

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).

Según el Banco Mundial en 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.

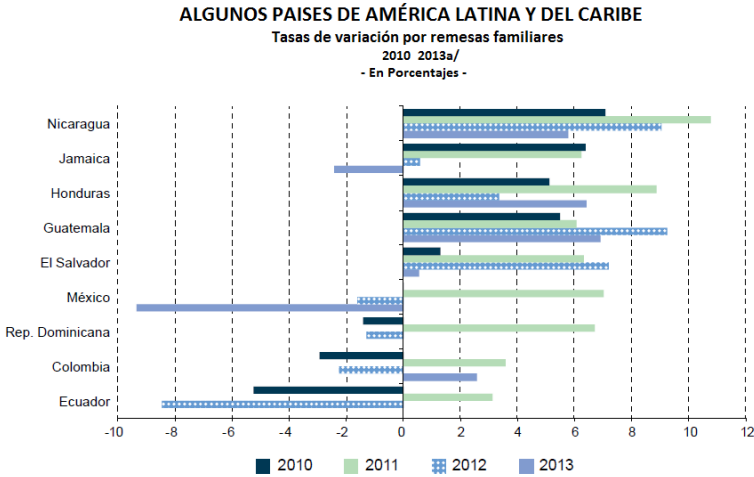
De este rubro del PIB quedan excluidas las compras de viviendas, pero incluye la renta atribuida por las viviendas ocupadas por sus propietarios. También incluye los montos y aranceles pagados a los gobiernos para obtener permisos y licencias. Y es uno de los porcentajes más considerables dentro del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

De acuerdo a informe de CEPAL uno de los aspectos que incidirá en el 2013 en menor dinamismo de la recaudación fiscal es un menor crecimiento del consumo en la mayor parte de los países de Latinoamérica, principalmente como consecuencia de la reducción de los precios de los productos básicos de exportación que son fuente de ingresos públicos.

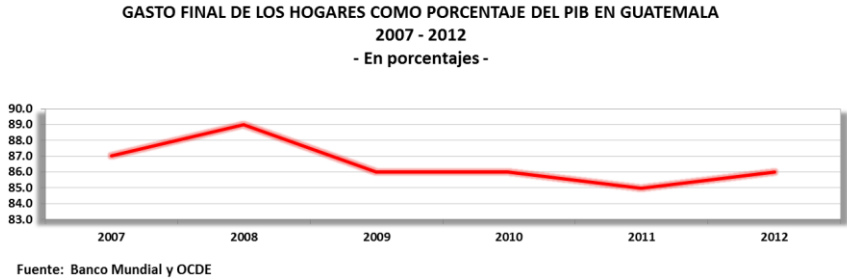
Sin embargo, indica el estudio de la CEPAL en lo que respecta al consumo, hay una contribución adicional en la región Centroamericana debido a aumentos significativos de los flujos de remesas familiares a Guatemala (6.9%), Honduras (6.4%) y Nicaragua (5.8%), principalmente. Estos incrementos se explican por una relativa mejora de las perspectivas de la actividad económica y del mercado laboral de los Estados Unidos, principal receptor de los migrantes de Guatemala y Honduras.



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras oficiales.
 a Las cifras de 2013 corresponden a distintos periodos según los países. Jamaica y Nicaragua: primer trimestre; Colombia, Honduras y México: de enero a abril; El Salvador y Guatemala: de enero a mayo. No se cuenta con datos de 2013 del Ecuador y la República Dominicana.

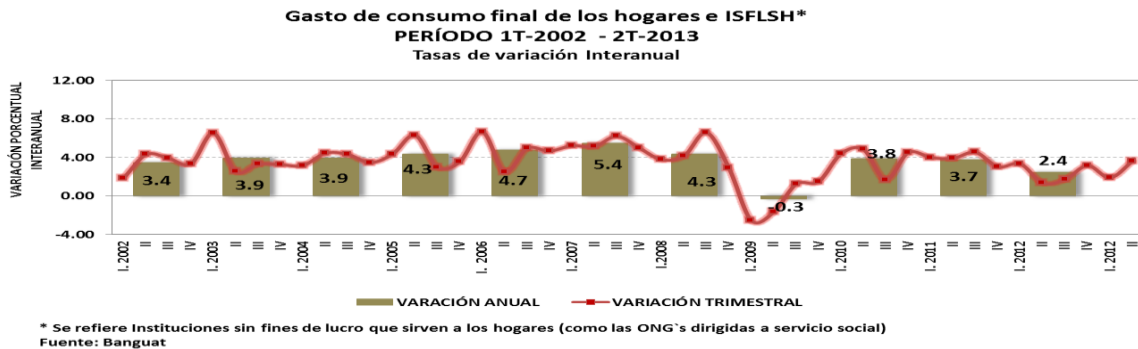
4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

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%.



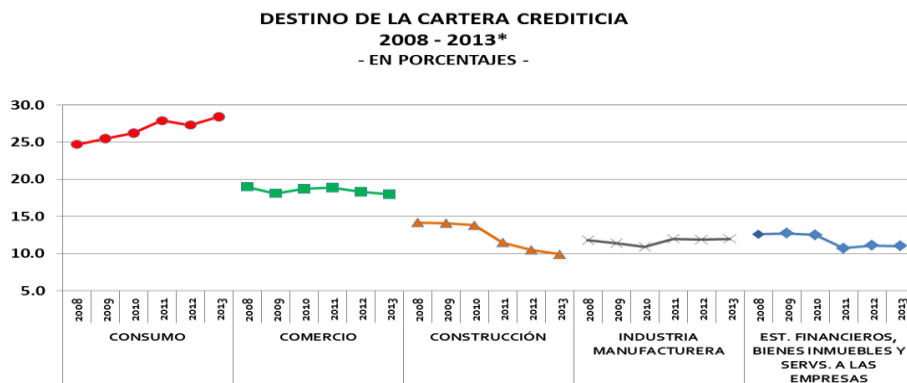
De acuerdo a la información presentada por el Banco de Guatemala referente al consumo final de los hogares al cuarto trimestre de 2012, este aumento levemente con respecto al mismo período del 2012, al ubicarse en 3.6%. Al mostrar el aumento del componente del PIB, se asocia principalmente a un leve 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 segundo trimestre alcanzó los Q44,408.7 millones de quetzales monto superior en Q564.2 millones al observado en el primer trimestre de 2013.



Al analizar la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico a marzo de 2013, se observa que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 28.0%, proporción que aumentó 0.7% respecto a diciembre de 2012 (27.3%). El crédito destinado al comercio registró una participación de 18.0%, inferior en 0.3% al de diciembre de 2012 (18.3%). El sector construcción muestra una leve disminución, 10.2% en marzo de 2013 (10.5% en diciembre de 2012); la participación de la industria manufacturera no tuvo gran variación pues fue de 12.2% en marzo de 2013 (11.9% en diciembre de 2012). En los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, no hubo variación pues fue de 11.1% para marzo de 2013 y diciembre de 2012.

En su conjunto estos destinos alcanzan el 79.3% de la cartera crediticia bruta total que fue de Q131,145.6 millones. La estructura de los mismos se muestra sin variaciones relevantes respecto a las proporciones observadas desde el 2008.

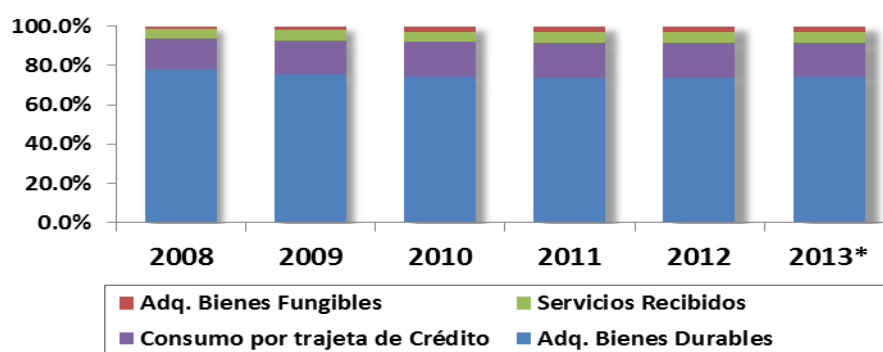


*A junio de 2013
Fuente: Superintendencia de Bancos

El crédito destinado al consumo, fue de Q37,247.9 millones a junio de 2013 mostró un incremento de Q2,671.8 millones resultado del aumento de los créditos destinados al consumo.

En cuanto a la integración de los principales rubros del crédito destinado al consumo a diciembre de 2012, en su orden de importancia, el 74.6% corresponde a la adquisición de bienes durables, el 17.0% a consumos por medio de tarjeta de crédito, el 6.0% a servicios recibidos y el 2.5% a la adquisición de bienes fungibles, consumo que muestra un leve aumento en el período del 2008 a junio de 2013.

**CARTERA DE CRÉDITO DESTINADA AL CONSUMO
2008 - 2013*
- En porcentajes -**



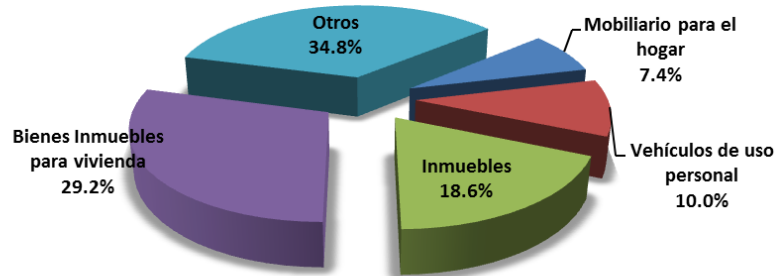
* A junio de 2013
Fuente: Superintendencia de Bancos

Bienes Durables:	<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>
Servicios Recibidos:	<i>Incluyen principalmente los tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros.</i>
Adquisición de bienes Fungibles:	<i>Incluyen medicinas, medicamentos y otros.</i>

A junio de 2013, la cartera de créditos para la adquisición de bienes durables registró un incremento de Q2,090.0 millones (con respecto diciembre de 2012), lo anterior de acuerdo a cifras de la Superintendencia de Bancos, resultado neto de los incrementos en el en el de bienes inmuebles por Q1,003.1 millones (24.1%), en el rubro de otros bienes por Q720.1 millones (8.1%) en el de vehículos de uso personal por Q136.6 millones (5.2%) y en el de bienes inmuebles para la vivienda por Q250.9 millones (3.2%). Contrario a lo observado en la adquisición de mobiliario para el hogar se registró una disminución por Q20.7 millones (-1.0%).

En cuanto a la integración de los principales rubros del crédito destinado al consumo de bienes durables, en su orden de importancia, el 34.8% corresponde a la adquisición de otros no especificados, el 29.2 % a Bienes inmuebles para vivienda, el 18.6% a Inmuebles, el 10.0% a Vehículos de uso personal y el 7.4% a mobiliario para el hogar.

**DESTINO ECONÓMICO DE CONSUMO DE BIENES DURABLES
- A junio de 2013 -**



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 algunas sociedades adquieren gran 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.

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 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, que el crecimiento observado de la cartera crediticia durante el primer semestre de 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, específicamente en inmuebles y otros bienes, destinos que cuentan con fuentes alternas de pago. En el caso de la industria manufacturera, la variación se registró básicamente en los rubros de productos alimenticios, bebidas y tabaco; y, en el de fabricación de sustancias químicas.

Como se observó en el análisis, la mayor proporción de la cartera fue destinada al consumo, misma que mantuvo una tendencia al alza, donde la mayoría de destinos económicos muestran una variación interanual negativa en el período de bajo crecimiento económico, excepto el consumo, que registró un crecimiento promedio de 9.6% de 2008 a 2012. Adicionalmente a junio de 2013, la cartera de créditos por consumo de tarjeta de crédito, alcanzó un monto de Q6,320.9 millones, mayor en Q813.9 millones; es decir, un crecimiento de 14.8%, respecto al mismo mes del año anterior.