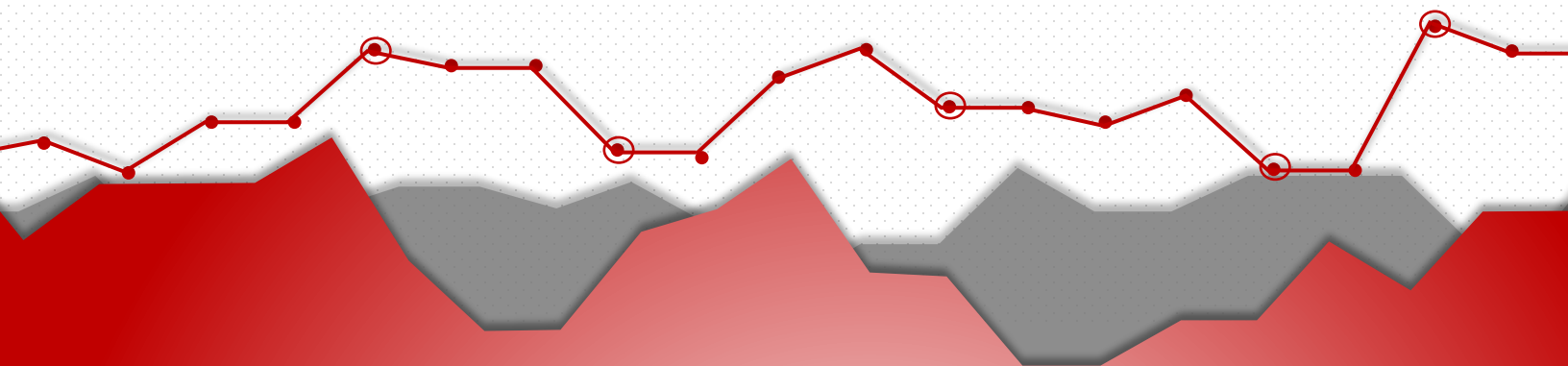




CÁMARA GUATEMALTECA
DE LA CONSTRUCCIÓN

ÍNDICE DE CONFIANZA

SECTOR CONSTRUCCIÓN



Noviembre 2024

ÍNDICE DE CONFIANZA DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN

Noviembre de 2024
Departamento de Análisis de Datos
Cámara Guatemalteca de la Construcción

El Departamento de Análisis de Datos de la Cámara Guatemalteca de la Construcción lleva a cabo mensualmente una encuesta dirigida a los agremiados y directores de distintas comisiones, con el propósito de calcular el Índice de Confianza de la Construcción.

El objetivo de este Índice es evaluar la percepción que tienen los líderes empresariales del sector de la construcción acerca de la situación económica actual y clima para hacer negocios dentro del ámbito de la construcción. Asimismo, busca obtener una visión sobre la evolución económica futura del sector de la construcción en el país.

Para determinar el Índice, la encuesta consta de un total de seis preguntas que buscan obtener las expectativas de los encuestados, principalmente en áreas como el crecimiento del sector, los factores que influyen en dicho crecimiento, la situación del empleo en el sector de la construcción y la inversión, entre otros aspectos relevantes.

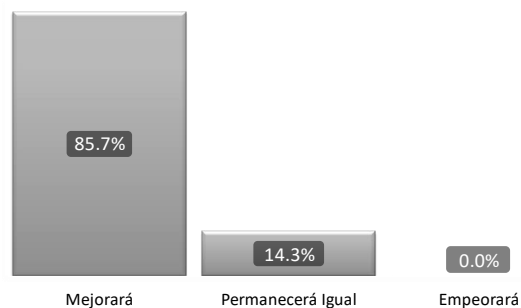
Los datos presentados a continuación reflejan la confianza y las expectativas de los líderes empresariales en cuanto al crecimiento del sector durante el mes de noviembre de 2024.

1. ¿Cuál es su expectativa de crecimiento anual del sector construcción?

Los resultados reflejan expectativas optimistas para el crecimiento anual del sector en lo que resta del año con referencia a lo registrado en meses anteriores. La proyección del Banco de Guatemala de un crecimiento de 0.9% para nuestro sector en el 2024 se alinea a las expectativas de los empresarios que se desenvuelven en estos mercados.

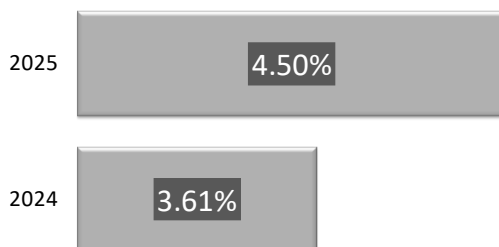
El gráfico 2 muestra el promedio del porcentaje de crecimiento previsto por los encuestados para el sector en los años 2024 y 2025. Se espera que el comportamiento para 2025 sea más favorable de lo que está siendo el 2024, en especial, con el último resultado publicado por Banca Central referente al sector.

Gráfico 1. Expectativa de crecimiento anual



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

Gráfico 2. Expectativas promedio de crecimiento anual

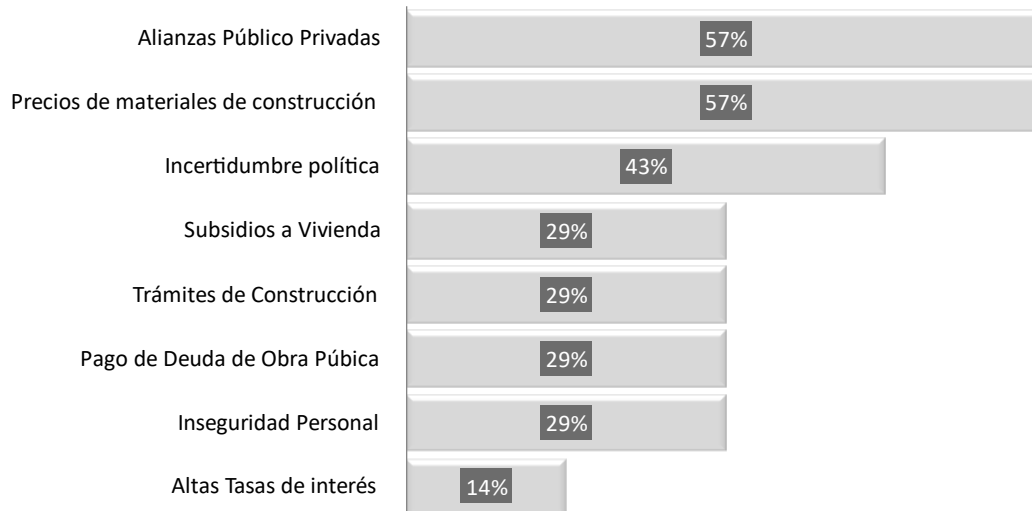


Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

2. ¿Cuáles factores podrían incidir en el crecimiento de la construcción para el 2024?

En esta sección, se pidió a los encuestados seleccionar los tres factores de mayor incidencia de una lista de diez opciones. El gráfico 3 muestra estos factores y su relevancia según las perspectivas de los especialistas. Para el mes en análisis, las **alianzas público-privadas** se perfilan como la principal oportunidad para dinamizar el sector. En particular, la reciente aprobación de la iniciativa de ley de infraestructura prioritaria permite vislumbrar un panorama más optimista en cuanto al avance de la legislación en esta materia. En segundo lugar, se encuentran los **precios de materiales de construcción** como un factor de incidencia para ralentizar el crecimiento del sector, variable que responde a comportamientos exógenos principalmente. Por otro lado, la **incertidumbre política** de meses previos se ha logrado estabilizar para finalizar el año, pese a que en este mes se está discutiendo el tema del presupuesto general de la nación para el 2025. Estos factores reflejan expectativas de estabilidad en el sector para el cierre de año.

Gráfico 3. Factores que podrían incidir en el crecimiento de la construcción en 2024

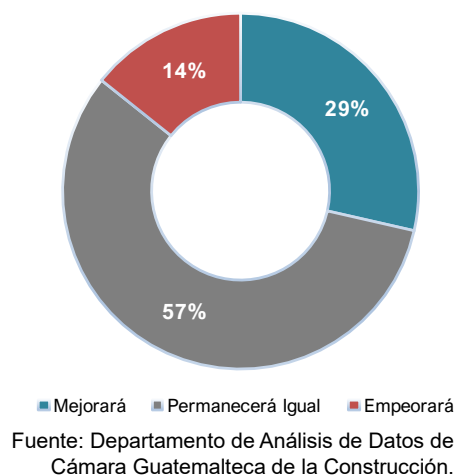


Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

3. ¿Cómo considera que evolucionará la situación del empleo en la construcción en 2024?

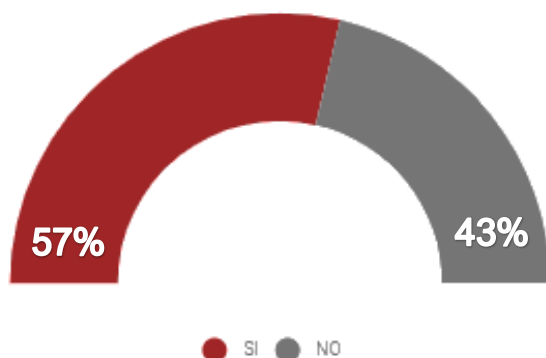
En el tercer enunciado, se consulta a los encuestados sobre la evolución del empleo en el sector construcción para 2024. El gráfico 4 muestra que las percepciones para empleo son principalmente de estabilidad para lo que resta del año, es decir, difícilmente habrá cambios significativos en la generación de empleo para el cierre del año en el sector. Únicamente un 14% se muestra pesimista referente a este factor de importancia en el sector.

Gráfico 4. Evolución del empleo en la construcción para el año 2024



4. ¿Considera que el sector construcción en el país está mejor que hace un año?

Gráfico 5. ¿El sector construcción en el país está mejor que hace un año?



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

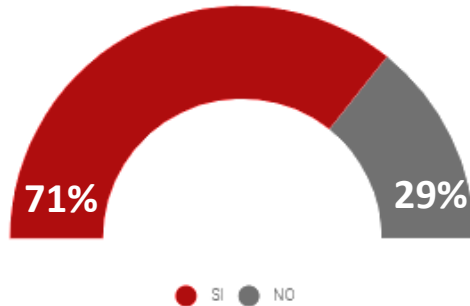
La percepción de la situación en el sector refleja incertidumbre con relación a la mejora en relación con lo registrado un año atrás.

A diferencia del mes anterior, en noviembre 2024 ya se encontraba más estabilizada la coyuntura política que se vivió tras los comicios electorales, lo cual había permitido dinamizar de mejor manera la actividad para el sector, situación que para noviembre de este año ha sido de mayor estabilidad y por ende menor cantidad de cambios significativos para el mes en análisis.



5. ¿Espera que la evolución del sector construcción del país mejore durante el 2024?

Gráfico 6. ¿Espera que la evolución del sector construcción mejore durante el 2024?



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

El gráfico 6 muestra que, pese a que los resultados expuestos por el Banco de Guatemala en cuanto al producto generado por el sector identifican un decrecimiento consecutivo para los trimestres IV del 2024 y el I y II del 2025, el empresariado ha percibido mejoras y con ellos sus expectativas también han mejorado, lo cual se alinea a la proyección presentada recientemente por el Banco en el evento del Boletín Economía de la Construcción -BEC 69-.

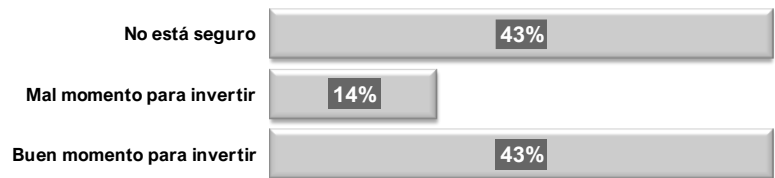
Se queda a la espera de la publicación oficial del Banco de Guatemala para medir al sector en el resto del año.



6. ¿Cómo considera la coyuntura actual del sector construcción para realizar inversiones en el país?

En la sexta y última pregunta, se consulta a los empresarios sobre la coyuntura actual para realizar inversiones. En ese sentido, se encuentra en un limbo entre el optimismo para invertir y aquellos con cierta incertidumbre. Lo más relevante es el hecho de que únicamente el 14% no ve favorable el clima para hacer negocios dentro del sector, revirtiendo las bajas expectativas que se traía en meses anteriores.

Gráfico 7. Coyuntura actual del sector construcción para realizar inversiones en el país



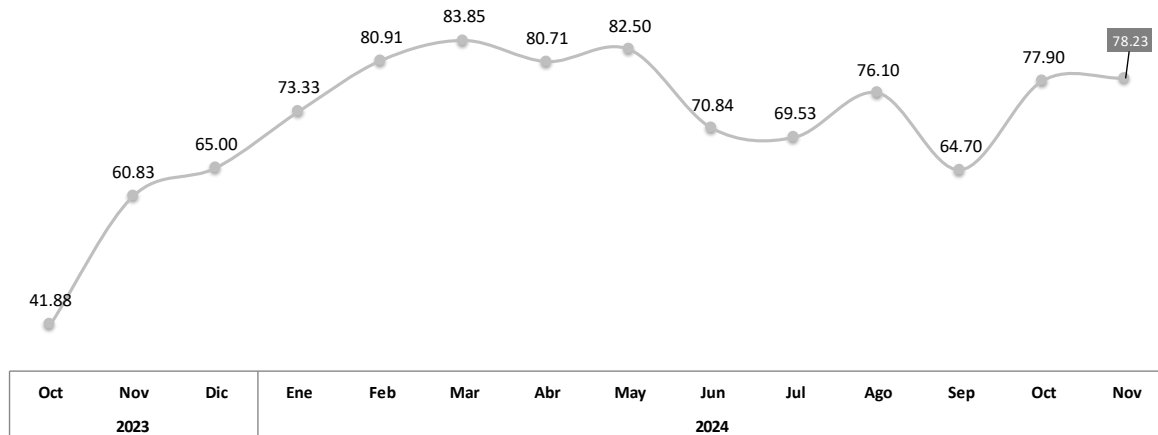
Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.



Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción

Con la metodología implementada, se asigna una ponderación específica a cada una de las preguntas anteriores. A partir de estas ponderaciones, se calcula el **Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción**, que se muestra en el gráfico 8 a continuación.

Gráfico 8. Índice de Confianza de la Construcción octubre 2024



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

El Gráfico 8 muestra el Índice de Confianza del Sector Construcción desde octubre 2023 hasta noviembre 2024. En octubre de 2024, el índice se sitúa en **78.23 puntos**, reflejando una variación de **0.33 puntos** en comparación con el mes anterior, lo que representa una variación del **0.4%**. Comparado con el mismo mes del año anterior, las expectativas han mejorado considerablemente, con un incremento de **17.40 puntos**, equivalente a una variación interanual del **28.59%** que se explica por la incertidumbre que se generó a raíz de la coyuntura política vivida hace un año.

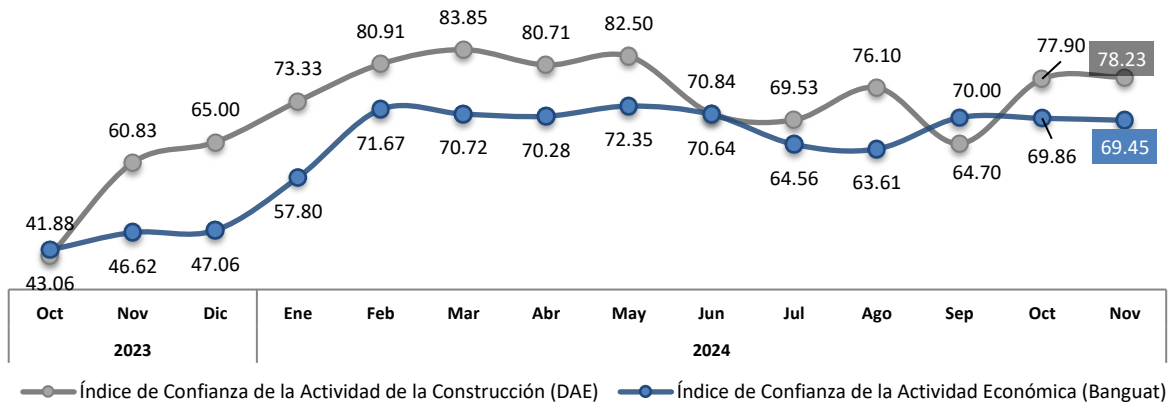
El último mes se posicionó por sobre la media de los últimos 12 meses estableciéndose en un buen nivel de confianza. Para este mes, el resultado prácticamente se replica como resultado de una estabilización en la actividad de la construcción para el 2024. Las expectativas favorables se respaldan en esta estabilización perceptible al cierre del año.



Índice de Confianza de la Actividad Económica – Banguat

En el gráfico 9 se comparan el Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción y el Índice de Confianza de la Actividad Económica. Ambos índices suelen tener un comportamiento similar. Para noviembre 2024, el índice publicado por el Banco de Guatemala alcanzó un total de **69.45 puntos**, sosteniendo su nivel del mes anterior. La brecha que se abrió en el mes pasado y que colocaba los niveles de actividad a un nivel habitual de largo plazo se mantiene para este mes.

Gráfico 9. Índice de Confianza de la Construcción vs. Índice de Confianza de la Actividad Económica (Banguat)



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de Cámara Guatemalteca de la Construcción.

En términos generales, los líderes empresariales del país tienen un **nivel de confianza entre moderado y bueno** en cuanto al crecimiento económico nacional y del sector construcción, este último influenciado principalmente por **las alianzas público-privadas, la incertidumbre política y los precios de materiales de construcción.**

Para más información:

JOSÉ MORÁN
COORDINADOR ANÁLISIS DE DATOS

analista@construguate.com
+502 2387 2727
+502 3720 9834
Km. 8 Carretera a Muxbal, Santa Catarina Pinula

CÁMARA GUATEMALTECA DE LA CONSTRUCCIÓN
construguate.com