industriales.	Garantía.	ENERGIA	15
Apoyo para Desarrollo e Implementación del Sistema de Información Territorial y Urbano	El objetivo de esta Cooperación Técnica (CT) es fortalecer la capacidad institucional de la Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano (SEDATU). Esto será logrado mediante la conceptualización, desarrollo e implementación del sistema de información territorial y urbano.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.75
Efecto del Seguro Médico Siglo XXI en el Estado de Salud de los Menores de Cinco Años y Gasto de Bolsillo de los Hogares	Efectos del Seguro Médico Siglo XXI en el estado de Salud de los menores de cinco años y gasto de bolsillo de los hogares.	Cooperación Técnica	SALUD	0.18
Evaluación de Daños Inmediatos a la Infraestructura Post-Terremoto	Esta TC provee apoyo al Gobierno Federal de México para realizar una evaluación rápida pero detallada de la infraestructura para evaluar su vulnerabilidad actual y extraer las lecciones que se implementarán en el próximo plan de reconstrucción post terremoto. Si fuera recomendado por los resultados de la evaluación, se actualizarán las normas de construcción de 1985. El resultado de este TC es asegurar la resiliencia de la infraestructura y servicios públicos en el país ante futuros eventos sísmicos.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.5
Fortalecimiento Institucional para la Implementación de los arreglos de transparencia de la Contribución Nacional Determinada (NDC) de México	Fortalecer la capacidad de los arreglos institucionales de transparencia para dar seguimiento a los resultados nacionales logrados con la implementación del NDC de México, apoyando el seguimiento de las metas del Programa Especial de Cambio Climático de México (PECC) y sentando las bases para la ejecución de la operación ME-L1268 "Apoyo a la implementación de la NDC de México"	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	1
Apoyo a la Implementación de la Ley General de Asentamientos Humanos, Ordenamiento Territorial y Desarrollo Urbano (LGAHOTDU)	Contribuir a la preparación e implementación de una operación de crédito ME-L1266 en apoyo a la sostenibilidad urbana y la reglamentación de la Ley General de Asentamientos Humanos, Ordenamiento Territorial y Desarrollo Urbano (LGAHOTDU) . Mediante la preparación de los insumos técnicos y los documentos que contribuirán a los proyectos de ajuste al modelo de desarrollo urbano y la implementación de la Ley	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	1
Apoyo para Damnificados por el Sismo Ocurrido el 7 de septiembre de 2017	Apoyar a los Estados Unidos Mexicanos a través de la fundación Operación Bendición, A.C., para atender a la población afectada por el sismo ocurrido el 7 de septiembre de 2017 en el estado de Chiapas.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.2
Apoyo para Damnificados por el Sismo Ocurrido el 19 de septiembre de 2017.	Apoyar a los Estados Unidos Mexicanos a través de World Vision México, para atender a la población afectada por el sismo ocurrido el 19 de septiembre de 2017.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.2

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 11. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para México
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Programa del FMAM para Implementar Proyectos Prioritarios en Tres Ciudades Mexicanas en el Marco de la ICES	El objetivo consiste en mejorar la capacidad de mitigación y adaptación de tres ciudades mexicanas (Xalapa, La Paz y Campeche) mediante la preparación y ejecución de proyectos prioritarios de la Iniciativa Ciudades Emergentes y Sostenibles (ICES) en los sectores de energía limpia, gestión de desechos sólidos y saneamiento. Además, se establecerán directrices para promover la replicación de los proyectos en otras ciudades de México.	Ayudas a la Inversión	ENERGIA	13.76
Proyecto de Aprendizaje Basado en la Colaboración y el Diálogo (ABCD)	El objetivo del proyecto es contribuir a mejorar la calidad educativa de los alumnos encaminando acciones hacia el mejoramiento de la oferta de la educación básica comunitaria que presta el CONAFE. Los objetivos específicos son: (i) invertir en capital humano y mejorar la calidad de los servicios educativos que presta el CONAFE apoyando la implementación; y (ii) el afianzamiento del Modelo ABCD en los servicios comunitarios.	Operación de Préstamo	EDUCACION	80
PROADAPT Monterrey – Aumento de la Resiliencia de Agua	Fortalecimiento de la resiliencia climática y el mantenimiento de un sistema de agua sostenible para que contribuya a mejorar la calidad de vida de la ciudad de Monterrey.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0
Proyecto Cubico Alten Solar PV	El proyecto Cubico Alten Aguascalientes Solar PV (el "Proyecto") consiste en el diseño, la construcción, la puesta en servicio y la operación de dos centrales de energía solar fotovoltaica ("FV") con una capacidad combinada de 290 MW, que se conectarán con la red nacional mexicana de la Comisión Federal de Electricidad ("CFE"). Las centrales se construirán en la municipalidad de El Llano, estado de Aguascalientes, México. El Proyecto incluye dos centrales de energía solar (Solem I de 150 MW y Solem II de 140 MW), dos subestaciones eléctricas y una línea de transmisión de energía de 230 kV de 6.6 kilómetros que conectará las subestaciones a la CFE. Toda la infraestructura se construirá en una superficie de 963 hectáreas que será comprada o alquilada por Cubico-Alten ("el Patrocinador"). El	Operación de Préstamo	ENERGIA	19.54
Proyecto Cubico Alten Solar PV	El proyecto Cubico Alten Aguascalientes Solar PV (el "Proyecto") consiste en el diseño, la construcción, la puesta en servicio y la operación de dos centrales de energía solar fotovoltaica ("FV") con una capacidad combinada de 290 MW, que se conectarán con la red nacional mexicana de la Comisión Federal de Electricidad ("CFE"). Las centrales se construirán en la municipalidad de El Llano, estado de Aguascalientes, México. El Proyecto incluye dos centrales de energía solar (Solem I de 150 MW y Solem II de 140 MW), dos subestaciones eléctricas y una línea de transmisión de energía de 230 kV de 6.6 kilómetros que conectará las subestaciones a la CFE. Toda la infraestructura se construirá en una superficie de 963 hectáreas que será comprada o alquilada por Cubico-Alten ("el Patrocinador"). El	Operación de Préstamo	ENERGIA	9.77
Cooperación técnica para el Programa Ecocasa	El objetivo general del Programa ECOcasa es contribuir a la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en el sector de la vivienda en México. Este objetivo está en curso con la financiación proporcionada por los desarrolladores de vivienda para construir proyectos de vivienda que cumplan con los objetivos de reducción de gases de efecto invernadero establecidos por el programa, así como las hipotecas que siguen criterios de sostenibilidad de CONAVI. Los objetivos del nuevo programa de CT son el fortalecimiento y seguimiento de: (1) las actividades de evaluación y seguimiento del programa y; (2) Los modelos de simulación energética utilizados en el Programa Ecocasa.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.69
Apoyo a la agenda de estudios y evaluaciones de PROSPERA, Programa de Inclusión Social	El objetivo de la CT es apoyar la implementación y gestión de estudios y evaluaciones para generar insumos estratégicos para la toma de decisiones en materia de política social, en particular en PROSPERA, Programa de Inclusión Social.	Cooperación Técnica	SALUD	0.34
Apoyo a la Secretaría Ejecutiva del Sistema Nacional de Protección Integral de Niñas, Niños y Adolescentes	El objetivo de esta CT es realizar un diagnóstico de la calidad de la provisión de servicios públicos de cuidados de la primera infancia en México.	Cooperación Técnica	SALUD	0.25
Apoyo a las Zonas Económicas Especiales de México	El Gobierno de México (GdM) está impulsando la creación de Zonas Económicas Especiales (ZEE), como un instrumento para facilitar la creación de nuevos polos de desarrollo industrial de alta productividad en la Zona Sur del país. La implementación de las ZEE apunta, por tanto, a lograr una mayor atracción de inversiones, generando empleos y desarrollando cadenas de valor, que contribuyan a un crecimiento económico más equilibrado y a la reducción de las brechas sociales en las regiones más rezagadas del país. En el marco de la planificación para el establecimiento y la operación de las ZEE, el GdM está avanzando en la definición del esquema institucional para la implementación y administración de las ZEE. De acuerdo con la Ley Federal de Zonas Económicas Especiales (promulgada en 2016),	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Proyecto de Eficiencia Energética en Ciudades - Programa Ciudades Emergentes y Sostenibles (CES)	El objetivo de esta operación consiste en utilizar el ejemplo del Ayuntamiento de Madrid (AM) para incrementar el conocimiento del Banco y las ciudades de México sobre el desarrollo de proyectos de Eficiencia Energética (EE) en edificios e instalaciones públicas del país.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.48

Nicaragua



con lo que el desempeño de la actividad económica en 2018 registró una disminución de (-) 3.8%.

Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	13.2	13.8	13.3	12.6
PIB (variación real anual) /1	4.7	4.9	-3.8	-5.8
PIB Per Cápita (en dólares) /1	2,144	2,222	2,108	1,983
PIB de la Construcción (variación real anual)	1.0	3.1	-15.7%	-15%
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	5.8	5.6	15.2	n.d.
Inflación (variación % anual) /1	3.1	5.7	3.9	5.5
Población (millones de personas) /1	6.2	6.2	6.3	6.4
Tasa de Desempleo (% anual) /1	6.2	6.4	15.2	23.4
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-1.0	-0.7	-0.1	0.0
Exportaciones (en mdd)	4,592	4,926	2,157	1,882
Importaciones (en mdd)	7,476	7,704	7,351	n.d.
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-2,884	-2,778	-5,194	n.d.
Remesas (en mdd)	1,268	1,395	1,505	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	899	772	359	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	2,448	2,758	2,261	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	10,870	11,310	11,360	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	28.6	30.1	31.6	32.9

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Cámara Nicaragüense de la Construcción (CNC), Banco Central de Nicaragua y FMI.

Actividad Productiva

En 2018 la dinámica de la economía nicaragüense se vio afectada por una modificación en su crecimiento promedio registrado en los últimos años,

A pesar de la disminución las actividades que registraron un buen desempeño fueron la de pesca y acuicultura (14.7%), electricidad (4.3%), agua (3.6%), agricultura (3.3%), enseñanza (2.9%), salud (2.7%), explotación de minas y canteras (1.7%), e industria manufactura (1.1%), principalmente; que atenuaron, parcialmente, el impacto negativo de la menor recaudación tributaria y de las disminuciones registradas en el valor agregado de actividades como hoteles y restaurantes (-) 20.2%, construcción (-) 15.7%, comercio (-)11.4%, pecuario (-) 5.4%, intermediación financiera (-) 5.4%, silvicultura y extracción de madera (-) 4.2% y transporte y comunicaciones (-) 3.5%, entre otras, de acuerdo al informe de Banco central de Nicaragua.

El 18 de abril de 2018 una serie de reformas a la seguridad social fueron abolidas por el Ejecutivo tras un estallido social que dejó cientos de muertos y de detenidos en protestas, y otros miles en el exilio.

El Gobierno del presidente Daniel Ortega, implementó medidas económicas, poco respaldadas, para intentar recomponer la economía que, según el sector privado, provocarán cierre de empresas, más desempleo, mayor informalidad en el mercado laboral, crecimiento del déficit fiscal, y aumento de la pobreza.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

De acuerdo con el reporte de la Fundación Nicaragüense para el Desarrollo Económico y Social durante el periodo enero - febrero 2019 Nicaragua atravesó una crisis por la reducción del consumo, la inversión y el desempleo que afectó la actividad económica nacional en su conjunto.

Según los últimos datos oficiales del Banco Central de Nicaragua (BCN), el Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE), antes de impuestos, se contrajo en (-) 5.8% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este menor nivel de actividad económica se ha traducido en un deterioro de las finanzas públicas.

Entre enero y abril de 2019 la producción y ventas de los productos de consumo interno, es decir, aquellos bienes y servicios que se comercializan en el mercado local, continúan siendo los más afectados por la crisis que atraviesa Nicaragua.

Por lo que se prevé que el PIB de Nicaragua se contraerá entre un (-) 5.4% y un (-) 6.8% en 2019, según un informe divulgado por la Fundación Nicaragüense para el Desarrollo Económico y Social (FUNIDES),

Nicaragua atraviesa una grave crisis la cual ha dejado 326 muertos desde abril de 2018, de acuerdo con la Comisión Interamericana de Derechos Humanos (CIDH).

Precios

En 2018 Nicaragua cerró con una inflación de 3.89%, en 2017 con 5.68% y en 2016 con 3.13%. La inflación de 2018 estuvo influida por el comportamiento de los precios de bienes y servicios en las divisiones de alimentos y bebidas no alcohólicas, alojamiento, educación, agua, electricidad, gas y otros combustibles, con un aporte de 1.9 puntos porcentuales en conjunto a la inflación total.

De acuerdo al reporte del Banco Central de Nicaragua el IPC de julio en 2019 mostró un aumento mensual de

0.35% (-0.08% en julio 2018), explicado principalmente por el comportamiento de los precios en algunos bienes y servicios de las divisiones de Transporte (2.05%), restaurantes y hoteles (0.82%), y alimentos y bebidas no alcohólicas (0.13%), los cuales contribuyeron en conjunto con 0.285% a la variación observada.

En el periodo enero - julio de 2019, la inflación nacional se situó en 4.06% (1.90% en 2018), inducida por el comportamiento de los precios en las divisiones de bebidas alcohólicas y tabaco (41.80%); bienes y servicios diversos (9.42%); y alimentos y bebidas no alcohólicas (3.45%). En 2019 la inflación se situaría en torno al 7.4% si se normaliza el riesgo político.

Empleo

En el cuarto trimestre de 2018, la tasa global de participación laboral se ubicó en 72.1%, observándose una reducción de 1.8 puntos porcentuales a lo registrado en el mismo periodo del año 2017. Según el informe de Empleo, del Instituto Nacional de Información de Desarrollo (INIDE), en el mismo periodo del 2018, la tasa de desempleo abierto fue de 5.2% aumentando en 1.9 puntos respecto a la tasa de desempleo del cuarto trimestre de 2017, que fue de 3.3%.

Por otra parte, la tasa de desempleo de los hombres es aproximadamente igual al de las mujeres a nivel nacional, estas se ubican en 5.2% y 5.3% respectivamente.

Para 2019 se estima que entre 66 mil y 98 mil nicaragüenses quedarán desempleados a lo largo de este año, a causa de la crisis sociopolítica que vive el país, según el informe de la FUNIDES la tasa de desempleo abierto registrara un crecimiento de entre 7.4% y 8.5%.

Comercio Exterior

La balanza comercial de Nicaragua fue deficitaria en 2018 exportó un total de 2 mil 517 mdd y registró importaciones por un

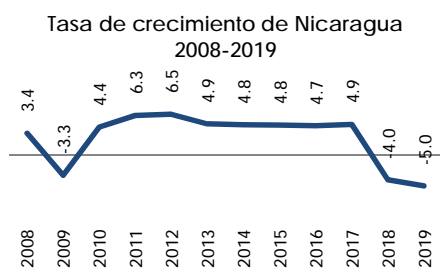


EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

valor de 5 mil 200 mdd, sin incluir en ambos casos las operaciones de las zonas francas. La caída de las importaciones fue de (-) 15% debido a una disminución de la demanda interna, que se reflejó en una menor adquisición de bienes de capital, bienes intermedios y de consumo además fue mucho mayor que la reducción de las exportaciones (-) 1%, que cayeron debido a que no logró compensarse en volumen, el efecto de menores precios internacionales sobre el valor de las exportaciones y los eventos desfavorables que obstruyeron la libre circulación del tránsito de mercancías para la exportación.

En 2018 los principales proveedores de Nicaragua fueron Estados Unidos, China, México, Costa Rica y Guatemala. Estados Unidos, ha aumentado aún más su importancia en el mercado nicaragüense, tras la caída de Venezuela como primer proveedor desde el 2011 dada la crisis interna en este país. En cuanto a los clientes, Estados Unidos continúa siendo el mayor comprador de productos nicaragüenses, ya que compra el 42% del total, Centroamérica, con el 24%, y la Unión Europea, que adquiere más del 12% de las exportaciones totales, son otros destinos con relevancia.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

De acuerdo con cifras del Centro de Trámites de Exportaciones (Cetrex) durante los primeros ocho meses de 2019 las exportaciones de Nicaragua generaron mil 882 mdd, lo que significó 0.7% menos con relación al mismo periodo del año pasado. El café se posicionó como el principal producto

de exportación, le siguen la carne de bovino, el oro, azúcar de caña y maní.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), en un contexto de tensión sociopolítica y de retracción de la economía, en Nicaragua la IED se redujo un 53.5% con respecto a 2017 y alcanzó los 359 millones de dólares, nivel cercano al de hace una década. La industria manufacturera fue el sector en que más se contrajo esta inversión, que pasó de 324 millones de dólares en 2017 a un flujo negativo de 19 millones de dólares en 2018. También se contrajo la IED dirigida a las telecomunicaciones (-48%), en tanto que los sectores de energía y minería no recibieron inversiones.

En este sector, la empresa británica Condor Gold, que cuenta con 15 concesiones para la explotación de oro en el país, obtuvo el permiso ambiental para el desarrollo, construcción y operación de una nueva mina, con una inversión de 120 millones de dólares. Por su parte, aumentó la IED en el comercio y en la categoría otros sectores, que fueron los principales receptores (con un 32% y un 52% del total).

Industria de la Construcción

El sector de la construcción ha perdido importancia en la aportación al PIB de Nicaragua. En los últimos años, ha representado el 2.5%. Los rubros de la construcción privada habían mostrado aumentos significativos (residencial, industrial, servicios y comercio), aunque debido a la crisis que atraviesa Nicaragua desde abril de 2018, este sector ha sufrido una importante caída que supera el (-) 15%, explicado por el menor área efectivamente construida en los cuatro destinos de la construcción privada: residencial (-) 43.5%, comercio 61.4%, servicio (-) 52.1% e industria (-) 82.0%, según el Banco Central de Nicaragua.



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

La construcción pública se sustenta en proyectos de infraestructura, como la rehabilitación de carreteras, adoquinamiento de caminos rurales, y en obras sociales, como la mejora del servicio y suministro de agua potable en diversas ciudades y desarrollos de viviendas de interés social, por lo que parte del aporte del sector depende del nivel de ejecución del Programa de Inversión Pública (PIP).

La actividad del sector de la construcción de Nicaragua continuó con disminuciones, durante los primeros 8 meses de 2019, este sector tuvo una caída del (-) 15%, lo que ha provocado una pérdida mayor de empleos formales. Entre abril de 2018 y febrero de 2019 se perdieron alrededor de 11,047 empleos. Lo que significó una reducción de 34%.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Nicaragua durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 278 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 12)

Ranking de Competitividad en
Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	95	95	Ø 0
Calidad de carreteras	60	54	Ú -6
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	120	119	Ú -1
Conectividad aeroportuaria	113	112	Ú -1
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	110	94	Ú -16
Índice de conectividad de las líneas marítimas	89	90	Û 1
Eficiencia de los servicios portuarios	99	97	Ú -2
Tasa de electrificación	101	104	Û 3
Pérdidas de energía eléctrica	109	115	Û 6
Exposición a agua potable no segura	97	97	Ø 0
Confiabilidad del suministro de agua	115	104	Ú -11

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset*, Foro Económico Mundial.



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 12. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Nicaragua 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo para Invertir en el Futuro: Programa de Alimentación en Poblaciones Vulnerables	El objetivo de la Cooperación Técnica es apoyar la preparación del Programa de Alimentación en Poblaciones Vulnerables (NI-L1155) orientado a mejorar el estado nutricional en población escolar vulnerable y prevenir la desnutrición aguda en Nicaragua. Por medio de la CT se generarán insumos técnicos para una adecuada focalización, planificación, gestión y evaluación del Programa. La CT apoyará el diseño y desarrollo de un diagnóstico del estado nutricional y de las prácticas alimentarias y nutricionales de la población en edad escolar, facilitando el diseño de las intervenciones sujetas al financiamiento del Programa. Por último, la CT contribuirá al desarrollo de una agenda de evaluación de los resultados e impactos en el estado nutricional de los niños de las mejoras introducidas a la cal	Cooperación Técnica	SALUD	0.21
Nicaragua - Iniciativa Regional para la Eliminación de la Malaria (IREM) en Mesoamérica y República Dominicana	Apoyar técnica y financieramente a Nicaragua para co-financiar la inversión en salud en las áreas de mayor incidencia de Malaria para implementar intervenciones costo efectivas que conduzcan a la eliminación bajo un esquema de financiamiento basado en resultados.	Ayudas a la Inversión	SALUD	5.2
Ampliación del Programa de Integración Fronteriza	El objetivo del proyecto es apoyar el fortalecimiento de la competitividad del comercio externo de Nicaragua mediante la modernización de los pasos de frontera terrestres, dotándolos de infraestructura, sistemas y equipamiento. Fortalecer la infraestructura de transporte, que garantice la conexión permanente de los sectores productivos hacia los mercados internos y de exportación, con especial énfasis en la región mesoamericana	Cooperación Técnica	INTEGRACIÓN REGIONAL	0.4
Iniciativa Salud Mesoamerica Nicaragua - Tercera Operación Individual	Mejorar el uso y la calidad de servicios comunitarios e institucionales de salud materna, perinatal e infantil, con especial énfasis en las intervenciones desde las comunidades.	Ayudas a la Inversión	SALUD	1.3
Intercambio de Conocimiento en Gestión y Manejo Forestal	El objetivo de la presente Cooperación Técnica (CT) es fortalecer el conocimiento de experiencias exitosas en el sector forestal en las entidades del sector público de Nicaragua a través de un intercambio en el que funcionarios del Gobierno de Nicaragua conocerán de primera mano las experiencias el Gobierno Guatemala.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.01
Programa de Intercambio de Experiencias sobre Gobernanza para el Financiamiento Climático Nicaragua-México	Fortalecer el conocimiento sobre arreglos de gobernanza para el financiamiento climático en las entidades del sector público de Nicaragua y a través de un intercambio con las experiencias del Gobierno de México.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.01
Mejora de la Competencia en Subsector de Generación de Energía	Establecer un marco legal, comercial y técnico para el desarrollo de procesos competitivos en el mercado eléctrico de generación y diseñar un mecanismo que permita poner en practica procesos que fomenten la competencia y participación del sector privado en el mercado electrico de generación.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.35
Programa multisectorial de atención a determinantes de la salud en el Corredor Seco	El objetivo del programa es mejorar la salud y bienestar de la población a través de la gestión territorial de la salud y sus determinantes más significativos en áreas prioritizadas, mejorando el acceso y cobertura a servicios de A&S y salud, y la calidad de los mismos, con el fin de acelerar la reducción de la morbilidad y mortalidad materna e infantil, y frenar el avance de las principales enfermedades crónicas.	Operación de Préstamo	SALUD	133
Proyecto de Mejora y Gestión Sostenible de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Urbanas y Periurbanas	Mejorar la prestación de los servicios de Agua Potable y Saneamiento (AyS) por parte de ENACAL en zonas urbanas y periurbanas en Managua y municipios intermedios. Los objetivos específicos son: (i) incrementar la cobertura de alcantarillado sanitario, así como el tratamiento de aguas residuales en zonas urbanas y periurbanas de municipios intermedios; (ii) mejorar el desempeño de los servicios de Agua Potable (AP) en Managua y municipios intermedios; y (iii) mejorar la gestión operativa, técnica y comercial de ENACAL (Altamira).	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	72
Intercambio sobre Gobernanza para Financiamiento Climático	Exchange of experiences regarding the execution of tasks to achieve the goals defined in the Nationally Determined Contribution, in the context of the Paris Agreement	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.01

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 12. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Nicaragua 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo para el Diseño y la Implementación del Proyecto de Mejora y Gestión Sostenible de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento en Zonas Urbanas y Periurbanas (NI-L1145)	El objetivo de la CT es proveer apoyo operativo-técnico en el sector de agua y saneamiento a ENACAL en la preparación del préstamo NI-L1145. Con recursos de la CT se apoyará la actualización y complementación de los estudios de pre inversión e inversión, y otros estudios y consultorías necesarios par la ejecución. Adicionalmente, la CT busca apoyar el fortalecimiento institucional de ENACAL para contribuir a la sostenibilidad de las intervenciones.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.42
Fomento de Prácticas Saludables en Nicaragua	El objetivo del proyecto de Cooperación Técnica es facilitar el análisis metodológico, la elaboración de estrategias, y la divulgación de experiencias y acciones que promuevan cambios de comportamiento de usuarios de servicios públicos en los sectores de Salud, Agua y Saneamiento, Transporte y Energía. Se enfocará en aquellos comportamientos que pudieran tener un alto impacto en la eficiencia y eficacia de dichos servicios, o que pudieran generar altos costos adicionales de inversión para el Estado y/o reducir sustancialmente los beneficios en la comunidad que dichos beneficios presuponen para la sociedad nicaraguense.	Cooperación Técnica	SALUD	0.2
Programa para Fortalecer el Sector Eléctrico en Nicaragua III	el objetivo general del programa es apoyar al Gobierno de Nicaragua (GNI), en la consolidación de un marco sectorial que garantice la sostenibilidad financiera y operativa del sector. Esta es la tercera de una serie de tres operaciones de Préstamo Programático en Apoyo a Reformas de Política (PBP), cuyos objetivos específicos son: (i) estabilidad macroeconómica; (ii) garantizar la sostenibilidad financiera del sector eléctrico; (iii) mejorar la transparencia de resultados en la gestión del sector; (iv) promover una matriz energética sostenible, fomentando las energías renovables, la inversión privada y la eficiencia energética; y (v) impulsar la integración regional del sector eléctrico.	Operación de Préstamo	ENERGIA	65
Apoyo al Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión en el Marco del Plan de Inversiones de Nicaragua (PINIC)	El objetivo principal de esta CT es apoyar la gestión para la ejecución del "Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión en el marco del Plan de Inversiones de Nicaragua (PINIC)" – operación NI-L1094 – y el cumplimiento de los requerimientos socio-ambientales establecidos para la elegibilidad del Programa. Los objetivos específicos de la CT son: (i) proporcionar apoyo experto al Ministerio de Energía y Minas (MEM) en la gestión técnica y administrativa del Componente 1 (C1) – Exploración Geotérmica; y (ii) brindar asesoría técnica a las Unidades de Gestión Ambiental (UGAs) del MEM, de la Empresa Nicaraguense de Electricidad (ENEL), y de la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL), con respecto a la gestión ambiental y social relacionada al desarrollo e implementa	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.46

Panamá



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	58.0	62.3	65.2	70.2
PIB (variación real anual) /1	5.0	5.3	3.9	6.0
PIB Per Cápita (en dólares) /1	14,356	15,198	15,679	16,629
PIB de la Construcción (variación real anual)	8.0	8.3	3.2	4.5
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	18.9	19.7	19.3	19.1
Inflación (variación % anual) /1	1.5	0.5	0.7	-0.5
Población (millones de personas) /1	4.0	4.1	4.2	4.2
Tasa de Desempleo (% anual) /1	5.5	6.0	6.4	6.1
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-4.6	-4.9	-5.5	-3.7
Exportaciones (en mdd)	641	666	678	451
Importaciones (en mdd)	11,801	12,842	13,355	6,651
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-11,161	-12,176	-12,676	-6,200
Remesas (en mdd)	502	533	538	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	5,585	4,826	6,578	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	3,847	2,703	2,121	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	83,810	91,530	86,550	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	1	1	1	1

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Cámara Panameña de la Construcción (CAPAC), Contraloría General de la República de Panamá, y FMI.

Actividad Productiva

Durante el primer trimestre de 2018 la economía panameña registró un crecimiento (el bajo en los últimos años) de 3.5%. Los principales indicadores económicos del país mostraban tendencias mixtas, toda vez que

algunos registraban importantes incrementos y otros fuertes caídas. Ya para el primer semestre de 2018 el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá dio a conocer que el crecimiento acumulado de la actividad económica del país, fue de 3.7% comparado con igual periodo del año anterior. Resultado que permitió que 2018 cerrara con un crecimiento de 3.7%, respecto al año anterior (41 mdd 693 mdd, que correspondieron a un incremento de mil 479 mdd).

Según el informe de la Contraloría General de la República, en el comportamiento de las actividades económicas relacionadas con el sector externo destacaron el Canal de Panamá, la Zona Libre de Colón y la intermediación financiera.

En el sector interno presentaron incremento las actividades de: comercio al por mayor y menor (3.6%), construcción (3.2%), inmobiliarias, transporte y telecomunicaciones (7.3%), electricidad y agua (2.6%), minas y canteras (3.1%), enseñanza (4.8%), salud privada (6.5%) y en menor medida otros servicios sociales y personales.

El Valor Agregado Bruto (VAB) del sector agropecuario registró un aumento de 1.8%, para el 2018, con relación al año anterior, debido al comportamiento de actividades tales como: la producción de arroz, caña de azúcar y hortalizas que registraron incrementos de 1.6, 5.1 y 4.8% respectivamente. Las producciones de plátano y sandía mostraron aumento de 3.5 y 5.2%, cimentado en sus exportaciones.

Durante el primer semestre de 2019 el

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) de Panamá creció en 3.08%, comparado con igual período del año previo.

Entre las categorías de actividad económica que mostraron un desempeño favorable fueron: transporte, almacenamiento y comunicaciones, intermediación financiera, administración pública, explotación de minas y canteras, agropecuaria, electricidad y agua y servicios domésticos.

Otras actividades que mostraron crecimiento en menor escala fueron: el comercio, construcción y las actividades comunitarias.

Precios

En los últimos cuatro años, el nivel de precios se ha mantenido por debajo del 1.0%. Según el INEC, en 2018, la tasa de inflación nacional urbana se ubicó en 0.76%, cifra inferior a la registrada en 2017 (0.88%). Este comportamiento se vio favorecido, principalmente, por la reducción en el nivel de precios del grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas (0.64%), que es el de mayor peso en la estructura del Índice de Precios al Consumidor (IPC). En los distritos de Panamá y San Miguelito y el Resto urbano del país, las tasas experimentadas fueron de 0.79% y 1.4%, respectivamente.

En 2018, además del grupo de alimentos y bebidas alcohólicas, tuvieron descensos en el nivel de precios nacional, las prendas de vestir y calzado (1.0%) y comunicaciones (0.91%). Para los tres también se dieron disminuciones en 2017 (0.54%, 0.08% y 1.9%, respectivamente), pero fueron menos marcadas en los dos primeros grupos.

En los demás grupos de artículos y servicios, las alzas en su nivel de precios oscilaron entre 0.22% y 3.7%. Las mayores correspondieron a: educación (3.7%), por el encarecimiento de la enseñanza secundaria (5.8%) y primaria (5.0%), primordialmente por ajustes en las tarifas de matrícula y colegiatura; y

transporte (2.7%), sobresaliendo un mayor precio en el combustible para automóvil (13.3%) vinculado al alza en el precio del petróleo a nivel internacional.

De acuerdo con el informe del INEC, durante el primer semestre de 2019 la tasa de inflación fue de (-) 0.3% y la interanual se ubicó (-) 0.5%.

Los panameños pagaron en junio pasado precios un (-) 0.3% inferiores a mayo anterior, al caer (-) 1.7% el transporte y comunicaciones, (-) 0.9%, prendas de vestir y calzado, vivienda, agua, electricidad y gas, y recreación y cultura todos con (-) 0.1%.

La disminución registrada en el grupo transporte se debió a la baja presentada en una de sus siete clases: combustible y lubricantes para equipo de transporte personal con (-) 5.9%, por la reducción en el precio del combustible para automóviles.

El grupo comunicaciones registró baja en sus dos clases. La mayor variación fue en la clase equipo telefónico con (-) 1.4%. La reducción observada en el grupo prendas de vestir y calzado fue por la disminución en dos de sus cuatro clases: Limpieza, reparación y alquiler de prendas de vestir y zapatos y otros calzados ambas con (-) 0.2%.

Empleo

De acuerdo a la Encuesta de Mercado Laboral de agosto de 2018, del INEC, la población de 15 y más años de edad ascendió a 3,038,407 personas cantidad superior al año anterior (en 2.2%). El crecimiento de la Población Económicamente Activa (PEA) fue aún mayor (84,463 personas).

El aumento de la PEA se debió a la mayor cantidad de ocupados (82,753 más) y desocupados (1,710 más); de manera que por cada nuevo desocupado se crearon 48 nuevos puestos de trabajo.

El aumento en la población ocupada fue el mayor desde 2001, en términos del número de nuevos puestos de trabajo. La tasa de



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

desocupación total disminuyó de 6.1% a 6.0%.

De acuerdo a Encuesta de Propósitos Múltiple, durante el primer trimestre de 2019 la población de 15 y más años de edad fue de 3,079,095 personas. La Población Económicamente Activa del país, se ubicó en 2,029,774 personas que significó el 65.9% de la población de 15 y más años de edad.

Del total de la población de 15 y más años de edad, 95.6% lo componía la población no indígena y el 4.4% fue la población en las comarcas. Al comparar la población de marzo 2018 y la actual, hubo un incremento de 67,033 personas.

La tasa de desocupación aumentó 0.6 puntos porcentuales, con respecto a marzo 2018, es decir, de 5.8% a 6.4%; en tanto que el número de desocupados se incrementó en 13,103 personas, pasando de 116,321 en 2018 a 129,424 en 2019.

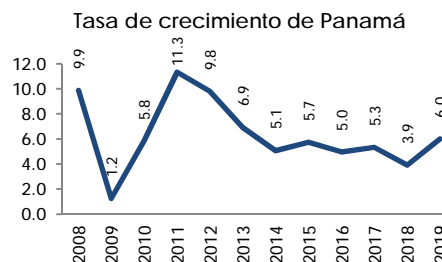
Comercio Exterior

En los últimos años la balanza comercial del país ha se mantenido en déficit.

De acuerdo a cifras de la Contraloría General de la República detallan que, de enero a diciembre de 2018, las importaciones crecieron un 4%, cuando reportó 13 mil 233 mdd, con relación al mismo periodo de 2017.

Las importaciones de bienes intermedios también reportaron un incremento, en este caso fue de tan sólo 1.4%, al pasar de 3 mil 240 mdd a 3 mil 285 mdd en 2018. En el caso de las compras de bienes de consumo aumentaron 9%, 6 mil 481 mdd. Las importaciones de bienes de capital fueron las únicas que registraron una merma, al bajar de 3 mil 664 mdd a 3 mil 589 mdd.

Por su parte las exportaciones, crecieron 1.9% en 2018 (672.2 mdd). Aumento que se explica en parte por el comportamiento de las ventas de banano, madera y desechos de acero, cobre y aluminio.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

Los primeros seis meses de 2019 las compras al exterior subieron en 115.8 millones, al pasar de 6 mil 535 mdd a 6 mil 651 mdd, respecto al mismo periodo del año anterior.

Las importaciones de bienes intermedios también reportaron un decrecimiento, en este caso fue de (-) 4.1%, al pasar de mil 674 mdd en 2018 a mil 606 mdd en 2019.

En el caso de las compras de bienes de consumo aumentaron 2.9%, desde 3 mil 025 mdd a 3 mil 111 mdd. Las importaciones de bienes de capital fueron otras que registraron una alza, al subir de mil 833 mdd a mil 932 mdd.

De acuerdo a los últimos datos de la Contraloría General de la República, durante el primer semestre de 2019 las exportaciones subieron de 374.4 mdd millones a 451.2 mdd, aumento que se explica en parte por el comportamiento de las ventas de banano y desechos de acero, cobre y aluminio. Las exportaciones de plátano crecieron 27%, y en el caso de otras exportaciones, que incluyen el concentrado de cobre, subió en 108%, al pasar de 96.8 mdd a 200.8 mdd.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), desde que superaron los 1,000 mdd en 2004, los flujos de capital extranjero hacia Panamá registraron una tendencia creciente, con únicamente cuatro caídas interanuales (en 2007, 2009, 2012 y 2017). En 2018, crecieron un 36,3% y totalizaron 6 mil 578 mdd, lo que posicionó al país como el quinto



receptor de IED de América Latina y el Caribe. Una particularidad observada en 2018 fue el bajo peso de los aportes de capital (1% del total), ya que la mayor parte de las inversiones ingresaron como reinversión de utilidades (50%), las que crecieron muy levemente (4%).

En este sentido, de forma similar a lo que se observó en el Brasil o en México, las entradas por préstamos entre compañías (que casi se duplicaron) fueron el principal factor detrás del crecimiento.

Las últimas cifras sectoriales disponibles son de 2017, y en ellas se constataba el predominio de la IED dirigida a los servicios, que llegaba al 67% del total, con el sector de transporte y telecomunicaciones como el principal receptor, seguido de comercio, hoteles y restaurantes, y en tercer lugar servicios financieros. Se observaba asimismo un crecimiento de la IED en el área de los recursos naturales, que representó el 30% de los ingresos en dicho año.

Industria de la Construcción

En 2018 el Valor Agregado del sector construcción presentó un incremento anual de 3.2% (6 mil 960 mdd, un incremento de 217 mdd) por efecto de la ejecución de inversiones públicas y privadas en obras de ingeniería civil y proyectos, que comprenden entre otros: grandes proyectos mineros y portuarios; así como las inversiones realizadas en la línea 2 del Metro de Panamá y la ampliación y rehabilitación de infraestructuras viales.

De acuerdo con el informe de la Contraloría, el presupuesto (de 2 mil 553 mdd) invertido en obras gubernamentales se asignó de la siguiente forma: vías de comunicación (34.3% del total), edificaciones (31.3%), instalaciones (15.1%), obras sanitarias (15.0%), obras urbanísticas (1.8%), créditos reconocidos por construcciones por contratos (1.6%) y obras de construcciones agropecuarias (0.9%).

De acuerdo a datos del INEC, los permisos de construcción sumaron una inversión de mil 311 mdd en 2018, distribuidos en construcciones residenciales (60.7%) y no residenciales (39.3%). Al respecto, en la construcción de viviendas se invirtieron 796 mdd (40.6% menos que en 2017) y en los proyectos comerciales, 515.4 mdd (36.0% menos).

De acuerdo con el informe económico y social 2019 de Panamá, el Producto Interno Bruto de la Construcción aumento 4.5% (mil 923 mdd) durante el primer trimestre de 2019, incluyendo producción de mercado y de uso propio.

En los primeros tres meses del año la inversión pública en infraestructura dio un impulso a la actividad de la construcción; se han ejecutado 573 millones en obras o 4.9% más que el año pasado, distribuyéndose de la siguiente manera: vías de comunicación (51.8% del total), edificaciones (28.3%), obras sanitarias (9.0%), instalaciones (4.4%), créditos reconocidos por construcciones por contratos (3.5%), obras urbanísticas (2.4%) y obras de construcciones agropecuarias (0.7%).

En inversión privada al primer trimestre se registraron permisos residenciales por 154.8 mdd y no residenciales por 89.9 mdd, totalizando una inversión de 244.7 mdd, 25.5% menos.

Estos permisos fueron para 3,395 nuevas edificaciones (45.5% más), principalmente de tipo residencial por incrementos en los distritos de La Chorrera, Colón, Chitré y Arraiján.

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	88	88	Ø 0
Calidad de carreteras	56	49	Ú -7
Densidad ferroviaria	95	95	Ø 0
Eficiencia de los servicios de trenes	31	22	Ú -9
Conectividad aeroportuaria	68	68	Ø 0
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	13	9	Ú -4
Índice de conectividad de las líneas marítimas	29	27	Ú -2
Eficiencia de los servicios portuarios	7	5	Ú -2
Tasa de electrificación	93	93	Ø 0
Pérdidas de energía eléctrica	90	92	Û 2
Exposición a agua potable no segura	66	66	Ø 0
Confiabilidad del suministro de agua	90	82	Ú -8

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset*, Foro Económico Mundial.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Panamá durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por mil 320 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 13)

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 13. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Panamá 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Gestión Integrada de las Cuenas Prioritarias para la Adaptación al Cambio Climático	Apoyar las acciones de la agenda trazada en Seguridad Hídrica y sus áreas de influencia frente a los efectos del Cambio climático (CC). Para ello, la CT tendrá los siguientes objetivos específicos: (i) establecer una visión estratégica de CC, La Ruta Verde 2050 con su correspondiente plan de acción y de Inversiones, que permita avanzar en la descarbonización de la misma; (ii) apoyar la formulación de los estudios de pre y factibilidad priorizados en el PNSH-2015-2050 que permitan aumentar la oferta hídrica frente al desafío del cambio climático; y (iii) apoyar la generación de acuerdos que permitan posicionar los proyectos y viabilizar su implementación ante las instituciones y autoridades correspondientes.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.9
Programa de Acceso Universal a Energía	El objetivo general del programa es apoyar la mejora del desarrollo socioeconómico de la población rural de Panamá a través de la facilitación de la universalización del acceso al servicio eléctrico sostenible. Los objetivos específicos son: i) promover planes de expansión de acceso a energía sostenible; y ii) fortalecer la capacidad de planificación y gestión de la OER para la estructuración; revisión; ejecución y supervisión de proyectos de electrificación rural.	Operación de Préstamo	ENERGIA	90
Matemática Intercultural Bilingüe JADENKA	El objetivo general de la TC es desarrollar y ensayar en campo dos currículos de matemáticas de educación primaria que apunten a mejorar el aprendizaje de la matemáticas en un contexto de grandes brechas pedagógicas y de contenido, y a continuar las pruebas de campo del currículo preescolar.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.8
Intercambio de Conocimiento sobre la Consolidación del Sistema de Evaluación de los Aprendizajes	El objetivo de la cooperación técnica es fortalecer el Sistema Integrado de Mejoramiento de la Calidad Educativa (SIMECE), particularmente en cuanto a la evaluación de los aprendizajes. Para ello, el MEDUCA ha invitado funcionarios de cinco países de la región a conocer la experiencia de Panamá en materia de evaluación, y obtener su retroalimentación sobre las acciones que el país ha emprendido. A su vez, se espera que los funcionarios de dichos países compartan con los funcionarios del MEDUCA sus propias experiencias y lecciones aprendidas en cuanto a los procesos de mejora de la calidad de la educación, particularmente en el tema evaluación de los aprendizajes y el establecimiento de sistemas de evaluación de estos.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.02
Panamá - Iniciativa Regional para la Eliminación de la Malaria (IREM) en Mesoamérica y República Dominicana	Apoyar técnica y financieramente a Panamá para co-financiar la inversión en salud en las áreas de mayor incidencia de Malaria para implementar intervenciones costo efectivas que conduzcan a la eliminación bajo un esquema de financiamiento basado en resultados.	Ayudas a la Inversión	SALUD	2.85
Fortalecimiento de la Calidad de los Servicios de Atención Primaria en Salud en Panamá	El objetivo de esta CT es de apoyar la consolidación de la red integrada de servicios en áreas rurales dispersas y comunidades indígenas de Panamá, contribuyendo a mejorar el uso y la calidad de servicios de promoción, prevención y atención a la salud en estas áreas, con un enfoque integrado acompañando las etapas del ciclo de vida.	Cooperación Técnica	SALUD	0.15
Programa Cuenca Urbana Resiliente	El objetivo general es contribuir al mejoramiento sostenible de las condiciones socioambientales y urbanas de la población de la Cuenca del Río Juan Díaz (CRJD) mediante acciones para la prevención y mitigación de inundaciones, mejora de la calidad y acceso al espacio público y fortalecimiento de capacidades para la gestión hídrica y territorial	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	100
Apoyo al Programa de Acceso Universal a Energía	El objetivo general de la Cooperación Técnica (CT) es apoyar a las autoridades de Panamá en la mejora de las condiciones socioeconómicas de la población a través de un programa de electrificación universal de energía. Esto incluye los siguientes objetivos específicos: complementar y actualizar la base de datos de usuarios sin acceso a energía y establecer la ubicación, opción tecnológica y costo, para la prestación del servicio; realizar los análisis técnicos, económicos, financieros, políticos, regulatorios, ambientales y sociales de los proyectos a ser financiados por el Programa Acceso Universal de Energía para Todos en Panamá PN-L1155; actualizar y estructurar los mecanismos de ejecución y operación y mantenimiento para sistemas aislados, con participación del sector público, privado y	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.3
Cuenca Urbana Resiliente Juan Díaz	Esta Cooperación Técnica (CT) tiene como objetivo contribuir con la preparación de estudios asociados a la implementación del préstamo "Programa de Cuenca Urbana Resiliente en Panamá" (PN-L1150). El objetivo del PN-L1150 es mitigar la vulnerabilidad climática, valorizar activos ambientales, y mejorar la calidad del hábitat urbano en la cuenca urbana del río Juan Díaz. La operación contempla el desarrollo de obras de mitigación de inundaciones y vulnerabilidad climática, así como intervenciones para la mejora del hábitat urbano y espacio público a lo largo de la cuenca urbana. La CT contribuye a la preparación de la operación PN-L1150 a través del desarrollo de estudios integrales y actualizados de riesgo para la cuenca del río Juan Díaz, la elaboración de una estrategia de desarrollo terri	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	1.07
Apoyo al Programa Mejorando la Eficiencia y Calidad del Sector Educativo	El objetivo de la CT es apoyar la ejecución del Programa PN-L1143, en sus primeros dos años, en acciones específicas para consolidar el Programa. Incluye: (i) avances en la coordinación, elaboración y uso de sistemas de información; (ii) el análisis de pruebas de aprendizaje y la elaboración e implementación de un sistema de evaluación de actores; y (iii) la preparación de materiales y capacitación en lenguaje y matemática para fortalecer el trabajo de los facilitadores que acompañan a los docentes en sus aulas, siguiendo la línea del plan borrador para trabajar con escuelas de bajo desempeño.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.25

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 13. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Panamá 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo a la Reforma del Sector de Agua Potable y Saneamiento	El objetivo de esta CT es apoyar los esfuerzos que el Gobierno de Panamá está haciendo para implementar el "Plan Nacional de Seguridad Hídrica (PNSH) 2015-2050 Agua para Todos" con especial énfasis en aquellas intervenciones orientadas a mejorar las capacidades de las principales instituciones del sector para planificar y ejecutar obras y procesos de reforma. Principalmente se promoverá una gestión más eficiente y eficaz del Instituto de Acueductos y Alcantarillados Nacionales (IDAAAN) enmarcado en la ejecución del Programa de Mejora a la Gestión Operativa del IDAAAN en el Área Metropolitana de Panamá (4434/OC-PN), y se apoyará los esfuerzos que adelanta la Unidad Coordinadora del Programa Saneamiento de Panamá (UCPSP) en la ejecución de las operaciones 3506/OC-PN, 3506/CH-PN y 3799/OC-PN. C	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
Apoyo al Programa de Reformas del Sector Transporte y Logística de Panamá III	El objetivo del programa es contribuir a la mejora del desempeño logístico de Panamá, a través de la reducción de restricciones normativas e institucionales que limitan el desempeño del país especialmente en los ámbitos de: (i) Servicios Logísticos de Valor Agregado (SLVA); (ii) logística de apoyo al sector agrícola; y (iii) logística de apoyo al comercio regional. Los objetivos específicos del programa son: (i) fortalecimiento del marco legal y regulatorio; (ii) consolidación del marco institucional de logística y transporte; y (iii) fortalecimiento del sistema de planificación multisectorial y de facilitación comercial que contribuirán a una mejor planificación de la inversión en el sector de logística y transporte, la ampliación del área logística utilizada, a la reducción del tiempo de desp	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	200
Apoyo al Desarrollo de la Conectividad Territorial de la Región Central y Occidental de Panamá	El objetivo del programa es contribuir a la mejora de la productividad en la región central y occidental de Panamá, a través de la provisión de infraestructura y la contribución al desarrollo de servicios de transportes seguros, confiables y accesibles, garantizando su disponibilidad para el acceso a mercados, y la accesibilidad de comunidades indígenas Ngábe-Buglé. El objetivo específico del programa es mejorar los niveles de servicio y facilitar la accesibilidad de los tramos viales intervenidos mediante: (i) la reducción de los costos promedio de operación vehicular (US\$/vehículo-km) y tiempos promedio de recorrido (minutos-vehículo por proyecto); (ii) la disminución de los tiempos de acceso de las comunidades Ngábe Buglé a servicios básicos de salud; y (iii) mejorar la capacidad de gestión del	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	87
Programa de Integración Logística Aduanera	El objetivo del programa es contribuir a la mejora del sector logístico de Panamá mediante la modernización de procesos, tecnología, infraestructura y equipos de control fiscal y parafiscal, asegurando la trazabilidad en las rutas fiscales de Panamá. Los objetivos específicos son: (i) mejorar la eficiencia operativa de los pasos de frontera, a través de la reducción de los costos operativos y de tiempos en los procesos de control de personas y mercancías; (ii) optimizar la eficacia de la gestión aduanera multimodal; (iii) incrementar las capacidades institucionales para atender los casos de victimización contra grupos vulnerables en los pasos de frontera; (iv) mejorar la percepción de la calidad de los servicios públicos en los pasos de frontera; y (v) promover la gestión ordenada del uso del sue	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	75
Apoyo al Programa de Desarrollo de la Conectividad Territorial de la Región Occidental y Central de Panamá	La presente Cooperación Técnica (CT) tiene como objetivo apoyar al Ministerio de Obras Públicas de Panamá (MOP) en la preparación y puesta en marcha de la operación de obras específicas PN-L1147, a través del financiamiento de estudios de pre-inversión y estudios de base de componentes específicos, actividades necesarias para el cumplimiento de condiciones previas al inicio de la operación y actividades relacionadas con el fortalecimiento institucional del MOP en términos de planificación sectorial, priorización de inversiones y gestión de activos viales.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Apoyo para la Conservación y Gestión del Patrimonio Cultural y Natural	Contribuir a la preservación y puesta en valor de los bienes patrimoniales culturales y naturales del país. Los objetivos específicos son: (i) aumentar el acceso de la población a bienes culturales rehabilitando tres inmuebles de patrimonio cultural y mejorando su gestión; (ii) preservar cuatro áreas naturales protegidas mejorando su gestión e incrementando su sostenibilidad financiera; e (iii) Incrementar emprendimientos vinculados al patrimonio cultural y natural del país.	Operación de Préstamo	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	107
Programa de Mejora a la Gestión Operativa del Instituto de Acueductos y Alcantarillados Nacionales en el Área Metropolitana de Panamá	El objetivo general del programa es mejorar la calidad del servicio de agua potable a la población del Área Metropolitana de Panamá (AMP) mediante el apoyo a la mejora de la gestión del IDAAAN y la optimización del sistema de producción y distribución de agua potable.	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	250
Conservación de la biodiversidad mediante el turismo verde de bajo impacto en el SINAP II (ECOTUR-AP Segunda Fase)	El objetivo general del proyecto es contribuir a mejorar la conservación y la efectividad de gestión de las áreas protegidas de Panamá mediante la promoción del turismo verde de bajo impacto.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.75
Herramientas para la Conservación y Gestión Sostenible del Patrimonio Cultural y Natural de Panamá	Apoyar la preparación y ejecución del programa para la conservación y gestión del patrimonio cultural y natural de Panamá (PN-L1146), a través del desarrollo de instrumentos de gestión que garanticen la sostenibilidad de los bienes patrimoniales priorizados: (i) bienes culturales: Museo Antropológico Reina Torres de Araúz; Teatro Nacional de Panamá; y las Fortificaciones de Portobelo y San Lorenzo; (ii) bienes naturales: Parque Nacional de Coiba; Parque Nacional de Portobelo; Bosque Protector y Paisaje Protegido de San Lorenzo; y Parque Nacional de Volcán Barú; (iii) bienes con el potencial de ser catalogados como nuevas propiedades en la UNESCO, tales como la Ruta Colonial Transísmica de Panamá.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.5
Programa Mejorando la Eficiencia y Calidad del Sector Educativo	El objetivo general del programa es incrementar los niveles de aprendizajes y habilidades de los estudiantes panameños de escuelas públicas, mediante la mejora de la calidad y eficiencia de la provisión de los servicios educativos. Los objetivos específicos son: (i) mejorar la eficiencia en la asignación de recursos y orientar las decisiones de política educativa a través de una transformación digital de los sistemas de información del MEDUCA; (ii) fortalecer el marco de desempeño de la calidad del sector educativo; (iii) implementar un apoyo pedagógico integral a las escuelas, con un foco en las de más bajo desempeño; y (iv) asegurar un adecuado mantenimiento escolar y equipamiento de las cuatro escuelas integrales.	Operación de Préstamo	EDUCACION	100

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 13. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Panamá
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo al Desarrollo Urbano Integral de las Ciudades Intermedias en Panamá	El objetivo de esta cooperación técnica es contribuir al desarrollo urbano de las ciudades intermedias de Panamá. Para ello se prevé la formulación de planes territoriales, programas de desarrollo económico local y planes de inversión en infraestructura.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.75
Fortalecimiento del Modelo de los Centros del Instituto Nacional de la Mujer (CINAMU)	El objetivo de esta CT es fortalecer el diseño técnico y las capacidades institucionales del modelo de atención integral y autonomía de las mujeres panameñas de los Centros del Instituto Nacional de la Mujer (CINAMU). Los objetivos específicos son: (i) elaborar el diseño técnico del modelo de servicios CINAMU, con énfasis en autonomía económica; y (ii) fortalecer las capacidades técnicas y de coordinación de los CINAMU para mejorar su operación.	Cooperación Técnica	INVERSIONES SOCIALES	0.38
Apoyo al diseño de las Redes Integradas de Servicios de Salud (RISS)	El objetivo de esta CT es apoyar al conformación de Redes Integradas de Salud (RISS) en áreas rurales dispersas y comarcas indígenas de Panamá para mejorar la cobertura, la calidad en la entrega de los servicios en un marco de ciclo de vida.	Cooperación Técnica	SALUD	0.2
Apoyo Operativo a la Tercera Fase del Programa de Reformas del Sector Transporte y Logística de Panamá	Contribuir a mejorar el desempeño logístico de Panamá a través de la reducción de restricciones normativas e institucionales del sector de transporte y logística. De manera específica, la presente CT apoyará la preparación de la fase III del Préstamo de Reformas de Política (PBL) "Apoyo al Programa de Reformas del Sector Transporte y Logística de Panamá".	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Mejora a la salud nutricional y calidad de la educación de la niñez indígena	El objetivo de la cooperación técnica es mejorar el desarrollo y estado nutricional de niños menores de 4 años así como de niños en edad escolar en la comunidad de El Peñón y sus alrededores (Comarca Ngábe Buglé) a través del diseño e implementación de un modelo de prestación de servicios que incorpora las mejores prácticas en nutrición en el hogar y en los ambientes escolares, garantiza el diversificado consumo de alimentos, al tiempo que apoya la producción local, mejora las prácticas de higiene en el hogar y promueve la implementación de un modelo integrado de prestación de servicios para los niños en la primera infancia. La cooperación es consistente con la estrategia del Banco en Panamá 2015-2019 (GN-2838), dentro del objetivo estratégico de mejorar la prestación de servicios básicos	Cooperación Técnica	SALUD	0.3
Programa de Apoyo al Desarrollo Sostenible de los Servicios Públicos	El programa tiene como objetivo general contribuir a la sostenibilidad del sector de energía, y al incremento de cobertura y mejora en la gestión de los servicios de Agua potable y Saneamiento (AyS), a través de una serie de reformas de políticas orientadas a fortalecer y complementar el marco normativo e institucional de los sectores de energía y AyS. Los objetivos específicos son: (i) mejorar la seguridad energética por medio de la diversificación de la matriz energética, la eficiencia energética y la integración regional; (ii) mejorar la sostenibilidad financiera y social del sector de energía y la carga fiscal, a través de la reducción del costo de los subsidios del sector y de la mejora de su focalización; (iii) fortalecer la institucionalidad en aspectos de planeación y compra de ene	Operación de Préstamo	ENERGIA	300
Apoyo al Programa de Reformas para la Sostenibilidad del Sector Eléctrico	El objetivo general de esta Cooperación Técnica (CT) es apoyar al Gobierno de Panamá en la implementación de un proceso de reformas de políticas (PN-L1145), el cual busca el desarrollo sustentable del sector energético, principalmente a través de: el fortalecimiento de la capacidad institucional y reorientación sostenible de los subsidios en el sector; la diversificación de la matriz energética con énfasis en el desarrollo de la industria del gas natural; la consolidación institucional del Programa de Eficiencia Energética; y el fortalecimiento de la capacidad normativa y técnica de brindar y operar sistemas aislados en forma sostenible en las zonas rurales. El Programa es consistente con la Estrategia del Banco con Panamá 2015-2019 (GN-2838), bajo los objetivos estratégicos de profundizar l	Cooperación Técnica	ENERGIA	1

Paraguay



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	36.1	39.0	41.6	42.4
PIB (variación real anual) /1	4.3	5.0	3.7	3.5
PIB Per Cápita (en dólares) /1	5,260	5,610	5,899	5,921
PIB de la Construcción (variación real anual)	18.6	5.0	0.2	-3.3
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	9.2	9.1	6.0	5.8
Inflación (variación % anual) /2	3.9	4.5	3.2	1.6
Población (millones de personas) /1	6.9	7.0	7.1	7.2
Tasa de Desempleo (% anual) /1	6.0	5.2	5.6	5.7
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	1.3	1.2	0.2	-0.3
Exportaciones (en mdd)/2	11,984	13,396	13,819	6,402
Importaciones (en mdd)/2	9,787	11,524	12,918	5,635
Saldo Balanza Comercial (en mdd)/2	2,197	1,872	902	767
Remesas (en mdd)	657	704	573	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	452	507	505	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	6,881	7,878	7,739	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	16,480	17,700	17,350	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n/dólar)	5,670.5	5,618.9	5,732.1	6146.7

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril de 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: WEF/1Cámara Paraguaya de la Industria de la Construcción (CAPACO), Banco Central de Paraguay/2 y FMI.

Actividad Productiva

En abril de 2018 Mario Abdo Benítez, ganó las elecciones presidenciales de Paraguay. En los últimos años, Paraguay había sido el segundo país con mayor crecimiento del PIB, tan sólo superado por Bolivia. En un contexto de desaceleración de la mayoría de las

economías de Sudamérica, en los últimos 5 años (2013-2017) ha conseguido mantener una tasa de crecimiento promedio del 5.1% anual.

Sin embargo, en 2018 el PIB de Paraguay 2018 cerró en 3.6% (porcentaje menor a la estimación de crecimiento de 4% del Banco central de Paraguay). El PIB trimestral registró un crecimiento interanual de 1.2% en el cuarto trimestre de 2018. Las condiciones climáticas adversas, la pérdida de competitividad frente a los países vecinos y el freno de las obras públicas por el cambio de gobierno fueron las causas del menor crecimiento en el 2018.

Las actividades económicas con mayor incidencia en el comportamiento interanual fueron los servicios (principalmente el comercio), la agricultura, electricidad y agua. Asimismo, desde la perspectiva del gasto los componentes con mayor incidencia fueron el consumo de los hogares y el consumo de gobierno.

El sector primario presentó un incremento de 0.9% en contraste al mismo trimestre de 2017 y acumuló un crecimiento de 4.8% en el año 2018. Este desenvolvimiento favorable fue producto del importante incremento registrado en la producción de trigo, acompañada por los mayores volúmenes de producción de otros productos agrícolas (como maíz, mandioca, canola y yerba mate).

Las actividades de ganadería, forestal, pesca y minería presentaron una reducción de (-) 3.3% respecto al mismo trimestre del año 2017, registrando una caída acumulada de

(-) 0.7% en el año 2018. Mientras que la actividad manufacturera acumuló un crecimiento de 3,7% en el año 2018.

Durante el primer trimestre de 2019, la actividad económica se contrajo (-) 2.0%, principalmente por la caída del sector de agua y electricidad (debido a la menor generación de energía eléctrica) con (-) 12%, el sector agrícola (debido a menores niveles de producción de la soja, atribuidas a las condiciones climáticas adversas) con (-) 11.9%, y la ganadería (gracias al menor nivel de faenamiento de ganado bovino y la baja de su precio) con (-) 5.6%.

De acuerdo con BBVA Research, Paraguay es una economía pequeña y abierta, en la que el entorno externo tiene una gran incidencia en la evolución de la actividad económica, ya sea a través de la vía comercial o de la financiera que cada vez está cobrando mayor relevancia.

Se estima que a economía de Paraguay se expandirá cerca de 3.5 por ciento este año, más o menos al mismo nivel de 2018, pese a que Brasil y Argentina luchan contra el estancamiento o la recesión.

Precios

La economía paraguaya cerró el 2018 uno de los índices de inflación más bajos de la última década. Según registros del Banco Central de Paraguay (BCP), en 2018 se experimentó un aumento de precios de la canasta básica familiar de 3.2%, levemente superior al 3.1% que se registró en el 2015 y 1.3 puntos por encima de la cifra correspondiente al 2009.

De esta manera, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) se ubica en el 2018 por debajo de la meta de 4% establecida por el BCP, pero dentro del rango de +/- 2 puntos que se permite para la variación de este indicador.

La reducción de precios se explica principalmente por el abaratamiento de los alimentos y de bienes y servicios

de la agrupación transporte. Entre los productos cuyos precios retrocedieron este mes se destaca la carne, con una variación mensual de -0,9%; la carne vacuna, específicamente, bajó 0,4%.

De acuerdo con el informe del BCP, la inflación del mes de junio del año 2019, fue de (-) 0,2%. Con este resultado, la inflación acumulada en el año registró 1.6%, por debajo del 1.9% en el mismo periodo del año 2018. La inflación interanual, por su parte, fue del 2.8%, inferior a la tasa del 3,8% registrada en el mes de mayo del corriente año y también menor a la tasa del 4.4% registrada en el mes de junio del año pasado.

Estos resultados responden principalmente a las disminuciones de precios registradas en algunos bienes alimenticios de la canasta (como la carne vacuna, que según agentes del sector, obedece a una mayor oferta en el mercado interno) y en los bienes duraderos (disminuciones de precios en vehículos, y equipos audiovisuales, explicadas por la apreciación del guaraní respecto al dólar), las que fueron contrarrestadas por leves aumentos de precios registrados en las demás agrupaciones del índice (alquiler de vivienda, consulta médica, atención odontológica, entradas a cines, servicio de cuidado personal, entre otros).

Empleo

En 2018 la población ocupada sumó un promedio de 3,311,781 personas una variación de 3.0%, respecto a 2017.

Por su parte el desempleo abierto aumentó de 5.2% a 5.7% y retornó a su tercer nivel más elevado de los últimos diez años, según los datos publicados por la Dirección General de Estadística, Encuestas y Censos (DGEEC).

En total, 220,117 personas estuvieron desempleadas en Paraguay en 2018. Las ocasiones en que se reportaron índices de desempleo superiores fueron en 2009 (6.3%), 2014 y 2016 ambos con 6%. Las cifras más bajas se registraron



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

en 2012 con 4.6% y en 2013, con 5%.

Por otro lado, 187,385 personas (que representa el 5.8%) estuvieron en subocupación en el 2018, por insuficiencia de tiempo de trabajo, concepto conocido como subempleo visible.

La tasa de desocupación para el segundo trimestre de 2019 fue de 7.4% (lo que representa alrededor de 264 mil personas sin empleo) y significó un aumento de 1.5 puntos respecto al mismo periodo de 2018, es decir, se sumaron 56 mil. De acuerdo a los datos del último Boletín Trimestral de Empleo de la Dirección General de Estadística, Encuestas y Censos (DGEEC) la tasa de desocupación aumentó en el mismo nivel para ambos sexos.

A nivel nacional, la tasa de ocupación fue de 65.9% para el segundo trimestre (abril a junio) del 2019, cifra inferior a la registrada en el mismo trimestre del 2018 (67.0%). La tasa de ocupación, tanto de los hombres (79.1% a 77.8 %) como la de las mujeres (55.3% a 54.3%), registraron disminución de alrededor de 1 punto porcentual en comparación al mismo trimestre del año anterior.

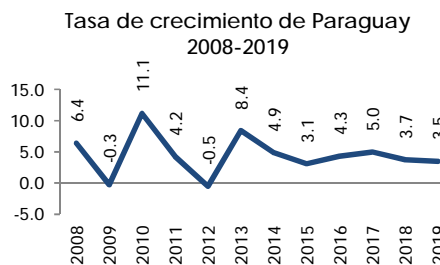
Comercio Exterior

El Banco Central del Paraguay BCP dio a conocer el reporte de comercio exterior en el que destaca que la balanza comercial en el año 2018 registró un superávit de 901.6 mdd, lo que representó una reducción acumulada del 51.7% con respecto al año anterior.

De acuerdo al informe del BCP las exportaciones totales del año 2018 alcanzaron un valor de 13 mil 819 mdd, 3.2 por ciento mayor a los 13 mil 396 millones de dólares acumulados en el 2017. Entre los principales productos exportados en el 2018, se destacan los granos y harina de soja, cereales, electricidad, materias plásticas, hilos y cables (autopartes) y textiles, con importantes crecimientos en valores.

En cuanto a las importaciones totales, al cierre del 2018, estas alcanzaron 12,917.5 millones de dólares, registrando

un aumento de 12.1% respecto al año anterior. Los mayores incrementos en valores de las importaciones se verificaron en los teléfonos móviles, abonos minerales, maíz para siembra, tabacos sin elaborar y automóviles para el transporte de personas.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

Durante el primer semestre de 2019 las exportaciones totales al mes de junio alcanzaron 6 mil 402 mdd; (-) 9.8% inferior al mismo periodo del año anterior; mientras que las importaciones totales acumuladas en el año alcanzaron para el mismo periodo 5 mil 635 millones, que ha representado una reducción de (-) 7.7%.

Esto dio como resultado de la balanza comercial un superávit de 767.3 mdd, obteniendo un ingreso inferior de 219.6 mdd, respecto al registrado a junio de 2018.

De acuerdo con el informe del BCP los productos exportados durante el sexto mes del año con mayores reducciones, en términos de valor, se encuentran la harina de soja, carne bovina congelada, energía eléctrica, azúcar y aceite de soja. Por su parte las mayores reducciones de importaciones en valores, respecto al mismo periodo del año anterior, se han observado en el gasoil, automóviles para transporte de personas y de mercancías, televisores y hojas secas de tabaco.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), la situación en el Paraguay es similar a la de 2017. El país recibió 454 mdd de IED en 2018, casi el mismo



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

monto que el año anterior (hubo una leve disminución del 0.4%). Los tres componentes de la IED evolucionaron de forma similar, y los aportes de capital fueron la principal fuente de ingresos (73% del total).

La ampliación de la infraestructura de telecomunicaciones impulsó la inversión de la empresa de origen sueco (con sede en Luxemburgo) Millicom, que a través de su subsidiaria Telefónica Celular del Paraguay S.A. (Tigo) adquirió 2.5 MHz de espectro para ampliar su servicio de 4G en el país, por un total de 36 mil 33 mdd. Por otra parte, en el sector manufacturero se observaron diversos movimientos en el año. Elkem, firma de origen noruego de propiedad de China National Chemical Corporation (ChemChina), inauguró una planta de producción de ferroaleación, que utiliza carbón vegetal y cuarzo, que demandó una inversión de alrededor de 40 mdd. Se destacó también el anuncio de la estadounidense Ball Corporation sobre la instalación de una planta para la fabricación de latas y tapas de aluminio para bebidas, que se estima representará una inversión de alrededor de 100 mdd.

Industria de la Construcción

De acuerdo al informe del BCP el sector de la construcción presentó una variación de (-) 2.1% en su desempeño interanual respecto al mismo trimestre del año 2017. De esta manera, esta actividad acumuló un crecimiento de 0.2% en el año 2018.

El comportamiento de este sector estuvo influenciado por las condiciones climáticas adversas y una menor ejecución de las obras públicas que caracterizan normalmente el inicio de un nuevo ciclo político.

El sector de la construcción ha presentado una variación de (-) 3.3% en su desempeño interanual respecto al mismo trimestre del año 2018.

El comportamiento de la actividad estuvo influenciado principalmente por el exceso de lluvia que ha

obstaculizado el normal desenvolvimiento de las obras tanto públicas como privadas.

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	96	96	0
Calidad de carreteras	108	107	-1
Densidad ferroviaria	89	89	0
Eficiencia de los servicios de trenes	93	90	-3
Conectividad aeroportuaria	50	52	2
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	86	83	-3
Índice de conectividad de las líneas marítimas	37	44	7
Eficiencia de los servicios portuarios	85	89	4
Tasa de electrificación	94	95	1
Pérdidas de energía eléctrica	70	71	1
Exposición a agua potable no segura	42	41	-1
Confiablez del suministro de agua	80	93	13

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset*, Foro Económico Mundial.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Paraguay durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 400 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 14)



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 14. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Paraguay 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Asistencia Humanitaria por las Inundaciones en los Departamentos de Neembucú y Presidente Hayes	El objetivo de la asistencia de emergencia propuesta es brindar apoyo a Paraguay en la ejecución de las acciones de asistencia humanitaria a los efectos de mitigar parcialmente la situación de emergencia que actualmente enfrenta la zona afectada del país, específicamente en Neembucú y Presidente Hayes. Dichas acciones podrían incluir la atención a las necesidades esenciales: provisiones, medicinas, transporte, y otros materiales que permitan satisfacer las necesidades inmediatas de la población damnificada. Se contempla la adquisición de bienes para: (i) agua potable, productos alimenticios y de primera necesidad; y (ii) brindar apoyo en la provisión de socorro y transporte de dichos elementos a las áreas afectadas (e.g. alquiler de equipos de transporte y combustibles) y cualquier otro bi	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.2
Apoyo a la Conectividad Territorial del Paraguay	La presente CT tiene como objetivos: (i) promover la conectividad física del Paraguay, a través de la elaboración de estudios de pre inversión de proyectos de infraestructura de transporte; (ii) apoyar al Banco con recursos para el apoyo a la supervisión de los programas de transporte financiados por el BID en Paraguay; y (iii) apoyar al MOPC en la ejecución de las operaciones del sector transporte en Paraguay, a través del financiamiento de estudios técnicos y el desarrollo de nuevas tecnologías innovadoras para lograr la efectiva ejecución y gestión de las obras previstas en los programas.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.2
Apoyo a la Agenda de Energía Sostenible de Paraguay	El objetivo de la Cooperación Técnica (CT) es apoyar la agenda de energía sostenible de Paraguay a través del fortalecimiento institucional del sector, incluyendo: planificación, prospectivas de oferta y demanda, regulación, así como la evaluación del potencial energético de recursos solar y eólico en sitios selectos. Además, la TC apoyará la operación de línea de crédito condicional para proyectos de inversión PR-00004 a través de la evaluación de sitios para el desarrollo de energía renovables no convencionales.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.2
Apoyo al Diseño y Ejecución del Proyecto de Habilitación y Conservación de Corredores Agroindustriales	El objetivo de la operación es apoyar la preparación y ejecución inicial del Proyecto de Mejora y Conservación de Corredores Agroindustriales, mediante el financiamiento de estudios de ingeniería técnica, documentos de licitación, estudios socioambientales y otros documentos que son parte del proyecto.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.2
Apoyo a la Ejecución del Programa PR-L1156 - Rehabilitación y Modernización de la Central Hidroeléctrica Acaray	El objetivo de la Cooperación Técnica es apoyar a la ANDE en la ejecución del préstamo PR-L1156 Rehabilitación y Modernización de la Central Hidroeléctrica Acaray (CHA) de 214MW de capacidad instalada que es la única central hidroeléctrica de propiedad de la ANDE.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.45
Programa de Rehabilitación y Vivienda del Bañado Sur en Asunción (Barrio Tacumbú)	El objetivo general del programa es mejorar la calidad de vida de la población ribereña de la zona sur de la ciudad de Asunción (Bañado Sur) mediante: (i) la construcción de viviendas de interés social e infraestructura urbana de calidad para el traslado del Barrio Tacumbú bajo estándares de urbanismo sostenible; (ii) la recuperación ambiental de lagunas, arroyos y humedales, y la protección de zonas naturales de amortiguamiento; y (iii) la generación de condiciones de sostenibilidad económica e institucional y mejora de la capacidad adaptativa de las familias	Operación de Préstamo	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	100
Transferencia de Conocimiento sobre la Puesta en Marcha y Ejecución de la Operación de Proyectos BRT (Bus Rapid Transit)	Brindar oportunidad a los funcionarios de las entidades a cargo de la operación de proyecto Metrobús de la ciudad de Asunción, de conocer proyectos similares que se están desarrollando en Colombia y Perú actualmente, Transmilenio en la Ciudad de Bogotá, Megabus en la ciudad de Pereira, Metropolitano de la ciudad de Lima, entre otros. De manera tal que esto permita ampliar las capacidades de los mismos para el desarrollo de sus proyectos y se recopilen experiencias de otros países.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.04
Programa de Rehabilitación y Modernización de la Central Hidroeléctrica Acaray	El objetivo general del programa es contribuir a la modernización del sector eléctrico de Paraguay a través del financiamiento de inversiones de rehabilitación de infraestructura eléctrica de la Administración Nacional de Electricidad (ANDE). El objetivo específico es apoyar a la ANDE a rehabilitar y modernizar la Central Hidroeléctrica Acaray para contribuir a: (i) la extensión de su vida útil; (ii) mejorar su disponibilidad y confiabilidad; y (iii) incrementar su capacidad de generación.	Operación de Préstamo	ENERGIA	125

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 14. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Paraguay 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Proyecto de Mejoramiento del Sistema Nacional de Alerta Temprana para Eventos Hidrometeorológicos en el Territorio Nacional	El objetivo del proyecto es reducir el impacto socioeconómico de eventos hidrometeorológicos intensos, incluyendo sequías, tormentas e inundaciones, mediante el fortalecimiento del Sistema Nacional de Alerta Temprana en Paraguay.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATUREALE	10
Apoyar el Desarrollo de las Habilidades del Siglo XXI a través de Aprendizaje de la Codificación	La Cooperación Técnica (CT) tiene como objetivo apoyar a los jóvenes paraguayos a desarrollar habilidades del Siglo XXI, como la creatividad, el pensamiento computacional y la resolución de problemas, a través del aprendizaje de codificación y programación. Los objetivos específicos de esta TC son: (i) piloto de enseñanza de programación en escuelas primarias; (ii) desarrollo profesional docente para facilitar la implementación del modelo en aula; (iii) evaluación de los efectos en el aprendizaje estudiantil y desarrollo de las habilidades del Siglo XXI; (iv) apoyo al desarrollo de una política pública sobre TIC en educación a través de la creación de una visión compartida entre los actores clave, y la difusión de los resultados del proyecto.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.95
Apoyo al Diseño y Ejecución del Programa de Rehabilitación del Bañado Sur	El objetivo de la CT es apoyar la preparación y ejecución inicial del Programa de Rehabilitación y Vivienda del Bañado Sur en Asunción (Barrio Tacumbú). Específicamente, esta TC tiene los siguientes objetivos específicos: (i) elaborar los diseños ejecutivos para la realización de las obras de infraestructura de vivienda social; (ii) realizar los estudios complementarios a fin de cumplir con las políticas de salvaguardia del Banco en materia social y ambiental; y (iii) elaborar propuestas para el diseño de la evaluación y esquema de ejecución, así como de fortalecimiento técnico-institucional del organismo ejecutor.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.5
Apoyar el Desarrollo de Entornos Institucionales de Política y Regulatorios Apropriados para Eficiencia Energética (EE)	El objetivo de esta TC es apoyar la ejecución del programa "Promoción de las inversiones del sector privado en eficiencia energética en el sector industrial en Paraguay" incluyendo a través de un uso más eficiente y sostenible de la biomasa y otras tecnologías EE.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.7
Fortalecimiento de la Resiliencia Urbana en Riverside Asunción	Brindar apoyo técnico al Gobierno del Paraguay para llevar a cabo los análisis y estudios necesarios para finalizar la propuesta de financiamiento climático "Fortalecimiento de la Resiliencia Urbana en Riverside Asunción" y acceder a recursos del Fondo Verde para el Clima (GCF) para su implementación. El programa comprende un plan integrado de manejo de riesgo de inundación y busca fortalecer la resiliencia de comunidades vulnerables y del ecosistema mediante la promoción de infraestructura de bajo carbono, resiliente al clima.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.45
Proyecto de Habilitación y Mantenimiento de la Ruta Nacional No. 9 y Accesos	Contribuir a mejorar la productividad y competitividad del sector agropecuario y la integración económica y social del Paraguay, en particular la región del Chaco. El objetivo específico es contribuir a la conservación de la transitabilidad, mejora y nivel de servicio de la Ruta Nacional N° 9, desde el kilómetro 50 (Cerrito) hasta el kilómetro 525 (Mariscal Estigarribia), además de los accesos a las localidades de Loma Plata, Neuland y Filadelfia a través de su mejoramiento y posterior conservación, lo que resultará en la reducción de costos de operación de transporte y tiempos promedios de viaje.	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	160
Apoyo a la Estrategia de Mantenimiento Vial del Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones	Mejoramiento de la Gestión de los Activos Viales del Paraguay Apoyo a la preparación de proyectos	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Desarrollo de un Mercado para el Sector Agua y Saneamiento en Paraguay	El Proyecto tiene como fin contribuir a mejorar las condiciones de vida de la población de los hogares en las nueve ciudades pequeñas. El proyecto tiene como propósito específico expandir la oferta del sector privado de productos y servicios de agua y saneamiento y el acceso de crédito para PYMES locales y para aproximadamente 60.000 personas (contando con un promedio de 5 personas en cada hogar) de bajos ingresos en las nueve ciudades pequeñas, para atender sus necesidades de financiamiento y para permitir su acceso a productos y servicios nuevos y mejorados de agua potable y saneamiento básico.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.95

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Perú



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	194.5	214.1	225.2	232.1
PIB (variación real anual) /1	4.0	2.5	4.0	1.7
PIB Per Cápita (en dólares) /1	6,176	6,728	7,002	7,142
PIB de la Construcción (variación real anual)	-2.5	2.4	5.4	5.0
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	7.2	7.2	7.0	7.1
Inflación (variación % anual) /1	3.2	1.4	2.2	2.2
Población (millones de personas) /1	31.5	31.8	32.2	32.5
Tasa de Desempleo (% anual) /1	6.7	6.9	6.7	6.6
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-5.2	-2.5	-3.4	-3.3
Exportaciones (en mdd)	36,310	44,025	48,942	22,564
Importaciones (en mdd)	36,148	39,714	41,893	20,175
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	162	4,311	7,049	2,389
Remesas (en mdd)	2,884	3,051	3,250	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	6,863	6,769	n.d.	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	61,801	63,819	60,333	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	66,760	66,250	70,090	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	3.4	3.3	3.3	3.3

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Cámara Peruana de la Construcción (CAPECO), Banco Central de Reserva de Perú y FMI.

Actividad Productiva

En el 2017 el crecimiento económico de Perú fue de 2.5%, incrementándose en el 2018 con 4% (resultado que se dio se dio gracias al fortalecimiento de la

demanda interna, en particular, por el importante impulso fiscal mediante la inversión pública y la recuperación de la inversión privada, favorecieron el empleo formal y consumo de las familias.

A pesar del descontento al impacto negativo generado por El Niño costero, la crisis política que atraviesa el país y la desaceleración de la economía mundial.

En diciembre 2018, el PBI alcanzó una tasa de crecimiento de 4.7% impulsado por la expansión del sector primario (8.2%, la mayor tasa desde mayo 2018), destacando el repunte de la pesca (225.9%) y la manufactura primaria (46.8%). Además, los sectores no primarios (3.9%), han continuado creciendo a tasas favorables, en un contexto de solidez de la demanda interna.

Perú se posicionó como una de las economías con la mayor tasa de expansión en la región latinoamericana en 2018 ya que, según el consenso de mercado, Chile habría crecido un 4.0%, Colombia el 2.6%, México un 2.0% y Brasil el 1.3%.

2019 tuvo un comienzo abrupto con el conflicto de la minera Las bambas, productora de cobre y el suicidio del expresidente Alan García en abril, debido, a acusaciones por recibir sobornos de Odebrecht durante su segundo mandato, entre 2006 y 2011.

De acuerdo a la información del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) la producción de Perú en junio de 2019 creció 2.6%, registrando 119 meses de



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

crecimiento continuo. La producción nacional en el periodo enero-junio de 2019 creció en 1.7%.

Este resultado se dio gracias al crecimiento en los sectores: telecomunicaciones (6.7%), construcción (4.98%) y administración pública (4.94%) y electricidad, gas y agua (4.9%). Sin embargo, los sectores pesca (-26.9%), minería (-4.0%) y manufactura (-1.43%) registraron disminución.

En el primer semestre de 2019, hubo una desaceleración de la inversión privada y del consumo privado que han sido los motores de crecimiento. Un factor más, la guerra comercial entre China y Estados Unidos que tiene efectos sobre las exportaciones de materias primas (por menores precios del cobre).

Según expertos las razones por las que Perú sigue una trayectoria de crecimiento es el hecho de que Toledo, García, Humala y Kuczynski mantuvieron los principales pilares económicos del país: apertura de mercado, ambiente de previsibilidad para inversiones extranjeras, libre comercio, inflación y gastos bajos.

Precios

La estabilidad monetaria de Perú se mantiene debido a que la política monetaria está a cargo del Banco Central, el cual funciona con un sistema de metas explícitas de inflación.

La economía peruana cerró el 2018 con una inflación del 2.48%, tasa que se encuentra dentro del rango fijado de entre 1% y 3% fijado por el Banco Central de la Reserva del Perú (BCRP). El resultado anual se dio principalmente por el aumento de los precios de los alimentos y bebidas (2.0%), ocio y enseñanza (3.6%), transportes y comunicaciones (2.4%) y alquiler de vivienda, combustible y electricidad (1.8%).

De acuerdo con datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), las ciudades que registraron el

mayor aumento de precios fueron Ica 4.19 %, Huancavelica 4.1%, Puno 4.0%, Cerro de Pasco 3.8 %, Huancayo 3.6% y Tacna 3.5%.

En el mes de agosto 2019, el Índice de Precios al Consumidor a nivel Nacional subió en 0.11%, acumulando en los ocho meses del año un incremento de 1.48%. Presentando ocho divisiones de consumo un crecimiento superior al promedio nacional: bebidas alcohólicas y tabaco (10.9%), educación (5.0%), recreación y cultura (1.9%), salud (1.6%), restaurantes (1.6%), alimentos y bebidas alcohólicas (0.7%), alojamiento, agua, electricidad y otros combustibles (1.6%) y transporte (0.6%).

Empleo

La población económicamente activa (PEA) durante el año 2018 representaron el 67.9% (5 millones 233 mil 200 personas) de la población en edad de trabajar. Comparada con el año 2017 la PEA se incrementó en 0.6% (28 mil 900 personas). El 32.1% (2 millones 468 mil 600 personas) de la población en edad de trabajar, es población inactiva, comparado con el año anterior, aumentó en 3.2% (76 mil 900 personas).

La tasa desocupación tuvo una disminución de (-) 2.9%, mientras que la tasa de ocupación tuvo un aumento de 0.8%.

Durante el 2018 de cada 100 personas de la Población Económicamente Activa (PEA), 93 tenían empleo y 7 buscaban trabajo activamente (desocupado). De la población ocupada 59 cuentan con empleo adecuado y 34 están subempleados.

De acuerdo a datos de INEI en el periodo mayo-junio-julio 2019, la PEA representó el 66.9% (5 millones 221 mil 700 personas) de la población en edad de trabajar. Comparada con similar trimestre del año anterior aumentó ligeramente en 0.1% (6 mil 400 personas).

En este periodo 4 millones 908 mil 200 personas contaban con



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

empleo, lo cual representa el 94.0% de la PEA. Del total de población ocupada, el 53.8% (2 millones 638 mil 800) son hombres y el 46.2% (2 millones 269 mil 400) mujeres. Esto significó un ligero aumento de 0.3% respecto al mismo periodo del año anterior.

La población desocupada ascendió a 313 mil 500 personas, lo cual representó el 6.0% de la PEA. Del total de personas desempleadas, el 48.8% (152 mil 900 personas) son hombres y el 51.2% (160 mil 600 personas) mujeres. La tasa de desempleo tuvo una disminución de (-) 2.6% en el trimestre Mayo-Junio-Julio de 2019.

El 33.1% (2 millones 585 mil 900 personas) de la población en edad de trabajar, es población inactiva, comparado con similar trimestre del año anterior, se incrementó en 4,0% (99 mil 400 personas).

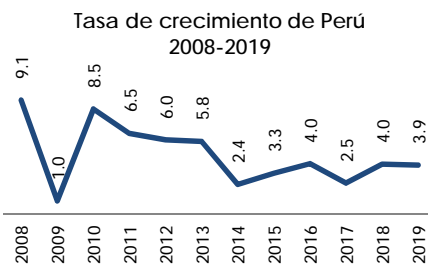
Comercio Exterior

La balanza comercial peruana en 2018 alcanzó un superávit de 7 mil 049 mdd, resultado positivo por tercer año consecutivo y el más alto desde 2011, de acuerdo a informes del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

En 2018, las exportaciones ascendieron a 48 mil 942 mdd, lo que implicó un crecimiento de 8.1% con respecto a 2017.

En 2018 aumentó el precio promedio de exportación tradicional (8%), de zinc, derivados del petróleo y harina de pescado, mientras que el volumen de las exportaciones no tradicionales registró un incremento de 11.1%, favorecido por los mayores embarques de productos agropecuarios, pesqueros y químicos.

Las importaciones ascendieron a 41 mil 893 mdd, 8.2% más que el registrado en 2017, debido a las mayores importaciones de insumos (14.8%), de bienes de capital (2.9%) y de consumo (2.8%).



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

De acuerdo con BCRP la balanza comercial de Perú cerró con un superávit de 2 mil 9 mdd el primer semestre de 2019. En este periodo, el las exportaciones facturaron un valor de 22 mil 564 mdd, aunque con menores envíos de harina de pescado, cobre y petróleo crudo y derivados, y los precios se redujeron en 6.5%. Esto significó una reducción de (-) 8.1% respecto al mismo periodo del año 2018.

Por su parte, las importaciones durante el primer semestre mostraron un crecimiento de 0.1%, acumulando un valor por 20 mil 175 mdd.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), la caída del precio internacional de las materias primas en 2018 repercutió en la IED que recibió el Perú, que fue de 6 mil 488 mdd, un 5.4% menor que la de 2017. Una explicación de este comportamiento se encuentra en la estructura de exportaciones del Perú, que depende en un 70% de productos minerales y metálicos, y en el hecho de que gran parte de los proyectos de empresas transnacionales están directa o indirectamente asociados a este sector.

En enero de 2018 comenzaron a empeorar los términos de intercambio, después de dos años de mejoras, por un lado, debido al estancamiento y la posterior caída de los precios internacionales del oro y el cobre y, por otro lado, debido al continuo ascenso del precio del petróleo, producto del



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

que el Perú es importador neto, lo que puede haber afectado las perspectivas para la inversión en el sector extractivo.

La mayor parte de los ingresos provinieron de firmas que ya están operando en el país (el 86% de la IED correspondió a reinversión de utilidades) y únicamente el 10.5% fueron aportes de capital.

Industria de la Construcción

La industria de construcción peruana creció en 2017 (2.4%) y en 2018 (5.4%). Este crecimiento se dio como producto de las buenas condiciones macroeconómicas, el regreso de la confianza empresarial e inversiones en infraestructura de transporte, energía y proyectos de vivienda. Así como por la puesta en ejecución de obras de infraestructura pública (10.8%) y un impulso positivo proveniente de la actividad minera, en la demanda de cemento y estructuras metálicas.

De acuerdo con el informe trimestral del INEI, en el segundo trimestre de 2019, el valor agregado bruto de la actividad construcción se incrementó en 7.5%, respecto al mismo periodo del año anterior; mientras que durante el primer semestre tuvo un crecimiento de 5.0% respecto al mismo periodo de 2018, esto, explicado por la mayor ejecución de obras en viviendas, edificios, centros comerciales y mineros, y otras construcciones del sector privado.

El incremento de la construcción en obras privadas se dio por la mayor ejecución de: edificaciones residenciales como condominios y departamentos para vivienda, edificaciones no residenciales como colegios, clínicas y centros comerciales y obras de ingeniería desarrolladas por empresas mineras.

Por otro lado, el incremento en la construcción de obras públicas es explicada por la mayor ejecución en obras de infraestructura vial como carreteras, calles y caminos, vías férreas, puentes y túneles realizadas por los Gobiernos Locales y Regionales.

Asimismo, se registró un incremento en obras de ingeniería civil por los Gobiernos Locales. A su vez, los edificios no residenciales como las instalaciones médicas, educativas y socio culturales, registraron crecimiento en el ámbito del Gobierno Nacional.

Ranking de Competitividad en
Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	99	99	Ø 0
Calidad de carreteras	129	130	Ù 1
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	128	127	Ù -1
Conectividad aeroportuaria	118	120	Ù 2
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	119	121	Ù 2
Índice de conectividad de las líneas marítimas	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios portuarios	95	96	Ù 1
Tasa de electrificación	78	78	Ø 0
Pérdidas de energía eléctrica	118	120	Ù 2
Exposición a agua potable no segura	65	65	Ø 0
Confiablez del suministro de agua	110	111	Ù 1

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset, Foro Económico Mundial.*

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Perú durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 435 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 15).



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 15. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Perú
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
CANEF - Apoyo al Fortalecimiento y la Gestión Estratégica del Ministerio de Energía y Minas de Perú (Fase 3)	El objetivo de la cooperación técnica (CT) es proveer apoyo al sector minero peruano y al Ministerio de Energía y Minas (MINEM) de Perú en el fortalecimiento de sus capacidades de gestión estratégica, enfatizando los desafíos de productividad, sostenibilidad y de generación de valor compartido. El proyecto financiará actividades dirigidas a: (i) apoyar iniciativas prioritizadas en el marco de la Visión Minería 2030 elaborada por gobierno, industria y sociedad civil; y (ii) mejorar las capacidades de los actores clave.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.65
Vía de Circunvalación de Chimbote / Red Vial 4	Mini-perm préstamo de infraestructura para concesión de caminos.	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	50
Apoyo al Fortalecimiento de Capacidades del Sector de Transporte en el País	El objetivo de la presente Cooperación Técnica es apoyar el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC) para incrementar su capacidad en materia de gestión técnica, socioambiental, de monitoreo de proyectos, así como continuar apoyando en el desarrollo de la agenda en las áreas de logística, transporte urbano y seguridad vial.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.4
Programa de "Creación de Redes Integradas de Salud"	El objetivo del programa es lograr un adecuado acceso de la población a servicios de salud oportunos, eficientes y de calidad en el primer nivel de atención, en función a sus necesidades. Para ello, se propone reorganizar las Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud (IPRESS) en redes integradas de salud, mejorarla capacidad resolutoria de la oferta asistencial actual en Lima Metropolitana y en regiones prioritizadas del país, y potenciar los servicios médicos de apoyo en Lima Metropolitana.	Operación de Préstamo	SALUD	125
Apoyo al Programa para la Revitalización de Centros Históricos en el Perú	El objetivo general de esta Cooperación Técnica es contribuir a la Revitalización de los Centros Históricos (CH) prioritarios del Perú. El Gobierno del Perú ha diseñado un Programa que pretende, a través de proyectos estratégicos de rehabilitación de infraestructura y dinamización económica, revertir el proceso de deterioro que actualmente afecta a los CH del país y mitigar, a partir de medidas para la resiliencia urbana, los efectos ocasionados por el cambio climático en los mismos. Los objetivos específicos de la cooperación son los siguientes: (i) apoyar la realización de los estudios de factibilidad requeridos por el Gobierno para viabilizar el Programa; (ii) apoyar la elaboración de instrumentos requeridos para la preparación y gestión del Programa; (iii) desarrollar estudios de pre	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.4
CANEF - Apoyo a la Gestión Sectorial Estratégica del Ministerio de Energía y Minas de Perú (Fase 2)	El objetivo del proyecto es continuar apoyando al Ministerio de Energía y Minas (MINEM) de Perú en el fortalecimiento de sus capacidades de gestión estratégica, con énfasis en los desafíos de productividad, sostenibilidad y de generación de valor compartido. El proyecto financiará la realización de actividades dirigidas a: (i) implementar actividades de planeamiento estratégico del Viceministerio de Minería; (ii) apoyar la creación y puesta en funcionamiento del Centro de Convergencia y Buenas Prácticas en el sector Minero-Energético, incluyendo un proceso de visión nacional de largo plazo para el sector minero; y (iii) apoyar el fortalecimiento de capacidades del MINEM para los sectores de gas y petróleo.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.55
Proyectos de Inversión Forestal Perú	Contribuir a las metas nacionales de reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) que resultan de la deforestación en la Amazonía Peruana.	Ayudas a la Inversión	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	19.5
Proyectos de Inversión Forestal Perú	el objetivo de la operación es contribuir a las metas nacionales de reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) que resultan de la deforestación en la Amazonía peruana.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	16.8
Apoyo a la Transformación de Redes de Salud	Esta Cooperación Técnica (CT) busca apoyar la transformación de redes de salud en Perú mediante el fortalecimiento de un enfoque de red y de eficiencia en la prestación de servicios. Con el proyecto, se espera: (i) apoyar la conclusión de los estudios de pre inversión requeridos para la declaración de viabilidad del Programa de Transformación de Redes de Salud y Eficiencia en la Gestión de la Salud (PE-L1228); (ii) el apoyo a la gerencia media y alta del sector salud en un eficiente diseño y puesta en marcha de las inversiones en el sector salud contempladas en el referido programa; y (iii) la asistencia técnica para el desarrollo de iniciativas de innovación y fortalecimiento de la atención primaria de salud y servicios de apoyo con enfoque de red.	Cooperación Técnica	SALUD	0.3
Programa para la Mejora de la Calidad y Pertinencia de los Servicios de Educación Superior Universitaria y Tecnológica a Nivel Nacional	El programa busca mejorar la productividad y la entrada en el mercado laboral formal de los estudiantes de los centros de educación superior del país mediante el fortalecimiento de la calidad y la pertinencia de los servicios educativos. El objetivo general del programa es lograr que los estudiantes de la Educación Superior (ES), universitaria y tecnológica, del Perú accedan a instituciones que brindan adecuados servicios educativos, pertinentes y de calidad a nivel nacional. Los objetivos específicos son: (i) mejorar el conocimiento y la información para orientar las decisiones de política orientadas al aseguramiento de la calidad y la pertinencia de la Educación Superior; (ii) fortalecer la institucionalidad de la Educación Superior Universitaria (ESU) y Educación Superior Tecnológica (EST) pu	Operación de Préstamo	EDUCACION	75

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 15. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Perú
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo al Sistema de Transporte Urbano de Lima (II)	El objetivo general de la CT es apoyar a las autoridades del Gobierno Nacional en las actividades de coordinación y supervisión del proyecto. Los objetivos específicos son: (i) proveer apoyo técnico en la revisión de estudios definitivos y estudios de preinversión; (ii) proveer asistencia técnica en implementación de planes de reasentamiento involuntario y comunicación; y (iii) elaborar estudios complementarios de Línea 2. Los organismos involucrados son: Ministerio de Transporte y Comunicaciones (MTC), Autoridad Autónoma de Tren Eléctrico (AATE), Organismo Supervisor de la Inversión en Infraestructura de Transporte de uso Público (OSITRAN), y las Municipalidades de Lima y Callao.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Taller de Infraestructura Sostenible en Perú	El objetivo de esta asistencia técnica es desarrollar un taller regional en Perú para analizar, incorporar e influenciar en el desarrollo de infraestructura sostenible. Los talleres regionales reunirán (i) autoridades públicas y patrocinadores de proyectos privados de Perú, (ii) funcionarios públicos, desarrolladores privados e inversores de referencia para el desarrollo de infraestructura sostenible en América Latina y el Caribe (ALC), y (iii) Funcionarios y expertos de BID Invest para fomentar futuras inversiones en infraestructura sostenible en Perú y en otros países de América Latina y el Caribe.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.12
Fase II del Apoyo a la Implementación de la Estrategia Nacional para la Reducción de Emisiones por Deforestación Evitada y Degradación de Bosques en Perú	Apoyar al Gobierno del Perú (GdP) en la implementación de la Estrategia Nacional de REDD+, en las siguientes actividades: - Integrar el Sistema de monitoreo y la asignación de recursos. - Vincular el Sistema de alerta temprana con los organismos ejecutores de la fiscalización y denuncia. Estimar los costos operativos de la fiscalización. - Capacitar al personal de monitoreo - Registrar actividades REDD+. - Implementar el mecanismo de distribución de beneficios. - Diseñar el mecanismo de resolución de reclamos REDD+ (siguiendo lineamientos en el Enfoque Común FCPF) integrándolo con el Sistema de salvaguardas.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	5
Programa Integral de Agua y Saneamiento Rural (PIASAR)	The general objective is to improve sanitary and environmental conditions in priority rural areas of the country, by reducing the gap in coverage of water and sanitation (W&S) services. The specific objectives of the program are: (i) to expand the coverage of W&S services in rural communities; (ii) to promote sustainable management of the services by strengthening the Regional Housing, Construction, and Sanitation Departments (DRVCS), the Municipal Technical Areas (ATMs), and the Sanitation Service Management Boards (JASS); (iii) to promote the proper use of services through health and environmental education for beneficiary families; and (iv) to support the MVCS in its regulatory, planning, and technical assistance functions as they relate to water and sanitation.	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	100
Apoyo a la Preparación del Programa de Control de Inundaciones y Drenaje Pluvial	El objetivo de la CT es proveer apoyo operativo-técnico al Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento (MVCS) para el diseño y preparación del Programa de Inversión en Control de Inundaciones y Drenaje Pluvial en las principales ciudades de Perú afectadas por fenómenos geo-hidro-meteorológicos extremos en el marco del sistema de inversión pública de Perú (invierte.pe). Asimismo, se apoyará la elaboración de los términos de referencia para los planes maestros de drenaje pluvial, así como la elaboración de estudios técnicos prioritarios que conformarán la muestra de proyectos del programa.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
Apoyo al Perú en la implementación del Fondo Perú de la Declaración Conjunta de Intenciones DCI (REDD+)	La presente CT tiene como objetivo apoyar al Ministerio del Ambiente del Perú (MINAM) y al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) en la implementación de la Facilidad Perú REDD+, a través del desarrollo de estudios técnicos y preparación de herramientas de gestión. Este apoyo permitirá acortar los tiempos de preparación de las inversiones previstas, de manera de sincronizar las aprobaciones por parte del Directorio con los ciclos presupuestarios del Perú.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.5
PERÚ INVIERTE AGUA. Plataforma de Inversiones para Comunidades Resilientes	El objetivo del proyecto es la implementación de soluciones resilientes de acceso a agua potable y saneamiento en comunidades sub atendidas y víctimas del fenómeno del "niño costero" del Perú. El proyecto creará y ejecutará la plataforma PERÚ INVIERTE AGUA, que empoderará y capacitará al sector privado para apoyar activamente el cierre de brechas de agua y saneamiento financiando inversiones en estrecho relacionamiento con las instancias de gobierno y las comunidades a beneficiar. La plataforma se construirá sobre el marco legal de "Obras por Impuesto - Oxi" , (Ley N°29230). Mediante esta ley, el Estado brinda a la iniciativa privada (las Empresas) la oportunidad de financiar y ejecutar obras publicas prioritarias y posteriormente recuperar la inversión realizada con cargo a su impuesto	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	1
Intercambio de Experiencias entre Chile y Perú, sobre Diseño y Aplicación de Pruebas Estandarizadas para la Educación Superior Universitaria	Apoyar el intercambio de experiencias entre Perú y Chile, en lo que respecta al funcionamiento de los sistemas de evaluación de la educación superior, los sistemas de información e indicadores de acceso, servicio y resultado de la educación superior universitaria, el modelo de becas y créditos educativos, así como el diseño y aplicación de pruebas estandarizadas.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0
Apoyo a la Preparación y Ejecución Inicial del Programa de Mejora de la Gestión de las Entidades Prestadoras de los Servicios de Saneamiento PE-L1236	Proporcionar apoyo al Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento a través de estudios y asistencia técnica para la preparación y puesta en marcha del Programa de Mejora de la Gestión de las Entidades Prestadoras de los Servicios de Saneamiento (EPS).	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.7
Apoyo a la Plataforma Nacional de Ciudades Sostenibles y Cambio Climático en Lima	Generar herramientas de información y conocimiento para una planeación integral de largo plazo en el AML, basada en: (i) la conservación de los ecosistemas; (ii) la adaptación al CC; (iii) el ordenamiento del territorio; y (iv) el desarrollo orientado al transporte. Las actividades de esta CT se coordinarán con los esfuerzos para la reconstrucción.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	6.42



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 15. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Perú
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo al Desarrollo de la Formación Laboral en el Sector Minero en el Perú	El objetivo general es contribuir a mejorar el sistema de formación para el trabajo en el Perú. Específicamente, se apoyará el desarrollo del consejo sectorial de habilidades minero para cerrar las brechas de necesidades de capital humano en dicho sector. Así, se apoyará la definición de la gobernanza de este consejo y su funcionamiento. También se contribuirá al desarrollo del Marco Nacional de Cualificaciones y el inicio de su poblamiento a través de las cualificaciones realizadas por el Consejo minero	Cooperación Técnica	INVERSIONES SOCIALES	0.17
Fortalecimiento del Viceministerio de Minas de Perú (CANEF Fase 1)	El objetivo de esta cooperación técnica es contribuir al desarrollo sostenido y responsable del sector extractivo de Perú, a partir del apoyo al fortalecimiento del Ministerio de Energía y Minas. Este proyecto busca mejorar la efectividad del Viceministerio de Minas en tres aspectos: (i) su función fomentadora de la competitividad en el desarrollo de las actividades del sector minero y promotora de la inversión privada en minería; (ii) su eficiencia operativa; y (iii) sus esfuerzos de comunicación y difusión.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.3
Programa de Recuperación de Áreas Degradadas por Residuos Sólidos en Zonas Prioritarias	El objetivo general del programa es mejorar las condiciones ambientales en las áreas degradadas por residuos sólidos en los 12 municipios priorizados de Perú. Los objetivos específicos son: (i) recuperar las áreas degradadas; (ii) fortalecer la gestión municipal en la disposición final de residuos sólidos municipales; y (iii) mejorar las condiciones y expandir las oportunidades laborales de los recicladores informales. El presente proyecto hace parte de un programa más amplio impulsado por el Gobierno del Perú, en el cual se contempla cubrir un total de 30 ciudades. El financiamiento del BID atendería 12 ciudades (Bagua, Huacho, Oxapampa, Abancay, Tarma, Pozuzo, Chancay y Yauyos; se espera la viabilidad de Huamanga, Andahuaylas, Aymaraes y Chincha) y con recursos de la Agencia de Cooperación	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	30
Apoyo a una operación de educación superior para mejoras en la productividad con un enfoque de formalización, apoyándose en el dialogo sectorial en el sector educativo	El objetivo principal de esta operación es promover una mayor productividad mejorando de la calidad de la educación en todos sus niveles y modalidades y apoyando los objetivos estratégicos en el sector educativo del Perú en lo relacionado a la equidad y calidad de los aprendizajes, la calidad de la educación superior y técnico-productiva, competencias docentes, así como la seguridad, calidad y funcionalidad de la infraestructura educativa y deportiva.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.5
Apoyo a la estructuración e implementación de la Unidad Ejecutora para proyectos de Agua y Saneamiento para Lima y Callao y al préstamo PE-L1145	Apoyar mediante la elaboración de estudios a la estructuración e implementación de la Unidad Ejecutora "Agua para Lima y Callao", la misma que será responsable de la ejecución del Proyecto Ampliación y Mejoramiento Sistemas Agua Potable y Alcantarillado en Distrito Lurín. Adicionalmente, la TC apoyará la preparación del préstamo PE-L1145 a través de la financiación de estudios técnicos.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
Apoyo a la preparación y ejecución inicial del Programa Nacional de Inversiones en Agua y Saneamiento Rural	El objetivo de la CT es proveer apoyo operativo-técnico al Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento (MVCS) en la preparación y ejecución inicial del Programa Integral de Agua y Saneamiento Rural – PIASAR I (PE-L1226). Con recursos de la CT se apoyará la actualización y complementación de los estudios de pre inversión e inversión, y otros estudios y consultorías necesarios para la aprobación del Programa, en el marco del nuevo sistema de inversión pública peruano "Invierte.pe".	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
APOYO A LA EMERGENCIA POR INUNDACIONES EN TUMBES, PIURA Y LAMBAYEQUE	Apoyar al Gobierno Nacional y Gobiernos Regionales de Tumbes, Piura y Lambayeque en la implementación de acciones de asistencia humanitaria para atender la situación de emergencia.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.2

República Dominicana



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	72.4	76.1	79.1	84.8
PIB (variación real anual) /1	6.6	4.6	7.0	4.7
PIB Per Cápita (en dólares) /1	7,189	7,482	7,918	8,178
PIB de la Construcción (variación real anual)	9.5	4.1	12.2	7.9
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	9.8	10.6	10.3	10.0
Inflación (variación % anual) /2	1.6	4.2	1.1	1.1
Población (millones de personas) /1	10.1	10.2	10.3	10.4
Tasa de Desempleo (% anual) /1	5.5	5.1	5.2	5.2
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-0.8	-0.2	-1.2	-1.0
Exportaciones (en mdd)	8,745	10,135	10,908	5,573
Importaciones (en mdd)	17,789	17,734	20,208	9,921
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-9,044	-7,599	-9,300	-4,348
Remesas (en mdd)	5,508	6,178	6,494	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	2,516	3,598	2,745	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	6,134	6,873	7,627	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	27,700	29,160	29,690	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	46.1	47.5	49.5	50.5

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019 FMI.

n.d No disponible

Fuente: Banco Central de la República Dominicana/2 y FMI.

Actividad Productiva

La tasa de crecimiento del PIB en 2018 alcanzó un 7%, impulsada por los efectos de mediano plazo de la

política monetaria expansiva adoptada por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a mediados del 2017, la política fiscal deficitaria apuntalada por la expansión de la deuda pública y un entorno internacional favorable, que se expresa en un notable comportamiento de la economía de los Estados Unidos.

La mayoría de los sectores registraron crecimientos positivos durante el 2018, destacando: comunicaciones (11.0%), construcción (10.6%), zonas francas (9.1%), salud (8.8%), comercio (8.5%), servicios financieros (7.9%), agropecuario (6.5%), transporte y almacenamiento (6.5%), manufactura Local (6.0%), energía y agua (5.7%), hoteles, bares y restaurantes (5.6%), entre otros. Las cuales representan el 70.0% del aumento del PIB registrado en el período.

En términos nominales, el Producto Interno Bruto alcanzó la cifra de 79.1 mill mdd en el año 2018, registrando un aumento de 8.1 mil mdd (11.4%) con respecto a 2017. Asimismo, el PIB per cápita fue de 7,917.5, superior en 440.2, respecto al año 2017.

Durante el primer semestre del año 2019, la economía dominicana experimentó un crecimiento acumulado del PIB de 4.7%. Este comportamiento es el resultado de la expansión de 5.7% en enero-marzo y una moderación del ritmo de crecimiento de la económica de 3.7% en abril - junio, en el que han incidido un entorno internacional desfavorable asociado a problemas geopolíticos y las guerras comerciales, así como factores de incertidumbre a nivel

doméstico que contribuyeron a que atenuara la evolución de la demanda interna.

La economía dominicana se expande por debajo de su potencial, acompañado de bajas presiones inflacionarias, por lo que el Banco Central de la República Dominicana adoptó medidas monetarias expansivas, que conllevaron la liberación de recursos del encaje legal por más de 668.1 mdd, dirigidos a financiar los sectores productivos. Estas políticas han comenzado a surtir efecto, reflejándose en la dinamización del crédito.

Las actividades económicas de mayor incidencia fueron: Energía y Agua (8.3%), Servicios Financieros (7.7%), Construcción (7.9%), Otras Actividades de Servicios (6.6%), Transporte y Almacenamiento (5.3%), entre otras.

La lógica política ha venido condicionando el avance de las reformas económicas en el país. A esto hay que añadir, que el 2019 es un año preelectoral y los partidos políticos se aprestan a organizar sus procesos electorales internos. Este comportamiento político se constituye en una fuente de incertidumbre y auscultas las debilidades institucionales que prevalecen en el país.

Precios

De acuerdo con el informe del BCRD, el IPC concluyó el 2018 con una variación anual de 1.17%, por debajo del límite inferior del rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario. Asimismo, la inflación resultó inferior al 4.20% registrado en el 2017 y la menor de los últimos treinta y cuatro años.

Durante el año 2018, la inflación se mantuvo dentro del rango meta hasta el mes de octubre, cuando registraba una variación interanual de 3.5%. No obstante, como resultado fundamentalmente de las reducciones en los precios de los combustibles en las últimas once semanas del año, la inflación finalizó en 1.17% al cierre de 2018.

Los resultados del IPC general por grupos de bienes y servicios mostraron variaciones anuales de los índices de los grupos transporte 2.0%, educación 4.1%, bienes y servicios diversos 2.6%, salud 3.2% y restaurantes y hoteles 2.0%, entre otros. Este comportamiento fue parcialmente contrarrestado por la caída en los precios de los grupos alimentos y bebidas no alcohólicas (-0.03%), vivienda (-0.89%) y prendas de vestir y calzado (-3.66%).

La inflación acumulada del primer semestre de 2019 cerró en 1.17%. Con este resultado la inflación anualizada, medida desde junio 2018 hasta junio de 2019, se ubicó en 0.92%, por debajo del límite inferior del rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario.

El análisis del comportamiento del IPC en el período enero - junio 2019 reveló que los grupos de mayor incidencia fueron alimentos y bebidas no alcohólicas (2.67%), transporte (1.10%), Salud (2.07%), bienes y servicios diversos (1.52%), bebidas alcohólicas y tabaco (2.86%) y restaurantes y hoteles (0.99%), mientras que los índices de los grupos vivienda (-1.82%) y prendas de vestir y calzado (-1.50%) experimentaron variaciones negativas, contribuyendo a que la inflación acumulada en el IPC del primer semestre de 2019, no fuese de mayor magnitud.

Empleo

En 2018 la población en edad de trabajar se situó en 7,261,230 personas, de estas, 4,811,453, conformaron la fuerza de trabajo.

De acuerdo a la Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo (ENCFT), en el año 2018 se generaron en promedio unos 157,000 nuevos ocupados y que la tasa de ocupación de la economía, es decir el porcentaje de trabajadores sobre la población en edad de trabajar, se ubicaría alrededor de 60.0%.

Asimismo, la tasa de desocupación abierta (de aquellos desocupados que están buscando activamente trabajo) se ubicó en 5.7% conforme las últimas



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

cifras disponibles.

Durante el primer semestre de 2019, la población en edad de trabajar se ubicó en 7,611,012 personas. Mientras que la fuerza de trabajo a conformaron 4,949,282 personas .

La población ocupada registró en promedio unos 153,600 personas con lo que la tasa de ocupación de la economía, es decir el porcentaje de trabajadores sobre la población en edad de trabajar, se situó en 61.1%.

Por su parte, la tasa de desocupación abierta (de aquellos desocupados que están buscando activamente trabajo) se ubicó en 5.8%, lo que significó un aumento de 14.5% (un aumento de 36,496 personas desempleadas).

Comercio Exterior

En el informe publicado por el BCRD, durante 2018 las exportaciones registraron un crecimiento de 7.6% (773.0 mdd adicionales), impulsadas por las exportaciones nacionales que crecieron 5.7%. Dentro de estas se destacan las exportaciones agropecuarias (11.0%), debido al repunte de las exportaciones de cacao en grano las cuales crecieron en 32.9 mdd y la de otros productos agropecuarios que aumentaron en 31.4 mdd.

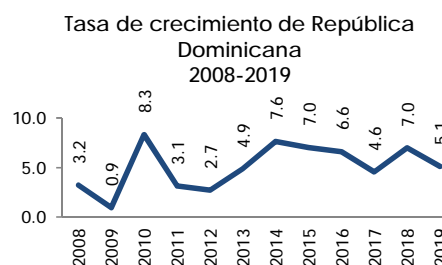
Igualmente, las exportaciones de bienes industriales aumentaron 9.0%, destacándose los productos de la industria química y varillas de acero aportando 16.7 y 14.3 mdd adicionales respectivamente durante el periodo 2018.

Por su parte el crecimiento de Minerales fue de 0.2%, destacándose el crecimiento en 80.2 mdd de las exportaciones de ferróniquel con un incremento de 52.2%, lo que contrarrestó la disminución en las exportaciones de Oro, por 96.1mdd, un (-) 6.6%.

En 2018 las importaciones, crecieron 14.0% (2 mil 474.6 mdd) durante 2018. Del total de importaciones nacionales, un 22.8% correspondió a la factura

petrolera, que ascendió a 3 mil 730.1 mdd, es decir US\$861.7 millones por encima del nivel de 2017, producto del ascenso en los precios internacionales del petróleo y derivados.

Del mismo modo, las importaciones no petroleras presentaron un aumento de 10.8% consistente con el ritmo de crecimiento de la economía dominicana durante el período analizado. En las importaciones no petroleras, los rubros que reflejaron un mayor desempeño durante el 2018 fueron la agricultura y la industria de bebidas, registrando incrementos de 33.5% y 20.8%, respectivamente.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

Las exportaciones durante el primer semestre de 2019 registraron un crecimiento de 2.8% alcanzando 5 mil 573.4 mdd. Esto como resultado de la expansión de 6.9% las exportaciones nacionales, destacándose un incremento en las exportaciones agropecuarias (15.6%), principalmente las de guineo y aguacate que aumentaron 35.1 mdd (26.9%) y \$6.4 mdd (44.8%) respectivamente.

De igual manera, las exportaciones minerales crecieron 8.1%, dentro de las que se destacan las de oro y las de ferróniquel aportando 39.4 y 60.6 mdd adicionales respectivamente durante el 2018.

Por otro lado, los bienes industriales incrementaron en 0.6% debido principalmente al aumento en 27.5 mdd de las exportaciones nacionales de estos rubros, lo que equivale a un crecimiento de 2.2%, y destacándose los productos para los productos



químicos (13.3%) y harina de trigo (49.5%).

Por su parte, las importaciones crecieron 2.7% durante el primer semestre de 2019, explicadas en gran medida por el incremento registrado en la factura petrolera (4.0%), que ascendió a 1 mil 870.2 mdd, producto de un incremento de 9.9% en el volumen importado. Del mismo modo, las importaciones no petroleras presentaron un aumento de 2.4% acorde con el desempeño económico del país durante el período analizado.

Los rubros que mostraron incrementos dentro de las importaciones no petroleras fueron las importaciones de bienes de consumo (6.9%) y los bienes de capital (4.3%) en este período. En las importaciones de bienes de consumo son de destacar los incrementos en los productos medicinales y farmacéuticos, en 56.8 mdd, en los alimentos elaborados o semielaborados en 46.5 mdd y los bienes de consumo duradero, en 38.5 mdd, mostrando crecimientos de 21.4%, 9.2% y 6.0% respectivamente.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), la IED en la República Dominicana disminuyó un 29% con relación a 2017, totalizando 2 mil 535 mdd. Sin embargo, la magnitud de la caída debe relativizarse ya que, por una parte, el monto continúa superando el promedio del período 2010-2017 y, por otra parte, en 2017 se alcanzó el máximo de entradas de IED de los últimos 25 años (impulsado por la venta de un nuevo paquete accionario de la Cervecería Nacional Dominicana a Ambev por 926 mil 5 mdd).

Con estos ingresos, en 2018 el país fue el noveno receptor de América Latina y el Caribe. La contracción se debió principalmente a un descenso del 60.5% en el sector de comercio e industrias, si bien este fue el segundo sector receptor (21% del total).

También disminuyeron los flujos en el sector inmobiliario (que representó el

20% del total y mostró una baja del 5.1%), los servicios de exportación (zonas francas) (que son el 9% del total y presentaron una caída del 11.2%) y la minería (que alcanza al 7% del total y registró una baja del 54.9%). De este modo, el turismo fue la actividad que recibió más inversiones (un 34% del total), con un crecimiento del 21.3% con respecto a 2017.

Industria de la Construcción

De acuerdo con el informe del BCRD, durante 2018 el sector de la Construcción registró un incremento de 12.2%, impulsada fundamentalmente por iniciativas privadas en el desarrollo de proyectos inmobiliarios de viviendas de mediano y bajo costo, establecimientos comerciales, la expansión de la oferta de unidades hoteleras del sector turístico, diversificación de la matriz de generación de electricidad, entre otros.

El dinamismo del sector durante 2018 se ve reflejado en el crecimiento que se observa hasta la fecha en el volumen de ventas de los principales insumos como son las estructuras metálicas (16.9%), pintura (9.4%), cemento (4.9%) y el resto de materiales (15.3%).

Este resultado está asociado a la ejecución (por parte del sector público), de programas de mantenimiento de calles y avenidas en las distintas provincias del país, la construcción y ampliación de varios planteles educativos, reparación y remodelación de hospitales y estancias infantiles, así como el desarrollo de obras de infraestructuras viales destinadas al mejoramiento del transporte terrestre, como es el caso de la construcción del tramo II-B del Metro y la finalización de la primera línea del Teleférico de Santo Domingo.

Durante el primer semestre del 2019, el valor agregado de la actividad Construcción registró un crecimiento interanual de 7.9%, manteniéndose como una de las actividades de mayor incidencia en el crecimiento de la economía. El comportamiento de este sector es el resultado de



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

las iniciativas privadas de proyectos habitacionales de bajo y mediano costo, así como por la ejecución de obras de construcción desarrolladas en el sector turístico, comercial y energético.

Adicionalmente, incidió la reconstrucción y mantenimiento de carreteras, calles y avenidas en algunas zonas del país, así como el avance en las obras destinadas al mejoramiento del transporte terrestre.

De igual forma, el comportamiento mostrado por la actividad se evidencia en la variación interanual de los volúmenes de ventas de los principales insumos para la construcción, tales como: cemento asfáltico (52.3%), cemento (5.2%) y estructuras metálicas (3.6%). En cuanto al resto de los materiales utilizados en la construcción, el ingreso por venta de estos insumos reportó un incremento de 24.0 por ciento.

Cabe destacar el aumento de los recursos canalizados a través del sistema financiero para la construcción y adquisición de viviendas, los cuales resultaron superiores en 11.2%, con respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual se traduce en un aumento de 540 mdd.

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	73	73	Ø 0
Calidad de carreteras	53	56	Ù 3
Densidad ferroviaria	n/a	n/a	-
Eficiencia de los servicios de trenes	69	73	Ù 4
Conectividad aeroportuaria	55	51	Ú -4
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	60	62	Ù 2
Índice de conectividad de las líneas marítimas	48	57	Ù 9
Eficiencia de los servicios portuarios	43	53	Ù 10
Tasa de electrificación	90	87	Ú -3
Pérdidas de energía eléctrica	81	78	Ú -3
Exposición a agua potable no segura	107	107	Ø 0
Confiabilidad del suministro de agua	112	114	Ù 2

Fuente: *The Global Competitiveness Index 4.0 2018 Dataset*, Foro Económico Mundial.

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para República Dominicana durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por mil 083 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 16).



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 16. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para República Dominicana
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo al Diálogo e Investigación en Educación y en el Desarrollo de Habilidades de los Jóvenes	La operación apoyará el diálogo en el sector educación así como una investigación sobre el desarrollo de habilidades de los jóvenes en la República Dominicana.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.2
Apoyo a la Implementación e Innovación del Plan Nacional de Logística de República Dominicana	Contribuir al fortalecimiento del Sistema Nacional Logístico de República Dominicana (RD), a través de la implementación del Plan de Acciones Inmediatas (PAI) priorizado por el Plan Nacional Logístico-PNLog.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.25
Apoyo a la Evaluación de los Proyectos de Reducción de Pérdidas y Fortalecimiento de la Gobernanza del Sector Eléctrico	Esta Cooperación Técnica busca: (i) identificar áreas de mejora institucional y de gobernanza de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), como organismo clave de gestión del sector; (ii) consolidar el marco legal y regulatorio del sector eléctrico; y, (iii) promover mejoras en eficiencia y sostenibilidad operativa y financiera en la distribución de energía eléctrica. En coordinación cercana con la contraparte, se espera que esta Cooperación genere evidencia empírica y práctica que contribuya a la implementación de los componentes del Programa DR-L1058.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.4
Apoyo a la Preparación de la Operación de Integración de los Servicios de Agua y Saneamiento en las Áreas Urbanas y Rurales de la Provincia de Santiago (DR-L1139)	Incremento del acceso a los servicios de agua y saneamiento en la provincia de Santiago.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
República Dominicana -Iniciativa Regional para la Eliminación de la Malaria (IREM) en Mesoamérica y República Dominicana	El objetivo de la operación es contribuir con los esfuerzos hacia la eliminación de la transmisión autóctona de la malaria en RD y evitar la reintroducción.	Ayudas a la Inversión	SALUD	1.46
Programa de Expansión de Redes y Reducción de Pérdidas Eléctricas en Distribución	El objetivo general del programa es aumentar la eficiencia operativa (reducción de pérdidas técnicas, mayor continuidad y calidad del abastecimiento) y la capacidad para atender el crecimiento de la demanda en el sistema de distribución eléctrica de Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur S.A. (EDESUR), a través de la renovación y adición de infraestructura en condiciones financieras y ambientalmente sostenibles. El objetivo específico es apoyar en la implementación en EDESUR de la primera etapa del Plan Maestro para la Expansión del Sistema de Distribución (PMESD).	Operación de Préstamo	ENERGIA	155
Mejoramiento de la Educación y Formación Técnico Profesional	El objetivo principal es mejorar la cobertura, calidad y pertinencia de la Educación y Formación Técnico Profesional (EFTP) con el fin de desarrollar habilidades de empleabilidad de los jóvenes. Específicamente, se busca: (i) expandir la oferta de EFTP a través de inversiones en infraestructura, equipamiento y capacitación docente; (ii) fortalecer la investigación e innovación aplicada; y (iii) promover la vinculación con el mundo de trabajo.	Operación de Préstamo	EDUCACION	70
Programa de Expansión de Redes y Reducción de Pérdidas Técnicas Eléctricas en Distribución	Esta Cooperación Técnica busca: (i) la implementación efectiva de los componentes establecidos en el "Programa de Expansión de Redes y Reducción de Pérdidas Eléctricas en Distribución" (DR-L1128); (ii) elaborar los pliegos de licitación para la adquisición de los bienes y servicios especificados en los componentes del Programa DR-L1128; y (iii) asegurar una correcta implementación del Programa de Expansión de Redes y Reducción de Pérdidas Eléctricas en Distribución (DR-L1128), a través del monitoreo constante. Así, se espera que esta Cooperación genere evidencia empírica y práctica que contribuya a la formación y el diseño de la Operación de préstamo DR-L1128.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.33
Programa para la Sostenibilidad y Eficiencia del Sector Eléctrico II	El objetivo general es apoyar al Gobierno de República Dominicana (GDR) en la adopción e implementación de las reformas y políticas sectoriales necesarias para impulsar la sostenibilidad financiera y la eficiencia operativa del sector eléctrico. Los objetivos específicos son: (i) fortalecer la capacidad institucional y de supervisión del sector eléctrico; (ii) fortalecer la planificación y regulación sectorial; y (iii) apoyar la mejora gerencial y operativa de las empresas de distribución eléctrica. La presente operación de préstamo es la segunda de tres consecutivas de un solo desembolso cada una, vinculadas técnicamente entre sí, pero financiadas en forma independiente bajo la modalidad de Préstamo Programático de Apoyo a Reformas de Política (PBP).	Operación de Préstamo	ENERGIA	400
Infraestructura de Transporte Resiliente: Apoyo al Desarrollo de Infraestructura de Transporte Adaptable al Cambio Climático	Apoyar al gobierno de la República Dominicana en la integración de la información sectorial con el sistema de gestión integral de riesgos, implementando el sistema de modelaje de riesgos de inundación HydroBID-Flood, básica para priorizar las intervenciones en los activos viales en función de los distintos escenarios climáticos y de riesgo a desastres naturales. Asimismo, esta cooperación pretende actualizar el inventario y el diagnóstico de calidad de la infraestructura vial nacional, además de fortalecer los criterios técnicos de diseño de programas carreteros, y los ejercicios de planificación y priorización de infraestructura a mantener, reforzar o reconstruir.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.65

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 16. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para República Dominicana
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Reforma Institucional y Actualización del Plan Maestro de Manejo de Residuos Sólidos del Gran Santo Domingo	Apoyo para la Reforma Institucional y redacción de la nueva Ley de residuos sólidos y sus reglamentos y Actualización del Plan Maestro de residuos sólidos del Gran Santo Domingo.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.7
Estudios de Factibilidad para el Manejo Costero Integrado	El objetivo de la cooperación técnica es apoyar al Gobierno de República Dominicana en el desarrollo de un programa de restauración de playas estratégicas del país, con un enfoque de gestión integrada de zonas costeras, adaptación al cambio climático y turismo costero sostenible. Los objetivos específicos son de: i) conducir los estudios de planificación, diseño y factibilidad necesarios para la restauración y el manejo integrado de playas y costas estratégicas del país, ii) fortalecer las capacidades institucionales para la gestión integrada de zonas costeras.	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.5
Programa de Desarrollo Agroforestal Sostenible	(i) Incrementar los ingresos de los pequeños productores a través de mayor productividad agrícola; y (ii) aumentar la sostenibilidad ambiental y adaptación al cambio climático a través del mejor manejo del capital natural. Los objetivos específicos son: (i) incrementar la adopción de tecnologías agroforestales; y (ii) mejorar la conectividad a los mercados.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	300
Programa de Desarrollo Agroforestal Sostenible	(i) Incrementar los ingresos de los pequeños productores a través de mayor productividad agrícola; y (ii) aumentar la sostenibilidad ambiental y adaptación al cambio climático a través del mejor manejo del capital natural. El objetivo específico es incrementar la adopción de tecnologías agroforestales.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	105.63
Programa de Desarrollo Agroforestal Sostenible	Los objetivos del programa son: (i) incrementar los ingresos de los pequeños productores a través de mayor productividad agrícola; y (ii) aumentar la sostenibilidad ambiental y adaptación al cambio climático a través del mejor manejo del capital natural. El objetivo específico es mejorar la conectividad a los mercados.	Operación de Préstamo	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	44.37
Apoyo al Plan Estratégico para la Transformación de la Movilidad de Santo Domingo	El objetivo de esta CT es apoyar al INTRANT en la implementación del Plan de Movilidad para lograr los objetivos fijados en la Ley 63-17 de Movilidad, Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial de la República Dominicana, enfocándose en materias de reglamentaciones, estudios técnicos, y análisis de experiencias internacionales que sirvan como ejemplo para mejorar la movilidad de la ciudad en manera eficiente y sustentable.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.5
Intercambio de experiencias de programas regionales para mejorar calidad de vida de los jóvenes	El objetivo de la cooperación técnica es dar a conocer y debatir con representantes internacionales en el país acerca de las iniciativas y programas regionales que se han implementado con éxito para la mejora de la calidad de vida y la integración productiva de los jóvenes a la sociedad. El acceso a estas experiencias pudiera utilizarse como modelo de réplica para el desarrollo integral de los jóvenes en la RD. La CT financiaría los costos relacionados a boletos aéreos, alojamiento y gastos en la República Dominicana de los representantes de los programas: i) Scholas Occurrentes de Argentina; ii) Programa de prevención de embarazo juvenil de Costa Rica; iii) Orquesta Juvenil de Venezuela; y iv) First Job de Chile.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.01
Laboratorio de Innovación e Inteligencia Territorial para Ciudades Dominicanas	Conectar los problemas que afrontan las ciudades dominicanas n el potencial emprendedor e innovador que existe en las mismas mediante la puesta en marcha de un Laboratorio de Innovación e Inteligencia Territorial para ciudades (RD-LAB)	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.82
Fortalecimiento de la Gestión del Ministerio de Educación de la República Dominicana	Vlabilizar los procesos para eficientizar la gestión de los recursos humanos y la UE del componente de Educación del Programa de República Digital y, por consiguiente, contribuir a mejorar la capacidad del MINERD de gestión por resultados para hacer más efectivos sus esfuerzos para aumentar la calidad de la educación.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.5
CANEF República Dominicana Fase 1: Apoyo Integral al Sector Extractivo	El objetivo de esta cooperación técnica es apoyar el desarrollo responsable y sostenible del sector extractivo de la República Dominicana, tanto en minería como en hidrocarburos, en el contexto de tres principales metas: (i) fortalecer las instituciones que regulan y dirigen el sector; (ii) fomentar la vinculación de la producción local en los encadenamientos productivos para aprovechar el potencial del sector para promover el desarrollo económico; y (iii) promover la equidad de género en los beneficios económicos y la gobernanza del sector extractivo.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.4
Fortalecimiento Institucional para el Programa de Desarrollo Agroforestal	El objetivo de la Cooperación Técnica (CT) es apoyar al Gobierno de República Dominicana en sus esfuerzos en curso para implementar el Programa de Desarrollo Agroforestal Sostenible. Para lograr este objetivo, la TC apoyará: i) el fortalecimiento institucional de la recién creada unidad de ejecución del programa, y ii) el establecimiento de un panel de consulta de alto nivel científico, técnico y operacional. La TC financiará servicios de consultoría, consultas públicas y talleres para desarrollar capacidades y fortalecer la unidad ejecutora	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.3
Apoyo al Diseño del Programa de Desarrollo Agroforestal Sostenible	El objetivo de la TC es apoyar al Gobierno de la República Dominicana en sus esfuerzos para recuperar las cuencas degradadas mediante la reforestación en las cuencas superiores y la agrosilvicultura en las cuencas medias e inferiores. Los resultados esperados del Programa son mejorar los servicios de los ecosistemas, especialmente la cantidad y calidad del agua, reducir la pobreza de los agricultores y la vulnerabilidad al cambio climático. La TC financiará servicios de consultoría, consultas públicas y talleres para ayudar al Ministerio Administrativo de la Presidencia, al Ministerio de Agricultura y al Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales en la conceptualización, diseño e implementación a mayor escala de las intervenciones propuestas. La operación es el "Programa de Desarrol	Cooperación Técnica	MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	0.5
Fortalecimiento Institucional Ministerio Energía y Minas (MEM)	Apoyar la consolidación institucional del Ministerio de Energía y Minas (MEM) como responsable de la formulación y administración de la política energética y minera del país.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.3

Uruguay



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	52.7	59.2	60.2	60.2
PIB (variación real anual) /1	1.7	2.7	2.1	1.9
PIB Per Cápita (en dólares) /1	15,139	16,942	17,165	17,118
PIB de la Construcción (variación real anual)	-2.6	-6.0	-2.8	-3
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	10.6	10.4	10.3	10.4
Inflación (variación % anual) /1	8.1	6.6	8.0	7.5
Población (millones de personas) /1	3.5	3.5	3.5	3.5
Tasa de Desempleo (% anual) /1	7.9	7.9	8.0	8.1
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	0.3	0.4	-0.3	-0.5
Exportaciones (en mdd)	6,964	7,889	7,641	16,120
Importaciones (en mdd)	8,137	8,458	9,002	12,723
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	-1,173	-568	-1,361	3,397
Remesas (en mdd)	85	98	110	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	-498	2,592	2,443	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	13,472	15,959	15,557	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	27,900	28,370	28,270	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n/dólar)	30.2	28.7	30.7	34.6

mdd: Millones de dólares

*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019, FMI.

n.d No disponible

Fuente: Cámara de la Construcción del Uruguay, Banco Central de Uruguay y FMI.

Actividad Productiva

La economía en Uruguay se elevó en 1.7% para al año 2016, incrementándose a casi el doble para el año 2017, creciendo 2.7% y en 2018 tuvo un crecimiento sólo del 1.6%, destacando como principales factores el buen desempeño de los sectores de

transporte, almacenamiento y comunicaciones, crecimiento que sigue siendo débil y decepcionante, ya que se esperaba un porcentaje mayor, esta decepción no habla de crisis, sino de la poca expansión de la actividad productiva, ya que, por un lado, hay una reducción sistemática en el número de empleos, además de un déficit fiscal insostenible y la inadecuación de los factores productivos para enfrentar los requerimientos de los mercados globales.

En las actividades económicas destacan la participación del sector actividades primarias (6.1%) y la reducción de los sectores comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles (13.7%) y suministro de electricidad, gas y agua (2.5%).

El Producto Interno Bruto uruguayo, al finalizar el 2018, llegó 55 mil de mdd, según el Banco Mundial, observando que se destaca la participación del sector de transporte, el cual creció en 8.5%, particularmente se presentó una expansión en el transporte de carga y es un rubro que se espera, siga al alza.

Desde el punto de vista del gasto, el consumo privado se redujo, ya que en 2018 aumentó 1.5% con respecto a 2017, mientras que el año anterior el incremento fue de 4.6%. El componente que más aportó a la demanda final fue la formación bruta de capital debido a la variación de existencias, como consecuencia de la mayor acumulación de stocks de productos agrícolas.

Para el año 2019, se estima, según el Banco Mundial, que la economía crezca únicamente 1.7%. Esto como resultado de problemas de inseguridad, de desempleo y de descontentos además de que 2019 es el año electoral.

El Banco Central del Uruguay (BCU) informó que el PIB del primer trimestre de este año registró una disminución del (-) 0.2% respecto al trimestre del año pasado.

En una elección complicada para la izquierda uruguaya, que no cuenta con un alto nivel de aprobación de gobierno, el dato del PIB trimestral favorece el discurso de la oposición sobre la necesidad de reactivar la inversión privada.

Precios

El Instituto Nacional de Estadística publicó que para el 2018 la inflación cerró con 7.96%, sobrepasando por 0.96% el límite que había propuesto el Gobierno, que era de 7%, adjudicándose a ese 0.96% a los aumentos en bienes y servicios de cuidado personal y previsión de servicios fúnebres. Todo esto, ocasionado por el endurecimiento de políticas económicas enfocadas a la inflación.

La inflación para junio del 2019 se ubicó en 7.36%, indicó en Instituto Nacional de Estadística, la variación de este, fue impulsada por las alzas en alimentos y bebidas no alcohólicas (1.51%), restaurantes y hoteles (0.61%) y bienes y servicios diversos (0.84%), el gobierno propone para finalizar el año, pretende mantener su meta de entre 3% y 7%.

Empleo

Respecto al mercado de trabajo Uruguay registró una tasa de desempleo en 2018 de 8.3% (siendo esta de las más altas en los últimos diez años) con respecto a 2017, siendo el incremento del desempleo (10.1%) femenino el que explica en mayor medida dicha variación y la de hombres con 6.9%. La falta de dinamismo de la economía, y en

particular de los sectores más empleadores es lo que explica esta debilidad del mercado laboral.

La población ocupada en 2018 ascendió a 3 millones 475 mil personas, siendo la industria alimenticia la principal actividad del país (5.8% del PIB), seguida por la fabricación de madera y productos de madera, papel y productos del papel (2.3 % del PIB), y la industria química (1.5 % del PIB).

Según el Instituto Nacional de Estadística (INE), en base a su última encuesta, la tasa de desempleo aumentó un 0.6% en mayo de 2019, en comparación con el 2018. La estimación del INE dio un índice de desempleo del 8.7% en el corriente año, mientras que en 2018 la tasa había sido de 8.1%.

Por otra parte, la tasa de actividad en mayo del corriente año fue idéntica a la de ese mismo mes del año anterior, 62.2%. Sin embargo, la tasa de empleo de este año es de 56.8%, mientras que el año pasado fue de 57.2%.

Comercio Exterior

Los principales ingresos de Uruguay son debido a que es un país agroexportador, por lo cual la agricultura (arroz, trigo, maíz, girasol, lino, soja, remolacha azucarera, caña de azúcar) y la ganadería (vacunos, ovinos) son los recursos fundamentales de la economía, debido a que son sus exportaciones fundamentales.

En 2015 Uruguay registró un déficit en su Balanza comercial de mil 792 mdd, disminuyendo el déficit, para el año 2017 con alrededor de 583 mdd. Sin embargo, las cifras de exportaciones e importaciones para el 2018, reflejan una balanza comercial positiva, en 292 millones de dólares.

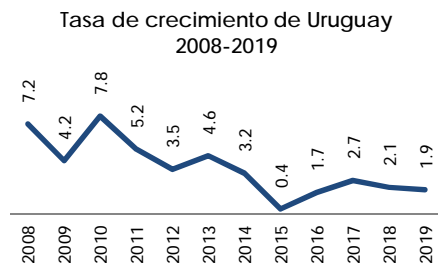
Las exportaciones de bienes sumaron un total de 9 mil 158 mdd. Mientras que las importaciones de bienes llegaron a 8 mil 865 mdd en 2018.

Los principales socios comerciales de Uruguay son China Unión Europea, Brasil, Estados Unidos y

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Argentina y los productos más exportados del país son: celulosa (mil 660 mdd), carne congelada de animales bovinos (mil 629 mdd), productos lácteos (682 mdd) y soja (526 mdd).



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

En los tres primeros meses de 2019, el déficit comercial presentó un superávit por 3 mil 397 mdd, aunque tuvo una caída de (-) 13.2% (518 mdd) respecto al mismo período del año anterior.

El resultado del primer trimestre de 2019 se debió a un aumento de 3.3% en las importaciones, que equivalieron a 12 mil 723 mdd, frente a 12 mil 321 mdd del trimestre del año pasado.

Las exportaciones, registraron un descenso de un (-) 0.7%, a 12 mil 120 mdd, desde los 16 mil 236 mdd en el mismo período de 2018. Las exportaciones de la industria manufacturera cayeron un 10.2%, en particular las relacionadas con la producción del sector cárnico, uno de los principales productos uruguayos de venta al exterior.

Las ventas externas con destino a la región sufrieron una contracción destacándose la reducción de las exportaciones de energía eléctrica, productos lácteos y arroz con destino a Brasil, y la caída en las ventas de fabricación de cemento, cal y yeso e industrias básicas de hierro y acero hacia Argentina.

En cuanto a las compras de bienes al exterior, los rubros más dinámicos fueron petróleo, suministros industriales elaborados, y alimentos y bebidas básicos para la industria.

Inversión

De acuerdo con el Centro de Estudios Para América Latina (CEPAL), la IED en el Uruguay totalizó 2 mil 702 mdd en 2018, un 2.8% más que el año anterior. Este aumento tuvo lugar debido al crecimiento de los aportes de capital y la reinversión de utilidades (de un 77.2% y un 62.2%, respectivamente), siendo este último componente la principal fuente de capital extranjero en 2018 (68% del total).

En 2017 (último año del que existen datos sectoriales disponibles), la mayor parte de los flujos se destinó al sector de servicios financieros y seguros (Uruguay XXI, 2019). Considerando los proyectos de empresas extranjeras que se acogieron al régimen de promoción de inversiones del Uruguay (en el marco de la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (COMAP)), los sectores con más dinamismo en 2018 fueron la industria alimentaria (que concentró cerca del 55% del monto total de proyectos acogidos al régimen), seguida del comercio, las telecomunicaciones y los hoteles (Uruguay XXI, 2019).

Por su parte, si bien no representaron entradas de IED por tratarse de adquisiciones entre empresas extranjeras, las operaciones entre transnacionales en el sector energético muestran la relevancia del desarrollo de este sector en el país. Entre estas transacciones, se puede mencionar la venta por parte de la empresa italiana Enel de un parque eólico de 50 MW por 120 mdd a la compañía Atlantica Yield, con sede en el Reino Unido.

Industria de la Construcción

De acuerdo a datos del informe de cuentas nacionales elaborado por el Banco central de Uruguay en 2017 la construcción cayó (-) 2% y 2018 disminuyó en (-) 2.8%, esto debido a la caída, tanto en la construcción de edificios destinados a viviendas como en otras construcciones.

La industria de la construcción es uno de los sectores más



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

intensivos en cuanto a mano de obra y tiene fuertes efectos multiplicadores hacia el resto de los sectores económicos. En 2018 Uruguay destinó 6 mil 500 mdd de dólares a la industria de la construcción.

El personal ocupado en la Industria de la Construcción en 2017 tuvo el peor registro en 12 años y continuó estancado hasta el fin del 2018. Se verificó una caída para 2018 de personal ocupado de 15.1%.

Los puestos laborales que generó el sector en promedio cerró 2018 con unos 45,000 empleos, un valor similar al de 2008.

En los primeros 3 meses de 2019, la actividad de la construcción registró una disminución en su valor agregado del (-) 3% (acumulando 9 trimestres consecutivos de caída). Esto como causa de las caídas en la construcción de edificios, en las obras viales (MTO) y en otro tipo de obras como las vinculadas a la generación de energía eólica. Se percibió un mayor dinamismo en obras realizadas por la Intendencia de Montevideo pero no pudieron contrarrestar lo anterior.

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	46	46	Ø 0
Calidad de carreteras	99	95	Ú -4
Densidad ferroviaria	44	44	Ø 0
Eficiencia de los servicios de trenes	137	128	Ú -9
Conectividad aeroportuaria	110	108	Ú -2
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	44	39	Ú -5
Índice de conectividad de las líneas marítimas	52	46	Ú -6
Eficiencia de los servicios portuarios	33	27	Ú -6
Tasa de electrificación	69	73	Ù 4
Pérdidas de energía eléctrica	78	67	Ú -11
Exposición a agua potable no segura	30	30	Ø 0
Confiabilidad del suministro de agua	31	37	Ù 6

Fuente: The Global Competitiveness Index 4.0 2018
Dataset, Foro Económico Mundial

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Uruguay durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 220 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 17)

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 17. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Uruguay 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Programa de Desarrollo de Destinos Turísticos Emergentes.	El objetivo de la CCLIP es contribuir a la generación de empleo y renta en destinos emergentes, consolidando la actividad turística como factor de equilibrio territorial. El objetivo de la segunda operación individual es incrementar el gasto turístico en tres destinos emergentes (Corredor de la Cuenca Baja del Río Santa Lucía; Eje Norte Minas Corrales Tacuarembó; Calera de las Huérfanas), al ser el insumo que gatilla el empleo y renta a nivel local.	Operación de Préstamo	TURISMO SOSTENIBLE	6
Desarrollo Integral de la Cuenca del Arroyo Pantanoso	Apoyar a la Intendencia de Montevideo en el diseño de un PDICP con énfasis en: (i) el diseño de un modelo general de intervención, incluyendo su gobernanza; (ii) el diseño detallado de las intervenciones en un sector prioritario del territorio; y (iii) el diseño del plan de inversión y estrategia de financiamiento acorde al modelo de intervención, incluido un análisis beneficio-coste.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.6
PROGRAMA DE MEJORA DE CORREDORES VIALES DE USO AGROINDUSTRIAL Y FORESTAL	Aumentar la competitividad de los sectores forestal y agroindustrial, mediante la construcción y mejora de carreteras secundarias y caminos departamentales que faciliten la conectividad transversal. El objetivo específico del programa es la disminución de los costos de operación vehicular del transporte de carga.	Operación de Préstamo	TRANSPORTE	70
Innovación en la Gestión Educativa: Gestión de Títulos y Certificaciones a través de Blockchain	El objetivo del proyecto es transformar el proceso de otorgamiento de títulos y certificados educativos en CETP-UTU, utilizando blockchain, para mejorar los procesos y facilitar el otorgamiento, registro y acceso de éstos a lo largo del ciclo de formación educativa y profesional.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.15
Apoyo para la Digitalización de Información Energética	El objetivo general de esta Cooperación Técnica (CT) es apoyar al MIEM en (i) el desarrollo de un sistema de datos sistematizado con información económica energética generada a partir de datos administrativos; (ii) la evaluación del PNEE; y (iii) análisis de experiencias de gestión de la demanda eléctrica a nivel mundial para contribuir a la estructuración del esquema de implementación más adecuado para el país.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.2
Apoyo a la Preparación de la Segunda Operación CCLIP Turismo	El objetivo general de esta cooperación técnica (CT) es apoyar la preparación de la segunda operación de la Línea de Crédito Condicional (CCLIP) para el Desarrollo Nacional del Turismo en Uruguay (UR-01149), cuyo objetivo es contribuir a la generación de empleo y renta en destinos emergentes, consolidando la actividad turística como factor de equilibrio territorial. En este contexto, la segunda operación de la CCLIP, el Programa de Desarrollo de Destinos Turísticos Emergentes (UR-L1155), persigue el objetivo de incrementar el gasto turístico en destinos con potencial de consolidación. Esta CT tiene tres objetivos específicos para apoyar la preparación del UR-L1155: (i) identificar destinos e inversiones turísticas prioritarias para impulsar un desarrollo turístico sostenible en áreas geogr	Cooperación Técnica	TURISMO SOSTENIBLE	0.2
Plataforma Digital para Desarrollo de Comunidades de Prácticas en Salud - ECHO Uruguay	El objetivo de la CT es mejorar el acceso y la calidad de las prestaciones de salud en Uruguay, a través de la educación continua y el apoyo clínico a los equipos de salud de zonas alejadas de los centros especializados.	Cooperación Técnica	SALUD	0.38
Formación de Talentos y Habilidades para el Sector Agroforestal en Uruguay	Su objetivo es fortalecer los programas de nivel II (EMS - Enseñanza Media Superior) y nivel III (terciario) del Consejo de Educación Técnica y Profesional conocido como UTU (Universidad del Trabajo de Uruguay) en los programas relacionados con el sector agroforestal, a través de la creación de competencias del siglo XXI para profesores y conocimiento y competencias relevantes para los estudiantes.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.66
Metodología para la Identificación de Iniciativas de Inversión Público - Privada para el Desarrollo Territorial (desarrollo de pilotos)	El objetivo principal de esta CT es contribuir con el Gobierno de Uruguay en el impulso de un proceso de puesta en valor del territorio, así como de identificación y desarrollo de oportunidades de proyectos estratégicos de carácter regional con capacidad de atraer inversión nacional e internacional, tanto pública como privada.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.35
Programa de Mejoramiento de Barrios III	La tercera operación propuesta da continuidad a la finalidad de la CCLIP y tiene por objeto general contribuir a la mejora de las condiciones de vida de la población residente en Asentamientos Irregulares (AI) y áreas degradadas. Sus objetivos específicos son: (i) propiciar la integración urbana a través de la provisión de infraestructura básica formal, servicios sociales y urbanos adecuados, garantizando la tenencia segura de la propiedad y mejorando el capital social, con consideraciones de cambio climático; y (ii) proveer vivienda asequible a población de bajos ingresos, a la vez que se recuperan espacios urbanizados degradados, en el centro histórico de Montevideo.	Operación de Préstamo	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	70

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 17. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Uruguay 2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Programa de Saneamiento de Ciudad del Plata, Etapa I	El objetivo de la operación es proveer de servicio de saneamiento por alcantarillado a la población de Ciudad del Plata, ubicada en el área metropolitana de Montevideo, y disponer los líquidos residuales tratados de forma adecuada, y de esta forma contribuir a la mejora de la salubridad de la población y reducción de la contaminación ambiental.	Operación de Préstamo	AGUA Y SANEAMIENTO	20
Intercambio de Experiencias con Chile sobre la Plataforma Logística del Puerto y el Sistema de Comunidad Portuaria	Los objetivos del intercambio son: i) conocer la plataforma logística del puerto de Valparaíso y el sistema de comunidad portuaria (PCS); y ii) intercambiar con el equipo de SICEX (VUCE Chile) para conocer su experiencia de interoperabilidad con la PCS y avanzar en la agenda de interoperabilidad entre las VUCE's de Uruguay y Chile.	Cooperación Técnica	INTEGRACIÓN REGIONAL	0.01
Asistencia y Calidad en la Educación Preescolar: Empoderando a los Padres a través de la Información	El objetivo principal de esta Cooperación Técnica es mejorar el aprendizaje y el desarrollo de los niños mediante el aumento de la calidad de los centros preescolares a través de una mayor participación de los padres en el proceso de prestación del servicios. Los objetivos específicos de la CT son: (i) mejorar la calidad del servicio mediante el aumento de la participación de los padres en los centros; y (ii) aumentar la asistencia a los servicios preescolares de los niños de 3 a 5 años, aumentando el conocimiento de los padres sobre la importancia de asistir a la escuela a esta edad.	Cooperación Técnica	EDUCACION	0.6
Fortalecimiento de las Capacidades de la Dirección Nacional de Aduanas mediante el Intercambio de Experiencias con la Aduana de México (SAT)	El objetivo de esta cooperación técnica es contribuir al desarrollo de capacidades de la Dirección Nacional de Aduana (DNA) en materia de procesamiento de datos, mejora en el uso de información de riesgo e integración tecnológica. Este objetivo se alcanzará mediante el intercambio de experiencias con México para mejorar la efectividad de las políticas públicas en estas áreas.	Cooperación Técnica	INTEGRACIÓN REGIONAL	0.01
Innovación Tecnológica para Mayor Eficiencia en la Operación de Transporte	Apoyar al Gobierno de Uruguay en el diseño y la implementación de una nueva política para la operación de carreteras que permita obtener mayor eficiencia de la infraestructura vial. Para esto se prevén nuevas modalidades de cobro de peajes, la implementación de un centro de gestión operativa de carreteras que permita aumentar la capacidad de la red vial existente y la incorporación de vehículos de nuevas tecnologías en el transporte de mercaderías. Los dos componentes de la CT se vinculan entre sí, en cuanto se interrelacionan tecnológicamente en aspectos de gestión y/u operación de la fiscalización.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.2
Apoyo a la Preparación y Acompañamiento de la Ejecución del Tercer Programa de Mejoramiento de Barrios	Fortalecer las capacidades técnicas de la Unidad de Coordinación de Programa (UCP) del Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente (MVOTMA), agencia ejecutora del Programa. En particular, esta operación proveerá asistencia técnica al MVOTMA para atender oportunamente las demandas de los asentamientos irregulares más complejos, asegurando la calidad de las inversiones y la cobertura del Programa, incorporando una mirada innovadora especialmente al tema de los espacios públicos.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	0.3
Plan Director de Abastecimiento de Agua Potable del Departamento de Maldonado	El objetivo es desarrollar estudios técnicos para asegurar la prestación de los servicios de agua potable en todas las ciudades del Departamento de Maldonado con un horizonte de planificación al 2045	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.3
Mejora de la Gestión de Residuos Sólidos Urbanos en Montevideo	El objetivo de esta Cooperación técnica es apoyar a la Intendencia de Montevideo en mejorar la gestión de los residuos sólidos urbanos. En particular, esta TC se focalizará en la disposición final de los residuos de Montevideo, en mejorar la gestión comercial y de recursos humanos de la División Limpieza, así como en la intervención integral de la gestión de residuos en cuenca del Pantanoso.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.5
Movilidad Urbana en Ciudades Intermedias	Realizar estudios y elaborar propuestas para la orientación de políticas de movilidad urbana, y en particular de gestión del transporte público de gestión subnacional. La operación está enfocada específicamente en las ciudades capitales y secundarias de los departamentos del interior.	Cooperación Técnica	TRANSPORTE	0.3

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

Tabla 17. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Uruguay
2017-2019

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Generación C: Consolidando Innovaciones Educativas para las Habilidades y Competencias del Siglo XXI	El objetivo de la operación es mejorar los aprendizajes y las competencias de los estudiantes de enseñanza primaria y media básica del Uruguay	Operación de Préstamo	EDUCACION	30
Objetivos Sanitarios Nacionales y Calidad de la Atención	Apoyar al Ministerio de Salud Pública en la implementación de los Objetivos Sanitarios – 2015-2020. En especial se enfocará en cubrir tres ejes de intervención en salud vinculados a la problemática en torno al embarazo adolescente, la prematuridad y la agenda de promoción y prevención de las enfermedades crónicas.	Cooperación Técnica	SALUD	0.5
Capacitación en sistemas no convencionales de saneamiento en Perú	El objetivo es conocer la experiencia de Perú en sistemas de saneamiento no convencional mediante una visita de intercambio por parte de técnicos de Uruguay.	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.01
Línea de Transmisión Melo-Tacuarembó	Descripción de la operación: En julio de 2016, la Administración Nacional de Usinas y Transmisiones Eléctricas (UTE) Nacional de transmisión uruguaya, lanzó un proceso de licitación internacional para el diseño y construcción de Línea de transmisión de 500Kv entre Melo y Tacuarembó, en el noreste de Uruguay. El proyecto será Implementado mediante una modalidad de arrendamiento operativo bajo la cual Difebal, S.A., un vehículo de proyecto propiedad en su totalidad por Terna S.p.a., El ganador de la licitación, diseñará, construirá y suministrará al UTE una línea de transmisión en funcionamiento, y el UTE utilizará, Operar y mantener la línea de transmisión, y pagar a Difebal, S.A. una cuota mensual de arrendamiento por 30 años reteniendo Opción de compra de los activos del proyecto (el "Pro	Operación de Préstamo	ENERGIA	17.86
Jóvenes a Programar	El proyecto tiene como objetivo fortalecer la empleabilidad de los jóvenes en el sector de tecnologías de la información y comunicación, que presenta una demanda insatisfecha en el área de programadores básicos para poder seguir creciendo.	Cooperación Técnica	EDUCACION	1

Venezuela



Indicador	2016	2017	2018	2019/*
PRODUCCIÓN				
PIB (en mdd) /1	279.2	143.8	98.5	76.5
PIB (variación real anual) /1	-17.0	-15.7	-18.0	-25.0
PIB Per Cápita (en dólares) /1	9,092	4,718	3,374	2,724
PIB de la Construcción (variación real anual)	-10.6	-13.4	n.d.	n.d.
Part. % del PIB de la Construcción en el PIB total	8.5	8.5	n.d.	n.d.
Inflación (variación % anual) /1	-3.9	8.7	1,60,98,000	n.d.
Población (millones de personas) /1	30.7	30.5	29.2	28.1
Tasa de Desempleo (% anual) /1	20.9	27.9	35.0	44.3
SECTOR EXTERNO				
Cuenta Corriente (en mdd)	-3.9	8.7	5.9	1.1
Exportaciones (en mdd)	29,390	32,004	33,300	n.d.
Importaciones (en mdd)	15,535	10,563	14,866	2,986
Saldo Balanza Comercial (en mdd)	13,855	21,441	18,434	n.d.
Remesas (en mdd)	279	279	297	n.d.
Inversión Extranjera Directa (en mdd)	1,587	-68	0	n.d.
Reservas Internacionales (en mdd)	10,150	9,794	0	n.d.
Deuda Externa Bruta (en mdd)	109,800	100,300	103,100	n.d.
Tipo de cambio promedio (m.n./dólar)	9.3	10.0	n.d.	n.d.

mdd: Millones de dólares
*Estimación del World Economic Outlook Database, Abril 2019, FMI.
n.d No disponible
Fuente: Cámara Venezolana de la Construcción (CVC), Banco Central de Venezuela y FMI.

Actividad Productiva

La economía de Venezuela en 2018 se redujo en (-) 18,0%, representando así el mayor desplome experimentado en tiempos modernos por país alguno que no haya estado en situación de guerra.

La principal actividad económica de Venezuela es la explotación y refinación del petróleo para la exportación, la extracción y refinación está a cargo la empresa estatal Petróleos de Venezuela, el país produce más de 2 millones de barriles al día y exporta la mayoría que compone cerca del 90% de las exportaciones totales del país.

En agosto de 2018 el Poder Ejecutivo venezolano hizo público el Programa de Recuperación Económica, Crecimiento y Prosperidad, que consiste en un conjunto de medidas de política destinadas a estabilizar la inflación y retomar la senda de crecimiento de la economía. Algunas de las medidas contenidas en el programa son la reconversión monetaria (se introdujo el bolívar soberano, que equivale a 100.000 bolívares fuertes y sustituye a esta moneda), el aumento del precio de los servicios públicos (electricidad, transporte y telefonía) y el ajuste al alza del precio de la gasolina.

Al finalizar el 2018, Venezuela ya tenía una caída acumulada del ingreso per cápita de alrededor de 50%, lo que significó el mayor desplome de los últimos años. El ingreso per cápita, para ese año es inferior al que tenía en 1950.

Además la crisis política e institucional se ha profundizado después de que, en enero de 2019, el presidente de la Asamblea Nacional, Juan Guaidó, se autoproclamó presidente encargado de Venezuela, al considerar ilegítimo el segundo mandato presidencial que Nicolás Maduro.

La Comisión de Finanzas de la

Asamblea Nacional informó que el PIB de Venezuela registró una caída de 39.2% al cierre del primer trimestre de 2019. Esto como resultado de la paralización de la industria petrolera, las repercusiones en la cesación del pago de deuda y del colapso de la infraestructura eléctrica

Esto implicó que la contracción en lo que va de año llegara a 39.9 %, según el informe de la actividad económica. El documento oficial también señaló que entre el primer trimestre de 2013 y el mismo periodo de 2019, la actividad económica se redujo en 63.4 %.

El inicio del 2019 estuvo marcado por la incertidumbre política, las sanciones económicas aplicadas por Estados Unidos y la profundización de la contracción de la actividad económica del país, dijo el informe. Venezuela vive uno de sus momentos más tensos: la producción de petróleo está cayendo, la economía se desploma en picada, proliferan enfermedades como la malaria y escasean los víveres y medicamentos más básicos.

Precios

Desde Noviembre de 2017 esta economía presenta tasas de inflación mensuales mayores al 50%. Venezuela se encuentra en un grave caso e hiperinflación no logró controlar la voraz inflación, pese a las medidas económicas que implementó el gobierno desde 2017. En diciembre los precios aumentaron en promedio 141.75%, lo que se traduce en una inflación diaria de 3%, según el reporte difundido por la Asamblea Nacional, cerrando el 2018 con una inflación de 1,698,000%.

Esta especulación es atribuida principalmente a la especulación de los empresarios y a la implementación del modelo de controles.

El desplome de la situación económica de Venezuela se agravará notablemente en 2019, cuando el Fondo Monetario Internacional prevé que el PIB del país se contraerá en un

25%, tras retroceder un 18% el año pasado, en un contexto marcado por la hiperinflación, que en 2019 rondará el 10'000,000%, y que la institución internacional ha calificado de crisis humanitaria.

La hiperinflación se ve reflejada, en particular los precios de la canasta básica, algunos de ellos son: atún enlatado (7,200 Bolívares), carne de res (9,000 Bolívares), huevo de consumo (8,150 Bolívares), mortadela (1,800 Bolívares), sardina fresca (1,750 Bolívares), leche pasteurizada (4,850 Bolívares), pollo (7,800 Bolívares), mantequilla (4,200 Bolívares).

El BCV que la inflación en los primeros cuatro meses de 2019 tuvieron una variación de 33.8 %, muy cercano a los 34.8 % de marzo. En tanto que en enero y febrero, la inflación en Venezuela registró tres dígitos (196.6 % y 114.4 %, respectivamente).

Empleo

La tasa de desempleo para el año 2017 aumentó a 18.1% e incremento en 21.4% para el 2018.

Desde el 2017 el deterioro de las condiciones laborales en el país, en medio de la peor crisis económica por la que el país haya atravesado en tiempos republicanos. Casi 7.5% de la población ocupada, trabaja por cuenta propia. Le siguen a los trabajadores por cuenta propia, los empleados y obreros del sector público con 32,6% y los empleados y obreros del sector privado con 22,6%, lo que evidencia la tendencia de los últimos años: el crecimiento de la nómina del Estado. La depresión económica lleva a los ciudadanos venezolanos a sobrevivir, lo que busca en el mercado informal.

Además, el salario mínimo no llega a los 8 dólares al mes, afectando al 94% de los hogares en 2018. Por todas estas razones es que el 37.5% de la población ocupada trabaja por cuenta propia.

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la tasa de desempleo de Venezuela

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

se está elevando a niveles nunca vistos en el mundo desde el final de la guerra de Bosnia hace más de dos décadas.

Y de acuerdo a sus estimaciones el desempleo alcanzará el 44.3% en 2019 lo que afectará a casi la mitad de la fuerza laboral de Venezuela en 2020.

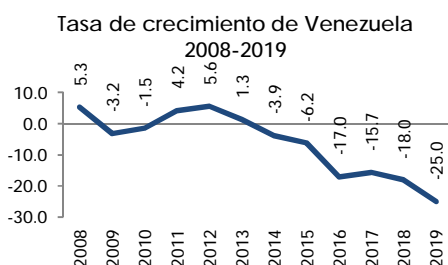
Comercio Exterior

La economía de Venezuela está orientada a las exportaciones de materias primas. La principal actividad económica de Venezuela es la explotación y refinación del petróleo para la exportación, la extracción y refinación está a cargo la empresa estatal Petróleos de Venezuela

Venezuela cerró 2018 con 33 mil 300 millones de dólares en exportaciones, la caída en un año será espectacular. Por su parte las importaciones terminaron 2018 en 14 mil 866 mdd; una estruendosa caída de 76,3%, en una etapa de severa contracción de la economía interna.

Los principales destinos de las exportaciones de Venezuela son Estados Unidos, China, la India, Singapur y España. Los principales orígenes de sus importaciones son Estados Unidos, China, México, Brasil y Colombia.

Los productos más exportados en Venezuela son Petróleo crudo, aceites de petróleo, alcoholes acíclicos y sus derivados, productos férreos de minerales de hierro.



Fuente: FMI, World Economic Outlook Database, April 2019

Las importaciones acumuladas de Venezuela al cierre del primer semestre de 2019 ascendieron a 2 mil 986 mdd,

cifra que representa una severa contracción de 58% con respecto al mismo periodo del año pasado Por otro lado. Según el Banco Interamericano de Desarrollo las exportaciones de Venezuela cayeron 26.2% anualizadas, al cierre del primer trimestre de 2019, en un contexto donde las ventas externas de América Latina y el Caribe también muestran una contracción de 1.6% en el mismo periodo.

Venezuela permanece cerrada a los mercados financieros internacionales en virtud de la situación de default selectivo en la que se encuentra la República.

Industria de la Construcción

El comportamiento del sector de la construcción se ha venido desarrollando de manera paradójica, ya que, por un lado, se han predicho situaciones positivas respecto al sector, a la vez, se han establecido reservas respecto a las posibilidades de desarrollo del mismo, así como identificado las diversas dificultades que presenta el sector para poder proyectar su desempeño de manera eficiente desde el punto de vista económico-financiero.

En siete años, el Gobierno de Venezuela ha construido dos millones de viviendas como parte del sistema de protección social del pueblo, gastando cerca de 73,000 millones de dólares.

El sector de la construcción ocupa el tercer lugar en cuanto a importancia de los diversos sectores económicos que existen. Pero a pesar de esto, hay una creciente preocupación ante las medidas económicas anunciadas por el Ejecutivo nacional; el colapso de los servicios públicos; y la improductividad de las empresas estatales suministradoras de materia prima para este sector, hechos que se traducen en una paralización de la principal actividad generadora de empleo en el país, el sector construcción, promoviendo con ello la inestabilidad económica, social e incluso política,



EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

que agobia a la ciudadanía.

Para el año de 2018 en materia de viviendas, el gobierno ha erogado una cifra que supera los 95 mil mdd para construir 1,770 mil viviendas. En materia de infraestructura la crisis es alarmante, ya que después de haber erogado una cifra cercana a los 112 mil mdd en 2017, monto suficiente para duplicar la infraestructura actual, para el 2018 se pasó de ser líder en Latino América al penúltimo lugar a nivel del continente y ocupa el lugar 121 de 138 en el mundo. De estos 112 mil millones, 44 mil millones corresponden a obras inconclusas que no prestan ningún servicio a la población, lo que evidencia la ineficiencia del gasto y la falta de transparencia y planificación.

El gobierno nacional propone la recuperación de la infraestructura del país mediante la voluntad política y un marco legislativo que adecúe y estimule las inversiones, mediante insumos y fuentes de financiamiento.

El sector construcción acumula en 2019 una caída de más de 90% desde 2012, por lo cual la actividad está totalmente paralizada. Esto debido a que existen muy pocos desarrollos privados de oficinas, la construcción de viviendas está paralizada debido a la falta de poder adquisitivo y a las actuales leyes restrictivas. Solo el 1% de los trabajadores de la construcción están activos; lo que demuestra la paralización casi total de este sector en el país.

Ranking de Competitividad en Infraestructura 2018

Tema	2018	2017	Variación de posición
Índice de calidad vial	41	41	Ø 0
Calidad de carreteras	121	118	Ú -3
Densidad ferroviaria	100	100	Ø 0
Eficiencia de los servicios de trenes	132	121	Ú -11
Conectividad aeroportuaria	109	95	Ú -14
Eficiencia de los servicios de transporte aéreo	137	133	Ú -4
Índice de conectividad de las líneas marítimas	95	76	Ú -19
Eficiencia de los servicios portuarios	130	126	Ú -4
Tasa de electrificación	76	68	Ú -8
Pérdidas de energía eléctrica	123	123	Ø 0
Exposición a agua potable no segura	39	39	Ø 0
Confiabilidad del suministro de agua	135	132	Ú -3

Fuente: The Global Competitiveness Index 4.0 2018
Dataset, Foro Económico Mundial

Proyectos de infraestructura

Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Venezuela durante 2017, 2018 y 2019, se tienen contemplados proyectos de inversión por 3 mdd en infraestructura. A continuación se muestra la lista por áreas. (Tabla 18)

EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA FIIC 2018-2019

CÁMARA MEXICANA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

**Tabla 18. Proyectos de Inversión Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo para Venezuela
2017-2019**

Nombre del Proyecto	Descripción del proyecto	Tipo de proyecto	Sector	US\$
Apoyo a los Sectores de Agua, Electricidad y Transporte	<p style="text-align: center;">Los objetivos de esta cooperación técnica son los siguientes:</p> <p>En el Sector de Agua: Realizar un diagnóstico rápido del sector y la identificación de medidas de rápido impacto para el restablecimiento de los servicios de abastecimiento de agua potable y la recolección y disposición adecuada de las aguas residuales, a niveles mínimos aceptables de calidad, y definir las estrategias, plan de acción y los estudios requeridos (con el desarrollo de TDR para los estudios más importantes), que permitan realizar la priorización de acciones e inversiones para la recuperación de los servicios a corto y mediano plazo.</p> <p>En el Sector de Electricidad: Realizar un diagnóstico para determinar las necesidades de infraestructura inmediatas para contener el deterioro de los servicios de electricidad e inici</p>	Cooperación Técnica	AGUA Y SANEAMIENTO	0.6
Apoyo a la Implementación del Proyecto de Rehabilitación Guri	El objetivo de la CT es apoyar a CORPOELEC mediante la financiación de los servicios de inspección en fábrica de los equipos asociados al proyecto de rehabilitación de la central hidroeléctrica del Guri.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.4
Apoyo al Fortalecimiento del Sector Eléctrico Venezolano	El objetivo de la CT es apoyar al SEV en el desarrollo de estudios que permitan mejorar la sostenibilidad financiera y operacional del mismo, en temas relacionados con (i) el esquema de tarifas y subsidios; (ii) el aseguramiento del ciclo comercial y recuperación de pérdidas técnicas y no técnicas; y (iii) la planificación de inversiones para la reducción de los costos de generación.	Cooperación Técnica	ENERGIA	0.8
Implementación del Programa de Ciudades Sostenibles: una aproximación integral para ciudades intermedias en Venezuela	Esta Cooperación Técnica (CT) tiene como objetivo capacitar a las autoridades públicas nacionales con la metodología del programa de Ciudades Emergentes Sostenibles (CES), creando potencial de réplica instalada y de inversión en varias ciudades de la nación.	Cooperación Técnica	DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	1.1