



Banco Central de Reserva de El Salvador



Informe de Comercio Exterior de El Salvador, enero 2017

Gerencia de Estadísticas Económicas
Departamento del Sector Externo

Introducción

En esta publicación se sintetizan las principales variables de comercio exterior de El Salvador: Exportaciones, importaciones y saldo comercial. Las estadísticas a las que se hace referencia en este informe únicamente incluyen comercio de mercancías.

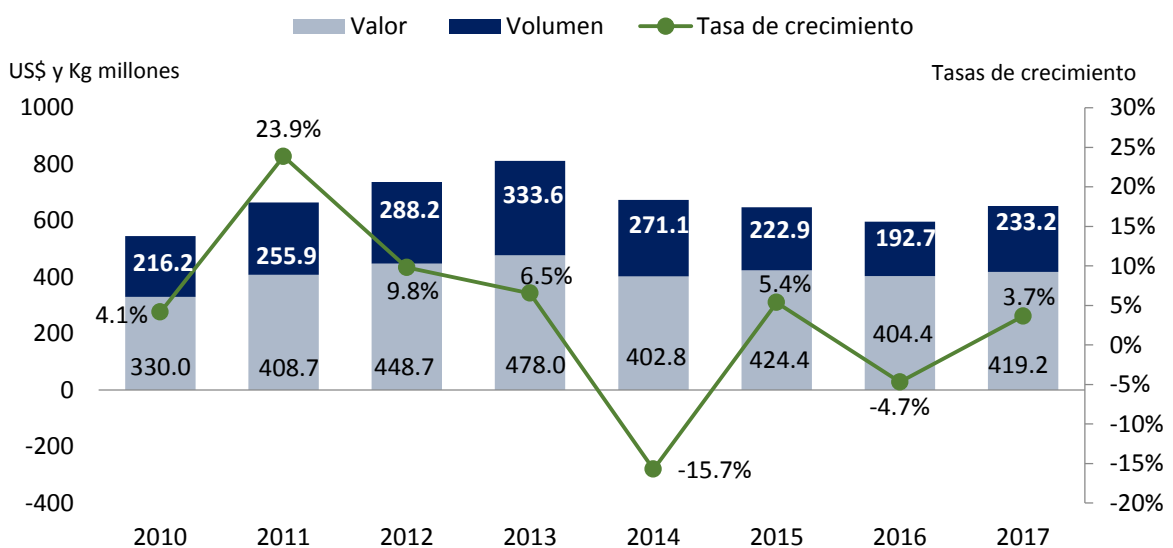
La principal fuente de información para el presente reporte es la Dirección General de Aduana (DGA), dependencia del Ministerio de Hacienda. El Banco Central de Reserva (BCR) efectúa un tratamiento de las mismas según el Manual de Balanza de Pagos Sexta Edición (MBP6) y el Manual de Estadísticas de Comercio Internacional de Mercancías (ECIM). Estas estadísticas forman parte de la balanza comercial, a su vez de la cuenta corriente y balanza de pagos del país. Las cifras de comercio exterior, al igual que este informe, se publican de manera mensual, con un mes de desfase a la información presentada.

El documento sintetiza el entorno internacional del comercio, resultados de la balanza comercial y algunos acontecimientos que influyen o puede influir en la evolución del mismo.

I- Exportaciones salvadoreñas crecen 3.7% en enero 2017

El valor de las exportaciones de El Salvador en enero 2017 registró US\$ 419.2 millones, lo que dejó al país con US\$14.8 millones adicionales en ventas al exterior, significando una tasa de 3.7% de crecimiento; las exportaciones, en términos de volumen, crecieron 21% en este primer mes del año.

Gráfico 1: Exportaciones de El Salvador (US\$ millones de dólares y kilogramos y tasas de crecimiento)



Fuente: Banco Central de Reserva

II- Entorno internacional

2.1 Perspectivas del Comercio Internacional

La Organización Mundial del Comercio publicó el 14 de febrero de 2017 el informe de perspectivas del comercio mundial que muestra las tendencias actuales y perspectivas del comercio global. La lectura del indicador de 100 indica un crecimiento en línea con las tendencias a mediano plazo, mientras que una lectura mayor a 100 es un crecimiento por encima de la tendencia y, por debajo del 100, indican lo contrario. El valor del indicador pasó de 100.9 publicado en noviembre 2016 a 102.0 obtenido en febrero 2017, lo cual contribuye a un fortalecimiento proyectado para el primer trimestre de 2017. El resultado se deriva de que la mayoría de los índices que lo componen se están moviendo en una dirección positiva: el flete aéreo, las ventas de automóviles, los pedidos de exportación y el envío de contenedores.

World Trade Outlook Indicator 102.0
(Index, trend = 100)



Fuente: Organización Mundial del Comercio

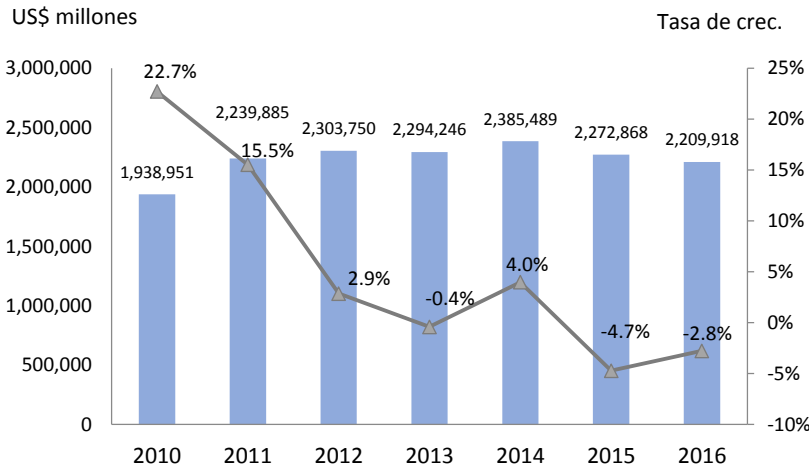
2.2 Importaciones de bienes de Estados Unidos

La demanda de Estados Unidos de productos del resto del mundo se ha reducido desde el año 2015. El año 2016, este cerró con un crecimiento de -2.8% de las importaciones de mercancías.

Los países latinoamericanos tienen una alta dependencia del comercio exterior con Estados Unidos; el comportamiento de éste socio comercial, por tanto, incide en la dinámica del comercio de la región. Esto porque entre el 29.9% y 42.4% de las exportaciones de los países centroamericanos se destinó al mercado estadounidense en 2016; para México el 80% de sus exportaciones se destina a los Estados Unidos, convirtiéndose para estos países en su principal socio comercial.

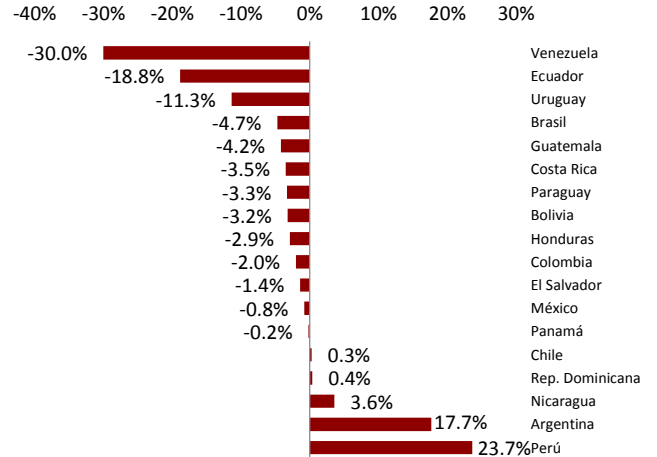
Para los países de Latinoamérica, la menor demanda del 2016 generó una reducción de sus exportaciones, de los cuales únicamente cinco países obtuvieron un resultado positivo: Perú, Argentina, Nicaragua, República Dominicana y Chile.

Gráfico 2: Importación total de bienes de los Estados Unidos a diciembre



Fuente: Bureau of Economic Analysis y United States Census Bureau

Gráfico 3: Tasas de crecimiento de las exportaciones de países latinoamericanos hacia los Estados Unidos a diciembre 2016



III- Desempeño de la Balanza Comercial de El Salvador

3.1 Exportaciones

Las exportaciones para enero 2017 sumaron US\$ 419.2 millones, lo que generó al país US\$ 14.8 millones adicionales y una tasa de crecimiento de 3.7%. Se observó también un aumento de 21.0% en los volúmenes exportados. Las ventas de azúcar a Estados Unidos y Taiwán por US\$8.9 y US\$2.4 millones, respectivamente, que incidieron positivamente en estos resultados; también se exportó azúcar a Perú y Haití.

Los valores unitarios de las exportaciones fueron menores a los de 2016 en 19 de las 33 ramas que registran operaciones, las cuales abarcan el 45.1% del total. En el resto de las 14 ramas de actividad el precio medio fue superior al de 2016. Los productos agrícolas exportados que representan el 3.2% del total, tuvieron reducciones de 11.1%, equivalente a US\$ 1.7 millones. El café incidió en el resultado de este sector, al caer 17.6% enero 2017. Los productos avícolas, de ganadería y los granos básicos obtuvieron un resultado positivo.

Las exportaciones de productos industriales fueron US\$ 404.8 millones, presentando 4.1% de aumento en enero 2017. La industria manufacturera se mantiene como el principal sector exportador de la economía, contribuyendo con 96.6% del total exportado.

Según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme Revisión 2 (CIU Rev. 2), de 22 ramas 18 tuvieron crecimiento, las que contribuyeron en mayor medida fueron: la azúcar refinada con US\$ 12.9 millones, productos químicos con US\$ 3.9 y maquila con US\$ 3.5 millones adicionales. La maquila alcanzó los US\$ 86.8 millones en enero 2017, el 91.4% de las exportaciones de servicios de maquila se destina hacia los Estados Unidos, el resto es enviado a otros países.

Las exportaciones de azúcar en enero 2017 sumaron US\$ 11.8 millones, un monto mayor a los US\$ 0.4 millones registrados al mismo mes del año anterior. Las exportaciones de azúcar enviadas en el mes de

enero corresponden a la cosecha 2016/2017, la cual lleva producido 10.7 millones de quintales en la semana 14¹.

En el primer mes de 2017, Estados Unidos demandó de El Salvador productos por US\$ 201.5 millones. El crecimiento de las exportaciones hacia los Estados Unidos tuvieron un desempeño positivo al aumentar 4.5%, equivalente a US\$ 8.7 millones adicionales. Las exportaciones de azúcar y maquila aumentaron a Estados Unidos US\$ 8.8 millones y US\$ 1.3 millones adicionales respectivamente, comparado con el mismo mes de 2016.

El 40% de las exportaciones fueron vendidas a los países centroamericanos, observándose un incremento en las ventas salvadoreñas a esos países de 0.7%, equivalente a US\$ 1.2 millones. Guatemala y Costa Rica compraron más bienes salvadoreños y propiciaron un crecimiento positivo con 3.3% y 1.9% anual, respectivamente (US\$2.3 millones adicionales). Los principales productos vendidos a la región centroamericana fueron los textiles, ropa interior, prendas de vestir, manufacturas plásticas, papel higiénico, hierro y sus manufacturas y alimentos y bebidas, entre otros.

Los principales productos de la oferta exportable salvadoreña en enero 2017 fueron: ropa interior y complementos de vestir, prendas exteriores de vestir, máquinas y aparatos, otras materias textiles y sus manufacturas, productos de la industria alimentaria.

3.2 Importaciones

Las importaciones registraron un monto de US\$ 832.0 millones y un aumento de 6.4%. Los valores unitarios de las importaciones fueron menores a los de 2016 en 12 de las 34 ramas que registran operaciones, las cuales abarcan el 14.6% del valor total importado.

Las importaciones de la industria manufacturera crecieron 5.6%, equivalentes a US\$ 41 millones adicionales; de esta industria, la rama de químicos importó el 16.0% del total; le sigue la maquinaria, equipos y suministros 12.7% y los productos de la refinación de petróleo 11.9% del total importado.

En 10 de 22 ramas de la industria manufacturera hubo una mayor compra a países del exterior, los productos refinados del petróleo, los metálicos de base y los químicos resultaron con mayores aumentos comparados con el mismo mes del año pasado.

Los precios del petróleo incrementaron 66.1% comparando enero 2016 con 2017, pasando de US\$ 31.6 el barril a US\$ 52.5 el barril en el presente año, según la Administración de Información de Energía de los Estados Unidos (EIA, por sus siglas en inglés)². El aumento de los precios del barril se refleja en la factura petrolera salvadoreña que pasó de US\$ 62.6 millones en 2016 a US\$ 109.1 millones en el mes de enero 2017; en términos porcentuales, esto significó un alza de 74.4% en este primer mes del año. Así mismo, se registró un alza en el volumen de 11.0%, lo cual conllevó a mayores pagos al exterior por US\$ 46.6 millones.

Dentro de la composición económica de las importaciones se observó un incremento en los bienes de consumo, intermedios y maquila por 8.2%, 15.2% y 7.4% respectivamente y una reducción de 16.3% en los bienes de capital. Los bienes de consumo y de capital mostraron decremento en los volúmenes importados. Los bienes intermedios que representan materias primas tuvieron el mejor resultado, lo cual es positivo para la economía debido a que éstos entran al proceso productivo de las empresas.

¹ CONSAA. Información actualizada al 23 de febrero

² Según información actualizada al 7 de febrero de 2017

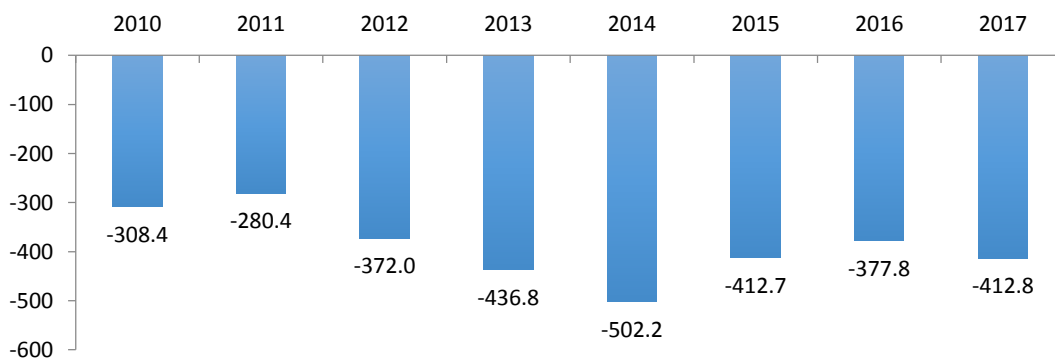
Del total de las importaciones, el 38% proceden de Estados Unidos, las cuales tuvieron un incremento de 7.3%, de los países centroamericanos se obtuvo 21.24% del total de importaciones, creciendo 9.4% al mes de enero 2017.

Los principales productos importados fueron: aceites de petróleo e hidrocarburos, hierro, máquinas y aparatos mecánicos, materias plásticas en formas primarias y automóviles.

3.3 Balanza comercial

El déficit comercial de El Salvador registró US\$ 412.8 millones en el primer mes de 2017, comparado con enero 2016 en el cual llegó a US\$ 377.8 millones, esto implicó un incremento en \$35.0 millones, equivalentes a 9.3% de crecimiento. Dicho resultado estuvo asociado al mayor aumento en el valor de las importaciones de 6.4% comparado con la tasa registrada por las exportaciones que fue de 3.7%.

Gráfico 2: Saldo comercial de El Salvador a enero de cada año (US\$ millones)



Fuente: BCR

IV- Principales resultados del TLC de El Salvador con México a Diciembre 2016

4.1 Antecedentes

Las negociaciones del libre comercio de México con Centroamérica iniciaron el 11 de enero de 1991 con la suscripción de la Declaración de Tuxtla, que preveía un marco de relaciones entre los países participantes en la I Cumbre de Presidentes de Centroamérica y México. En la segunda cumbre el 15 de febrero de 1996, los países centroamericanos reiteraron su intención de establecer los procesos de negociación para celebrar un tratado de libre comercio (TLC).

Costa Rica y Nicaragua llevaron a cabo las negociaciones individualmente con México, de tal manera que el TLC de México y Costa Rica entró en vigor el 1 de enero de 1995. El TLC de México y Nicaragua entró en vigencia el 1 de julio de 1998, mientras que, los países del triángulo norte (Guatemala, Honduras y El Salvador) suscribieron el acuerdo el 29 de junio de 2000 y entró en vigor el 15 de marzo de 2001 entre México, Guatemala y El Salvador y el 1 de junio de 2001 para México y Honduras.

El 28 de junio de 2008, los países centroamericanos se comprometieron a buscar la convergencia de estos tres TLC vigentes entre México y los cinco países centroamericanos, cuya primera ronda de negociaciones se desarrolló en mayo de 2010. Después de siete rondas de negociaciones, se convergió en un TLC único entre Centroamérica y México el 20 de octubre de 2011 y fue firmado el 22 de noviembre de 2011.

4.2 Comercio exterior

Desde la entrada en vigencia del acuerdo hasta el 2016, el comercio exterior con México representó en promedio el 1.3% de las exportaciones totales, la participación en las importaciones ha sido de 7.3% en promedio.

De 2001 a 2016, las exportaciones de El Salvador hacia México se expandieron pasando de US\$ 24.6 millones a registrar US\$ 68.1 millones en 2016, esto significó un crecimiento promedio de 7.0% en ese período. Las importaciones de México a su vez crecieron a una tasa promedio anual de 5.8%, llegando a registrar US\$ 735 millones en 2016.

El crecimiento de las exportaciones salvadoreñas hacia ese país ha sido positivo, a excepción de los años 2004 y de 2012 a 2014. El resultado comercial de El Salvador con México es deficitario y es reflejo del mayor flujo de las importaciones procedentes de México como se observa en el gráfico No. 5 y 6.

Gráfico No.5



Gráfico No.6

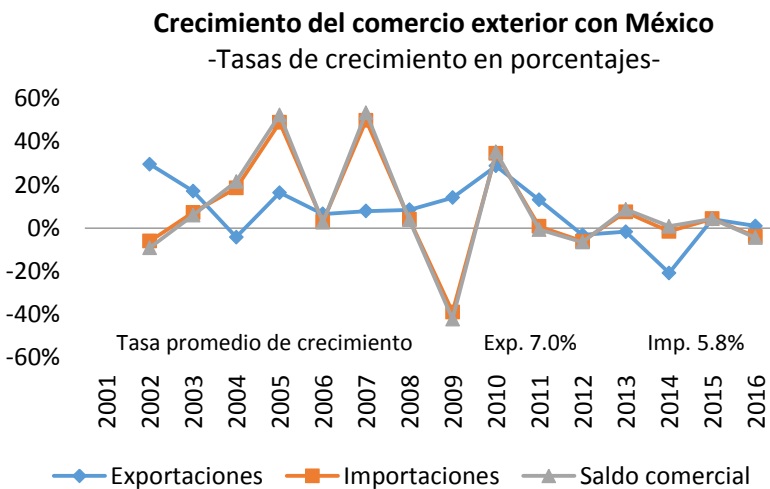
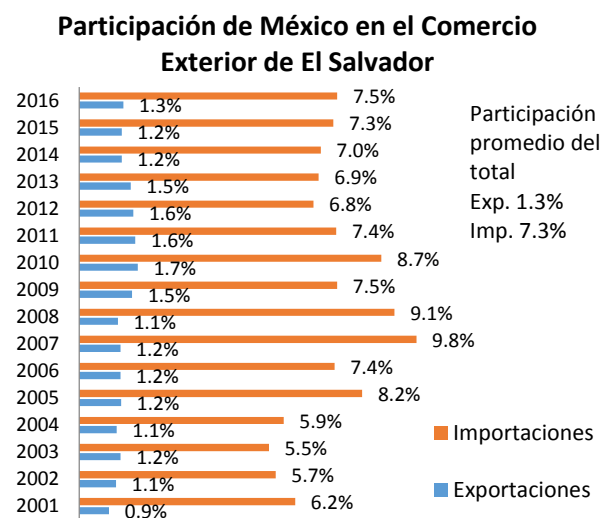


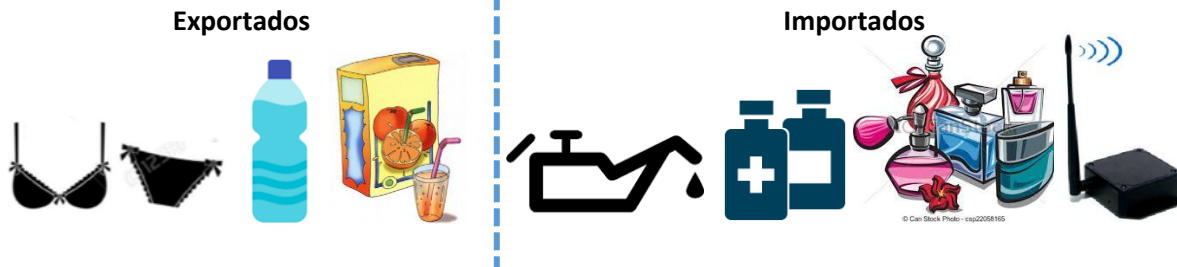
Gráfico No.7



Fuente: Banco Central de Reserva

Los principales productos exportados hacia México, desde 2010 a 2016 han sido: ropa interior y complementos de vestir; agua, agua gasificada y edulcorada; jugos de frutas y otras materias textiles. Mientras que, de México los principales productos que se importan son: Aceite crudo de petróleo, productos de perfumería y cosméticos, emisores y receptores de radiotelefonía y medicamentos preparados.

Principales productos del comercio exterior con México de 2010 a 2016



Número de exportadores e importadores

	2001	2012	2016
Exportadoras	125	188	192
Importadoras	1,283	1,955	2,011



Cantidad de productos exportados e importados

	2001	2012	2016
Exportados	52	54	55
Importados	159	162	161



Fuente: Banco Central de Reserva

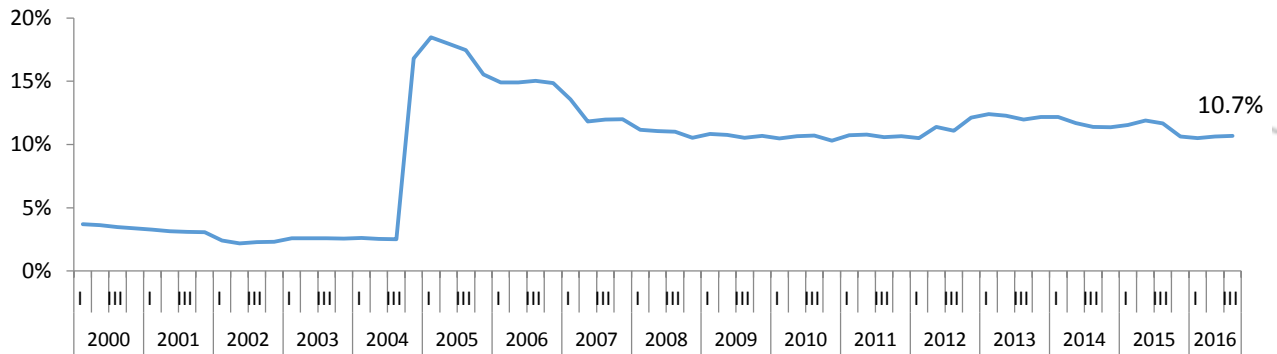
A lo largo de estos 16 años de funcionamiento del acuerdo con México, el número de exportadores e importadores se ha incrementado. Los exportadores en 2001 eran 125 llegando a ser 192 exportadores en 2016. El número de importadores a su vez se amplió de 1,283 importadores en 2001 a 2,011 importadores en 2016.

La cantidad de productos exportados desde la firma del tratado comercial ha registrado un aumento de 0.4%, pasando de 52 productos en 2001 a 55 productos en 2016. En tanto, la cantidad de productos importados ha rondado alrededor de 160 productos, la oferta importable creció 0.1% en promedio desde 2001.

4.3 Inversión Extranjera Directa (IED)

El Saldo de IED con respecto a México antes del inicio del acuerdo era de 3.4%, incrementando sustancialmente su inversión en 2004, cayendo y restableciéndose en torno al 10% de participación respecto a la inversión extranjera total.

Gráfico 8: Participación de la IED de México en El Salvador



Fuente: Banco Central de Reserva

Conclusiones

- Las exportaciones al mes de enero 2017 alcanzaron los US\$ 419.2 millones, un aumento de US\$ 14.8 millones adicionales (3.7%) respecto a 2016.
- Las exportaciones con destino a los Estados Unidos aumentaron 4.5% con respecto al año anterior.
- El déficit comercial incrementó 9.3%, equivalentes a US\$ 35 millones adicionales. Dicho resultado es generado del aumento en las importaciones mayor a las exportaciones.
- Según la Organización Mundial del Comercio, existe una tendencia positiva a una mejora en el comercio internacional para el primer trimestre de 2017.
- En varias ramas de actividad se presentaron resultados positivos en las exportaciones, aportando en mayor medida el azúcar, los químicos y maquila.
- Las importaciones pasaron de US\$ 782.2 millones a US\$ 832.0 millones, teniendo como resultado un aumento de 6.4%, debido principalmente al aumento de los precios del petróleo.
- Los bienes de intermedios lideran el crecimiento con 15.2%, los bienes de consumo incrementan 8.2% y la maquila 7.4% respectivamente.
- La factura petrolera mostró un aumento de US\$ 46.6 millones, debido principalmente al aumento en el valor del 66.1% del precio del barril y al aumento de 11% en términos de volumen.
- Las cifras indican que el comercio exterior con México y El Salvador ha sido positivo, al aumentar en un 7.0% en promedio las exportaciones, aunque el resultado global arroja un persistente déficit comercial.
- Las importaciones de México presentan un crecimiento en su valor al pasar de US\$ 313.7 millones al inicio del acuerdo a US\$ 735 millones en 2016, un incremento del 5.8% en promedio.
- El Saldo de IED de México en El Salvador que era de 3.3% del total a inicio del acuerdo llegó a situarse en 10.7% al tercer trimestre de 2016.