

SECTOR CONSTRUCCIÓN

1. INTRODUCCIÓN

La industria de la construcción se convertirá en un motor global para el crecimiento económico en la etapa de postpandemia, con un crecimiento de 6.6% este 2022, de acuerdo con un estudio hecho por la transnacional Marsh. El año pasado, generó US\$10, billones y se espera que crezca alrededor de 42% o US\$4.5 billones entre el 2020 y el 2030. El informe de Marsh reveló que el sector alcanzará los US\$13.3 billones en el 2025.

De este total, Asia-Pacífico representará un crecimiento de US\$2.5 billones hasta el 2030, un aumento superior al 50% para convertirse en un mercado de US\$7.4 billones para el 2030. En América del Norte, la construcción registrará un crecimiento proyectado de 32%, unos US\$580,000 millones hasta el año 2030. En Europa Occidental la industria crecerá un 23% en el mismo periodo, según una publicación de la Agencia Peruana de Noticias.

Para este año 2022, el informe proyecta una fuerte recuperación tras la pandemia, con un crecimiento del producto bruto interno (PIB) mundial de la construcción del 6.6 %.

El mercado latinoamericano registrará una expansión de casi dos dígitos (9.6%), superior a lo proyectado para las regiones emergentes en general (7.2% en el 2021). Y el crecimiento de este sector en la década del 2030 será de 35% más en comparación con lo que se registre en la década del 2020.

Las proyecciones apuntan a que la expansión del PIB global de la construcción promediará el 4.5% del 2020 al 2025, la tasa más alta que la que registrarán los sectores manufactureros y de servicios. Estos resultados estarán impulsados por una fuerte recuperación ante el covid-19 y un enorme estímulo de los gobiernos.

Cabe destacar que la construcción residencial impulsará el crecimiento a corto plazo, debido al desencadenamiento del exceso de ahorro de los hogares y la demanda de espacio residencial.

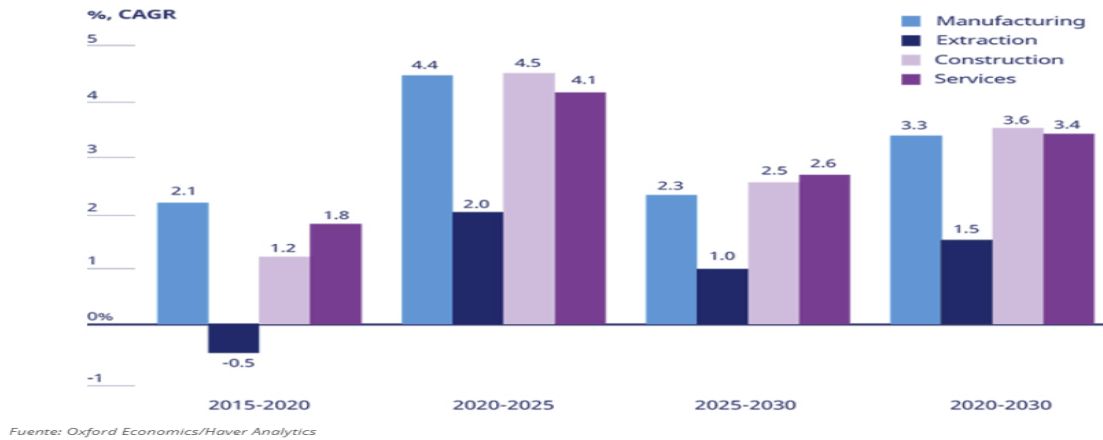
Al analizar el desempeño del sector en algunos países de América Latina, Marsh precisa que el mercado brasileño tendrá un crecimiento cercano al 3% en el transcurso de esta década. En el caso de México, gran parte de las perspectivas de la economía se basan en vínculos con EE. UU. y Canadá.

Añadió que la integración continua de la cadena de suministro con la manufactura estadounidense, particularmente con el sector automotor, sigue siendo el soporte clave para la construcción residencial en México

2 LA CONSTRUCCIÓN A NIVEL INTERNACIONAL

De acuerdo con estudios de MARSH, la construcción será un motor económico a medio plazo con un crecimiento medio del 4.4 % entre 2020 y 2025, superior al crecimiento estimado tanto en el sector manufacturero como en el de servicios. Durante el período de 2020 a 2030, se prevé que el crecimiento de la producción de la construcción promedie aproximadamente un 3.5 % anual.

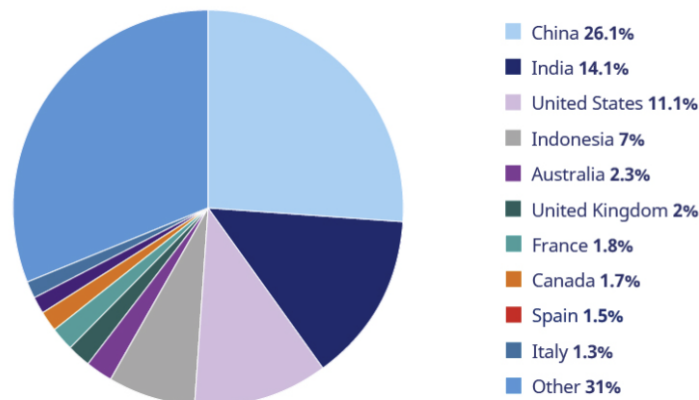
Crecimiento global del sector principal



Se espera que el crecimiento regional sea más alto en África subsahariana, con un crecimiento anual promedio del 5.7% hasta 2030, ya que el aumento de la población y la rápida urbanización proporcionan poderosos motores de crecimiento, particularmente en África oriental y occidental.

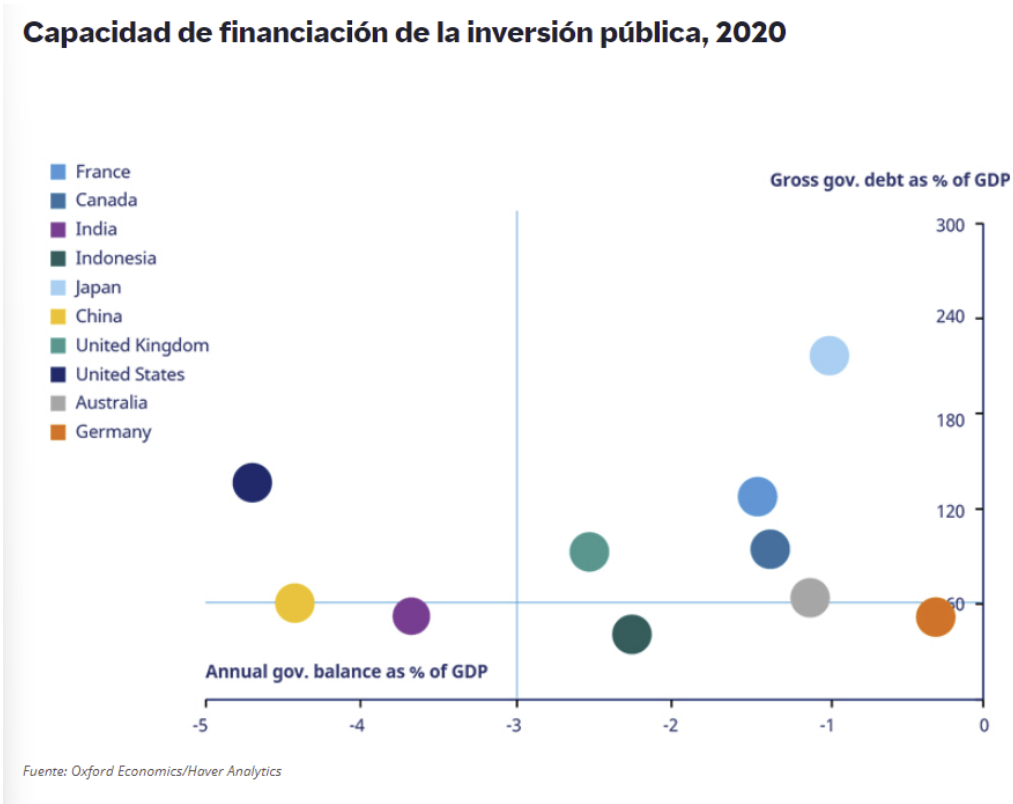
Sin embargo, el crecimiento se concentrará en un pequeño número de países. Solo cuatro países (China, India, EE. UU. e Indonesia) representan el 58.3 % del crecimiento mundial de la construcción entre 2020 y 2030. Los diez principales mercados representan casi el 70.0% del crecimiento de 4.5 billones de dólares durante la próxima década.

Contribución al crecimiento global de la construcción 2020-2030













Precios de 2017 miles de millones de dólares. Fuente: Oxford Economics/Haver Analytics

El nivel de deuda del gobierno influye en su capacidad de gasto en construcción de infraestructura; la deuda como porcentaje del PIB es un indicador de la capacidad a largo plazo para financiar desarrollos.

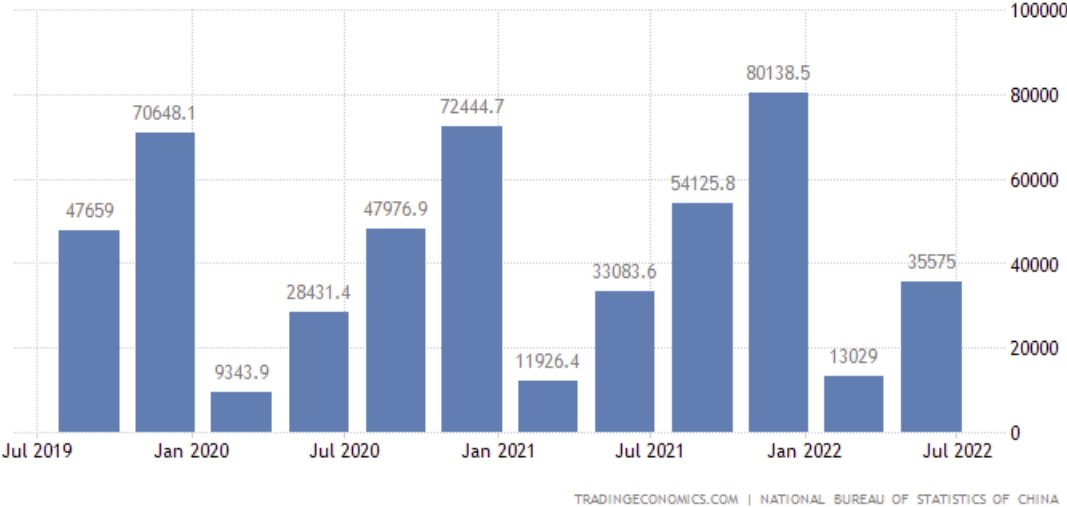


Según los análisis de Turner & Townsend, Los diez mercados más caros para construir para 2022 incluyen Hong Kong, Nueva York, Londres y Ginebra. Los costos promedio de construcción para construir activos clave han aumentado en casi todas las regiones.

- | | | | | |
|---|---|---|--|---|
|  |  |  |  |  |
| 1 San Francisco | 2 Tokyo | 3 Osaka | 4 New York City | 5 Geneva |
|  |  |  |  |  |
| 6 Zurich | 7 Hong Kong | 8 Boston | 9 Los Angeles | 10 London |

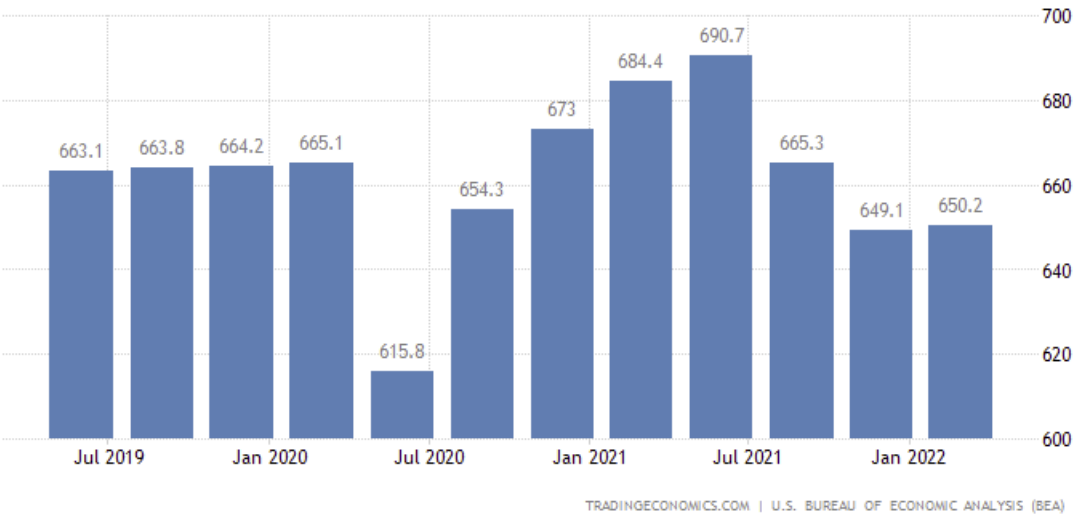
El PIB de la construcción en China aumentó a 35575 CNY HML en el segundo trimestre de 2022 desde 13029 CNY HML en el primer trimestre de 2022.

PIB DE LA CONSTRUCCIÓN CHINA 2019 - 2022



El PIB de la construcción en los Estados Unidos aumentó a 650,20 mil millones de dólares en el primer trimestre de 2022 desde 649,10 mil millones de dólares en el cuarto trimestre de 2021.

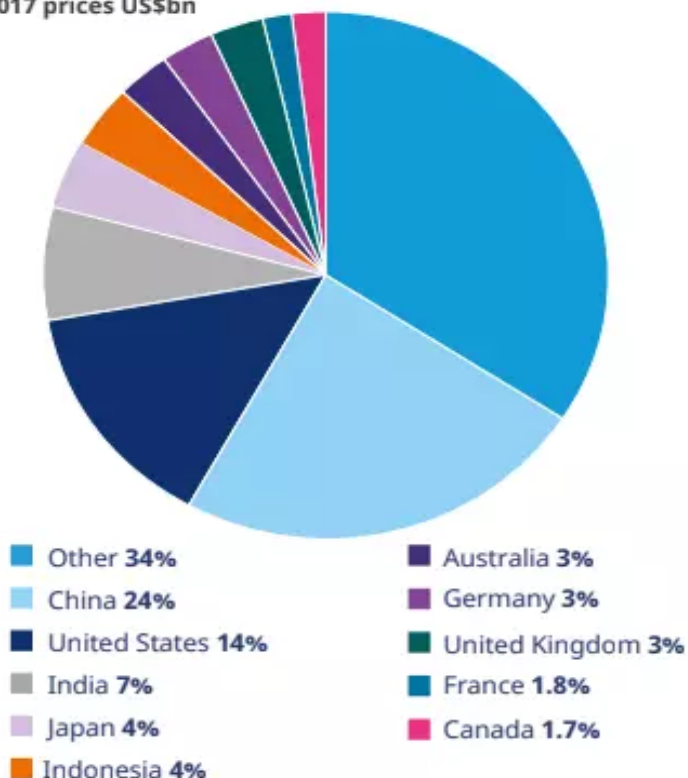
PIB DE LA CONSTRUCCIÓN ESTADOS UNIDOS 2019 - 2022



La próxima década para la construcción verá un crecimiento global de hasta un 35 % en comparación con la década anterior, impulsado por niveles sin precedentes de gasto de estímulo en infraestructura y la liberación del exceso de ahorro de los hogares, según un nuevo informe. The Future of Construction: A Global Forecast for Construction to 2030 , publicado por Marsh y Guy Carpenter y escrito con Oxford Economics, brinda una perspectiva en gran medida positiva para la industria.

Top 10 global construction markets 2030

2017 prices US\$bn



Source : Oxford Economics/Haver Analytics

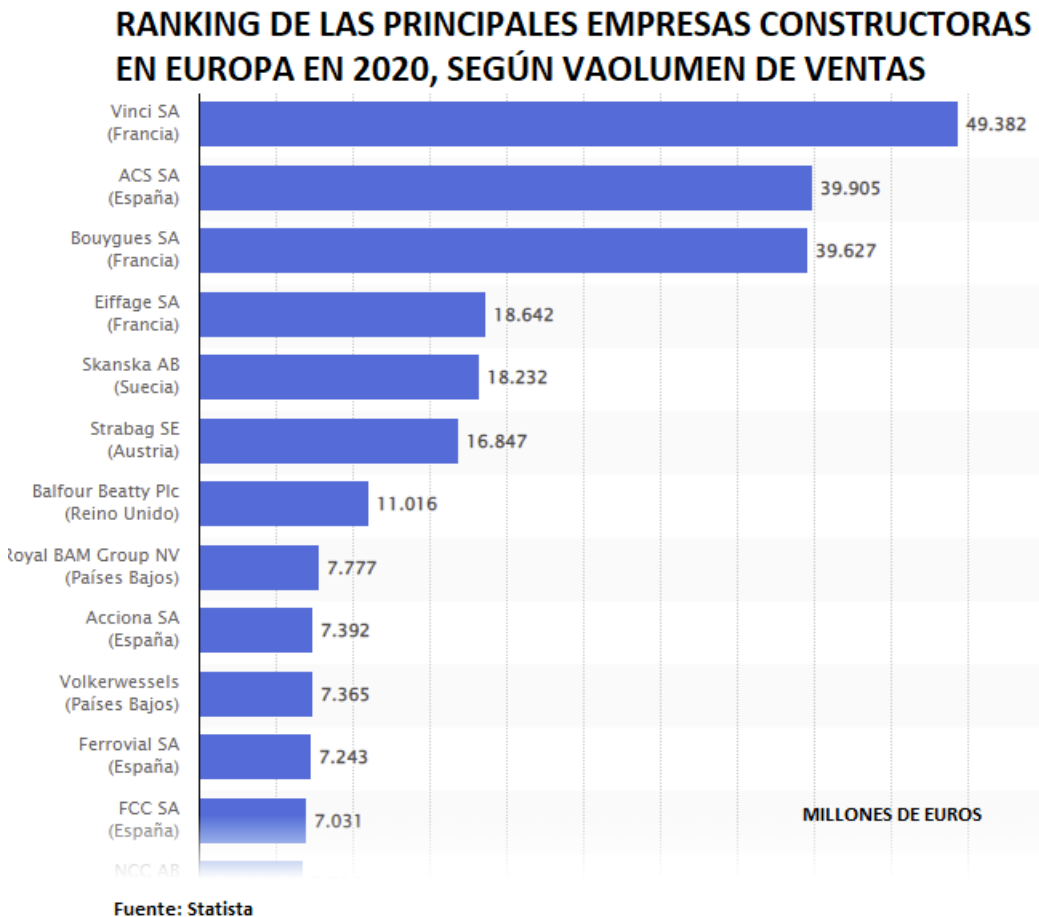
Se espera que el mercado mundial de la construcción se expanda en US\$ 4.5 billones a US\$ 15.2 billones, con China, India, EE. UU. e Indonesia representando el 58,3% del crecimiento previsto. El crecimiento anual promedio pronosticado del 3,6 % anual será más rápido que el de los sectores de servicios o manufacturero y se pronostica que la construcción de infraestructura global crecerá en un promedio anual del 51%. Se prevé que la construcción crezca un 6.6% en 2021 y un 42% en 2030.

Se espera que el crecimiento anual solo en la infraestructura del Reino Unido promedie un 3,7%, compitiendo con China durante el período, ya que los megaproyectos del Reino Unido brindan un mayor crecimiento, pero India está lista para liderar la carga de infraestructura global.

Se pronostica que África subsahariana crecerá más rápido que todas las regiones del mundo a largo plazo, con un crecimiento anual promedio del 5,7 % entre 2020 y 2030. Sin embargo, los altos niveles

de deuda, el aumento de las tasas de interés y las crecientes preocupaciones relacionadas con el clima podrían afectar el PIB a largo plazo y la rentabilidad del sector.

En Europa, En 2020, el grupo español ACS facturó cerca de 39.900 millones de euros y se posicionó como la segunda constructora europea por número de ventas en un ranking encabezado por Vinci SA.. El tercer puesto fue para Bouygues SA con 39.600 millones de euros.



3 ASPECTOS DESTACADOS EN EL SECTOR GUATEMALTECO DE LA CONSTRUCCIÓN

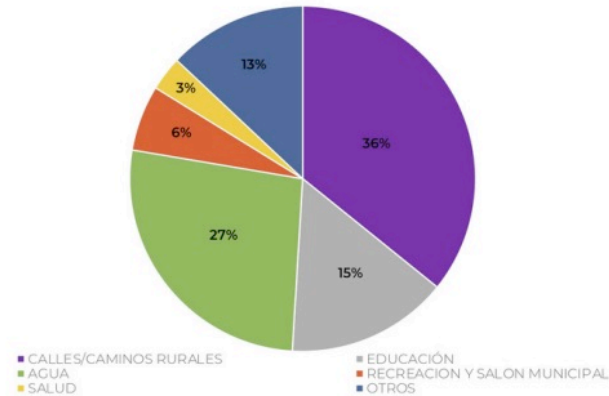
En el boletín de infraestructura de la Camara Guatemalteca de la Costrucción se desarrollo una evaluación de los cinco rubros principales en que las municipalidades han venido invirtiendo en los últimos cuatro años. La comparación nos muestra que calles y caminos rurales es el rubro más importante cuando hablamos de inversión en infraestructura.

También encontramos una fuerte inversión en temas de agua, seguido de infraestructura para educación El rubro "otros" que representa un porcentaje del 13% de la inversión, contiene una serie de variables en las que invierten las municipalidades, siendo los cinco principales:

1. puentes (peatonales y vehiculares);
2. Banquetas;
3. Mejoramiento de cementerios;

4. Materiales de construcción; y
5. Botaderos municipales.

Porcentaje de inversión nacional a nivel municipal

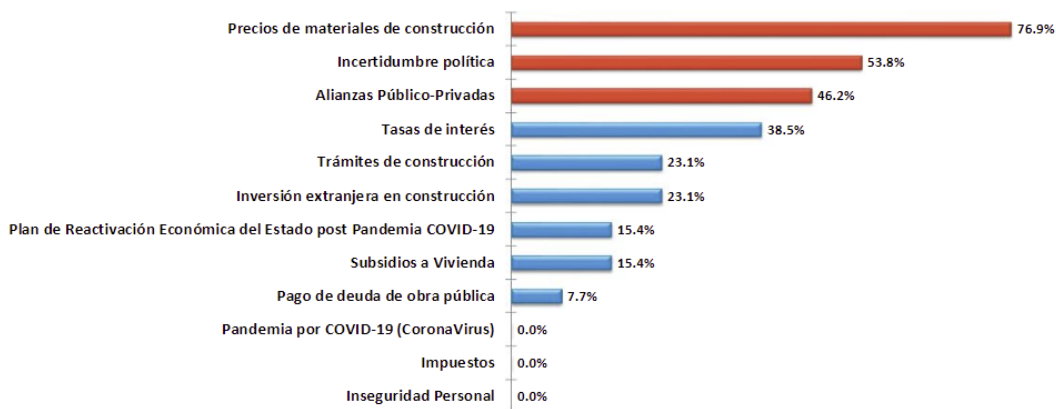


Fuente: CGC con datos de Guatecompras

*Los datos presentados incluyen los años 2018, 2019, 2020 y 2021.

De acuerdo con el Índice de Confianza del Sector Construcción - noviembre 2021 en el cual se mide la percepción que tiene un grupo de líderes empresariales del sector construcción de Cámara Guatemalteca de la Construcción y sus gremiales, sobre la situación económica actual y el ambiente para hacer negocios en el ámbito de la construcción. De igual forma, pretende obtener una apreciación sobre la evolución económica del sector construcción en el país en un futuro cercano.

¿Que factores podrían incidir en el crecimiento de la construcción para el 2022?



| Fuente Departamento de Análisis Estadístico de Construguate.

En cuanto a la actividad económica de la construcción, se puede ver que es un 5.4% en el PIB anual. Adicionalmente para el primer trimestre de 2022 se ubicó en 3.6, inferior al 9.1 que venía manifestando del cuarto trimestre del 2021.

Producto Interno Bruto Trimestral medido por el origen de la producción

Tasas de variación interanual de los valores en medidas encadenadas de volumen con año de referencia 2013

Período: 1T-2021 al 1T-2022

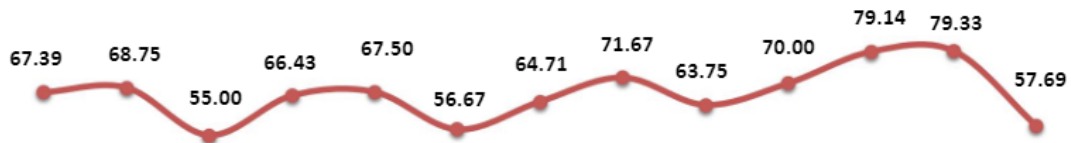
No.	Actividades económicas por sección de la CIIU	% en el PIB anual	1T-21	2T-21	3T-21	4T-21	1T-22
1	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	9.4	1.9	5.0	3.6	3.8	2.3
2	Explotación de minas y canteras	0.6	6.3	24.8	8.0	3.3	4.1
3	Industrias manufactureras	14.0	6.9	16.2	6.0	3.7	4.4
4	Suministro de electricidad, agua y saneamiento	2.3	1.2	13.2	10.3	0.2	4.5
5	Construcción	5.4	12.4	14.4	8.5	9.1	3.6
6	Comercio y reparación de vehículos	20.2	5.9	17.5	8.6	4.9	3.4
7	Transporte y almacenamiento	3.0	-3.9	35.1	11.7	9.9	11.2
8	Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	2.5	-2.9	63.9	25.6	12.9	15.9
9	Información y comunicaciones	3.7	5.8	10.4	6.3	2.5	-1.0
10	Actividades financieras y de seguros	3.8	5.3	9.2	6.8	4.2	7.0
11	Actividades inmobiliarias	8.1	3.7	5.0	5.0	5.0	5.1
12	Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.3	4.3	11.1	12.5	7.9	6.3
13	Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3.2	5.9	19.9	13.3	4.5	9.7
14	Administración pública y defensa	4.1	0.4	2.4	2.7	2.8	2.3
15	Enseñanza	4.5	-1.8	15.3	3.0	0.9	2.3
16	Salud	3.0	11.4	35.8	20.6	5.7	10.8
17	Otras actividades de servicios	3.7	1.2	17.7	8.7	3.4	4.0
Producto Interno Bruto			4.5	15.4	8.1	4.7	4.5

Nota: Cifras preliminares sin armonizar con las cuentas anuales.

Fuente: Banco de Guatemala

El gráfico a continuación muestra el Índice de Confianza del sector construcción de marzo 2021 a marzo 2022. Se observa que para marzo el índice se sitúa en 57.69 puntos, lo que muestra que tuvo una notable baja de 21.64 puntos respecto al mes anterior y representa una variación de -27.28%. La variación interanual del índice, tuvo una baja de 9.70 puntos y una variación interanual respecto a marzo 2022 de -14.39%.

Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción Marzo 2021 - 2022

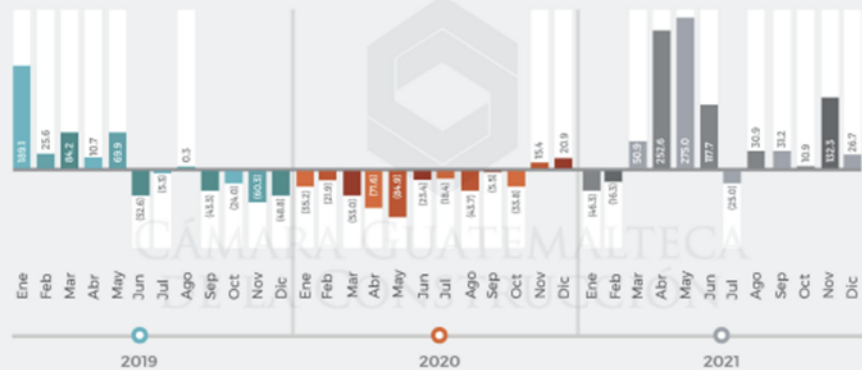


| Fuente: Departamento de Análisis Estadístico de Construguate.

METROS CUADRADOS TOTALES DE CONSTRUCCIÓN AUTORIZADOS AÑOS 2019 - 2021 EN METROS CUADRADOS Y VARIACIÓN INTERANUAL

MES	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	
2019	METROS CUADRADOS	297,179.4	304,423.5	282,137.5	173,051.6	471,249.6	101,407.9	296,041.3	266,491.2	177,491.4	228,576.4	112,552.7	161,340.0
	VARIACIÓN MENSUAL	(5.8)	2.4	(7.3)	(58.7)	172.3	(78.5)	191.9	(10.0)	(33.4)	28.8	(50.8)	43.3
	VARIACIÓN INTERANUAL	189.1	25.6	84.2	(10.7)	69.9	(52.6)	(5.3)	(0.3)	(43.3)	(24.0)	(60.3)	(48.8)
2020	METROS CUADRADOS	192,717.0	237,712.0	132,604.0	49,165.0	71,308.0	77,686.0	241,533.0	149,991.4	167,674.1	151,403.3	129,836.9	195,042.5
	VARIACIÓN MENSUAL	19.4	23.3	(44.2)	(62.9)	45.0	8.9	210.9	(37.9)	11.8	(9.7)	(14.2)	(50.2)
	VARIACIÓN INTERANUAL	(35.2)	(21.9)	(53.0)	(71.6)	(84.9)	(23.4)	(18.4)	(43.7)	(5.5)	(33.8)	15.4	20.9
2021	METROS CUADRADOS	103,445.8	199,063.3	200,040.5	173,379.0	267,401.2	169,112.4	181,213.4	196,369.3	220,067.7	167,916.8	301,626.0	247,368.2
	VARIACIÓN MENSUAL	(47.0)	92.4	0.5	(13.3)	54.2	(36.8)	7.2	8.4	12.0	(23.7)	79.6	(18.1)
	VARIACIÓN INTERANUAL	(46.3)	(16.3)	50.9	252.6	275.0	117.7	(25.0)	30.9	31.2	10.9	132.3	26.7

* Fuente: Departamento de Análisis Estadístico de Construguate con información del Banco de Guatemala.

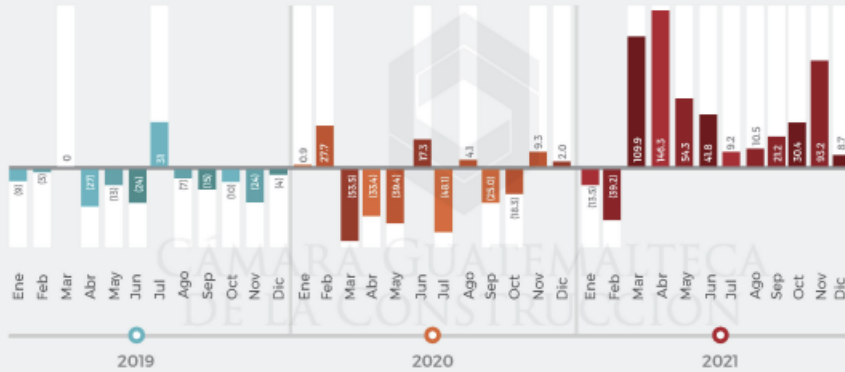


* Fuente: Departamento de Análisis Estadístico de Construguate con información del Banco de Guatemala.

LICENCIAS TOTALES DE CONSTRUCCIÓN AUTORIZADAS
AÑOS 2019 - 2021
EN LICENCIAS Y VARIACIÓN INTERANUAL

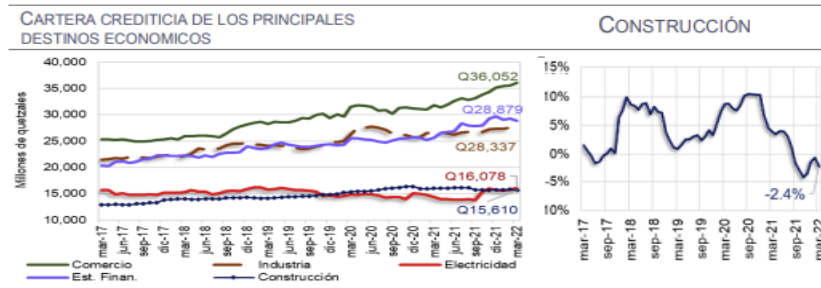
MES	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2019												
LICENCIAS	442	541	606	461	611	365	672	512	524	481	398	495
VARIACIÓN MENSUAL	(14.3)	22.4	12.0	(23.9)	32.5	(40.3)	84.1	(23.8)	2.3	(8.2)	(17.3)	24.4
VARIACIÓN INTERANUAL	(9.2)	(2.9)	0.2	(27.4)	(13.1)	(24.3)	31.3	(6.9)	(14.9)	(9.6)	(24.0)	(4.1)
2020												
LICENCIAS	446	691	282	307	370	428	349	533	393	393	435	505
VARIACIÓN MENSUAL	(9.9)	54.9	(59.2)	8.9	20.5	15.7	(18.5)	52.7	(26.3)	-	10.7	16.1
VARIACIÓN INTERANUAL	0.9	27.7	(53.5)	(33.4)	(39.4)	17.3	(48.1)	4.1	(25.0)	(18.3)	9.3	2.0
2021												
LICENCIAS	386	420	592	756	571	607	382	590	457	499	683	534
VARIACIÓN MENSUAL	(23.6)	8.8	41.0	27.7	(24.5)	6.3	(37.1)	54.5	(22.5)	9.2	36.9	(21.8)
VARIACIÓN INTERANUAL	(13.5)	(39.2)	109.9	146.3	54.3	41.8	9.2	10.7	16.3	27.0	57.0	5.7

* Fuente: Departamento de Análisis Estadístico de Construguate con información del Banco de Guatemala.



* Fuente: Departamento de Análisis Estadístico de Construguate con información del Banco de Guatemala.

De acuerdo a la superintendencia de Bancos en su informe trimestral a marzo de 2022, Los créditos destinados para la construcción presentaron una disminución de Q377 millones y una variación interanual negativa de 2.4%, el principal decremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, principalmente viviendas y otros.



Fuente: Superintendencia de Bancos

**CARTERA CREDITICIA DE BANCOS,
SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA**
Cartera Destinada a la Construcción
Al 31 de marzo de 2022
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2021		dic-2021		mar-2022		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,504	15.7%	2,619	16.6%	2,702	17.3%	83	3.2%	199	7.9%
Construcción, Reforma y Reparación en General	13,483	84.3%	13,160	83.4%	12,908	82.7%	-253	-1.9%	-575	-4.3%
Total	15,986	100.0%	15,777	100.0%	15,610	100.0%	-167	-1.1%	-377	-2.4%

Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

De acuerdo con informes de GLocalData, Es probable que las fragilidades de América Latina anteriores a COVID, que se han agravado por la pandemia, incluidos los problemas de la deuda pública, la burocracia excesiva y las crecientes tensiones políticas y sociales en medio del aumento de la inflación y los altos niveles de desempleo y pobreza, sigan frenando la inversión extranjera y privada. en la industria en los próximos años.

El mercado mundial de la construcción parece estar firmemente en pie de recuperación en el primer trimestre de 2021, ya que las previsiones de recuperación mundial se revisan al alza según el último RICS Global Construction Monitor. Sin embargo, aunque la confianza ha mejorado ampliamente, las áreas de debilidad permanecen con incertidumbres en torno al camino de la recuperación y la evidencia de cuellos de botella en la cadena de suministro que están saliendo a la superficie.

Se espera que el mercado mundial de la construcción crezca US\$ 4,5 billones durante la década hasta 2030 para llegar a US\$ 15,2 billones. Solo cuatro países (China, India, EE. UU. e Indonesia) representarán casi el 60 % de este crecimiento, mientras que se espera que los 10 principales mercados mundiales de la construcción representen casi el 70 % del crecimiento durante el mismo período.

Se espera que una proporción de la enorme acumulación de ahorros excesivos de los hogares en todo el mundo desarrollado, equivalente a más del 10 % del PIB en América del Norte, sea liberada por los consumidores e impulsará las economías para respaldar un mayor crecimiento en el mercado de la construcción residencial.

Una nueva ola de mayor demanda de construcción se derivará de la inversión acelerada en infraestructura respaldada por grandes programas de estímulo destinados a impulsar las economías posteriores a la pandemia.