



Informe comercial elaborado por la
Embajada de la República Argentina en Perú

16 de Noviembre del 2021



Ministerio de Relaciones Exteriores,
Comercio Internacional y Culto

Embajada de la República Argentina
en Perú

ANÁLISIS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN EN EL PERÚ

La construcción se encuentra en el grupo de actividades económicas más afectadas por la pandemia del covid-19 en el 2020; ya que la contracción de -13.9% fue mayor a la caída promedio de -11.1% registrada por toda la economía en ese año. Las medidas restrictivas de la movilidad de las personas impuestas por el gobierno y la suspensión de actividades económicas en los dos y tres primeros meses después de declarada la pandemia fue un fuerte golpe para el sector.

En efecto, la construcción, una actividad intensiva en mano de obra, cayó -66.1% en el segundo trimestre de 2020 con relación a similar periodo en el 2019, que a su vez fue el segundo peor resultado sectorial de la economía en dicho periodo, después de la contracción récord de -89.6%, en el caso de Alojamiento y restaurantes.

La reducción de labores en el Estado que se reflejó en una contracción de -70% en la Inversión pública en el segundo trimestre 2020 también influyó en el peor desempeño histórico de la construcción. La inversión pública fue progresivamente recuperándose en los dos siguientes trimestres, aunque fue insuficiente para arrojar un resultado positivo, así la inversión pública descendió -17.7% en el 2020.

Despachos de cemento

El consumo de cemento es el indicador principal del sector construcción en la medida que refleja la demanda del mercado formal para la construcción de viviendas, proyectos de infraestructura del Estado y el sector privado; y también la dinámica demanda del mercado informal que se destina fundamentalmente a la auto-construcción.

Se puede observar la pronunciada caída de la producción mensual de cemento en abril 2020, que llevó a nivel histórico mínimo y posteriormente se registró una pronunciada recuperación a partir del último trimestre del año pasado. En el 2021, el nivel de producción viene siendo superior al promedio mensual previo a la pandemia, de acuerdo con la información de la Asociación de Productores de Cemento.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), el consumo de cemento se contrajo -13.0% en el 2020; mientras que el avance físico de obras cayó -17.8% y vivienda de no concreto, con un peso de sólo 2.8% en el PBI construcción, si reportó un crecimiento modesto de 2.23%, el año pasado.

A nivel de empresas, el impacto de la menor demanda interna de cemento se registró en la zona sur, área de cobertura de Yura y subsidiarias. Según el Banco Central de Reserva, los despachos de cemento de Yura y Cemento Sur se contrajeron -20.5% en el 2020; mientras que en el caso de Unacem fue -16.1%. En la zona norte, área de cobertura de Pacasmayo, la caída del consumo fue de sólo -0.1%.

El mejor resultado del consumo de cemento en el norte del país obedece al dinamismo impulsado por los proyectos de infraestructura desarrollados en el contexto de la **Reconstrucción con Cambios (RCC)**.

Dinamismo en RCC en 2021

La ejecución de los recursos asignados a la RCC se aceleró desde el segundo semestre de 2020, tras reiniciarse las actividades luego del periodo de inmovilización determinada por el gobierno. Así entre enero y mayo de 2021 se ejecutaron obras por más de S/.2.000 millones, equivalente a más de 3.5 veces realizado en periodo similar del 2020.

Asimismo, importantes obras (construcción de colegios y hospitales) que se ejecutan bajo el mecanismo de Gobierno a Gobierno (G2G) que ganó el Reino Unido estaban previstas para diversos avances el segundo semestre del 2021.

Dentro del presupuesto de la RCC, a mayo había S/.1.630 millones de obras en ejecución, S/.1.387 millones en proceso de adjudicación, S/ 369 millones en proyectos con estudios financiados y en evaluación o asistencia técnica S/ 2636 millones.

Construcción e Inversión pública

Un aspecto relevante en la evolución del sector construcción en la recuperación del dinamismo de la inversión pública, que ingresó a terreno positivo desde el último trimestre del 2020. Según el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), tras una caída de -67.8% en el segundo trimestre y de -22.7% en el tercer trimestre, el gasto en inversión estatal aumentó 20.1%, en el cuarto trimestre.

La evolución favorable continuó en el 2021. Así entre enero y mayo, el gasto en capital aumentó 100.5% y la fuerte recuperación se registró en todos los niveles del gobierno, en un comportamiento atípico de la inversión pública en una coyuntura electoral. La necesidad de que la economía recupere los niveles pre-pandemia facilitó las habituales restricciones establecidas por el MEF para una expansión del gasto.

Importantes proyectos de inversión del Estado, sea bajo el esquema de concesión o a través de obra pública programaron bastante actividad en el 2021. La línea 2 del Metro de Lima con una inversión actualizada a febrero 2021 ascendente a S/17.105 millones, de los cuales para el 2021 están asignados S/ 1,381 millones.

La primera fase de este proyecto adjudicado en el 2014 y cuyo concesionario le ganó un arbitraje al Perú en el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones (CIADI), culminará en octubre de 2021.

También viene avanzando el programa de actividades del proyecto de Aeropuerto de Chinchero, que tiene una inversión de S/2.434 millones y que para el 2021 se ha asignado S/400 millones, principalmente para el inicio de las obras de infraestructura, cuya licitación estaba prevista para julio.

Así mismo existe un conjunto de importantes proyectos para mejoramiento y/o rehabilitación de tramos de carreteras importantes en la costa, sierra y selva con presupuesto aprobado para el 2021 que se encuentran con diversos niveles de ejecución, que deberán ser culminados en el periodo 2022-2024.

Las empresas constructoras enfrentan un contexto de mucha vigilancia en materia de corrupción y las licitaciones de proyectos de gran dimensión incluyen cláusulas explícitas donde se exigen a los ejecutivos y/o accionistas no tener denuncias vinculadas a temas de integridad. El vacío dejado por el alejamiento de las constructoras brasileñas asociadas a conocidos casos de corrupción está siendo cubierto por constructoras europeas, chinas y de países vecinos, como Chile.

De otro lado, hay una importante demanda de los proyectos mineros en fase de construcción de infraestructura, entre los que destaca Quellaveco, que tenía avance de más de 55% de

obras en junio de 2021, y Minas Justa, el proyecto que Marcobre puso en operaciones en julio de 2021.

El crecimiento de 102% en el periodo enero-mayo 2021 con relación a periodo similar el 2020 refleja el dinamismo cobrado por la actividad de la construcción en el presente año. En la Cámara Peruana de la Construcción (Capeco) existen expectativas favorables para una expansión récord que llegue a 20%, si es que se mantiene la tendencia del primer semestre; muy por encima del 17.4% proyectado por el Banco Central de Reserva.

El presidente de CAPECO (Cámara Peruana de la Construcción), Jorge Zapata, estima que la venta de vivienda no social llegaría hasta 30,000 en el 2021; mientras que la vivienda social alcanzaría las 20,000 unidades. Sin embargo, a principios de julio, ha demandado conjuntamente con otras entidades del sector inmobiliario que el Ministerio de Economía y Finanzas asigne al Ministerio de Vivienda presupuesto complementario para efectivizar el subsidio a los diversos programas de vivienda social en marcha.

***Fuente TOP 10.000**

ASUNTOS ECONÓMICOS Y COMERCIALES
EMBAJADA DE ARGENTINA EN PERÚ
ONP – Noviembre, 2021



Muchas gracias por su atención.

Ante cualquier duda, comuníquese con la Embajada Argentina en Perú

<http://www.eperu.mrecic.gov.ar>

<https://www.cancilleria.gob.ar/pe/argentina tradedenet>