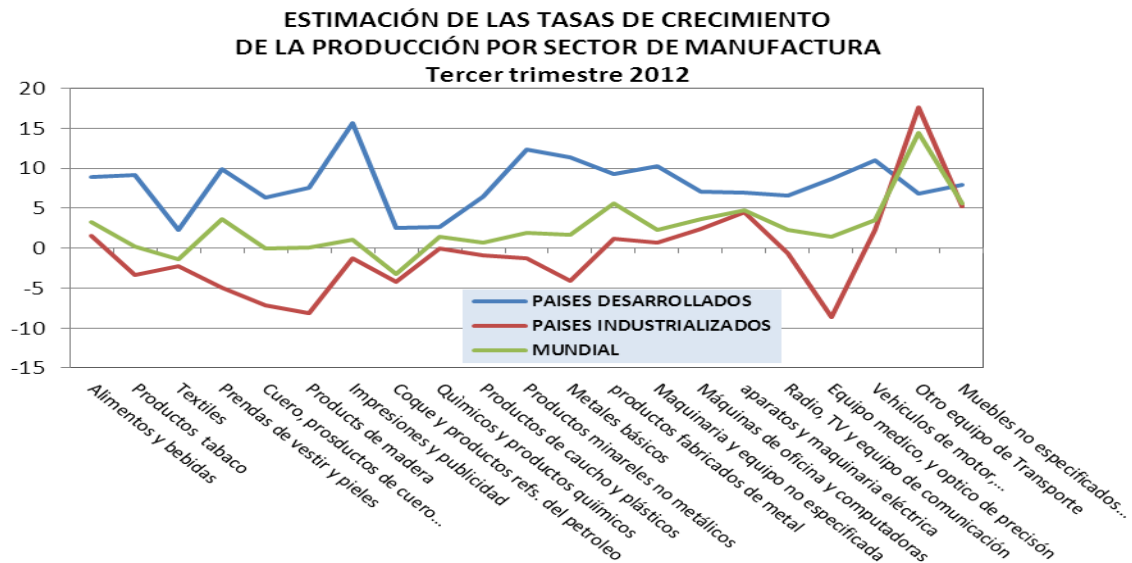


# INDUSTRIA MANUFACTURERA

## 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 mostrado alguna mejora en algunos casos y en otros, se ha mantenido en los últimos años debido al tipo de producción que tiene.

Aunque hay casos como el de Brasil, cuya producción manufacturera 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. Así también la producción manufacturera cayó también en Argentina y Colombia. Por el contrario, 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 del cuarto trimestre de 2012, presentados por el Fondo Monetario Internacional, revelan todavía la fuerte influencia de la recesión en Europa, la débil recuperación en América del Norte y la disminución de la producción en el Este de Asia. Pruebadelo es que en los países industrializados la producción manufacturera total han caído 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%.

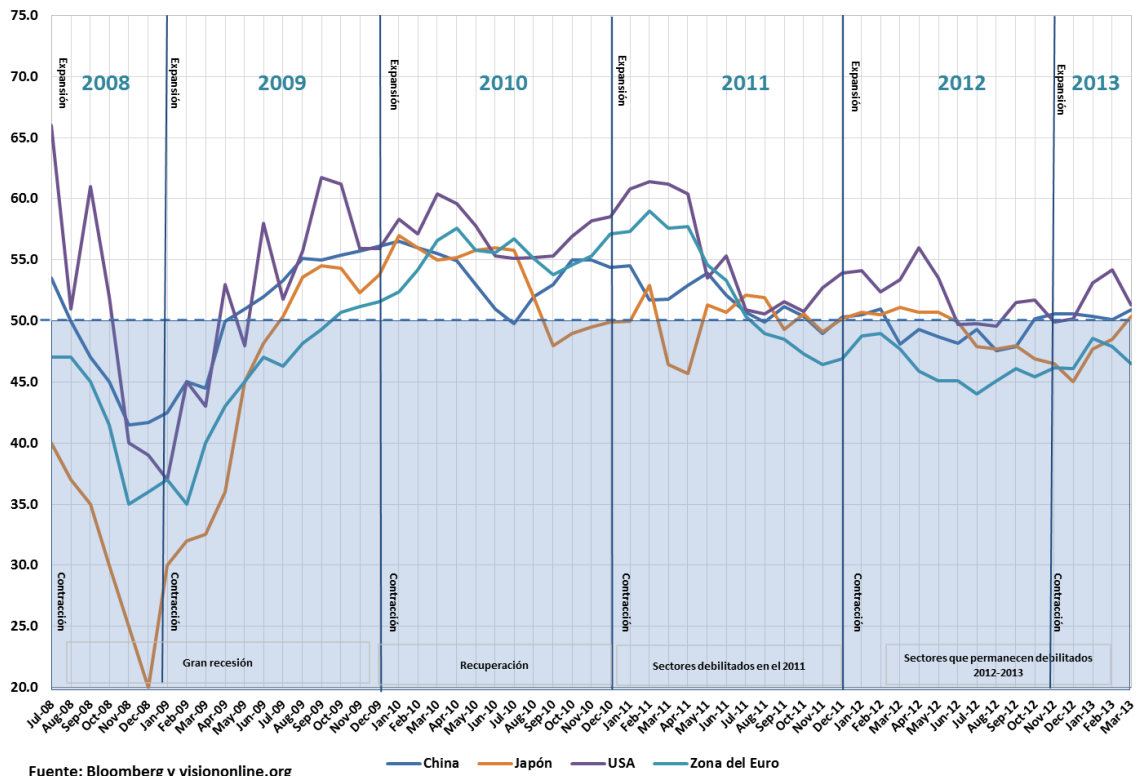
Dicho indicador, cerró en diciembre de 2012 manifestando cierta contracción al situarse en un nivel de 50.6% como límite máximo presentándose el indicador en China, y 46.1% como límite inferior en la Zona del Euro.

En el caso del Índice Purchasing Manager Index, para Estados Unidos de Norteamérica y China están por encima del nivel, 51.3 y 50.9, respectivamente referente al sector manufacturero a marzo de 2013, en el caso de China ajustado por el consumo de la Zona del Euro que lo ha hecho vltrear a ver otras economías.

Japón empieza su recuperación en este sector después de las catástrofes que lo obligaron a reconstruir parte del país, pero que a marzo de 2013 logró ajustadamente ubicarse en 50.4. Los países más ajustados en el sector, son los de la Zona del Euro pues no han logrado llegar al límite donde puedan manifestar el comienzo de una expansión en el sector.

A pesar de los resultados del 2012 y del repunte en PMI de algunos países, en la gráfica a continuación se puede observar que éste indicador no ha logrado ubicarse en los niveles que se manifestaron en la recuperación a finales de 2010 y principios de 2011 en donde empezó nuevamente la crisis del sector.

### PMI's MENSUALES PRINCIPALES ECONOMÍAS DEL MUNDO



#### 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 17.0% de los 11 sectores que aportan al PIB para el cuarto trimestre del 2012; y en cuanto a la variación interanual de dicho sector, el cuarto trimestre de 2012 con respecto al cuarto trimestre de 2011, fue de 4.4% (utilizando año base 2001).

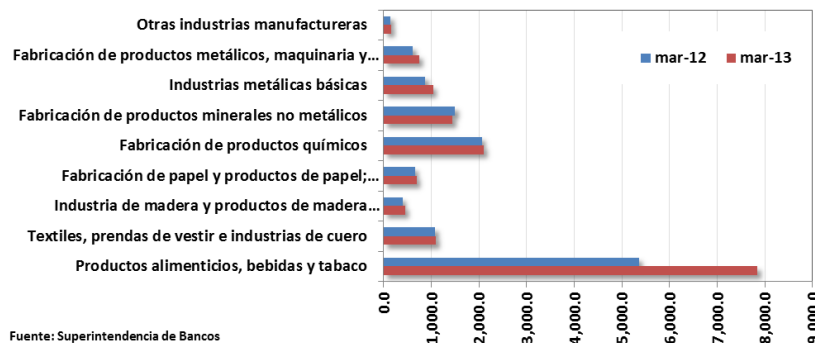


Fuente: Banguat

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 Q15,553.4 millones a marzo de 2013, registrando un crecimiento de 22.9% 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 12.2% respecto al total de la cartera de créditos.

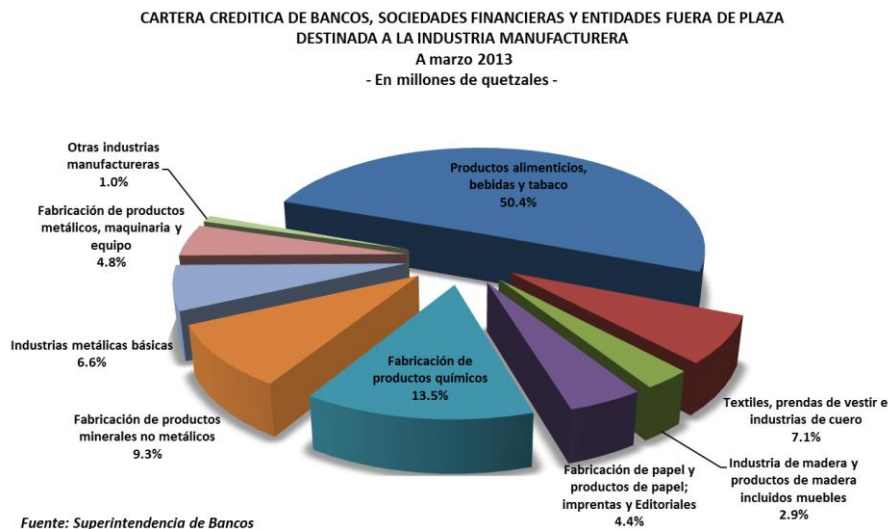
El incremento indicado registró principalmente cambios en el renglón de productos alimenticios, bebidas y tabaco, que aumentó Q2,489.3 millones, que explica el 85.9% de la variación total. También importantes son los renglones referentes a la fabricación de industrias metálicas básicas en Q158.3 millones y de productos metálicos, maquinaria y equipo en Q133.8 millones.

**CARTERA CREDITICA DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA**  
**DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA**  
**2012-2013**  
- En millones de quetzales -



Fuente: Superintendencia de Bancos

De los Q15,553.4 millones reportados por la Superintendencia de bancos a marzo de 2013 dedicados a la industria manufacturera, en importancia lo ocupan la fabricación de alimentos, bebidas y tabaco con el 50.4%, siguiéndole la fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico con 13.5%; y la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y el carbón con 9.3%.



## 5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Según informe de Bloomberg, Estados Unidos mostró una leve expansión en este sector en las órdenes en marzo 2013, lo que provocó el mayor avance en el índice de empleo en los últimos tres años. Adicionalmente las exportaciones siguen creciendo en el 2013. 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 marzo de 2013, según un informe de Markit Economics y el Instituto Colegiado de Compras y Abastecimiento en Londres. Pero en la zona del euro, la industria manufacturera no ha logrado repuntar desde junio de 2011.

En China también se manifestó en marzo de 2013 crecimiento en este sector, el cual empieza a sostenerse derivado del aumento de la producción y de la búsqueda de nuevos mercados.

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 4.4%. 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 17.0%, constituyéndose en uno de los sectores más importantes.