



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Guatemala



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Guatemala

Actualizado a julio 2020

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	11
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	13
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	16
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	18
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	18
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	20
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	21
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	22
3.1.2 PRECIOS	23
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	23
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	24
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	24
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	25
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	26
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	26
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	26
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	27
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	27
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	27
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	28
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	28
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	28
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	29
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	29
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	29
3.5 TURISMO	30
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	30
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	30
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	31
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	31
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	32
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	32
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	32
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	33
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	33
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	33
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	33
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	33
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	33
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	34
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	34

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	34
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	35
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	35
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	35
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	35
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	35
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	35
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	36
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	36
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	37
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	37
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	38
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	38
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	38
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	39
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	39
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	39
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	39
4.5	DEUDA	40
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	40
4.6.1	EL MERCADO	40
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	40
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	40
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	41
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	41
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	42
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	43
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	43
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	43
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	43
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	45
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	45
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	46
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	47
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	47
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	47
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	48

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Guatemala es una república presidencialista, democrática y representativa, según establece la Constitución Política de 1985, reformada en 1993.

El contexto político-institucional actual reposa en la separación de poderes que consagra la Constitución. El Jefe del Estado es el Presidente de la República, que es elegido por sufragio universal, directo y secreto por un período improrrogable de cuatro años. Tiene que ser ciudadano guatemalteco de origen y mayor de cuarenta años. Ejerce además el mando de las fuerzas armadas como Comandante General del Ejército, sanciona y promulga las leyes y representa internacionalmente al Estado. El actual Presidente de la República, que tomó posesión el 14 de enero del 2020, es el Dr. Alejandro Giammattei.

El Poder Ejecutivo lo ejerce el [Presidente de la República](#) con el [Vicepresidente](#) y sus Ministros. - www.guatemala.gob.gt

El Poder Legislativo corresponde al Congreso de la República, integrado por 158 diputados. - www.congreso.gob.gt

El sistema político y partidario se caracteriza por la gran volatilidad y fragmentación del espacio político y por la ausencia de estructuras partidarias con base ideológica y vocación de permanencia. En la mayor parte de los casos, los partidos políticos suponen plataformas electorales en torno a un candidato concreto. Así se da la circunstancia, que desde las primeras elecciones democráticas en 1986, ningún partido en el gobierno ha logrado la reelección, y en la mayoría de los casos dichos partidos desaparecen o languidecen tras el ejercicio del poder.

El [Poder Judicial](#) es independiente, siendo su órgano máximo la Corte Suprema de Justicia.

Otras instituciones de importancia son la [Corte de Constitucionalidad](#), el [Tribunal Supremo Electoral](#), el [Procurador General de la Nación](#), el [Fiscal General del Estado](#) y la [Procuraduría de los Derechos Humanos](#).

Cabe destacar la presencia en el país entre 2007 y 2019 de la Comisión Internacional contra la Impunidad en Guatemala ([CICIG](#)), solicitada a la Organización de Naciones Unidas por el Gobierno de Guatemala para colaborar en la erradicación de los cuerpos ilegales y aparatos clandestinos de seguridad que operan en el país. El Gobierno de Jimmy Morales no solicitó la prórroga de la presencia de esta institución más allá de septiembre de 2019, cuando terminó el plazo vigente.

Respecto a las fuerzas sociales, existen numerosos grupos que representan lo que se denomina la sociedad civil. Las principales fuerzas están constituidas por las agrupaciones de empresarios, destacando el Comité de Agrupaciones Agrícolas, Comerciales, Industriales y Financieras ([CACIF](#)).

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las principales instituciones oficiales del país en materia económica son:

- **Ministerio de Finanzas Públicas ([MINFIN](#))**: Organizado en cuatro Viceministerios: de Administración Financiera, de Transparencia Fiscal y Adquisiciones del Estado, de Administración Interna y Desarrollo de Sistemas, y de Ingresos y Evaluación Fiscal, es el responsable de generar y administrar los recursos financieros y patrimoniales del Estado de manera eficaz, equitativa y transparente. Entre sus funciones más importantes está la de formular la política fiscal y proponer al ejecutivo la política presupuestaria.
- **Superintendencia de Administración Tributaria ([SAT](#))** es responsable de la recaudación de impuestos. Se trata de una entidad estatal descentralizada, con competencia y jurisdicción en todo el territorio nacional que ejerce con exclusividad las funciones de administración tributaria, contenidas en la legislación. La Institución goza de autonomía funcional, económica, financiera, técnica y administrativa y cuenta con

personalidad jurídica, patrimonio y recursos propios.

- **Ministerio de Economía (MINECO)**: Organizado en cinco Viceministerios: de Integración y Comercio Exterior, de Desarrollo de la Microempresa, Pequeña y Mediana Empresa, de Inversión y Competencia, Administrativo y Financiero y de Asuntos Registrales, es el responsable del desarrollo de las actividades productivas no agropecuarias, del comercio interno y externo, y de la promoción de inversiones.
- **Ministerio de Energía y Minas (MEM)** Organizado en tres Viceministerios: de Minería e Hidrocarburos, del Área Energética y de Desarrollo Sostenible, participa en la formulación de la política energética del país y, junto a otras instituciones como la Comisión Nacional de la Energía Eléctrica (CNEE), establece el marco regulatorio del mercado de este servicio público.
- **Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda (MICIVI)**: Organizado en cinco Viceministerios: de Infraestructura, de Administración y Finanzas, de Transporte y Telecomunicaciones, de Vivienda y de Comunicaciones, Puertos y Aeropuertos, es el responsable de planificar y desarrollar sistemas de comunicaciones, infraestructura y transporte del país.
- **Secretaría de Planificación y Programación de la Presidencia (SEGEPLAN)** Es responsable de la formulación de la política general de desarrollo del Gobierno y de la evaluación de su ejecución y está organizada en cuatro subsecretarías de Análisis Estratégico del Desarrollo, de Planificación y Programación para el Desarrollo, de Inversión para el Desarrollo y de Cooperación y Alianzas para el Desarrollo.
- **Banco de Guatemala (BANGUAT)**. Es el banco central de la República de Guatemala encargado de emitir la moneda nacional, velar por el buen funcionamiento del sistema bancario del país, y administrar las reservas monetarias internacionales. En este sentido ejecuta las decisiones de su máxima autoridad, la Junta Monetaria, que define la política cambiaria, monetaria y crediticia del país.

Adicionalmente a las autoridades que gestionan los Ministerios, del Presidente de la República dependen directamente una veintena de instituciones y secretarías.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Según los últimos datos del Banco de Guatemala el sector primario, que incluye a las actividades de la agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y explotación de minas y canteras representó en 2019 el 10,5% del PIB total del país, lo que supone un crecimiento del 2,7% respecto al 2018.

No obstante, según estimaciones del Banco de Guatemala, la caída de los precios internacionales de ciertos productos agrícolas, de cuyo cultivo Guatemala es altamente dependiente, provocó una disminución en el crecimiento económico proyectado a principio de año.

Los subsectores del sector primario de Guatemala son el sector agrícola tradicional, el sector agrícola no tradicional, la industria forestal, el sector de la industria de la pesca y la acuicultura, la industria cárnica y el sector de explotación de minas y canteras.

Las industrias agropecuarias representaron el 29% del total de las exportaciones de Guatemala en 2019, incrementando en un 7,2% respecto al 2018. Los principales productos exportados de la industria agropecuaria representaron los siguientes pesos relativos dentro de ese sector:

- Banano (21%)
- Caña de azúcar (18%)
- Café (17%)
- Cardamomo (16%)
- Palma africana (12%)

- Frutas frescas, secas o congeladas (8%)
- Legumbres y hortalizas (6%)

En el 2019, las exportaciones de estos productos representaron el 80% del total de las exportaciones del sector agropecuario, y más de un 25% de las exportaciones totales del país.

SECTOR AGRÍCOLA TRADICIONAL

BANANO

El sector genera más de 30.000 empleos formales, de los que el 30% son mujeres, según datos de la [Asociación de Productores Independientes de Banano \(APIB\)](#).

Así como el sector cafetalero se encuentra más atomizado, el sector bananero está más concentrado y se divide en empresas grandes y medianas. Las empresas grandes, que dominan el mercado, son Chiquita y Del Monte. La producción se concentra en ambas costas, especialmente en la del Pacífico. Las grandes empresas bananeras operan a través de contratos de compraventa realizados con anticipación con los productores. Antes de iniciar el proceso, se disponen de especificaciones de calidad, volumen, peso y precio para poder exportar y las que no cumplen estos requisitos se destinan al consumo local.

La exportación de banano aportó, en 2019, 844 millones de dólares en divisas, el 7,5% del total exportado, siendo el tercer exportador mundial por detrás de Ecuador y Filipinas. Desde el 2018 es el primer producto de exportación del agro y el 90% de la producción nacional es enviada a Estados Unidos el 10% restante a Asia y Europa.

CAFÉ

La producción de café ha experimentado importantes cambios en los últimos años. El sector mejoró ligeramente su productividad gracias a una mayor tecnificación del cultivo y los mayores niveles de fertilización por lo que llegó a ser la principal actividad económica del país. Sin embargo, el sector enfrentó dos grandes retos, la caída mundial del precio del café, propiciada parcialmente por un aumento de la capacidad productora de Brasil y Vietnam (primer y segundo exportador mundial, Guatemala es el 14) y la *Roya del Cafeto*, una enfermedad de la planta del café que en los últimos años ha afectado seriamente a un importante número de productores.

El [Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación de Guatemala \(MAGA\)](#) considera que el sector cafetalero es de vital importancia socioeconómica para el país, ya que genera gran cantidad de empleo y divisas. Este sector acumula más de 305 mil hectáreas sembradas, es decir el 2,8% del territorio nacional. Desde el punto de vista del empleo, el sector aglutina alrededor de 90.000 productores y más de 500.000 trabajadores. En cuanto a la generación de divisas, éstas ascendieron a 662 millones de dólares en 2019, es decir una caída del 2,6%.

Sin embargo, aunque el sector cafetalero sigue siendo de vital importancia para la economía guatemalteca, el mercado de café disminuyó hasta su nivel más bajo en seis años en el año 2016. No obstante, esta tendencia se revirtió en 2017, año en el que las exportaciones de café alcanzaron su valor más elevado del último quinquenio, pero una nueva reducción en los precios internacionales en 2018 ha afectado al sector, que enfrenta dificultades para cubrir los costos de producción. En 2019 las exportaciones de café significaron el 5,9% de las exportaciones totales de Guatemala, y el 17% de las exportaciones de la agroindustria en este país.

Según el MAGA más del 90% de la producción de café se exporta. Según la [Asociación Nacional del Café \(ANACAFE\)](#), que agrupa los intereses del sector con más de 44.000 asociados, Estados Unidos es el mayor receptor, ya que recibió en 2019 el 38% del total exportado, seguido por Japón, con un 14% y Canadá con un 12%. En 2019, el café pasó a ser el cuarto producto más exportado de Guatemala, a pesar del nuevo descenso en los precios. Las exportaciones en volumen crecieron en un 5% para situarse en 216 millones de kilogramos.

El último informe de la [Organización Internacional del Café \(ICO\)](#), publicado a finales de 2019, sitúa a Guatemala como el noveno país productor de café a nivel mundial, participando con un

2,7% en el mercado internacional este producto.

AZÚCAR

La caña de azúcar es uno de los cultivos tradicionales más importantes de Guatemala y uno de los principales productos de exportación agrícola tradicional. Guatemala es el décimo productor mundial por volumen, tercero en productividad mundial, por detrás de Brasil e India, y el cuarto exportador mundial de azúcar de caña. La [Asociación de Azucareros de Guatemala \(ASAZGUA\)](#), estimó la producción total de 2019 en 2,9 millones de toneladas métricas. El 70% de esta producción fue destinada a la exportación enviada a 76 países en el mundo, y el 30% restante se dedica a abastecer el mercado interno.

Las exportaciones totales de azúcar han venido creciendo durante los últimos diez años. En 2017 representaron el 9% de las exportaciones totales, generando divisas por valor de 825 M\$. Sin embargo, en 2018 descendieron a 632 M\$ debido a las dificultades de los precios internacionales, una caída del valor de las exportaciones de más del 23%. En 2019 rompieron la tendencia y de nuevo volvieron a la senda del crecimiento a pesar de la importante caída de los precios internacionales. Se alcanzaron los 695 M\$, lo que es igual al 6,2% de las exportaciones totales del país, gracias a un incremento del volumen exportado de más del 22%.

El 79,4% de las exportaciones de la Agroindustria Azucarera de Guatemala en 2019 fue azúcar, el 14,2% alcohol y el 6,4% restante melaza.

La producción de azúcar y melaza se realiza en doce ingenios azucareros, ubicados en cuatro departamentos de la costa del Pacífico. Estos ingenios generan alrededor de 280.000 empleos directos y 56.000 empleos indirectos. De esa suma, 82.000 empleos corresponden a cortadores de caña. Es decir, genera algo más del 5% del empleo nacional. Cabe destacar que el 81% de los ingenios de Guatemala están ubicados a tan solo 65 kilómetros de la terminal de embarque; que el ritmo de embarque de la terminal de exportación es de 2.022 toneladas métricas por hora y la capacidad de almacenamiento de esta misma alcanza las 408.600 toneladas métricas.

También conviene resaltar que, a partir del bagazo de caña, uno de los residuos de la producción de azúcar, se genera hasta el 31% de la energía eléctrica de Guatemala durante la temporada de cosecha, acumulando una capacidad instalada de 933 megavatios, más del doble de la capacidad de la central hidroeléctrica de Chixoy, la más grande del país.

CARDAMOMO

Guatemala es el principal exportador mundial de cardamomo, un producto escaso pero con una alta demanda en el mercado de Medio Oriente. En el año 2019 se exportaron 648 M\$, lo que significa un aumento del 50% respecto al año anterior, y convirtiendo el 2019 en el año de máxima cifra de exportación de Cardamomo en la historia de Guatemala. Este volumen representó un 16% del total de exportaciones de la industria agropecuaria de Guatemala, y un 5,8% de las exportaciones totales de Guatemala, además de mover casi el 1% del producto interior bruto del país. La baja producción en India y Guatemala en la última cosecha provocó escasez, y todo apunta que este sector tendrá un segundo año consecutivo con incremento en el ingreso de divisas.

Sin embargo, acorde al informe de modelización de las zonas agroclimáticas más adecuadas del cardamomo, presentado en 2018 por varias instituciones, a partir del 2030, los cambios climáticos afectarán las zonas agroclimáticas favorables para el cultivo del cardamomo, las áreas que tendrán potencial de cultivo verán sus superficies disminuidas, y las áreas sin potencial doblarán su superficie. Este estudio establece además que alrededor del 15% de las tierras productivas de cardamomo habrán desaparecido en 2030.

Las estadísticas indican que el volumen exportado de cardamomo hasta septiembre de 2019 fue de 24.043 kg, lo que representó frente al mismo mes del año pasado un crecimiento de 1.843 kg, es decir, un 8,3% más. La producción se destina a 85 países diferentes, los principales mercados están en el Medio Oriente, Sudeste asiático, acumulando el mundo árabe el 75% de las exportaciones totales, y en menor medida Europa. Existe la [Asociación de Exportadores de Cardamomo \(ADECAR\)](#), que involucra a más de 300,000 pequeños productores y productoras

de los departamentos de Alta Verapaz, Baja Verapaz, Quiché, Izabal y Huehuetenango. Los exportadores miembros de la ADECAR representan el 98% de las exportaciones totales de Guatemala al mundo.

Se calcula que existen unas 100 fincas grandes, pero sólo hay diez empresas que exportan el 99% del total. De estas diez empresas, hay tres que exportan más del 80%: AGRONÓMICAS DE GUATEMALA, MONTE DE ORO, S. A, DEL TRÓPICO y CARDEX.

SECTOR AGRÍCOLA NO TRADICIONAL

El sector agrícola no tradicional muestra una tendencia creciente durante los últimos diez años y ha sido en su mayor parte producto de la estrategia de los exportadores en comercialización y diferenciación de la oferta exportable. La contrapartida a esta diversificación hacia productos agrícolas no tradicionales es la reducción de áreas sembradas con otros vegetales como frijol, maíz, arroz o sorgo. Ello ha obligado a realizar importaciones masivas de estos productos para abastecer el mercado local.

FRUTAS

Las ventas de frutas han contribuido a la diversificación de las exportaciones de Guatemala. Muchos de sus productos son muy demandados en Europa y Estados Unidos: frutas del bosque, mango, melón, piña, papaya, pitaya, etc. El sector de las frutas frescas, secas o congeladas muestra una tendencia creciente durante los últimos diez años. En el año 2019 las ventas por este concepto se situaron en 298 M\$, suponiendo el 2,7% de las exportaciones totales.

Respecto a la producción de verduras, ésta ha alcanzado cifras importantes en los últimos años gracias a la apertura de los mercados internacionales. Los principales destinos de productos como los calabacines, el brócoli o la arveja china son Estados Unidos y Europa. En 2019 se exportaron 217 M\$ (2% del total de exportaciones).

CAUCHO

Actualmente, el país produce al año 90 mil toneladas de caucho natural ubicando a Guatemala como el segundo país productor en Latinoamérica, después de Brasil. Sin embargo, el caucho brasileño es destinado al autoconsumo por lo que Guatemala es el único país exportador de caucho en América Latina. El sector de caucho natural de Guatemala se ha posicionado como el mejor caucho a nivel mundial y genera 100 mil empleos en toda la cadena de producción.

El caucho guatemalteco, sembrado principalmente en la costa sur del país se utiliza para la producción de llantas, guantes médicos o suelas de calzado entre otros, siendo Colombia, Perú, Estados Unidos y Chile sus principales destinos. Cabe destacar que hasta 2004, las exportaciones de caucho se mantuvieron estables y con una importancia secundaria en la economía. Sin embargo, a partir de 2004 comenzaron a crecer a una tasa media de 34% interanual hasta llegar a 2010 y 2011, años en los que las exportaciones experimentaron un aumento muy considerable superior a la tasa habitual de crecimiento y alcanzando un volumen total de 397 M\$. Desde entonces las exportaciones han venido decreciendo hasta situarse en 2019 en los 144 M\$, representando un 1,2% de las exportaciones totales. Los precios internacionales han desincentivado la producción de manera que no sólo ha bajado la exportación en valor sino también en volumen. En efecto, el kilogramo de caucho seco en el mercado internacional se cotiza en la actualidad a 1,15 dólares, mientras que en el 2011 el valor era superior a los 4 dólares, lo que significó desde entonces una fuerte contracción para los productores. Actualmente en el país existen 110.000 hectáreas cultivadas con árboles de caucho.

Respecto al camino que debe seguir la industria del caucho en Guatemala para seguir manteniendo un crecimiento estable, el primer paso es la preparación de talento humano con estudios universitarios relacionados, ya que a pesar de que existe una incipiente factoría en el país, este debe llegar a una industrialización total del sector. Se deben ampliar las conexiones internacionales puesto que el mercado local es muy pequeño y es necesario posicionarse en países centroamericanos. El último paso de este camino es el de facilitar las políticas de

inversión, para que las empresas internacionales puedan plantear en sus estrategias de expansión en Guatemala.

PALMA AFRICANA

Este cultivo se introdujo en los años 80 en el país, en sustitución del algodón y actualmente produce alrededor de 900 mil toneladas de aceite crudo de palma. Hoy un 2,3% de la superficie total de Guatemala, es decir, 171.451 hectáreas se dedica al cultivo de palma africana para obtención de aceite. Esta producción se logra gracias a 235 productores de palma en el país. Estos productores están repartidos según el tamaño de su cultivo de la siguiente forma: el 55% con plantaciones de 0 a 50 hectáreas; el 32% con plantaciones de 51 a 500 hectáreas; y el 12% con plantaciones mayores de 501 hectáreas.

El sector representa el 1,1% del PIB global del país, 28.000 empleos directos y más de 140.000 indirectos, inversiones por más de 1.800 millones de dólares y exportaciones por valor de más de 489 M\$ al año, el 93% de la producción de aceite se exporta. Guatemala es el país con mayor productividad en promedio de toda Latinoamérica con una media de 26 tRFF/ha, frente a una media mundial de 18 tRFF/ha. En cuanto al volumen de producción es el sexto país en el mundo y el primero de Latinoamérica. Los principales países de destino de exportación son los Países Bajos, México, España y El Salvador.

La industria se agrupa en [GREPALMA](#) la Gremial de Palmicultores de Guatemala.

INDUSTRIA FORESTAL

El último mapa de cobertura forestal de Guatemala fue elaborado en 2016 y determinó que 3.574.244 hectáreas corresponden a terreno forestal, es decir, el equivalente a un 33% del territorio nacional. Un poco más de la mitad de su territorio tiene vocación forestal, Guatemala cuenta con 43.578 km² (al rededor 4.357.800 ha) de bosque, sin contar con la superficie de bosque secundario. De este total el 52,7% se encuentra bajo el régimen de áreas protegidas. De esa cobertura forestal, cerca de un 80% se concentra en cinco departamentos: Petén, Alta Verapaz, Quiché, Izabal y Huehuetenango. El 82% del suelo forestal son bosques de latifoliadas que se sitúan en el Petén, el 10% es bosque de coníferas, el 7,7 % es bosque mixto y el 0,5% manglares en peligro de extinción. En cuanto al número total de empresas dedicadas a la industria forestal, éste es de 1.824 en 2015, según el Sistema de Información Forestal de Guatemala ([SIFGUA](#)).

La leña es la mayor fuente de energía primaria, tendencia que continuará mientras no haya acceso a una fuente alternativa de energía según el [Ministerio de Energía y Minas](#). Este Ministerio determinó que el 64% del total de la energía primaria consumida en el país procede de la leña y que el 97% es destinado al abastecimiento de uso residencial y el resto a uso comercial y de servicios. Esta demanda interna es atendida mayoritariamente por los bosques de Guatemala, con un estimado de un metro cúbico de leña per cápita anual.

Además, la industria forestal también abastece otros bienes no maderables como flora, proteína animal y servicios ambientales vinculados a los bosques. Si bien, las cuentas nacionales no tienen cuantificados los aportes económicos de todos estos bienes no maderables y servicios ambientales generados. Existe una [Gremial Forestal](#) en la Cámara de Industria de Guatemala.

En Guatemala la gestión de los recursos forestales del país está a cargo de dos instituciones: el Instituto Nacional de Bosques ([INAB](#)) y el Consejo Nacional de Áreas Protegidas ([CONAP](#)), la primera dedicada a la gestión administrativa y productiva de las tierras forestales y bosques fuera de áreas protegidas, y la segunda enfocada al cuidado del Sistema Guatemalteco de Áreas Protegidas (SIGAP). En términos de administración de los bosques existentes, un 48% son competencia de la administración del INAB y el resto, 52%, los administra el CONAP.

La importancia de uso de la leña en el mercado energético y el aumento del sector agrícola está produciendo una deforestación que afecta de manera importante a los ecosistemas existentes. El 50% de la deforestación es causa de la tala para leña y un 46% se produce por la política de

tumba y quema, cuyo objetivo consiste en reutilizar la tierra para actividades agrícolas.

PESCA Y ACUICULTURA

Guatemala cuenta con 30 empresas en el sector de Pesca y Acuicultura que dan empleo a 15.000 personas. La producción pesquera está concentrada fundamentalmente en la costa del Pacífico donde hay más que 40 comunidades pesqueras y acuícolas que se localizan principalmente en el Canal de Chiquimulilla y que se dedican a la pesca de pequeña, mediana y gran escala. Por su parte, en el litoral del Atlántico hay más de 23 comunidades donde la pesca artesanal especializada se realiza específicamente en la Bahía de Amatique. Por último, en las aguas interiores como lagos, lagunas y ríos, cuya extensión total equivale 150.000 hectáreas, predomina la pesca artesanal de subsistencia.

Entre los productos hidrobiológicos, el camarón es el principal producto que explota Guatemala. La alta calidad en el manejo del producto permitió que el país fuera incluido en la lista número uno de la Unión Europea.

También hay que destacar la actividad atunera que comenzó a principios del 2000, con varios barcos operativos y una significativa cuota de acarreo para el atún. Desde 2003 está en funcionamiento una planta de proceso de atún construida por Rianxeira que ha permitido el desarrollo del sector.

Las empresas productoras y exportadoras de productos pesqueros se encuentran asociadas en torno a la [Comisión de Pesca y Acuicultura](#) de la Asociación Guatemalteca de Exportadores (AGEXPORT), integrada por más del 80% de las compañías del sector. La Comisión está conformada por empresas de cultivo de camarón, pesca de camarón, dorado, pargo y tiburón, plantas procesadoras de productos pesqueros y molinos de alimentos balanceados para acuicultura.

Nueva Pescanova también dispone de una planta procesadora de camarones (langostinos) en Guatemala.

Esta Comisión de Pesca y Acuicultura, que recopila mensualmente información sobre las exportaciones de productos pesqueros de Guatemala, indicó que durante el año 2019 se exportaron 114 M\$ de productos pesqueros, un 8% menos que el año anterior. El 44% de las exportaciones fueron destinadas a España en 2019, el 21% a México, y el 19% a Estados Unidos. Los principales productos de exportación de Guatemala son camarón, atún, dorado y tilapia.

MINAS Y CANTERAS

La actividad de explotación de minas y canteras tiene una participación de 0,8% en el PIB y mostrando un aumento del 0,8% en 2019 respecto a los datos de 2018. En los últimos años este sector ha registrado un descenso pronunciado en su actividad derivado de la incertidumbre jurídica en referencia a las explotaciones mineras en el país que han paralizado la producción, en algunos casos, hasta que haya una resolución jurídica. Existen buenos niveles de extracción de minerales metálicos, como plomo, zinc y níquel, así como con un desempeño positivo en la extracción de piedra, arena y arcilla, materiales asociados a la evolución esperada de la actividad construcción.

Existe una Gremial de Recursos Naturales, Minas y Canteras ([GreNAT](#)) que integra a 21 empresas, que se ocupa de velar por los intereses del sector.

INDUSTRIA CÁRNICA

Actualmente, las familias guatemaltecas consumen en torno a los 823 millones de libras anuales en productos cárnicos según el [Informe del Sector de Avicultura de Guatemala de 2019](#) realizado con el apoyo del Ministerio de Economía. El consumo promedio anual de productos cárnicos por familia es de 380\$ al año, si bien, las familias urbanas gastan un 30% más en este rubro que las familias de zonas rurales. A nivel individual, el consumo per cápita de carne es de 76\$ al año. El principal mercado interior es el departamento de Guatemala con el 33% del total de consumido.

Los principales productos cárnicos consumidos son carne de pollo o gallina (28%), carne de vacuno sin hueso (27%) y carne de vacuno con hueso (17%).

La industria avícola en Guatemala es una rama importante del sector agroindustrial, que supera los 387 M\$ en inversión, según USAID, con un incremento anual promedio de 13 M\$. El pollo es la carne de mayor consumo en el país. En el año 2019, la industria avícola guatemalteca aportó aproximadamente el 2% del PIB nacional y el 8% del PIB agropecuario, creciendo el sector de las exportaciones de pollo en un 119% en 2019 respecto a 2018, y generando 35.000 empleos directos permanentes y 200.000 indirectos. Según un informe elaborado por Euromonitor, el sector avícola está altamente concentrado ya que la empresa Pollo Rey junto con Pio Lindo controlan el 90% del mercado del pollo. La Asociación Nacional de Avicultores ([ANAVI](#)) se ocupa de la defensa de los intereses del sector y de organizar algunos congresos.

Por su parte, la producción de carne porcina, que hasta hace algunos años tenía una vocación claramente exportadora, se ha destinado en los últimos años al mercado local y han desaparecido las exportaciones por este concepto. En 2014, había en Guatemala 2,78 millones de cabezas de ganado porcino siendo también el departamento de Escuintla el que más cerdos concentraba con el 21%. Cabe destacar que, si bien la actividad económica del país se concentra habitualmente en Guatemala, en el caso de la porcicultura, ésta se distribuye más uniformemente a lo ancho del territorio guatemalteco.

Cabe destacar que en los últimos años la industria porcina ha incrementado su eficiencia a través del desarrollo de cuatro factores esenciales: genética, nutrición, sanidad y manejo. La Asociación de Porcicultores de Guatemala ([APOGUA](#)) se ocupa de promover el consumo de este tipo de carne.

Por su parte, la ganadería en Guatemala no se concentra en grandes productores ya que el 84% de las fincas ganaderas tienen una extensión inferior a 40 hectáreas. De hecho, la producción del 98% de la leche del país proviene de vaquerías de menos de 50 vacas. En la última década, se han producido cambios en el uso de la tierra provocados por el avance de los cultivos intensivos en la costa sur, territorio ocupado tradicionalmente para el desarrollo ganadero. Esto provocó que la ganadería migrara a zonas de mayor fragilidad ambiental como el departamento de Petén, lo que produjo una bajada de la productividad en el sector.

De los 3,49 millones de cabezas de ganado bovino en Guatemala, el Ministerio de Agricultura Ganadería y Alimentación (MAGA), establece que el 49% son utilizadas para doble propósito (carne y leche), 35% son productoras de carne, y 16% son dedicadas a la producción especializada de leche. El MAGA también estima que la ganadería aporta unos 500 M\$ anuales en ingresos directos. Estos ingresos provienen de 1,4 millones de litros de leche producidos al día, además de medio millón de cabezas de ganado vendidas para carne.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

En el 2019, el sector secundario de Guatemala representó el 18,6% del total de su PIB, según datos estimados del Banco Central de Guatemala. Dentro del sector secundario, hay dos actividades que cabría destacar: la industria manufacturera y el sector de la construcción.

El Índice de Capacidad Tecnológica (ICT) es un indicador que refleja cuán avanzada o básica es la tecnología utilizada por las empresas según datos sobre la inversión, la producción o el entorno económico. Los resultados de un estudio elaborado por el Banco Mundial sobre el ICT de 355 empresas del sector manufacturero de Guatemala sugieren que existe una gran oportunidad para mejorar la capacidad tecnológica de las empresas manufactureras del país. El informe también establece que las empresas involucradas en la producción de materiales químicos, caucho y plásticos tienden a estar más tecnológicamente avanzadas, mientras que las de productos minerales no metálicos obtienen una puntuación más baja en la escala del ICT.

Además, las empresas más grandes, que son las empresas orientadas a la exportación, las empresas de propiedad extranjera, las empresas con sede en la Ciudad de Guatemala y las empresas que tienen acceso a préstamos, todas muestran puntuaciones de ICT superiores a la media. La tasa de absorción tecnológica en el sector manufacturero parece ser relativamente

baja en Guatemala, como lo demuestran las bajas tasas de colaboración empresarial o institucional. Esto implica que existe un vasto margen para mejorar la eficiencia productiva y la competitividad en la industria manufacturera de Guatemala.

INDUSTRIA MANUFACTURERA

El sector manufacturero, entendido como la industria que incorpora valor a las materias primas que se producen en el sector agropecuario o a otro tipo de insumos, produce una escala importante de bienes de exportación, constituyéndose en uno de los sectores que más divisas aporta en el comercio internacional y genera una proporción elevada de puestos de trabajo. El sector manufacturero significó un 14,1% del PIB en 2019.

Destacan la industria de alimentos, industria textil y de confección y la industria química.

Las exportaciones de productos manufacturados han venido creciendo de manera gradual durante los últimos 20 años.

Dentro del sector de las manufacturas, el sector de los artículos de vestuario y textiles es el de mayor tamaño. Actualmente, esta industria es una de las más dinámicas de la economía nacional, contribuyendo considerablemente al crecimiento económico y el desarrollo del país según [Vestex](#), la patronal del sector. Representa el 19% de la producción industrial (PIB industrial). Las exportaciones totales de vestuario y textiles en el 2019 alcanzaron los 1.398 M\$, un 3,8% menos que en 2018.

Más de 280 empresas conforman la cadena de suministro integrada por textileras, fábricas de confección y empresas que prestan servicios de acabados y accesorios. Del total de empresas del sector, 173 se dedican a la confección lo que representa el 60% del total, 36 son textileras y 81 se dedican a proveer servicios y accesorios, equivalente al 28% de las mismas. La industria contribuye con la creación de 180 mil empleos directos e indirectos y en las empresas de confección el 46% de los empleados son mujeres. La industria textil se ha especializado en el tejido de punto de algodón y sintético ya que este equivale a un 78% frente al 22% que representa el tejido plano de algodón y fibra sintética.

CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción representa el 4,4% del PIB, según el Banco de Guatemala, en el 2019. Se estima que este sector ha tenido un crecimiento del 8,3% respecto al 2018, influenciado por la evolución positiva en la construcción de edificaciones privadas para uso residencial y no residencial.

En 2019 se autorizaron 2,9 millones de metros cuadrados de construcción ligeramente inferiores a los casi 3 millones del 2018 pero muy superiores a los 2,2 millones autorizados en 2017. Se estima que el sector emplea el 7,5% de la población ocupada, es decir algo más de 520.000 personas.

Los proyectos energéticos, inmobiliarios y la construcción de centros comerciales, han contribuido a mantener el dinamismo del sector. En cuanto a su distribución por zonas, la municipalidad de Guatemala lidera la construcción, ya que el 45% de las obras se realizan allí, seguida por Mixco con 23% y Villa Nueva con 13%. Por proyecto realizado el mayor porcentaje es el de vivienda unifamiliar con 29%, seguido por la construcción para comercio con 26% y la vivienda en serie con un 16%.

Por otro lado, la infraestructura física del país es precaria y las calificadoras de riesgo no ocultan su preocupación ante los bajos indicadores de desarrollo de la infraestructura básica de Guatemala. Ante las necesidades crecientes de inversión en infraestructura, el gobierno en el pasado ha desarrollado planes para promover la inversión privada en el sector. Un paso trascendental en este sentido se dio en 2010, con la aprobación por el Congreso de la Ley sobre Alianzas para el Desarrollo de Infraestructura Económica, conocida como Alianzas Público-Privadas (APP; Decreto 16-2010). Esta Ley establece el nuevo marco para concesiones y

participación privada en proyectos de infraestructura y el nuevo marco institucional para su implementación. La aprobación por parte del Congreso de la República en 2018 del proyecto de Metro Riel en Guatemala es el primer ejemplo de Alianzas Público-Privadas que tiene en el país, aunque todavía está en estudios. Más avanzada está la ejecución de la carretera de Escuintla al Puerto San José que ya fue adjudicada pero no se ha podido firmar el contrato por falta de la aprobación al mismo del Congreso de la República.

Está pendiente de aprobación por el Congreso de una Ley para el Desarrollo de la Infraestructura Vial que no termina de pasar y que según las empresas es indispensable para facilitar las inversiones en este sector.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector servicios es el que más aporta a la producción del país, en 2019, representó un 60,2% del PIB de Guatemala. La transición hacia una economía más orientada hacia los servicios comenzó en el 2000 y se ha mantenido durante los últimos años. Dentro de este sector predominan el comercio al por mayor y al por menor que aporta el 18% al PIB de Guatemala, las actividades inmobiliarias que aportaron un 9%, la información y comunicaciones un 4,7%, y la actividades financieras y de seguros 3,8%.

COMERCIO

Guatemala ha experimentado en los últimos años un proceso de apertura económica. Sin embargo, la expansión de las exportaciones no ha provocado un crecimiento equivalente de la demanda interna y, por ende, del consumo. Existe por tanto, una divergencia entre el producto orientado a las exportaciones y el PIB no exportable. Mientras que las exportaciones crecieron de forma acelerada, el producto no exportable, es decir, el PIB destinado al mercado interno, experimentó una tendencia al debilitamiento, aunque en 2019 creció un poco por encima de la media.

A todo esto, se le añade el efecto sobre la oferta interna provocado por la penetración de las importaciones que siguió a la apertura comercial y que causó un drástico proceso de ajuste en el aparato productivo, caracterizado por la oleada de cierres de empresas locales no competitivas frente a los productores extranjeros.

La demanda de la población es mayoritariamente para el consumo de alimentos. La alimentación constituye el rubro de consumo más importante, en promedio, en los hogares guatemaltecos. Sin embargo, el patrón no es el mismo para los diversos estratos sociales. El peso del rubro alimenticio en la estructura del hogar varía en forma inversamente proporcional al estrato socioeconómico. Así, para los hogares en pobreza, la alimentación ocupa más de la mitad de su consumo, mientras que, para los estratos medio y alto, constituye menos de la tercera parte. El gasto en alimentos del estrato más alto es más de seis veces el del estrato bajo extremo.

La distribución del gasto de un hogar guatemalteco medio puede verse en la tabla a continuación:

Gasto	%
Consumo de alimentos	30,47%
Pago del alquiler	10,94%
Servicios telefónicos	8,81%
Servicio de comidas en restaurantes	6,90%
Consumo de prendas de vestir	5,23%
Transporte	4,61%
Bienes y servicios para conservación ordinaria del hogar	3,52%
consumo de bebidas no alcohólicas	3,03%
Bebidas alcohólicas	1,20%
Calzado	1,68%
Electricidad, gas y otros combustibles	2,63%
Muebles y accesorios, alfombras y otros materiales para pisos	1,12%

Productos, artefactos y equipo médicos	1,47%
Servicios para pacientes externos	1,52%
Servicios de hospital	1,54%
Adquisición de vehículos	2,03%
Servicios de recreación y culturales	1,09%
Periódicos, libros y papeles y útiles de oficina	1,02%
Cuidado personal	2,50%

En cuanto a la distribución de este consumo, dada la gran centralización del país, oferta y demanda interna son mayores en el departamento de Guatemala que concentra el 48% del consumo interno local.

ACTIVIDADES INMOBILIARIAS

Estas actividades tienen un peso relativo en el PIB de 9% en el PIB en 2019, con un crecimiento del 4% respecto al 2018, asociada al mayor dinamismo de la construcción.

INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES

Tienen un peso relativo de 4,7% en el PIB y el Banco de Guatemala estimó un crecimiento del 3,1% en 2019, asociado a la ampliación de los servicios de telefonía, particularmente los relacionados con la transmisión de datos y el aumento de suscriptores móviles.

El organismo regulador del mercado de las telecomunicaciones en Guatemala es la Superintendencia de Telecomunicaciones ([SIT](#)) que depende del Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda.

En cuanto a los operadores de telefonía fija, el principal es Telgua, propiedad de América Móvil, que tiene el 79% del mercado y, en segundo lugar, Tigo, propiedad de Millicom, que tiene un 14%.

Por su parte, en el país operan 20,8 millones de líneas de telefonía móvil, con tres operadores principales Tigo (Comunicaciones Celulares, S.A.) es el que tiene una mayor cuota de mercado con 52% le sigue Telgua (Telecomunicaciones de Guatemala, S.A.) propiedad de Claro con una cuota del 33% y finalmente Claro (Claro Guatemala, S.A.) con un 15%. En 2019 la española Telefónica fue adquirida por CLARO que aumentó su cuota de mercado al hacerse cargo de sus activos.

El sector de los **call centers** es un sector al alza en Guatemala. El primero de Centroamérica se instaló en Costa Rica hace 20 años y desde entonces este sector ha prosperado de manera exponencial. En la actualidad hay más de 100 empresas ofreciendo estos servicios en la región, cerca del 75% de ellas se ubican en Guatemala.

En el 2019, los *call centers* aportaron unos 42.000 puestos de empleo directos e inyectaron a la economía local 2.100 M\$, un 30% más que las cifras registradas el año anterior.

ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS

El sector de las actividades financieras y de seguros tiene un peso relativo del 3,8% del PIB total de la economía guatemalteca, ha registrado una tasa de crecimiento del 7,1% respecto al 2019, influenciado, principalmente, por la evolución prevista para el crédito al sector privado, así como para las actividades de seguros. El sector está concentrado principalmente alrededor las instituciones bancarias donde 18 entidades se reparten el 83% de los activos del sistema financiero. Entre los principales destacan ocho grupos financieros: Corporación BI, Bac Credomatic, Promérica, G&T Continental, Agromercantil, Banrural, Ficohsa y Banco Internacional (este último de capital español).

Según la Superintendencia de Bancos de Guatemala ([SIB](#)), el ritmo de crecimiento anual de los

saldos de préstamos y descuentos por destino económico fue de 4,3%. Los principales destinos económicos de estos préstamos y descuentos fueron según su participación en 2019 los siguientes: consumo, transferencias y otros destinos, 35,9%; construcción, 13,6%; industrias manufactureras, 12,8%; y agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca, 11,8%.

Los depósitos en moneda nacional, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2019, ascendieron a 28.070 M\$, registrando un incremento interanual de 8,8. Los depósitos monetarios crecieron un 7,3%, los de ahorro tuvieron un crecimiento de 14,1% y, finalmente, los depósitos a plazo que aumentaron un 7,2%. Cabe indicar que el 84% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 16% (unos 5.459 M\$) en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas en los últimos cinco años.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. Además, la calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a diciembre de 2019 en el 2,2%.

La solvencia de las entidades, medida por el indicador de adecuación de capital, es buena y supera sin problemas el requerimiento mínimo legal de 10% establecido por el Banco de Guatemala y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea I y II, siendo en 2019 del 15,5%, mejorando frente a 2018.

Según el Boletín Anual de Estadísticas del sistema Financiero 2019, realizado por la SIB, el indicador de rendimiento del activo de las instituciones bancarias (ROA) fue un 1,7%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue del 17,9% para los bancos.

El sector incluye también 13 sociedades financieras privadas cuya actividad ha venido disminuyendo estos últimos años, habiendo pasado su cartera de créditos de unos 235 M\$ en 2015 a poco más de 100 M\$ en 2019.

También hay cinco entidades fuera de plaza o entidades off shore y seis empresas de tarjetas de crédito.

La actividad de las compañías aseguradoras mostró una mejora del 6% en relación con el año 2018, alcanzando la cifra de 1.148 M\$ en primas directas, contratadas en principalmente en el rubro de seguros de daño (47% del total de primas contratadas) donde destaca el de automóviles, seguido del seguro de accidentes y enfermedades que representa el 28% del total, donde sobresale el rubro de salud y hospitalización, y en el seguro de vida que representa el 21%.

ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y SERVICIO DE COMIDAS

El sector turismo, en la región centroamericana, ha mostrado un fuerte crecimiento en los últimos años, tanto en el número de turistas que visitan la región como en el ingreso de divisas generadas por esta actividad. Este hecho, ha llamado la atención de los inversionistas regionales e internacionales, quienes desarrollan actualmente diversos proyectos en la región.

La demanda turística aumenta durante los meses de marzo, abril, julio y agosto, debido a la Semana Santa y al verano en Norte América y Europa. Las razones principales por las que ingresan turistas a Guatemala son vacaciones y negocios, seguido por visita a familia y amigos entre otros.

Las empresas del sector turístico son principalmente hoteles y operadores turísticos. En cuanto a la oferta hotelera, los últimos datos publicados por el Instituto Guatemalteco de Turismo ([INGUAT](#)) indican que en Guatemala existen un total de 3.099 hospedajes de los que 983 corresponden a hoteles, si bien algunos de ellos no son recomendables para usos turísticos.

Atendiendo a la composición del sector, casi el 80% de los hoteles y cerca del 50% de los operadores son de propiedad familiar. Además, un hotel de Guatemala tiene una edad mediana de diez años, aunque varias empresas hoteleras superan los 30 años. Los resultados sobre el tamaño, medido según el número de empleados fijos, hacen posible determinar que el sector

está integrado principalmente por micro y pequeñas empresas, especialmente al hablar de operadores turísticos.

SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, AGUA Y SERVICIOS DE SANEAMIENTO

El suministro de electricidad, agua y servicios de saneamiento tiene una participación de 2,8% en el PIB, con un valor ligeramente inferior al de 2018.

El sector eléctrico ha mejorado su capacidad de generación de energía eléctrica con recursos renovables, que ha favorecido la composición de la matriz energética y el valor agregado del sector.

A finales de 2018 se contabilizaban 33 centrales hidroeléctricas en operación, y el Ministerio de Energía y Minas ([MEM](#)) señalaba que otros 11 proyectos se encontraban en construcción, entre los que destacan El Volcán, Santa Rita, Oxec II y Renace IV. Adicionalmente, 6 proyectos están en trámites de autorización y otras 13 centrales están pendientes de comenzar la construcción. En suma, todas las centrales aportarán una potencia de 2.303,73 MW.

El 85% de los hogares de Guatemala está conectado a la red de energía eléctrica y más de un 75% a la red de distribución de agua.

TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

El sector representa el 2,7% del PIB y en 2019 tuvo un crecimiento del 3,1%. Las perspectivas de crecimiento del transporte de carga por vía terrestre y del volumen de carga embarcada y desembarcada en los puertos nacionales son positivas.

ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA

La actividad administración pública y defensa tiene un peso relativo de 4% en el PIB del 2019 y con un crecimiento del 2,4% muy por debajo de la media del PIB general.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

INFRAESTRUCTURAS DE TRANSPORTE

Guatemala dispone de una red vial que no se reparte de manera uniforme por el territorio al estar concentrada en unas determinadas áreas en detrimento de otras. La carretera Panamericana que comunica al país con México y el Salvador, así como las carreteras al Atlántico y al Pacífico desde la Capital, constituyen el eje del sistema. Guatemala cuenta con un total de 17.132 kilómetros de carreteras registradas, de los cuales el 44% es carretera pavimentada mientras que el resto es de terracería. Pero 84% de las carreteras pavimentadas registradas ya han llegado al final de su vida útil, esto es equivalente a 6.313 kilómetros de carretera, y es necesaria que las mismas sean atendidas, con mantenimiento, y sustituyéndolas por nuevo asfalto.

El uso de la totalidad de la red de carreteras es gratuito a excepción de una autopista que funciona bajo concesión. Esta autopista conecta la capital del país con la ciudad de Escuintla, situada en la costa pacífica.

Guatemala cuenta en la actualidad con **cinco puertos marítimos**, dos en la costa atlántica Santo Tomás de Castilla y Puerto Barrios y tres en la costa pacífica Puerto Quetzal, Puerto San José y Champerico.

El Puerto de Santo Tomás de Castilla es, actualmente, el más importante en cuanto al volumen de bienes industriales transportados, al estar situado en la Zona de Libre Comercio de Santo Tomás de Castilla (ZOLIC). El único oleoducto del país termina en este puerto por lo que la exportación de crudo pasa por él.

Está situado en la Bahía de Amatique a unos 290 kilómetros de la ciudad capital y sirve a la costa este de América y a Europa.

Guatemala cuenta con **dos aeropuertos internacionales**: Aeropuerto Internacional La Aurora, situado en el centro de la ciudad capital, y el Aeropuerto Mundo Maya, situado en Santa Elena, Petén, en el norte del país. La distancia entre los dos aeropuertos del país es de 500 km. El tercer aeropuerto nacional más importante es el de Puerto Barrios, ubicado en el este del país y que sirve de entrada al Caribe guatemalteco.

Adicionalmente, existen contabilizadas 27 pistas de aterrizaje de uso múltiple, militar y civil, repartidas por todo el territorio nacional.

INFRAESTRUCTURAS DE ENERGÍA

Guatemala registra un índice de cobertura eléctrica nacional del 85% y el departamento de Guatemala, donde se encuentra la capital, se mantiene con un índice de cobertura de casi el 100%.

Cabe destacar que alrededor del 57% de la energía que se genera en Guatemala procede de fuentes renovables. De hecho, Guatemala es uno de los países de Latinoamérica con mayor potencial para generar energía renovable, principalmente a partir de centrales hidroeléctricas. Si se aprovecharan sus fuentes acuíferas, el país podría generar aproximadamente 6.000 MW. Sin embargo, en la actualidad solamente se ha explotado el 21,9%, según datos del Ministerio de Energía y Minas ([MEM](#)).

Guatemala ha incrementado su capacidad instalada de manera que ha podido, no sólo cubrir la demanda local, sino exportar para abastecer de energía a sus países vecinos. Los datos más recientes publicados por el Ministerio de Energía y Minas sobre la capacidad eléctrica instalada en Guatemala es 4.095 MW, y en promedio destinó 1.400 MW al resto de Centroamérica.

El **sistema de transporte de energía eléctrica** en Guatemala cuenta con una infraestructura que permite el abastecimiento de la energía eléctrica desde los principales centros de generación a los centros de consumo mediante una red de alta tensión (1.491 km) y de baja tensión (3.321 km). La empresa de transporte y control de energía eléctrica ([ETCEE](#)) parte del INDE es la responsable del transporte de energía eléctrica de manera continua en el Sistema Nacional Interconectado -SNI- y de las interconexiones regionales, operación, mantenimiento, mejoras y ampliaciones de la infraestructura de transformación, control y comunicaciones.

El **sistema de distribución de energía eléctrica** de Guatemala está conformado por líneas, subestaciones y redes de distribución que operan en media tensión. Desde finales de los años 80, se ha venido implementando una reestructuración eléctrica que sustituyó al control centralizado de las empresas estatales en toda la región centroamericana. En Guatemala, son tres las principales empresas que prestan el servicio de distribución de energía eléctrica a las que se suman empresas municipales de pequeño tamaño autorizadas por la Comisión Nacional de Energía Eléctrica ([CNEE](#)).

La política energética implementada por el Ministerio de Energía y Minas promueve la conversión del parque generador actual, todavía muy dependiente de derivados del petróleo, al desarrollo sostenible a partir de recursos energéticos renovables. Para ello, se han definido una serie de incentivos fiscales para aquellas empresas que inviertan en renovables.

Guatemala cuenta con el [Plan de Expansión del Sistema de Generación y Transporte 2018-2032](#) aprobados en 2018. Para la implementación de dicho plan se plantearon proyectos nuevos de líneas de transmisión y subestaciones, así como de sus respectivos equipos con la finalidad de ampliar la capacidad de transporte y aumentar la confiabilidad del suministro de energía eléctrica.

El Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC) es una interconexión de las redes eléctricas de seis países de América Central. La red de transmisión de energía de la SIEPAC, a nivel centroamericano, se inició en 2005 y cuenta con 1.800 kilómetros

de tendido eléctrico de 230 kV, que van desde Guatemala a Panamá. La inversión total fue de 505 M\$ y el proyecto se completó a comienzos de octubre de 2014.

INFRAESTRUCTURAS DE TELECOMUNICACIONES

Según la Superintendencia de Telecomunicaciones ([SIT](#)), existen más de 20 millones de líneas de **telefonía móvil** y los operadores de telefonía esperan tasas de crecimiento en el consumo de datos de más del 15%.

En Guatemala había hasta 2019 tres grandes operadores de telefonía móvil: Telefónica Movistar, Claro y Tigo. Sin embargo, como se ha mencionado anteriormente, se ha producido la venta de Movistar Guatemala a Claro.

Respecto a la **telefonía fija**, el número de líneas contratadas en diciembre de 2019 ascendía a 1,9 millones de líneas, habiendo decrecido estas un 20% en comparación a 2018.

Según el último informe publicado por el Banco Interamericano de Desarrollo "Índice de Desarrollo de la **Banda Ancha**", Guatemala cuenta aún con una penetración muy baja, ocupando la posición 23 de 26 países de Latinoamérica. La velocidad media de conexión de banda ancha de 4G en Guatemala es de 16,9 Mbps, la cobertura de esta es débil en el país en general.

Entre los grandes proyectos de este sector se encuentra el lanzamiento de la Autopista Mesoamericana de la Información ([AMI](#)), una red de fibra óptica de alta capacidad de 1.800 kilómetros de extensión que integra todos los países de la región (excepto Belice), desde Guatemala hasta Panamá. La infraestructura está instalada sobre el Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC), que cuenta con un total de 4.622 torres con puntos de interconexión en las capitales.

En una primera etapa, AMI integrará las redes de telecomunicaciones de América Central y, en una segunda fase, las de México y Colombia. De esta manera, se complementará la conexión existente a través de cables submarinos. Hasta la fecha, la única infraestructura terrestre de fibra óptica que conectaba la región era la de Telefónica.

La iniciativa recibió apoyo financiero del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). En febrero de 2015, la Comisión Regional de Interconexión Eléctrica (CRIE) autorizó el contrato de arrendamiento para que REDCA (Red Centroamericana de Telecomunicaciones), la empresa público-privada creada por las empresas eléctricas de Mesoamérica, administre los cables de fibra óptica instalados sobre SIEPAC hasta el año 2036.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

La economía de Guatemala depende significativamente del ciclo estadounidense por medio de las exportaciones, la entrada de inversión y de las remesas provenientes de los emigrantes. En la tónica de los últimos años, la recuperación del mercado americano ha permitido que el país haya podido mantener cifras de crecimiento estables. El Gobierno mantiene una política fiscal conservadora y una política de endeudamiento prudente, así como una política monetaria que busca cumplir con la meta de inflación (entre el 3% y el 5%), con un tipo de cambio flexible que facilita el ajuste económico. En cualquier caso, a pesar de esta solidez macroeconómica, casi el 60% de la población vive por debajo del umbral de la pobreza, con una tendencia ascendente en los últimos 15 años.

PIB: Para 2019 el Banco Central de Guatemala (BANGUAT) estima que el crecimiento real del PIB se situó en el 3,85%, más de medio punto por encima del crecimiento del año anterior, gracias al dinamismo del consumo privado y a una ligera recuperación de la

inversión. El continuo crecimiento en la entrada de remesas (13,4% a final de 2018 y 12,9% a agosto de 2019), que superaron el 13% del PIB, se encuentra detrás del buen comportamiento del consumo privado.

Para 2020 el descenso en la actividad económica como consecuencia de las medidas sanitarias y laborales adoptadas para paliar el impacto de la epidemia de Covid-19 previsiblemente tendrá un impacto notable en Guatemala. Las previsiones del Fondo Monetario Internacional incluyen un crecimiento real del PIB del -2% para 2020 y un crecimiento positivo del 5% para 2021. El Banco Mundial no difiere en gran medida de esas previsiones, calculando un decrecimiento del PIB del 1,8% en 2020 y un crecimiento del +4,4% en 2021.

El Banco de Guatemala (Banguat) ha previsto una contracción en el PIB del 0,5% para 2020 que daría paso a un crecimiento positivo del 4% en 2021.

La gran mayoría de organismos especializados coinciden en que, durante la actual crisis sanitaria, diversos factores externos podrían tener un impacto negativo superior en la economía guatemalteca que los internos. Así, la recesión económica que experimentará Guatemala en 2020 se deberá en mayor medida a la disminución en el flujo de ingresos por remesas de emigrantes, al empeoramiento de la relación real de intercambio a raíz del descenso en los precios internacionales de diversas commodities exportadas por Guatemala o al descenso en los flujos de inversión internacionales debido a la incertidumbre a nivel mundial. No obstante, determinadas características de este país, como su ortodoxia macroeconómica y fiscal, su elevado porcentaje de población joven, o incluso la gran incidencia de la economía informal, incrementan su capacidad de adaptación a la situación actual y reducen los riesgos. Prueba de ello es que el FMI ha previsto que Guatemala será la economía menos afectada en la región por la crisis sanitaria del Covid-19 en 2020. En esta línea, el Gobierno de Guatemala se ha apresurado en adoptar una amplia batería de medidas que incluyen ayudas a familias más desfavorecidas, una ampliación de los recursos sanitarios, una reducción de los tipos de interés de referencia del banco central, y una ampliación en los plazos para hacer frente a las obligaciones tributarias. Las actividades económicas no esenciales están permitidas, siempre que se cumplan una serie de condiciones de prevención e higiene, con la excepción de la restauración y el transporte público.

Más allá de la actual coyuntura económica, Guatemala ha estado experimentando en los últimos años un descenso en su crecimiento potencial debido en cierta medida a dos factores. Por un lado, y a pesar de haberlo ratificado, Guatemala no ha aplicado en la práctica el Convenio 169 de la Organización Internacional del Trabajo sobre los derechos de los pueblos indígenas. Este Convenio obliga a realizar consultas no vinculantes entre la población indígena antes de la ejecución de proyectos que puedan afectar al territorio de dicha población. La no aplicación en la práctica de dicho Convenio ha supuesto que los tribunales guatemaltecos paralicen algunos proyectos de inversión, en especial en el sector minero y de generación de electricidad. Concretamente, el sector que ha sufrido las mayores contracciones recientes es el de la explotación de minas y canteras, pues se han detenido no sólo las inversiones futuras sino las ya realizadas. Por otro lado, las investigaciones de la Comisión Internacional Contra la Impunidad en Guatemala y sus repercusiones sobre la estabilidad política incrementaron las dudas de los inversores internacionales sobre Guatemala. Adicionalmente, las investigaciones de la CICIG y la Fiscalía redundaron en una paralización en la adjudicación de proyectos de la Administración guatemalteca que lastró claramente los niveles de inversión pública. La finalización del mandato de la CICIG a partir de septiembre de 2019 y, en especial, la llegada del nuevo gobierno en enero de 2020 podría haber acabado con esta tendencia.

Inflación: La inflación acumulada en 2019 subió ligeramente para situarse en el 3,48% al final del periodo. La inflación promedio ascendió al 3,70%. En 2020, el FMI ha proyectado un nivel de crecimiento interanual del IPC en torno al 1,8% que reflejaría el descenso en la actividad económica.

Sector externo: Las exportaciones experimentaron un incremento en torno al 1,9% en 2020. Las importaciones registraron un crecimiento del 1,1% durante el mismo periodo. Por otro lado, los mejores ingresos por turismo y la entrada de [remesas](#) que sigue creciendo en torno al 13,1% el último año para superar los 10.508 M\$, han conducido a un [superávit de balanza](#) por cuenta

corriente que contrarresta el déficit comercial.

Para 2020, el Banguat ha previsto una contracción de las exportaciones del 8,0% y un descenso en las importaciones del 7,0%. Las remesas de emigrantes descenderían un 9,0%.

La [inversión extranjera directa](#) sigue sin crecer, para situarse en los 998 M\$ en 2019, niveles similares a los del año anterior.

La posición externa de Guatemala es relativamente sólida en la actualidad con un nivel de [reservas monetarias internacionales](#) relativamente elevado que se sitúan en 14.789 M\$ lo que supone un incremento de casi un 16% y 8,9 meses de importaciones.

Sector Público: En lo referente a las cuentas públicas, en el año 2018 ha aumentado ligeramente el déficit público, situándose en un 1,9% del PIB, y a falta de datos definitivos, esta rúbrica alcanzará el 2,3% del PIB tras una mayor ejecución presupuestaria en 2019.

Para 2020, el Banguat ha previsto que el déficit público se incrementará hasta el 6% del PIB como consecuencia del descenso en la actividad provocado por la crisis sanitaria.

La [deuda pública](#) total acabó el año 2019 en niveles muy moderados en torno al 25,4% del PIB en estimaciones del Ministerio de Finanzas Públicas. No obstante, la Deuda Total sobre los ingresos totales del Gobierno Central está ya rozando el límite de lo prudente para situarse en torno al 243%, siendo el valor crítico 250%.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

INDICADORES ECONÓMICOS	2016	2017	2108	2019
PIB				
PIB (M\$ a precios corrientes)	66.227	71.787	73.305	76.887
Tasa de variación real (%)	2,7%	3,0%	3,2%	3,8%
Tasa de variación nominal (%)	6,9%	8,4%	2,1%	7,4%
INFLACIÓN				
Media Anual (%)	4,45%	4,42%	3,75%	3,70%
Fin de período (%)	4,23%	5,68%	2,31%	3,41%
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	2,98%	2,75%	2,75%	2,75%
Fin de período (%)	3,00%	2,75%	2,75%	2,75%
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1000)	16.548	16.924	17.302	17.690
Población activa (x 1000)	6.809	6.749	7.022	
% Desempleo	2,4	2,3	2,8	2,8
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-1,1%	-1,4%	-1,9%	-2,3%
DEUDA PÚBLICA INTERNA				
en M\$	8.603	9.843	10.923	11.327
en % de PIB	13,0%	13,7%	14,9%	14,7%
EXPORTACIONES DE BIENES				
en M\$	10.449	10.982	10.970	11.176
% variación	-2,12%	5,10%	-0,11%	1,88%
IMPORTACIONES DE BIENES				
en M\$	17.003	18.390	19.674	19.882
% variación	-3,62%	8,16%	6,98%	1,06%
SALDO B. COMERCIAL				
en M\$	-6.077	-6.810	-7.996	-7.972
en % de PIB	-9,2%	-9,5%	-10,9%	-10,4%
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en M\$	637	804	595	1.854
en % de PIB	1,0%	1,1%	0,8%	2,4%
DEUDA PÚBLICA EXTERNA				

en M\$	8.016	8.183	8.225	9.106
en % de PIB	12%	11%	11%	12%
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en M\$	699	821	706	806
en % de exportaciones	6,7%	7,5%	6,4%	7,2%
RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS				
en M\$	9.160	11.770	12.756	14.789
en meses de importación de bienes	6,5	7,7	7,8	8,9
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en M\$	1174	1130	994	998
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	7,58	7,33	7,50	7,68
fin de período	7,53	7,33	7,72	7,69
<i>Fuente: Banco de Guatemala www.banguat.gob.gt</i>				
<i>Última actualización: Mayo 2020</i>				

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Según el Banco de Guatemala, los sectores de la economía que más aportaron al PIB en 2019 fueron el comercio (18% del PIB), la agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca (9,7%), las actividades inmobiliarias (9%).

Guatemala es todavía una economía con gran dependencia de la agricultura y tiene un importante porcentaje de sus tierras destinadas a la producción forestal. Los cultivos de café, azúcar, banano (plátano), palma africana y cardamomo son especialmente pujantes y la ganadería bovina, que fue muy importante en su momento está en proceso de recuperación.

La actividad de explotación de minas y canteras tiene una participación de 0,8% en el PIB y en 2019 experimentó un descenso de alrededor del 36% en 2018 debido principalmente a la suspensión de las operaciones de la minera San Rafael. Guatemala produce petróleo y minerales metálicos (oro, plata y níquel), aunque existen un alto potencial en este sector, pues hay contratos de exploración pendientes de concretar y algunas actividades mineras que no han podido desarrollarse. En 2019 se recuperó con una tasa de crecimiento del 7,9%.

Se estima que la industria manufacturera ha experimentado un crecimiento del 3,1% en 2019, similar al registrado el año anterior y ligeramente inferior al total de la economía.

El sector de la construcción que aporta el 4,4% al PIB, ha sido tradicionalmente un sector con un crecimiento superior al resto, generando un efecto multiplicador en el resto de sectores de la actividad económica (entre ellos el sector eléctrico, la seguridad privada, el saneamiento de aguas y transporte). La tasa de variación positiva fue del 8,3%, muy superior a la del año anterior. Cabe destacar una creciente construcción de edificaciones por parte del sector privado, derivada de la mayor demanda del mercado y de los precios más estables de los materiales de construcción.

El valor agregado del comercio al por mayor y al por menor tiene una participación de 18% en el PIB, con una tasa de crecimiento positiva de 3,6%, prácticamente igual que la registrada el año anterior.

Las actividades inmobiliarias con un peso relativo de 9% del PIB, mantuvo un crecimiento de superior a la media del 4,5%, en línea con la evolución del año anterior, como consecuencia de una mayor oferta de viviendas nuevas destinadas a alquiler.

Las actividades financieras y de seguros es un sector en claro auge en el país, con un peso relativo de 3,8% y con una tasa de crecimiento superior a la media de la economía de más del 7%. Guatemala dispone de un sistema financiero relativamente importante que no se ha visto afectado por los vaivenes internacionales ni la coyuntura política tan inestable. Los principales bancos comerciales del país figuran entre los primeros en solvencia, rentabilidad y volumen de la

región centroamericana.

El sector de información y comunicaciones que aporta el 4,7% creció un 3,1% en 2019.

El sector del transporte y almacenamiento con un peso relativo de 2,7% en la economía, protagonizó un crecimiento de 3,1% en 2019, por debajo del año anterior y de la media de la economía. Aunque Guatemala desempeña un creciente rol como punto de entrada de productos importados. El comportamiento de estos sectores estuvo influenciado por la moderada aceleración de la economía mundial, una leve subida de la demanda externa y por el incremento de la demanda interna.

En cuanto al sector de suministro de electricidad, agua y servicios de saneamiento que aportan un 2,8% al PIB, es el único sector que ha tenido una caída del 0,6%. Esto se debe a las menores inversiones que desde mediados de la década se venían haciendo en el sector de generación eléctrica que crearon una importante oferta de recursos energéticos que redujo las licitaciones para cubrir la demanda y a pesar de la necesidad de ampliar las redes de agua corriente y saneamiento, en especial en las zonas ubicadas en el interior del país.

Las actividades de enseñanza y servicios de salud con un peso del 3,5% y 2,4% respectivamente tuvieron crecimientos dispares del 1,1% y 4,5% respectivamente.

Las actividades de servicios administrativos y las actividades profesionales con una participación del 3,5% y 2,5% respectivamente crecieron por encima de la media en un 4,7% y 5,4% respectivamente.

En lo que concierne a otras actividades de servicios con una participación de 4% en el PIB, la tasa de crecimiento de 2,1% es resultado del moderado crecimiento de la demanda intermedia de las actividades industriales y agropecuarias.

Por último, en lo que respecta a la actividad de la administración pública y defensa, con un peso relativo del 4% del PIB, tuvo un 2,4% de crecimiento. El estado es pequeño y con muy poca capacidad de inversión.

En cuanto al PIB por componentes del gasto, destaca sobre todas las partidas del consumo privado que representa el 88%. Respecto a las otras partidas, la formación bruta de capital fijo supuso un 14,4% del PIB, la variación de existencias un 1,6%, el consumo público un 10%, las exportaciones un 20,3% y las importaciones un 34,3% del total.

En 2019 las importaciones y exportaciones han experimentado un aumento del 1,1% y 1,8% respectivamente.

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2016	2017	2018 p/	2019 pr/
POR SECTORES DE ORIGEN				
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	9,9%	9,9%	9,8%	9,7%
Explotación de minas y canteras	1,7%	1,2%	0,8%	0,8%
Industrias manufactureras	14,3%	14,2%	14,2%	14,1%
Suministro de electricidad, agua y servicios de saneamiento	2,8%	2,9%	2,9%	2,8%
Construcción	4,2%	4,2%	4,3%	4,4%
Comercio al por mayor y al por menor; mantenimiento y reparación de vehículos	18,1%	18,1%	18,0%	18,0%
Transporte y almacenamiento	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	2,9%	2,9%	3,0%	3,0%
Información y comunicaciones	4,6%	4,7%	4,7%	4,7%
Actividades financieras y de seguros	3,7%	3,7%	3,7%	3,8%
Actividades inmobiliarias	8,8%	8,8%	8,9%	9,0%

Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,4%	2,4%	2,5%	2,5%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Enseñanza	4,0%	4,0%	3,9%	3,8%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%
Otras actividades de servicios	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Impuestos netos de subvenciones a los productos	6,0%	6,1%	6,2%	6,3%
TOTAL	100%	100%	100%	100%
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	98%	98%	98%	99%
Consumo Privado	88%	88%	88%	88%
Consumo Público	10%	10%	10%	10%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	14%	14%	14%	14%
Var. existencias	0%	0%	0%	1%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	22%	22%	21%	20%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	34%	34%	34%	34%
TOTAL	100%	100%	100%	100%

Fuente: [Banco de Guatemala](#) p/ Cifras preliminares y py/ Cifras proyectadas Última actualización: mayo 2020

3.1.2 PRECIOS

Guatemala constituye una economía de mercado, si bien la existencia de barreras de entrada en numerosos sectores acaba redundando en frecuentes situaciones de poder de mercado por parte de las empresas presentes.

Tanto la Constitución Política de la República (1985), como el Código de Comercio, establecen la necesidad y la obligación del Estado de proteger la competencia, prohibiendo los monopolios y limitando el funcionamiento de empresas que absorban o tiendan a absorber, en perjuicio de la economía nacional, la producción en uno o más ramos industriales o de una misma actividad comercial o agropecuaria. Pero en la práctica, son numerosos los casos de **monopolios y oligopolios** que se establecen en el país, creando grandes conglomerados empresariales que mantienen cierto control sobre la fijación de precios.

Guatemala es, junto a Cuba, el único país de Latinoamérica que no dispone de una ley específica para la competencia, la cual que es reclamada por diferentes actores del país. La aprobación del DR- CAFTA y la entrada en vigor del Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea han generado algunos avances en la construcción de un marco legal adaptado a los estándares internacionales. En este sentido, en mayo de 2016, el Ministerio de Economía presentó al Congreso de la República una Iniciativa de Ley que actualmente sigue discutiéndose en el Congreso de la República. El objetivo de la misma es evitar los monopolios y erradicar las prácticas de competencia desleal.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Según el Banco de Guatemala y el Instituto Nacional de Estadística (INE), en Guatemala existe una población total de 17,6 millones de habitantes, que ha crecido un 2,2% en el año 2019. De ellos más de 11,6 millones están en edad de trabajar y aproximadamente 7,1 millones integran la población económicamente activa (PEA). En el caso de los desempleados, la cifra asciende al 2,5% de la PEA.

Por otra parte, el INE estima que el 9,4% de la PEA, cerca de setecientos mil trabajadores, está subempleado, es decir, contratados de forma ocasional para cualquier tipo de actividades, pero carecen de prestaciones y estabilidad laboral.

Adicionalmente, el sector informal de la economía absorbe el 70,6% del empleo a nivel nacional, destacándose el área rural, en donde 8 de cada 10 trabajadores son informales. Los trabajadores de este sector se caracterizan por trabajar en empresas de baja productividad o bien laborar por

cuenta propia con bajo nivel educativo.

Uno de los principales problemas revelados por la última Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos ([ENEI](#)) es el del bajo nivel educativo de la mano de obra, ya que un 23,4% de los trabajadores guatemaltecos no ha completado la educación primaria.

En 2018 se debió llevar a cabo el XII [Censo Nacional de Población](#) VII de Vivienda por el INE, tras más de diez años de retraso.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Según el Banco de Guatemala, en 2019 el PIB per cápita en términos nominales se situó en 4.256 dólares, lo que supone un crecimiento del 3% respecto a 2018. Se esperaba que para 2020 el PIB per cápita registrara un crecimiento algo superior al observado en los últimos años, lo que no podrá producirse hasta el 2021, tras la crisis provocada por la pandemia del coronavirus.

El coeficiente de Gini es un medidor de la desigualdad, siendo 0 la igualdad perfecta, y 100 la desigualdad máxima. En Guatemala, este índice según el Banco Mundial es de 53,5 lo que sitúa a Guatemala en el puesto 114 como uno de los países más desiguales del mundo.

Esa desigualdad se manifiesta, en los altos índices de pobreza en el país, que rozan casi el 60%, especialmente en zonas indígenas y rurales. Además, otras variables que evidencian esta desigualdad son las tasas de desnutrición crónica infantil, que ha mejorado en los últimos años pero aún se encuentra en niveles relativamente elevados, y la alta tasa de mortalidad infantil, que según los últimos datos publicados por el INE, alcanza el 21 por mil.

Asimismo, en Guatemala, el 10% más pobre de la población dispone únicamente del 0,9% de los ingresos y gastos totales, mientras que el 1% de la población guatemalteca acumula el 40% de la riqueza del país, que corresponde aproximadamente a 21 mil millones de dólares.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

POLÍTICA FISCAL

Dada la urgencia de financiar proyectos gubernamentales en favor del desarrollo de la sociedad (educación, salud, empleo, seguridad, vivienda, infraestructuras...), la necesidad de aumentar la recaudación fiscal, así como la capacidad administrativa del Estado para ejecutar proyectos, se encuentran entre los asuntos de debate más imperantes en Guatemala en materia económica.

Guatemala presenta una estructura fiscal relativamente frágil por diversas razones. Sus ingresos fiscales se encuentran entre los niveles más reducidos (10,6% del PIB) de toda Latinoamérica. Este hecho responde, entre otros factores, al gran tamaño de la economía sumergida, que se estima supera el 70% del PIB, y al elevado fraude fiscal. El ingreso público total se completa con otros ingresos provenientes de donaciones y capital por un total de 3.961 MQ (0,7% del PIB). En segundo término, los gastos públicos corrientes son proporcionalmente elevados: equivalen a un 10,8% del PIB y representan el 80% de los gastos públicos totales. Por el contrario, los gastos de capital, con una mayor incidencia sobre la productividad de la economía, son muy reducidos (2,8% del PIB).

Sin embargo, cabe destacar que la prudencia mantenida a la hora de aprobar gastos de capital ha supuesto que los déficits públicos sean bastante moderados. El déficit público en 2019 se cerró en el 2,3% del PIB.

Para financiar los desequilibrios fiscales, el gobierno ha recurrido a emisiones de deuda domésticas y a préstamos de instituciones financieras multilaterales. En los últimos años, también se han producido emisiones de bonos del Estado en los mercados internacionales.

La deuda pública guatemalteca es reducida (26,8% del PIB en 2019) y además en los últimos seis años apenas se ha incrementado. El bajo nivel de endeudamiento público es el principal aspecto en el que se han fijado las Agencias de Calificación para atribuir a Guatemala sus

relativamente positivos “ratings” crediticios actuales. También influyen favorablemente la posibilidad de contar con el apoyo de las instituciones financieras multilaterales y el fácil acceso al mercado doméstico e internacional de bonos.

No obstante, hay dos cuestiones menos positivas a tener en cuenta sobre la situación presupuestaria de Guatemala. En primer lugar, la ratio deuda pública / ingresos públicos es elevada, situándose en la actualidad en torno al 228%. En segundo término, algo más de la mitad de la deuda pública está contraída en dólares, lo que hace al país más vulnerable a una posible apreciación de la moneda estadounidense.

POLÍTICA MONETARIA

En Guatemala la implementación de la política monetaria, cambiaria y crediticia se fundamenta en un esquema de metas explícitas de inflación (EMEI), fijadas por el Banco Central, que desde 2013 se ha establecido que debe mantenerse entre el 3% y el 5%. Estos EMEI incorporan el compromiso de la autoridad monetaria de utilizar las facultades que la ley le otorga para alcanzar la estabilidad en el nivel general de precios.

El compromiso del Banco Central con la estabilidad de precios permite que sean mucho más claras las señales en los mercados, que los precios relativos sean más estables y que se reduzca la incertidumbre a mediano plazo, permitiendo moderar las expectativas de inflación de los agentes económicos. Todo esto intenta generar un clima propicio para lograr mayores niveles de inversión, productividad y desarrollo financiero.

La efectividad del EMEI se basa en cuatro pilares fundamentales:

1. La aplicación de un régimen de flexibilidad cambiaria, el cual permite implementar una política monetaria autónoma e independiente.
2. La credibilidad en las actuaciones del Banco Central.
3. La independencia instrumental, que permite disponer de herramientas efectivas de política monetaria con una relación estable respecto de la inflación.
4. La rendición de cuentas, la transparencia y la comunicación, que permiten fortalecer la credibilidad del banco central.

Fue con la aprobación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia en 2005, cuando se concretaron por primera vez los propósitos de adoptar un esquema de metas explícitas de inflación. Bajo este nuevo esquema, la implementación de la política monetaria ha sido consistente, con un régimen de tipo de cambio flexible, con el uso de instrumentos de control monetario indirecto (operaciones de estabilización monetaria, privilegiando las decisiones de mercado), así como con el fortalecimiento de la transparencia en las actuaciones del Banco Central.

Tipos de interés

La tasa de interés ha ido cambiando en función de las prioridades marcadas por las autoridades y la circunstancia económica. En los últimos años se ha venido reduciendo hasta alcanzar el nivel vigente en la actualidad (junio 2020) en el 1,75%.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Debido a incertidumbre relativa a los cambios políticos y sociales que el país ha estado experimentando desde 2015 las Perspectivas económicas podrían ser mejores en términos generales. Las principales autoridades monetarias y económicas del país destacan una incidencia relativamente negativa de la situación política del país en su desarrollo económico a lo que se ha unido el impacto de la crisis provocada por la pandemia del covid-19.

El comportamiento de varios indicadores de corto plazo de la actividad económica en mayo 2020 como el índice Mensual de la Actividad Económica, las remesas familiares, las importaciones, las exportaciones, la ejecución del gasto público, los agregados monetarios y el crédito bancario al sector privado han mostrado un comportamiento que hacen considerar que la economía se contraerá entre el 0,5% y el 2% este año, según sea el BANGUAT, BID, FMI o BM. Aún así es

uno de los mejores comportamientos entre los países de la región centroamericana, todos muy dependientes de la evolución de la crisis en EEUU.

Los pronósticos y expectativas de inflación continúan ubicándose a la baja, tanto para 2020 como para 2021.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Entre las medidas estructurales adoptadas, es importante señalar el papel del Plan Nacional de Desarrollo K'atun Nuestra Guatemala 2032 aprobado en 2014. Dicho plan busca a largo plazo acelerar el crecimiento económico, reducir la pobreza y la desnutrición, garantizar la seguridad alimentaria, la conservación y uso sostenible de los bosques, entre otros. Los cinco ejes del Plan son los siguientes: Guatemala urbana y rural, Bienestar para la gente, Riqueza para todas y todos, Recursos naturales hoy y para el futuro, y el Estado como garante de los derechos humanos y conductor del desarrollo.

A nivel coyuntura, el Gobierno que tomó posesión en enero de 2020, tiene un plan de gobierno que se compone de cinco pilares:

- **Economía, Competitividad y Prosperidad:** busca lograr el objetivo de un mayor crecimiento económico y el aumento significativo de las fuentes de empleo sostenible.
- **Desarrollo Social:** alcanzar el objetivo de atender de manera directa y efectiva a los más pobres, impulsando compensadores sociales efectivos y focalizados;
- **Gobernabilidad y Seguridad en Desarrollo:** persigue mejorar la gobernabilidad del país para una convivencia en paz y armoniosa, que permita condiciones adecuadas de inversión.
- **Estado Responsable, Transparente y Efectivo:** pretende administrar de manera efectiva y transparente las instituciones del Estado para ponerlas al servicio de los ciudadanos.
- **Relaciones con el Mundo:** Asegurar el aprovechamiento de las relaciones internacionales, para que además de las buenas relaciones diplomáticas mejore el orden del comercio internacional, turismo, inversión y el trato a nuestros migrantes.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En 2019 las exportaciones crecieron ligeramente tras el estancamiento en 2018. Se situaron en 11.170 M\$, un 1,8% más que en el año anterior. Por su parte las importaciones crecieron en un 1,1% para situarse en 19.881 M\$. El déficit comercial se sitúa en 7.972 M\$, lo que representa un 10,4% del PIB, cifra ligeramente inferior a la del año 2018.

Las estadísticas del Banco de Guatemala (BANGUAT) revelan que el reducido crecimiento de las exportaciones en 2019 se debió a la caída en los precios del café (-7%) y del azúcar (-10%), así como en la reducción de las exportaciones de los productos de las industrias extractivas plata, plomo que casi desaparecen y ello a pesar del mejor comportamiento de las exportaciones en volumen del azúcar y del precio del cardamomo y del banano que no han podido compensarlas.

Las exportaciones de Guatemala han caído el último año con EE.UU. más de un 6% pero se han mantenido las dirigidas a Centroamérica (sobre todo El Salvador y Nicaragua) y las dirigidas a Europa han mejorado, sobre todo las dirigidas a Italia, Reino Unido y Francia y a pesar de la caída de las dirigidas a Alemania y Países Bajos. Las dirigidas a España tienen un ligero incremento tras el pronunciado ascenso de 2018 debido al crecimiento en la exportación de aceite de palma.

Las importaciones de Guatemala en 2019 han aumentado desde China, México y el resto de Centroamérica, así como desde Colombia. Sin embargo las procedentes de la Eurozona han caído algo más del 4% a pesar de la recuperación de las procedentes de Alemania y del mejor comportamiento de las del Reino Unido pero con caídas de las procedentes de España, Italia y Países Bajos.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Guatemala ha realizado grandes esfuerzos desde 1991 para convertirse en una economía abierta. Este esfuerzo se plasmó en la adhesión de Guatemala en ese año al Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT) y su posterior adhesión a la Organización Mundial del Comercio en 1995.

En los últimos años, la política de comercio exterior se ha centrado en la suscripción de Acuerdos Comerciales como el Acuerdo de Asociación Unión Europea-Centroamérica, y en la profundización en el proceso de integración económica y comercial a nivel centroamericano.

Todo ello ha conducido a que los datos sobre apertura comercial sean los siguientes:

- Apertura media por intercambio comercial 2019 (X+M)/PIB = 40,4%
- Apertura media por importaciones 2019 (M/PIB) = 25,9%

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Con los datos de 2019, los principales destinos de las exportaciones guatemaltecas fueron: EEUU 32,2%, Centroamérica 32,3%, Eurozona 8,5% (de los que el 1,4% corresponde a España), México 5%, y Canadá 2%.

Las importaciones guatemaltecas en 2019 provinieron principalmente de EEUU cuyas ventas representaron el 37% del total seguido de Centroamérica con el 14,5%, la República Popular China 11,2%, México 11% y la Eurozona 7,2% (de los que el 0,3% corresponden a España).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES DE GUATEMALA (Exportaciones FOB)						
(Datos en millones USD)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	Variación 19/18
EEUU	3.453	3.707	3.845	3.602	32,2%	-6,3%
EL SALVADOR	1.204	1.216	1.335	1.384	12,4%	3,7%
HONDURAS	913	968	1.050	1.004	9,0%	-4,4%
MEXICO	458	510	508	553	5,0%	8,9%
NICARAGUA	569	562	541	550	4,9%	1,7%
COSTA RICA	426	423	429	429	3,8%	0,0%
PAISES BAJOS	308	355	357	297	2,7%	-16,8%
PANAMA	249	288	243	245	2,2%	0,8%
CANADA	360	229	164	224	2,0%	36,6%
ITALIA	120	154	148	205	1,8%	38,5%
ESPAÑA	74	86	151	158	1,4%	4,6%
RESTO	2.315	2.484	2.198	2.519	22,6%	14,6%
TOTAL	10.449	10.982	10.969	11.170	100,0%	1,8%

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES DE GUATEMALA (Importaciones CIF)						
(Datos en millones USD)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	%Variación 19/18
EEUU	6.521	7.318	7.466	7.362	37,0%	-1,4%
CHINA	1.854	1.971	2.158	2.229	11,2%	3,3%
MEXICO	1.943	1.965	2.133	2.192	11,0%	2,8%
EL SALVADOR	903	972	1.025	1.034	5,2%	0,9%
COSTA RICA	596	611	659	692	3,5%	5,0%
PANAMA	566	557	587	670	3,4%	14,1%
COLOMBIA	377	401	528	587	3,0%	11,2%

HONDURAS	332	384	448	479	2,4%	6,9%
BRASIL	215	288	267	322	1,6%	20,6%
JAPON	307	270	265	304	1,5%	14,7%
ESPAÑA	66	79	64	52	0,3%	-19,4%
RESTO	3.696	3.923	4.403	4.314	21,7%	-2,0%
TOTAL	17.003	18.390	19.674	19.881	100,0%	1,1%

Fuente: [BANGUAT](#) Última actualización: Mayo 2020

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Las compras de Guatemala en el exterior se pueden agrupar en tres grandes sectores: los productos agropecuarios, que en 2019 representaron el 4,1% de las importaciones totales, los productos de las industrias extractivas, que representaron el 21,1% del total de las importaciones, y los productos de la industria manufacturera, que representaron el 74,8% de las importaciones.

De los productos agropecuarios destacan los cereales (el maíz y el trigo), que suman más de la mitad de las compras de productos agropecuarios. Los combustibles minerales representan el 16,5% del total de los productos importados. Las máquinas y el material eléctrico, así como los vehículos son los siguientes productos más significativos, y representan cada uno el 8,3% y 7,5% del valor total de las importaciones, respectivamente.

En cuanto a las principales ventas de Guatemala al exterior, en 2019, destacan los artículos de vestuario (12,5%), el banano (7,5%), azúcar (6,2%), café (5,9%), cardamomo (5,8%) grasas y aceites comestibles (4,4%) y otras frutas (2,7%).

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

EXPORTACIONES DE GUATEMALA POR SECTORES						
(Datos en millones USD)	2016	2017	2018	2019	%/TOTAL 2019	% Variación 19/18
Industrias Agropecuarias	2.546	2.974	3.058	3.277	29,3%	7,2%
Industrias Extractivas	1.308	1.112	979	1.047	9,4%	6,9%
Industrias Manufactureras	6.595	6.896	6.933	6.847	61,3%	-1,2%
TOTAL	10.449	10.982	10.969	11.170	100,0%	1,8%

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
(Datos en millones de USD)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	% Variación 19/18
09 CAFÉ Y ESPECIAS	883	1.123	1.121	1.317	11,8%	17,5%
08 FRUTAS	1.092	1.180	1.218	1.240	11,1%	1,8%
61 PRENDAS DE VESTIR	1.027	1.093	1.171	1.147	10,3%	-2,0%
17 AZUCARES Y CONFITERIA	930	930	740	819	7,3%	10,7%
27 COMBUSTIBLES, ACEITES	338	382	456	501	4,5%	9,9%

15 GRASAS Y ACEITES	471	572	567	492	4,4%	-13,2%
72 FUNDICION, HIERRO Y ACERO	231	305	351	392	3,5%	11,7%
39 PLASTICOS Y MANUFACTURAS	311	316	336	345	3,1%	2,7%
07 HORTALIZAS, PLANTAS	247	267	326	338	3,0%	3,7%
22 BEBIDAS	315	317	317	3.230	28,9%	918,9%
Resto	4.604	4.497	4.366	1.349	12,1%	-69,1%
TOTAL	10.449	10.982	10.969	11.170	100,0%	1,8%

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

IMPORTACIONES POR SECTORES DE GUATEMALA						
(Datos millones USD)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	%Variación 19/18
Agropecuarias	649	686	735	816	4,1%	11,0%
Extractivas	3.038	3.628	4.214	4.201	21,1%	-0,3%
Manufactureras	13.315	14.076	14.726	14.864	74,8%	0,9%
TOTAL	17.003	18.390	19.674	19.881	100,0%	1,1%

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS POR GUATEMALA						
(Datos en millones de USD)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	% Variación 19/18
27 COMBUSTIBLES, ACEITES	2.315	2.818	3.269	3.272	16,5%	0,1%
85 MATERIAL ELECTRICO Y TELECO	1.458	1.560	1.575	1.647	8,3%	4,6%
84 MAQUINAS	1.346	1.404	1.382	1.494	7,5%	8,1%
87 VEHICULOS AUTOMOVILES	1.392	1.430	1.432	1.432	7,2%	0,0%
39 PLASTICOS Y MANUFACTURAS	1.010	1.051	1.141	1.087	5,5%	-4,7%
48 PAPEL Y CARTON	581	717	759	723	3,6%	-4,7%
72 FUNDICION, HIERRO Y ACERO	504	624	743	708	3,6%	-4,7%
30 FARMACEUTICOS	634	615	656	666	3,3%	1,5%
10 CEREALES	384	407	429	491	2,5%	14,5%
21 PREPARACIONES ALIMENTICIAS	352	348	395	416	2,1%	5,3%
Resto	7.027	7.416	7.893	7.945	40,0%	0,7%
TOTAL	17.003	18.390	19.674	19.881	100,0%	1,1%

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En relación a las importaciones, la mayoría de los servicios importados por Guatemala se centran en ingenierías y consultorías.

En cuanto a la exportación, destaca el turismo como gran generador de divisas en el país. Según el Instituto Guatemalteco de Turismo (INGUAT), las cifras de 2019 muestran un aumento apreciable respecto al año anterior en número de camas, número de visitantes e ingresos.

Existen otros sectores como los servicios de software y de call center que crecen año tras año de manera importante como oferta exportable del país.

3.5 TURISMO

El turismo en Guatemala ha crecido considerablemente en los diez últimos años y se presume que lo siga haciendo en los siguientes, aunque la nueva situación provocada por el covid-19 pone en riesgo al sector durante 2020 y probablemente 2021. En 2019 entraron en Guatemala 2,6 millones turistas, y esta cifra ha crecido un 6% el último año. Centroamérica es la región que registra mayor crecimiento (11,3%), seguida por Norteamérica (6,4%) y México (5,7%). El ingreso de turistas procedentes de Europa se redujo ligeramente en 2019 (-2,9%). El segmento de Cruceros presenta una caída del 13%.

De hecho, el turismo es el segundo sector que más divisas aporta a la economía, aunque muy por detrás de las remesas de emigrantes. No obstante, la entrada de divisas por este servicio en el país, 1.249 M\$ tiene aún potencial de crecimiento. Aún así, el turismo se sitúa como el principal producto o servicio de exportación del país, por encima de los bienes tradicionales.

Seis de cada diez visitantes (58%) proviene de Centroamérica especialmente de El Salvador, país que representa la mayor cantidad de visitantes que recibe Guatemala, con una participación del 45%. Le sigue en su orden, Estados Unidos (18%) y Honduras (7%), de Europa la participación es reducida, un 6%.

El gasto diario por persona se estima en 117\$, un 5% más alto que en 2018 y la estancia promedio es de 6,6 días.

Las autoridades guatemaltecas son conscientes de la importancia del sector y le están prestando especial interés. Así, el INGUAT está llevando a cabo una intensa labor de promoción exterior e interior tratando de que vaya acompañada de mejoras en la seguridad y las infraestructuras. Especial atención le están prestando a la llegada de cruceros, principalmente a los puertos de la costa pacífica, así como al incremento de la llegada de vuelos internacionales.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El marco legal para la realización de inversiones extranjeras se recoge en la Ley de Inversión Extranjera ([Decreto 9-98](#)), que prohíbe todo acto discriminatorio en contra de un inversor extranjero o su inversión. Se le reconoce al inversor extranjero el mismo tratamiento otorgado a los inversores nacionales en el desarrollo de sus actividades económicas. El inversor extranjero puede participar en el desarrollo de cualquier actividad económica lícita en el país, así como participar en cualquier proporción en el capital social de sociedad lucrativas organizadas de conformidad con la legislación guatemalteca.

Esta Ley no permite que el Estado pueda expropiar, directa o indirectamente, la inversión efectuada por el inversor extranjero, ni adoptar medida alguna equivalente a la expropiación de esa inversión. Entre las principales garantías y derechos que contempla esta ley están la propiedad privada, no expropiación de la inversión, libertad de comercio, acceso a divisas, seguros a la inversión y solución de controversias.

En lo que respecta a las empresas europeas el 1 de diciembre de 2013 entró en vigor la aplicación provisional del pilar comercial del Acuerdo de Asociación UE-Centroamérica (ADA). Este Acuerdo abre multitud de oportunidades para las empresas europeas y, en especial, para las empresas españolas, puesto que el lazo cultural e histórico que une a España y Guatemala

también está presente en el ámbito económico. El AdA no sólo prevé una mayor liberalización de los intercambios comerciales, sino que también incluye compromisos relevantes en compras públicas, mediante la aplicación de los principios de trato nacional y no discriminación, y disposiciones referentes a servicios e inversiones, para las que se garantiza un entorno seguro, transparente, no discriminatorio y predecible.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La Inversión Extranjera Directa (IED) en Guatemala, que había tenido crecimientos continuados desde 2000, ha sufrido ligeras caídas desde 2015 y en 2019 se mantuvo en una cifra similar a la de 2018, 998 M\$.

Entre los principales países inversores se encuentran EE.UU., Colombia, México, Rusia, Países Bajos, España e Italia entre los europeos.

Los principales sectores que recibieron estas inversiones fueron las industrias manufactureras, el comercio, sector eléctrico, bancos y aseguradoras, explotación de minas y canteras, el sector de las telecomunicaciones entre otros.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA (POR PAÍSES Y SECTORES)						
(Datos en millones USD)	2016	2017	2018	2019	%Variación 19/18	%/Total 2019
POR PAÍSES						
EEUU	124	263	292	244	-16%	24%
Colombia	202	234	154	182	18%	18%
México	299	203	102	136	34%	14%
Rusia	0	13	-63	126	-299%	13%
Países Bajos	63	-32	5	69	1251%	7%
Panamá	19	-24	53	31	-41%	3%
Italia	48	12	8	28	268%	3%
Honduras	31	14	34	26	-23%	3%
Corea del Sur	28	86	40	26	-34%	3%
Perú	37	36	33	19	-44%	2%
España	63	77	29	16	-46%	2%
Resto del mundo	261	248	309	96	-69%	10%
Total	1.174	1.130	994	998	0%	100%
POR SECTORES						
Industrias manufactureras	242	277	274	284	4%	28%
Comercio y reparación de vehículos	337	232	222	203	-9%	20%
Suministro de electricidad, agua y saneamiento	80	114	113	189	67%	19%
Actividades financieras y de seguros	183	338	315	150	-52%	15%
Explotación de minas y canteras	57	-56	-112	74	-166%	7%
Información y comunicaciones	138	77	31	40	27%	4%
Transporte y almacenamiento	39	24	26	15	-44%	1%
Actividades alojamiento y servicio de comidas	-6	4	5	9	88%	1%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1	6	14	5	-64%	0%

Construcción	110	17	14	-6	-143%	-1%
Otras actividades	-7	99	92	36	-61%	4%
Total	1.174	1.130	994	998	0%	100%

Fuente. [Banquat](#) y [BANGUAT](#) Última actualización: mayo de 2020

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

La inversión internacional en el país y, muy especialmente la española, ha estado ligado tradicionalmente al sector de la energía, tanto tradicional como de energías renovables, así como en otros sectores donde se produjeron las grandes privatizaciones de los años 90 como es el caso de las telecomunicaciones.

En el ámbito energético, destaca la adquisición anunciada en enero de 2016 por parte de la empresa IC Power al fondo de inversión británico ACTIS de las empresas de distribución eléctrica Deorsa y Deocsa, filiales de ENERGUATE. El importe de la operación se calculó en 300 M\$. Hoy están en manos de otro fondo de inversión.

En los últimos años, varias empresas internacionales han comprometido importantes inversiones en generación con energías renovables (hidroeléctricas, solares, eólicas), además de en el sector minero.

En el sector turístico, en los últimos años se ha producido la llegada de cadenas hoteleras como Hyatt o Marriott. De hecho, la cadena hotelera AC aterrizó en Guatemala en 2017 de la mano de Marriott.

Y en el sector financiero, ha habido adquisiciones por parte de grupos colombianos de algunos bancos locales.

Por último, desde la Agencia Nacional para el Desarrollo de Infraestructuras Económicas (ANADIE) se están promoviendo diversos proyectos en formato de Alianzas Público Privadas que están levantando el interés de inversores extranjeros en proyectos de infraestructuras.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

- Banco de Guatemala - www.banguat.gob.gt
- Ministerio de Economía de la República de Guatemala - www.mineco.gob.gt
- Invest in Guatemala - Agencia oficial de promoción de inversiones - www.investinguatemala.org
- Ministerio de Finanzas - www.minfin.gob.gt
- Superintendencia de la Administración Tributaria - www.sat.gob.gt
- Instituto Nacional de Estadística - www.ine.gob.gt
- Sistema de Información de Contrataciones y Adquisiciones del Estado - www.guatecompras.gob.gt
- Registro Mercantil - www.registromercantil.gob.gt
- Registro General de la Propiedad - www.rgp.org.gt
- Registro de la Propiedad Intelectual - www.rpi.gob.gt
- Secretaría de Integración Económica Centroamericana - www.sieca.int
- Organización de Estados Americanos - www.sice.oas.org
- Embajada de Guatemala en España - www.embajadaguatemala.es
- Cámara Oficial Española de Comercio en Guatemala - www.camaco.es
- Oficina Económica y Comercial de España en Guatemala - guatemala.oficinascomerciales.es
- Estadísticas de Inversiones Exteriores - www.datainvex.comercio.es

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

En Guatemala no se celebran de manera periódica ferias específicamente dirigidas a promover la inversión extranjera. Las ferias existentes tienen un contenido mucho más comercial.

En cualquier caso, cabe destacar la celebración de la Guatemala Investment Summit en 2016,

organizado por la [Cámara de Industria de Guatemala](#) (CIG).

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Guatemala concentra gran parte de sus esfuerzos en inversión en la región centroamericana, como es el caso de El Salvador, Nicaragua y Panamá, aunque también en Canadá, EE.UU. y México.

En cuanto a los sectores, en los que más invierte Guatemala en el exterior son la industria manufacturera, la agricultura, minería y canteras. Su presencia en algunos países centroamericanos como Nicaragua se centra en el sector de la energía y la industria azucarera.

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

No se dispone de datos pormenorizados.

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

La balanza comercial presenta datos negativos en 2019. Esta situación ofrece un balance preliminar del déficit comercial de 7.972 M\$.

En contraparte, continúa mejorando la llegada de remesas familiares que provienen del exterior, principalmente de Estados Unidos, aumentando hasta 11.148 M\$ en 2019, lo que supone un crecimiento del 12,1%.

En cuanto a la balanza de servicios, registra un déficit de 47 M\$. Los sub-apartados de transportes, servicios financieros y seguros continúan con su tendencia negativa de los últimos seis años.

Por su parte, la balanza de rentas registra un saldo deficitario de 1.275 M\$, inferior al ejercicio anterior.

En total, el superávit por cuenta corriente de Guatemala en 2019, asciende a 1.854 M\$, lo que representa un 2,4% del PIB total del país en términos reales.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en millones USD)	2016	2017	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	637	804	595	1.854
Balanza Comercial (Saldo)	-6.077	-6.810	-7.996	-7.972
Balanza de Servicios (Saldo)	222	290	167	-47
Balanza de Rentas (Saldo)	-1.425	-1.501	-1.520	-1.275
Balanza de Transferencias (Saldo)	7.917	8.824	9.943	11.148
CUENTA DE CAPITAL	0	0	1	0
CUENTA FINANCIERA	-1.058	-2.195	-596	-629
Inversiones directas (Saldo)	1.174	1.130	994	998
E. ERRORES Y OMISIONES (NETO)	-271	-398	-204	-684
F. ACTIVOS DE RESERVA	1.424	2.600	988	1.798

Fuente: [Banco Central de Guatemala](#) Última actualización: mayo de 2020

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Según datos del Banco de Guatemala, las reservas internacionales ascendían a 14.789 M\$ en diciembre de 2019, reflejando un incremento de casi un 16% respecto al año anterior, lo que muestra una sólida posición externa del país y representan 8,9 meses de importaciones.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

En 2019, el promedio anual del tipo de cambio de referencia del quetzal frente al dólar estadounidense se ubicó en Q7,68 por US\$1 que refleja una ligera depreciación frente al registrado el año anterior. La misma responde a las intervenciones del Banco Central para reducir la apreciación por el fuerte flujo de divisas que ingresó al país, especialmente derivado al aumento de las remesas provenientes del exterior, y para mantener el nivel de competitividad de la economía en materia de exportaciones.

Hay que reseñar que el régimen de tipo de cambio es flexible, pero de forma ocasional el BANGUAT realiza operaciones de compra y venta de reservas de dólares con el fin de suavizar las fluctuaciones. Estas intervenciones responden a la elevada dependencia comercial de Guatemala con EEUU.

En relación al euro, al no existir cambio directo entre el euro y el quetzal, la variación es muy similar a la que se produce entre el dólar estadounidense y el euro en 2019 el promedio fue de 8,52Q por euro.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

En el año 2019 la deuda pública externa se situó en 9.107 M\$, lo que supone un 12% del PIB, y un aumento del 10,7% respecto al año anterior. Una cifra reducida en comparación con países de su entorno.

En relación al servicio pagado por dicha deuda, se ha incrementado un 6% entre lo pagado en el año 2019 y lo pagado en el 2018.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Según la clasificación de Riesgo País de la OCDE, que permite fijar las primas mínimas que en cada caso deben aplicarse en las operaciones de seguro de crédito a la exportación con apoyo oficial, Guatemala se situó en 2015 en el GRUPO 4. La evaluación del riesgo tiene en cuenta indicadores como el historial de cumplimiento en pagos internacionales, la situación financiera y la situación económica del país, entre otros.

La Calificación de riesgo crediticio a largo plazo en moneda extranjera de la República de Guatemala se sitúa en los siguientes niveles:

- Fitch / BB- / Perspectiva negativa.
- Moody's / Ba1 / Perspectiva estable.
- Standard and Poor's / BB- / Perspectiva estable

Fitch redujo la Calificación de Perspectiva estable a negativa, dada la elevada tensión política e incertidumbre y la erosión constante en la ya baja recaudación de impuestos del gobierno, unos débiles niveles de inversión y malos indicadores de desarrollo humano.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Los principales objetivos de política económica se centran en atender los dos principales retos económicos en el país: atender los desafíos locales (pobreza, jóvenes que no estudian ni trabajan, necesidades en territorios, degradación ambiental) y aprovechar oportunidades globales (mercado global, cadenas globales de valor, mundo digital). Para lograrlo, deberán de incrementar la inversión pública y privada y la carga tributaria algo que tendrá repercusiones en la deuda pública y el déficit de la cuenta corriente, pero principalmente en el aumento de la tasa del PIB, sin arriesgar la estabilidad macroeconómica.

Una de las primeras acciones de la Política Económica radica en la Estrategia de Dinamización de la Economía Local, un Plan de Inversión en Infraestructura para la Urbanización y un Plan de Atracción de Inversiones en Sectores Estratégicos.

El Viceministerio de Desarrollo de la Mipyme es el responsable del impulso del desarrollo económico y local, facilitando por ejemplo los encadenamientos productivos. El Viceministerio de Inversión y Competencia deberá de garantizar la seguridad jurídica de las inversiones reforzando el marco legal con medidas como, por ejemplo, la Iniciativa de Ley de Competencia, cuya aprobación por el Congreso está pendiente, y la implementación de la Agenda Nacional de

Competitividad. Y el Viceministerio de Integración y Comercio Exterior es el responsable de fomentar el aprovechamiento de los tratados comerciales en vigor y reforzar la integración regional, trabajando, por ejemplo, en el establecimiento técnico de la Unión Aduanera con Honduras y El Salvador.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

La relación entre ambos países se sustenta principalmente en dos pilares: la cooperación y las relaciones económicas y comerciales.

En el ámbito de la **cooperación**, España es, junto a Estados Unidos, el principal cooperante bilateral. Dentro del V Plan Director de la Cooperación Española 2017-2020, Guatemala está considerado como País de Asociación, lo que significa que se utilizan todos los instrumentos vigentes en la gestión de la cooperación española. Además, la cooperación española cuenta en la ciudad de La Antigua Guatemala con un importante Centro de Formación de la Cooperación Española (CFCE), que contribuye a que la intensidad de visitas, talleres, seminarios y reuniones institucionales sea elevada.

En el ámbito **económico y comercial**, España se sitúa como el principal inversor europeo en el país y como el principal exportador europeo a Guatemala, por delante de Alemania.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

[Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones](#) - Firmado en diciembre de 2002, entró en vigor el 21 mayo de 2004.

Convenio de Colaboración Interinstitucional entre ICEX España Exportación e Inversiones y el Ministerio de Economía de Guatemala (MINECO) - Firmado en marzo de 2015. Se aprobó por dos años y está pendiente de prórroga.

No hay convenio para evitar la doble imposición.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

La entrada en vigor del Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea está reduciendo paulatinamente el tipo medio arancelario para la entrada de productos europeos, así como las barreras no arancelarias, ya que hasta ahora la introducción de productos alimenticios, y de aquellos que requieren permisos y registros sanitarios como farmacéuticos, cosméticos y otros químicos es lenta y compleja, debido a la dispersión y complejidad de los trámites.

Asimismo, se ha detectado falta de protección de derechos de propiedad intelectual e industrial, tanto en el tema de copias piratas de música, películas y videojuegos, como en el sector textil-hogar y confección, cuyos diseños son, en ocasiones, copiados localmente.

Por último, existe discriminación en el acceso a las compras públicas. La legislación de Guatemala determina la obligatoriedad de la Inscripción en el Registro de Precalificados correspondiente. Esta exigencia complica la oferta de empresas extranjeras que no están instaladas en el país.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La entrada en vigor el 1 de diciembre de 2013 de la aplicación provisional del pilar comercial del Acuerdo de Asociación UE-Centroamérica ha facilitado de manera significativa el incremento del comercio bilateral, permitiendo que España se posicione como el principal proveedor europeo del país.

La cifra de exportaciones españolas a Guatemala en 2019 ascendió a más de 216 M€, lo que

supuso un incremento del 5% respecto a 2018. Una parte importante de este incremento se encuentra en el mejor comportamiento de los principales productos de la exportación española maquinaria, farmacéuticos, colorantes y vestuario. En cualquier caso, las exportaciones españolas a Guatemala han crecido más de un 40% desde la entrada en vigor del Acuerdo de Asociación en 2013. En las estadísticas se observa además que las exportaciones se han ido diversificando y cada vez se exportan productos de mayor valor agregado como maquinaria, material eléctrico, alimentos y bebidas, medicamentos y confección.

Los principales capítulos de exportación de productos españoles a Guatemala en 2019 fueron maquinaria (16%), productos farmacéuticos (15%), maquinaria (12,7%), confección (9%), colorantes (6%), perfumería y cosmética (5%), así como material eléctrico (5%).

Las importaciones de productos guatemaltecos a España superaron los 172 M€ millones de euros en 2019, o que supone un incremento del 5%. Los capítulos de importación españoles procedentes de Guatemala en 2019 fueron aceite de palma (50%), los productos del mar, atún y langostinos y sus preparaciones (33%) y azúcar (5%). Los restantes capítulos de cierta relevancia corresponden a ron, especias, café, sésamo y conservas vegetales.

Con los últimos datos disponibles a marzo de 2020 las exportaciones españolas crecen un 2,6% debido al mejor comportamiento de los farmacéuticos, la confección, plásticos y cerámicos y algunos alimentos como el aceite de oliva y a pesar de las ligeras caídas del principal producto de exportación que es la maquinaria y productos eléctricos y de telecomunicación. Por su parte las importaciones españolas procedentes de Guatemala han caído un 7,6% en el primer trimestre del año debido a la importante caída de las exportaciones de atún y de camarón.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en Miles €)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	% Variación 19/18
1 ALIMENTACIÓN	23.327	25.980	28.733	27.293	13%	-5%
2 ENERGETICOS	3.173	2.869	3.456	3.904	2%	13%
3 MATERIAS PRIMAS	947	817	969	839	0%	-13%
4 SEMIMANUFACTURAS	75.677	80.780	85.347	91.928	43%	8%
5 BIENES DE EQUIPO	53.969	74.339	48.770	51.986	24%	7%
6 SECTOR AUTOMOVIL	1.233	1.226	1.407	686	0%	-51%
7 CONSUMO DURADERO	1.676	1.215	1.243	1.155	1%	-7%
8 MANUFACT. CONSUMO	28.025	28.295	27.873	32.157	15%	15%
9 OTRAS MERCANCIAS	7.819	5.248	8.003	6.033	3%	-25%
TOTAL	195.845	220.770	205.801	215.982	100%	5%

Fuente: [DATACOMEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRODUCTOS EXPORTADOS (TARIC) EN MILES DE €						
TARIC	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	%Variación 19/18
84 MÁQUINAS	33.797	33.159	26.061	33.703	16%	29%
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	24.184	24.983	27.627	32.244	15%	17%

61 Y 62 CONFECCIÓN	16.497	17.203	17.163	19.003	9%	11%
32 MATERIAS COLORANTES	10.241	10.984	10.555	12.709	6%	20%
33 PERFUMERÍA Y COSMÉTICA	9.819	8.814	11.030	11.089	5%	1%
85 ELÉCTRICOS Y TELECO	9.171	31.301	11.906	9.737	5%	-18%
39 MAT. PLÁSTICAS	6.255	6.631	9.037	7.698	4%	-15%
69 PRODUCTOS CERÁMICOS	3.184	4.001	4.559	4.864	2%	7%
94 MUEBLES, LÁMPARAS	2.674	2.814	2.228	4.312	2%	94%
22 BEBIDAS	2.871	3.821	3.138	4.229	2%	35%
RESTO	77.151	77.059	82.497	76.396	35%	-7%
TOTAL	195.845	220.770	205.801	215.982	100%	5%

Fuente: [DATACOMEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en Miles €)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	% Variación 19/18
1 ALIMENTACIÓN Y TABACO	66.728	97.145	158.581	164.231	95%	4%
2 ENERGETICOS	0	0	0	0	0%	#¡DIV/0!
3 MATERIAS PRIMAS	14.219	14.061	2.866	2.452	1%	-14%
4 SEMIMANUFACTURAS	664	720	578	3.975	2%	588%
5 BIENES DE EQUIPO	240	182	156	243	0%	56%
6 SECTOR AUTOMOVIL	48	98	42	38	0%	-10%
7 CONSUMO DURADERO	10	2	2	4	0%	87%
8 MANUFACTURAS CONSUMO	1.923	2.099	1.815	1.815	1%	0%
9 OTRAS MERCANCIAS	36	107	129	73	0%	-43%
TOTAL	83.869	114.415	164.170	172.831	100%	5%

Fuente: [DATACOMEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRODUCTOS IMPORTADOS (TARIC) EN MILES DE €						
TARIC	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	% Variación 19/18
15 ACEITE VEGETAL	0	6.412	68.138	86.458	50%	27%
16 CONSERVAS DE PESCADO	27.879	39.464	35.223	34.535	20%	-2%

03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS	21.272	35.714	24.868	21.830	13%	-12%
17 AZÚCARES	6.389	7.574	20.061	9.494	5%	-53%
22 BEBIDAS	4.030	3.179	3.101	6.612	4%	113%
09 CAFÉ Y ESPECIAS	2.840	2.623	3.739	3.589	2%	-4%
12 SEMILLAS	1.298	2.784	2.405	2.154	1%	-10%
08 FRUTAS	614	554	1.562	2.009	1%	29%
20 CONSERVAS VERDURA O FRUTA	1.297	837	1.279	1.402	1%	10%
61 PRENDAS DE VESTIR	1.046	923	870	1.148	1%	32%
RESTO	17.204	14.352	2.925	3.600	2%	23%
TOTAL	83.869	114.415	164.170	172.831	100%	5%

Fuente: [DATACOMEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en miles EUR)	2016	2017	2018	2019	%Variación 19/18
Exportaciones españolas	195.845	220.770	205.801	215.982	5%
Importaciones españolas	83.869	114.415	164.170	172.831	5%
SALDO	111.976	106.355	41.631	43.151	4%
Tasa de cobertura	234%	193%	125%	125%	0%

Fuente: [DATACOMEX](#) Última actualización: mayo de 2020

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Los principales servicios que España intercambia con Guatemala son en el sector turístico y en sectores relacionados con servicios de consultoría e ingeniería.

En relación a los servicios de consultoría e ingeniería, varias son las empresas españolas que están ofreciendo y vendiendo sus servicios al haber resultado adjudicatarias en algunas licitaciones.

En cuanto al turismo, a pesar de la llegada de siete vuelos directos semanales de Iberia desde Madrid a Guatemala, la reducida presencia de cadenas hoteleras españolas resta llegada de turistas españoles al país, en comparación con otros destinos en Centroamérica. En la actualidad sólo hay dos hoteles de marca española: uno perteneciente al Grupo Barceló y otro a la cadena AC, ambos ubicados en Ciudad de Guatemala. La apertura del hotel AC by Marriott en la capital del país con 140 habitaciones se produjo en noviembre de 2017.

España ocupa el segundo puesto como país europeo que más turistas emite hacia Guatemala, por detrás de Reino Unido.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las mayores inversiones españolas en Guatemala se produjeron tras las privatizaciones de los principales servicios públicos, telecomunicaciones y la distribución de energía eléctrica, lo que permitió alcanzar una cifra de inversión bruta para el periodo 1999-2019 que asciende a los 1.140 M€, según fuentes oficiales españolas (cerca a los 2.600 M\$, según datos de las empresas españolas).

Según datos del Banco de Guatemala, los datos acumulados para el periodo 2008-2019 colocan a España como séptimo inversor del mundo en Guatemala.

Por otro lado, los datos de [DATAINVEX](#) sitúan el flujo de inversión bruta de España en Guatemala en 15 M€ para 2016, algo más de 6 M€ para 2017 y de 141 M€ en 2018 y de 2,5 M€ en 2019. En 2018 destaca la inversión en los sectores de fabricación de bebidas no alcohólicas (algo más de 132 M€), industria química, (5 M€) y construcción de instalaciones eléctricas (casi 3 M€). Y en 2019 destaca el sector de pesca y acuicultura y construcción.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA DE ESPAÑA EN GUATEMALA				
(Datos en miles EUR)	2016	2017	2018	2019
Inversión BRUTA	14.961	6.373	141.071	2.503
Inversión NETA	14.337	6.373	141.071	453
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
03 PESCA Y ACUICULTURA	7.835	4.319	2.183	1.503
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0	0	0	1.000
47 COMERCIO AL POR MENOR	433	2.022	0	0
11 FABRICACIÓN DE BEBIDAS	0	0	131.609	0
20 INDUSTRIA QUÍMICA	0	0	4.534	0
52 ALMACENAMIENTO Y TRANSPORTE	3.723	0	0	0
59 ACTIV. CINEMATOGRAFICAS	2.969	0	0	0
RESTO	0	32	2.746	0

Fuente: [DATAINVEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Stock de Inversión directa española en GUATEMALA (En Miles de EUR)				
	2016	2017	2018	2019
Total Inversión en Guatemala	607.210	537.840	0	0

Fuente: [DATAINVEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE GUATEMALA EN ESPAÑA				
(Datos en miles EUR)	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	3	68	3.126	199
INVERSIÓN NETA	3	68	3.226	171
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
77 ACTIVIDADES DE ALQUILER	0	0	0	130
46 COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO	0	0	121	50
69 ACTIVIDADES JURÍDICAS Y DE CONTABILIDAD	0	0	0	11
64 SERVICIOS FINANCIEROS	0	0	3.000	0
Resto	3	68	5	7

Fuente: [DATAINVEX](#) Última actualización: mayo de 2020

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Stock de Inversión directa de Guatemala en España (En Miles de EUR)				
	2016	2017	2018	2019
Total inversión en España	8.504	7.383	0	0

Fuente: [DATAINVEX](#) Última actualización: mayo de 2020

4.5 DEUDA

En la actualidad, Guatemala no mantiene deuda con España.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

A pesar de ser un mercado de más de 17 millones de habitantes, el más importante de Centroamérica, el poder adquisitivo de los guatemaltecos es relativamente reducido. De acuerdo con el Informe de Desarrollo Humano Mundial del año 2019, elaborado por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), Guatemala ocupa el lugar 126 de 189, registrando un Índice de Desarrollo Humano (IDH) de 0,651, ubicándolo dentro de la clasificación de países de Desarrollo Humano Medio.

Adicionalmente, Guatemala presenta un elevado nivel de desigualdad en la distribución de la riqueza. Existe una clase alta con un gran poder adquisitivo, mientras que la clase media está desarrollándose paulatinamente y todavía es escasa. La gran mayoría de la población se encuentra en la clase baja donde su gasto se centra en la subsistencia diaria.

Debido a las circunstancias económicas del país, se trata de un mercado en el que el elemento diferencial y decisivo es el precio, salvo en el reducido segmento de alto poder adquisitivo, en el cual la calidad puede ser un factor diferencial. La principal competencia para los productos europeos viene de los bajos precios de los productos procedentes de China, cuya llegada está creciendo exponencialmente.

Por otra parte, al tratarse de un mercado de la “zona dólar”, supone una dificultad añadida para la llegada de los productos europeos. Cabe señalar que es un mercado cercano en gustos al norteamericano debido a la influencia de Estados Unidos, primer socio comercial de Guatemala.

Dado el importante tamaño del mercado y lo reducido del número de clientes, hay un enorme potencial contenido, que se podrá desarrollar cuando se produzca el desarrollo del grueso de la población que actualmente tiene unos ingresos muy reducidos.

Una de las grandes oportunidades reside en la construcción de infraestructuras (transporte, energía, telecomunicaciones, etc.), que conllevará el desarrollo de nuevos centros económicos más allá de la capital. Los puertos de la costa del Pacífico y la costa del Atlántico se sitúan como puertas de entrada al mercado guatemalteco, con potencial aún por desarrollar. En el interior, hay regiones que presentan oportunidades relacionadas con el sector agroindustrial y con el sector turístico.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Guatemala es la mayor economía de América Central, suponiendo casi el 39% del PIB regional. Es un mercado de más de 17 millones de habitantes, y presenta el mayor porcentaje de población en edad productiva a nivel centroamericano. Adicionalmente, ofrece acceso a más de 65 millones de personas dentro del mercado mesoamericano. Sin embargo, en el ámbito geográfico de Guatemala, hay potencias de mayor envergadura, fundamentalmente México.

En el informe Doing Business 2020, Guatemala ocupa la posición 96 a nivel mundial de 190 países mejorando dos posiciones y obteniendo un puntaje de 62,6. El mayor avance del país fue en el indicador de manejo de permisos de construcción (0,3) y mejoró en menor medida en empezar un negocio y obtención de electricidad.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Con carácter general, puede afirmarse que las necesidades de infraestructura del país y el proceso de industrialización de la economía de Guatemala y de un importante número de sectores industriales y agrícolas favorecen las exportaciones españolas de productos de alto valor agregado.

Maquinaria y bienes de equipo. Destacan las posibilidades de la maquinaria para la construcción, obras públicas y transporte, dado el crecimiento del sector construcción y, en menor medida, el desarrollo del sector minero.

Maquinaria textil y para la confección. Guatemala es proveedor de confección para el mercado estadounidense con una importante industria de maquila de ropa.

Maquinaria para procesamiento de alimentos, así como para envasado y empaquetado de los mismos.

Maquinaria agrícola. El sector agrícola es el sector más exportador del país. Ya hay presencia española en maquinaria agrícola y tecnología de riego e invernadero. La maquinaria para la madera y para la explotación forestal también puede tener posibilidades.

El sector de la ingeniería y consultoría está en auge en este mercado con grandes necesidades de infraestructuras (diseño y supervisión). Las consultoras especializadas en modernización del estado, educación y capacitación, apoyo a la justicia y al sector salud tienen posibilidades de expansión.

Materiales para la construcción y equipamiento. España tiene ya una importante presencia en el sector de productos cerámicos, herrajes, iluminación, muebles de baño y cocina, grifería, herramientas manuales, pero existe campo de actuación para incrementar dicha presencia.

Bienes de consumo, sobre todo ropa y calzado, el sector editorial y los productos alimenticios, sobre todo aceites y vinos pero también conservas, quesos y embutidos, ya están logrando despertar el interés del consumidor guatemalteco por lo que tienen gran potencial.

Equipamiento para proyectos medioambientales, como por ejemplo el tratamiento de residuos, la depuración de aguas, la mejora en la eficiencia energética.

Equipamiento para la generación de energías renovables, cuyo crecimiento en el país ha sido una política de Estado para cambiar la matriz de generación.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

La Administración guatemalteca tiene identificados varios sectores que presentan oportunidades para la inversión española en el país y que está tratando de promocionar: agroindustria, manufactura liviana, infraestructuras, turismo, BPO (Business Process Outsourcing) y vestuario y textiles.

La ratificación del Tratado de Libre Comercio con EEUU en 2005 hace de Guatemala una buena base para abordar el mercado estadounidense, por lo que puede haber oportunidades en los sectores intensivos en mano de obra como la manufactura liviana, ensamblaje, agroforestal, servicios a empresas, entre otros. La entrada en vigor del Acuerdo de Asociación de la Unión Europea con Centroamérica en diciembre de 2013, también ha abierto espacios para ese mismo tipo de empresas cuya producción se pueda destinar al mercado europeo.

Por último, existe gran interés en desarrollar proyectos de infraestructuras bajo la modalidad de Alianzas Público Privadas. Actualmente, existe una [Agencia Nacional de Alianzas para el Desarrollo de Infraestructura Económica](#) (ANADIE) que está trabajando en diversos proyectos de infraestructuras civiles. Entre los proyectos más destacados de ANADIE se encuentra el proyecto Metro Riel, un metro ligero dentro de Ciudad de Guatemala. En la actualidad se están elaborando diversos estudios técnicos (costes, demanda, financiero). La concesión de la línea por la que pasaría el proyecto sigue en manos de la empresa FERROVÍAS (participada en un 83% por el Estado) a la espera de que su junta de accionistas llegue a un acuerdo para cedérsela a la Municipalidad de Ciudad de Guatemala. No hay fecha prevista para el proceso licitación.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Adicionalmente a los instrumentos de apoyo ofrecidos por la Administración española para apoyar la internacionalización de las empresas en mercados como el guatemalteco (FIEM, EVATIC, CESCE, COFIDES, ICO, etc); los organismos multilaterales (ONU, BID, BM, BCIE, UE), así como numerosos cooperantes bilaterales mantienen diversos programas financieros y fondos de apoyo para la modernización del país en casi todos los ámbitos y sectores.

Se pueden destacar los siguientes:

Principales Instituciones Financieras Internacionales

- Banco Mundial
- Corporación Financiera de Inversiones - Grupo Banco Mundial Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
- Corporación Interamericana de Inversiones - Grupo BID Fondo Multilateral de Inversiones - Grupo BID
- Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

Fondos españoles en Organismos Internacionales

- Fondo Español del Carbono
- Fondo Español para Latinoamérica y el Caribe - Banco Mundial - SFLAC Fondo Español de Cooperación para el Agua y el Saneamiento - BID Fondo de Energía Sostenible y Cambio Climático – BID
- Fondo Español para el Empresariado Social - BID Fondo General de Cooperación de España - BID

Fondos de la Unión Europea

- Latin American Investment Facility
- Instrumento de Financiación de la Cooperación al Desarrollo Banco Europeo de Inversiones - América Latina

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

A finales de mayo de 2020, estaba previsto la organización de un **encuentro de partenariado multisectorial con empresas españolas en Guatemala** con la Dirección Internacionalización de la Empresa e Instituciones Multilaterales del ICEX. Se ha decidido posponer dicho encuentro al menos hasta finales de 2020.

En el febrero de 2020, se recibió una **misión comercial directa multisectorial organizada por la Cámara de Comercio de Pontevedra, Vigo y Vilagarcía de Arousa**. En esta ocasión participaron 6 empresas.

En noviembre de 2019 en colaboración con Extremadura Avante y la Cámara de Comercio de España en Guatemala, se organizó una **acción de promoción del producto gastronómico extremeño**. Dicha acción incluyó una degustación y presentación de diversos productos extremeños. Fueron invitados importadores de alimentos, representantes del canal HORECA y prensa especializada.

En octubre de 2019 se organizó un **concurso de grandes vinos españoles**. Los resultados del evento fueron publicados por algunos de los periódicos más leídos en Guatemala.

En octubre de 2019 se ha producido una **misión comercial inversa de librerías y editoriales guatemaltecas a LIBER (Feria Internacional del Libro en España)** que ha contado con una bolsa de viaje apoyados por ICEX España Exportación e Inversiones y la Federación de Gremios de Editores de España (FGEE). En 2018 también se realizó esta misión inversa.

En mayo de 2019 se organizó la **visita a Guatemala del chef riojano, Miguel Espinosa**. El chef Espinosa organizó un cooking show en una escuela de cocina local y ofreció un menú degustación a 20 periodistas que a cambio promocionaron de la gastronomía de La Rioja a través de sus medios.

En mayo de 2019 se celebró la **segunda acción de promoción de la gastronomía española** con cuatro escuelas de cocina de Ciudad de Guatemala. Concretamente, se organizó una competición entre alumnos de último curso de estas cuatro escuelas diseñado para despertar el interés de futuros chefs por la gastronomía española.

El 4 de marzo de 2019 se celebró la **sexta edición de catas a ciegas de vino español**. En esta ocasión la cata se realizó en el hotel AC by Marriott en Ciudad de Guatemala. Las dos primeras catas tuvieron lugar en la Residencia del Embajador de España en Guatemala. Se trata de acciones de promoción del vino español organizadas por la Ofecomes en donde se invita a un grupo de representantes y prescriptores de vino del canal HORECA guatemalteco, así como

a bloggers especializados, a degustar vinos por denominación de origen.

El 11 de julio de 2018 se celebraron unas **jornadas del libro científico-técnico** en el hotel Barceló de Guatemala en las que participaron 5 editoriales españolas. Dichas jornadas fueron organizadas entre el ICEX y la Oficina Comercial en Guatemala y contaron con la asistencia de más de 100 personas del sector educativo y cultural de Guatemala.

En junio de 2016, tuvo lugar en Madrid el **Seminario sobre oportunidades de negocio en Centroamérica** organizado por ICEX España Exportación e Inversiones, en el que los distintos Consejeros Económicos y Comerciales de la región presentaron las principales oportunidades en los sectores de agroindustria, cambio climático y turismo.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Durante la Cumbre de Madrid de mayo de 2010, bajo presidencia española de la UE, los 6 países centroamericanos (Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá) finalizaron las negociaciones para un Acuerdo de Asociación con la Unión Europea. El Acuerdo, que abarca 3 pilares: comercio, diálogo político y cooperación, fue firmado el 29 de junio del 2012 en la cumbre del Sistema de Integración Centroamericana (SICA), celebrada en Tegucigalpa, Honduras.

La UE y CA ya completaron sus respectivos procedimientos internos de ratificación para la aplicación provisional (la entrada en vigor definitiva requiere de la aprobación de todos los Parlamentos Nacionales) del pilar comercial. De esta forma, la aplicación provisional para la parte comercial del Acuerdo ya se produjo para los seis países: Honduras, Nicaragua y Panamá (1-8-2013), Costa Rica y El Salvador (1-10-2013), y Guatemala (1-12-2013).

El Acuerdo UE-CA prevé una liberalización total de los intercambios de productos industriales y de la pesca. La UE obtuvo la liberalización inmediata para el 69% de sus exportaciones a CA. El resto de productos quedará completamente liberalizado en un plazo máximo de 15 años. CA, por su parte, obtuvo el acceso libre a la UE para sus productos industriales desde la entrada en vigor del Acuerdo.

Además, se han acordado calendarios que permitirán que las exportaciones agrícolas comunitarias a CA se liberalicen completamente, con excepción de la leche en polvo y del queso para las cuales se han fijado contingentes libres de aranceles. Se ha logrado también un elevado grado de protección para las indicaciones geográficas comunitarias. Igualmente, la UE ha realizado concesiones en algunos productos como azúcar, arroz, vacuno, ron o plátano.

El Acuerdo incluye, también, compromisos relevantes en compras públicas, mediante la aplicación de los principios de trato nacional y no discriminación, y disposiciones referentes a servicios e inversiones, para las que se garantiza un entorno seguro, transparente, no discriminatorio y predecible.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Las exportaciones desde Europa a Guatemala en 2019 ascienden a 1.063 M€ y representan el 7,2% de las importaciones totales de Guatemala. Esto supone un incremento del 8% respecto al año anterior, año en que las importaciones crecieron en más de un 9%.

Por su parte las importaciones europeas procedentes de Guatemala éstas se situaron el 1.089 M€, un 10% más que el año anterior y representan el 8,5% de las exportaciones guatemaltecas.

Así la tasa de cobertura es del 98% para la UE.

Destacan como proveedores europeos de Guatemala por encima del resto de socios europeos, Alemania con el 27% del total exportado por la UE a Guatemala y España con el 20%.

Millones de EUR	2016	2017	2018	2019	%TOTAL 2019	%Variación 19/18
004 Alemania	259	294	283	284	27%	0%
011 España	196	221	206	216	20%	5%
005 Italia	113	128	125	113	11%	-9%
003 Países Bajos	76	74	90	101	9%	12%
006 Reino Unido	35	40	38	67	6%	77%
001 Francia	56	54	58	67	6%	16%
017 Bélgica	48	49	47	58	5%	23%
007 Irlanda	15	13	15	26	2%	74%
038 Austria	19	16	16	22	2%	37%
030 Suecia	24	29	26	22	2%	-16%
RESTO	58	66	79	88	8%	-11%
TOTAL	900	987	982	1.063	100%	8%

Fuente: [DATACOMEX](#). Ministerio de Economía y Competitividad Última actualización: Mayo 2020

El principal cliente europeo de Guatemala son los Países Bajos que reciben el 33% de las importaciones europeas seguido de Italia con el 20% y España 16%.

Millones de EUR	2016	2017	2018	2019	%TOTAL 2019	%Variación 19/18
003 Países Bajos	336	336	360	357	33%	-1%
005 Italia	102	151	146	218	20%	50%
011 España	83	112	161	171	16%	6%
006 Reino Unido	114	103	96	113	10%	17%
004 Alemania	131	118	92	83	8%	-9%
001 Francia	32	37	34	39	4%	13%
017 Bélgica	81	61	38	38	3%	-1%
030 Suecia	5	3	18	21	2%	18%
060 Polonia	9	10	16	14	1%	-14%
007 Irlanda	3	5	4	9	1%	105%
RESTO	24	41	27	28	3%	4%
TOTAL	920	978	992	1.089	100%	10%

Fuente: [DATACOMEX](#). Ministerio de Economía y Competitividad Última actualización: Mayo 2020

Las compras de Guatemala a Europa se concentran en maquinaria (21,5%) alimentos (10,7%), farmacéuticos (8,1%), material eléctrico y de telecomunicación (7,8%), vehículos (6,1%), metales y sus manufacturas (4,8%), otros productos químicos (3,5%), plásticos (3,4%) y papel y cartón (3,4%).

Por otra parte, las importaciones europeas procedentes de Guatemala se concentran en aceite de palma (22%), café (14%), frutas (14%), ron (11%), azúcar (5%), atún y camarones (3%) y plantas (3%).

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS POR LA UE PROCEDENTES DE GUATEMALA. Capítulos TARIC						
(En miles de EUR)	2016	2017	2018	2019	%/Total 2019	%Variación 19/18
09 CAFÉ Y ESPECIAS	128.018	145.080	150.803	147.879	14%	-2%
03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS	29.522	43.471	30.123	28.643	3%	-5%
12 SEMILLAS	22.616	23.187	21.333	29.477	3%	38%
08 FRUTAS	83.554	87.029	118.706	157.068	14%	32%
61 PRENDAS DE VESTIR	13.280	18.190	15.721	15.082	1%	-4%

15 ACEITE VEGETAL	206.886	243.968	255.190	242.977	22%	-5%
24 TABACO	17.238	16.117	32.294	22.102	2%	-32%
17 AZÚCARES	57.446	55.081	44.389	56.334	5%	27%
22 BEBIDAS	95.204	43.986	75.319	117.612	11%	56%
18 CACAO	156	381	132	309	0%	134%
Resto	266.079	301.510	247.990	271.516	25%	9%
TOTAL	920.000	978.000	992.000	1.089.000	100%	10%

Fuente: [DATACOMEX](#). Ministerio de Economía y Competitividad Última actualización: Mayo 2020

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE				
(Datos en millones de €)	2016	2017	2018	2019
Exportaciones de la UE	900	987	982	1.063
Importaciones de la UE	920	978	992	1.089
Saldo Comercial	-20	9	-10	-26
Tasa de Cobertura de la UE	98%	101%	99%	98%

Fuente: [DATACOMEX](#). Ministerio de Economía y Competitividad Última actualización: Mayo 2020

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Fondo Monetario Internacional: Guatemala es miembro del FMI desde 1945. La Oficina del Representante Residente Regional en América Central, Panamá y República Dominicana se encuentra en Guatemala. En abril de 2009, Guatemala solicitó un Stand-By Arrangement al FMI, que duró hasta mediados de 2011 y supuso un apoyo de 990 M\$ al país. La evaluación de dicho programa lo consideró muy positivo contribuyendo a reducir los efectos negativos derivados de la crisis mundial. Adicionalmente, el FMI ha proporcionado asistencia técnica a Guatemala en diversas materias: estadísticas, sistemas de pagos, supervisión y reestructuración bancaria, manejo del gasto público y de la política monetaria, administración impositiva y legislación económica, entre otras. La última [consulta del Fondo en Guatemala según el Artículo IV](#) se realizó tras la visita en junio de 2019 cuyo informe sigue poniendo de relieve la solidez del marco macroeconómico del país.

Banco Mundial: La [estrategia del BM 2017-2020](#) para Guatemala contempla áreas de trabajo como protección social, adaptación al cambio climático, mejorar la transparencia de las instituciones públicas, acceso a financiación de micro, pequeñas y medianas empresas y facilitación del comercio.

Los principales proyectos activos del Banco Mundial son un crédito destinado a Políticas de Desarrollo, aprobado en 2019, otro proyecto dedicado a desarrollar capacidades estadísticas en el Ministerio de Educación, aprobado en 2018, un proyecto de Nutrición y Salud denominado "Crecer Sano", aprobado en 2017, otro proyecto enfocado en la Transparencia y Eficiencia de la Administración Fiscal y un proyecto de Infraestructura Urbana y Prevención de la violencia aprobado en 2017.

Con ocasión de la crisis sanitaria provocada por el Covid-19 se aprobó el préstamo del Banco Mundial de 200M\$ ([Decreto del Congreso 10-2020](#)). Para efectuar fuertes campañas de prevención, así como determinar el estado actual de los hospitales nacionales en todo el país para que se puedan tomar todas las precauciones y acciones pertinentes que incluyen fuertes inversiones en equipamiento de dichos hospitales, así como proveerse de medicamentos en cantidades suficientes para enfrentar este mal.

El Banco Mundial en Guatemala financió 450 M\$ en 2017, tan sólo 350.000 dólares en 2018 y

200 M\$ en 2019. La cartera activa del Banco Mundial en Guatemala asciende a 300 M\$, procedentes del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), de los cuales 100 M\$ están destinados a mejorar la salud y nutrición y los 200 M\$ restantes, pendientes de aprobación por el Congreso, para aumentar la resiliencia del país ante amenazas naturales.

Banco Interamericano de Desarrollo: La [estrategia del Banco Interamericano de Desarrollo en Guatemala para el período 2017-2020](#) se concentra en tres pilares: (i) Mejora de la gestión pública y la transparencia; (ii) Reducción de la pobreza y la desigualdad; (iii) Desarrollo del sector privado. La EBD priorizará la atención de los factores que limitan la ejecución de los programas, definiendo nuevos mecanismos de implementación aplicables tanto a la cartera activa como a futuros programas. Se dará especial atención a las poblaciones rurales e indígenas, incorporando medidas de pertenencia cultural e identidad de género, según corresponda; así como a la inclusión de medidas de adaptación al cambio climático bajo un abordaje multisectorial.

Además, con ocasión de la emergencia sanitaria provocada por el covid-19 se aprobaron el préstamo del BID de 250 M\$ ([Decreto del Congreso 11-2020](#)) para "PROGRAMA DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA Y TRANSPARENCIA" con el objetivo de brindar apoyo presupuestario al Ministerio de Finanzas Públicas que será el organismo ejecutor. Además, estos fondos cuentan con una opción de desembolso diferido, presentan un vencimiento de 25 años y un periodo de gracia de 10 años.

También se aprobó el préstamo del BID de 100 M\$ ([Decreto del Congreso 17-2020](#)) Programa de Fortalecimiento de la Red Institucional de Servicios de Salud (PRORISS). La unidad ejecutora será el Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS).

Banco Centroamericano de Integración Económica: La estrategia del BCIE en Guatemala se enmarca en la "Estrategia Institucional 2015-2019". En 2018 se aprobaron 193M\$ para la financiación de proyectos de desarrollo social, además de apoyo a la Actividad Económica de Atención a la Salud y la Asistencia Social. El 63% se destinó al eje estratégico de Competitividad; el 21,6% a la Integración Regional; y el 11,1% restante al Desarrollo Social.

También con motivo de la crisis sanitaria se aprobó el préstamo del BCIE 193,2 M\$ "Programa de inversión en infraestructura y equipamiento hospitalario", ([Decreto del Congreso 18-2020](#)) el cual consiste en el diseño, construcción y equipamiento de tres nuevos hospitales nacionales a ser construidos en los departamentos de Suchitepéquez, Jutiapa y Alta Verapaz por el Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS).

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

OMC desde el 21 de julio de 1995 y tuvo su primer examen de política comercial en 2002. En 2009 tuvo lugar el segundo examen de políticas comerciales. En noviembre de 2016 se presentó el [Tercer Examen de Política Comercial](#) y el informe final revela que los indicadores macroeconómicos del país han mejorado y se han mantenido estables gracias a que el Gobierno continúa su esquema de apertura comercial, mediante nuevos acuerdos internacionales y la adopción de mejores medidas de facilitación del comercio, establecidos en la Política Económica 2016-2021: Crecimiento económico incluyente y sostenible.

El Ministerio de Economía de Guatemala a través de la Misión Permanente de Guatemala ante la OMC contribuye a la transformación e incorporación del país al nuevo orden económico mundial para acelerar el crecimiento económico. La Misión Permanente de Guatemala ante la OMC tiene a su cargo la defensa de los intereses comerciales de Guatemala en los diversos frentes de negociación y administración de acuerdos comerciales y la creación de capacidades en los organismos internacionales comerciales con sede en Ginebra:

- La Organización Mundial de la Propiedad Intelectual ([OMPI](#))
- la Conferencia de Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo ([UNCTAD](#))
- el Centro de Comercio Internacional ([CCI](#))
- y la Agencia de Cooperación y de Información para el Comercio Internacional (ACICI)

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Guatemala es miembro activo del **Sistema de Integración Centroamericana (SICA)**, marco institucional de la Integración Regional de Centroamérica, creado por los Estados de Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y Belice. El Sistema de la Integración Centroamericana fue constituido el 13 de diciembre de 1991 y entró en funcionamiento formalmente el 1 de febrero de 1993.

Uno de los pilares fundamentales de este proyecto de integración es el Tratado General de la Integración Económica Centroamericana, firmado de 13 de diciembre de 1960 (Tratado de Managua) que dio origen al Mercado Común Centroamericano (MCCA). El 29 de octubre de 1993 se suscribió el [Protocolo al Tratado General de Integración Económica Centroamericana](#) (Protocolo de Guatemala), que recoge el marco jurídico de la integración.

Para ello constituyeron el Subsistema de Integración Económica, cuyo órgano técnico y administrativo es la [Secretaría de Integración Económica Centroamericana](#) (SIECA), que tiene su sede en Guatemala. Mediante este instrumento, los Estados se comprometen a alcanzar de manera voluntaria, gradual, complementaria y progresiva, la Unión Económica Centroamericana cuyos avances deberán responder a las necesidades de los países que integran la región. Sus planes de acción son aprobados por el Consejo de Ministros de Integración Económica (COMIECO).

Adicionalmente, se estableció el [Banco Centroamericano de Integración Económica \(BCIE\)](#) como instrumento de financiación y promoción del crecimiento integrado del MCCA sobre una base de equilibrio regional.

En el marco del proceso para la creación del Mercado Común Centroamericano (MCCA) Guatemala ya ha implementado la unión aduanera con Honduras. Esta unión aduanera está en proceso de ampliación para integrar a El Salvador. Nicaragua también ha mostrado interés adherirse.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Además del acuerdo con la UE, Guatemala mantiene **Tratados de Libre Comercio** con Chile, Colombia, EE.UU. (CAFTA), México, Panamá, República Dominicana, Taiwán y Reino Unido.

El TLC con Perú está pendiente de entrada en vigor, así como el TLC con Trinidad y Tobago. Ya entró en vigor el TLC con la Asociación Europea de Libre Comercio (EFTA)

Respecto a los **Acuerdos de Alcance Parcial**, Guatemala ha suscrito con Belice, Cuba, Ecuador y Venezuela.

Guatemala cuenta con acceso preferencial a Canadá por medio de un **Sistema General de Preferencias**.

Respecto a acuerdos bilaterales de **promoción y protección recíproca de inversiones**, Guatemala ha firmado con Argentina, Chile, China (Taiwán), Corea del Sur, Trinidad y Tobago, Cuba, Israel, Suiza, y con países europeos como Alemania, Austria, Bélgica-Luxemburgo, España (en vigor desde 2004), Finlandia, Francia, Holanda, Italia, República Checa, Turquía y Suecia.

En la web del [Ministerio de Economía de Guatemala](#), en la sección de Integración y Comercio Exterior, se puede obtener información actualizada sobre la evolución y firma de nuevos acuerdos y tratados con el resto de países.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INDUSTRIALES, SINDICALES Y COMERCIALES

Entre las principales **organizaciones empresariales**, cabe destacar al [Comité Coordinador de Asociaciones Agrícolas, Comerciales, Industriales y Financieras \(CACIF\)](#) que es la patronal empresarial del país. Está integrada por la

- Asociación Guatemalteca de Exportadores ([AGEXPORT](#)),
- Cámara de Finanzas de Guatemala, ([CFG](#))
- Cámara de Industria de Guatemala ([CIG](#)),
- Cámara del Agro de Guatemala ([CAMAGRO](#)),
- Asociación de Azucareros de Guatemala ([ASAZGUA](#)),
- Cámara Guatemalteca de la Construcción, ([CONSTRUGUATE](#))
- Federación de la Pequeña y Mediana Empresa ([FEPYME](#)),
- Cámara Empresarial de Comercio y Servicios ([CECOMS](#)) y
- Cámara de Comercio de Guatemala. ([CCG](#))

Adicionalmente, es importante la [Fundación para el Desarrollo de Guatemala \(FUNDESA\)](#) que es una entidad privada, no lucrativa, conformada por empresarios a título personal. Trabaja como un Centro de Pensamiento que incide para contribuir al desarrollo de forma integral, sostenible y democrática, en una economía de mercado y un estado de derecho, mediante la consolidación de una organización independiente y representativa con un enfoque propositivo y con visión de largo plazo, sobre los temas clave para el desarrollo de los guatemaltecos. Fuente de información y conocimientos técnicos relevantes sobre Guatemala. Aglutinador de proyectos clave en transformación económica y social de largo plazo. Interlocutor con entidades internacionales para la innovación e introducción de nuevas ideas y conceptos a Guatemala.

En relación a los **sindicatos**, en Guatemala no existen sindicatos de ámbito nacional o centrales sindicales como en otros países como España. Los trabajadores se organizan en sindicatos de empresa y, alguna vez, en sindicatos de sectores específicos.

Por otra parte, es reseñable el movimiento conocido como **solidarismo**. Esta práctica consiste en una serie de ventajas sociales que las empresas ponen a disposición de sus trabajadores (ayudas a la compra de viviendas, créditos blandos, seguros, etc.).

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
Organización Mundial del Comercio (OMC)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Banco Mundial (BM)
Corporación Financiera Internacional (IFC)
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA)
Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (CIADI)
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)
Sistema Económico Latino-Americano (SELA)
Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA)
Sistema de Integración Centroamericana (SICA)
G-24
G-77
Conferencia de Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)
Organización de Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (UNIDO)
Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO)
Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO)
Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

Centro de Desarrollo de la OCDE
Organización Mundial de la Propiedad Intelectual (OMPI)
Organización Internacional del Trabajo (OIT)
Organización Mundial de Aduanas (WCO)

