

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 EN LO INTERNACIONAL EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA

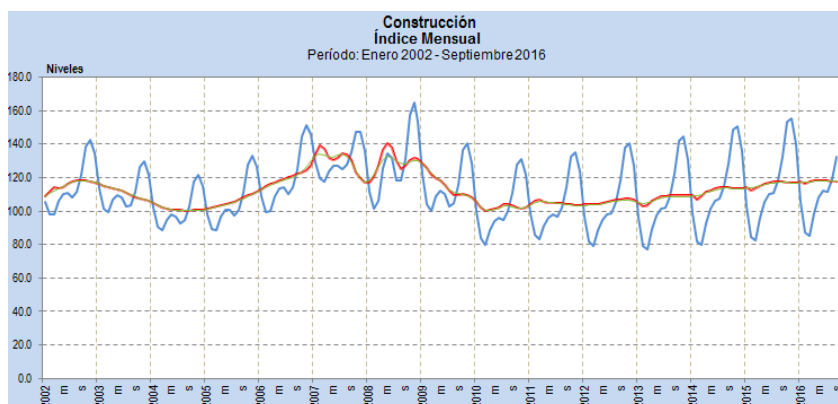
La expansión de la construcción en Estados Unidos de Norteamérica tendrá una base amplia más en 2016, con el apoyo proveniente de más sectores de lo que fue el caso en los últimos años, según economistas de Dodge Data & Analytics. El entorno económico en el futuro lleva varios aspectos positivos que ayudarán a elevar aún más aperturas totales en el sector de la construcción, que estiman en un crecimiento de un 6% a US\$712 millardos.

Basado en la investigación de sectores específicos del mercado de la construcción, detalla el 2016 de Dodge Construction Outlook la previsión de la siguiente manera con un aumento estimado para 2015 fue de 13%:

- El crecimiento en edificios residenciales fue de un 18.0%, mostrando un continuo fortalecimiento de los multifamiliares.
- Para edificios no residenciales se ha desacelerado para el año 2015.
- La construcción de plantas manufactureras ha perdido empuje.
- Para el año 2016 se estima crecimiento de la construcción, mientras que las tasas de interés suben de acuerdo a los ajuste de la Reserva Federal. También se ha visto un crecimiento en el empleo.
- Para 2016 se espera aumentos de 16% de en edificios no residenciales, para edificios no residenciales un aumento de 9%, para el sector de no construcción de edificios un retroceso de 14%.

3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

La actividad económica medida por la estimación del IMAE en el sector construcción al mes de diciembre 2015, mostro un índice de 139.7% y a septiembre de 2016 un índice 132.6 %. 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 ha mantenido el mismo ritmo en los 4 últimos años.



Producto Interno Bruto Trimestral
Medido por el Origen de la Producción
Tasas de variación de los volúmenes valorados en millones de quetzales, referidos a 2001
Período: 3T-2015 - 3T-2016 ¹

No.	Actividades Económicas	Participación Porcentual en el PIB anual	3T-15	4T-15	1T-16	2T-16	3T-16
1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	13.5%	2.4	4.0	2.1	3.6	3.4
2	Explotación de minas y canteras	0.9%	-0.1	10.1	-7.8	-6.4	-17.5
3	Industrias manufactureras	17.6%	4.0	2.3	2.5	4.3	3.2
4	Suministro de electricidad y captación de agua	2.8%	4.7	6.4	5.2	9.4	4.5
5	Construcción	2.8%	3.2	3.1	2.9	2.4	0.5
6	Comercio al por mayor y al por menor	11.7%	6.5	5.0	4.4	3.9	2.6
7	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10.3%	2.7	3.1	3.0	2.5	2.4
8	Intermediación financiera, seguros y actividades auxiliares	5.9%	13.0	18.1	12.7	7.4	8.1
9	Alquiler de vivienda	9.8%	3.1	3.1	3.2	3.1	3.1
10	Servicios privados	15.7%	3.7	2.7	2.8	2.6	2.8
11	Administración pública y defensa	7.8%	2.1	3.6	2.7	3.1	2.1
PRODUCTO INTERNO BRUTO			4.0	4.1	2.8	3.6	2.6

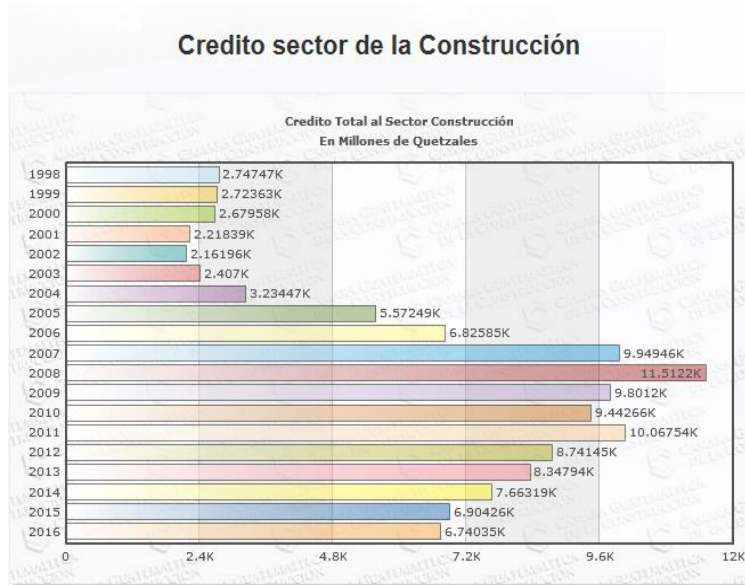
¹ Cifras preliminares

Fuente: Banco de Guatemala

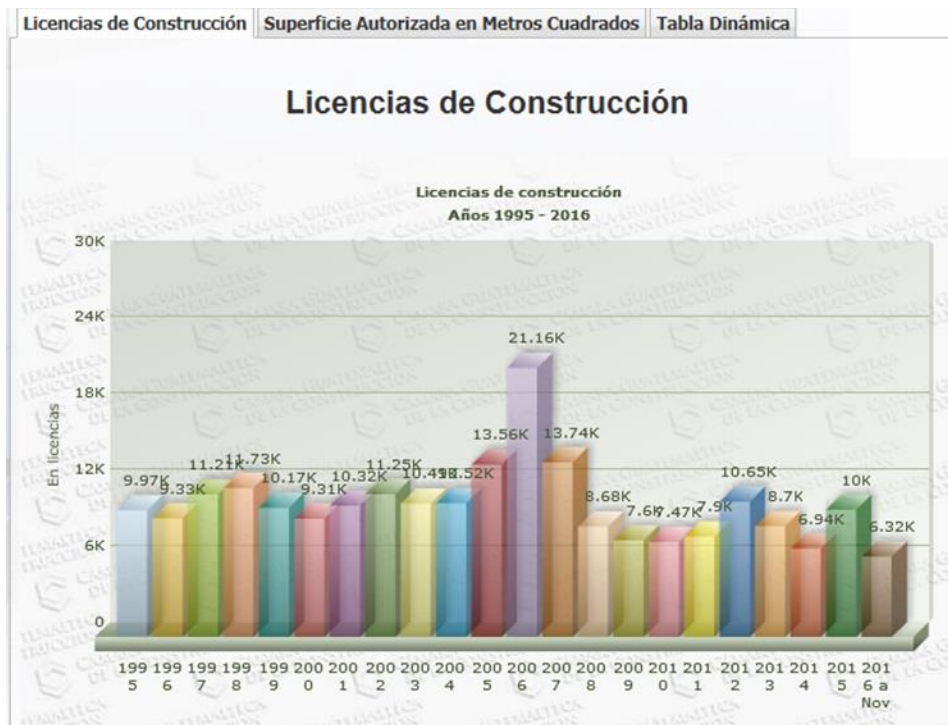
El comportamiento del crecimiento en este sector en el cuarto Trimestre del 2015 fue de alrededor 3.1%. Aún es prematuro para decir que dicho indicador empieza a mostrar una tendencia positiva pues cerró el 2014 en 4.5%. El sector construcción se mantiene en los dos últimos años entre un 2% y 5% del PIB y a Septiembre 2016 el crecimiento del sector se ubicó en 0.5% y con una participación en el PIB de 2.8%.

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR

El crédito al sector de la construcción tuvo su año más alto en el 2008 con 11.5122 millones de quetzales. Para año 2016 tiene 6.74035k millones, para el año 2015 fueron 6.90426k millones de quetzales.



En información presentada por la cámara de la construcción a noviembre 2016 van autorizadas 6.32k licencias, para el año 2015 autorizaron 6.90426k licencias. También es importante señalar que la superficie autorizada en metros cuadrados a noviembre 2016 fue de 16.03m de mt² y para el año 2015 fue 2.26m de mt².



Superficie Autorizada en Metros Cuadrados



Fuente: Cámara de la Construcción de Guatemala

También es importante mencionar que el índice mensual de la actividad de la construcción (IMACON), se situó a diciembre de 2015 en 74.72, inferior a septiembre de 2015 que es el más alto del año, que se situó en 77.54 y a septiembre 2016 se situó en 73.13.



Fuente: Camara de la Construcción de Guatemala

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El Producto Interno Bruto del país al 30 de septiembre 2016 es 2.6%, mientras que el sector construcción alcanzo 2.8% a septiembre 2016.

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.

El nivel de licencias autorizadas al mes de septiembre 2016 de 6.32k licencias y si la comparamos con las autorizadas a diciembre 2015 de 10.0k; hay que monitorear este indicador para ver la actividad del sector construcción.