

INFORME SECTORIAL

EL SALVADOR: TRATADOS DE LIBRE COMERCIO

Con información disponible al 30 de septiembre de 2010		Fecha de publicación: 17 de enero de 2011
Francisco Santa Cruz Pacheco	(503) 2266.9472	fsantacruz@ratingspcr.com

Entorno Económico

Al cuarto trimestre del 2009, la economía salvadoreña ha mostrado una marcada desaceleración del crecimiento económico, la cual se ha venido registrando de similar forma en los últimos dos años. En este sentido, al finalizar el año 2009, el PIB mostró una tasa anual de -4.9% (porcentaje menor en -3.9% respecto al cuarto trimestre del año 2008); esta desaceleración fue debido a la disminución registrada en la actividad económica de los componentes de mayor peso en el PIB, tal es el caso del comercio, restaurantes y hoteles con una desaceleración del -7.3%, y la industria manufacturera con un -5.1%.

El IVAE (Índice del Volumen de la Actividad Económica), indicador que no mide el PIB sino que brinda una señal de la tendencia de corto plazo de las actividades productivas de los principales sectores del país, al cuarto trimestre de 2009 cerró con un -5.2% presentando una tendencia de mejorar si se compara a octubre de 2009, cuando alcanzó su peor caída (-7.3%).

Por otro lado, analizando la inflación en su variación anual a diciembre 2009, ésta fue de -0.2%¹ menor que lo registrado en años anteriores; incluso con respecto al 2008, presentando una tasa de 5.5%. Ello como consecuencia de la caída de los precios en los alimentos y bebidas no alcohólicas (-8.0%); mientras que la división de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles registró la mayor alza (14.4%), seguido por transporte (5.1%) y las bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes (4.9%); educación (2.9%) y salud (2.3%).

Debido a la crisis financiera internacional y al temor que los eventos ocurridos en el exterior se reprodujeran internamente en el mercado monetario, de crédito y de capitales, poniendo en riesgo la estabilidad macroeconómica y financiera en El Salvador, el Banco Central ha perdido capacidad de maniobra en el ámbito macroeconómico, ya que el país no cuenta con moneda propia (dolarizado a partir del año 2001)¹.

Con respecto a las tasas de interés en el sistema bancario salvadoreño, éstas muestran una tendencia decreciente a junio de 2010 al compararse con el mismo periodo del año 2009. En este sentido, cabe resaltar que la tasa de interés activa promedio ponderada a junio de 2010 fue de 7.49%, disminuyendo en 2.02% respecto a junio de 2009, mientras que la tasa de interés pasiva promedio ponderada a junio de 2010 fue de 2.98%, disminuyendo en 1.77% con relación a junio de 2009.

Las exportaciones salvadoreñas bajo los Tratados de Libre Comercio (TLC's) constituyeron, en el mes de septiembre de 2010, el 54% de las exportaciones totales del país, sumando US\$1,824 millones.

¹ Revista Trimestral a diciembre 2009 Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR).

Evolución del Comercio y la Inversión en Los TLC's Vigentes

Cifras de Balance

A septiembre de 2010, las exportaciones totales de nuestro país aumentaron en 15.9% en comparación con las realizadas durante ese mismo periodo del año anterior; así, a septiembre del año 2010 sumaron un total de US\$3,349 millones.

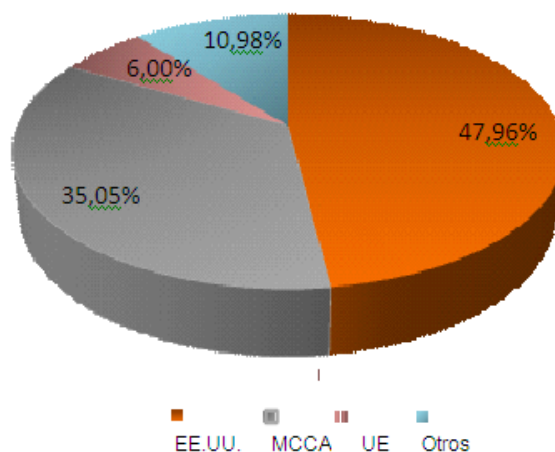
Composición de las Exportaciones

A septiembre del 2010, el 53% del total de las exportaciones se dio con productos no tradicionales, el 39% lo representó la maquila, y el 8% restante fueron productos tradicionales.

Las exportaciones hacia Estados Unidos representan el 47.96% de las exportaciones totales del país, sumando US\$1,606 millones a septiembre de 2010.

Gráfico 1

Mercado de Destino de Exportaciones Totales a septiembre 2010
(en porcentajes)



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

TLC entre Estados Unidos, Centro América y República Dominicana

Entró en vigencia para El Salvador el 01 de marzo de 2006.

Exportaciones

En el periodo de vigencia del CAFTA-DR las exportaciones han decrecido en un 3%, pasando de US\$1,819 millones en el 2005 a US\$1,763 millones de dólares en el 2009. Es importante mencionar que hasta 2008 las exportaciones habían crecido 20%. En el año 2009 las exportaciones decrecieron en 19% en comparación con el año 2008, debido a la crisis económica internacional.

En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia Estados Unidos se han incrementado en 21.12% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$1606 millones al término del tercer trimestre del año 2010.

Los principales productos de exportación son: alcohol etílico, azúcar cruda, toallas de algodón, carne de colas de langostino, calzado de cuero, camisas de algodón, galletas, filete de tilapia, néctares de frutas, estuches para joyas, chile dulce, entre otros.

Entre los principales productos étnicos se encuentran: tamales de elote, frijoles rojos, pan dulce, loroco congelado, quesos, horchata, pescado seco, pupusas de queso, riguas de elote, jocote congelado, entre otros.

En el año 2009 se exportaron un total de 983 productos a ese mercado, es decir, 263 productos más que los exportados antes del TLC.

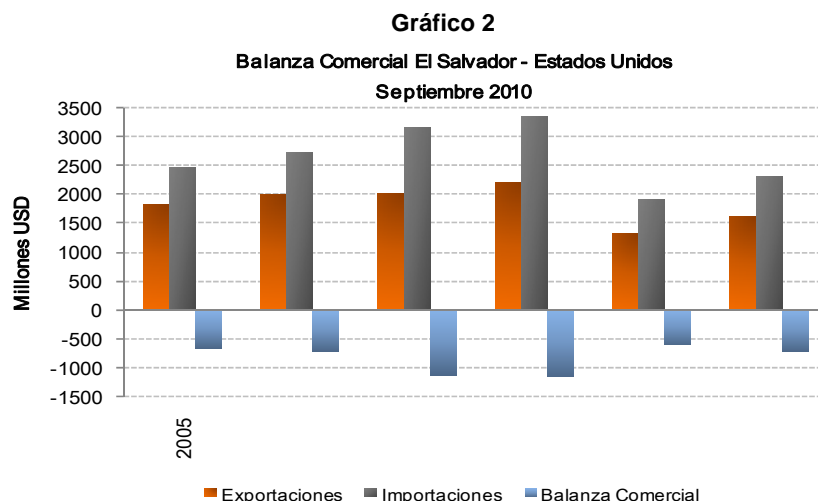
En el año 2009, un total de 377 empresas exportaron a ese mercado, es decir, el mismo número de empresas que antes de la vigencia del TLC.

Importaciones

En el año 2009, las importaciones desde EE.UU. experimentaron una disminución del 22% respecto al año 2008, sumando US\$2,606 millones en el año 2009.

En el periodo de enero a septiembre 2010, las importaciones han registrado un crecimiento del 21.47% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$2,325 millones a septiembre del año 2010.

Dentro de los principales productos importados de Estados Unidos se mantienen el maíz amarillo y el trigo, que son destinados como insumos a la agroindustria y a la fabricación de alimentos; el polietileno para la industria de plásticos, así como el diesel, aceites, grasas lubricantes y keroseno.

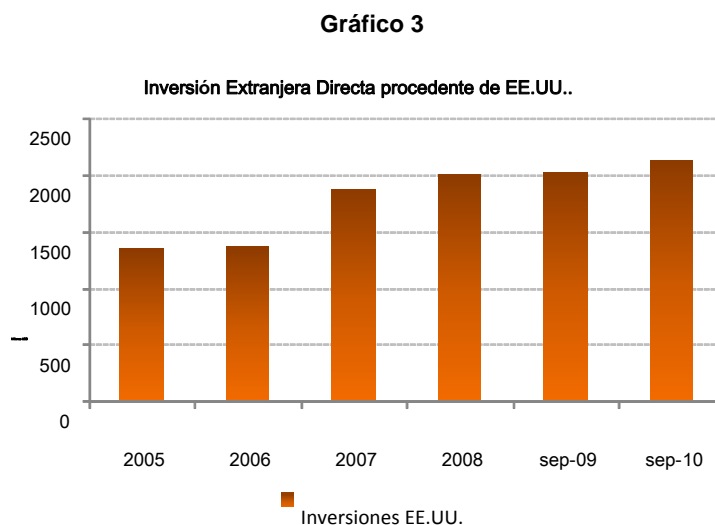


Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

Inversión

Estados Unidos continúa siendo el país con mayor Inversión Extranjera Directa (IED) en nuestro país, la cual representa el 34% del total de la inversión extranjera. En el periodo CAFTA la IED procedente de EE.UU. se incrementó en más de US\$650 millones.

A septiembre de 2010, la IED procedente de EE.UU. se incrementó en 4.74% respecto al mismo periodo del año 2009. Entre los sectores en los cuales se han concentrado las inversiones se encuentran: call center, distribución y logística, agroindustria, electrónica, médico, textiles y confección y desarrollo de software.



Fuente: BCR / Elaboración: PCR

TLC entre Estados Unidos Mexicanos, Guatemala, Honduras y El Salvador

El TLC entró en vigencia para El Salvador el 15 de marzo de 2001.

Exportaciones

Durante la vigencia del TLC, las exportaciones han aumentado de US\$13.1 millones antes del tratado a US\$57 millones en el 2009.

En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia México se han incrementado en 22.9% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$54.8 millones a septiembre del año 2010.

En el 2009 se exportaron un total de 275 productos al mercado mexicano, es decir, 95 productos más que los exportados antes del TLC; asimismo, un total de 95 empresas exportaron desde El Salvador hacia ese mercado, es decir, 43 empresas más que antes de la vigencia del TLC. Dentro de los principales productos de exportación a México se encuentran camisas de algodón, medicamentos, hilados texturizados de poliéster, implementos agrícolas, calzado de plástico, estuches para joyas, jugos y néctares, entre otros.

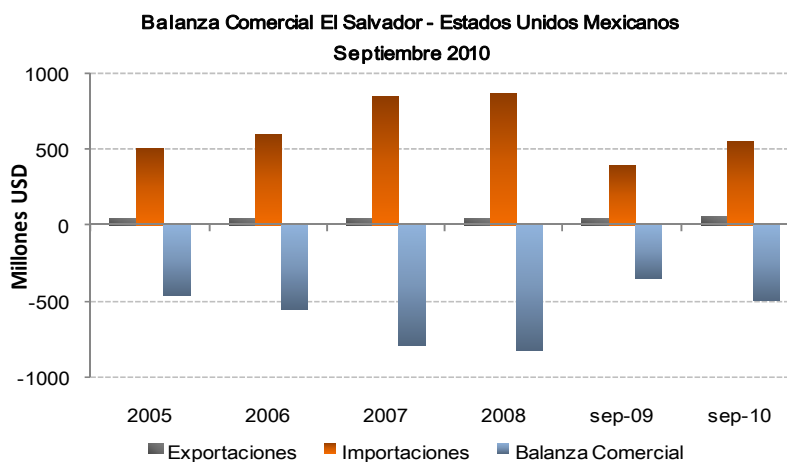
Importaciones

En el año 2009, las importaciones experimentaron un decrecimiento de aproximadamente el 38% en relación con el año 2008. No obstante, las importaciones mexicanas tuvieron un significativo impulso con el acuerdo comercial, pasando de US\$257 millones antes de la vigencia del tratado a US\$540 millones en el 2009.

En el periodo de enero a septiembre 2010, las importaciones han registrando un crecimiento del 39.7% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$553 millones a septiembre del año 2010.

Los principales productos de importación son: petróleo crudo, televisores, champús, envases para bebidas, teléfonos móviles, artículos higiénicos, aguacates, máquinas de afeitar, partes de refrigerador, fórmulas maternizadas, entre otros. Es importante mencionar que sólo el petróleo representa aproximadamente el 32% del valor de las importaciones provenientes de México. La composición de las importaciones según el tipo de producto es la siguiente: bienes de consumo 35%, materias primas 29%, bienes intermedios 23% y bienes de capital 13%.

Gráfico 4



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

Inversión

El Tratado de Libre Comercio con México ha incidido para que dicho país se convierta en la tercera mayor fuente de inversión extranjera directa en El Salvador. Cabe señalar que la inversión extranjera directa de México creció de US\$66.7 millones antes del Tratado a US\$724.4 millones a septiembre de 2010.

Entre los principales sectores receptores de inversión mexicana se encuentran: agroindustria, call centers, manufacturas, comercio, entre otros.

TLC entre Chile y Centro América

El TLC entró en vigencia para El Salvador el 1 de junio de 2002.

Exportaciones

Las exportaciones crecieron de US\$0.3 millones antes del tratado a US\$7.1 millones en el 2009. En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia Chile han aumentado 10.9% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$6.1 millones a septiembre del año 2010.

En el 2009 se exportaron un total de 86 productos al mercado chileno, es decir, 75 productos más que los exportados antes del TLC; asimismo, un total de 23 empresas exportaron desde El Salvador hacia ese mercado, es decir, 6 empresas más que antes de la vigencia del TLC.

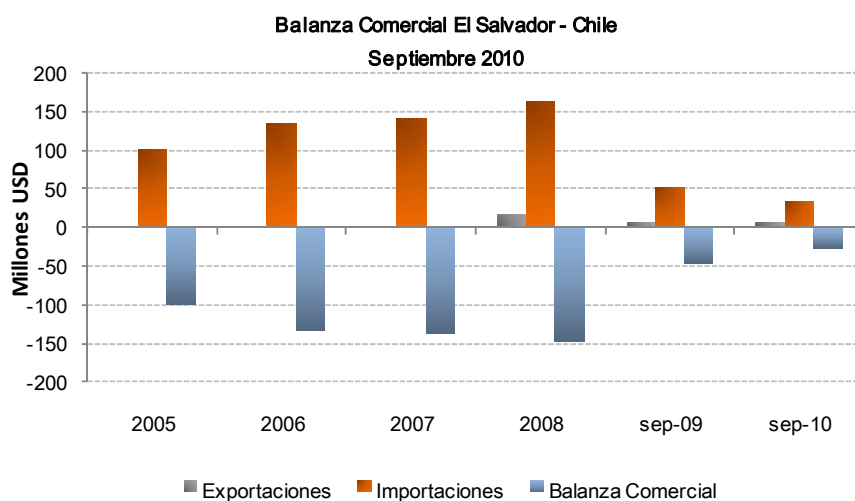
Entre los principales productos de exportación se encuentran: azúcar blanca, escobas plásticas, escaleras de aluminio, harina de langostino, papel o cartón, entre otros.

Importaciones

En el año 2009, las importaciones experimentaron un decrecimiento de aproximadamente 59% en relación con el año 2008, sumando US\$66 millones en el 2009. En el periodo de enero a septiembre 2010, las importaciones han registrando un decrecimiento del 36.3% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$32.4 millones a septiembre del año 2010.

Los principales productos de importación son: gasolina, gas de petróleo, vinos, uvas, manzanas, pastas de frutas (peras, manzanas, melocotones), entre otros. La composición de las importaciones según el tipo de producto es la siguiente: bienes de consumo 77%, materias primas 9%, bienes intermedios 13% y bienes de capital 1%.

Gráfico 5



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

TLC entre República Dominicana y Centro América

Entró en vigencia el 4 de octubre de 2001.

Exportaciones

Las exportaciones crecieron de US\$12.3 millones en el año 2000 (antes del Tratado) a US\$67 millones en el 2009. En el periodo enero a septiembre de 2010, las exportaciones hacia Rep. Dominicana se han incrementado en 43.4% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$66 millones en septiembre del año 2010.

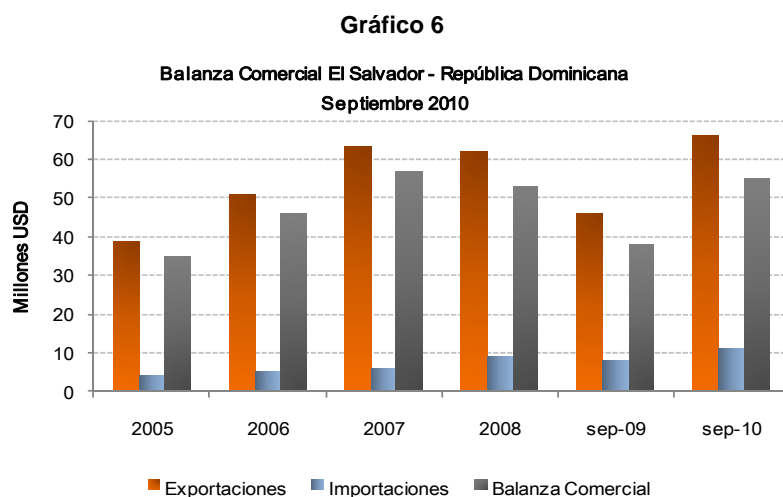
En el 2009 se exportaron un total de 309 productos al mercado dominicano, es decir, 175 productos más que los exportados antes del TLC; asimismo, un total de 107 empresas exportaron desde El Salvador hacia ese mercado, es decir, 57 empresas más que antes de la vigencia del TLC. Principales productos de exportación:

bebidas de frutas, medicamentos, galletas, toallas de algodón, escobas plásticas, conductores eléctricos, entre otros.

Importaciones

En el año 2009, las importaciones experimentaron un crecimiento de 22% en relación con el año 2008, sumando US\$10.9 millones en el 2009. En el periodo enero a septiembre de 2010, las importaciones han registrado un crecimiento del 37.5% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$11 millones en septiembre del año 2010.

Principales productos de importación: poliésteres y resinas, artículos para envase y transporte de huevos, compuestos de "PVC", cinchos, cuadernos, entre otros. La composición de las importaciones, según tipo de producto, es la siguiente: Bienes de consumo 34%, Materias Primas 22%, Bienes Intermedios 41% y Bienes de capital 3%.



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

TLC entre Panamá y Centro América

Entró en vigencia para El Salvador el 11 de abril de 2003.

Exportaciones

Las exportaciones crecieron de US\$43 millones en el año 2002 (antes del tratado) a US\$104 millones en el 2009. En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia Panamá han decrecido 7% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$76.9 millones a septiembre del año 2010. En el 2009 se exportaron un total de 628 productos al mercado panameño, es decir, 327 productos más que los exportados antes del TLC; asimismo, un total de 196 empresas exportaron desde El Salvador hacia ese mercado, es decir, 96 empresas más que antes de la vigencia del TLC.

Los principales productos de exportación son: medicamentos, atún, detergentes, bebidas de frutas, artículos plásticos desechables, entre otros.

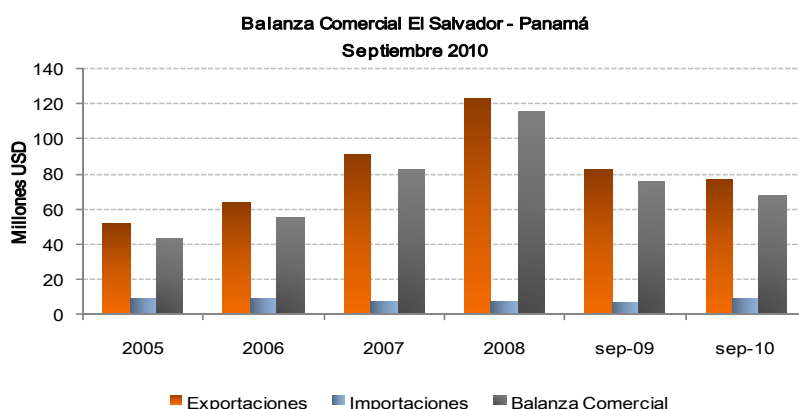
Importaciones

En el año 2009, las importaciones bajo el TLC experimentaron un crecimiento de 12.5% en relación con el año 2008, sumando US\$9 millones en el 2009. Entre los principales productos de importación se encuentran: carne bovina, medicamentos a granel, cuadernos escolares, salsa de tomate, entre otros.

Inversión

La inversión extranjera directa de Panamá creció de US\$100 millones en el año 2002 a US\$1,537 millones a septiembre del 2010. Entre los principales sectores receptores de inversión panameña se encuentran: distribución y venta de productos alimenticios, fabricación de electrodomésticos, servicios de calificación y evaluación crediticia, fabricación de artículos de papel, entre otros.

Gráfico 7



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

TLC entre Taiwán, Guatemala, Honduras y El Salvador

Entró en vigencia para El Salvador el 01 de marzo de 2008.

Exportaciones

Las exportaciones crecieron de US\$5.7 millones en el año 2007 (antes del tratado) a US\$14.8 millones en el 2009. En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia Taiwán han decrecido en 21.6% en relación con las exportaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, sumando US\$11.2 millones en septiembre del año 2010.

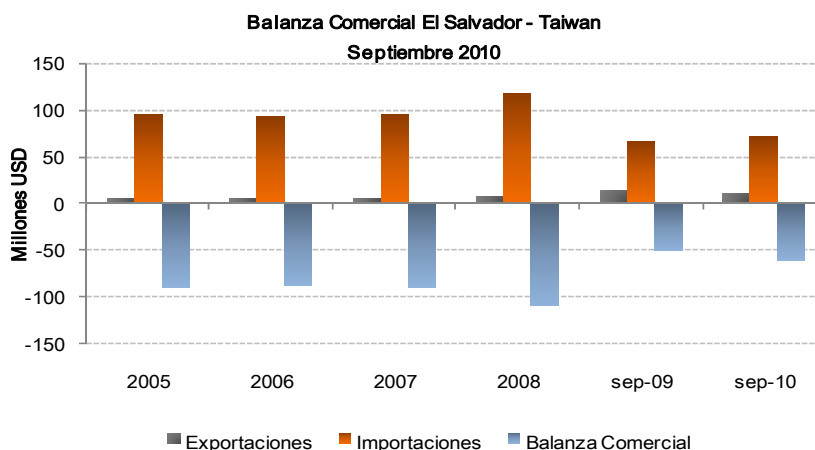
En el 2009 se exportaron un total de 15 productos al mercado taiwanés, la misma cantidad de productos exportados antes del TLC; asimismo, un total de 25 empresas exportaron desde El Salvador hacia ese mercado, es decir, 8 empresas más que antes de la vigencia del TLC. Los principales productos de exportación son: productos de hierro y aluminio, papel y cartón, harina de pescado, café oro, aleta congelada de tiburón, entre otros.

Importaciones

En el año 2009, las importaciones experimentaron un decrecimiento de aproximadamente 25.9% en relación con el año 2008, sumando US\$87.4 millones en el 2009. En el periodo de enero a septiembre 2010, las importaciones han registrando un crecimiento del 9.5% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$71.5 millones a septiembre del año 2010.

Los principales productos importados son: resinas sintéticas (PET), partes y accesorios de carrocería, aparatos de alumbrado para vehículos, cables de filamentos sintéticos, entre otros.

Gráfico 8



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

TLC entre Colombia, Guatemala, Honduras y El Salvador

El TLC con Colombia, entró en vigencia el 01 de febrero de 2010.

Exportaciones

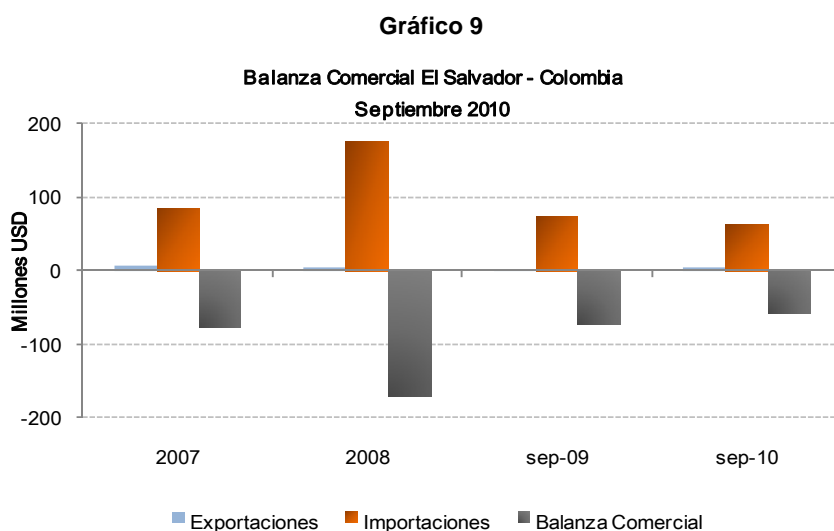
Las exportaciones hacia Colombia en el año 2009 decrecieron en 42%, en comparación con las realizadas en el año 2008. En el periodo de enero a septiembre 2010, las exportaciones hacia Colombia se han incrementado en 190% en relación con las exportaciones registradas en ese mismo periodo del año anterior, sumando US\$3.2 millones a septiembre del año 2010.

Dentro de los principales productos de exportación a Colombia se encuentran los cierres de cremallera, muebles de madera, toallas, camisetas de algodón y alimento para animales.

Importaciones

De manera similar a las exportaciones, las importaciones procedentes de Colombia en el año 2009 decrecieron en un 46%, respecto a las realizadas en el año 2008. En el periodo de enero a septiembre 2010, las importaciones han registrado un decrecimiento del 15% en relación con las importaciones registradas en el mismo periodo del año anterior, totalizando US\$62.7 millones a septiembre del año 2010.

Entre los productos de importación destacan los medicamentos, herbicidas, derivados de café, transformadores eléctricos y artículos de confitería.



Fuente: BCR/ Elaboración: PCR

Perspectivas

Los Tratados de Libre Comercio (TLC's), son herramientas que los gobiernos suscriben con el objetivo de tener acceso preferencial al mercado de sus socios comerciales. En la actualidad, El Salvador ha suscrito siete TLC's con socios comerciales estratégicos logrando incrementar los flujos comerciales con cada uno de éstos.

El gobierno salvadoreño realiza múltiples esfuerzos para difundir estas herramientas comerciales, realizando seminarios, talleres, charlas y diversos eventos de capacitación, los cuales tienen como objetivo apoyar a los sectores productivos nacionales, para lograr un crecimiento en el desarrollo económico y social del país desde esta perspectiva.

Los TLC's son un paso previo para lograr una mayor integración regional, la cual conllevará a un crecimiento económico de todas las partes involucradas. En ese sentido, El Salvador suscribió el Acuerdo de Asociación con la Unión Europea, el cual incluye además del pilar económico, los pilares político y de cooperación. Se espera tener más de este tipo de beneficios para la región centroamericana.

El Salvador se encuentra impulsando políticas para el mejor aprovechamiento de estas herramientas, de tal forma que se reduzca la brecha comercial que existe con algunos de sus socios en ese campo; y a su vez, que esto conlleve a un crecimiento significativo en la economía nacional. En este aspecto, el país se encuentra en negociaciones para lograr acuerdos comerciales con la Comunidad Caribeña (CARICOM por sus siglas en inglés), Perú y Brasil.