

SECTOR CONSTRUCCIÓN

1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo a información de Delloite, Informes de la Sociedad Americana de ingenieros civiles en Estados Unidos de Norteamérica le dan al país una calificación D +, indicando el porque, entre ellas, las malas condiciones de la infraestructura y los niveles de deterioro. Los fundamentos esenciales: carreteras, puentes, tránsito y agua, todo recibió una calificación de C + o inferior sin un solo segmento de infraestructura calificado como A, o excepcional y apto para el futuro.

Indica el informe que, dada la población, crecimiento en las ciudades, hay una brecha sorprendente entre el crecimiento de los habitantes urbanos y la infraestructura para sustentarlos. Recientes promesas del gobierno de los Estados Unidos de apoyar proyectos de obras públicas podrían estimular un aumento en los proyectos de ingeniería doméstica y empresas de construcción en el próximo año, que podría presentar Oportunidades significativas.

Al mismo tiempo que la infraestructura existente necesita desesperadas actualizaciones, la marcha de progresión hacia Smart City 1.0 continúa (En sus inicios, la Smart City 1.0, era la ciudad transformada por el uso de la tecnología en busca de una mejora en la eficiencia de los servicios); para acelerar, ya que las ciudades de todo el mundo invierten en el Infraestructura que permitirá una mejor gestión de los activos urbanos, tales como el transporte público, sistemas de aguas residuales y carreteras. Previsiones estiman que el gasto en ciudades inteligentes alcanzará los US\$158.0 mil millones a nivel mundial para 2022, una oportunidad para todo el espectro de empresas en la industria de la construcción para ayudar a las ciudades ejecutan en sus visiones.

Empresas de ingeniería y construcción son los facilitadores clave de esta poderosa visión para actualizar la infraestructura para incorporar tecnología de detección y análisis de datos que podría Mejorar la vida de las personas que se mueven dentro y entre ciudades. En conjunto, estas empresas están construyendo las carreteras y autopistas, diseñando los edificios residenciales y de oficinas inteligentes, y creando Puntos de contacto digitales de conectividad entre las personas y sus vehículos, hogares y lugares de trabajo.

Lo que ayudaría a estas ciudades es una estrategia claramente articulada. para aprovechar tecnologías avanzadas como la Internet de las cosas (IoT), análisis e inteligencia artificial (AI) junto con la escala Responder a la afluencia de proyectos de transformación digital “Smart”. ciudades de todo el mundo, desde una perspectiva de financiación, indican que la estrategia puede incluir planes para asociaciones público-privadas, ya que el costo será fuerte durante muchos años, el mundo también ha exigido un medio ambiente más limpio y esto ha generado un cambio importante en las prácticas de construcción e inversión, especialmente en el sector energético. Esto está impulsando una actualización global de las instalaciones de generación de energía e industrias auxiliares basadas en tecnologías renovables. Las empresas de energía verde están invirtiendo mucho.

2 LA CONSTRUCCIÓN A NIVEL INTERNACIONAL

La industria de construcción de China ha experimentado una rápida expansión desde cuando el país comenzó a implementar la política de reforma y apertura, en 1978, según datos recién revelados.

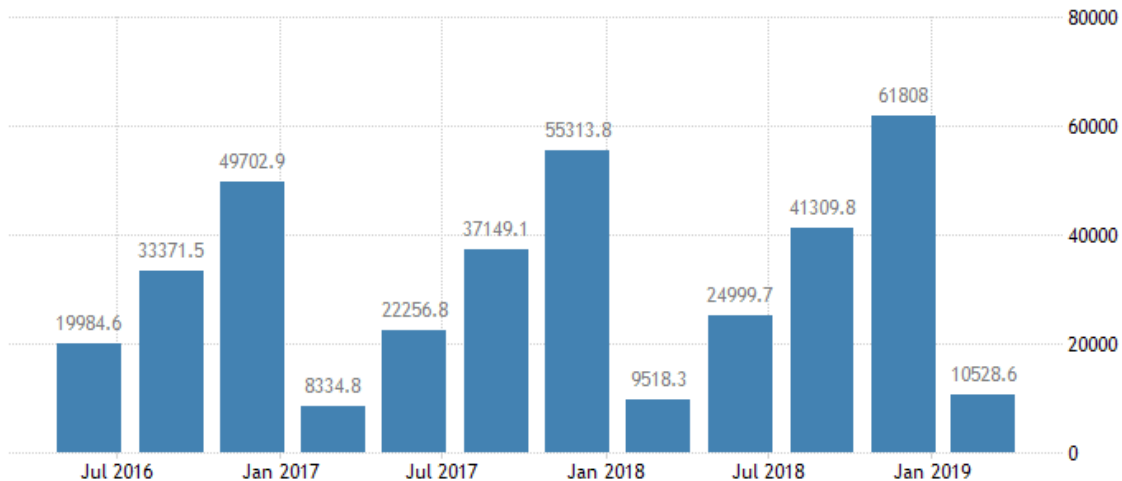
La producción de valor agregado de la industria alcanzó 5,57 billones de yuanes (816.600 millones de dólares) en 2017, en comparación con los 13.900 millones registrados en 1978. La tasa de crecimiento anual promedio fue de 16.6 por ciento, informó el Buró Nacional de Estadísticas en su sitio web. La producción industrial de valor añadido representó un 3,8 por ciento del PIB nacional, mientras que la proporción subió al 6,7 por ciento en 2017, según la entidad.

El número de compañías dedicadas a la construcción experimentó un crecimiento acelerado y el año pasado superó las 300.000. El sector privado desempeñó un papel más importante, mientras que el número de firmas de propiedad estatal del sector ocupó solo el 2,5 por ciento del total en 2017, en comparación con más de un 20 por ciento en 1996.

Las compañías contribuyeron de manera significativa a la expansión de las infraestructuras en el país. En 1978, China solo tenía 52.000 kilómetros de ferrocarriles en operación, mientras que la longitud aumentó a 127.000 kilómetros para el cierre de 2017, incluidos 25.000 kilómetros de líneas de alta velocidad, según el buró

Sin embargo después de los bloqueos comerciales que afectarán a China, el PIB de la construcción en China disminuyó a 10528.60 CNY HML en el primer trimestre de 2019 desde 61808 CNY HML en el cuarto trimestre de 2018. El PIB de la construcción en China promedió 11021.74 CNY HML desde 1992 hasta 2019, alcanzando un máximo histórico de 61808 CNY HML en el cuarto trimestre de 2018 y un mínimo histórico de 181.90 CNY HML en el primer trimestre de 1992.

PIB DE LA CONTRUCCIÓN EN CHINA AL PRIMER TRIMESTRE DE 2019



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL BUREAU OF STATISTICS OF CHINA

El PIB de la construcción en los Estados Unidos aumentó a 642.80 millones de dólares en el primer trimestre de 2019, de 642.70 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2018. El PIB de la construcción en los Estados Unidos promedió 629.67 millones de dólares desde 2005 hasta 2019, alcanzando un máximo histórico de 794,50 USD miles de millones en el primer trimestre de 2005 y un mínimo histórico de 531,70 millones de USD en el primer trimestre de 2011.

PIB DE LA CONSTRUCCIÓN EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA

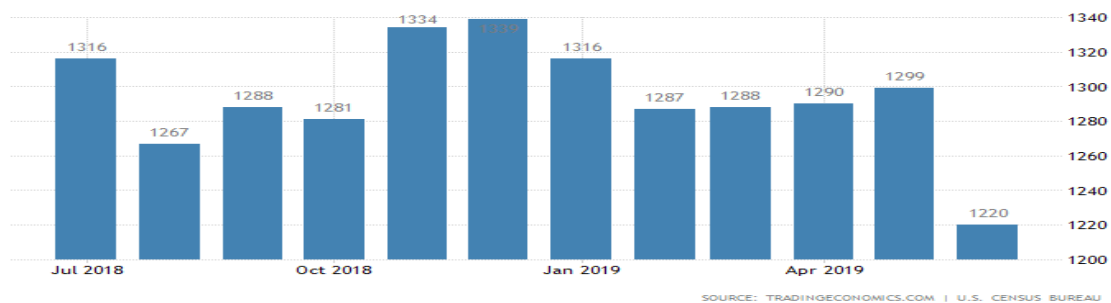
- En millones DE DÓLARES-



Adicionalmente, los permisos de construcción en los Estados Unidos cayeron un 6.1 por ciento respecto al mes anterior a una tasa anual ajustada estacionalmente de 1,220 mil en junio de 2019, mientras que los mercados esperaban un aumento del 0.1 por ciento. Los permisos se encontraban en el nivel más bajo desde mayo de 2017, ya que las autorizaciones para el segmento de viviendas multifamiliares volátiles se redujeron un 16.8 por ciento a 407 mil, mientras que los permisos de una sola familia aumentaron un 0,4 por ciento a 813 mil. En todas las regiones, los permisos se redujeron en el sur (-10,4 por ciento a 618 mil); Oeste (-7.9 por ciento a 313 mil) y Medio Oeste (-0.6 por ciento a 172 mil) mientras que aumentó en el noreste (21.9 por ciento a 117 mil). Los permisos de mayo fueron revisados a 1,299 mil de 1,294 mil. Los permisos de construcción en los Estados Unidos promediaron 1355,22 mil desde 1960 hasta 2019, alcanzando un máximo histórico de 2419 mil en diciembre de 1972 y un mínimo histórico de 513 mil en marzo de 2009.

PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA

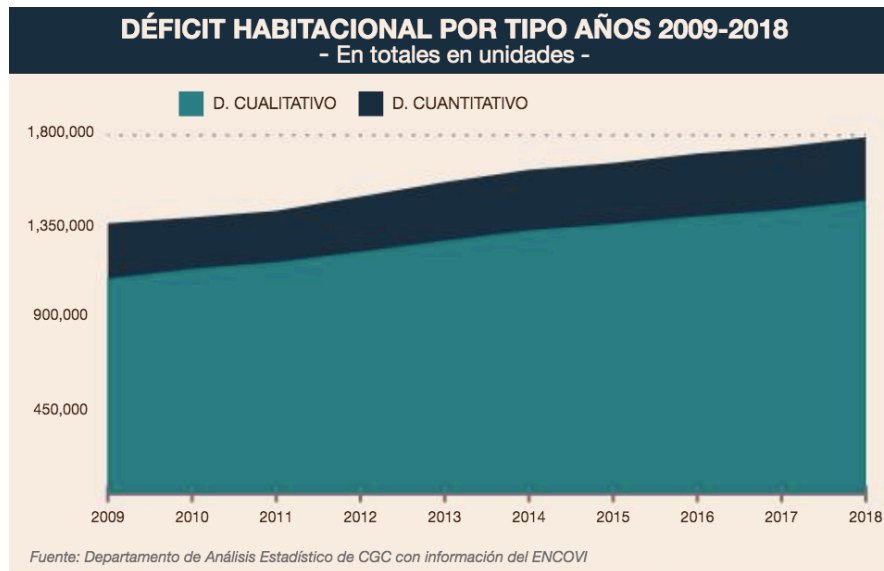
- En miles-



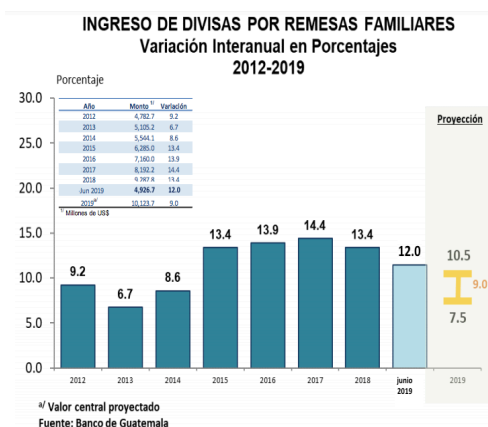
Fuente: Trading Economics

2 ASPECTOS DESTACADOS EN EL SECTOR GUATEMALTECO DE LA CONSTRUCCIÓN

Según datos de la Cámara Guatemalteca de la construcción y ENCOVI se estima un déficit habitacional total aproximadamente de 1.78 millones de unidades de las cuales aproximadamente el 82%, unas 1.46 millones corresponden a un déficit cualitativo, mientras que el 18% restante, 0.31 millones corresponden a un déficit cuantitativo. Con lo anterior se puede establecer un déficit de aproximadamente 400,000 unidades .

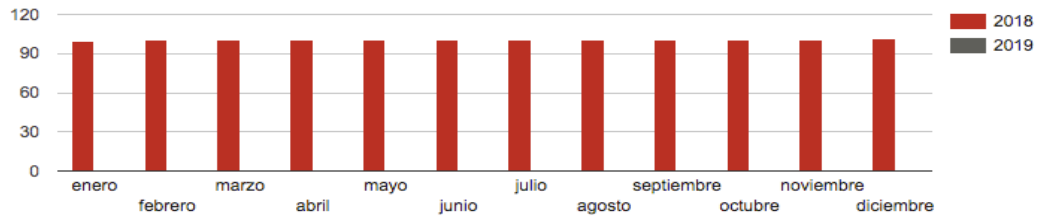


Si bien, uno de los aspectos determinantes es la falta de vivienda, año con año con el ingreso de remesas familiares que según proyecciones del Banco de Guatemala será de US\$10,123.7 y que el último año (2018) de acuerdo a información de la Cámara Guatemalteca de la Construcción se ha destinado el 18.9% de ese rubro para la construcción, unos US\$1,913.4.



El Índice Mensual de Actividad de la Construcción (IMACON) se ubicó en diciembre de 2018 en 101.2, el crecimiento con respecto al 2018 fue leve pues en enero de 2018 este se ubicó en 100.0.

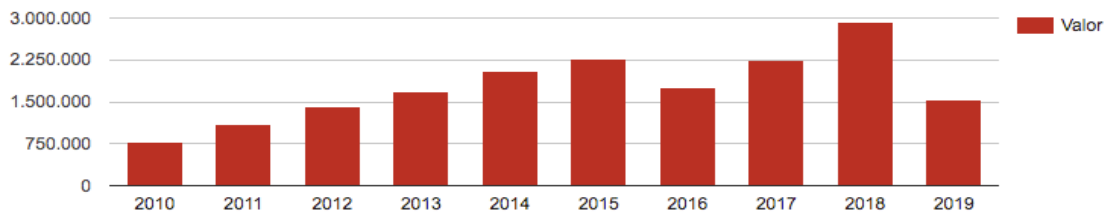
ÍNDICE MENSUAL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA (IMACON)



Cámara Guatemalteca de la Construcción

A continuación se muestra la cantidad metros de construcción autorizados a junio de 2019 que fue de 1,528,041 metros cuadrados. A finales del 2018 fue de 2,937,321 metros cuadrados lo cual muestra un crecimiento de 31.05% con respecto al 2017.

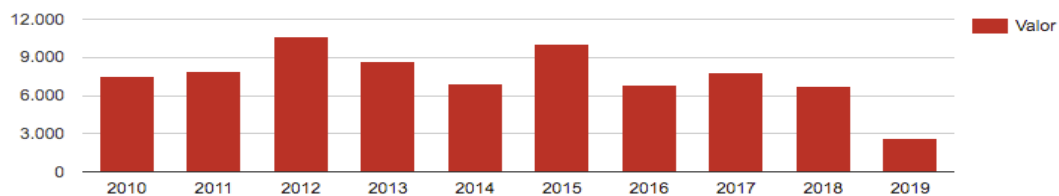
SUPERFICIE AUTORIZADA EN METROS CUADRADOS



Cámara Guatemalteca de la Construcción

En lo que respecta a la cantidad de licencias de construcción autorizadas, en lo que va del 2019 el número de éstas se ubicó en 2661. En el 2018 fue de 6719 licencias, menor en 13.9% que en el 2017 que fue de 7,804.

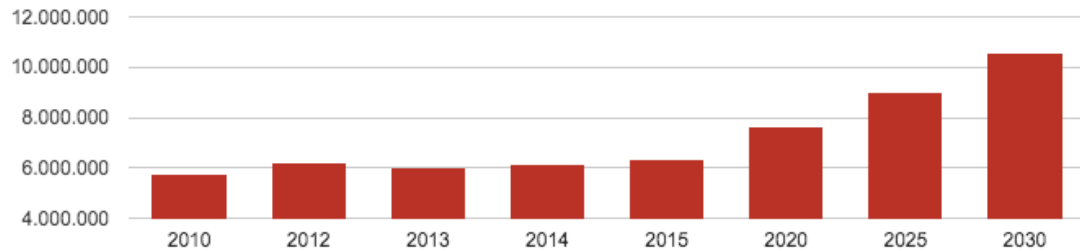
LICENCIAS DE CONSTRUCCIÓN



Cámara Guatemalteca de la Construcción

Un aspecto considerable, es la población económicamente activa. Para el 2020 se proyecta que llegará a ser de 7,614,000 habitantes y para el 2030 de 10,562,000.

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA

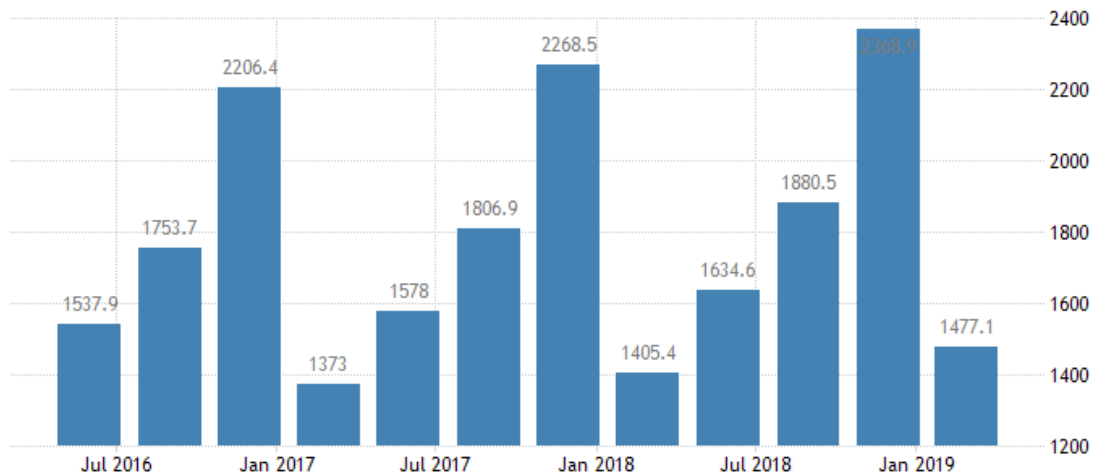


Cámara Guatemalteca de la Construcción

3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

El PIB de la construcción en Guatemala disminuyó a 1477.10 GTQ Million en el primer trimestre de 2019 de 2,368.90 GTQ Million en el cuarto trimestre de 2018. El PIB de la construcción en Guatemala promedió 1,641.78 GTQ Million desde 2001 hasta 2019, alcanzando un máximo histórico de 2,368.90 GTQ Million en el cuarto trimestre de 2018 y un mínimo histórico de 1,219.10 GTQ Million en el primer trimestre de 2013.

INGRESO MEDIDO POR LA CONSTRUCCIÓN EN GUATEMALA



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | BANCO DE GUATEMALA

Fuente: Trading Economics

Uno de los aspectos más incidentes en cualquier sector que se involucre dentro de la economía es el PIB, a continuación se ve la tendencia de las variaciones de dicho índice, en donde se ve con claridad el incremento de dicho índice en los últimos 3 años, hasta u bicarlo en el 2018 en 3.7%. Al primer trimestre de 2019 dicho indicador se encontró en 5.1%.

PRODUCTO INTERNO BRUTO TRIMESTRAL (PIBT), MEDIDO POR EL ORIGEN DE LA PRODUCCIÓN

PERÍODO: 1T-2016 - 3T-2019

Tasas de variación interanual de los volúmenes valorados en millones de quetzales, referidos a 2001

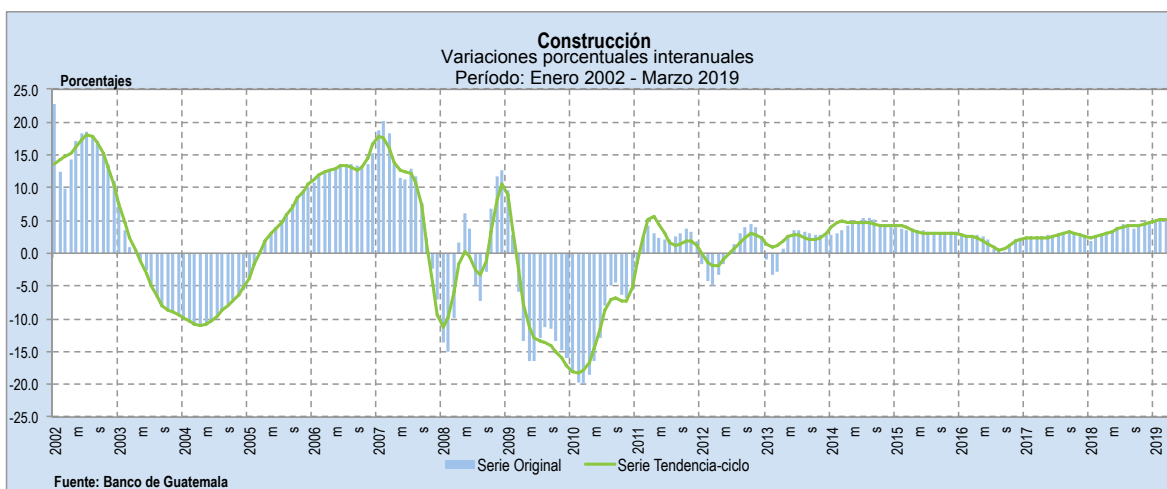
ACTIVIDAD	I. 2016	II	III	IV	I. 2017	II	III	IV.	I. 2018	II	III	IV.	I. 2019	GRÁFICO	IA	IT
5 Construcción	2.8	2.4	0.5	1.8	2.4	2.6	3.0	2.8	2.4	3.6	4.1	4.4	5.1		↑	↑
	1.8				2.7				3.7					↑		

Fuente: Banguat

IA = variación interanual del 1er. Trimestre 2019 con respecto de 1er. Trimestre 2018.

IT = variación intertrimestre del 1er. Trimestre 2019 con respecto del 4to. Trimestre 2018.

La actividad económica medida por la estimación del IMAE en el sector construcción al mes de marzo de 2019, mostro un índice de 94.2. Sin embargo, y como se mostrará en el PIB este sector no ha tenido incidencia en el Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE). La actividad económica medida por la estimación del IMAE, mostró un crecimiento de 3.3%. Dicho comportamiento no se vió influenciado por el comportamiento del sector construcción.



A marzo de 2019, en lo que respecta a la cartera destinada a la construcción de acuerdo a la cartera en Bancos, Sociedades Financieras y entidades fuera de plazo tuvo una variación relativa de 0.9% quedando en Q 14,130.0 millones. En lo que respecta a la Construcción, Reforma y Reparación en General tuvo una variación relativa de 1.6% ubicandose en Q12,263.0 millones.

En lo que respecta a la cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles, la importancia es de un 43.8%, seguida de Edificios de apartamentos y viviendas 10.4% y en importancia la urbanización de terrenos para vivienda con un 6%, todo de 10,189.0 millones de quetzales

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA
(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,938	13.8%	1,868	13.0%	1,868	13.2%	0	0.0%	-70	-3.6%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,074	86.2%	12,488	87.1%	12,263	86.8%	-225	-1.8%	188	1.6%
Total	14,009	100.0%	14,341	100.1%	14,130	100.0%	-211	-1.5%	121	0.9%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,341	45.9%	4,323	43.8%	4,278	42.0%	-45	-1.0%	-63	-1.5%
Edificios de apartamentos y viviendas	858	9.1%	1,116	11.3%	1,062	10.4%	-54	-4.9%	204	23.8%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	628	6.6%	611	6.2%	611	6.0%	0	0.0%	-17	-2.7%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	9	0.1%	9	0.1%	9	0.1%	0	-2.7%	-1	-6.5%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	1.1%	0	-1.3%
Otras	3,612	38.2%	3,807	38.6%	4,222	41.4%	415	10.9%	610	16.9%
Total	9,456	100.0%	9,874	100.0%	10,189	100.0%	315	3.2%	733	7.8%

Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El PIB asociado al sector construcción fue de 5.1% al primer trimestre 2019 y se espera repunte en para finales de 2019. Sin embargo, dadas las condiciones de inversión en el sector, por parte del sector público, por la transición de gobierno, es difícil que dicho indicador mejore en el corto plazo. Aunado a esto, se puede observar que la disminución del crédito al sector ha sido notable desde el año 2008.

A nivel mundial, como se reportó la tendencia es que las empresas de ingeniería y construcción son los facilitadores clave de esta poderosa visión para actualizar la infraestructura para incorporar tecnología de detección y análisis de datos que podría mejorar la vida de las personas que se mueven dentro y entre ciudades.

En conjunto, estas empresas están construyendo las carreteras y autopistas, diseñando los edificios residenciales y de oficinas inteligentes, y creando Puntos de contacto digitales de conectividad entre las personas y sus vehículos, hogares y lugares de trabajo.

Sin embargo después de los bloqueos comerciales que afectarán a China, el PIB de la construcción en ese país disminuyó, manteniéndose en otras latitudes como en Estados Unidos de Norteamérica.