

# BOLETÍN DE COMPETITIVIDAD EXPORTADORA

EDICIÓN ESPECIAL

Abril, 2026

## EL EFECTO ORMUZ: RIESGOS GLOBALES, IMPACTOS LOCALES



PETRÓLEO WTI

US\$ 106.88

+6.96%

(29 ABR 2026)

ESTRECHO  
DE ORMUZ



“ Cómo el conflicto en Medio Oriente está elevando costos logísticos, energéticos y operativos para el sector exportador guatemalteco. ”



### LOGÍSTICA PORTUARIA

Selectivo aduanero y  
eficiencia portuaria



### ENERGÍA Y COMBUSTIBLES

Precios al alza y su  
impacto en costos  
operativos.



### IMPACTO MACROECONÓMICO

Tipo de cambio y perspectivas  
de crecimiento económico

# BOLETÍN DE COMPETITIVIDAD EXPORTADORA

EDICIÓN ESPECIAL | ABRIL, 2026

El efecto Ormuz:  
riesgos globales,  
impactos locales

ESTRECHO  
DE ORMUZ



PETRÓLEO  
EN ALZA



LOGÍSTICA  
BAJO PRESIÓN



COSTOS  
QUE IMPACTAN



DECISIONES  
QUE SUMAN

## ÍNDICE

01



### EDITORIAL

Competitividad bajo presión:  
cuando la geopolítica entra  
a la ecuación exportadora.

02



### LOGÍSTICA

- Ormuz: un shock global que encarece mover mercancías
- Selectivo aduanero: mejora moderada, persisten retos

03



### ENERGÍA

- Producción de energía por tipo
- Precios de combustibles: aumentos en marzo y abril

04



### ECONÓMICA

- Tipo de cambio: apreciación con efectos mixtos
- Perspectivas de crecimiento económico

05



### INDICADORES CLAVE DEL MES

Lo más importante para tomar  
decisiones con información  
actualizada.





# 1) EDITORIAL

## Competitividad bajo presión: cuando la geopolítica entra a la ecuación exportadora

La competitividad exportadora de Guatemala enfrenta un entorno internacional complejo. La escalada del conflicto en Medio Oriente y la interrupción del tránsito por el Estrecho de Ormuz ha introducido una nueva fuente de volatilidad para el comercio internacional, elevando el precio del petróleo, incrementando los costos logísticos y añadiendo incertidumbre sobre la demanda externa.

El Estrecho de Ormuz moviliza aproximadamente **17 millones de barriles diarios de petróleo**, equivalentes a cerca del **20% del petróleo comercializado por vía marítima a nivel mundial**, además de una cuarta parte del comercio global de gas natural licuado. Su cierre o restricción no solo afecta al mercado energético, sino que desencadena un efecto multiplicador sobre cadenas globales de suministro.

Para Guatemala, esto ocurre en un momento particularmente sensible. El sector exportador ya absorbe presiones externas derivadas de cambios en el entorno comercial internacional y un contexto global caracterizado por alta incertidumbre. Adicionalmente, el encarecimiento del petróleo no impacta únicamente al transporte marítimo internacional. Sus efectos se transmiten a lo largo de toda la estructura productiva: combustibles más caros para movilización interna y externa, presión sobre costos energéticos, aumento en precios de fertilizantes y materias primas petroquímicas, así como mayores costos de empaque, distribución y almacenamiento.

Sin embargo, este entorno también deja una reflexión estratégica de largo plazo. La competitividad depende cada vez más de **la capacidad de adaptación ante choques externos, de la resiliencia logística, de la seguridad energética y de la rapidez con que un país logra reducir fricciones internas que encarecen hacer negocios.**

En un mundo donde la geopolítica influye cada vez más en el comercio, **la capacidad del país para responder con visión estratégica será determinante para proteger su competitividad y convertir la incertidumbre global en una oportunidad de fortalecimiento interno.**

ESTRECHO DE ORMUZ



LOGÍSTICA  
MÁS COSTOSA



PRECIOS  
AL ALZA



MAYOR RIESGO  
E INCERTIDUMBRE



MEJORAR LA  
COMPETITIVIDAD ES  
IMPERNTE



## 2) LOGÍSTICA

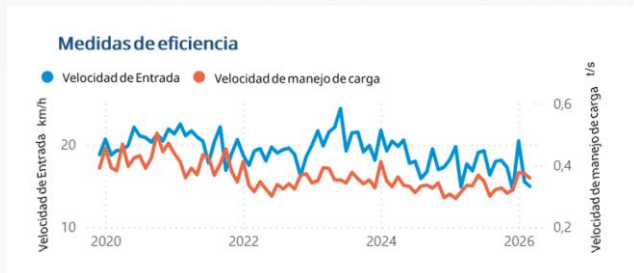
Eficiencia logística para competir en un entorno global más costoso



### EFICIENCIA PORTUARIA

#### Medida de eficiencia en los puertos guatemaltecos

La OCDE presenta información sobre la eficiencia de los puertos de diferentes países del mundo. Para el caso de Guatemala en la Gráfica se puede evidenciar que la velocidad promedio de entrada de buques (línea azul), muestra una tendencia descendente a lo largo del período analizado. Mientras que en 2020 los buques ingresaban a velocidades promedio de 20–22 km/h, en 2026 esta velocidad se reduce a un rango aproximado de 15–17 km/h. En términos generales, esto implica una reducción cercana al 25–30% respecto a los mejores niveles observados, reflejando que los barcos están tardando más en aproximarse e ingresar a puerto.



Fuente: OCDE, 2026

La velocidad de manejo de carga presenta un patrón similar, aunque con una caída aún más consistente. En 2020, este indicador se movía regularmente entre 0.40 y 0.50 toneladas por segundo, mientras que en 2025 ronda los 0.30, recuperándose levemente en 2026 a 0.36. En términos acumulados, esto representa una reducción aproximada de 20–30% en la capacidad de manejo operativo.

Según estos datos, la combinación de ambas tendencias es importante porque revela un doble deterioro: los buques tardan más en entrar y, una vez dentro, la carga tarda más en ser movilizada. Esto suele ser característico de sistemas logísticos bajo presión, donde la capacidad instalada es insuficiente frente al volumen de comercio que debe atenderse.

### SELECTIVO ADUANERO



ADUANAS MARÍTIMAS

11.75%



ADUANAS AÉREAS

14.16%



ADUANAS TERRESTRES

10.41%



ADUANAS INTEGRADAS TERRESTRES

6.42%



ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

19.20%

### CONSEJOS ANTE EL CIERRE DE ORMUZ

Más allá de su impacto sobre el precio internacional del petróleo, la tensión en el Estrecho de Ormuz representa un riesgo directo para la logística global.

En ese contexto, destacan dos acciones estratégicas prioritarias:

- Monitoreo continuo de riesgos internacionales: dar seguimiento sistemático a tensiones geopolíticas, cuellos de botella logísticos y eventos disruptivos que puedan afectar comercio, abastecimiento y costos operativos.
- Planeación dinámica de cadena de suministro: Adoptar metodologías de *rolling forecast* o pronóstico continuo que permitan actualizar proyecciones de demanda, inventarios y abastecimiento en función de cambios en tiempo real, reduciendo vulnerabilidad ante shocks externos.



## 3) ENERGÍA

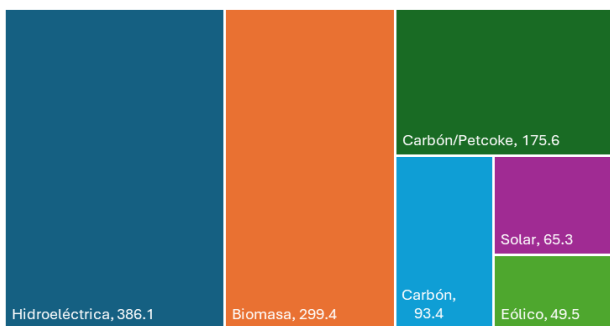
### Elección representantes Grandes Usuarios ante la AMM

El jueves 14 se llevará a cabo la elección de los representantes de grandes usuarios ante la AMM. Si es gran usuario no se olvide en participar



### Matriz energética

Producción por Sector (GWh) Enero 2026



### Evolución del sector

En enero de 2026, Guatemala produjo 1,125.6 GWh de energía eléctrica, un crecimiento interanual de 5%, manteniendo una matriz dominada por hidroeléctricas (34.3%) y biomasa (26.6%).

Aunque el país continúa siendo un actor relevante en el Mercado Eléctrico Regional, aportando 34% de las exportaciones regionales de energía, una menor generación hidroeléctrica redujo sus exportaciones respecto a diciembre y obligó a incrementar compras externas para cubrir demanda interna, principalmente desde México (77.1%).

En precios, Guatemala registró un Spot promedio de US\$67.6/MWh, 11% superior al de enero de 2025, aunque todavía 19% por debajo del promedio del Mercado Eléctrico Regional, lo que mantiene al país con una ventaja relativa.



### PRECIOS PROMEDIO DE COMBUSTIBLES QUETZALES POR GALÓN

COMBUSTIBLE	AUTOSERVICIO			SERVICIO COMPLETO		
	Feb.	Abril	Cambio	Feb.	Abril	Cambio
GASOLINA SUPERIOR	29.2	41.3	42%	30.3	42.4	40%
GASOLINA REGULAR	28.2	40.3	43%	29.3	41.4	41%
DIÉSEL	27.3	42.2	55%	28.1	43.3	54%

Entre febrero y abril de 2026, los combustibles registraron fuertes alzas. A partir de mayo el gobierno implementó un subsidio de Q8.00 por galón de diésel, y Q5.00 por galón de gasolina súper y regular con vigencia hasta julio.



### LECTURA CLAVE

Se espera que mientras más se alargue el conflicto en medio oriente, más presiones se tengan en el sector energético. La intensidad del impacto dependerá de su duración.





## 4) ECONÓMICO

Aun no se ajustan proyecciones de crecimiento a la baja, pero el conflicto en medio oriente genera incertidumbre



### TIPO DE CAMBIO

Moneda	Marzo 2025	Marzo 2026	Crecimiento interanual (%)	Tendencia
Quetzal guatemalteco	7.71	7.66	-0.6%	Apreciación
Lempira hondureño	25.67	26.58	3.6%	Depreciación
Colón costarricense	500.93	469.07	-6.4%	Apreciación
Córdoba nicaragüense	36.62	36.62	0.0%	No hay
Peso mexicano	20.25	17.76	-12.3%	Apreciación
Peso colombiano	4,137.83	3,690.58	-10.8%	Apreciación
Sol peruano	3.65	3.45	-5.6%	Apreciación
Euro	1.08	1.16	7.0%	Depreciación



### CRECIMIENTO ECONÓMICO: RESILIENTE, PERO CON MAYORES RIESGOS

El banco de Guatemala decidió mantener su tasa líder en **3.50%** señalando que la economía mantiene fundamentos sólidos, pero reconoció explícitamente que el conflicto en Medio Oriente ha elevado significativamente el precio internacional del petróleo y ha aumentando riesgos inflacionarios y desaceleración.

La autoridad monetaria mantiene una proyección de crecimiento entre **3.1 y 5.1%** par 2026-2027, aunque bajo un escenario de alta incertidumbre externa.

#### CRECIMIENTO ECONÓMICO ESPERADO PARA 2026-2027

**3.1% – 5.1%**

Rango estimado por el Banco de Guatemala



TASALÍDER **3.50%**

Se mantiene ante un entorno de alta incertidumbre externa.



### CRECIMIENTO EXPORTACIONES

A marzo de 2026, las exportaciones crecieron de forma interanual en 5.2% impulsado por el crecimiento en café, artículos de vestuario y banano. Por otro lado productos como legumbres y hortalizas decrecieron en 25%.

Las exportaciones crecieron a pesar que el conflicto en Medio Oriente inició a principios de febrero. Sin embargo el crecimiento fue menor al experimentado en enero y febrero de este año, equivalentes a 6.4% y 7.3% respectivamente



### PARA EXPORTACIONES, EL ESCENARIO BASE APUNTA A:



#### RIESGOS A LA BAJA



• Menor demanda global



• Mayores costos logísticos



• Insumos más caros



• Volatilidad financiera



• Tiempos de tránsito más largos



#### FACTORES DE RESILIENCIA



• Matriz energética relativamente competitiva



• Cercanía a EE.UU.



• Diversificación sectorial exportadora



• Oportunidad de nearshoring regional





## 5) RESUMEN DE INDICADORES

Principales indicadores que reflejan el comportamiento del entorno internacional y nacional que impacta la competitividad exportadora de Guatemala.



### ENTORNO INTERNACIONAL



PRECIOS INTERNACIONALES DEL PETRÓLEO WTI  
USD/barril

Abril 2025

Abril 2026

63.90

103.13



+61.4%

Variación interanual



BALTIC DRY INDEX  
Índice

Abril 2025

Abril 2026

1,417

2,730



+92.7%

Variación interanual



WORLD CONTAINER INDEX  
CONTAINERIZED FREIGHT INDEX  
Índice

Abril 2025

Abril 2026

1,318

1,911



+45.0%

Variación interanual



UREA  
USD/TN

Abril 2025

Abril 2026

467.68

588.89



+25.9%

Variación interanual



### ENTORNO NACIONAL



TIPO DE CAMBIO  
Q/\$

Abril 2025

Abril 2026

7.70

7.64



-0.8%

Apreciación del quetzal frente al dólar



TASA LÍDER DE POLÍTICA MONETARIA  
Porcentaje (%)

Abril 2025

Abril 2026

4.50%

3.50%



-1.00 p.p.

Variación interanual



PROYECCIONES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO PARA 2026

Banguat mantiene proyecciones de crecimiento para 2026:

3.1% – 5.1%

Rango estimado por el Banco de Guatemala



### MENSAJE CLAVE

Existen incrementos en costos logísticos y de insumos clave. El efecto del conflicto en el medio oriente dependerá de su duración e intensidad.



### COMERCIO EXTERIOR



EXPORTACIONES TOTALES DE BIENES  
A marzo 2026  
Millones de US\$

Marzo 2025

US\$3,624.5  
(Millones)

Marzo 2026

US\$4,019.9  
(Millones)

Variación



+5.2%

(US\$395.4 millones)



Nota: Los datos están actualizados hasta abril 2026, salvo indicación contraria.

