



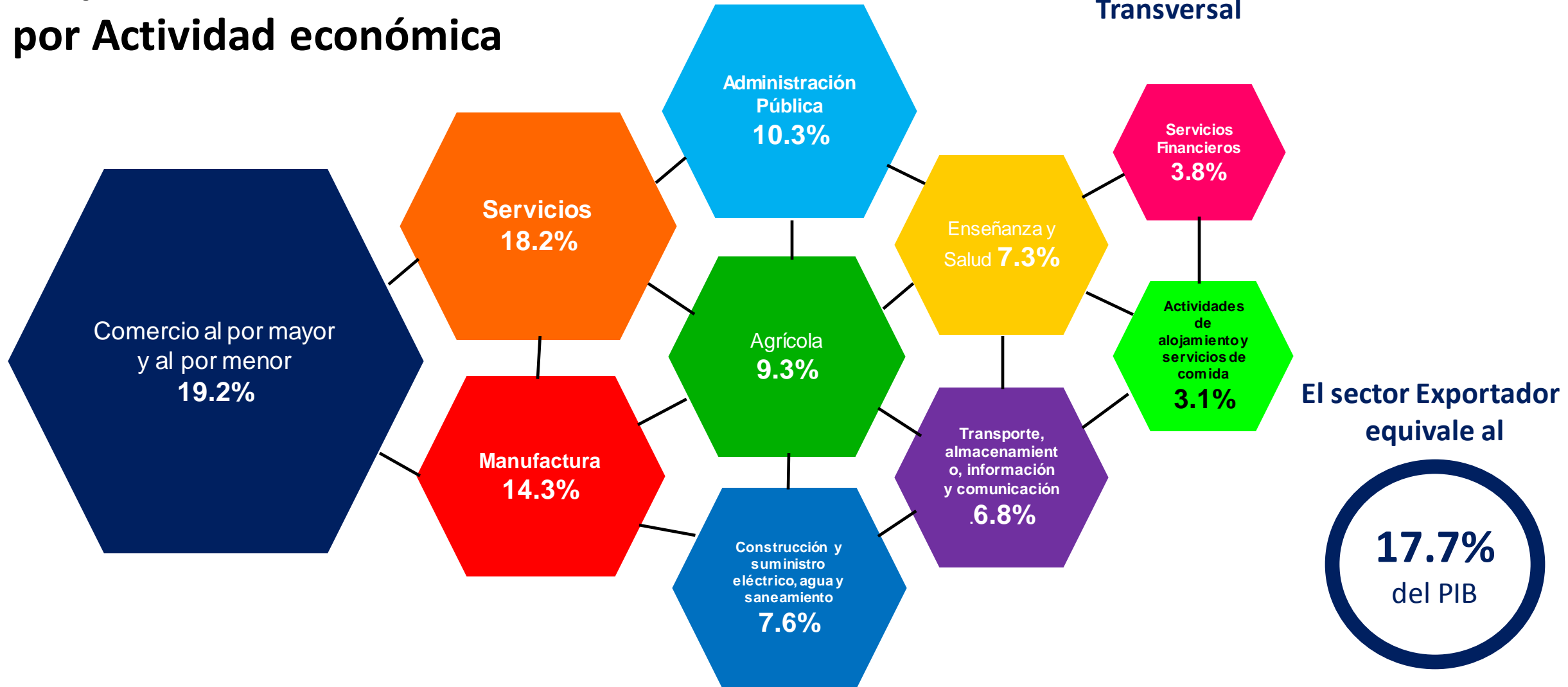
Proyecciones Estadísticas de los Sectores de Exportación

Abril 2020

Analista Económico
José Chávez

AGEXPORT
GUATEMALA

Proporción del PIB Base 2013 por Actividad económica



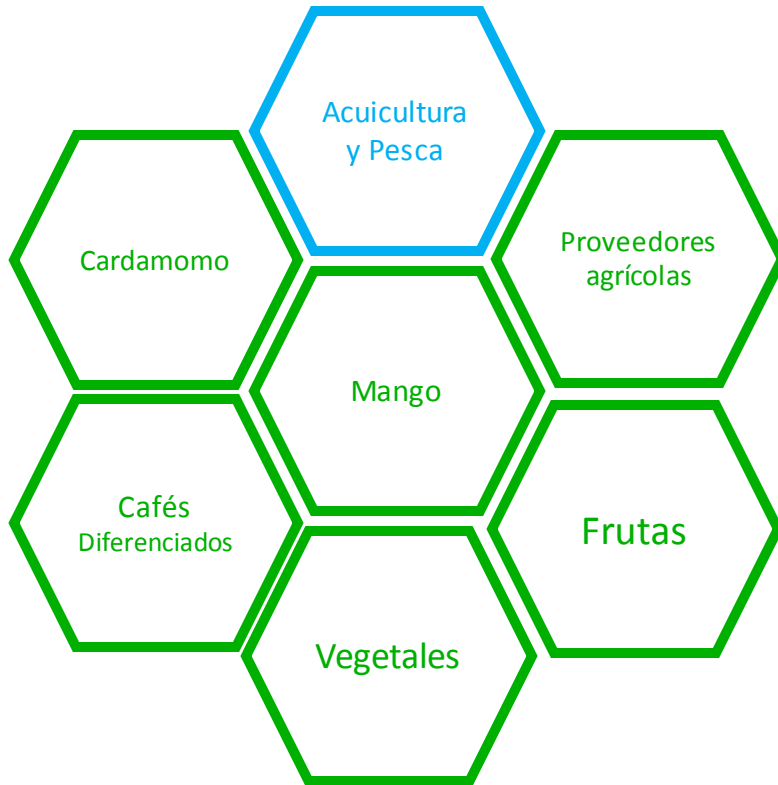
Fuente: Banco de Guatemala.

Los 6 Sectores de Exportación de AGEXPORT

Sectores Primarios

- Sector de Acuicultura y pesca
- Sector Agrícola

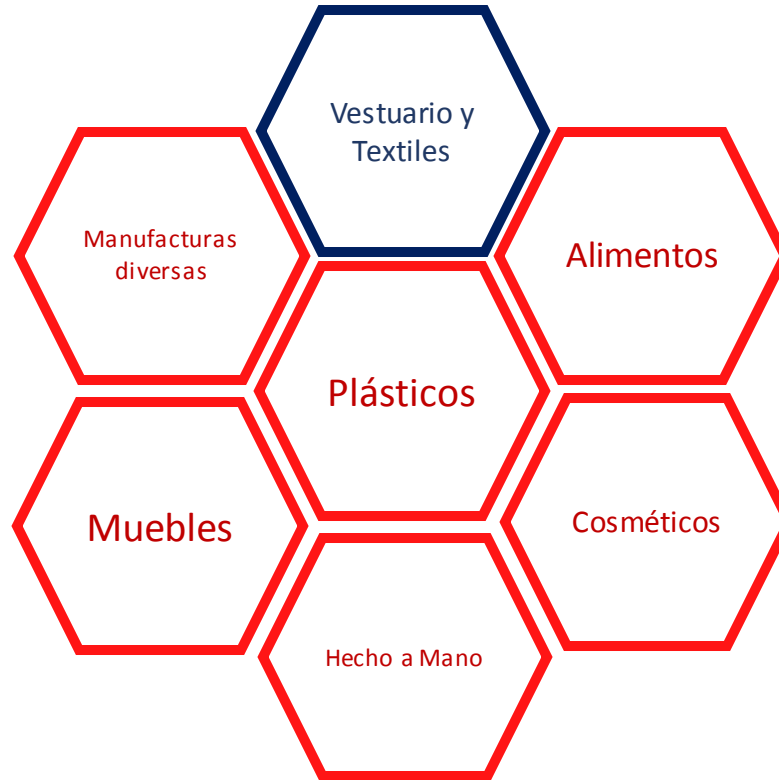
Exportación de Bienes



Sectores Secundarios

- Sector de Vestuario y Textiles
- Sector de Manufactura

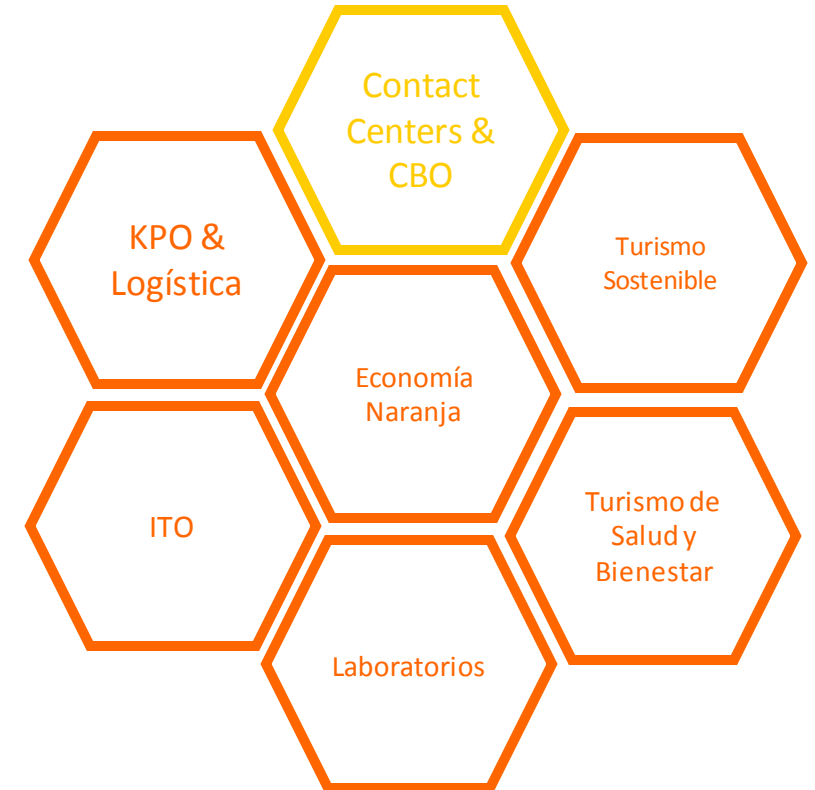
Exportación de Bienes



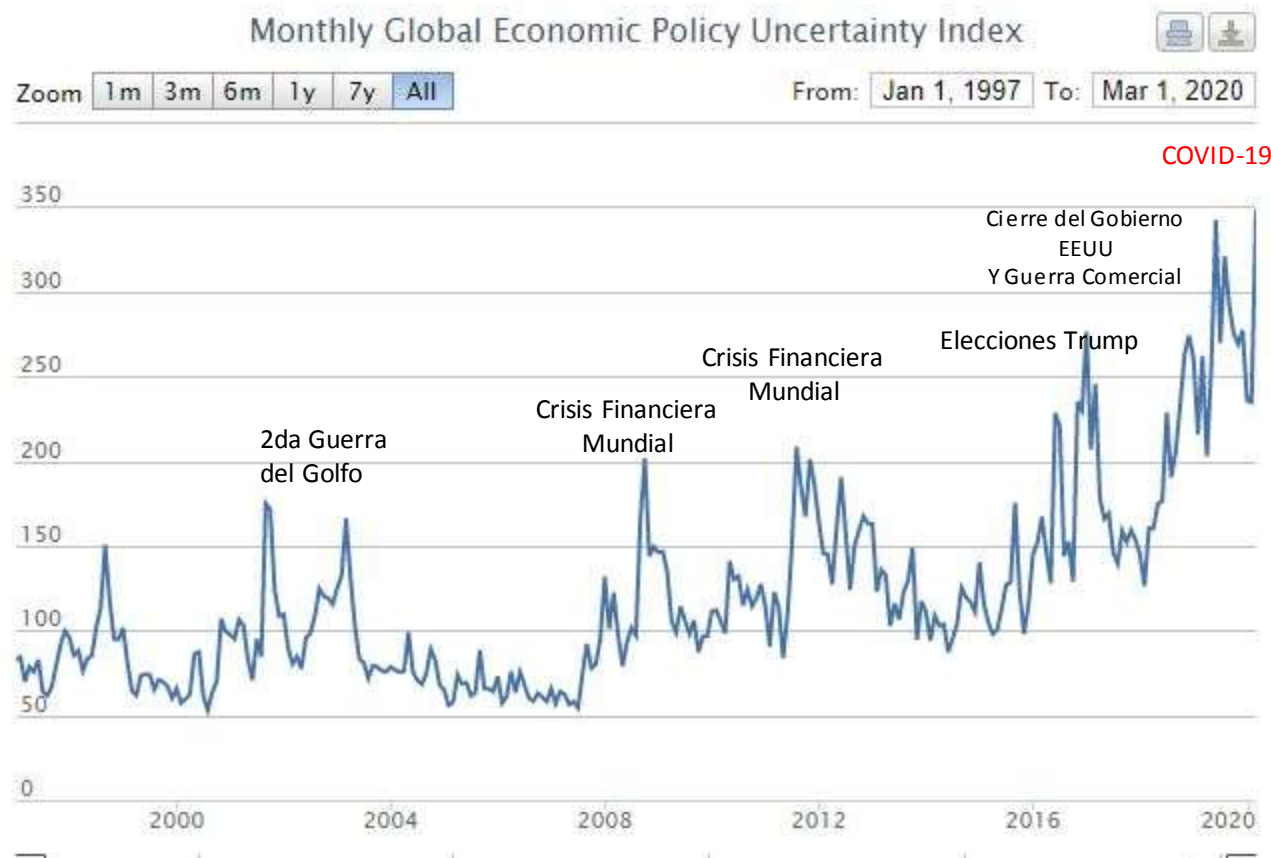
Sectores Terciarios

- Sector de Contact Center & BPO
- Sector de Servicios

Exportación de Servicios

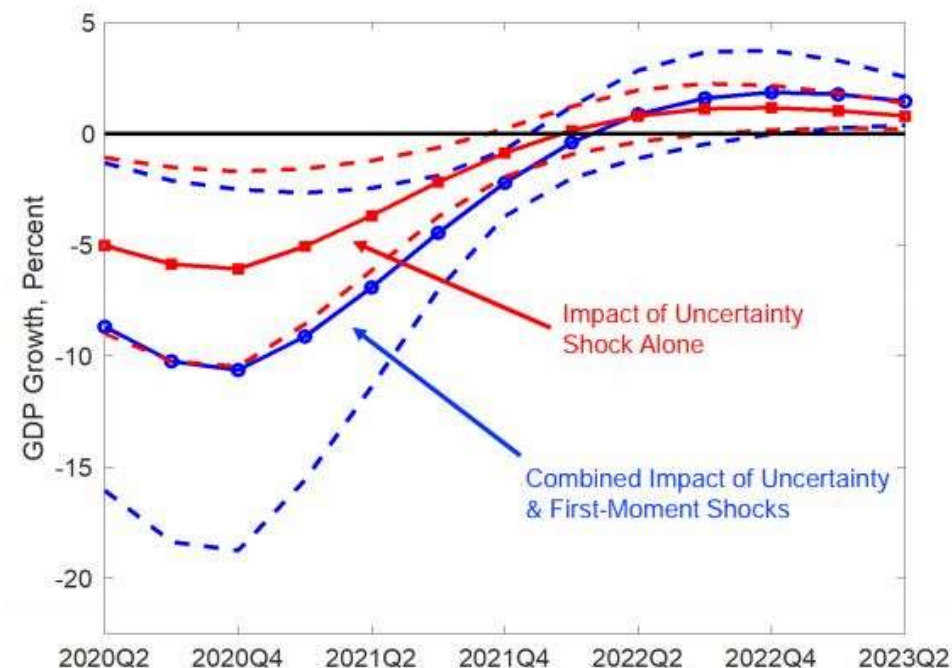


¿Qué ocurre con el mundo y su impacto en el sector exportador?



Fuente: Policy Uncertainty INDEX

Figure 5: Estimated impact of COVID-19 Shocks on Year-over-Year US Real GDP Growth Rate



Notes: The figure plots response paths of year-over-year real GDP growth rates to first-moment and uncertainty shocks in the estimated VAR-IV model of Baker, Bloom and Terry (2020). We plug in U.S. data from 1987Q1 to 2020Q1, set the first moment shock in 2020Q2 to -2.3 standard deviations based on the U.S. stock market drop in the last several weeks of 2020Q1, and set the uncertainty shock to 1.5 standard deviations based on the rise in the VIX over the same period. Dashed lines show 90% confidence intervals.

Fuente: Policy Uncertainty INDEX

La incertidumbre en política económica más grande de la historia reciente...



¿Cómo el COVID-19 cambió el ciclo económico?

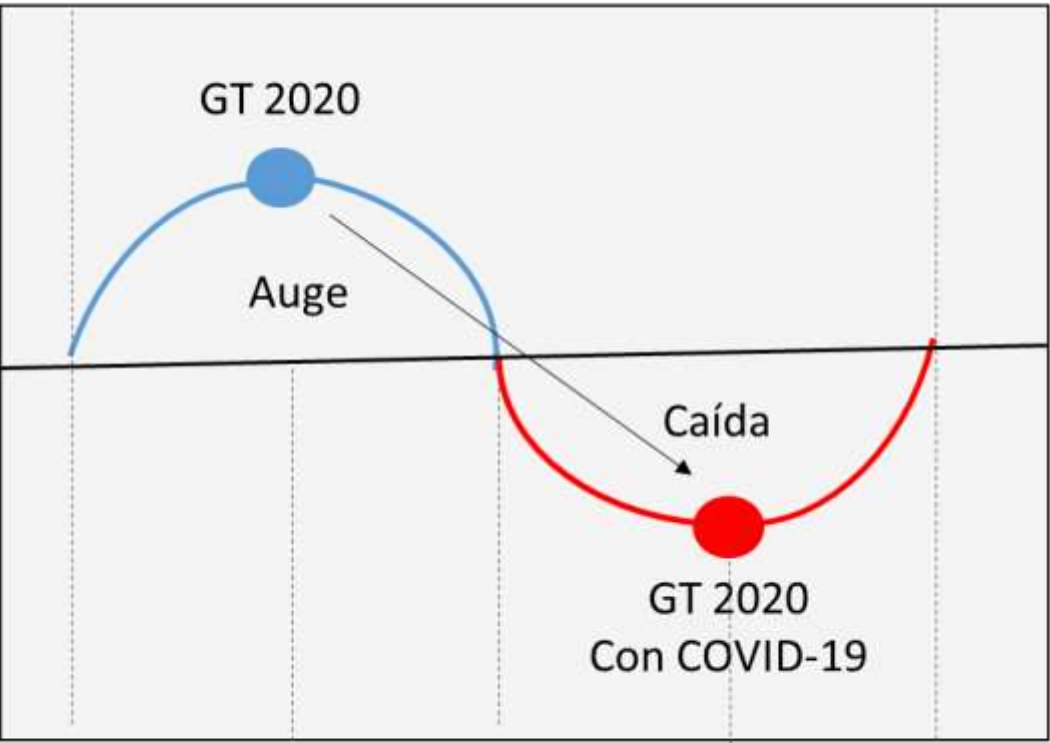
FASES DEL CICLO ECONÓMICO 2019: PAÍSES SELECCIONADOS



Nota: Para Guatemala se utilizaron las estimaciones realizadas por el Departamento de Análisis Macroeconómico y Pronósticos (DAMP), para el resto de países se estimó con base al filtro Hodrick-Prescott.
Fuente: Banco de Guatemala y Fondo Monetario Internacional.

Fuente: Banco de Guatemala.

FASES DEL CICLO ECONÓMICO 2020 PRE Y POST COVID-19



Fuente: Gerencia de Competitividad de AGEXPORT.

José Chávez
Analista Económico de la Gerencia de Competitividad País Sector Exportador



Factores que han incidido en la economía y exportaciones



- El encierro inició oficialmente el 17 de marzo del 2020.
- Solo las actividades esenciales pueden producir a partir de esa fecha.
- Se limita la libre locomoción y el transporte público.
- Otras economías también limitan actividades e implementan el LOCKDOWN.
- Se produce un SHOCK DE DEMANDA INTERNO Y EXTERNO. (contratos de compra suspendidos).



- Las actividades no autorizadas deben de buscar soluciones para seguir activas.
- Las empresas pronto se quedan sin liquidez, se debe de aliviar los costos fijos.
- Inician las decisiones importantes para la continuidad de las empresas y las diferentes actividades económicas.
- Se inicia a ver desajustes de tendencias en variables macro relevantes.
- Se limitan las cadenas de suministros y los canales de distribución.



- El consumidor busca bienes y servicios “**Value for Money**” y evita los bienes y servicios Premium. (lo esencial es prioridad).
- El consumidor busca **bienes duraderos** en **lugar de perecederos**.
- El consumidor considera los **bienes sustitutos**.
- Comienza a predominar el “**AHORRADOR DE LUJO**” son todos aquellos consumidores altamente ahorrativos, cuidan su dinero.

Proyecciones de Exportaciones 2020

-4.4%

ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-7.5%

ESCENARIO No. 2

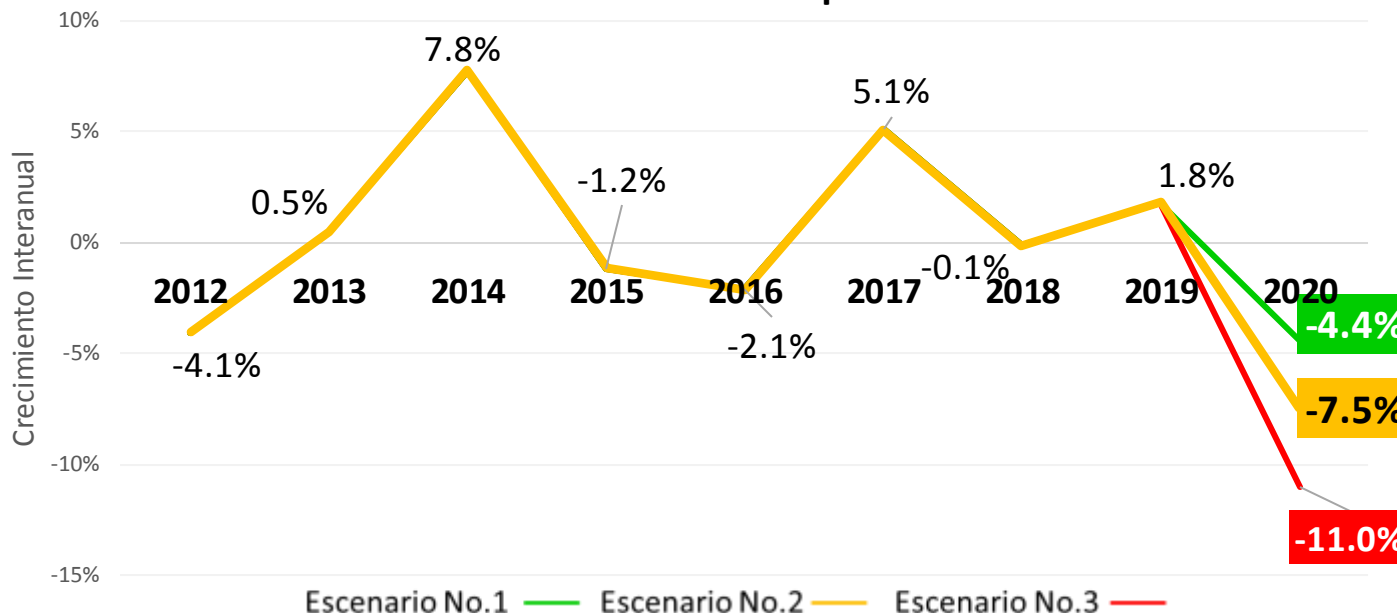
En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-11%

ESCENARIO No. 3

En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

Escenarios de Crecimiento de las Exportaciones de Bienes



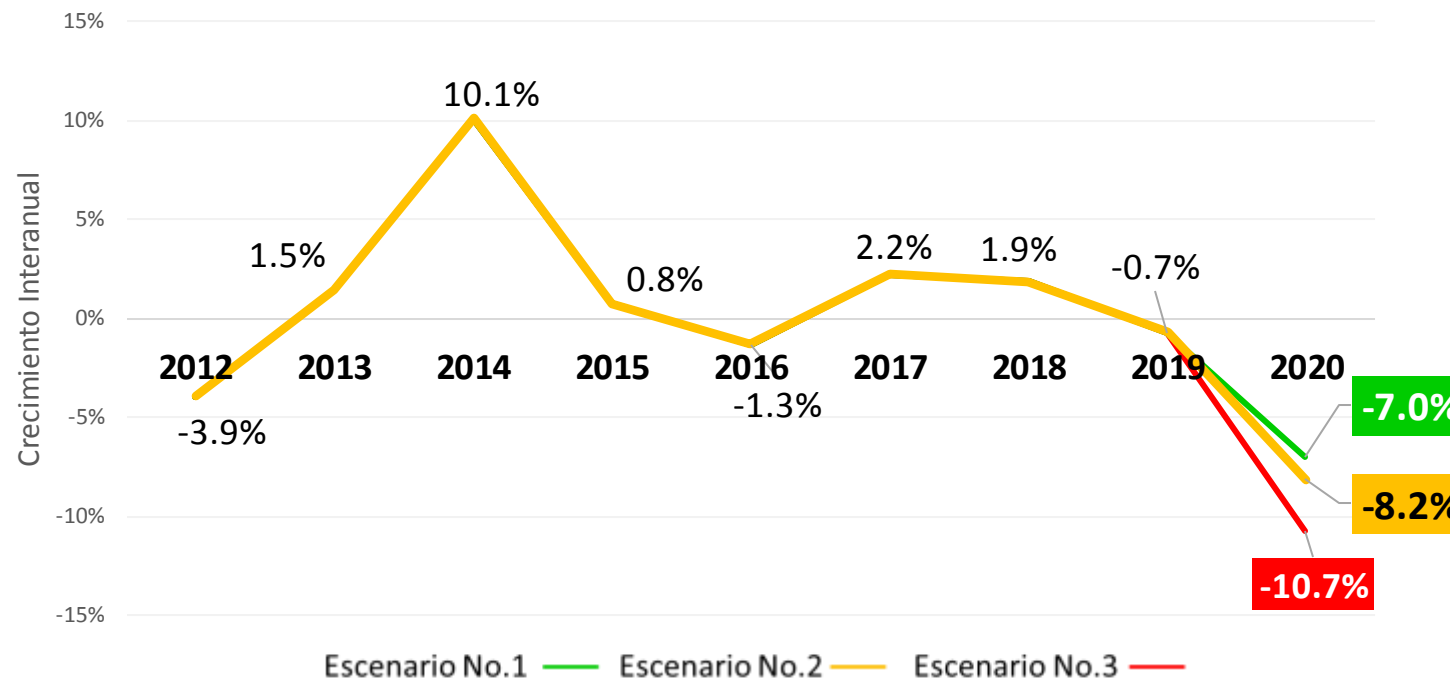
Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicionales	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicionales	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportaciones Tradicionales

Escenarios de Crecimiento de los Productos Tradicionales



Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

-7%

ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-8.2%

ESCENARIO No. 2

En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-10.7%

ESCENARIO No. 3

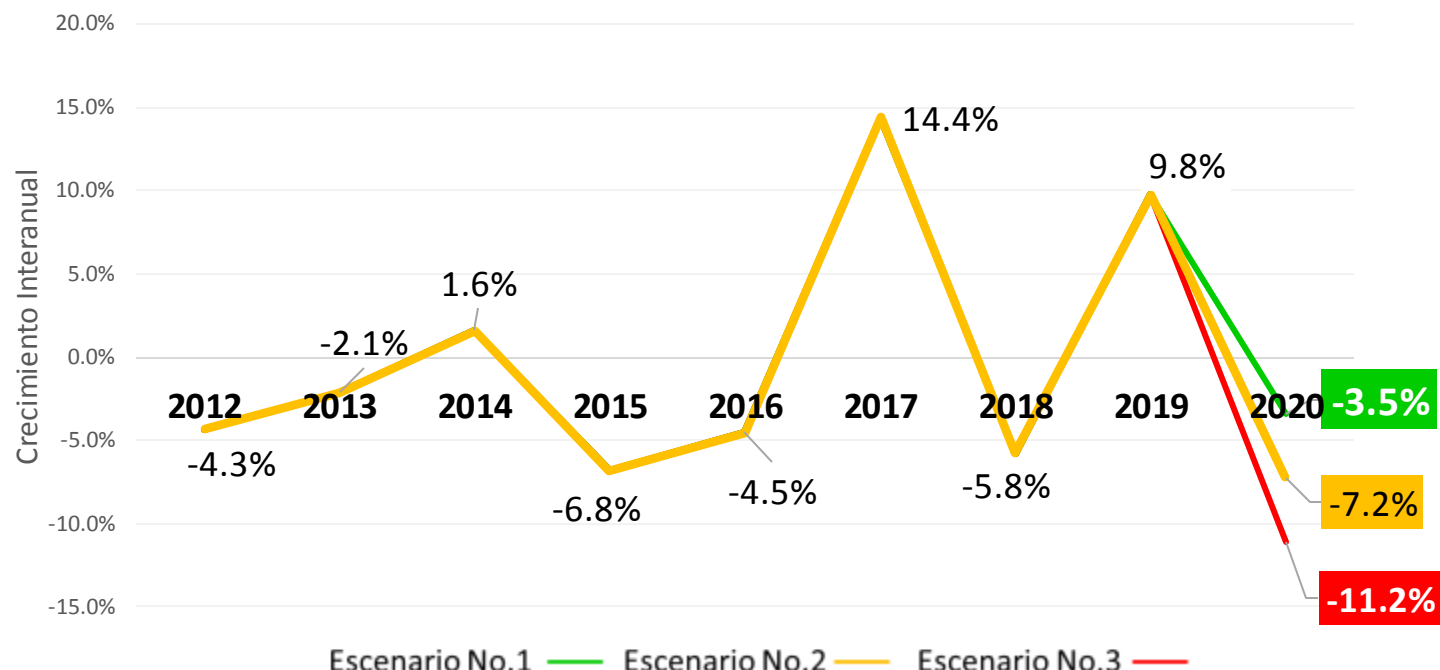
En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicionales	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicionales	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportaciones No Tradicionales

Escenarios de Crecimiento de los Productos No tradicionales



Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

- ESCENARIO No. 1**
En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.
- ESCENARIO No. 2**
En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.
- ESCENARIO No. 3**
En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicionales	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicionales	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportación Sector de Manufacturas

-1.1%

ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-4.4%

ESCENARIO No. 2

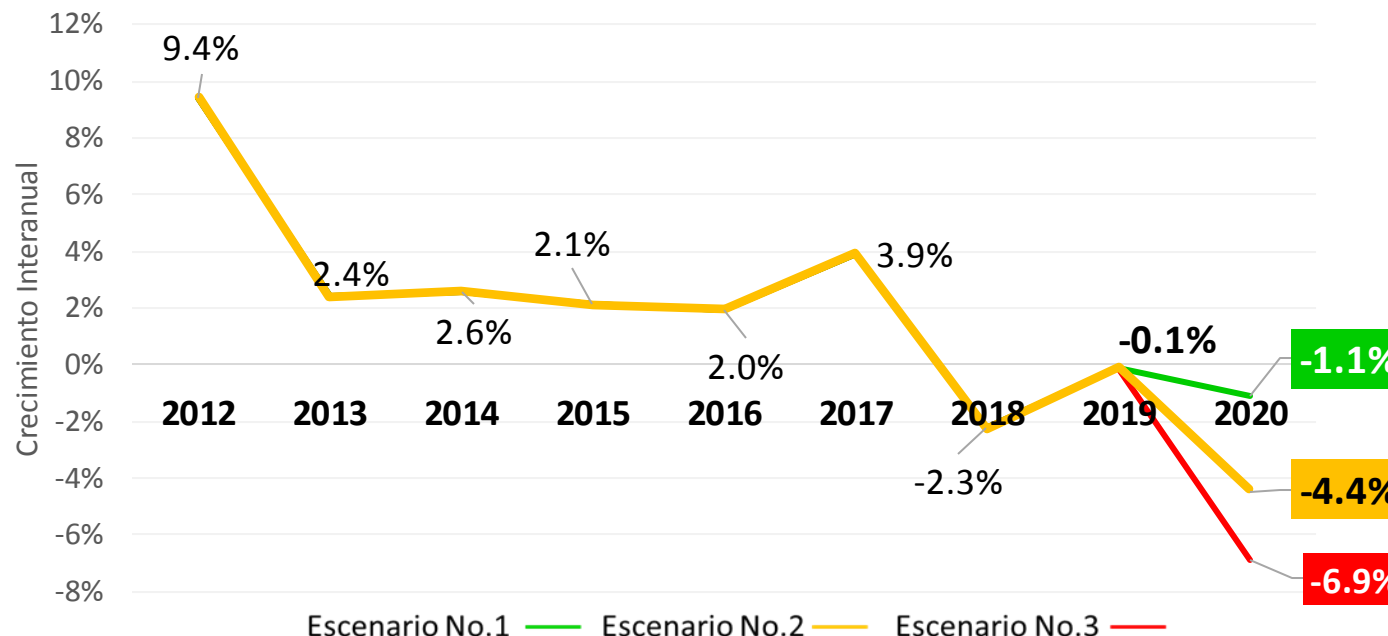
En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-6.9%

ESCENARIO No. 3

En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

Escenarios de Crecimiento del Sector de Manufacturas



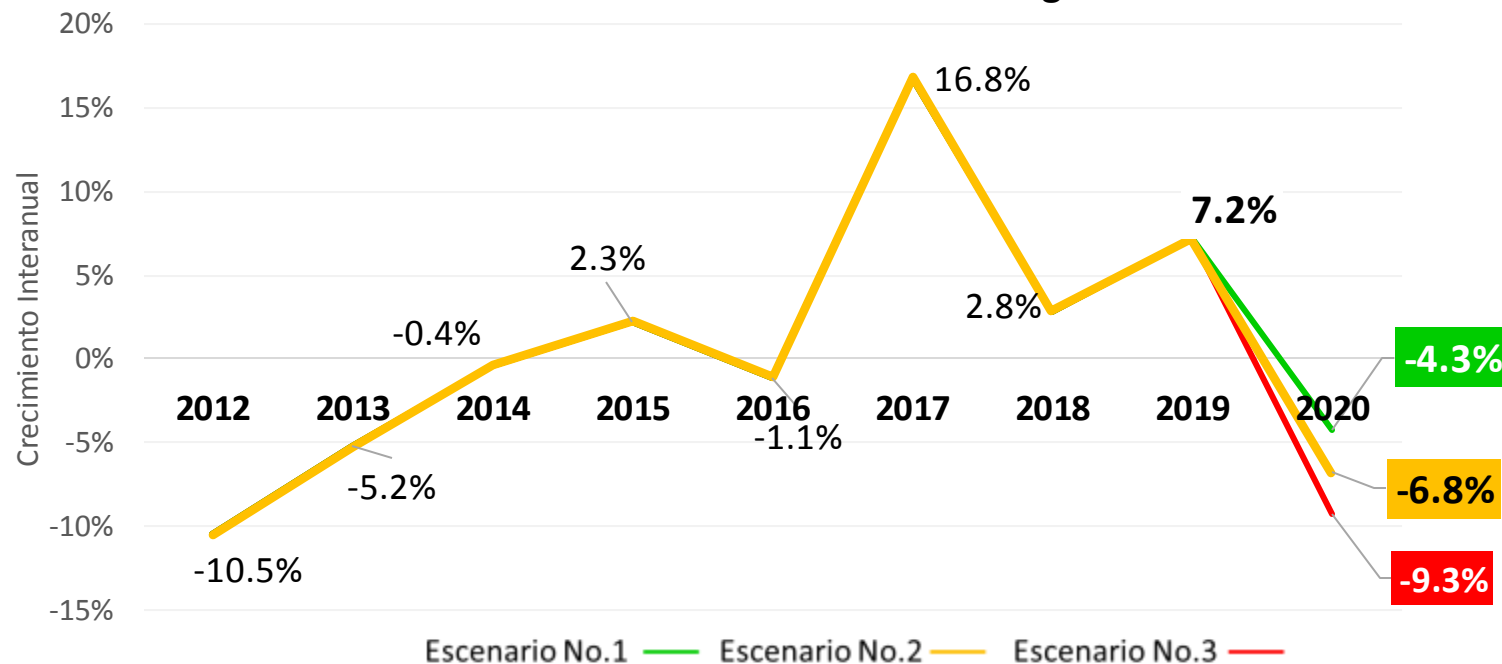
Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicional	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicional	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportación Sector Agrícola – No Tradicionales

Escenarios de Crecimiento del Sector Agrícola



ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-4.3%

ESCENARIO No. 2

En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-6.8%

ESCENARIO No. 3

En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

-9.3%

Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicionales	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicionales	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportación Sector Vestuario y Textiles

-9.8%

ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-17.2%

ESCENARIO No. 2

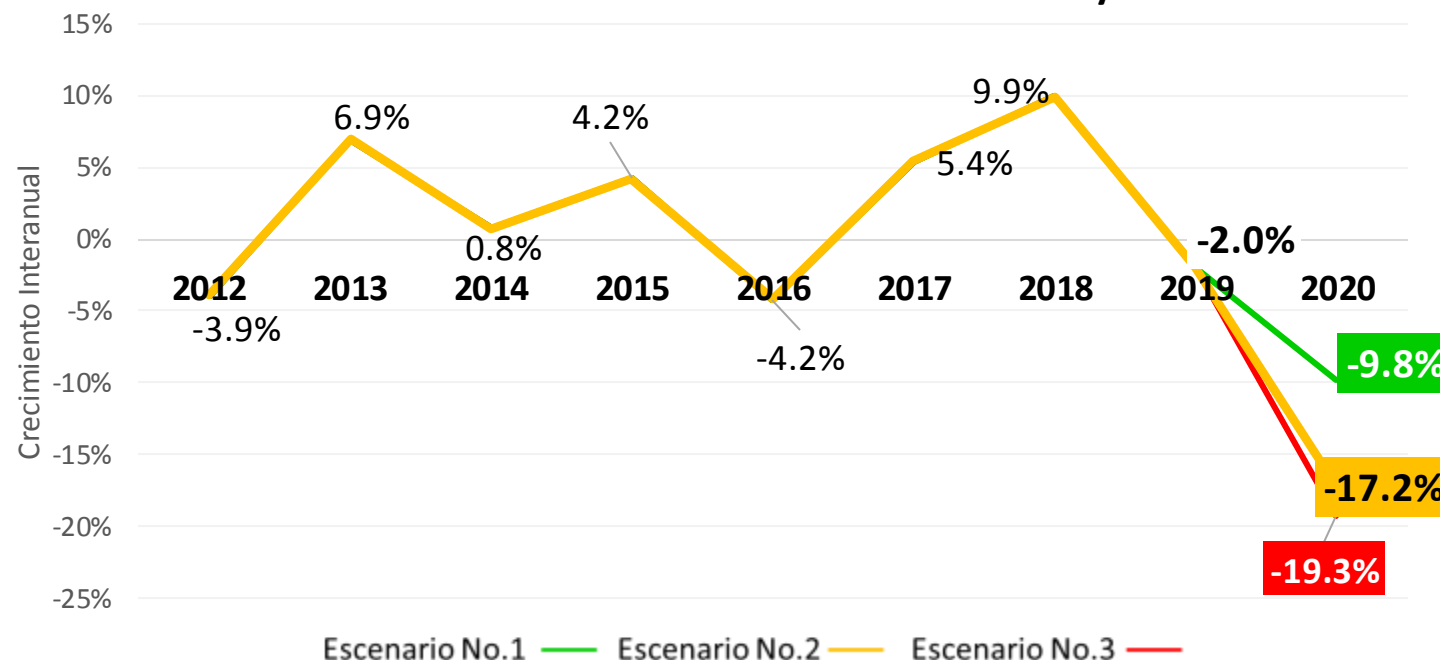
En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-19.3%

ESCENARIO No. 3

En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

Escenarios de Crecimiento del Sector de Vestuario y Textiles



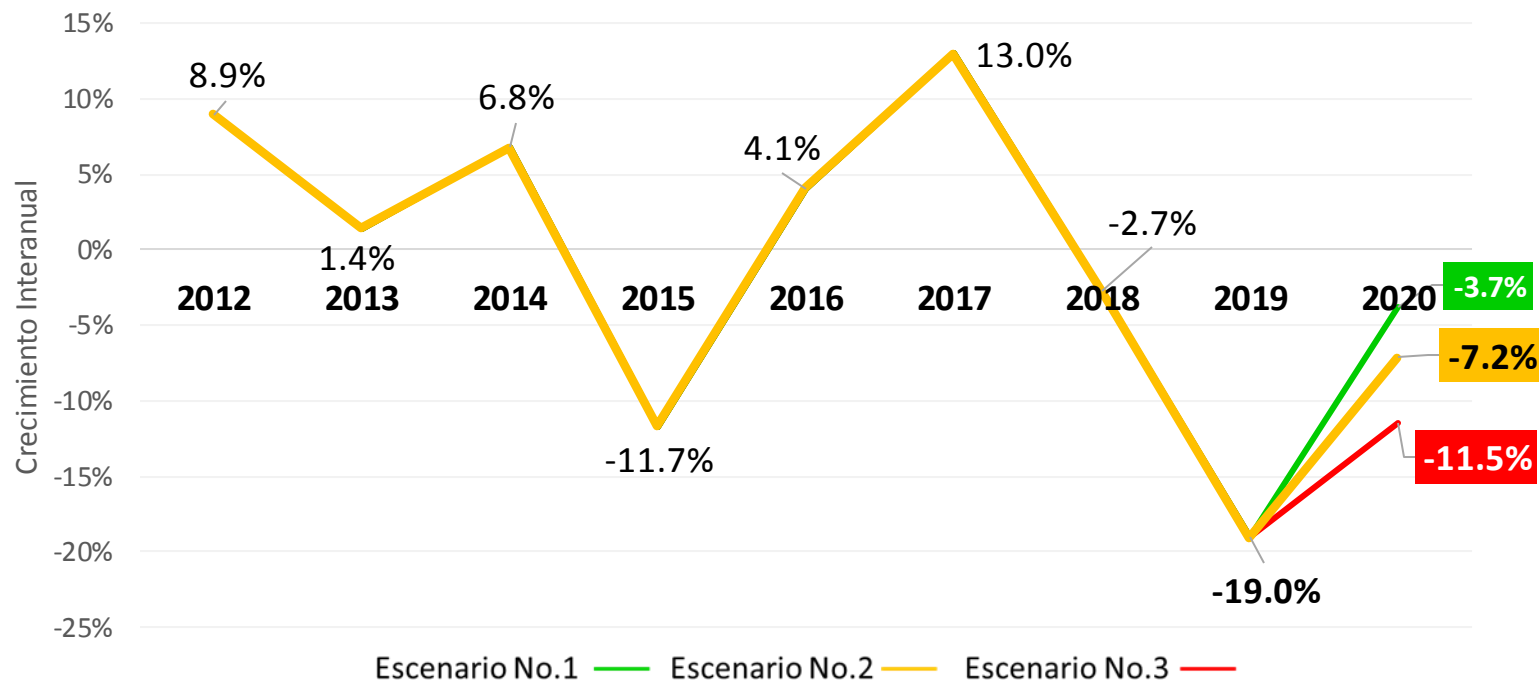
Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicionales	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicionales	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Proyecciones de Exportación Sector Pesca y Acuicultura

Escenarios de Crecimiento del Sector Pesca y Acuicultura



Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019 (millones)	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1		Proyección 2020 Escenario No.2		Proyección 2020 Escenario No.3	
			(millones)	Crecimiento Escenario No.1	(millones)	Crecimiento Escenario No.2	(millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Bienes	\$ 11,170	100%	\$ 10,691	-4.4%	\$ 10,345	-7.5%	\$ 9,947	-11.0%
Tradicional	\$ 2,937	26%	\$ 2,730	-7.0%	\$ 2,697	-8.2%	\$ 2,622	-10.7%
No Tradicional	\$ 8,245	74%	\$ 7,961	-3.5%	\$ 7,648	-7.2%	\$ 7,325	-11.2%
Manufacturas	\$ 4,239	38%	\$ 4,191	-1.1%	\$ 4,052	-4.4%	\$ 3,946	-6.9%
Agrícolas - No Tradicionales	\$ 1,135	10%	\$ 1,086	-4.3%	\$ 1,058	-6.8%	\$ 1,030	-9.3%
Vestuario y Textiles	\$ 1,724	15%	\$ 1,555	-9.8%	\$ 1,427	-17.2%	\$ 1,390	-19.3%
Industrias Extractivas	\$ 946	8%	\$ 934	-1.3%	\$ 923	-2.4%	\$ 781	-17.5%
Acuicultura & Pesca	\$ 202	2%	\$ 194	-3.7%	\$ 187	-7.2%	\$ 178	-11.5%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

-3.7%

ESCENARIO No. 1

En agosto se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-7.2%

ESCENARIO No. 2

En agosto se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-11.5%

ESCENARIO No. 3

En agosto se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.

PROYECCIONES DE EXPORTACIÓN DE SERVICIOS DE CONTACT CENTER Y BPO

-7.2%

ESCENARIO No. 1

En septiembre se elimina el *lockdown* y se pierde el **10%** de la exportación de los primeros 3 trimestres del año. **US\$642.6 millones**

-11%

ESCENARIO No. 2

En Septiembre se elimina el *lockdown* y se pierde el **15%** de la exportación de los primeros 3 trimestres del año. **US\$618.1 millones**

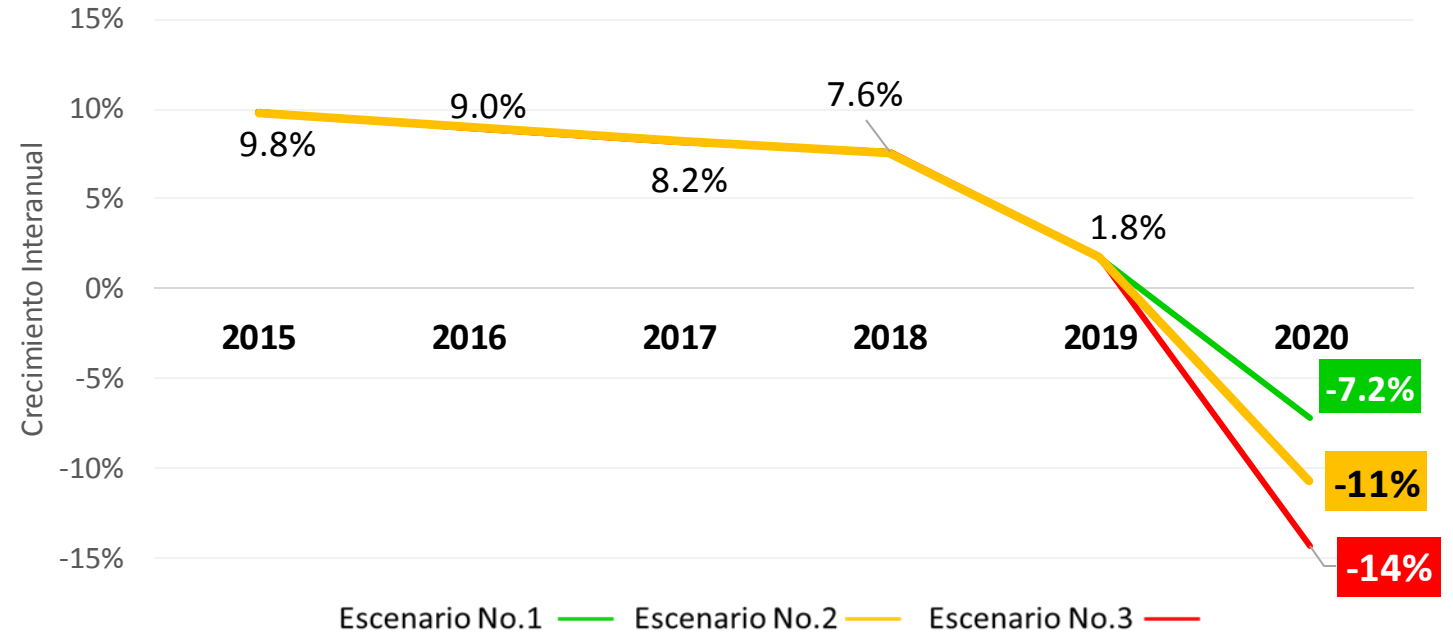
-14%

ESCENARIO No. 3

En septiembre se elimina el *lockdown* y se pierde el **20%** de la exportación de los primeros 3 trimestres del año. **US\$593.3 millones.**

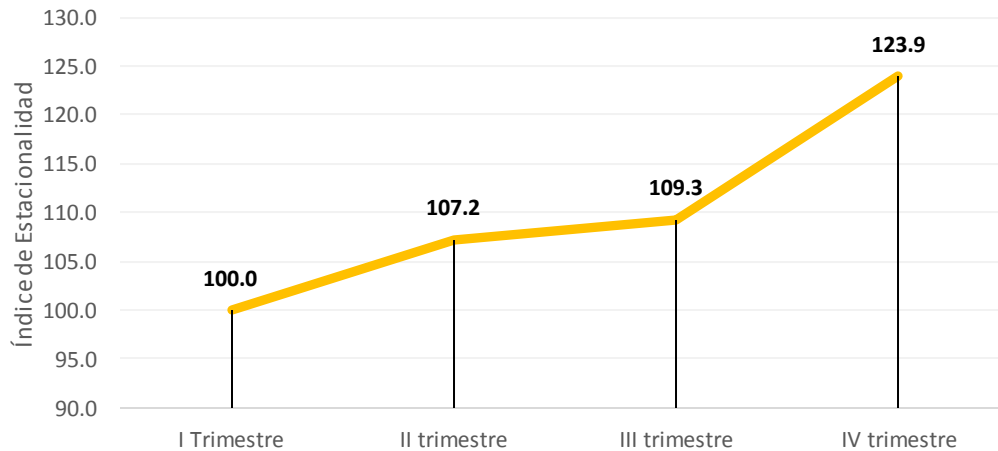
Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector.

Escenarios de Crecimiento del Sector CC & BPO



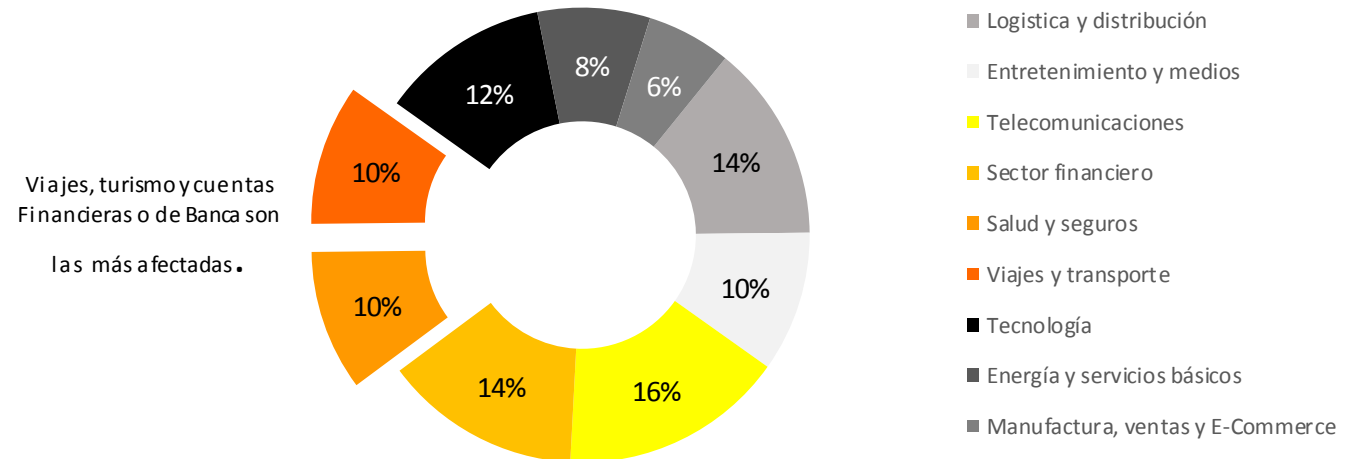
Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Estacionalidad del Sector de CC & BPO (índice)



Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT.

Composición sectorial



Fuente: Elaboración propia con entrevistas a sectores y datos de tholons.

PROYECCIONES DE EXPORTACIÓN DE SERVICIOS

-16%

ESCENARIO No. 1

En septiembre se elimina el *lockdown* y la demanda externa vuelve a ser la misma.

-23.6%

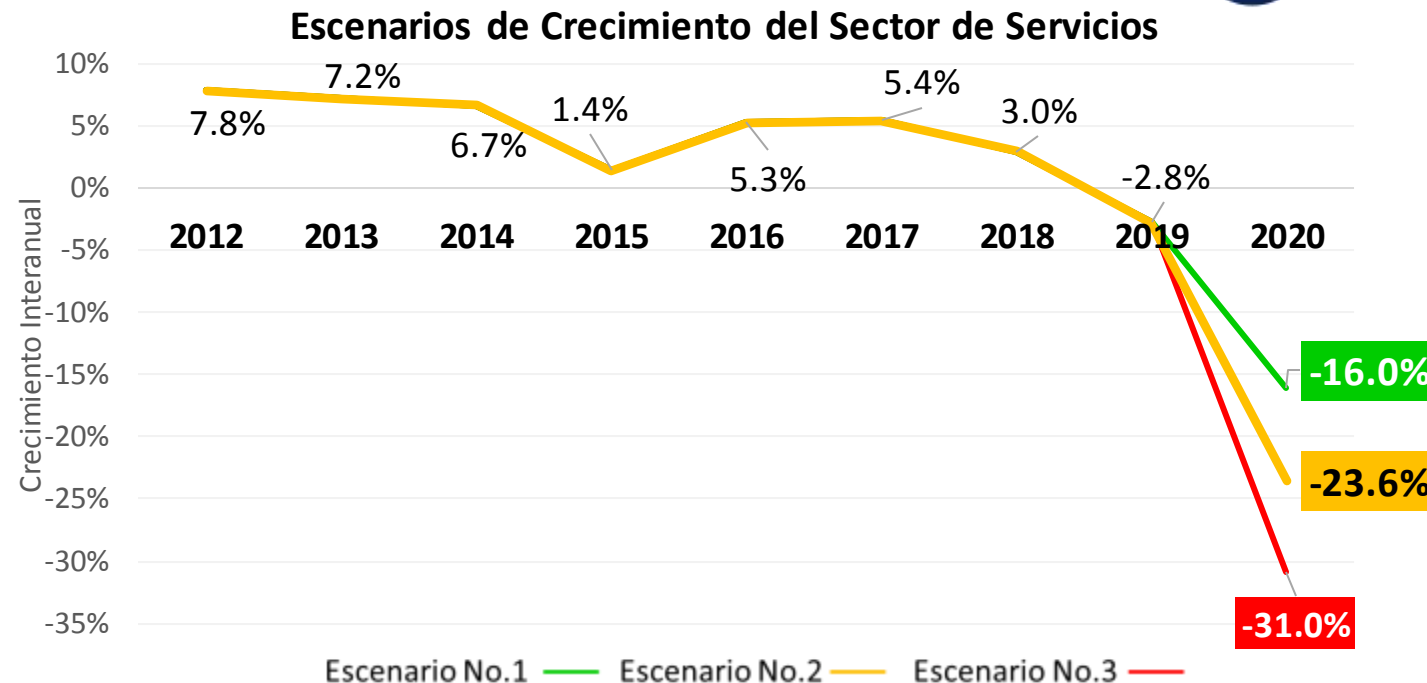
ESCENARIO No. 2

En septiembre se elimina el *lockdown*, hay recuperación pero la demanda externa se sigue viendo afectada.

-31%

ESCENARIO No. 3

En septiembre se elimina el *lockdown* pero no se recupera la demanda.



Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector.

Fuente: Estimación elaborada por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevista a empresarios.

Sector Exportador	2019	Peso del sector	Proyección 2020 Escenario No.1 (millones)	Crecimiento Escenario No.1	Proyección 2020 Escenario No.2 (millones)	Crecimiento Escenario No.2	Proyección 2020 Escenario No.3 (millones)	Crecimiento Escenario No.3
Total Exportaciones de Servicios	\$ 3,735	100%	\$ 3,137	-16.0%	\$ 2,853	-23.6%	\$ 2,579	-31.0%
Logística y Knowledge process outsourcing (KPO)	\$ 2,302	61.6%	\$ 2,187	-5.0%	\$ 2,158	-6.3%	\$ 2,129	-7.5%
Turismo Sostenible (No Residente)	\$ 1,143	30.6%	\$ 683	-40%	\$ 457	-60%	\$ 229	-80%
Information Technology Outsourcing (ITO)	\$ 172	4.6%	\$ 168	-2.5%	\$ 163	-5.0%	\$ 155	-10.0%
Turismo de Salud y Bienestar (No Residente)	\$ 77	2.1%	\$ 62	-20.0%	\$ 39	-50.0%	\$ 31	-60.0%
Economía Naranja	\$ 21	0.6%	\$ 18.5	-12.5%	\$ 18	-15.0%	\$ 17	-17.5%
Laboratorios	\$ 20	0.5%	\$ 19.0	-4.0%	\$ 18.3	-7.5%	\$ 17.8	-10.0%

Fuente: Elaborado por AGEXPORT con datos de BANGUAT y entrevistas a empresarios del sector exportador.

Estimaciones para 2020

Escenarios para el 2020

- Exportaciones de Bienes 2019 **\$11,170 millones**

-4.4%

US\$10,691 millones

-7.5%

US\$10,345 millones

-11%

US\$9,947 millones

-16%

US\$3,137 millones

-23.6%

US\$2,853 millones

-31%

US\$2,579 millones

- Exportación de Servicios 2019 **\$3,503 millones**

CONCLUSIONES

1. Las exportaciones van a sufrir de contracción de contracción sin embargo esta se estima no mayor a dos dígitos pues los diferentes productos y servicios reaccionaron diferente al shock.
2. La reactivación económica depende directamente del tiempo que una economía pase cerrada. Mientras más largo sea el encierro y las medidas sean drásticas la economía se ve más restringida. En el caso de las exportaciones la apertura de los mercados es tan importante como la apertura local.
3. La recuperación económica no será igual para cada sector, los sectores con alta capacidad de recuperación son los bienes transables y los servicios destinados a la operación de las empresas.
4. Guatemala estaba en su ciclo al alza, esto permitió que la economía del país amortiguara de mejor forma el shock de demanda en comparación con otra economía de la región. (**GT -2% y el promedio en Centroamérica es de -3.94%**).
5. El consumidor busca bienes y servicios **“Value for Money”** y evita los bienes y servicios Premium. (lo esencial es prioridad).
6. El consumidor busca **bienes duraderos** en lugar de **perecederos**.
7. El consumidor considera los **bienes sustitutos**.
8. Comienza a predominar el **“AHORRADOR DE LUJO”** son todos aquellos consumidores altamente ahorrativos, cuidan su dinero.

HACER DE GUATEMALA
UN PAÍS EXPORTADOR