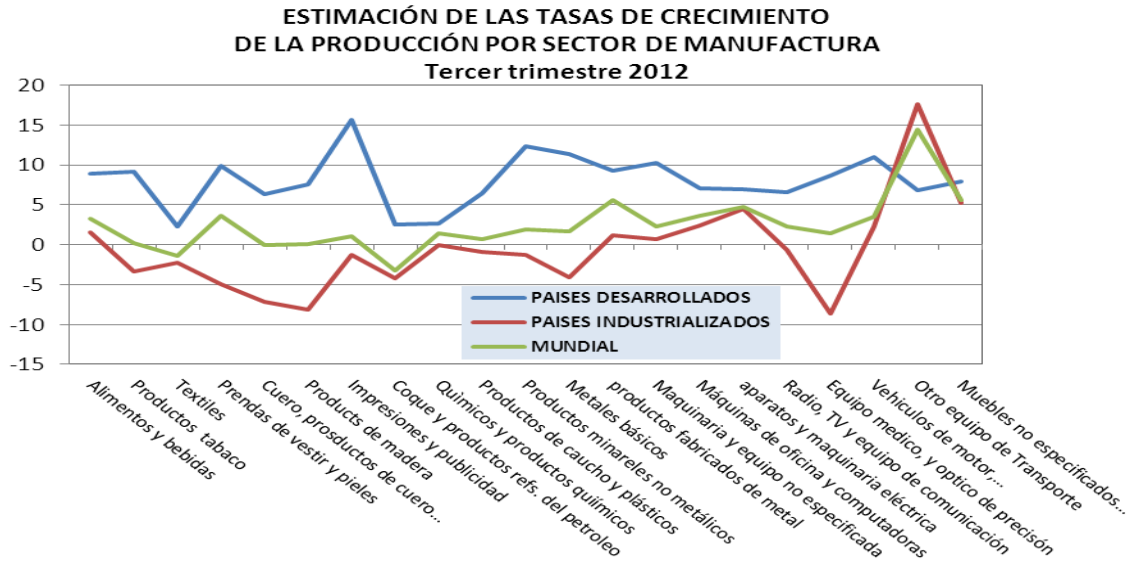


INDUSTRIA

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.

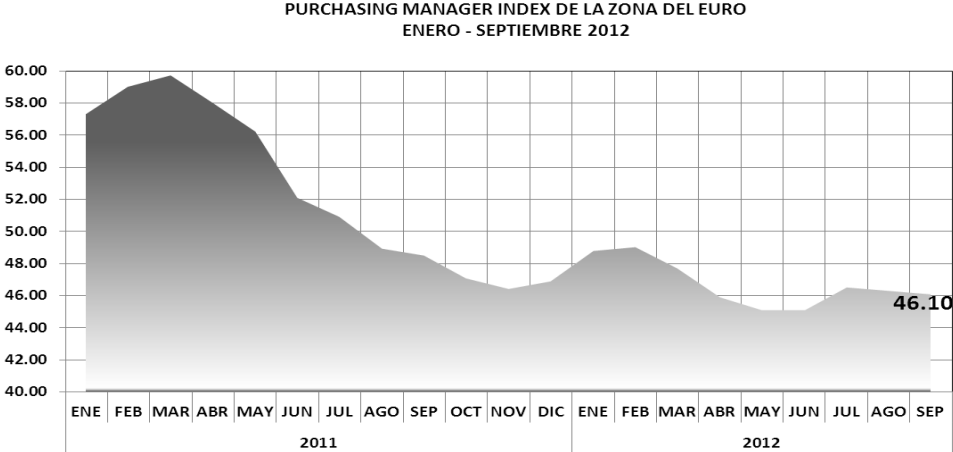
Un sector que muestra el impulso de este sector es el de vehículos de motor en donde los Estados Unidos mantuvo un fuerte crecimiento, lo cual fue atribuido al paquete de rescate del gobierno para apoyar a los productores más importantes de automóviles. La producción de vehículos de motor también se 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, a junio de 2012, continúa manifestando cierta contracción al situarse en un nivel de 45.1%, el cual, en febrero alcanzó su punto máximo en el 2012, 49.0%. Cabe mencionar que desde agosto de 2011 dicho indicador se extendió hasta su undécimo mes consecutivo por debajo del límite anteriormente indicado que en septiembre de 2012 fue de 46.1%, con lo que se observan pocas expectativas de crecimiento en la Eurozona e impactando otras variables como el

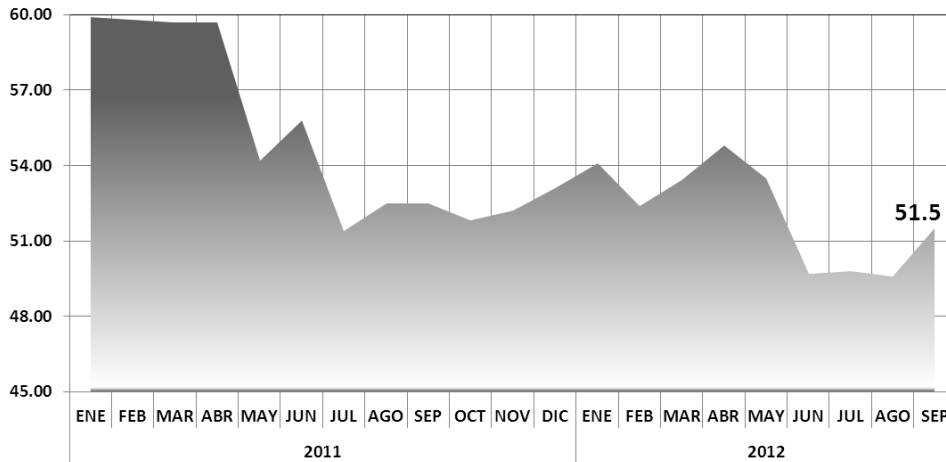


Fuente: <http://www.bloomberg.com>

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 septiembre de 2012, empieza a mostrar un repunte al situarse en un nivel de 51.5% tal comportamiento no se presentaba desde abril, punto máximo en 2012 (54.8%).

PURCHASING MANAGER INDEX DE ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA
ENERO - SEPTIEMBRE 2012



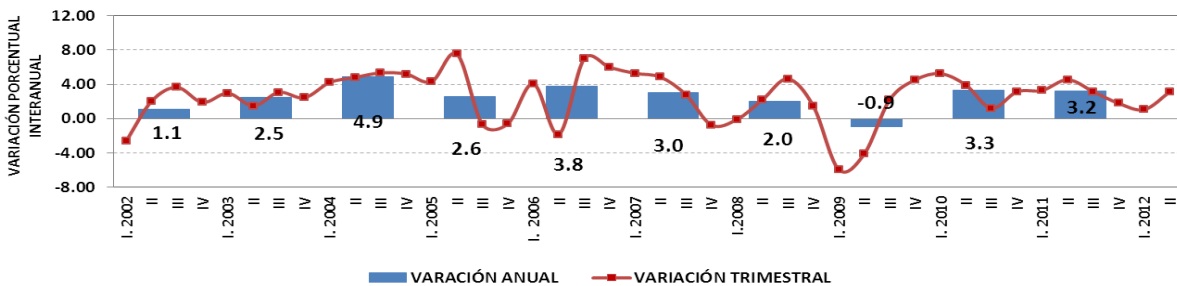
Fuente: <http://www.bloomberg.com>

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 17.6% de los 11 sectores que aportan al PIB para el segundo trimestre del 2012, dicha participación en el período fue de 3.1% en relación al año base (2001). Sin embargo, en lo que respecta al crecimiento de dicho sector, con respecto al mismo período del 2011, fue de 4.5%.

Industrias manufactureras
PERÍODO 1T-2002 - 2T-2012
Tasas de variación Interanual

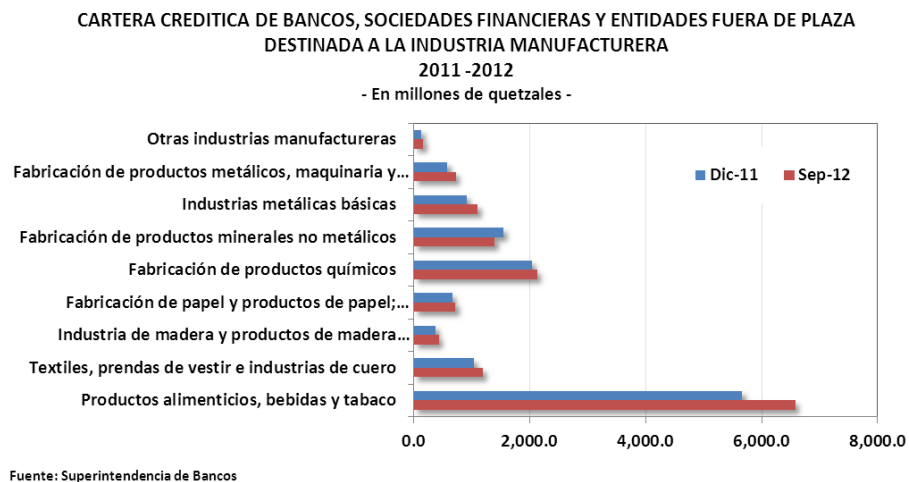


Fuente: Banguat

En lo que respecta al crédito destinado a la industria manufacturera, que representa 12.1% de la cartera crediticia bruta a septiembre de 2012, según datos de la Superintendencia de Bancos, mostró un incremento de Q1,483.1 millones (11.5%) en los primeros nueve meses del año, debido, principalmente, al aumento del crédito destinado a productos alimenticios, bebidas y tabaco por Q913.4 millones (16.1%), especialmente, del hierro y del acero.

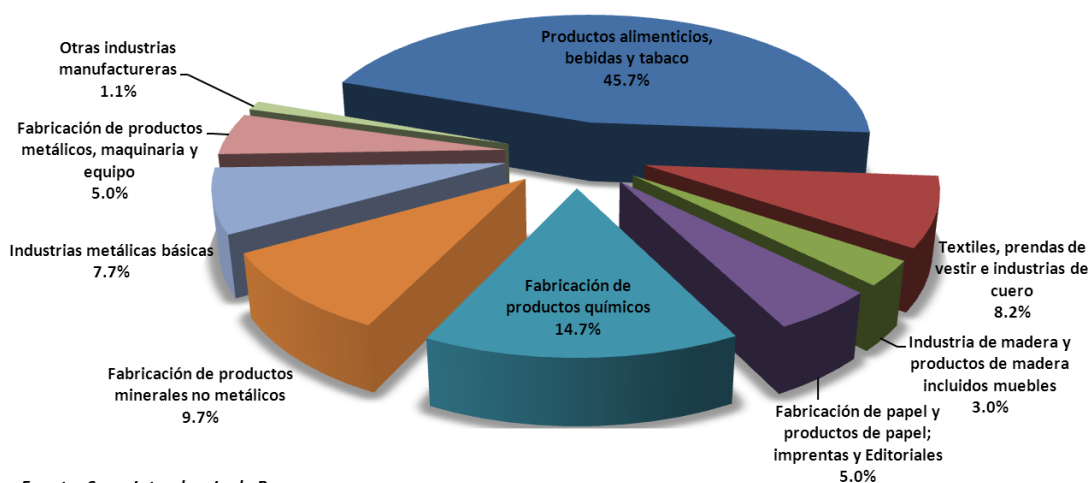
Otro sector atendido es el referente a industrias metálicas con Q195.1 millones (21.5%), prendas de vestir e industrias de cuero por Q154.7 millones (15.0%), particularmente para la fabricación de hilado, tejido y acabado de los mismos.

La industria manufacturera se vio reducida parcialmente, por disminución en el rubro de fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón por Q149.5 millones (-9.7%).



De los Q14,388.0 millones reportados por la Superintendencia de bancos a septiembre de 2012 dedicados a la industria manufacturera, en importancia lo ocupan la fabricación de alimentos, bebidas y tabaco con el 45.7%, siguiéndole la fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico con 14.7%; y la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y el carbón con 9.7%.

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



Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El crecimiento mundial del sector manufacturero se espera mantenga en el mismo ritmo durante el resto del año 2012, debido básicamente a la incertidumbre en el mercado financiero europeo y el entorno externo desfavorable para los países en desarrollo.

La recesión ha afectado negativamente las perspectivas de crecimiento de las economías en desarrollo que dependen en gran medida de la exportación de sus productos a los países industrializados. La disminución de la demanda externa de bienes de consumo y menor entrada de capitales a la industrialización no permite la recuperación de las economías en desarrollo.

La fuerte desaceleración de la producción industrial mundial se ha atribuido a la prolongada inestabilidad financiera en los países de la Eurozona. La recesión económica en Europa se intensificó aún más durante 2012, causando efectos adversos en el entorno empresarial y la confianza del consumidor. Aunque se han tomado medidas en los últimos meses, la inestabilidad financiera sigue profundizándose en los países de la zona euro. La disminución de la producción observada previamente en sólo unos pocos Estados miembros de la Unión Europea también se ha extendido por todo el continente, afectando a las principales economías como Francia, Alemania y el Reino Unido.

La producción industrial cayó también en el este de Asia, debido a la continua disminución de exportaciones de productos manufacturados procedentes de Japón, especialmente a algunos países asiáticos después del incidente reciente por una disputa territorial. En Norteamérica, el crecimiento global de la producción manufacturera fue significativo en comparación con el tercer trimestre del año anterior, sin embargo, el ritmo se desaceleró durante el tercer trimestre de 2012 debido al débil aumento del empleo y el consumo. En cuenta a Guatemala, el desempeño del crédito en el primer semestre es coherente con

las cifras del PIB publicadas por el Banco de Guatemala, ya que se prevé que el crecimiento del sector industrial será de 2.3% para 2012. Adicionalmente, dicho crecimiento también está acorde a los cálculos de instituciones como la ONUDI para el crecimiento del sector, como se observó anteriormente.