

CONSUMO

Sector 5

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

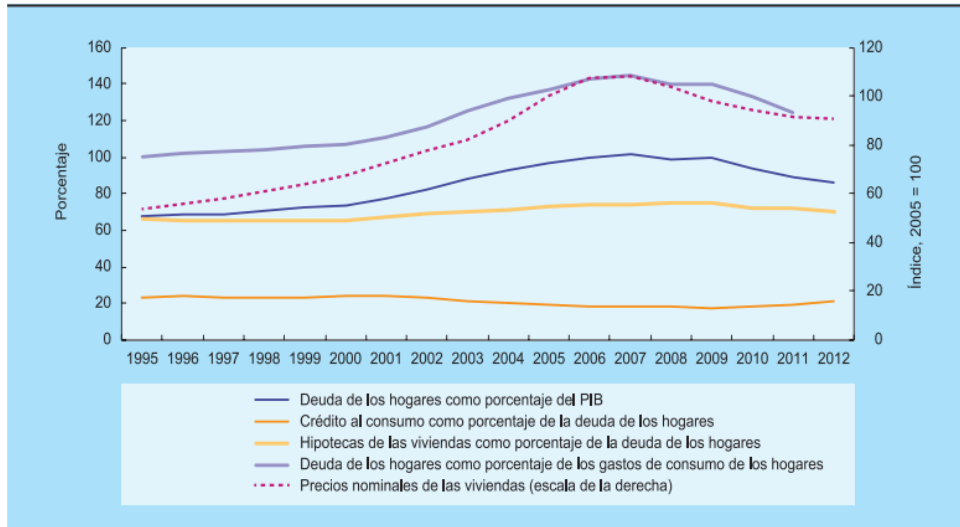
La forma de medir el consumo de los hogares, se hace considerando todos los bienes y servicios que en ellos se adquirieron, ya sea que los hayan comprado o bien que hayan sido recibidos a través de transferencias sociales en especie, que recibieron por parte de alguna dependencia gubernamental o de las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

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

De acuerdo a Informe de la secretaría de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, en la mayoría de los países desarrollados, los hogares han reducido considerablemente la deuda mediante su pago o a menudo han dejado de pagar, con previsibles efectos negativos sobre el gasto de consumo de los hogares. Por el contrario, parece haber una tendencia continua hacia el aumento de la deuda de los hogares en los países en desarrollo. Esto puede ser el resultado de una combinación de tres factores de acuerdo a la UNCTAD: una rápida recuperación económica de la recesión de 2008, que supuso pérdidas de puesto de trabajo, el mantenimiento de tipos de interés bajos y una inflación de los precios de los activos, incluso en el sector inmobiliario.

**DEUDA DE LOS HOGARES Y PRECIOS DE LAS VIVIENDAS
EN LOS ESTADOS UNIDOS, 1995-2012**



Fuente: Cálculos de la secretaría de la UNCTAD, a partir de Banco de Pagos Internacionales (BPI), base de datos *Credit to Private Non-Financial Sectors*; Reserva Federal, *Flow of Funds Accounts of the United States*; y Banco de la Reserva Federal de Dallas, *International House Price Database*.

En los Estados Unidos, la deuda de los hogares como porcentaje del PIB aumentó rápidamente durante la década anterior al comienzo de la Gran Recesión, alcanzando un máximo del 102% en 2007. Este aumento estaba estrechamente vinculado al incremento de los precios de la vivienda, junto al hecho de que casi los dos tercios de la deuda de los hogares correspondían a hipotecas. Esto también dio lugar a un aumento de la deuda de los hogares como proporción de los gastos de consumo de los hogares, que alcanzó un máximo del 145% en 2007.

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

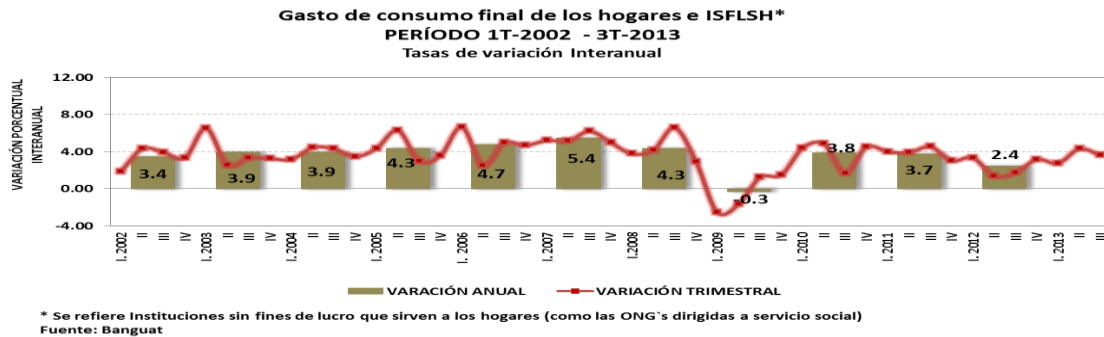
En las estadísticas del Banco Mundial referentes a Guatemala, el Gasto Final de los hogares alcanzó su porcentaje más alto en 2008 con 89.0%. Dicha cifra no se ha alcanzado en los años siguientes, en donde hasta en 2012 se llegó a 86%.



Fuente: Banco Mundial y OCDE

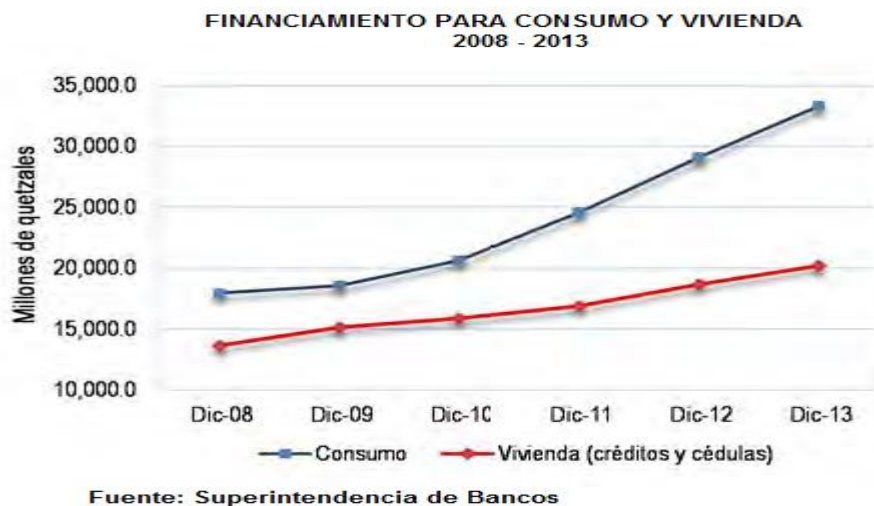
De acuerdo a la información presentada por el Banco de Guatemala referente al consumo final de los hogares al tercer trimestre de 2013, este aumento con respecto al mismo período del 2012, al ubicarse en 3.6%. Al mostrar el aumento del componente del PIB, se asocia principalmente a un

leve aumento 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 de 2013 alcanzó los Q54,909.2 millones de quetzales monto superior en Q1,921.8 millones al observado en el tercer trimestre de 2012.

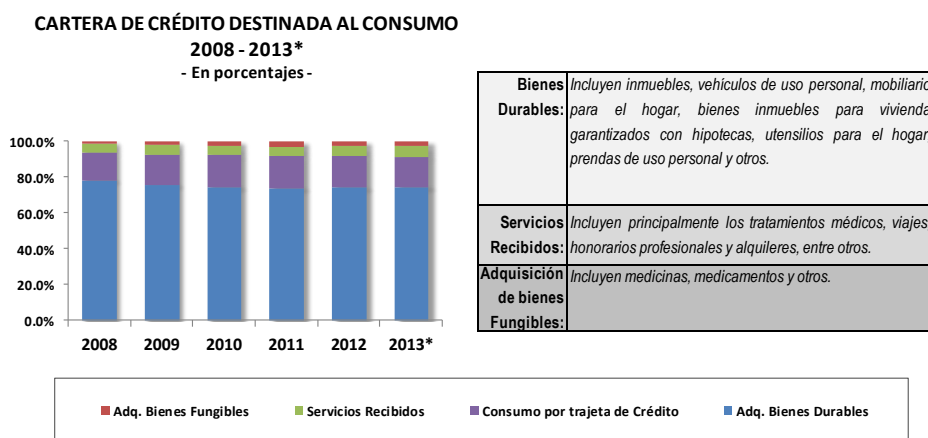
En el periodo de 2009 a 2013 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento promedio de 11.2%, donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 13.3%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 12.5%; y, el crédito hipotecario para vivienda con aumento promedio de 4.6%.



En su conjunto estos destinos alcanzan el 79.4% de la cartera crediticia bruta total que fue de Q125,504.7 millones. La estructura de los mismos se muestra sin variaciones relevantes respecto a las proporciones observadas desde el 2008.

El crédito destinado al consumo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza fue de 40,008.8 millones a diciembre de 2013 mostró un incremento de Q5,402.2 millones resultado del aumento en primer lugar de los créditos destinados al consumo de bienes durables y al consumo por tarjeta de crédito.

En cuanto a la integración de los principales rubros del crédito destinado al consumo a diciembre de 2013, en su orden de importancia, el 72.7% corresponde a la adquisición de bienes durables, el 18.9% a consumos por medio de tarjeta de crédito, el 6.1% a servicios recibidos y el 2.4% a la adquisición de bienes fungibles, consumo que muestra un leve aumento en el período del 2008 a septiembre de 2013.



* A septiembre de 2013
Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Uno de los problemas que afronta la Eurozona es como dinamizar la economía, sin embargo dada las circunstancias después de la crisis a nivel mundial y especialmente en las estrategias de economías emergentes como la de China para garantizar un rápido crecimiento sostenido es necesario que continúen avanzando las reformas estructurales orientadas hacia el mercado y que el equilibrio de la economía se incline en mayor medida hacia el consumo privado.

En lo que respecta a Guatemala, indica la Superintendencia de Bancos, el crecimiento observado de la cartera crediticia durante 2013, fue impulsado principalmente por los créditos destinados al consumo y a la industria manufacturera. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables.

Como se observó en el análisis, la mayor proporción de la cartera fue destinada al consumo, misma que mantuvo una tendencia al alza, que registró un crecimiento de 15.6% en el 2013. Adicionalmente a diciembre de 2013, la cartera de créditos por consumo de tarjeta de crédito, alcanzó un monto de Q7,549.4 millones, mayor en Q1,351.7 millones; es decir un crecimiento de 21.8%, respecto al mismo mes del año anterior.