



CÁMARA GUATEMALTECA
DE LA CONSTRUCCIÓN

CÁMARA GUATEMALTECA DE LA CONSTRUCCIÓN,

Pilar del Desarrollo Nacional





CÁMARA GUATEMALTECA
DE LA CONSTRUCCIÓN

Construcción en Cifras





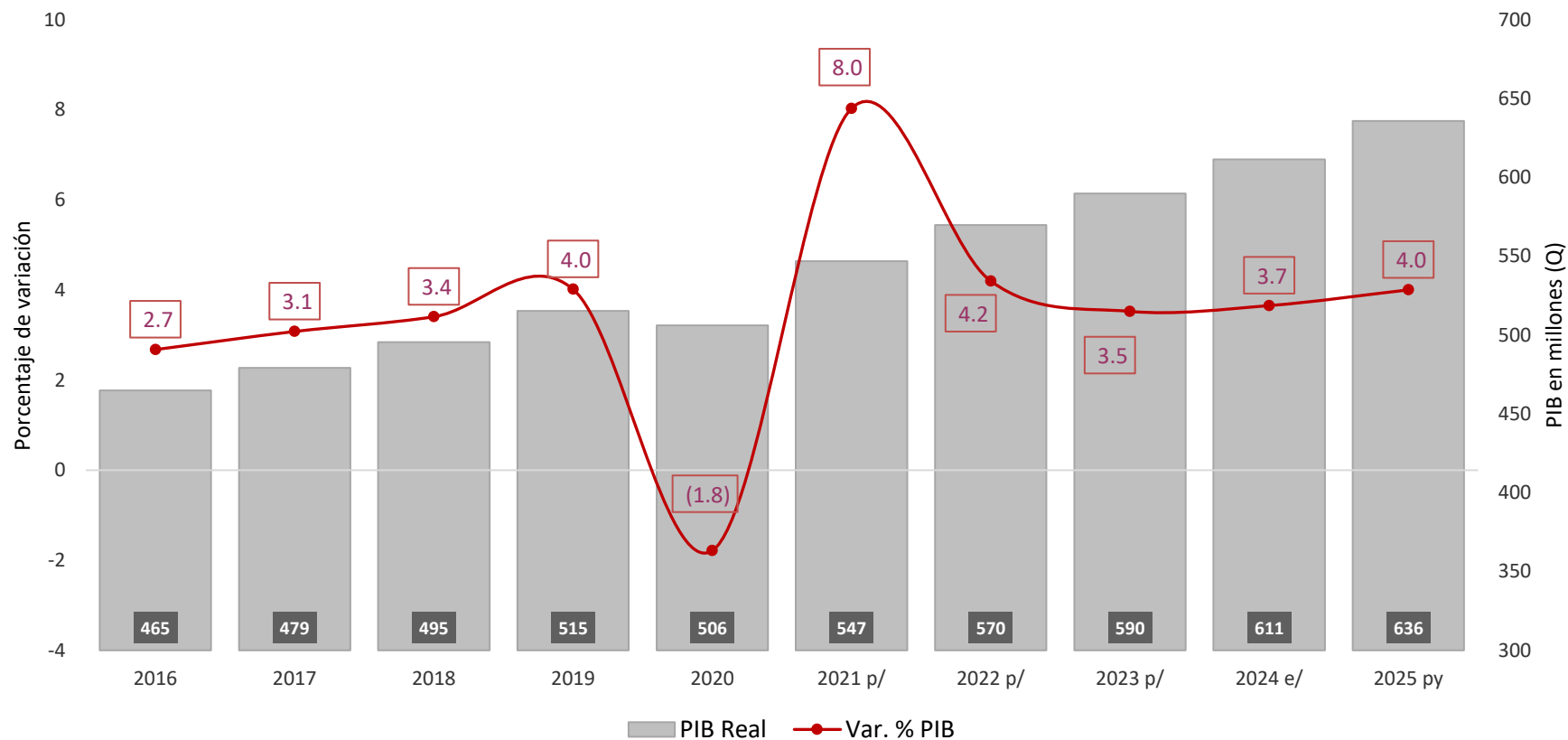
CÁMARA GUATEMALTECA
DE LA CONSTRUCCIÓN

Indicadores Macroeconómicos



Crecimiento Económico Anual

Años 2015 – 2025 / Base 2013

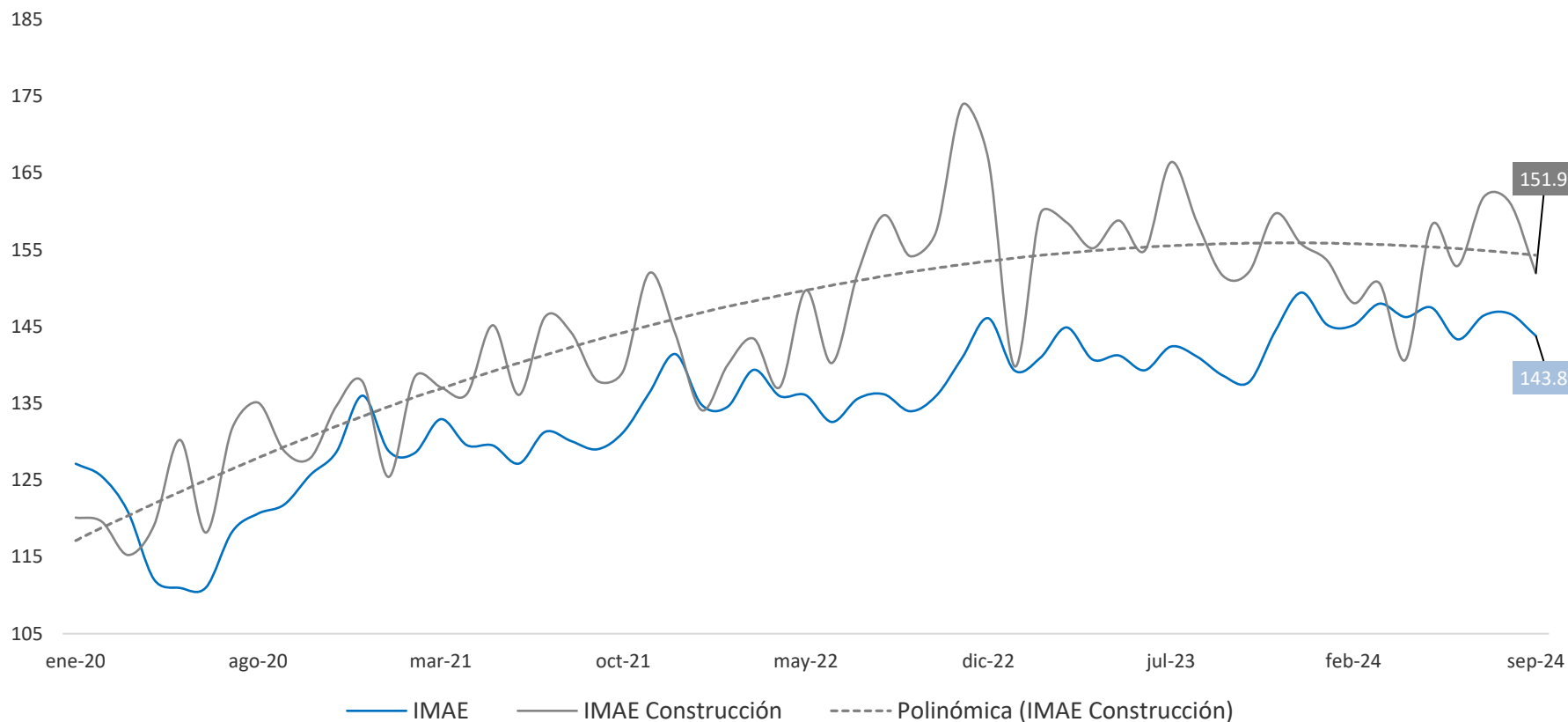


El Banco de Guatemala proyecta que el Producto Interno Bruto (PIB) crecerá un 3.7% en 2024, reflejando una alineación con las tendencias de largo plazo del país. Además, las perspectivas para 2025 indican que esta tendencia se mantendrá, con un crecimiento esperado en un rango del 3.0% al 5.0%, situándose en promedio alrededor del 4.0%.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala

*p/ cifras preliminares
py/ dato proyectado*

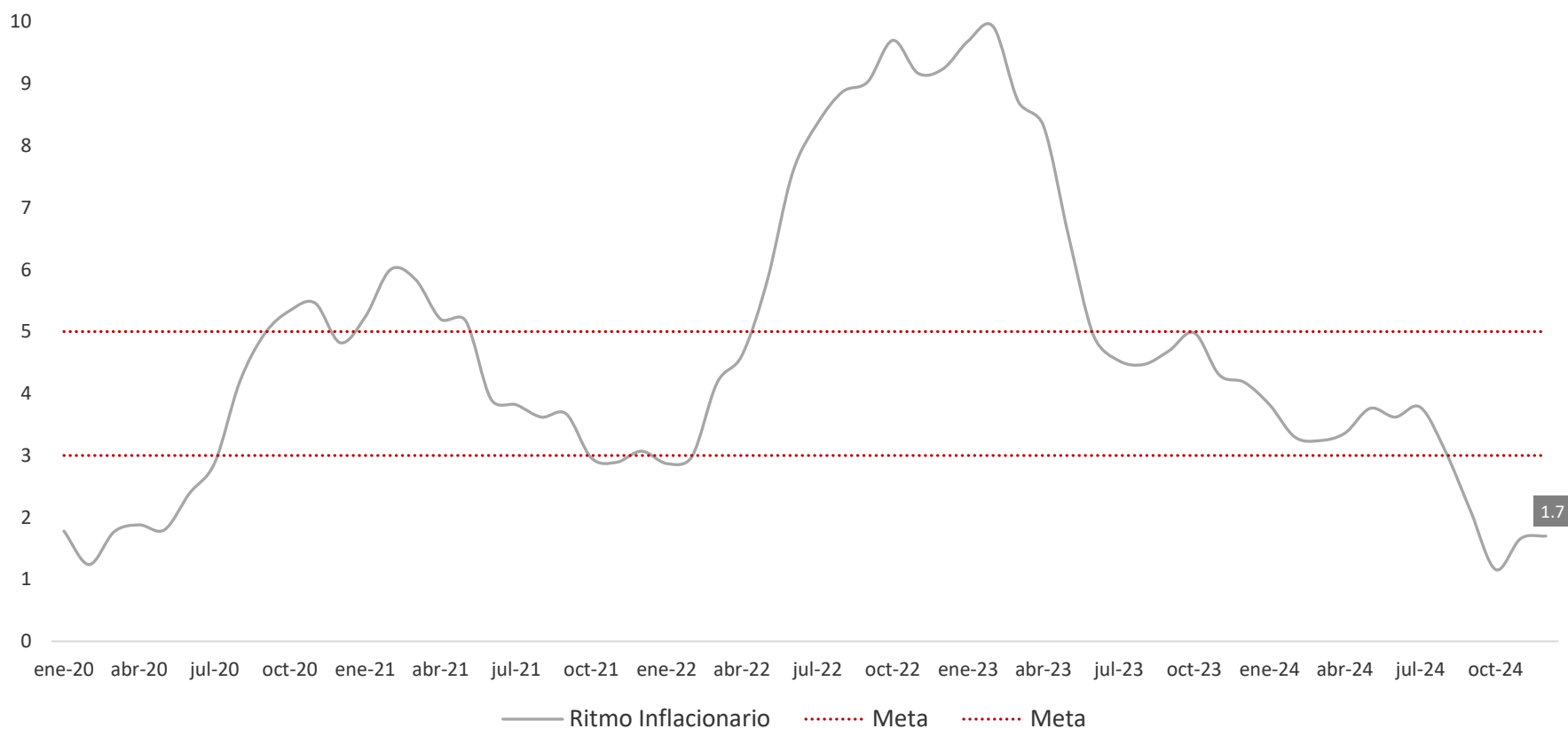
Índice Mensual de la Actividad Económica IMAE Años 2020 – octubre 2024 / Base 2013



La tendencia al alza del IMAE desde 2020 hasta mediados de 2022 refleja cómo se recuperó la actividad económica del país tras los desafíos enfrentados en ese período. Por su parte, el comportamiento del IMAE de la Construcción pone en evidencia que este sector es un pilar fundamental de la economía nacional, ya que generalmente se sitúa por encima del índice de actividad económica general. La recuperación del sector a partir de 2021 fue notablemente superior, alcanzando un elevado dinamismo hacia finales de 2022, aunque posteriormente mostró cierta ralentización durante 2024.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Inflación, Ritmo Inflacionario Años 2020 – diciembre 2024



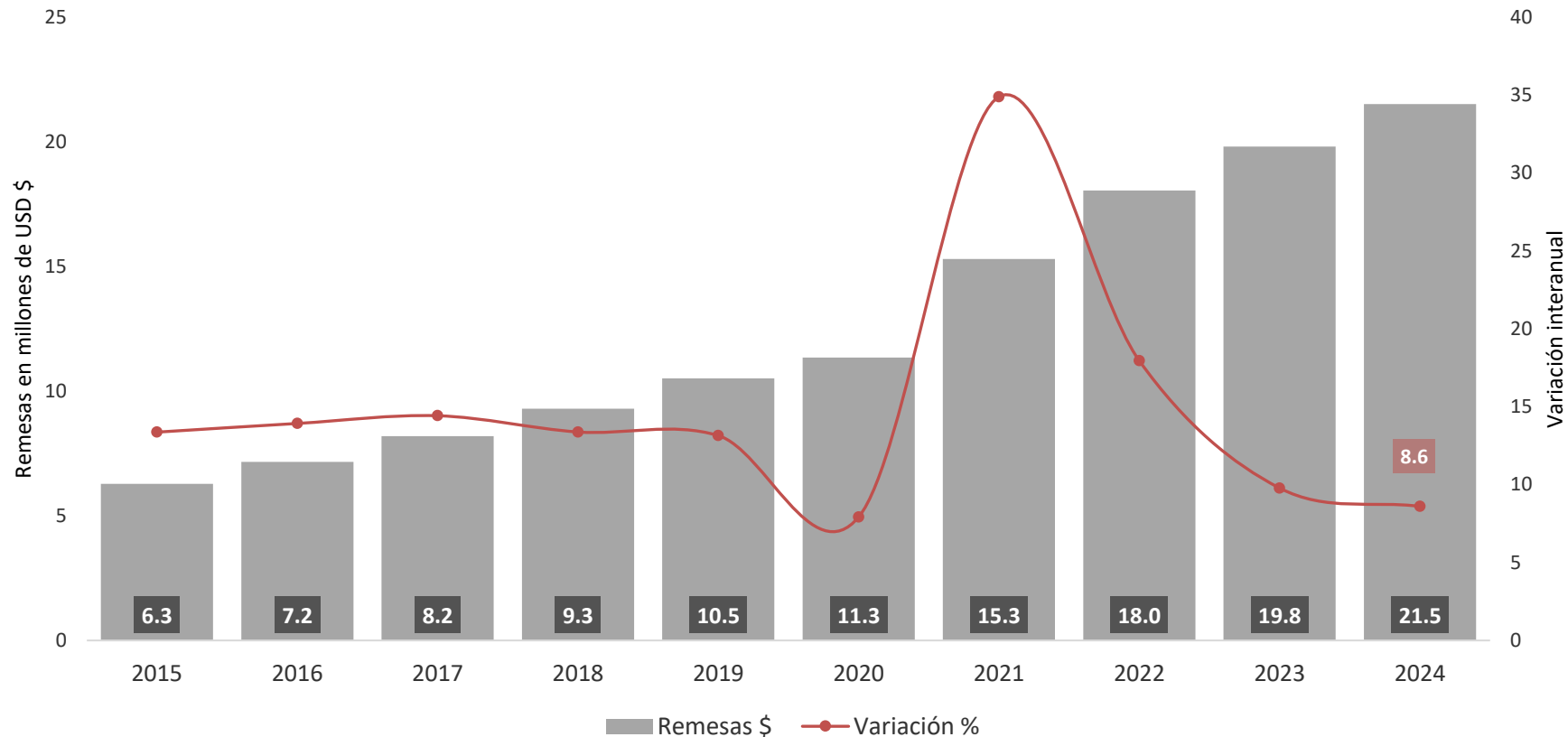
La meta de inflación para el 2024 es del 4%, con un margen de variación de ± 1 punto porcentual. En el año 2022, la inflación presentó comportamientos atípicos en comparación con los últimos 20 años debido a lo sucedido en 2020. Sin embargo, desde junio del año 2023, la tendencia inflacionaria se había logrado estabilizar dentro de la meta de política monetaria del país hasta que en septiembre 2024 se cayó por debajo de estos niveles; en diciembre se registró un ritmo inflacionario de 1.70%, cuarto mes consecutivo por debajo de la meta.

Esto es una señal de alerta sobre el ritmo de la actividad económica en general y es fundamental prever el comportamiento de la variable para las decisiones de política monetaria y fiscal para el año 2025.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala y del Instituto Nacional de Estadística.

Remesas familiares

Años 2015 – diciembre 2024

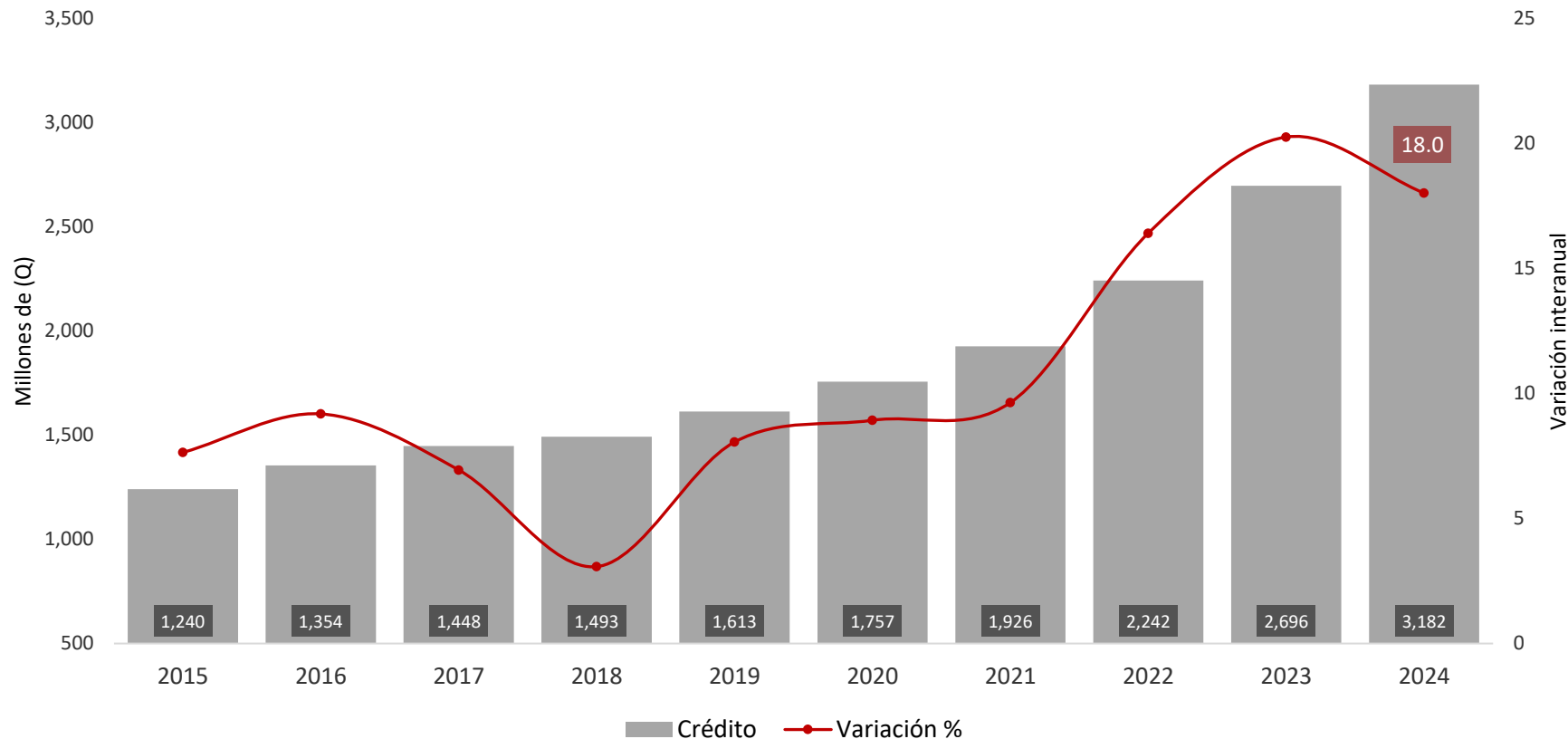


El año 2021 marcó un punto de inflexión en la cantidad de remesas que ingresan al país. A partir de ese año, el crecimiento se ha ralentizado, pero los volúmenes absolutos se han mantenido muy por encima de lo que históricamente se había registrado en el país.

Al cierre de 2024 ingresaron \$21,510.2 de USD millones lo que representa alrededor del 20% del PIB, con un crecimiento del 8.6% contra el año 2023 y más del doble que en el 2019, último año antes de la pandemia.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala
El eje izquierdo mide las remesas en miles de millones de dólares y el eje de la derecha mide la variación porcentual interanual de este flujo.

Crédito al Sector Privado Variación Interanual Años 2015 – diciembre 2024



El crédito al sector privado es un indicador crucial para comprender el mayor dinamismo de la actividad económica. El acceso al crédito facilita oportunidades de financiamiento para diversos proyectos, lo cual se refleja positivamente en la economía.

Al cierre del año 2024 el volumen de créditos otorgados al sector privado aumentó un 18.8% con relación al año anterior, una cifra que está en línea con el comportamiento del IMAE visto anteriormente.

*Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.
El eje izquierdo mide los créditos otorgados en miles de millones de quetzales y el eje de la derecha mide la variación porcentual interanual de este flujo.*



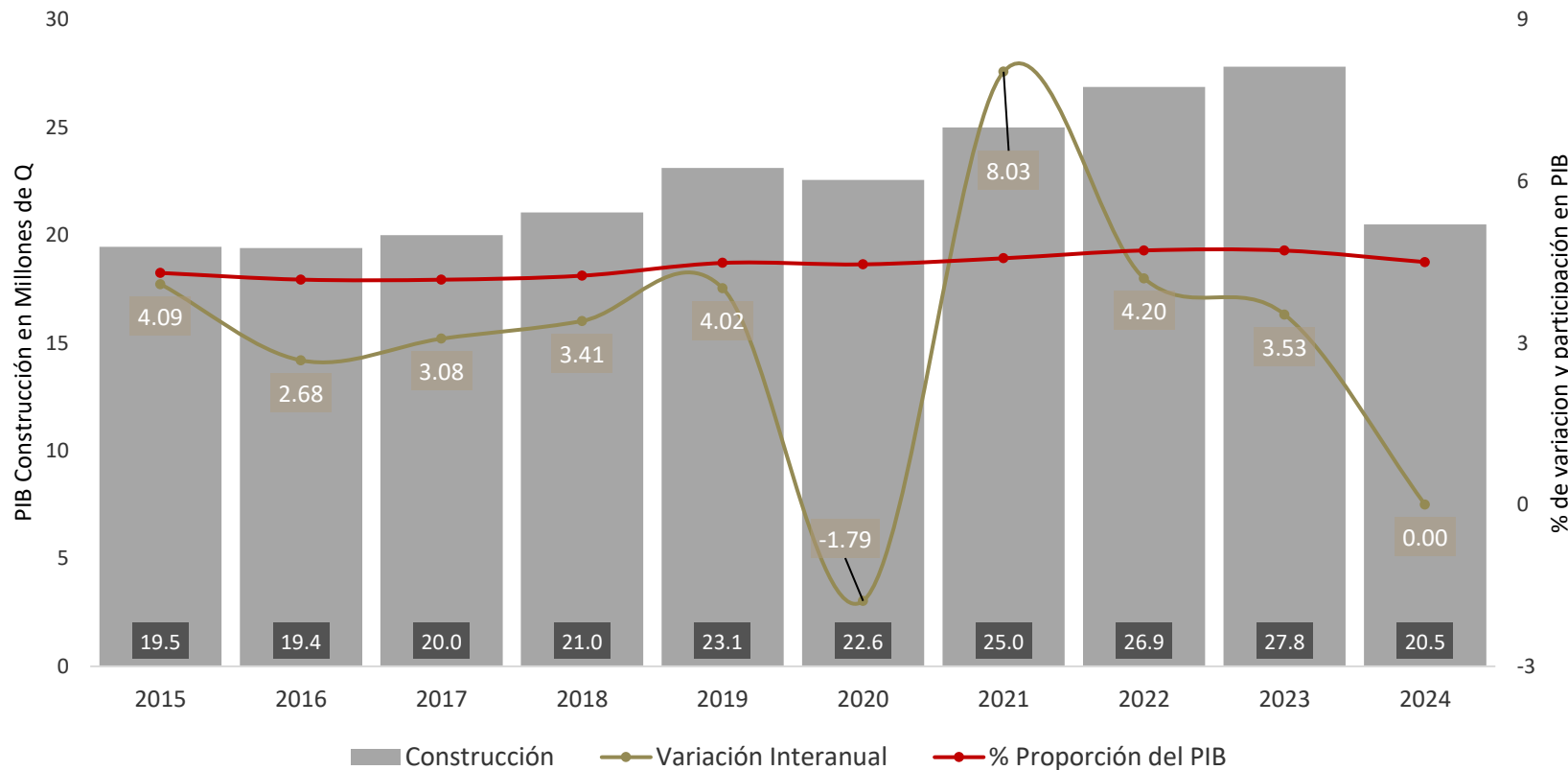
CÁMARA GUATEMALTECA
DE LA CONSTRUCCIÓN

Indicadores del Sector Construcción



Crecimiento Anual del Sector Construcción

Años 2015 – tercer trimestre 2024 / Base 2013

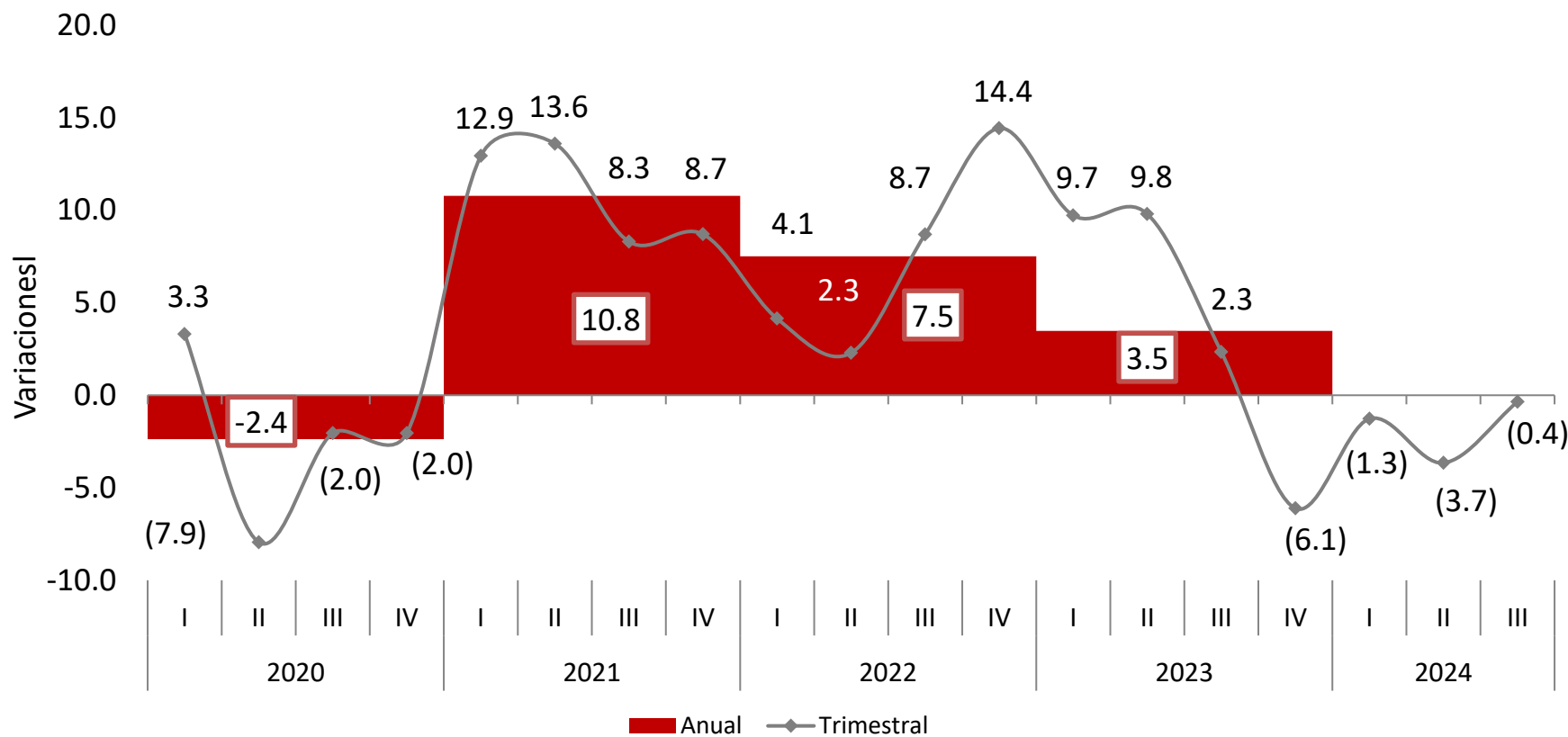


El sector de la construcción ha mostrado un crecimiento constante en términos reales durante los últimos años, con excepción de 2020, cuando registró una contracción del 1.8%. A pesar de este descenso, el sector se ha consolidado como uno de los más estables y sostenibles de la economía nacional, manteniendo una participación entre el 4% y el 5% del PIB, alcanzando un 4.5% al cierre de 2024, como se observa en la gráfica.

El comportamiento en forma de "V" observado entre 2019 y 2021 fue seguido por una desaceleración en el crecimiento, mientras el sector buscaba estabilizarse en su tendencia de largo plazo. Para el cierre de 2024, se proyecta que el sector mantendrá un nivel de producción similar al registrado en 2023.

*Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.
El eje izquierdo expresa miles de millones de quetzales el Producto Anual del sector construcción en términos reales y el eje de la derecha representa medidas porcentuales.*

Crecimiento Trimestral Construcción Años 2020 – 2024 / Base 2013



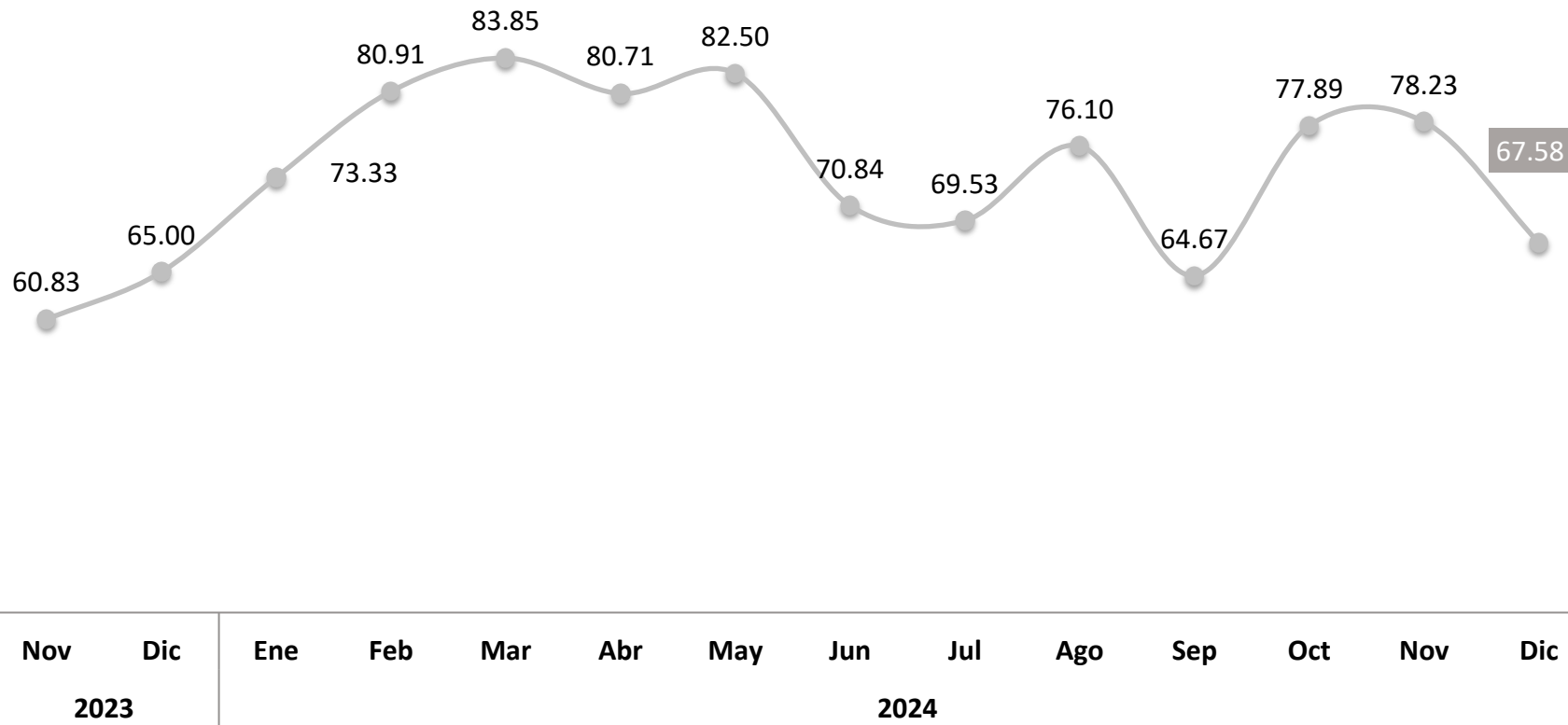
La visualización trimestral proporcionada por el Banco de Guatemala permite identificar las temporadas de mayor dinamismo en el sector de la construcción. Durante el último trimestre de 2023, el sector experimentó una caída significativa, la segunda más pronunciada desde 2020. Sin embargo, el buen desempeño de los trimestres anteriores permitió cerrar ese año con un crecimiento del 3.5%.

En 2024, con los datos del tercer trimestre, se observa el cuarto trimestre consecutivo con una caída en comparación con el mismo período del año anterior. No obstante, el Banco Central proyecta que el sector cerrará 2024 con un nivel de producción similar al de 2023, lo que sugiere que el cuarto trimestre registró un buen desempeño en el sector.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción

Noviembre 2023 – diciembre 2024

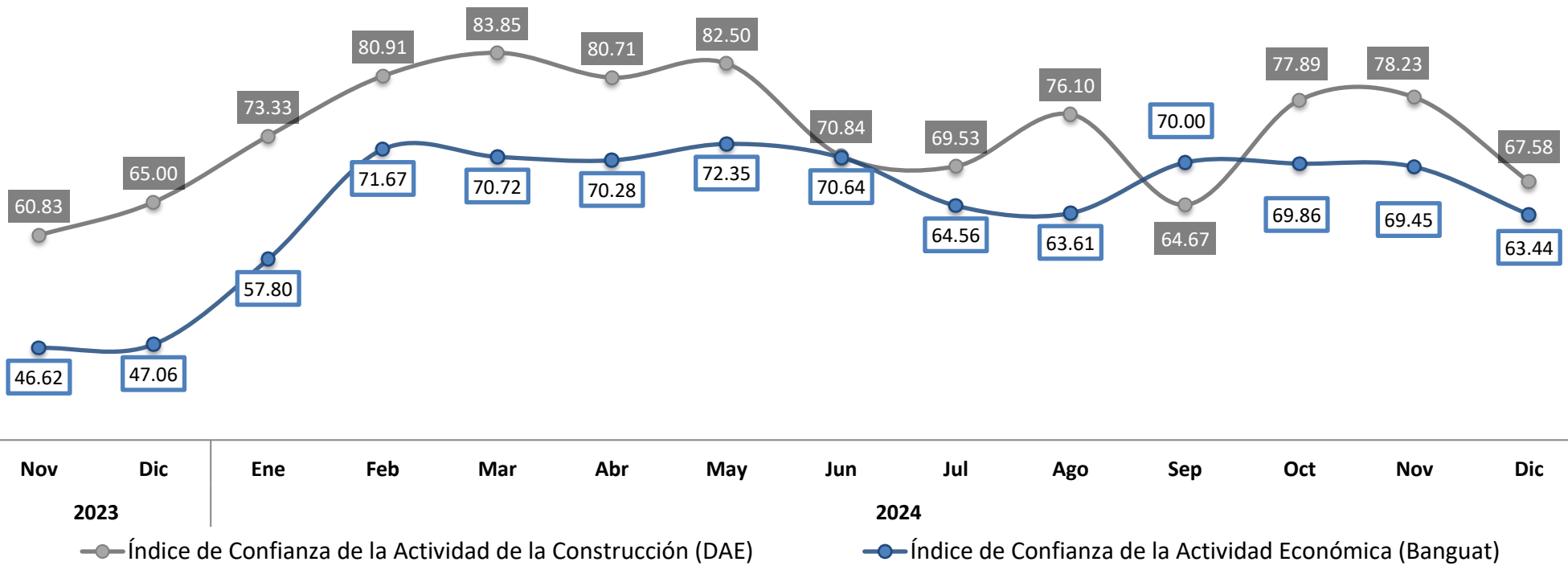


En diciembre de 2024, el índice se sitúa en **67.58** puntos, reflejando una variación de **-10.64** puntos en comparación con el mes anterior, lo que representa una variación del **-13.6%**. Comparado con el mismo mes del año anterior, las expectativas mejoraron, con un incremento de **2.58** puntos, equivalente a una variación interanual del **3.98%**.

El último mes se posiciona por debajo de la media de los últimos 12 meses estableciéndose en un nivel de confianza moderado. Para este mes, el resultado se cae un poco como resultado de las últimas decisiones de política fiscal.

Índice de Confianza de la Actividad de la Construcción vs. Índice de Confianza del Banco de Guatemala Noviembre 2023 – diciembre 2024

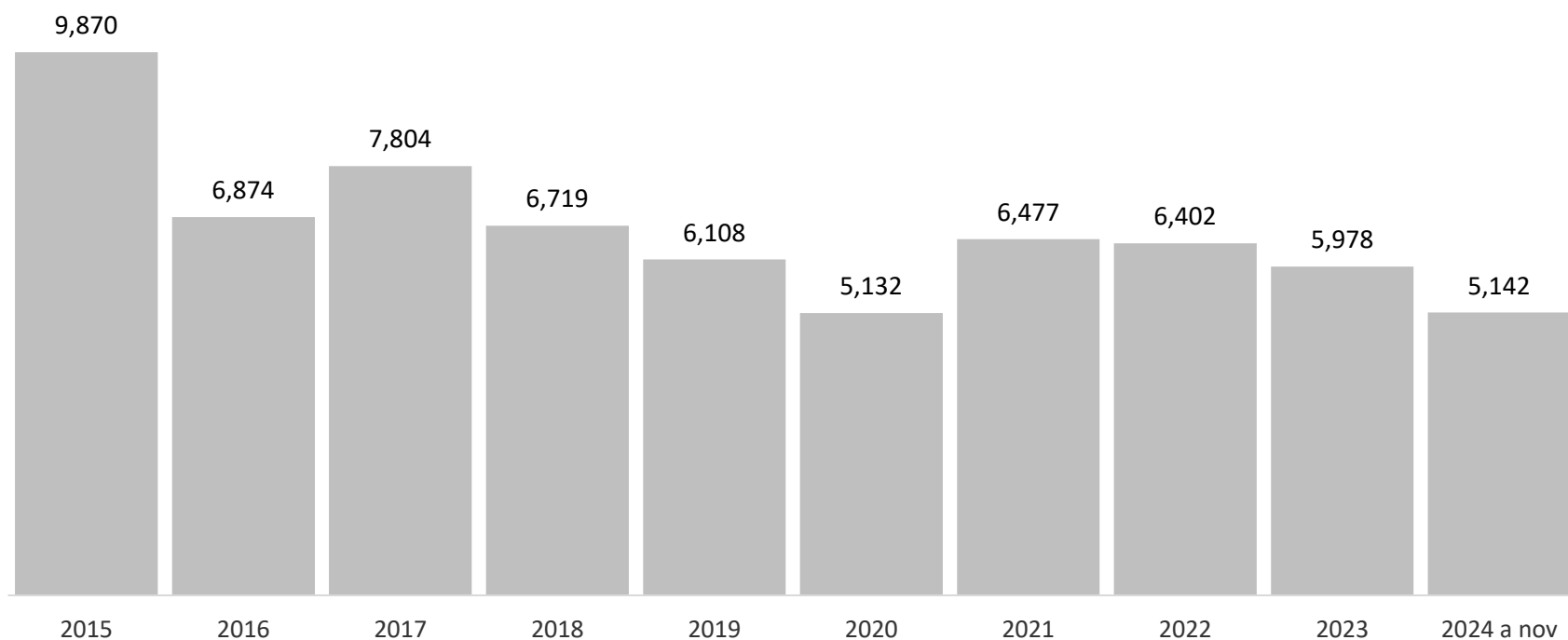
Índice de Confianza de la Construcción vs. Índice de Confianza de la Actividad Económica (Banguat)



Ambos índices suelen tener un comportamiento similar. Para diciembre de 2024, el índice publicado por el Banco de Guatemala alcanzó un total de **63.44** puntos, cayendo con relación al mes anterior. La brecha se ajustó entre ambos índices que siguen su tendencia en el largo plazo salvo algunas ocasiones en que parecen tomar diferentes caminos.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Licencias de Construcción Autorizadas Años 2015 – noviembre 2024

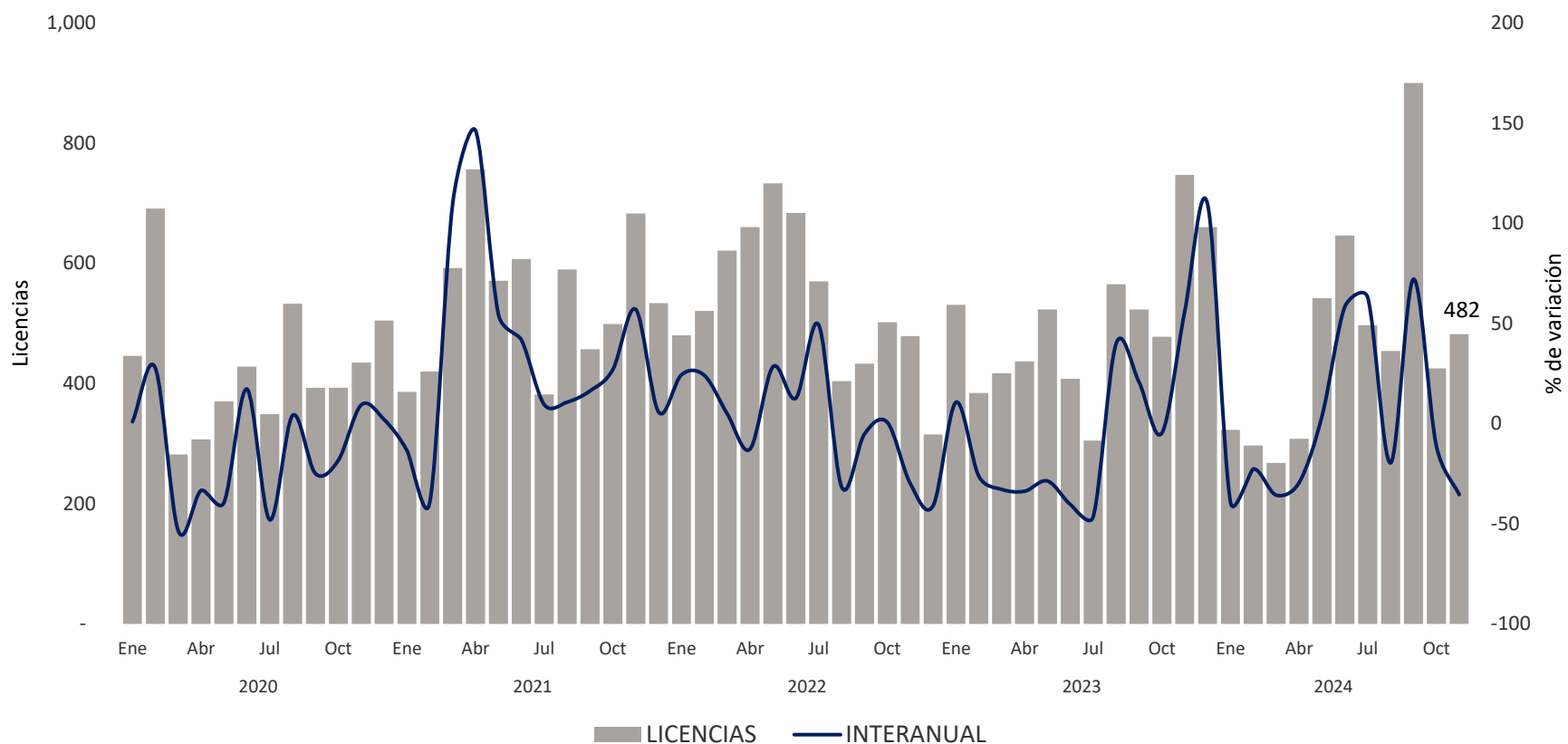


En los últimos diez años, la cantidad de licencias de construcción autorizadas ha mostrado una leve tendencia a la baja, lo cual puede ser reflejo de las nuevas dinámicas en el mercado guatemalteco, tanto adaptaciones por el lado de la demanda como por el lado de la oferta.

Esto puede implicar la ejecución de proyectos de construcción en los que se combinen comercios con vivienda, proyectos multifamiliares de mayores dimensiones y otras modalidades diferentes a las de años atrás, sin descartar que el tiempo para los trámites de construcción en este año han sido menos eficientes que el año anterior para tomar una referencia.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

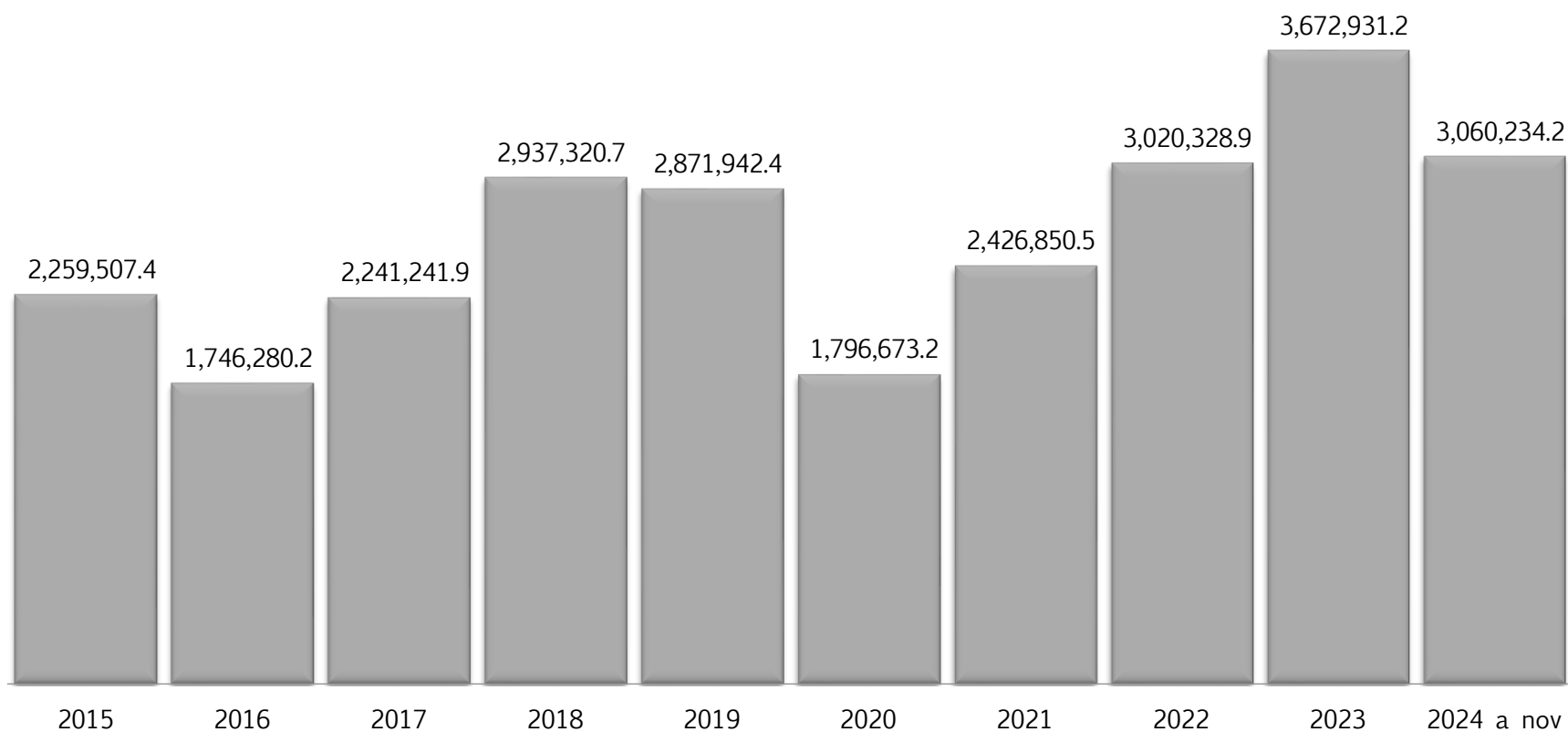
Licencias de Construcción Autorizadas Años 2020 – noviembre 2024



La visualización de la emisión de licencias mensualmente permite identificar los meses en los que la actividad del sector presenta sus puntos más álgidos a lo largo del año. Además, facilita la comparación del desempeño del año 2024, que entre mayo y junio alcanzó niveles similares a lo que fue el promedio del 2022 para caer considerablemente tanto en julio como en agosto que registró un 45% menos licencias autorizadas que el mismo mes del año pasado.

En noviembre se autorizaron 482 licencias de construcción, cerca de las 497 autorizaciones que se registraron en el referido mes de julio.

Metros Cuadrados de Construcción Autorizados Años 2015 – noviembre 2024

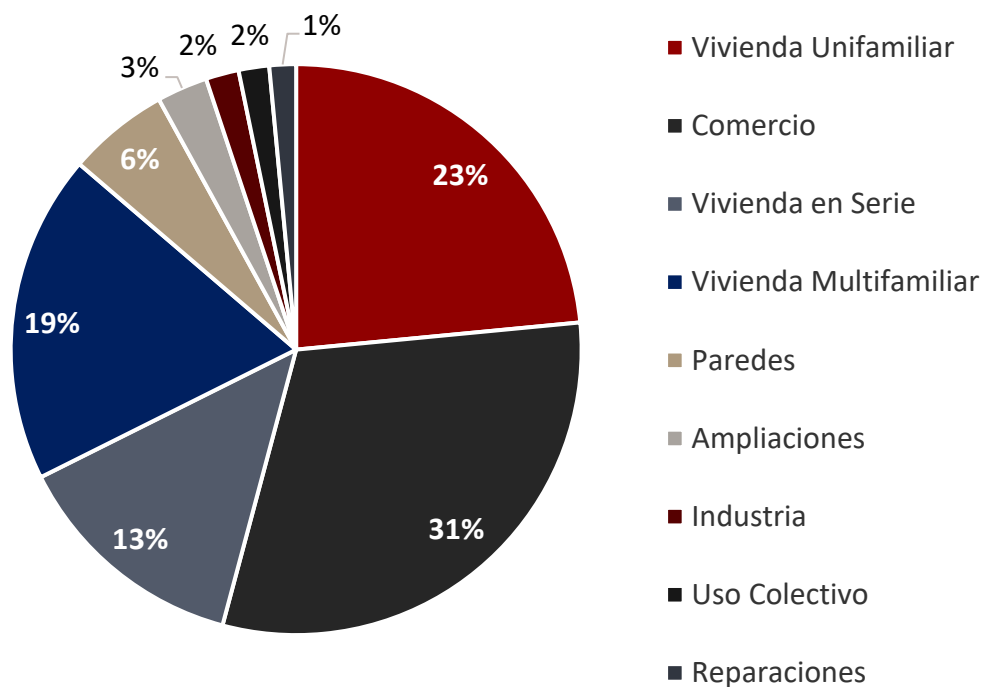


La cantidad de metros cuadrados de construcción puede reflejar tendencias distintas a las de las autorizaciones de licencias de construcción, como resultado de cambios en las dinámicas del mercado. Aunque la serie muestra ciertas oscilaciones, mantiene una leve tendencia al alza, en contraste con la tendencia descendente de las autorizaciones de licencias. Un claro ejemplo de esta diferencia se dio el año pasado, que, pese a ser el segundo con menor número de autorizaciones en el periodo 2015-2023, registró la mayor cantidad de metros cuadrados construidos.

Con los datos de los primeros 11 meses ya consolidados, se proyecta que 2024 cerrará con una menor cantidad de metros cuadrados de construcción autorizados, aunque aún se mantendrá por encima de los niveles registrados en 2022.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Metros 2 de Construcción Totales Por Tipo de Proyecto A noviembre 2024

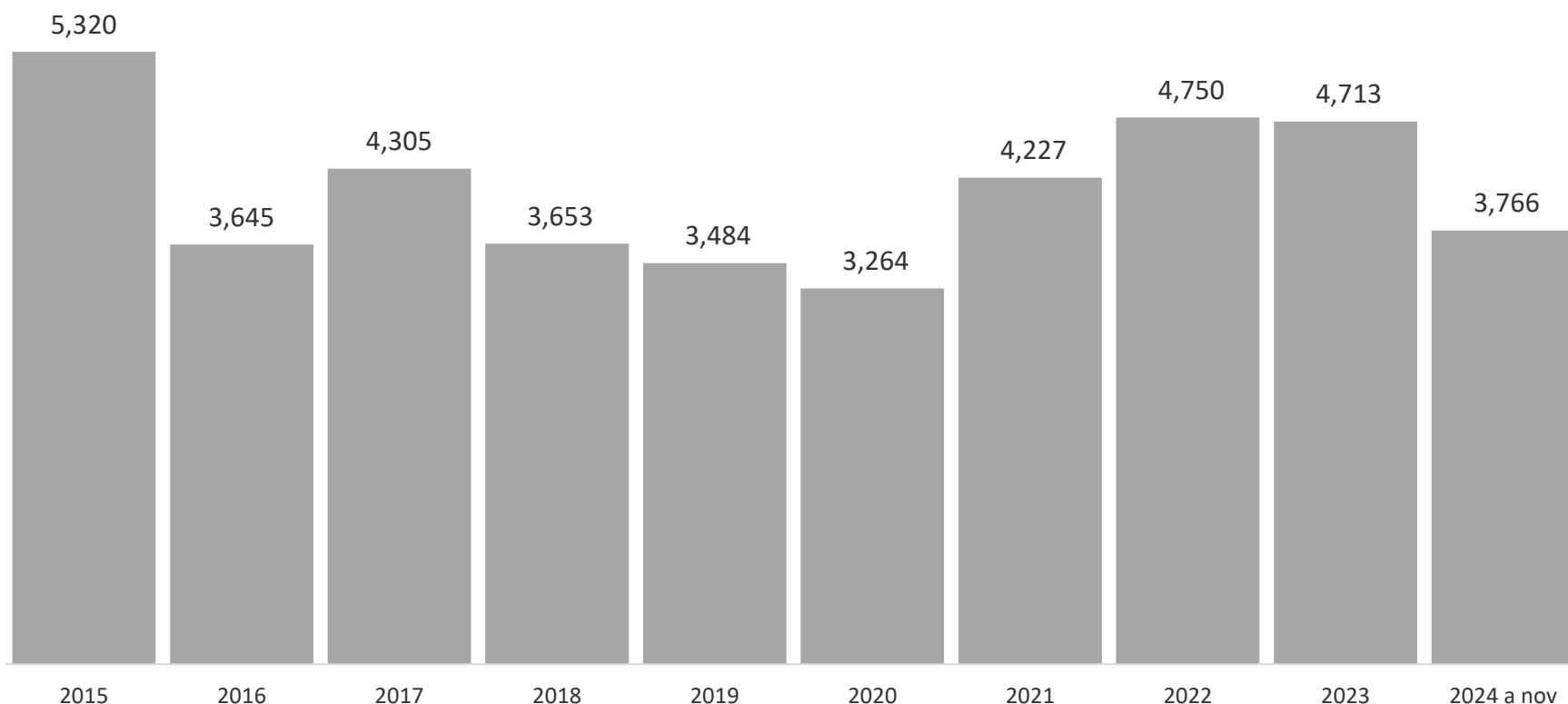


Los metros cuadrados de construcción siguen siendo predominantes en proyectos comerciales; sin embargo, unificando a las viviendas multifamiliares y en serie, estas superan por cinco puntos porcentuales al total de la distribución de metros autorizados para la construcción comercial. Existe un considerable mercado potencial en el desarrollo industrial y en viviendas multifamiliares. El seguimiento de estas tendencias será de gran utilidad para las decisiones de inversión a mediano y largo plazo, pues la estructura presentada comprende una data de más de 25 años.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Licencias de Construcción para Vivienda Autorizadas

Años 2015 – noviembre 2024

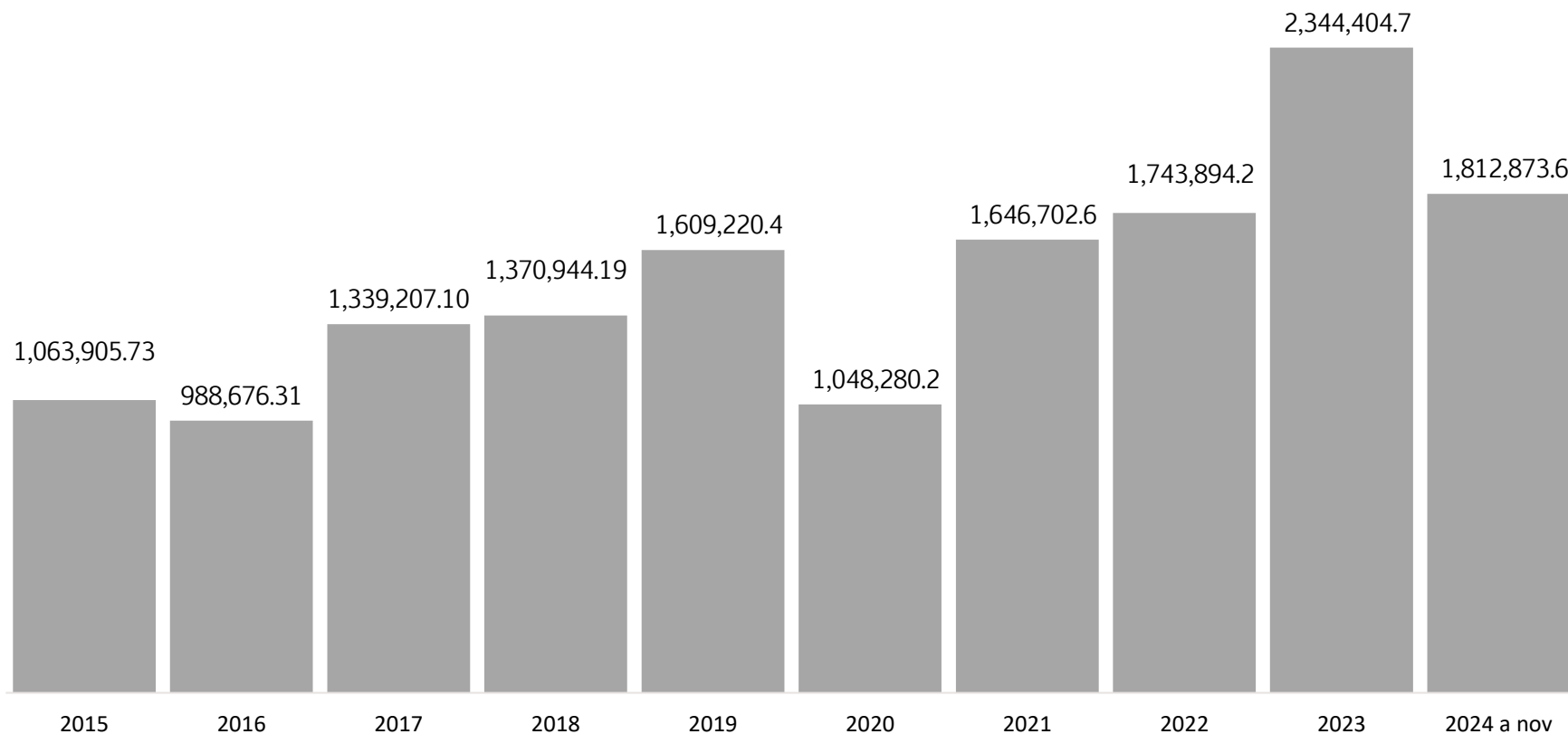


Al mes de noviembre se han autorizado un total de 3,766 licencias de construcción para vivienda, lo que representa el 80% de las autorizaciones emitidas durante todo el año 2023. De continuar con esta tendencia, el número de licencias para vivienda terminará aproximadamente un 13% por debajo del año pasado.

Es importante considerar que, este año, se han registrado tiempos de trámite más prolongados en la autorización de licencias lo cual ha incidido directamente en la disminución del volumen de autorizaciones en general, pese a que el mes de septiembre había sido bastante alentador para el sector.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

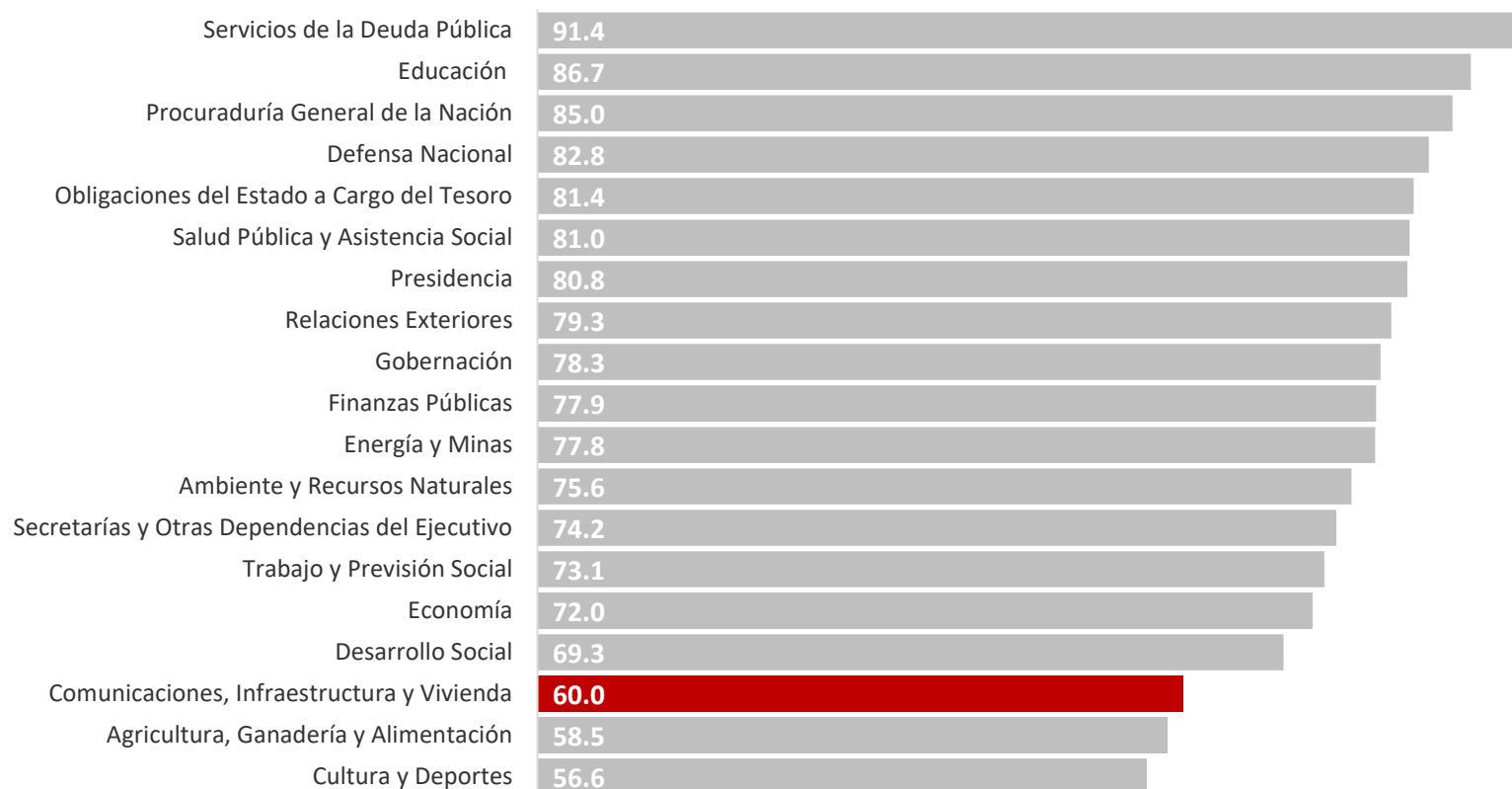
Metros Cuadrados de Construcción para Vivienda Autorizados Años 2015 – noviembre 2024



El análisis de las licencias autorizadas y los metros cuadrados de construcción para vivienda refleja lo que se ha observado con las licencias en general: una tendencia hacia una menor cantidad de licencias, pero una mayor cantidad de metros cuadrados de construcción. Esta tendencia se replica no solo en proyectos comerciales o industriales, sino también, y principalmente, en los proyectos habitacionales, especialmente aquellos que combinan actividades comerciales con vivienda.

Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información del Banco de Guatemala.

Ejecución Presupuestaria por Institución A noviembre 2024



En cuanto a la ejecución presupuestaria, al mes de noviembre se había ejecutado el 81.3% del presupuesto asignado para el ejercicio fiscal 2024. Un aspecto relevante para el sector es la baja ejecución del MICIVI, que se encuentra entre las tres más bajas de todos los ministerios con el 60% ejecutado.

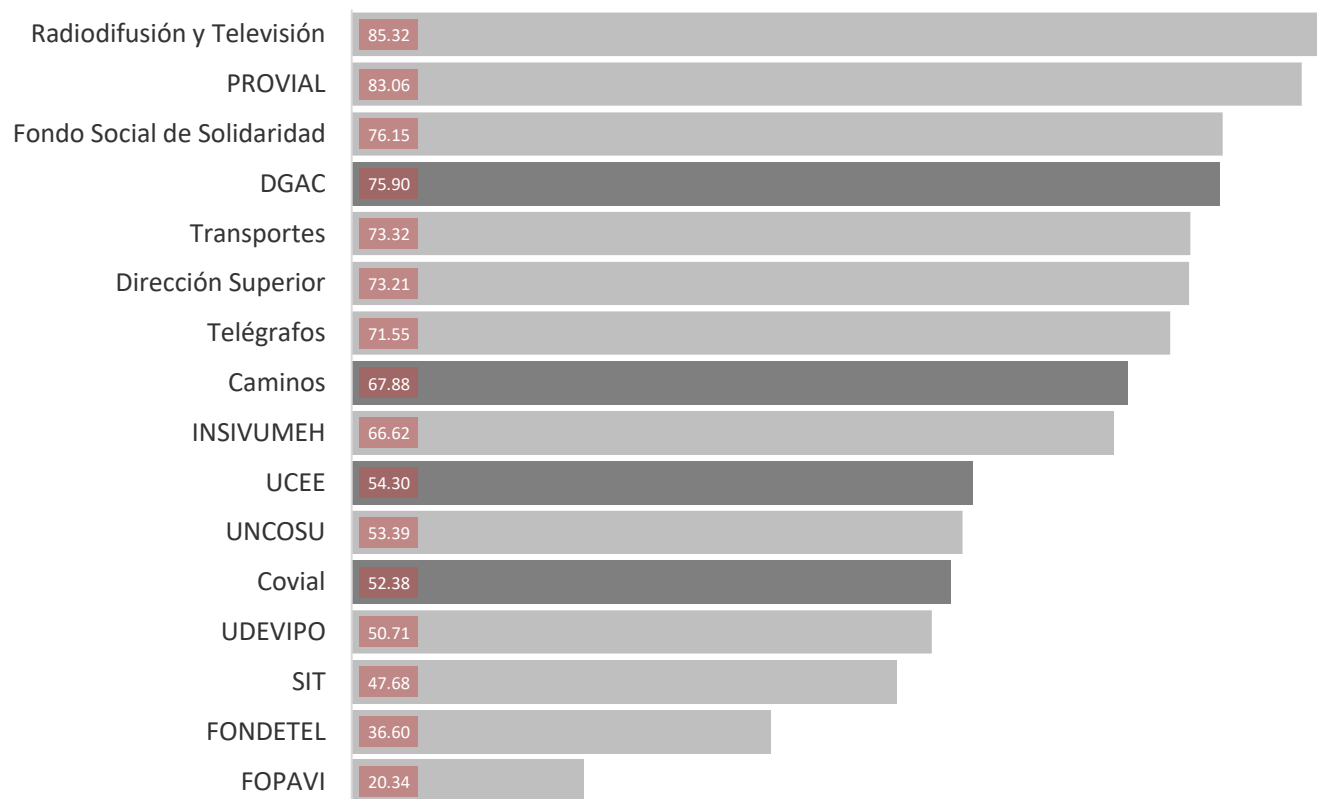
Esto se refleja en problemáticas como las demoras en la autorización de licencias de construcción y el escaso avance en múltiples proyectos que podrían contribuir significativamente a dinamizar la economía guatemalteca.

Presupuesto Inicial y Ejecución Presupuestaria A noviembre 2024

Entidad	Inicial	Ejecución	Saldo por Devengar	% de Ejecución
Obligaciones del Estado a Cargo del Tesoro	40,996.5	37,906.7	8,639.7	81.4
Educación	22,254.4	20,181.2	3,106.0	86.7
Servicios de la Deuda Pública	16,141.7	16,350.6	1,543.1	91.4
Salud Pública y Asistencia Social	12,053.4	11,214.1	2,637.6	81.0
Gobernación	7,383.5	6,070.2	1,682.7	78.3
Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda	5,791.6	3,852.2	2,564.7	60.0
Defensa Nacional	3,222.3	2,910.4	604.1	82.8
Agricultura, Ganadería y Alimentación	1,514.2	1,557.5	1,104.6	58.5
Desarrollo Social	1,472.2	1,877.1	831.5	69.3
Secretarías y Otras Dependencias del Ejecutivo	1,444.4	1,154.6	402.3	74.2
Trabajo y Previsión Social	1,413.5	1,327.9	487.8	73.1
Relaciones Exteriores	739.8	690.3	180.5	79.3
Cultura y Deportes	672.7	457.6	351.4	56.6
Economía	497.0	307.3	119.7	72.0
Finanzas Públicas	397.0	309.2	87.8	77.9
Ambiente y Recursos Naturales	277.6	141.2	45.6	75.6
Energía y Minas	242.7	82.1	23.4	77.8
Presidencia	200.0	178.6	42.4	80.8
Procuraduría General de la Nación	152.3	150.7	26.6	85.0

La tabla muestra, en orden descendente, la asignación presupuestaria 2024 en millones de quetzales para las instituciones del gobierno central. Entre estas, el MICIVI y el MARN destacan como entidades clave para el sector construcción, con niveles de ejecución entre el 60% y el 75% con únicamente el mes de diciembre pendiente de reportar. Esta situación adquiere relevancia en el contexto de la aprobación del Presupuesto General de la Nación 2025, ya que subraya la necesidad de priorizar proyectos que puedan ser efectivamente ejecutados en el ejercicio fiscal 2025, maximizando su impacto en el desarrollo del país y eficientizando el gasto público.

Ejecución por Unidad Ejecutora del MICIVI A noviembre 2024

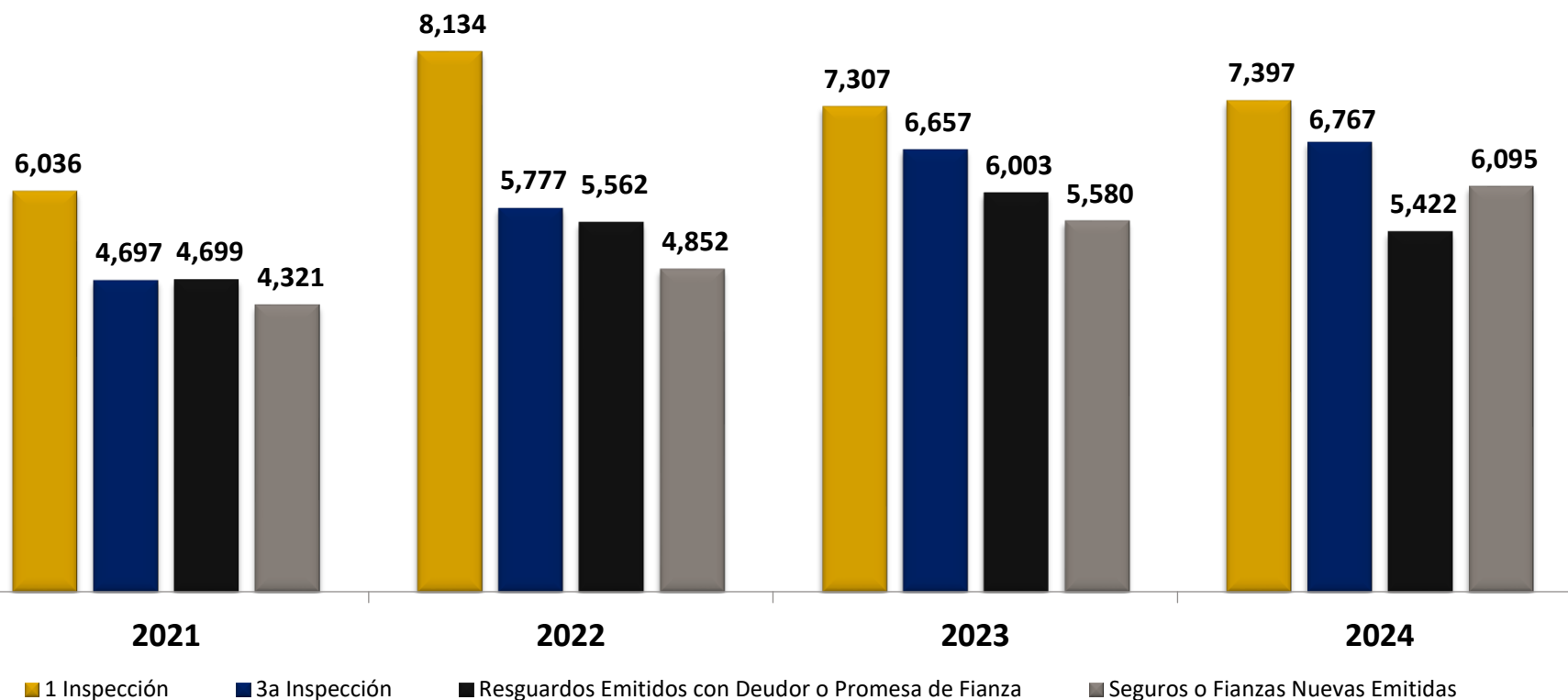


Se destacan las unidades ejecutoras con mayor incidencia en la construcción de viviendas e infraestructura productiva, las cuales presentan niveles de ejecución cercanos a la media del ministerio. Un ejemplo de ello es la Dirección General de Caminos, con una ejecución limitada al 68%.

En lo referente a vivienda, la ejecución presupuestaria está significativamente por debajo de lo esperado para los meses registrados de 2024, destacando los casos de FOPAVI y UDEVIPO como principales referentes en este caso.

Con el inicio del año 2025, el principal desafío para estas entidades será demostrar su capacidad de gestión y eficiencia en la ejecución, particularmente porque el MICIVI recibió un incremento sustancial en su asignación presupuestaria para este ejercicio fiscal.

Información Anual del FHA Año 2021 a diciembre 2024



Con el reporte al cierre del año 2024, la información con respecto a los resguardos emitidos con deudor o promesa de fianza en el FHA muestran una caída del 9.7% en comparación con los registros del año 2023.

Las inspecciones en 2024 cerraron por encima del año 2023, las primeras en un 1.2% y las terceras en un 1.7%, mientras que los seguros o fianzas nuevas que se emitieron reportaron un crecimiento considerable del 9.2%.

De 2021 a 2024, es el primer año en que los resguardos emitidos quedan por debajo de los seguros o fianzas nuevas que se emitieron, con una diferencia absoluta de 673 registros.

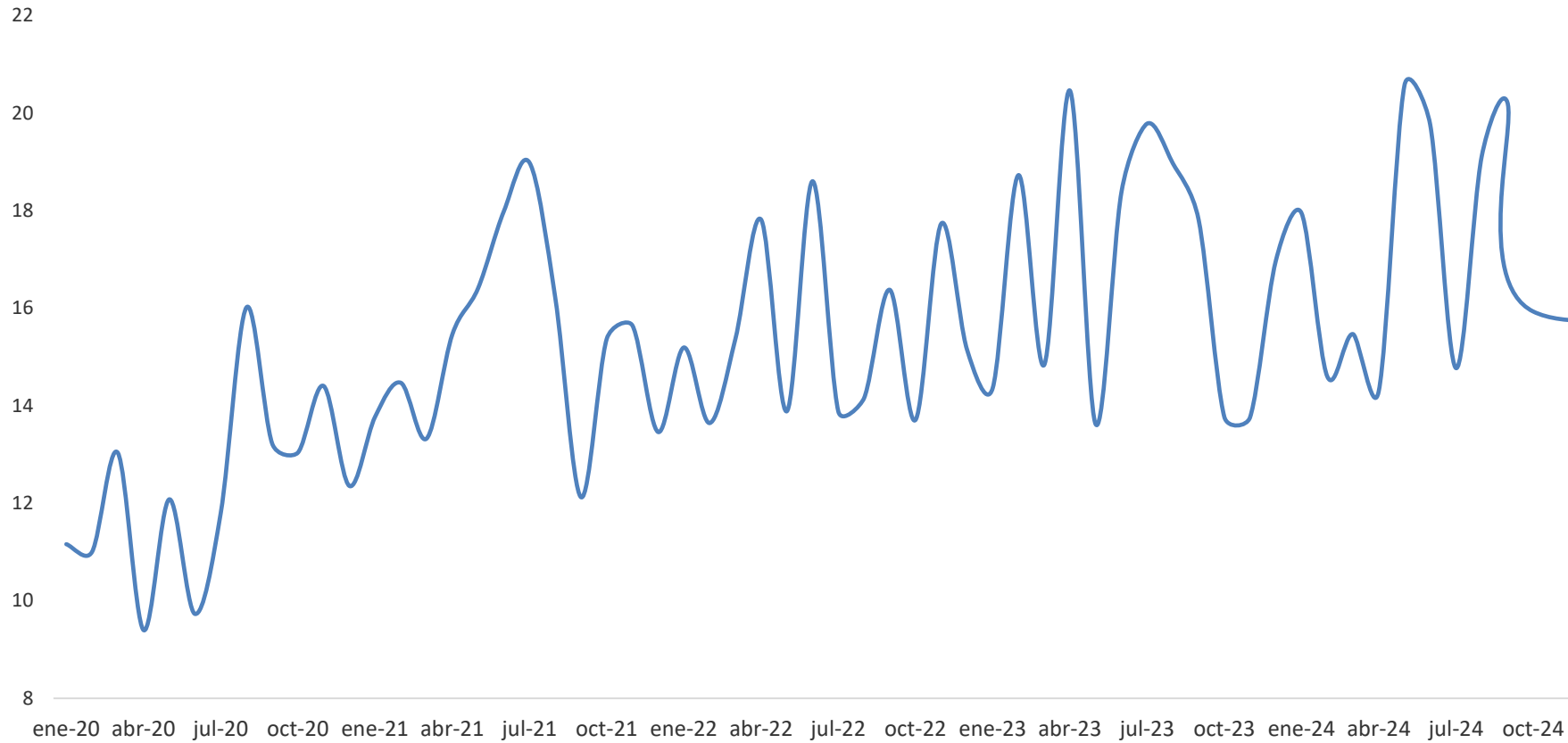
Millones de Acumulados Sacos de Cemento de 42.5 Kg. Clasificado por el Origen de Bases Gravables 2015 – noviembre 2024

Descripción	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 1/
Base gravable de producción nacional	63.2	63.0	63.8	67.1	68.3	78.8	97.3	101.6	106.3	101.3
Base gravable de producción importada	8.2	10.5	12.2	15.1	19.3	17.8	24.8	22.1	28.0	24.9
TOTAL DE BASE GRAVABLE	71.4	73.4	76.0	82.2	87.5	96.6	122.2	123.7	134.3	126.2

Distribución porcentual	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 1/
Base gravable de producción nacional	88.5%	85.7%	83.9%	81.6%	78.0%	81.6%	79.7%	82.1%	79.2%	80.3%
Base gravable de producción importada	11.5%	14.3%	16.1%	18.4%	22.0%	18.4%	20.3%	17.9%	20.8%	19.7%

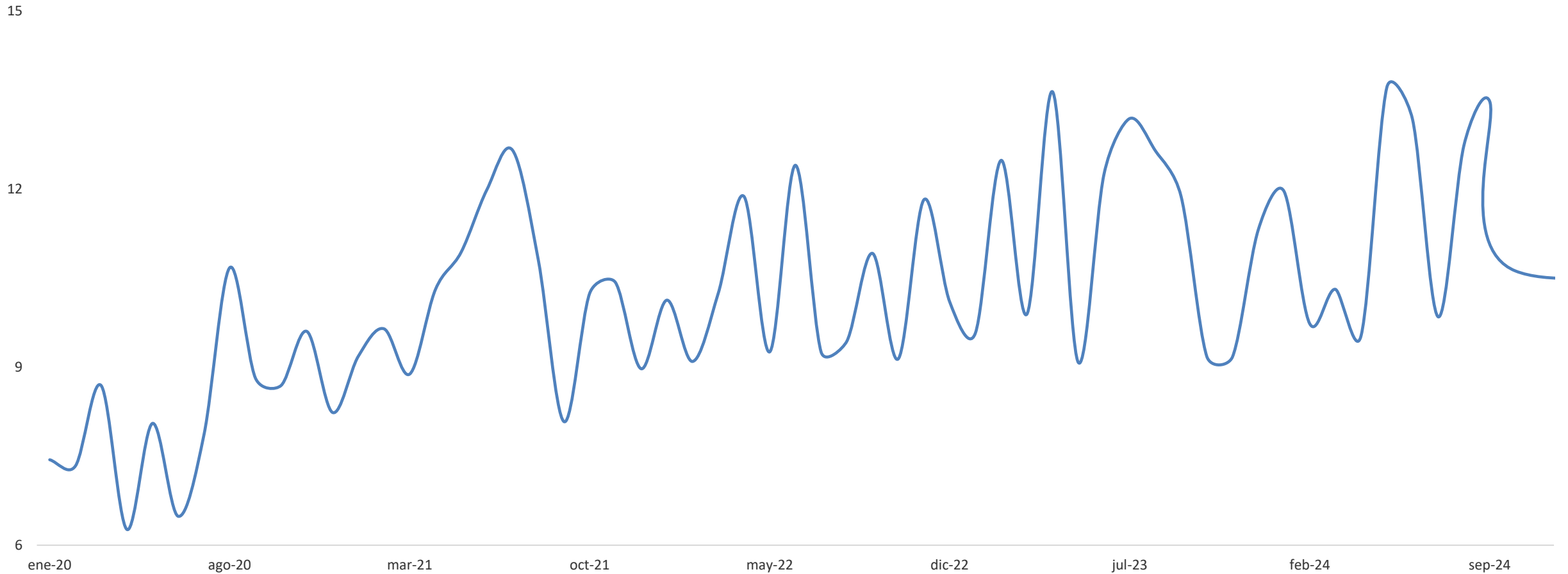
Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información de la Superintendencia de Administración Tributaria

Impuesto Sobre Distribución de Cemento En Millones de Quetzales 2020 – noviembre 2024



La recaudación del impuesto específico al cemento evidencia un componente cíclico, con una tendencia al alza desde el año 2020 y alcanzando su punto máximo en mayo del presente año, mientras que en noviembre se registra una recaudación promedio de acuerdo con los últimos 2 años. Este ciclo es crucial para comprender la dinámica del sector de la construcción, ya que está estrechamente relacionado con los proyectos que se encuentran en desarrollo.

Distribución Mensual de Sacos De Cemento de 42.5 Kg. En millones 2020 – 2024 a noviembre



Fuente: Departamento de Análisis de Datos de CGC con información de la Superintendencia de Administración Tributaria