

## 1. INTRODUCCIÓN

Los patrones de consumo en el mundo son muy distintos a los de hace 50 años. Entre factores determinantes del mismo se encuentran los mayores ingresos, la globalización de la economía; los avances tecnológicos (como Internet y el teléfono móvil); la reducción del tamaño de los hogares, la edad promedio de la población y las culturas.

Es por ello que en el siglo XXI es muy común la utilización de aparatos eléctricos y electrónicos (como televisores, PC, ordenadores portátiles, teléfonos móviles y electrodomésticos) que hace 50 años no se utilizaban o el acceso a la compra de los mismos, de existir, era muy difícil. El cambio acelerado de la tecnología requiere la actualización de muchos de los aparatos requeridos dentro de la sociedad, modificando así constantemente los patrones de consumo.

## 2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

La forma de medir el consumo de los hogares, se hace considerando todos los bienes y servicios que en ellos se adquirieron, ya sea que los hayan comprado o bien que hayan sido recibidos a través de transferencias sociales en especie, que recibieron por parte de alguna dependencia gubernamental o de las llamadas instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares (ISFLSH).

Según el Banco Mundial el gasto de consumo final de los hogares (anteriormente se llamaba consumo privado) es el valor de mercado de todos los bienes y servicios, incluidos los productos durables: tales como autos, máquinas lavadoras y computadoras personales, comprados por los hogares.

De este rubro del PIB quedan excluidas las compras de viviendas, pero incluye la renta atribuida por las viviendas ocupadas por sus propietarios. También incluye los montos y aranceles pagados a los gobiernos para obtener permisos y licencias. Y es uno de los porcentajes más considerables dentro del PIB por la vía del gasto.

Algo que debe considerarse al observar el principal indicador, el consumo como porcentaje del PIB, es que el consumo de los hogares es el motor del crecimiento autosustentado de la economía.

## 3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

En lo que respecta al comportamiento del consumo en las principales economías del mundo, en el cuadro a continuación, se puede observar el consumo como porcentaje del PIB. Países como Grecia y España, que recientemente han tenido problemas en su economía, tienen 75% y 58%,

respectivamente, para el 2011 en éste sector. Otro país que tiene un indicador fuerte de consumo es Estados Unidos de Norteamérica, el cual desde el 2007 se mantiene entre 70% y 71%.

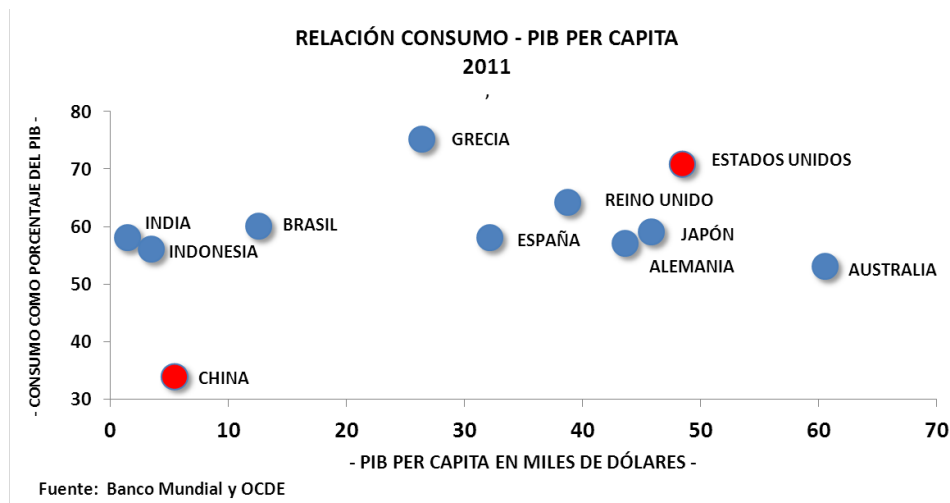
En el caso de China, que mantiene el porcentaje más bajo según información del Banco Mundial y la OCDE, para 2011 fue de 34%; y, en el período observado de 2007 a 2011, el dato más alto reportado fue en 2007 de tan sólo 36%. Sin embargo, China fue el país que más contribuyó al crecimiento del consumo mundial. Como se observa, países como China, economía del mundo que consume poco, contribuyó más al crecimiento del consumo mundial que Estados Unidos país que tradicionalmente ocupa el primer puesto en esa categoría.

**GASTO FINAL DE LOS HOGARES COMO PORCENTAJE DEL PIB  
PRINCIPALES PAISES DEL MUNDO  
2007 - 2011**

| PAÍS           | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | TENDENCIA |
|----------------|------|------|------|------|------|-----------|
| Alemania       | 56   | 56   | 58   | 57   | 57   |           |
| Australia      | 56   | 55   | 54   | 54   | 53   |           |
| Brasil         | 60   | 59   | 61   | 60   | 60   |           |
| China          | 36   | 35   | 34   | 35   | 34   |           |
| España         | 57   | 57   | 56   | 58   | 58   |           |
| Estados Unidos | 70   | 71   | 71   | 71   | 71   |           |
| Grecia         | 70   | 73   | 73   | 75   | 75   |           |
| India          | 56   | 59   | 57   | 56   | 58   |           |
| Indonesia      | 63   | 63   | 57   | 57   | 56   |           |
| Japón          | 57   | 58   | 60   | 59   | 59   |           |
| Reino Unido    | 64   | 64   | 64   | 64   | 64   |           |

Fuente: Banco Mundial y OCDE

Otro aspecto interesante es que China, como se puede observar en el gráfico, su consumo está muy por debajo de la de países con un nivel de ingreso parecido de otras economías asiáticas. También es baja en relación con la experiencia histórica de otras economías como Japón.



#### 4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

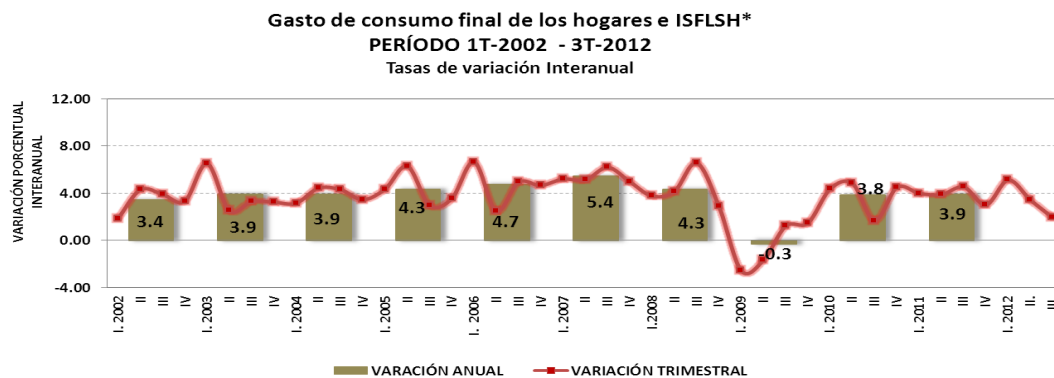
En las estadísticas del Banco Mundial referentes a Guatemala, el Gasto Final de los hogares alcanzó su porcentaje más alto en 2008 con 89.0%. Dicha cifra no se ha alcanzado en los años siguientes, en donde hasta en 2011 se llegó a 87%.



Fuente: Banco Mundial y OCDE

De acuerdo a la información presentada por el Banco de Guatemala referente al consumo final de los hogares al tercer trimestre de 2012, este disminuyó con respecto al mismo período del 2011, al ubicarse en 2.0%. Al mostrar ésta disminución del componente del PIB, se asocia principalmente a una leve disminución de las importaciones de bienes de consumo semiduraderos, como prendas de vestir, calzado, accesorios para vehículos, entre otros.

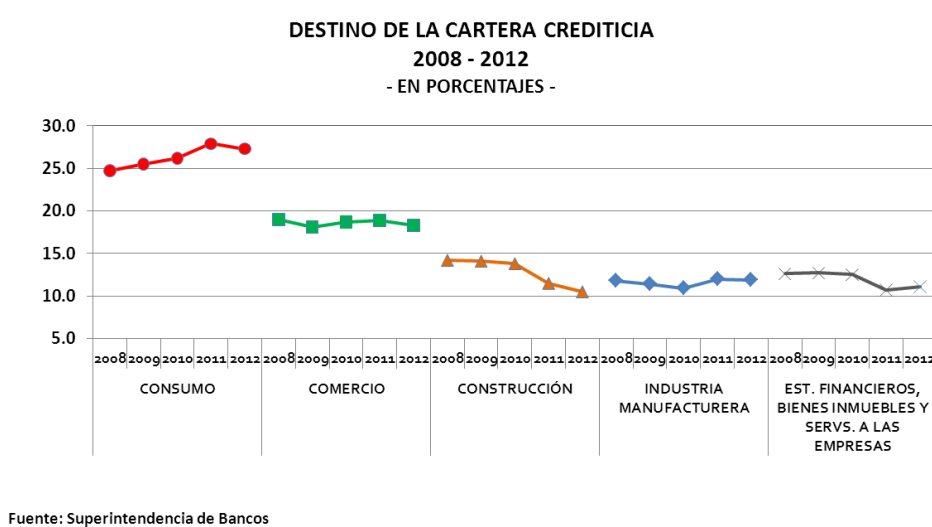
En lo que respecta a los volúmenes referidos a 2001, el tercer trimestre alcanzó los Q46,355.9 millones de quetzales monto superior en Q2,904.1 millones al observado en el segundo trimestre de 2012.



\* Se refiere Instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares (como las ONG's dirigidas a servicio social)  
Fuente: Banguat

Al analizar la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico a diciembre de 2012, se observa que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 27.3%, proporción que aumentó 1.2% respecto a diciembre de 2011 (26.1%). El crédito destinado al comercio registró una participación de 18.3%, inferior en 1.1% al de diciembre de 2011 (19.4%). El sector construcción muestra una disminución, de 11.5% en diciembre de 2011 (10.5% en diciembre de 2011); la participación de la industria manufacturera no tuvo gran variación pues fue de 11.9% en diciembre de 2011 (12.0% en diciembre de 2011). En los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, la proporción pasó de 11.1% en junio de 2011 (10.7% en diciembre de 2011).

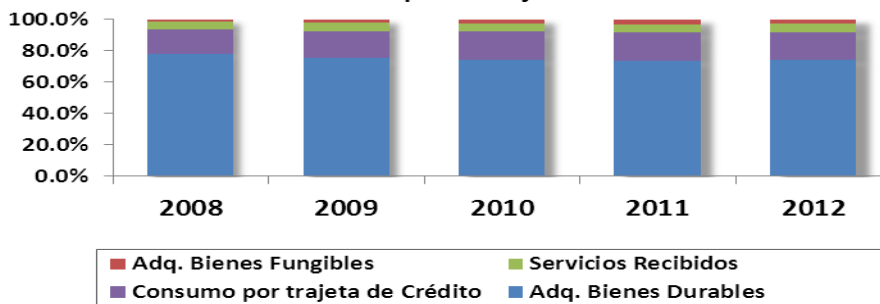
En su conjunto estos destinos alcanzan el 79.1% de la cartera crediticia que fue de Q126,548.8 millones. La estructura de los mismos se muestra sin variaciones relevantes respecto a las proporciones observadas desde el 2008.



El crédito destinado al consumo Q34,591.1 millones a diciembre de 2012 mostró un incremento de Q4,495.8 millones (resultado del aumento de los créditos destinados a la adquisición de bienes durables por Q3,243.4 millones (14.4%), a consumos por medio de tarjeta de crédito de Q716.6 millones (13.8%), a servicios recibidos por Q423.2 millones (28%) y a la adquisición de bienes fungibles por Q112.6 millones (13.8%).

En cuanto a la integración de los principales rubros del crédito destinado al consumo a diciembre de 2012, en su orden de importancia, el 74.3% corresponde a la adquisición de bienes durables, el 17.4% a consumos por medio de tarjeta de crédito, el 5.6% a servicios recibidos y el 2.7% a la adquisición de bienes fungibles, consumo que muestra un leve aumento en el período del 2008 a diciembre de 2012.

### CARTERA DE CRÉDITO DESTINADA AL CONSUMO 2008 - 2012 - En porcentajes -



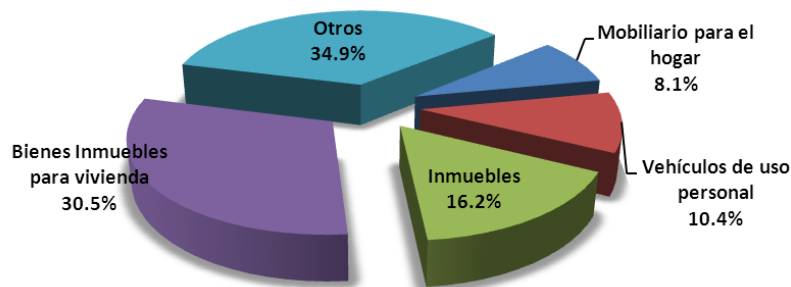
Fuente: Superintendencia de Bancos

|   |   |
|---|---|
| <b>Bienes Durables:</b>                 | <i>Incluyen inmuebles, vehículos de uso personal, mobiliario para el hogar, bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas, utensilios para el hogar, prendas de uso personal y otros.</i> |
| <b>Servicios Recibidos:</b>             | <i>Incluyen principalmente los tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros.</i>  |
| <b>Adquisición de bienes Fungibles:</b> | <i>Incluyen medicinas y medicamentos y otros.</i>   |

A diciembre de 2012, la cartera de créditos para la adquisición de bienes durables registró un incremento de Q3,243.4 millones, lo anterior de acuerdo a cifras de la Superintendencia de Bancos, resultado neto de los incrementos en el rubro de otros bienes por Q2,031.4 millones (29.3%), en el de bienes inmuebles para vivienda por Q752.3 millones (10.6%), en el de inmuebles por Q540.6 millones (14.9%), y en el de vehículos de uso personal por Q404.4 millones (17.9%). Contrario a lo observado en la adquisición de mobiliario para el hogar se registró una disminución por Q485.3 millones (-18.9%).

En cuanto a la integración de los principales rubros del crédito destinado al consumo de bienes durables, en su orden de importancia, el 34.9% corresponde a la adquisición de otros no especificados, el 30.5% a Bienes inmuebles para vivienda, el 16.2% a Inmuebles, el 10.4% a Vehículos de uso personal y el 8.1% a mobiliario para el hogar.

### DESTINO ECONÓMICO DE CONSUMO DE BIENES DURABLES - A diciembre de 2012 -



Fuente: Superintendencia de Bancos

## 5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Como se observó, gran parte del comportamiento del consumo se relaciona con el PIB. Adicionalmente las sociedades adquieren una parte de sus bienes al crédito. En situaciones de crisis los créditos se encarecen y se reducen las carteras y eso tiene como resultado que la demanda se vea disminuida, puesto que el consumidor estará reacio a consumir con tarjetas de crédito o a realizar créditos de consumo por lo que la disminución del consumo estaría explicado en situaciones de crisis en atención a las situaciones anteriores.

A nivel mundial, uno de los problemas que afronta la Eurozona es como dinamizar la economía, sin embargo dada la crisis a nivel mundial y especialmente en las estrategias de economías emergentes como la de China, en donde se observó que uno de los aspectos considerables es la racionalización del consumo, situación que se presentó desde la década de 1990, en la que los hogares no dedican sus ingresos al consumo como consecuencia de que han asumido un porcentaje mayor del gasto en educación y atención de la salud, ya que disminuyó el sistema de bienestar público.

En lo que respecta a Guatemala, Derivado de los efectos de la contracción del nivel de actividad económica doméstica, De enero a diciembre e interanualmente la variación del crédito destinado al consumo total, se explica, principalmente, por el incremento del rubro de otros bienes durables, por encima del 74.3%, en el cual se incluye artículos de menor precio. En contraste, el crédito que se otorga para la compra de mobiliario para el hogar disminuyó en forma anual como interanual.