



Ricardo Rodríguez

Actualización Económica 2025

Perspectivas para Guatemala
y el café



cabi | CENTRAL
AMERICAN
BUSINESS
INTELLIGENCE

cabi
economics

Panorama Económico Mundial

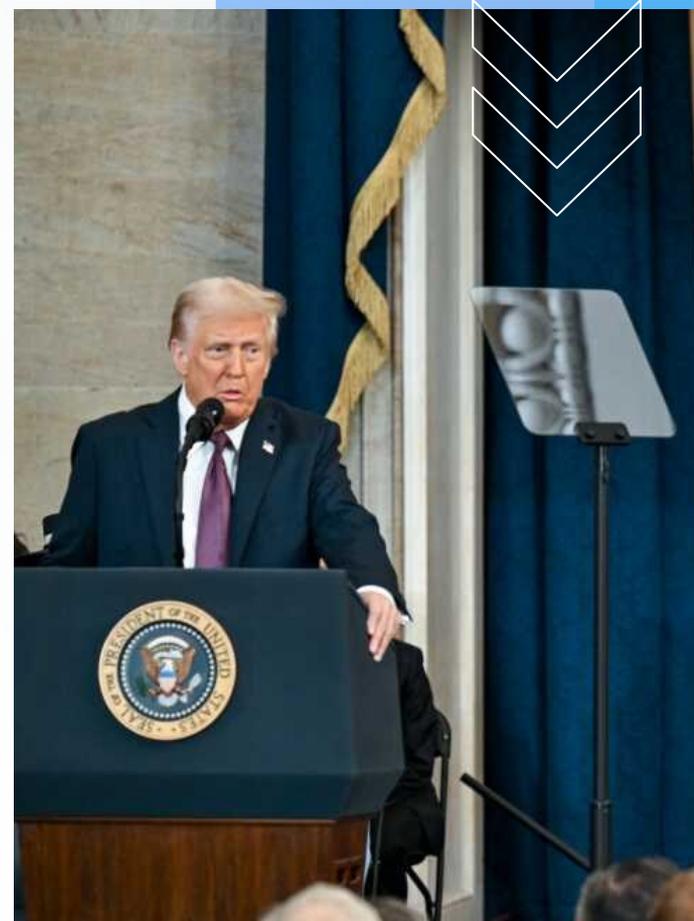


Inicia gobierno del presidente Trump

Cambios esperados en distintos frentes

Trump toma posesión el 20 de enero para su segundo término en la Casa Blanca. En su discurso inaugural, enumeró algunas de sus políticas a implementar:

- Combate a la migración irregular
- Incrementar producción petrolera
- Establecer aranceles
- Declarar únicamente dos géneros (hombre/mujer)



Inicia gobierno del presidente Trump



Secretario de Estado:
Marco Rubio



Secretario de Salud:
Robert F. Kennedy, Jr.

Algunos nombramientos relevantes



**Departamento de Eficiencia
Gubernamental:**
Elon Musk



Secretario del Tesoro:
Scott Bessent

NUEVO ORDEN MUNDIAL: CHINA Y LOS BRICS

Largest extraregional trading partners, by total value of goods traded



- China principal socio de Latam

China avanza rápido en Tech



The Belt and Road Initiative



151 partner countries

5.1
billion

Combined population of all countries involved in BRI

\$41
trillion

Combined GDP of all countries involved in BRI

\$2.8
trillion

Trade between China and BRI countries in 2021

\$1
trillion

Total value of investments and construction projects in BRI countries

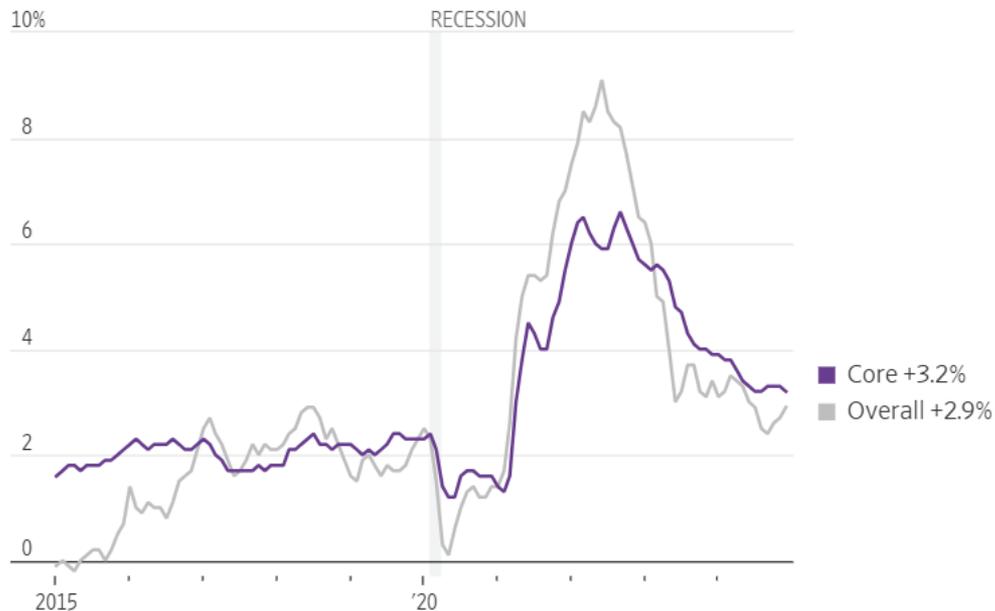
- China principal socio de Latam

EL PAÍS QUE HEREDA TRUMP

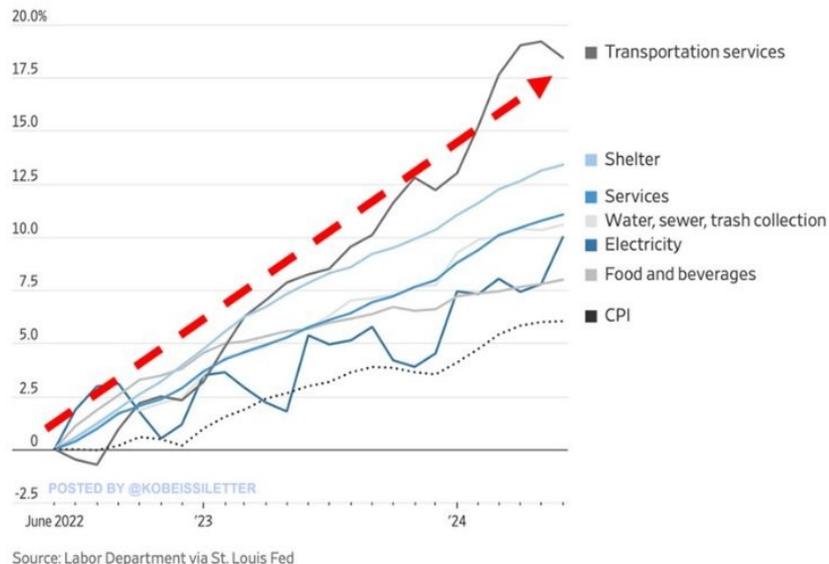


EL PAÍS QUE HEREDA TRUMP

Consumer price index, 12-month change



Change in the consumer-price index since June 2022



Source: Labor Department via St. Louis Fed

EL GOLPE EN EL CONSUMIDOR

Inyección
Liquidez

Déficit Fiscal y
Deuda

Inflación

Perdida de
Poder
Adquisitivo

Caída
Consumo
Discrecional

¿Qué esperar?

01

Aumento de aranceles (especialmente China, MX, Canadá). Incrementar producción local y posición de EEUU.

02

Fuerte política en contra de la migración ilegal y se esperan fuertes flujos de deportaciones

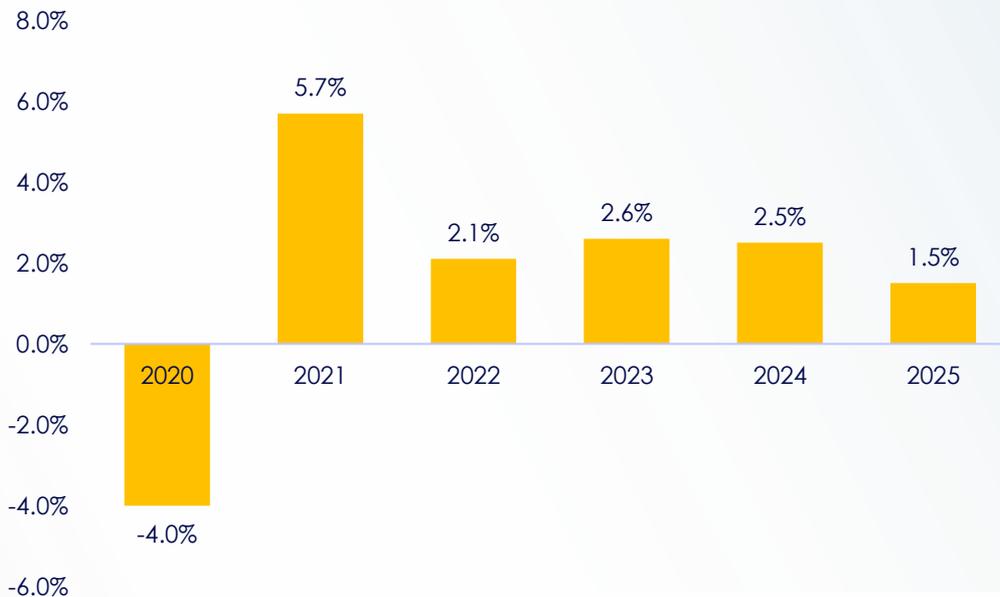
03

Recorte gasto público. No ajuste total necesario, pero más moderado a la administración anterior. Plan Bessent "3-3-3"

04

Enfoque de política exterior de EEUU en combatir narcotráfico y prevenir la influencia de China particularmente en la región

Crecimiento EEUU % Anual



Perspectivas para Guatemala



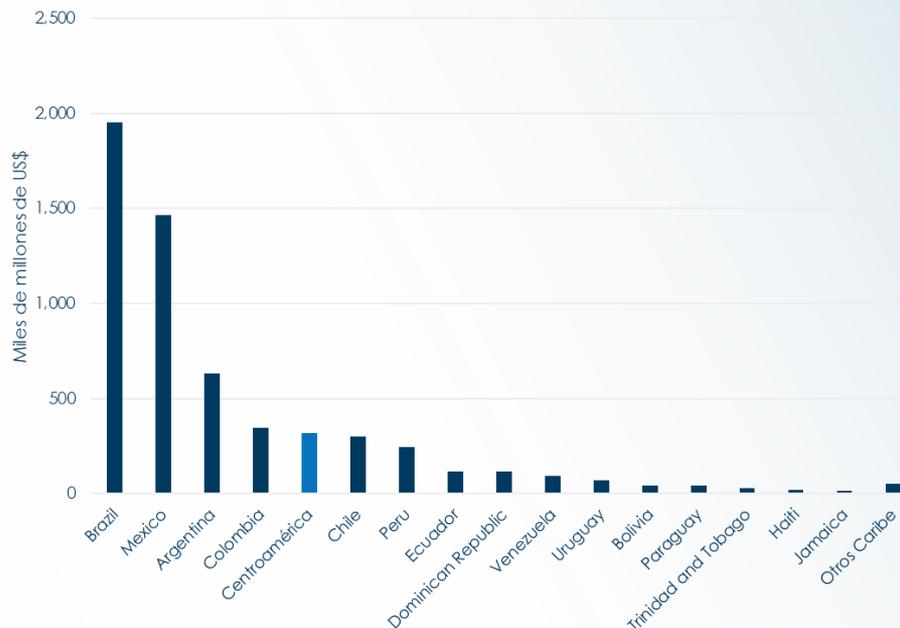
Liderazgo regional

PIB de Centroamérica, por país



Con tecnología de Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom

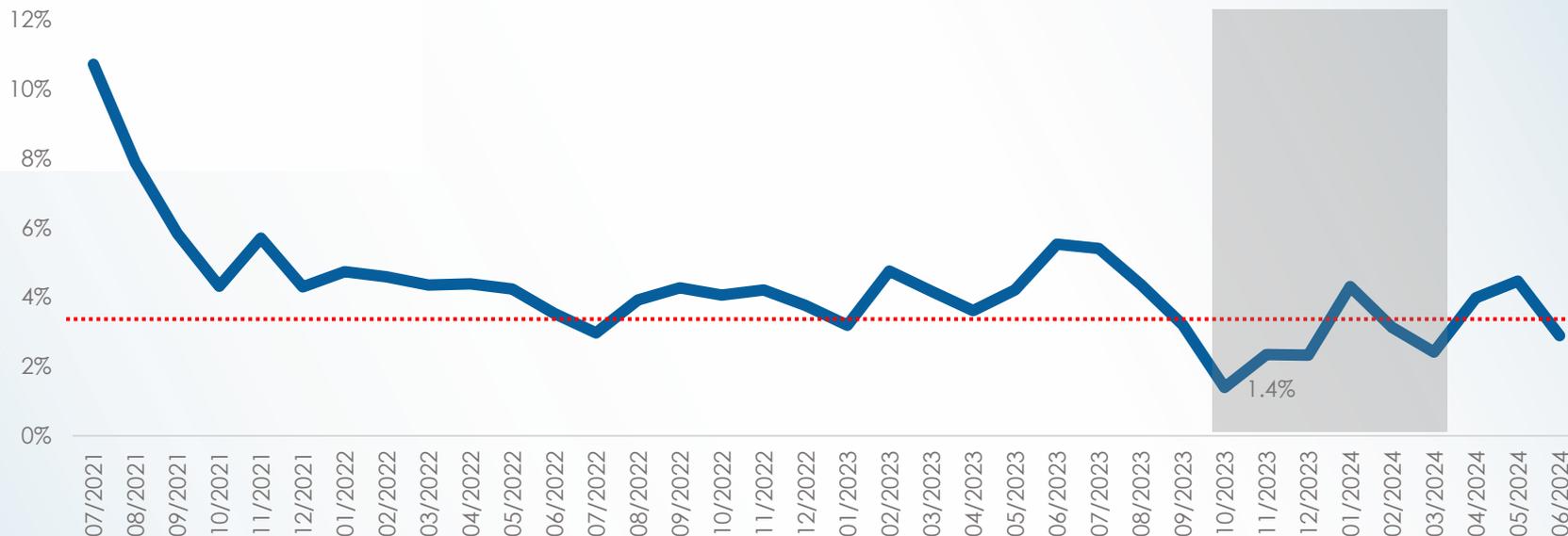
PIB de América Latina, por país (2022)



Guatemala es la economía más grande de una región que, en conjunto, representa US\$320,000 millones anuales, la 5ta economía más grande de América Latina

Recuperando dinamismo económico

Índice Mensual de la Actividad Económica (% anual)

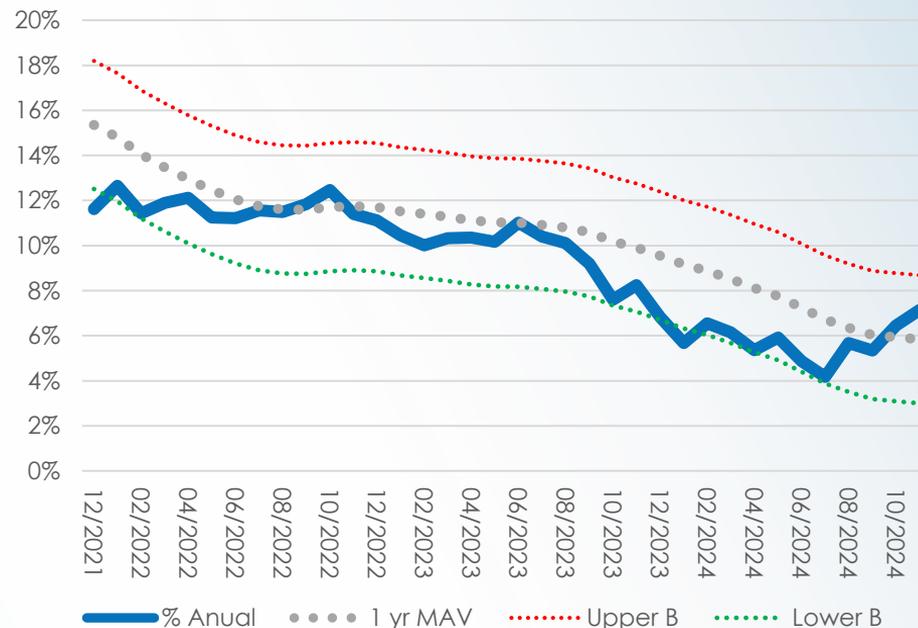


Restricciones de liquidez afectaron el consumo en 2024

Liquidez - M1 % anual

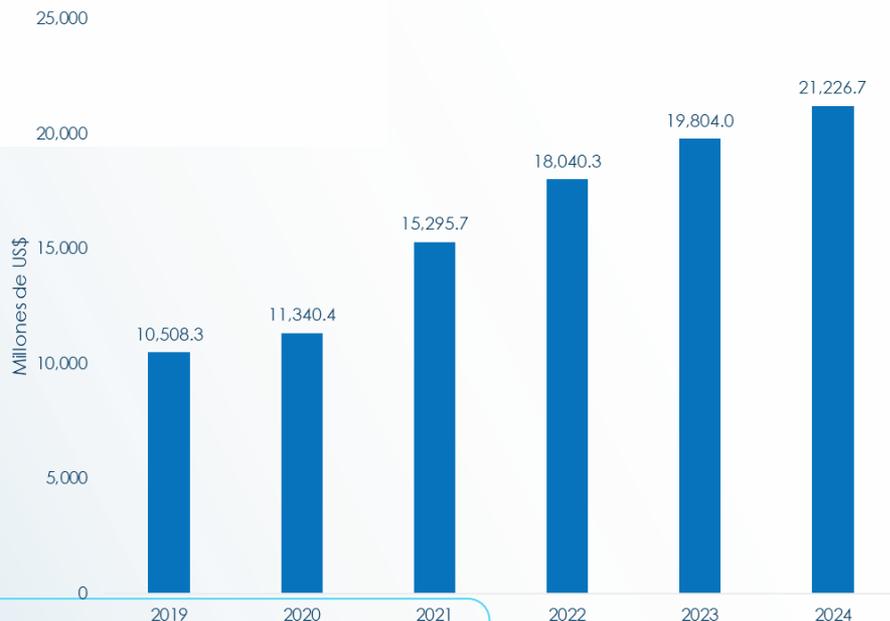


Riqueza - M2 % anual y bandas



Remesas familiares

Entrada de Divisas por Remesas Familiares (2019-2024)



Remesas representan +20% del PIB nacional (top 20 a nivel mundial)

+1.7 millones de beneficiarios directos de remesas familiares

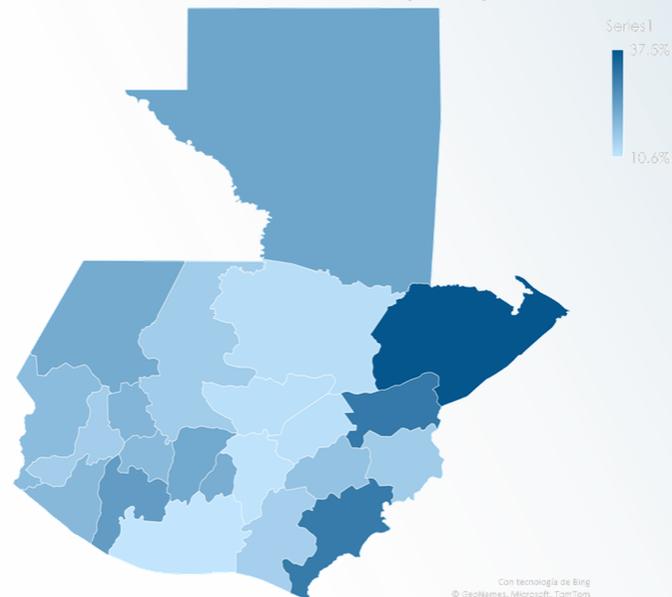
+6.5 millones de beneficiarios indirectos

Oportunidades de largo plazo

Crecimiento Ventas Ciudad de Guatemala vs Resto del País

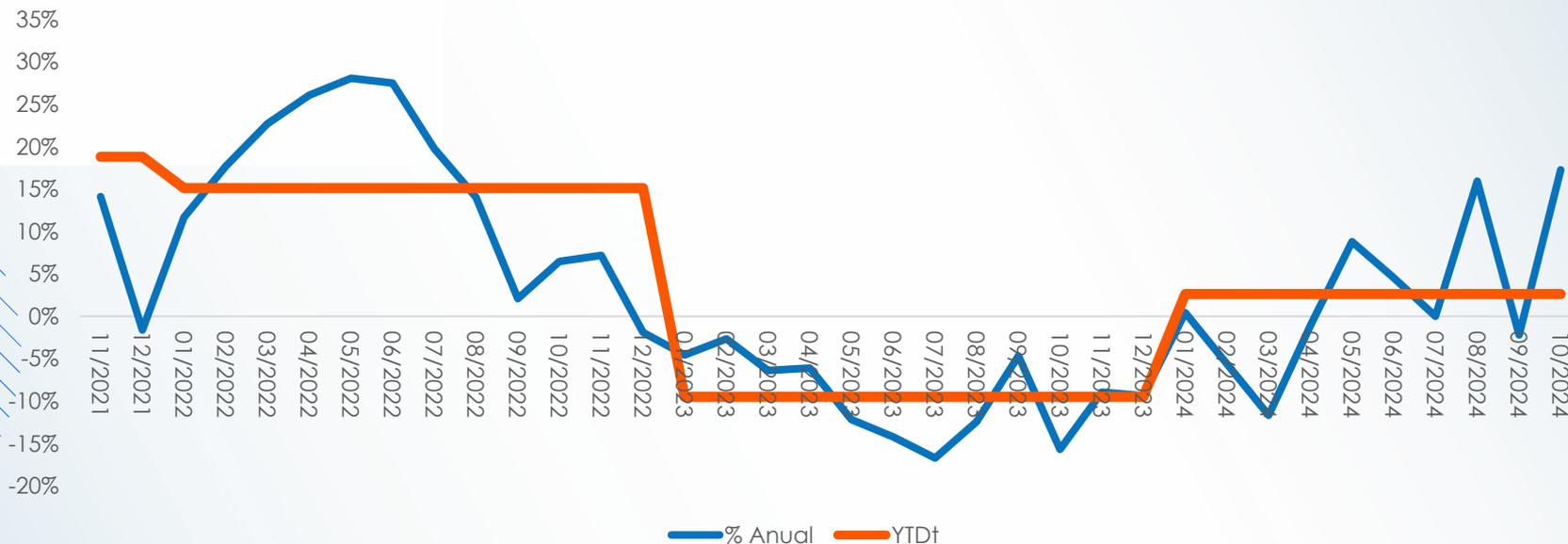


Crecimiento Ventas Promedio, por departamento



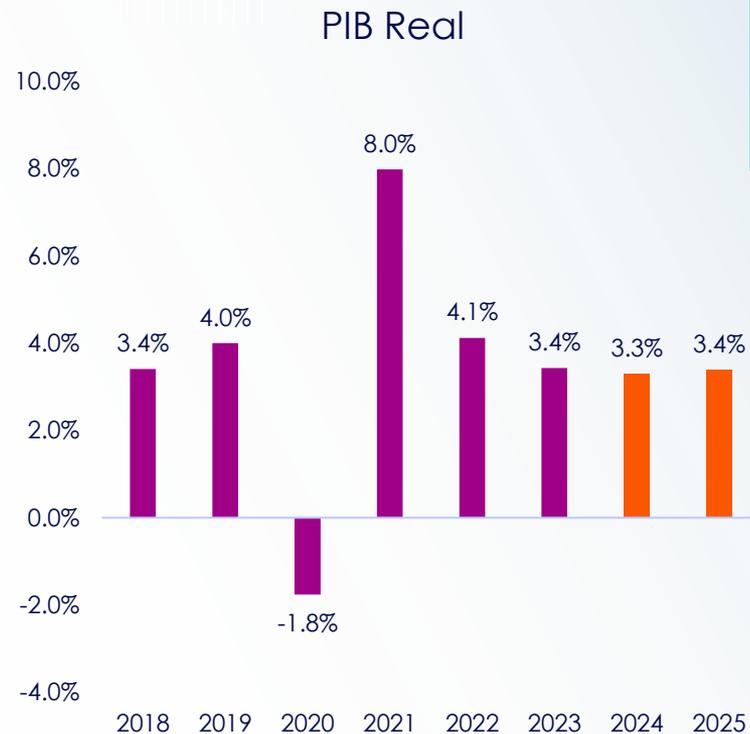
Evolución de las exportaciones

Exportaciones- % anual y promedio anual



Outlook 2025

- Leve mejor desempeño económico esperado para 2025. Aumento de liquidez impulsaría el consumo.
- Preocupaciones por fuerte déficit y deuda pública en Presupuesto 2025. No representa riesgos inmediatos, pero rompe disciplina fiscal del país.
- +US\$22,000 millones en remesas familiares sostiene el consumo de los hogares con crecimiento esperado para siguientes años
- Potenciales de largo plazo (demográficos y urbanos) continuarán liderando el crecimiento del país



¿Qué expectativas para el sector agro y el café en Guatemala?



Expectativas del consumidor

Índice de Confianza del Consumidor Agro y promedio en Guatemala

● Índice ICC Agro ● ICC GT



La confianza del consumidor guatemalteco se ha mantenido en pesimismo desde 3T 2023

Agro optimista, pero recuperando mayor confianza luego de caída en todo el primer semestre 2024

Fuerte desaceleración del agro

Crecimiento del PIB (agro y total)



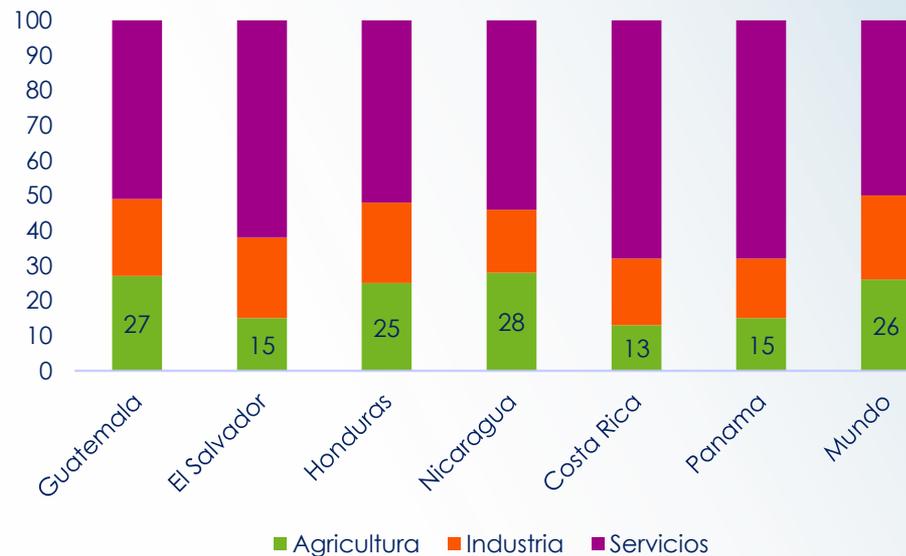
Sector	Crecimiento 1 año
Ganadería	4.71%
Cultivo de cereales	1.91%
Cultivo de otras frutas y nueces	1.00%
Cultivo de Café	0.76%
Cultivo de banano y plátano	0.69%
Silvicultura, pesca y actividades de apoyo a la agricultura y ganadería	0.28%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0.17%
Cultivo de caña de azúcar	-0.46%
Otros cultivos	-2.17%
Cultivo de hortalizas, melones, raíces y tubérculos	-2.25%
Cultivo de leguminosas (legumbres secas) y semillas oleaginosas	-4.43%
Cultivo de cardamomo	-38.85%

Fuerte desaceleración del agro

Empleos por Sector, Centroamérica (2010)

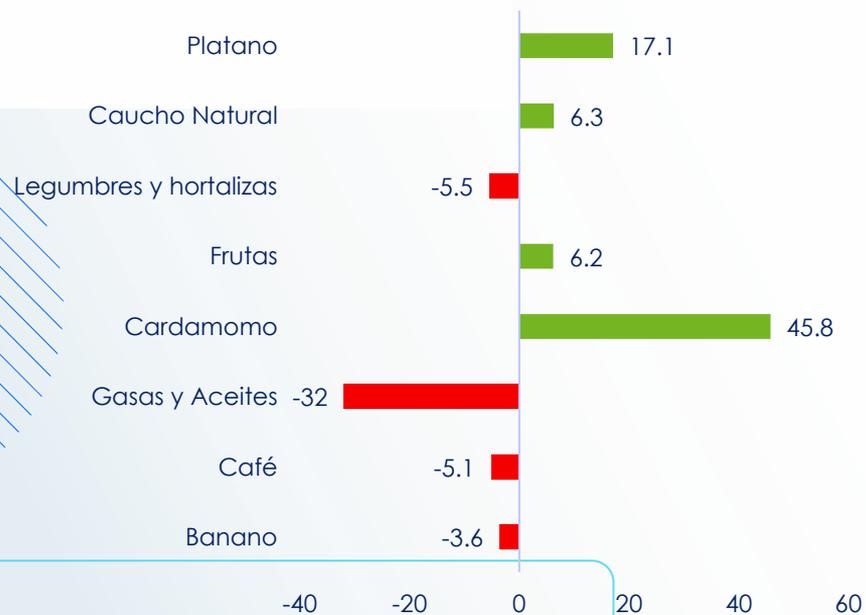


Empleos por Sector, Centroamérica (2022)

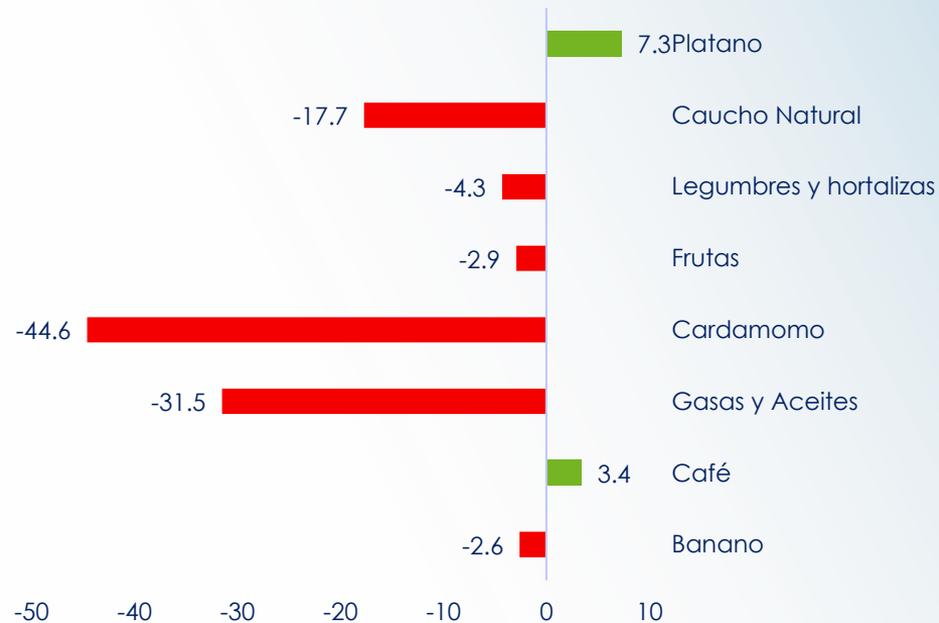


Evolución de exportaciones agro

Exportaciones Agrícolas (crec. anual, en valor)

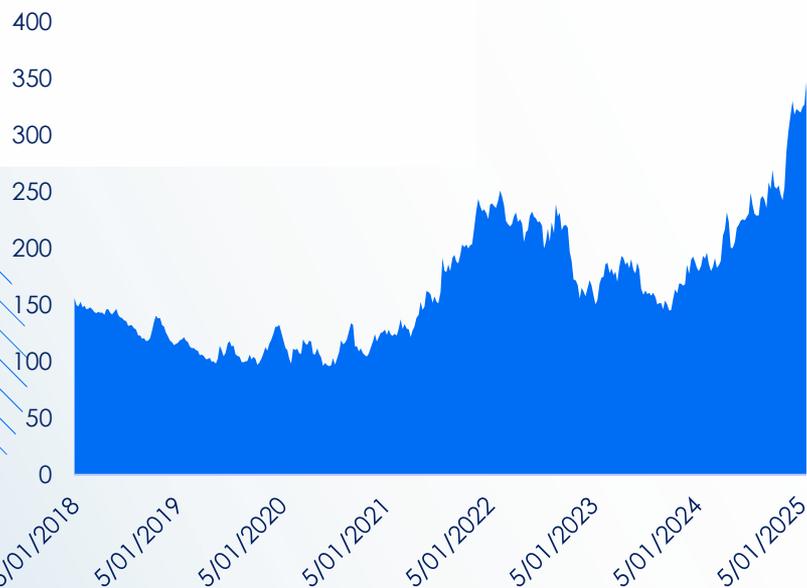


Exportaciones Agrícolas (crec. anual, en volumen)

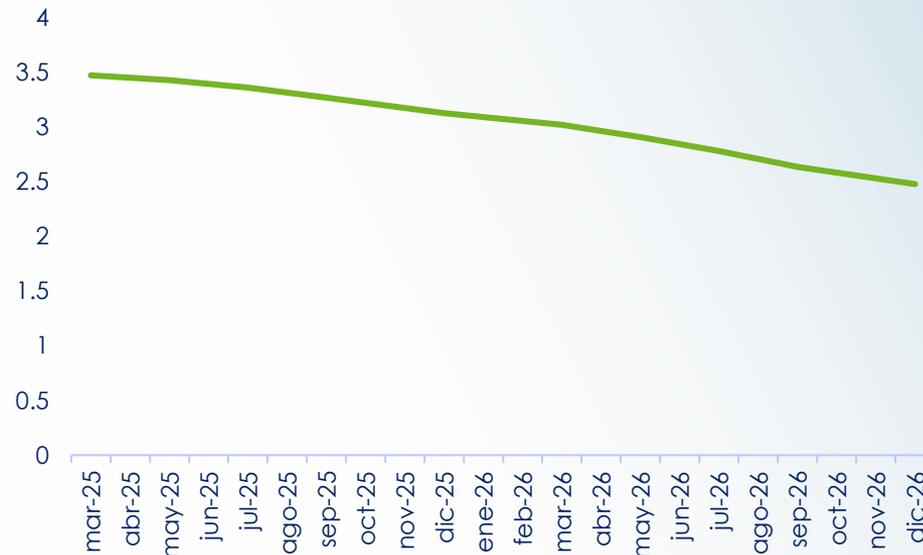


Precios internacionales

Precio del Café (2018-2025)

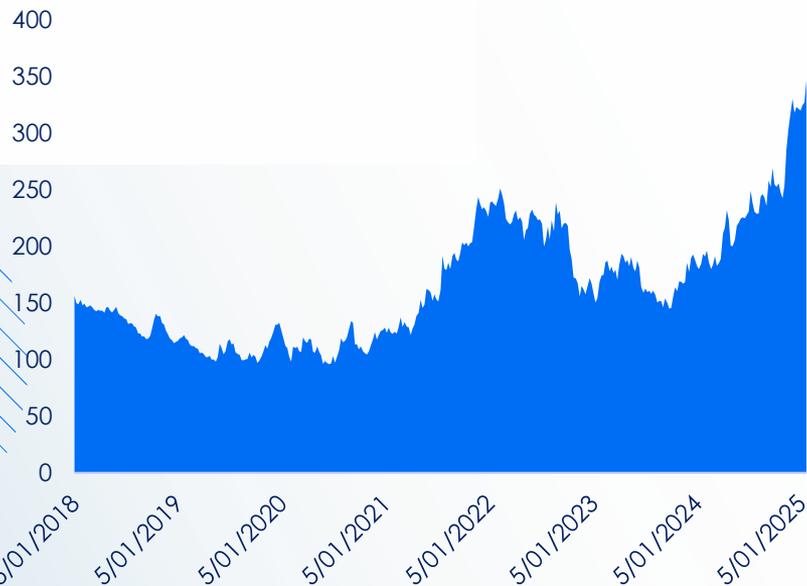


Precio a Futuro (US\$ por libra)

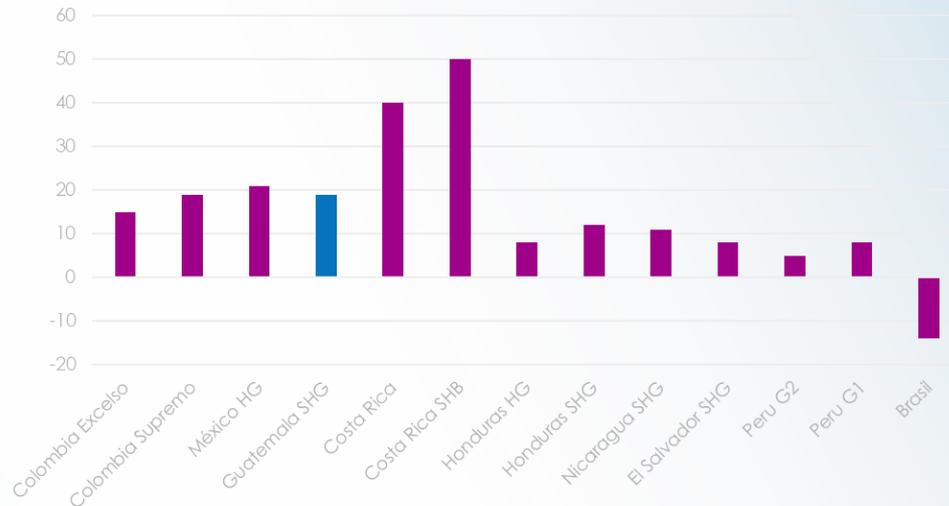


Precios internacionales

Precio del Café (2018-2025)



Diferenciales por Calidad (centavos de US\$ por libra)



Relevancia de Guatemala en el mercado de café

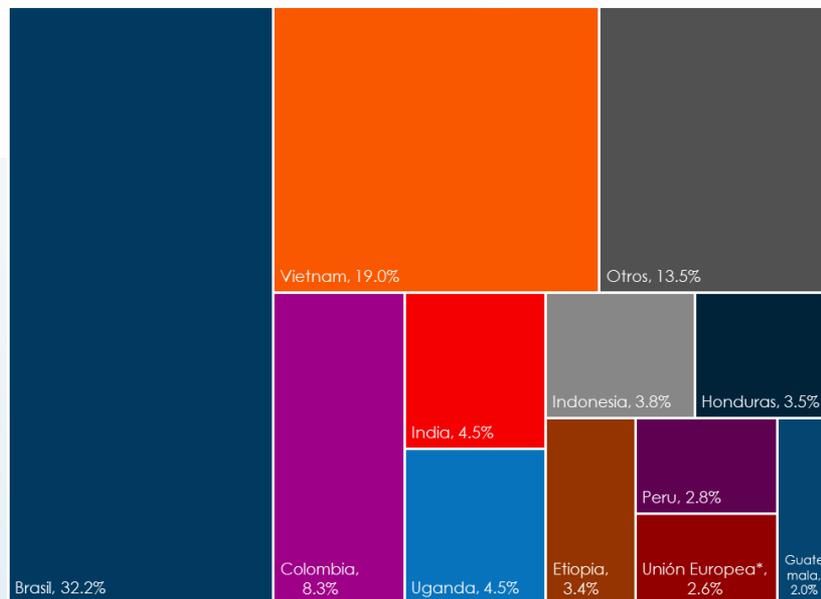
Producción mundial de café liderada por Brasil y Vietnam. Ambos producen más del 50% del café del mundo

Guatemala, decimo primer país productor mundial. Market share de 1.8% del café del mundo, que se mantiene estable en los últimos 10 años

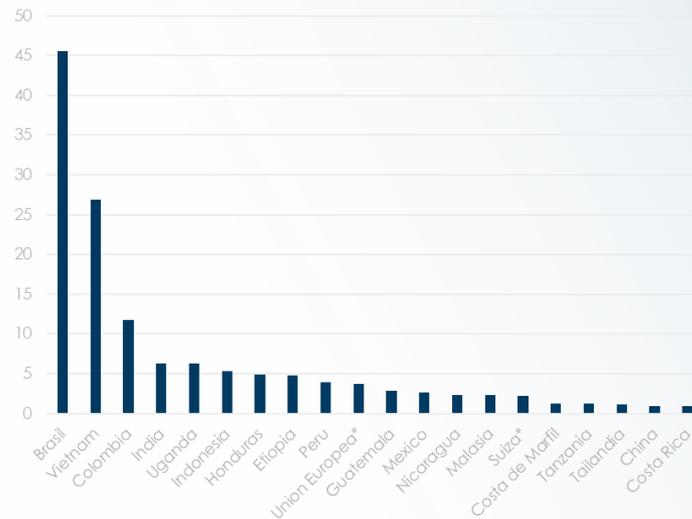
	Produccion Total	Market Share	Crec. 2024 vs 2014	Market Share
Brasil	66,300	39.2%	▲	3.9%
Vietnam	29,100	17.2%	▼	-0.6%
Colombia	12,200	7.2%	▼	-1.4%
Etiopía	8,350	4.9%	■	0.7%
Indonesia	8,150	4.8%	▼	-2.0%
Uganda	6,400	3.8%	■	1.5%
India	6,100	3.6%	■	0.1%
Honduras	5,300	3.1%	▼	-0.2%
Perú	4,000	2.4%	■	0.5%
México	3,870	2.3%	■	0.2%
Guatemala	3,120	1.8%	▼	-0.2%
Nicaragua	2,435	1.4%	■	0.1%
China	1,800	1.1%	▼	-0.3%
Malasia	1,500	0.9%	▼	-0.5%
Costa de Marfil	1,350	0.8%	▼	-0.1%
Tanzania	1,350	0.8%	■	0.1%
Costa Rica	1,100	0.7%	▼	-0.3%
Papua Nueva Guinea	900	0.5%	■	0.0%
Tailandia	750	0.4%	▼	-0.2%
Kenia	725	0.4%	▼	-0.1%

Relevancia de Guatemala en el mercado de café

Exportaciones de Café (2023/2024) – principales países exportadores



Exportaciones de Café (2023/2024), top 20 países exportadores – millones de sacos de 60kg anuales

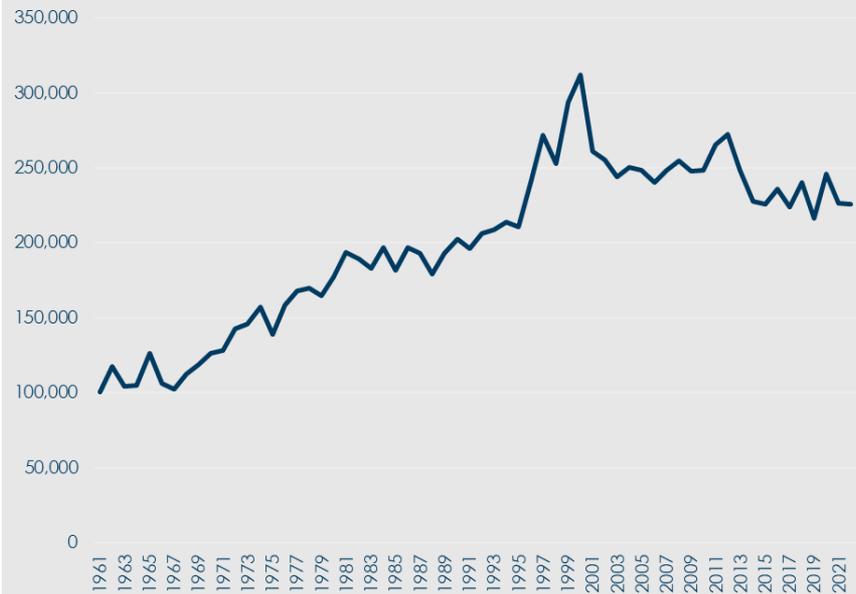


Relevancia de Guatemala en el mercado de café

Área Cultivada para Café (hectáreas)



Producción total de café (toneladas anuales)



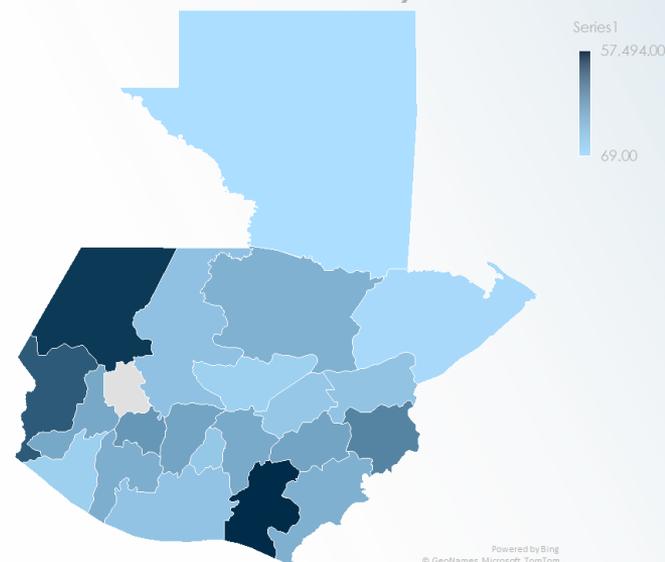
Relevancia de Guatemala en el mercado de café

EL CAFÉ PRESENTE EN 21 DE LOS 22 DEPARTAMENTOS DEL PAÍS

Producción más alta en:

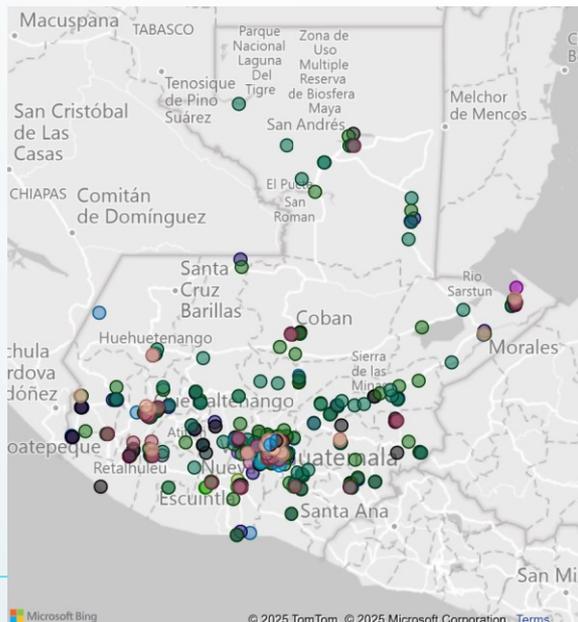
- Chiquimula (+640,000 quintales/oro)
- Santa Rosa (+550,000 quintales/oro)
- Huehuetenango (+530,000 quintales/oro)

Cultivo de café por departamento (cosecha 2023-2024)

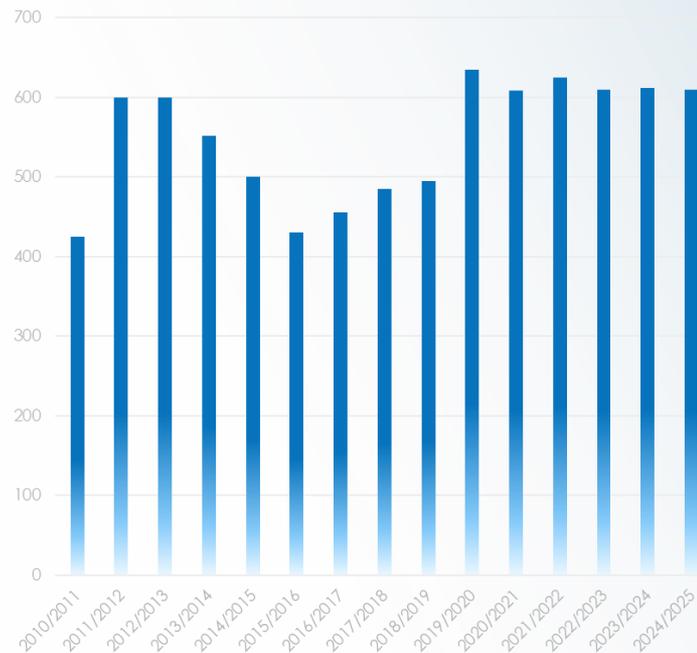


Relevancia de Guatemala en el mercado de café

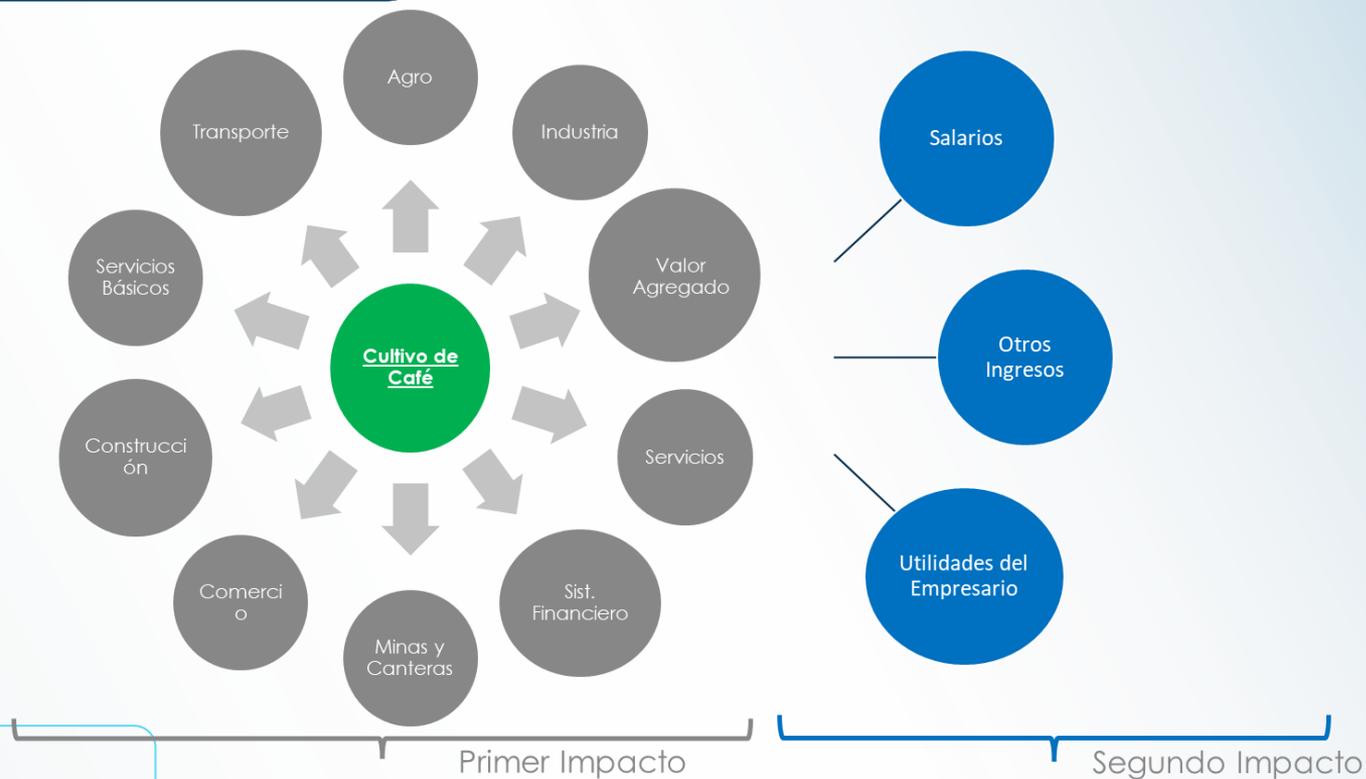
Amenidades (Restaurantes y Coffee Shops)



Consumo Interno (miles de sacos de 60kg anuales)

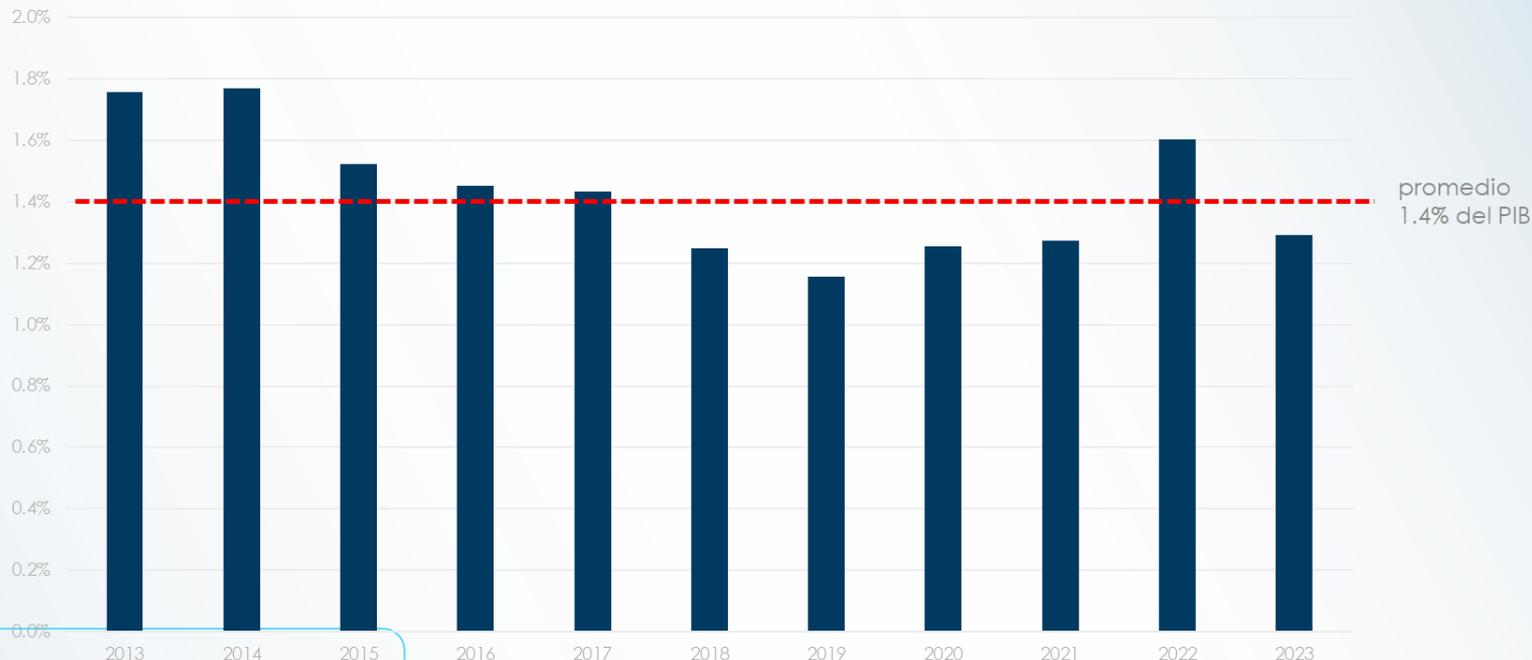


Relevancia de Guatemala en el mercado de café



Relevancia de Guatemala en el mercado de café

Peso del Café en la Economía Nacional (% del PIB)



Relevancia de Guatemala en el mercado de café

¿Cómo se interrelaciona el café con otras actividades económicas?

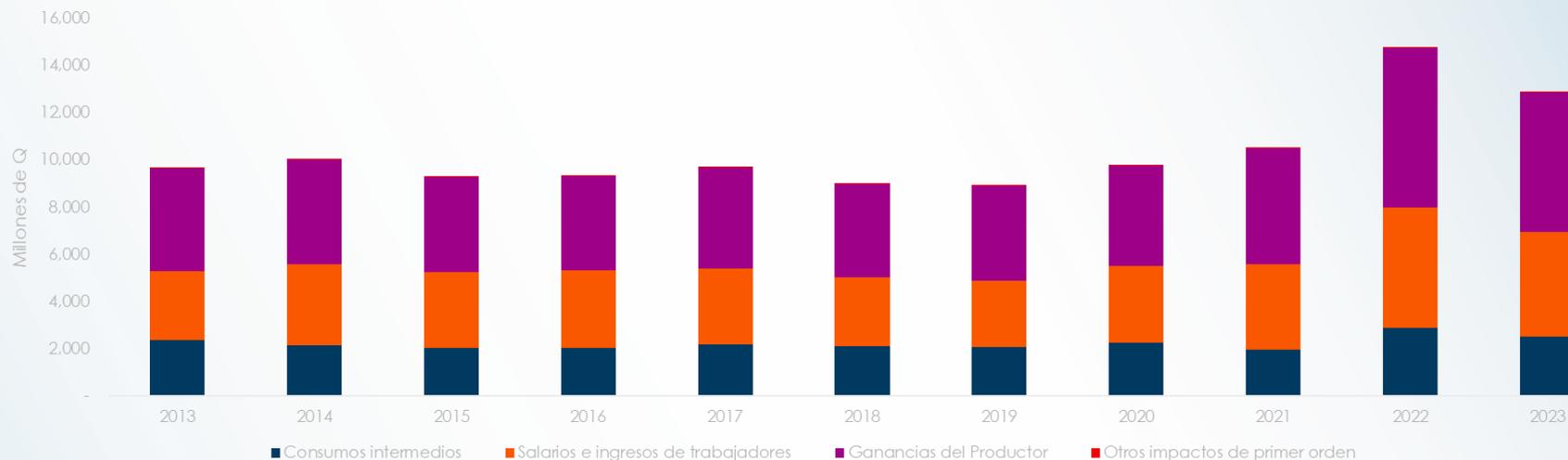
	Actividad Económica	2013
1	Servicios de apoyo a la agricultura	63.9%
2	Abonos, fertilizantes y pesticidas	27.8%
3	Agua natural	1.4%
4	Propagación de plantas	0.9%
	Generación y distribución de energía eléctrica	0.8%
5	Gasolinas, diésel oil y fuel oils	0.7%
6	Servicios de Intermediación Financiera	0.7%
7	Maquinaria para usos generales y especiales, sus partes y piezas, excepto electrodomésticos	0.7%
8	Productos de caucho y plástico	0.5%
9	Servicios de almacenamiento y depósito	0.4%
10	Servicios de seguridad, sistemas de seguridad e investigación privada	0.4%

	Actividad Económica	2021
1	Servicios de apoyo a la agricultura	63.1%
2	Abonos, fertilizantes y pesticidas	28.0%
3	Agua natural	1.7%
4	Propagación de plantas	1.0%
	Servicios de Intermediación Financiera	0.9%
5	Productos de caucho y plástico	0.7%
6	Maquinaria para usos generales y especiales	0.6%
7	Generación y distribución de energía eléctrica	0.6%
8	Gasolinas, diésel oil y fuel oils	0.4%
9	Servicios de almacenamiento y depósito	0.4%
10	Servicios de seguridad, sistemas de seguridad e investigación privada	0.4%

Relevancia de Guatemala en el mercado de café

Impacto directo – impacto de primer orden

Millones de Q

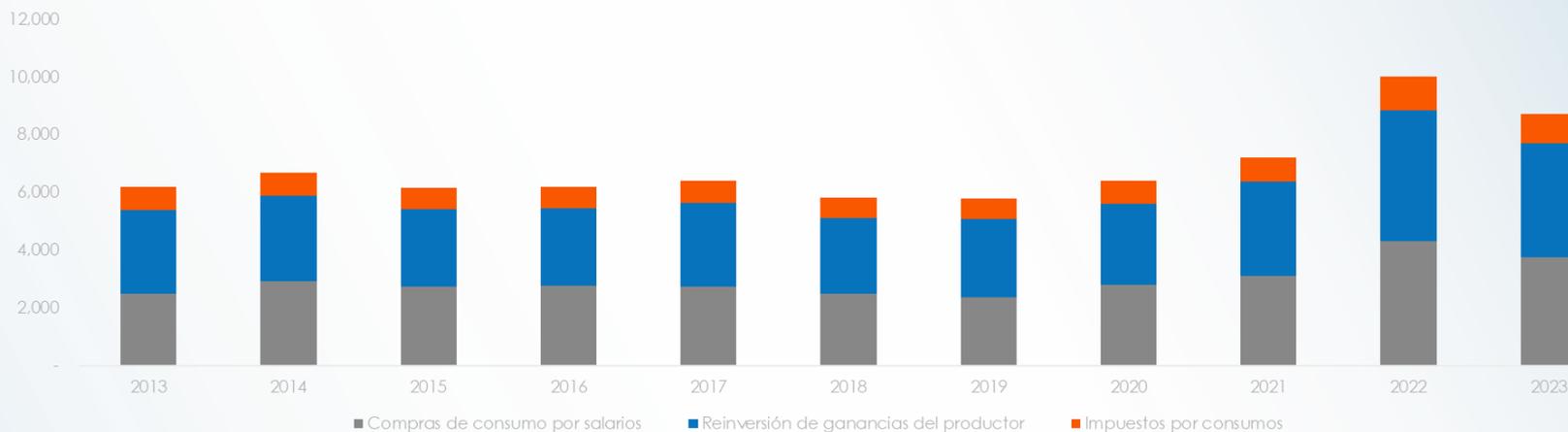


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Consumos intermedios	2,361.53	2,161.08	2,054.48	2,052.19	2,171.84	2,119.60	2,074.71	2,249.22	1,962.44	2,902.05	2,529.03
Salarios e ingresos de trabajadores	2,918.12	3,438.59	3,210.06	3,264.46	3,228.74	2,915.17	2,792.77	3,276.05	3,638.16	5,076.86	4,424.30
Ganancias del Productor	4,365.26	4,433.40	4,011.84	4,000.14	4,298.06	3,932.52	4,036.47	4,229.08	4,888.09	6,765.90	5,896.23
Otros impactos de primer orden	39.30	39.13	26.59	24.49	26.59	29.02	28.56	32.10	36.47	49.90	43.49
Total de impactos de primer orden	9,684.21	10,072.20	9,302.97	9,341.28	9,725.23	8,996.31	8,932.51	9,786.44	10,525.17	14,794.71	12,893.05

Relevancia de Guatemala en el mercado de café

Impacto directo – impacto de segundo orden

Millones de Q



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Compras de consumo por salarios	2,480.40	2,922.80	2,728.55	2,774.79	2,744.43	2,477.90	2,373.85	2,784.64	3,092.44	4,315.33	3,760.65
Reversión de ganancias del productor	2,924.72	2,970.38	2,687.93	2,680.09	2,879.70	2,634.79	2,704.44	2,833.48	3,275.02	4,533.15	3,950.48
Impuestos por consumos	776.67	805.43	747.10	750.71	779.60	723.23	715.30	786.73	832.99	1,175.05	1,024.02
Total de impactos de segundo orden	6,181.79	6,698.61	6,163.58	6,205.59	6,403.73	5,835.91	5,793.59	6,404.86	7,200.45	10,023.53	8,735.14

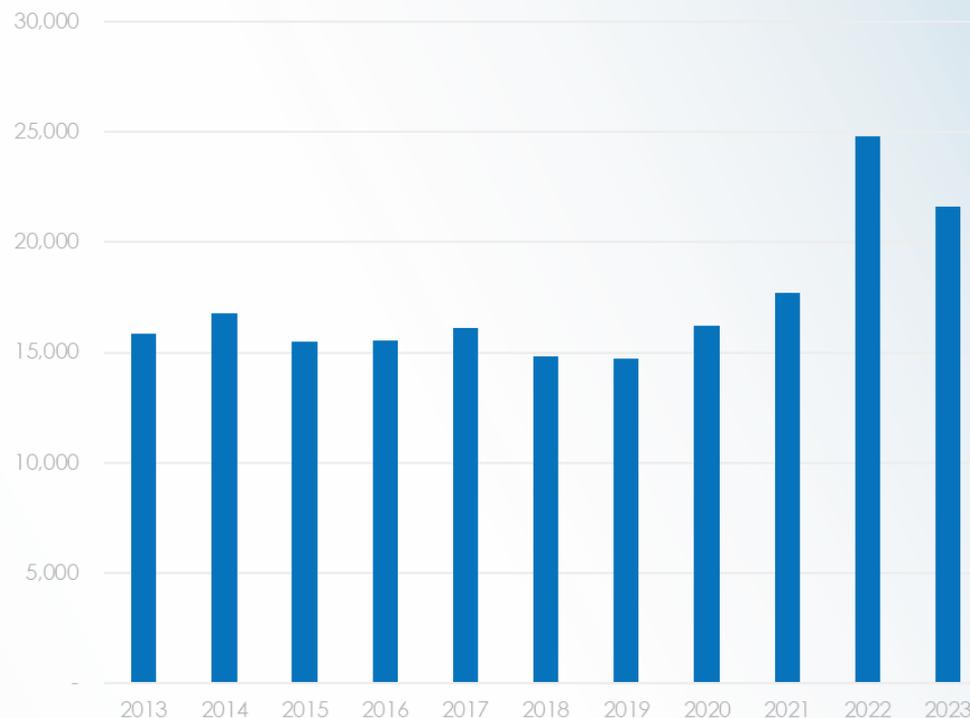
Relevancia de Guatemala en el mercado de café

2.7% del PIB

Huella Económica del Café

28.1% del PIB agro

Huella Económica Total (Millones de Q)



PERSPECTIVAS PARA EL 2025

Panorama económico mundial con retos. Importante comprender la situación del consumidor mundial, cambios esperados en la demanda

Economía guatemalteca resiliente y con leve mejor expectativa para este 2025. Agro enfrenta panorama complejo, con menores ritmos de crecimiento desde la pandemia. Sin embargo, varía dependiendo el cultivo

Precio internacional en 2025 favorable para el café, brindando una oportunidad ideal para Guatemala. Esto es relevante para el país dada la amplia relevancia e impactos del café en la economía



rrodriguez@ca-bi.com



@cabinelligence

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

