

Impacto del COVID-19 en la economía y perspectivas de recuperación económica.

Coordinación de Estudios Económicos

24 de mayo de 2021

Contenido

PRIMERA PARTE: Impacto del COVID-19 en la economía

Economía mundial y comercio internacional

Comportamiento principales índices bursátiles

Comportamiento de los precios de los combustibles

Calificaciones crediticias

Economía nacional

Escenarios de impacto económico 2020

SEGUNDA PARTE: Perspectivas de recuperación económica

Escenarios de recuperación económica a nivel mundial

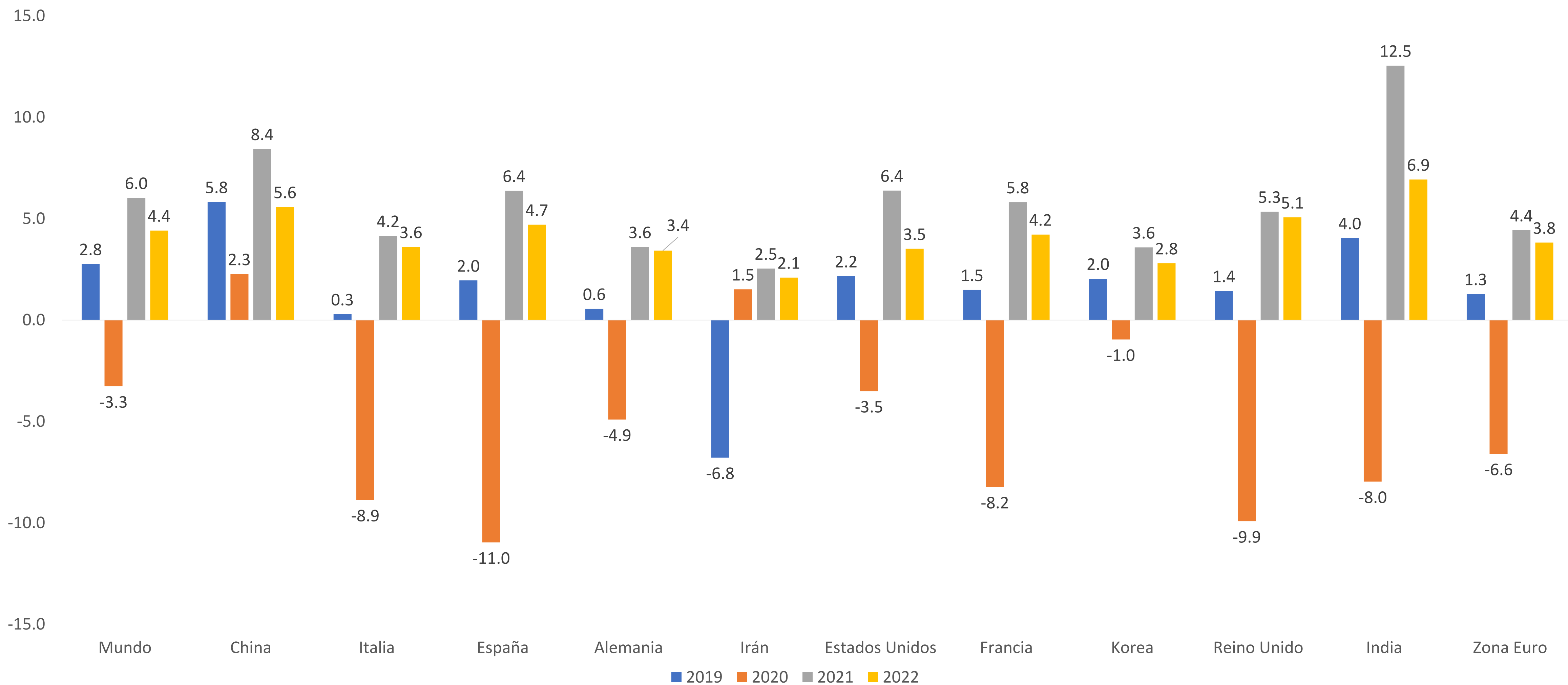
Escenarios de recuperación económica en Guatemala y perspectivas

CONCLUSIONES

IMPACTO DEL COVID-19 EN LA ECONOMÍA

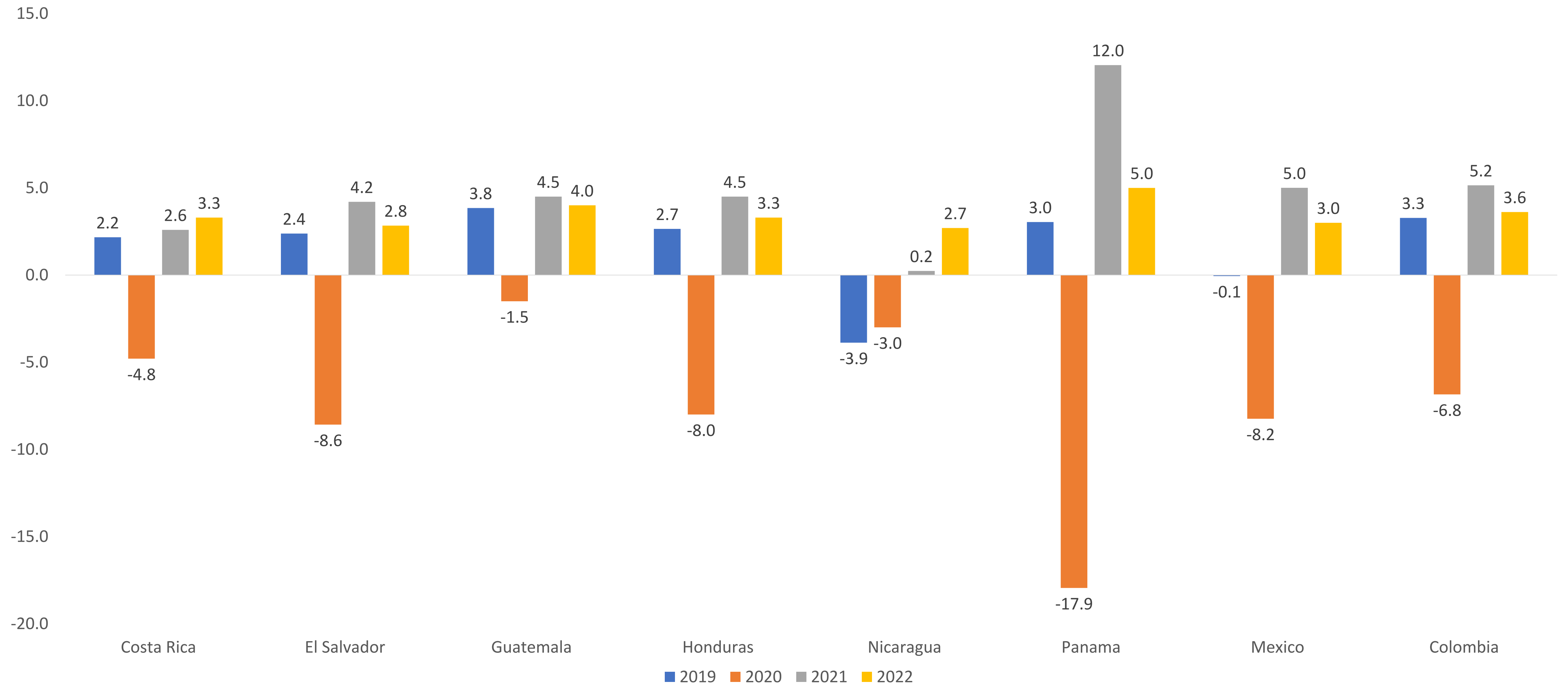
Economía mundial y comercio internacional

Comparativo PIB real, top 10 países más afectados



Fuente: Fondo Monetario Internacional, Actualización WEO Abril 2021

Comparativo PIB real países centroamericanos



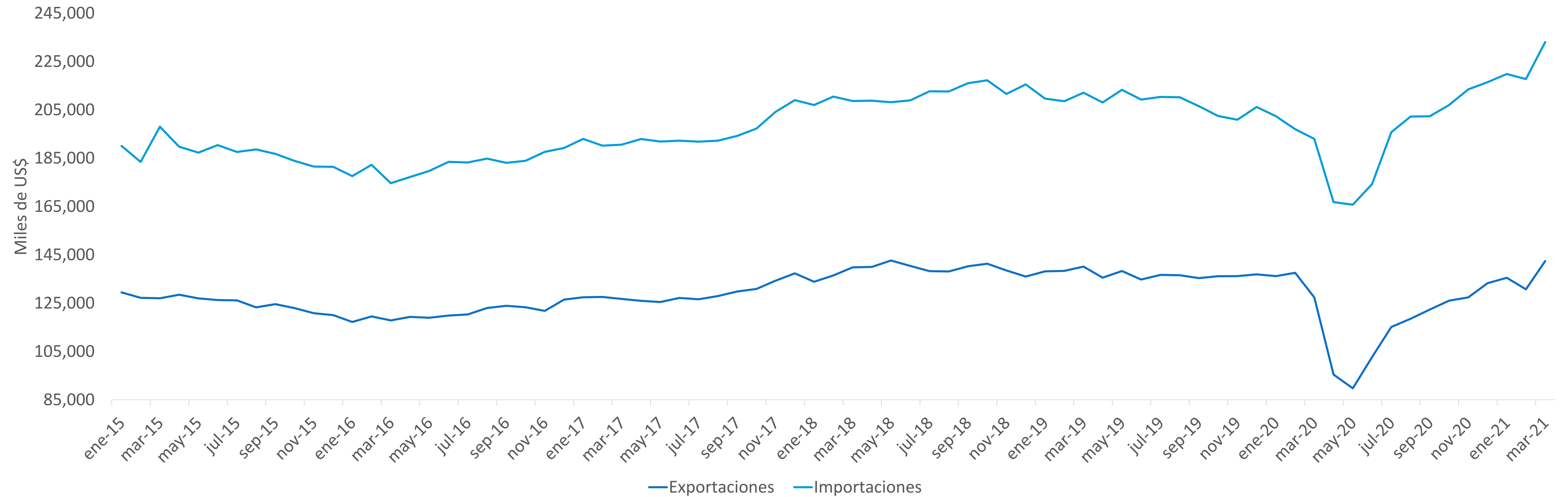
Fuente: Fondo Monetario Internacional, Actualización WEO Abril 2021

Perspectivas del comercio internacional mundial

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021P | 2022P |
|--|------|------|------|-------|-------|-------|
| Volumen del comercio mundial de mercancías | 4,9 | 3,2 | 0,2 | -5,3 | 8,0 | 4,0 |
| Exportaciones | | | | | | |
| América del Norte | 3,4 | 3,8 | 0,3 | -8,5 | 7,7 | 5,1 |
| América del Sur | 2,3 | 0,0 | -2,2 | -4,5 | 3,2 | 2,7 |
| Europa | 4,1 | 1,9 | 0,6 | -8,0 | 8,3 | 3,9 |
| África | 4,7 | 2,7 | -0,5 | -8,1 | 8,1 | 3,0 |
| Oriente Medio | -2,1 | 4,7 | -2,5 | -8,2 | 12,4 | 5,0 |
| Asia | 6,7 | 3,8 | 0,8 | 0,3 | 8,4 | 3,5 |
| Importaciones | | | | | | |
| América del Norte | 4,4 | 5,1 | -0,6 | -6,1 | 11,4 | 4,9 |
| América del Sur | 4,5 | 5,4 | -2,6 | -9,3 | 8,1 | 3,7 |
| Europa | 3,9 | 1,9 | 0,3 | -7,6 | 8,4 | 3,7 |
| África | -1,7 | 5,4 | 2,6 | -8,8 | 5,5 | 4,0 |
| Oriente Medio | 1,1 | -4,1 | 0,8 | -11,3 | 7,2 | 4,5 |
| Asia | 8,4 | 5,0 | -0,5 | -1,3 | 5,7 | 4,4 |

Se prevé que el volumen del comercio mundial de mercancías aumente un 8.0% en 2021 después de haber disminuido un 5.3% en 2020, continuando la recuperación del colapso inducido por la pandemia, desde los mínimos registrados en el segundo trimestre del año pasado. El crecimiento del comercio se ralentizará al 4.0% en 2022.

Importaciones y exportaciones Estados Unidos

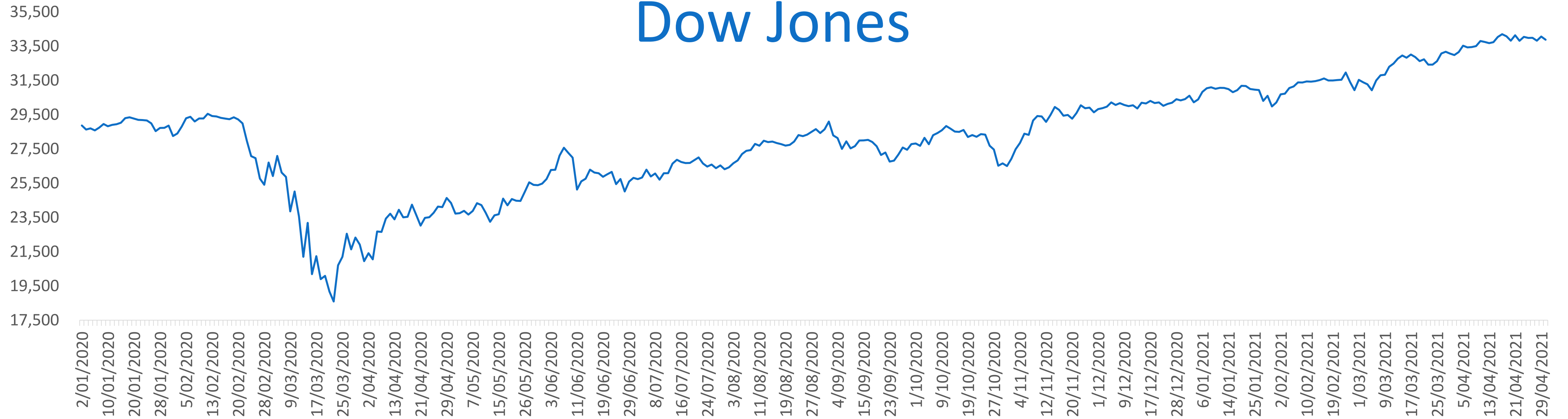


| Mes | ene-20 | feb-20 | mar-20 | abr-20 | may-20 | jun-20 | jul-20 | ago-20 | sep-20 | oct-20 | nov-20 | dic-20 | ene-21 | feb-21 | mar-21 |
|---------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Exportaciones | -0.56% | 1.01% | -7.38% | -25.07% | -5.98% | 14.39% | 12.15% | 2.94% | 3.22% | 3.02% | 1.06% | 4.62% | 1.69% | -3.51% | 8.93% |
| Importaciones | -1.85% | -2.63% | -2.06% | -13.55% | -0.63% | 5.12% | 12.35% | 3.30% | 0.05% | 2.32% | 3.12% | 1.39% | 1.58% | -0.96% | 7.02% |

Fuente: United States Census Bureau. (2020). *Foreign Trade Balance*, Census Bureau: <https://www.census.gov/foreign-trade/balance/c0004.html> Datos disponibles al 12 mayo de 2021.

Comportamiento índices bursátiles

Comportamiento del índice Dow Jones



| Fecha | Valor |
|--------|-----------|
| 24-feb | 27,960.80 |
| 3-mar | 25,917.41 |
| 9-mar | 23,851.02 |
| 23-mar | 18,591.93 |
| 24-mar | 20,704.00 |
| 31-mar | 21,917.16 |
| 6-abr | 22,679.99 |
| 5-may | 23,883.09 |
| 19-may | 24,206.86 |
| 30-jun | 25,812.88 |
| 31-jul | 26,428.32 |
| 31-ago | 28,430.05 |
| 30-sep | 27,781.70 |
| 31-oct | 26,501.60 |
| 30-nov | 29,638.64 |
| 31-dic | 30,606.48 |
| 31-ene | 29,982.62 |
| 26-feb | 30,932.37 |
| 31-mar | 32,981.55 |
| 30-abr | 33,874.85 |

| Mes | Cambio % |
|--------|----------|
| feb-20 | -11% |
| mar-20 | -18% |
| abr-20 | 16% |
| may-20 | 7% |
| jun-20 | 1% |
| jul-20 | 3% |
| ago-20 | 7% |
| sep-20 | -3% |
| oct-20 | -5% |
| nov-20 | 10% |
| dic-20 | 3% |
| ene-21 | -1% |
| feb-21 | 4% |
| mar-21 | 5% |
| abr-21 | 2% |

Promedio *Industrial Dow Jones*, refleja el comportamiento del precio de la acción de las 30 compañías industriales más importantes y representativas de Estados Unidos. Entre el 24 de febrero y el 23 de marzo, el Dow Jones cayó un 33.5%.

Comportamiento del índice S&P 500

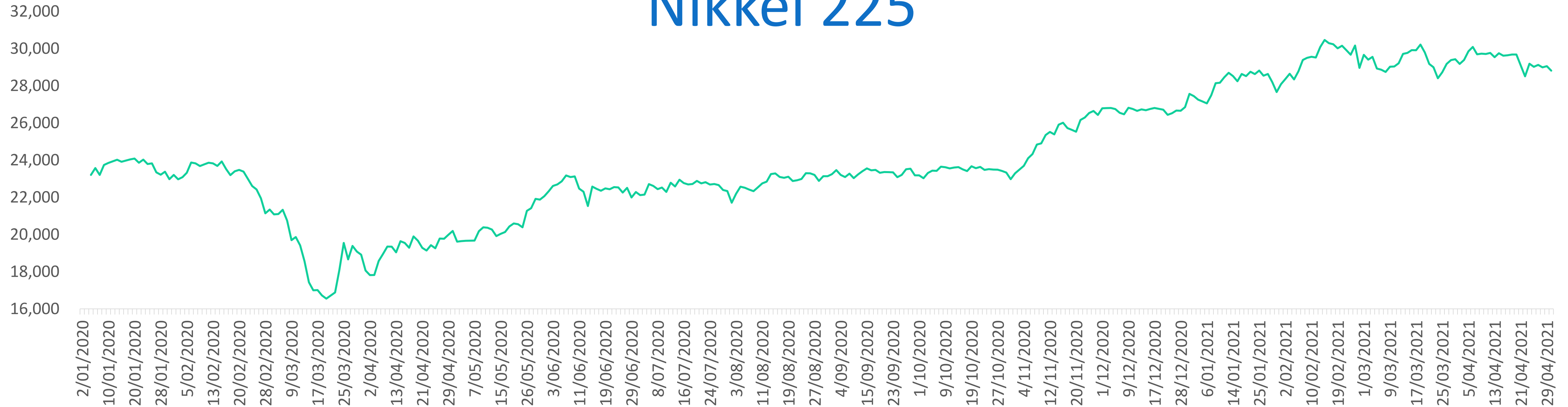


| Fecha | Valor |
|--------|----------|
| 24-feb | 3,225.89 |
| 3-mar | 3,003.37 |
| 9-mar | 2,746.56 |
| 23-mar | 2,237.40 |
| 24-mar | 2,417.05 |
| 31-mar | 2,584.59 |
| 6-abr | 2,663.68 |
| 5-may | 2,868.44 |
| 19-may | 2,922.94 |
| 30-jun | 3,100.29 |
| 31-jul | 3,271.12 |
| 31-ago | 3,500.31 |
| 30-sep | 3,363.00 |
| 31-oct | 3,269.96 |
| 30-nov | 3,621.63 |
| 31-dic | 3,756.07 |
| 31-ene | 3,714.24 |
| 26-feb | 3,811.15 |
| 31-mar | 3,972.89 |
| 30-abr | 4,181.17 |

| Mes | Cambio % |
|--------|----------|
| feb-20 | -9% |
| mar-20 | -16% |
| abr-20 | 18% |
| may-20 | 8% |
| jun-20 | 1% |
| jul-20 | 5% |
| ago-20 | 6% |
| sep-20 | -5% |
| oct-20 | -3% |
| nov-20 | 9% |
| dic-20 | 3% |
| ene-21 | 0.37% |
| feb-21 | 3% |
| mar-21 | 2% |
| abr-21 | 4% |

Standard & Poor's 500, está conformado por las 500 empresas más representativas de la bolsa de Nueva York, se considera el índice indicador de la situación real del mercado bursátil.
Entre el 24 de febrero y el 23 de marzo, el S&P cayó un 31%.

Comportamiento del índice Nikkei 225



| Fecha | Valor |
|--------|-----------|
| 24-feb | 22,605.41 |
| 3-mar | 21,082.73 |
| 9-mar | 19,698.76 |
| 23-mar | 16,887.87 |
| 24-mar | 18,092.35 |
| 31-mar | 18,917.01 |
| 6-abr | 18,576.30 |
| 5-may | 19,619.35 |
| 19-may | 20,433.45 |
| 30-jun | 22,288.14 |
| 31-jul | 21,710.00 |
| 31-ago | 23,139.76 |
| 30-sep | 23,185.12 |
| 31-oct | 22,977.13 |
| 30-nov | 26,433.62 |
| 31-dic | 27,444.17 |
| 31-ene | 27,663.39 |
| 22-feb | 28,966.01 |
| 31-mar | 29,178.80 |
| 30-abr | 28,812.63 |

| Mes | Cambio % |
|--------|----------|
| feb-20 | -8% |
| mar-20 | -11% |
| abr-20 | 12% |
| may-20 | 12% |
| jun-20 | 1% |
| jul-20 | -2% |
| ago-20 | 4% |
| sep-20 | 0% |
| oct-20 | -1% |
| nov-20 | 13% |
| dic-20 | 2% |
| ene-21 | 1.49% |
| feb-21 | 7% |
| mar-21 | -2% |
| abr-21 | -2% |

Es el índice bursátil más reconocido de la bolsa de Japón. Compuesto por las 225 empresas más representativas de la bolsa de Tokio. Entre el 24 de febrero y el 23 de marzo, el Nikkei cayó un 25%.

Comportamiento del índice FTSE 100



| Fecha | Valor |
|--------|----------|
| 24-feb | 7,156.83 |
| 3-mar | 6,718.20 |
| 9-mar | 5,965.77 |
| 23-mar | 4,993.89 |
| 24-mar | 5,446.01 |
| 31-mar | 5,671.96 |
| 6-abr | 5,582.39 |
| 5-may | 5,849.42 |
| 19-may | 6,002.23 |
| 30-jun | 6,169.74 |
| 31-jul | 5,897.76 |
| 31-ago | 5,862.05 |
| 30-sep | 5,866.10 |
| 31-oct | 5,577.27 |
| 30-nov | 6,367.58 |
| 31-dic | 6,460.52 |
| 31-ene | 6,526.15 |
| 22-feb | 6,483.43 |
| 31-mar | 6,713.63 |
| 30-abr | 6,969.81 |

| Mes | Cambio % |
|--------|----------|
| feb-20 | -10% |
| mar-20 | -15% |
| abr-20 | 8% |
| may-20 | 5% |
| jun-20 | 0% |
| jul-20 | -4% |
| ago-20 | -3% |
| sep-20 | -1% |
| oct-20 | -5% |
| nov-20 | 13% |
| dic-20 | 3% |
| ene-21 | -0.70% |
| feb-21 | 2% |
| mar-21 | 2% |
| abr-21 | 3% |

Es el índice más importante de la bolsa de Londres, siendo el más representativo de Reino Unido, recopila las 100 empresas con más capitalización.
Entre el 24 de febrero y el 23 de marzo, el FTSE cayó un 30%.

Comportamiento del precio del Oro



| Fecha | US\$/oz | Variación (%) |
|--------|----------|---------------|
| 24-feb | 1,676.60 | |
| 28-feb | 1,642.50 | -2% |
| 3-mar | 1,594.80 | -3% |
| 9-mar | 1,675.70 | 5% |
| 18-mar | 1,477.90 | -12% |
| 23-mar | 1,567.60 | 6% |
| 24-mar | 1,665.70 | 6% |
| 31-mar | 1,596.60 | -7% |
| 6-abr | 1,693.90 | -4% |
| 5-may | 1,710.60 | 2% |
| 19-may | 1,745.60 | 3% |
| 30-jun | 1,800.50 | 5% |
| 31-jul | 1,985.90 | 10% |
| 31-ago | 1,978.60 | 0% |
| 30-sep | 1,895.50 | -4% |
| 31-oct | 1,879.90 | -1% |
| 30-nov | 1,780.90 | -5% |
| 31-dic | 1,895.10 | 6% |
| 31-ene | 1,850.30 | -2% |
| 26-feb | 1,732.30 | -6% |
| 31-mar | 1,715.60 | -1% |
| 30-abr | 1,767.60 | 3% |

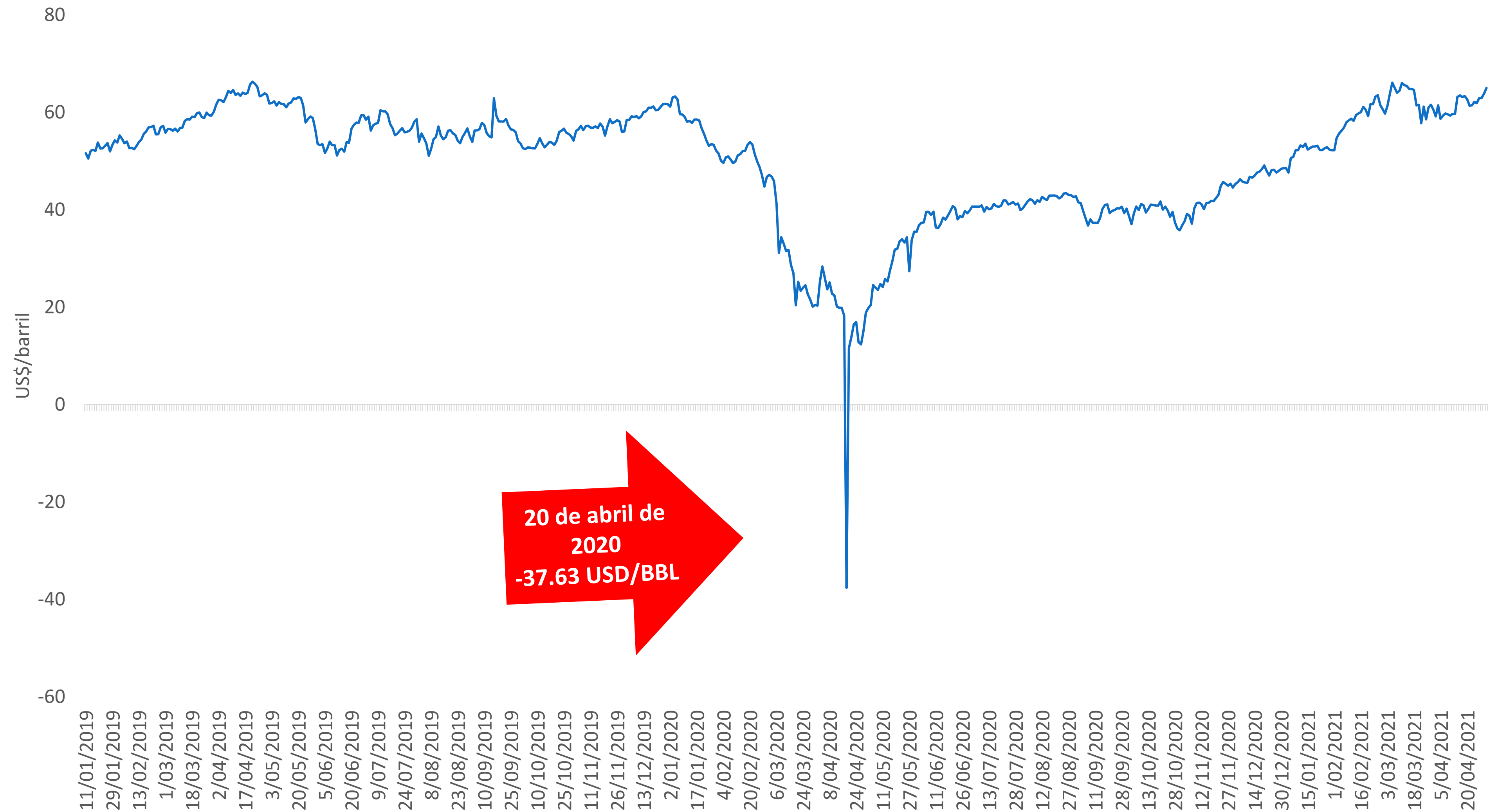
Ante una depreciación del dólar se ha visto una apreciación en el precio del oro.

Tras los meses más críticos de la pandemia, el oro recuperó su valor, sin embargo, en los primeros meses del 2021 se ha visto una leve reducción aunque mantiene valores por encima de los observados en 2020.

Datos recopilados al 30 de abril de 2021
Fuente: Wall Street Journal

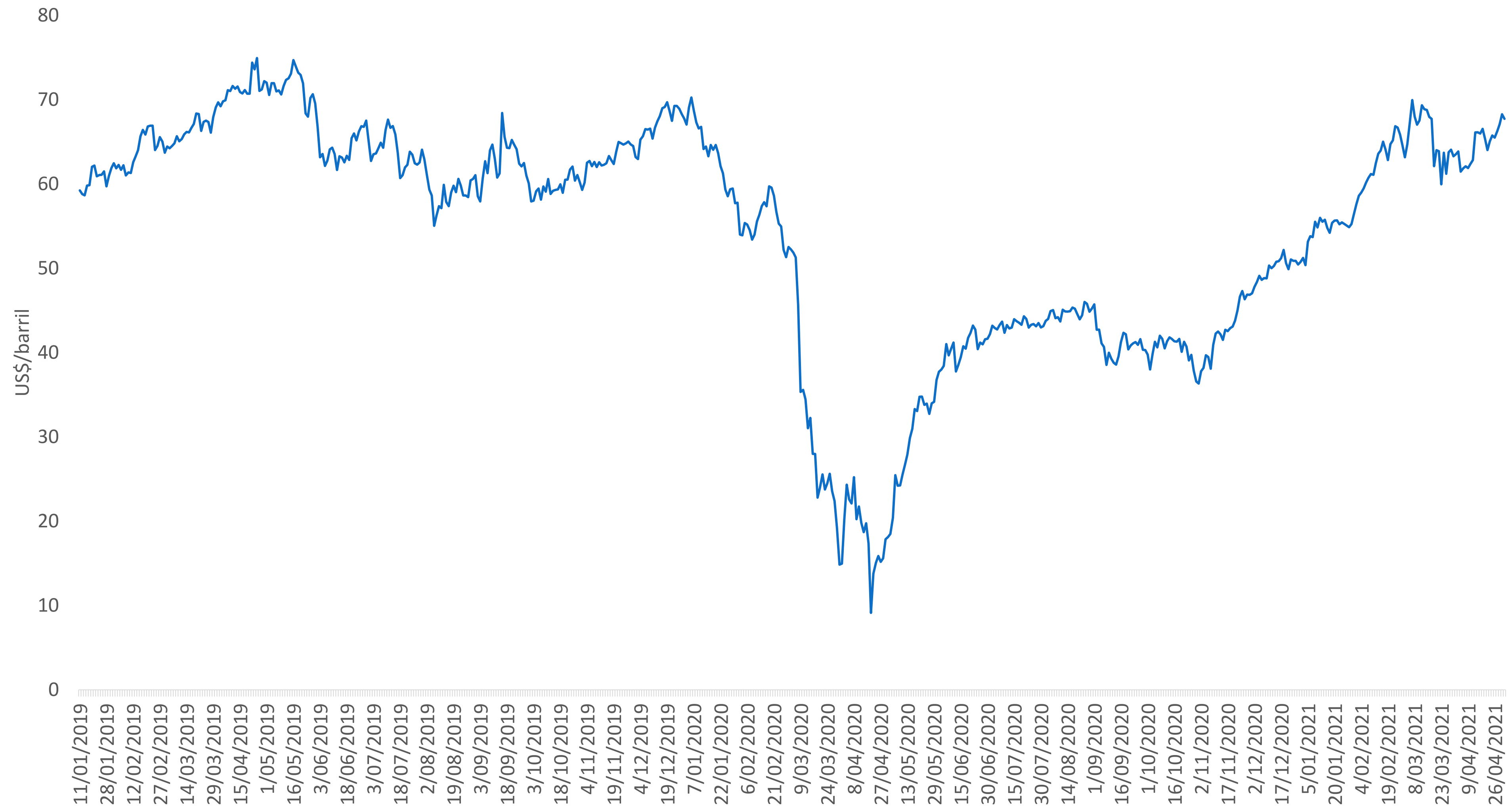
Comportamiento de los precios de combustibles

Comportamiento del West Texas Intermediate



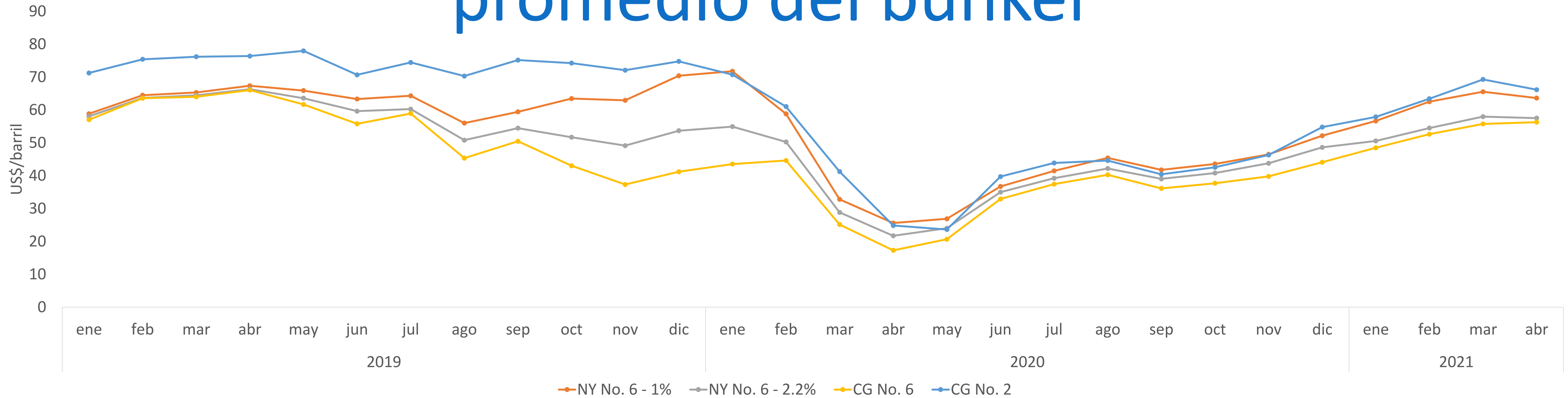
| Fecha | US\$/barril | Variación (%) |
|--------|-------------|---------------|
| 24-feb | 51.43 | |
| 28-feb | 44.76 | -13% |
| 31-mar | 20.48 | -60% |
| 3-abr | 28.34 | 38% |
| 20-abr | (37.63) | -233% |
| 1-may | 19.78 | 47% |
| 15-may | 29.43 | 22% |
| 30-jun | 39.27 | 33% |
| 31-jul | 40.27 | 3% |
| 31-ago | 42.61 | 6% |
| 30-sep | 40.22 | -6% |
| 31-oct | 35.79 | -11% |
| 30-nov | 45.34 | 27% |
| 31-dic | 48.52 | 7% |
| 31-ene | 52.2 | 8% |
| 26-feb | 61.5 | 18% |
| 31-mar | 59.16 | -4% |
| 30-abr | 65.01 | 10% |

Comportamiento del Brent



| Fecha | US\$/barril | Variación (%) |
|--------|-------------|---------------|
| 24-feb | 56.71 | |
| 28-feb | 51.31 | -10% |
| 31-mar | 14.85 | -74% |
| 3-abr | 24.33 | 64% |
| 20-abr | 17.36 | -29% |
| 1-may | 18.49 | 7% |
| 15-may | 30.95 | 78% |
| 30-jun | 41.58 | 125% |
| 31-jul | 43.13 | 4% |
| 31-ago | 45.22 | 5% |
| 30-sep | 40.3 | -11% |
| 31-oct | 36.33 | -10% |
| 30-nov | 46.84 | 29% |
| 31-dic | 51.22 | 9% |
| 31-ene | 55.25 | 8% |
| 26-feb | 65.86 | 19% |
| 31-mar | 63.52 | -3.55% |
| 30-abr | 67.73 | 6.63% |

Comportamiento del precio promedio del búnker

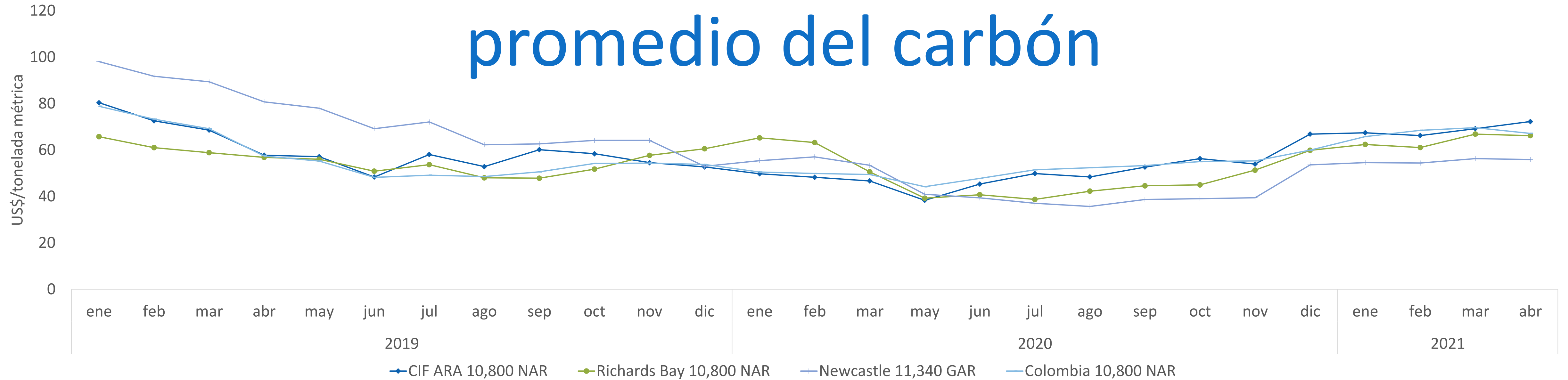


| Mes | NY No. 6 - 1% | Crecimiento (%) | NY No. 6 - 2.2% | Crecimiento (%) | CG No. 6 | Crecimiento (%) | CG No. 2 | Crecimiento (%) |
|--------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------|-----------------|
| ene-20 | 71.77 | 2% | 54.94 | 2% | 43.54 | 6% | 70.75 | -5% |
| feb-20 | 58.81 | -18% | 50.27 | -8% | 44.62 | 2% | 61.03 | -14% |
| mar-20 | 32.79 | -44% | 28.83 | -43% | 25.13 | -44% | 41.24 | -32% |
| abr-20 | 25.59 | -22% | 21.71 | -25% | 17.29 | -31% | 24.84 | -40% |
| may-20 | 26.88 | 5% | 24.02 | 11% | 20.67 | 20% | 23.62 | -5% |
| jun-20 | 36.72 | 37% | 34.99 | 46% | 32.90 | 59% | 39.72 | 68% |
| jul-20 | 41.46 | 13% | 39.22 | 12% | 37.43 | 14% | 43.86 | 10% |
| ago-20 | 45.40 | 10% | 42.19 | 8% | 40.27 | 8% | 44.60 | 2% |
| sep-20 | 41.76 | -8% | 39.03 | -7% | 36.13 | -10% | 40.41 | -9% |
| oct-20 | 43.57 | 4% | 40.80 | 5% | 37.70 | 4% | 42.55 | 5% |
| nov-20 | 46.49 | 7% | 43.77 | 7% | 39.78 | 6% | 46.31 | 9% |
| dic-20 | 52.15 | 12% | 48.60 | 11% | 44.09 | 11% | 54.78 | 18% |
| ene-21 | 56.64 | 9% | 50.57 | 4% | 48.48 | 10% | 57.88 | 6% |
| feb-21 | 62.52 | 10% | 54.49 | 8% | 52.62 | 9% | 63.42 | 10% |
| mar-21 | 65.53 | 5% | 57.96 | 6% | 55.75 | 6% | 69.29 | 9% |
| abr-21 | 63.62 | -3% | 57.51 | -1% | 56.29 | 1% | 66.15 | -5% |

Fuente: Platts, 2021.

Datos actualizados disponibles al 30 de abril de 2021

Comportamiento del precio promedio del carbón



| Mes | CIF ARA 10,800 NAR | | Richards Bay 10,800 NAR | | Newcastle 11,340 GAR | | Colombia 10,800 NAR | |
|--------|--------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | Valor | Crecimiento (%) | Valor | Crecimiento (%) | Valor | Crecimiento (%) | Valor | Crecimiento (%) |
| ene-20 | 49.77 | -6% | 65.21 | 8% | 55.41 | 5% | 50.49 | -6% |
| feb-20 | 48.23 | -3% | 63.20 | -3% | 57.01 | 3% | 49.87 | -1% |
| mar-20 | 46.67 | -3% | 50.59 | -20% | 53.42 | -6% | 49.43 | -1% |
| abr-20 | 42.30 | -9% | 38.11 | -25% | 47.25 | -12% | 47.70 | -3% |
| may-20 | 38.34 | -9% | 39.24 | 3% | 40.93 | -13% | 44.18 | -7% |
| jun-20 | 45.33 | 18% | 40.72 | 4% | 39.40 | -4% | 47.76 | 8% |
| jul-20 | 49.85 | 10% | 38.70 | -5% | 37.03 | -6% | 51.48 | 8% |
| ago-20 | 48.40 | -3% | 42.26 | 9% | 35.67 | -4% | 52.36 | 2% |
| sep-20 | 52.63 | 9% | 44.58 | 6% | 38.66 | 8% | 53.27 | 2% |
| oct-20 | 56.27 | 7% | 44.98 | 1% | 39.03 | 1% | 54.98 | 3% |
| nov-20 | 53.94 | -4% | 51.32 | 14% | 39.43 | 1% | 55.31 | 1% |
| dic-20 | 66.84 | 24% | 59.87 | 17% | 53.59 | 36% | 59.93 | 8% |
| ene-21 | 67.40 | 1% | 62.38 | 4% | 54.58 | 2% | 65.75 | 10% |
| feb-21 | 66.21 | -2% | 61.06 | -2% | 54.38 | 0% | 68.48 | 4% |
| mar-21 | 69.18 | 4% | 66.84 | 9% | 56.28 | 3% | 69.59 | 2% |
| abr-21 | 72.24 | 4% | 66.18 | -1% | 55.90 | -1% | 67.15 | -4% |

Fuente: Platts, 2021.

Datos actualizados disponibles al 30 de abril de 2021

Calificaciones crediticias

Calificación para Guatemala

| Moody's | S&P | Fitch |
|--|--|---|
| Panorama estable | Panorama estable | Panorama estable |
| Ba1 | BB-/B para moneda extranjera BB/B para moneda local. BB+ en transferencia de riesgo. | BB- |
| Dependiendo del comportamiento del PIB | | Suficiente liquidez en los mercados financieros. La calificación fue reducida en abril 2020. |

Fuente: S&P Ratings. (16/04/2020). *Guatemala 'BB-/B' Foreign Currency Ratings Affirmed; Outlook Remains Stable*. Recuperado el 12/05/2020, de S&P Global Ratings: https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/entity/-/org-details/sectorCode/SOV/entityId/355847

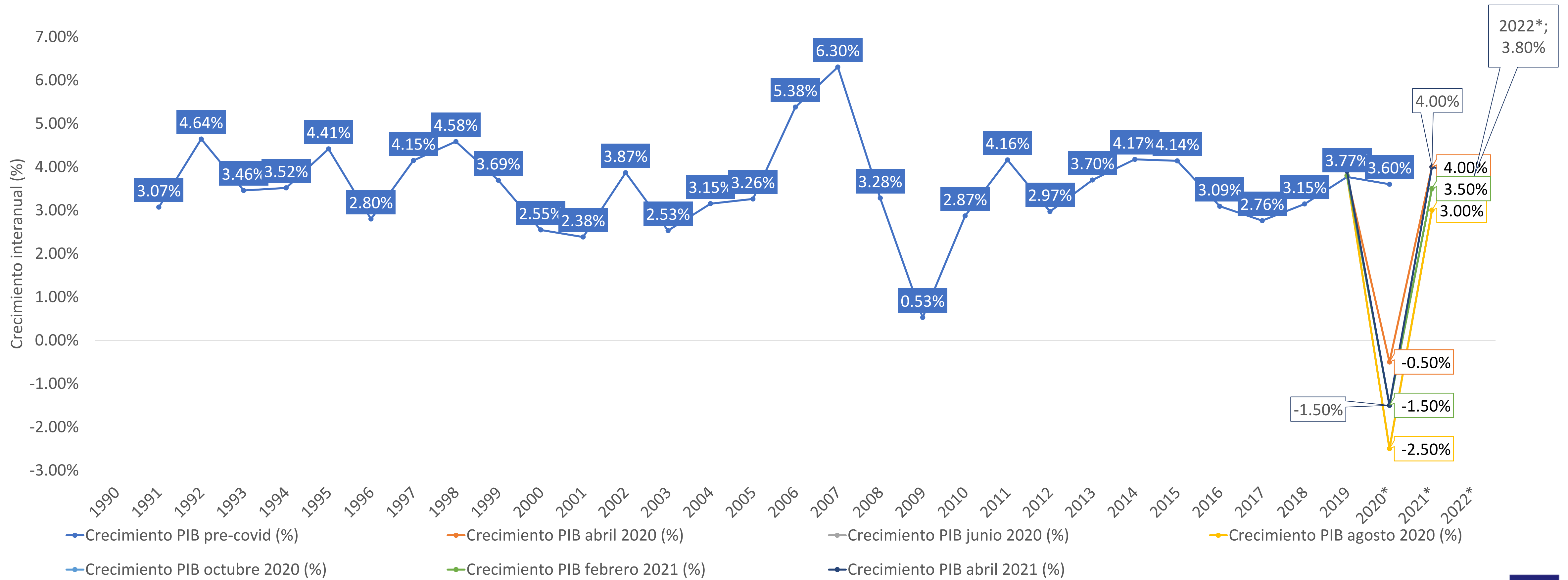
Fuente: Ministerio de Finanzas del Gobierno de Guatemala. (07/05/2020). *Moody's Investors Service Confirma la calificación de riesgo crediticio para Guatemala en Ba1 con perspectiva estable*. Recuperado 05 12, 2020, de Ministerio de Finanzas: <https://www.minfin.gob.gt/comunicados/comunicados-2020/6331-boletin-de-prensa-moody-s-investors-service-confirma-la-calificacion-de-riesgo-crediticio-para-guatemala-en-ba1-con-perspectiva-estable>

Ministerio de Finanzas del Gobierno de Guatemala. (03/04/2020). *Fitch Ratings reduce la calificación de riesgo crediticio para Guatemala a bb con perspectiva estable*. Recuperado 12/05/2020, de Ministerio de Finanzas: <https://www.minfin.gob.gt/comunicados/comunicados-2020/6298-fitch-ratings-reduce-la-calificacion-de-riesgo-crediticio-para-guatemala-a-bb-con-perspectiva-estable>

Economía nacional

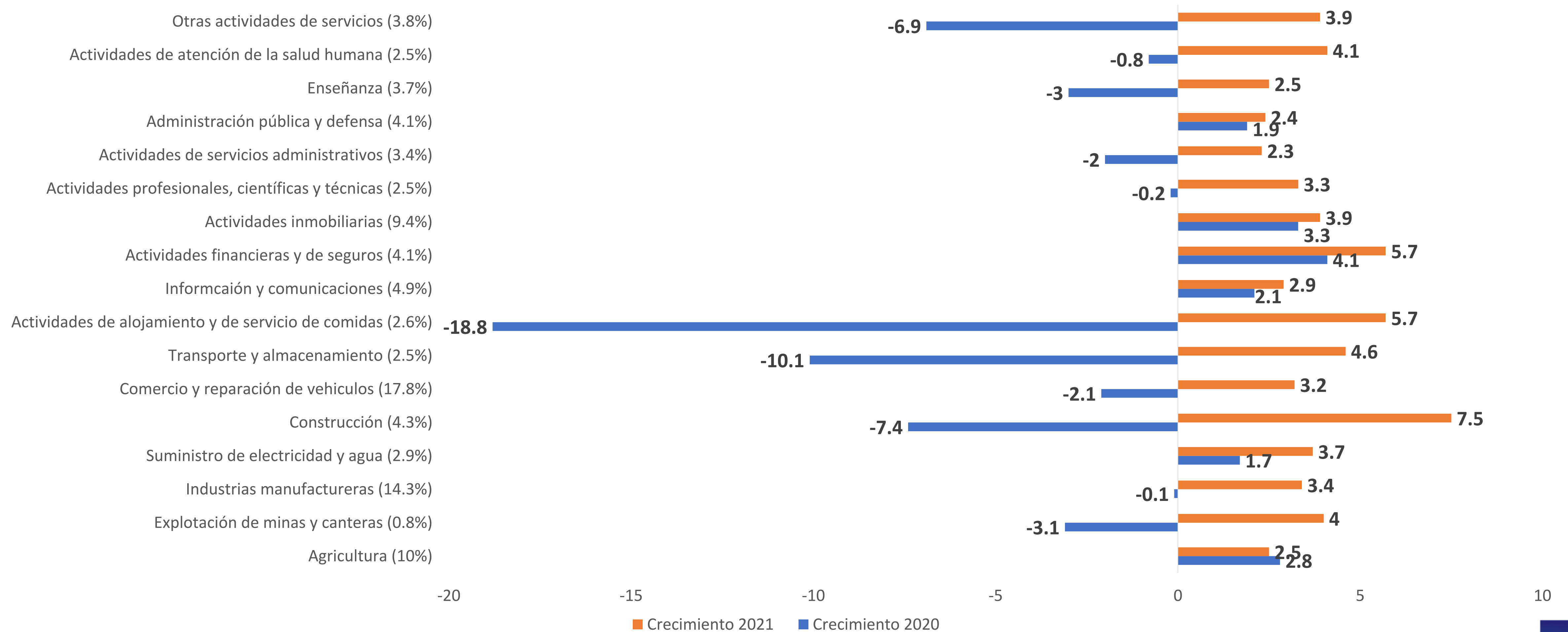
PIB real

Tasa de crecimiento interanual 2001-2022



*PIB real base 2001.
Fuente: Banguat, 2021.

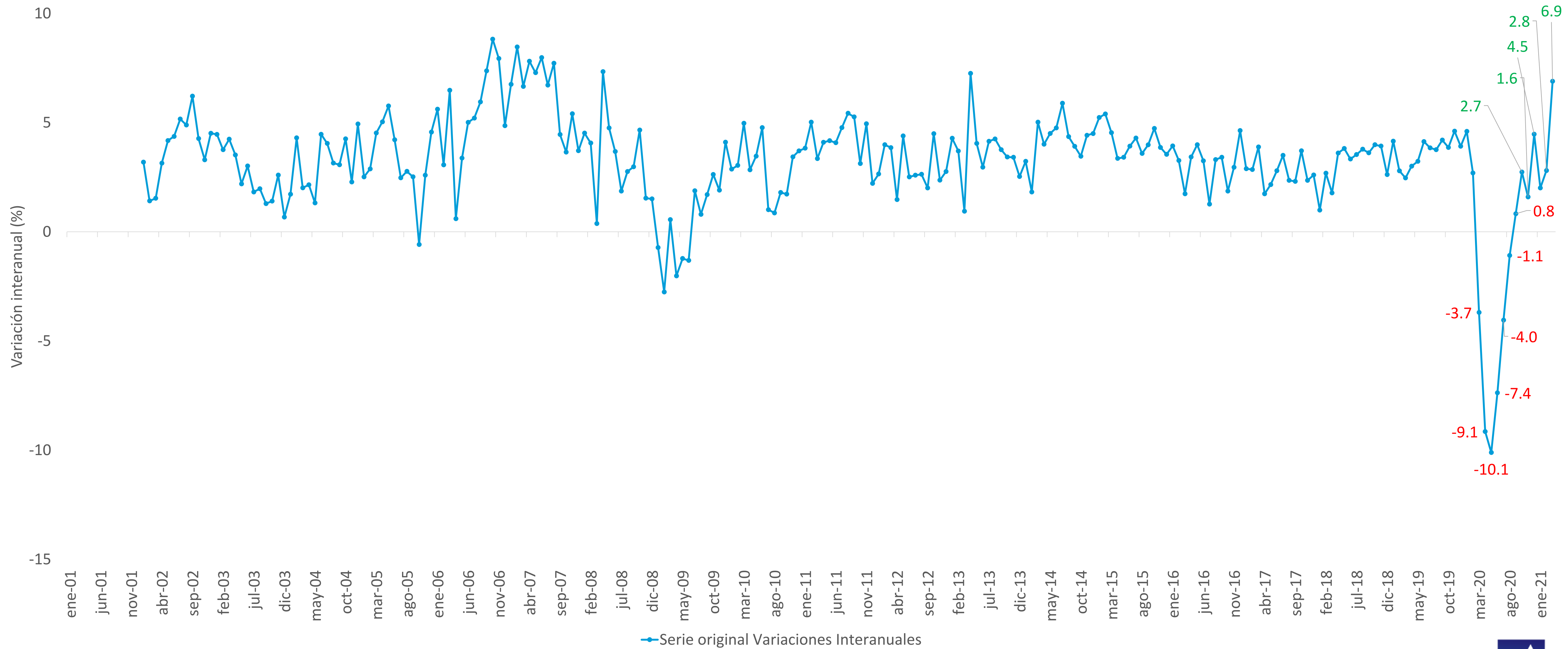
Actividad económica por sector 2020-2021



Fuente: Elaboración propia con datos del Banguat, 2021.

Valores entre paréntesis corresponden a participación porcentual del total. Datos disponibles al 24 febrero de 2021.

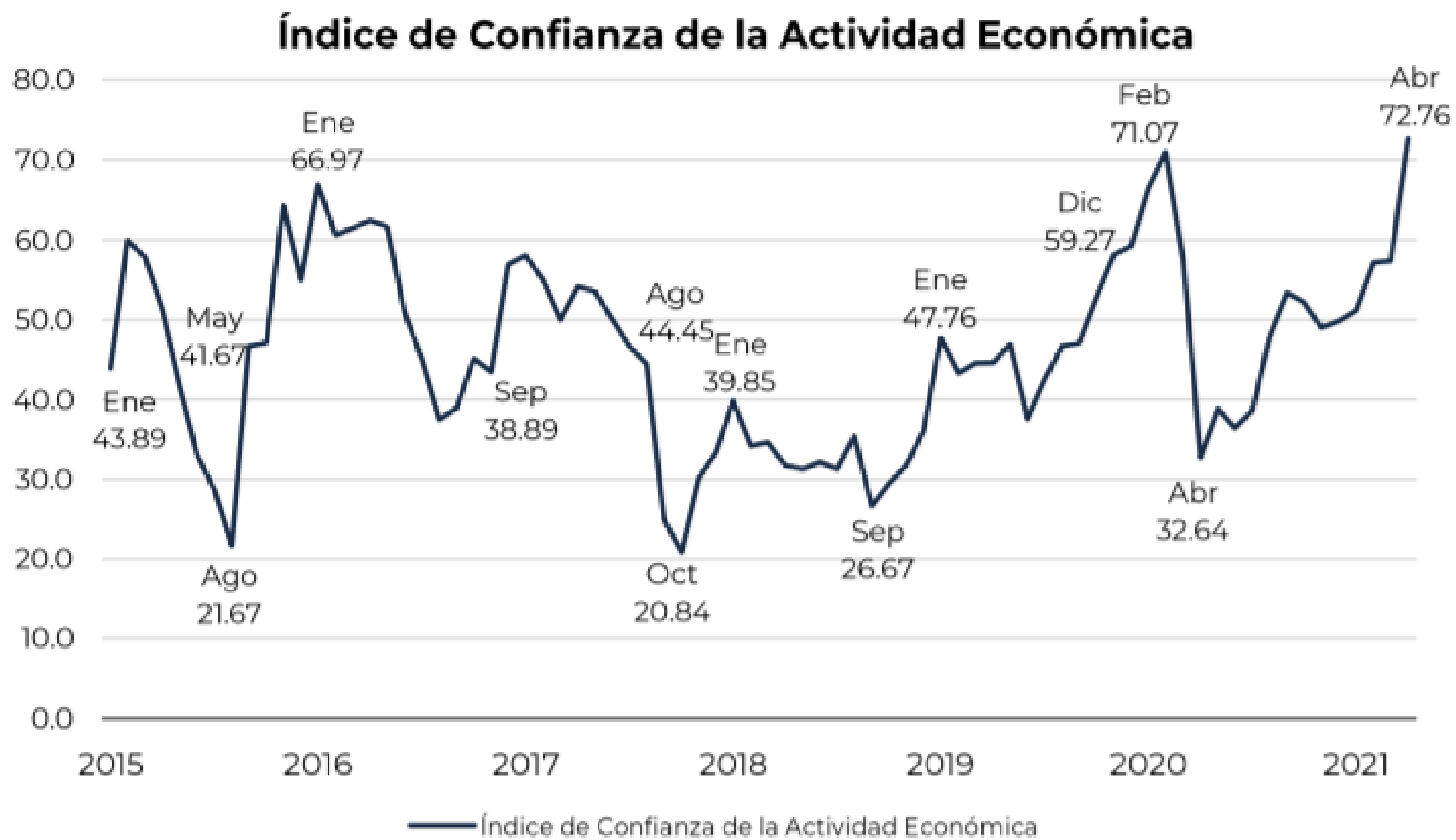
Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE) Guatemala 2001-2021



Fuente: Banguat, 2021.
Datos disponibles al 12 de mayo de 2021.

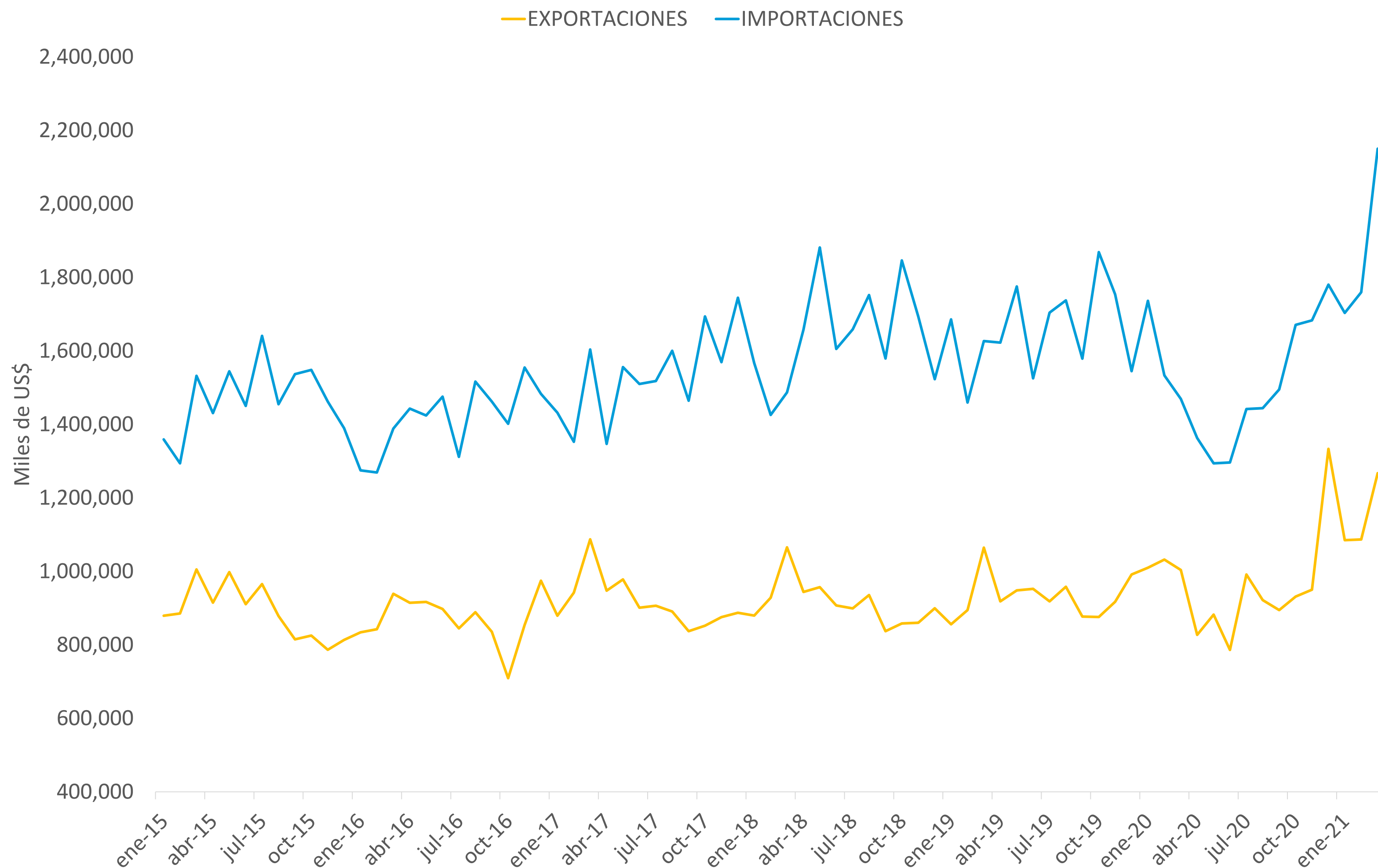


Índice de confianza de la Actividad Económica



Fuente: Dirección de Política y Análisis Económico con datos del Banco de Guatemala - Panel de Expertos

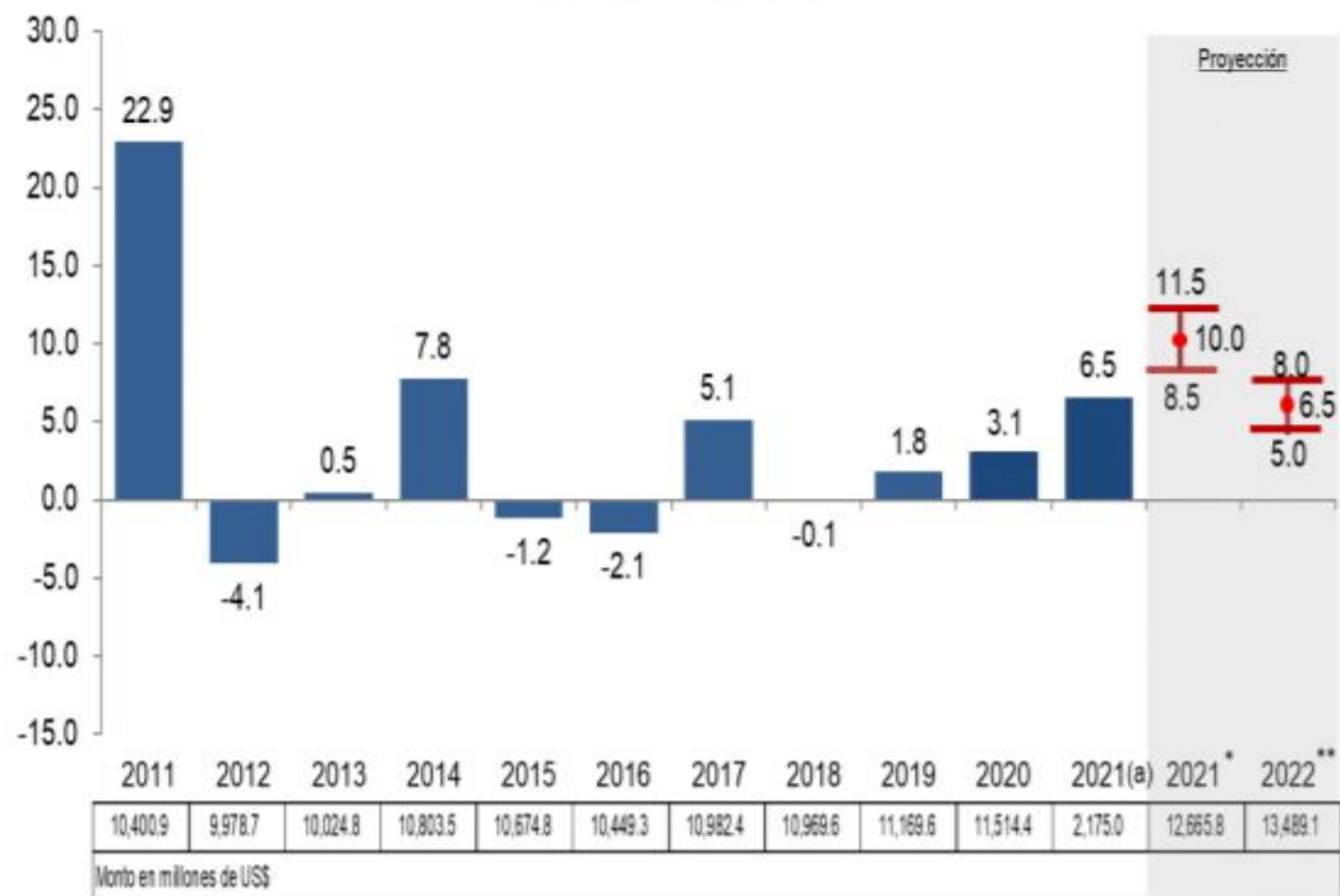
Importaciones y exportaciones Guatemala



- En 2020, las importaciones sufrieron una caída entre los meses de febrero y mayo, presentando una fuerte recuperación en julio y octubre, de aproximadamente 11% cada mes. De momento no se han alcanzado los niveles observados antes de la pandemia. Diciembre cerró con un aumento de 5.78%.
- En 2021, las importaciones han mostrado una fuerte recuperación, con un 22% más de importaciones que el mes anterior.
- Las exportaciones tuvieron un comportamiento un poco más volátil presentando caídas en los meses de marzo, abril, junio, agosto y septiembre, alcanzando valores de -18% en abril. En los últimos meses la variación ha sido positiva mostrando un leve crecimiento. Diciembre cerró con un aumento significativo del 40%.
- En 2021 se ha observado una fuerte recuperación, cerrando en marzo con un aumento del 17% respecto al mes anterior.

Importaciones y exportaciones Guatemala

Valor de las Exportaciones FOB
2011-2022
(Variación interanual)



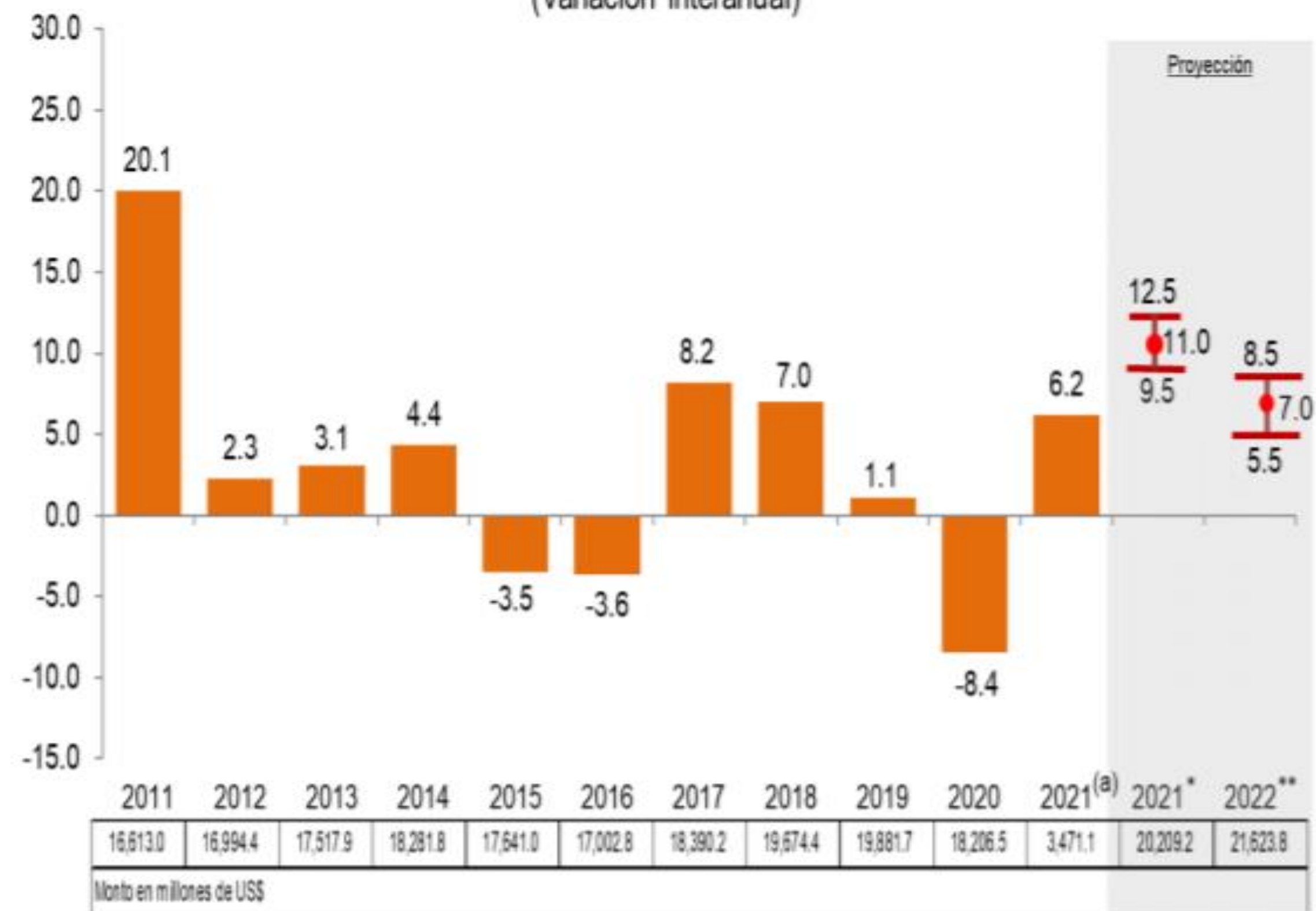
(a) Cifras a febrero de 2021.

* Proyección revisada (anterior 9.0% +/- 1.5 puntos porcentuales).

** Proyección revisada (anterior 3.5% +/- 1.5 puntos porcentuales).

Fuente: Banco de Guatemala.

Valor de las Importaciones CIF
2011-2022
(Variación interanual)



(a) Cifras a febrero de 2021.

* Proyección revisada (anterior 9.5% +/- 1.5 puntos porcentuales).

** Proyección revisada (anterior 5.5% +/- 1.5 puntos porcentuales).

Fuente: Banco de Guatemala.

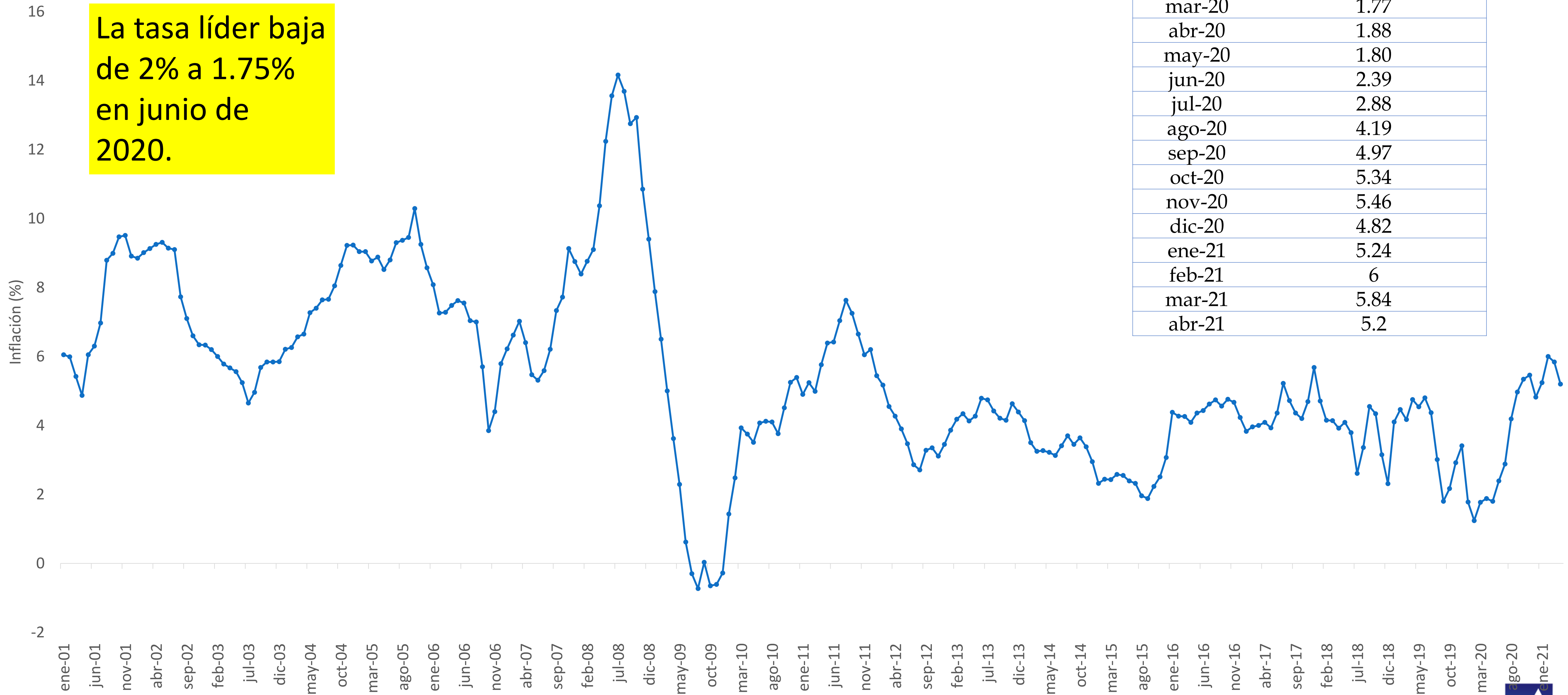
Tipo de cambio de referencia Quetzales/USD 2001-2020



Fuente: Banguat, 2021.

Datos actualizados al 30 de abril de 2021

Inflación (%) 2001-2021



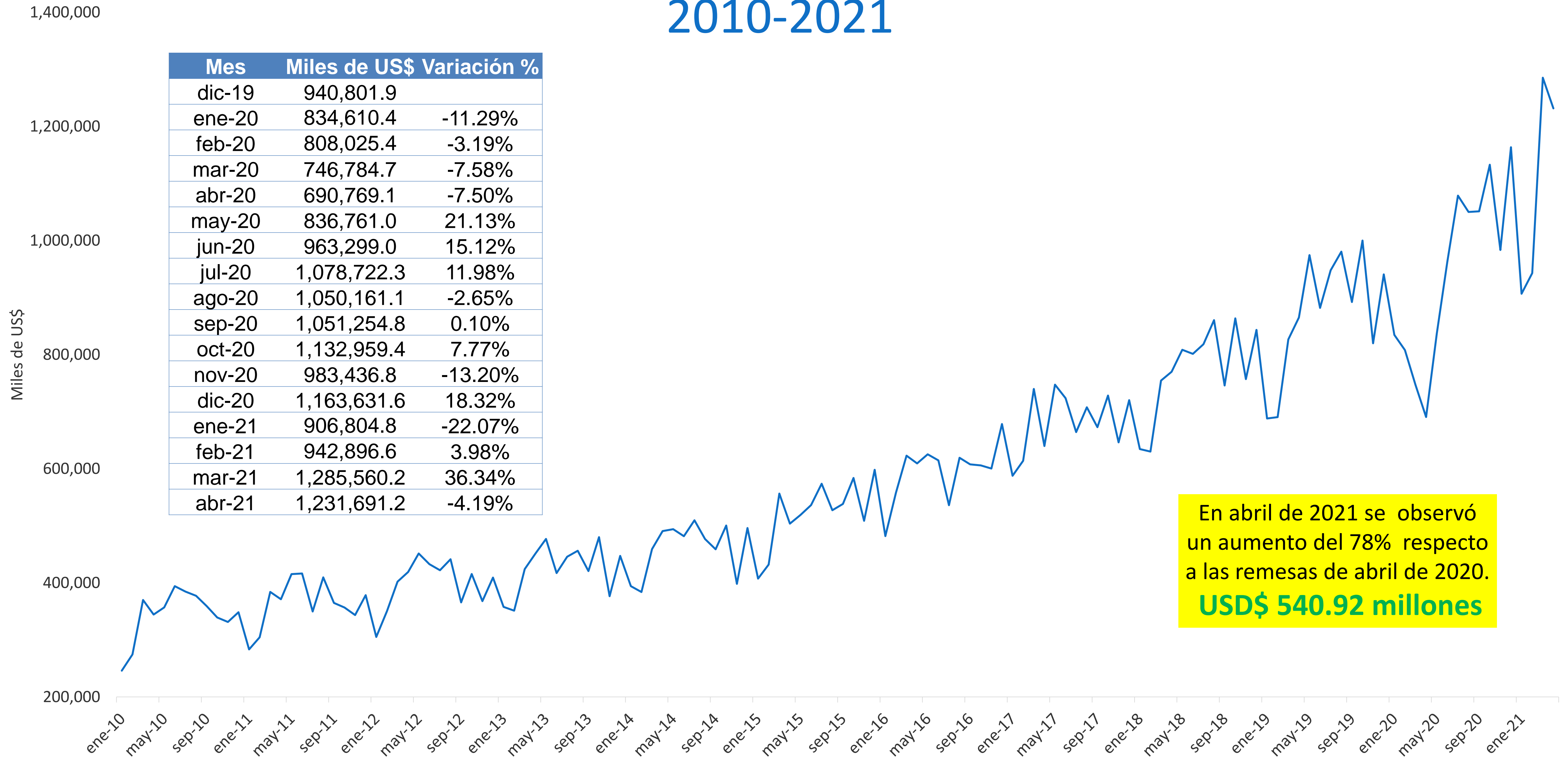
Fuente: Banguat, 2021.

Datos actualizados al 30 de abril de 2021

Info tasa líder: http://www.banguat.gob.gt/Publica/Prensa/boletin_tasa_int240620.pdf (información confirmada en publicación por el Banguat el 29/04/2021)

Remesas (miles de USD\$)

2010-2021



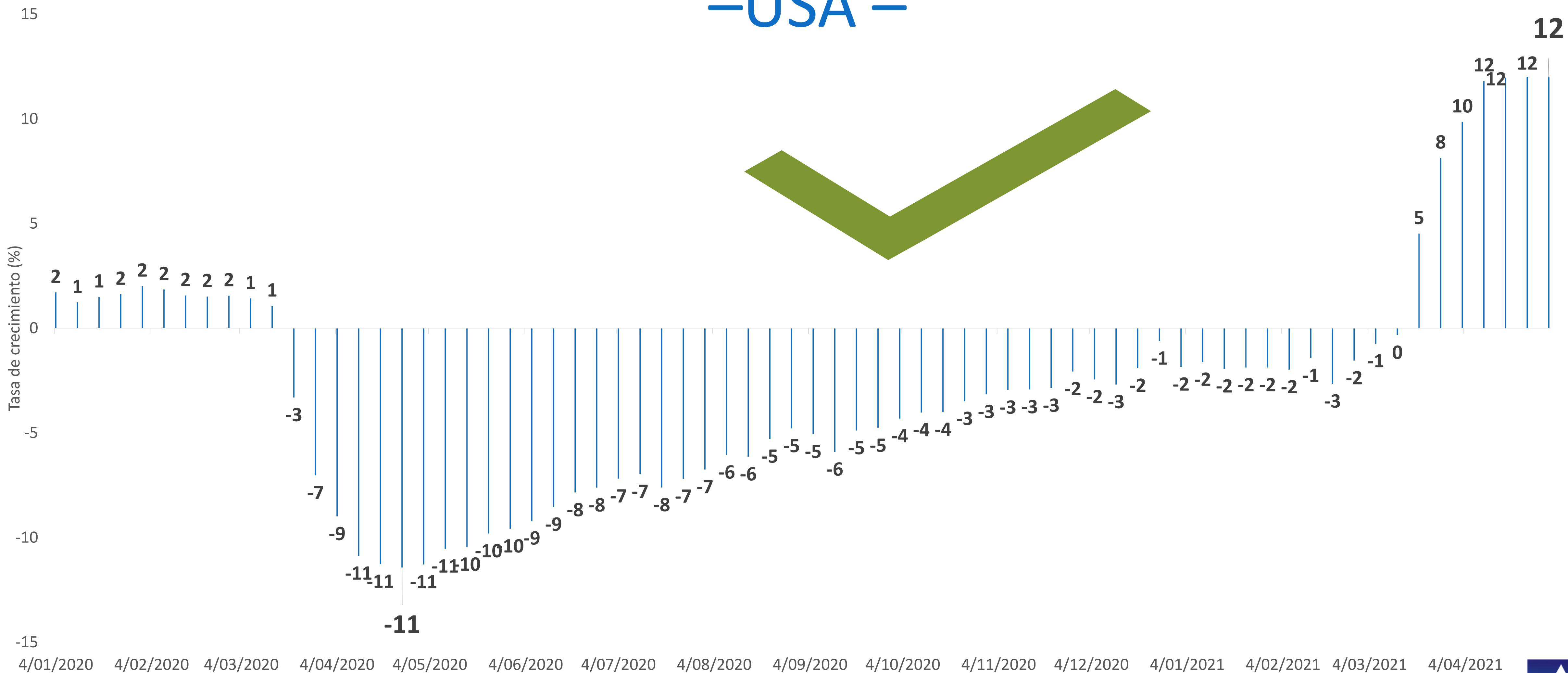
Fuente: Banguat, 2021.
 Datos actualizados al 30 de abril de 2021

PERSPECTIVAS DE
RECUPERACIÓN
ECONÓMICA

Escenarios de recuperación económica mundial

Índice de actividad económica semanal

–USA–

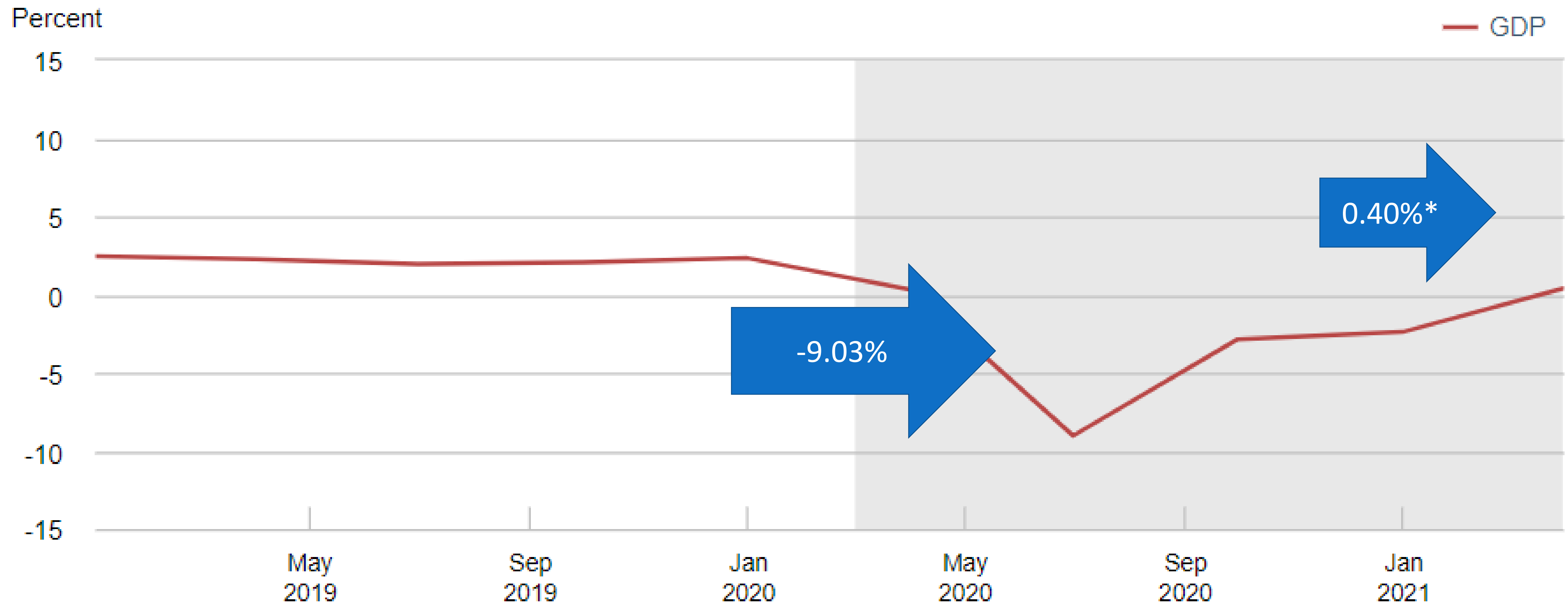


Fuente: Federal Reserve Bank. *Weekly Economic Index*. Recuperado el 1/05/2021 de: <https://www.newyorkfed.org/research/policy/weekly-economic-index#/interactive>



Tasa de crecimiento del PIB de Estados Unidos

From To



Fuente: Federal Reserve Bank. *Weekly Economic Index*. Recuperado el 13/05/2021 de: <https://www.newyorkfed.org/research/policy/weekly-economic-index#/interactive>

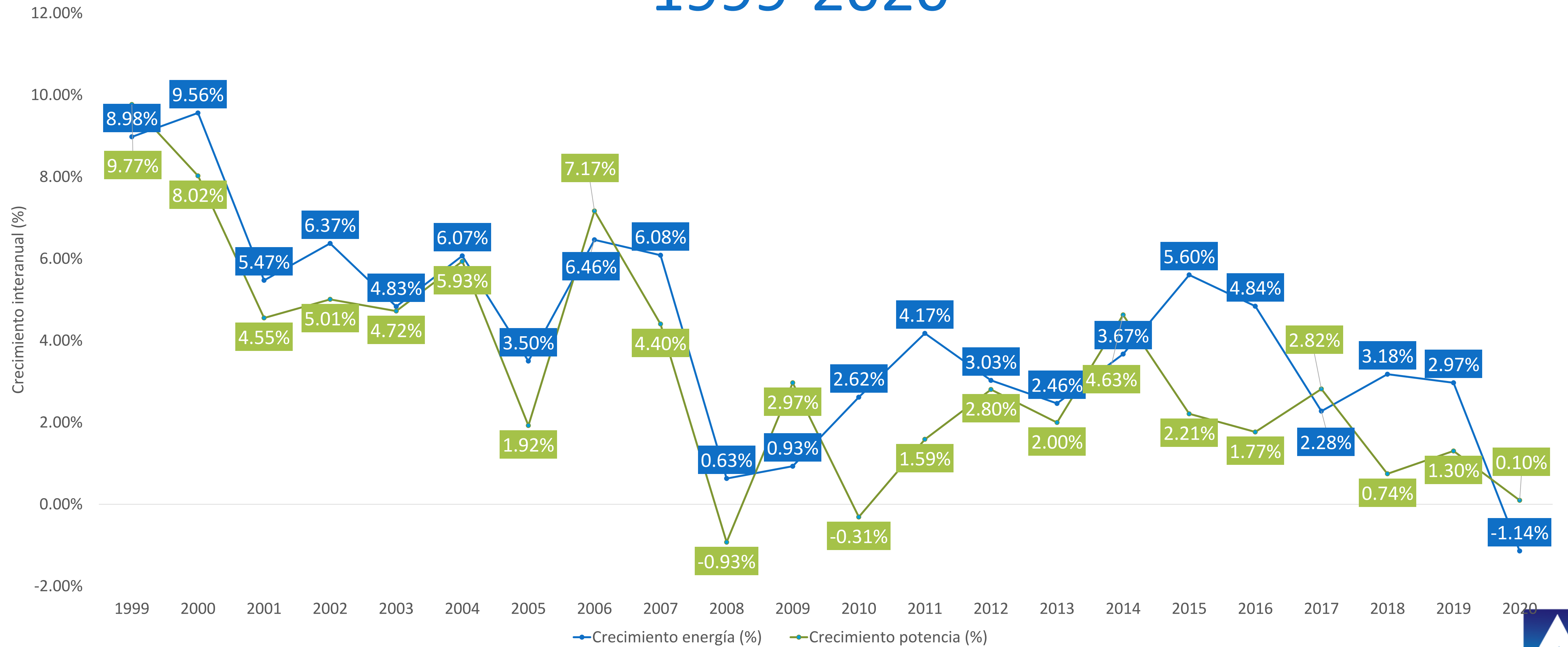
* Dato disponible al 13 de Mayo de 2021.

Escenarios de recuperación
económica para Guatemala y
perspectivas

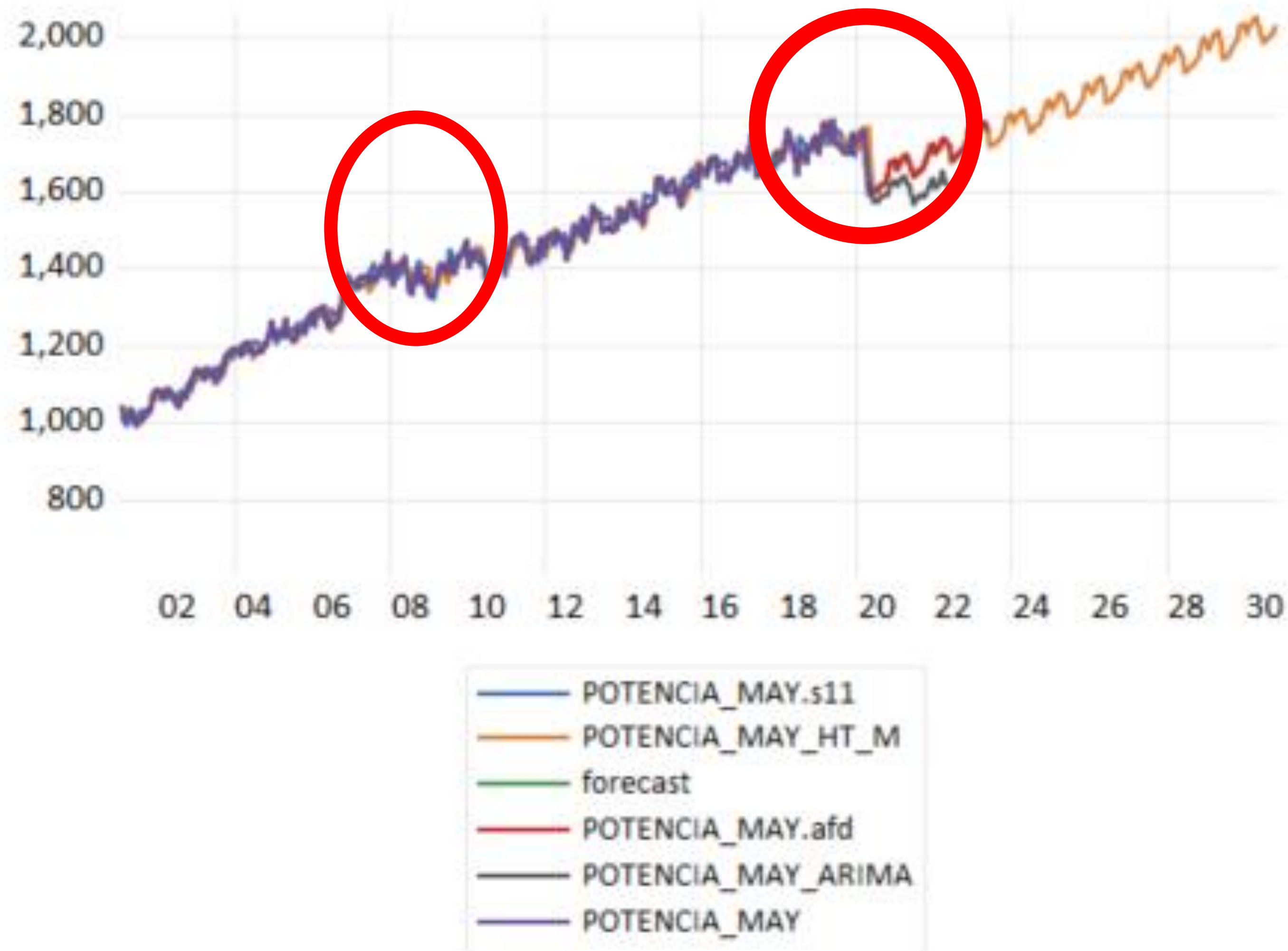
Demanda de potencia y energía

Crecimiento interanual

1999-2020



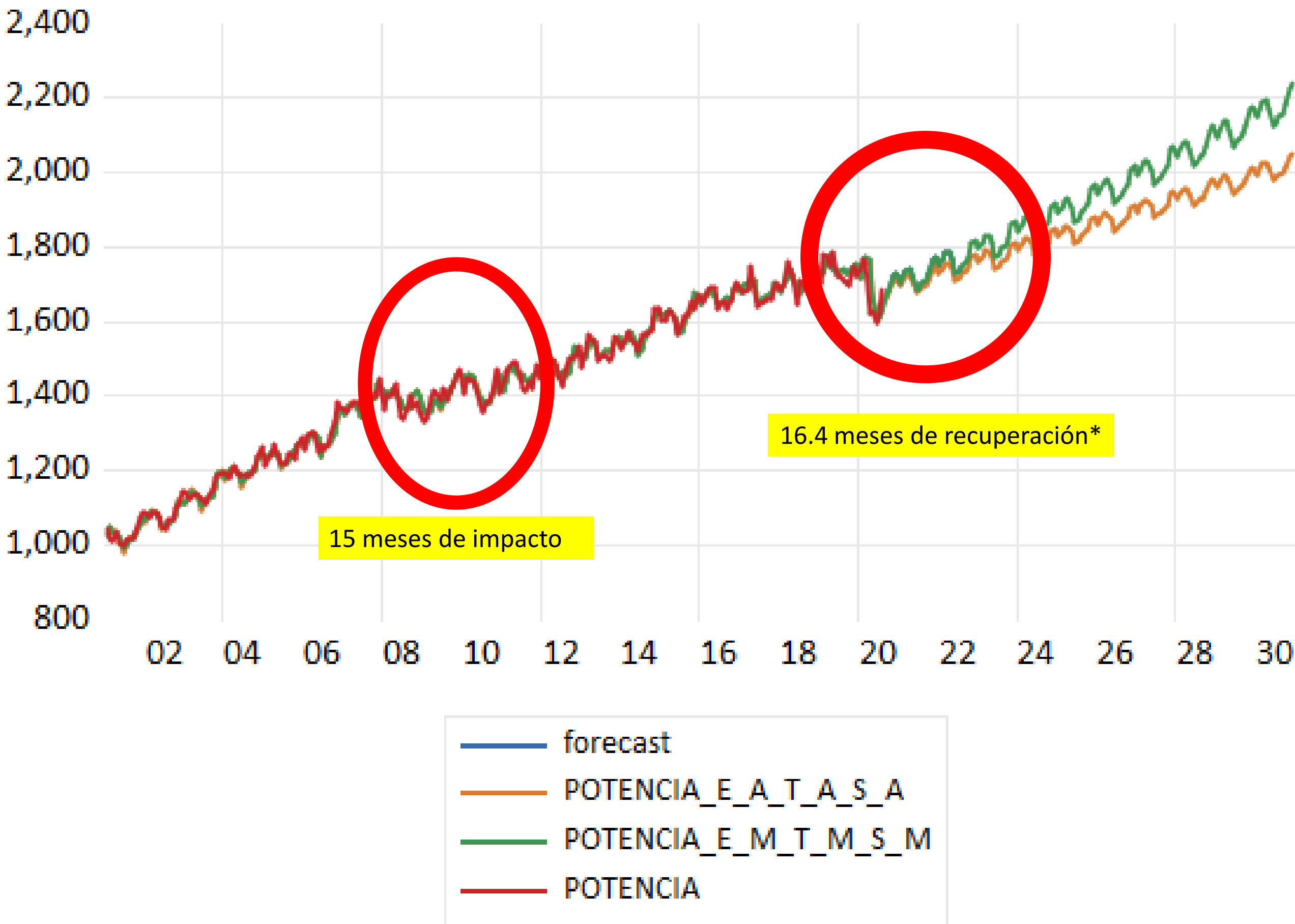
Modelos de recuperación económica a través de la demanda de potencia (MW) Mayo 2020



Caímos a niveles de 2014 durante la crisis COVID-19. Se pronostican recuperación en L y ✓ para Guatemala.

Modelos de recuperación económica a través de la demanda de potencia (MW)

Agosto 2020

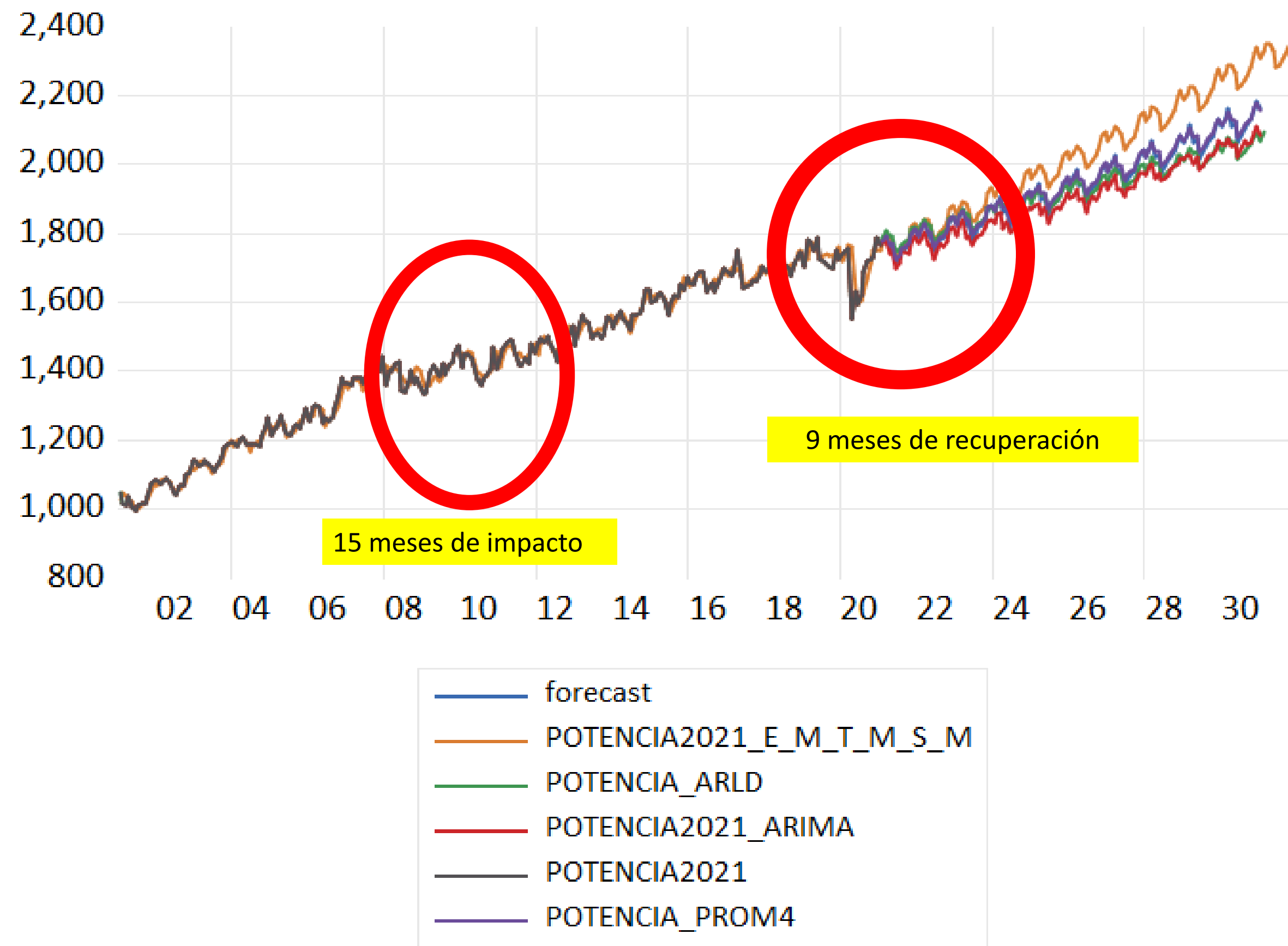


Caímos a niveles de 2014 durante la crisis COVID-19. Se pronostican recuperación en ✓ para Guatemala.

Fuente: Elaboración propia con modelos sin variables exógenas.
*Cálculo realizado por CABI actualizado a agosto 2020.

Modelos de recuperación económica a través de la demanda de potencia (MW)

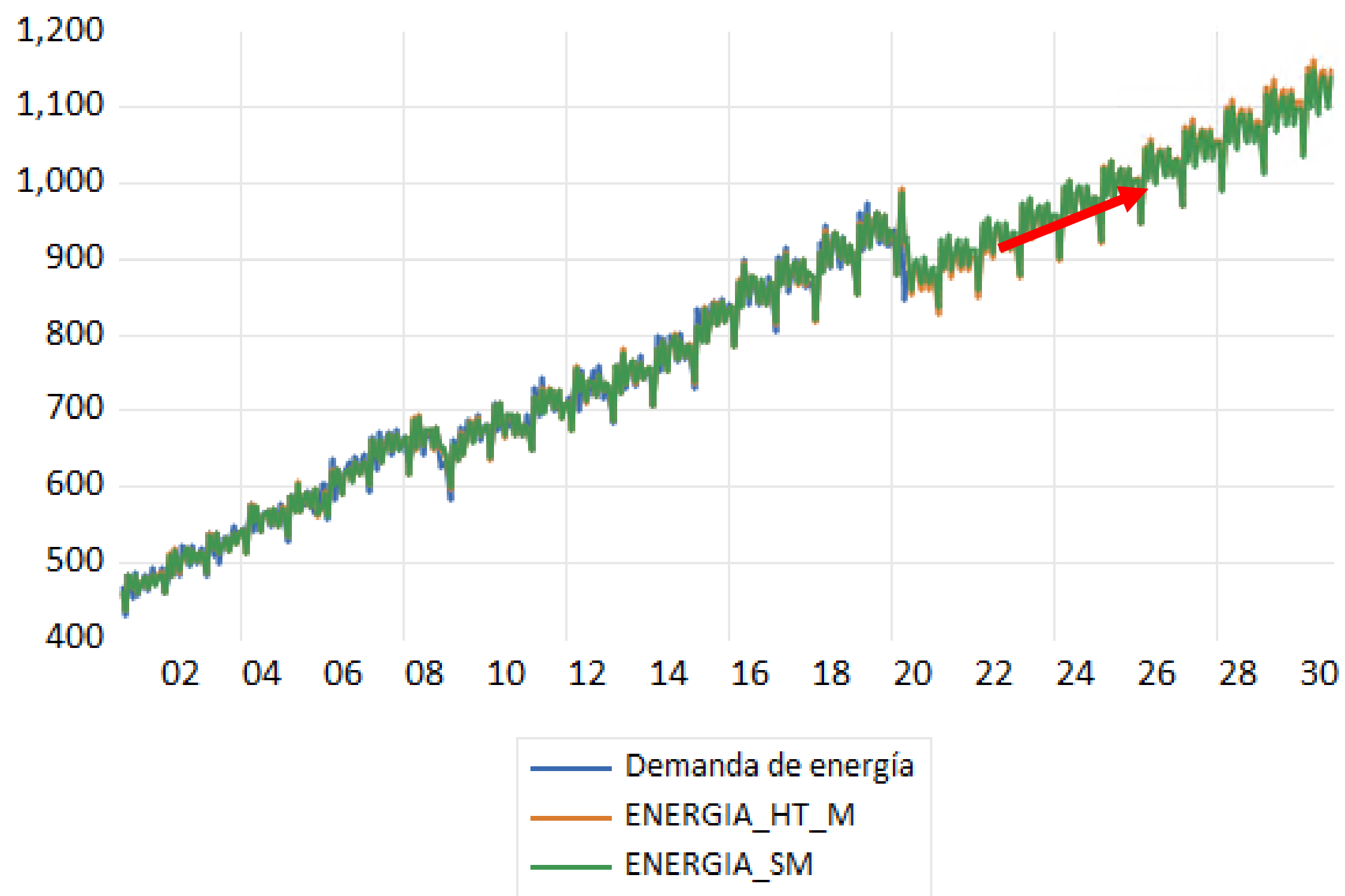
Febrero 2021



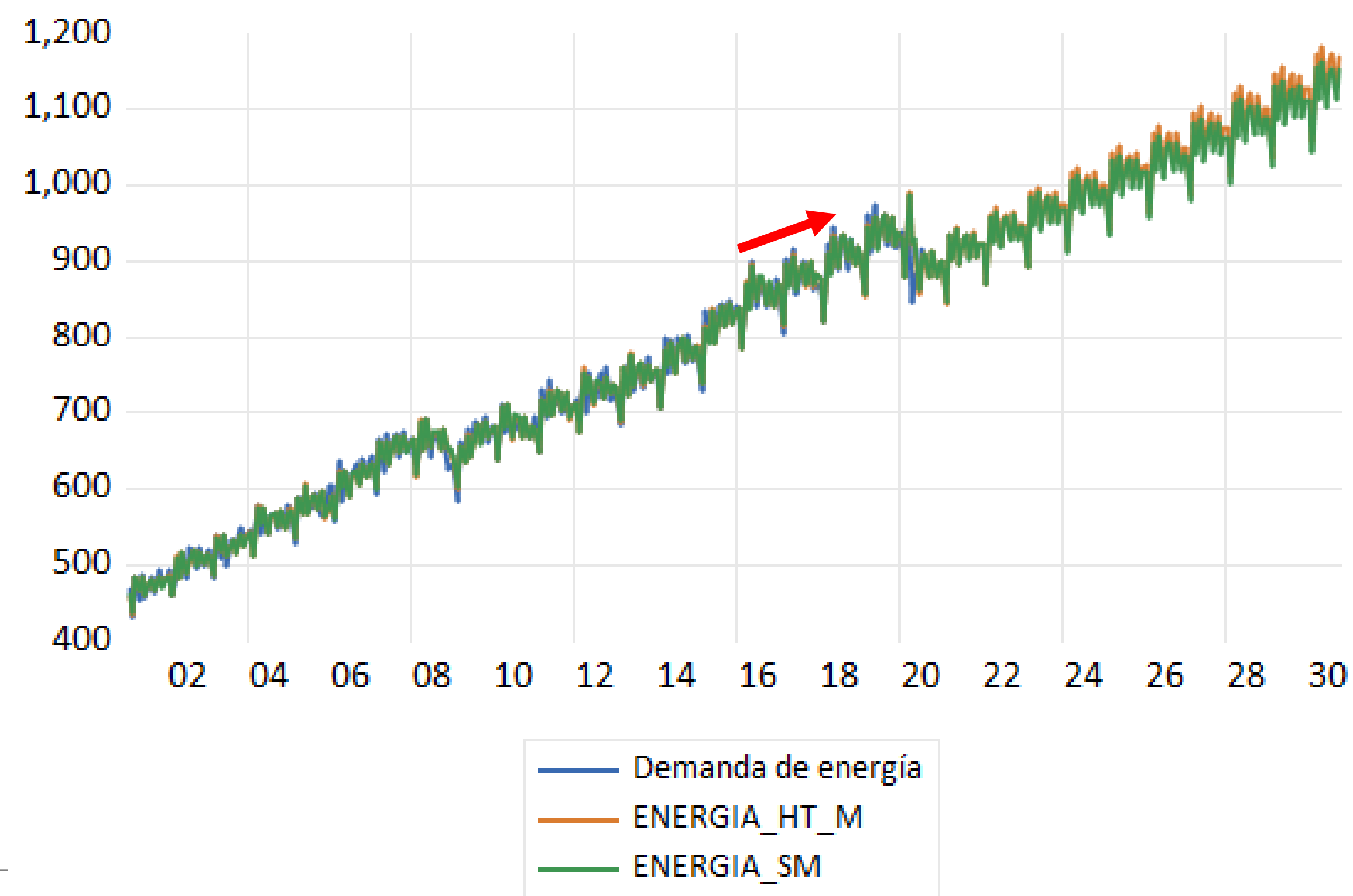
En 2020, se tuvo un crecimiento de la potencia de 0.1%
Se pronostican recuperación en V para Guatemala.

Modelos de recuperación económica a través de la demanda de energía (GWh)

Mayo 2020



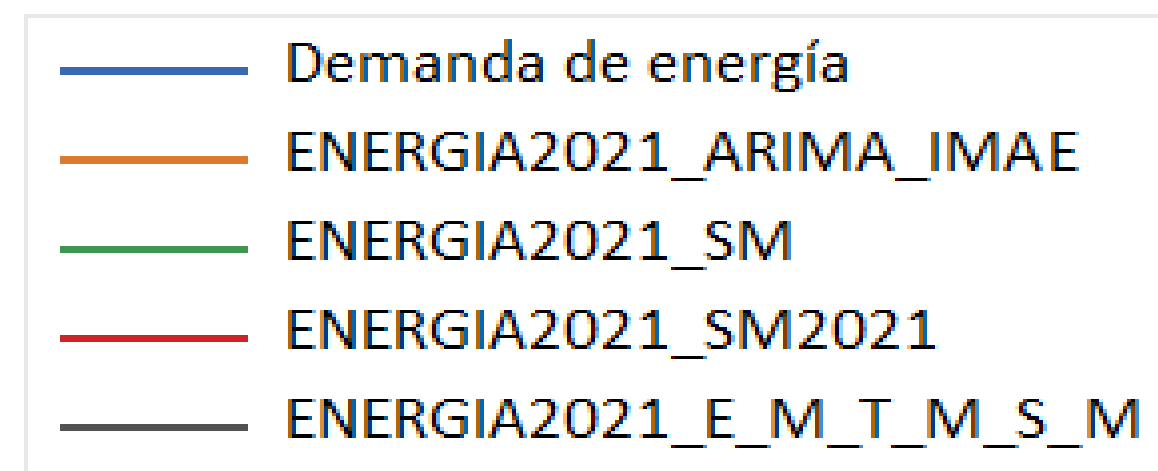
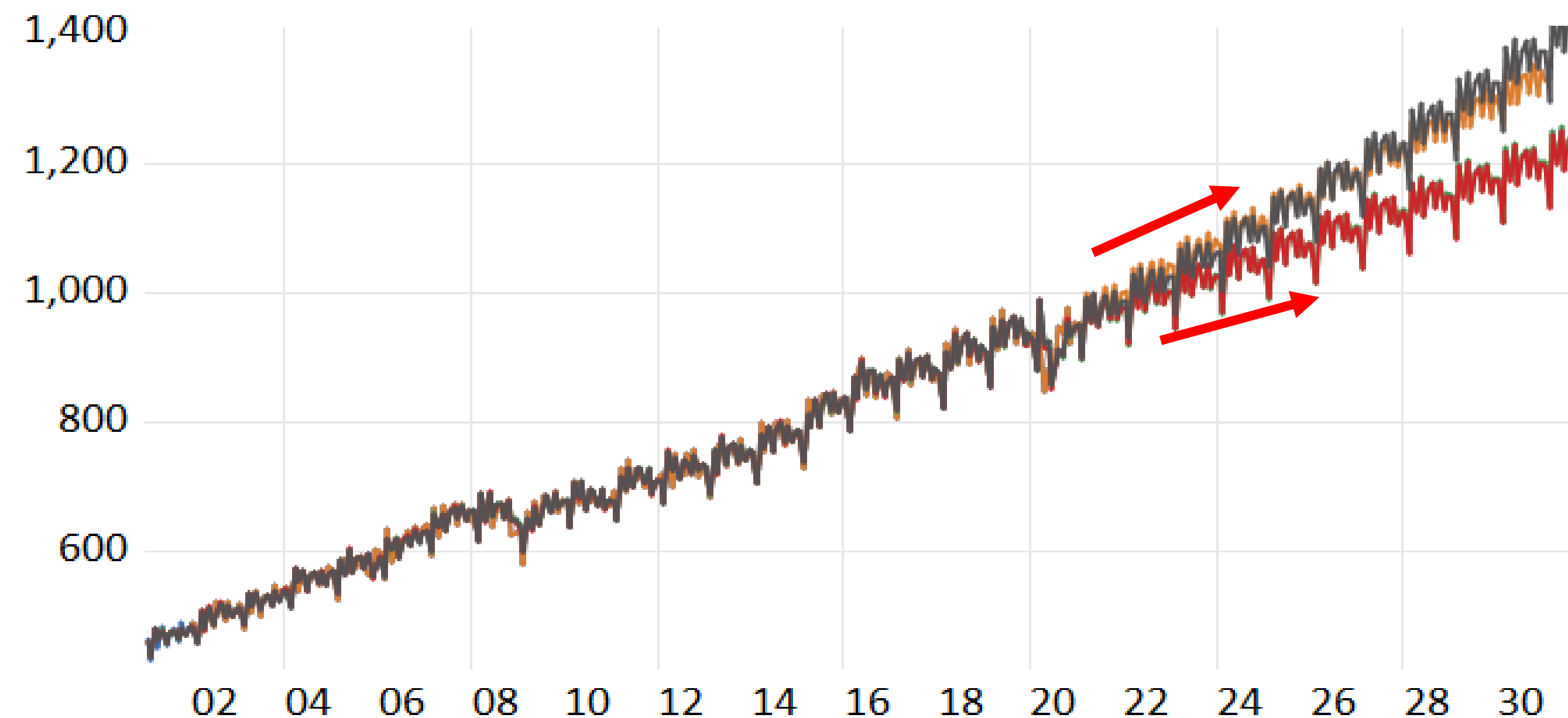
Agosto 2020



Fuente: Elaboración propia con modelos sin variables exógenas.

Modelos de recuperación económica a través de la demanda de energía (GWh)

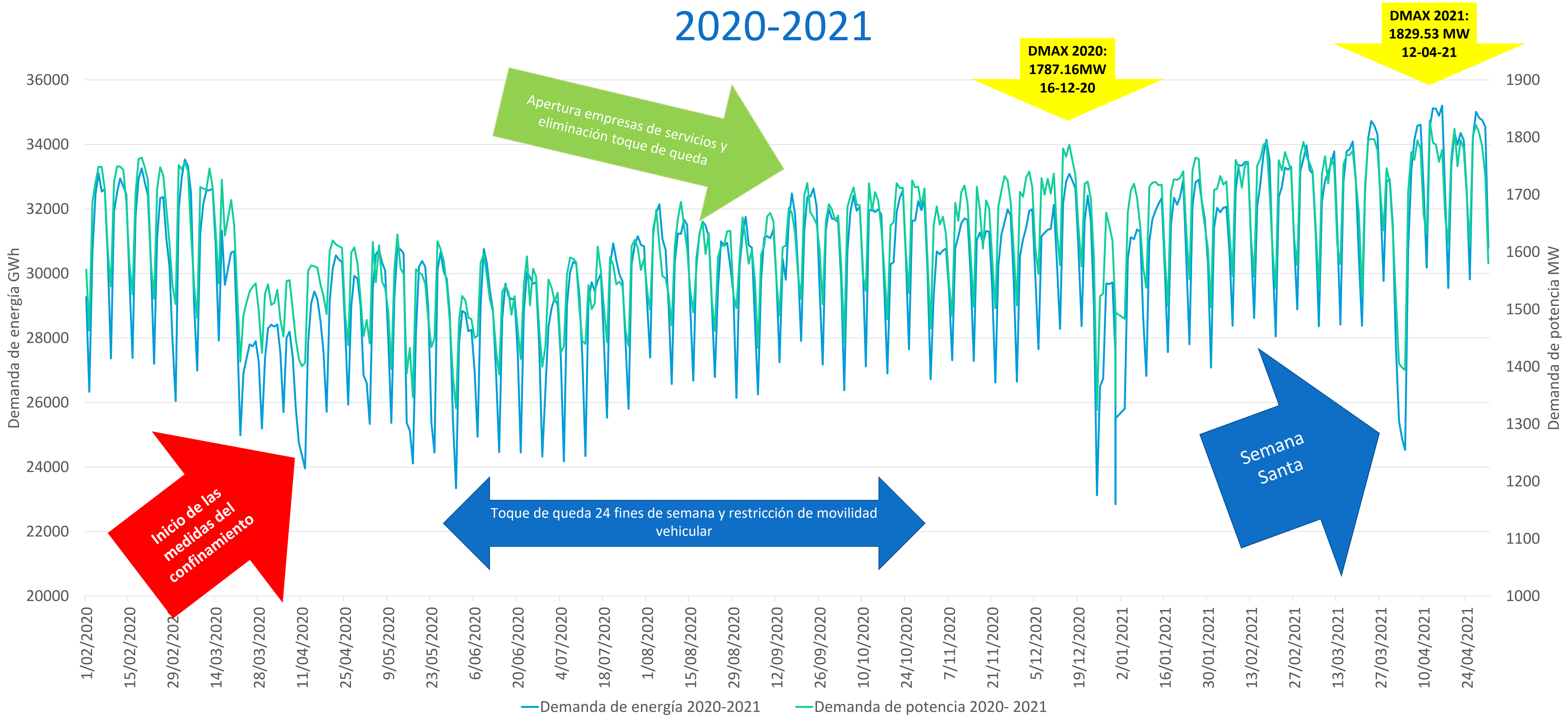
Febrero 2021



Se presenta una recuperación más tardía en energía por su calidad acumulativa y el impacto directo en sectores de servicios.

Desde octubre ha presentado crecimiento respecto al año anterior.

Comportamiento de la demanda de energía y potencia 2020-2021



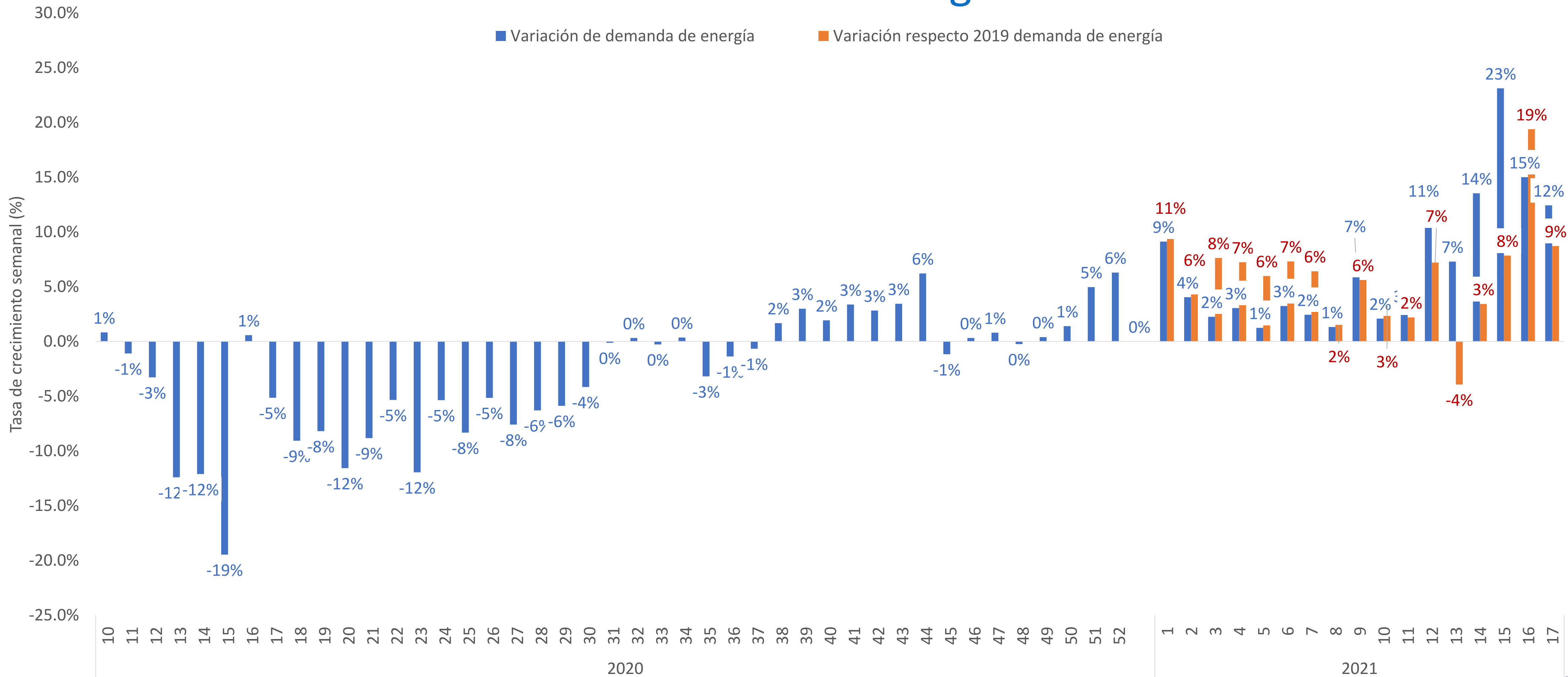
Fuente: Elaboración propia con datos de carga horaria y SMEC del Administrador del Mercado Mayorista. Datos al 30 de abril de 2021.
Variación mensual promedio 2020 vs 2019 de enero a diciembre.

2021
7.1% de crecimiento en energía
5.1% de crecimiento en potencia



Variación de la tasa de crecimiento semanal respecto al año anterior

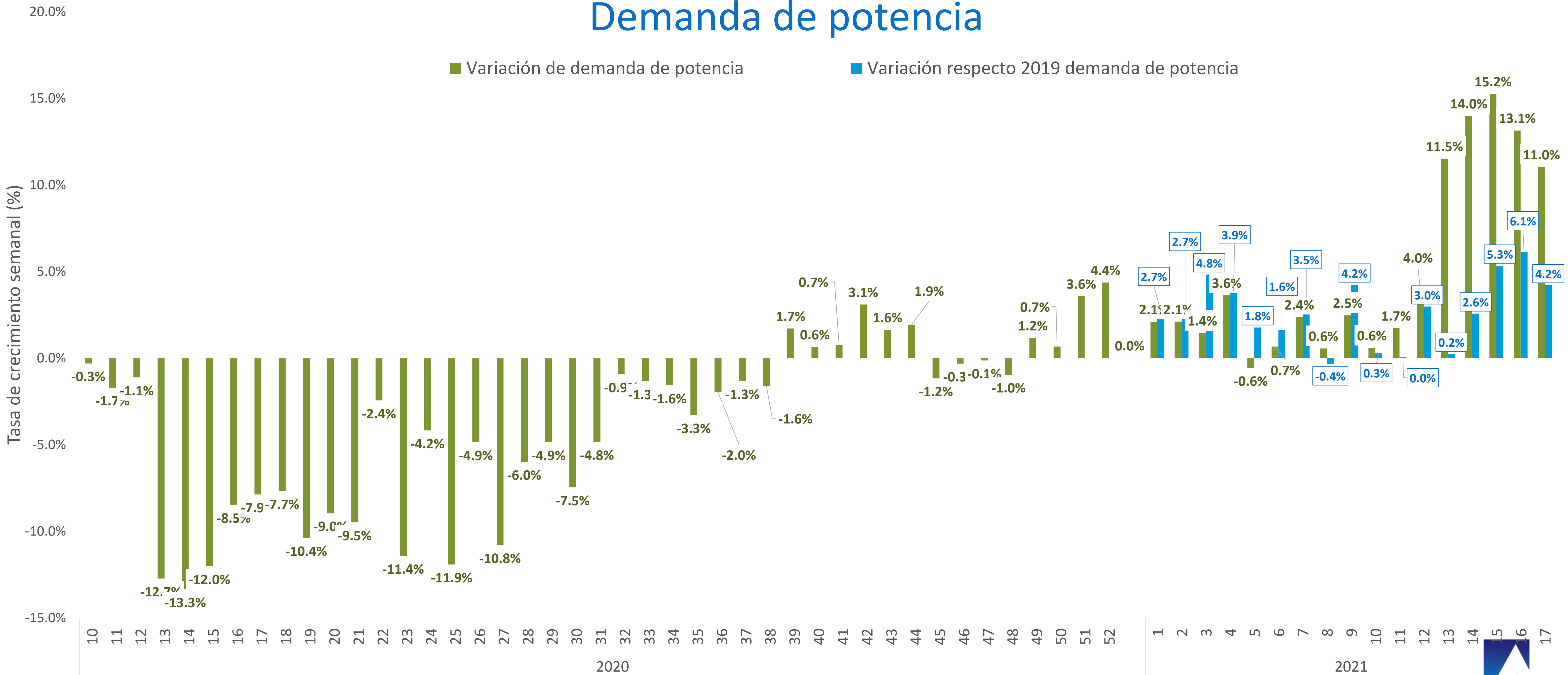
Demanda de energía



Fuente: Elaboración propia con datos de carga horaria Administrador del Mercado Mayorista. Datos al 30 de abril de 2021

Variación de la tasa de crecimiento semanal respecto al año anterior

Demanda de potencia



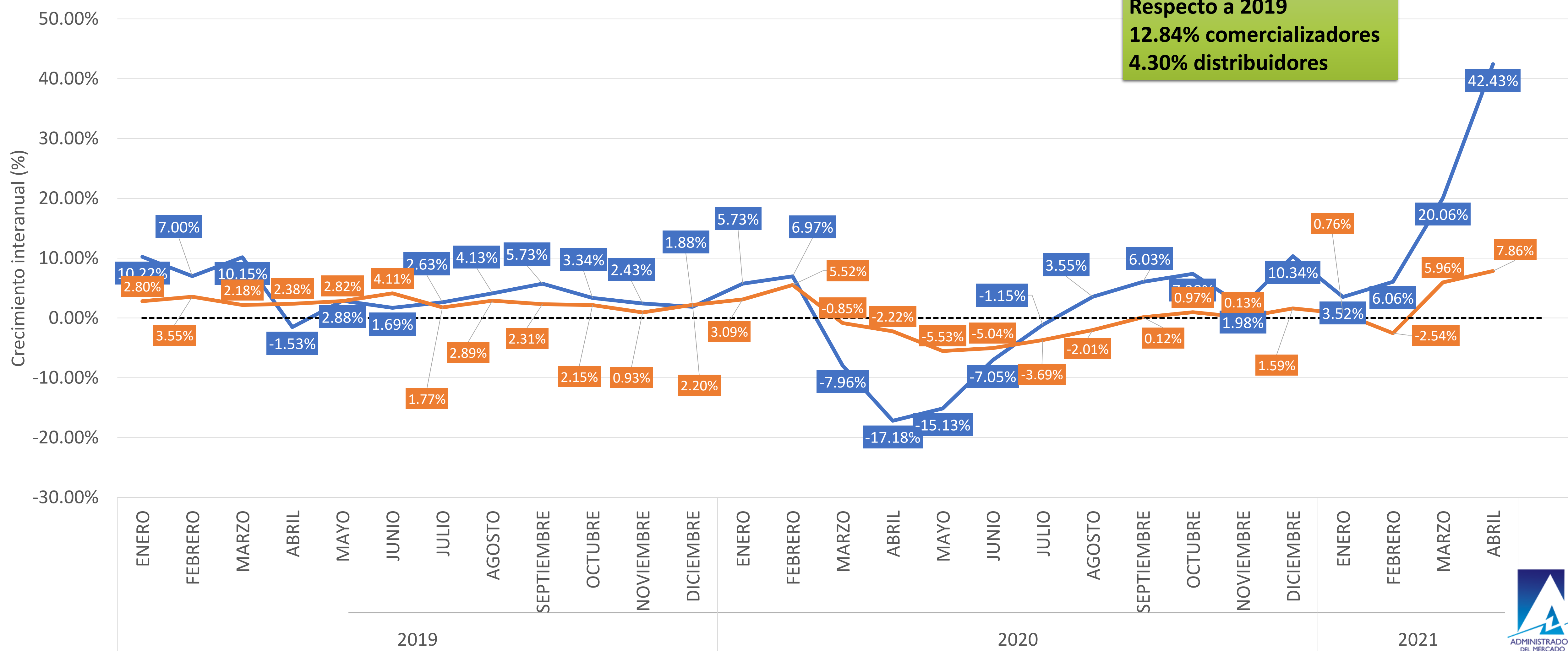
Fuente: Elaboración propia con datos de carga horaria Administrador del Mercado Mayorista. Datos al 30 de abril de 2021



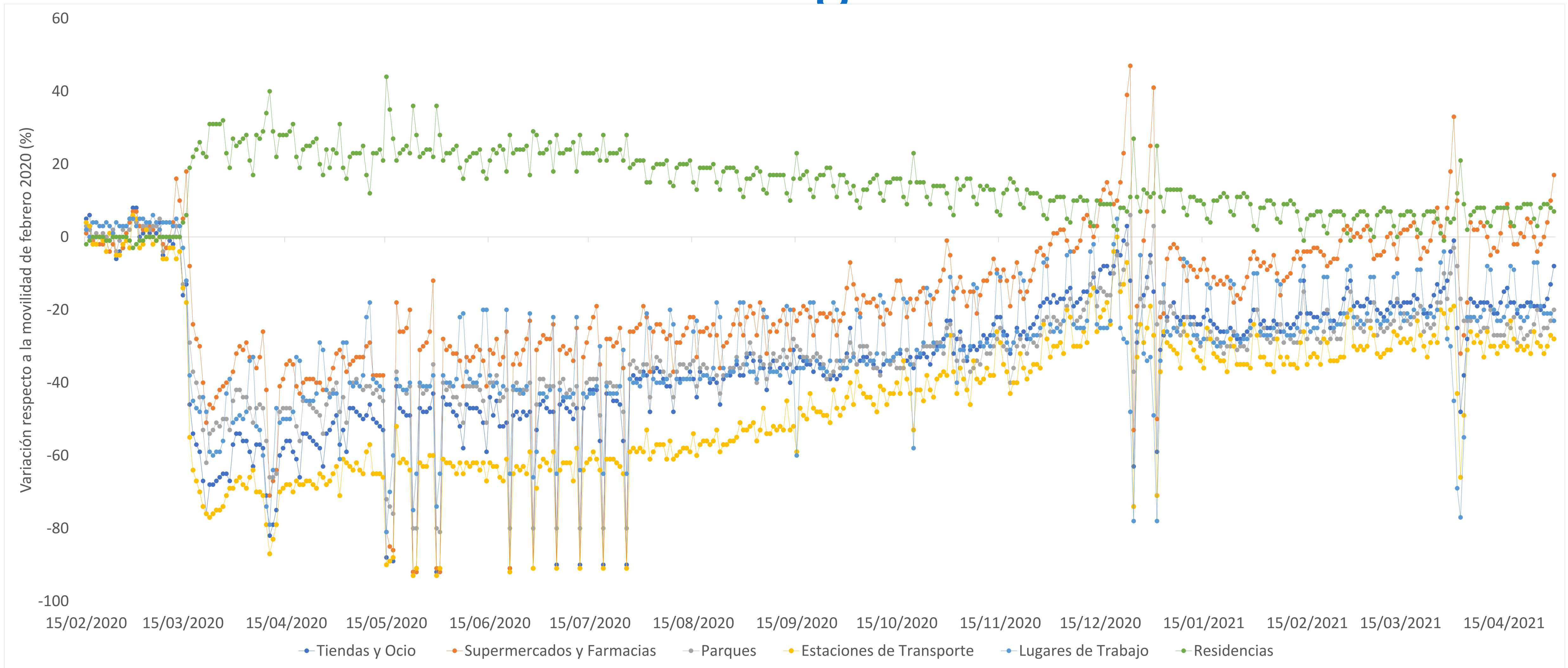
Comportamiento del consumo de los distribuidores y comercializadores

— Comercializadores — Distribuidores

Respecto a 2019
12.84% comercializadores
4.30% distribuidores



Movilidad de Google –Guatemala-



Fuente: Elaboración propia con datos de Google, actualizado al 30 de abril de 2021.

Medidas de recuperación económica Guatemala

PROPUESTAS DE REACTIVACIÓN ECONÓMICA

| Descripción | Sector privado (CABI-República) | Congreso | MINECO | PREG |
|--|---|---|---|------|
| Relajación tributaria | | Evaluando exonerar ISO pero con plan que reactive la economía | No lo ven factible por desfinanciación del Gobierno | ✗ |
| Agenda de desburocratización | | 35 leyes heredadas y 7 cuentan con dictamen | Ventanilla de agilización de trámites de construcción Ventanilla única de comercio exterior Ley anti trámites Apoyo a la inversión | ✓ |
| Normativa de empleo a tiempo parcial | Creación de 36,000 empleos con duplicación en 4 años | Dictamen de comisión Presentada al pleno el 3 de septiembre de 2020. | Reglamentación del trabajo a tiempo parcial. | ✓ |
| Normativa de aplicación del Convenio 169 OIT y consulta popular para permitir el reinicio de operaciones de las minas. | Incremento de ingresos fiscales y reactivación económica. | | De acuerdo. | ✗ |
| Devolución de crédito fiscal a exportadores | | Impulso de la ley de zonas francas ya que CR nos está quitando mercado (Google y Amazon para call centers). | De acuerdo. | ✗ |

Fuente: CABI y República en webinar "7 propuestas de reactivación económica" facilitada el 1/07/2020. PRG = Plan de recuperación económica del Gobierno

PROPUESTAS DE REACTIVACIÓN ECONÓMICA

| Descripción | Sector privado | Congreso | MINECO | PREG |
|---|--|--|--|------|
| Ley de interés preferencial para la vivienda | Déficit de vivienda 1.7 millones. Apoyo en tasas de interés e impuestos para viviendas menores a Q500,000.00 | | | ✓ |
| Ley de infraestructura vial | 38,000 km de red vial. Incremento del PIB 1.4%-2.0% al año y 360,000 empleos directos creados. | | Promoción infraestructura logística y estratégica (Aeropuertos y APPs) | ✓ |
| Ley de Leasing y Ley de insolvencias | | Ley de Leasing Aprobada por el Congreso el 10-2-2021 Publicación el el DCA: 02-03-2021 Entrada en vigencia: 02-06-2021 | Apoyo a la aprobación | ✓ |
| Apoyo a MIPYMES y emprendedores | | Sugirió incremento de apoyo financiero a MIPYMES | Q507 millones en Fondo de Protección al empleo Q150 millones en créditos a MIPYMES. Mejora de competitividad | ✓ |
| Inglés como herramienta de empleo | | | Becas y educación en inglés | ✓ |

Fuente: CABI y República en webinar "7 propuestas de reactivación económica" facilitada el 1/07/2020. PREG = Plan de Recuperación Económica del Gobierno

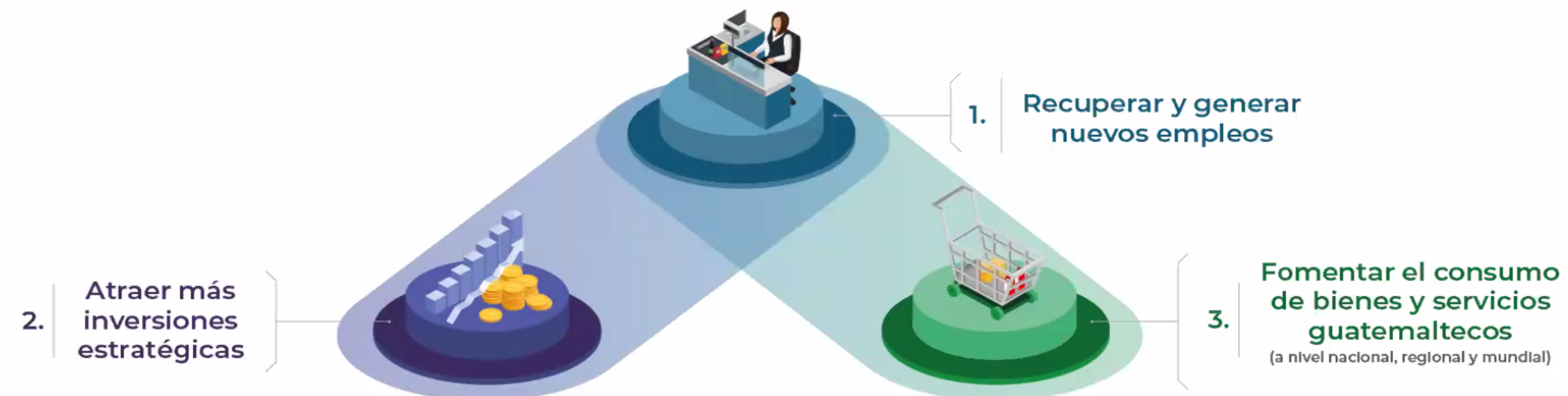
REACTIVACIÓN ECONÓMICA 2021

MINISTERIO DE
ECONOMÍA

REACTIVACIÓN ECONÓMICA



PLAN GENERAL PARA LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA



PRIORIDADES 2021



Atracción de inversiones

1. Meta: USD 1,200 millones

- Facilitación de la realización de negocios en Guatemala
 - Ventanilla Única de la Construcción
 - Impulsar normativa para incrementar la competitividad en el país.
 - Ley de Zonas Francas
 - Ley de competencia
 - Ley de insolvencias
 - Ley de infraestructura vial
 - Operativizar la ley de Leasing

Atracción de inversiones

- 2. Plan “Guatemala no se detiene”: USD 300 millones adicionales.

| Sectores con mejor desempeño | Sectores que representan nuevas oportunidades de negocio |
|------------------------------|--|
| Vestuario y textiles | BPO'S |
| Alimentos | Farmacéutica |
| Químicos | Electrónica |

- 3. Acciones de PRONACOM: USD 141 millones.

Atracción de inversiones

- 4. Conglomerado logístico del Sur.



Ley de Leasing


- Figura financiera para bienes muebles como bienes inmuebles. Por ejemplo: vehículos, maquinaria, importación de maquinaria, inmuebles, etc.
- Aclaración de aspectos como amortización y aspectos tributarios.
- Oportunidad para MIPYMES en compra de maquinaria.
- Los arrendatarios se ahorran impuestos sobre activos.

Conclusiones

Conclusiones

- El COVID-19 generó pérdidas económicas a nivel mundial que han impactado directamente en la economía de Guatemala durante el 2020. El año 2021 se está caracterizando por ser de gran recuperación a nivel mundial.
- El PIB de 2020, se estima en -1.5% catalogándose Guatemala como uno de los países menos afectados por el COVID-19.
- La demanda máxima de potencia, logró una leve recuperación en 2020, de 0.10% respecto a la máxima de 2019. A mayo de 2021, ha presentado una recuperación de 2.37% respecto a 2020.
- La demanda de energía presentó una caída de -1.14% en 2020 respecto a 2019, y ha presentado un fuerte crecimiento de 6.85% en promedio en lo que va de 2021 respecto al año anterior.
- Las políticas de reactivación económica en Estados Unidos han tenido un impacto positivo en Guatemala, especialmente en las remesas y las exportaciones del país.
- El sector privado, el organismo ejecutivo y el judicial concuerdan en qué los mecanismos para la reactivación económica van orientados a la facilitación para hacer negocios, la ley de leasing, apoyo a MIPYMES, etc., incluidos en el plan de reactivación del Gobierno.

Preguntas y/o comentarios

A photograph of a modern, multi-story building at night. The building has a curved facade and large glass windows. The scene is dimly lit, with some lights visible on the building and in the foreground. The overall tone is dark and professional.

Impacto del COVID-19 en la economía y perspectivas de recuperación económica.

Coordinación de Estudios Económicos

24 de mayo de 2021