

SECTOR CONSTRUCCIÓN

1. INTRODUCCIÓN

Para la mayoría de las empresas de ingeniería y construcción, de acuerdo a los reportes de PWC, la estabilidad financiera es la máxima prioridad. Lograr o mantener la estabilidad en medio de tanta incertidumbre claramente requiere revisar los presupuestos de capital y costos corporativos, así como las opciones para recaudar fondos, incluidos los paquetes de estímulo o estabilización del gobierno.

Sin embargo, la falta de claridad con respecto al mercado de ingeniería y construcción, las cadenas de suministro y la economía en general hace que cualquier decisión de contención de costos u otra decisión financiera sea extremadamente desafiante. No existe una respuesta perfecta a esta incertidumbre, pero un análisis de escenario sólido, utilizando modelos que estiman las necesidades y oportunidades financieras, basadas en una amplia gama de escenarios para la duración e impacto de COVID-19, puede ayudar a las empresas a navegarlo.

Estos modelos requieren los datos más precisos disponibles, generalmente detallados a nivel de proyecto debido a la naturaleza a medida y los arreglos contractuales para cada proyecto. Necesitará procesos para recopilar continuamente datos nuevos y mejores, con el fin de actualizar con precisión su análisis de escenarios. Por lo tanto, muchas compañías de ingeniería y construcción que aún no han comenzado a usar análisis de datos avanzados pueden considerar hacerlo. Estas herramientas demostrarán su valor para ayudar a navegar esta crisis, y continuarán creando valor después de que termine, al apoyar una toma de decisiones mejor informada.

Mantener a la fuerza de trabajo segura, comprometida y capacitada es otro desafío. Las compañías de ingeniería y construcción pueden enfrentar límites en la cantidad de empleados que pueden trabajar desde casa: muchos trabajadores simplemente deben estar en el lugar de trabajo. Más allá de proporcionarles el equipo de protección adecuado, puede tomar medidas adicionales para ayudarlos a mantenerse a salvo, como escalonar turnos, exigir distancias seguras entre los trabajadores y prohibir a los visitantes. Las aplicaciones pueden ayudar a realizar un seguimiento de las ubicaciones de los trabajadores mientras están en el trabajo, en total conformidad con las normas de privacidad, para que pueda identificar rápidamente posibles exposiciones al virus.

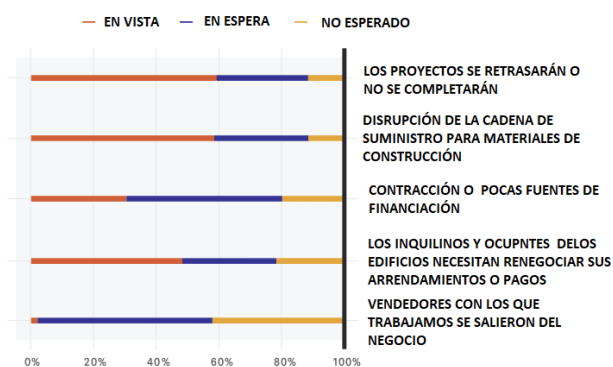
Para los empleados que pueden teletrabajar, deben redoblar sus esfuerzos de seguridad cibernética: la información más confidencial pasará ahora a través de Internet y los sistemas domésticos. Comuníquese regularmente con estos empleados que trabajan desde el hogar, así como con aquellos a quienes ha tenido que suspender, y ofrezca opciones de mejora. Esta crisis podría durar meses. No desea que la conexión de estos empleados con su empresa o sus habilidades se atrofien mientras están en casa y potencialmente inactivos.

2 LA CONSTRUCCIÓN A NIVEL INTERNACIONAL

Dada la escala sin precedentes y la naturaleza multifacética de la crisis de COVID-19, las comparaciones con las anteriores, incluida la crisis financiera de 2008-2009, tienen limitaciones significativas. COVID-19 está demostrando ser único en su generación de un choque tanto del lado de la oferta como del lado de la demanda, y su impacto en todos los sectores y regiones del mundo. Además, los esfuerzos para contener la recesión inducida por COVID-19 simplemente parecen dar lugar a una fuerte disminución de la actividad económica (Standard & Poor's, 2020). El impacto de la crisis de COVID-19 también es muy heterogéneo, con una fuerte dimensión territorial que tiene importantes implicaciones políticas para gestionar sus consecuencias. Dos consideraciones centrales para los responsables políticos son:

1. El impacto regional y local de la crisis ha sido muy asimétrico dentro de los países. Algunas regiones, particularmente las más vulnerables, como las zonas urbanas desfavorecidas, han sido más afectadas que otras. Ciertas poblaciones vulnerables también se han visto más afectadas. En términos económicos, el impacto de la crisis difiere entre las regiones, al menos en sus etapas iniciales. Los factores diferenciadores incluyen la exposición de una región a sectores comercializables, su exposición a cadenas de valor globales y su especialización, como la construcción.

EFFECTOS DEL COVID EN LA CONSTRUCCIÓN

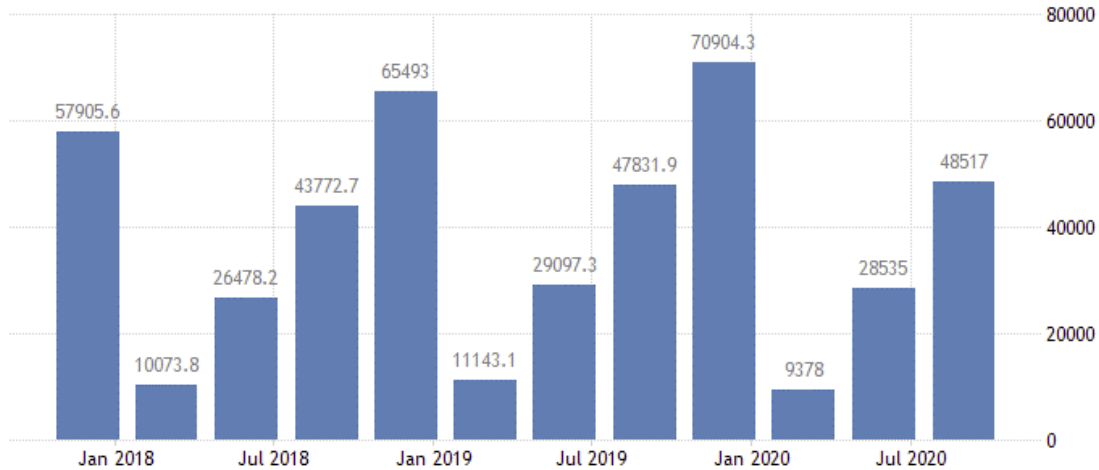


Source: Procore Owner Sentiment Survey, April 2020

2. Los gobiernos subnacionales (regiones y municipios) son responsables de los aspectos críticos de las medidas de contención, la atención médica, los servicios sociales, el desarrollo económico y la inversión pública, colocándolos en la primera línea de la gestión de crisis. Debido a que tales responsabilidades se comparten entre los niveles de gobierno, el esfuerzo coordinado es crítico.

El PIB de la construcción en China aumentó a 48517 CNY HML en el tercer trimestre de 2020 desde 28535 CNY HML en el segundo trimestre de 2020

PIB DE LA CONTRUCCIÓN EN CHINA AL TERCER TRIMESTRE DE 2020

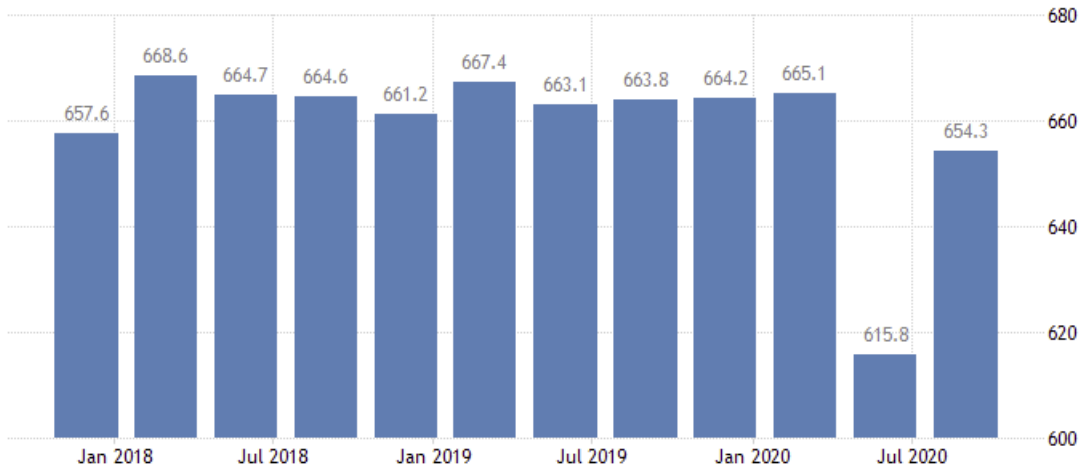


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | NATIONAL BUREAU OF STATISTICS OF CHINA

El PIB de la construcción en los Estados Unidos aumentó a 654.30 mil millones de dólares en el tercer trimestre de 2020 desde 615.80 mil millones de dólares en el segundo trimestre de 2020.

PIB DE LA CONSTRUCCIÓN EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA

- En millones DE DÓLARES-

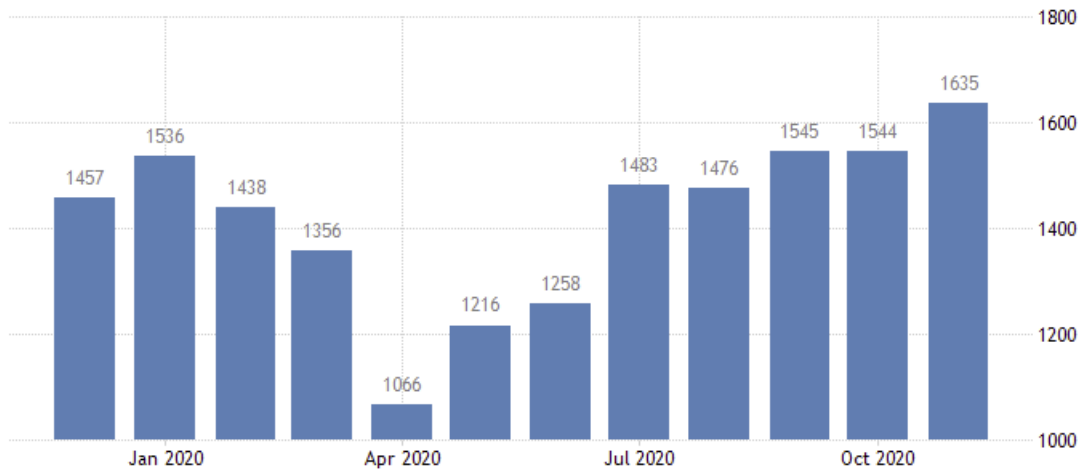


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | U.S. BUREAU OF ECONOMIC ANALYSIS (BEA)

Los permisos de construcción en los EE. UU. Aumentaron 5.9 por ciento con respecto al mes anterior a una tasa anual ajustada estacionalmente de 1.635 millones en noviembre de 2020, mostraron datos revisados. Es la lectura más alta desde diciembre de 2006. Las estimaciones iniciales mostraron que los permisos de construcción aumentaron 6.2 por ciento a 1.639 millones.

PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA

- En miles-

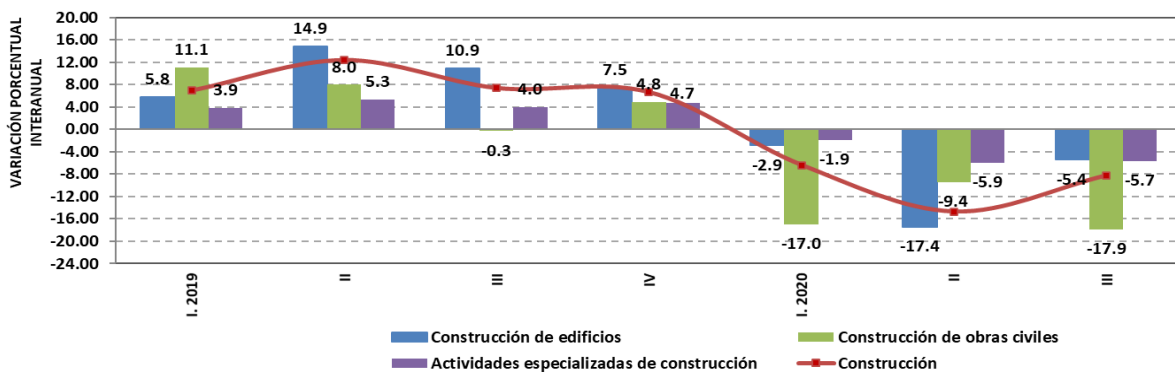


SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | U.S. CENSUS BUREAU

2 ASPECTOS DESTACADOS EN EL SECTOR GUATEMALTECO DE LA CONSTRUCCIÓN

De acuerdo a información del Banco de Guatemala con respecto al PIB trimestral en lo que se refiere el sector construcción, Se observó una contracción, influenciada principalmente por la baja ejecución del Gobierno General en la construcción de bienes de uso común, como por el comportamiento menos favorable de la construcción de edificios, explicado tanto por la disminución de los metros autorizados a partir del último trimestre del 2019, como por la paralización parcial de la construcción de edificaciones no residenciales y residenciales, derivado de las disposiciones gubernamentales para evitar la propagación del COVID-19 para el tercer trimestre del 2020 se ubicó en -8.2.

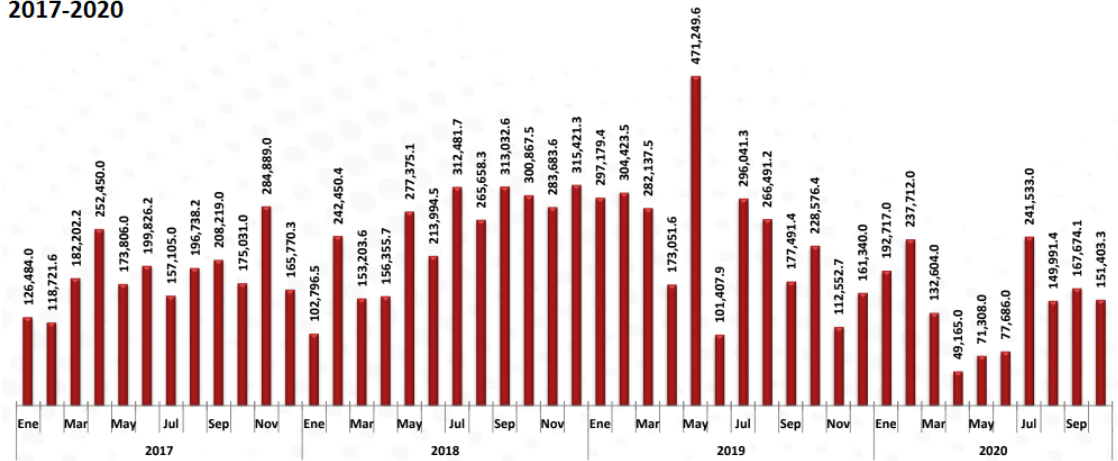
PIB CONSTRUCCIÓN
PERÍODO 1T-2019 - 3T-2020
Tasas de variación Interanual



Fuente: Banco de Guatemala

En cuanto a los metros cuadrados totales de construcción autorizados (octubre de 2020), De acuerdo con la Comisión de Estadística de la Cámara Guatemalteca de la Construcción, se observa que en octubre de 2020 alcanzó en 151,403.3 metros cuadrados.

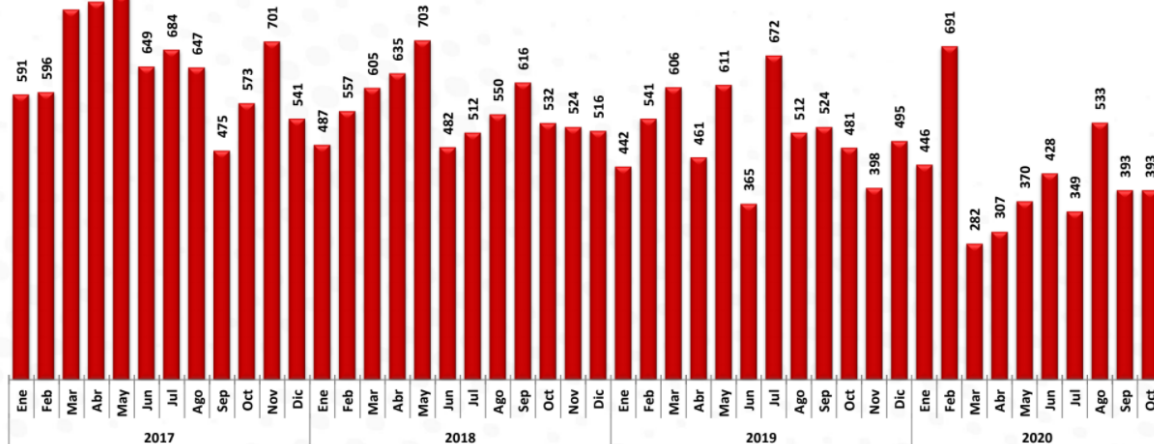
TOTAL DE METROS CUADRADOS DE CONSTRUCCIÓN AUTORIZADOS 2017-2020



Fuente: Camara de la Construcción Guatemalteca con informacion del Banco de Guatemala

EL número de licencias autorizadas fue de 393 (octubre de 2020), De acuerdo con la Comisión de Estadística de la Cámara Guatemalteca de la Construcción, se observa una variación de interanual de 0.9.

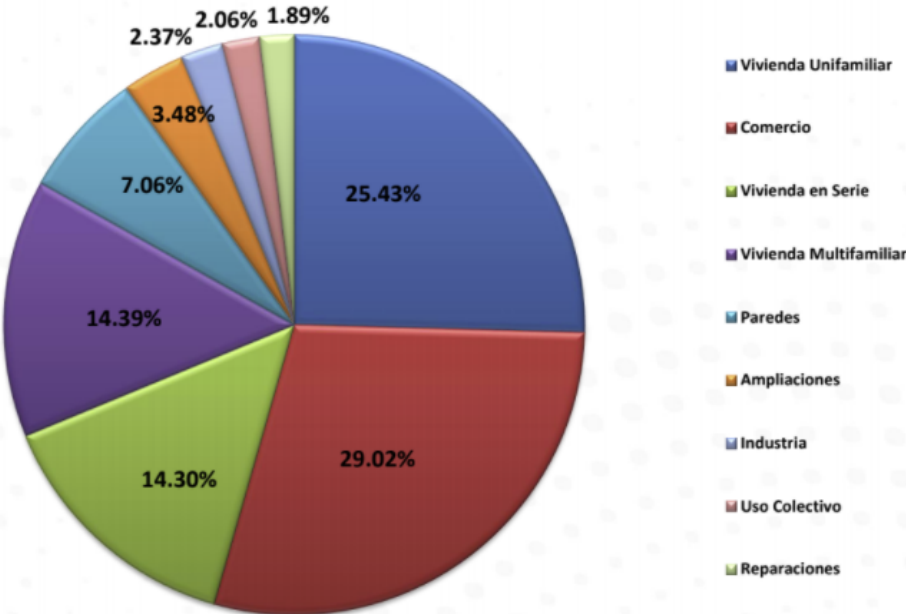
TOTAL DE LICENCIAS DE CONSTRUCCIÓN AUTORIZADAS 2017-2020



Fuente: Camara de la Construcción Guatemalteca con informacion del Banco de Guatemala

En cuanto a la participación por tipo de proyecto, a octubre de 2020, la mayor participación la tiene la construcción orientada al comercio con 29.02%, seguida de la vivienda unifamiliar con 25.43%, la vivienda multifamiliar con 14.39 y la vivienda en serie con 14.30%, entre la cuales suman un 83.14%

Participación porcentual en metros cuadrados de construcción total 1995 a octubre de 2020

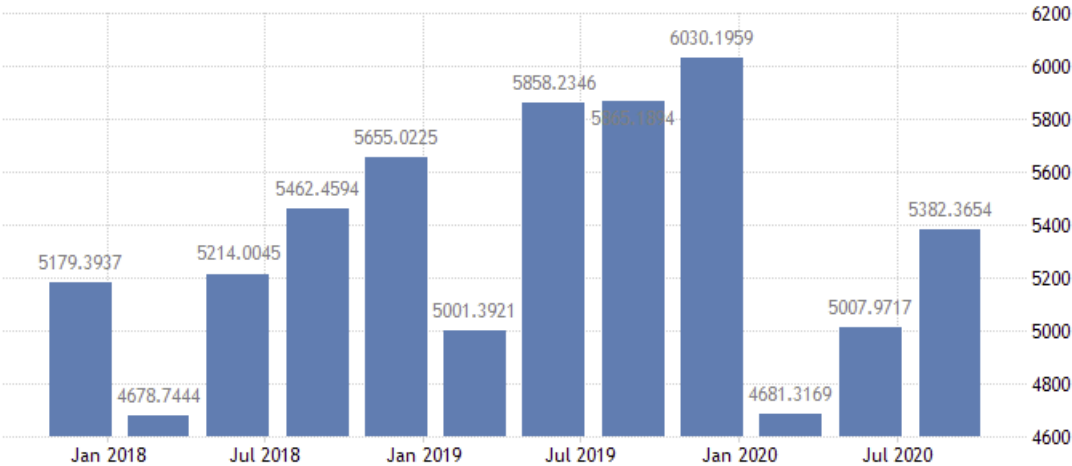


Fuente: Camara de la Construcción Guatemalteca con informacion del Banco de Guatemala

3. CONTEXTO ECONÓMICO DEL SECTOR

El PIB de la construcción en Guatemala aumentó a 5382,37 millones de GTQ en el tercer trimestre de 2020 de 5007,97 millones de GTQ en el segundo trimestre de 2020.

INGRESO MEDIDO POR LA CONSTRUCCIÓN EN GUATEMALA



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | BANCO DE GUATEMALA

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,970	13.5%	2,035	13.7%	2,233	13.9%	198	9.7%	263	13.4%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,585	86.6%	12,804	86.4%	13,830	86.1%	1,026	8.0%	1,245	9.9%
Total	14,537	100.1%	14,824	100.1%	16,063	100.0%	1,238	8.4%	1,526	10.5%

Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La economía mundial atraviesa una importante crisis provocada por la pandemia del COVID-19. Esta emergencia sanitaria, aún en desarrollo, refleja un impacto en todos los sectores económicos, incluyendo la industria de la construcción. De acuerdo con información del Banco Mundial, Luego del colapso ocasionado por la COVID-19 el año pasado, se prevé que la actividad económica mundial aumentará un 4.0% en 2021. No obstante, se mantendrá muy por debajo de las proyecciones previas a la pandemia. Los riesgos de que la situación empeore incluyen la posibilidad de un nuevo resurgimiento del virus, retrasos en la vacunación, efectos más graves en el producto potencial ocasionados por la pandemia y tensiones financieras.

Durante la crisis económica y financiera del 2008, que provocó el declive de muchas economías desarrolladas y la pérdida de empleo para millones de personas en todo el mundo, el sector de la construcción se vio fuertemente afectado. Entre 2006 y 2009, según datos de la Organización Internacional del Trabajo, desaparecieron más de cinco millones de puestos únicamente en el sector de la construcción.

Las expectativas de la era pre-covid eran optimistas. A pesar de venir de un crecimiento lento, aunque sin pausa, las previsiones de crecimiento eran del 9.4% a nivel mundial desde el año 2018 hasta el año 2023. Según las previsiones, los sectores que saldrían mejor parados de este crecimiento serían el Nuclear y la Ingeniería Civil; y las regiones mejor posicionadas serían Oriente Medio y el norte de África. Sin embargo, la aparición de la pandemia alteró todo.

Como se observó en el panorama de la construcción a nivel nacional el sector construcción está en números negativos, por lo que proyecciones para el mismo son muy aventuradas, sin embargo, la esperanza es salir de ese -8.2 del decrecimiento del sector.