

# 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.

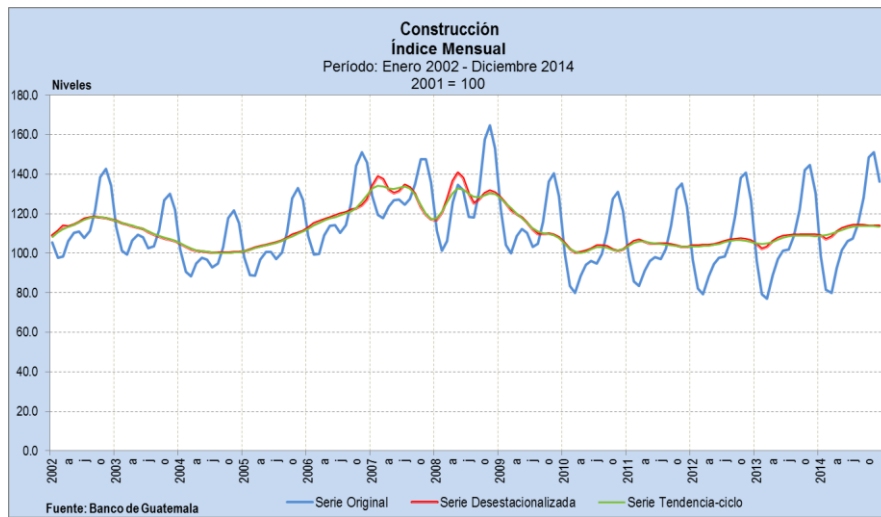
Para el 2025, se espera que la participación de la construcción global de la India crezca 7%, y superará a Japón como el tercer mercado más importante del mundo. Al igual que China, la India está experimentando un aumento en las urbanizaciones y de la clase media. En los hogares el 30% de su población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

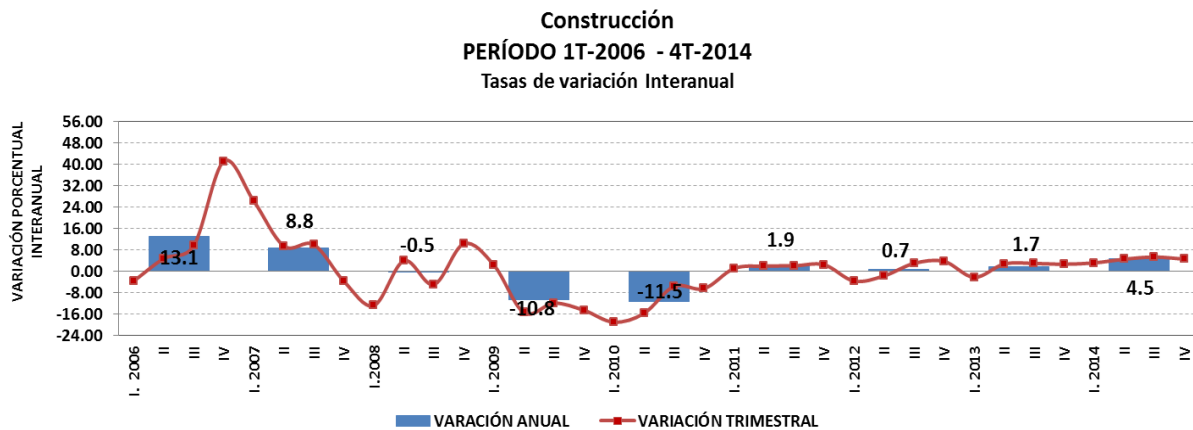
Indonesia, Malasia, Vietnam y Filipinas se prevé que crezcan un 5% por año en promedio.

### 3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

La actividad económica medida por la estimación del IMAE en el sector construcción al mes de diciembre de 2014, mostro una variación interanual del 4.5%. Sin embargo, este sector no ha tenido incidencia en el Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE). Dicha situación se observa en la gráfica del sector en donde se muestra que la tendencia de dicho indicador del sector Construcción ha mantenido el mismo ritmo en los 4 últimos años.

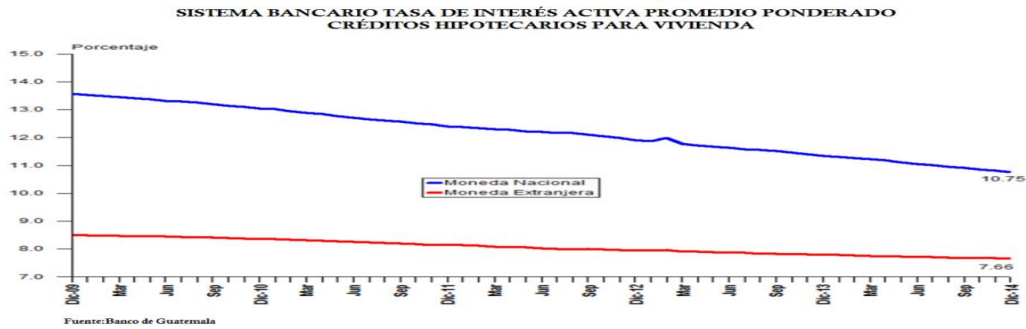


El comportamiento del crecimiento en este sector en el 4to. trimestre del 2014 fue de 4.5% (Q2,105.4 millones a precios constantes del 2001). Dicho indicador, empieza a mostrar una tendencia positiva pues cerró el 2014 en 4.5%. El sector construcción se mantiene en los dos últimos años entre un 2% y 5% del PIB.

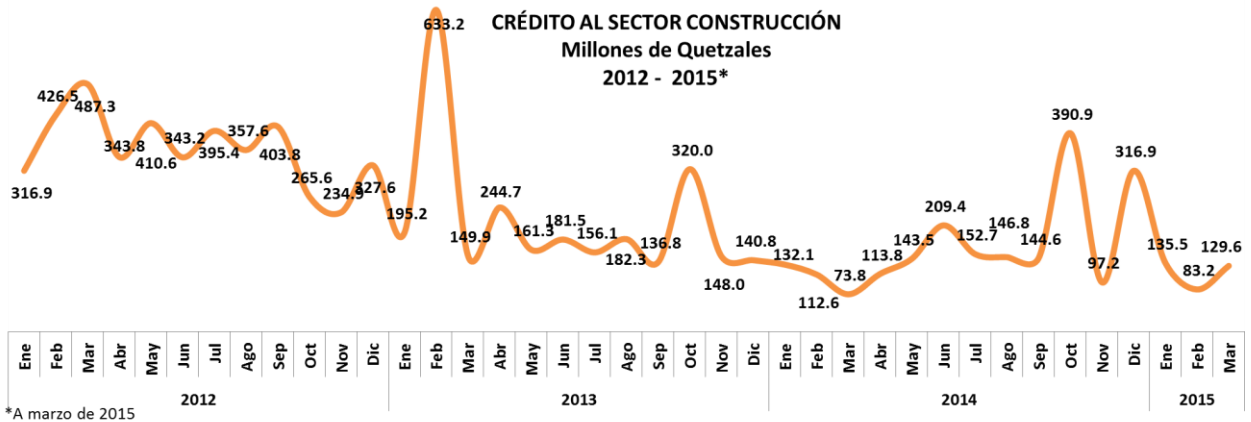


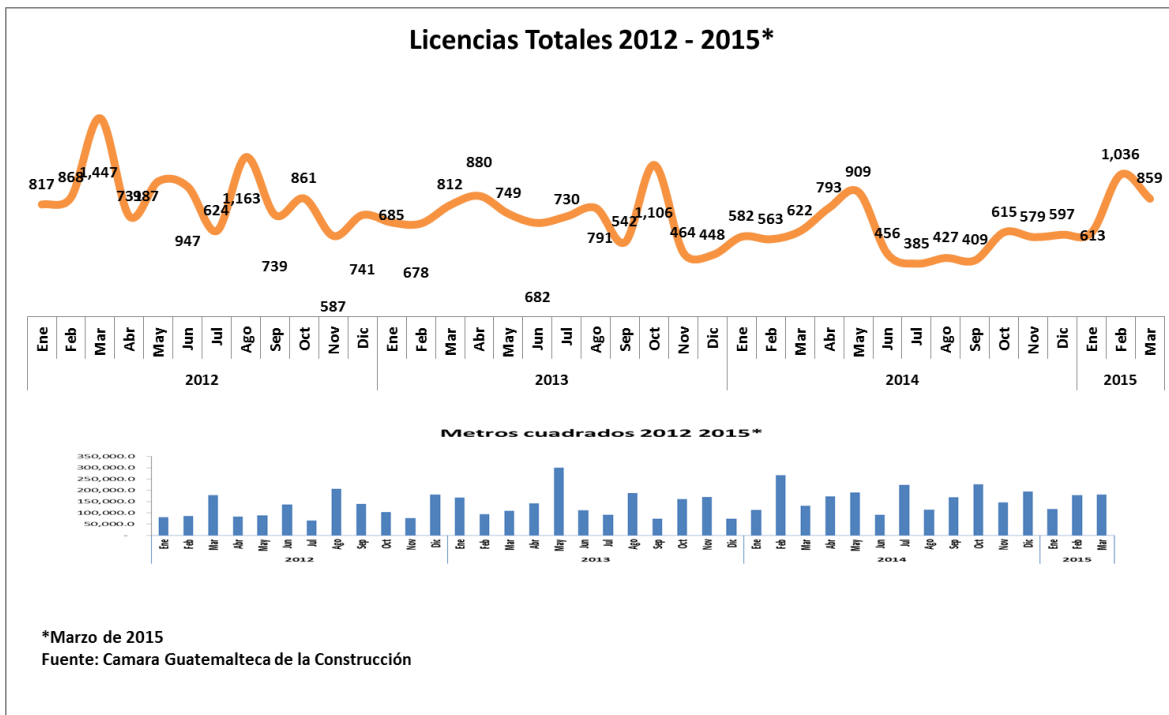
#### 4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR

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 2013 por Q2,649.9 millones contra los del 2014 por Q2,034.3 se ve una disminución en el otorgamiento de créditos a este sector por 23.2%. A marzo de 2015 dicho rubro se situó en Q129.6 millones, acumulando a ese mes Q348.3 millones.





Al observar las características del sector, se determinó que a marzo de 2015 se han autorizado 2,508 licencias de construcción en total, superior en 741 licencias con respecto al mismo período del 2014; promediando 731.4 por mes desde enero de 2012 a marzo de 2015 las cuales están dentro de una desviación estándar que es de 222.0 licencias.

## 5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El Producto Interno Bruto del país alcanzará un crecimiento entre 3.4 y 4.2 por ciento durante el presente año, mientras que el sector construcción alcanzará un 5.2 por ciento, mejor al 4.5 por ciento de 2014.

Uno de los aspectos 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 cuarto trimestre de 2014 fue de 4.5%, sin embargo aún es prematuro indicar si esa tendencia persistirá. Por su lado, las licencias de construcción aprobadas han aumentado considerablemente en el primer trimestre al llegar a 2508. Uno de los aspectos que deben considerarse es la disminución de los créditos para este sector que al mes de diciembre de 2014 se redujo en un 23.2% al considerarlo contra los datos de 2013, ubicándose en Q2,034.3 millones.