Análisis para el Diálogo Nacional Económico

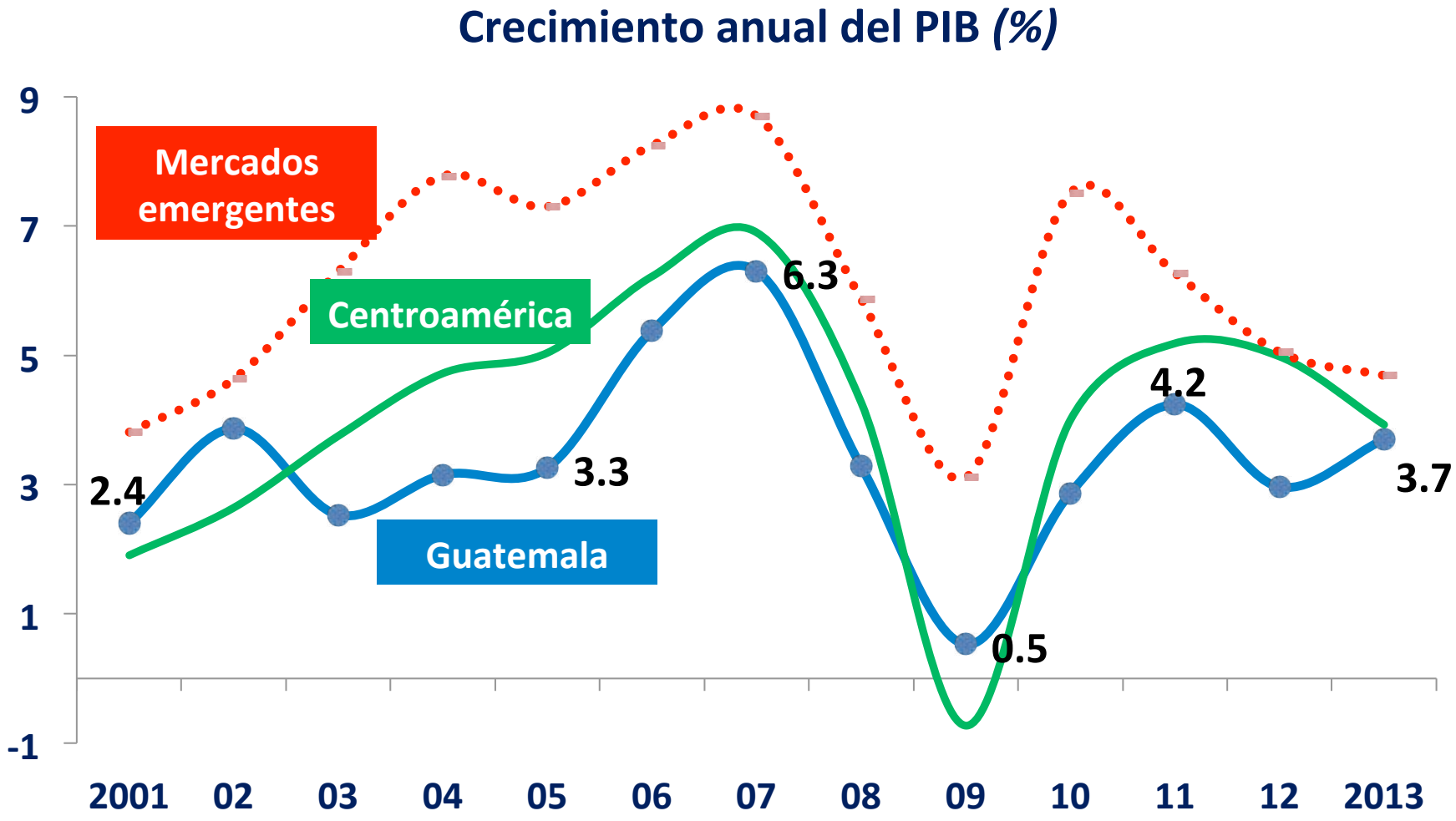
ADN Económico

GRUPO DEL BANCO MUNDIAL

- Tres mensajes sobre desarrollos económicos recientes en Guatemala
- Proyecciones 2014-2016
- ¿Cómo va la creación de empleo en Guatemala?

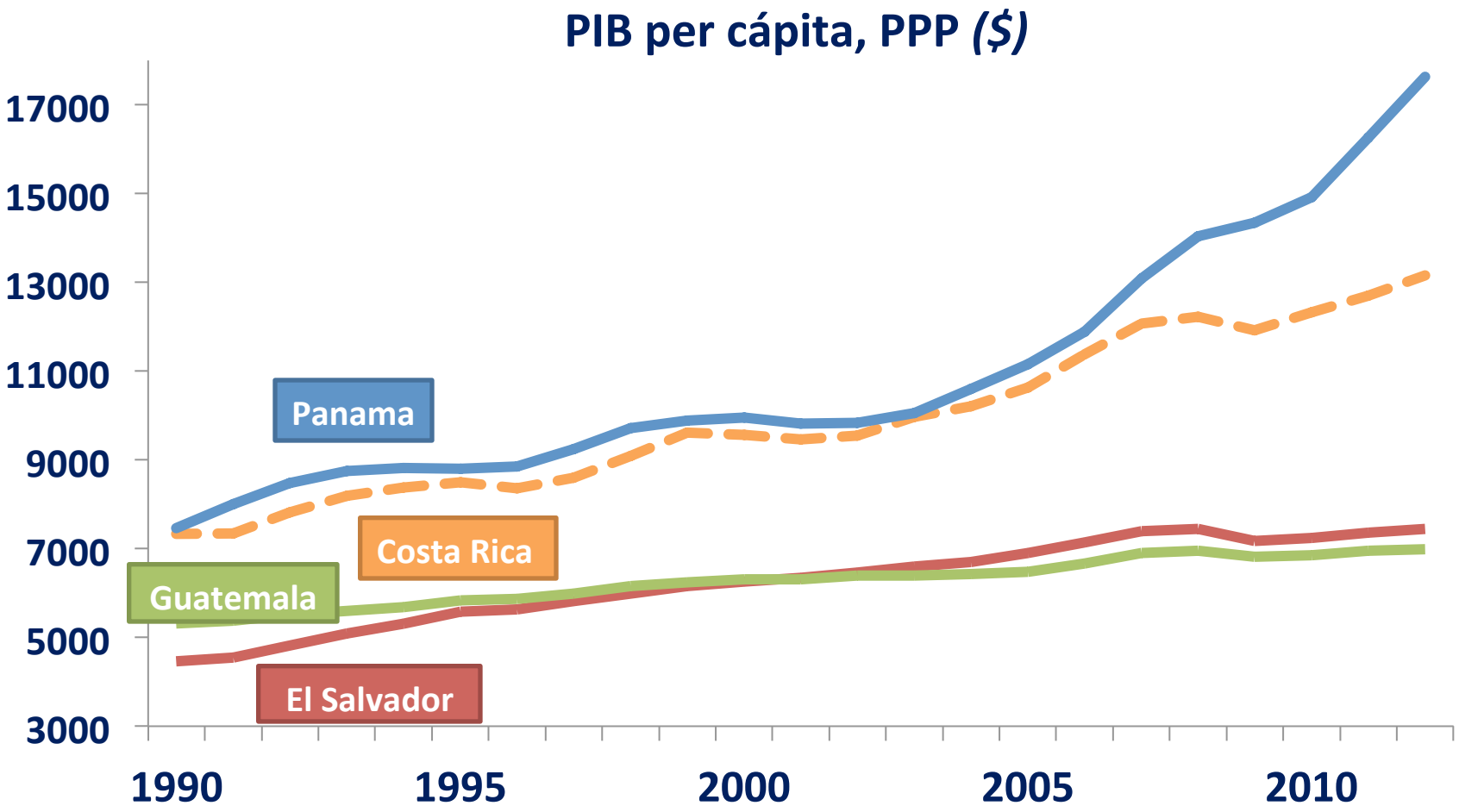
#1 El crecimiento ha sido estable… pero no suficiente

La economía ha crecido de manera constante, pero a un ritmo más lento que otros países



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Lo que se refleja en un PIB per cápita rezagado

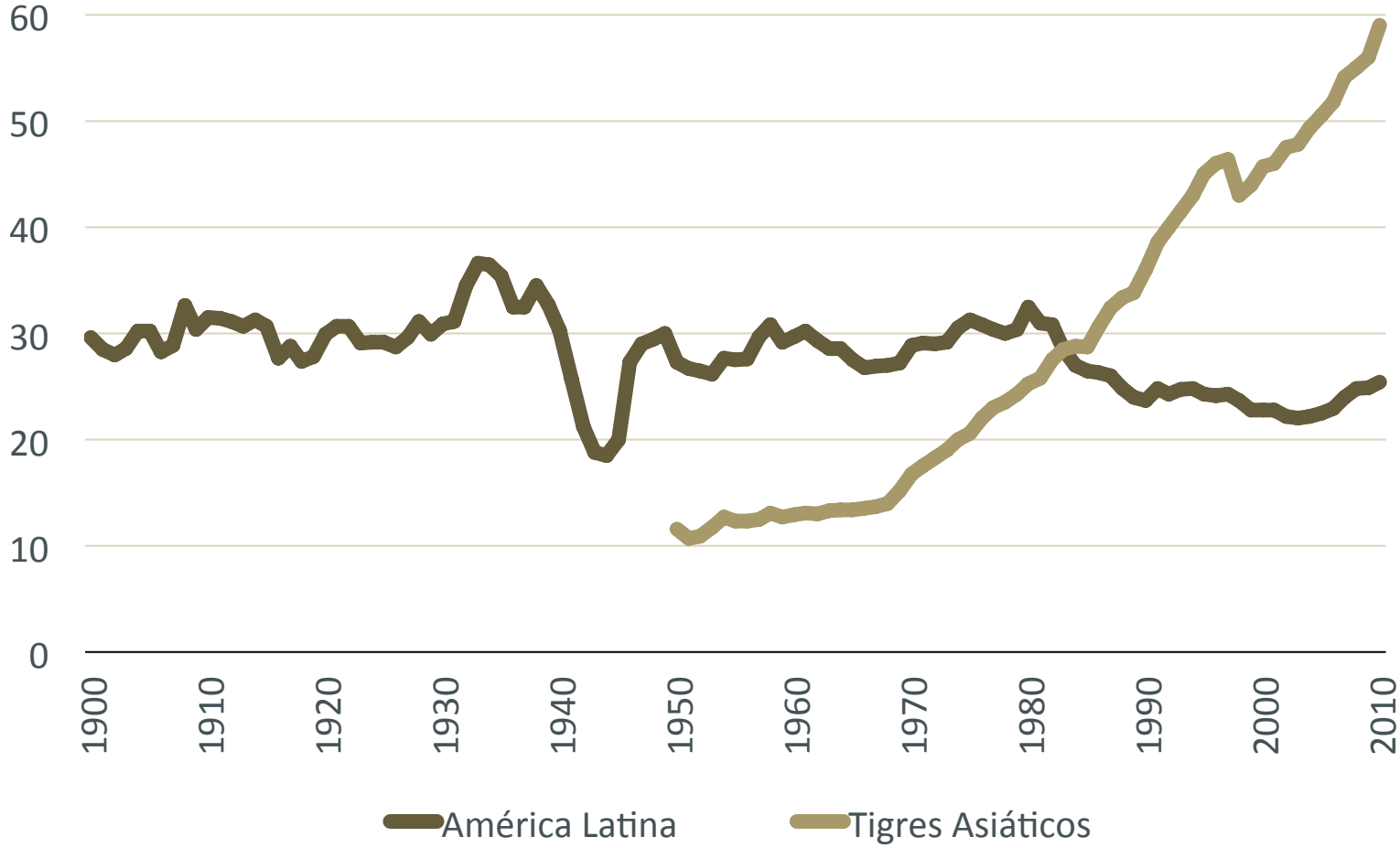


Fuente: Elaboración del Banco Mundial basada en *World Development Indicators*.

Pero no logra superar el estancamiento

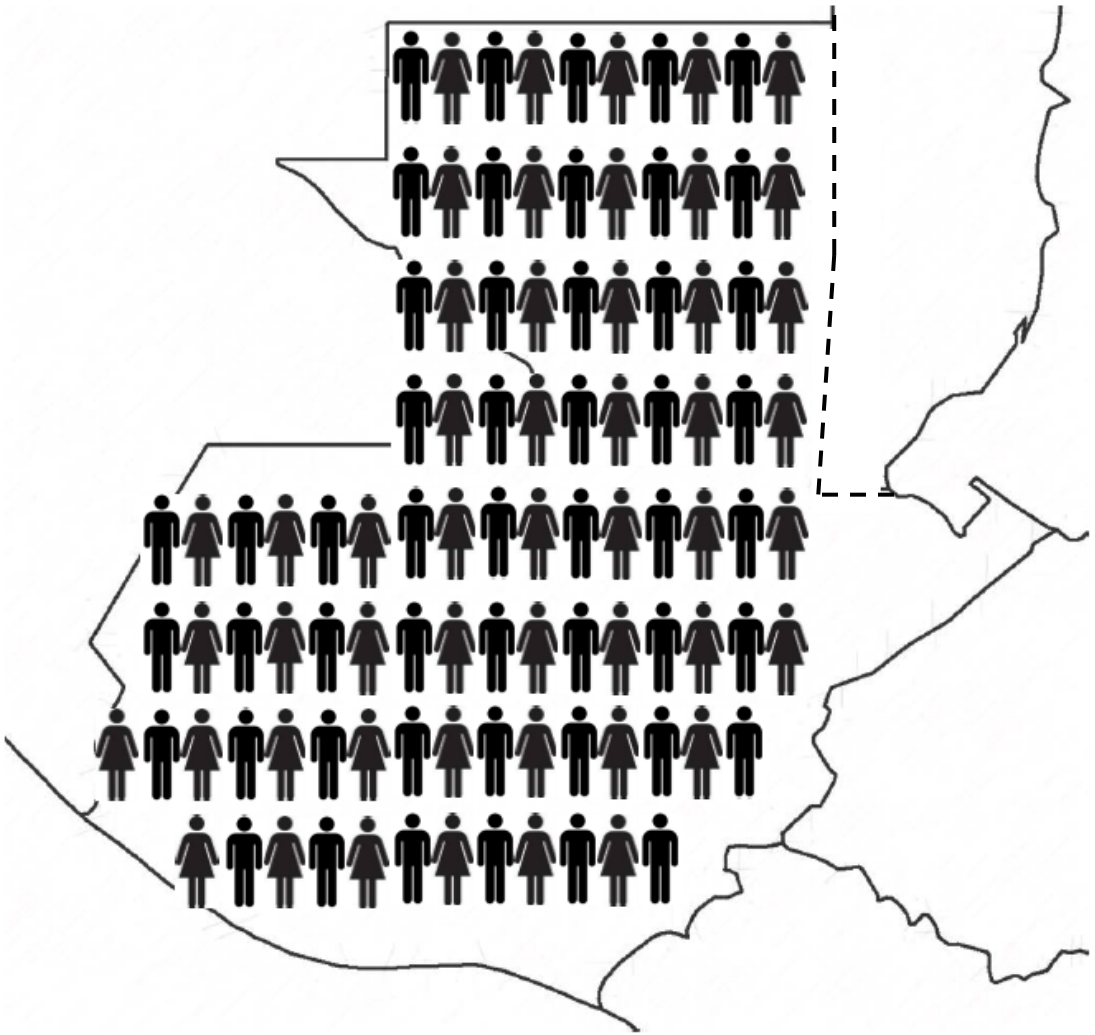
Producto per cápita

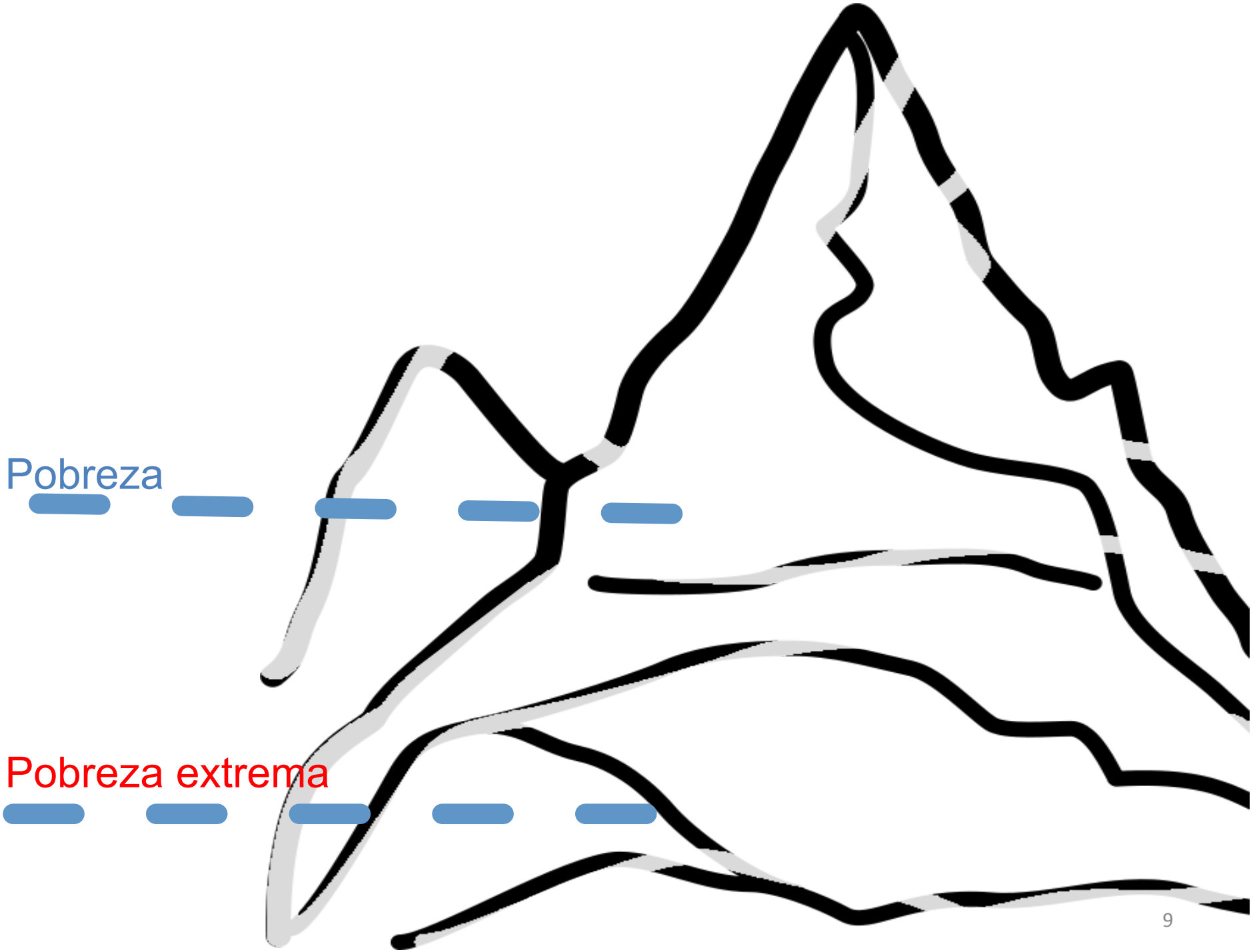
Porcentaje del producto per-capita de Estados Unidos

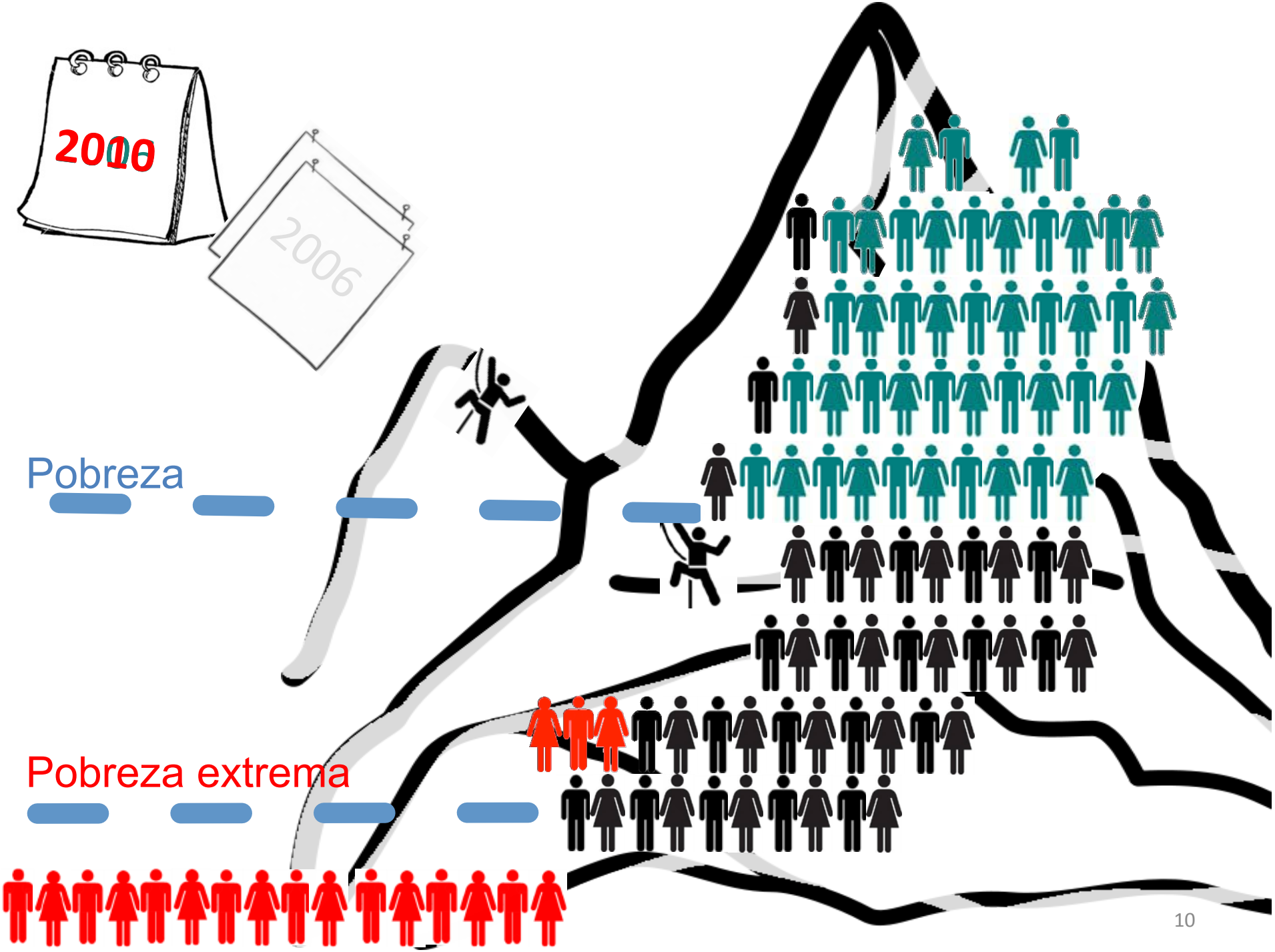


¿Qué ha sucedido con la pobreza?

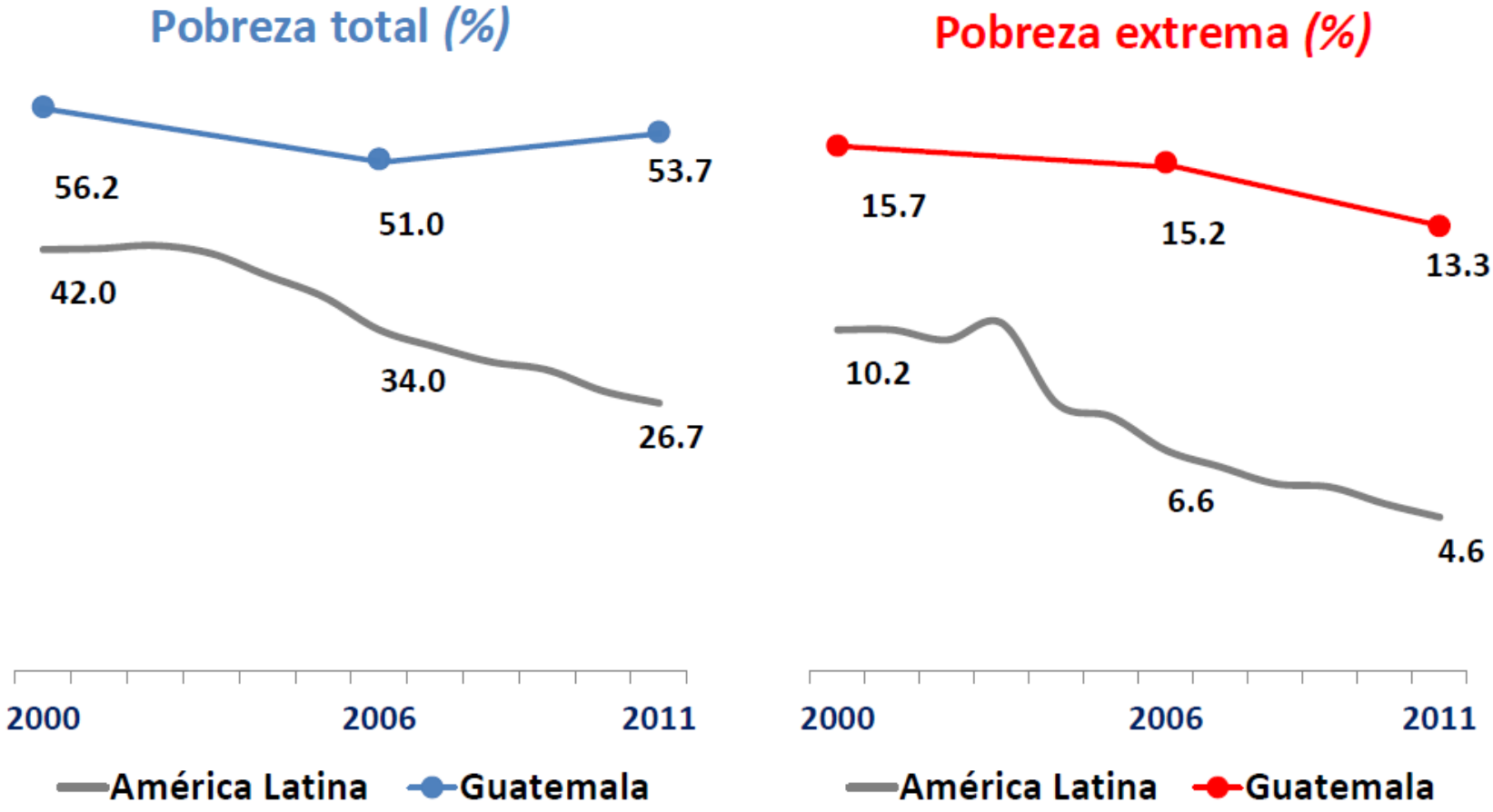
100 personas = cada figura 150k




Pobreza
Pobreza extrema


2010
2006
Pobreza
Pobreza extrema

La reducción de la pobreza ha sido modesta…



Fuente: ENCOVI para Guatemala; SEDLAC para América Latina.

…y la prosperidad no ha sido compartida

Ingreso diario de los hogares en los dos quintiles más pobres ($)

América Latina

2003: US$ 2.1 **2012:** US$ 3.3

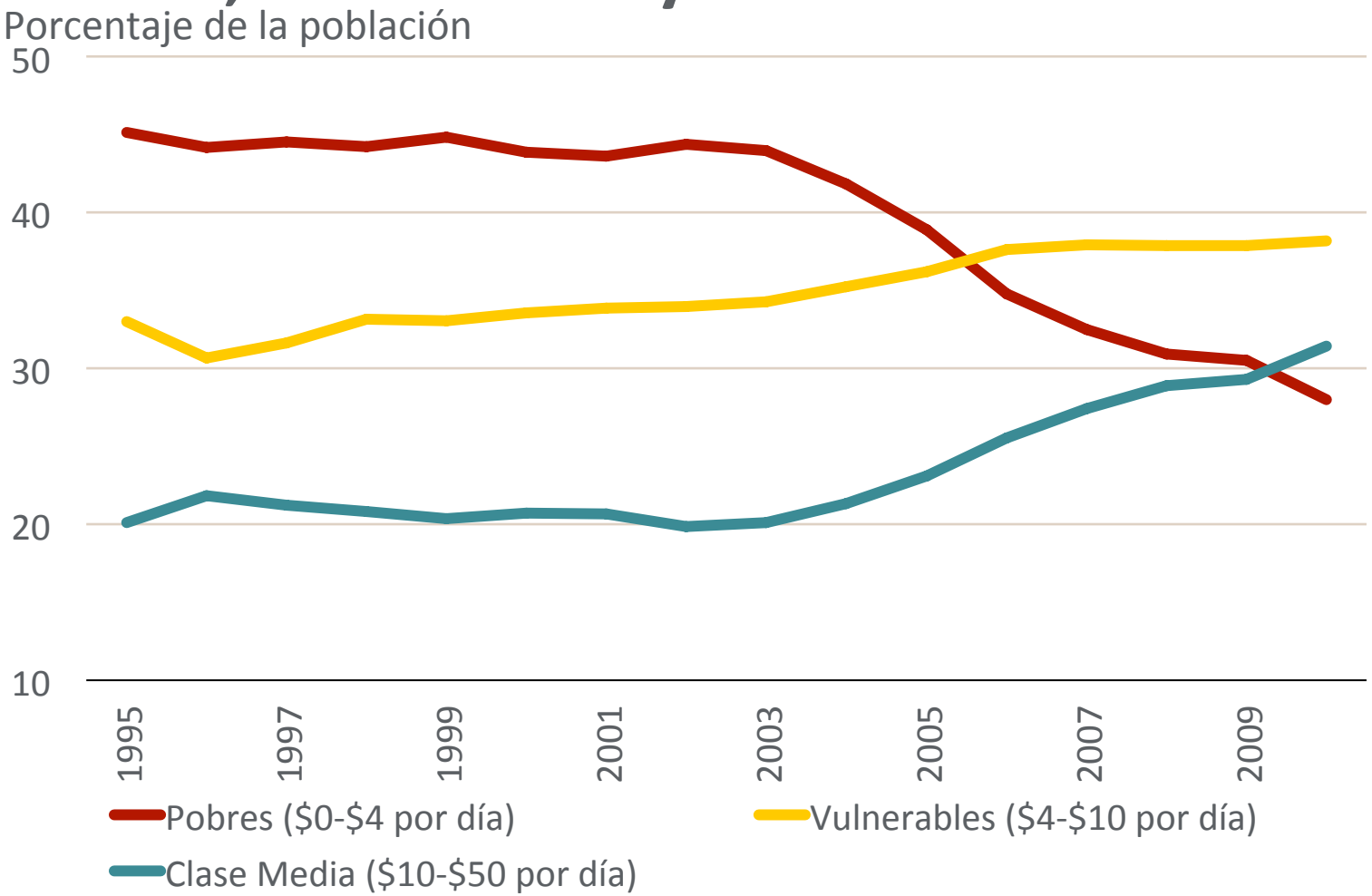
Guatemala

2003: US$ 1.6 **2012:** US$ 1.5

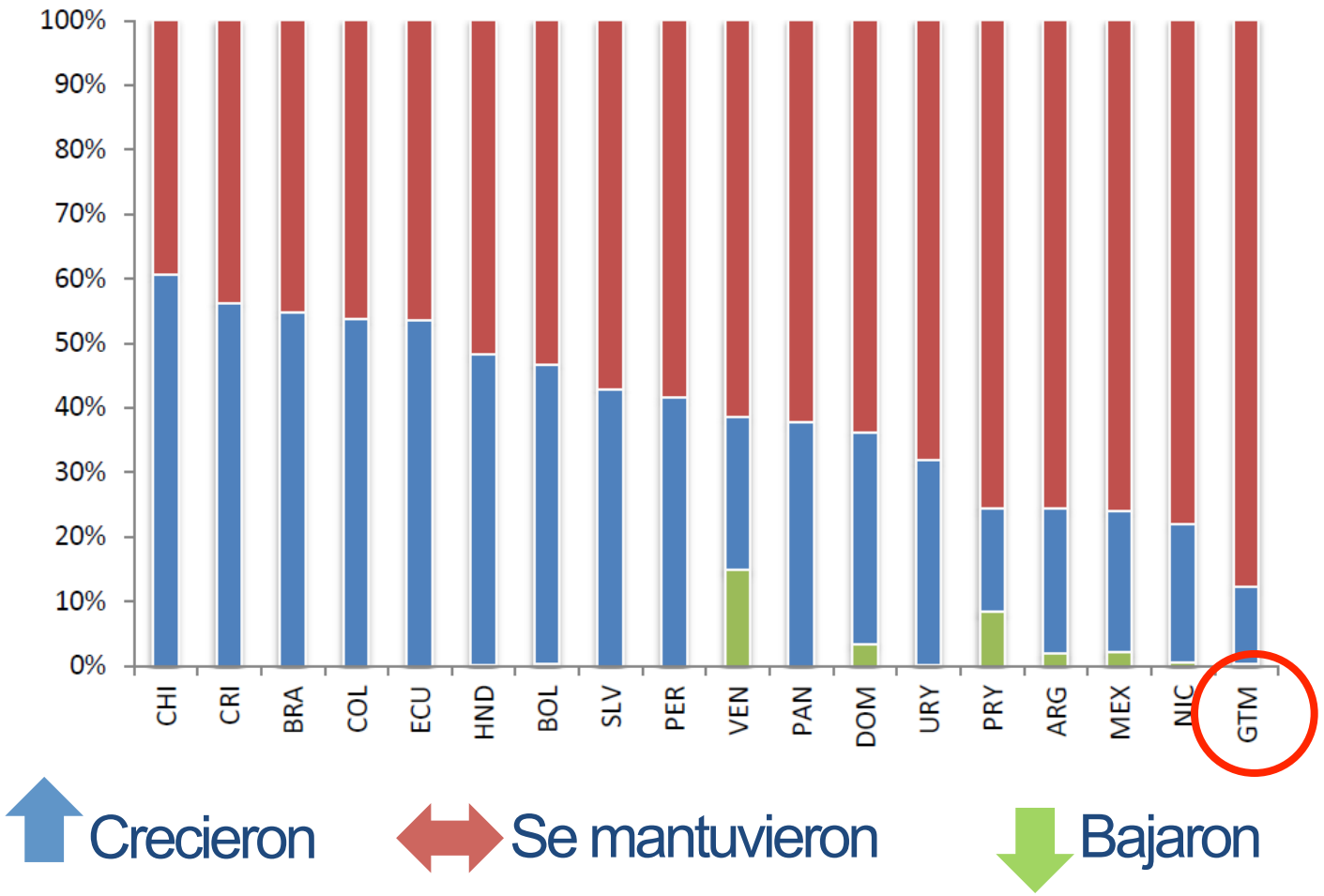
Fuente: SEDLAC.

Clase media creciente

Pobres, vulnerables y clase media



Clase media: poca movilidad



Clase media: poca movilidad

	↑	↔	↓
1992-2009	60.6	39.3	0.04
2000-2006	11.9	87.8	0.30

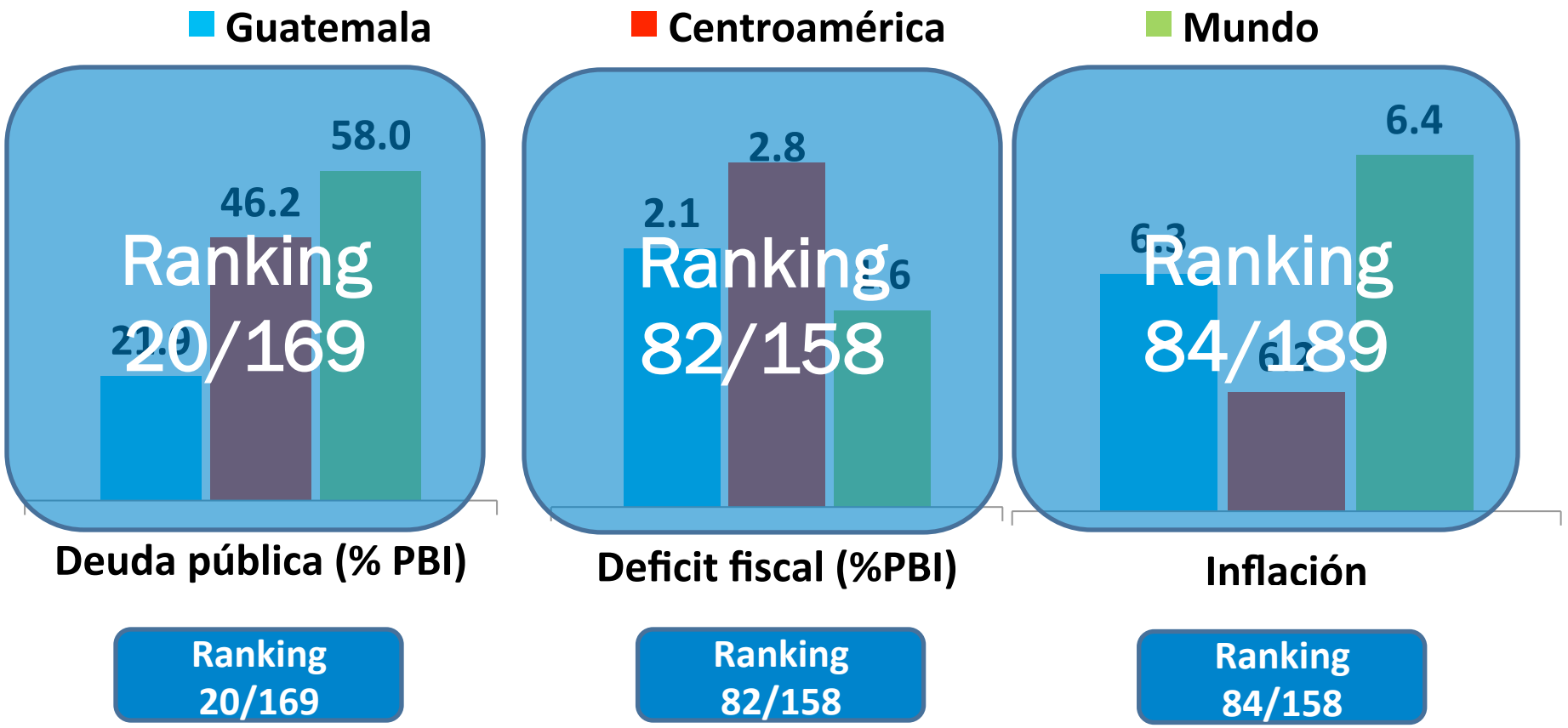
+50%
152 M (2009)
103 M (2003)

LAC: 30%
Es clase media

#2
La participación de la inversión ha disminuido, mientras que la productividad no ha mejorado

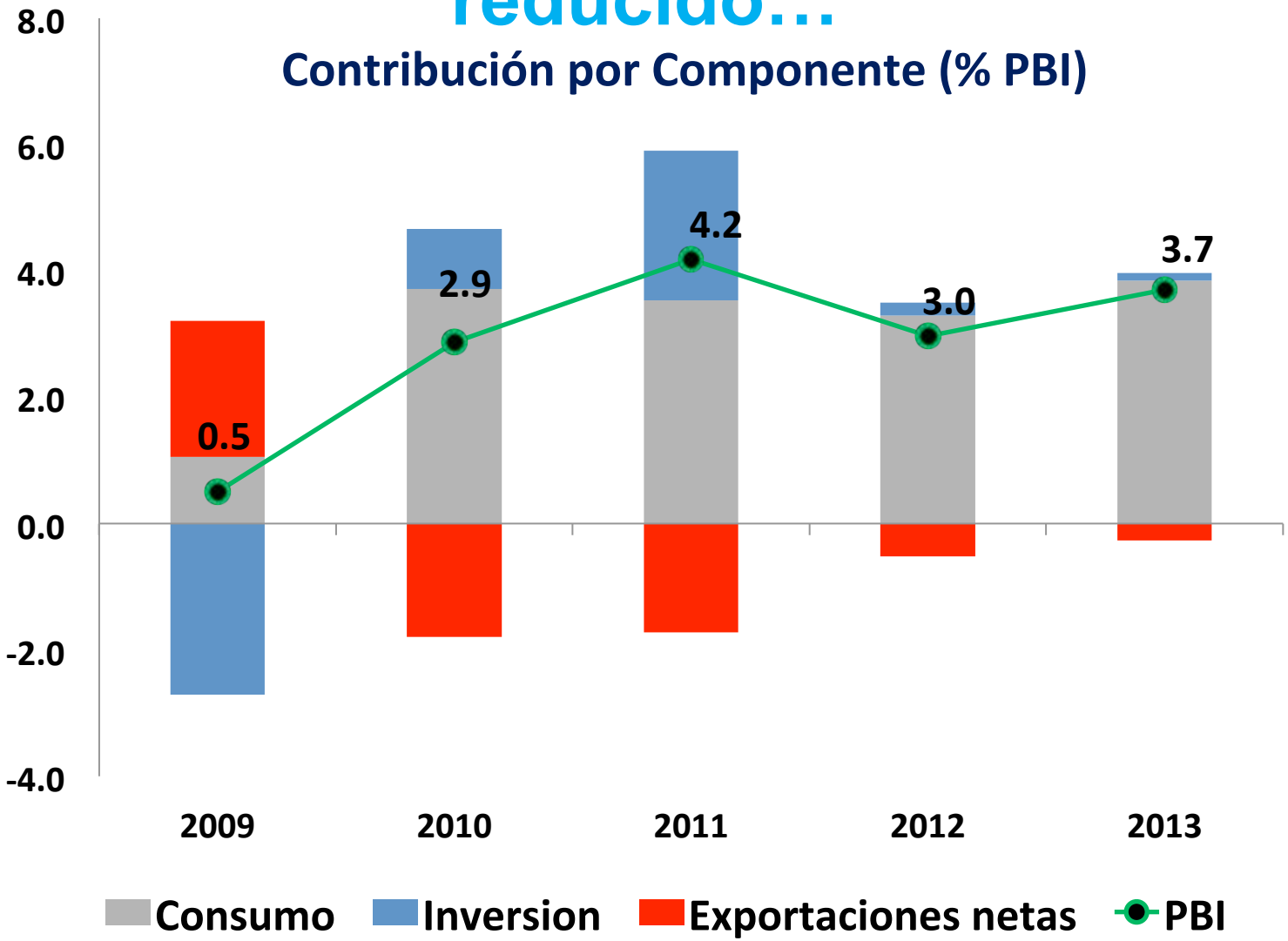
El manejo macroeconómico ha sido prudente

Indicadores macroeconómicos (promedio 2001-2013)



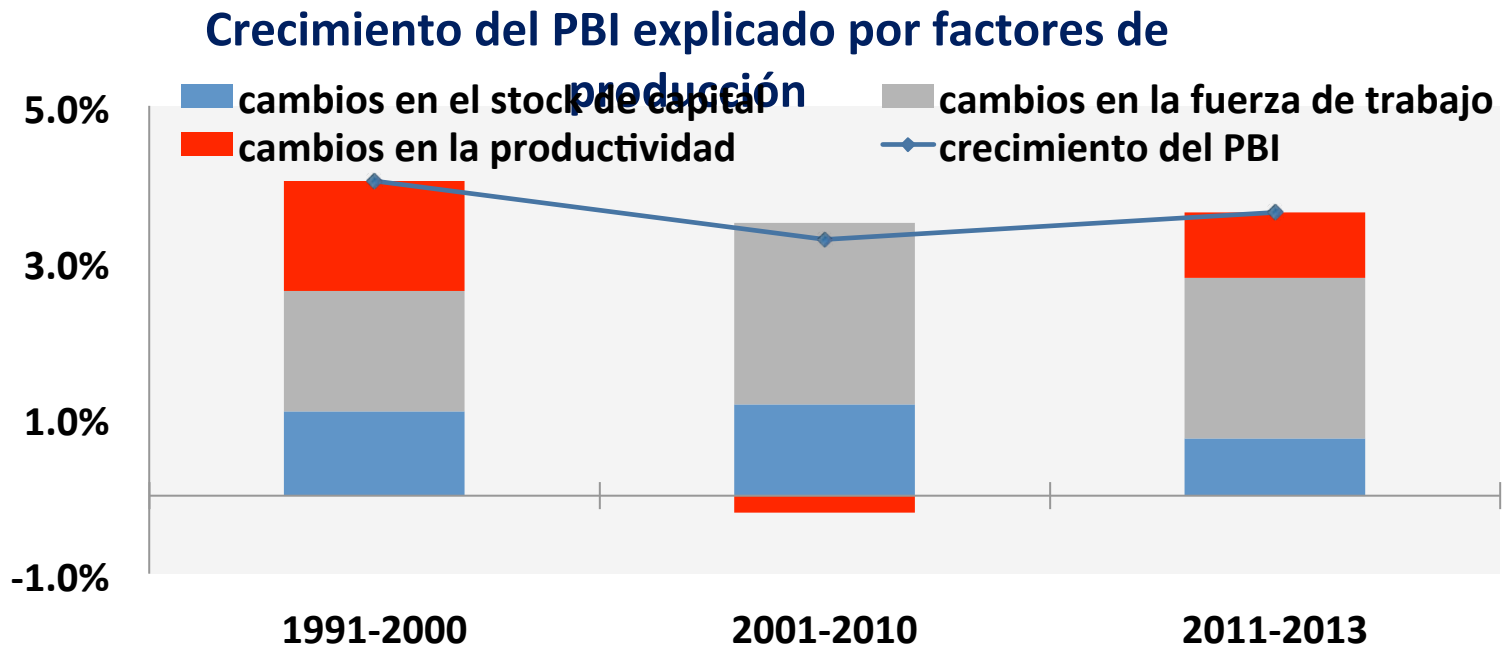
Fuente: Elaboración del Banco Mundial basada en *World Economic Outlook*.

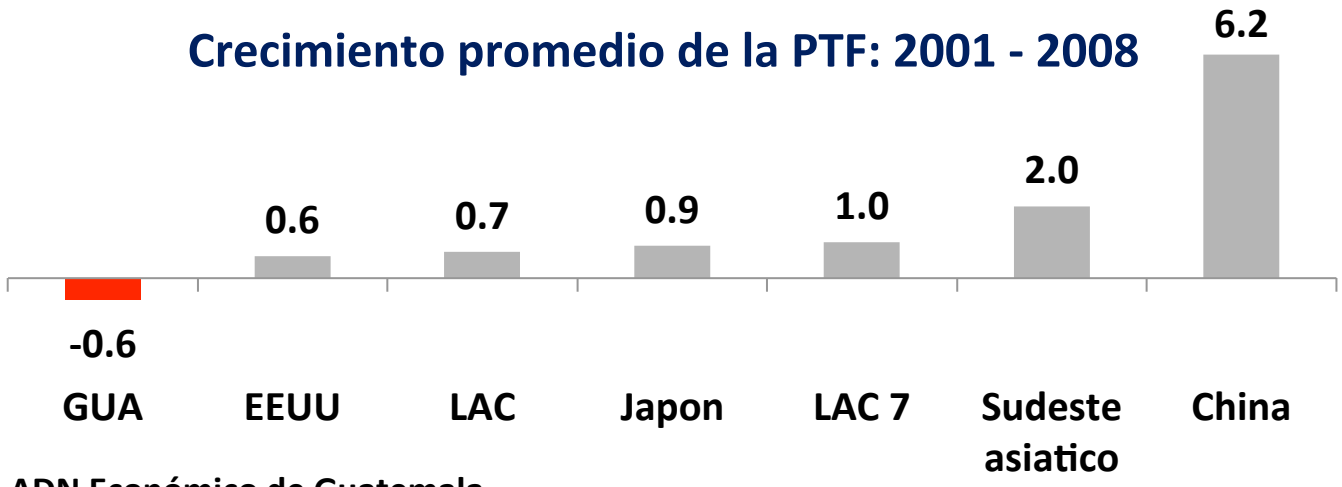
El consumo sigue impulsando el crecimiento, mientras que la inversión se ha reducido…



Fuente: ADN Económico de Guatemala

…y la productividad no ha mejorado

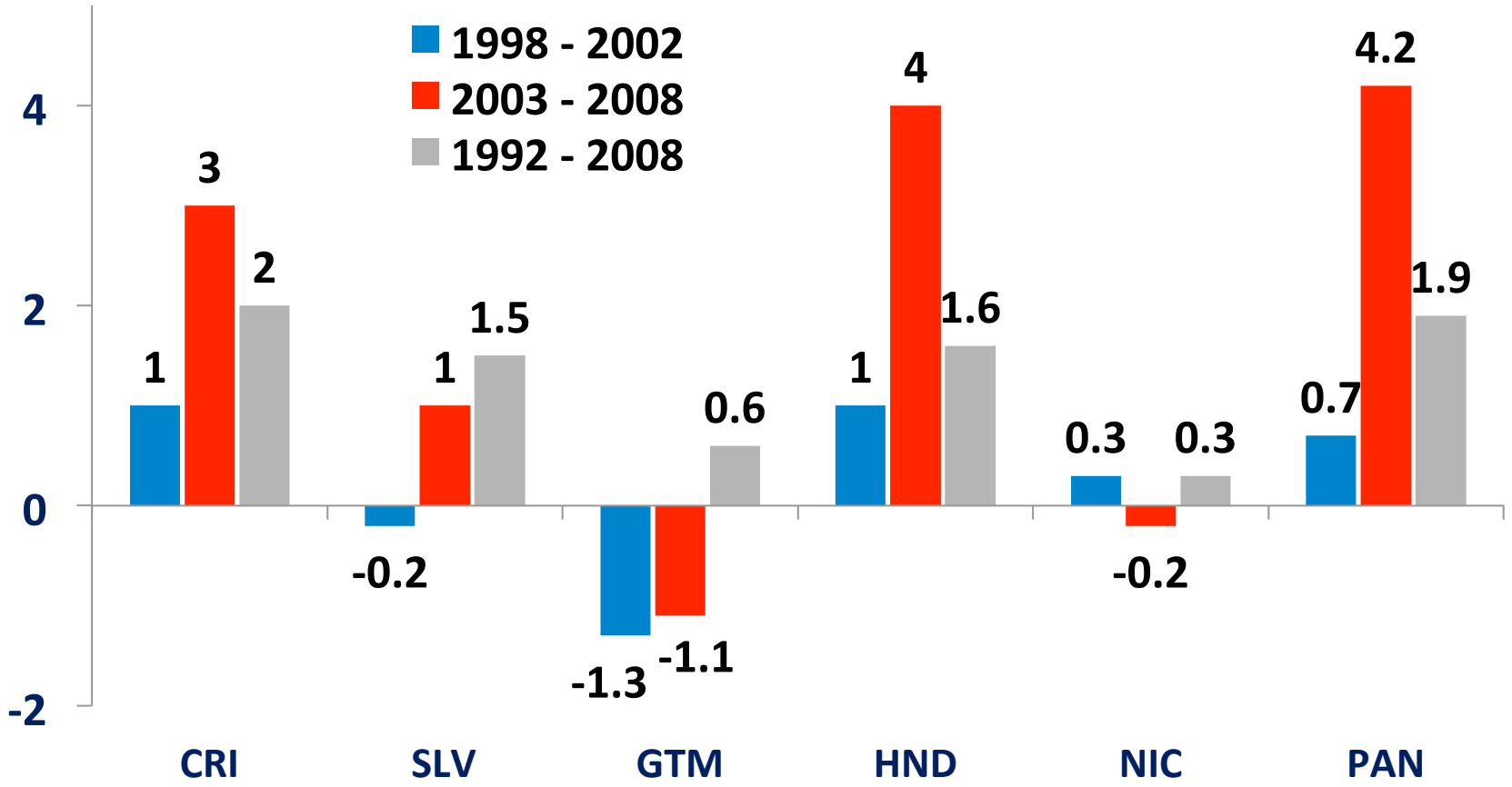




Fuente: ADN Económico de Guatemala

Un aumento en la productividad de la fuerza laboral ayudaría a mejorar los ingresos

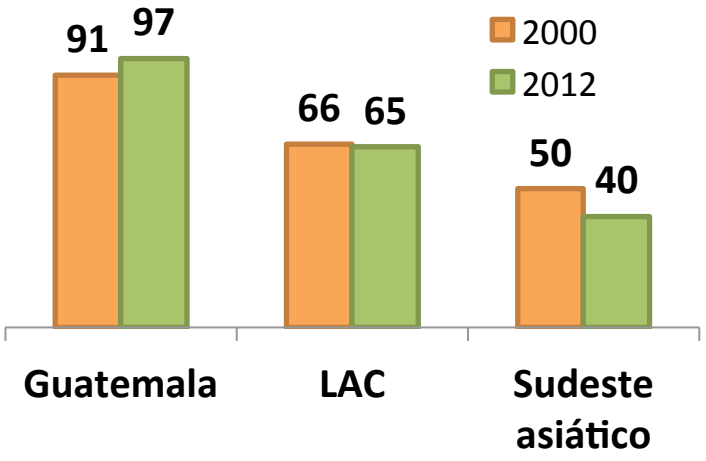
Productividad de la fuerza laboral *(PBI por trabajador)*



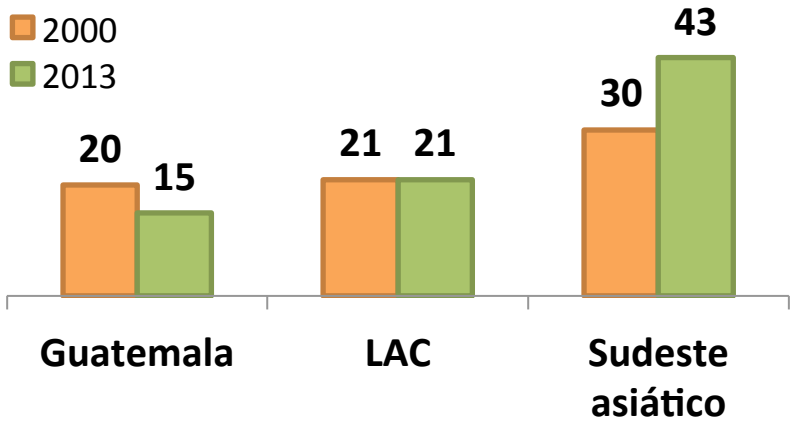
Fuente: Organización Internacional del Trabajo

La baja productividad está relacionada a la baja inversión y a una brecha de infraestructura

Consumo (% PBI)



Inversión (% PBI)

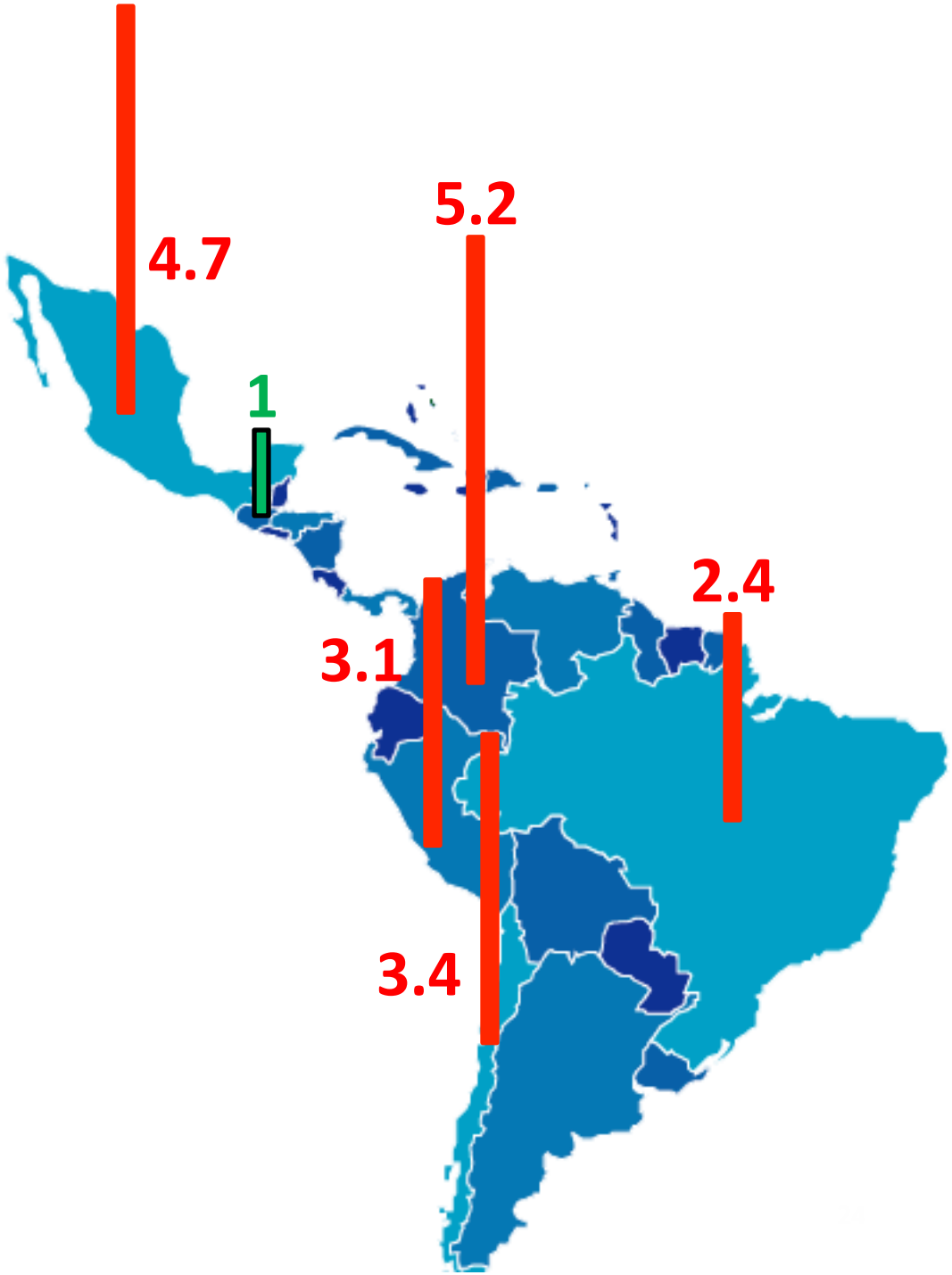


Ranking de competitividad global

	2009	2013
Calidad de la infraestructura	59	69
Caminos	55	90
Trenes	111	119
Puertos	59	77
Aeropuertos	45	71

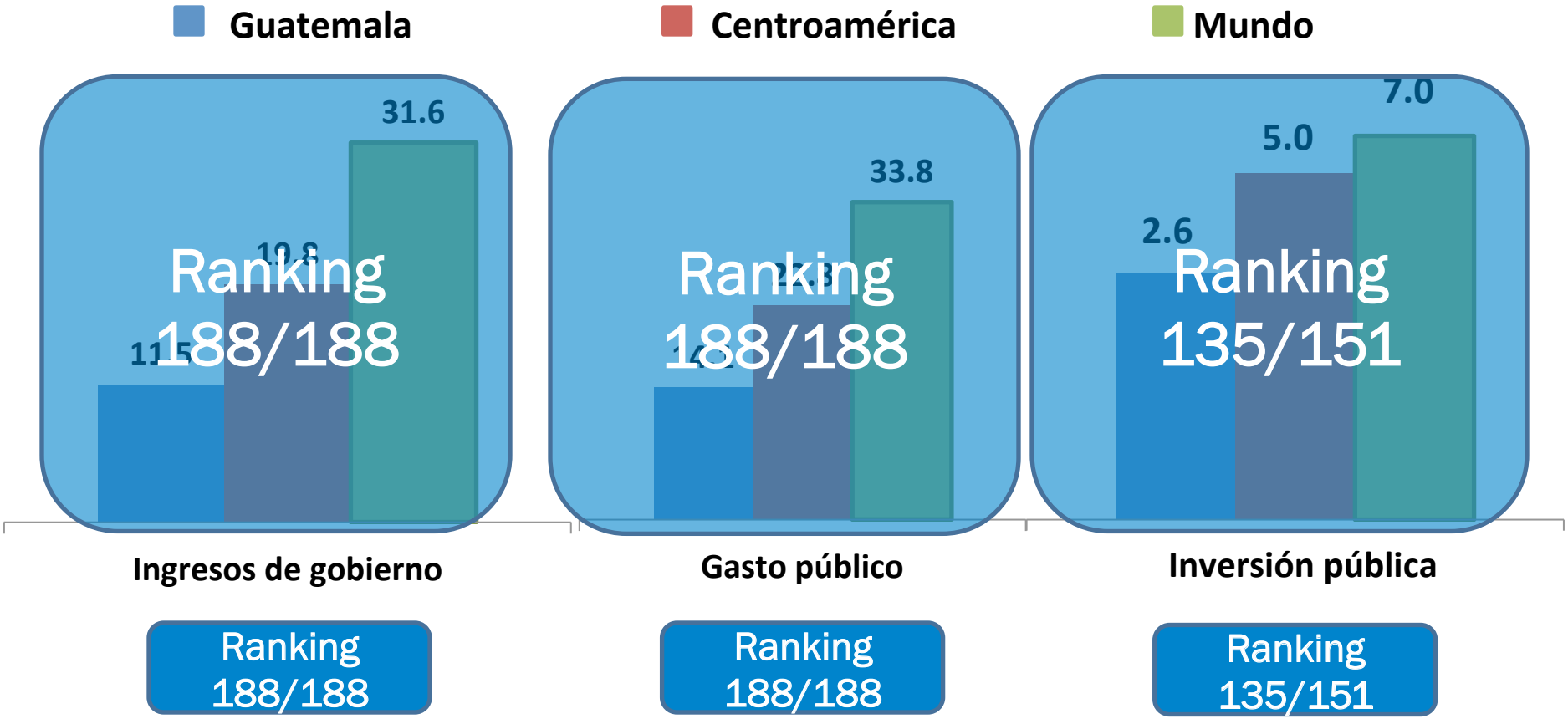
Fuente: WDI – WEO - World Economic Forum

Inversión pública per cápita (# de veces la inversión de Guatemala)



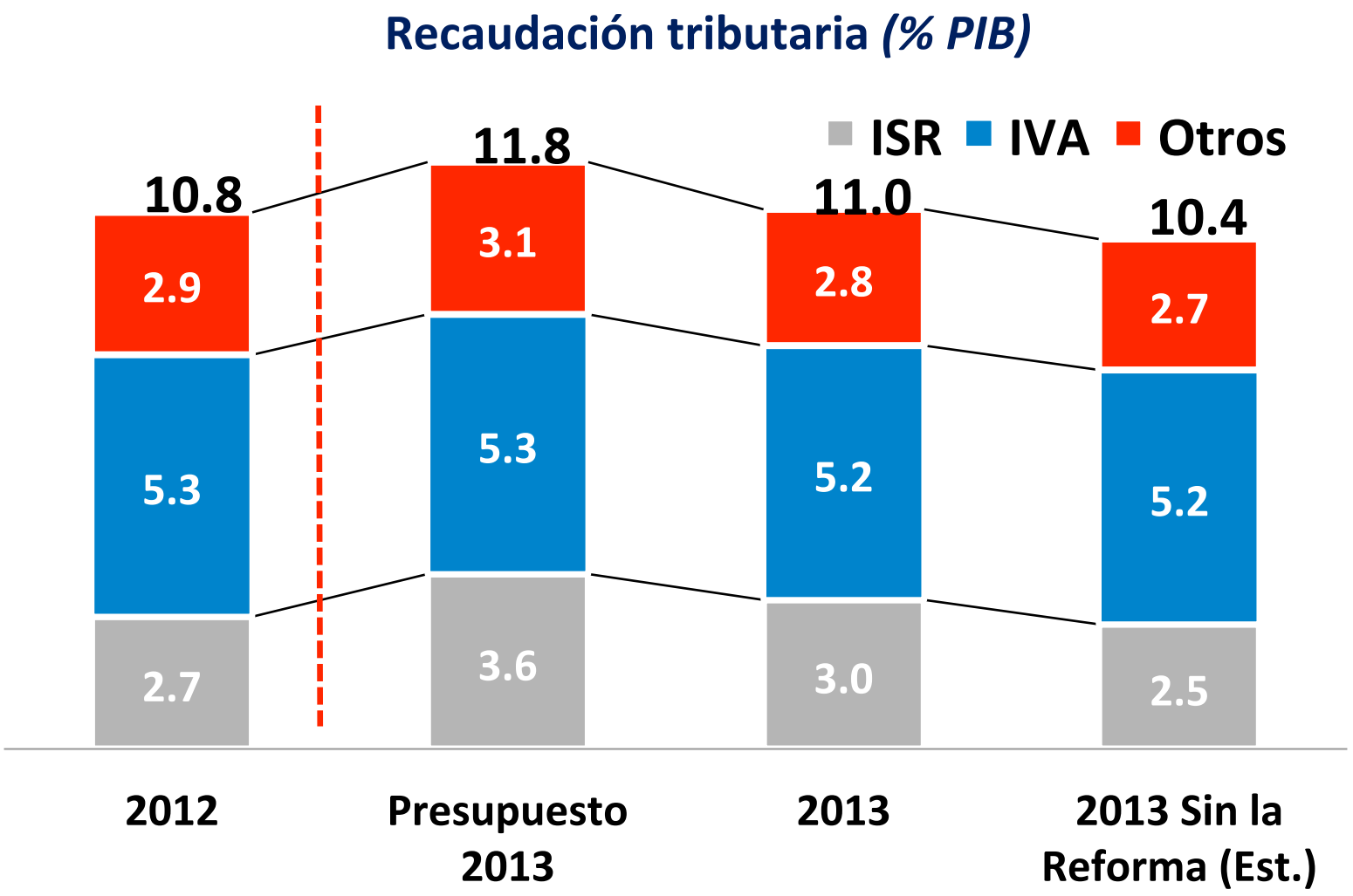
El Estado en Guatemala…

Indicadores macroeconómicos *(promedio 2010 – 2013, % PBI)*



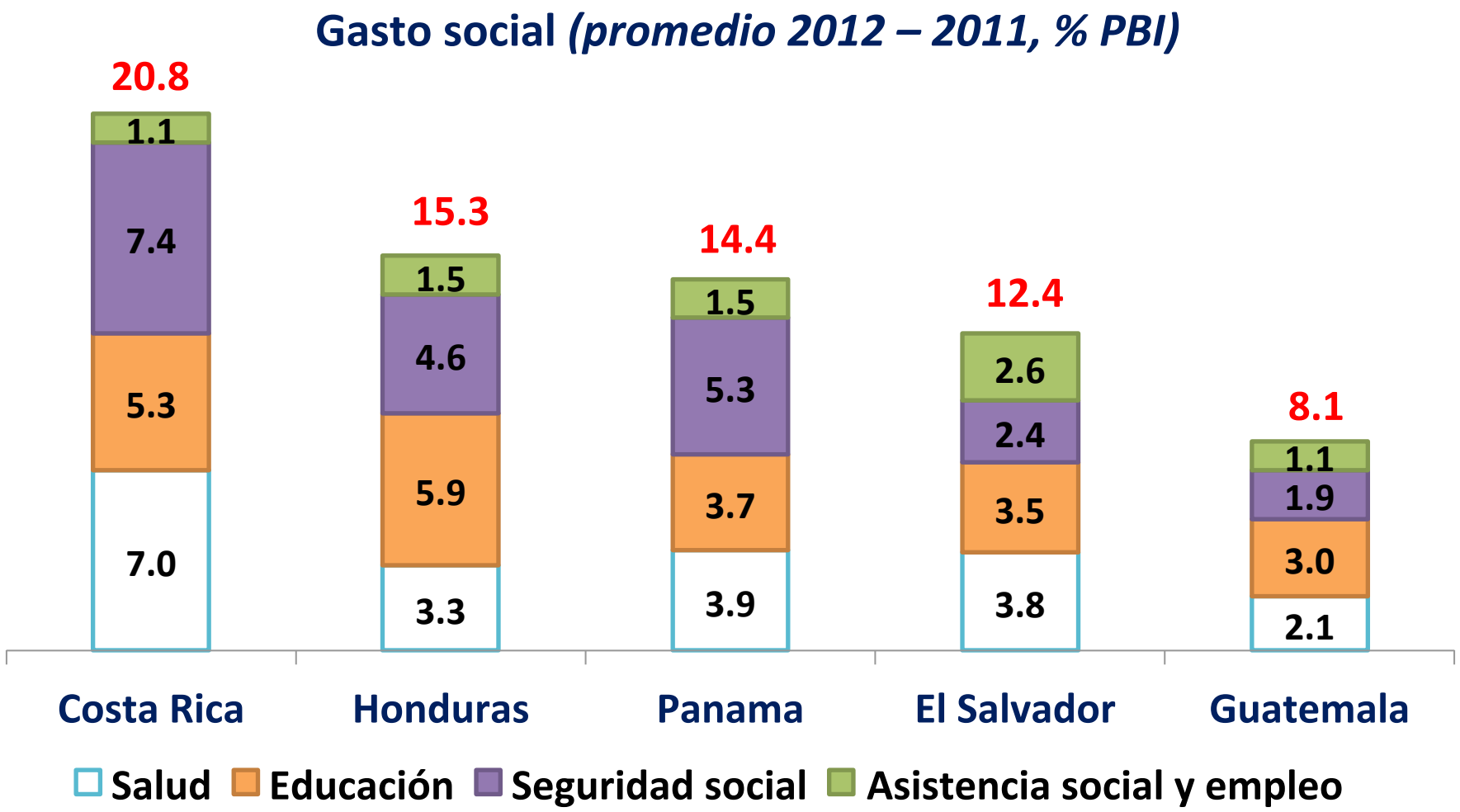
Fuente: Elaboración del Banco Mundial basados en el *World Economic Outlook*.

La recaudación tributaria



Fuente: ADN Económico de Guatemala

La baja recaudación limita el gasto social



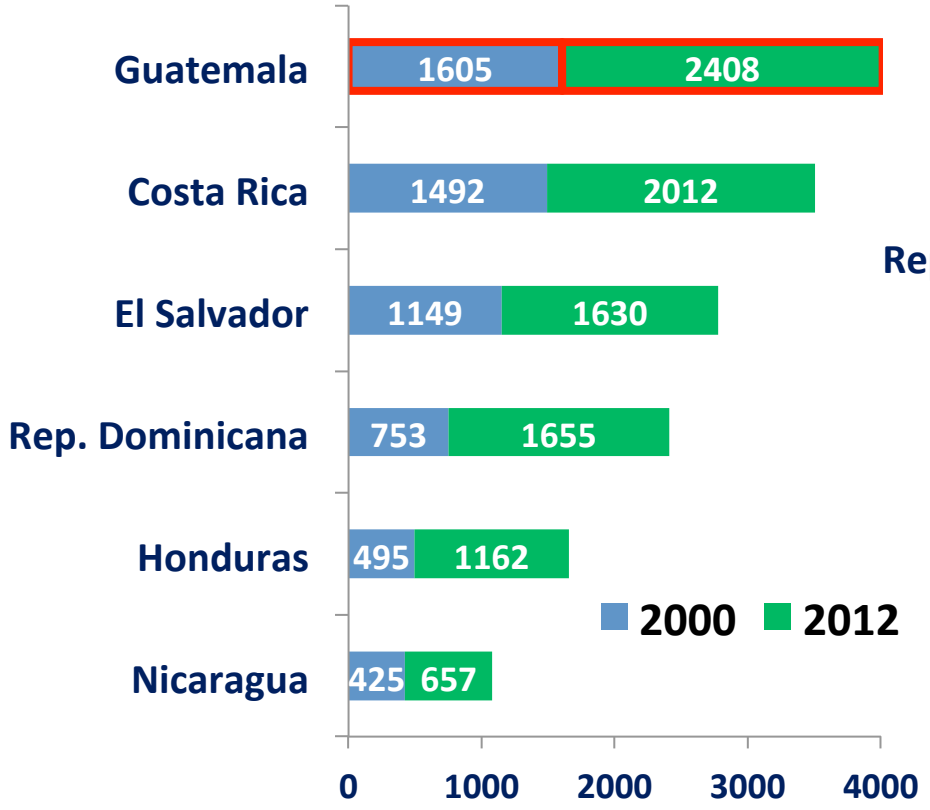
Fuente: Banco Mundial (2012)

#3

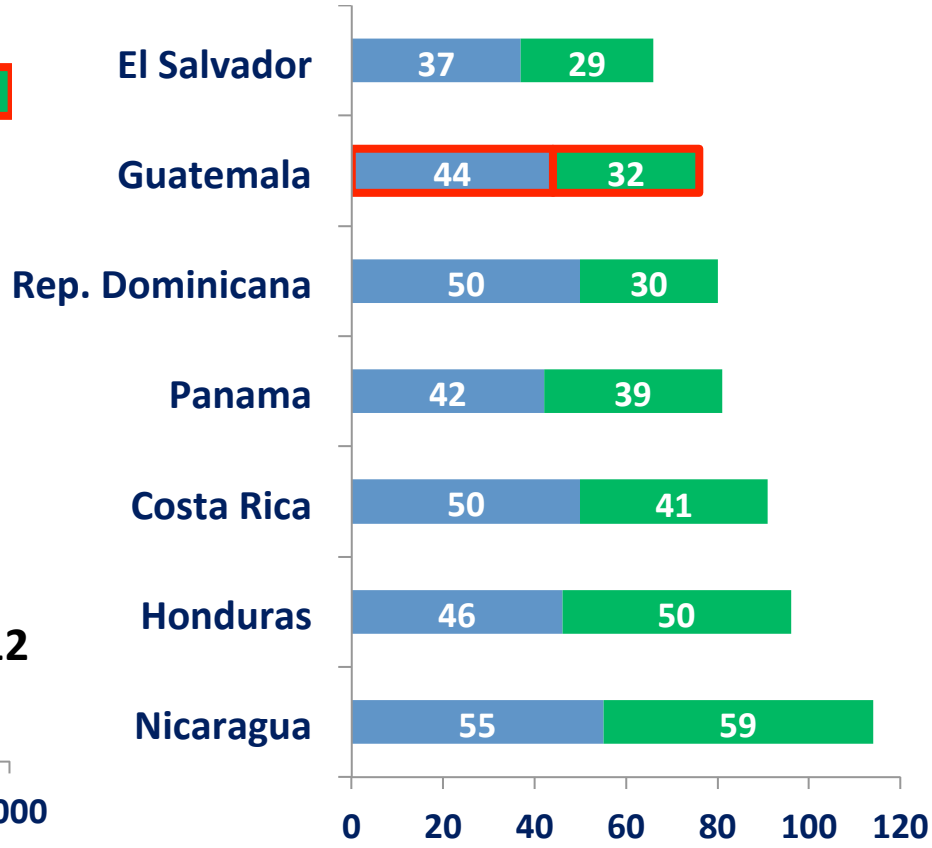
La diversificación de la economía mitiga el impacto de choques externos, pero algunos sectores son más vulnerables y se ven más afectados

Guatemala ahora exporta más productos a más mercados, lo que ayuda a mitigar choques

Número de productos de exportación



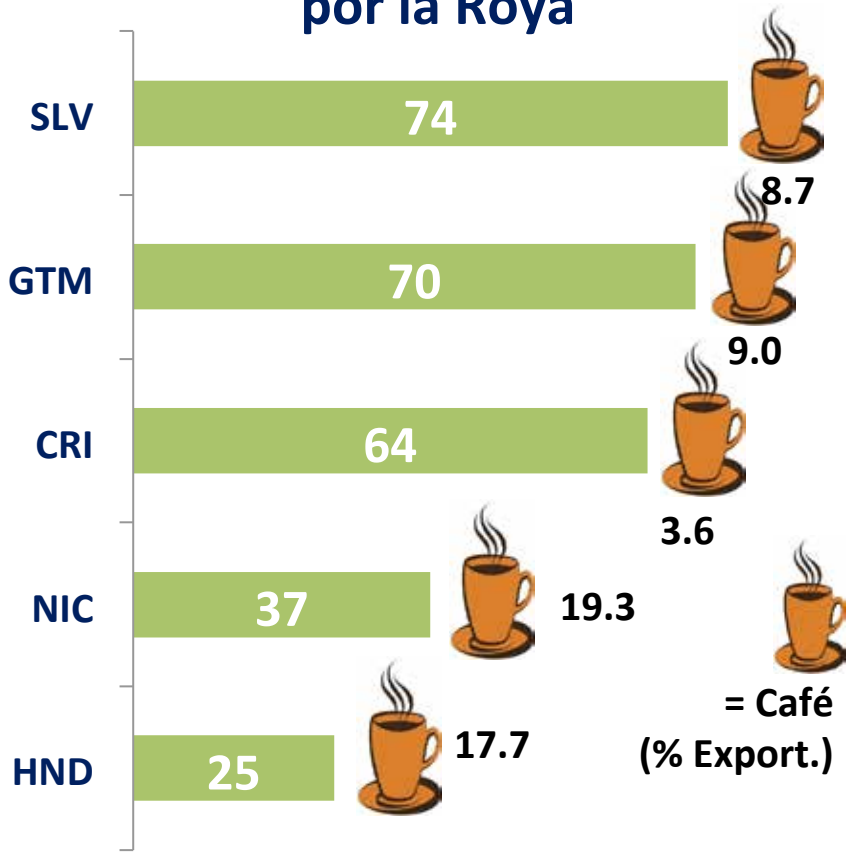
% de ingresos provenientes de los 5 principales productos exportados



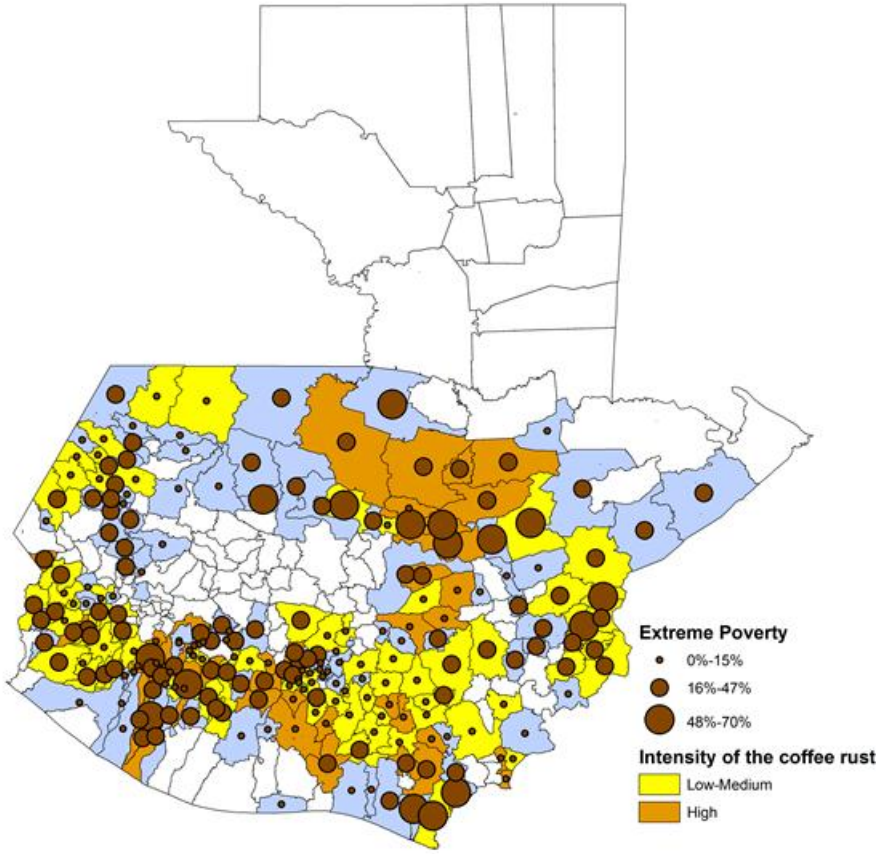
Fuente: Elaboración del Banco Mundial basada en *UN Comtrade*

Pero existen sectores vulnerables… La roya afecta a medio millón de guatemaltecos y tiene un impacto negativo sobre la pobreza

% Área cultivada afectada por la Roya

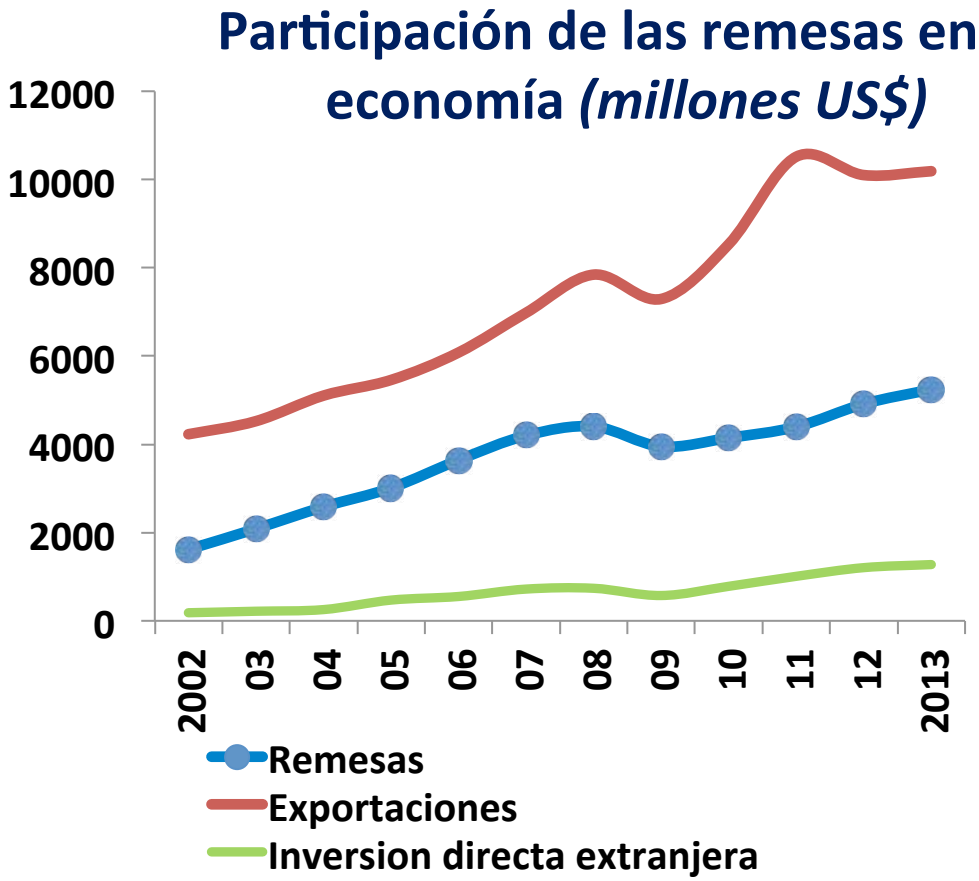


El café se cultiva en las zonas más pobres del país



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Las remesas financian un componente importante del consumo de los hogares

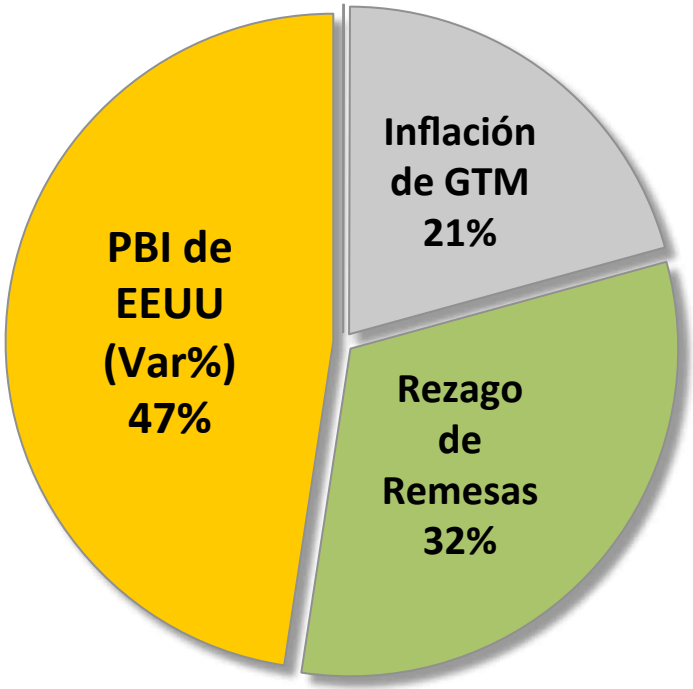


Fuente: ADN Económico de Guatemala

Fuente: Organización Internacional para las Migraciones, 2012

Un cambio en el flujo de remesas afecta a toda la economía

¿Cuáles son los determinantes de las remesas en Guatemala?



Simulación: choque a las remesas

- Entre 2010-13, las remesas crecieron 7.4 por ciento por año
- *¿Qué pasaría si durante el próximo año las remesas dejan de crecer?*

PBI (Var.)	3.5 %	3.2 %
Consumo privado	3.2 %	2.8 %

Fuente: ADN Económico de Guatemala

Los desastres naturales también tienen un impacto fuerte sobre el bienestar
(Ejemplo: Impacto de la Tormenta Agatha)

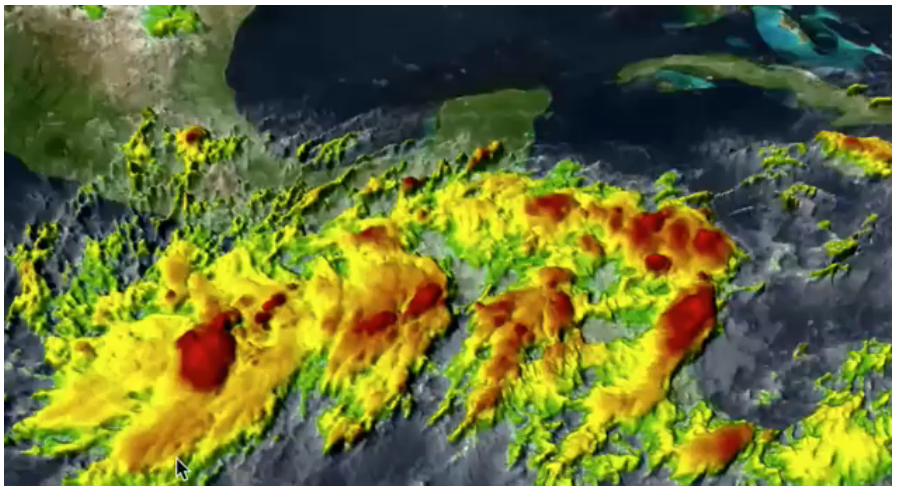
¿Cómo Afectó la Tormenta Agatha de 2010 a los Hogares en Guatemala?
(Impacto Directo, 1 año después)

Consumo Per Cápita

↓ **5.5%**

Gasto del Hogar en Alimentación y Educación

↓ **13%**



Matrícula Escolar de Niños en Zonas Rurales entre 7-11 años

↓ **4%**

Pobreza

↑ **18%**

Fuente: Banco Mundial, Baez et al. (2014), *"Gone with the Storm: Rainfall Shocks and Household Wellbeing in Guatemala"*

Proyecciones 2014-2016

Crecimiento estable en un contexto internacional más benigno

	2012	2013	2014p	2015p	2016p
PBI	3.0	3.7	3.5	3.6	3.6
Inflación	3.8	4.3	4.1	4.4	4.4
Ingresos totales del gobierno	11.6	11.7	11.6	11.6	11.7
Déficit fiscal	-2.4	-2.1	-2.1	-2.0	-1.9
Déficit en cuenta corriente (% PBI)	-2.6	-2.7	-3.3	-3.2	-3.0

Fuente: ADN Económico de Guatemala

Existen esfuerzos para aumentar la inversión

Mejora en el clima de negocios

Retos:

- Facilidad para empezar un negocio.
- Protección al inversionista.
- Crimen y seguridad.

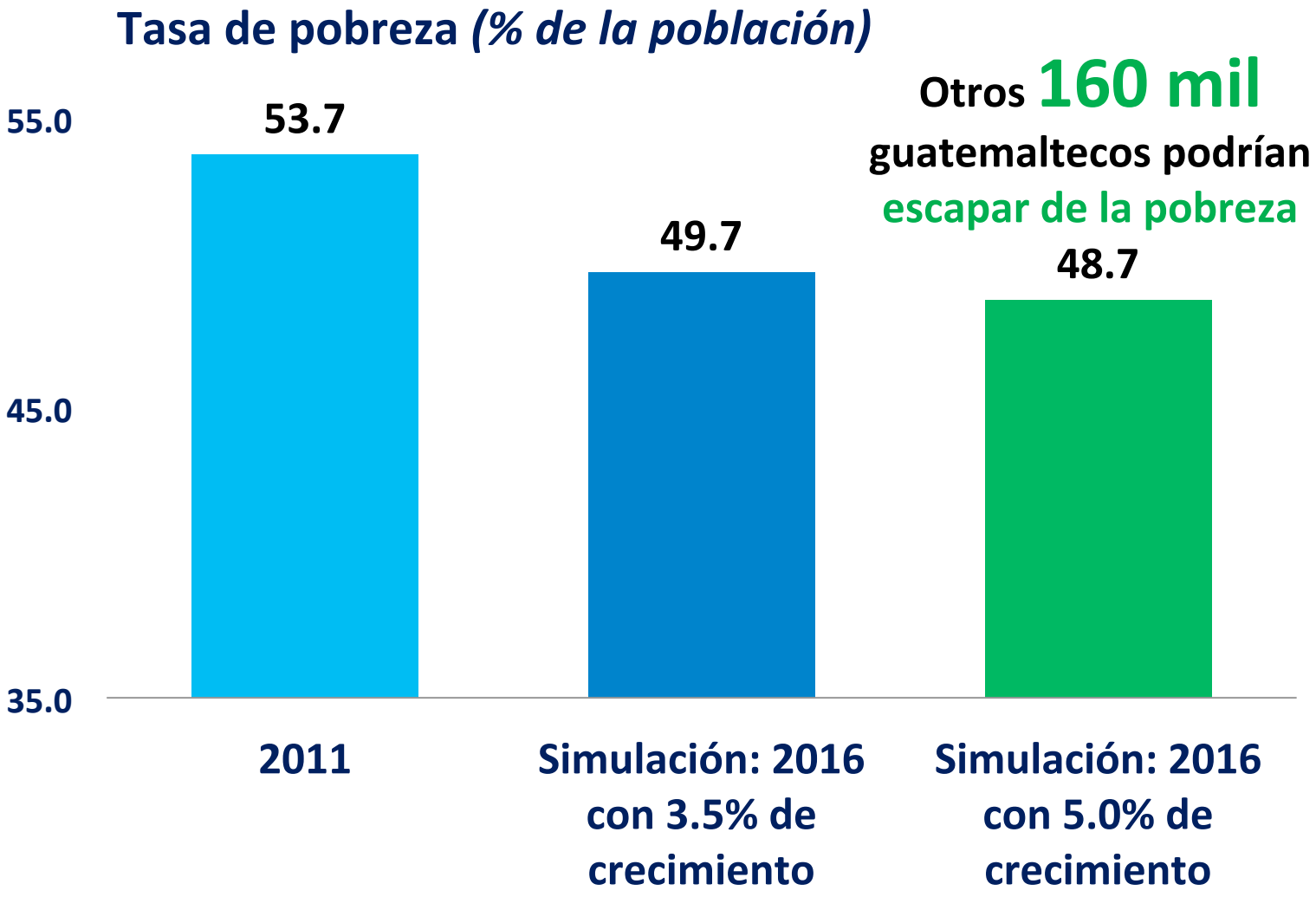
Alianzas público-privadas

13 proyectos, US$ 1,700 millones:

Puertos, tren urbano, banda ancha, carreteras, aeropuerto, sistema metropolitano, centro de gobierno.

Fuente: ADN Económico de Guatemala

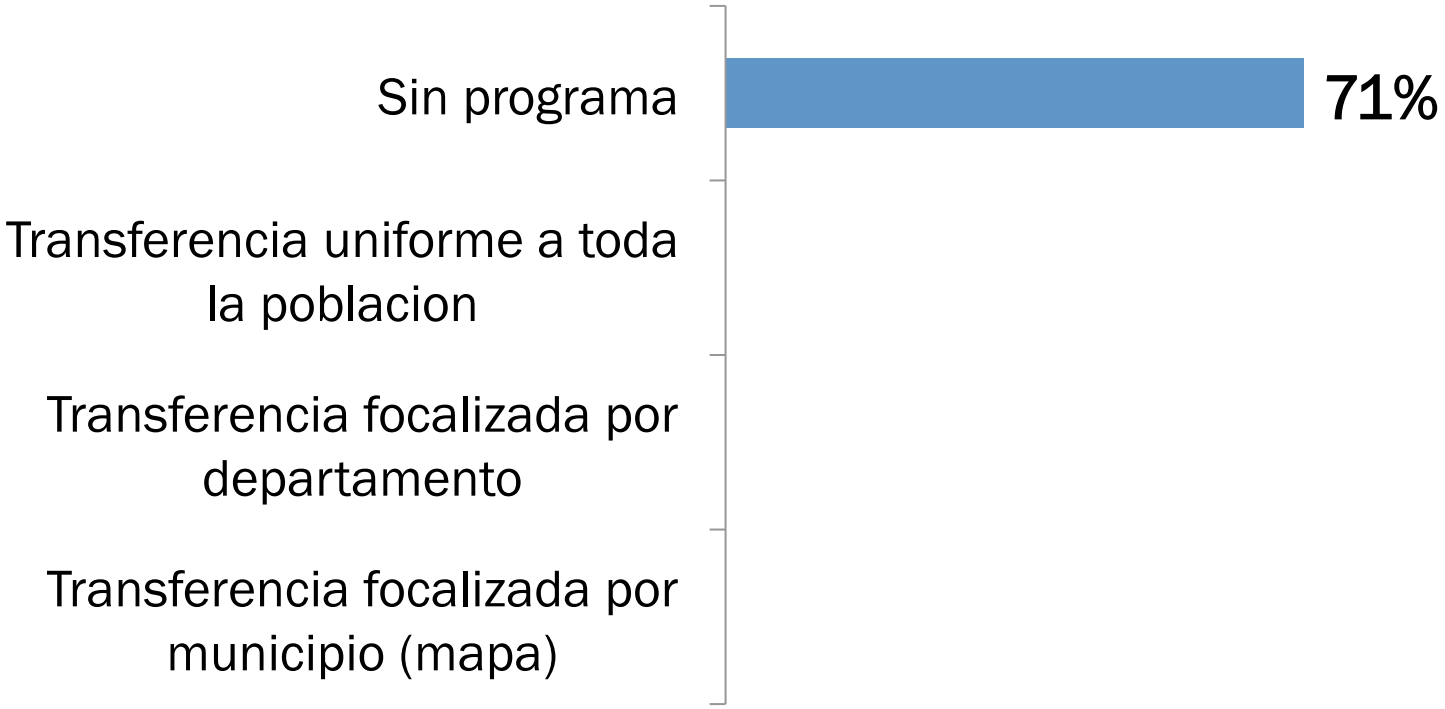
Acelerar el crecimiento ayudaría a reducir la pobreza



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

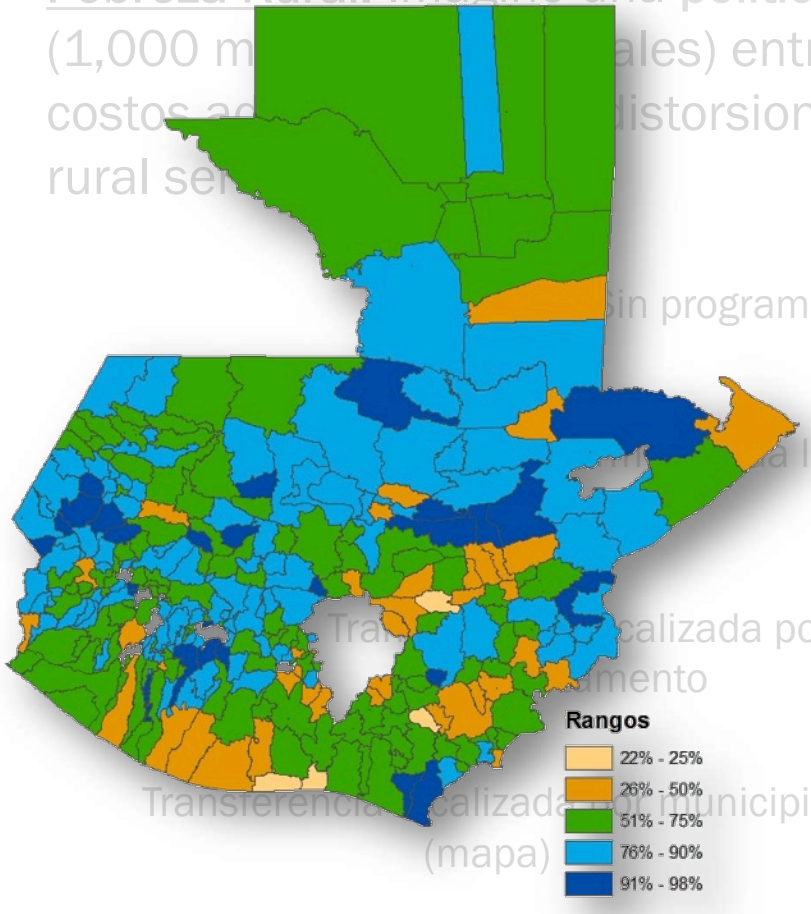
Pobreza rural: Imagine una política social que busca distribuir 0.5% del PIB (1,000 millones de quetzales) entre la población rural guatemalteca sin costos administrativos y distorsiones… sus efectos en reducción de pobreza rural serían:



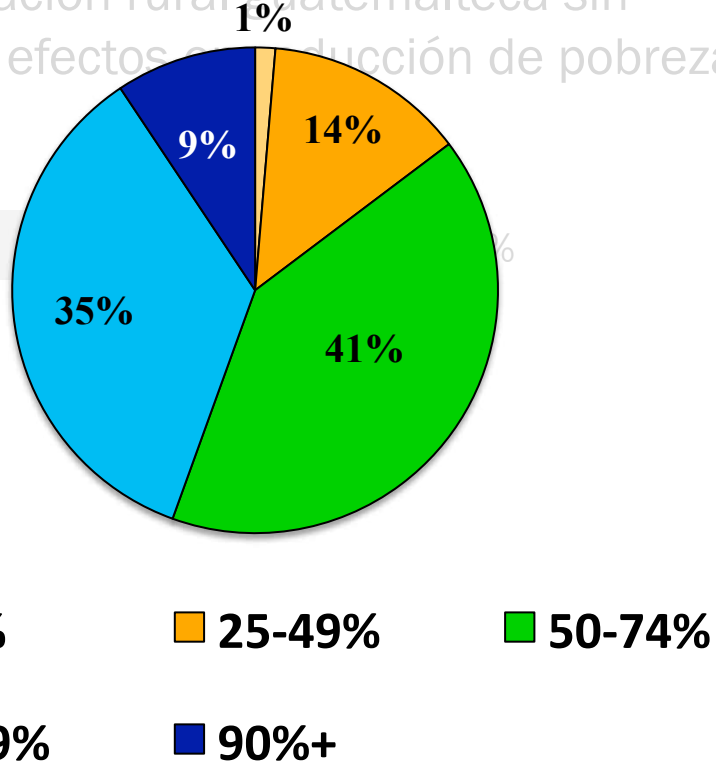
Fuente: Banco Mundial

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

Mapa de pobreza (municipal)



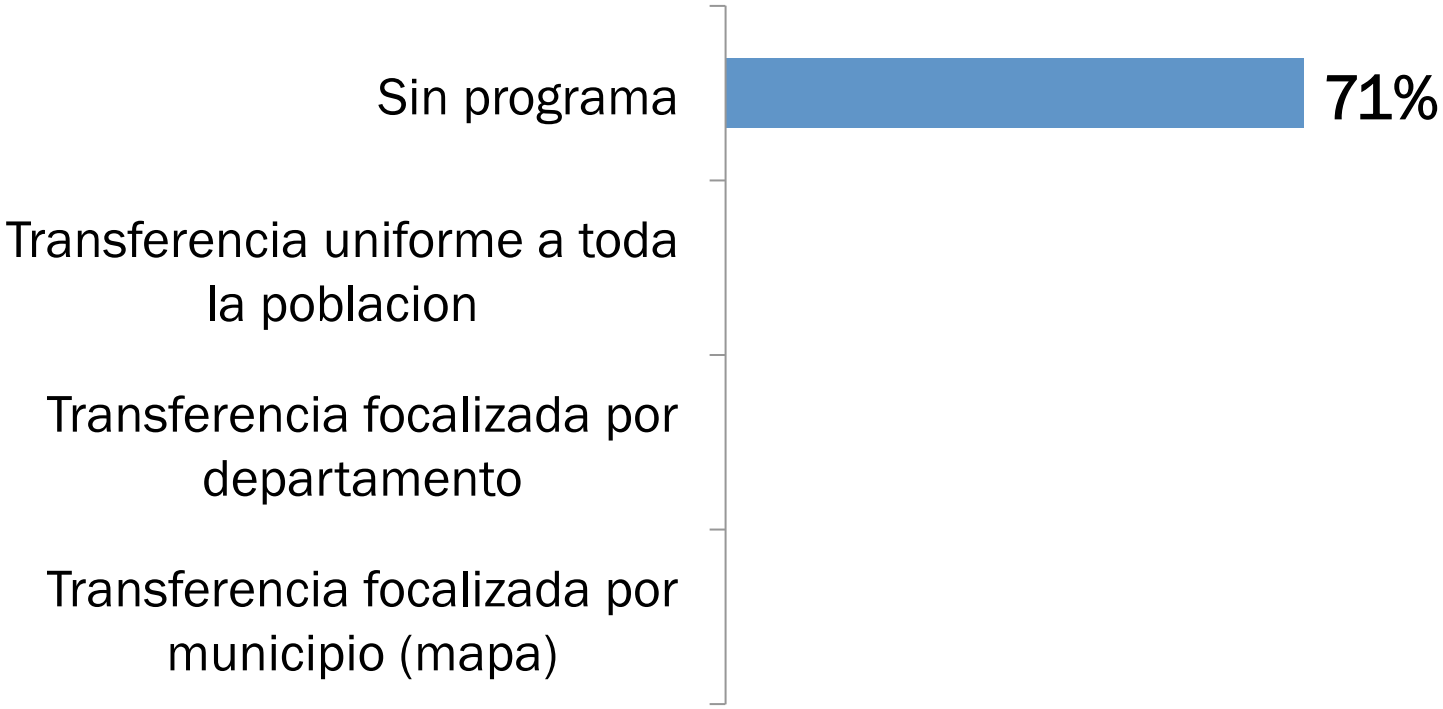
Tasa de pobreza rural



Fuente: INE

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

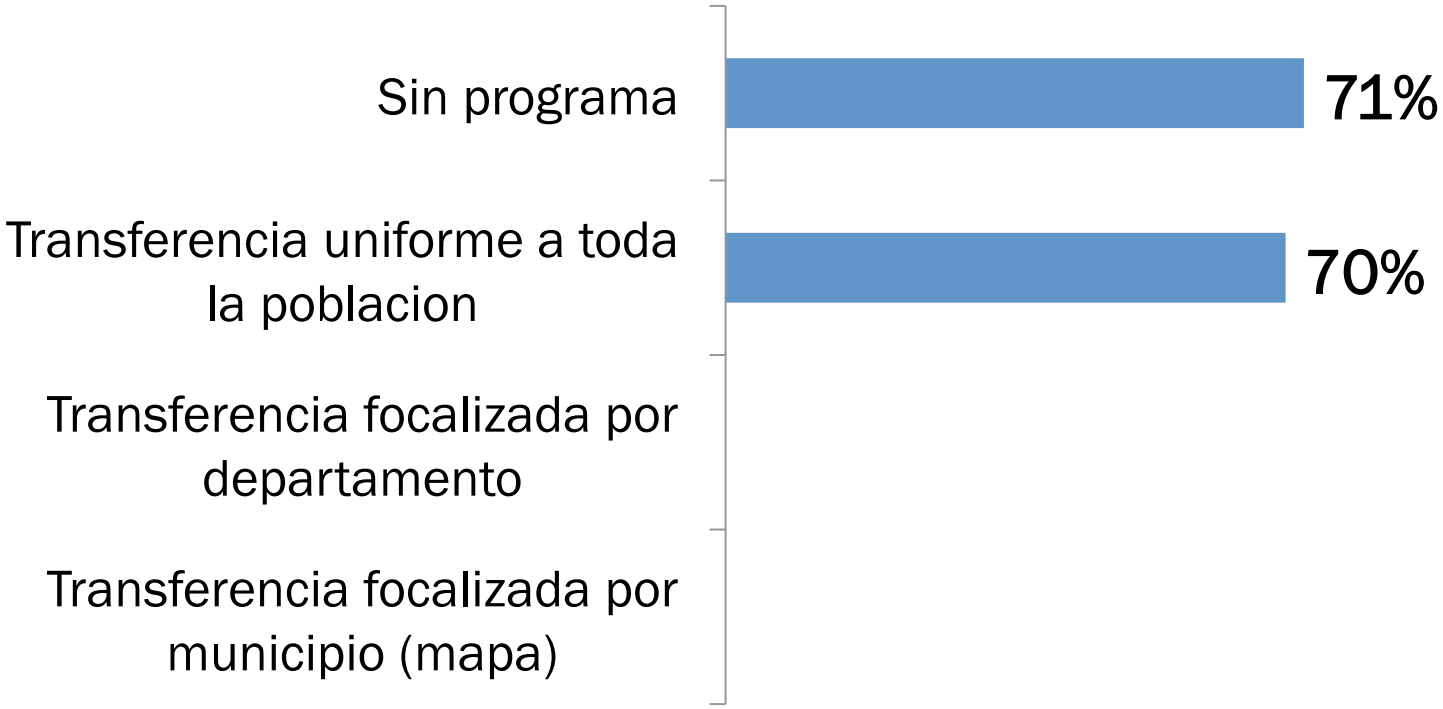
Pobreza rural: Imagine una política social que busca distribuir 0.5% del PIB (1,000 millones de quetzales) entre la población rural guatemalteca sin costos administrativos y distorsiones… sus efectos en reducción de pobreza rural serían:



Fuente: Banco Mundial

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

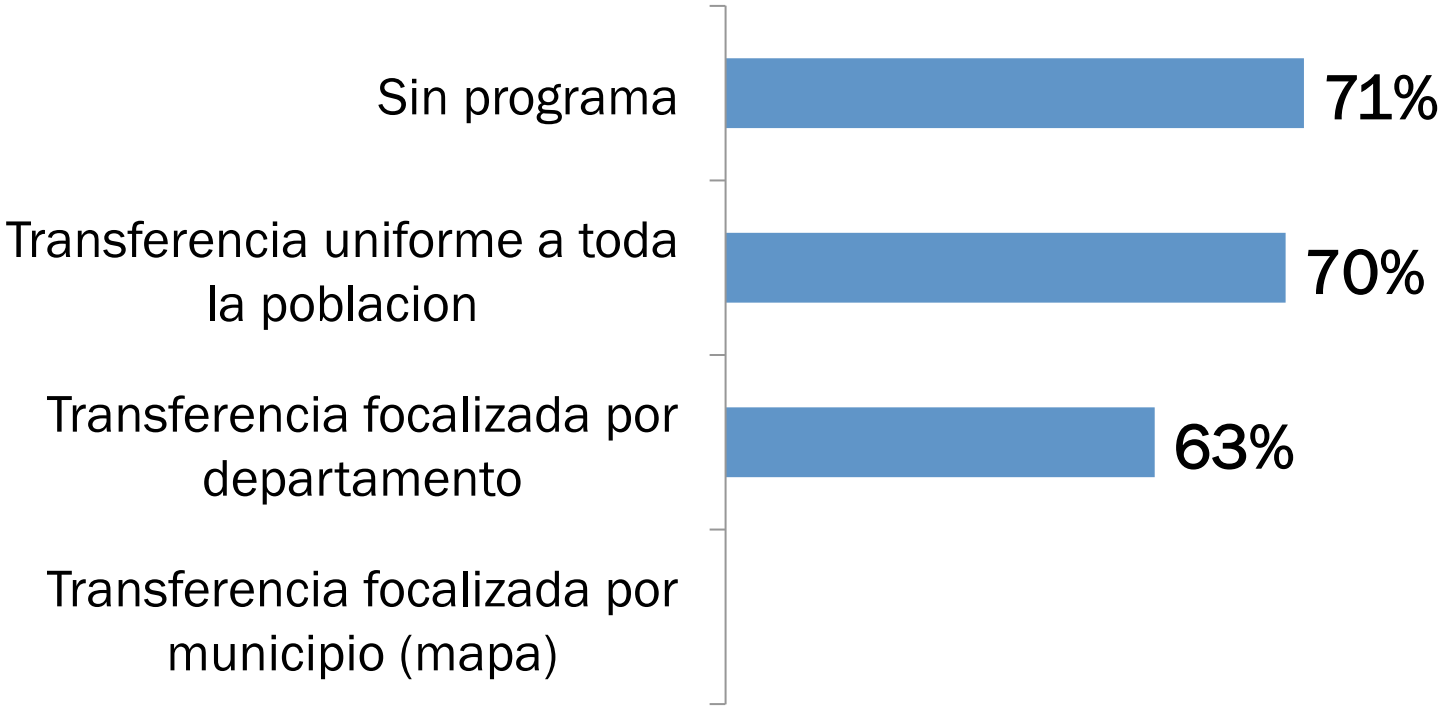
Pobreza rural: Imagine una política social que busca distribuir 0.5% del PIB (1,000 millones de quetzales) entre la población rural guatemalteca sin costos administrativos y distorsiones… sus efectos en reducción de pobreza rural serían:



Fuente: Banco Mundial

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

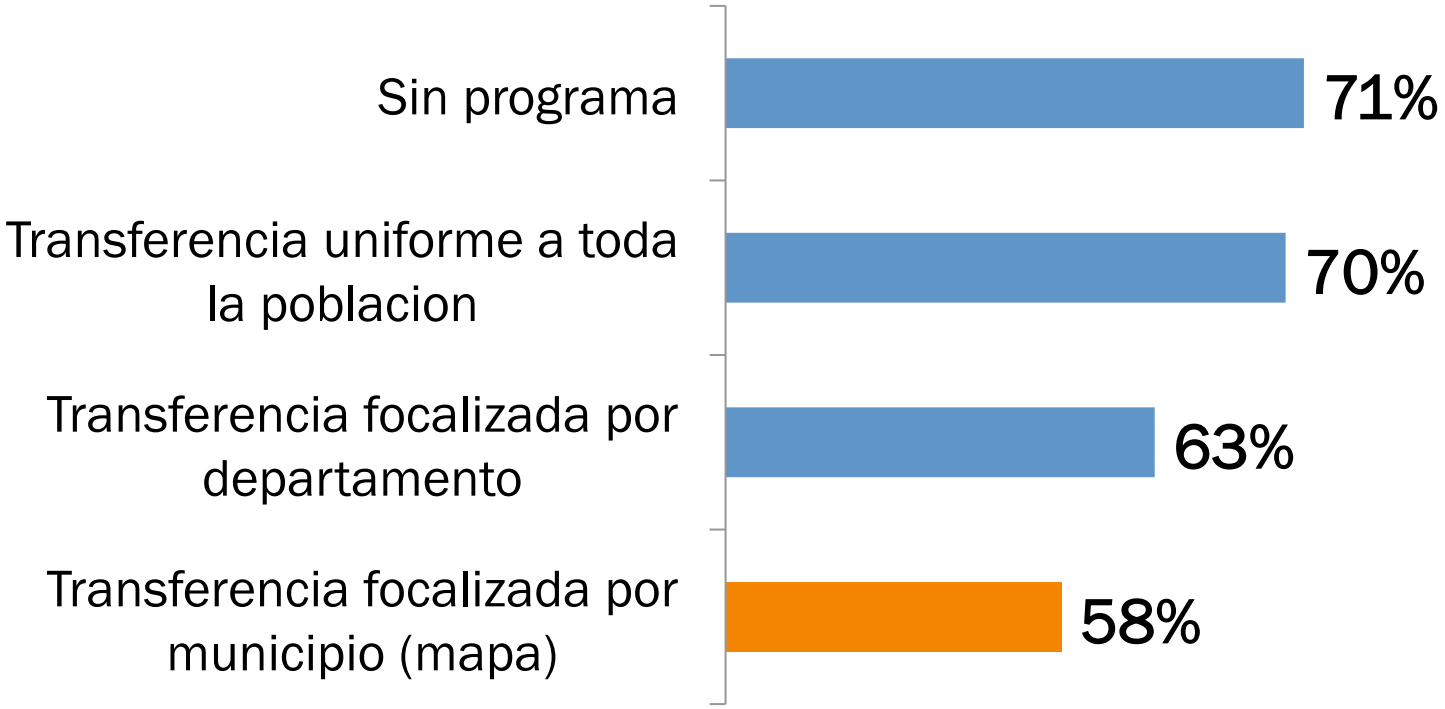
Pobreza rural: Imagine una política social que busca distribuir 0.5% del PIB (1,000 millones de quetzales) entre la población rural guatemalteca sin costos administrativos y distorsiones… sus efectos en reducción de pobreza rural serían:



Fuente: Banco Mundial

Ejemplo: Se puede elevar la efectividad de los recursos públicos con mejor focalización

Pobreza rural: Imagine una política social que busca distribuir 0.5% del PIB (1,000 millones de quetzales) entre la población rural guatemalteca sin costos administrativos y distorsiones… sus efectos en reducción de pobreza rural serían:

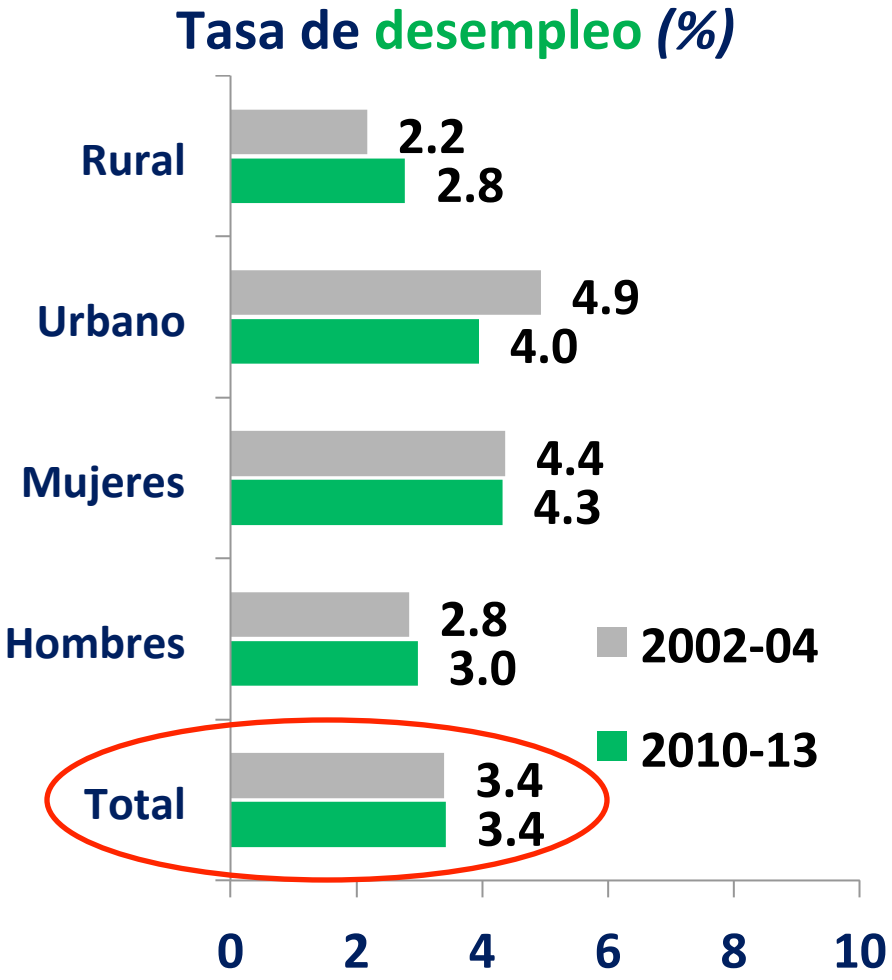


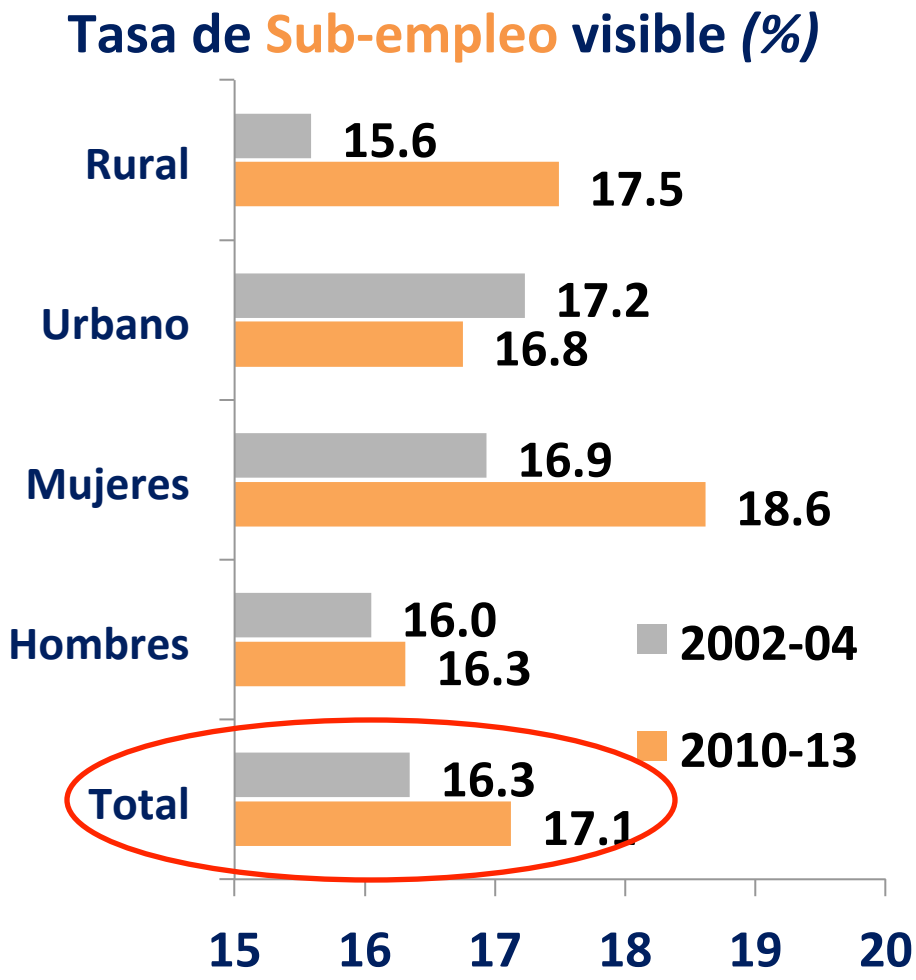
Fuente: Banco Mundial

Enfoque:

Creación de empleo en Guatemala

El desempleo se mantiene estable, pero el sub-empleo ha aumentado

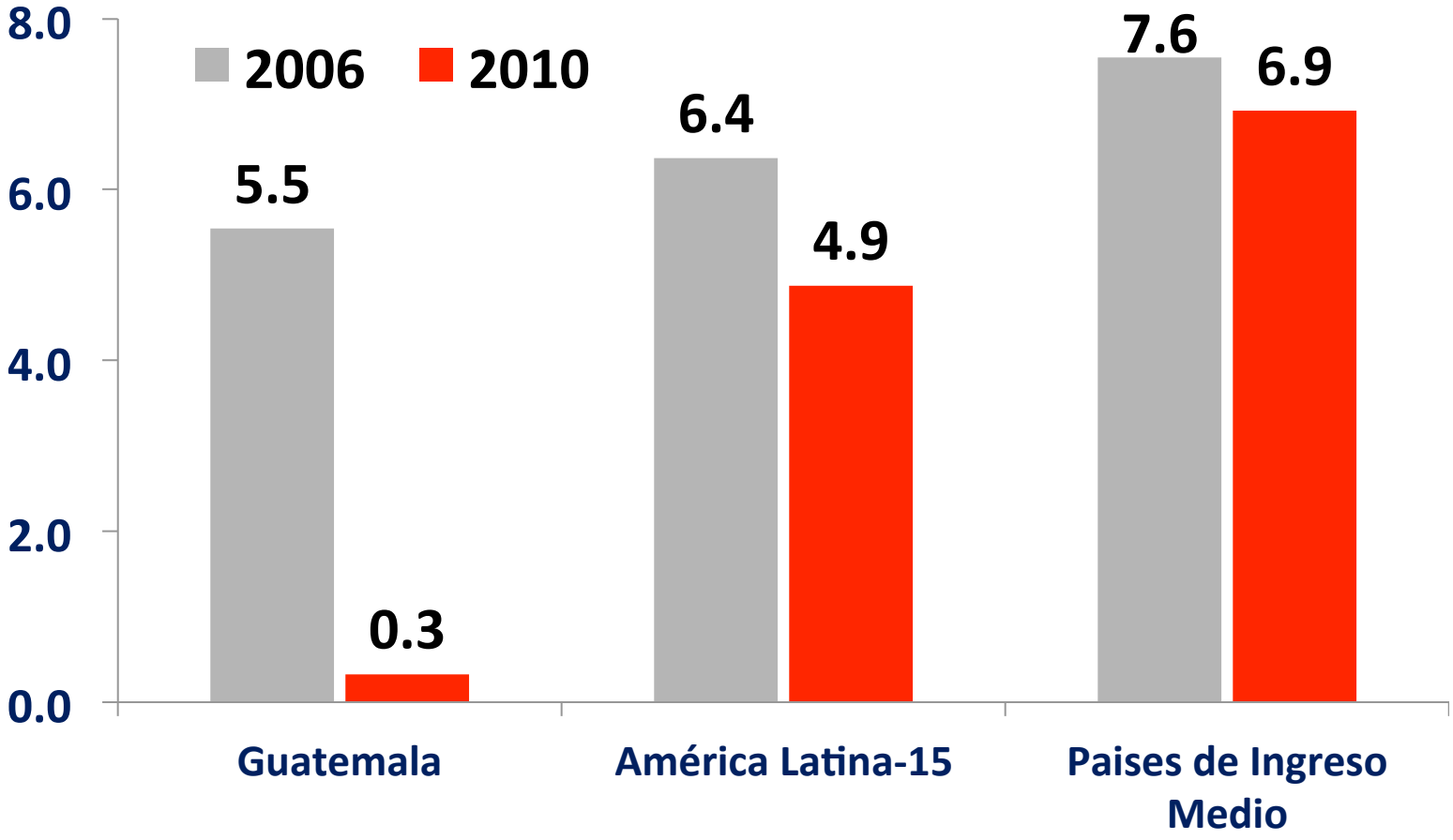




Fuente: INE

Guatemala creó empleos en la última década, pero en menor proporción que otros países

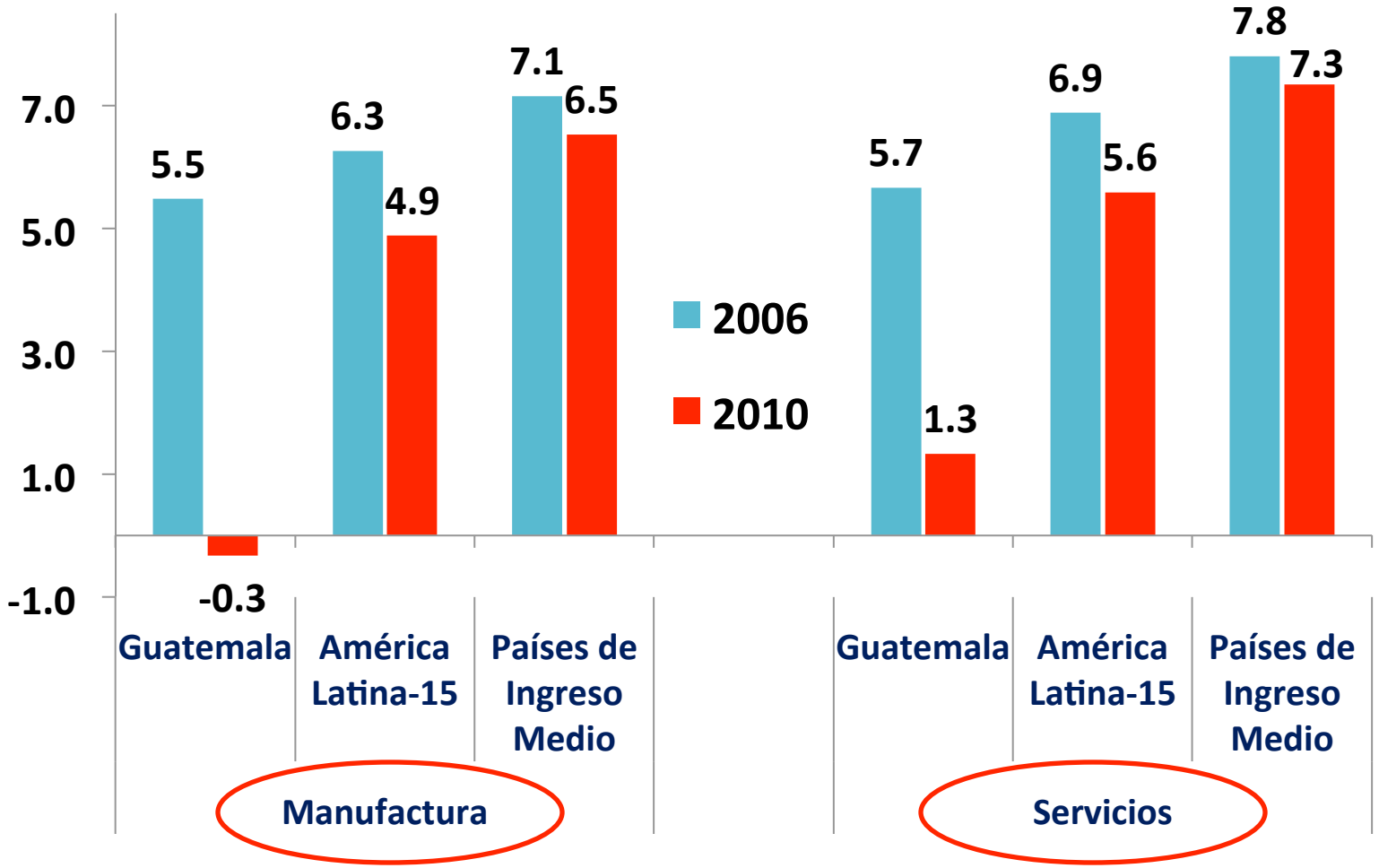
Tasa de creación de empleo *(% promedio por empresa)*



Fuente: ADN Económico de Guatemala

La creación de empleo varía entre sectores

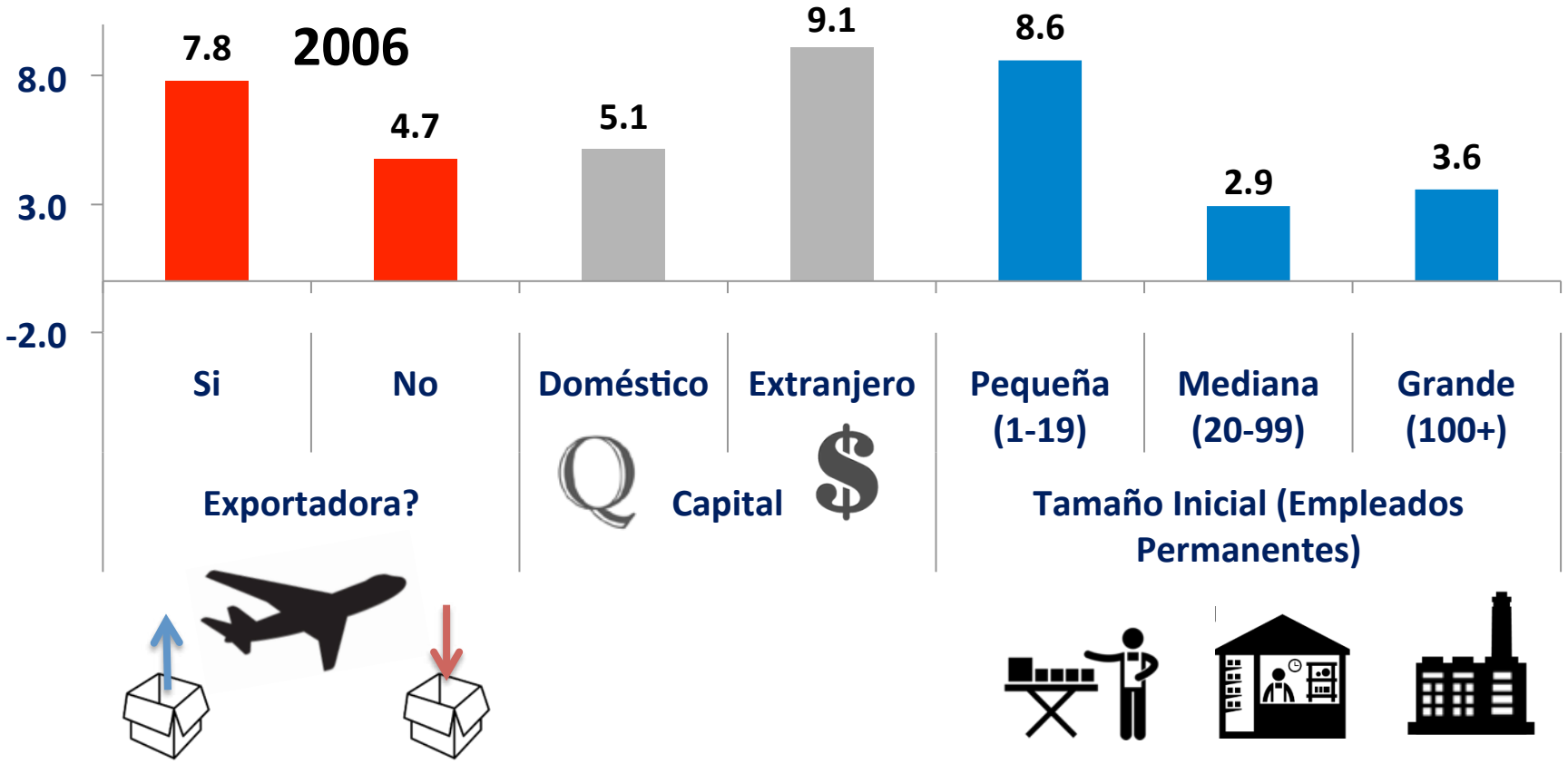
Creación de empleo por sector *(% promedio por empresa)*



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Las empresas exportadoras, las de capital extranjero y las pequeñas crearon más empleos

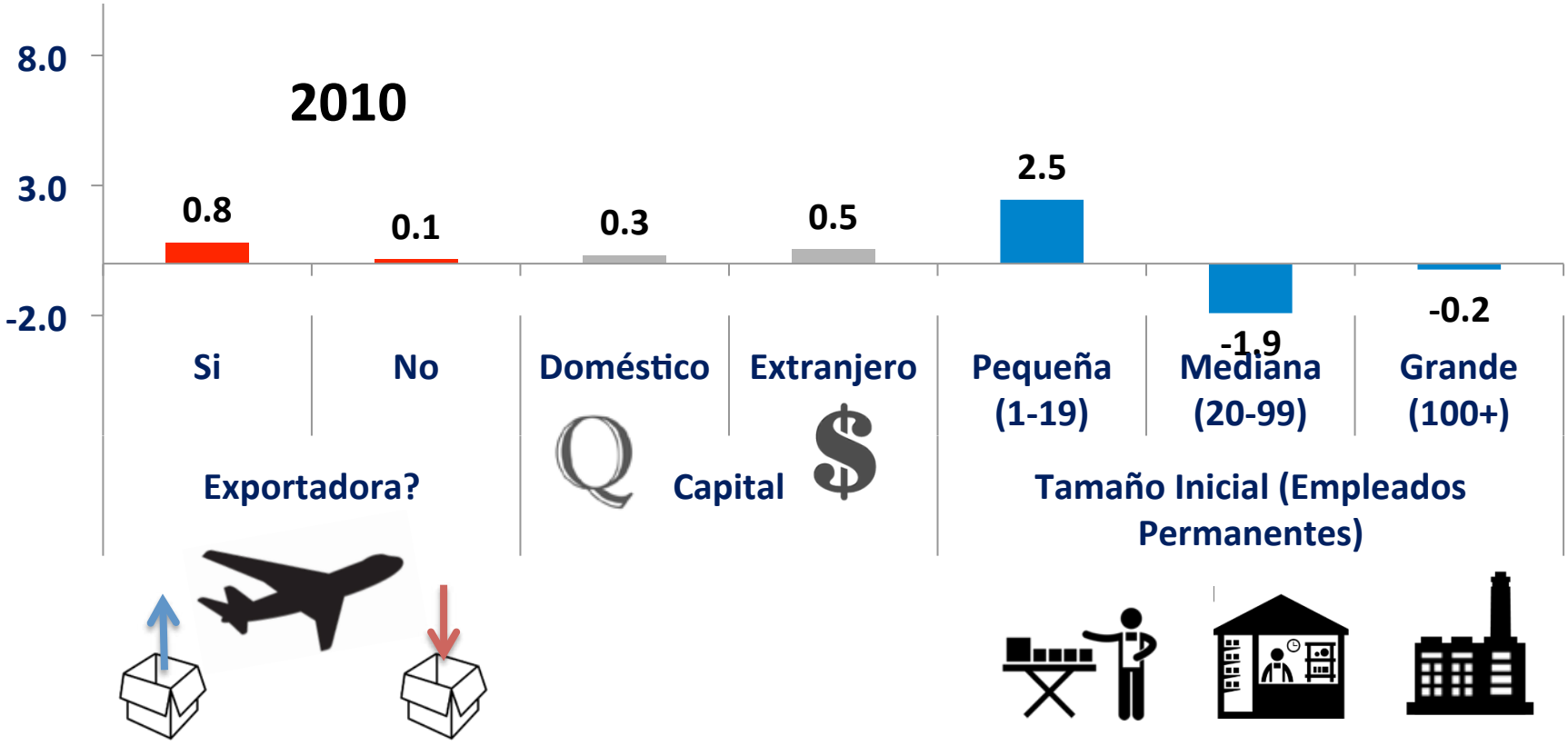
Creación de empleo *(% promedio por empresa)*



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Las empresas exportadoras, las de capital extranjero y las pequeñas crearon más empleos

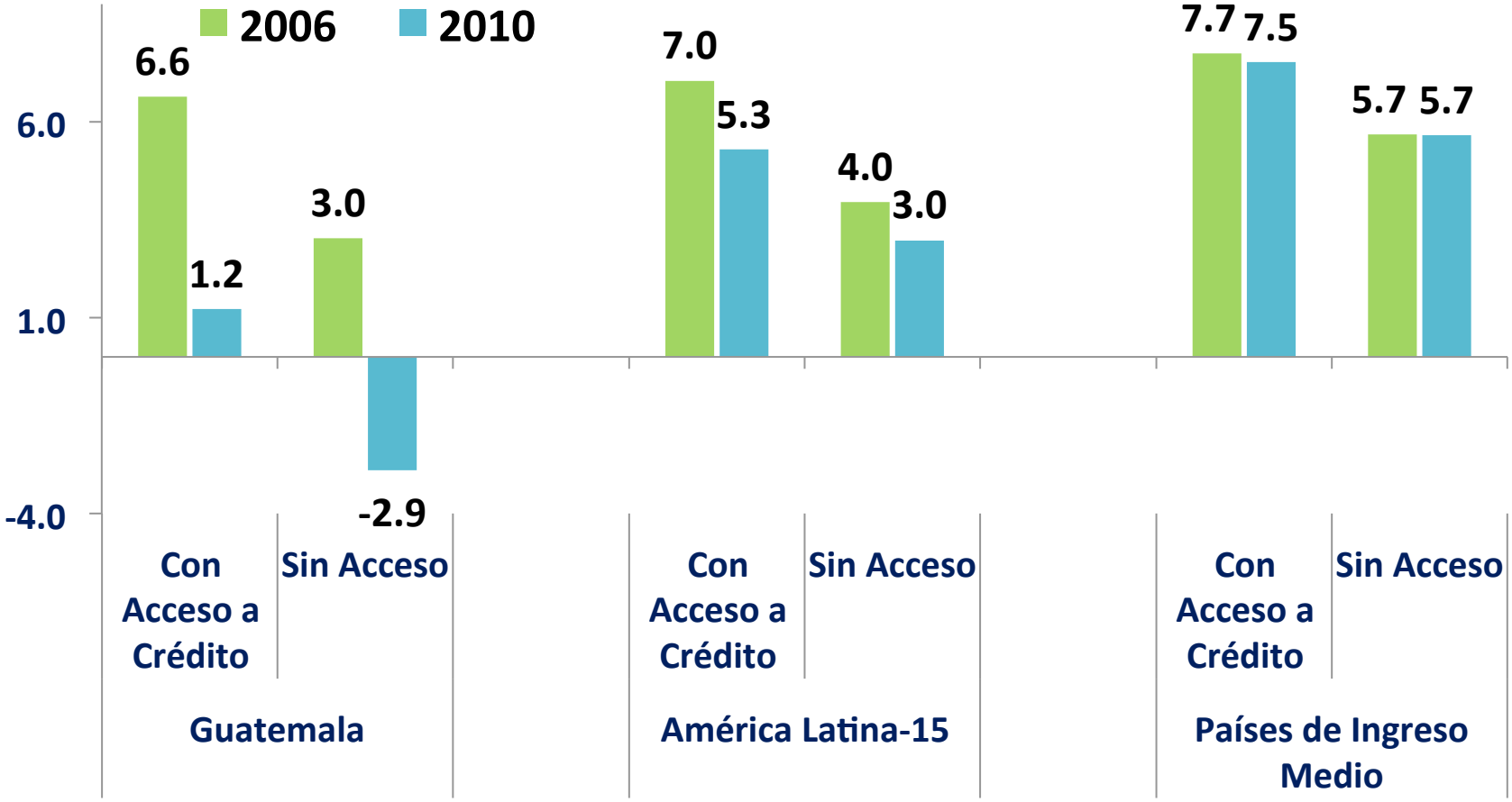
Creación de empleo *(% promedio por empresa)*



Fuente: ADN Económico de Guatemala

Aquellas empresas con acceso a crédito tienden a generar más empleos

Creación de empleo por acceso a crédito *(% promedio por empresa)*

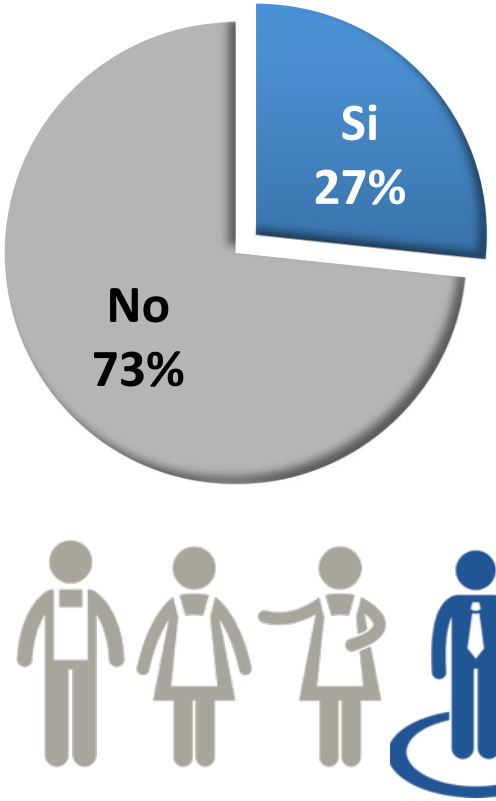


Fuente: ADN Económico de Guatemala

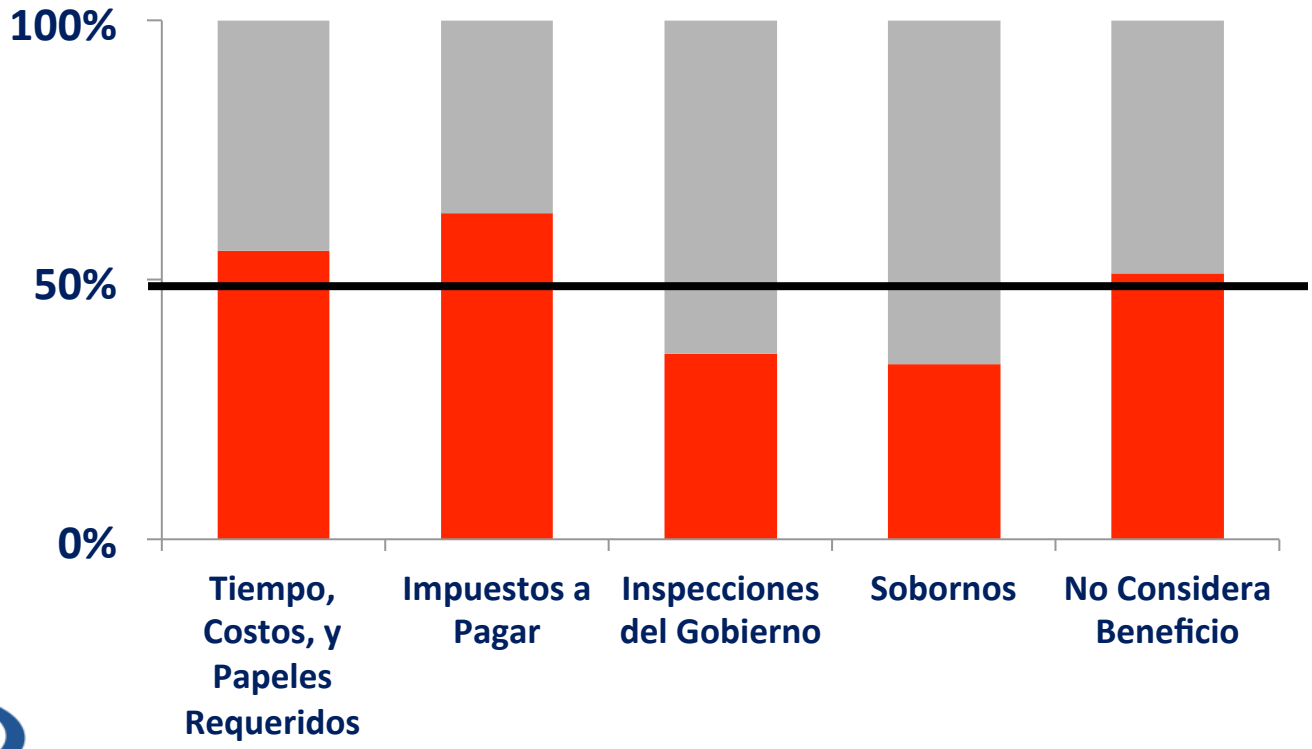
Participación del sector informal

El sector informal podría contribuir a crear empleos si se promueve la formalización

Empresas informales que quieren formalizarse *(%)*



Razones por las que las empresas informales no se registran



Comentarios finales

- ✓ Se prevé un crecimiento estable de 3.6% entre 2014-2016, pero con más consumo y menos inversión
- ✓ Mejorar la productividad permitirá crear mas empleos y hacer el crecimiento sea más inclusivo
- ✓ Reforzar la administración tributaria y mejorar la eficiencia del gasto permitirá invertir más en gasto social y reducir la brecha de infraestructura
- ✓ Atraer a las empresas informales al sector formal no sólo ayudaría a ampliar la base tributaria, sino también aumentar la productividad empresarial

Muchas gracias

GRUPO DEL BANCO MUNDIAL