

UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
LICENCIATURA EN ECONOMÍA EMPRESARIAL

**"INCIDENCIAS QUE CONDICIONAN LA DECISIÓN DE PERMANENCIA DE LAS GRANDES
EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL EN GUATEMALA."**

TESIS DE GRADO

JUAN ANTONIO MONTENEGRO MARROQUÍN
CARNET 10144-14

GUATEMALA DE LA ASUNCIÓN, OCTUBRE DE 2018
CAMPUS CENTRAL

UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

LICENCIATURA EN ECONOMÍA EMPRESARIAL

**"INCIDENCIAS QUE CONDICIONAN LA DECISIÓN DE PERMANENCIA DE LAS GRANDES
EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL EN GUATEMALA."**

TESIS DE GRADO

TRABAJO PRESENTADO AL CONSEJO DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

POR

JUAN ANTONIO MONTENEGRO MARROQUÍN

PREVIO A CONFERÍRSELE

EL TÍTULO DE ECONOMISTA EMPRESARIAL EN EL GRADO ACADÉMICO DE LICENCIADO

GUATEMALA DE LA ASUNCIÓN, OCTUBRE DE 2018

CAMPUS CENTRAL

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR

RECTOR: P. MARCO TULIO MARTINEZ SALAZAR, S. J.
VICERRECTORA ACADÉMICA: DRA. MARTA LUCRECIA MÉNDEZ GONZÁLEZ DE PENEDO
VICERRECTOR DE INVESTIGACIÓN Y PROYECCIÓN: ING. JOSÉ JUVENTINO GÁLVEZ RUANO
VICERRECTOR DE INTEGRACIÓN UNIVERSITARIA: P. JULIO ENRIQUE MOREIRA CHAVARRÍA, S. J.
VICERRECTOR ADMINISTRATIVO: LIC. ARIEL RIVERA IRÍAS
SECRETARIA GENERAL: LIC. FABIOLA DE LA LUZ PADILLA BELTRANENA DE LORENZANA

AUTORIDADES DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

DECANA: DRA. MARTHA ROMELIA PÉREZ CONTRERAS DE CHEN
VICEDECANO: DR. GUILLERMO OSVALDO DÍAZ CASTELLANOS
SECRETARIA: MGTR. CLAUDIA ANABELL CAMPOSANO CARTAGENA
DIRECTORA DE CARRERA: MGTR. ASTRID DANIELA CAROLINA BELTETÓN MOHR

NOMBRE DEL ASESOR DE TRABAJO DE GRADUACIÓN

LIC. DONALD LOUIS RODAS ARTOLA

TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN

MGTR. LUIS RODRIGO ASTURIAS SCHAUB

LIC. DESSIREÉ MENÉNDEZ ARCHILA

LIC. MIRIAM ESTELA GONZALEZ CASTILLO

Guatemala, 27 de junio de 2018

Licenciada
Astrid Beltetón
Directora
Departamento de Economía Empresarial
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad Rafael Landívar

Estimada licenciada Beltetón:

Por medio de la presente doy por finalizado el trabajo de tesis de licenciatura del estudiante JUAN ANTONIO MONTENEGRO MARROQUIN con carné 10144-14. El trabajo de tesis lleva por nombre: Factores que condicionan la decisión de permanencia de las Grandes Empresas del Sector Textil en Guatemala.

El trabajo de investigación cumple con las normativas académicas de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, además retrata adecuadamente el objetivo de investigación.

Sin otro particular,

Atentamente,



Donald Rodas Artola
Carné 15166



Orden de Impresión

De acuerdo a la aprobación de la Evaluación del Trabajo de Graduación en la variante Tesis de Grado del estudiante JUAN ANTONIO MONTENEGRO MARROQUÍN, Carnet 10144-14 en la carrera LICENCIATURA EN ECONOMÍA EMPRESARIAL, del Campus Central, que consta en el Acta No. 01739-2018 de fecha 27 de agosto de 2018, se autoriza la impresión digital del trabajo titulado:

"INCIDENCIAS QUE CONDICIONAN LA DECISIÓN DE PERMANENCIA DE LAS GRANDES EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL EN GUATEMALA."

Previo a conferírsele el título de ECONOMISTA EMPRESARIAL en el grado académico de LICENCIADO.

Dado en la ciudad de Guatemala de la Asunción, a los 3 días del mes de octubre del año 2018.

MGTR. CLAUDIA ANABELL CAMPOSANO CARTAGENA, SECRETARIA
CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
Universidad Rafael Landívar



Agradecimientos

Dedico este trabajo de tesis a:

- Mi madre, por siempre estar ahí para apoyarme y convencerme infinitas veces que no me rindiera. Lo logramos, jefa.
- Mis abuelos, por su atención en cada una de las explicaciones económicas que les daba y el amor que me han dado cada día de mi vida.
- Mis hermanas, que con amor brusco me repetían que podía graduarme.
- A Nicolle, porque no importando nada, siempre estuvo ahí para apoyarme en todo lo que hacía y me recordaba que esta carrera era para mí.
- A cada una de las personas que respondieron la encuesta que sustentó los resultados de la presente investigación.
- A la Oficina Ejecutiva de Cuotas (OEC), por el gran apoyo en la duración de este trabajo.

ÍNDICE

I. INTRODUCCION	1
II. MARCO DE REFERENCIA	2
1.1 Marco Contextual	2
1.1.2 Perfil de la Industria de textiles y vestuario en Guatemala.....	5
1.1.3 Condiciones de inversión en Guatemala.....	8
1.2 Marco teórico	10
1.2.1 Inversión	11
1.2.2 Inversión Extranjera Directa (IED)	12
1.2.3 Paradigma estructura-desempeño-conducta bajo la Organización Industrial	15
1.2.4 Teoría de las expectativas	18
1.2.5 Tipo de cambio	20
III. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	22
3.1 Objetivos	23
3.1.1 Objetivo General.....	23
3.1.2 Objetivos Específicos.....	23
3.2 Hipótesis	24
3.2.1 Hipótesis de Investigación	24
3.2.2 Hipótesis Nula.....	24
3.2.3 Hipótesis Alternativa	24
3.3 Variables	25
3.3.1 Decisión de permanencia	25
3.3.2 Empresas Grandes	26
3.4 Alcances y Límites	27

3.5 Aporte	27
IV. MÉTODO	28
4.1 Sujetos	28
4.2 Unidad de Análisis	28
4.3 Población	28
4.4 Muestra	29
4.5 Instrumentos	29
4.6 Procedimiento	30
V. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	31
VI. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	54
6.1 Expectativas sobre comportamiento de las variables económicas y las instituciones	54
6.2 Estructura-Conducta-Desempeño (ECD) tradicional.....	55
6.3 Atracción y retención de la IED.....	55
6.4 Tipo de cambio y conducta de los socios comerciales hacia acuerdos	56
VII. CONCLUSIONES	58
VIII. RECOMENDACIONES	59
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	60
X. ANEXOS.....	63
Anexo no. 1	
Encuesta de expectativas a empresarios de gran escala del sector textil	63
Anexo no. 2	
Entrevista empresario coreano	64
Anexo no. 3 Entrevista funcionario Público.....	65
Anexo no. 4	

Entrevista empresario guatemalteco.....	69
Anexo no. 5	
Entrevista funcionario privado.....	71
Anexo no. 6	
Diagrama relación estructura conducta-desempeño tradicional y moderna.....	74
Anexo no. 7	
Tabla 4: Principales productos textiles exportados a diciembre 2017. Datos de VESTEX (no oficiales).....	74
Anexo no. 8	
Gráfica 16: Guatemala, exportaciones de vestuario y textiles contrastado con otros productos tradicionales (en millones de US\$).....	75

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1: Principales cinco productos de exportación. (En miles de US\$).....	6
Gráfica 2: Productos textiles exportados clasificación BANGUAT	6
Gráfica 3: Distribución de las actividades textiles en la industria de vestuario y textiles	8
Gráfica 4: Actividad textil que realiza la empresa encuestada	32
Gráfica 5: Tipo de cambio esperado del quetzal con respecto al dólar estadounidense para los meses de febrero, marzo y junio del año 2018.....	33
Gráfica 6: ¿Qué factores podrían impulsar el ritmo del sector textil en los próximos cuatro meses?.....	35
Gráfica 7: ¿Considera usted que, actualmente, la economía del país está mejor que hace un año?.....	36
Gráfica 8: Opinión respecto a la evolución del clima de negocios para las actividades del sector privado en el primer semestre del 2018	37

Gráfica 9: Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto al año 2016?	38
Gráfica 10: Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto a los últimos cinco años?.....	39
Gráfica 11: Para este nuevo año, ¿Cómo espera que sea el desarrollo de la coyuntura para las empresas del país para efectuar inversiones?.....	40
Gráfica 12: ¿Espera usted que la situación económica del país mejore durante los próximos seis meses en relación a la situación actual?	41
Gráfica 13: Exportaciones / importaciones del Sector de Vestuario y Textiles	48
Gráfica 14 Inversión extranjera directa por actividad (En millones de US\$).....	51
Gráfica 15: Inversión extranjera directa por actividad (En millones de US\$).....	52
Gráfica 16: Guatemala, exportaciones de vestuario y textiles contrastado con otros productos tradicionales (en millones de US\$.....	75

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Comportamiento exportaciones.....	47
Tabla 2: índice de Herfindahl del sector textil guatemalteco para los últimos 10 años.....	56
Tabla 3: Inversión Extranjera Directa.....	57
Tabla 4: Principales productos textiles exportados a diciembre 2017. Datos no oficiales de VESTEX.	75

LISTADO DE SIGLAS

BANGUAT – Banco de Guatemala

DAI – Declaraciones Aduaneras de Importación

ECD – Estructura, Conducta y Desempeño

EEE – Encuesta de Expectativas Económicas

FOB - Free On Board

GTQ – Quetzal de Guatemala (unidad monetaria)

IEC – Índice Empresarial de Confianza

IED – Inversión Extranjera Directa

IEP – Índice Empresarial de Percepción

ISR – Impuesto Sobre la Renta

IVA – Impuesto al Valor Agregado

MINECO – Ministerio de Economía

OEC – Oficina Ejecutiva de Cuotas

OIT – Organización Internacional del Trabajo

PIB – Producto Interno Bruto

SAT – Superintendencia de Administración Tributaria

TLC – Tratado de Libre Comercio

USD – Dólar de Estados Unidos (unidad monetaria)

VESTEX – Asociación del Vestuario y Textiles de Guatemala

RESUMEN EJECUTIVO

En enero de 2018, según analistas privados, el índice de confianza sobre la economía de Guatemala se situó en 39.85 puntos. Un valor 31% menor que el índice de enero de 2017. A finales de 2017, las exportaciones de textiles habían aumentado un 5.5% con respecto al año anterior. El propósito de la presente investigación es conocer la opinión e incidencias que influyen en la estadía de los grandes empresarios del mercado exportador textil.

Se procedió a realizar una serie de entrevistas, análisis de datos macroeconómicos propios a la naturaleza del sector y una versión modificada de la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) del Banco de Guatemala (BANGUAT).

Fue determinado que los grandes empresarios textiles difieren de las opiniones de los analistas privados. Los empresarios se muestran optimistas y tienen una mayor confianza sobre el desempeño de la economía y con eso, del sector textil.

Se recomienda generar una mayor integración entre las opiniones y los datos estadísticos de todas las partes que conforman la economía guatemalteca. La suma de pensamientos genera la oportunidad a una mayor certidumbre de las empresas sobre aquellos aspectos que influyen en el desarrollo de las industrias a las que pertenecen.

I. INTRODUCCION

La presente investigación pretende dar una inspección breve y superficial sobre el pensamiento de los empresarios textiles y cuáles son sus expectativas sobre la economía, además de comprender las incidencias que condicionan su decisión de permanecer operando en el país.

De acuerdo con la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) que realizó el Banco de Guatemala (BANGUAT) a analistas privados, en enero de 2018, el índice de confianza en la economía fue de 39.85 puntos. Esto representa un descenso del 31.34% con respecto al mismo mes para el año anterior. En esos momentos el índice de confianza era de 58.04 puntos. (BANGUAT, 2018a)

Los analistas privados respondieron que las cinco principales causas que podrían incidir en el ritmo de la actividad económica eran “La trayectoria de los precios de los combustibles; la evolución del precio internacional del petróleo; el desempeño de la política fiscal; los niveles de las tasas de interés y la estabilidad en el nivel general de precios” (BANGUAT, 2018a).

Para 2017, las cifras del apartado “Sector Externo” en la página del BANGUAT, exponen un aumento de las exportaciones de textiles en 5.5% con respecto al año anterior, generando 1,609 millones de USD en exportaciones. (BANGUAT, 2017a). Esta investigación nace para analizar la relación entre el descenso en el índice de confianza, las expectativas de los grandes empresarios textiles y el desempeño de la industria textil. Para lograr entender esta conexión, es necesario visualizar si estos empresarios tendrán opiniones congruentes con la de los analistas privados. Y, si las causas establecidas por estos, inciden en la decisión de permanencia de los dirigentes de las grandes empresas.

El estudio se enfocó en la realización de una encuesta dirigida a los empresarios de la industria de vestuario y textiles, siendo ésta una adaptación de la EEE del BANGUAT. Se entrevistó a empresarios nacionales y extranjeros y a funcionarios del sector privado y público que estuvieran relacionados con la industria. Se realizó un análisis sobre los datos de las exportaciones, la Inversión Extranjera Directa y la estructura organizacional del sector.

II. MARCO DE REFERENCIA

1.1 Marco Contextual

Para 2017, la industria textil integró el 23% del total de las exportaciones de la industria manufacturera en Guatemala. Los textiles ocupan el 14% del total de las exportaciones del país, valor por encima de cualquier otro producto exportado en el país (BANGUAT, 2017b).

Estos porcentajes son resultado de un sector caracterizado por la diversidad de los productos y servicios que realizan, de la inversión extranjera que atrae, la legislación que apoya al desarrollo de las actividades productivas, entre otros aspectos que diferencian al mismo. Es pertinente desarrollar el contexto en el que la industria de vestuario y textiles opera y así, comprender la naturaleza de esta industria.

1.1.1 Antecedentes de los textiles.

Con el constante desarrollo y especialización de las industrias nacionales, los diferentes gobiernos del país han aprobado una gran variedad de leyes que buscan ayudar a las empresas a explotar su potencial productivo por medio de incentivos fiscales o procedimientos legales que aminoran la carga legal de las empresas.

El sector textil se ha beneficiado principalmente de la aprobación de dos leyes: La Ley de Fomento y Desarrollo de la Actividad Exportadora y de Maquila (Decreto 29-89) y, la Ley de Zonas Francas (Decreto 65-89). Ambas leyes experimentaron algunas reformas en 2016. Los cambios se detallan en la Ley de la conservación del empleo (decreto 19-2016)

La Ley de Fomento y Desarrollo de la Actividad Exportadora y de Maquila (Decreto 29-89) es una ley creada para promover el desarrollo óptimo de las maquilas en el país. El decreto, dicta que las materias textiles y sus manufacturas se clasifiquen dentro de los capítulos del 50 al 63 del Sistema Armonizado. La ley tiene como objetivo “promover, incentivar y desarrollar en el territorio aduanero nacional, las actividades a que se dediquen personas individuales o jurídicas domiciliadas en el país.” (VESTEX, 2017b)

Los beneficiarios del Decreto 29-89 son aquellas empresas que producen bienes relacionados a la industria del vestuario y textiles, las que fabrican insumos complementarios para los productos de vestuario y textiles, y las prestadoras de servicios relacionados con las tecnologías de la información bajo el Decreto 29-89. Son no beneficiarias las empresas que ya gocen de incentivos fiscales otorgados por otras leyes, empresas que no identifiquen el origen de sus materias primas y empresas que vendan sus productos en el mercado local.

Las empresas que sean beneficiarias del decreto, gozaran de: exoneración del ISR por 10 años. Exoneración de DAI (Declaraciones Aduaneras de Importación) e IVA (Impuesto al Valor Agregado) sobre importación de maquinaria y equipo. Exoneración de DAI, impuestos y cargos sobre importación y consumo de combustible, gas butano y propano y bunker para energía eléctrica, complementariedad de operaciones no afecta de IVA y ventas al mercado local a través de un usuario de servicios de zona franca (VESTEX, 2017b).

Es este último beneficio del que habla la Ley de Zonas Francas (Decreto 65-89). Su objetivo es “incentivar y regular el establecimiento en el país de Zonas Francas, que promuevan el desarrollo nacional a través de las actividades que en ellas se realicen, particularmente en acciones tendientes al fortalecimiento del comercio exterior, la generación de empleo y la transferencia de tecnología” (Decreto 65-89, 1989).

La ley de zonas francas atiende a dos tipos de usuarios: productores de bienes industriales y de servicios. El primer tipo se dedica a la “producción, ensamble, armado y procesamiento de bienes, con el objeto de brindarles otras características, usos o funciones distintas a las de sus componentes originales o a la investigación y desarrollo tecnológico” (OEC, 2017). Los productores de servicios se dedican a prestar servicios relacionados al comercio.

La ley de zonas francas permite a las empresas el goce de ciertos beneficios: exoneración de DAI e IVA por la importación de materias primas y maquinaria y equipo, no estarán afectas al IVA las transferencias de mercancías dentro y entre

zonas francas, exoneración de timbres fiscales y papel sellado sobre la compra y transferencia de bienes inmuebles, entre otros.

La relación entre el decreto 65-89 y el 29-89 surge con las reformas detalladas en el Decreto 19-2016. Las nuevas regulaciones implementaron la complementariedad de operaciones entre empresas calificadas bajo el Decreto 29-89 y el 65-89 con exoneración del IVA para transformar, elaborar o complementar mercancías. “Las ventajas de la complementariedad son la flexibilidad de ubicación, menores costos de arrendamientos y agilización de movimientos de mercancías, además de los beneficios ya establecidos para ambos decretos”. (OEC, 2017).

Estos beneficios propician grandes ventajas competitivas a la industria textil nacional. Es a partir del año 1989 que el sector comenzó a dar pasos inmensos en su participación en las exportaciones. Fue hasta el año 2002 que el Banco de Guatemala tomó en cuenta los efectos del decreto 29-89 e inició a realizar cruces de información con la Asociación de la Industria y Vestuarios (VESTEX) de la Asociación Guatemalteca de Exportadores (AGEXPORT).

El ámbito circunstancial y físico que ofrece el sector de vestuario y textiles guatemalteco junto con los efectos de las leyes, ha generado estudios sobre el contexto en el que se desarrolla este sector. En su investigación titulada “Resultado a un año de la aprobación de la Ley Emergente para la Conservación del Empleo. Decreto no. 19-2016”.

El analista independiente Otto Samayoa (2017) afirma que “la investigación da énfasis a la identificación, para el período posterior a la vigencia de la Ley, de los principales factores que generan la dinámica responsable del comportamiento del empleo, la producción, la utilización de la capacidad instalada del sector, y las inversiones” (p.3).

Samayoa utilizó una encuesta de opinión empresarial, en la cual se consideró a una muestra aleatoria de 41 empresas. Para la recopilación de información, el autor se apoyó del personal de la Asociación de Vestuario y Textiles (VESTEX) para que los mismos realizaran visitas a los presidentes o gerentes de las empresas textiles.

El autor hizo uso de dos índices empresariales: el Índice Empresarial de Percepción (IEP) y el Índice Empresarial de Confianza (IEC). Los resultados de ambos índices se interpretaron en base a un puntaje de 0 a 100. Los rangos eran los siguientes: un índice de 0 a 49 se calificaba como menor, de 50 a 59 era tomado como Igual o estable y de 60 a 100, mejor o mayor.

Las conclusiones que obtuvo esta investigación se dividieron en dos apartados, uno para cada índice utilizado. Con respecto al IEP. “la situación de la creación del empleo, volumen de producción y utilización de la capacidad instalada en la industria de Vestuario y Textiles, para el período posterior a la aprobación de la Ley se califican de ESTABLE o igual” (Samayoa, 2017, p.17).

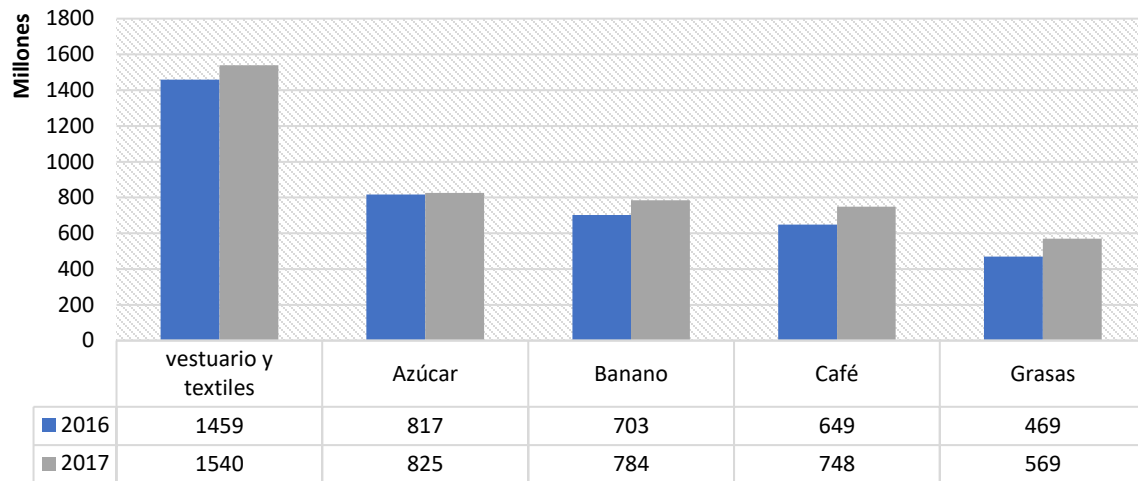
Según Samayoa, esta calificación se debe a una variedad de razones: existe un número igual de órdenes de compra recibidas, hay estabilidad y continuidad con los beneficios de la Ley Emergente para la Conservación del Empleo. Además, la calificación obtenida se debió al incremento en el costo de la mano de obra por efectos del salario mínimo y la falta de planes de inversión por parte de las empresas.

Con respecto al IEC, este se encontró en la calificación de mejor. “Las expectativas empresariales de mejor se basan en el fortalecimiento del mercado y el menor desempleo en los Estados Unidos, su retiro del TPP y la reducción de las importaciones de este mercado provenientes de Asia.” (Samayoa, 2017, p.18).

1.1.2 Perfil de la Industria de textiles y vestuario en Guatemala

En Guatemala, la industria textil ha tenido un constante desarrollo en sus exportaciones. Este crecimiento le ha valido el alcanzar, e incluso desplazar, la cantidad y valor exportado de los productos tradicionales como lo son el café, azúcar y banano (BANGUAT, 2017b). Esto se puede observar en la siguiente gráfica:

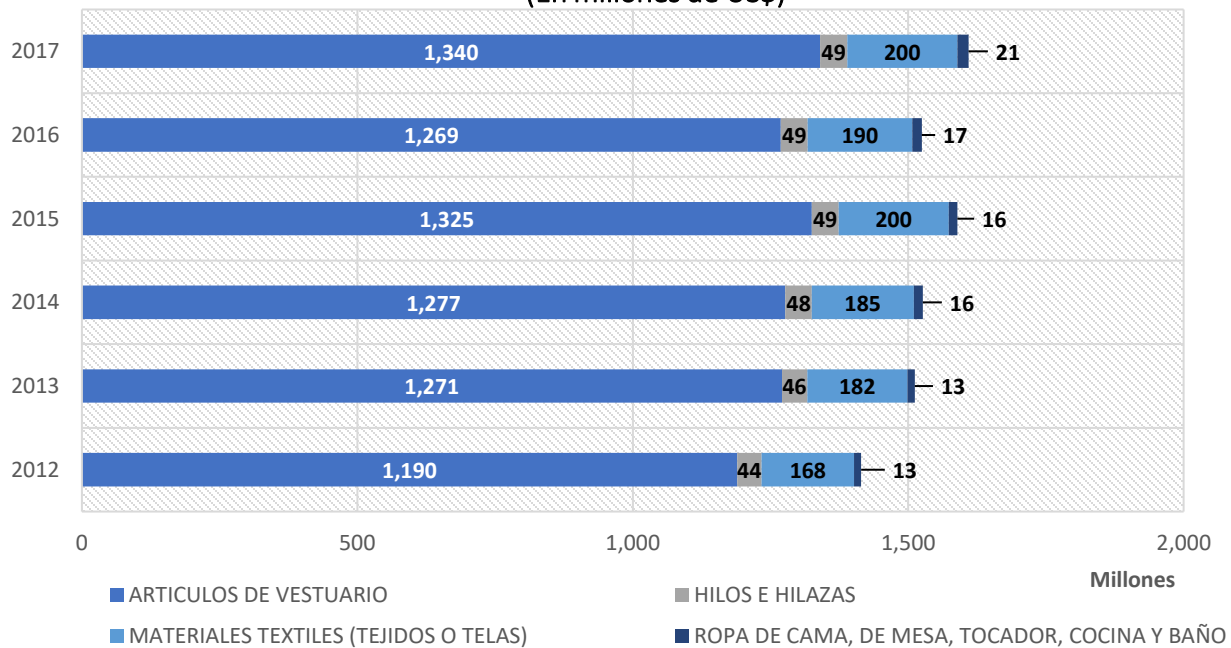
Gráfico 1: Principales cinco productos de exportación
(En millones de US\$)



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

La industria de textiles guatemalteca ofrece una diversa cadena de productos y actividades textiles para los procesos de producción y acabados en las prendas de vestir.

Gráfica 2: Productos textiles exportados clasificación BANGUAT
(En millones de US\$)



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Según datos oficiales, se presenta una gráfica de los productos textiles que son exportados acorde a la clasificación del BANGUAT. En la parte de anexos, se encontrará la clasificación de los productos textiles de acuerdo a VESTEX, sin embargo, los datos presentados no son oficiales.

Las actividades textiles caracterizan la naturaleza de la empresa y lo que ofrece al sector. Estas se dividen en cuatro: empresas de accesorios y servicios; empresas de confección; empresas contratistas y empresas hilanderas y textileras. Por medio de un directorio de empresas realizado por la Oficina Ejecutiva de Cuotas (OEC), las actividades de las empresas se pueden visualizar en la gráfica siguiente:



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Todos los productos textiles del sector son producidos en unidades económicas llamadas maquilas. Como se describió con anterioridad la función de las maquilas de textiles es el proceso manufacturero de los componentes que integran prendas de vestir u otros productos textiles complementarios.

“La industria textil de Guatemala ha sufrido grandes cambios en los últimos treinta años y hasta mediados de los años ochenta, la industria se enfocaba en la producción para abastecer al mercado local y al resto de países centroamericanos”. (Coj et. al., 2010)

El cambio que se dio fue en el modelo de desarrollo, donde se enfocó en la sustitución de importaciones por la promoción de exportaciones. Este fue el punto de partida donde surgieron los esquemas de regímenes especiales para incentivar la exportación. Otra de las causas del cambio fueron las tendencias que se marcaban por la globalización.

Con el paso del tiempo surgieron dos subsectores en la industria:

- **Subsector enfocado al mercado nacional:** obtienen sus insumos de otras empresas locales o del extranjero. Su mercado es el consumidor nacional y compite por precio. Tiene poco acceso a un crédito formal, la capacitación de sus trabajadores es poca y hay una gran rotación de personal debido a que muchos trabajadores migran del sector. El motivo de estas migraciones son por mejoras salariales.
- **Subsector enfocado a la exportación:** se encuentra organizado por empresas textiles locales de capital nacional y extranjero. Todo lo producido va destinado a las exportaciones, a diferencia del sector local, estas empresas se encuentran con una mayor cantidad de personal capacitado, procesos especializados y fácil acceso al crédito.

De acuerdo a (VESTEX, 2017a), el principal destino de las exportaciones son los mercados de Estados Unidos en un 79%, Centroamérica con 14%, México abarca el 3%, otros países poseen el 3% de las exportaciones y por último Canadá representa el 1% del destino de los textiles guatemaltecos.

La industria de vestuario y textiles es el número uno en la participación de las exportaciones de Guatemala, su posicionamiento ha sido logrado por medio de un largo proceso de reformas y especialización.

1.1.3 Condiciones de inversión en Guatemala

Los sectores de manufactura comercio, actividades agrícolas y servicios privados contribuyen a más del 60% del total de producción del país, siendo el sector manufacturero el principal aportador de los cuatro (MINECO, 2016). Guatemala

posee ventajas geográficas al tener salidas, tanto al océano Pacífico como al Atlántico. Además, se encuentra muy próximo a un gigante económico como lo es Estados Unidos, lo que permite aprovechar con mayor ventaja el Tratado de Libre Comercio de Norteamérica. Esto hace de Guatemala, un centro logístico envidiable.

Estas afirmaciones son realizadas por el Ministerio de Economía (MINECO) en su documento “Promoción e Inversión Guatemala”. En el escrito, se detalla el Plan de política económica 2016 – 2021 el cual resalta a estos sectores como fuentes potenciales para el crecimiento económico incluyente y sostenible.

“Gracias a su privilegiada y estratégica ubicación geográfica, Guatemala es un destino atractivo para la inversión. Cuenta con acceso a los océanos Pacífico y Atlántico, Tratados Comerciales firmados con varios países del mundo, un entorno macroeconómico favorable que ha sido impulsado gracias al trabajo en conjunto entre el gobierno y el sector privado guatemalteco.” (MINECO, 2016)

Otras de las ventajas competitivas que ofrece Guatemala, es en lo que se refiere al marco jurídico. La estructura legal del país contempla diferentes decretos y regulaciones que, en teoría, fortalecen la certeza jurídica y fomentan la inversión. Ejemplos de estos decretos son la Ley de Zonas Francas (Decreto 65-89) y la Ley Emergente para la Conservación del Empleo (Decreto 19-2016).

De acuerdo al artículo “Guatemala carece de planes para atraer inversión extranjera” del periódico Prensa Libre, Guatemala no cuenta con estrategias “agresivas” para lograr una atracción y promoción de inversiones. (Morales citado en Bolaños, 2016). La causa principal que indica el artículo es la falta de un presupuesto amplio y fuerte que ayude a promocionar a Guatemala en medios internacionales o en la participación en ferias y congresos de inversión. Guatemala lleva ocho años sin participar en eventos de esta índole.

Existen causas atribuidas a las instituciones del país. Los inversionistas extranjeros no le temen a la coyuntura política sino a los problemas estructurales del país. Por ejemplo, los inversionistas tienen una percepción de la Superintendencia de

Administración Tributaria (SAT) como un ente difícil de tratar y lleno de trámites burocráticos, lentos y confusos. (Penha citado en Bolaños, 2016)

Otro artículo periodístico titulado como “Desafíos para elevar la inversión en el 2017” de proponer que las causas de los obstáculos para levantar la inversión son variadas. Por ejemplo, existen problemas con las fuentes de financiamiento (Dardón & Palala citado en Mazariegos, 2017). En Guatemala los préstamos necesarios para iniciar un negocio son caracterizados por tener altas tasas de interés lo que desincentiva la obtención de los mismos.

Las empresas de la industria de vestuario y textiles, junto a las maquilas generan una variedad de puntos de inversión extranjera y de empleo para la sociedad guatemalteca. Un alto porcentaje de los empresarios son coreanos o procedentes de otros países.

Las estructuras del capital de empresas y maquilas textiles en Guatemala se conforman en 49.3% coreano, 31.5% guatemalteco, 7.4% estadounidense; y el 11.8% pertenece a otros países, en especial los de la región centroamericana, resaltando más El Salvador y Nicaragua como principales fuentes. (Samayoa, 2017).

1.2 Marco teórico

En este apartado de la investigación se concentrará en definir cada una de las ideas y teorías que sustentan los hallazgos de la presente investigación. En primera instancia, se debe definir la inversión en sí, luego se procederá a analizar las causas y propósitos de la Inversión Extranjera Directa (IED).

Una vez este punto haya sido abordado, se proseguirá con otros elementos fundamentales para el entendimiento de la presente investigación como lo es el desempeño y la conducta de una industria según la teoría de la organización industrial y la teoría de las expectativas. Esto último, es el punto focal de la encuesta realizada a los empresarios de la industria del vestuario y textiles.

1.2.1 Inversión

a. Concepto

“La macroeconomía utiliza el término “inversión” o “inversión real” para referirse a adiciones al inventario de activos productivos o bienes de capital” (Samuelson & Nordhaus, 2010). Sin embargo, es importante destacar la diferencia fundamental entre inversión desde el punto de vista económico y el que se usa de forma casual.

En la forma casual, las personas dicen invertir cuando realizan la compra de un activo que les generará cierta utilidad en un periodo de tiempo, como por ejemplo una propiedad. En economía, las compras de estos activos son clasificadas como transacciones financieras porque lo que una persona compra, otra persona lo está vendiendo, y el efecto neto es cero. Por otro lado, existirá inversión cuando se produce capital real.

La inversión es “el flujo de producción de un periodo dado que se utiliza para mantener o aumentar el stock de capital de la economía” (Larraín & Sachs, 2007) Cuando se aumenta este stock, aumenta lo que es el gasto en la inversión lo que significa un aumento de productividad futura. De acuerdo con Sachs, la teoría de la inversión es inter temporal ya que la motivación para poder invertir hoy es poder aumentar la producción del mañana.

b. Determinantes de la inversión.

“En última instancia, las empresas compran bienes de capital cuando esperan que esta acción les reditúe beneficios, es decir, que les genere ingresos mayores a los costos de la inversión” (Samuelson & Nordhaus, 2010). Las empresas invierten de acuerdo con los ingresos que tengan disponibles, los costos que deben cubrir y expectativas que tienen sobre las utilidades de esas inversiones.

- **Los ingresos:** “Una inversión reditará a la empresa un ingreso adicional si contribuye a una mayor venta de productos. Esto sugiere que el nivel global de producto (o PIB) será un determinante importante de la inversión”. (Samuelson

& Nordhaus, 2010). De acuerdo a esta definición se puede concluir que la inversión que tendrá un país dependerá del estado de la actividad económica.

- **Los costes:** Cáceres, (2011) postula que los costos de una inversión están en función del tipo de interés que los créditos que son entregado por las instituciones financieras. Estos representan un costo ya que el interés es el precio que se paga por el dinero prestado durante un período de tiempo. Sin embargo, Samuelson & Nordhaus amplían el valor de los costos estableciendo que estos son la suma entre las tasas de interés de los créditos y los impuestos del país en el que se va a invertir.
- **Las expectativas:** las expectativas que tengan las empresas sobre los beneficios que podrán lograr conseguir en el futuro comparados con los costos que tienen en el presente, son fundamentales para las decisiones de inversión. La incertidumbre que se genera al momento de invertir es debido a la volatilidad de la inversión, es decir, cambios en el rumbo de la economía. Por ejemplo, shocks en la economía como cambios tecnológicos, desastres naturales, encuestas de opinión, etc. (Larraín & Sachs, 2007).

1.2.2 Inversión Extranjera Directa (IED)

a. Concepto

Un medio importante en el movimiento de factores para la inversión, proviene de los flujos que realizan las mismas empresas entre sus filiales y sus casas matriz, a esto se le llama inversión extranjera directa. “Los flujos internacionales de capital en los que una empresa de un país crea o amplía una filial en otro país. La característica distintiva de la inversión extranjera directa es que no sólo implica una transferencia de recursos, sino también la adquisición del control [...] la inversión extranjera directa funciona como alternativa para realizar préstamos internacionales.” (Krugman & Obstfeld, 2012).

Estas filiales son pertenecientes a la estructura organizativa de las empresas multinacionales (multinacionales desde este punto en adelante). Este tipo de empresas poseen una proporción de control sobre empresas en el extranjero y

utilizan a sus filiales para otorgarles capital a cambio de un retorno esperado. Sin embargo, el propósito principal que buscan estas entidades es la ampliación del control.

¿Por qué las mismas empresas producen en diferentes países? Acaso, ¿No sería más práctico que una empresa nacional produzca dentro del territorio de su país y exporte al exterior? O ¿Qué diferentes empresas independientes produzcan los bienes o provean los servicios de estas empresas multinacionales? Para responder estas preguntas, Krugman y Obstfeld concuerdan en que las multinacionales buscan una buena localización y una internalización de los procesos y recursos.

En primer lugar, la localización de la producción para una filial estará determinada por la frecuencia del uso de los recursos, por las barreras al comercio, costos de transporte, entre otros. Aquellos factores que permitan una producción óptima para la multinacional, serán lo que determinan la ubicación de, tanto las filiales como de la misma casa matriz.

En segundo lugar, la internalización facilita la transacción de recursos y procesos entre las diferentes ubicaciones de una misma empresa. La producción de una filial sirve como factor productivo de otra, y esta de otra más, la tecnología que desarrolle una filial en un país puede ser transferida a la filial de otro país, la dirección de actividades y procesos de una filial exitosa es compartido con otras filiales, entre otros. La internalización tiene su origen por dos motivos: la transferencia de tecnología y la integración vertical.

b. Atracción de Inversión Extranjera Directa

Cuando se deban de generar políticas de inversión y estrategias de atracción, los estados deben tener en cuenta cuatro conceptos esenciales que ofrezcan un parámetro para la inclusión de buenas prácticas para la base de las políticas de inversión y promoción (Banco Mundial, 2016)

Como punto número uno, los estados deben tomar en cuenta que las políticas de inversión no se deben basar en privilegiar la inversión extranjera directa sobre la

inversión nacional o viceversa, enés de eso de trata de conectarlas a través de las cadenas globales de valor.

El segundo punto es que “la inversión extranjera no es una transacción sino una relación” (Banco Mundial, 2016). Esto se refiere a una relación continua que se forma por muchos y distintos actores con intereses diferentes. Las estrategias de inversión no solo deben enfocarse en buscar la atracción de la inversión, deben buscar su establecimiento, retención y encadenamiento con el sector productivo de referencia para así maximizar beneficios.

En el punto tres se establece que no todas las inversiones son iguales y que tampoco tienen los mismos efectos. Distintos tipos de inversión tendrán diferentes beneficios, oportunidades y desafíos además de tener diferentes efectos sobre el desarrollo social y económico del estado que recibe la inversión. Entonces, es necesario utilizar diferentes enfoques para capturar los máximos beneficios de cada inversión y controlar sus externalidades.

El cuarto punto detalla la necesidad de establecer la promoción proactiva y estratégica necesaria para lograr atraer la inversión deseada. Cada vez existe una mayor competencia por obtener cierta inversión extranjera directa, los países o comunidades deben de contar con una visión estratégica, que identifique a los segmentos que brindan mayores beneficios y que, al mismo tiempo, sean de gran interés para los inversionistas dado el nivel de competitividad que posean.

En paralelo, se brinda a los inversionistas interesados un buen nivel de servicios de información, asesoría, exploración de sitio, contacto con autoridades y proveedores relevantes, resolución de problemas, mejoramiento constante del ecosistema, entre otros.

Como una ventaja final, Pampillón sostiene que la IED tiene una clara tendencia de moverse más hacia los países que tienen mercados más abiertos, transparentes y menos corruptos. Es por eso que la IED puede ser un gran instrumento para ejercer una “presión” sobre los gobiernos para realizar las reformas necesarias para el beneficio del país y sus ciudadanos.

c. Retención de Inversión Extranjera Directa

- **Movilidad internacional de capitales**

“La movilidad internacional del capital hace referencia a la facilidad con que el capital puede moverse de un país a otro. Es decir, la movilidad del capital significa la facilidad con que un agente económico puede captar financiación fuera de su país o invertir su dinero allí donde considere que le resulta más rentable” (Gutiérrez, s.f.).

La movilidad internacional de capitales ha evolucionado e incrementado con el paso de los años. Esta flexibilidad en la movilidad se puede atribuir a cuatro razones. En primer lugar, la progresiva liberalización de los movimientos internacionales de capital se dio en los países desarrollados lo que permitió que los países en vías de desarrollo pudieran adoptar este proceso.

En segundo lugar, la liberalización de los sistemas financieros nacionales que permite que las instituciones que conforman el sistema puedan operar en el extranjero junto con los instrumentos globales y otras monedas. Como tercer punto, la innovación financiera, la cual ha generado la aparición de nuevos instrumentos financieros que permiten la sofisticación, especialización y fácil comunicación del mismo sistema financiero internacional.

El cuarto punto establece que el proceso de innovación tecnológica en las áreas informática y de comunicaciones, permiten reducciones significativas en los costes de información y de transacción. Estos son asignados a los agentes económicos cuando realizan transacciones financieras internacionales.

1.2.3 Paradigma estructura-desempeño-conducta bajo la Organización Industrial

a. Paradigma estructura-desempeño-conducta tradicional

En un principio, el estudio de la organización industrial se basaba en el paradigma de la estructura-desempeño-conducta (ECD desde este punto). “Este paradigma visualiza los elementos de la estructura industrial, el tamaño de las empresas, la concentración de productores y compradores, y la tecnología, particularmente las

economías de escala y ámbito como los determinantes de las conductas empresariales, las que a su vez determinan el desempeño de la industria y de las empresas que la componen” (Tarzijan & Paredes, 2013).

El paradigma ECD establecía que la conducta y el desempeño de las empresas son resultado de la estructura del mercado en el que se encuentren. Por ejemplo, en la estructura, industrias más concentradas generaban más utilidades. Estas utilidades son pertenecientes al desempeño. Y ese buen desempeño era debido a que las empresas podían coludir y tenían menor competencia, lo que se refiere a la variable de conducta.

En la ECD tradicional existe la hipótesis de que una mayor concentración ayuda en la realización de acuerdos de colusión entre las empresas. Esto se da gracias a que, a mayor concentración en la industria, más sencillo disciplinar a los entes del acuerdo porque se vuelve más fácil detectar y castigar a los que incumplan.

b. Enfoque de eficiencia o nueva relación ECD

De acuerdo a Tarzijan & Paredes (2013) En la actualidad se ha desarrollado una desviación del enfoque tradicional del ECD. Este postula que a pesar de que hay relaciones entre la estructura del mercado y el de la industria, estas no son mecánicas ni de una sola dirección.

A diferencia del paradigma ECD tradicional, el nuevo enfoque sugiere que las altas utilidades y una mayor concentración de la industria podrían ser provistas de una mayor eficiencia en las operaciones de las empresas o, del establecimiento de barreras estratégicas por parte de los operadores establecidos.

Tarzijan & Paredes ilustran este enfoque con el ejemplo de la empresa IBM y su situación en los años setenta. IBM era una empresa dominante en tecnología lo que surgió de un amplio período de fuerte inversión en innovación (conducta). Esto le permitía ofrecer un producto diferente altamente valorado por los consumidores.

Esta valoración llevó a la empresa a dominar el mercado (estructura) y le permitió cobrar mayores precios obteniendo más utilidades (desempeño). La diferencia entre

ambos enfoques se puede apreciar en el diagrama relación estructura conducta-desempeño tradicional y moderna en los anexos.

c. Número, distribución y concentración del mercado

El número de empresas en un mercado determina las interacciones y las posibilidades de los consumidores de optar entre proveedores. Sin embargo, una industria que tenga 100 empresas y donde solo una posea el 99% de la producción, puede llevar al uso de estrategias muy distintas que en industrias donde existan otras 100 empresas, pero todas posean el mismo nivel de participación. (Tarzijan & Paredes, 2016)

Para lograr medir esta concentración, existen diferentes indicadores, pero los más utilizados, son el de “razón de concentración de las mayores k-empresas (C_k)” en la industria y el índice de Herfindahl – Hirschman (IHH). Estos se definen de la siguiente forma:

- **Razón de la concentración de k-empresas (C_k)**

El indicador mide el producto acumulado de las mayores k-empresas de la industria en relación con el producto total.

$$C_k = \frac{\sum_{i=1}^k V_{tas_i}}{\sum_{i=1}^N V_{tas_i}}$$

El numerador en la ecuación muestra las ventas acumuladas en un periodo dado de las k-empresas con mayores ventas en la industria. El denominador muestra las ventas acumuladas, para el mismo periodo, por el total de las empresas que integran esa industria (N).

- **El índice Herfindahl – Hirschman (IHH)**

El índice Herfindahl – Hirschman se define como la suma al cuadrado de la participación porcentual de cada empresa en el total de la industria. Esto se expresa como:

$$IHH = \sum_{i=1}^N \left(\frac{X_i}{X} 100 \right)^2$$

Donde $\frac{X_i}{X}$ es la cuota de mercado o participación de la i-esima empresa en el total del mercado. N es el número de empresas que conforman la industria. El indicador varía entre 0 y 10,000. Cuando el índice es cercano a cero indica que hay un bajo nivel de concentración. En cambio, si el indicador se aproxima a 10,000 el mercado se comporta como un monopolio. Gutiérrez & Zamudio (2008) establecen que el IHH se interpreta de acuerdo a los siguientes intervalos

- $0 \leq IHH \leq 1,000$: nivel bajo de concentración.
- $1,000 \leq IHH \leq 1,800$: nivel moderado de concentración.
- $1,800 \leq IHH$: nivel alto de concentración.

¿Qué indicador es mejor? La razón Ck tiene la ventaja de requerir menor cantidad de información, pero el índice de Herfindahl considera la participación de mercado de todas las empresas de la industria y los cambios relativos en la participación de cada empresa dentro de ese total.

1.2.4 Teoría de las expectativas

a. Concepto

Una expectativa se define como la “esperanza de realizar o conseguir algo” (RAE, 2015). Las expectativas se definen “como las creencias que tienen los individuos sobre el valor futuro de las variables económicas”. Las expectativas juegan un rol importante en la toma de decisiones de los individuos y la de grupos de agentes económicos debido a que es el mismo valor que se espera obtener en un futuro el que determina las decisiones en el presente (Díaz, 2016).

b. Expectativas adaptativas

En 2012, el autor Gonzalo Mora, publicó su estudio titulado: “El papel de las expectativas en los modelos macroeconómicos ¿Fuente de inestabilidad?”, en el

cual explica que las expectativas adaptativas se originan con los estudios de David Hume en el año 1752 e Irving Fisher en el año 1930.

La idea general de este tipo de expectativas es que los individuos predicen el futuro de las variables económicas con el comportamiento histórico de la variable ajustado por los errores de pronóstico que se cometieron en el pasado. La teoría de las expectativas adaptativas se puede expresar con la siguiente expresión:

$$x_t^e = x_{t-1}^e + \beta (x_t - x_{t-1}^e) \quad 0 < \beta < 1$$

Donde x_t^e es el valor pronosticado hoy (periodo t) sobre la variable x, el cual depende del pronóstico tomado en el pasado x_{t-1}^e más la fracción β del error de pronóstico ($x_t - x_{t-1}^e$), en otras palabras, este valor no es más que la diferencia entre el valor esperado y el pronosticado, (Mora, 2012).

Mora, hace notar que el funcionamiento de la expectativa adaptativa es un proceso que depende del valor que tome el coeficiente de adaptación β . Los errores entre los valores esperados y los pronosticados se corrigen a través del tiempo hasta que son eliminados.

“Las expectativas adaptativas se basan en situaciones del pasado y utilizan el comportamiento de las variables en ese tiempo para realizar pronósticos”. (Mora, 2012). En la medida en que los agentes económicos aprendan de sus errores, sus pronósticos tenderán a ser correctos.

El problema de la teoría de las expectativas adaptativas es que no toma en cuenta que los agentes económicos saben que hay diferentes factores que afectan al comportamiento de una variable y que el cambio en uno de esos factores altera el resultado (Mora, 2012). Al no tomar en cuenta esto, cada vez que los agentes intentaran pronosticar una variable siempre caerían en un error entre lo observado y lo pronosticado ya que basan sus decisiones en la historia y no en el futuro.

c. Expectativas racionales

“La teoría de las expectativas racionales establece que los jugadores en una economía actuarán de una manera que se ajuste a lo que lógicamente se puede

esperar en el futuro” (Beattie, s.f.). Sí esta definición se relaciona con la inversión quiere decir que un individuo invertirá en base a lo que esta persona crea racionalmente pasará en el futuro. Si espera que el valor de una acción de una empresa aumente, la persona invertirá y así, actuará conforme a sus propios criterios.

Uno de los usos que se les da a las expectativas racionales es para explicar las tasas de inflación para el futuro. Si las tasas de inflación fueron más altas de lo esperado en el pasado, los individuos consideraran estos valores además de otros indicadores para esperar que las tasas de inflación sigan aumentando en el futuro.

Según Beattie, la teoría de las expectativas racionales explica que los productores usan los eventos del pasado para hacer predicciones del comercio futuro. Una empresa que cree que el precio de su producto será mayor en el futuro podría parar su propia producción hasta que el precio efectivamente haya aumentado.

1.2.5 Tipo de cambio

“El precio de una moneda en función de otra moneda se denomina tipo de cambio” (Krugman & Obstfeld, 2006). En las actividades relacionadas al comercio internacional, el tipo de cambio es una variable fundamental en el intercambio de bienes y servicios entre países. El tipo de cambio compara los precios de bienes y servicios producidos en los diferentes países.

Los agentes económicos utilizan el tipo de cambio para convertir los precios expresados en moneda extranjera en los precios de la moneda nacional. Cuando los bienes nacionales e importados son expresados en una misma moneda, es posible obtener los precios relativos que afectan a los flujos del comercio internacional. El aumento o disminución de los valores del tipo de cambio se clasifican como depreciaciones y apreciaciones¹. Esto se puede demostrar por medio de un ejemplo adaptado del libro “Economía Internacional” de Krugman &

¹ Es importante destacar que, en regímenes de tipo de cambio fijo, las variaciones en los valores del tipo de cambio reciben el nombre de devaluaciones y revaluaciones. En este tipo de cambio, es la entidad encargada de la política monetaria la que interfiere directamente en la variación del tipo de cambio. El nombre de apreciación y depreciación es para tipos de cambio flexible. (Sevilla, 2015).

Obstfeld tomando la moneda nacional, el quetzal (representado como GTQ) y el dólar estadounidense (USD) como objetos de análisis.

Una depreciación del quetzal respecto al dólar es una disminución del precio del quetzal expresado en dólares. Es decir, un cambio en el tipo de cambio de 1,50 USD por quetzal a 1,25 USD por quetzal supone una depreciación del quetzal ya que el mismo. Si todo lo demás permanece constante, la depreciación de la moneda de un país disminuye el valor de sus productos para los extranjeros, lo cuales podrán adquirir más bienes y servicios nacionales.

Por el contrario, un incremento del precio del quetzal en función del dólar, de 1,50 USD por quetzal a 1,75 USD por quetzal, representa una apreciación del quetzal. Este ejemplo se puede interpretar con bienes. Una apreciación del dólar encarece las camisas estadounidenses para los guatemaltecos, al elevar su precio en quetzales.

$$\frac{45 \text{ US\$}}{1.25 \text{ USD/GTQ}} = 39 \text{ GTQ}$$

Ahora, una variación del tipo de cambio de 1,50 USD por quetzal a 1,75 USD por quetzal (es decir, la apreciación del quetzal respecto al dólar, y una depreciación del dólar respecto al quetzal) reduce el precio de los pantalones a:

$$\frac{45 \text{ US\$}}{1.75 \text{ USD/GTQ}} = 25.71 \text{ GTQ}$$

Los términos de apreciación y depreciación denotan una relación inversa. “Cuando una moneda se deprecia respecto a otra, la segunda se aprecia, de forma simultánea, respecto a la primera” (Krugman & Obstfeld, 2006).

Con la relación anterior, se llega a la siguiente conclusión: al depreciarse la moneda de un país, los extranjeros pueden comprar las exportaciones del país a un menor precio, en cambio, los agentes nacionales tendrán que pagar más por las importaciones del extranjero. En la apreciación, los extranjeros pagan más por los productos de un país y los consumidores nacionales pagan menos por los productos extranjeros. (Krugman & Obstfeld, 2006)

III. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Según las cifras históricas del apartado “sector externo” en la página del BANGUAT, en 2017 la industria de vestuario y textiles representó el 23% del total de las exportaciones de la industria manufacturera y el 14% del total de las exportaciones del país. Para el mismo año, el sector textil generó 1,609 millones de US dólares en exportaciones lo que representa un crecimiento cerca del 6% con respecto al año anterior (BANGUAT, 2017b). Los porcentajes y la cantidad de dólares exportados, le ameritan el primer lugar en las exportaciones de Guatemala.

El desarrollo de la industria representa importantes avances para la mejora de la economía del país. El sector textil ha participado en la generación de más de 180,000 empleos directos e indirectos, y ha aportado al desarrollo de la mujer en la industria: 46% de los puestos en las empresas textiles están ocupados por mujeres (VESTEX, 2017a).

Esta industria se caracteriza por su innovación, versatilidad y productividad (VESTEX, 2017a). El sector cuenta con 245 empresas registradas como beneficiarias del acuerdo 29-89 (o su versión reformada, el decreto 19-2016). 173 de estas empresas se dedican a la confección, 36 son textileras e hilanderas y 81 producen accesorios o prestan servicios.

La industria cuenta con una amplia gama de ventajas competitivas frente a otros sectores textiles. Según VESTEX (2017), en su presentación “Industria de Vestuario y Textiles de Guatemala”, el país cuenta con una ubicación estratégica para el acceso a los océanos, las empresas ofrecen servicios variados desde actividades sencillas como corte y confección hasta el proceso productivo de un paquete completo² y existe una alta cultura de constante innovación para adaptarse a las modas del mercado.

² Paquete completo o full package “es un esquema mediante el cual las empresas exportan productos terminados 100% nacionales. Esto quiere decir que incluyen las telas, los insumos, el diseño y la fabricación de las piezas” (Camargo, 2005)

Según la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) que realizó el Banco de Guatemala para enero 2018, el índice de confianza en la economía descendió 31.34% con respecto al mismo mes para el año anterior. El índice descendió de 58.04 puntos en enero 2017 a 39.85 puntos en enero 2018.

La EEE es contestada por analistas privados, los cuales resumieron los principales factores que podrían incidir en el ritmo de la actividad para 2018 en diez: La trayectoria de los precios de los combustibles, la evolución del precio internacional del petróleo, el desempeño de la política fiscal, los niveles de las tasas de interés, la estabilidad en el nivel general de precios, estabilidad en el tipo de cambio nominal, fortalecimiento en el mercado interno, TLC con Estados Unidos de América, ejecución de megaproyectos y otros (BANGUAT, 2018a).

Es importante resaltar que el índice presentado y los factores mencionados se forma por la opinión de un grupo selecto de especialistas nacionales. Sin embargo, para el principal sector manufacturero del país, las expectativas y razones sobre el desempeño de la economía y el sector textil para los próximos meses es distinto. Es a partir de la coyuntura anteriormente analizada y el comportamiento de la industria de vestuario y textiles, que surge la siguiente interrogante:

¿Qué incidencias condicionan la decisión de permanencia de los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles de Guatemala?

3.1 Objetivos

3.1.1 Objetivo General

- Identificar las incidencias que condicionan la decisión de permanencia de los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles de Guatemala.

3.1.2 Objetivos Específicos

- Realizar una Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) para los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles en Guatemala.

- Realizar entrevistas a dos empresarios, de origen nacional y extranjero que sean clasificados como grandes y a dos funcionarios de instituciones relacionadas con la industria del vestuario y textiles³.
- Analizar las estadísticas nacionales sobre las exportaciones e importaciones del sector, la IED de la industria manufacturera e información respecto a la organización industrial del sector del vestuario y textiles.

3.2 Hipótesis

3.2.1 Hipótesis de Investigación

- Las incidencias que influyen en la decisión de permanencia de los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles de Guatemala se encuentran alineadas con las causas expuestas por los consultores privados que participaron en la EEE de enero 2018 del Banco de Guatemala.

3.2.2 Hipótesis Nula

- Las incidencias que influyen en la decisión de permanencia de los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles de Guatemala no se encuentran alineadas con las causas expuestas por los consultores privados que participaron en las EEE de enero 2018 del Banco de Guatemala.

3.2.3 Hipótesis Alternativa

- Las incidencias que influyen en la decisión de permanencia de los grandes empresarios de la industria de vestuario y textiles de Guatemala son diferentes a las detalladas por los consultores privados de la EEE de enero 2018 y las expuestas por los empresarios en la presente investigación.

³ Debido a aspectos circunstanciales como lo es el tiempo y disposición de respuesta de los entrevistados las entrevistas se limitaron a cuatro en total.

3.3 Variables

3.3.1 Decisión de permanencia

a. Definición Conceptual

Debido a la composición en dos partes de la terminología, se establecerán definiciones para los términos decisión y permanencia para su entendimiento separado y así, inmediatamente, ofrecer la definición conjunta. Una decisión es la “Determinación, resolución que se toma o se da en una cosa dudosa” (RAE, 2017).

Continuando con el trabajo de la RAE, pertenencia se define como: “Duración firme, constancia, perseverancia, estabilidad, inmutabilidad” (RAE, 2016). La definición conceptual de la decisión de permanencia se entiende como una resolución para mantener la duración o constancia sobre una situación específica.

b. Definición operacional

El proceso de toma de decisiones se ha convertido en la principal función empresarial dentro de una organización debido a que se enfrenta a gran número de decisiones de manera consciente o inconsciente lo que permite diferir y realizar la sostenibilidad de las actividades lo cual radica en la en la viabilidad y el sostenimiento de una empresa, considerando que los métodos se han vuelto dinámicos y competitivos.

Para efectos de este estudio, la decisión de permanencia será la variable que determinará el porqué de la continuidad de las empresas textiles en el mercado guatemalteco. Esta variable será clarificada por medio de los métodos descritos más adelante y su medición servirá para responder la pregunta de investigación en la que se enfoca el presente estudio.

c. Indicadores

-

- Respuestas de la Encuesta modificada de Expectativas Económicas del Banco de Guatemala

3.3.2 Empresas Grandes

a. Definición Conceptual

Las grandes empresas son organizaciones que poseen una alta cantidad de activos y un gran nivel de producción. Son empresas que presentan una gran facilidad para la obtención de financiamiento y un gran porcentaje de sus empleados tienen estudios superiores y especializaciones (OIT, 2015).

Una empresa de gran escala podrá ser calificada de esta manera si sobrepasa ciertos indicadores establecidos por el gobierno en el que se encuentre realizando sus operaciones. En el caso de Guatemala, el acuerdo gubernativo 211-2015 califica a una gran empresa como aquella una que posee 200 empleados o más y ventas anuales mayores a nueve millones de quetzales (MINECO, 2015).

b. Definición operacional

Para propósitos de esta investigación, debido a la capacidad de utilización de recursos, las empresas de gran escala tienen una mayor facilidad en la movilización de sus operaciones y activos a nuevos mercados cuando, en contraparte las micro, pequeñas e inclusive, medianas empresas poseen grandes obstáculos para cambiar de mercado. Las grandes empresas son ideales para el estudio, ya que poseen los medios suficientes y la influencia necesaria para operar en diferentes mercados y decidir donde instalan su capacidad productiva para generar negocios.

c. Indicadores

- Resultados por empresa de su valor FOB en exportaciones anuales realizadas para 2017.
- Índice Herfindahl – Hirschman (IHH)

3.4 Alcances y Límites

La presente investigación determina cuáles son los factores que condicionan la decisión de permanencia de los empresarios de gran escala del sector textil en Guatemala. Por medio de los objetivos planteados, se determinarán las incidencias que determinan la estadía de las empresas textiles y cuáles son las expectativas que estas poseen sobre el desarrollo de la economía a futuro.

Existen límites para el alcance del análisis propuesto. El principal, es la cantidad de empresas a las que se puede evaluar por medio de una encuesta. Debido a la escasez de diferentes variables, como lo es el tiempo o la disposición de los encuestados de responder, no se podrá investigar a toda la población de las grandes empresas de la industria textil, enés, se deberá tomar una muestra representativa y así, generalizar los resultados para la industria. Estas dificultades aplican de igual manera para el instrumento de las entrevistas.

3.5 Aporte

El trabajo es una herramienta que permite indagar en dos aspectos: la relevancia de la industria del vestuario y textiles en la economía guatemalteca y, generar un panorama del pensamiento del gran empresario para esta industria. Por medio de información estadística, se resaltan las características que distinguen al mercado textil de otros sectores productivos nacionales. Por medio de encuestas y entrevistas, se conocen las opiniones de los empresarios sobre variables que influyen en su decisión de permanencia.

La investigación busca despertar la iniciativa de obtener las opiniones a futuro del resto de los empresarios que conforman los demás sectores productivos del país y de los funcionarios de diferentes entidades, sean públicas o privadas. Con base a esta idea, se da la creencia que al entender las expectativas de todos los agentes que participan en la economía nacional, será posible generar políticas más inclusivas, certeras e idóneas.

IV. MÉTODO

4.1 Sujetos

Para la presente investigación, los sujetos involucrados en la entrevista serán cuatro: un empresario textil guatemalteco, un empresario textil coreano, un funcionario privado de la Asociación de la Industria del Vestuario y Textiles (VESTEX) y un funcionario público perteneciente al Departamento de Política Industrial (DPI) del Ministerio de Economía. La cantidad de entrevistas fue decidida debido a las limitantes de tiempo ocasionadas por la naturaleza de los cargos que ocupan los sujetos entrevistados.

Los sujetos que respondieron la encuesta están conformados por las grandes empresas de la industria de vestuario y textiles de Guatemala ya que estas, además de ser responsables de un alto porcentaje en las exportaciones nacionales, estos poseen una mayor cantidad de recursos para cerrar operaciones y salirse del mercado nacional.

De acuerdo con el Ministerio de Economía (MINECO) las grandes empresas están definidas como aquellas que poseen una cantidad mayor a 200 empleados y que tienen ventas anuales mayores a los 9, 364,788.30 quetzales. Para objetos de esta investigación, se utilizará el valor Free On Board (FOB) como parámetro para diferenciar el tamaño de las empresas por sus ventas al extranjero.

4.2 Unidad de Análisis

La unidad de análisis se refiere a cada una de las empresas que participaron en la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE). Se incluyen a los individuos que respondieron las entrevistas sobre las respuestas de los grandes empresarios.

4.3 Población

El universo de la investigación está formado por empresas del Sector de vestuario y textiles en Guatemala. Al seguir los lineamientos del MINECO para la clasificación del tamaño de una empresa, se obtiene un total de 83 grandes empresas para el año 2017. Esta cantidad se obtuvo de la fuente de datos en línea de VESTEX titulada como “Empresas exportadoras-año”.

4.4 Muestra

El tipo de muestreo es probabilístico, aleatorio simple. Para el tamaño de la muestra, 38 empresas fue la cantidad mínima para obtener representatividad en la población del estudio. Este valor se obtuvo por medio de un nivel de confianza del 90%, un margen de error del 10% y una probabilidad del 50%. Para calcularlo se utilizó la fórmula “Tamaño de la Muestra conociendo el Tamaño de la Población” propuesta por Torres & Paz (s.f.)

$$n = \frac{N \times Z_a^2 \times p \times q}{d^2 \times (N - 1) + Z_a^2 \times p \times q}$$

Donde:

1. n = tamaño de la muestra
2. N = tamaño de la población
3. Z = nivel de confianza
4. P = probabilidad de éxito, o proporción esperada
5. Q = probabilidad de fracaso
6. D = precisión (Error máximo admisible en términos de proporción)

Al ingresar los datos en la fórmula, el resultado sería:

$$n = \frac{83 \times 1.65^2 \times 0.50 \times 0.50}{0.10^2 \times (85 - 1) + 1.65^2 \times 0.50 \times 0.50} = 38$$

Se debió encuestar a 38 empresarios para tener un nivel de confianza del 90% sobre los resultados.

4.5 Instrumentos

Para responder la pregunta de investigación, se utilizó una versión modificada de la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) del Banco de Guatemala. Los cambios fueron efectuados para responder al enfoque del presente trabajo. El instrumento consta de diez preguntas con opciones múltiples y dicótomas.

Adicionalmente, se preparó una entrevista como instrumento complementario a los resultados obtenidos de la encuesta. La entrevista se conforma por siete preguntas las cuales destacan el grado de experiencia del individuo entrevistado y su relación

con la industria del vestuario y textiles, así como su opinión respecto a las respuestas de la EEE.

4.6 Procedimiento

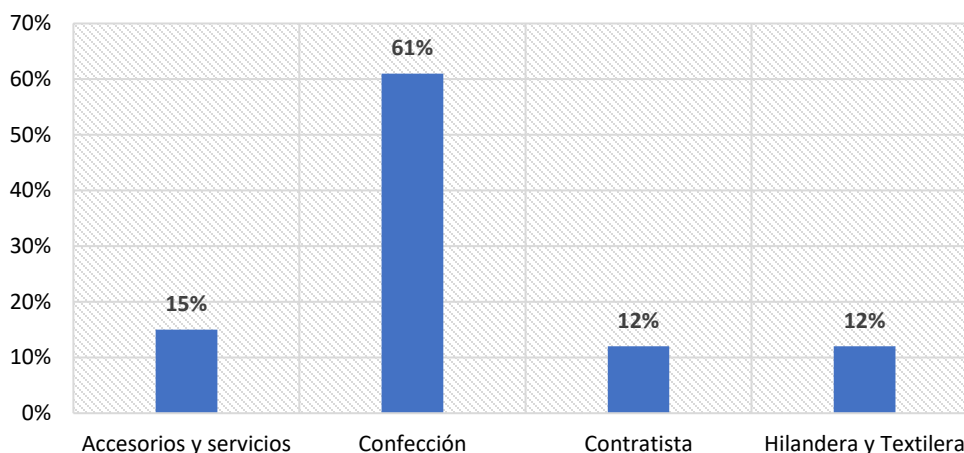
- Posteriormente a la selección del tema de investigación y de su delimitación, se procedió a elegir los componentes que conforman el estudio, se plantearon los objetivos, alcances y límites de la investigación.
- Se generó una EEE modificada para ser respondida por los grandes empresarios que posee el sector textil.
- La validación de las encuestas fue por correo electrónico o vía telefónica con los gerentes generales o dueños de las grandes empresas. Para esto, se utilizó un directorio especial por parte de la Oficina Ejecutiva de Cuotas (OEC).
- El proceso de obtención de respuestas se llevó a cabo hasta que la cantidad mínima de la muestra calculada fuera alcanzada y, se hubieran agotado los medios para obtener más encuestas contestadas por parte de los empresarios.
- Las respuestas fueron tabuladas por medio de Excel y se organizaron en tablas y graficas. Una vez obtenido los datos, se procedió a generar la entrevista a los sujetos establecidos.
- La validación de las entrevistas fue por correo electrónico y vía telefónica. Se intentó obtener un acercamiento personal con los entrevistados para lograr entablar una conversación que diera resultados más amplios sobre la encuesta.
- Se realizó un análisis del sector de vestuario y textiles con estadísticas oficiales de las exportaciones, IED y concentración.
- Para las conclusiones, los resultados de las encuestas, entrevistas y del análisis cuantitativo, fueron relacionados para obtener las incidencias que condicionan la decisión de permanencia de los grandes empresarios del sector textil guatemalteco.
- Con estos resultados y conclusiones, fue posible generar un listado de sugerencias pertinentes para la mejora de las expectativas de los empresarios y su situación en la economía guatemalteca.

V. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

El total de los instrumentos realizados fue de 41 encuestas. Junto a las cuatro entrevistas realizadas, se reveló información sobre el comportamiento del gran empresario del sector de vestuario y textiles. Esto permitió comprender el porqué de su decisión de permanencia en el país.

Como requerimiento preliminar, se optó por clasificar a cada empresa que respondía según la actividad productiva textil a la que se dedica. El 15% de los encuestados manifestaron que pertenecían a una empresa de accesorios y servicios, 12% seleccionaron la actividad de contratistas, el 12% eran hilanderas y textileras y 61%, se dedica a la confección de prendas de vestir. La actividad de confección es la que predomina en las empresas de vestuario y textiles, siendo un total de 171 empresas de acuerdo a la presentación “Industria de Vestuario y Textiles de Guatemala” de VESTEX (2017)

Gráfico 4: actividad textil que realiza la empresa encuestada

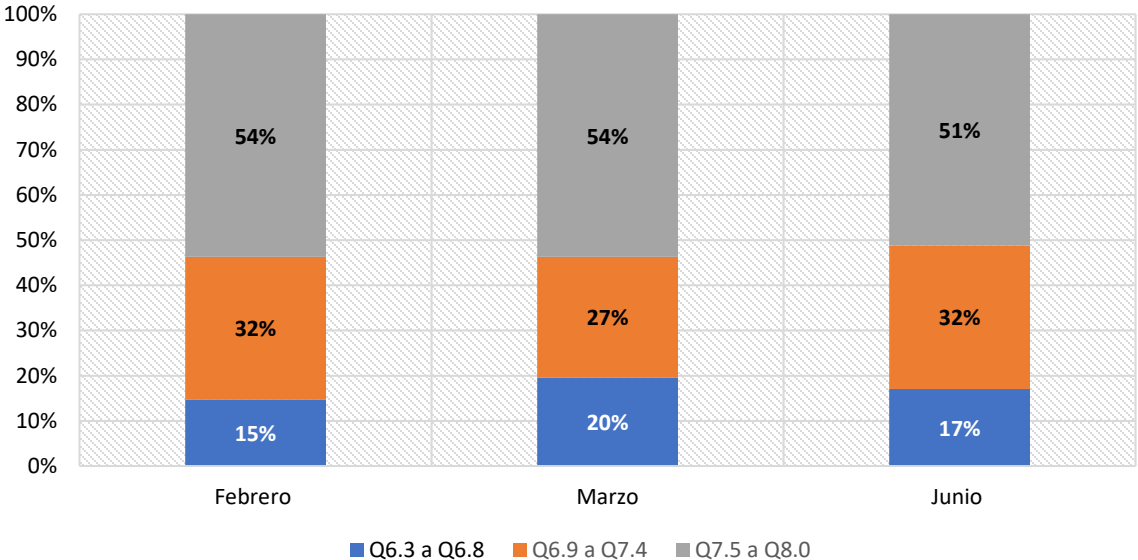


Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

Es importante destacar que el 98% de las empresas que respondieron la encuesta, pertenecen al grupo beneficiado por las regulaciones del decreto 29-89.

La primera pregunta, dividida en 3 secciones, trató sobre el tipo de cambio y el valor que los empresarios esperaban que este tuviera para el final de los meses de febrero, marzo y junio. De manera intencional, no se tomó en cuenta abril debido a que se deseaba dejar un corto plazo de tiempo para considerar el efecto de esa separación temporal en el valor que se otorgaría para el mes de junio. Los resultados se agruparon en la siguiente gráfica:

Gráfica 5: Tipo de cambio esperado del quetzal con respecto al dólar estadounidense para los meses de febrero, marzo y junio del año 2018



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

Para el mes de febrero, el tipo de cambio mensual fue de Q7.38 (BANGUAT, 2018b). El 54% de las respuestas pertenecieron al intervalo de Q7.5 a Q8.00 por un dólar estadounidense. La moda de este intervalo fue el valor de Q7.50.

Esto indica que, para principios del presente año, los empresarios esperaban un tipo de cambio mayor al promediado por el Banco de Guatemala. Un 15% de los encuestados respondió que el tipo de cambio se apreciaría de sus niveles actuales hasta llegar a Q6.00 por 1 US\$. Un 32% opinó que el tipo de cambio se mantendría dentro de la tendencia establecida.

Para el mes de marzo el tipo de cambio mensual fue de Q7.41 (BANGUAT, 2018b). Continuó predominando el 54% de opinión para una depreciación del tipo de cambio mayor al Q7.50 por 1US\$. La moda de este intervalo fue de Q8.00 por 1US\$. Los empresarios cuentan con que el tipo de cambio vaya aumentando paulatinamente a medida que pase el tiempo. La opinión de una apreciación del tipo de cambio a niveles inferiores al Q7.00 por 1US\$ aumentó en tres puntos porcentuales.

Para el mes de junio el tipo de cambio mensual fue de Q7.42 (BANGUAT, 2018). Hubo una disminución en la opinión de la depreciación de la moneda para un valor arriba de Q7.50. El porcentaje de la opinión fue de 51%. La moda de las respuestas fue un tipo de cambio de Q8.00 por dólar estadounidense. Un 32% respondió con valores que se mantenían con la tendencia que el tipo de cambio ha llevado a inicios del año 2018 y un 17% expresó que el tipo de cambio se apreciaría aún más.

Con estas tres preguntas se puede observar que los empresarios del vestuario y textiles tienen una alta expectativa que, a medida que el año avance, el tipo de cambio se deprecie hasta alcanzar nuevamente niveles récord de años anteriores, como los fueron los años, 2009 y 2010 en el que el tipo de cambio anual alcanzó valores de 8.14 y 8.04, respectivamente, por 1 US\$. (BANGUAT, 2018b)

Estas respuestas son congruentes a la teoría económica que establece que un aumento en el tipo de cambio aumenta el nivel de las exportaciones lo que es entendido por los empresarios que expresan sus expectativas en la relativa alta depreciación del tipo de cambio.

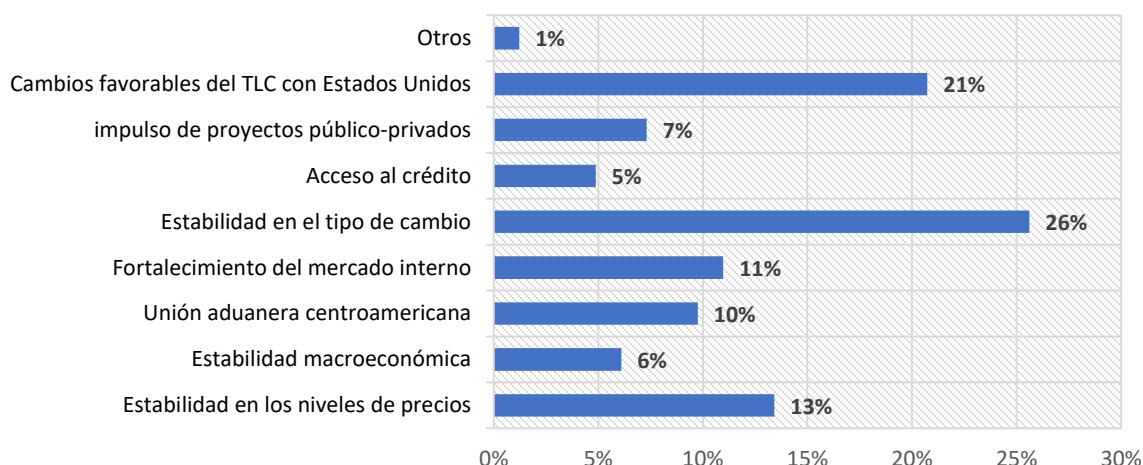
La pregunta número dos de la investigación se enfocaba en comprender los factores que los empresarios creían que podrían impulsar el ritmo de la economía guatemalteca a lo largo de los próximos cuatro meses. La pregunta era la siguiente: ¿Qué factores podrían impulsar el ritmo del sector textil en los próximos cuatro meses? Las opciones para respuesta fueron nueve:

1. Estabilidad en los niveles de precios
2. Estabilidad macroeconómica
3. Unión aduanera centroamericana

4. Fortalecimiento del mercado interno
5. Estabilidad en el tipo de cambio
6. Acceso al crédito
7. impulso de proyectos público-privados
8. Cambios favorables del TLC con Estados Unidos⁴
9. Otros

Para la respuesta “otros” el sujeto encuestado tenía la posibilidad de describir una razón diferente a las propuestas dadas. Por cuestiones de análisis y orden, a los encuestados se les permitió escoger solo dos opciones de las enlistadas para sus respuestas. Los resultados fueron los siguientes:

Gráfica 6: ¿Qué factores podrían impulsar el ritmo del sector textil en los próximos cuatro meses?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

Se encuentra que la mayoría de los encuestados (26%) están de acuerdo que el factor más importante para impulsar el ritmo de la económica será la estabilidad en el tipo de cambio. Los tres siguientes factores más relevantes fueron cambios favorables en el Tratado de Libre Comercio (TLC) con Estados Unidos (21%),

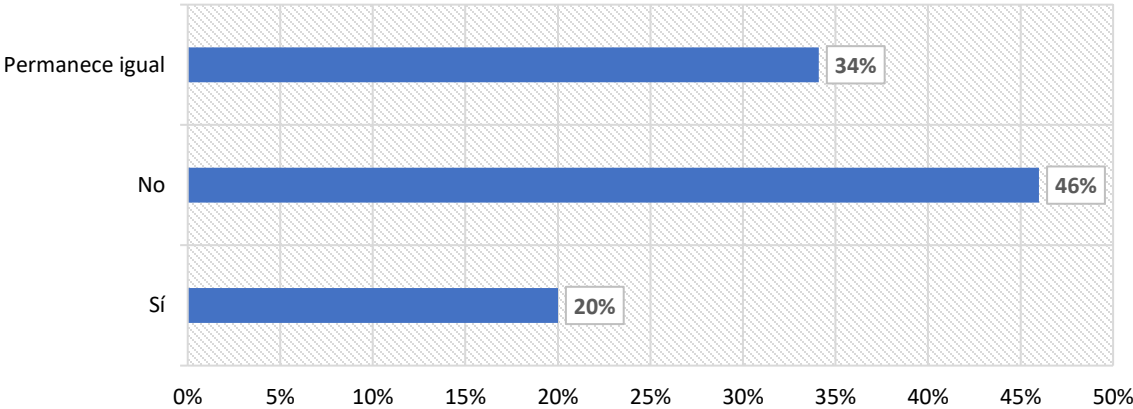
⁴ Estos cambios se describen como: aumentos en los encadenamientos productivos, seguridad de estabilidad a largo plazo en el desarrollo del tratado (no cambios repentinos), creación de una unión aduanera o hasta un mercado común, entre otros que puedan beneficiar a un mayor flujo de bienes y servicios a Estados Unidos.

estabilidad en el nivel de los precios (13%) y, por último, la expectativa de un fortalecimiento del mercado interno (11%).

Luego de este punto, las restantes cinco respuestas se mantuvieron en un nivel general siendo de menor relevancia factores como, una posible unión aduanera centroamericana (10%), impulso de proyectos público-privados (7%), la estabilidad macroeconómica (6%), mayores posibilidades en el acceso al crédito (5%) y, por último, otros, donde solamente un encuestado respondió que la inseguridad del país es un factor que podría retrasar el impulso de la economía durante los próximos cuatro meses

Al ser los encuestados exportadores por naturaleza, es común que la mayor preocupación sea el nivel en el que se encuentre el tipo de cambio, en especial por la constante apreciación que sufrió esta variable en 2017 por el repentino aumento en el ingreso de las remesas al territorio nacional. Sin embargo, la mayoría de los empresarios de esta industria poseen altas expectativas sobre los aspectos inflacionarios, comerciales y la estructura del mercado interno.

Gráfica 7: ¿Considera usted que, actualmente, la economía del país está mejor que hace un año?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

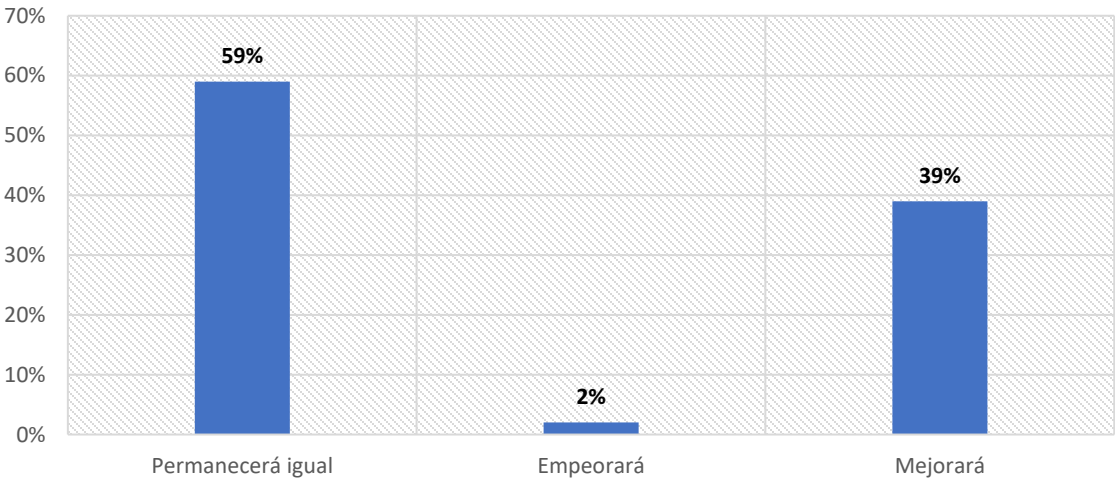
En la tercera pregunta ¿Considera usted que, actualmente, la economía del país está mejor que hace un año? El 46% de los encuestados opina que la situación actual de la economía del país está peor que hace un año y un 34% tampoco opina

tan diferente ya que cree que la situación actual no ha cambiado durante un año. Sin embargo, 20% opina que la economía ha mejorado para 2018.

La pregunta deja claro que, en un plazo de un año, más de la mitad de los grandes empresarios concuerdan que el desempeño de la economía no ha cumplido con sus expectativas. Esto concuerda con las respuestas de los analistas privados para la EEE de enero 2018.

Para la cuarta pregunta se deseaba obtener información inter-temporal sobre las expectativas de los encuestados con respecto al desarrollo del clima de negocios en el país para este año con respecto al anterior. Esto, para comprender de forma indirecta el nivel de consideración en la continuación de su estadía en el país a futuro. Para esto se realizó la siguiente pregunta:

Gráfica 8: ¿Cómo considera que evolucione el clima de negocios para las actividades del sector privado en el primer semestre del 2018 en comparación con el último semestre de 2017?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

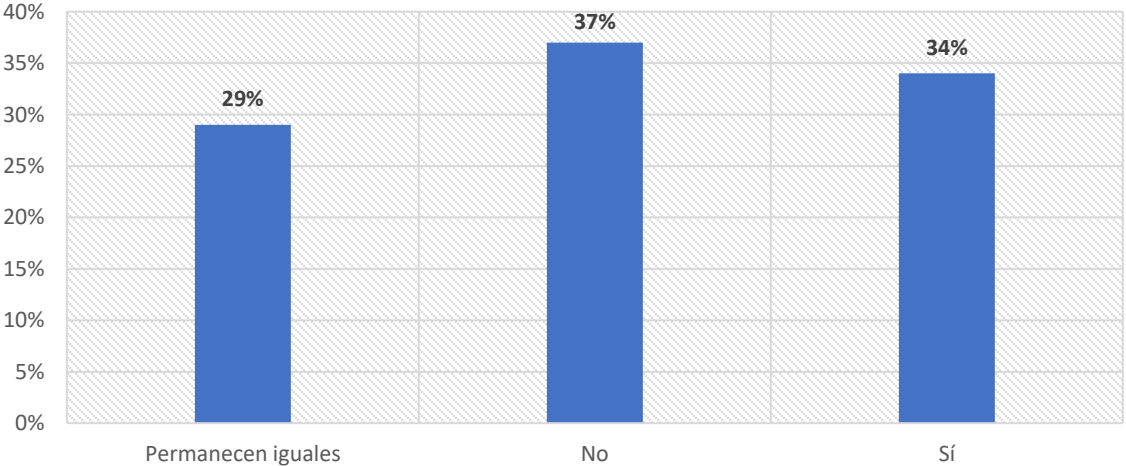
A primera vista, se puede observar que el 98% de los encuestados tiene una expectativa buena o neutral del clima de negocios en el país. Esto se traduce a que existe una confianza significativa en el desarrollo de las actividades del sector privado con respecto a la coyuntura que se pueda dar (por lo menos, para los primeros seis meses del año).

A pesar del alto porcentaje respecto a la neutralidad sobre cambios en el clima de negocios, un 36% de los encuestados mantiene una expectativa positiva del mejoramiento del clima de negocios esperando que las condiciones para invertir y hacer negocios sean más eficaces y eficientes.

Para las preguntas siete y ocho, se realizó un análisis inter temporal sobre el rendimiento de las ventas para las empresas exportadoras de los individuos encuestados. Esto, con el objetivo de observar si las respuestas a las preguntas anteriores que se enfocan con el rendimiento de la economía del país se relacionan con el rendimiento propio de la empresa para un año anterior y para un período de años anteriores.

La quinta pregunta fue: Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto al año 2016? En la gráfica se puede observar que el 37% de los encuestados establecen que, para 2017, sus ventas no mejoraron con respecto al año 2016. Lo que es congruente con las respuestas de la pregunta anterior. Sin embargo, un 34% da a conocer que si tuvieron una mejora en las ventas. En cambio, un 29% de los encuestados expresa que no hubo cambio o no percibieron cambios en el nivel de sus ventas para 2017.

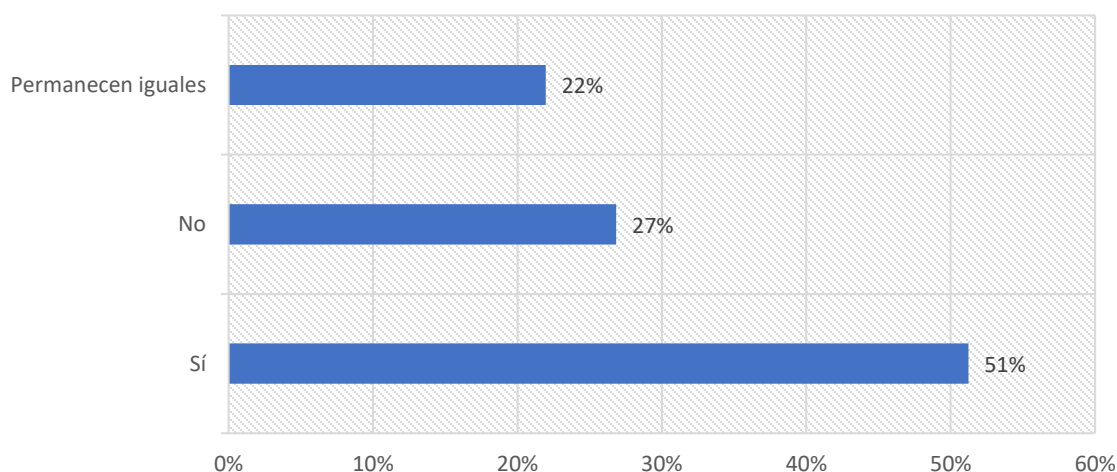
Gráfica 9: Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto al año 2016?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

Se puede interpretar que a pesar de que algunos encuestados expresan que tuvieron mejoras en sus ventas para el año pasado, esto no quiere decir que tengan una visión optimista del presente de la economía guatemalteca. A pesar de que 34% de los encuestados respondieron que mejoraron sus resultados para 2017, solo el 20% considera que la economía se encuentra mejor que hace un año.

Gráfica 10: Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto a los últimos cinco años?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

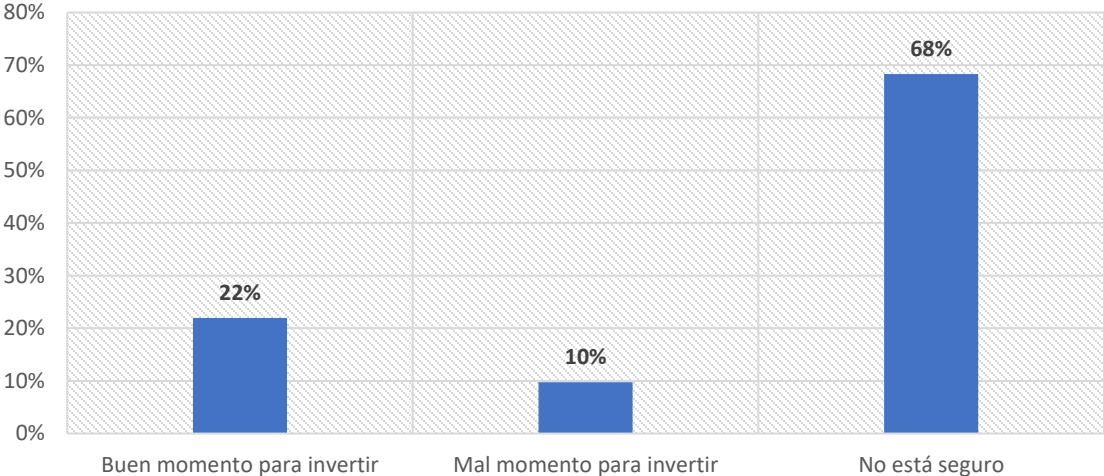
Según su percepción, para el año 2017 ¿Sus ventas mejoraron con respecto a los últimos cinco años? fue la pregunta seis. Un 22% concluye que, para los últimos cinco años (período de 2012 a 2017), sus ventas permanecieron iguales, 27% concluyeron que estas no mejoraron y más de la mitad (51%) estableció que sí mejoraron.

Analizando los resultados de la pregunta cuatro, un 59% de los encuestados estableció que el desarrollo del clima de negocios permanecerá igual, a pesar de que el 34% respondió que sus ventas mejoraron con respecto al año 2017 y el 51%, que sus ventas mejoraron durante los últimos cinco años. Parece no haber una relación entre el desempeño de las ventas y las expectativas.

En la pregunta tres, 46% de los encuestados respondieron que la economía del país no se encontraba mejor que hace un año y un 37% de los encuestados no tuvieron mejoras en sus ventas para el período 2016 – 2017. Esto denota que los empresarios del sector del vestuario y textiles son agentes económicos que evalúan con mayor ponderación el corto plazo al momento de generar criterios sobre la situación del presente. Sus expectativas ponderan en mayor grado el último dato conocido. Las expectativas de los grandes empresarios textiles son de naturaleza adaptativa.

La séptima pregunta trata sobre como perciben los empresarios del vestuario y textiles el desarrollo de sus empresas de acuerdo a ambiente económico y lo que esperan sobre las inversiones. Se realizó la pregunta para este nuevo año, ¿Cómo espera que sea el desarrollo de la coyuntura para las empresas del país para efectuar inversiones?

Gráfica 11: Para este nuevo año, ¿Cómo espera que sea el desarrollo de la coyuntura para las empresas del país para efectuar inversiones?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

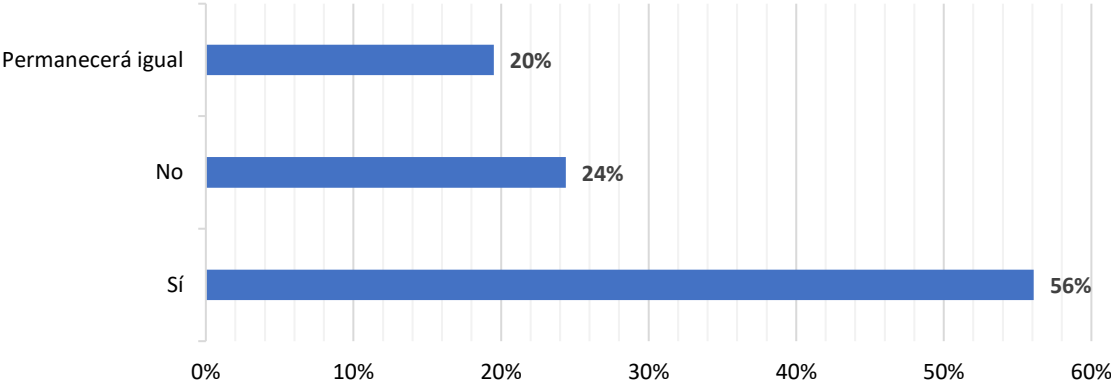
Como se puede observar, existe una alta incertidumbre con respecto al desarrollo de la coyuntura del país (mayormente atribuida al aspecto político como se verá en las entrevistas realizadas) para que se realicen inversiones. El 68% de las empresas no están seguros sobre las condiciones a futuro para pedir créditos o para saber si los proyectos en los que se embarquen realmente logran los rendimientos

esperados debido a la alta desconfianza o certeza que obtienen de las demás variables económicas y sociales que se desarrollan en el país y afectarían directamente a esas inversiones.

Continuando con las respuestas, el 22% de los empresarios consideran que la situación actual no presenta riesgos para el desarrollo de las inversiones y respondieron que es un buen momento para que se realicen esas inversiones en el país. Por último, un 10% establece que es un mal momento para invertir.

La pregunta ocho tenía como propósito observar las expectativas que tenían los encuestados a futuro. La pregunta, ¿Espera usted que la situación económica del país mejore durante los próximos seis meses en relación a la situación actual?

Gráfica 12: ¿Espera usted que la situación económica del país mejore durante los próximos seis meses en relación a la situación actual?



Fuente: elaboración propia con datos de la encuesta realizada

En general, las respuestas fueron positivas. La gran mayoría (56%) respondió que efectivamente cree que la situación actual mejorará para finales del primer semestre de este año. El 24% de los empresarios permanecen con un sentimiento rezagado sobre la condición actual y las tendencias pasadas sobre sus ventas y apuntan que la situación no mejorará. Finalmente, 20% de los empresarios espera que la situación simplemente permanezca igual, sin cambios.

Posterior al análisis de la encuesta presentada, se decidió realizar una entrevista a cuatro personas clave en el funcionamiento de la industria del vestuario y textiles: un empresario textil guatemalteco, un empresario textil coreano, un funcionario privado de VESTEX y un funcionario público del Ministerio de Economía (MINECO). La razón detrás de estas entrevistas fue para demostrarles los resultados de la encuesta a agentes que poseen un alto nivel de experiencia en este sector y conocer sus reacciones acerca de los resultados, así como complementar con sus conocimientos sobre el sector, el análisis realizado hasta el momento.

La entrevista se dividió en ocho preguntas iguales para cada individuo en los que se detallaban algunos de los resultados de la encuesta y se les pedía su opinión sobre los mismos. La pregunta uno se dividía en dos partes: la razón de participación en la industria y el tiempo que ha pasado, ya sea invirtiendo en la industria o bien, trabajando en la misma. Esto se realizó para evidenciar el grado de experiencia que los individuos entrevistados poseen y las razones por las que originalmente decidieron participar en el desarrollo de este sector.

Se realizaron las preguntas ¿Por qué decidió trabajar/invertir en la industria del vestuario y textiles? y ¿Cuánto tiempo lleva trabajando/invertiendo en esta industria?

Para los cuatro individuos, las razones que se expusieron se pueden concentrar en tres: el dinamismo característico del sector, el aporte al desarrollo del país que el mismo ofrece y por el sistema de trabajo. Tanto el funcionario privado como el público y el empresario guatemalteco poseen más de dos décadas de experiencia en el sector, mientras que el empresario guatemalteco posee diez años.

Solamente en el caso de los funcionarios se les fue cuestionado sus funciones dentro de las organizaciones para las que trabajan, solamente para tener un contexto de la información que manejan y el grado de alcance que tienen sobre los temas decisivos de la industria en sus respectivas entidades. El funcionario privado se encarga de coordinar el área de acuerdos comerciales para VESTEX y el funcionario público se encarga de analizar, examinar y coordinar actividades, proyectos y leyes que afecten a las empresas del sector textil.

Desde la segunda pregunta en adelante, los cuestionamientos fueron enfocados hacia las respuestas de la encuesta. Para la pregunta número dos, a los cuatro individuos se les presentó un contexto de la pregunta número dos. Las empresas respondieron que la estabilidad del tipo de cambio, cambios favorables en el TLC con Estados Unidos y la estabilidad en el nivel de los precios eran los tres principales factores que impulsarían el ritmo de la economía para los próximos cuatro meses. Se preguntó: ¿Concuerda Ud. con estas respuestas o considera que existen otros factores más relevantes para tomar en consideración?

El empresario coreano y ambos funcionarios destacan que, efectivamente, la estabilidad del tipo de cambio es el factor más relevante para el impulso de la economía para los próximos cuatro meses, debido a que, como lo destaca el funcionario privado, el cumplimiento de los gastos de las empresas dependerán de los cambios que esta variable sufra. El empresario guatemalteco destaca que es la situación política la que realmente afecta el ritmo de la economía en especial para este sector. El mismo destaca que para los períodos de incertidumbre política como en el 2016, las órdenes que recibían disminuyeron por esa razón.

En la tercera pregunta se hizo una comparación entre las preguntas cinco y seis de la encuesta. El 37% de las empresas respondió que para el año 2017 sus ventas decrecieron con respecto a 2016. Para 2017, 51% de las empresas declararon que sus ventas mejoraron durante los anteriores cinco años. Se formuló la pregunta: ¿Cree que la apreciación del tipo de cambio fue la variable decisiva sobre estos resultados para el año pasado y los últimos cinco años o considera que existe(n) otra(s) variable(s) que haya(n) tenido una mayor incidencia sobre estos resultados?

El funcionario privado y el empresario coreano establecen que efectivamente ha sido el tipo de cambio la variable decisiva sobre los resultados que se han experimentado durante los últimos años. Sin embargo, el funcionario público es señala que ha sido la crisis política que vive el país la variable que mayor peso ha tenido en los resultados de los últimos cinco años y para el año 2017. Por el contrario, el empresario nacional destaca que los cambios en la economía mundial,

en especial los cambios de las políticas estadounidenses, han sido las variables que más incidencia tienen en el desarrollo del sector.

El 68.3% de las empresas encuestadas no están seguras que sea un buen momento para que se realicen inversiones en el país, sin embargo, 56.1% de las empresas considera que durante los próximos seis meses la situación económica del país mejorará. Se continuó con la cuarta pregunta que estaba basada en las interrogantes número siete y ocho de la EEE modificada. La interrogante tenía como propósito entender la mezcla de incertidumbre con altas expectativas de los empresarios.

¿Por qué considera Ud. que a pesar de que hay buenas expectativas sobre el país, estas coexisten con una gran incertidumbre? Los cuatro individuos compartieron la misma respuesta: la inestabilidad política que vive el país crea un ambiente de inseguridad lo que termina alejando las oportunidades de inversión y a los mismos empresarios ya establecidos.

En quinto lugar, se realizó la pregunta ¿Cuáles considera que son los obstáculos más grandes que afronta la industria del vestuario y textiles de Guatemala con respecto a su competitividad frente a las otras industrias de vestuario y textiles de otros países? Con la intención de conocer los aspectos más importantes a resolver para el óptimo funcionamiento de la industria.

El empresario guatemalteco respondió que los mayores obstáculos son la inseguridad social y política además del encarecimiento de la mano de obra nacional. El funcionario de VESTEX opinó que la constante disminución de los precios en sectores internacionales es el obstáculo más grande a sobrepasar para lograr una mayor competitividad.

Para el empresario coreano, la clave de los problemas son el tránsito ilegal de mercadería o materia prima y la corrupción que existe en las aduanas. El funcionario público establece que es la falta de un valor agregado en la industria (como desarrollo tecnológico o investigación y desarrollo) lo que genera el mayor problema.

De manera contraria a la interrogante anterior se cuestionó ¿Cuáles considera que son las ventajas y/u oportunidades que ofrece la Industria del Vestuario y Textiles guatemalteca frente a industrias semejantes de otros países? Para conocer aquellos aspectos que permiten a la industria nacional del vestuario y textiles destacarse del resto.

El empresario coreano respondió que el control de los productores y la implementación de la participación en los Tratados de Libre Comercio que el país posee para empresas favorecidas por el decreto 29-89 son las principales ventajas del sector. De la misma forma, el funcionario público establece que es solo el hecho de contar con el decreto 29-89 (y su modificación con el decreto 19-2016) lo que otorga una gran oportunidad debido a los beneficios fiscales que las empresas obtienen.

En cambio, el empresario nacional opina que es la alta calidad de la mano de obra del país y una ventaja en logística (el individuo declara que productos de Guatemala a Estados Unidos tardan 3 días en llegar a ese país, en cambio, para el caso de China, los productos tardan hasta 20 días en ser entregados). El funcionario privado propone que es el clúster que la industria ha formado lo que da a los empresarios una mayor facilidad al momento de solicitar materia prima, accesorios y servicios correspondientes a la industria.

La octava pregunta fue redactada en relación con la última pregunta de la encuesta modificada. ¿Cómo piensa que el sector (textil) se desarrollará para el año 2018? ¿Será un año positivo, negativo o de mucha incertidumbre? Para esta pregunta, los empresarios y los funcionarios comparten opiniones diferentes.

Ambos empresarios opinan que será un año de mucha incertidumbre debido a la incertidumbre política del gobierno de turno lo que ha fluctuado la cantidad de órdenes que reciben y el hecho de que otras empresas han dejado el país debido a las ventajas que otras naciones ofrecen para el sector.

Contrario al pensamiento de los empresarios, los funcionarios opinan que será un año positivo, debido a que las economías de los países que consumen producto nacional (especialmente Estados Unidos) están recuperándose y creciendo además del hecho que se cuenta con personal calificado para atender las demandas del resto del mundo.

A pesar de las respuestas obtenidas en la encuesta y de las declaraciones de los entrevistados, fue necesario revisar los datos de fuentes oficiales para comprender el contexto en el que la industria textil se ha desarrollado y el vínculo que existe entre esas respuestas y la información estadística disponible.

Para esto se realizó el análisis de las cifras de exportaciones e importaciones desde 2007 a la fecha y de los datos de los flujos de Inversión Extranjera Directa por actividad económica. La razón detrás de escoger la variable de importaciones es debido a que esta se tomó como una forma indirecta o más bien, aproximada, de conocer la producción de las empresas y así, obtener el grado en el que lo que es importado para producir, es luego exportado.

Para la realización del análisis, el primer paso fue la obtención de datos de las exportaciones e importaciones del sector textil, proceso en el cual se consultó con el Banco de Guatemala aquellos productos en los cuales se agrupaban los productos textiles para ambos procesos. Se utilizaron los productos: artículos de vestuario, hilos e hilazas, materiales textiles (tejidos o telas) y ropa de cama, de mesa, tocador, cocina y baño. Asimismo, se obtuvieron el valor total de las exportaciones.

Una vez obtenido los resultados, por cuestiones de homologación de los datos, al encontrarse estos en USD, fueron convertidos a quetzales utilizando un promedio anual del tipo de cambio para cada año analizado, obtenido de la tabla “Tipo de cambio compra promedio ponderado del mercado institucional de divisas” del BANGUAT.

El método del gasto fue seleccionado debido a que este tipo de medición separa el consumo de las familias (C), el gasto en inversión de las empresas (I), el gasto del

gobierno (G) y las exportaciones netas (XN), es este último componente el que es relevante para el estudio. Una vez obtenidos los datos, estos se organizaron de la siguiente manera:

1. **Año:** año de referencia al cual pertenecen los datos
2. **Exportaciones Vestuario y Textiles:** valor total, en quetzales, de las exportaciones de productos de la industria del vestuario y textiles
3. **Importaciones Vestuario y Textiles:** valor total, en quetzales, de las importaciones de productos de la industria del vestuario y textiles.
4. **Exportaciones totales:** Valor total de las exportaciones del país

Se procedió a obtener las razones o coeficientes, de la variable “Exportaciones Vestuario y Textiles” y el resto de variables descrita anteriormente y observar el comportamiento de las exportaciones. El resultado de este análisis se puede observar en la siguiente tabla:

Tabla 1: Comportamiento exportaciones de textiles. Cifras del BANGUAT. En millones de quetzales.

AÑO	Exportaciones Vestuario y Textiles	Importaciones Vestuario y Textiles	Exportaciones totales	Razón Impor. y Expor. textiles	Razón expor. Textiles y expor. general
2007	11,913.89	9,591.41	52,862.15	80.5%	22.5%
2008	10,863.29	8,821.95	58,402.12	81.2%	18.6%
2009	9,905.97	7,762.31	58,784.74	78.4%	16.9%
2010	11,236.53	9,086.44	68,084.00	80.9%	16.5%
2011	11,432.76	9,861.43	80,838.44	86.3%	14.1%
2012	11,064.29	9,263.40	78,051.12	83.7%	14.2%
2013	11,861.33	9,603.72	78,646.22	81.0%	15.1%
2014	11,785.01	8,787.79	83,407.20	74.6%	14.1%
2015	12,141.57	9,552.69	81,553.93	78.7%	14.9%
2016	11,562.26	8,641.32	79,246.85	74.7%	14.6%
2017*	11,797.84	8,481.05	80,515.07	71.9%	14.7%

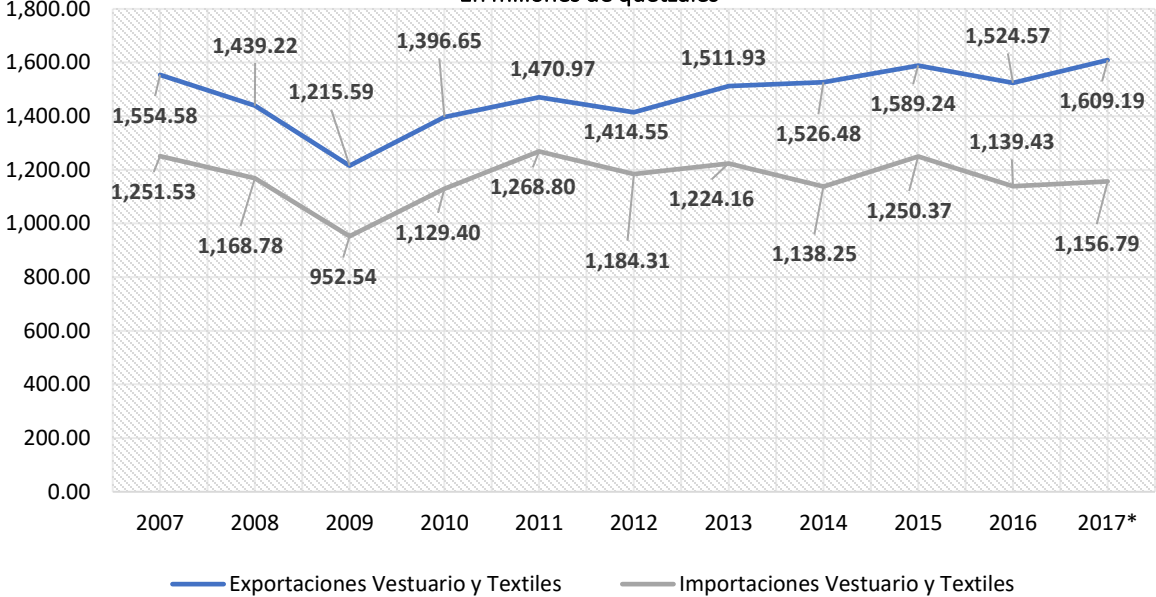
*PIB GENERAL PROYECTADO Y EXPORTACIONES DE TEXTILES A DICIEMBRE 2017

Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Los datos de la columna “Razón impor. y expor. textiles” demuestran que la industria del vestuario y textiles se caracteriza por ser en gran medida, una industria meramente exportadora.

A excepción del año 2017 (las cuales son cifras proyectadas) el sector demuestra un alto porcentaje en utilizar lo que importan para llevarlo directamente a la venta al extranjero. En promedio, el 79.3% de lo que se importa es luego exportado. Esto demuestra que el mercado al que busca abastecer el sector es de preferencia el internacional y el enfoque hacia el consumo en el mercado nacional pasa a una posición de menor relevancia. La relación anterior se puede apreciar gráficamente:

Gráfica 13: Exportaciones / importaciones del Sector de Vestuario y Textiles
En millones de quetzales



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Analizando la gráfica anterior, se interpreta que las exportaciones de la industria del vestuario y textiles han disminuido su grado de participación o su “contenido” en el rubro de las exportaciones generales. En todos los años desde el 2007, ha habido un decrecimiento en la participación de la industria de vestuario y textiles con respecto al total nacional.

La cantidad de exportaciones ha tenido un crecimiento en los últimos diez años, sin embargo, parece ser que, aunque la industria sea más competitiva, el tamaño del pastel sigue igual para el sector. El sector textil es más competitivo pero su “alcance” ha disminuido con respecto al resto de la economía.

El sector de vestuario y textiles todavía sigue siendo el mayor exportador y productor del mercado guatemalteco, pero los problemas descritos anteriormente por los empresarios y sus expectativas sobre el mismo, no parecen estar fundamentadas por los datos presentados. En una creciente incertidumbre, el sector ha aumentado y mantenido su desempeño. No hay una relación directa entre el desarrollo del sector y las expectativas de aquellos empresarios que más tamaño poseen en el mismo.

El comportamiento de las exportaciones y las respuestas de la encuesta describen un escenario para la industria correspondiente al descrito por el paradigma ECD tradicional mencionado en la sección “Paradigma estructura-desempeño-conducta bajo la Organización Industrial”.

Recordando lo establecido por Tarzijan & Paredes (2013) este paradigma toma en cuenta los elementos que conforman la estructura industrial como, por ejemplo, el tamaño de las empresas, la tecnología, la concentración de productores y compradores, entre otros, como los determinantes de las conductas empresariales, las que, al mismo tiempo, determinan el desempeño de la industria.

Las grandes empresas de este sector se conforman por 83 empresas. En contraste, Para 2017, de acuerdo a la base de datos de la Oficina Ejecutiva de Cuotas (OEC), el total de empresas exportadoras de vestuario y textiles fue de 586. Las grandes empresas conforman el 14% del sector.

Los efectos de la gran cantidad de empresas que conforman al sector pueden ser revisados por medio de fórmulas de concentración. El índice Herfindahl – Hirschman (IHH) es “un indicador de estructura de mercado, dado que tiene en cuenta tanto el número de competidores como su participación relativa en el mismo” (Gutiérrez & Zamudio, 2008). Debido a la alta cantidad de empresas que han participado en las exportaciones de textiles en Guatemala a lo largo de los años, se optó por desarrollar este índice en el siguiente apartado y verificar el tipo de estructura ECD

Se realizó el cálculo del índice para dos grupos. El primer grupo es conformado por las grandes empresas de la industria de vestuario y textiles denotado como “IHH empresas”. Para clasificar a las empresas como grandes, fueron seguidos los lineamientos propuestos por el MINECO sobre el tamaño de las empresas en Guatemala según sus ventas.

Estas ventas fueron tomadas de los valores FOB exportados por las empresas y luego convertidos a quetzales por medio del tipo de cambio nominal promedio anual calculado por el BANGUAT⁵. Este grupo fue denotado como “IHH grandes empresas” El segundo grupo fue conformado por todas las empresas del sector textil y se le asignó el nombre “IHH industria”.

Para el cálculo del índice se procedió a obtener la cuota del mercado de las empresas del sector textil desde el año 2007 al 2017. Para esto, se obtuvo el valor FOB de las empresas de su respectivo año y se dividió dentro del total exportado para el año en cuestión.

Una vez obtenida la cuota de mercado, y siguiendo la ecuación de Herfindahl – Hirschman (IHH), la cuota de mercado de cada empresa fue multiplicada por 100 y luego, elevada al cuadrado para ser sumada con el resto y así, obtener finalmente el índice.

El índice de Herfindahl – Hirschman es representado en un rango de valores de 0 a 10,000 donde este último valor representa un mercado que se comporta como monopolio y 0 significa un mercado poco concentrado, competitivo. La magnitud del índice para la industria de vestuario y textiles a través de los años no es significativa. Tanto para el grupo de grandes empresas como para el sector en sí, los valores del índice son muy próximos a cero.

⁵ Este aspecto fue utilizado como herramienta de clasificación y los valores obtenidos de la conversión no fueron usados en el cálculo del índice.

Tabla 2: índice de Herfindahl del sector textil guatemalteco para los últimos 10 años

Año	IHH Grandes empresas	IHH Industria
2007	251.29	234.78
2008	265.16	247.24
2009	316.39	293.45
2010	317.91	295.46
2011	303.70	283.77
2012	344.15	319.86
2013	356.55	334.99
2014	350.35	328.97
2015	365.19	342.55
2016	408.47	377.74
2017	443.09	407.96

Fuente: elaboración propia con la base de datos de VESTEX

La concentración en la industria es baja y demuestra que es un sector altamente competitivo. Este tipo de estructura crea una conducta de menor relevancia hacia la competencia para las grandes empresas lo que les permite tener un mejor desempeño en la industria al enfocarse en sus actividades productivas. Las acciones de otras empresas (conducta) y los efectos de estas (desempeño) podrán alterar la organización del sector (estructura). La industria del vestuario y textiles se caracteriza por pertenecer al enfoque ECD tradicional.

A continuación, se presenta un análisis sobre los datos pertinentes al marco de Inversión Extranjera Directa en el país para ver la tendencia de la misma para sector textil. Debido a que el Banco de Guatemala no toma en cuenta cada sector como único, se utilizará la industria manufacturera como indicador que represente a la industria de estudio. Para esto se obtuvo una tabla donde se detallaron los montos en millones de dólares de las inversiones desde el año 2007 al 2017.

Tabla 3: Inversión Extranjera Directa
En millones de quetzales

Actividad Económica	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013	2,014	2,015	2,016	2,017	TOTAL
Comercio	216.6	41.5	212.9	33.5	106.3	304.2	254.3	278.7	174.4	295.6	259.3	2,177.4
Industria manufacturera	210.4	174.9	50.7	299.4	149.7	144.8	186.0	178.6	204.8	261.4	251.7	2,112.4
Electricidad	90.7	105.5	59.0	215.6	330.7	150.3	190.8	384.3	323.2	192.7	189.4	2,232.3
Bancos y aseguradoras	46.1	70.9	1.3	48.1	71.8	98.7	172.4	157.8	149.2	94.6	147.0	1,058.0
Telecomunicaciones	83.9	150.8	128.0	66.1	35.0	82.7	89.9	129.9	112.4	156.1	120.2	1,155.0
Otras actividades	27.9	36.2	9.3	23.0	7.4	46.0	67.3	58.2	101.1	156.7	117.8	650.9
Agricultura, petróleo, minas y canteras	69.5	174.1	138.7	120.0	325.2	417.8	334.7	201.2	155.7	27.5	61.3	2,025.7
TOTAL	745	754	600	806	1,026	1,245	1,295	1,389	1,221	1,185	1,147	11,411.6

Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Existe evidencia estadística en favor de una relación positiva de la IED en Guatemala con respecto a los niveles de infraestructura, el índice de apertura de la economía, la estabilidad macroeconómica y el crecimiento del mercado (Ramírez, 2013).

La estabilidad macroeconómica y el crecimiento del mercado son dos variables que han sido destacadas en la presente investigación en tres ocasiones: en la EEE modificada para los empresarios, los valores FOB de las exportaciones de textiles y el cálculo de la concentración. En la encuesta, de los cinco principales factores que podrían influenciar en el ritmo del sector textil, los empresarios destacaron dos que componen la estabilidad macroeconómica: estabilidad en el nivel de los precios y en el tipo de cambio.

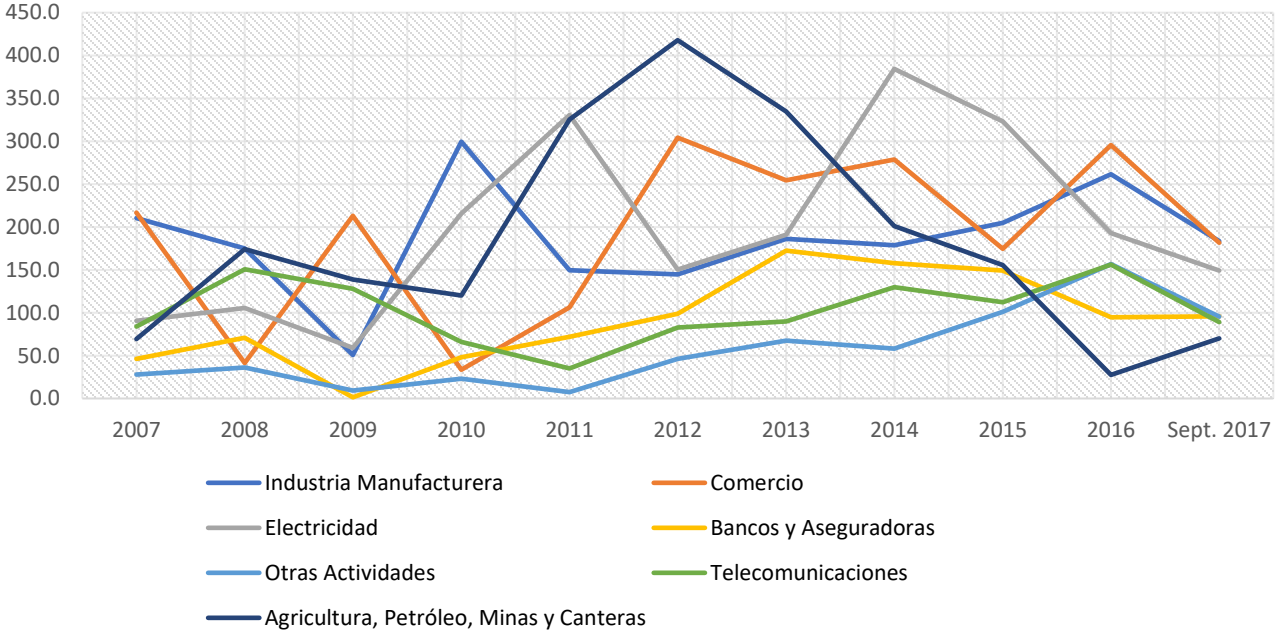
Respecto al crecimiento del mercado, esto se puede observar en la tabla 1: comportamiento exportaciones, las exportaciones han tenido un crecimiento constante durante los últimos 10 años lo que demuestra la alta productividad del sector y lo rentable que es para inversionistas presentes y futuros.

La inversión es “el flujo de producción de un periodo dado que se utiliza para mantener o aumentar el stock de capital de la economía” (Larraín & Sachs, 2007). Cuando se aumenta este stock, aumenta lo que es el gasto en la inversión que significa un aumento de productividad futura, esto queda evidenciado en las estadísticas presentadas hasta el momento.

El índice de Herfindahl detalla una industria con una gran cantidad de empresas con poco poder para influenciar la entrada, salida o comportamiento de otras compañías. Inclusive, la poca concentración da lugar a interpretar, en cierta medida, que el grado de apertura del sector es alta⁶. Estas afirmaciones pueden ser comprobadas al observar la tabla 3: “Inversión Extranjera Directa” en la que el sector manufacturero, en la que es incluida la industria textil, ocupa el segundo lugar en la recepción de capital extranjero.

En la tabla “Inversión Extranjera Directa” se observa que la industria manufacturera, es la segunda actividad económica con mayor cantidad de IED y ha tenido un crecimiento en los últimos 5 años (2012 a 2017). “La teoría de la inversión es inter temporal ya que la motivación para poder invertir hoy es poder aumentar la producción del mañana” (Larraín & Sachs, 2007). La alta productividad del sector, genera mayor inversión.

Gráfica 14 Inversión Extranjera Directa por actividad
(En millones de US\$)



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

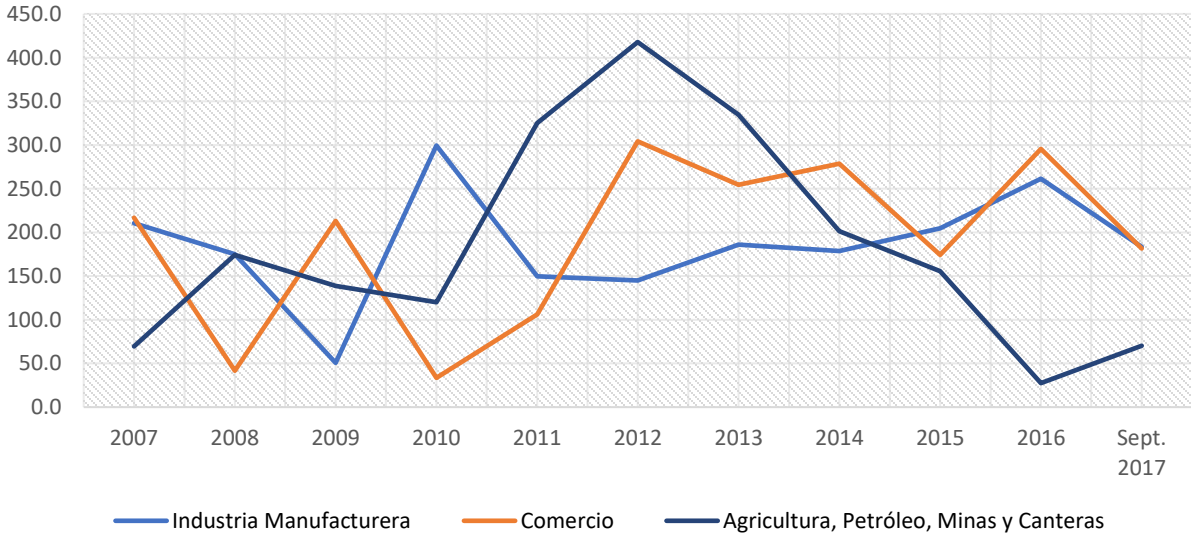
⁶ La veracidad de esta relación se deja inconclusa y se motiva a investigadores futuros a comprobar esta teoría

Se encontró una interesante interacción entre la industria manufacturera, el comercio y el sector de la agricultura, petróleo, minas y canteras. Parece haber una relación inversa entre las industrias descritas y la manufacturera (que incluye al sector de vestuarios y textiles). En la siguiente gráfica se puede apreciar lo descrito.

Para los últimos 10 años, la IED aumenta en la industria manufacturera cuando la industria de comercio y el sector de agricultura, petróleo, minas y canteras disminuye y viceversa. Únicamente, para el año 2016 este caso no se dio. Por ende, este tipo de relación es un posible factor que afecta la conducta de las empresas del vestuario y textiles.

Esto último queda plasmado más claramente en la siguiente gráfica:

**Gráfica 15: Inversión Extranjera Directa por actividad
(En millones de US\$)**



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala

Este efecto no es profundizado en mayor medida debido a la naturaleza de la presente investigación, por lo que se presenta como una interrogante para el desarrollo de futuras investigaciones sobre el sector.

VI. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Por medio de esta investigación se ha logrado identificar cuatro incidencias que influyen en la decisión de permanencia de los empresarios de la industria de vestuario y textiles. Estos son los siguientes:

6.1 Expectativas sobre comportamiento de las variables económicas y las instituciones

“Las expectativas adaptativas se basan en situaciones del pasado y utilizan el comportamiento de las variables en ese tiempo para realizar pronósticos” (Mora, 2012). El 68% de los encuestados establecía que sus expectativas eran inciertas sobre el desarrollo de la coyuntura nacional y si era un buen momento para realizar inversiones. Los cuatro entrevistados concordaron que la inestabilidad política que vive el país crea un ambiente de inseguridad lo que termina alejando las oportunidades de inversión y a los mismos empresarios ya establecidos.

Cabe destacar la brecha entre las expectativas de los empresarios y los funcionarios del sector público/privado. Los dos empresarios entrevistados, a pesar de pertenecer a compañías con orígenes de capital diferente, coinciden que el 2018 será uno de mucha incertidumbre, en cambio, los funcionarios establecen que será un año positivo por las características del sector y el desempeño de los principales socios comerciales.

Este desacuerdo entre ambas partes no hace más que demostrar la diferente interpretación de las realidades que vive el país. Las expectativas no concuerdan y no se dirigen hacia un mismo resultado. Esto demuestra un distanciamiento de los empresarios hacia el criterio y análisis público o inclusive, de los propios comentarios de su asociación (VESTEX).

A pesar de las diferencias en opinión y la incertidumbre que rodea a la mayoría de empresarios sobre la economía nacional, los grandes integrantes del sector textil no dan por perdido el potencial del mismo. El 56% de los grandes empresarios tienen expectativas sobre mejoras en la situación económica del país.

Un 39% cree que el clima de negocios mejorará y en la mayoría de las preguntas, una media del 33% apostó por la estabilidad, creyendo en escenarios sin cambios favorables ni desfavorables. Al final, los empresarios quedan a la espera del comportamiento de la economía y la conducta de las instituciones del país.

6.2 Estructura-Conducta-Desempeño (ECD) tradicional

La concentración en la industria es prácticamente inexistente y demuestra que es un sector altamente competitivo. Este tipo de estructura crea una conducta de menor relevancia hacia la competencia para las grandes empresas lo que les permite tener un mejor desempeño en la industria al enfocarse en sus actividades productivas.

La industria presenta una reducida concentración y ninguna de las acciones de otras empresas (conducta) y los efectos de estas (desempeño) podrán alterar la organización del sector (estructura). La industria del vestuario y textiles se caracteriza por pertenecer al enfoque ECD tradicional.

Este tipo de organización industrial permite el fácil ingreso de empresas extranjeras o creación de empresas nacionales. Con esta característica, se propicia las condiciones necesarias para el aumento del flujo de la IED y la producción nacional.

6.3 Atracción y retención de la IED

“La inversión extranjera no es una transacción sino una relación” (Banco Mundial, 2016). Esto se refiere a una relación continua que se forma por muchos y distintos actores con intereses diferentes. Las estrategias de inversión no solo deben enfocarse en buscar la atracción de la inversión, deben buscar su establecimiento, retención y encadenamiento con el sector productivo de referencia para así maximizar beneficios.

El 68.5% del capital que conforma a las empresas del sector textil en Guatemala pertenecen al extranjero: 49.3% son de origen coreano, 7.4% estadounidense y 11.8% pertenece a países centroamericanos o de otras partes del mundo (Samayoa, 2017).

Esta cifra demuestra que el crecimiento y retención de la IED es fundamental en la operación y manutención de la industria. Los valores históricos de las exportaciones, al ser relacionados con los datos de la IED y la teoría económica de la misma, exponen a un sector competitivo sin preferencias en la proveniencia del capital para operar.

Las expectativas de los empresarios no están del todo alineadas con los datos estadísticos. El 46% de los encuestados aseguró que la economía del país está en peores condiciones que hace un año y 78% experimentaron incertidumbre o aseguraron que no es buen momento para invertir en el país. Es importante reconciliar la opinión con los hechos para que la IED no se convierta en una incidencia que haga reconsiderar la decisión de permanencia.

6.4 Tipo de cambio y conducta de los socios comerciales hacia acuerdos

Los resultados de la encuesta y las entrevistas reflejan que las dos principales incidencias que más influyen en el ritmo y desarrollo del sector son el comportamiento del tipo de cambio y el desempeño de las relaciones económicas con los principales socios comerciales.

El tipo de cambio fue la respuesta principal de los encuestados con un 26%. Para los tres meses que se tomaron en consideración respecto a las preguntas de tipo de cambio, más del 50% de los encuestados esperaban un tipo de cambio depreciado a valores iguales o mayores a Q7.50 por dólar estadounidense.

Estas expectativas se deben a que una depreciación en la moneda nacional respecto a las monedas de los socios comerciales (en especial respecto a Estados Unidos) aumenta el poder adquisitivo de esos socios. La moneda extranjera puede comprar una mayor cantidad de bienes nacionales y las ganancias de los empresarios aumentan en moneda nacional.

Con respecto a los socios comerciales, es importante hacer énfasis en la respuesta de cambios favorables en el TLC con Estados Unidos. El país norteamericano representa el 79% del destino de las exportaciones textiles guatemaltecas. Centroamérica sigue en segundo lugar en un 14%.

El 93% de los textiles exportados tiene destino a países miembros del tratado de libre comercio: DR CAFTA. Al ser las grandes empresas del sector netamente exportadoras, la conducta de estos socios, el desempeño de sus economías, la decisión de permanencia o negociación en los acuerdos comerciales, etc. dicta el desempeño del sector y su propia existencia.

VII. CONCLUSIONES

- El sector del vestuario y textiles de Guatemala es caracterizado por una alta competitividad, productividad y regulaciones legales que promueven oportunidades de inversión y crecimiento. Es debido a esto que los grandes empresarios reflejan opiniones opuestas a los analistas privados y detallan que: la estabilidad en el tipo de cambio, modificaciones en acuerdos comerciales con los principales socios, estabilidad en los niveles de precios, son las principales razones que marcarán el ritmo de la economía y el desempeño del sector textil.
- Los representantes de mayor peso en la industria del vestuario y textiles mantienen, en general, expectativas positivas o neutrales sobre el desarrollo del sector para los próximos meses. Los grandes empresarios no han decidido la cantidad de días que permanecerán en el sector textil nacional. Existen ciertas variables que incomodan a los mismos y de seguir así, en el largo plazo se considerarán otras opciones y destinos para establecerse.
- Con la información estadística analizada, el desempeño de las exportaciones del sector textil es superior al resto de los productos de otras industrias de Guatemala. Sin embargo, ciertas respuestas de la encuesta respecto a variables como ventas, clima de negocios e inversiones reflejan incertidumbre. La opinión de los grandes empresarios no se encuentran alineadas con la información estadística presentada del sector textil lo que ocasiona una divergencia entre opinión y realidad.

VIII. RECOMENDACIONES

- Se requiere de una mayor integración entre las opiniones y los datos estadísticos de todas las partes que conforman la economía guatemalteca. Esto da oportunidad a una mayor certidumbre de las empresas sobre aquellos aspectos que influyen en el desarrollo de las industrias a las que pertenecen. Con un contexto claro, los empresarios no tendrán dudas en continuar con sus operaciones en el país.
- Es necesario tomar en cuenta las opiniones de aquellos agentes que participan directamente en el mercado y conocen a profundidad los mecanismos del mismo. Instrumentos como la encuesta realizada en la presente investigación permitirían considerar las respuestas de estos agentes. Así las ideas que se formen acerca del estado actual y futuro del mercado guatemalteco serán complementadas y permitirán un mejor entendimiento del panorama y las expectativas de la economía nacional.
- Al ser un sector conformado en su mayoría por capital extranjero, es necesario implementar las condiciones y acciones pertinentes para, no solo atraer nuevas inversiones, sino retenerlas. Es recomendable brindarles a los inversionistas servicios de información, asesoría, contacto y respaldo de autoridades y aduanas eficientes para asegurar el futuro del sector de vestuario y textiles de Guatemala.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Banco Mundial. (2016). Obtenido de ¿Qué hace falta para atraer más inversiones a México?: <http://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/05/31/investments-mexico>

BANGUAT. (2017a). Guatemala en cifras. Guatemala: Banco de Guatemala.

BANGUAT. (2017b). Banco de Guatemala. Obtenido de Serie de Comercio Exterior Clasificado por Producto: http://www.banguat.gob.gt/inc/ver.asp?id=/estaeco/comercio/sercom/2_POR_PRODUCTO/X_PROD_1994_2017.htm&e=138602

BANGUAT. (2018a). Banco de Guatemala. Obtenido de <http://www.banguat.gob.gt/PUBLICA/EEI/ARCHIVOS/ENEXI1801.pdf>

BANGUAT. (2018b). Tipo de cambio venta promedio ponderado del mercado institucional de divisas (promedio del mes). Obtenido de Banco de Guatemala: <http://www.banguat.gob.gt/inc/ver.asp?id=/imm/imm03>

Beattie, A. (s.f.). Investopedia. Obtenido de <http://www.investopedia.com/articles/financial-theory/controversial-financial-theories.asp?ad=dirN&qo=serpSearchTopBox&qsrc=1&o=40186>

Bolaños, R. (2016). Guatemala carece de planes para atraer inversión extranjera. Prensa Libre.

Cáceres, I. A. (2011). La teoría del acelerador: análisis prospectivo en los factores determinantes en Panamá. Años: 1970-2008. Ciudad de Panamá: Universidad Latina de Panamá.

Camargo, A. (27 de enero de 2005). Textiles y confecciones quieren depender menos de la maquila. El tiempo.

Coj, M., Prado, P., Hernández, V., Pineda, I., & Ventura, E. (2018). El sector textil y confección y el desarrollo sostenible en Guatemala. Suiza: ICTSD (International Centre of Trade and Sustainable Development).

Decreto 19. (2016). Ley emergente para la conservación del empleo. Guatemala: Congreso de la República de Guatemala.

Decreto 65-89. (1989). Ley de Zonas Francas. Guatemala: Congreso de la República de Guatemala.

Díaz, J. M. (2016 de 2016). Expansión. Obtenido de Expectativas: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/expectativas.html>

- Gutiérrez, J., & Zamudio, N. (2008). Reporte de estabilidad financiera: medidas de concentración y competencia. Bogotá: Banco de la República de Colombia.
- Gutiérrez, J. P. (s.f.). *Wolters Kluwer*. Obtenido de Movilidad internacional del capital:http://diccionarioempresarial.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4slIAAAAAAEAMtMSbF1jTAAASMTc0sztbLUouLM_DxblwMDS0NDQ3OQQGZapUt-ckhIQaptWmJOcSoAObbPijUAAAA=WKE
- Krugman, P., & Obstfeld, M. (2012). Economía internacional Teoría y política. Madrid: PEARSON EDUCACIÓN.
- Larraín, F., & Sachs, J. (2007). Macroeconomía en la economía global. Buenos Aires: PEARSON EDUCACIÓN.
- Larraín, F., & Sachs, J. (2007). Macroeconomía en la economía global. En Macroeconomía en la economía global (págs. 437-468). Buenos Aires: Pearson Educación.
- MINECO. (2015). Ministerio de Economía de Guatemala. Obtenido de http://www.mineco.gob.gt/sites/default/files/mineco_memoria_de_actividades_ano_2015-.pdf
- MINECO. (2016). Promoción e Inversión Guatemala. Obtenido de Ministerio de Economía:
http://www.mineco.gob.gt/sites/default/files/Integracion%20y%20comercio%20exterior/ied_pagina_web_10_02_17.pdf
- Mora, G. C. (febrero de 2012). El papel de las expectativas en los modelos macroeconómicos ¿Fuente de inestabilidad? Sevilla, España.
- Dardòn, B. & Palala M. (8 de enero de 2017). Desafíos para elevar la inversión en el 2017. Prensa Libre
- OECD. (2017). Informe para Junta Directiva. Guatemala: Oficina Ejecutiva de Cuotas.
- OIT. (2015). Organización Internacional del Trabajo. Lima: Organización Internacional del Trabajo. Obtenido de http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_398103.pdf
- Pampillón, R. (2009). Economy Weblog. Obtenido de Ventajas de la inversión extranjera directa (IED) para el país receptor: <https://economy.blogs.ie.edu/archives/2009/07/ventajas-de-la-inversion-extranjera-directa-ied-para-el-pais-receptor/>
- RAE. (2015). Real Academia Española. Obtenido de <http://dle.rae.es/?id=HI1X80V>
- RAE. (2016). Real Academia Española. Obtenido de <http://dle.rae.es/?id=SkSIUnK>
- RAE. (2017). Real Academia Española. Obtenido de <http://dle.rae.es/?id=BxP6lay>

Ramirez V. H. (2013). Factores determinantes de la inversión extranjera en Guatemala. Guatemala: Ministerio de Finanzas.

Samuelson, P., & Nordhaus, W. (2010). Macroeconomía con aplicaciones a Latinoamérica. D.F: Mc Graw Hill.

Tarzijan, J., & Paredes, R. (2013). Organización industrial para la estrategia empresarial. Ciudad de México: PEARSON EDUCACIÓN.

Torres, M., & Paz, K. (s.f.). Tamaño de una muestra para una investigación de mercado. Guatemala: Universidad Rafael Landívar.

Samayoa, O. U. (2017). Resultado a un año de la aprobación de la “ley emergente para la conservación del empleo” Decreto 19-2016. Guatemala: VESTEX.

Sevilla, A. (2015). Devaluación. Obtenido de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/devaluacion.html#comments>

VESTEX. (2017a). Estadísticas. Obtenido de VESTEX: <http://vestex.com.gt/estadisticas/>

VESTEX. (2017b). Decreto 29-89 y sus reformas. Guatemala: VESTEX.

X. ANEXOS

Anexo no. 1

Encuesta de expectativas a empresarios de gran escala del sector textil

1. ¿Cuál es su expectativa acerca del valor del tipo de cambio del quetzal respecto al dólar estadounidense?

1.1 Su valor al cierre de noviembre de 2017 _____ Q / US\$

1.2 Su valor al cierre de diciembre de 2017 _____ Q / US\$

1.3 Su valor al cierre de marzo de 2018 _____ Q / US\$

2. ¿Qué factores podrían impulsar el ritmo del sector textil en los próximos cuatro meses?

Estabilidad en los niveles de precios	<input type="checkbox"/>	Estabilidad en el tipo de cambio	<input type="checkbox"/>
Estabilidad Macroeconómica	<input type="checkbox"/>	Acceso al crédito	<input type="checkbox"/>
Unión aduanera Centroamericana	<input type="checkbox"/>	Impulso de proyectos público - privados	<input type="checkbox"/>
Fortalecimiento del mercado interno	<input type="checkbox"/>	TLC con Estados Unidos	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>		

3. ¿Considera usted que, actualmente, la economía del país está mejor que hace un año?

Mejorará Permanecerá Igual Empeorará

4. ¿Cómo considera que evolucione el clima de negocios para las actividades del sector privado en el primer semestre del 2018 en comparación con el último semestre de 2017?

Mejorará Permanecerá Igual Empeorará

5. ¿Considera usted que actualmente la economía del país está mejor que hace un año?

Si No

6. Según su percepción, ¿Sus ventas han mejorado con respecto al año pasado?

Si No

7. Según su percepción, ¿Sus ventas han mejorado con respecto a los últimos cinco años?

Si No

8. ¿Cómo considera que sea la coyuntura actual de las empresas en el país para efectuar inversiones?

Buen momento para invertir Mal momento para invertir No está seguro

9. ¿Espera usted que la evolución económica del sector y el país mejore durante los próximos seis meses en relación a la situación actual?

Si No

Anexo no. 2

Entrevista empresario coreano

ENTREVISTA

En el mes de febrero se realizó una encuesta de expectativas económicas a diferentes empresarios y gerentes de la industria del vestuario y textiles en Guatemala para conocer sus opiniones sobre el desarrollo del sector y como esperan que este se desenvuelva en los próximos meses del año. La entrevista que está a punto de contestar tiene como objetivo conocer lo que su persona interpreta por algunos de los resultados más relevantes de la encuesta y lo que opina en base a sus propias experiencias y variado conocimiento acerca del sector.

Preguntas

1. ¿Por qué decidió participar en la industria del vestuario y textiles de Guatemala?
R: *porque existe buena demanda interna y externamente aportando desarrollo al país.*
- 1.1 ¿Cuánto tiempo lleva trabajando en esta industria?
R: *Aproximadamente 10 años*
2. En la encuesta realizada, las empresas respondieron que la estabilidad del tipo de cambio, cambios favorables en el TLC con Estados Unidos y la estabilidad en el nivel de los precios eran los tres principales factores que impulsarían el ritmo de la economía para los próximos cuatro meses ¿Concuerda Ud. con estas respuestas o considera que existen otros factores más relevantes para tomar en consideración? *si*
R:
3. El 37% de las empresas respondió que para el año 2017 sus ventas decrecieron con respecto a 2016. Pero, para 2017, 51% de las empresas declararon que sus ventas mejoraron durante los anteriores cinco años. ¿Cree que la apreciación del tipo de cambio fue la variable decisiva sobre estos resultados para el año pasado y los últimos cinco años o considera que existe(n) otra(s) variable(s) que haya(n) tenido una mayor incidencia sobre estos resultados?
si
R:
4. El 68.3% de las empresas encuestadas no están seguras que sea un buen momento para que se realicen inversiones en el país, sin embargo, 56.1% de las empresas considera que durante los próximos seis meses la situación económica del país mejorará. ¿Por qué considera Ud. que a pesar de que hay buenas expectativas sobre el país, estas también coexisten con una gran incertidumbre? *si, por problemas politicos y economicos que afectan el desarrollo del país.*
R:

Anexo no. 3

Entrevista funcionario Público

En el mes de febrero se realizó una encuesta de expectativas económicas a diferentes empresarios y gerentes de la industria del vestuario y textiles en Guatemala para conocer sus opiniones sobre el desarrollo del sector y como esperan que este se desenvuelva en los próximos meses del año. La entrevista que está a punto de contestar tiene como objetivo conocer lo que su persona interpreta por algunos de los resultados más relevantes de la encuesta y lo que opina en base a sus propias experiencias y variado conocimiento acerca del sector.

Preguntas:

1. ¿Por qué decidió trabajar en el Ministerio de Economía (MINECO), específicamente para Política Industrial?

El Departamento de Política Industrial juega un rol importante en el sector de manufactura, agrícolas, servicios etc., por lo que para mí es un Departamento que coadyuva al desarrollo de los sectores antes mencionados y cómo profesional de las ciencias económicas, me encanta ser parte de la dinámica económica del nuestro país.

1.1 ¿Cuánto tiempo lleva trabajando en esta área?

R: Tengo aproximadamente 16 años en el Departamento de Política Industrial y en el Ministerio de Economía 22 años.

1.2 ¿Cuáles son sus funciones dentro del MINECO?

R: Están se encuentran de acuerdo al manual de funciones de la Oficina de Servicios Civil y a las plasmadas en el manual de funciones del Ministerio de Economía, pudiendo mencionar algunas:

a) Brindar asesoría y orientación sobre aspectos técnicos, económicos y legales a las empresas nacionales y extranjeras, en el marco de las leyes de fomento para la promoción y desarrollo de actividades productivas y de exportación. Consecuentemente, esta labor garantiza facilitación para las inversiones

generando fuentes de trabajo directas e indirectas, mejora las condiciones socioeconómicas de la población, así como, incrementar las exportaciones y con ello el ingreso de divisas para el país.

- b) Realizar investigaciones que propendan actualizar la Leyes relacionadas a la Actividad Exportadora e Inversión actualmente vigentes, que respondan a la situación actual del comercio mundial y a los compromisos que el Gobierno de Guatemala adquiere con la Organización Mundial del Comercio –OMC- mediante la proposición de otros incentivos no fiscales de nueva generación tales como: calidad, diseño, comercialización, desarrollo de productos, formación de capital humano y formación de centros e institutos tecnológicos; que desarrollen un escenario de continuidad y canalización de nuevas inversiones nacionales y extranjeras.
- c) Participar en Reuniones e integrar Comisiones con el Ministerio de Economía y con la Superintendencia de Administración Tributaria, con relación a la Administración Tributaria, Ministerio de Trabajo por aspectos laborales, Organizaciones de Ciencia y Tecnología, Organizaciones de Derechos Humanos y Laborales para elaborar y proponer a las instancias de la Superioridad que corresponda, estudios, programas o proyectos que permitan mejorar las condiciones objetivas y subjetivas de las empresas y sus recursos humanos y de esta manera contribuir al desarrollo económico y social de Guatemala.
- d) Analizar, estudiar e interpretar permanente y sistemáticamente la legislación nacional vigente, así como de convenios internacionales, relacionados con el fomento y desarrollo de la actividad exportadora e inversión, para su correcta aplicación en la autorización de los incentivos fiscales a las empresas que lo solicitan mediante los procedimientos establecidos.
- e) Analizar los proyectos de inversión de capitales estadounidenses que se presentan al amparo del Convenio sobre Garantías de Inversión Norteamericana celebrada entre el Gobierno de Guatemala y Estados Unidos –OPIC-

- f) Analizar y examinar el contenido de los Informes Técnicos Económicos, que presentan las empresas amparadas a los Decretos 29-89 y 65-89, para establecer si procede su autorización, mediante dictamen y proyecto de Resolución, el que subsecuentemente es trasladado a las instancias correspondientes para su aprobación final.
 - g) Estudiar, examinar y resolver, mediante la aplicación de las Leyes correspondientes, todos aquellos casos que presenten las empresas que permitan la consolidación y ampliación de la actividad productiva y/o comercial, lo que incidirá en la creación de una mayor cantidad de empleos directos y un mayor valor agregado para la economía nacional.
 - h) Coordinar actividades con otras instituciones del estado, para supervisar que las empresas calificadas, utilicen correctamente la materia prima, bienes intermedios y bienes de capital que han requerido para desarrollar su actividad productiva.
 - i) Atender consultas tanto de empresas individuales, como sociedades, instituciones, cámaras, asesores independientes y estudiantes relacionados con la interpretación y aplicación de los decretos 29-89 y 65-89.
2. En la encuesta realizada, las empresas respondieron que la estabilidad del tipo de cambio, cambios favorables en el TLC con Estados Unidos y la estabilidad en el nivel de los precios eran los tres principales factores que impulsarían el ritmo de la economía para los próximos cuatro meses ¿Concuerda Ud. con estas respuestas o considera que existen otros factores más relevantes para tomar en consideración?

R: Otro factor es el ingreso de visas a Guatemala por las remesas, que viene a distorsionar el tipo de cambio, debido a que tenemos mucha liquidez, pero no por nuestras exportaciones, sino por las políticas del presidente de los Estados Unidos, que tiene como consecuencia que nuestros connacionales incrementen el envío de remesas a Guatemala.

3. El 37% de las empresas respondió que para el año 2017 sus ventas decrecieron con respecto a 2016. Pero, para 2017, 51% de las empresas declararon que sus ventas mejoraron durante los anteriores cinco años. ¿Cree que la apreciación del tipo de cambio fue la variable decisiva sobre estos resultados para el año pasado y los últimos cinco años o considera que existe(n) otra(s) variable(s) que haya(n) tenido una mayor incidencia sobre estos resultados?

R: Sí, creo que afecta la crisis política que vive Guatemala, ello se refleja a nivel internacional y crea un ambiente inseguro para la atracción de inversión extranjera directa y para los empresarios guatemaltecos. La inseguridad que también nos golpea hace que se incrementen los costos de producción. Etc.

4. El 68% de las empresas encuestadas no están seguras que sea un buen momento para que se realicen inversiones en el país, sin embargo, 56% de las empresas considera que durante los próximos seis meses la situación económica del país mejorará. ¿Por qué considera Ud. que a pesar de que hay buenas expectativas sobre el país, estas coexisten con tanta incertidumbre?

R: Como lo mencioné en el párrafo supra, existen diferentes factores para que exista poca inversión extranjera directa, sin embargo, Guatemala siempre ha sido un líder a nivel de la región centroamericana, contamos con mano de obra calificada en vestuario y textil y en servicios, que nos da un plus a nivel regional y nos permite coexistir a pesar de estos puntos críticos.

5. ¿Cuáles considera que son los obstáculos más grandes que afronta la industria del vestuario y textiles de Guatemala con respecto a su competitividad frente a las otras industrias de vestuario y textiles de otros países?

R: Para que las empresas sean competitivas deben de estar preparados como lo dice Michael Potter, contar con el valor diferenciado con relación a su competencia, para que los clientes prefieran a las empresas guatemaltecas que, a otras, ser los mejores, esto conlleva desarrollo tecnológico, investigación etc. y sobre todo de los recursos humanos, que son los activos más importantes en una empresa.

6. ¿Cuáles considera que son las ventajas y/u oportunidades que ofrece la Industria del Vestuario y Textiles guatemalteca frente a industrias semejantes de otros países?

R: Utilizar de una manera óptima la oportunidad que les proporciona el Decreto 29-89, ya que es un sector privilegiado por contar con beneficios fiscales.

7. ¿Cómo piensa que el sector se desarrollará para el año 2018? ¿Será un año positivo, negativo o de mucha incertidumbre?

R: Siempre debemos ser optimistas y debido a que Guatemala cuenta con empresarios y personal calificados en vestuario y textil aunado al cumplimiento de las leyes del país y el apoyo del Gobierno, será un buen año.

Anexo no. 4

Entrevista empresario guatemalteco

En el mes de febrero se realizó una encuesta de expectativas económicas a diferentes empresarios y gerentes de la industria del vestuario y textiles en Guatemala para conocer sus opiniones sobre el desarrollo del sector y como esperan que este se desenvuelva en los próximos meses del año. La entrevista que está a punto de contestar tiene como objetivo conocer lo que su persona interpreta por algunos de los resultados más relevantes de la encuesta y lo que opina en base a sus propias experiencias y variado conocimiento acerca del sector.

Preguntas

1. ¿Por qué decidió participar en la industria del vestuario y textiles de Guatemala?

R: me gustó el sistema de trabajo y la comunicación con países extranjeros

1.1 ¿Cuánto tiempo lleva trabajando en esta industria?

R: 22 años

2. En la encuesta realizada, las empresas respondieron que la estabilidad del tipo de cambio, cambios favorables en el TLC con Estados Unidos y la estabilidad en el nivel de los precios eran los tres principales factores que impulsarían el

ritmo de la economía para los próximos cuatro meses ¿Concuerda Ud. con estas respuestas o considera que existen otros factores más relevantes para tomar en consideración?

R: Lo que ha afectado mucho es la situación política del país, los resultados que colocan en la pregunta también, pero más que todo, la situación política. De hecho, cuando hubo situaciones complicadas en GUATEMALA correspondientes a la política ya no nos mandaron tantas órdenes o las mismas se detuvieron.

3. El 37% de las empresas respondió que para el año 2017 sus ventas decrecieron con respecto a 2016. Pero, para 2017, 51% de las empresas declararon que sus ventas mejoraron durante los anteriores cinco años. ¿Cree que la apreciación del tipo de cambio fue la variable decisiva sobre estos resultados para el año pasado y los últimos cinco años o considera que existe(n) otra(s) variable(s) que haya(n) tenido una mayor incidencia sobre estos resultados?

R: Otra variable ha sido el impacto en los cambios de la economía mundial. Principalmente, el problema tiene que ver mucho con los Estados Unidos. Los aspectos políticos y económicos de Estados Unidos son factores decisivos para nuestras exportaciones.

4. El 68.3% de las empresas encuestadas no están seguras que sea un buen momento para que se realicen inversiones en el país, sin embargo, 56.1% de las empresas considera que durante los próximos seis meses la situación económica del país mejorará. ¿Por qué considera Ud. que a pesar de que hay buenas expectativas sobre el país, estas coexisten con una gran incertidumbre?

R: Como respondí antes, son los factores políticos. La gente no invierte por la inestabilidad política del país. Es muy raro que digan que van abrir nuevas plantas, pero muy común que las cierren. Muchas veces el cliente ya no envía órdenes por la situación política del país.

También depende de la propia situación en Estados Unidos y, además, la mano de obra guatemalteca se ha encarecido en los últimos años, lo que ya no convence a los inversionistas. Otro aspecto es la situación actual del mundo, por ejemplo,

cuando se liberó una sanción a china en 2005, muchos inversionistas y clientes se marcharon del país

5. ¿Cuáles considera que son los obstáculos más grandes que afronta la industria del vestuario y textiles de Guatemala con respecto a su competitividad frente a las otras industrias de vestuario y textiles de otros países?

R: La inseguridad social y política y el encarecimiento de mano de obra nacional. No hacen falta leyes fiscales. No hace falta una ley de competencia y con la reforma del 29-89 no hace falta

6. ¿Cuáles considera que son las ventajas y/u oportunidades que ofrece la Industria del Vestuario y Textiles guatemalteca frente a industrias semejantes de otros países?

R: Hay una alta calidad en la mano de obra. Hay ventajas de logística ya que el tiempo de tránsito es corto. Por ejemplo, de Guatemala a Estados Unidos son 3 días de transporte marítimo en cambio, de China son 20 días. La experiencia de la industria de vestuario es un gran factor en el manejo de las relaciones con clientes y la calidad de los servicios.

7. ¿Cómo piensa que el sector se desarrollará para el año 2018? ¿Será un año positivo, negativo o de mucha incertidumbre?

R: Mucha incertidumbre, porque las órdenes de compra han bajado por la misma falta de estructura del gobierno. Por experiencia, debido a esta incertidumbre, los clientes se han ido y hay varias empresas que están igual considerando irse.

Anexo no. 5

Entrevista funcionario privado

En el mes de febrero se realizó una encuesta de expectativas económicas a diferentes empresarios y gerentes de la industria del vestuario y textiles en Guatemala para conocer sus opiniones sobre el desarrollo del sector y como esperan que este se desenvuelva en los próximos meses del año. La entrevista que está a punto de contestar tiene como objetivo conocer lo que su persona interpreta

por algunos de los resultados más relevantes de la encuesta y lo que opina en base a sus propias experiencias y variado conocimiento acerca del sector.

Preguntas:

2. ¿Por qué decidió trabajar en la industria del vestuario y textiles, específicamente para la Oficina Ejecutiva de Cuotas (OEC)?

R: Por mi interés en las actividades del comercio exterior y lo dinámico que resulta ser con sus constantes cambios que van desde la vigencia de nuevos tratados de libre comercio, enmiendas arancelarias y otros mecanismos de facilitación al comercio internacional.

3. ¿Cuánto tiempo lleva trabajando en la OEC?

R: Casi 30 años.

4. ¿Cuáles son sus funciones dentro de la Oficina (OEC)?

R: Coordino la unidad de administración de tratados comerciales de VESTEX.

5. En la encuesta realizada, las empresas respondieron que la estabilidad del tipo de cambio, cambios favorables en el TLC con Estados Unidos y la estabilidad en el nivel de los precios eran los tres principales factores que impulsarían el ritmo de la economía para los próximos cuatro meses ¿Concuerda Ud. con estas respuestas o considera que existen otros factores más relevantes para tomar en consideración?

R: Especialmente la estabilidad del tipo de cambio es un factor importante para un exportador sea del sector que sea, porque depende de eso el pago de gastos de funcionamiento y por tanto su eficiente administración.

6. El 37% de las empresas respondió que para el año 2017 sus ventas decrecieron con respecto a 2016. Pero, para 2017, 51% de las empresas declararon que sus ventas mejoraron durante los anteriores cinco años. ¿Cree que la apreciación del tipo de cambio fue la variable decisiva sobre estos resultados para el año

pasado y los últimos cinco años o considera que existe(n) otra(s) variable(s) que haya(n) tenido una mayor incidencia sobre estos resultados?

R: Definitivamente la apreciación del tipo de cambio es la más importante, porque es un impacto directo sobre las ventas realizadas y los ingresos percibidos.

7. El 68% de las empresas encuestadas no están seguras que sea un buen momento para que se realicen inversiones en el país, sin embargo, 56% de las empresas considera que durante los próximos seis meses la situación económica del país mejorará. ¿Por qué considera Ud. que a pesar de que hay buenas expectativas sobre el país, estas coexisten con tanta incertidumbre?

R: Un país que políticamente es sano promueve la atracción de inversiones, pero la inestabilidad es determinante en este caso y Guatemala tiene serios problemas aún en ese sentido.

8. ¿Cuáles considera que son los obstáculos más grandes que afronta la industria del vestuario y textiles de Guatemala con respecto a su competitividad frente a las otras industrias de vestuario y textiles de otros países?

R: Los precios que son cada vez más bajos en el exterior, debido a la dura competencia con otros países que exportan a los mismos mercados.

9. ¿Cuáles considera que son las ventajas y/u oportunidades que ofrece la Industria del Vestuario y Textiles guatemalteca frente a industrias semejantes de otros países?

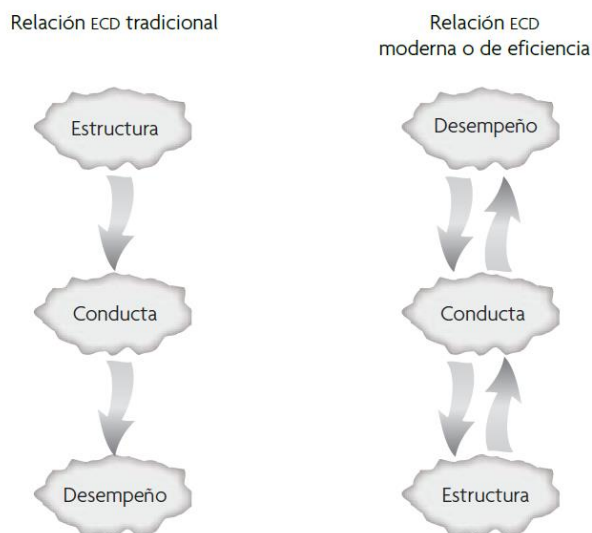
R: Que en esta industria se ha establecido un clúster, que permite a un productor servirse más fácil de materias primas, accesorios y servicios.

10. ¿Cómo piensa que el sector se desarrollará para el año 2018? ¿Será un año positivo, negativo o de mucha incertidumbre?

R: Positivo, porque las economías de los países que compran a Guatemala están mejorando en cuanto al consumo y definitivamente ese factor es determinante en la mejora de la demanda de mercancías.

Anexo no.6

Diagrama relación estructura conducta-desempeño tradicional y moderna



Fuente: Organización industrial para la estrategia empresarial, Tarzijan & Paredes, 2013

Anexo no. 7

Tabla 4: Principales productos textiles exportados a diciembre 2017. Datos de VESTEX (no oficiales).

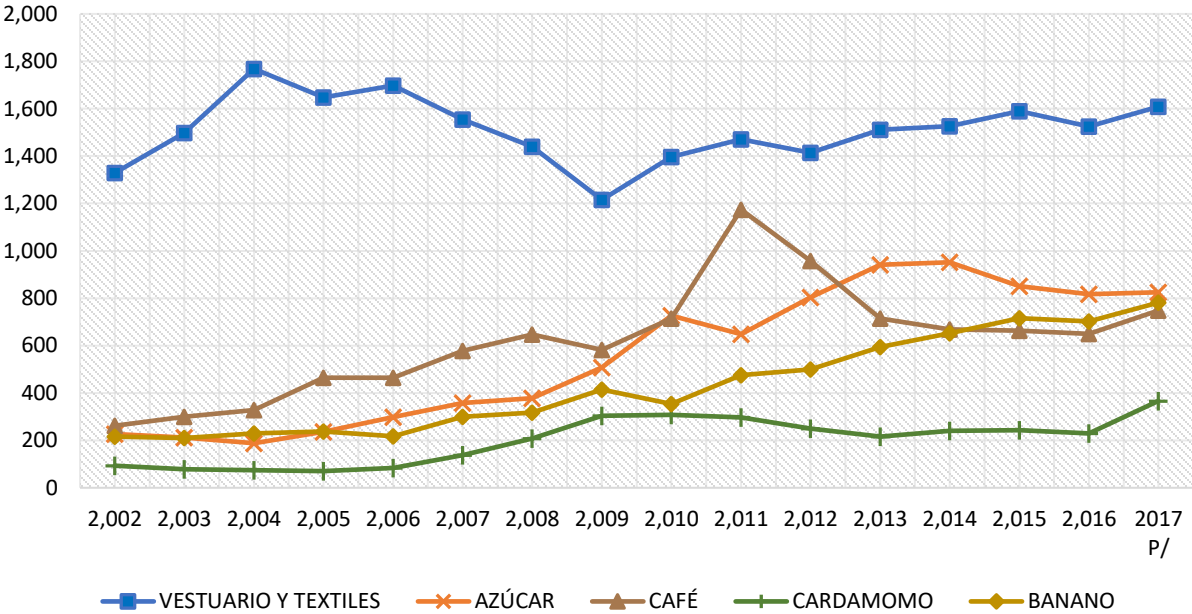
Categoría*	Descripción	Valor FOB en US\$
339	BLUSA, PLAYERA O SUDADERO DE PUNTO PARA DAMA/NIÑA	305,708,683.34
639	BLUSA, PLAYERA O SUDADERO DE PUNTO PARA DAMA/NIÑA	228,069,772.38
338	CAMISA, PLAYERA O SUDADERO DE PUNTO PARA HOMBRE/NIÑO	200,414,149.94
638	CAMISA, PLAYERA O SUDADERO DE PUNTO PARA HOMBRE/NIÑO	176,193,618.49
648	PANTALONES, SHORTS PARA DAMA/NIÑA	159,117,549.87
222	TELA DE TEJIDO DE PUNTO	115,726,708.75
348	PANTALONES, SHORTS PARA DAMA/NIÑA	47,778,603.96
636	VESTIDOS	30,370,719.86
239	ROPA DE BEBE	27,032,382.87
347	PANTALONES, SHORTS PARA HOMBRE/NIÑO	25,302,158.27
	TOTAL	1,315,714,347.73

Fuente: elaboración propia con datos de VESTEX, 2017

VESTEX utiliza un sistema de categorías que consta de tres dígitos. El primer dígito de cada categoría indica el material por el que está formado. En total hay cinco tipos de categorías. 2 es reservado para telas, 3 son productos de algodón, 4 para textiles de lana, 6 para productos sintéticos y 8 para aquellos fabricados con seda.

Anexo no. 8

Gráfica 16: Guatemala, exportaciones de vestuario y textiles contrastado con otros productos tradicionales (en millones de US\$)



Fuente: elaboración propia con datos del Banco de Guatemala