

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

El gasto total en construcción en 2017 alcanzará los 1.236 millones de dólares, un aumento del 6% con respecto a 2016, respaldado por un cuarto año consecutivo de fuerte crecimiento en edificios no residenciales. La tasa mensual de gasto oscilará entre cerca de 1,2 billones de dólares en enero y 1,3 billones de dólares al cierre del año.

El gasto de los edificios no residenciales en 2017 aumentará a \$ 447 mil millones, 9.1% sobre 2016. La construcción de oficinas en 2017 tendrá un crecimiento del 30%. Se espera que los mercados comercial, de alojamiento y educativo registren fuertes crecimientos superiores al 10%.

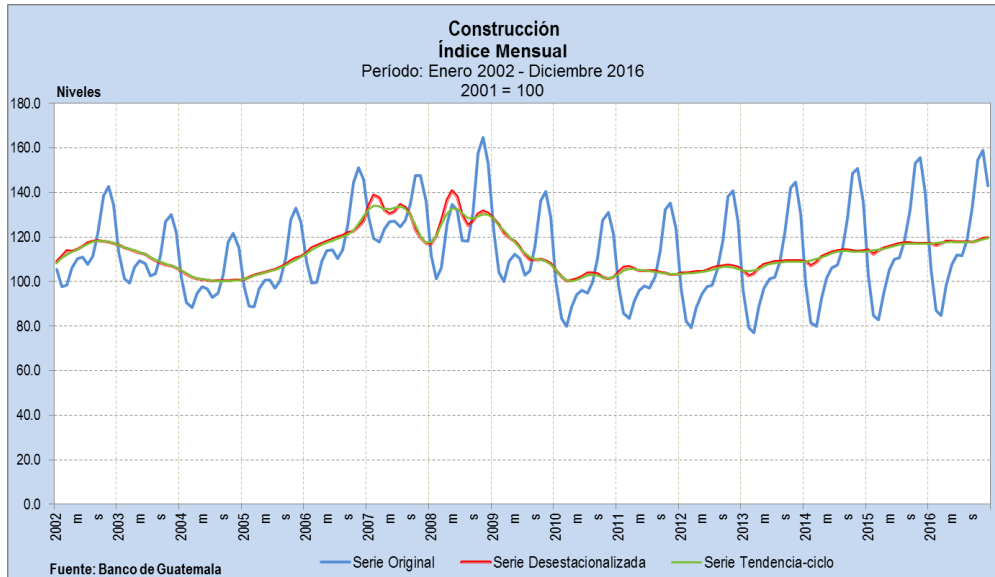
Infraestructura de no construcción, después de dos años abajo, aumentará un 4,4% a \$ 304 mil millones, debido al crecimiento en los mercados de carreteras y transporte.

El segmento de Residencias aumentará sólo moderadamente a \$ 485 mil millones, con un incremento del 4.8% sobre 2016. En tres años el crecimiento ha sido sustancial, promediando el 17% por año.

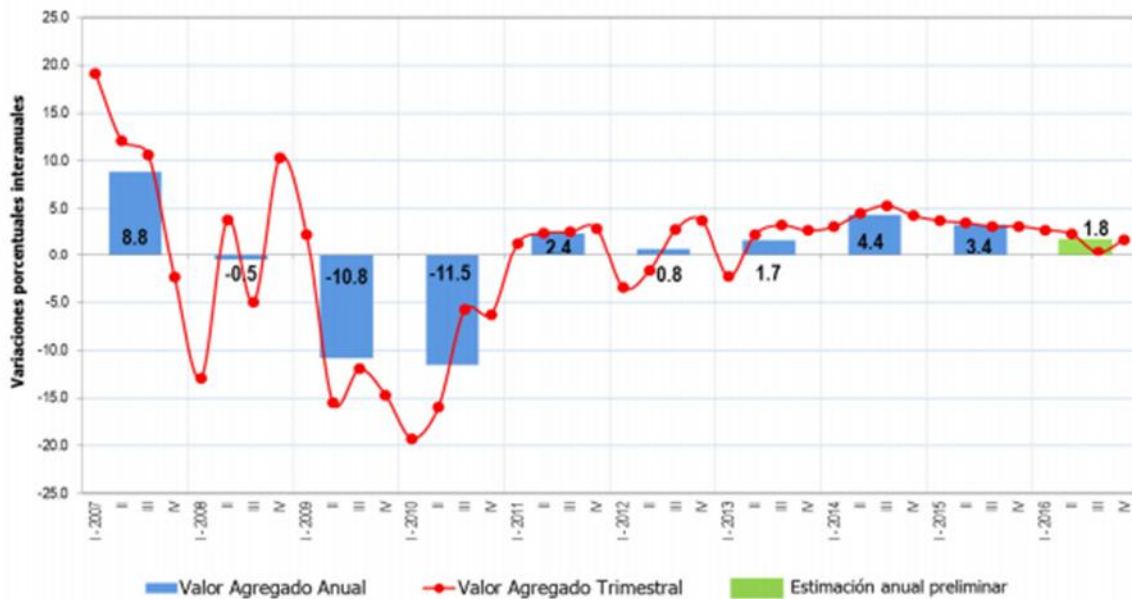
La mejor tasa de crecimiento de toda la industria de la construcción jamás alcanzada (en dólares constantes de 2016) significó US\$. 1 trillón en nuevas inversiones durante 5 años.

3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

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.



Gráfica 6
Construcción
Tasas de Variación Interanuales
Período: 1T-2007 - 4T-2016



Fuente: Banco de Guatemala

El comportamiento del crecimiento en este sector en el cuarto Trimestre del 2016 fue de alrededor 1.8%. 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. Al 31 de diciembre de 2016 mostraba una participación en el PIB de 2.8%.

Cuadro 2
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
Periodo: 4T-2015 - 4T-2016 ^v

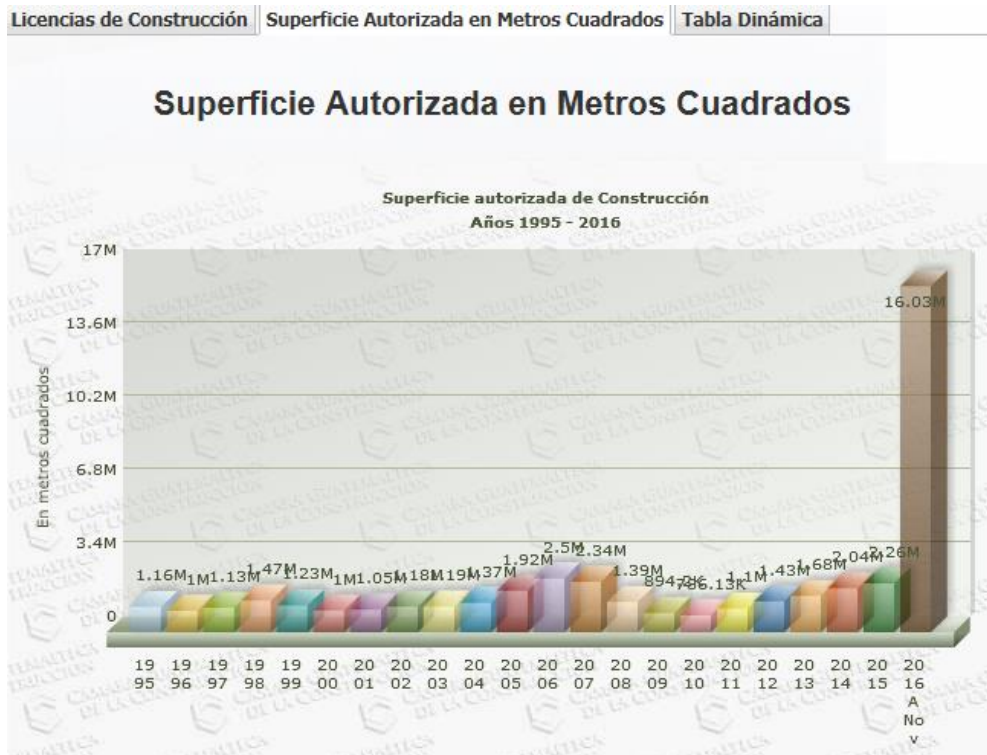
No.	Actividades Económicas	Participación Porcentual en el PB anual	4T-15	1T-16	2T-16	3T-16	4T-16
1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	13.5%	3.6	2.2	3.1	3.5	3.3
2	Explotación de minas y canteras	0.9%	10.4	-7.9	-6.6	-18.0	-10.3
3	Industrias manufactureras	17.6%	2.2	2.1	4.2	2.9	5.0
4	Suministro de electricidad y captación de agua	2.8%	6.4	5.1	9.4	4.5	2.3
5	Construcción	2.8%	3.2	2.8	2.4	0.4	1.8
6	Comercio al por mayor y al por menor	11.7%	4.9	4.7	4.5	2.7	2.6
7	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10.3%	3.0	3.1	3.0	2.3	2.6
8	Intermediación financiera, seguros y actividades auxiliares	5.9%	18.1	12.6	7.3	8.4	4.1
9	Alquiler de vivienda	9.8%	3.0	3.1	3.1	3.0	3.1
10	Servicios privados	15.7%	2.7	3.0	2.7	3.0	3.5
11	Administración pública y defensa	7.8%	3.5	2.7	3.0	2.0	1.0
PRODUCTO INTERNO BRUTO			4.0	2.9	3.7	2.6	3.0

^v Cifras preliminares

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR

Al 31 de marzo de 2017 el saldo de la cartera del sector de la construcción asciende a Q. 13,085.0 millones, con un crecimiento interanual de 1.2%.

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.



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 febrero de 2017 en 70.84, inferior a enero de 2017 que era de 73.38 y a diciembre de 2016 se situó en 75.0.



Fuente: Camara de la Construcción de Guatemala

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El crecimiento del Producto Interno Bruto del país al 31 de diciembre 2016 fue de 3.1%, mientras que el sector construcción alcanzó 1.8% a diciembre de 2016.

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.

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.