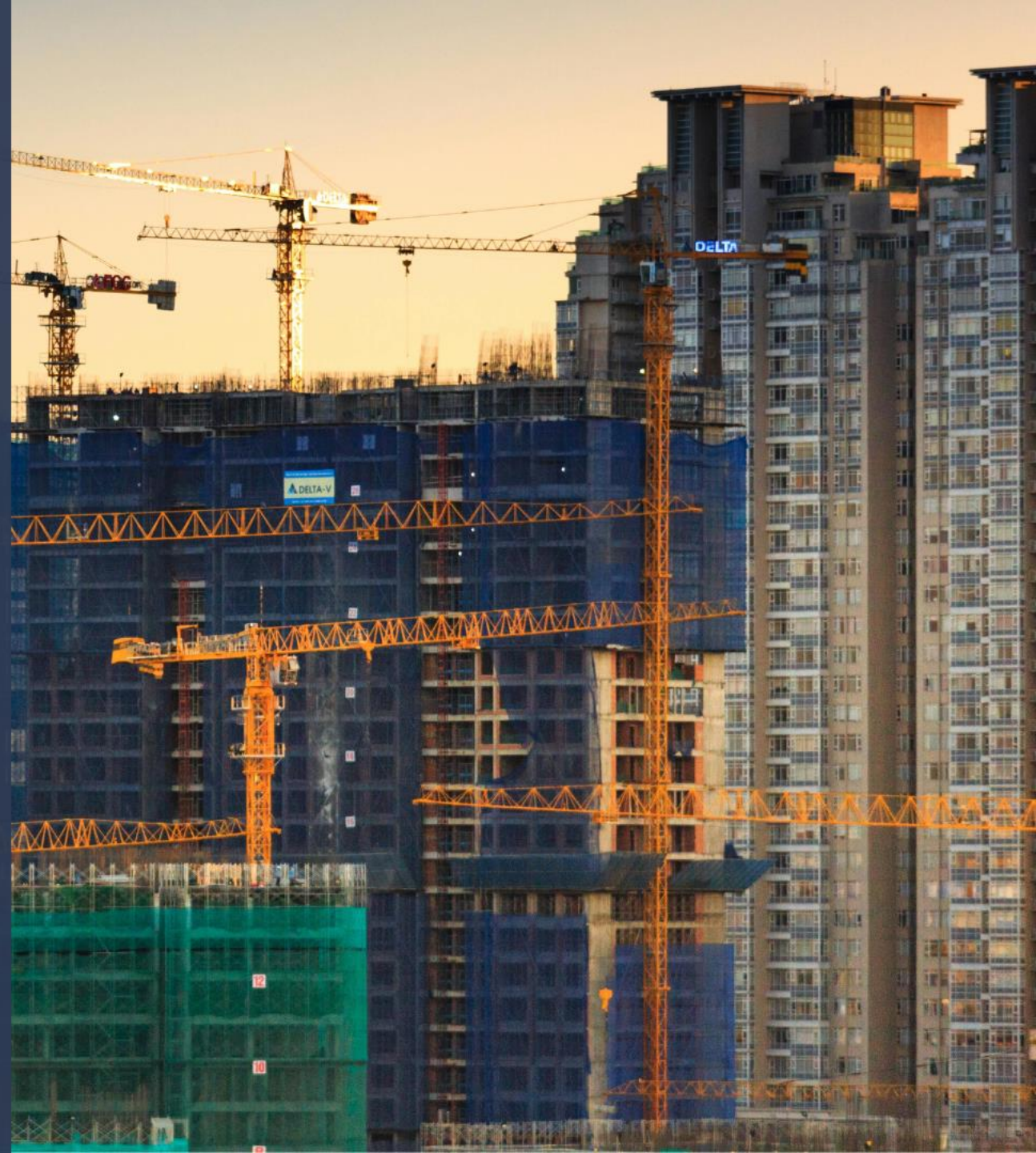


INFORME MENSUAL

ESPECIALIZADO EN EL SECTOR CONSTRUCCIÓN

Elaborado por

IE INTELIGENCIA
EMPRESARIAL



1. **Semáforo económico sectorial**
2. **Total nacional de ventas mensuales**
3. **Ventas acumuladas del sector construcción**
4. **Ventas anuales del sector construcción**
5. **Ventas por sector y distribución geográfica**
 - Actividades de construcción
 - Fabricación de materiales de construcción
 - Comercio de ferretería y materiales de construcción
 - Servicios inmobiliarios
6. **Importaciones de materiales de construcción**
7. **Evolución de precios de la construcción**
 - Por material
 - Precios del cemento
 - Por tipo de obra
8. **Precios al productor de materiales de construcción**
9. **Créditos a la construcción**
 - Número de operaciones y monto otorgado
 - Monto otorgado por actividad de construcción
 - Tasa de morosidad
 - Tasas de interés
10. **Indicadores coyunturales**
11. **Variación anual del PIB**
12. **Inversión en obra pública**
13. **Plan Anual de Inversiones**
14. **Remesas**

Semáforo económico sectorial



	Indicador	2023	2022
	Inflación anual (marzo)	2.8%	2.6%
	Precios de la construcción (variación anual, marzo)	0.8%	12.5%
	Morosidad de créditos de vivienda (marzo)	3.5%	3.7%
	PIB construcción (variación anual)	-1.5% [p]	7.5%
	Montos de crédito inmobiliario (variación anual, marzo)	-5.6%	21.1%
	Ventas de comercio de ferretería y materiales de construcción (variación anual, febrero)	-8.0%	15.6%
	Operaciones de crédito inmobiliario (variación anual, marzo)	-11.7%	16.5%
	Importaciones FOB de materiales de construcción (variación anual, acumulado a febrero)	-13.3%	72.7%
	Remesas recibidas desde Estados Unidos (variación anual, cuarto trimestre)		11.4%



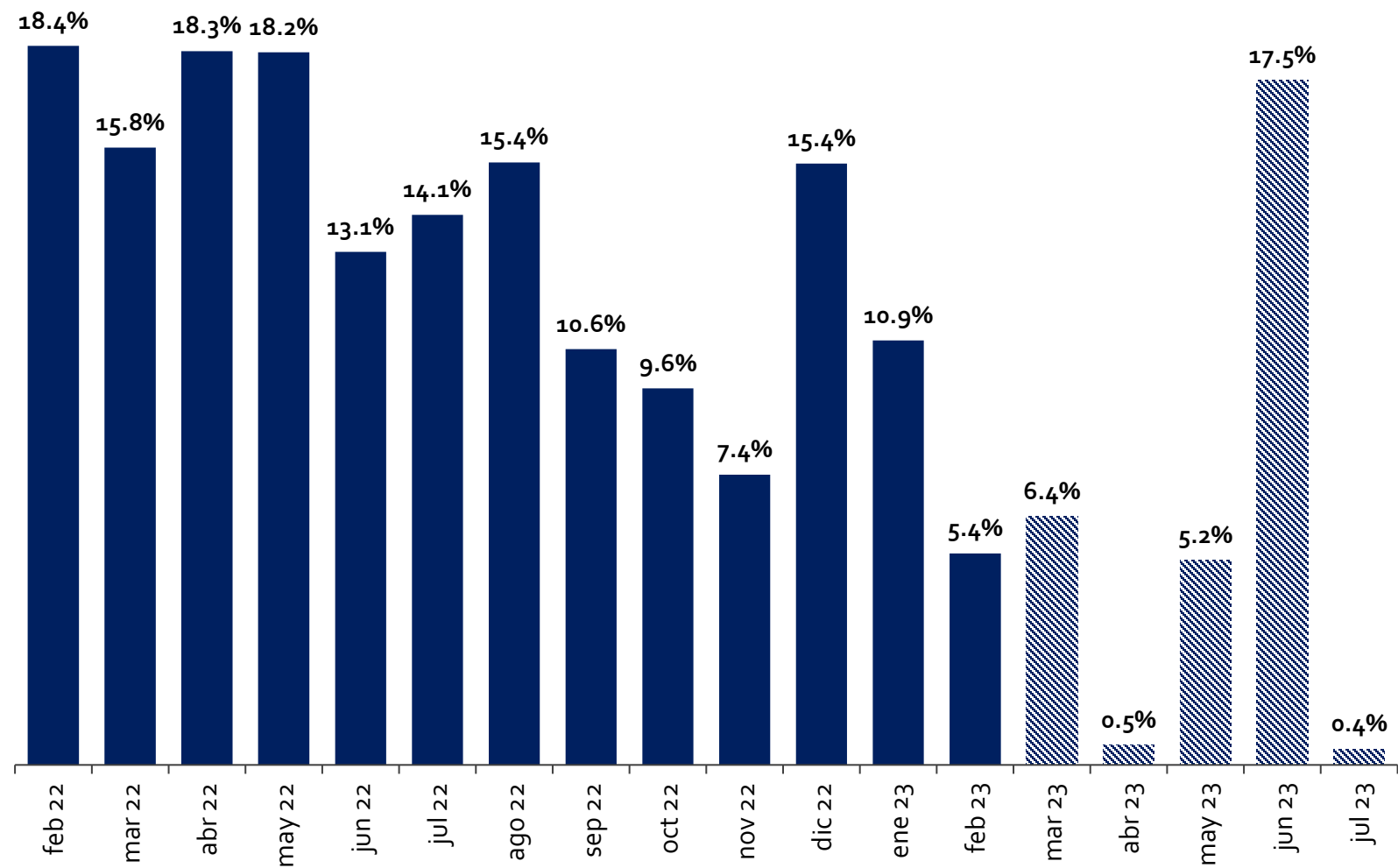
Sector construcción bajo presión

Análisis sectorial

En febrero, las ventas locales crecieron 5.4%



Variación interanual de las ventas locales mensuales



Ventas mensuales

Periodo	Ventas (USD Millones)	Variación anual
Oct 2022	15,693	9.6%
Nov 2022	16,081	7.4%
Dic 2022	27,177	15.4%
Ene 2023	14,354	10.9%
Feb 2023	13,880	5.4%
Mar 2023 [p]	16,088	6.4%
Abr 2023 [p]	14,948	0.5%
May 2023 [p]	16,008	5.2%
Jun 2023 [p]	24,183	17.5%
Jul 2023 [p]	15,268	0.4%

Ventas anuales

Periodo	Ventas (USD Millones)	Variación anual
2022	172,964	14.3%
2023 [p]	197,643	4.9%

Fuente: Servicio de Rentas Internas.
Nota: Datos reales hasta febrero de 2023. Cifras desde marzo de 2023 en adelante y ventas anuales de 2023 son pronósticos de Inteligencia Empresarial.

Nota técnica: Actividades económicas incluidas en los subsectores presentados



- **Actividades de construcción:**

- Construcción de edificios
- Construcción de carreteras y líneas de ferrocarril
- Construcción de proyectos de servicios públicos
- Construcción de otras obras de ingeniería civil
- Preparación del terreno
- Instalaciones eléctricas
- Fontanería (plomería, gasfitería) e instalación de calefacción y aire acondicionado
- Otras instalaciones para obras de construcción
- Terminación y acabado de edificios
- Otras actividades especializadas de construcción

- **Servicios inmobiliarios**

- Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados

- **Comercio de ferretería y materiales de construcción:**

- Venta al por mayor de materiales para la construcción, artículos de ferretería, equipo, materiales de fontanería (plomería o gasfitería) y calefacción
- Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados
- Venta al por menor de tapices, alfombras y cubrimientos para paredes y pisos en comercios especializados

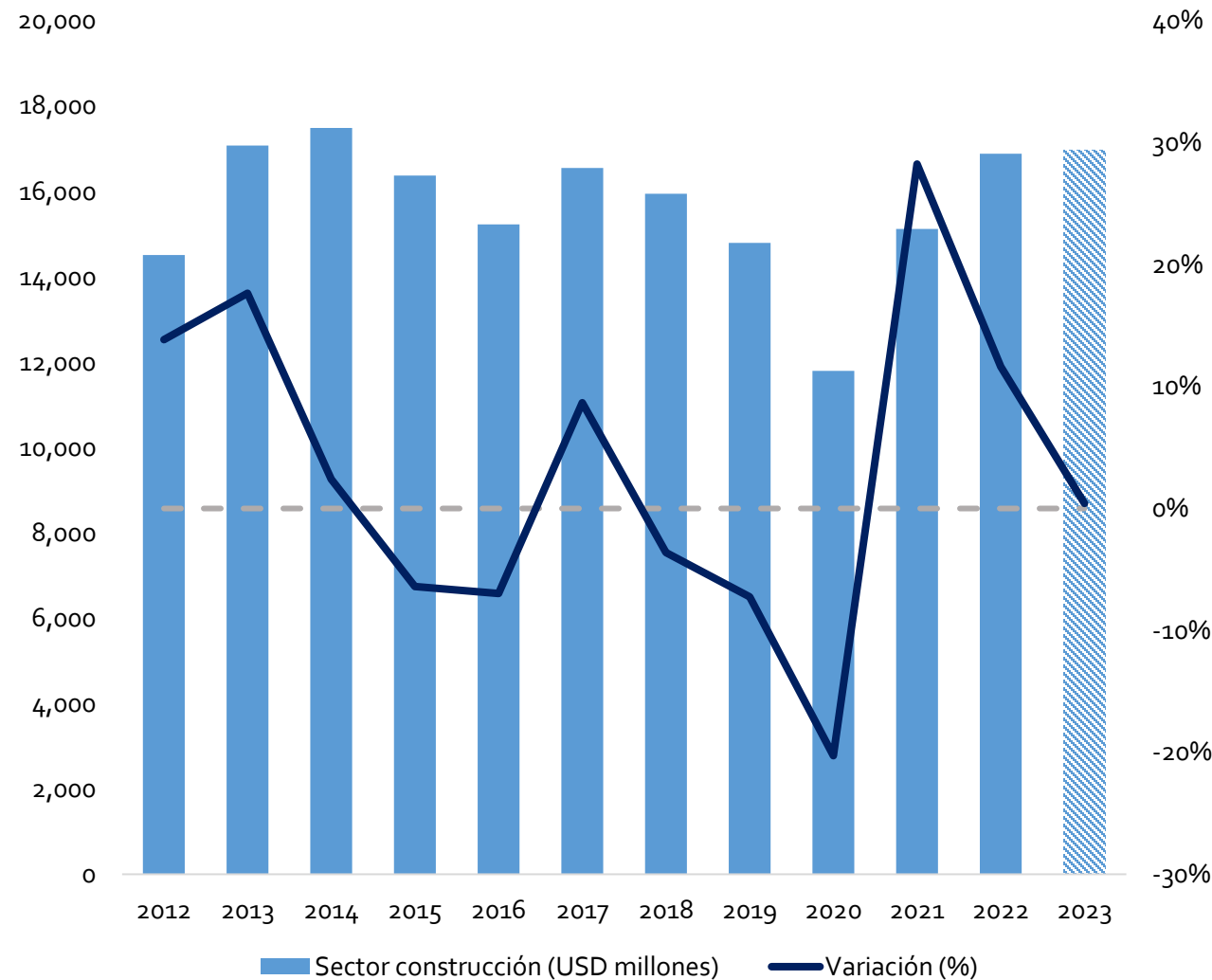
- **Fabricación de materiales de construcción, cemento y hormigón.**

- Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso
- Fabricación de materiales de construcción de arcilla
- Fabricación de otros productos de porcelana y de cerámica
- Fabricación de cemento, cal y yeso
- Fabricación de productos de hierro y acero
- Fabricación de productos de plásticos

Sector construcción no crecerá en 2023



Ventas locales anuales (USD millones) y crecimiento anual



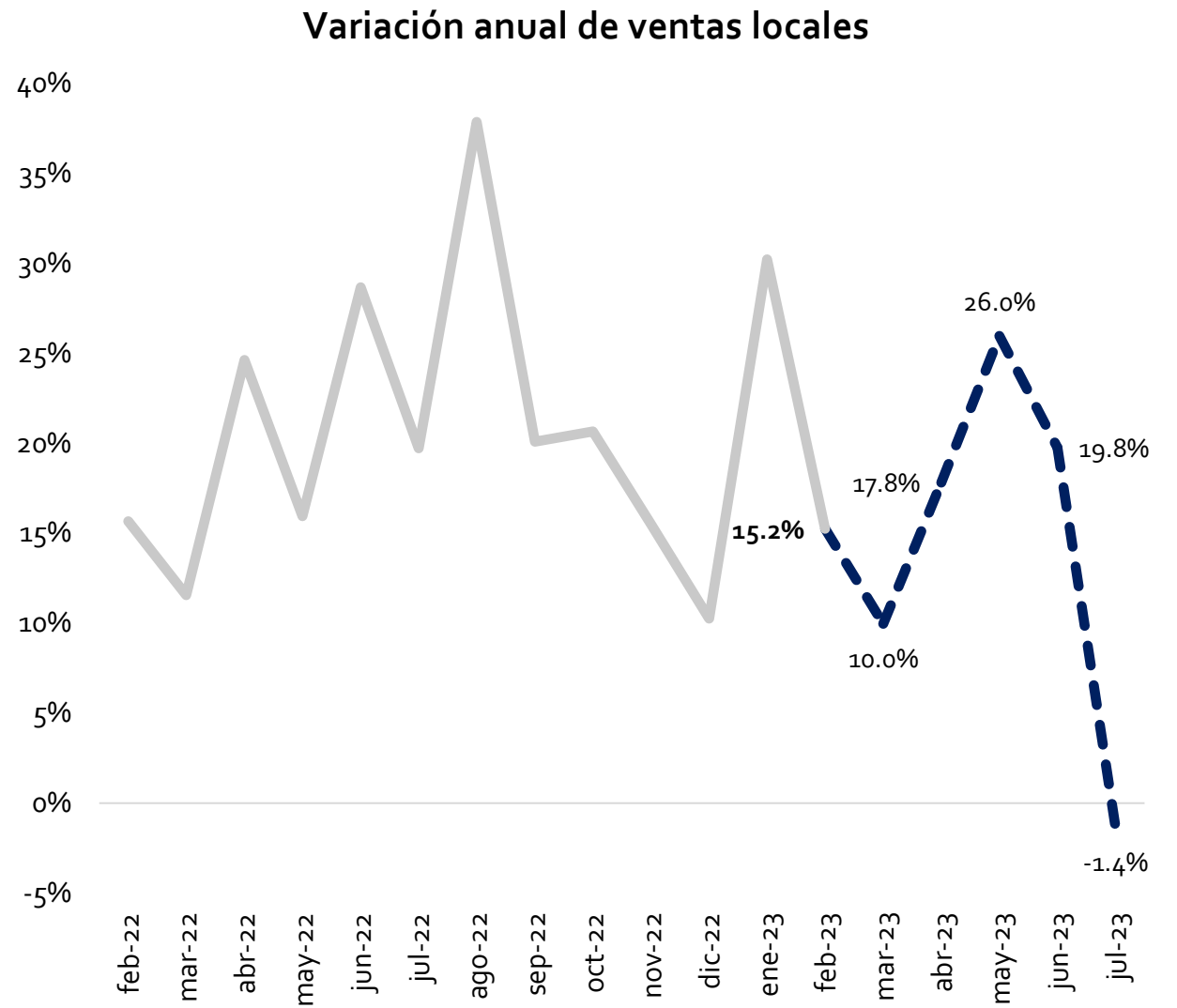
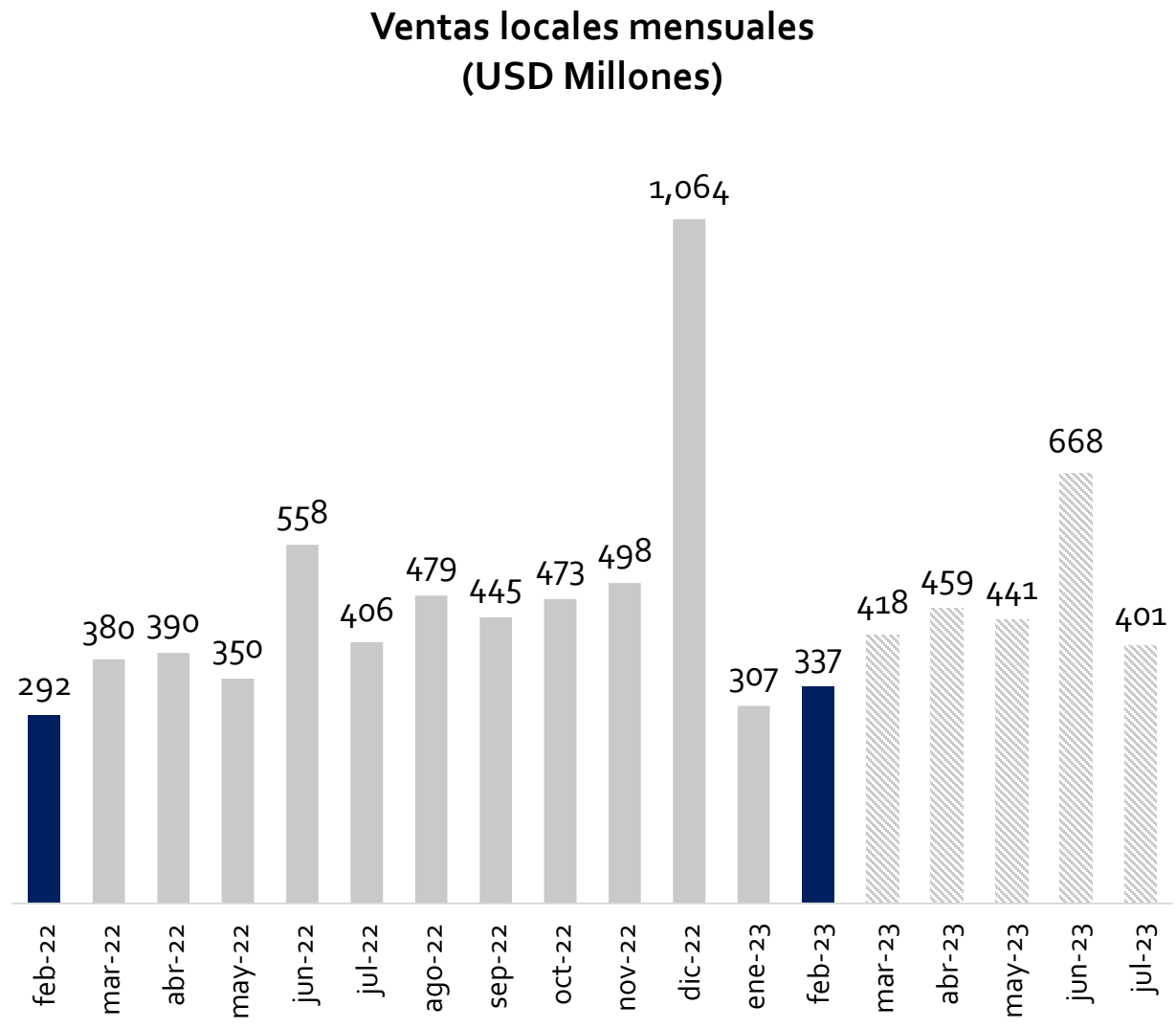
	Fabricación de materiales de construcción		Comercio de materiales de construcción		Actividades de construcción		Servicios inmobiliarios		Total sector construcción	
	USD millones	(%)	USD millones	(%)	USD millones	(%)	USD millones	(%)	USD millones	(%)
2018	3,298	5%	5,711	5%	6,107	-15%	835	3%	15,951	-4%
2019	3,054	-7%	5,532	-3%	5,436	-11%	772	-7%	14,793	-7%
2020	2,554	-16%	4,864	-12%	3,755	-31%	621	-20%	11,794	-20%
2021	3,554	39%	6,043	24%	4,712	25%	818	32%	15,126	28%
2022	3,877	9%	6,479	7%	5,575	18%	957	17%	16,888	12%
2023 [p]	3,605	-7%	6,297	-3%	6,074	9%	982	3%	16,958	0%

Fuente: Servicio de Rentas Internas. Elaboración: Inteligencia Empresarial. Corte: Febrero 2023
Nota: Cifras de 2023 son pronósticos de Inteligencia Empresarial.

Subsector: Actividades de construcción

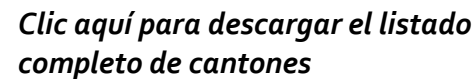


Ventas del subsector crecieron 15.2% en febrero



Fuente: Servicio de Rentas Internas. Elaboración: Inteligencia Empresarial. Corte: Febrero 2023.
Nota: Cifras de marzo 2023 en adelante son un pronóstico de Inteligencia Empresarial.

Ranking cantonal de ventas - Actividades de construcción



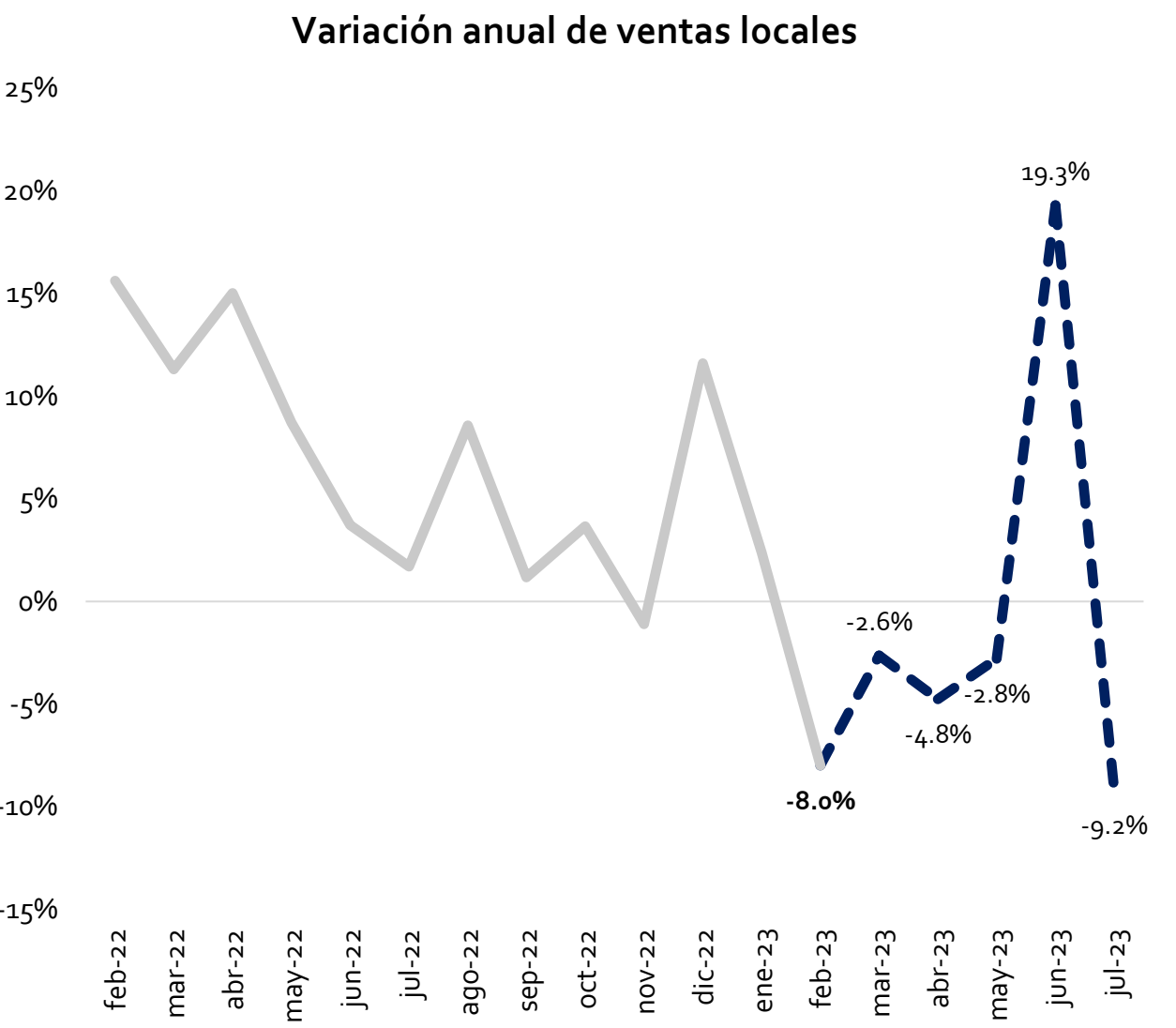
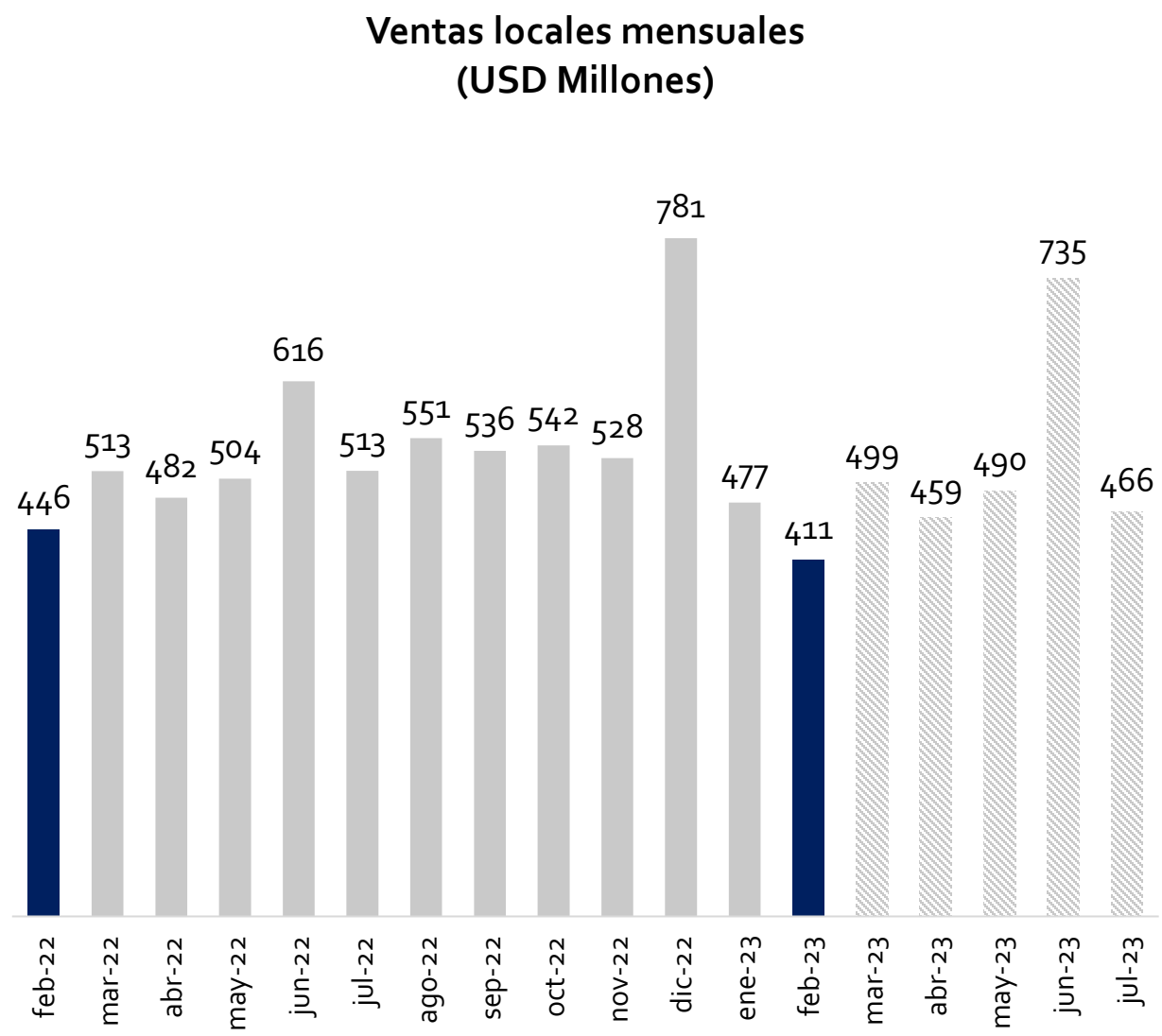
Fuente: Servicio de Rentas Internas.
Nota: Cifras de ventas en millones USD. Ranking ordenado por ventas 2023. **Ventas distribuidas por domicilio fiscal (ubicación registrada por las compañías) y no por ubicación del hecho generador (ubicación en que se realizó la venta).**

Contribución a la variación

Mayor contribución a la contracción

Subsector: Comercio de ferretería y materiales de construcción

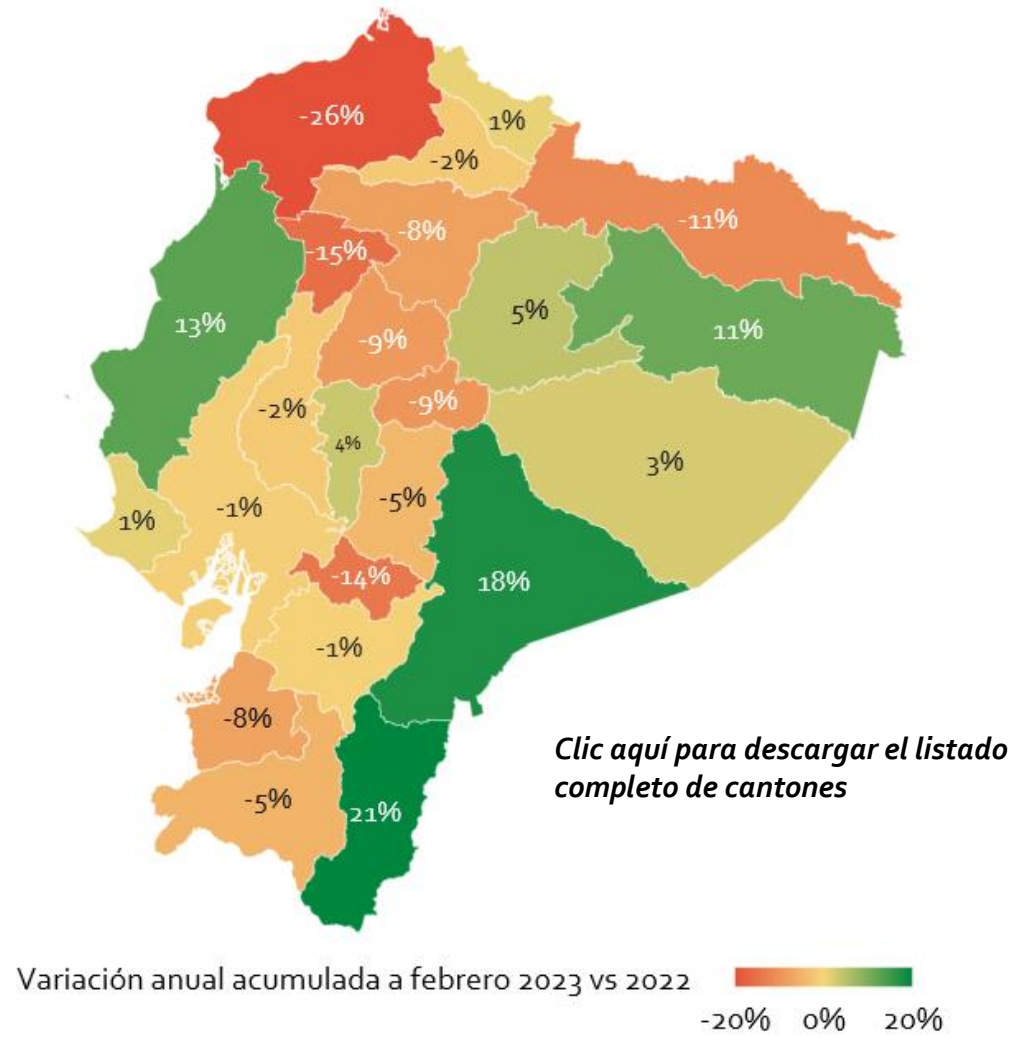
En febrero, el subsector experimentó la caída más intensa en 2 años



Manta y Portoviejo impulsan las ventas de comercio de materiales de construcción

ie

Variación anual de ventas locales por provincia



Ranking cantonal de ventas – Comercio de materiales de construcción

Posición	Cantón	Ventas acumuladas a febrero (USD Millones)		
		2022	2023	2023 vs 2022
1	Quito	284	261	-8.1%
2	Guayaquil	204	204	0.0%
3	Cuenca	56	56	0.3%
4	Daule	26	26	-0.2%
5	Manta	24	25	7.4%
6	Ambato	29	25	-12.9%
7	Santo Domingo	24	21	-14.2%
8	Machala	23	19	-15.5%
9	Riobamba	13	13	-1.3%
10	Loja	13	12	-9.4%
11	Portoviejo	9	12	32.0%
12	Ibarra	12	11	-2.3%
13	Quevedo	10	9	-8.8%
14	Latacunga	9	8	-7.9%
15	Durán	8	8	-10.4%
	Los demás	182	178	-2.0%
	Total nacional	924	888	-3.9%

Contribución a la variación

Mayor contribución al crecimiento

Mayor contribución a la contracción

Fuente: Servicio de Rentas Internas.
Nota: Cifras de ventas en millones USD. Ranking ordenado por ventas 2023. Ventas distribuidas por domicilio fiscal (ubicación registrada por las compañías) y no por ubicación del hecho generador (ubicación en que se realizó la venta).

Importaciones de materiales de construcción naturales y semielaborados aumentan en valor y volumen



Importaciones de materiales de construcción
(acumulado a febrero, FOB USD Millones y toneladas)

Año	Naturales para la industria				Semielaborados para la industria				Elaborados para la industria			
	FOB USD Millones	Toneladas	Var. FOB	Var. Toneladas	FOB USD Millones	Toneladas	Var. FOB	Var. Toneladas	FOB USD Millones	Toneladas	Var. FOB	Var. Toneladas
2019	0.5	40,929	-29%	-1%	6.9	12,846	65%	52%	98.5	114,973	31%	38%
2020	0.9	42,334	72%	3%	4.9	17,817	-28%	39%	91.2	100,869	-7%	-12%
2021	0.8	38,210	-10%	-10%	3.7	11,710	-26%	-34%	68.2	73,218	-25%	-27%
2022	1.3	79,956	65%	109%	5.6	9,004	54%	-23%	118.5	103,997	74%	42%
2023	1.5	90,497	18%	13%	8.6	16,999	52%	89%	98.6	91,770	-17%	-12%

Nota técnica: Productos incluidos en las categoría de importaciones de materiales de construcción



- **Materiales naturales para la industria:**

- Mármol y demás piedras calizas
- Granito y demás piedras de talla o de construcción
- Cantos
- Grava
- Piedras machacadas
- Macadán
- Polvo de piedra
- Yeso natural
- Inhidrita
- Betunes y asfaltos naturales
- Tubos y perfiles huecos soldados, remachados o grapados de hierro o acero

- **Materiales semielaborados para la industria**

- Cal viva
- Cal apagada
- Cal hidráulica
- Cementos hidráulicos
- Madera perfilada
- Vidrio colado o laminado
- Fibra de vidrio
- Barras de hierro o acero sin alear
- Perfiles de hierro o acero sin alear
- Barras y perfiles de acero inoxidable u otros aceros aleados
- Tablestacas de hierro o acero

- **Materiales elaborados para la industria:**

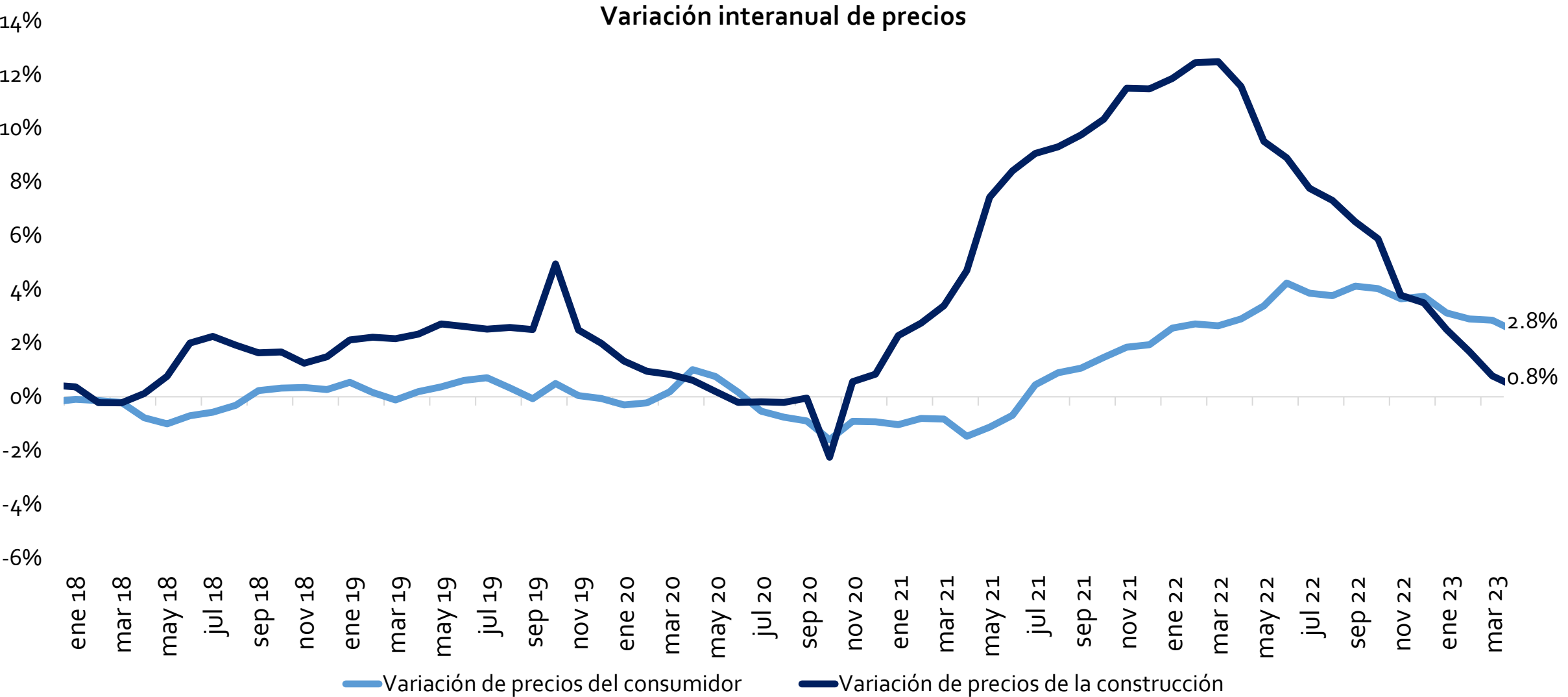
- Tubos, accesorios de tubería y artículos para la construcción de plástico
- Obras y piezas de carpintería para construcciones
- Manufacturas de madera
- Papel para decorar
- Piedras de talla o de construcción trabajadas y sus manufacturas
- Pizarra natural y sus manufacturas
- Lana de escoria, de roca y otros
- Artículos de fibra vegetal, paja o viruta y desperdicios de madera
- Manufacturas de yeso fraguable, asfalto, aluminio, plomo y cinc
- Manufacturas de cemento, hormigón o piedra artificial, amiantocemento y celulosacemento
- Piezas cerámicas
- Ladrillos de construcción
- Tejas
- Tubos, accesorios de tubería, placas y baldosas de cerámica
- Artículos de baño (lavabos, bañeras, inodoros, etc.)
- Vidrio estirado o soplado en hojas, artículos de vidrio prensado
- Tablestacas de hierro o acero
- Tubos y perfiles huecos y accesorios de tubería de fundición o sin soldadura de hierro o acero
- Construcciones y sus partes
- Construcciones prefabricadas
- Tornillos, pernos, tuercas y artículos de fundición, hierro o acero
- Artículos de higiene o tocador de hierro o acero
- Candados, cerraduras, cerrojos y herrajes
- Artículos de grifería



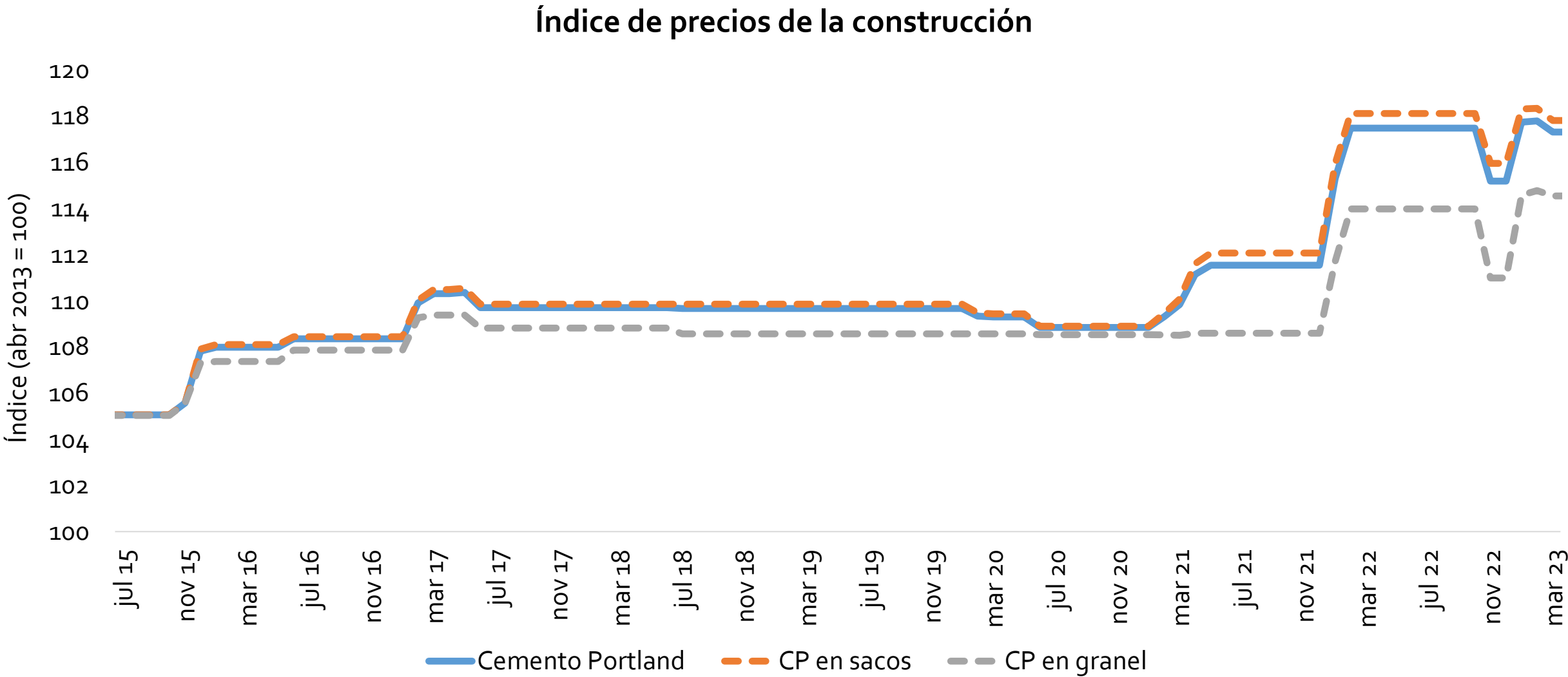
Precios de la construcción se mantienen estables

Monitor de precios

Precios de la construcción crecen al menor ritmo registrado en 27 meses



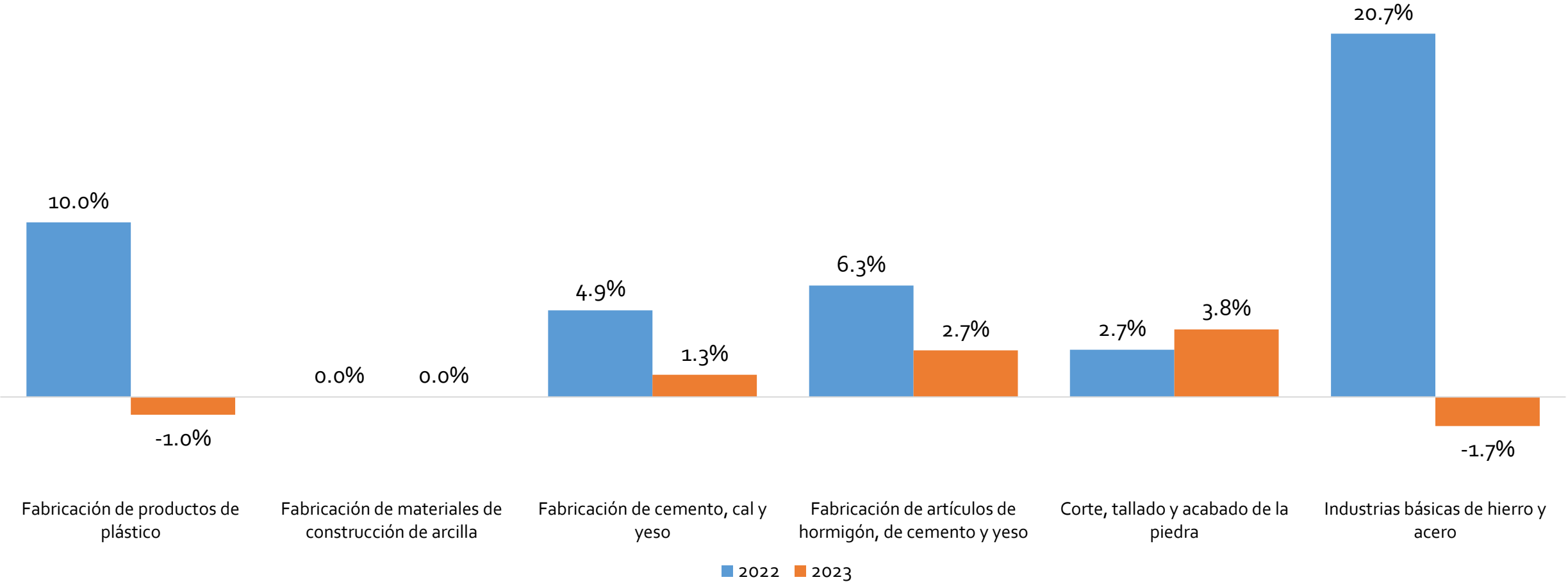
Precios del cemento comienzan a estabilizarse



Productores de plástico, hierro y acero están bajando sus precios



Variación interanual de precios al productor



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos, Índice Precios al Productor. Corte: Marzo 2023.
Nota: Cifras corresponden a marzo de cada año. El Índice de Precios a la Producción mide la evolución de los precios de los bienes en su primer eslabón de comercialización.



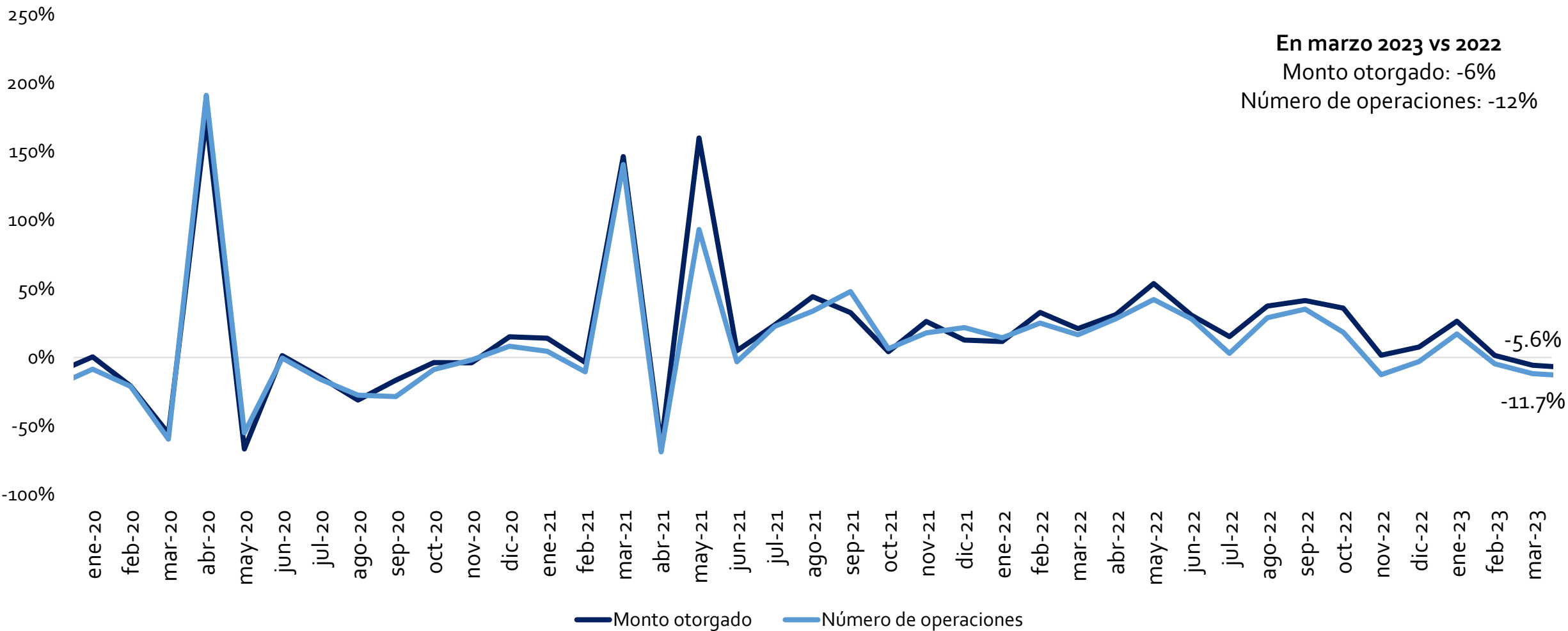
Créditos inmobiliarios en caída

Evolución del crédito

Número de operaciones de créditos inmobiliarios cayó por segundo mes consecutivo



Variación anual de nuevos créditos inmobiliarios otorgados

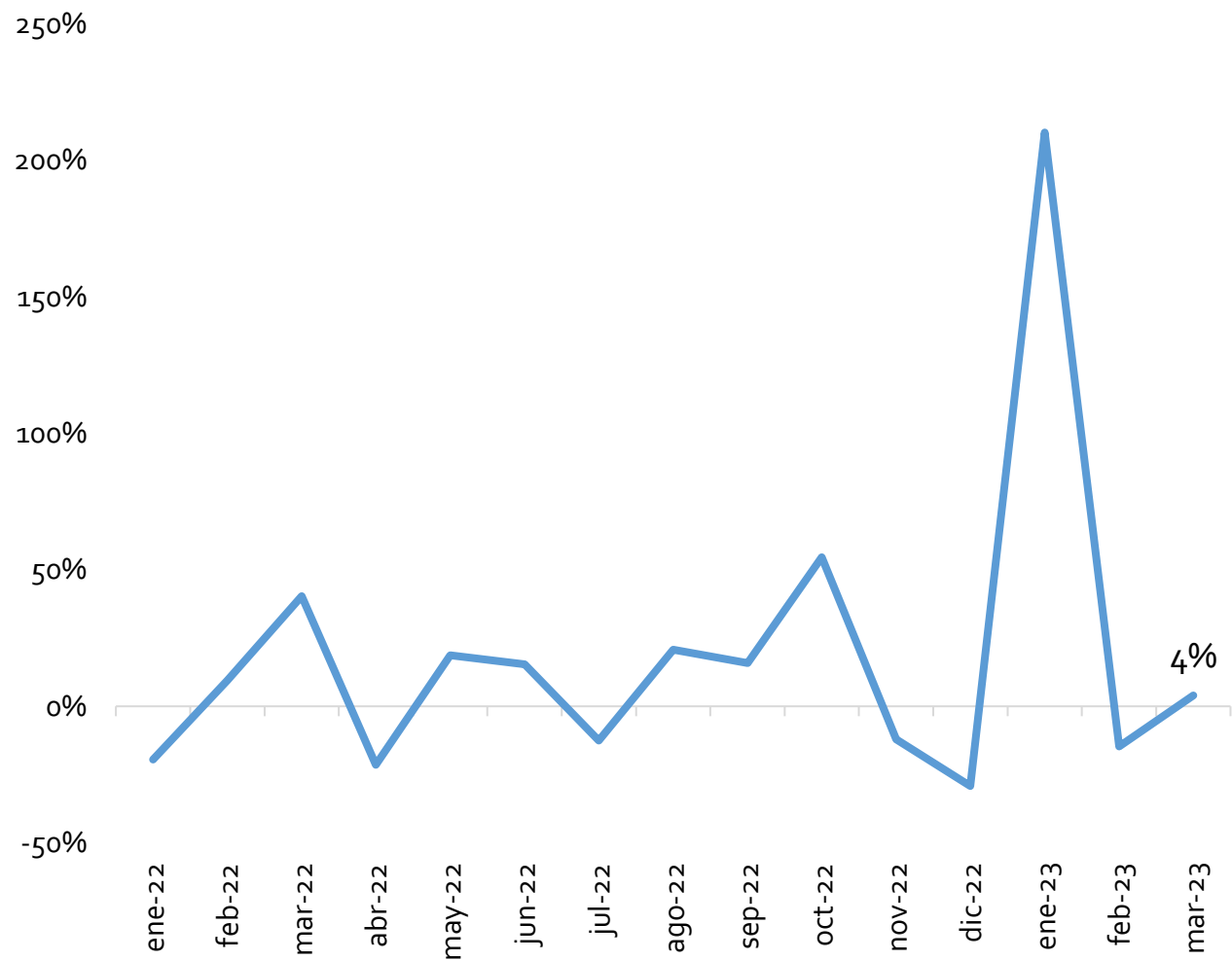


Montos de créditos a la construcción comienzan a crecer



Monto otorgado por actividad
(USD Millones)

Variación anual del volumen de crédito a actividades de construcción



Actividad	mar - 22	mar - 23	2023 vs 2022	% del total
Construcción de edificios	45.28	69.74	54%	69%
Construcción de carreteras y líneas de ferrocarril	35.88	19.55	-46%	19%
Construcción de proyectos de servicios públicos	7.93	3.70	-53%	4%
Otras obras de ingeniería civil	4.70	3.45	-27%	3%
Fontanería e instalación de calefacción y aire acondicionado	0.47	1.37	194%	1%
Otras actividades especializadas	0.88	1.34	53%	1%
Instalaciones eléctricas	0.33	0.65	94%	1%
Preparación del terreno	0.77	0.65	-16%	1%
Terminación y acabado de edificios	0.88	0.53	-40%	1%
Otras instalaciones para obras de construcción	0.07	0.10	36%	0%
Demolición	0.00	0.00	-	0%
Total	97.19	101.07	4%	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos, Reporte de volumen de crédito. Corte: Marzo 2023.
Nota: Las cifras corresponden a los créditos otorgados por bancos privados e incluyen operaciones nuevas de crédito y factoring. No incluyen operaciones novadas, reestructuradas o refinanciadas, ni operaciones contingentes.

An abstract illustration on a red background. It features a black silhouette of a person in a suit walking, with white cloud-like shapes beneath their feet. In the bottom left, there is a white, textured rectangular block. In the bottom right, there are black silhouettes of legs and feet, suggesting a person falling or jumping.

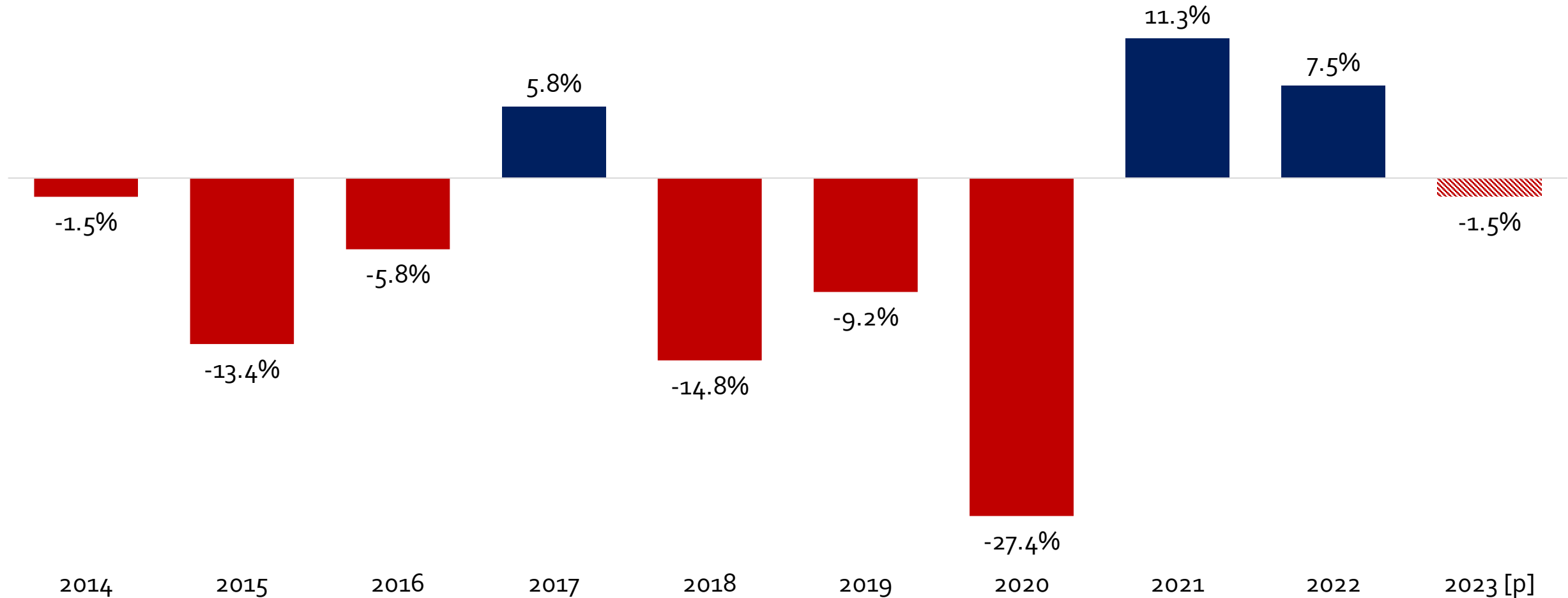
Economía continuará creciendo en 2023

Perspectivas de entorno

El sector construcción se contraerá en 2023



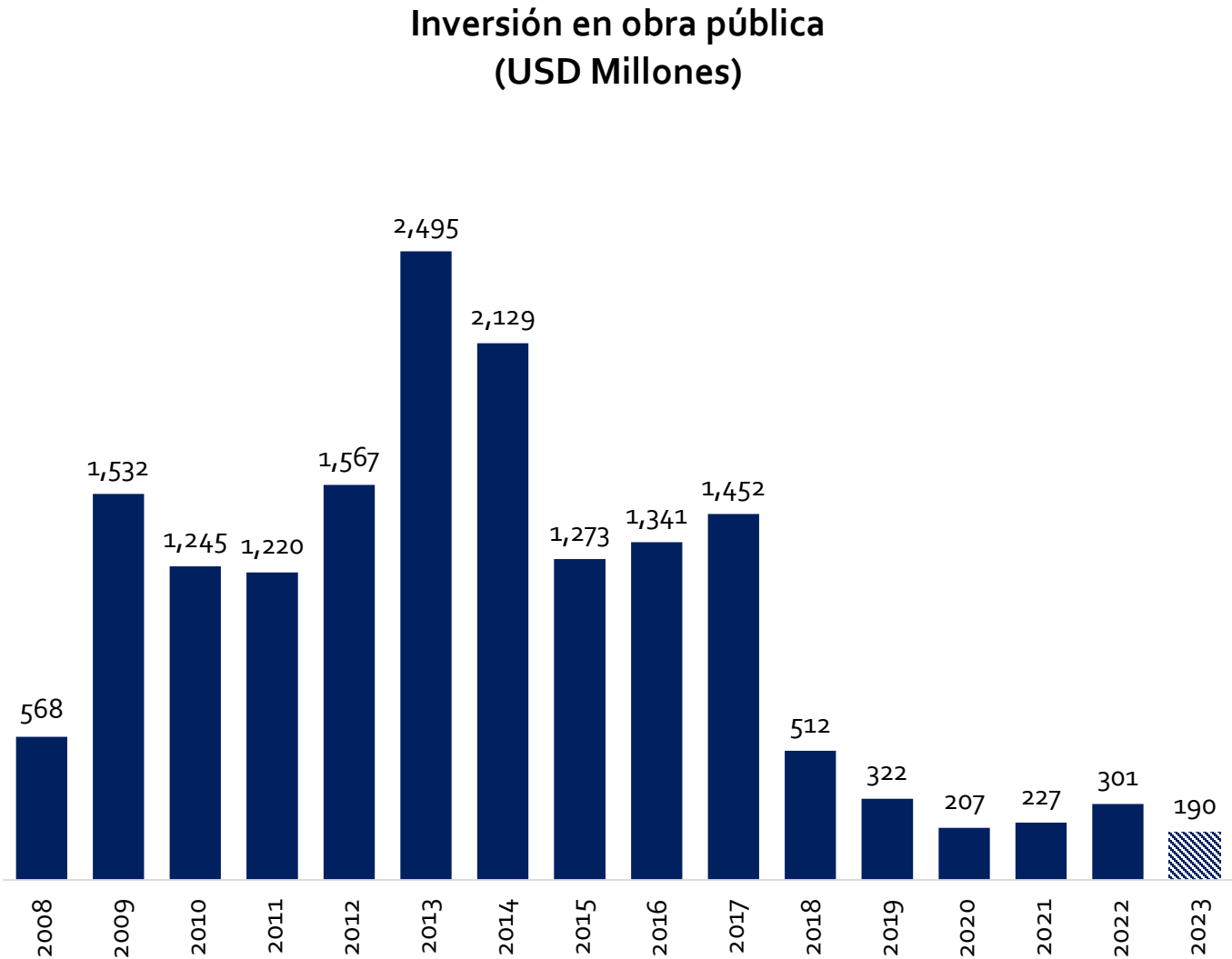
Variación anual PIB de construcción



Inversión en obra pública se reducirá en 2023



PGE 2023 (USD Millones)	
¿Cuánto estará GASTANDO el Gobierno?	\$27,312
¿Cuánto será su INGRESO ?	\$26,199
Así que el DÉFICIT será	-\$1,113
¿Cuánto tiene que pagar en DEUDA ?	-\$4,450
Entonces tiene que conseguir ...	-\$5,563



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).
Nota: Cifras con corte al 31 de marzo de 2023. Las cifras de la tabla corresponden a la expectativa para el cierre de año. Datos del gráfico corresponden al presupuesto devengado a diciembre de cada año. Excepto en 2023, año en que corresponden a la expectativa de cierre de año.

Y más información adquiriendo nuestro informe completo

Contacto:

 : informes@inteligenciaempresarial.ec

 : +593 983 25 0702

Km. 5.5 vía a Samborondón, Edificio Global Center Piso 2, Oficina 203