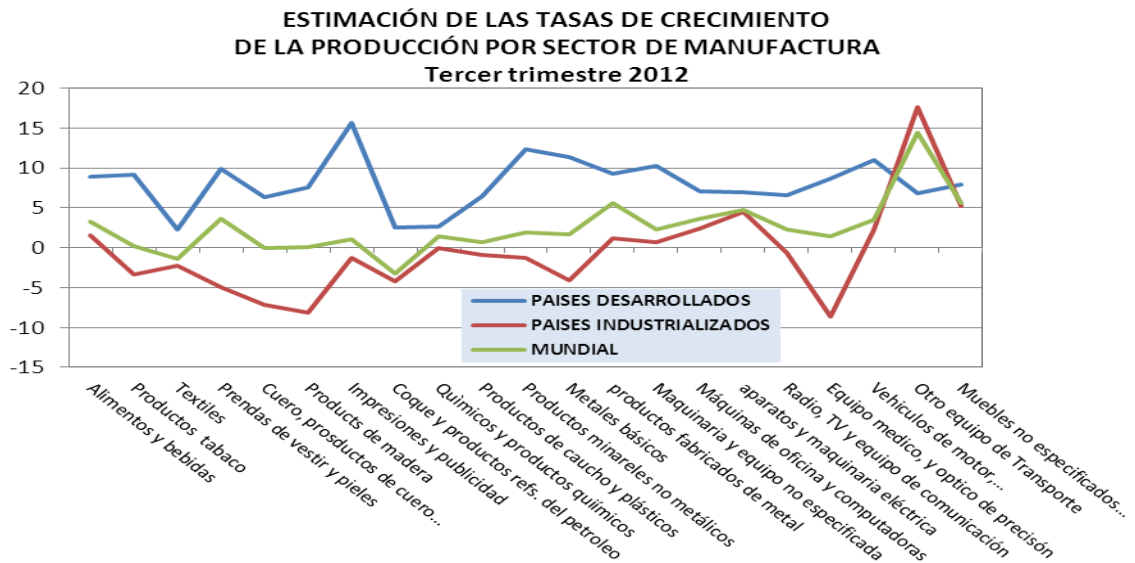


INDUSTRIA MANUFACTURERA

Sector 7

1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con los últimos cálculos realizados por United Nations industrial Development Organization -UNIDO- el crecimiento industrial global fue bajo en el tercer trimestre de 2012, debido a la actual recesión económica en Europa y su impacto cada vez mayor sobre las nuevas economías industrializadas y en desarrollo. Según las últimas estimaciones de la UNIDO, la producción manufacturera mundial creció apenas un 2.2% en el tercer trimestre de 2012 en comparación con el mismo período del año pasado. Esta es la tasa más baja de crecimiento desde el último trimestre de 2009. El sector ha caído un 1.3% en comparación con el trimestre anterior, lo que indica el debilitamiento de la economía mundial. Los países desarrollados han sostenido relativamente mayores tasas de crecimiento en la mayoría de los productos, y el crecimiento global de la producción manufacturera se ha desacelerado y cayó en los países industrializados.



Fuente: UNIDO

2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

Según la OCDE y la CEPAL dentro de Latinoamérica se identifican fundamentalmente tres grupos de países:

1. Los del Cono Sur, concentrados en bienes primarios y manufacturas basadas en recursos naturales;
2. Los de Centroamérica, especializados en la exportación de manufacturas de mediana y baja tecnología derivadas de la industria manufacturera de exportación, y

3. Grupo conformado por Costa Rica, Brasil y México, que presentan el mayor grado de diversificación regional en las exportaciones incluyendo manufacturas de mediana y alta tecnología.

A pesar de la crisis financiera global y sobretodo la de Europa, la situación de la economía en América Latina ha mejorado y en otros casos, se ha mantenido en los últimos años debido al tipo de producción que tiene.

Es así que en América Latina, la producción manufacturera de Brasil cayó por tercer trimestre consecutivo en 2012. A pesar de las medidas adoptadas por el gobierno para controlar el aumento de los precios, la producción de maquinaria y equipo y vehículos de motor se redujo drásticamente en el tercer trimestre. La producción manufacturera cayó también en Argentina y Colombia. Sin embargo, Chile, México y Perú tuvieron una relativamente mayor tasa de crecimiento de la producción manufacturera en más de un 4.0%.

Sin embargo es de hacer notar que la recuperación de los países industrializados sufrió nuevos reveses. La tendencia para el primer semestre de 2012 mostró una mezcla de crecimiento dinámico en América del Norte y Asia oriental y cierta incertidumbre en Europa.

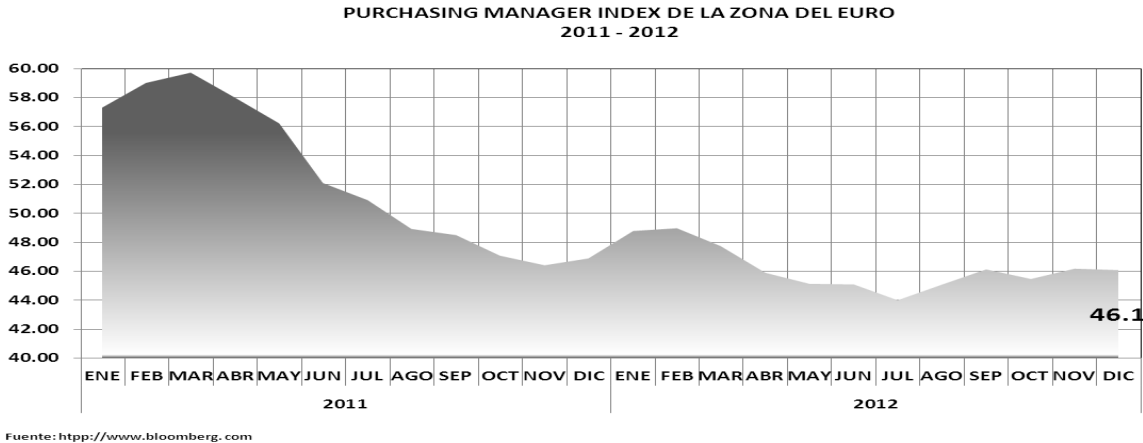
Un sector que muestra el impulso de este sector es el de vehículos de motor en donde los Estados Unidos mantuvo un fuerte crecimiento, lo cual fue atribuido al paquete de rescate del gobierno para apoyar a los productores más importantes de automóviles. La producción de vehículos de motor también se incrementó en Canadá y el Reino Unido, sin embargo, la fabricación de automóviles de Japón experimentó un fuerte descenso en el tercer trimestre en comparación con el segundo debido a la disminución de exportaciones, especialmente a China. La producción de vehículos de motor también se redujo en Francia, Alemania y la Federación de Rusia. Subsectores tales como textiles, productos de madera y los metales básicos se redujeron significativamente en países industrializados en general.

3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

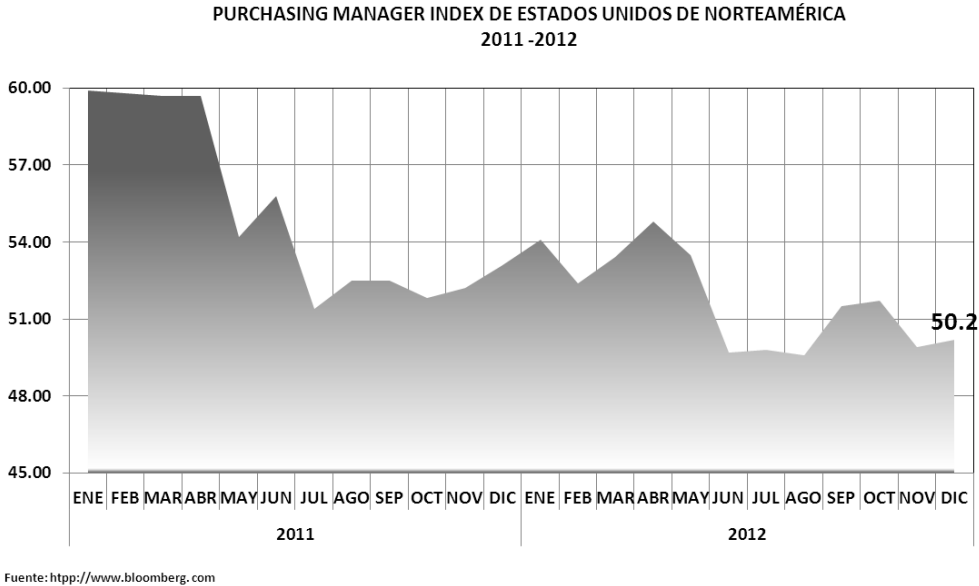
Los datos de producción del tercer trimestre, presentados por –UNIDO–, revelan la fuerte influencia de la recesión en Europa, la debilitada recuperación en América del Norte y la disminución de la producción en el Este de Asia. Como resultado, en los países industrializados la producción manufacturera total cayó un 0.3% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Esta es la primera vez desde el último trimestre de 2009 que el crecimiento promedio de todos los países industrializados ha sido negativo. Habitualmente la estructura del crecimiento global industrial se caracterizó por tener dinámicas diferentes en países desarrollados y en desarrollo y aún después de la crisis de 2008 no fue la excepción; las manufacturas fueron el recurso clave del crecimiento económico y la recuperación de la crisis financiera tanto para EE.UU. como para Japón.

Dadas las condiciones del crecimiento en el sector manufacturero, la forma de verificar su comportamiento es a través del Purchasing Manager Index, indicador similar al del PIB y referente

al sector manufacturero, en donde el nivel en condiciones de expansión económica debe estar por encima de 50.0%. Dicho indicador, cerró en diciembre de 2012 manifestando cierta contracción al situarse en un nivel de 46.1%, en donde en febrero alcanzó su punto máximo en el 2012, 49.0%. Cabe mencionar que desde agosto de 2011 dicho indicador se extendió hasta su decimoséptimo mes consecutivo por debajo del límite anteriormente indicado, con lo que se observan pocas expectativas de crecimiento en la Eurozona e impactando otras variables como el empleo. Es de indicar que este dato es congruente con los análisis de la –UNIDO–.



En el caso del Índice Purchasing Manager Index, para Estados Unidos de Norteamérica, referente también al sector manufacturero a diciembre de 2012, sigue situándose sobre el límite en un nivel de 50.2% tal comportamiento no se presentaba desde abril, punto máximo en 2012 (54.8%).



4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Anteriormente el sector de manufactura y ensamble en Guatemala, de acuerdo a un informe del Ministerio de Economía, estaba en su mayoría compuesto por las industrias relacionadas con vestuario y textiles. El objetivo, en los próximos años, sería posicionar a Guatemala como destino de inversión de clase mundial atractivo para empresas del sector manufacturero de alto valor agregado, desarrollando subsectores estratégicos como: electrónicos, autopartes y dispositivos médicos. Los principales socios comerciales de Guatemala actualmente son: Centroamérica, USA, México, Caribe, Sudamérica, Unión Europea.

El sector de manufacturas representó el 18.3% de los 11 sectores que aportan al PIB para el tercer trimestre del 2012; y en cuanto a la variación interanual de dicho sector, el tercer trimestre de 2012 con respecto el tercer trimestre de 2011, fue de 3.6% (utilizando año base 2001).

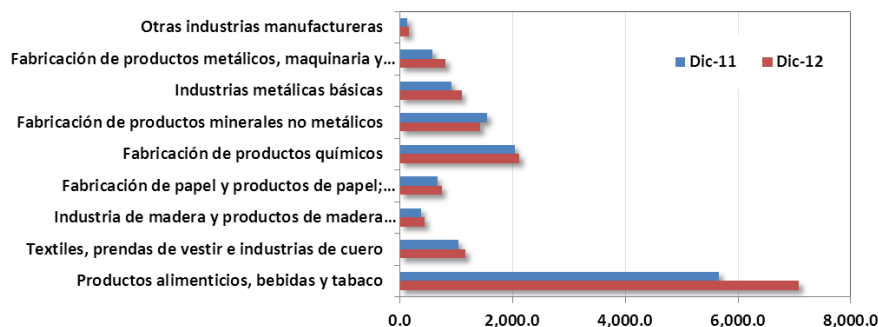


Fuente: Banguat

El crédito bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la industria manufacturera según el informe trimestral de la Superintendencia de Bancos ascendió a Q15,001.5 millones a diciembre de 2012, registrando un crecimiento de 16.2% con relación a la misma fecha del año anterior. Con ello, la participación de la cartera de créditos a la industria manufacturera se ubicó en 11.9% respecto al total de la cartera de créditos.

El incremento indicado registró principalmente cambios en el renglón de productos alimenticios, bebidas y tabaco, que aumentó Q1,417.5 millones, que explica el 67.6% de la variación total. También importantes renglones referentes a la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo en Q230.4 millones; de industrias metálicas básicas en Q181.6 millones; y, de textiles, prendas de vestir e industrias de cuero en Q130.7 millones. En contraposición, la cartera para la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón se contrajo en Q115.6 millones

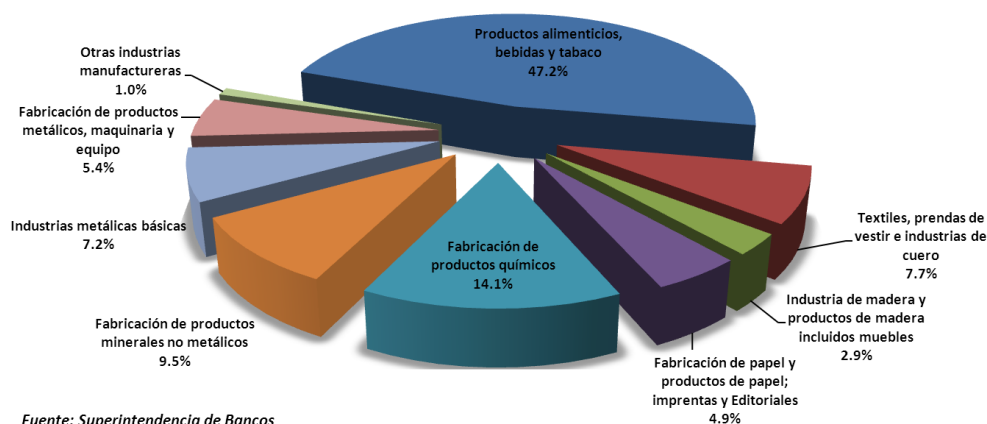
**CARTERA CREDITICA DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA
DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA
2011 -2012**
- En millones de quetzales -



Fuente: Superintendencia de Bancos

De los Q15,001.5 millones reportados por la Superintendencia de bancos a diciembre de 2012 dedicados a la industria manufacturera, en importancia lo ocupan la fabricación de alimentos, bebidas y tabaco con el 47.2%, siguiéndole la fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico con 14.1%; y la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y el carbón con 9.5%.

**CARTERA CREDITICA DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA
DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA
A diciembre 2012**
- En millones de quetzales -



Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Según informe de Bloomberg Estados Unidos mostró una leve expansión en este sector en las órdenes en diciembre, lo que provocó el mayor avance en el índice de empleo en los últimos tres años. Adicionalmente las exportaciones crecieron por primera vez en siete meses. La industria Manufacturera, que representa alrededor del 12% de la economía de EE.UU., estuvo a la vanguardia de la recuperación que se inició en junio de 2009.

En cuanto a Europa el Reino Unido tuvo en la industria manufacturera inesperadamente una expansión en diciembre, según un informe de Markit Economics y el Instituto Colegiado de

Compras y Abastecimiento en Londres. Sin embargo en la zona euro, la industria manufacturera disminuyó al cierre del 2012.

En China también se manifestó inesperadamente en diciembre crecimiento en este sector, el cual no lo hacía tan marcadamente en los últimos 19 meses, aumentando el optimismo de que la recuperación en la segunda mayor economía del mundo está ganando terreno, según un informe al 31 de diciembre de 2012 de HSBC Holdings Plc y Markit Economics.

En cuanto a Guatemala, el desempeño del crédito en el 2012 es coherente con las cifras del PIB publicadas por el Banco de Guatemala ya que dicho sector creció en términos reales en 2012 en 3.1%, El aporte del sector de industrias manufactureras es muy importante para la economía del país, debido a que su participación dentro del PIB es de 17.8%, constituyéndose en el sector más importante.