

SECTOR CONSTRUCCIÓN

1. INTRODUCCIÓN

Este sector es importante en el desarrollo de un país ya que proporciona elementos de bienestar básicos en una sociedad al construir desde la infraestructura nacional (puentes, carreteras, hospitales, por ejemplo) hasta unidades de bienestar individual (viviendas y hoteles entre otros). El sector de la construcción utiliza insumos provenientes de otras industrias como el acero, hierro, que en países como Guatemala se importan; y cemento, arena, cal, madera; que pueden conseguirse a nivel local.

Además se considera a la industria de la construcción como el mayor empleador industrial del mundo. Es un sector que ejerce un efecto multiplicador en la economía, ya que puede decirse que por cada trabajo en la construcción se generan dos trabajos más en el mismo sector o en otras partes de la economía relacionadas con el mismo.

2 ASPECTOS DESTACADOS DE GLOBAL CONSTRUCTION 2025

De acuerdo a estudios globales de la construcción y la industria de la ingeniería que se publicará por Global Construction Perspectives y Oxford Economics, el cual es el tercero de una serie de los más importantes en el ramo, en donde indica que América del Norte tendrá el mayor crecimiento de los países desarrollados en lo que respecta a la construcción y se prevé que sea casi un 40% mayor en 2025 respecto a 2007.

China, India y los Estados Unidos de Norteamérica representan casi el 60% del crecimiento de la construcción. En 2018, China será el mercado de la construcción más importante del mundo, con una construcción total de US\$ 2.5 billones millones. Su participación global aumentará del 18% en 2012 al 26% en 2025, debido principalmente al aumento de la urbanización y una creciente clase media.

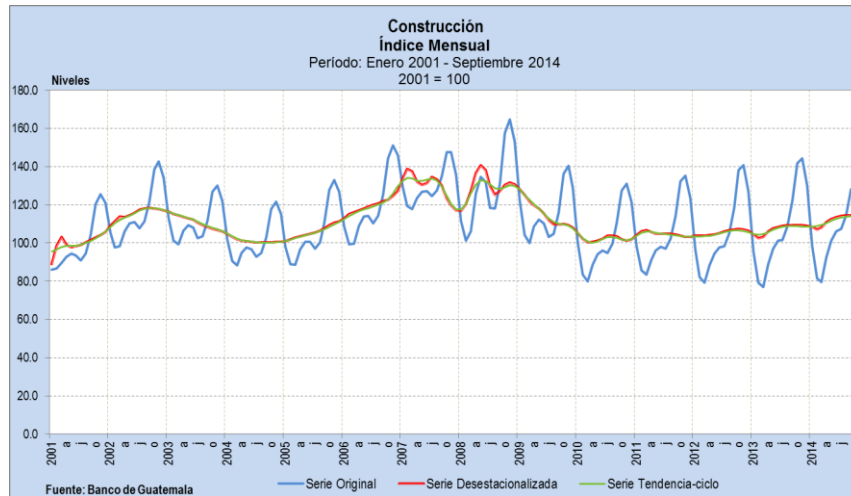
Para el 2025, se espera que la participación de la construcción global de la India crezca 7%, y superará a Japón como el tercer mercado más importante del mundo. Al igual que China, la India está experimentando un aumento en las urbanizaciones y de la clase media. En los hogares el 30% de su población abarca de 10 hasta 24 años de edad.

Alemania seguirá siendo el mercado más grande de Europa. Sin embargo, si el Reino Unido aumenta la inversión en infraestructura, podría superar Alemania. Europa del Este y Rusia tienen previsto ampliar la construcción de un 100%. Se espera que Rusia sea el sexto mercado de la construcción más grande con un crecimiento similar proyectada como el de México, Chile y Colombia.

Indonesia, Malasia, Vietnam y Filipinas se prevé que crezcan un 5% por año en promedio.

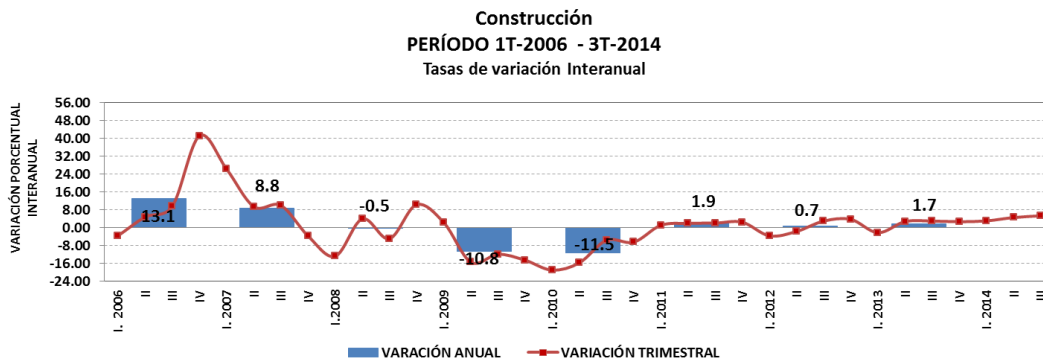
3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

La actividad económica medida por la estimación del IMAE en el sector construcción al mes de septiembre de 2014, mostro una variación interanual del 5.1%. Sin embargo, este sector no ha tenido incidencia en el Índice Mensual de la Actividad Económica (IMA). Dicha situación se observa en la gráfica del sector en donde se muestra que la tendencia de dicho indicador del sector Construcción se ha mantenido estable en los 4 últimos años.

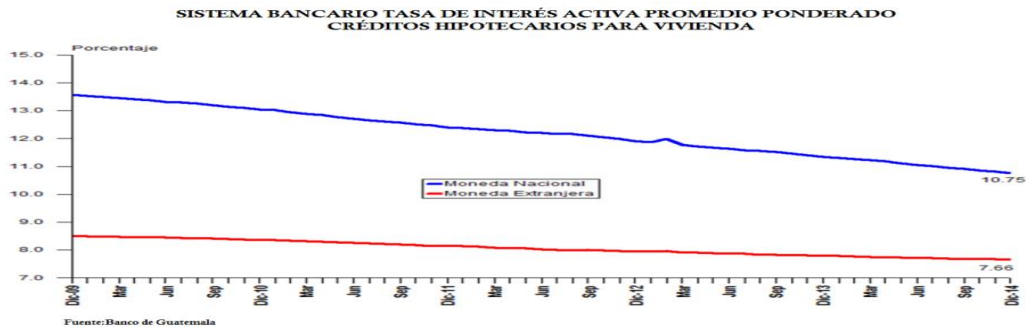


4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR

El comportamiento del crecimiento en este sector en el 3er. trimestre del 2014 fue de 5.3% (Q1,690.6 millones a precios constantes del 2001). Dicho indicador, empieza a mostrar una tendencia positiva pues para el cuarto trimestre del 2013 se ubicó en 2.5%. El sector construcción se mantiene en los dos últimos años entre un 2% y 3% del PIB.

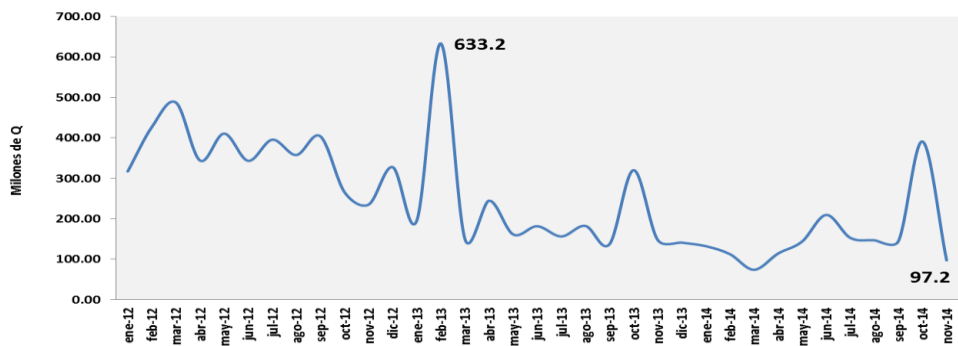


Dentro de los aspectos más relevantes es que las tasas de interés activas promedio ponderado de créditos hipotecarios para la vivienda han descendido considerablemente del año 2009 al 2014 ubicándose en 10.75%. En cuanto a las tasas en este tipo de créditos en dólares estadounidenses, han bajado con mayor cautela en el período de estudio, pero con una tasa inferior que los préstamos en quetzales, a diciembre de 2014 se ubicaron en 7.66%



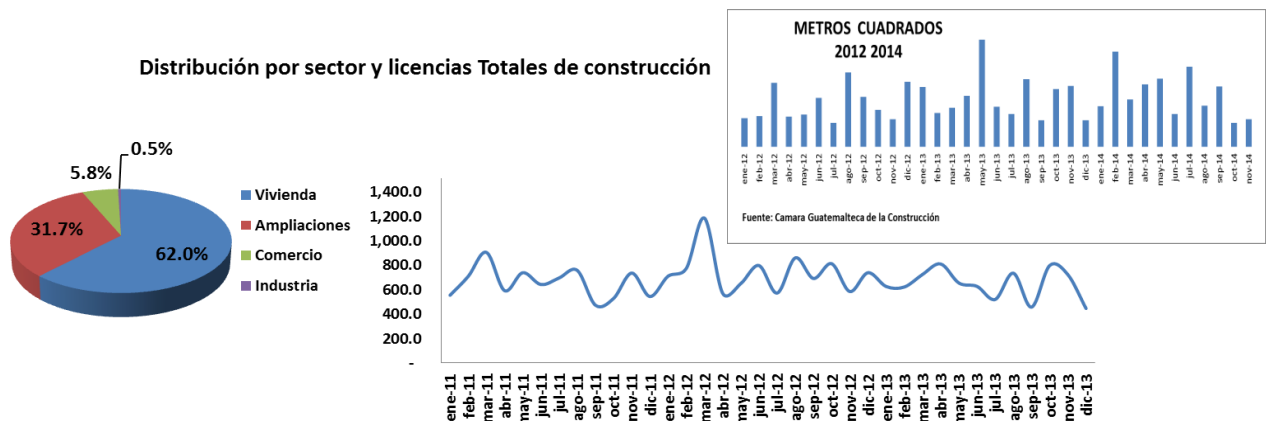
En lo que respecta al crédito a dicho sector, mostró la cifra más alta en febrero de 2013, fecha en la que alcanzó Q633.2 millones, situación que no se presentaba desde diciembre de 2010 con Q569.1 millones. El punto más bajo fue observado en marzo de 2014 cuando solamente se solicitaron créditos por Q73.8 millones. Al comparar los montos otorgados del 2012 por Q4,313.3 millones contra los del 2013 por Q2,649.86 se ve una disminución en el otorgamiento de créditos a este sector por 36.5%. En noviembre de 2014 dicho rubro se situó en Q97.2 millones, acumulando a ese mes Q1,717.4 millones.

Crédito al Secto Construcción 2012 - 2014*



*A noviembre de 2014
Fuente: Camara Guatemalteca de la Construcción

Al observar las características del sector, se determinó que a diciembre de 2013 se han autorizado 7,769 licencias de construcción en total, inferior en 466 licencias con respecto al mismo período del 2012; en promedio por mes 647.4 las cuales están dentro de una desviación estándar que es de 104 licencias. Del total de licencias a diciembre de 2013 el 62.72% corresponde a vivienda, 31.10% para ampliaciones, 5.76% a comercio y 0.42% de la industria.



Fuente: Cámara Guatemalteca de la Construcción

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

De acuerdo al análisis efectuados por la Cámara de la Construcción Guatemalteca la actividad en nuestro país en los últimos años representa un porcentaje del PIB de entre el 2.0% y el 3.0%, en el tercer trimestre de 2014 se ubicó en 5.3%, que aún es muy prematuro para indicar si la actividad tendrá un repunte. Adicionalmente no sólo es uno de los sectores más pequeños sino que también es uno de los menos dinámicos manifestado al ver el IMAE de éste sector.

Uno de los aspecto relevantes, es que la inversión pública ha disminuido impactando el sector de la construcción, decreciendo a una tasa promedio anual de -2.5%. Lo más identificable en todo esto es la precaria infraestructura física del país la cual se ve como uno de los principales obstáculos de su crecimiento. Aunado a lo anterior las calificadoras de riesgo apuntan su preocupación a los bajos indicadores de desarrollo de nuestra infraestructura básica.

En Guatemala, el pronóstico de la construcción es cauto en relación con la actividad que podría tener esta actividad para los próximos años. Según las últimas cifras presentadas por El Banco de Guatemala, señala que el PIB del sector de la construcción en el tercer trimestre de 2014 fue de 5.3%, sin embargo aún es prematuro indicar si esa tendencia persistirá. Por su lado, las licencias de construcción aprobadas disminuyeron 6.0%. Uno de los aspectos que deben considerarse es la disminución de los créditos para este sector que al mes de noviembre de 2014 se redujo en un 32.0% al considerarlo contra los datos de 2013, ubicándose en Q1,717.4 millones.