



Fundación Salvadoreña para el
Desarrollo Económico y Social

¿CÓMO ESTÁ NUESTRA ECONOMÍA?

2005-2006

Departamento de Estudios Económicos y Sociales
–DEES–

La preparación de este informe concluyó el 19 de junio de 2006

Una publicación del
Departamento de Estudios Económicos y
Sociales de FUSADES

*La autorización para reproducir total o parcialmente esta publicación
deberá solicitarse al Director del
Departamento de Estudios Económicos y Sociales*

ISSN 1021-6383

El Salvador, Centroamérica

**Departamento de Estudios
Económicos y Sociales**

-DEES -

Comisión

Presidente de Comisión

José Carlos Bonilla

Juan Daniel Alemán Gurdían

Rafael Barraza

José Carlos Bonilla

Antonio Cabrales

Francisco de Sola

Álvaro Guatemala

Alberto Harth Deneke

Roberto Llach

Luis Membreño

Carlos Quintanilla Schmidt

Director

Roberto Rivera Campos

Personal técnico

Carolina Alas de Franco

Amy Angel

Pedro Argumedo

Margarita Beneke de Sanfeliú

Lissette Calderón Martínez

Helga Cuéllar Marchelli

Leopoldo Dimas

Juan Carlos González Arévalo

Adolfo Ernesto Miranda Ramírez

José Andrés Oliva Cepeda

Carlos Orellana Merlos

Rudy Paniagua Paredes

Rafael Antonio Pleitez

Jorge Mauricio Salazar

Mauricio Arturo Shi Artiga

Álvaro Trigueros Argüello

Manuel Antonio Zuleta

Editora de publicaciones

Yolanda Cabrera de González

Gráficas

Manuel Antonio Zuleta

Personal de apoyo

Patricia Arana de Jule

Ana Daysi de Ramírez

Índice general

Presentación	i
I. PRODUCCIÓN Y PRECIOS	1
1. Entorno y crecimiento	1
1.1 Comportamiento tendencial del Producto Interno Bruto	2
1.2 PIB sectorial	3
1.3 Demanda y oferta global	8
1.4 Percepción empresarial en 2005	11
2. Evolución de precios	13
2.1 Inflación medida por el IPC	13
2.2 Otros indicadores de precios	16
3. Salarios	16
II. SECTOR AGROPECUARIO	19
1. Desempeño sectorial	19
1.1 Producción	19
1.2 Precios	22
1.3 Crédito	23
1.4 Comercio	24
1.5 Empleo	26
2. Evolución nacional de rubros principales	27
2.1 Café	27
2.2 Granos básicos	28
2.3 Avicultura	30
2.4 Ganadería	30
2.5 Azúcar	31
2.6 Pesca	31
2.7 Algodón	32
2.8 Otros no tradicionales	32
3. Perspectivas	33
III. SECTOR FINANCIERO	35
1. Mercado financiero: cinco años dolarizados	33
1.2 Evolución de regímenes cambiarios	35
2. Evolución del sector financiero en el marco de la dolarización	37
2.1 El Salvador registra uno de los riesgos soberanos más bajos de la región latinoamericana	37
2.2 La intermediación de recursos financieros con el exterior, crece fuertemente la banca	38
2.3 El crédito al sector privado muestra una recuperación	38
2.4 El ahorro bancario continuó su recuperación	40
2.5 Las tasas de interés locales convergen a las internacionales	40
2.6 Desafíos de la dolarización en el plano financiero	43
3. Reflexiones sobre la dolarización	43
3.1 Mito o realidad: la dolarización aumentó los precios	43

IV. SECTOR FISCAL	47
1. Finanzas públicas: necesidad de un pacto fiscal	47
2. Ingresos fiscales: la carga tributaria ascendió a 12.6% del PIB en 2005	50
3. Evolución del gasto	53
4. La deuda pública total alcanzó 45.4% del PIB	55
5. Tanto el sector público como el privado tienen una necesidad de financiamiento externo neto	58
V. SECTOR EXTERNO	61
1. Balanza comercial	61
1.1 Exoortaciones	62
1.2 Importaciones	67
2. Balanza de pagos	69
2.1 Cuenta corriente	69
2.2 Cuenta de capital y financiera	73
3. Principales socios comerciales	74
4. Indicadores de Comercio Exterior	77
VI. SECTOR SOCIAL	
1. Balance social	79
1.1 Pobreza y distribución del ingreso	79
1.2 Empleo y salario	84
1.3 Educación	86
1.3.1 El nivel educativo promedio de la población	87
1.3.2 La cobertura y el acceso a la escuela	88
1.3.3 La eficiencia y la calidad del sistema educativo	88
1.3.4 La educación superior y el desafío de la competitividad	90
1.3.5 La sostenibilidad de la inversión en educación	92
1.4 Salud	93
1.4.1 La esperanza de vida al nacer e indicadores de mortalidad	93
1.4.2 Morbilidad general	94
1.4.3 Datos ilustrativos de epidemias: dengue, VIH/SIDA y la creciente violencia	95
1.4.4 Niveles de gasto en salud	97
2. Política social	97
2.1 El Plan Oportunidades de la Administración Saca	97
2.2 El Plan Nacional de Educación 2021	101
2.3 La reforma integral de salud	103
2.4 La Política Nacional de Vivienda	103
3. Reflexión final	104
VII. MEDIO AMBIENTE	
1. Recursos forestales y uso de suelo	107
2. Biodiversidad y áreas naturales	112
3. Recursos hídricos	114
4. Calidad del aire	122
5. Recursos energéticos	124
6. A manera de conclusiones	128

Índice de cuadros

No.		
1	Producto Interno Bruto -PIB-	3
2	Tasa de crecimiento del PIB real sectorial	4
3	Sector industria: tasas de crecimiento del valor agregado real	5
4	Participación de los sectores en el PIB, precios constantes de 1990	7
5	Crecimiento real de la oferta y demanda globales	9
6	Oferta y demanda global como porcentaje del PIB	10
7	Encuesta Dinámica Empresarial, resultados principales	12
8	Factores que afectaron la actividad de las empresas	12
9	Índice de Precios al Consumidor (IPC)	15
10	Salarios mínimos vigentes en El Salvador	17
11	Producto Interno Bruto Agropecuario (PIBA)	20
12	Estimación de pérdidas de producción agrícola por efecto del huracán Stan y la erupción del volcán Ilamatepec (octubre 2005)	21
13	Importaciones de fertilizantes, otros bienes intermedios y bienes de capital para uso agropecuario	21
14	Precios internacionales de productos agropecuarios	22
15	Montos otorgados de crédito agropecuario por actividad	24
16	Comercio agropecuario de productos principales	25
18	Producción y generación de empleo del café	27
19	Precios pagados a caficultores	28
20	Producción de granos básicos	29
21	Precios nominales y reales a nivel mayorista de granos básicos	29
22	Producción avícola	30
23	Producción de caña y azúcar	31
24	Regímenes cambiarios: distribución de episodios de crisis cambiarias, 1990-2001	36
25	Indicadores de Panorama Financiero	41
26	Dolarización: evolución de los bienes y servicios con más alta inflación	45
27	El Salvador 1990-2005: Sector Público no Financiero (SPNF) - Ejecución financiera (millones de US\$)	48
28	El Salvador 1990-2005: Sector Público no Financiero (SPNF) - Ejecución financiera (% del PIB)	49
29	Gobierno Central: ingresos totales	51
30	Recaudación de principales tributos al mes de abril	53
31	Estado demostrativo de ejecución presupuestaria de gastos por áreas de gestión	55

32	Saldos de la deuda externa e interna	56
33	Ejercicio de sostenibilidad de deuda del SPNF	57
34	Cuenta de Ingresos y Producto Nacional, precios corrientes	59
35	El Salvador: exportaciones	63
36	El Salvador: productos tradicionales de exportación	64
37	El Salvador: clasificación económica de las importaciones	68
38	Balanza de Pagos	70
39	Balanza de Pagos, 1999-2005	71
40	Balanza de Pagos, 2004 y 2005	72
41	El Salvador: saldo comercial por países	75
42	Comercio de El Salvador con países con Tratados de Libre Comercio vigentes o en proceso	76
43	El Salvador: indicadores del sector externo	77
44	Canas básica alimentaria de El Salvador, por área geográfica	81
45	Costo per cápita de la canasta básica alimentaria: promedio mensual y diario por área de residencia	81
46	Hogares con acceso a agua por cañería, según área geográfica	83
47	Hogares con acceso a servicios de eliminación de excretas, según área geográfica	83
48	Razón entre el ingreso per cápita del quintil más rico y el quintil más pobre de la población	84
49	Ocupados por rama de actividad económica, porcentajes	84
50	Indicadores seleccionados sobre empleo, subempleo, desempleo y acceso de los trabajadores a seguridad social en el área urbana	85
51	Salarios mínimos por rama de actividad económica, vigentes en 2005	86
52	Porcentaje de personas alfabetas y años de escolaridad promedio por área geográfica	87
53	Tasa de deserción, repetición y sobreedad	89
54	Matrícula en educación superior por área de conocimientos	91
55	Esperanza de vida al nacer	93
56	Indicadores de mortalidad: tasa de mortalidad infantil y mortalidad en menores de cinco años	94
57	Casos reportados de dengue	95
58	Área de bosque y deforestación	108
59	Cambios en la cobertura del suelo	108
60	Superficie forestal	109
61	Uso del suelo, 2003	110
62	Diversidad de especies	113
63	Áreas naturales potenciales	113
64	Contaminación industrial del agua	117
65	Acceso a agua, 2004 (número de hogares)	119
66	Acceso a instalaciones de saneamiento, 2004	120
67	ANDA: producción de agua por regiones, 2000-2004	120
68	ANDA: producción de agua por fuentes para el AMSS, 2000-2004	121
69	AMSS: calidad del aire, 1997-2002	123
70	Oferta y demanda de potencia	125
71	Suministro de energía eléctrica	126

Índice de gráficas

No.		
1	Producto Interno Bruto: países seleccionados	2
2	El Salvador: crecimiento del PIB	2
3	Sector industria: crecimiento trimestral	5
4	Impacto de los precios del petróleo sobre el PIB nominal	6
5	Sector construcción, comportamiento trimestral	6
6	Participación de los sectores en el PIB	7
7	IVAE: general, transables y no transables, móvil 12 meses	8
8	Inversión y crecimiento	9
9	Relación ahorro e inversión	10
10	Indicador trimestral de ventas	11
11	¿Cómo considera el clima de inversión?	13
12	Inflación anual	14
13	Inflación anual excluyendo frutas, vegetales y servicios regulados	14
14	IPRI e IPM	16
15	Evolución de los salarios reales	17
16	Salarios medios cotizables - ISSS	18
17	Importancia de la actividad agropecuaria en el PIB	21
18	Deflatores sectoriales del PIB, base 1990	22
19	Balace de comercio agropecuario	26
20	Volumen de exportaciones de café según calidad	28
21	Producción de leche	30
22	Evolución de los regímenes cambiarios, 1990-2004	36
23	Spreads de bonos soberanos	37
24	Bancos y financieras: activos y pasivos con el exterior	38
25	Bancos y financieras: crédito a empresas y particulares	39
26	Crédito directo por sector económico	39
27	Crecimiento del ahorro bancario e ingreso nacional bruto disponible	40
28	Sistema financiero: tasas de interés activas y pasivas	40
29	Mora del sistema financiero	42
30	Déficit global del SPNE, incluyendo donaciones: 1990-2005	47
31	Eficiencia en la recaudación del Impuesto al Valor Agregado	52
32	El Salvador 2005: estructura de ingresos tributarios	52
33	Déficit actuarial proyectado de pensiones, consolidado ISSS e INPEP	53

34	Déficit fiscal y de cuenta corriente	58
35	Intercambio comercial (FOB), cuenta corriente y nivel de las RIN	61
36	Balanza Comercial	61
37	Remesas	69
38	BCR: Nivel de Reservas Internacionales Netas	74
39	El Salvador: comercio con Centroamérica	77
40	Población en situación de pobreza	80
41	Pobreza extrema según área geográfica	80
42	Dinámica del ingreso rural	82
43	Hogares con conexión a energía eléctrica, según área geográfica	83
44	Evolución del coeficiente de Gini por área geográfica	83
45	Afiliados al Sistema de Ahorro para Pensiones por tramos de IBC, al 31 de diciembre de 2005	86
46	Tasas netas de matrícula por nivel educativo	88
47	Porcentaje de alumnos por grado y nivel de logro en matemática y lenguaje, 2005	89
48	Aprobados y reprobados por año en la ECAP	90
49	Gasto público en educación	92
50	Presupuesto asignado al MSPAS como porcentaje del gasto público total y del PIB	97
51	Contaminación orgánica del agua, 1992-1998	116
52	Calidad de agua del río Acelhuate, 2003	117
53	Calidad de agua de ríos	117
54	ANDA: calidad de agua de producción	118
55	Consumo de agua	119
56	ANDA: producción y consumo de agua, 2000-2004	119
57	El Salvador: emisiones de CO ₂	122
58	El Salvador: consumo de CFC	122
59	Consumo de energía, 1990-2002	124
60	Eficiencia energética: PIB por unidad de energía consumida	125
61	Oferta y demanda interna de energía eléctrica	126
62	Composición de la generación de energía eléctrica por recursos naturales	126
63	Precio mundial del petróleo	127
64	Estacionalidad en la generación de electricidad y precios en el MRS	127
Esquema 1	Capital hídrico	114
Esquema 2	Ciclo hidrológico	115

PRESENTACIÓN

Ponemos a consideración de los lectores el informe “¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006”, publicado anualmente por la Fundación, el cual, por segundo año, contiene secciones donde se analizan relevantes aspectos sociales y medioambientales, que constituyen, a su vez, componentes fundamentales del proceso de desarrollo nacional. En esta oportunidad coincide también con el segundo año de gestión del gobierno que estará en funciones durante el período 2004-2009, el cual está estableciendo sus propias características para resolver problemáticas concretas, pero al que también le compete enfrentar retos claves.

Los principales desafíos que tiene la actual administración ejecutiva no son distintos de los que tuvo la pasada, dentro de los cuales podemos mencionar el bajo dinamismo de la actividad económica, la magnitud del déficit fiscal que puede volver inmanejable la política macroeconómica y un necesario, pero todavía insuficiente, avance en las condiciones sociales de los salvadoreños, sobre todo en las zonas rurales.

Desde comienzos de la presente década, el crecimiento de la economía había venido manifestando un proceso de desaceleración, hasta llegar a la menor tasa de los últimos años, de solo 1.8% en 2004. No obstante, en 2005, el ciclo de dicho crecimiento experimentó un ritmo superior al de los años anteriores (2.8%); sin embargo, cabe mencionar que la situación anterior se ha dado dentro de un contexto internacional en el que la mayor parte de los países de América Latina y el Caribe han crecido por encima de esta tasa. Un apoyo para que el sector privado incremente sus niveles de inversión para remontar de manera fuerte y sostenida el crecimiento económico, continúa siendo el principal reto enfrentado por el gobierno, debido a que, sin un adecuado crecimiento, tampoco la política social es sostenible en el tiempo. Y en este sentido, una de las apuestas de la presente administración pública para lograr el desarrollo, además del mantenimiento del FOSALUD (que forma parte integral de su programa de Oportunidades) y el Plan 2021 (con el propósito de alcanzar una educación secundaria universal en dicho año), entre otras, es la entrada en vigencia del Tratado de Libre Comercio entre Estados Unidos y Centroamérica (CAFTA, por sus siglas en inglés).

Por otro lado, durante 2005, las presiones fiscales han limitado el espacio de operación del sector público para implementar sus medidas de política social y sus funciones de apoyo al sector productor. En este marco, las pensiones públicas y los intereses de la deuda continúan pesando significativamente en el gasto fiscal; ambos factores siguen creciendo y requiriendo más esfuerzos para un ajuste de naturaleza fiscal.

Finalmente, pese a que a lo largo de los años noventa se progresó considerablemente en la disminución de la pobreza y el mejoramiento de indicadores sociales, en

los años recientes, dado en buena parte al lento crecimiento, los avances han sido bastante menores.

El lento dinamismo económico, el déficit fiscal y el insuficiente progreso social en El Salvador, son desafíos integrados. Así, el crecimiento es esencial para mejorar el bienestar social de la población y elevar la recaudación tributaria que permita dar sostenibilidad a las finanzas gubernamentales, lo cual es, a su vez, necesario para mantener los proyectos sociales propuestos por el sector público. Consideramos que el desarrollo futuro del país estará en función de la habilidad de los salvadoreños para dar consistencia a los referidos desafíos.

I.

PRODUCCIÓN Y PRECIOS

1. Entorno y crecimiento

Al cierre de 2005 la economía salvadoreña, mostró un buen desempeño. De acuerdo con cifras preliminares, el Producto Interno Bruto creció a una tasa del 2.8% real, superior que la obtenida en 2004. A nivel de proyecciones para 2006, se prevé un aumento en la tasa de crecimiento de 3.5% aproximadamente, posibilitado en gran medida por: la apertura comercial que supone el Tratado de Libre Comercio entre Centroamérica y Estados Unidos (CAFTA, por sus siglas en inglés), un crecimiento más saludable en los sectores económicos, así como también el turismo y los servicios financieros con un potencial adicional, y las remesas familiares que ingresan al país.

El desempeño económico salvadoreño durante 2005 fue aceptable, comparado con el crecimiento experimentado por los países de América Latina y principales socios comerciales, los cuales registraron una desaceleración en 2005, motivada por el comportamiento económico de Estados Unidos, el cual estuvo influenciado por: el paso de los huracanes Katrina, Rita y Wilma, el alza de los precios de petróleo, el incremento de las tasas de interés de corto plazo y el desbalance macroeconómico de su economía.

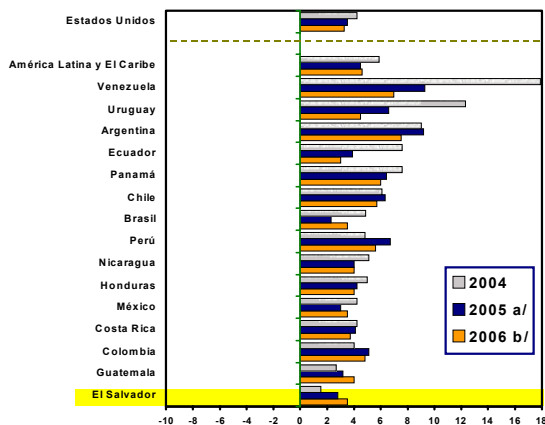
La economía salvadoreña, al cierre de 2005, se ubicó por debajo del promedio de los países de América Latina y el Caribe; las economías más destacadas fueron: Argentina, Chile y Venezuela, experimentando aumentos en su producción de 9.2%, 6.3% y 9.3%, respectivamente. Brasil, Colombia y México experimentaron incrementos más moderados de 2.3%, 5.1% y 3.0% en ese orden; sin embargo, para 2006, presentan un escenario regional relativamente positivo, pese a la desaceleración en las tasas de crecimiento en algunos de ellos.

Como se puede apreciar, los niveles de actividad han sido mayores en países de América del Sur y el Caribe, que en México y la región de Centroamérica. La diferencia radica en parte, por la mejora de los términos de intercambio para el primer grupo de países y por el deterioro de éstos en la subregión de Centroamérica,

países netamente importadores de petróleo. Para la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) el crecimiento tenderá a ser menor (gráfica 1). El efecto del alza de los precios del petróleo, el cobre y otras materias primas y un mejor desempeño de sus exportaciones agrícolas e industriales favoreció a las economías exportadoras como Colombia, Perú, Argentina y Venezuela, por el contrario, ha sido una presión inflacionaria en los países importadores de petróleo, para el caso las economías de Centroamérica, por lo que en materia de proyecciones se ha comenzado a frenar el ritmo de expansión, lo cual ha llevado a esperar un menor crecimiento para 2006.

2

Gráfica 1
Producto Interno Bruto: países seleccionados
(Tasas anuales de variación)



a/ Estimaciones; b/ Proyecciones
Fuente: CEPAL

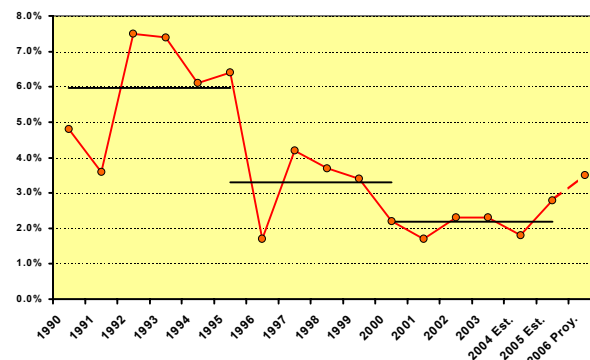
De acuerdo con autoridades oficiales de El Salvador, se estima que la proyección de crecimiento económico alcance un 3.5% para 2006¹, la cual sería 0.7% por arriba de la registrada en 2005, cifra considerada también por la CEPAL y el FMI, el cual estará impulsado por el dinamismo del mercado mundial, aumentando los flujos de comercio; la inversión pública, principalmente en obras de reconstrucción respaldada por una mayor recaudación tributaria; un mejor comportamiento del agro, el turismo y el flujo proveniente de las remesas familiares.

¹ “GOES espera crecimiento de 3.5% para el final de 2006”.
La Prensa Gráfica, 19 de enero de 2006.

1.1 Comportamiento tendencial del Producto Interno Bruto

Al revisar la tendencia de largo plazo del crecimiento del PIB, se observa que el comportamiento presenta tres momentos de diferente ritmo de expansión durante el período 1990-2005; un primer período (1990-1995) mostró un *boom* de crecimiento con aumentos superiores al 6% real, luego una declinación con tasas de crecimiento en torno al 3% real entre 1996-1999, con una tendencia a estabilizarse y, finalmente, un período de menor crecimiento de alrededor del 2.2% real para 2000-2005, estos últimos años identificados como una fase de lento crecimiento. Ver gráfica 2.

Gráfica 2
El Salvador: crecimiento del PIB



Fuente: Banco Central de Reserva (BCR).

En la fase de *boom* de crecimiento (1992-1995), se desarrollaron las inversiones contenidas por el conflicto. De manera similar se reportó una expansión acelerada de las remesas familiares y del crédito al sector privado. Esta fase se agotó a medida que el ritmo de expansión del consumo privado a mediados de 1995, se contrajo. En 1996, se registró un cambio en la tendencia y ritmo del crecimiento, al pasar de 6.4% a 1.7%, la menor de la década.

Un segundo empuje de crecimiento en los años noventa se registró entre 1997-1999, con aumentos en torno al 3.8%, un período de fuerte aceleración de la economía

de Estados Unidos, y por tanto, de crecimiento de la maquila localmente. Además, se experimentó cierto dinamismo de las remesas familiares y un nuevo rebrote de crédito al sector privado, pero a una tasa más moderada.

Un tercer momento, el período 2000-2005 presentó un ritmo de crecimiento lento y desacelerado a tasas reales del PIB en torno al 2.2%. Entre los factores adversos externos e internos, que incidieron en estos resultados se pueden mencionar: la recesión y lenta recuperación de la economía de Estados Unidos desde 2001; precios desfavorables de café desde 2000 y precios de petróleo superiores a los US\$30/barril desde 2001; a nivel interno, terremotos en el primer trimestre de 2001 y luego incertidumbre electoral en 2003 y 2004, que contuvo las inversiones públicas y privadas; el huracán Stan y la erupción de volcán Ilamatepec, así como la elevada factura por los costos de los combustibles en 2005.

Los cambios de ritmos propiciaron variaciones en el crecimiento real del PIB per cápita superiores al 5% entre 1992 y 1993. Adicionalmente, se reporta un punto de inflexión con tasa ligeramente negativa en 2001 y más recientemente en 2004, que corresponden a los

ejercicios de menor crecimiento económico de 1.7% y 1.8%, respectivamente (cuadro 1). Pese a este estancamiento, en 2005 se registró el mayor aumento del PIB por habitante (1.0%) en seis años, como resultado del mayor crecimiento económico obtenido, superando levemente el crecimiento poblacional. A pesar de la tendencia del crecimiento de la economía, en términos de valores corrientes se reporta una importante recuperación de un nivel de US\$1,019 por persona en promedio para 1991 a US\$2,469 por persona en 2005, proyectando un crecimiento del 1.78% para 2006.

1.2 PIB sectorial

Al observar el comportamiento a nivel de los principales sectores del PIB, se aprecia un crecimiento más regular o estable entre los sectores de transporte, almacenaje y comunicaciones, y los establecimientos financieros, al menos desde 2000. Estos sectores crecieron en promedio real a 4.7% y 3.5%, respectivamente, entre 2000-2005, debilitándose en el último año (cuadro 2).

Cuadro 1
Producto Interno Bruto -PIB-

Año	PIB Corriente (millones de US\$)	PIB Constante de 1990 (millones de US\$)	Variación PIB Constante %	Población (miles) 1/	PIB per cápita corriente (US\$)	PIB per cápita constante de 1990 (US\$)	Variación PIB per cápita constante (%)
1991	5,311.0	4,972.6	3.6	5,211	1,019	954	1.55
1992	5,954.7	5,341.7	7.4	5,316	1,120	1,005	5.32
1993	6,938.0	5,741.8	7.5	5,431	1,277	1,057	5.20
1994	8,085.6	6,089.2	6.2	5,550	1,458	1,097	3.78
1995	9,500.5	6,478.7	6.4	5,669	1,678	1,135	3.45
1996	10,315.5	6,589.2	1.7	5,787	1,782	1,139	0.33
1997	11,134.7	6,869.0	4.2	5,909	1,885	1,163	2.10
1998	12,008.4	7,126.5	3.7	6,031	1,991	1,182	1.64
1999	12,464.7	7,372.3	3.4	6,154	2,025	1,198	1.38
2000	13,134.1	7,531.0	2.2	6,276	2,093	1,200	0.17
2001	13,812.7	7,659.7	1.7	6,397	2,159	1,197	-0.21
2002	14,306.7	7,839.0	2.3	6,518	2,195	1,203	0.44
2003	15,046.7	8,019.3	2.3	6,639	2,266	1,208	0.43
2004 ²	15,821.6	8,166.4	1.8	6,757	2,342	1,209	0.06
2005 ²	16,974.0	8,391.1	2.8	6,874	2,469	1,221	1.00
2006 ³	18,077.3	8,685.8	3.5	6,991	2,586	1,242	1.78

1/ DIGESTYC, Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples, varios años.

2/ Preliminar, cifras revista trimestral del BCR, diciembre de 2005.

3/ Proyecciones a partir de cifras publicadas por el GOES, enero 2006. Crecimiento económico del PIB de 3.5% para 2006 y DIGESTYC.

FUENTE: Banco Central de Reserva de El Salvador y Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC).

Cuadro 2
Tasa de crecimiento del PIB real sectorial
(Porcentajes)

Rubro	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev	1998	1999	2000	2001	2002	2003 Prel.	2004 Prel.	2005 Prel.
Producto Interno Bruto	3.6	7.5	7.4	6.1	6.4	1.7	4.2	3.7	3.4	2.2	1.7	2.3	2.3	1.8	2.8
a) Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca	-0.3	8.0	-2.6	-2.4	4.5	1.3	0.3	-0.7	7.7	-3.1	-2.6	0.4	0.9	3.0	5.7
b) Explotación de Minas y Canteras	9.9	5.0	10.5	10.8	7.0	0.7	6.5	5.4	0.3	-4.5	11.4	5.7	3.4	-16.0	3.3
c) Industria Manufacturera	5.9	9.9	-1.5	7.4	6.8	1.7	8.0	6.6	3.7	4.2	4.0	2.9	2.2	0.9	1.5
d) Electrificación, Gas y Agua	-50.7	5.4	9.3	4.7	5.1	17.1	4.1	6.1	2.6	-2.4	4.6	7.4	4.5	3.2	3.1
e) Construcción	10.3	6.5	3.5	11.5	6.1	2.7	6.2	8.4	-1.8	-3.4	9.6	6.6	3.2	-11.4	3.4
f) Comercio	7.0	11.5	6.4	8.6	9.9	0.4	2.9	4.0	2.0	3.6	1.9	1.5	2.7	2.4	1.6
g) Servicios	6.9	13.5	9.4	11.2	10.9	3.6	11.8	3.6	4.3	3.6	0.6	3.3	2.6	3.4	3.2
(Excluyendo alquileres de vivienda)	5.9	12.0	7.9	9.4	9.1	1.9	10.0	4.3	5.9	4.5	2.1	3.1	2.3	4.2	3.7
- Transporte, almac. y comunicaciones	4.7	9.4	6.6	6.0	5.5	1.8	7.7	4.2	9.5	6.1	4.3	5.0	3.4	5.4	4.3
h) Otros Servicios	2.2	4.1	2.8	5.3	5.4	1.8	4.1	3.3	2.3	2.6	-0.9	2.5	2.2	2.4	2.7
- Establecimientos financieros y seguros	-3.7	21.4	11.3	20.2	16.4	2.7	12.6	9.6	12.0	7.7	1.6	0.6	1.9	5.4	4.0
- Bienes inmuebles y servicios a empresas	8.4	3.7	0.8	5.8	5.9	3.3	4.4	2.8	0.2	1.5	2.0	2.6	1.5	2.3	4.3
- Alquileres de vivienda	1.0	1.5	1.5	1.8	1.8	1.7	1.8	2.0	0.5	1.5	-2.9	3.8	3.3	1.3	1.9
- Servicios comunales, sociales, personales y domésticos	2.9	3.2	2.8	4.8	5.9	0.5	3.0	2.1	0.3	1.4	-1.1	1.8	1.1	2.1	2.1
i) Servicios del Gobierno	0.6	-3.5	0.3	2.6	4.3	4.2	3.8	0.4	1.5	0.9	0.6	-2.8	-0.1	1.5	1.2
Menos: Servicios bancarios imputados	---	23.3	29.0	6.2	23.8	7.8	14.2	7.7	7.2	6.2	2.3	0.2	-0.7	-3.5	1.5
Más: Derecho sobre importaciones e IVA	---	27.8	242.9	14.6	9.5	3.8	4.2	4.4	2.6	2.2	1.8	2.3	2.2	1.8	3.5

Nota: Cifras revisadas por el BCR. Diciembre de 2005.
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador.

4

El sector con mejor crecimiento en 2005 fue agricultura, el cual creció 5.7%; entre los subsectores más pujantes fueron la producción de granos básicos, que aumentó 7.6%, productos de la caza y pesca que aumentó 8.5%, sobre todo por la pesca industrial del atún; la avicultura, que aumentó 5.2%; y el algodón, con un aumento sustancial de 465.2%. Otro sector que presentó un cambio muy significativo fue la construcción, revirtiendo un crecimiento negativo en 2004 versus un crecimiento del 3.4% en 2005. Por otra parte, los servicios en general mantuvieron similar ritmo, particularmente: transporte, almacenamiento y comunicaciones y establecimientos financieros y seguros, como ya se apuntó (porque se mide solamente el valor agregado internamente) alcanzaron crecimientos del 4.0% y 4.3%, respectivamente (cuadro 2).

El sector con menor dinamismo económico figura el comercio (cuadro 2), sector que modificó su ritmo en los últimos dos años, pasando de un crecimiento del 2.4% en 2004 a 1.6% en 2005.

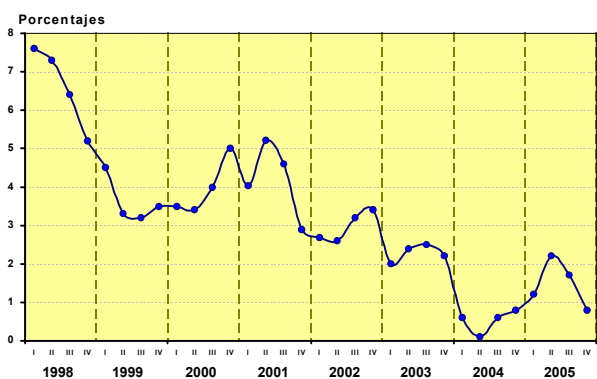
El sector industria, visto con más detalle a través del comportamiento a nivel trimestral, reporta una dinámica más irregular de crecimiento. Asimismo, se observa de

manera significativa la fuerte desaceleración que experimentó en 2001, ocasionada en gran parte por la recesión de Estados Unidos. Actualmente promedia un crecimiento de 1.5%, de los niveles más bajos en los últimos años. El comportamiento en este sector ha estado presionado por factores internacionales, como el aumento en los precios del crudo, elevando los precios de la industria a un promedio de 5.7% anual.

El componente de la industria es relevante para la dinámica interna por sus relaciones intersectoriales, por lo que es importante darle seguimiento al comportamiento que presente este sector e imprimir mayor productividad e innovación en los procesos de producción. Ver gráfica 3.

La industria manufacturera es uno de los sectores con menor crecimiento en los últimos años, comportamiento que se puede apreciar a nivel de las ramas de actividad que la componen (cuadro 3). Se observa que los subsectores de la rama de productos alimenticios elaborados; papel, cartón y sus productos, y los productos metálicos y accesorios eléctricos han sido los más dinámicos al cierre de 2005, con 2.2%, 2.9% y 5.7%, respectivamente. El peor desempeño en estos

Gráfica 3
Sector industria: crecimiento trimestral



Fuente: BCR.

rubros de la industria son los subsectores: materiales de transporte y manufacturas (-1.6%), asociada a una disminución del 6.0% en los servicios industriales de maquila, debido en gran parte a la eliminación de cuotas a inicios del año, el efecto competencia externa (debido a que los países compradores están trasladando sus pedidos a otros mercados asiáticos como China, Honduras y República Dominicana) y los altos precios de los combustibles. Asociado con este último, se observa el cambio favorable en los sectores de productos de refinación de petróleo y minerales no metálicos que revirtieron un comportamiento negativo a tasas positivas de 4.9% y 3.4%, respectivamente.

El aumento en los precios del petróleo y sus derivados, es considerado como uno de los principales factores de

5

Cuadro 3
Sector industria: tasas de crecimiento del valor agregado real
A precios constantes de 1990
(Porcentajes)

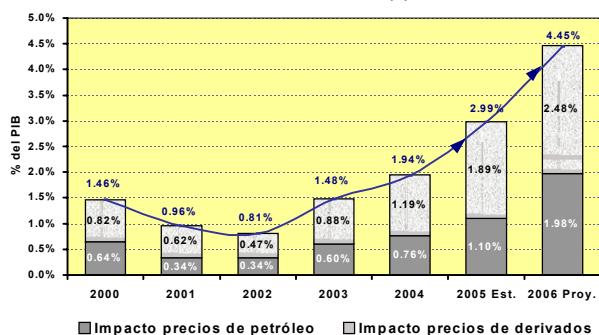
Rama de actividad	2001	2002	2003	2004 Preliminar	2005 Preliminar
INDUSTRIA MANUFACTURERA	4.04	2.92	2.23	0.87	1.45
Productos alimenticios elaborados	4.9	1.7	3.6	3.4	2.2
Carne y sus productos	4.6	-3.2	-1.5	1.5	5.2
Productos lácteos	3.2	3.5	1.6	2.5	2.7
Productos elaborados de la pesca	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Productos de molinería y panadería	6.7	0.3	4.4	3.4	2.4
Azúcar	3.2	-1.9	6.1	5.5	2.2
Otros productos alimenticios elaborados	5.5	8.1	2.5	2.3	1.0
Bebidas	5.7	0.8	-2.7	1.3	1.7
Tabaco elaborado					
Textiles y confeccionados (exc. prendas de vestir)	-7.0	-0.9	-2.6	2.7	2.9
Prendas de vestir, cuero y sus productos	-2.1	-0.3	3.1	2.2	1.6
Prendas de vestir	-6.5	1.2	3.9	3.2	1.1
Cuero y sus productos	0.1	-1.0	2.7	1.7	1.9
Madera y sus productos	0.5	3.8	2.8	3.6	0.9
Papel, cartón y sus productos	7.4	12.5	4.4	1.7	2.9
Productos de imprenta y de industrias conexas	7.6	10.3	3.6	4.7	4.1
Química de base y elaborados	4.1	3.6	2.9	1.5	2.1
Productos de refinación de petróleo	4.7	2.1	-0.9	-5.2	4.9
Productos de caucho y plástico	5.3	0.7	3.4	1.8	4.1
Productos minerales no metálicos elaborados	7.5	10.6	1.2	-9.9	3.4
Productos metálicos y accesorios eléctricos	3.5	2.6	2.9	4.8	5.7
Maquinaria, aparatos y accesorios eléctricos	0.4	4.3	-0.2	1.9	2.2
Material de transporte y manufacturas diversas	3.1	3.9	3.6	-0.7	-1.6
Servicios industriales de maquila	6.8	2.3	4.0	-3.3	-6.0

Cifras preliminares, revisadas en diciembre de 2005.
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador.

freno o reactivador de actividades sectoriales (como el caso de las últimas ramas industriales mencionadas) y en el crecimiento de la economía, por consiguiente, en las principales actividades económicas del país. Una forma de medir el impacto es estimar el pago adicional que realiza la economía por el sobreprecio del petróleo, el ejercicio consiste en calcular cuántos dólares adicionales ha pagado El Salvador por importar petróleo crudo y sus derivados, utilizando los precios promedio de referencia hasta antes de 2000 y las variaciones en los sobreprecios del petróleo sobre el PIB nominal. (gráfica 4).

6

Gráfica 4
Impacto de los precios del petróleo sobre el PIB nominal (*)



(*) Nota: El cálculo del impacto de sobreprecio en divisas, está en función de los precios y volúmenes de importación de cada año, comparado con los precios registrados en 1999, medidos como porcentaje del PIB a precios corrientes de cada año. Para el caso de 2006 la estimación está anualizada a partir de los incrementos en el primer trimestre de 2006, un crecimiento del PIB de 3.5% y una inflación del 3%.

Fuente: Elaborado por FUSADES con base en informes del BCR.

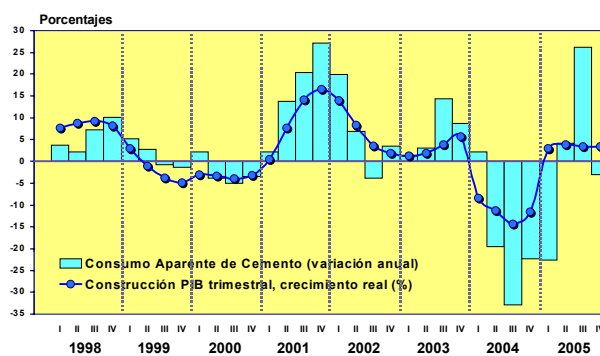
Como se evidencia, a partir de 2003, se observa una clara tendencia a aumentar el pago por el sobreprecio del petróleo, pasando de 0.81% del PIB en 2002 a 2.99% en 2005, dejando entrever que la economía local perdió 3.0% del PIB en 2005. Además, se observa la estimación para 2006, considerando un alza significativa en los precios del orden de 70 US\$/barril, lo cual pronostica un 4.5% del PIB aproximadamente, destinados al pago, cuya tendencia es a aumentar, afectando el crecimiento y drenando recursos al exterior.

El escenario a futuro dependerá, en gran medida, del comportamiento de los precios del petróleo y su vínculo

con la incapacidad de la oferta ante la creciente demanda de economías como la de China e India y la expansión de los Estados Unidos, es decir, de la disparidad en el crecimiento económico mundial, desbalance global, y el déficit en la cuenta corriente de Estados Unidos, constituyéndose en potenciales riesgos para un mejor desempeño y dinamismo de las economías.

Otro de los sectores que merece atención en su comportamiento es la construcción, al pasar de una tasa negativa de 11.4% en el cuarto trimestre de 2004, a una tasa positiva de 3.4% en igual trimestre de 2005; dicha actividad es considerada como uno de los motores con mayor capacidad para dinamizar rápidamente la economía. Uno de los factores que favoreció su comportamiento, fue la aprobación oportuna del presupuesto (finales de enero de 2005), permitiendo la ejecución de proyectos por parte de algunas empresas privadas y públicas como el Ministerio de Obras Públicas, Instituto Salvadoreño del Seguro Social y Ministerio de Salud, entre otros. Comportamiento evidenciado a través del indicador físico de Consumo Aparente de Cemento (CAC)², el cual es consistente con el crecimiento real del sector; permitiendo monitorear y prever en el corto plazo la tendencia del comportamiento del sector. Ver gráfica 5.

Gráfica 5
Sector construcción, comportamiento trimestral



Fuente: BCR y empresas cementeras CESSA y MAYA.

² El Consumo Aparente de Cemento es la producción nacional, más importaciones, menos exportaciones de cemento.

Considerando la importancia sectorial dentro del PIB real se aprecia en el cuadro 4 y en la gráfica 6, que entre los sectores que han perdido peso relativo en los últimos diez años se tienen: agropecuario y administración pública. El agropecuario redujo en 1.8 puntos porcentuales su peso relativo, llegando a 11.9% en 2005; sin embargo, es de los más representativos en la producción. Por su parte, la administración pública únicamente redujo su importancia relativa en 0.8%, luego

de realizar esfuerzos por reducir los gastos corrientes y reajustes institucionales, ejecutando una política de austeridad del sector público; el comercio pasó de 20.4% a 19.7% en 2005, disminuyendo su peso en 0.7 puntos porcentuales.

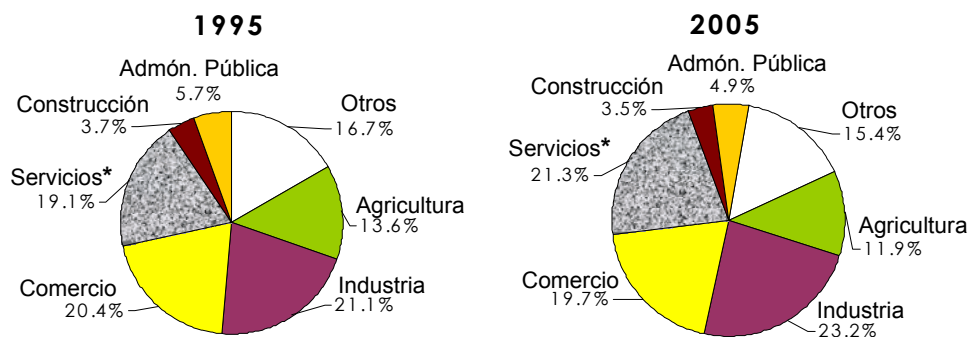
Entre los sectores que han movido favorablemente su peso en los últimos diez años, se tienen: servicios, industria y comercio (ligeramente). Entre ellos,

Cuadro 4
Participación de los sectores en el PIB, precios constantes de 1990
(Variación anual, porcentajes)

Rubro	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004*	2005*
Producto Interno Bruto	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
a) Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca	16.5	16.5	15.0	13.82	13.6	13.5	13.0	12.5	13.0	12.3	11.8	11.5	11.4	11.51	11.84
b) Explotación de Minas y Canteras	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.5	0.4	0.4
c) Industria Manufacturera	22.2	22.7	20.8	21.1	21.2	21.2	21.9	22.5	22.6	23.0	23.6	23.7	23.7	23.4	23.2
d) Electrificación, Gas y Agua	0.6	0.5	0.6	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7
e) Construcción	3.7	3.7	3.5	3.7	3.7	3.7	3.8	4.0	3.8	3.6	3.9	4.0	4.1	3.5	3.5
f) Comercio	18.8	19.4	19.3	19.7	20.4	20.1	19.9	19.9	19.6	19.9	20.0	19.8	19.9	20.0	19.7
g) Servicios Totales	30.2	29.6	28.6	28.5	28.2	28.2	28.4	28.4	28.6	29.0	28.7	29.0	29.0	29.5	29.6
(Excluyendo alquiler de vivienda)	19.2	19.2	18.8	19.0	19.2	19.2	19.6	19.7	20.2	20.6	20.7	20.9	20.9	21.3	21.5
- Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.4	7.5	7.5	7.5	7.4	7.4	7.7	7.7	8.2	8.5	8.7	8.9	9.0	9.4	9.5
- Otros Servicios	22.8	22.1	21.1	21.0	20.8	20.8	20.7	20.4	20.5	20.0	20.0	20.0	20.0	20.1	20.1
- Establecimientos financieros y seguros	2.0	2.3	2.4	2.7	2.9	3.0	3.2	3.4	3.7	3.9	3.9	3.8	3.8	3.9	3.9
- Bienes inmuebles y servicios a empresa	3.7	3.5	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4	3.3	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2
- Alquileres de vivienda	11.0	10.4	9.8	9.4	9.0	9.0	8.8	8.7	8.4	8.4	8.0	8.1	8.2	8.1	8.1
- Serv. comunales, soc., personales y domésticos	6.1	5.9	5.6	5.5	5.5	5.4	5.4	5.3	5.1	5.1	5.0	4.9	4.9	4.9	4.9
h) Servicios del Gobierno	7.2	6.4	6.0	5.82	5.7	5.8	5.8	5.6	5.5	5.5	5.4	5.1	5.0	4.99	4.92
Menos: Servicios bancarios imputados	1.6	1.8	2.2	2.2	2.5	2.7	2.9	3.1	3.2	3.3	3.3	3.2	3.1	3.0	2.9
Más: Derecho sobre importaciones e IVA	2.1	2.5	8.0	8.6	8.9	9.0	9.0	9.1	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.1

* Preliminar, Banco Central de Reserva, Revista Trimestral, octubre-diciembre de 2005.
Fuente: FUSADES, construido con datos proporcionados por el Banco Central de Reserva.

Gráfica 6
Participación de los sectores en el PIB
(precios constantes)



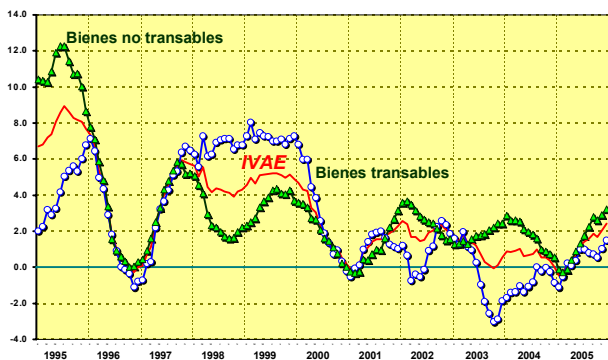
(*) Servicios excluye alquiler de vivienda
Fuente: Banco Central de Reserva.

sobresale el caso de la industria manufacturera, que en estos diez años pasó de 21.1% (1995) a 23.2% (2005), un incremento de 3 puntos porcentuales, pasando a ser el sector más constante en toda la década, lo cual se relaciona con la participación de actividades de productos alimenticios elaborados, con mayor participación de los productos de molinería y panadería, azúcar y productos lácteos.

El dinamismo económico es medible a través del Índice del Volumen de la Actividad Económica (IVAE), promedio móvil doce meses (gráfica 7), igualmente ve reflejado el crecimiento de la economía. El IVAE registró a diciembre un crecimiento anual de 3.5%, superior al reportado el mismo mes del año anterior; influenciado por el comportamiento experimentado por la industria y el bajo nivel mostrado por la construcción en general, reflejándose igual tendencia entre los bienes transables y no transables³, las cuales registraron una tendencia a mejorar a inicio de 2005, alcanzando 1.49% en los transables y 3.24% en los no transables.

8

Gráfica 7
IVAE: general, transables y no transables
-Móvil 12 meses-



Fuente: Elaborado por FUSADES con base en información proporcionada por el BCR.

³ De acuerdo con el informe del BCR sobre el IVAE, los sectores clasificados como transables son agropecuario e industria, con un peso de 51% aproximadamente. Por su parte, los no transables son comercio, construcción, electricidad, transporte, administración pública y financiero que les corresponde el 49% restante, dentro del total de la ponderación.

Los bienes transables están asociados con el desempeño de la industria global, sustentado por los resultados en el Índice de Volumen de la Producción Industrial (IVOPI) y la maquila. Ambos, medidos en promedio móvil doce meses, han demostrando el bajo dinamismo logrado en el corto plazo. Estos resultados reflejan el lento desempeño de los transables como resultado del menor dinamismo de la industria manufacturera, la cual se contrajo, manteniéndose en niveles bajos durante los últimos años. A pesar del buen resultado mostrado por el sector agropecuario al cierre de 2005, que es el otro sector que compone a los transables, éste no fue suficiente para mejorar la tendencia.

El sector de los no transables, vinculado con actividades de la demanda doméstica, mantuvo bajos niveles de crecimiento durante la mayor parte de 2003; sin embargo, a finales de 2004 inició una franca recuperación en su crecimiento, hasta registrar 0.4% en abril de 2005; a partir de mayo del mismo año, la tendencia es marcadamente positiva hasta alcanzar al cierre de 2005, un promedio móvil 12 meses de 3.24%, muy por arriba del 0.54% obtenido a igual mes de 2004. Los sectores de los no transables que mostraron mayor dinamismo fueron: transporte con 6.83%, similar al registrado en el mismo mes del año anterior de 6.74%; electricidad y agua 5.77%, superior al obtenido en el mismo mes del año anterior (-1.15%), y por último el sector de administración pública, con 0.28%.

El caso particular de la construcción presentó, desde inicios de 2002, una tendencia positiva, alcanzando tasas del orden del 20% en enero y febrero de 2002, pero a partir de agosto el indicador mostró una desaceleración en su tendencia; el promedio móvil doce meses registró a diciembre de 2005 una tasa de -2.07%, resultando ser la menos negativa de los últimos 12 meses.

1.3 Demanda y oferta global

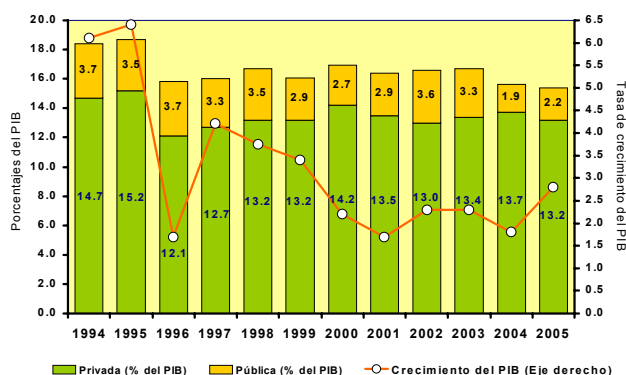
Los componentes de demanda y oferta global continuaron mostrando cierta contracción en su crecimiento en los últimos dos años. El comportamiento

experimentado para 2005, registró un crecimiento de 2.0%, inferior al del año anterior, que promedió 2.8%. El cuadro 5 contiene las cifras relevantes. Al observar lo sucedido por el lado de la demanda, es importante valorar el empuje del flujo de remesas que incentivó el consumo principalmente privado y la ejecución de proyectos que dinamizó la inversión privada y pública.

El consumo en los últimos años ha expandido niveles de crecimiento de 2.7% y 2.5%, durante 2004 y 2005, respectivamente, superando el 1.9% de 2003, como resultado del mayor flujo de transferencias que llegaron a los hogares; al cierre de 2005, se contabilizó en concepto de remesas US\$2,830.4 millones, equivalentes al 16.7% del PIB, relacionado con el desempeño de la economía estadounidense y la evolución del desempleo hispano, lo cual favoreció el consumo final de los hogares, que al cierre del año obtuvo un crecimiento del 2.6%.

Por su parte, la formación de capital fijo revirtió su comportamiento alcanzando una tasa de crecimiento de 5.8%, debido al aumento en la inversión de US\$85 millones, como resultado, en gran medida, a la ejecución de proyectos durante el año y la aprobación oportuna del presupuesto en enero de 2005. Esta última relación entre inversión y crecimiento, es más evidente en la gráfica 8, que muestra el peso en términos del PIB y cómo incide

Gráfica 8
Inversión y crecimiento



Fuente: Elaborado por FUSADES con base en información proporcionada por el BCR.

en el crecimiento por los niveles de inversión pública, pasando de 1.9% en 2004 a 2.2% en 2005. Pero es importante reconocer que aún se mantiene niveles bajos, lo cual es preocupante en el mediano y largo plazo.

En relación con las exportaciones de bienes y servicios, cabe destacar el buen desempeño mostrado durante los últimos años; sin embargo, en 2005 alcanzó 0.4% el más bajo de los últimos 3 años. En 2001, reportó un decrecimiento de -0.2%, muy por debajo del 16.8% registrado en 2000, como resultado de los bajos precios

Cuadro 5
Crecimiento real de la oferta y demanda globales
(Porcentajes)

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.
DEMANDA GLOBAL	4.1	9.9	11.0	8.6	10.8	-0.8	8.1	5.6	3.2	6.4	2.6	2.0	3.3	2.8	2.0
CONSUMO FINAL	3.1	7.5	7.7	7.5	9.2	1.6	3.0	2.4	3.4	3.7	3.2	1.5	1.9	2.7	2.5
Privado	3.0	8.3	8.4	8.0	9.3	1.5	3.0	2.4	3.7	3.9	3.1	1.6	2.1	2.8	2.6
Público	3.1	0.9	1.0	3.0	7.9	2.8	2.8	2.5	0.4	0.9	4.6	0.1	-0.3	1.9	1.7
INVERSIÓN INTERNA BRUTA	17.3	28.1	10.0	14.2	15.2	-22.1	6.5	22.8	-4.0	2.7	5.1	-2.7	7.8	-4.5	2.6
Formación de Capital Fijo	16.2	18.1	15.9	12.6	14.5	-12.8	8.1	9.6	-0.8	5.2	1.5	3.3	2.5	-5.0	5.8
Privado	15.6	14.0	17.7	16.1	16.4	-16.9	11.5	9.9	2.2	7.5	0.4	-0.9	4.1	2.6	3.6
Público	18.7	35.8	9.6	-0.9	5.8	7.5	-4.8	8.3	-14.9	-7.6	8.3	27.9	-4.9	-43.2	24.9
Variación de Inventarios	122.5	512.7	-45.2	46.8	25.1	-151.0	44.2	-211.6	-60.2	-105.0					
EXPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	-0.5	6.5	30.1	8.4	13.9	8.7	30.2	6.2	7.1	16.8	-0.2	6.0	4.7	6.6	0.4
OFERTA GLOBAL	4.1	9.9	11.0	8.6	10.8	-0.8	8.1	5.6	3.2	6.4	2.6	2.0	3.3	2.8	2.0
IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	5.6	17.1	21.3	15.0	21.1	-6.1	16.8	9.2	2.7	14.5	4.2	1.5	4.8	4.3	0.8
PRODUCTO INTERNO BRUTO	3.6	7.5	7.4	6.1	6.4	1.7	4.2	3.7	3.4	2.2	1.7	2.3	2.3	1.8	2.8

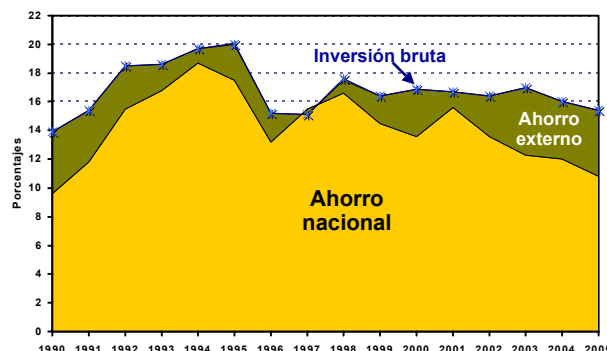
Nota: Preliminar, cifras revisadas con base en Revista Trimestral octubre-diciembre de 2005. Banco Central de Reserva. Cifras revisadas. Banco Central de Reserva. Marzo de 2006.

FUENTE: FUSADES, construido con datos proporcionados por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

del café y el deterioro en los términos de intercambio. Fue a partir de 2002 y 2004 cuando registró una mejoría en su tasa de crecimiento de 6.0% y 6.6%, respectivamente, a pesar del bajo ritmo en las exportaciones de maquila.

En el análisis de la oferta y demanda global, vista ésta como porcentaje del PIB, se logra apreciar cierto repunte del consumo final, que aumentó su participación en 1.4% del PIB, pasando de 101.3% en 2004 a 102.7% en 2005, inducido por el aumento en el consumo privado, el cual pasó de 91.6% del PIB en 2004 a 93.1% en 2005 (cuadro 6).

Gráfica 9
Relación ahorro e inversión
(como porcentaje del PIB, a precios corrientes)



Fuente: BCR.

10

Por su parte, la inversión interna bruta redujo levemente su participación de 16.0% del PIB en 2004 a 15.4% en 2005, por las razones ya antes expuestas. Este nivel inferior de inversión, se experimenta en todo el período de lento crecimiento de 1999-2004. Es importante destacar, que para 2005 queda evidenciado que incrementos en el crecimiento a tasas sostenibles, pasará por aumentar los niveles de inversión bruta.

Sobre esta inflexión de la inversión, es válido considerar la relación existente entre el ahorro y la inversión. En la gráfica 9, se evidencia la contribución del ahorro nacional y externo a una determinada inversión interna

bruta. La disminución y estancamiento en valores corrientes de la inversión con respecto al PIB desde 1990, se puede analizar en tres momentos: entre 1990-1995, aumentó el ahorro nacional; entre 1996-2001, presenta una drástica disminución explicada por los cambios en el ahorro nacional; a partir de 2002 el ahorro nacional entra en una franca disminución versus un mayor aporte del ahorro externo (lo que es lo mismo el ajuste de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos), pero estabilizando los niveles de inversión del orden del 16% del PIB, se puede apreciar en los últimos años una

Cuadro 6
Oferta y demanda global como porcentaje del PIB

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev.	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.
DEMANDA GLOBAL	130.5	132.9	134.1	135.2	137.8	133.9	137.6	137.1	137.3	142.4	141.6	141.1	143.0	145.2	145.1
CONSUMO FINAL	97.9	98.3	96.2	95.5	96.1	97.7	96.5	94.7	95.9	98.1	99.1	98.3	98.9	101.3	102.7
Privado	88.0	88.4	87.6	87.1	87.4	88.3	87.5	85.0	85.9	87.9	88.6	88.0	89.0	91.6	93.1
Público	9.9	9.9	8.6	8.4	8.6	9.3	9.1	9.7	10.0	10.2	10.5	10.3	9.9	9.7	9.6
INVERSIÓN INTERNA BRUTA	15.4	18.5	18.6	19.7	20.0	15.2	15.1	17.6	16.4	16.9	16.7	16.4	17.0	16.0	15.4
Formación de capital fijo	15.2	17.2	17.8	18.5	18.7	15.8	16.1	16.7	16.1	16.9	16.4	16.6	16.7	15.6	15.4
Privado	12.3	13.2	13.7	14.7	15.2	12.1	12.7	13.2	13.2	14.2	13.5	13.0	13.4	13.7	13.2
Público	2.8	4.0	4.0	3.7	3.5	3.7	3.3	3.5	2.9	2.7	2.9	3.6	3.3	1.9	2.2
Variación de inventarios	0.3	1.4	0.8	1.2	1.3	-0.6	-1.0	0.9	0.4	0.0	0.2	-0.2	0.3	0.4	0.0
EXPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	17.2	16.1	19.4	20.0	21.6	21.1	25.9	24.8	24.9	27.4	25.8	26.4	27.1	27.9	26.9
OFERTA GLOBAL	130.5	132.4	134.1	135.2	137.8	133.9	137.6	137.1	137.3	142.4	141.6	141.1	143.0	145.2	145.1
IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	30.5	32.4	34.1	35.2	37.8	33.9	37.6	37.1	37.3	42.4	41.6	41.1	43.0	45.2	45.1
PRODUCTO INTERNO BRUTO	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Nota: Preliminar, cifras revisadas con base en Revista Trimestral octubre-diciembre de 2005. Banco Central de Reserva. Cifras estimadas. Banco Central de Reserva. Marzo de 2006.

FUENTE: Banco Central de Reserva.

importación de ahorro externo en aras de mantener ciertos niveles en la inversión bruta sin propiciar mayor ejecución de la misma.

Al mantener bajos niveles en la inversión se reduce la infraestructura disponible, que es vital para la reducción de los costos, al mismo tiempo que disminuye las compras de maquinaria y equipo, que permite aumentar la productividad; resulta deseable buscar que una proporción cada vez mayor de la inversión se financie con recursos internos, por lo que las tasas de ahorro doméstico en línea con la inversión, reducen la vulnerabilidad ante cambios en los flujos de capital y asegura mayor estabilidad al crecimiento.

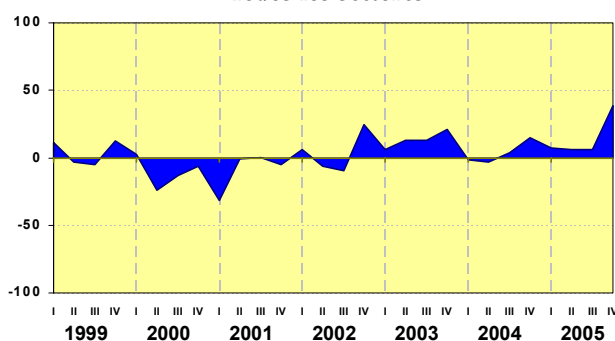
En lo que respecta a las exportaciones, puede apreciarse en el cuadro 6, cómo en los últimos tres años, han mantenido el peso como proporción del PIB, del orden del 27%, incentivado principalmente por el buen desempeño obtenido por las exportaciones no tradicionales, sobre todo las destinadas afuera de Centroamérica, y las exportaciones de café y azúcar, como resultado de los buenos precios obtenidos desde mediados de 2004. Las importaciones, por su parte, mantuvieron su participación dentro del PIB. El incremento registrado por las importaciones fue mayor que el de las exportaciones, por lo que el déficit de la cuenta comercial de la balanza de pagos tendió a ampliarse.

1.4 Percepción empresarial en 2005

La percepción por parte de los empresarios se deja ver a través de los resultados obtenidos en las encuestas de FUSADES, así como en otros indicadores. A partir de los resultados obtenidos, desde inicios de 2001 se observa una tendencia a perder dinamismo en la actividad económica, medido a través del indicador de ventas de todos los sectores. Sin embargo, para 2003 se registra un nivel similar al cierre de 2002, con una cierta tendencia a mejorar. Para los primeros nueve meses de 2004 la percepción por parte de los empresarios creció menos que durante igual período de 2003, pero al

cuarto trimestre, el indicador registró por primera vez en el año saldos positivos, prolongándose en todo 2005, y consolidando los indicios de recuperación, hasta alcanzar un saldo neto positivo, bastante mayor que el que se había venido alcanzando desde hace algunos años, lo que indica que el número de empresas que vendieron más fueron más que las que redujeron sus ventas, como se aprecia en la gráfica 10.

Gráfica 10
Indicador trimestral de ventas
Todos los sectores



Fuente: FUSADES, Encuesta Dinámica Empresarial.

Los resultados reflejan que la mejora se dio sobre todo en la industria y los servicios, los cuales reportaron indicadores positivos, mientras que el comercio y la construcción registraron saldos netos positivos hasta el cuarto trimestre para sus principales variables⁴, pero no dejaron de presentar más fluctuación en su comportamiento durante el resto del año. Sin embargo, queda evidente desde el punto de vista de los empresarios, la mejora en el ritmo de la actividad económica y tiende a ser generalizada. Los indicadores globales de inversión y empleo al cierre de 2005, registraron un saldo neto positivo, tendencia que venían mostrando en los trimestres anteriores (cuadro 7).

Entre los factores que los empresarios manifestaron que afectaron su actividad durante 2005, continúan siendo el incremento en los costos, principalmente el de los combustibles, este factor tomó más relevancia a partir

⁴ FUSADES. Encuesta Dinámica Empresarial, cuarto trimestre de 2005.

Cuadro 7
Encuesta Dinámica Empresarial, resultados principales

Variables	2004				2005			
	I trim.	II trim.	III trim.	IV trim.	I trim.	II trim.	III trim.	IV trim.
Resultados globales								
Indicador global de ventas	1.2	-3.3	3.9	14.9	7.2	6.2	6.2	38.6
Indicador global de empleo	-0.7	6.6	9.2	10.4	-0.1	15.8	14.8	15.3
Indicador global de inversión	-2.8	9.2	8.7	15.2	1.5	11.2	9.8	20.3
Resultados sectoriales								
Industria: Indicador de producción	10.3	-16.0	3.3	17.8	5.6	6.2	14.0	36.2
Construcción: Indicador de actividad global	-54.3	-41.8	-35.9	-47.1	-18.0	1.8	-3.4	4.5
Comercio: Indicador de ventas	4.1	2.5	13.6	-4.9	-7.0	-3.5	1.1	36.2
Servicios: Indicador de ventas	-18.8	-8.6	-3.8	22.0	20.1	14.1	5.8	46.7

INDICADOR: Para cada una de las variables principales que se investigan, se construye un saldo neto, que no es más que la diferencia entre el porcentaje de empresas que reportaron aumento y las que reportaron reducciones en la variable investigada; las respuestas se ponderan de acuerdo con la participación de cada sector en el Producto Interno Bruto (PIB). El saldo neto representa qué tan generalizado es un comportamiento, por lo que no debe confundirse con una tasa porcentual de crecimiento.

Fuente: FUSADES, Encuesta Dinámica Empresarial

del segundo y tercer trimestre de 2005; no obstante, disminuyó levemente su relevancia durante el cuarto trimestre de 2005. Adicionalmente, se suman factores como el ambiente competitivo más intenso (incremento en la competencia). Los fenómenos naturales ocurridos en el mes de octubre (la erupción del volcán Ilimatepec y la tormenta tropical Stan) afectando la actividad de 20.6% de las empresas entrevistadas. Por su parte, la delincuencia fue mencionada por el 19.8% de los empresarios, aumentando considerablemente su

mención durante el último trimestre. Adicionalmente los empresarios señalaron factores de demanda interna (bajo nivel de actividad, bajo poder adquisitivo de los consumidores) y factores coyunturales a futuro y a corto plazo; estos últimos factores también afectaron el clima de inversión. Los aspectos fiscales, aunque a medida que el empresario adquiere mayor conocimiento y mejoras administrativas sobre su negocio de estos aspectos, en esa medida son menos significativos, como lo muestran los resultados (cuadro 8).

Cuadro 8
Factores que afectaron la actividad de las empresas

Factores	2005				2006 (*)
	I trim	II trim	III trim	IV trim	I trim
Incremento en los costos	35.7	39.8	45.8	35.9	28.9
Incremento en la competencia	23.7	28.0	18.5	24.1	20.9
Fenómenos naturales	---	---	23.3	20.6	---
Delincuencia	6.8	12.0	8.8	19.8	18.9
Bajo poder adquisitivo del consumidor	21.1	18.8	16.6	17.8	14.7
Bajo nivel de actividad	18.0	22.6	21.9	15.7	12.0
Competencia desleal/contrabando	6.6	7.5	3.9	7.7	4.7
Aspectos fiscales	15.6	4.5	2.8	1.9	2.4
<i>Reforma fiscal</i>	13.2	2.8	1.0	0.2	0.7
Incertidumbre	0.9	0.7	0.8	-	0.9
Inestabilidad política	---	---	---	0.6	1.1
Período electoral/elecciones	---	0.5	---	0.6	22.4
Ninguno	6.8	6.4	4.9	3.7	7.8

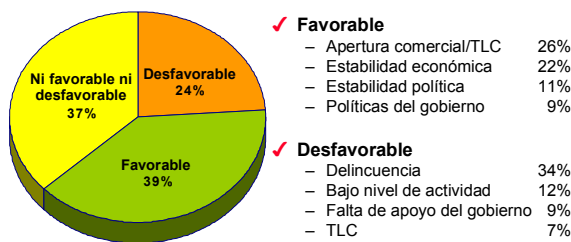
Nota: los totales suman más de 100% por la posibilidad de respuestas múltiples.

(*) Expectativas.

Fuente: FUSADES, Encuesta Dinámica Empresarial.

Considerando la opinión de los empresarios sobre el clima de inversión, se les planteó al cierre de 2005 la siguiente interrogante: ¿Cómo considera el clima de inversión? Las respuestas obtenidas demuestran que un 39% de las empresas perciben un ambiente bastante optimista, y un 37% consideraron el clima ni favorable ni desfavorable; por el contrario, solamente un 24% lo consideran desfavorable. Detrás de estas afirmaciones, se encuentran las razones del por qué el clima es favorable o desfavorable como se aprecia en la gráfica 11.

Gráfica 11
¿Cómo considera el clima de inversión?



Fuente: FUSADES, Encuesta Dinámica Empresarial, cuarto trimestre de 2005.

Las empresas que consideran el clima de inversión como favorable lo atribuyen principalmente a la apertura comercial y a los tratados de libre comercio (26%); a la estabilidad económica (22%). Por otro lado, los empresarios que consideran que el clima de inversión es desfavorable lo atribuyen a la inseguridad que genera la delincuencia (34%); y al bajo nivel de la actividad con 12%, y a la falta de apoyo gubernamental 9%.

Por otra parte, en cuanto a las expectativas de los empresarios acerca del nivel de actividad que esperan para 2006 con respecto a 2005, se puede apreciar que son más los empresarios que anticipan que 2006 será un mejor año que los que creen que no lo será. Los empresarios atribuyen esta percepción positiva a la entrada en vigencia del CAFTA, a que en general, están observando varias inversiones grandes y a la estabilidad económica.

2. Evolución de precios

En general, el comportamiento de los precios del petróleo ha incidido en la cadena de formación de precios. En 2005, tres cuartas partes de la inflación anual estuvieron relacionadas con impactos directos e indirectos del petróleo sobre los precios de bienes y servicios incluidos en esa cadena. Al cierre de 2004 la tendencia de crecimiento es, significativamente, a crecer. Sin embargo, en 2005, el nivel de inflación es menor que el registrado en 2004, lo cual muestra una mayor efectividad de la política dirigida a controlar la inflación e implementación de medidas para asimilar los mayores precios de petróleo e hidrocarburos.

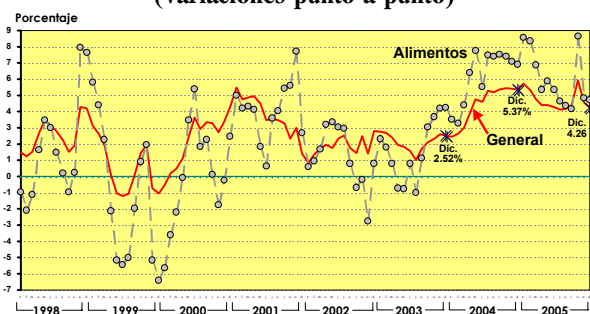
Considerando los indicadores que miden el comportamiento en los precios: Índice de precios al consumidor (4.26%); Índice de Precios Industriales (6.9%) e Índice de Precios al Por Mayor (7.6%), que en general fueron afectados, en gran medida, por el alza en los precios del petróleo, derivados e insumos en materias primas, al alza de precios derivados del desabastecimiento temporal de alimentos luego de las inundaciones, a continuación se ilustra y analiza la tendencia experimentada en los últimos años.

2.1 Inflación medida por el IPC

A partir de la implementación de la Ley de Integración Monetaria en 2001, se consolidó la tendencia hacia tasas de inflación bajas. No obstante, la inflación punto a punto a diciembre de 2005 se ubicó en 4.3%, comparada con una tasa punto a punto de 5.4% al mismo mes en 2004, no logrando alcanzar la meta establecida para 2005 (entre 3% y el 4%). Las divisiones del IPC, dejaron ver tres rubros que registraron incrementos importantes: alimentos y bebidas; transporte; y, alojamiento, agua, electricidad, gas y otros.

La evolución de la inflación durante 2005 estuvo influenciada por el aumento en los precios de los alimentos a partir de mediados de 2003, estabilizándose en los últimos meses de 2004 (en niveles altos). La reducción de los precios de granos básicos y de combustible hacia finales de 2004 y buena parte de 2005, contribuyó a una leve reducción en la tasa de crecimiento de los precios de los alimentos, como se evidencia en la variación promedio anual. Ver gráfica 12.

Gráfica 12
Inflación anual
(Variaciones punto a punto)



Fuente: DIGESTYC.

Detallando el Índice de Precios al Consumidor (IPC) por subgrupos, como se observa en el cuadro 9, la mayoría presenta menores variaciones con respecto al 2004. Los rubros que mayor incidencia tuvieron sobre el resultado de inflación fueron: alimentos y bebidas no alcohólicas 4.7%; bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes 16.74% y transporte con 8.1%.

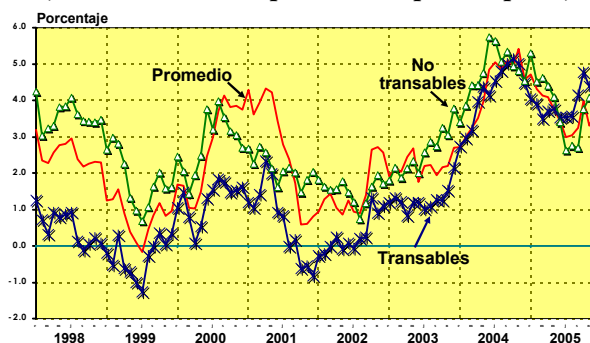
Al observar el comportamiento de los últimos diez años, se nota que la tendencia de la inflación ha sido decreciente, pasando de una variación (diciembre a diciembre) de 11.37% en 1995 a una de 4.26% en 2005. En promedio, la inflación fue cercana a 25% en el período 1985-1989, mientras que para el período 1990-1994 se redujo a 14%, disminuyendo a un dígito en el período 1995-2000, cuando promedió 4.7%. Esta tendencia se observa más claramente en la evolución de la inflación promedio anual, la cual disminuyó de 9.73% en 1995 a 4.69% en 2005. Este logro macroeconómico importante, se presenta más evidente si se estima la inflación promedio anual de los últimos 7 años (1997-

2005) que se ubica en 2.7%, como se aprecia en el cuadro 9. Sin embargo, el efecto de los precios internacionales del petróleo se hizo sentir en el aumento de la inflación en 2004.

El tema de inflación estable y baja se ha consolidado en El Salvador, y la dolarización refuerza la estabilidad futura y solo queda resguardar este logro con una disciplina fiscal sostenible. De manera más relevante, es importante acompañar la estabilidad de precios con mayor dinamismo en innovación, productividad y fortalecimiento institucional, para garantizar un mejor crecimiento y estabilidad de la económica en sus balances macros.

Para obtener una mejor aproximación a la tendencia de largo plazo de la inflación, FUSADES ha construido un índice alternativo que excluye las frutas y los vegetales (debido al comportamiento estacional de estos productos) y algunos otros bienes y servicios con precios regulados (por ejemplo: el agua y el pasaje de los buses). En la gráfica 13, se observa que la inflación promedio mostró a partir de diciembre de 2004 una disminución, alcanzando una tasa de 2.99% en junio de 2005, hasta cerrar con 3.68% en diciembre de 2005. Esta tendencia decreciente se observa igualmente en los bienes no transables; sin embargo, a mitad de año revierten la tendencia hacia arriba. Por otro lado, los precios de los bienes transables registraron al cierre de 2005 una variación anual de 4.3%, similar con el 4.03% de un año atrás; a su vez, los precios de los bienes no transables alcanzaron una tasa de variación anual de 3.56%, por debajo del 4.54% a diciembre de 2004.

Gráfica 13
Inflación anual excluyendo frutas, vegetales
y servicios regulados
(Variaciones anuales porcentuales punto a punto)



Fuente: FUSADES, con base en información de DIGESTYC.

Cuadro 9
Índice de Precios al Consumidor (IPC)
(Variaciones en porcentajes)

	General	Alimentos y bebidas no alcohólicas	Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes	Prendas de vestir y calzado	Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	Muebles, artículos para el hogar y para la conservación	Salud	Transporte	Comunicaciones	Recreación y cultura	Educación	Restaurantes y hoteles	Bienes y servicios diversos	Variación promedio anual											
														1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
	7.17	6.81	9.52	8.69	7.13	9.44	9.85	2.40		-0.16	15.60	16.28	6.71												
	9.73	4.90	8.77	5.63	11.46	12.75	12.96	7.58		4.47	15.87	13.14	10.03												
	9.79	13.21	10.50	3.06	7.10	8.27	6.82	7.88	16.37	3.55	21.04	9.51	8.14												
	4.42	4.20	8.15	0.19	6.36	3.70	3.97	2.48	5.93	1.94	14.76	6.84	1.83												
	2.62	1.68	1.68	-0.50	7.06	5.14	2.58	-3.27	0.00	0.40	12.40	3.24	1.28												
	0.51	-1.42	0.52	-1.01	2.10	1.64	3.71	-1.08	0.00	-0.57	9.06	2.74	1.86												
	2.27	0.12	1.56	-1.02	6.17	4.85	7.97	2.43	0.00	-1.81	11.93	0.77	-0.35												
	3.75	4.09	2.29	-3.15	9.62	6.58	7.27	-3.84	0.76	0.20	6.31	1.49	0.02												
	1.87	1.15	-0.13	-3.46	2.68	5.54	4.66	-0.80	13.84	0.61	4.05	0.29	1.63												
	2.15	1.60	1.48	-1.27	1.37	3.85	4.27	2.51	9.34	-1.31	5.98	3.34	0.62												
	4.57	6.46	5.77	-0.92	1.35	6.86	3.11	7.18	1.07	4.41	6.52	4.67	0.88												
	4.69	5.97	15.29	-0.05	4.09	4.88	4.52	8.91	-0.02	2.27	2.15	3.41	0.98												
														Variación diciembre a diciembre											
	5.24	1.43	4.18	9.23	9.72	12.12	10.01	1.41		-1.36	15.15	13.22	5.74												
	11.37	4.15	14.11	5.12	14.94	13.49	14.43	12.16		9.69	16.70	14.14	15.14												
	7.36	12.41	9.20	1.31	3.45	4.58	2.40	5.54	10.84	-0.65	21.00	8.21	1.92												
	1.93	-0.44	4.13	-0.23	5.63	4.27	3.23	-0.86	0.00	1.16	14.03	4.32	2.14												
	4.21	7.64	-0.60	-0.49	5.65	3.56	3.35	-5.65	0.00	1.90	12.57	2.92	0.98												
	-1.02	-6.41	2.12	-1.54	1.77	2.07	5.08	4.18	0.00	-2.44	8.87	1.46	3.03												
	4.29	2.50	2.27	-0.95	12.61	7.02	10.56	1.58	0.00	-0.58	11.27	0.02	-1.49												
	1.42	2.70	0.74	-4.18	1.86	3.99	4.11	-7.09	3.73	-0.86	6.53	2.42	-0.34												
	2.79	0.82	-0.41	-2.58	4.87	6.65	4.34	3.21	18.76	2.35	3.40	0.59	2.87												
	2.79	4.25	3.45	-0.87	-0.02	3.21	3.49	1.45	2.72	-2.66	7.48	4.08	-0.13												
	5.37	6.91	5.34	-0.93	2.88	7.91	4.19	10.56	0.00	6.30	5.26	4.70	0.76												
	4.26	4.74	16.71	0.53	4.35	3.85	4.08	8.14	-0.03	2.25	1.84	3.48	2.69												

Fuente: Elaborado por FUSADES con base en información de la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC).

2.2 Otros indicadores de precios

Con el objetivo de mostrar el comportamiento en el corto plazo de los precios de los bienes en la primera base de comercialización, se consideran: el Índice de Precios al Mayoreo (IPM⁵) y el Índice de Precios Industriales (IPRI⁶).

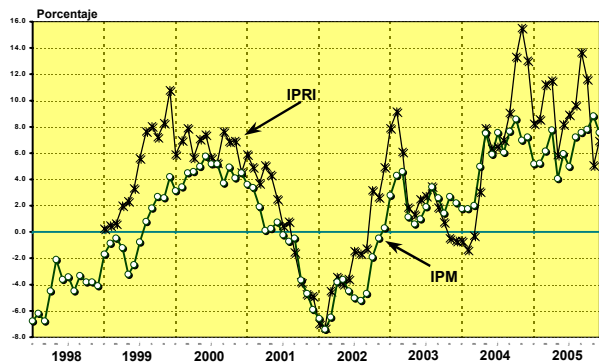
A partir de enero de 2004, el IPM excluyendo café, evidenció un comportamiento hacia al alza, a diciembre 2005 se registró una variación anual de 7.55%, levemente superior al 5.2% reportado en el mes de diciembre de 2004. Es importante hacer mención que desde agosto, este índice muestra una trayectoria marcadamente creciente (gráfica 14).

El IPRI (gráfica 14) desde inicios de 2004 ha descrito un comportamiento creciente, hasta llegar a noviembre

a una tasa de 15.5%, siendo ésta la más alta alcanzada durante muchos años; sin embargo, su tendencia durante 2005 fue a disminuir hasta registrar al cierre del año una tasa de 6.93%, muy por debajo del 13.0% alcanzado en el mismo mes del año anterior.

Los mayores incrementos al cierre de 2005, se registraron en productos químicos derivados de petróleo mostrando una tasa de 20.5%, comparada con una tasa de 16.2% al mismo período del año anterior. Otro indicador que presentó incremento fue las industria de madera y productos de madera con 8.7% y los productos minerales no metálicos con 7.3%, ambos comparados con el mismo período del año anterior. La fluctuación en estos precios industriales inciden considerablemente, debido a que representan el 31.3% del total del indicador del precio (gráfica 14), por lo que se puede considerar que el crecimiento de los precios industriales durante 2005, estuvo influenciado por los efectos directos e indirectos de las variaciones en el petróleo.

Gráfica 14
IPRI e IPM
(Tasas porcentuales de variación anual)



Fuente: BCR y DIGESTYC.

⁵ IPM: es un indicador que mide las variaciones en una primera transacción de los precios a nivel de productores, intermediarios y distribuidores, con el fin de monitorear la tendencia del nivel general de precios de mayoristas (156 establecimientos comerciales e industriales).

⁶ El Índice de Precios Industriales (IPRI): es un indicador que mide la evolución de los precios de venta a la salida de fábrica de los productos industriales (140 bienes), representativos de nueve actividades industriales; en el importe no se incluye: el IVA, los gastos de comercialización y de transporte.

3. Salarios

El comportamiento experimentado en los dos últimos años por los salarios mínimos en El Salvador se muestra en el cuadro 10, el cual presenta los salarios mínimos vigentes a diciembre de 2005, para los diferentes sectores de la actividad económica.

A partir del 1 de junio de 2003, se fijaron salarios mínimos diferenciados en los sectores: comercio y servicios, industria y maquila; sectores que antiguamente tenían un mismo salario mínimo. Éstos aumentaron entre 5% y 10%. Por su parte, los salarios del sector construcción vigentes al 31 de diciembre, son 4% superiores a los vigentes en 2002, debido al incremento del 8 de julio de 2003. Los salarios del sector agropecuario no experimentan cambios desde el segundo trimestre de 1998. Para los últimos dos años éstos no han presentado ninguna variación, aunque existe la posibilidad de que se realice un aumento en el salario mínimo, previo un acuerdo de consenso

Cuadro 10
Salarios mínimos vigentes en El Salvador
(US\$/día)

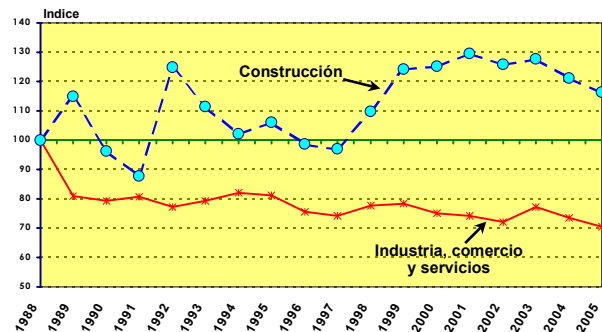
Sector	Diciembre		Variación %
	2004	2005	
Comercio y Servicios			
Toda la república	\$5.28	\$5.28	0.00
Aprendices			
Primer año (50% del mínimo)	\$2.64	\$2.64	0.00
Segundo año (75% del mínimo)	\$3.96	\$3.96	0.00
Tercer año (100% del mínimo)	\$5.28	\$5.28	0.00
Industria			
Toda la república	\$5.16	\$5.16	0.00
Aprendices			
Primer año (50% del mínimo)	\$2.58	\$2.58	0.00
Segundo año (75% del mínimo)	\$3.87	\$3.87	0.00
Tercer año (100% del mínimo)	\$5.16	\$5.16	0.00
Maquila Textil y Confección			
Toda la república	\$5.04	\$5.04	0.00
Aprendices			
Primer año (50% del mínimo)	\$2.52	\$2.52	0.00
Segundo año (75% del mínimo)	\$3.78	\$3.78	0.00
Tercer año (100% del mínimo)	\$5.04	\$5.04	0.00
Agropecuario			
	\$3.22	\$3.22	0.00
Construcción			
Mano de obra calificada	\$8.86	\$8.86	0.00
Obreros auxiliares	\$7.22	\$7.22	0.00

Desde junio 2003 los salarios mínimos se mantienen sin ninguna variación
FUENTE: Ministerio de Trabajo, MAG y CASALCO.

conjuntamente con el Consejo Nacional del Salario Mínimo.

Considerando el comportamiento de la tasa de inflación vigente a diciembre de 2005, es posible observar que los sectores industria, comercio y servicios presentan disminución en sus salarios mínimos reales respecto a los niveles obtenidos en 2004, como se observa en la gráfica 15. Asimismo, se aprecia que el sector construcción en la evolución de largo plazo ha tendido a un aumento superior a 16.2% respecto del nivel vigente de 1988; mientras que el salario mínimo, en términos reales vigente para industria, comercio y servicios, experimentó una reducción cercana a 29.6% en el mismo período.

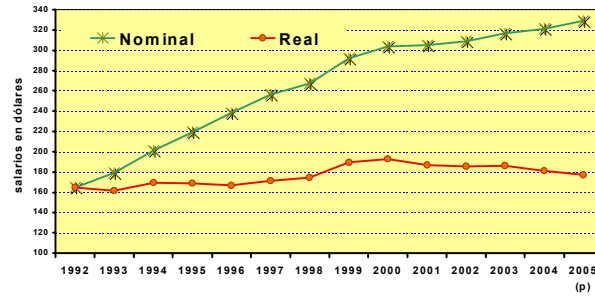
Gráfica 15
Evolución de los salarios reales
Base 1988 = 100



Fuente: FUSADES, con información del Ministerio de Trabajo y CASALCO.

Evaluando los salarios en la economía, a través de los salarios medios cotizables al ISSS, el comportamiento en la gráfica 16, deja ver en términos nominales el aumento durante el período 1992-1999, consistente al buen ritmo de la actividad económica alcanzada en esos años. En 2000, este comportamiento se suaviza ligeramente, hasta registrar en 2005 un salario de US\$328.8, levemente superior al del año anterior (US\$321.0). Sin embargo, en términos reales, y considerando el comportamiento inflacionario a través del IPC, la tendencia es menos pronunciada, con claro comportamiento a estabilizarse, y presentando una leve reducción en el último año, al pasar de US\$180.9 en 2004 a US\$177.0 en 2005, similar al comportamiento experimentado ese mismo año en los salarios mínimos reales de los sectores de construcción e industria, comercio y servicios.

Gráfica 16
Salarios medios cotizables - ISSS



(P) Preliminar

Fuente: Instituto Salvadoreño del Seguro Social, ISSS.

II.

SECTOR

AGROPECUARIO

1. Desempeño sectorial

1.1 Producción

Igual que en 2004, el sector agropecuario obtuvo el mayor crecimiento en la economía en 2005, con expectativas igualmente buenas para 2006. El sector creció 5.8% en 2005 (cuadro 11). Los sectores más pujantes fueron la pesca, que aumentó 8.5%, sobre todo por la pesca industrial del atún y del langostino; la avicultura, que aumentó 5.2%; granos básicos, que creció 7.6%, relacionado con las buenas cosechas de 2004/05 y 2005/06; otras producciones agrícolas, con 5.0% y el algodón, con un aumento sustancial de 467.6%, aunque todavía representa un porcentaje menor de la producción total.

Estos resultados están muy relacionados con los siguientes factores:

- El mejoramiento en los precios internacionales de café y azúcar
- La reactivación del cultivo del café
- La inversión en y el crecimiento de la industria del atún y langostino
- Una producción de pollo con mayor dinamismo
- La ganadería beneficiada por las reducciones en importaciones
- Los frutos de los programas de diversificación que el gobierno ha llevado a cabo desde el último quinquenio.

En términos de la producción agropecuaria, los rubros más importantes siguen siendo los granos básicos (20.5% del PIB agropecuario), otras producciones agrícolas (19.1%), ganadería (18.3%) y avicultura (15.0%). La importancia del sector agropecuario en la economía total, aumentó a 11.8%, retornando al nivel de 2001 (gráfica 17).

Cuadro 11
Producto Interno Bruto Agropecuario (PIBA)
a precios constantes de 1990

	2001	2002	2003	2004	2005*
(Millones de dólares)					
PIB	7,659.7	7,830.5	7,972.5	8,095.4	8,391.1
PIBA	900.8	902.1	903.1	932.3	986.8
Café oro	150.0	129.2	113.3	111.0	113.1
Algodón	0.5	0.5	0.5	2.2	12.5
Granos básicos	170.4	182.6	181.1	188.2	202.5
Caña de azúcar	53.7	52.6	51.6	53.0	54.1
Otras agrícolas	168.4	170.3	175.4	179.8	188.8
Ganadería	164.5	166.7	169.7	173.9	180.4
Avicultura	117.8	125.4	133.0	141.0	148.4
Silvicultura	52.6	52.6	53.9	55.0	56.5
Pesca	22.9	22.3	24.5	28.2	30.6
(Estructura porcentual)					
PIBA	11.8	11.5	11.3	11.5	11.8
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Café oro	16.7	14.3	12.5	11.9	11.5
Algodón	0.1	0.1	0.1	0.2	1.3
Granos básicos	18.9	20.2	20.1	20.2	20.5
Caña de azúcar	6.0	5.8	5.7	5.7	5.5
Otras agrícolas	18.7	18.9	19.4	19.3	19.1
Ganadería	18.3	18.5	18.8	18.7	18.3
Avicultura	13.1	13.9	14.7	15.1	15.0
Silvicultura	5.8	5.8	6.0	5.9	5.7
Pesca	2.5	2.5	2.7	3.0	3.1
(Porcentajes de variación anual)					
PIB	1.7	2.2	1.8	1.5	3.7
PIBA	(2.6)	0.1	0.1	3.2	5.8
Café oro	(14.0)	(13.9)	(12.3)	(2.0)	1.9
Algodón	(59.6)	4.1	-	345.6	467.6
Granos básicos	(0.5)	7.1	(0.8)	3.9	7.6
Caña de azúcar	(2.5)	(2.1)	(1.8)	2.7	2.1
Otras agrícolas	2.0	1.1	3.0	2.5	5.0
Ganadería	0.1	1.3	1.8	2.5	3.7
Avicultura	(1.6)	6.5	6.1	6.0	5.2
Silvicultura	0.5	-	2.5	2.0	2.7
Pesca	4.7	(2.6)	10.0	15.0	8.5

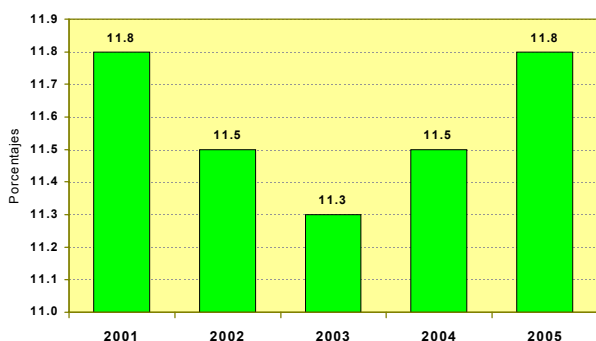
(*) Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de Reserva.

El crecimiento del sector fue ligeramente mermado por los efectos de la erupción del volcán Ilamatepec y del huracán Stan. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) calculó pérdidas de alrededor de US\$48 millones en el sector agropecuario por los dos fenómenos. Según estimaciones iniciales, los rubros más afectados fueron el café, arroz y frijol (cuadro 12). Resultados finales de la cosecha de caña de azúcar y de algodón también demostraron una reducción sensible

que el estudio de la CEPAL no pudo captar. También se notaron pérdidas en varios otros rubros no tradicionales, aunque éstos tienen un peso menor en el valor total producido por el sector.

Otro indicador del dinamismo del sector agropecuario es el nivel de importaciones de los bienes utilizados en su producción. El valor total de las importaciones de fertilizantes aumentaron en 62.2% y de otros bienes

Gráfica 17
Importancia de la actividad agropecuaria en el PIB



Fuente: Banco Central de Reserva.

intermedios para el sector, 3.8% (cuadro 13). Parte del aumento del valor de fertilizantes está relacionado con el aumento de precios, aunque en volumen también hubo crecimiento significativo. En 2005 se anunció la construcción de una nueva planta de fertilizantes en Acajutla, Sonsonate, por parte de una empresa guatemalteca que recién había entrado al mercado salvadoreño; la empresa también comercializa agroquímicos y maquinaria agrícola.

La importación de bienes de capital se redujo a 15.6 millones, aunque la cifra en 2004 fue influenciada por las inversiones grandes del complejo industrial del atún en La Unión. El nivel de 2005 es 24.8% superior que el nivel de 2003. La inversión en bienes de capital refleja la expectativa de los productores e industriales para un continuado dinamismo en los siguientes años.

Cuadro 12
Estimación de pérdidas de producción agrícola por efecto del huracán Stan y la erupción del volcán Ilamatepec (octubre 2005)

Rubro	Producción anticipada (mil tm)	Producción estimada después de fenómenos (mil tm)	Producción perdida (mil tm)	Pérdida porcentual (%)
Arroz granza	29.6	25.2	4.4	15.0
Frijol	69.0	58.5	10.5	15.3
Maíz blanco	706.2	691.3	14.9	2.1
Sorgo	156.4	143.9	12.5	8.0
Café oro	85.1	82.3	2.8	3.2
Caña de azúcar	4,858.0	4,849.4	8.6	0.2
Ajonjolí	1.7	1.6	0.1	5.1
Algodón rama	9.8	9.4	0.4	3.8
Hortalizas	251.4	241.9	9.5	3.8
Papaya	60.5	59.0	1.5	2.5
Plátano	75.7	72.9	2.8	3.6

Fuente: CEPAL.

Cuadro 13
Importaciones de fertilizantes, otros bienes intermedios y bienes de capital para uso agropecuario (US\$ millones)

	2001	2002	2003	2004	2005
Fertilizantes	28.3	21.5	22.9	39.7	64.4
Otros bienes intermedios	68.6	67.2	74.2	77.4	80.4
Bienes de capital	13.9	13.7	12.5	45.0	15.6

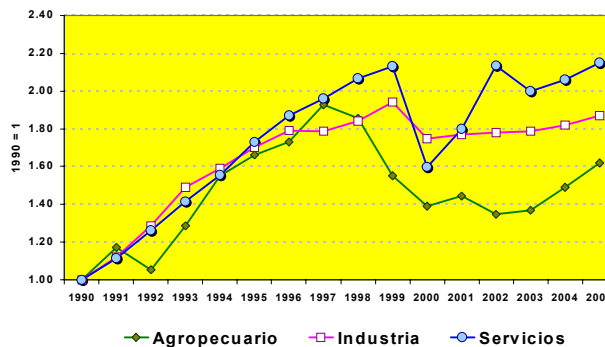
Fuente: Banco Central de Reserva.

1.2 Precios

Para conocer más sobre el bienestar de los productores agropecuarios, es importante conocer el nivel de precios que reciben *vis-a-vis* otros sectores de la economía, ya que producen bienes agrícolas y pecuarios pero tienen que comprar servicios, productos industriales, etc. Un buen *proxy* para estos niveles relativos de precios es el deflactor sectorial del PIB (gráfica 18). A partir de 1998, el sector agropecuario experimentó una reducción fuerte en su nivel de precios, hasta iniciar una recuperación en 2004. Los precios nacionales reciben una influencia fuerte de los precios internacionales, que también se mantuvieron deprimidos durante este período. A pesar de la recuperación, en 2005, el productor recibía solamente el 87% del nivel de precios para el sector industrial y solamente el 75% del nivel del sector servicios, comparado con el año base de 1990, lo cual refleja un deterioro en el poder de compra de los productores agropecuarios.

En términos de precios internacionales, en 2005 continuaron recuperándose los precios para la agricultura en general, reflejado por un índice construido por el Banco Mundial (cuadro 14). Desafortunadamente, los índices para dos insumos importantes, energía y fertilizantes, aumentaron aún más, lo cual indica que la rentabilidad agropecuaria tiende a ser aún más apretada.

Gráfica 18
Deflatores sectoriales del PIB, base 1990



Fuente: Banco Central de Reserva.

El precio internacional del café arábica experimentó una alza significativa en los primeros trimestres de 2005, manteniendo niveles relativamente altos para el resto del año. La producción para la cosecha mundial 05/06 ha sido estimada en 105 millones de sacos, 6.2% menor que la del año anterior, según informes de la Organización Internacional del Café (OIC). Buena parte de la reducción es en Brasil, donde las plantaciones arábicas requieren más tiempo para recuperarse de la cosecha abundante de 2004/05. La producción en Indonesia estaba por debajo de lo producido en la cosecha 04/05 debido a escasez de mano de obra y problemas en la infraestructura por el desastre del tsunami en diciembre

Cuadro 14
Precios internacionales de productos agropecuarios

Producto	2001	2002	2003	2004	2005				Promedio
					I	II	III	IV	
Café arábica (c/kg)	137.3	135.7	141.5	177.4	266.8	278.6	233.4	234.1	253.2
Maíz (\$/tm)	89.6	99.3	105.4	111.8	96.8	96.3	101.8	99.8	98.7
Soya, Rotterdam (\$/tm)	195.8	212.7	264.0	306.5	270.8	290.7	278.3	258.9	274.7
Camarón, México (c/kg)	1,517	1,052	1,144	1,020	1,030	1,047	1,028	1,031	1,034
Algodón, Índice "A" (c/kg)	105.8	101.9	139.9	136.6	117.6	122.6	120.4	126.1	121.7
Azúcar, mundial (c/kg)	19.0	15.2	15.6	15.8	19.6	19.3	22.0	26.3	21.8
Petróleo (\$/bbl)	24.4	24.9	28.9	37.7	46.2	50.8	60.0	56.6	53.4
Urea, Oeste Europa (\$/tm)	95.3	94.4	138.9	175.3	198.1	241.6	211.7	224.7	219.0
<i>Índices (1990 = 100)</i>									
Agricultura	79.8	86.5	94.5	104.7	111.7	114.1	112.0	114.3	113.0
Energía	106.4	109.0	126.3	164.9	202.1	222.0	262.2	247.2	233.4
Fertilizantes	98.8	100.5	106.2	126.6	135.1	135.0	134.7	134.6	134.9

Fuente: Banco Mundial.

de 2004. Luego de alcanzar niveles récord, la producción de Vietnam ahora se ve afectada por una sequía y el alza en los precios del petróleo. Por otro lado, las estimaciones del consumo mundial indican un total de 114.4 millones de sacos para el año 2005, por lo cual la producción mundial podría resultar en un déficit de nueve millones de sacos.

El precio internacional del maíz amarillo se mantuvo relativamente estable durante todo 2005, con niveles ligeramente mayores que los del año pasado, cerrando el año con US\$102.10/tm. La cosecha de Estados Unidos fue mayor que la esperada.

En la soya, se esperaba un récord de producción global, lo cual contribuyó a precios reducidos en 2005, con el precio de diciembre de US\$260.00/tm. El precio promedio del año fue 8.3% inferior que el de 2004. Las existencias a nivel mundial se han aumentado, relacionado con una sobrestimación de la demanda en China.

El precio internacional del arroz se recuperó en el transcurso del año, con el producto de Estados Unidos, grano largo, no. 2, cerrando 2005 con un valor de US\$327.00/tm, aunque el precio promedio de 2005 fue inferior en 13.5% que el del año anterior. Está relacionado con una reducción en las existencias finales en Estados Unidos, ya que la producción se redujo 5% comparado con la cosecha récord de 2004. La producción mundial fue un récord, 2.7% superior que la de 2004, y especialmente favorable en países importadores de Asia. Sin embargo, el consumo sigue siendo superior a la producción, resultando en una relación proyectada de existencias finales a uso total que sería el menor desde 1982/83.

El precio mundial del algodón se ha recuperado desde su punto bajo al final de 2004, cuando se reportó una cosecha récord en los principales países productores, incluyendo a Brasil, China, India, Pakistán y Estados Unidos. Para 2005, se proyectó una reducción en la producción mundial, así como aumentos en la demanda para importaciones en China, lo cual mantuvo la caída del precio en los últimos trimestres del año.

El precio internacional del azúcar experimentó un

avance durante todo 2005, cerrando el año con un precio de más de US\$0.13/lb, un nivel no alcanzado desde 1996. El precio promedio para el año fue 38% superior que el de 2004. El precio en Estados Unidos también se ha aumentado ligeramente, con un nivel de casi US\$0.22/lb en diciembre.

Para 2004/05, la producción mundial del azúcar creció en 2%, pero no logró cubrir toda la demanda para consumo, resultando en precios en niveles superiores. La mayor parte del crecimiento de producción proviene de los países en desarrollo, especialmente en Latinoamérica, con el aumento de Brasil muy notable. El precio internacional ha respondido a una mayor demanda para las importaciones, particularmente en la India y China, aunque el factor que más ha influido en esta alza es la reducción de oferta exportable por parte de Brasil, el cual utiliza mayores porciones de su cosecha para producir etanol.

En los fertilizantes, las cotizaciones de urea son entre 74 y 90% superiores que las del año pasado. La mayor parte del aumento está relacionado con el alza del precio del petróleo, como ingrediente y por el transporte del producto.

1.3 Crédito

En 2005, el monto total de créditos otorgados al sector agropecuario aumentaron 21.6% comparado con el año anterior, alcanzando US\$186.9 millones (cuadro 15). Los sectores con mayor aumento fueron el café, la pesca y apicultura, la avicultura y otras producciones agrícolas. Es otro indicador del nuevo dinamismo presente en el sector, aunque todavía no se recupera al nivel que tenía antes de la crisis de 2001.

En junio, el Banco de Fomento Agropecuario (BFA) recibió una capitalización de US\$24 millones del Estado. El BFA está atendiendo exclusivamente a pequeños y medianos agricultores, después de intentos por insertarse en el mercado de créditos para la micro y pequeña empresa. En 2000 había recibido US\$62 millones porque estaba insolvente; también en junio, la Asamblea

Cuadro 15
Montos otorgados de crédito agropecuario por actividad
(US\$ millones)

Actividad	2001	2002	2003	2004	2005
Café	184.5	45.5	36.5	51.3	60.8
Algodón	0.0	0.3	0.0	2.5	6.1
Caña	31.2	29.6	46.1	21.0	16.0
Maíz	0.8	6.1	6.1	6.9	10.0
Frijol	0.3	0.6	0.8	0.8	0.8
Arroz	0.5	1.2	1.6	1.8	1.7
Otros agrícolas	2.6	8.4	8.9	15.6	24.7
Ganado	6.0	13.0	17.1	16.1	19.4
Aves	23.3	20.1	23.6	19.4	26.7
Pesca y apicultura	11.0	26.3	14.7	12.4	17.2
Refinanciamiento	85.4	14.9	8.7	5.9	3.6
Total	343.7	146.2	164.2	153.7	186.9

Fuente: Banco Central de Reserva.

Legislativa aprobó una prórroga de dos años a la Ley Especial para Facilitar la Cancelación de Deudas Agrarias y Agropecuarias (Decreto Legislativo 263 de marzo de 1998), el cual permite a los deudores cancelar sus obligaciones con el pago de solamente el 15% del saldo.

Para los productores pequeños de granos, por medio del BFA, se realizó un plan piloto de microcréditos, llamado Cerealero 2005. El programa benefició a más de 50 mil productores con US\$100 para cada agricultor, generalmente participantes en el programa de intercambio de semilla mejorada. El valor se otorgó no en especie sino en cupones canjeables en agroservicios para la compra de un paquete predeterminado de fertilizantes y otros insumos. La tasa de interés fue de 9%, pero el programa no exige garantías. Aparentemente, unos 20 mil productores no pudieron entrar porque el programa se había agotado. Asimismo, se ha estimado que hay más de 200 mil productores de granos en el país.

En el café, el Gobierno anunció que no habrá más prórroga en las obligaciones del pago del Fideicomiso Ambiental del Bosque Cafetalero (FICAFÉ), el programa creado a partir de 2001 para consolidar las deudas del sector. Sin embargo, hubo una reducción en la tasa de interés desde el 9% al 6% y para 2005, una oportuna disponibilidad de créditos de avío, en contraste con los primeros meses de 2006.

El Gobierno también anunció la reorientación de US\$40 millones para la reactivación de las fincas de café, asignando hasta US\$460 por mz para productores que cuentan con recomendaciones técnicas de PROCAFÉ. Con este programa, se esperaba cubrir de 80 a 100 mil mz del cultivo en estado de abandono o semiabandono por la caída de los precios en 2001; sin embargo, la demanda para el programa ha sido mínima.

1.4 Comercio

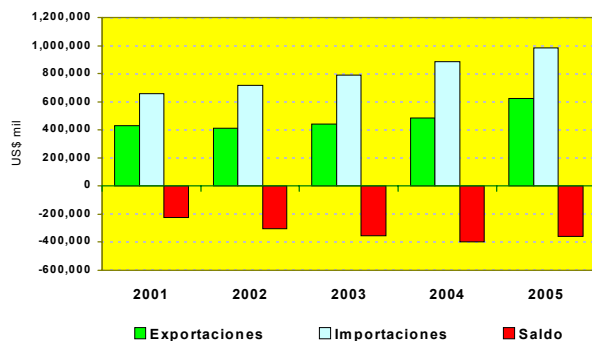
El sector agropecuario y agroindustrial continúa con un déficit comercial, aunque la brecha entre las importaciones y exportaciones salvadoreñas se redujo en 2005. Las importaciones agropecuarias y agroindustriales totalizaron US\$984.5 millones, mientras que las exportaciones fueron US\$623.8, generando un déficit de US\$360.7 millones (gráfica 19). Las exportaciones agropecuarias y agroindustriales crecieron a una tasa de 20.7% en 2005, aunque las importaciones también aumentaron en forma sustancial, 11.2%. Las exportaciones agropecuarias también lograron un mayor peso en el total del comercio nacional, alcanzando 18.4% en 2005, comparado con 14.8% en 2004 (cuadro 16).

Cuadro 16
Comercio agropecuario de productos principales

Producto	2001		2002		2003		2004		2005	
	Valor US\$ mil	Volumen tm	Valor US\$ mil	Volumen tm	Valor US\$ mil	Volumen tm	Valor US\$ mil	Volumen tm	Valor US\$ mil	Volumen tm
Exportaciones										
Camarones	19,594	2,408	9,480	1,275	10,843	1,370	5,039	672	2,851	310
Otros productos animales	19,678	11,521	23,822	13,780	36,061	18,222	29,420	10,470	37,399	11,857
Café	115,095	92,130	106,939	94,668	105,387	80,210	123,414	80,726	163,609	76,408
Otros productos vegetales	35,767	58,260	35,989	75,935	34,905	84,433	44,270	64,600	39,162	78,656
Grasas y aceites	13,683	22,035	13,683	23,588	10,963	17,222	13,805	18,734	12,519	17,748
Azúcar sin refinar	70,031	310,433	44,405	221,280	46,602	266,293	37,250	251,105	66,555	348,710
Melaza de caña	6,756	130,950	10,506	163,536	7,397	141,607	7,139	156,202	9,282	140,568
Confitería sin cacao	28,232	21,409	19,327	15,129	10,197	8,623	9,998	7,633	11,279	7,606
Productos de cereales	12,118	8,744	30,393	23,749	45,355	35,089	44,957	35,718	47,626	36,410
Panadería	13,070	12,700	14,113	15,377	17,313	16,797	18,923	19,075	41,223	34,797
Jugos de frutas	11,494	17,525	12,279	19,652	11,052	19,089	14,126	25,703	18,867	34,252
Aguas y gaseosas	21,057	36,802	22,341	39,870	30,051	55,268	29,549	54,680	39,495	72,205
Otros alimenticios	64,708	71,167	69,633	83,790	71,973	102,656	108,933	99,529	133,910	153,824
Total agroalimentario	431,283		412,910		438,099		486,823		623,777	
Agro como porcentaje del total	15.1%		13.8%		14.0%		14.8%		14.4%	
Total no tradicional										
(excluyendo café y azúcar)	246,157		261,566		286,110		326,159		393,613	
Importaciones										
Carnes	29,759	11,729	37,952	16,263	46,322	19,594	50,486	20,490	61,442	23,195
Leches en polvo	39,378	17,299	32,880	15,910	29,777	13,797	31,937	12,945	43,903	16,183
Quesos y requesón	21,743	7,510	25,948	13,991	31,179	19,289	32,286	20,785	32,706	17,868
Frijol	8,687	18,335	12,664	27,431	9,313	21,941	7,918	16,483	16,157	25,135
Otras hortalizas	34,697	215,686	36,960	233,758	38,769	254,388	42,294	279,627	45,454	279,604
Frutas	42,461	198,450	45,675	209,164	50,030	216,412	51,698	217,531	46,508	238,714
Trigo	35,960	235,856	40,968	239,690	48,763	254,607	55,124	271,367	46,352	241,143
Maíz	55,624	456,203	50,508	394,402	54,299	399,955	68,314	441,660	65,274	468,383
Otros animales o vegetales	65,119	17,973	68,973	28,432	72,428	181,142	82,094	150,664	113,854	183,242
Aceites vegetales	48,313	95,954	50,821	93,288	54,422	80,506	62,939	88,541	54,855	85,987
Otras grasas y aceites	21,273	59,560	27,209	69,393	35,324	66,074	31,515	52,603	30,772	57,797
Preparaciones para bebidas	34,162	2,391	29,197	2,663	33,077	3,056	41,703	6,236	50,184	12,585
Harina y tortas de soya	33,957	146,435	33,802	159,749	40,309	173,268	50,059	161,572	36,767	143,248
Otros alimenticios	185,112	188,659	222,257	256,544	247,295	305,610	276,597	334,329	340,269	442,846
Total agroalimentario	656,245		715,814		791,307		884,954		984,497	
Agro como porcentaje del total	13.1%		13.8%		13.8%		14.1%		14.7%	
Balance comercial agro	-224,962		-302,904		-353,208		-398,131		-360,720	

Fuente: Banco Central de Reserva.

Gráfica 19
Balance de comercio agropecuario
(Miles de US\$)



Fuente: Banco Central de Reserva.

26

Las exportaciones de café se recuperaron en forma significativa, alcanzando US\$163.6 millones en 2005, comparado con US\$123.4 millones en 2004 (cuadro 16). El azúcar también se recuperó en términos de valor y volumen, alcanzando US\$66.6 millones y 348.7 mil tm. Las exportaciones de productos de cereales y de panadería también son notables, alcanzando US\$47.6 y US\$41.2 millones, respectivamente. Combinado con el rubro de otros productos alimenticios, la agroindustria es una fuente significativa de las exportaciones, muchas destinadas al mercado de salvadoreños en el exterior, especialmente en Estados Unidos. Por otro lado, las exportaciones de camarón cayeron 60% en 2005, en respuesta a los bajos precios, que se desplomaron en 40% desde hace cinco años, relacionado con la mayor oferta asiática.

Las importaciones agropecuarias más importantes son el maíz amarillo y blanco (US\$65.3 millones), las carnes (US\$61.4), aceites vegetales (US\$54.9), sirope para bebidas gaseosas (US\$50.2), trigo (US\$46.4), frutas

(US\$46.5), hortalizas (US\$45.5) y leches en polvo (US\$43.9). Algunos como maíz amarillo y trigo no se producen en el país. Otras importaciones reflejan los altos costos de actividades extensivas en el país, como ganadería bovina y producción de granos básicos, debido al precio de la tierra, mientras otras reflejan el alto costo de mano de obra para cultivos intensivos, como frutas y hortalizas.

1.5 Empleo

Según estadísticas de DIGESTYC, los ocupados del sector agropecuario y pesca aumentaron a 465.7 mil en 2004, el último año para el cual están disponibles las cifras (cuadro 17). La importancia del empleo agropecuario también se incrementó a 18.4% del total de los ocupados del país. Para 2005, el MAG estima que se generaron 60 mil nuevos empleos en el sector, aunque el indicador final probablemente será menos.

Frente a la mayor demanda para mano de obra agrícola, el mercado laboral nacional no proporciona suficiente mano de obra para la cosecha de productos tradicionales. Durante noviembre y diciembre 2005, la disponibilidad de la mano de obra fue una preocupación para los productores de café, caña de azúcar y algodón, particularmente en el oriente. La eventual escasez resultó en el reclutamiento de miles de jornaleros de Nicaragua y Honduras para la cosecha de estos cultivos. Los trabajadores extranjeros exigen un menor salario y usualmente trabajen más horas que la mano de obra nacional. El MAG señaló un déficit de entre 12 y 15 mil trabajadores para la época. Otra tendencia frente a la escasez laboral ha sido la mayor mecanización de las cosechas de la caña y del algodón, con 10% y 45%,

Cuadro 17
Ocupados en el sector agropecuario y pesca, 2000-2004

	2000	2001	2002	2003	2004
Ocupados agropecuario y pesca (mil)	501.8	534.3	474.3	459.5	465.7
Ocupados agro y pesca como % del total	21.6%	21.8%	19.7%	18.2%	18.4%

Fuente: EHPM/DIGESTYC.

respectivamente, la cual es recolectada utilizando maquinaria.

2. Evolución nacional de rubros principales

2.1 Café

La cosecha de café fue de 1.8 millones de qq en 2004/05, 6% menos que el año anterior (cuadro 18). Fue la producción nacional más baja en medio siglo, con una reducción especialmente fuerte en oriente de 28.7%. El encogimiento se debió a la menor inversión en las fincas en los últimos años por la falta de liquidez, y la entrega tardía de los créditos de avío en 2004.

Aproximadamente 3 mil mz de café fueron dañadas severamente por la erupción del volcán Ilimatepec en septiembre 2005, con otras 30 a 40 mil mz con daños medianos o leves. Sin embargo, mucho del daño permanente potencial fue prevenido por las lluvias subsiguientes y las capas de hojas que protegían el suelo.

A pesar de la erupción y el huracán Stan, la producción de café aumentó ligeramente. Se estima una producción de 1.95 millones de qq oro-uva para el año cafetalero 2005/06, una recuperación de 5% comparado con el año anterior. Esta cifra indica un rendimiento ligeramente mayor que el del año anterior, con un rendimiento promedio de 8.44 qq/mz, aunque siempre se considera una productividad baja, reflejando la falta de inversión en las fincas debido a la estrechez financiera de los últimos años. El Consejo Salvadoreño del Café también estima un aumento sustancial en la mano de obra ocupada, basado en las posibilidades de realizar más obras de cultivo relacionadas con los mejores precios de 2005.

Los precios pagados al caficultor reflejaron los aumentos en el foro nacional, alcanzando un promedio de US\$68.04/saco, un aumento de 71% comparado con 2004 (cuadro 19). A pesar de los buenos precios, los esfuerzos de diferenciación de mercado continúan en El Salvador. En 2005, se repitieron los concursos de la Taza de Excelencia y la Subasta Q, para incentivar la calidad.

Asimismo, siguen tomando auge los cafés sostenibles, como orgánico, comercio justo y con sellos ambientales. En el año cafetalero 2004/05, los cafés especiales representaron el 17.7% del volumen y 21.0% del valor de las exportaciones del grano (gráfica 20). Se espera

Cuadro 18
Producción y generación de empleo del café

Año	Área (mz)	Producción (qq oro-uva)	Rendimiento (qq oro-uva/mz)	Jornales (días hombre) (*)	Empleo (**)
2001/2002	229,921	2,468,000	10.73	23,925,000	95,700
2002/2003	229,921	1,856,000	8.07	16,688,900	66,756
2003/2004	229,000	1,911,281	8.35	16,245,889	64,984
2004/2005	229,000	1,858,020	8.11	15,793,170	63,173
2005/2006 ***	229,000	1,950,000	8.52	20,475,000	81,900

(*) En condiciones normales, la producción de un quintal oro-uva genera 12.5 días hombre de trabajo, incluyendo actividades agroindustriales.

(**) Un empleo anual equivale a 250 jornales

(***) Proyecciones

Fuentes: CSC y PROCAFÉ.

Cuadro 19
Precios pagados a caficultores
(colones por saco de 46 kg de café verde)

Año/mes	Precio (US\$/saco)
2001	17.88
2002	22.14
2003	26.05
2004	39.74
2005	68.04
Ene	61.51
Feb	72.58
Mar	86.03
Abr	79.52
May	79.85
Jun	73.31
Jul	63.69
Ago	61.03
Sep	55.67
Oct	61.30
Nov	63.05
Dic	58.98

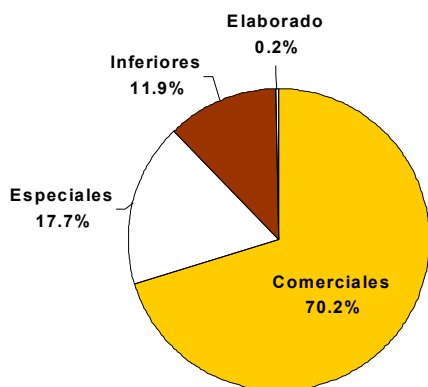
Fuente: CSC y ABECAFÉ.

esta última línea es todavía una fracción menor de los cafés especiales. Para profundizar en los beneficios de esta estrategia, el gobierno anunció la inversión de US\$350 mil en una estrategia internacional para posicionar al grano salvadoreño en las preferencias de los importadores y otros formadores de opinión en la industria.

El programa de reconversión del sector cafetalero, anunciado en abril 2005 para atender a 100 mil mz de cultivo, no ha tenido el nivel de utilización deseado, lo cual significa una menor renovación del parque cafetalero, lo cual señala que la recuperación del café todavía está incompleta.

2.2 Granos básicos

Gráfica 20
Volumen de exportaciones de café según calidad,
2004/05



Fuente: Consejo Salvadoreño del Café (CSC).

que esa cifra de volumen supere el 20% para el año 2005/06, y las autoridades del sector esperan llegar al 30% en tres años. Los incrementos fueron en café gourmet, 12% del volumen; café sostenible, 21%; café orgánico, 15%; y café de comercio justo, 94%, aunque

El volumen de la producción de granos básicos en el país aumentó 3.6% en 2004/05 versus 2003/04, con mayor superficie sembrada y poco cambio en los rendimientos (cuadro 20). Según estimaciones del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), la producción de granos en 2005/06 aumentó 5.9%, influenciado por el maíz blanco, cuya cosecha incrementó en 12.3%. La producción de sorgo se redujo 4.2%, de arroz granza, 2.0% y de frijol, 22.8%. Hubo ligeras reducciones en las superficies sembradas en sorgo y frijol, aunque el mayor problema para el frijol fue en rendimientos, siendo especialmente dañado por el exceso de humedad durante el mes de octubre.

El precio promedio al productor de maíz blanco en 2005 fue ligeramente menor que el del año anterior, US\$10.73/qq (cuadro 21). El precio del sorgo se redujo en forma significativa, finalizando con un promedio de US\$7.82 para el productor. En el primer y segundo semestre de 2005, el país experimentó una fuerte alza en el precio del frijol en la medida que la cosecha nacional se agotaba, con un promedio 55.2% superior para el primer trimestre comparado con 2004. En casos de escasez de la cosecha, usualmente se importa frijol de Nicaragua y Honduras, pero ambos países sufrieron pérdidas en la cosecha de 2004. Incluso, existen

Cuadro 20
Producción de granos básicos

Producto	2004 - 2005			2005 - 2006*			Diferencia	
	Superficie miles mz	Producción mil qq	Rend. qq/mz	Superficie miles mz	Producción miles qq	Rend. qq/mz	Superficie %	Producción %
Maíz blanco	335.5	14,257.0	42.5	353.7	16,007.4	45.3	5.4%	12.3%
Sorgo (maicillo)	132.0	3,247.9	24.6	127.6	3,110.4	24.4	-3.4%	-4.2%
Frijol	124.5	1,854.6	14.9	122.4	1,432.4	11.7	-1.7%	-22.8%
Arroz granza	5.7	583.4	102.3	5.2	571.6	110.9	-9.6%	-2.0%
Total	597.7	19,943	-	608.8	21,122	-	1.9%	5.9%

(*) Estimaciones las Encuestas de Propósitos Múltiples
Fuente: DGEA/MAG.

Cuadro 21
Precios nominales y reales a nivel mayorista de granos básicos y leche

	2001	2002	2003	2004	2005
Precios nominales, US\$/qq y US\$/botella					
Maíz blanco	13.03	9.77	9.78	10.90	10.73
Sorgo (maicillo)	10.61	7.66	10.81	9.63	7.82
Frijol	35.29	35.95	27.36	29.79	39.07
Leche	0.30	0.30	0.30	0.31	0.31
Precios reales, IPC 1992 = 100					
Maíz blanco	7.98	5.87	5.75	6.14	5.77
Sorgo (maicillo)	6.50	4.61	6.36	5.43	4.21
Frijol	21.61	21.61	16.10	16.78	21.03
Leche	0.18	0.18	0.17	0.17	0.17

Fuente: DGEA/MAG.

restricciones a la exportación en esos países. El Salvador también restringió temporalmente la exportación de frijol hacia Honduras, para prevenir un desabastecimiento del mercado local. El país también implementó una medida sanitaria al no permitir la entrada de la miga de arroz de Costa Rica, debido a la presencia de un ácaro en ese país. La miga se utiliza para procesos industriales, más notablemente, la harina de arroz para pupusas y boquitas.

Se acordó la renovación del Convenio de Comercialización de Arroz Granza para el año cosecha 2005-2006, con un precio de US\$11.43 por quintal, incrementos en el premio por la calidad y una mayor agilidad en el pago. La participación en el convenio por parte de los beneficiadores está vinculada con la

participación en las cuotas de desabastecimiento, que permitan importaciones del déficit con menor arancel. Sin embargo, existen quejas por parte de pequeños beneficiadores que consideran que las restricciones a la entrada en el convenio son prácticas oligopólicas.

El precio acordado para el convenio de sorgo fue de US\$8/qq, mientras que el precio establecido en el acuerdo para maíz blanco fue de US\$11.43/qq. Todos los precios de referencia fueron superiores que los del año anterior. Sin embargo, los volúmenes comercializados por medio de los convenios todavía representan un porcentaje reducido de la producción y de las compras industriales. Por ejemplo, las necesidades de la industria de maíz blanco son de 282 mil qq, y lo contratado es de 99 mil qq. Para arroz

granza, los industriales están dispuestos a comprar 500 mil qq y los productores solo contrataron 313 mil. Asimismo, en el sorgo, las necesidades son de 1.2 millones de quintales, pero el volumen contratado es de 269 mil quintales. Los volúmenes transados son aún menores en términos relativos, cuando se comparan con la producción nacional, con excepción del arroz granza.

2.3 Avicultura

30

La producción avícola nacional creció aproximadamente 4.5% en 2005. La producción de pollo aumentó en forma significativa, alcanzando 98.4 mil tm, un incremento de 7.4% (cuadro 22). Por otro lado, la producción de huevos se recuperó ligeramente a 1,146 millones, aunque siempre es una cifra inferior que el récord de 1,187 millones en 2002.

Cuadro 22
Producción avícola

Año	Carne de pollo tm	Huevos (millones)
2001	73,234	1,103.0
2002	77,647	1,187.0
2003	84,614	1,164.0
2004	91,627	1,145.7
2005	98,431	1,146.0

(*) Proyecciones

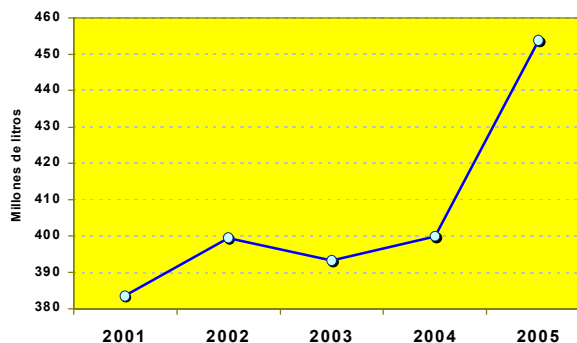
Fuente: Asociación de Avicultores de El Salvador (AVES).

El crecimiento avícola fue acompañada por la inversión de US\$5 millones en la vacunación que se realiza en forma permanente para prevenir enfermedades aviares. Es un sector muy susceptible a la percepción pública, ya que sufrió una fuerte reducción temporal en el consumo de pollo debido a declaraciones del Ministerio de Salud sobre la posibilidad de la entrada de la influenza aviar al país.

2.4 Ganadería

La producción nacional de leche aumentó en forma sustancial en 2005, según cifras del MAG, alcanzando 453.7 millones de litros, comparado con 399.8 millones en 2004 (gráfica 21), un incremento de 13.5%. Este aumento podría estar relacionado con la mejora continua de las instalaciones, nutrición y otras prácticas de ganadería, aunque el aumento es muy alto para una actividad pecuaria en solamente un año y pone en duda la veracidad de la serie de datos.

Gráfica 21
Producción de leche



Fuente: DGEA/MAG.

El precio al productor de leche se redujo al iniciar el invierno, pero se aumentó en el último trimestre de 2005 (cuadro 21) desde un punto bajo de US\$0.28/bot en marzo. El precio se recuperó a US\$0.33/botella en diciembre, lo que suele suceder por la reducción en la producción de leche causada por el poco acceso a pastos en la época seca.

En el mercado mundial, los precios de productos lácteos se mantienen altos, 25% superiores que los del año anterior, relacionado al crecimiento de la demanda en Asia Oriental y la reducción de subsidios por parte de la Unión Europea.

En los próximos años, la productividad y calidad de la leche pueden progresar con mejoras en la genética y la infraestructura. Los productores de leche importaron 400 novillas con alta genética desde Nueva Zelanda para mejorar el rendimiento. Con estos hatos, se pretende aumentar la producción a 40 ó 50 botellas por día, comparado con 25 a 30 actual. Asimismo, el Gobierno anunció la creación de más de 25 centros de acopio frío en Chalatenango para mejorar la calidad y sanidad de la leche.

2.5 Azúcar

La zafra 2004/05 experimentó un aumento sustancial, llegando a 12.1 millones de qq, 4.3% superior a la zafra anterior y sorpresivamente mayor que la proyección inicial de 11.5 millones de qq, a pesar de una reducción de área (cuadro 23). El crecimiento de la producción fue relacionado con un mejor rendimiento agrícola e industrial, esfuerzos para implementar mejoras prácticas en el cultivo y el corte, la renovación completa del parque cañero por variedades de pureza genética a partir del cultivo de tejidos, y una reducción sustancial en las quemadas no programadas.

Para la zafra 2005/06, la producción de azúcar no alcanzó los 12.4 millones de qq esperados, pero logró un nivel respetable de 11.7 millones. La humedad generada por la estación lluviosa copiosa y los efectos del huracán, dañaron la productividad de los cañales. Sin embargo, el rendimiento industrial fue especialmente

alto, extrayendo 242 lb de azúcar por tonelada corta, 13% superior que la zafra anterior, lo cual indica que la caña que se produjo fue de buena calidad.

El Ingenio Chaparrastique en San Miguel fue comprado por el Central Izalco; la transacción podría generar una infusión de inversión en el ingenio miguelño, actualizando su tecnología y mejorando su productividad, que maneja alrededor de 10% de la producción nacional. Otra noticia favorable para el subsector fue que el azúcar continuará en el Anexo A hasta el año 2009, lo cual le permite estar exento al libre comercio centroamericano, protegiendo los mercados nacionales en la región.

2.6 Pesca

El sector camaronero ha sufrido una disminución desde US\$24.3 millones en exportaciones en 1999 a solamente US\$2.8 millones en 2005 (cuadro 16). A pesar de las vedas en abril y mayo 2005, el recurso del camarón en las aguas salvadoreñas se ha reducido debido a la sobrexplotación del recurso; la depredación del hábitat donde los camarones se reproducen, el bosque salado o mangle; la contaminación por los afluentes del Río Lempa y en el Golfo de Fonseca; y un cambio en el ecosistema relacionado con los terremotos de 2001. La flota actual de embarcaciones camaroneras se redujo hasta 80 embarcaciones hace cinco años, y no hay expectativas para la recuperación de la actividad en los próximos años.

Cuadro 23
Producción de caña y azúcar

Año	Área sembrada (mz)	Producción de caña (tc)	Rendimiento agrícola (tc/mz)	Producción de azúcar (qq)	Rendimiento agrícola de azúcar (qq/mz)	Rendimiento industrial (qq/tc)
2001/02	90,000	4,932,516	54.81	10,315,623	114.62	2.09
2002/03	88,571	4,924,382	55.60	10,586,072	119.52	2.15
2003/04	88,571	5,157,971	58.24	11,503,612	129.88	2.23
2004/05	86,000	5,280,435	61.40	12,160,658	141.40	2.30
2005/06*	78,538	4,845,336	61.69	11,735,673	149.43	2.42

(*) Preliminar

Fuente: Consejo Salvadoreño de la Agroindustria Azucarera (CONSAA)

El atún sigue creciendo, alrededor de 15% en 2005. El grupo atunero anunció en octubre de 2005 la reapertura de su planta, después de una veda determinada por la Comisión Interamericana del Atún Tropical (CIAT) para apoyar a la sostenibilidad del recurso pesquero. Asimismo, se ha logrado la cesión por parte del gobierno español de 1,800 tm de su cuota de atún a El Salvador, lo cual se suma a las 6,000 tm ya aprobadas por la CIAT.

Las exportaciones de la pesca de 2005 fueron US\$10.3 millones, comparado con US\$5.9 millones el año anterior. La extracción del langostino también ayudó a compensar por el desplome en el camarón; el incremento en sus exportaciones fue de 139%.

2.7 Algodón

Para el año cosecha 2005/06, el MAG proyectaba un aumento de 3 mil mz a 10 mil mz de siembra de algodón en el país. Con la siembra de 10 mil mz, se producirían alrededor 150 mil 800 quintales oro, es decir, alrededor de 30 mil pacas, con las que se pueden abastecer el 25% de la demanda de la industria textil nacional. Al final, fueron cultivadas 6,200 mz, aunque siempre fue un aumento sustancial comparadas con las 3,200 mz y 9 mil pacas de 2004. Al final, los daños del huracán Stan fueron superiores que los esperados.

El rendimiento promedio para la cosecha fue de 16 qq oro/mz, comparado con 34 qq oro/mz en el ciclo anterior. El huracán también provocó la pérdida total de 700 de las 6,200 mz cultivadas. El seguro crediticio indemnizó a los productores con cerca de un millón de dólares.

Siguieron vigentes el programa de crédito de avío al 7.5% de interés, avalado por el Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA), que también incluye un seguro agrícola, subsidiada en 50% por el gobierno. También se les facilitaron acceso a semilla mejorada y asistencia técnica dirigida. En enero 2005, se renovó un acuerdo que facilitó la venta de la cosecha 2004-2005 en US\$57 por qq oro, entre la Corporación

Algodonera Salvadoreña Ltda. (COPAL) y la Unión Nacional de Industrias Textiles (UNITEX).

2.8 Otros no tradicionales

Después de una espera de varios años, se iniciaron las entregas del bono forestal. En diciembre 2005, se realizó el primer desembolso del bono forestal del MAG, programa que entregará US\$375/mz en proyectos forestales sin asocio, y hasta US\$100/mz para plantaciones en asocio con café o frutales. En ambos casos, el pago se divide entre cuatro años. En los próximos cinco años, se espera apoyar la plantación de 35 mil mz de árboles con este programa.

La producción de frutas y hortalizas siguió creciendo. Se inauguró una nueva planta empacadora de limón pérsico en Sonsonate, para exportar a Estados Unidos y Europa; es la tercera empacadora en el país. En 2005, también se inició la tercera etapa del Programa Nacional de Frutas de El Salvador. Según proyecciones del MAG, en el próximo quinquenio, se pretende cubrir el 60% de la demanda nacional de frutas y hortalizas, en lugar del 20% actual. A pesar de los logros de asistencia técnica y tecnología en estos rubros, todavía existen limitantes en el financiamiento e inseguridad sobre la comercialización de estos productos perecederos; la agricultura por contrato sería una opción importante para estos casos.

La apicultura nacional sufrió de una reducción de casi 50% en el precio internacional de la miel, provocado por el reingreso de China y Argentina al mercado, después de un período de restricciones sanitarias. Combinado con los fuertes vientos de octubre a febrero que redujeron la productividad de las colmenas, la cosecha nacional se redujo en hasta un 40%, según los apicultores.

Una planta de biodiesel arrancó producción en San Miguel, produciendo 400 lt por día con base en semilla de higuierillo, aunque se pueden usar otras semillas oleaginosas. La planta demuestra la alternativa de los biocombustibles, aunque por su escala, no tendrá un impacto notable en el mercado nacional.

3. Perspectivas

El MAG anticipa una tasa de crecimiento de 6% para el sector agropecuario en 2006, con crecimiento de 5.4% en café, 3% en caña de azúcar, 6.7% en granos básicos, 6.5% en ganadería, 15% en pesca, 5% en avicultura y 5% en frutas y hortalizas.

En el café, la reducción de existencias mundiales da un soporte al precio de este grano para el resto del año. Sin embargo, para la cosecha 2006/07, se estima una cosecha mundial de entre 120 y 122 millones de sacos, superior a la cifra de 107 millones para 2005/06. La diferencia mayor proviene de la cosecha brasileña de 40.6 millones de sacos, 23% superior que la de 2005/06. Para 2007/08, más de 142 mil hectáreas nuevas entrarán en producción en Brasil, y se ha proyectado una producción de 35 millones de sacos, reduciendo el efecto de la fluctuación bianual de la producción de café en ese país. Las nuevas áreas y la mayor inversión en prácticas y abonos en Brasil llevarán al país a una productividad superior. Con estos aumentos, se reduce la estrechez entre la oferta y demanda mundial, lo cual puede significar una reducción de precios en los años venideros.

La producción nacional del café obviamente es estimulada por los buenos precios, pero la productividad también podría ser afectada este año por atraso en los créditos de avío otorgados por el sistema bancario, lo cual pudo haber reducido las labores de poda de los cafetales en el primer trimestre de 2006.

Las expectativas para los precios internacionales del arroz son favorables. El nivel global de existencias en relación con demanda se mantiene en 23%, mientras que compras gubernamentales en Tailandia y disponibilidad restringida para la exportación en Vietnam e India apoyaron al precio. La cosecha mundial de maíz fue apoyada por una alta producción en Estados Unidos, aunque la cifra global no alcanzó un nivel récord, resultando en una reducción en las existencias mundiales y generando expectativas para estabilidad o leves aumentos en el precio. El aumento en la demanda de China y Estados Unidos para la soya no ha sido suficiente

para causar una reducción en existencias mundiales, lo cual indica que el precio de este grano tenderá a reducirse.

En el ámbito nacional, para el año cosecha 2006/07, el gobierno continuará sus programas de entrega de semilla mejorada de maíz, sorgo, frijol, arroz y pastos, esperando cubrir 100 mil mz, del total de alrededor de 600 mil mz sembrada en el país. Las semillas entregadas a cada productor son suficientes para la siembra de 1 mz. Por otro lado, el FOCAGRO ha distribuido US\$1.8 millones a proyectos de grupos de productores, sobre todo para apoyar a la producción de granos básicos. El programa ha dado resultados muy favorables en incentivar la siembra de maíz blanco, aunque los otros granos no han obtenido una respuesta tan dramática.

El sector avícola tiene buenas perspectivas, siempre y cuando no tenga que enfrentar la propagación de la influenza aviar en el país, o aún en la región, ya que los consumidores tienden a sobrerreaccionar, reduciendo el consumo de pollo.

La ganadería de leche espera un crecimiento de 10% para 2006, según proyecciones oficiales. La cifra está impulsada por el control de las importaciones de productos lácteos, aduciendo razones de sanidad; un mayor control al contrabando; y los frutos de la mejora genética lograda con la importación de 2,500 cabezas de ganado desde Nueva Zelanda, México y Costa Rica. En 2006, se espera aumentar la importación de animales de alta genética aún más.

El precio internacional del azúcar se disparó en el primer trimestre de 2006, ganando 31% en ese período y 91% desde principios de 2005. La agroindustria nacional no se benefició tanto de este acontecimiento en 2006, ya que casi toda la producción se había contratado con precios del año pasado. Pero la perspectiva es para una continuación de estos precios, lo cual estimulará una mayor siembra de caña para la zafra 2006/07.

También en el azúcar, en febrero 2006, Estados Unidos anunció una cuota adicional de 226.8 mil tm y redistribución de cuota de 35.1 mil tm, beneficiando a El Salvador con un incremento de 9,349 tm. Esta ampliación global fue antecedida por otro aumento de

450 mil tm en diciembre 2005. Con la cuota CAFTA para El Salvador de 24 mil tm y las cuotas adicionales anunciadas, el país logrará colocar 69,823 tm de azúcar en Estados Unidos este año, más del 10% de la producción nacional. La producción de Estados Unidos ha sido menor que la requerida, debido a los daños a la caña causados por huracanes en ese país, un atraso en la producción de remolacha azucarera, dificultades en transporte y el cierre temporal de una refinería principal.

Por otro lado, el sector azucarero todavía espera un marco legal para la inversión en plantas de alcohol etílico a base de caña. El gobierno todavía tiene en estudio un anteproyecto de ley para introducir una mezcla de gasolina con 10% de etanol, lo cual no requeriría ninguna modificación en los vehículos. Sin embargo, el ingenio La Cabaña ha reiniciado producción de etanol para la exportación, esperando producir 4 millones de lt en 2006.

El sector industrial de la pesca continuará creciendo. La industria del atún inauguró en enero 2006 su planta enlatadora en La Unión, la cual tiene capacidad para 200 mil latas por día. La misma compañía anunció la llegada de dos nuevas embarcaciones atuneras, las cuales aumentarán la capacidad de captura en forma sustancial.

La siembra de algodón no experimentará aumento este año. Antes de lo acontecido en 2005/06, para la cosecha 2006/07, los algodoneros esperaban sembrar 12 mil mz del cultivo y se esperaba llegar a 30 mil mz en cinco años. Ahora se espera estabilidad o una reducción en el área, especialmente por su desvío hacia la caña de azúcar que está gozando de altos precios mundiales.

En el subsector de hortalizas, Estados Unidos ha anunciado que El Salvador puede exportar chiles frescos siempre y cuando procedan de invernaderos certificados bajo las reglas del servicio sanitario estadounidense. El país cuenta con un poco menos de 100 hectáreas de invernaderos, pero las condiciones climáticas del país son propicias para la producción de chile verde. Se espera un anuncio semejante en los próximos meses para el tomate maduro. Estos acontecimientos expanden las oportunidades de inversión en mayor escala en la producción de estas hortalizas.

Finalmente, con la entrada en vigencia del CAFTA, más empresarios del sector agropecuario y agroindustrial están enfocando sus esfuerzos en buscar oportunidades en el mercado estadounidense. El uso de insumos nacionales en productos agroindustriales destinados a la exportación puede ser otro factor estimulante para el crecimiento en los años venideros.

III.

SECTOR FINANCIERO

1. Mercado financiero: cinco años dolarizados

1.2 Evolución de regímenes cambiarios

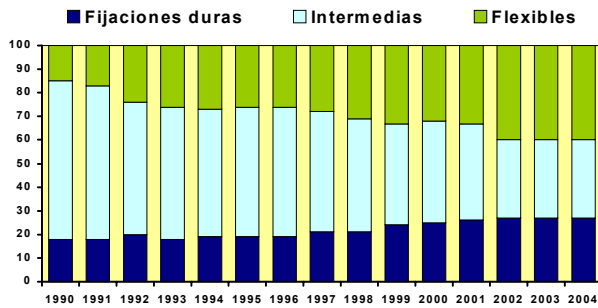
El tipo de cambio es uno de los precios clave de las economías que mantienen relaciones de intercambio con otras naciones en bienes, servicios y capitales. El precio de la moneda local respecto a otras monedas, es el resultado de la combinación de varios factores internos (política monetaria, fiscal, comercial, financiera y *shocks*), y externos (las políticas aplicadas por otros países principalmente los socios comerciales y *shocks* externos). No obstante, cada país opta por una específica política cambiaria, que puede ser de tipo: libre, que refleje las fuerzas de la oferta y demanda; intermedia, con intervenciones para mantener una flotación controlada o una fijación menos rígida; y fijo, la paridad es irrevocable y está apoyada por estrictos compromisos institucionales y de política, pueden ser dolarización, unión monetaria y cajas de conversión.

La literatura sobre tipos de cambio no es concluyente sobre cuál régimen es mejor, aunque ciertos autores pueden ser partidarios de determinados esquemas. Lo que la literatura señala, es que al seleccionar un determinado régimen, éste deberá guardar coherencia con el resto de políticas macroeconómicas y financieras (flujos de capitales). A principios de los años noventa, en las naciones dominaban los regímenes cambiarios intermedios¹ (68%), respecto a los extremos (totalmente libres o fijos), estas proporciones fueron cambiando a medida que el flujo de capitales aumentó y se fueron presentando una serie de crisis cambiarias, económicas y bancarias a nivel mundial, tales como las ocurridas en 1998 a países asiáticos, Rusia y Brasil. Estos hechos

¹ Con base en la clasificación de regímenes cambiarios realizadas por Eduardo Levy y Federico Sturzenegger, ver *Classifying Exchange Rate Regimens: Deeds vs. Words*, <http://www.utdt.edu/~fsturzen/DW2002.pdf>

hicieron que más países optaran por regímenes extremos (65%), sobresaliendo los del tipo flexible con 45% del total (gráfica 22).

Gráfica 22
Evolución de los regímenes cambiarios, 1990-2004
Total de países



Fuente: Levy-Yeyati and Sturzenegger difacto classification of exchange rate regimes, 2005, <http://www.utdt.edu/~fsturzen/>

La selección de un régimen cambiario apropiado es clave para todas las naciones, ya que reduce la exposición a crisis cambiarias, que en la mayoría de veces culminan con crisis financieras. Al respecto, un estudio del FMI (Bubula, 2003) sobre crisis cambiarias producidas en 150 naciones durante 1990 a 2001, encontró que de 196 crisis observadas, los causados en regímenes cambiarios intermedios representaron el 73%, los completamente libres 19.9%, y los fijos o rígidos fueron 7.1% (así, dolarizados 0%, uniones monetarios 5.6% y cajas de conversión 1.5%) (cuadro 24). Cabe aclarar que dentro de los intermedios, los regímenes asociados con tipo de cambio fijo respecto a una moneda o canasta de moneda fueron el 54.5% del grupo. Este estudio concluye que los regímenes intermedios son más propensos a crisis, que los extremos, pero que dentro de los extremos los regímenes flotantes son menos propensos a crisis cambiarias que los tipos fijos, considerando sus variantes irrevocables (dolarización, unión monetaria, caja de conversión) y rígido (paridad fija, bandas horizontales, bandas móviles).

Cuadro 24
Regímenes cambiarios: distribución de episodios de crisis cambiarias, 1990-2001

Régimen	Crisis	
	Números	Porcentaje
Fijo e irrevocable	14	7.1%
Dolarización	0	0.0%
Unión Monetaria	11	5.6%
Caja de conversión	3	1.5%
Intermedio	143	73.0%
Paridad fija a una moneda	46	23.5%
Paridad fija a una cesta de monedas	32	16.3%
Banda horizontal	22	11.2%
Bandas móviles	29	14.8%
Flexible controlada estrictamente	14	7.1%
Flexible	39	19.9%
Flexible controlada, no estrictamente	17	8.7%
Flexible libre	22	11.2%
Total	196	100%

Fuente: 'Bubula, Andrea (2003) "Are pegged and intermediate exchange rate regimes more crisis prone?", International Monetary Fund, Working Paper 323. 2003,

2. Evolución del sector financiero en el marco de la dolarización

La clasificación de riesgo país se ha mantenido en los cinco años de la dolarización. En América Latina sólo hay tres países que tienen grado de inversión: Chile, México y El Salvador. La firma Moody's, que ha otorgado la calificación de grado de inversión para El Salvador, la ha mantenido desde julio de 1997, explicado por la estabilidad macroeconómica, el nivel de endeudamiento y por el sólido sector bancario; no obstante, ha manifestado sus preocupaciones por el bajo crecimiento económico que registra la economía, así como el incremento reciente de los déficit fiscales, considerando que el país está dolarizado. Por su parte, Standard & Poor's ha mantenido la clasificación en BB+, desde 1999; y FitchRatings, ha mantenido la calificación BB+ desde mayo 1998, hasta la fecha. No obstante, en mayo de 2002, Moody's calificó el riesgo con perspectiva negativa, derivado del deterioro de las cuentas fiscales, la caída de precios del café y el lento crecimiento; en octubre revisó para una posible reducción de la calificación en un contexto donde el riesgo percibido en América Latina aumentó (gráfica 23), pero en diciembre ratificó la calificación anterior. Estos hechos

en 2002, muestran el impacto mayor en el riesgo país, que puede tener la combinación de aumento de riesgo en las economías emergentes (efecto rebaño) y el deterioro interno de la estabilidad macroeconómica y crecimiento económico.

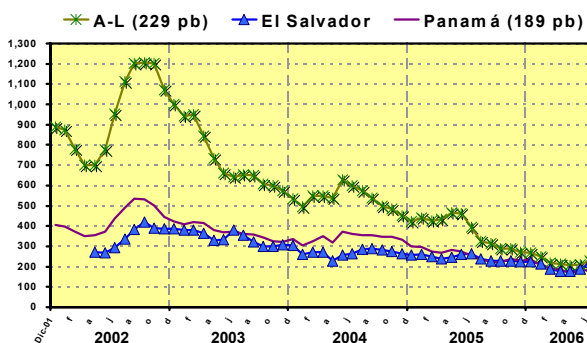
2.1 El Salvador registra uno de los riesgos soberanos más bajos de la región latinoamericana

37

El riesgo soberano en los mercados de capitales se mide como la diferencia entre la tasa de interés de los bonos nacionales, menos la tasa de interés pagado por los bonos de Estados Unidos a 10 años. Utilizando información estadística financiera de Bloomberg, observamos que en marzo de 2002, El Salvador registraba 270 puntos base sobre las letras del tesoro; Panamá con casi un siglo de estar dolarizado registraba 355 y América Latina en promedio observaba 700 puntos, en buena parte impulsado por los riesgos de no pago que registraba Argentina, la cual mantenía una caja de conversión desde hacía una década (gráfica 23). Si bien entre más alto es el diferencial, mayor es el retorno de la inversión, también mayor será el riesgo de no pago.

El Salvador observó en septiembre de 2002 su *spread* más alto (419.6 puntos), y por ello Moody's advirtió su revisión de bajar el grado de calificación el 7 de octubre de 2002. Pero lo que observamos, es que hubo un efecto rebaño en los mercados de deuda de América Latina, ya que Panamá también alcanzó su *peak* en 533.9, mientras la región llegaba a los 1202.4. Desde ese período, el *spread* de El Salvador ha venido disminuyendo, hasta alcanzar un mínimo histórico en marzo 2006 con 175.4 puntos, Panamá con 183.4 y América Latina 211.6. Esta serie muestra lo importante que es mantener una estabilidad macroeconómica, un sendero sostenible de crecimiento ante *shocks*; y también advierte el riesgo de contagio que existe al participar en el complejo mercado de capitales internacional. A futuro será importante el manejo del déficit fiscal, el cual sigue siendo nuestro talón que Aquiles (ver Sector fiscal de este documento).

Gráfica 23
Spreads de bonos soberanos
(promedios mensuales)

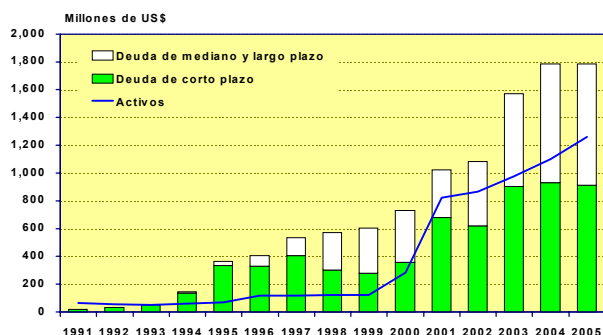


Fuente: Bloomberg.

2.2 La intermediación de recursos financieros con el exterior, crece fuertemente en la banca

El sector financiero ha logrado capitalizar las oportunidades que presentó la dolarización intermediando recursos financieros con el exterior para fondar recursos en el mercado local e intermediar recursos con otros países. En el año 2000, los pasivos externos de la banca con el exterior alcanzaban los US\$731.0 millones, de los cuales un 49.1% era de corto plazo (menos de un año), mientras que los activos con el exterior fueron de US\$282.0 millones. La banca local, aprovechando los diferenciales de tasas de interés y mostrando el liderazgo en la región, desarrolló una estrategia para regionalizar sus operaciones con Centroamérica, esto se ha venido consolidando desde la dolarización, ya que permitió una mayor intermediación de recursos al alcanzar en 2005, activos externos por US\$1,260.9 millones, es decir, se han multiplicado por 4.5 veces respecto a diciembre 2000, y pasivos externos por US\$1,786.7 millones (gráfica 24).

Gráfica 24
Bancos y financieras: activos y pasivos con el exterior



Fuente: Elaborado con base en Revista Trimestral e Informe de Liquidez sobre la Economía, varios números, Banco Central de Reserva.

Las cifras anteriores muestran un impresionante crecimiento², lo cual brinda indicios sobre el aprovechamiento de las oportunidades bajo el nuevo régimen, la estabilidad macroeconómica local y el mejor desempeño de la región demandando más recursos financieros. Pero, al mismo tiempo, esto impone más desafíos a la regulación local y su esfuerzo por liderar en la región un cierto grado de armonización en la cautelación de los riesgos asumidos por las instituciones financieras. Al respecto, un estudio reciente (Rodlauer y Schipke, 2005), señala que una importante deficiencia de los marcos regulatorios de la región son “la limitada supervisión de operaciones transfronterizas... lo cual limita saber hasta que punto actividades locales se financian con triangulación de operaciones, ni cual podría ser el efecto de propagación”, para lo cual se propone que la región deberá avanzar en el desarrollo de la supervisión consolidada a nivel interno y regional.

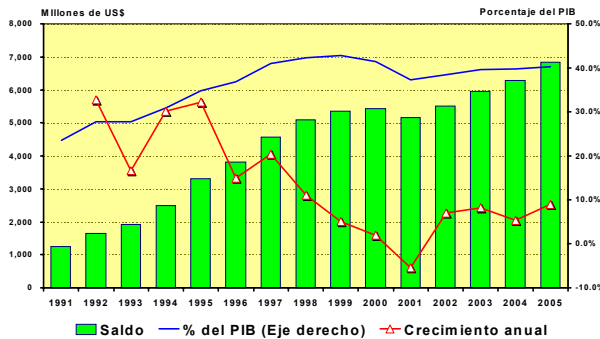
2.3 El crédito al sector privado muestra una recuperación

El crédito al sector privado registró en el 2005, la tasa de expansión más alta en los últimos siete años (8.9%), mientras que en términos reales fue la segunda más elevada desde la dolarización. La evolución del crédito tiene aspectos importantes a destacar desde 2001, tales como: i) la competencia se incrementó considerablemente debido al crédito otorgado por la banca no radicada, esto también estimuló la profundización financiera, ii) desarrollo importante de la banca de personas que ha cambiado la estructura de asignación del crédito entre hogares y empresas, y iii) los recursos asignados al café, que fueron trasladados al FICAFÉ en 2001 (US\$257.1 millones).

La profundización financiera del crédito otorgado por la banca radicada en el país fue de 40.3% del PIB (gráfica 25), pero el crédito otorgado por la banca no radicada

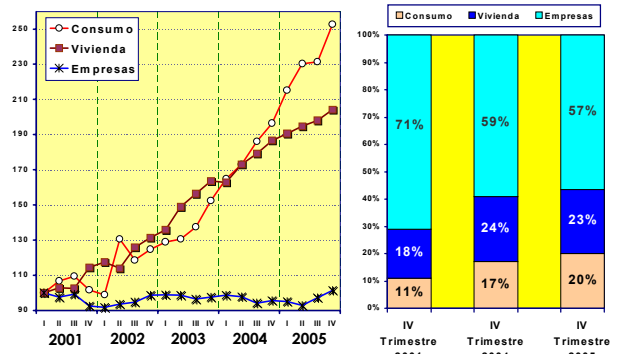
² Se destaca el salto que se observa en las operaciones de la banca con el exterior, 2003-2005, período que coincide con el aumento de los déficit gemelos (ver Sector fiscal).

Gráfica 25
Bancos y financieras: crédito a empresas y particulares



Fuente: Elaborado con base en Revista Trimestral e Informe de Liquidez sobre la Economía, varios números, Banco Central de Reserva.

Gráfica 26
Crédito directo por sector económico



Fuente: Elaboración propia con base en información de SSF.

fue 10.2% del PIB; por tanto la profundización total alcanzó 50.5%, siendo una de las más altas de la región latinoamericana. Si bien esta información resulta de cruzar datos de fuentes diferentes: Banco Central de Reserva (BCR) y Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), debería existir un mayor avance en la difusión y consolidación de dicha información, para medir mejor los riesgos, ya que los montos de operaciones no radicadas son elevados.

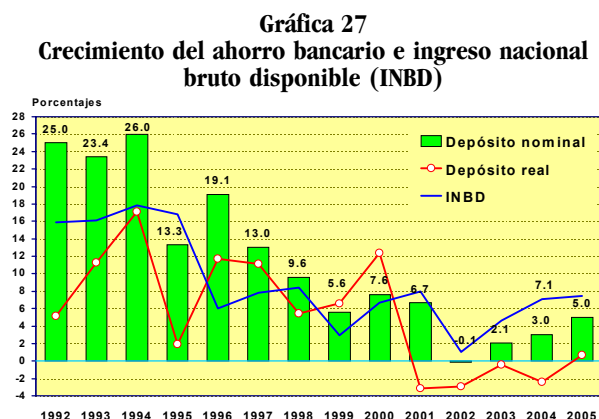
A finales de los años noventa se combinó una desaceleración del crecimiento económico con tasas de interés reales elevadas de 16%, la cual había aumentado el riesgo de no pago del sector empresarial. Ante dicho contexto, la banca empezó a profundizar el crédito otorgado a los hogares para consumo y vivienda; en 2001 los hogares recibían alrededor del 25% del crédito otorgado por la banca radicada, a finales de 2005 éste había ascendido al 43% (23% vivienda y 20% consumo), en dicho lapso los hogares han recibido más de un billón de dólares en crédito, por lo que las repercusiones de lo que suceda con la tasa de interés y con la dolarización tendrá efectos directos sobre más hogares y con una intensidad mayor, que cuando se decidió dolarizar (gráfica 26). Sobre la capacidad de endeudamiento de los hogares, deberá realizarse un estudio más detallado para determinar por percentiles de ingreso cuál es la situación de endeudamiento de los hogares, para saber si existe mayor capacidad y simular

su vulnerabilidad frente a incrementos de la tasa de interés. Por el momento, la calificación de la cartera de los hogares se clasifica en un 90% como cartera “A”, mientras que para las empresas fue 76.9%, al cierre de 2005.

El Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetero (FICAFÉ), fue creado el 27 de julio de 2001, con un monto de US\$257.5 millones, correspondientes a 860 créditos relacionados con el café, para los cuales se suscribió un contrato a 20 años para el pago de créditos estructurados cada septiembre entre 2002 y 2023. Los siete bancos fideicomitantes otorgaron una garantía aval para realizar los pagos programados, en caso que los deudores no lo efectuaran; para tales efectos los bancos requirieron garantías reales a sus clientes. Al respecto, si se presentan situaciones de no pago de los deudores, podrían afectar a los bancos, ya que tienen que honrar el diferencial no recuperado, lo cual podría afectar el grado de solvencia patrimonial y limitar respaldo hacia sus activos no productivos. El 23 de mayo de 2003, el gobierno otorgó dos años de gracia para el pago de cuotas del café, a raíz de la caída de los precios internacionales del grano. La cuota para 2005, ascendió a US\$18.2 millones, de los cuales los bancos avalaron US\$6.0 millones, recuperando el 21% del aval (ver Equilibrium Clasificadora de Riesgo, FICAFÉ, 23 de diciembre de 2005).

2.4 El ahorro bancario continuó su recuperación

El ahorro bancario (depósitos más títulos valores) alcanzó los US\$6,947.0 millones, manteniendo su recuperación desde 2003. Desde 1995, el ahorro había mostrando un desaceleración que culminó en 2002, cuando observó una tasa nominal negativa -0.1% y real de -2.9%; este comportamiento era coincidente con la caída registrada en el Ingreso Nacional Bruto Disponible (INBD) (gráfica 27). Por su parte, los depósitos reales habían mostrado un crecimiento negativo desde 2001 hasta 2004, lo cual estaba siendo impulsado por la caída de las tasas de interés de los depósitos. Incrementos leves en la tasa de interés local, más aumentos en el INBD han permitido que el ahorro muestre tasas de crecimiento positivas en 2005, y en los primeros meses de 2006.



Fuente: Elaborado con base en Revista Trimestral e Informe de Liquidez sobre la Economía, varios números, Banco Central de Reserva.

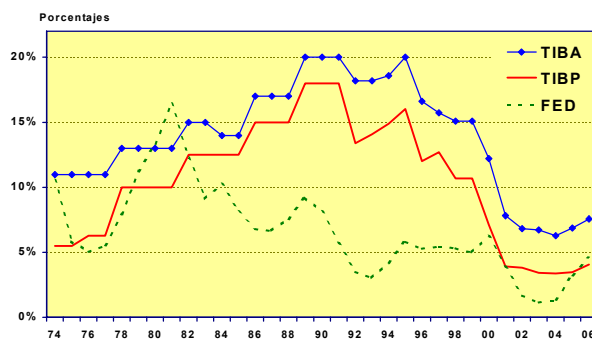
La caída en las tasas de interés de depósitos, ha producido efecto sustitución hacia un incremento de los títulos valores, ya que ofrecen un mejor rendimiento. En 2005, los títulos valores representaron el 9.0% de todo el ahorro financiero, siendo superior al 5.1% observado en 2000 (cuadro 25).

La caída de la tasa de interés durante el periodo de la dolarización fue una señal para que los agentes premiaran el consumo presente versus el futuro, con lo cual el ahorro se vio desincentivado. Probablemente, ahora que la señal de mercado “tasa de interés” se encuentra al alza, los agentes estarán más motivados para incrementar sus ahorros presentes versus el consumo.

2.5 Las tasas de interés locales convergen a las internacionales

Desde la dolarización, las tasas de interés locales activas y pasivas comenzaron a mostrar una sincronía más estrecha con la evolución de las tasas de fondos federales de la Reserva Federal. La gráfica 28, muestra que antes de 1990, no existía relación alguna, pero que desde esa fecha empezaron las tasas locales a disminuir, pero manteniendo diferencias considerables. Las tasas de interés básicas activas muestran en los últimos años una coincidencia más pronunciada con la caída y su recuperación.

Gráfica 28
Sistema financiero: tasas de interés activas y pasivas



Fuente: Elaborado con base en Revista Trimestral, varios números, Banco Central de Reserva y Reserva Federal

Cuadro 25
Indicadores de Panorama Financiero

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (P)
(Proporción del PIB)															
Pasivos Monetarios con sector privado															
1. Numerario en público	4.7%	4.9%	4.4%	4.2%	3.8%	3.4%	3.3%	3.4%	4.3%	3.4%	1.6%	0.4%	0.2%	0.2%	0.2%
2. Reservas de Liquidez (3-1)	11.6%	11.5%	13.6%	13.8%	13.2%	13.2%	13.4%	13.6%	14.9%	13.0%	11.8%	9.9%	11.6%	10.4%	10.0%
3. Emisión monetaria y reserva de liquidez	16.3%	16.4%	18.0%	18.0%	17.0%	16.7%	16.7%	17.0%	19.2%	16.4%	13.4%	10.3%	11.8%	10.6%	10.2%
4. Instrumentos de ahorro	30.3%	33.8%	35.8%	38.4%	37.2%	40.7%	42.6%	43.4%	44.1%	48.8%	45.6%	44.0%	42.7%	41.8%	40.9%
a) Depósitos a la Vista	4.9%	5.9%	5.7%	5.2%	4.6%	5.6%	4.9%	4.9%	4.7%	5.3%	6.9%	7.0%	6.9%	7.4%	7.4%
b) Depósitos de Ahorro	14.3%	13.3%	13.0%	12.3%	10.4%	10.5%	10.8%	10.9%	10.3%	12.1%	12.9%	13.4%	13.3%	12.9%	12.6%
c) Depósitos a Plazo	9.5%	12.5%	15.4%	18.8%	19.5%	20.8%	21.9%	22.4%	23.3%	25.1%	23.5%	21.3%	19.8%	18.6%	17.2%
d) Moneda Extranjera	0.9%	1.6%	1.4%	1.8%	1.9%	2.6%	3.4%	3.6%	3.8%						
e) Títulos Valores y otros	0.6%	0.4%	0.3%	0.3%	0.7%	1.3%	1.7%	1.6%	1.9%	2.5%	2.3%	2.4%	2.8%	2.9%	3.7%
Operaciones de crédito sistema financiero															
1. Sector Privado	24.9%	29.2%	29.1%	31.8%	35.8%	37.7%	41.8%	43.1%	43.7%	43.1%	40.2%	41.7%	42.3%	42.0%	42.5%
a) Crédito a empresas y particulares	23.5%	27.8%	27.8%	30.9%	34.8%	36.9%	41.1%	42.4%	42.9%	41.4%	37.3%	38.5%	39.6%	39.7%	40.3%
2. Sector Público No Financiero Neto	7.6%	7.6%	6.9%	4.2%	2.8%	2.8%	2.5%	-1.8%	-1.0%	0.4%	1.5%	-0.6%	0.9%	1.0%	1.3%
a) Crédito e Inversiones al Gobierno Central	17.1%	15.3%	12.9%	10.8%	9.1%	7.9%	7.1%	5.8%	6.1%	7.7%	9.1%	7.3%	7.3%	7.6%	6.4%
(Variación porcentual)															
Pasivos Monetarios con sector privado															
1. Numerario en público		15.6%	4.4%	13.0%	5.1%	-0.8%	4.0%	9.2%	33.8%	-16.7%	-50.8%	-72.4%	-40.3%	-2.7%	-3.4%
2. Reservas de Liquidez (3-1)		11.5%	38.0%	18.7%	12.4%	8.6%	9.0%	9.9%	13.6%	-8.3%	-4.8%	-12.6%	23.1%	-6.0%	2.9%
3. Emisión monetaria y reserva de liquidez		12.7%	28.0%	17.4%	10.7%	6.5%	7.9%	9.8%	17.6%	-10.2%	-14.4%	-19.8%	20.4%	-5.9%	2.8%
4. Instrumentos de ahorro		25.0%	23.4%	26.0%	13.3%	19.1%	13.0%	9.6%	5.6%	16.7%	-1.6%	-0.1%	2.10%	2.99%	4.96%
a) Depósitos a la Vista		36.2%	11.2%	8.3%	3.4%	32.6%	-5.6%	8.3%	-0.2%	17.9%	36.3%	4.7%	3.7%	13.1%	7.7%
b) Depósitos de Ahorro		4.0%	14.2%	10.5%	-1.0%	9.9%	11.0%	8.5%	-1.7%	23.4%	12.5%	7.6%	4.7%	2.0%	4.4%
c) Depósitos a Plazo		47.0%	43.6%	43.1%	21.6%	15.4%	13.6%	10.2%	8.5%	13.4%	-1.6%	-6.3%	-2.3%	-1.0%	-0.6%
d) Moneda Extranjera		90.4%	-2.1%	58.5%	21.5%	48.3%	40.4%	13.9%	10.1%	5.8%					
e) Títulos Valores y otros		-16.5%	-16.2%	2.5%	215.4%	84.8%	45.9%	2.9%	21.9%	38.2%	-1.5%	5.3%	22.4%	11.1%	36.0%
Operaciones de crédito sistema financiero															
1. Sector Privado		31.1%	16.1%	28.4%	31.9%	14.4%	19.6%	11.2%	5.2%	3.9%	-1.8%	7.3%	6.8%	4.4%	8.5%
a) Crédito a empresas y particulares		32.7%	16.6%	30.1%	32.2%	15.0%	20.4%	11.0%	5.1%	1.9%	-5.4%	7.0%	8.2%	5.3%	8.9%
2. Sector Público No Financiero Neto		10.9%	6.6%	-29.1%	-22.3%	9.5%	-3.1%	-178.1%	-44.0%	-146.4%	265.9%	-142.1%	-254.3%	12.3%	45.5%
a) Crédito e Inversiones al Gobierno Central		0.4%	-1.6%	-1.8%	-1.6%	-5.7%	-3.1%	-11.2%	8.6%	33.8%	23.5%	-16.5%	4.4%	9.3%	-9.0%
(En millones de dólares)															
Pasivos Monetarios con sector privado															
1. Numerario en público	249	288	301	340	358	355	369	403	539	449	221	61	36	35	34
2. Reservas de Liquidez (3-1)	612	683	943	1,119	1,258	1,366	1,489	1,637	1,859	1,705	1,624	1,419	1,746	1,642	1,690
3. Emisión monetaria y reserva de liquidez	862	972	1,244	1,460	1,616	1,721	1,858	2,039	2,398	2,154	1,845	1,480	1,783	1,678	1,724
4. Instrumentos de ahorro	1,603	2,004	2,473	3,115	3,529	4,202	4,748	5,202	5,492	6,407	6,302	6,295	6,427	6,619	6,947
a) Depósitos a la Vista	258	351	390	423	437	579	547	592	591	697	950	995	1,032	1,167	1,257
b) Depósitos de Ahorro	759	789	901	996	986	1,084	1,204	1,305	1,283	1,583	1,781	1,916	2,005	2,046	2,137
c) Depósitos a Plazo	505	743	1,066	1,526	1,856	2,142	2,433	2,682	2,910	3,301	3,249	3,044	2,974	2,944	2,925
d) Moneda Extranjera	50	96	94	148	180	267	375	428	471	498					
e) Títulos Valores y otros	31	26	22	22	70	129	189	194	237	328	323	340	416	462	628
Operaciones de crédito sistema financiero															
1. Sector Privado	1,318	1,728	2,007	2,576	3,398	3,889	4,652	5,173	5,444	5,658	5,558	5,962	6,370	6,652	7,215
a) Crédito a empresas y particulares	1,243	1,650	1,923	2,501	3,306	3,804	4,578	5,083	5,344	5,444	5,152	5,514	5,964	6,278	6,837
2. Sector Público No Financiero Neto	404	448	477	338	263	288	279	-218	-122	57	207	-87	134	151	220
a) Crédito e Inversiones al Gobierno Central	904	908	894	878	863	814	789	701	760	1,018	1,257	1,049	1,095	1,198	1,090

(P) Cifras preliminares, revisadas en febrero de 2006.

FUENTE: Elaborado por FUSADES con cifras del Banco Central de Reserva de El Salvador.

La dolarización de la economía coincidió con la implementación de un recorte de tasas de interés en Estados Unidos que las llevó a registrar mínimos históricos. En El Salvador, la transmisión de dicha reducción se realizó más rápido que en el resto de países de la región, y benefició a las empresas y los hogares con capacidad de endeudamiento en el mercado formal de crédito. Los agentes con créditos ya contratados, empezaron a recibir los beneficios de la dolarización al disminuir la tasa de interés y recortarse los costos financieros, que les permitió recomponer su situación financiera; y para los nuevos agentes sujetos de créditos significó la posibilidad de tomar crédito a tasas históricamente bajas en el país. La caída de las tasas de interés fue clave para el proceso de reconstrucción posterremotos, ya que muchas viviendas y empresas resultaron dañadas, las cuales lograron una reconstrucción a un costo financiero comparativamente bajo.

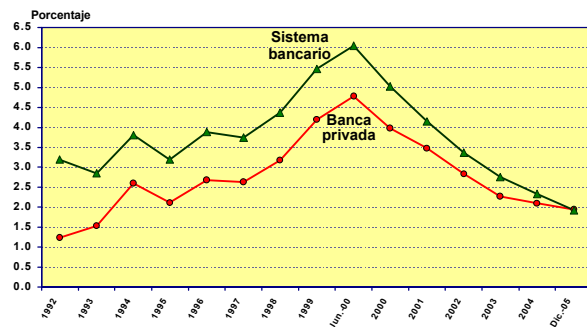
Desde junio de 2004, las tasas de interés internacionales han comenzado a recuperarse, lo cual se ha ido transmitiendo al mercado local pero a una velocidad menor. Al respecto, es importante tener en cuenta que la tasa de fondos federales ha acumulado un aumento de 3.75% desde junio 2004, fecha en la cual empezó su ajuste al alza; en cambio, la TIBA ha mostrado un incremento acumulado menor que 1.4%, por lo que existe cerca de 2.4% pendiente de ajuste. Los factores que probablemente han incidido en dicho diferencial son: el exceso de liquidez provocado por una baja demanda de crédito local y un lento crecimiento económico, la fuerte competencia entre bancos locales y no radicados, y la entrada de nuevos bancos con estrategias más dinámicas de crédito (Scotiabank adquiere el Banco de Comercio, General Electric adquiere 49% del capital Banco Credomatic y Grupo Cuscatlán se encuentra negociando un aporte de Grupo Popular de Puerto Rico por US\$125.0 millones). Para el primer trimestre 2006, la competencia en el sistema bancario continúa aumentando al concretarse la compra del 53.6% de las acciones del Grupo del Banco Salvadoreño por el Grupo Banistmo de Panamá; por

otra parte, se anunció la llegada del Banco Azteca de México para el presente año, con lo cual la competencia más fuerte será una constante por mayores cuotas de mercado y tasas de interés atractivas. No obstante, el crédito al sector privado ha acelerado su expansión, dejando atrás un largo período de lento crecimiento que generaba las condiciones de exceso de liquidez.

Aunque las tasas de interés locales converjan al ajuste del alza de las internacionales, es importante considerar que bajo condiciones de estabilidad macroeconómica local y apropiada regulación y supervisión bancaria, las tasas de interés locales se mantendrán muy probablemente por abajo de los altísimos niveles observados a finales de los años noventa.

A pesar del lento crecimiento económico observado en la economía desde 2000, se destaca que la mora del sistema financiero alcanzó tasas históricamente bajas. Para 2005, la mora había descendido a 1.9%, mostrando una combinación de factores, tales como: el manejo prudencial del crédito sobre un contexto de lento crecimiento, fuerte competencia extranjera, el saneamiento de las carteras de bancos públicos (Hipotecario y Fomento Agropecuario), y la operación de FICAFÉ (gráfica 29).

Gráfica 29
Mora del sistema financiero
(préstamos vencidos sobre préstamos brutos)



Fuente: Elaborado con cifras de la SSF.

2.6 Desafíos de la dolarización en el plano financiero

Los desafíos están relacionados con la implementación de un conjunto de políticas que le permitan brindar mayor certidumbre a la medida. Una tarea pendiente ha sido enfrentar el problema del prestamista de última instancia, algunas sugerencias sobre esto han sido contratar una línea de crédito que permita realizar dicho rol, para evitar alguna crisis sistémica; otra opción propuesta es generar un ahorro público como proporción del PIB, y esto convertirlo en ahorro para contingencias financieras³. Otra tarea, se relaciona con los pasivos y activos netos entre el BCR y GOES, para los cuales existe un plan para reestructurar los títulos valores del BCR (ver informe artículo IV del FMI 2004).

Un área clave es el fortalecimiento de la regulación y supervisión de conglomerados financieros, y la articulación o firma de acuerdos con otros entes reguladores de la región para realizar la supervisión consolidada local y regional. Finalmente, avanzar en la agenda complementaria procrecimiento, la dolarización ha contribuido abaratando el crédito, pero las ideas de inversión surgen de los empresarios y deberá desarrollarse una nueva área relacionada con los mercados de capitales.

Sobre el desarrollo del mercado de capitales, señalamos iniciativas que el Ejecutivo se encuentra impulsando para su aprobación en la Asamblea Legislativa: Ley de Titularización, Ley de Fondos de Inversión, Nueva Ley de Mercado de Valores y ley que unifique las superintendencias.

³ Panamá es un centro financiero internacional y tiene más de un siglo de estar dolarizado y no cuenta con un prestamista de última instancia. Pero su esquema regulatorio y de supervisión supera algunos requerimientos establecidos por los acuerdos de Basilea (Rodlauer y Shipke 2005).

3. Reflexiones sobre la dolarización

Cuando se implementó la dolarización se argumentaron que los beneficios directos serían la reducción de la inflación y la caída de las tasas de interés por la eliminación del riesgo cambiario, lo cual incidiría en alcanzar un mayor crecimiento económico y aumento del crédito. Incluso cuando se anunció la medida (22/11/00), la meta de crecimiento para 2001 se ajustó al alza 5% (ver El Diario de Hoy, 24 de noviembre de 2000, <http://www.elsalvador.com>), lo cual mostraba las expectativas favorables sobre el impacto de la medida. Si bien la inflación disminuyó y se ha mantenido baja, el crecimiento económico ha sido de los más bajos localmente y también de la región (ver Capítulo I. Producción y Precios de este mismo documento). Los críticos señalan que esas son las principales deudas de la medida, y algunos de los más acérrimos, incluso proponen su reversión, sin explicar cómo se logrará menor inflación y mayor crecimiento; quizás caen en la trampa de plantear una idea muy reducida, para resolver temas complejos como es alcanzar un crecimiento sostenido y estabilidad de precios.

3.1 Mito o realidad: la dolarización aumentó los precios

La inflación, en términos amplios, es el aumento general de los precios. Durante el periodo de la dolarización (2001 a 2005) sólo tres naciones (Libia, Hong Kong y Japón) observaron inflaciones negativas de un total de 180 países (datos sobre la base IMF WEO apr-06, <http://www.imf.org>). El resto de las 177 naciones mostraron incrementos en los precios de sus economías, siendo Zimbabwe el que alcanzó el mayor aumento de 231.9%. En el *ranking* de inflaciones promedio (2001-2005), El Salvador ocupó el lugar 82, mientras que Estados Unidos el 59, Panamá el 13, Argentina el 149 y Costa Rica el 152.

Uno de los factores mayormente mencionados como vinculantes entre la dolarización y el aumento de la inflación ha sido el redondeo de precios. Si bien resulta difícil distinguir cuál parte del aumento de precios se debe a redondeo y cuál parte a otras causas, señalaremos algunos datos estadísticos que pueden ayudar a comprender mejor el tema. El redondeo podría ser una explicación si todos los precios, a partir del 1 de enero de 2001, se hubieran estampado en dólares, pero esto no fue así, ya que la población mantuvo el colón como medio de cambio; incluso, una prueba extrema fue el terremoto del 13 de enero, el cual incrementó la demanda de colones, mostrando la confianza de los agentes en el colón como medio de cambio y reserva de valor; otras experiencias de economías en crisis, ha sido que los agentes inmediatamente se refugian en la moneda dura. La sustitución de dólares por colones fue un proceso suave que abarcó casi dos años, por lo que el efecto del redondeo se diluyó en el tiempo.

No obstante, consideramos que durante el periodo 2001 a 2005 existen otros fenómenos más fuertes que son independientes de la moneda en la que se realizaran las transacciones (colones o dólares). Para tales efectos, se analizaron los 241 bienes y servicios que comprende el Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC), a través del cual mensualmente se investigan 3,862 precios en 1,243 establecimientos. Se ordenaron de mayor a menor las variaciones de precios de los bienes y servicios durante el periodo 2001-2005, observando tres áreas: i) variaciones de precio superior al 4%, se encontraron 50 bienes y servicios con un peso dentro de la canasta del IPC de 23.8%; ii) variaciones entre 3.99% y 1.01%, situándose 106 productos y servicios con un peso de 30.2%, y iii) variaciones inferiores al 1%, donde se situaron 85 bienes y servicios, con un peso de 46%.

Sobre los bienes y servicios que provocaron presiones inflacionarias arriba de 4%, se procedió a agruparlos en segmentos que homogeneizan las presiones inflacionarias, éstos fueron (cuadro 26):

i) **Productos agropecuarios**, donde hay 23 productos que registran los aumentos de precio más altos para el periodo 2001-2005; estos bienes están sujetos al impacto de fenómenos naturales (lluvias, sequías, enfermedades, etc.), se caracterizan por ser, en buena parte, importados y

están sujetos a abusos de poder de mercado en la comercialización de los productos (ver IDES 2004, El desafío rural: pobreza, vulnerabilidad y oportunidades). Corregir los problemas anteriores, no pasa por cambiar la moneda (de dólares a colones o viceversa) sino más bien de diseñar una política agropecuaria que cree un esquema de precios eficientes y que estimule la producción local, también pasa por diseñar medidas que regulen la competencia y reduzcan el abuso de poder de los comercializadores en contra de los productores, y tener una política de contingentes ante el impacto de fenómenos naturales.

ii) **Mercados regulados o mercados con pocas empresas**. Se clasificaron 15 bienes y servicios los cuales muestran problemas de regulación de tarifas de los servicios (ver Engel 2003) de energía, teléfono, agua, educación y salud. Esto plantea retos para la Superintendencia de la Competencia, para que dichos mercados funcionen con tarifas de competencia. Aquí también se observan impactos en servicios regulados vinculados con la gasolina, explicados en parte por el aumento del precio del petróleo. Resolver estos problemas es independiente de la moneda en la cual se transen los bienes y servicios.

iii) **Otros**. Se agruparon 13 productos y servicios que no se tiene certeza sobre qué factor les hizo incrementar de manera importante los precios en cinco años. Dentro de este grupo se encontró que las bebidas alcohólicas observaron un fuerte incremento de precios únicamente en el 2005, derivado de la reforma para financiar FOSALUD, la cual implicó una subida de impuestos para dichas bebidas.

Con la información anterior, se puede deducir que el redondeo tuvo algún impacto, pero fue mucho menor que el causado por otros factores estructurales de la economía y por problemas en la regulación de la competencia de servicios que tienen un impacto horizontal en los costos de producción de todos los sectores de la economía (electricidad, agua, telecomunicaciones, educación, salud). Por tanto, considerar que el cambio de moneda incidirá en bajar los principales causales de inflación, podría ser un experimento con resultados limitados.

Cuadro 26
Dolarización: evolución de los bienes y servicios con
más alta inflación (2001-2005)

	Ponde- ración	Variación promedio	
		2001-2005	1996-2000
Productos agropecuarios	8.34		
1 Repollo	0.05	29.5	10.5
2 Limón	0.20	28.7	21.8
3 Güisquil	0.15	25.7	11.8
4 Naranja	0.45	23.3	9.1
5 Aguacate	0.11	22.8	21.0
6 Papa	0.42	21.4	5.5
7 Zanahora	0.09	16.1	5.9
8 Pipián	0.04	14.2	12.9
9 Chile verde	0.13	14.1	2.3
10 Guineo	0.37	11.3	6.4
11 Camarón de mar	0.30	10.9	20.3
12 Cebolla	0.13	10.3	18.0
13 Lechuga	0.02	9.5	0.8
14 Ajo	0.06	9.4	-2.6
15 Pescado fresco	0.65	8.7	2.0
16 Shampoo	0.42	7.4	2.0
17 Tomate	0.26	7.4	14.5
18 Frijol rojo de seda	0.83	6.6	18.0
19 Pan francés	2.64	6.1	4.4
20 Maíz	0.83	5.9	6.2
21 Chocolate para preparar	0.08	5.5	4.2
22 Miel de abeja	0.07	5.4	9.6
23 Rábano	0.04	5.0	2.0
Mercados regulados o mercados con pocas empresas	10.96		
1 Periódico	0.19	10.9	2.8
2 Servicio de energía eléctrica	2.03	10.3	11.6
3 Agua	0.89	8.6	0.0
4 Gasolina (regular)	1.58	7.7	7.8
5 Bus interdepartamental	0.89	6.7	2.1
6 Hospitalización (servicio económico)	0.84	5.5	1.5
7 Medicamentos corazón tranquilizante	0.16	5.5	4.0
8 Teléfono	0.64	5.4	8.9
9 Servicio de correos (interdepartamental)	0.17	5.4	5.0
10 Bus urbano	0.97	5.3	4.7
11 Universitaria	0.64	5.3	15.2
12 Primaria	0.90	5.2	14.9
13 Preprimaria	0.16	4.8	13.0
14 Secundaria	0.45	4.4	14.9
15 Microbús	0.45	4.2	7.5
Otros	4.84		
1 Vitaminas	0.47	10.0	14.5
2 Empleada doméstica (puerta adentro)	2.02	9.7	11.5
3 Cerveza *	0.21	8.0	4.3
4 Taxi	0.13	6.8	6.8
5 Curso de inglés	0.20	6.3	4.3
6 Consulta médica general	0.33	6.1	7.1
7 Escoba	0.09	6.1	-3.0
8 Aguardiente envasada *	0.05	5.3	0.2
9 Betún	0.10	4.9	-0.4
10 Pintura y mano de obra	0.30	4.8	2.3
11 Vodka *	0.08	4.1	1.6
12 Analgésicos antigripales	0.35	4.0	0.6
13 Jabón en polvo	0.51	4.4	-1.8

* La reforma tributaria sobre las bebidas alcohólicas impactó fuertemente en 2005, ya que los tres productos señalados, observaron una evolución promedio inferior de 2001 a 2004, así: cerveza 1.8%, vodka 1.4% y aguardiente 2.6%.
Fuente: Elaboración propia, utilizando la base de datos del IPC-DIGESTYC.

Bibliografía

Bubula, Andrea (2003) “Are pegged and intermediate exchange rate regimes more crisis prone?”, International Monetary Found, Working Paper 323. 2003, <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2003/wp03223.pdf>

Engel, Eduardo (2003) “Una agenda promercado para El Salvador”, FUSADES, Estrategia económica y social 2004-2009: Oportunidad, Seguridad y Legitimidad.

46

Rodlauer, Makus y Schipke, Alfred (2005) “América Central: Integración mundial y cooperación regional” Fondo Monetario Internacional, ocasional paper No. 243, elaborado por

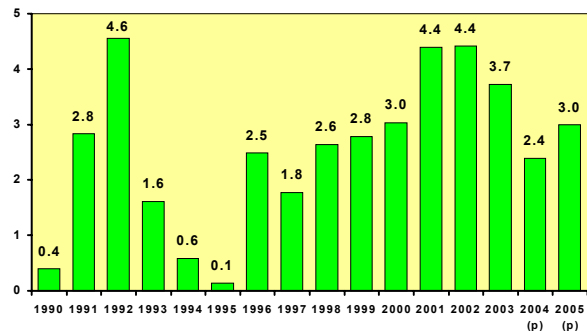
IV. SECTOR FISCAL

1. Finanzas públicas: necesidad de un pacto fiscal

Las finanzas públicas en El Salvador comenzaron a presentar dificultades desde 1996, cuando se pasó de un cuasi equilibrio fiscal en 1995 a un déficit del Sector Público No Financiero (SPNF) igual a 2.5% del PIB. Desde entonces, el déficit fiscal se ha mantenido por encima del 2% del PIB –con excepción de 1997– llegando a 3.0% del PIB en 2000. En 2001 el país es golpeado por dos fuertes terremotos, y los gastos de reconstrucción pusieron aún más presión sobre las finanzas públicas, elevando el déficit del SPNF a 4.4% del PIB en 2001 y 2002, y bajando a 3.7% en 2003 y bajando a 3.0% en 2004 y 2005 (gráfica 30 y cuadros 27 y 28).

47

Gráfica 30
Déficit global del SPNF, incluyendo donaciones:
1990-2005
(como porcentaje del PIB)



(p) Preliminar

Nota: El déficit incluye el gasto por pago de deuda previsional.

Fuente: Banco Central de Reserva (BCR) y Ministerio de Hacienda.

Aun superando la etapa de reconstrucción, el país enfrenta un nuevo reto en las finanzas públicas de largo plazo. Por un lado, al mantener déficits fiscales crónicos por varios años, los niveles de deuda pública han ido aumentando, lo que demanda mayor gasto en concepto de intereses. El gasto de intereses como porcentaje del PIB ha ido aumentando en concordancia con el crecimiento de la deuda de 1.4% del PIB en 2001 a 2.3% en 2005, imprimiéndole a la deuda una dinámica propia.

Cuadro 27
El Salvador 1990-2005: Sector Público no Financiero (SPNF) ^{1/}
Ejecución financiera. (Millones de US\$)

Transacciones	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 (p)	2005 (p)
I. INGRESOS Y DONACIONES	735.4	852.5	957.1	1,141.7	1,405.5	1,642.1	1,758.5	1,706.8	1,793.7	1,870.6	2,071.9	2,055.7	2,218.4	2,436.8	2,571.8	2,786.5
1. INGRESOS CORRIENTES	616.8	742.7	841.7	982.3	1,267.3	1,562.0	1,737.9	1,679.6	1,775.8	1,836.5	1,954.3	1,993.8	2,103.6	2,366.7	2,523.5	2,734.2
a) Tributarios	438.2	506.4	574.1	714.7	843.2	1,062.5	1,080.2	1,131.8	1,208.9	1,274.7	1,344.1	1,448.9	1,596.2	1,736.3	1,820.0	2,131.7
b) Contribuciones a la Seguridad Social	67.2	73.9	82.8	108.5	147.2	173.9	192.6	213.7	244.1	237.0	281.8	253.1	258.7	266.1	275.4	282.9
c) No Tributarios	60.0	95.1	112.2	77.3	126.8	163.4	235.1	171.5	249.3	228.2	241.2	242.5	249.7	266.9	328.7	228.9
d) Superávit de Operación de Emp. Públicas	51.4	67.3	72.6	91.9	150.1	162.2	230.0	162.5	73.5	96.5	87.2	49.2	0.0	95.3	99.4	90.8
2. INGRESOS DE CAPITAL	2.2	0.0	0.0	9.4	25.9	2.6	2.0	4.6	5.7	1.0	7.6	0.8	64.8	0.4	0.1	0.1
3. DONACIONES DEL EXTERIOR	116.4	109.8	115.4	140.0	112.4	77.5	18.5	22.6	12.1	33.1	110.1	61.1	50.0	69.7	48.3	52.1
II. GASTOS Y CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	754.3	1,002.7	1,228.9	1,253.8	1,452.1	1,655.4	2,015.3	1,903.8	2,109.5	2,217.4	2,470.5	2,662.2	2,850.6	2,996.6	2,980.7	3,294.2
1. GASTOS CORRIENTES	633.5	784.3	828.3	938.6	1,106.9	1,266.3	1,546.1	1,466.8	1,654.6	1,813.7	2,034.5	2,042.6	2,144.4	2,447.7	2,582.0	2,814.4
a) Consumo	486.6	558.4	578.9	659.0	810.0	969.8	1,144.9	1,128.9	1,251.8	1,391.2	1,491.7	1,512.1	1,526.7	1,667.9	1,751.3	1,884.8
b) Intereses	81.4	153.9	148.8	162.7	157.4	156.3	182.2	172.7	177.5	173.9	203.2	200.0	245.3	307.0	334.5	389.5
c) Transferencias Corrientes	65.5	72.0	100.6	116.9	139.4	130.2	219.0	165.2	225.3	248.6	339.6	228.0	214.9	223.1	219.7	213.0
d) Deuda Provisional	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	102.5	157.5	249.6	276.5	327.1
2. GASTOS DE CAPITAL	127.9	215.6	387.0	316.4	335.1	395.4	470.5	443.9	455.8	403.9	436.3	619.7	706.4	549.6	369.3	481.2
a) Inversión Bruta	115.9	201.8	371.6	296.6	311.2	342.3	439.6	415.6	442.1	388.9	380.4	602.3	609.5	541.7	334.5	429.6
b) Transferencias de Capital	12.0	13.8	15.4	19.8	23.9	53.1	30.9	28.3	13.7	15.0	55.8	17.4	96.9	7.9	34.8	51.6
3. CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	-7.1	2.8	13.6	-1.3	10.1	3.7	-1.2	-6.9	-1.0	-0.3	-0.3	-0.1	-0.2	-0.6	-0.6	-1.4
III. AHORRO CORRIENTE (I.I - II.1)	-16.7	-41.6	13.4	53.7	160.4	305.7	191.8	212.8	121.2	22.8	-80.3	-48.8	-40.8	-81.0	-58.5	-80.2
IV. AHORRO PRIMARIO (No incluye intereses)	64.7	112.3	162.2	216.4	317.8	462.0	374.0	385.5	298.7	196.7	123.0	151.2	204.5	226.0	275.9	309.3
V. SUPERÁVIT - DÉFICIT GLOBAL	-18.9	-150.2	-271.8	-112.0	-46.5	-13.3	-256.9	-197.0	-315.8	-346.8	-398.5	-606.6	-632.2	-559.9	-378.8	-507.8
1. Incluyendo Donaciones	-135.3	-260.0	-387.2	-252.0	-158.9	-90.8	-275.4	-219.6	-327.9	-379.9	-508.6	-667.7	-682.3	-629.6	-427.1	-559.9
2. Excluyendo Donaciones	71.1	108.1	234.2	135.8	168.5	125.5	283.1	226.5	-23.2	176.8	200.0	614.9	1,253.5	432.0	241.5	342.6
VI. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO	77.6	152.3	240.2	264.9	305.8	315.7	565.7	961.4	429.9	595.7	411.8	964.0	1,758.6	610.1	626.1	727.4
1. Desembolsos de deuda	-59.6	-70.8	-74.6	-117.8	-137.2	-190.3	-282.7	-734.9	-453.1	-418.9	-211.8	-349.1	-505.1	-178.1	-384.6	-384.8
2. Amortización de deuda	77.6	82.4	70.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Re-financiamiento de servicio corriente	-24.5	-55.8	-1.8	-11.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pagos por servicio atrasado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Depósitos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO	-62.2	42.1	37.6	-23.8	-122.0	-112.1	-26.2	-29.5	339.0	170.0	198.5	-8.3	-621.3	127.9	137.3	165.2
1. Banco Central	8.1	67.6	90.9	-10.9	-133.2	1.0	76.5	19.3	-389.1	1.5	20.0	20.4	-89.5	218.8	-65.0	77.5
2. Bancos Comerciales	-5.6	-11.3	-22.1	19.6	-6.5	-58.5	-65.8	-43.9	-113.3	66.9	192.7	136.4	-362.1	-53.8	14.3	-12.7
3. Instituciones Financieras	0.0	0.0	0.0	3.9	2.3	-17.2	14.1	15.8	10.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4. Bonos fuera del sistema bancario	-0.7	4.6	-4.3	0.0	-4.6	-14.2	-10.9	-34.7	32.1	-7.4	-72.5	-123.6	-28.0	-1.9	-7.6	121.8
5. Privatización y venta de acciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	827.4	167.4	0.0	10.4	7.3	2.3	206.5	0.0
6. Otros	-54.0	-18.8	-26.9	-36.4	20.1	-23.3	-40.1	14.1	-28.9	-58.4	58.5	-52.0	-148.9	-37.5	-11.0	-21.5
PIB NOMINAL	4,800.9	5,311.0	5,954.7	6,938.0	8,085.6	9,500.5	10,315.5	11,134.7	12,008.4	12,464.7	13,134.1	13,812.7	14,306.7	15,046.7	15,821.6	16,974.0

Continúa en la siguiente página...

Cuadro 28

El Salvador 1990-2005: Sector Público no Financiero (SPNF) ^{1/}
Ejecución financiera. (Porcentaje del PIB)

... viene de la página anterior....

Transacciones	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 (p)	2005 (p)
I. INGRESOS Y DONACIONES	15.3	16.1	16.1	16.5	17.4	17.3	17.0	15.3	14.9	15.0	15.8	14.9	15.5	16.2	16.3	16.4
1. INGRESOS CORRIENTES	12.8	14.0	14.1	14.3	15.7	16.4	16.8	15.1	14.8	14.7	14.9	14.4	14.4	15.7	15.9	16.1
a) Tributarios	9.1	9.5	9.6	10.3	10.4	11.2	10.5	10.2	10.1	10.2	10.2	10.5	11.2	11.5	11.5	12.6
b) Contribuciones a la Seguridad Social	1.4	1.4	1.4	1.6	1.8	1.8	1.9	1.9	2.0	1.9	2.1	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7
c) No Tributarios	1.2	1.8	1.9	1.1	1.6	1.7	2.3	1.5	2.1	1.8	1.8	1.8	1.7	1.8	2.1	1.3
d) Superávit de Operación de Emp. Públicas	1.1	1.3	1.2	1.3	1.9	1.7	2.2	1.5	0.6	0.8	0.7	0.4	0.0	0.6	0.6	0.5
2. INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.1	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0
3. DONACIONES DEL EXTERIOR	2.4	2.1	1.9	2.0	1.4	0.8	0.2	0.2	0.1	0.3	0.8	0.4	0.3	0.5	0.3	0.3
II. GASTOS Y CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	15.7	18.9	20.6	18.1	18.0	17.4	19.5	17.1	17.6	17.8	18.8	19.3	19.9	19.9	18.6	19.4
1. GASTOS CORRIENTES	13.2	14.8	13.9	13.5	13.7	13.2	15.0	13.2	13.8	14.6	15.5	14.8	15.0	16.3	16.3	16.6
a) Consumo	10.1	10.5	9.7	9.5	10.0	10.2	11.1	10.1	10.4	11.2	11.4	10.9	10.7	11.1	11.1	11.1
b) Intereses	1.7	2.9	2.5	2.3	1.9	1.6	1.8	1.6	1.5	1.4	1.5	1.4	1.7	2.0	2.1	2.3
c) Transferencias Corrientes	1.4	1.4	1.7	1.7	1.7	1.4	2.1	1.5	1.9	2.0	2.6	1.7	1.5	1.4	1.4	1.3
d) Deuda Previsional	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	1.1	1.7	1.9
2. GASTOS DE CAPITAL	2.7	4.1	6.5	4.6	4.1	4.2	4.6	4.0	3.8	3.2	3.3	4.5	4.9	3.7	2.3	2.8
a) Inversión Bruta	2.4	3.8	6.2	4.3	3.8	3.6	4.3	3.7	3.7	3.1	2.9	4.4	4.3	3.6	2.1	2.5
b) Transferencias de Capital	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.6	0.3	0.3	0.1	0.1	0.4	0.1	0.7	0.1	0.2	0.3
3. CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	-0.1	0.1	0.2	0.0	0.1	0.0	0.0	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III. AHORRO CORRIENTE (I.1 - II.1)	-0.3	-0.8	0.2	0.8	2.0	3.2	1.9	1.9	1.0	0.2	-0.6	-0.4	-0.3	-0.5	-0.4	-0.5
IV. AHORRO PRIMARIO (No incluye intereses)	1.3	2.1	2.7	3.1	3.9	4.9	3.6	3.5	2.5	1.6	0.9	1.1	1.4	1.5	1.7	1.8
V. SUPERÁVIT - DÉFICIT GLOBAL	-0.4	-2.8	-4.6	-1.6	-0.6	-0.1	-2.5	-1.8	-2.6	-2.8	-3.0	-4.4	-4.4	-3.7	-2.4	-3.0
1. Incluyendo Donaciones	-2.8	-4.9	-6.5	-3.6	-2.0	-1.0	-2.7	-2.0	-2.7	-3.0	-3.9	-4.8	-4.8	-4.2	-2.7	-3.3
2. Excluyendo Donaciones	0.39	2.83	4.56	1.61	0.88	0.14	2.49	1.77	2.63	2.78	3.03	4.39	4.42	3.72	2.39	2.99
VI. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO	1.5	2.0	3.9	2.0	2.1	1.3	2.7	2.0	-0.2	1.4	1.5	4.5	8.8	2.9	1.5	2.0
1. Desembolsos de deuda	1.6	2.9	4.0	3.8	3.8	3.3	5.5	8.6	3.6	4.8	3.1	7.0	12.3	4.1	4.0	4.3
2. Amortización de deuda	-1.2	-1.3	-1.3	-1.7	-1.7	-2.0	-2.7	-6.6	-3.8	-3.4	-1.6	-2.5	-3.5	-1.2	-2.4	-2.3
3. Refinanciamiento de servicio corriente	1.6	1.6	1.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pagos por servicio atrasado	-0.5	-1.1	0.0	-0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Depósitos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO	-1.1	0.8	0.6	-0.3	-1.5	-1.2	-0.3	-0.3	2.8	1.4	1.5	-0.1	-4.3	0.8	0.9	1.0
1. Banco Central	0.2	1.3	1.5	-0.2	-1.6	0.0	0.7	0.2	-3.2	0.0	0.2	0.1	-0.8	1.5	-0.4	0.5
2. Bancos Comerciales	-0.1	-0.2	-0.4	0.3	-0.1	-0.6	-0.6	-0.4	-0.9	0.5	1.5	1.0	-2.5	-0.4	0.1	-0.1
3. Instituciones Financieras	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	-0.2	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4. Bonos fuera del sistema bancario	0.0	0.1	-0.1	0.0	-0.1	-0.1	-0.1	-0.3	0.3	-0.1	-0.6	-0.9	-0.2	0.0	0.0	0.7
5. Privatización y Venta de Acciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.3	0.0	0.1	0.1	0.0	1.3	0.0
6. Otros	-1.1	-0.4	-0.5	-0.5	0.2	-0.2	-0.4	0.1	-0.2	-0.5	0.4	-0.4	-1.0	-0.2	-0.1	-0.1

(p) Preliminar

^{1/} A partir de 1994 incluye ajustes en las cifras por devoluciones de impuestos sobre la Renta e IVA.

Fuente: Ministerio de Hacienda, Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local, Empresas Públicas no Financieras y BCR.

En 2004 el déficit del SPNF se redujo a 2.4% del PIB pero éste correspondió a factores coyunturales. En primer lugar, ese año se dio un atraso importante en la aprobación del presupuesto, lo que influyó en una reducción en la ejecución de la inversión pública. En segundo lugar, en diciembre de 2004 el Estado vendió el 41.54% del capital accionario de la empresa de telecomunicaciones CTE, por un monto de US\$294.85 millones, de los cuales US\$204 millones se utilizaron para pagar deuda previsional. Tomando en cuenta que la venta de acciones no constituye un ingreso permanente, la deuda pública explícita hubiera aumentado más de lo que finalmente se observó. El remanente de la venta de acciones de CTE fue utilizado para pagar Letras del Tesoro (LETES).

En 2005, el gobierno intentó reducir los niveles de déficit fiscal y a la vez financiar nuevos proyectos de gasto público a través de una reforma tributaria administrativa que buscaba ampliar la base tributaria y una amnistía fiscal para recuperar parte de la mora tributaria. Estas medidas tuvieron un resultado importante al lograr el mayor incremento en la carga tributaria como porcentaje del PIB en los últimos quince años, llegando a 12.6% del PIB (cuadro 28). No obstante, los gastos totales también aumentaron en 0.8% del PIB, al pasar de 18.6% del PIB en 2004 a 19.4% en 2005, influenciados por los gastos crecientes, ya mencionados anteriormente, como los intereses de la deuda y el pago de pensiones, pero también por el aumento en los precios del petróleo que se tradujeron en un mayor gasto de consumo y pago de subsidios al gas licuado, el transporte público y electricidad, así como una mayor ejecución de la inversión pública.

La estabilidad en las finanzas públicas requerirá tarde o temprano un ajuste fiscal, por la vía de mayor aumento en los ingresos tributarios y/o una reducción y mejor utilización del gasto público. Debido al impacto que un ajuste tendría sobre varios actores de la vida económica nacional, se considera importante que las medidas a tomar sean el resultado de un pacto fiscal mediante un proceso de diálogo y consenso nacional¹.

¹ FUSADES (2003). *Estrategia Económica y Social 2004-2009: Seguridad, Oportunidades y Legitimidad*.

2. Ingresos fiscales: la carga tributaria ascendió a 12.6% del PIB en 2005

En 2005 los ingresos del SPNF aumentaron 8.3% en términos nominales, pasando de 16.3% del PIB a 16.4% del PIB. Este pequeño cambio se debe a la combinación de un aumento importante en los ingresos tributarios, de 1.1% del PIB, y una reducción, también importante, de los ingresos no tributarios igual a 0.8% del PIB (cuadro 27 y 28).

Desde una perspectiva de largo plazo, El Salvador ha obtenido avances en el campo de la tributación, lo que se vio reflejado en un aumento de la carga tributaria del país, de un nivel de 9.1% del PIB en 1990 a 12.6% del PIB en 2005. Asimismo, solamente durante el año 2005 la recaudación tributaria mejoró en 1.1% del PIB con respecto a 2004, como fruto de la reforma fiscal introducida por la nueva administración y la amnistía para estimular el pago de la mora tributaria². No obstante, se percibe la necesidad que el país logre aumentar aún más su recaudación, para suministrar, eficiente y eficazmente bienes públicos a la sociedad, como la justicia, la seguridad ciudadana, la educación y el desarrollo económico, entre otros.

En 2005, los ingresos tributarios aumentaron 17.1% en términos nominales, lo que contribuyó favorablemente al aumento de los ingresos del SPNF (cuadro 29). Según el detalle por tipos de impuestos, los ingresos tributarios que más contribuyeron al aumento son los del Impuesto al Valor Agregado (IVA), con US\$151.7 millones, seguido por el impuesto sobre la renta, US\$134.6 millones y la recaudación correspondiente al impuesto al consumo de productos de bebidas alcohólicas, cigarros, cervezas, armas y municiones, que experimentó un ascenso de US\$21.4 millones con respecto a 2004; estos últimos son parcialmente destinados para el FOSALUD (Fondo

² Una descripción de la reforma fiscal impulsada a finales de 2004 se encuentra en FUSADES (2005). *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, San Salvador, El Salvador.

Cuadro 29
Gobierno Central: Ingresos totales
(Millones de US\$)

Clasificación de los ingresos	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 P
I. INGRESOS CORRIENTES	469.3	548.1	654.5	766.9	933.1	1,160.9	1,310.5	1,285.7	1,386.7	1,393.7	1,488.9	1,598.6	1,746.0	1,915.5	2,047.9	2,258.9
1. TRIBUTARIOS	438.3	506.3	574.1	714.6	843.2	1,062.5	1,080.3	1,131.8	1,205.9	1,274.7	1,344.1	1,448.9	1,595.2	1,736.3	1,820.0	2,131.7
a) Renta 1/	95.4	119.8	126.9	157.9	204.4	301.3	305.3	323.0	351.3	392.5	429.1	431.4	457.2	502.9	533.7	668.3
b) Patrimonio	16.4	21.1	20.1	17.7	21.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Transferencia de Propiedades	9.5	12.1	17.8	10.3	11.7	13.0	10.1	13.4	14.4	13.7	11.6	11.6	12.1	13.7	15.3	16.3
c) Importaciones	61.2	80.0	101.2	136.9	171.0	198.9	163.1	145.9	145.8	148.1	140.6	146.0	154.7	177.7	177.1	180.9
d) Consumo de Productos 1/	66.6	51.9	62.0	52.3	55.5	59.9	55.5	55.1	47.4	51.5	48.7	49.2	66.5	61.7	74.0	95.4
i) Productos alcohólicos					5.3	6.0	5.5	6.7	4.4	4.9	3.8	4.5	8.7	8.9	7.3	13.6
ii) Cigarrillos					12.8	13.6	13.3	13.4	10.4	13.1	10.8	7.5	18.5	15.4	22.2	23.1
iii) Gaseosas					14.2	15.4	14.3	16.4	16.4	17.0	17.1	19.0	20.6	18.2	23.7	32.5
iv) Cerveza					23.3	24.9	22.5	18.7	16.1	16.5	16.9	18.2	18.7	19.2	20.8	25.6
v) Armas y municiones					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5
e) Uso de Servicios	6.8	7.9	7.2	5.5	9.0	9.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
f) Timbres Fiscales	132.5	163.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
g) Impuesto al Valor Agregado 2/	0.0	0.0	233.7	305.2	355.6	469.6	540.7	593.3	649.7	669.0	714.1	809.0	837.0	911.4	951.8	1,103.5
h) Otros	51.1	31.8	-2.8	15.4	14.5	10.3	4.0	1.0	0.4	0.1	0.1	0.1	2.8	1.3	0.2	0.3
i) F O V I A L	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6	64.9	67.2	67.1	66.4
j) Contribuciones especiales (AZÚCAR)																
2. NO TRIBUTARIOS	31.0	41.8	80.4	52.2	89.9	98.3	230.1	153.9	177.8	119.0	144.8	149.7	150.8	179.2	227.9	127.2
a) Renta de Activos	1.8	5.4	5.0	3.7	13.4	8.3	16.0	12.2	15.6	8.1	12.4	11.5	7.6	10.9	7.1	9.9
b) Transferencias de Empresas Públicas	4.0	3.9	11.8	19.1	17.0	20.1	126.2	61.1	16.1	2.0	3.1	1.2	1.2	5.5	6.1	10.3
c) Venta de Artículos Estancados	4.5	4.7	3.2	0.6	8.7	1.5	0.8	1.5	0.9	1.3	1.3	0.2	1.2	2.6	4.0	5.0
d) Tasas y Derechos por Servicios Públicos	5.1	7.1	12.5	10.5	11.9	15.2	16.7	20.6	21.7	22.6	23.9	27.4	34.0	27.3	26.4	28.6
e) Multas y Otros	15.6	20.7	47.9	18.3	38.9	53.2	70.4	58.5	123.4	85.0	104.1	109.4	106.8	133.0	184.2	73.3
II. INGRESOS DE CAPITAL	0.2	0.0	0.0	9.3	20.5	2.6	1.0	3.8	3.4	0.6	1.3	0.4	2.3	0.4	1.3	0.1
1. VENTA DE ACTIVOS	0.2	0.0	0.0	9.3	20.5	2.6	1.0	3.8	3.4	0.6	1.3	0.4	2.3	0.4	1.3	0.1
a) Sector Privado																
b) Resto del Mundo	114.4	106.1	114.9	140.0	112.3	77.5	18.5	22.1	11.2	20.2	94.5	51.4	45.0	67.2	46.8	48.5
c) Otros																
III. DONACIONES	114.4	106.1	114.9	140.0	112.3	77.5	18.5	22.1	11.2	20.2	94.5	51.4	45.0	67.2	46.8	48.5
a) Sector Privado																
b) Resto del Mundo	114.4	106.1	114.9	140.0	112.3	77.5	18.5	22.1	11.2	20.2	94.5	51.4	45.0	67.2	46.8	48.5
c) Otros																
IV. INGRESOS TOTALES (I + II)	583.9	654.2	769.4	916.2	1,065.9	1,241.0	1,330.0	1,311.6	1,401.3	1,414.5	1,584.7	1,650.4	1,793.3	1,983.1	2,095.9	2,307.5

(p) Preliminar
1/ La suma individual de los impuestos a productos específicos no coincide con el total, por discrepancias entre las fuentes de información.

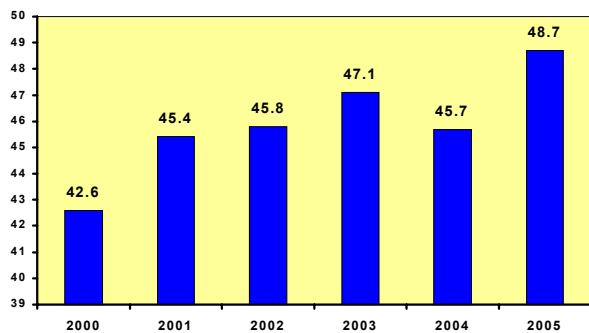
2/ A partir de 1994 cifras ajustadas por devoluciones de impuestos de Renta e IVA

Fuente: Ministerio de Hacienda, Dirección General de Tesorería y Banco Central de Reserva.

Solidario para la Salud), con un monto de US\$9.8 millones³. Por otro lado, el aporte del FOVIAL (Fondo de Conservación Vial) se mantuvo aproximadamente constante y contribuyeron en menor medida, los impuestos por importaciones, con US\$3.7 millones.

En el caso del IVA, se puede obtener una medida simple de la eficiencia de la recaudación, la cual consiste en dividir la recaudación actual del IVA entre el potencial de recaudación. El potencial de recaudación se obtiene de multiplicar el consumo total por la tasa del impuesto que es de 13%. La gráfica 31 muestra que de 2000 a 2005 ha habido una mejora importante en la eficiencia de recaudación del IVA, al pasar de 42.6% a 48.7%, con el cambio más importante ocurrido en 2005. Ello ha sido el resultado de un esfuerzo por parte del Ministerio de Hacienda para ir mejorando la administración de la recaudación del impuesto mediante la modernización y eficiencia de los esquemas de fiscalización, combate frontal al contrabando y evasión fiscal. Entre estos esfuerzos se encuentra el aumento de personal, mayor número de auditorías fiscales, mayores inspecciones de punto fijo y mejor cruce de la información. Las autoridades han manifestado que continuarán con este esfuerzo, para el cual cuentan con apoyo de la cooperación internacional, como el Departamento del Tesoro de Estados Unidos y AID.

Gráfica 31
Eficiencia en la recaudación del Impuesto al Valor Agregado
([Recaudación IVA x 100]/consumo nacional x 13%)

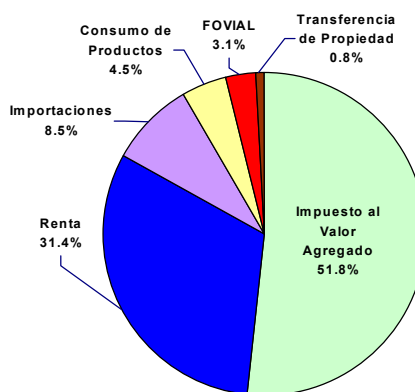


Fuente: Cálculos propios con datos del BCR

³ Ministerio de Hacienda, Dirección General de Contabilidad Gubernamental, *Informe de la Gestión Financiera del Estado, Ejercicio Financiero Fiscal 2005*, San Salvador, Marzo 2006. Pág. 85.

En cuanto a la estructura del sistema impositivo, casi un 52% de los ingresos tributarios provienen del IVA, y un 31.4% proviene del impuesto sobre la renta, tanto a personas naturales como a empresas. En tercer lugar, se encuentran los ingresos provenientes de los aranceles a productos importados, que contribuyen con 8.5% de la recaudación, seguido por los impuestos directos a consumo de productos con 4.5%, y el impuesto a la gasolina con 3.1% para financiar el FOVIAL para el mantenimiento de la red de carreteras (gráfica 32).

Gráfica 32
El Salvador 2005: estructura de ingresos tributarios



Fuente: Cálculos propios con datos del BCR

La reforma administrativa fiscal continúa

Aunque la reforma fiscal fue aprobada a finales de 2004 y comenzó a aplicarse en 2005, ello no significa que el aumento en la carga tributaria terminará en 2005. El Ministerio de Hacienda ha manifestado que continuará con los esfuerzos para mejorar la eficiencia en la administración tributaria a lo largo de 2006. Además, la complejidad de la reforma iniciada en 2005 impedía que todos los cambios se hicieran en un solo año. Por tanto, es de esperar que en 2006 los ingresos tributarios continúen mejorando. Hasta el mes de abril de 2005 la recaudación total había mejorado en más de 20%, impulsada por incrementos sustanciales en los dos impuestos más importantes. En el caso del IVA, la recaudación aumentó en 20.5% y en el caso del impuesto

sobre la renta en 23.8% (cuadro 30). De acuerdo con los planes del Ministerio de Hacienda, se espera que la carga tributaria aumente en 2006 en 0.5% del PIB, lo que implica que a finales de año se llegaría a una carga de 13.1%.

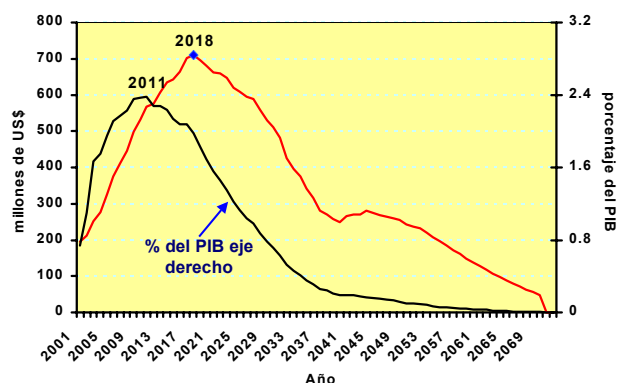
3. Evolución del gasto

El gasto del SPNF como porcentaje del PIB, alcanzó su punto más alto en 1992, el año de la firma de los Acuerdos de Paz, igual a 20.6%. Luego siguió una tendencia a la baja hasta 1997, cuando llegó a 17.1%, y a partir de entonces ha mostrado una tendencia al alza llegando a 19.9% en 2003, bajando a 18.6% en 2004 y subiendo a 19.4% en 2005 (cuadro 28).

El cambio más importante en los últimos años se ha dado en la composición global del gasto entre gastos corrientes y gastos de capital. Los gastos corrientes muestran una tendencia al alza desde 1997, pasando de 13.2% del PIB a 16.6% en 2005. Destaca que entre 2000 y 2005 el gasto de consumo, como porcentaje del PIB, se mantiene estable alrededor de 11%, resultado de una política de contención del gasto público. Sin embargo, existen otros gastos corrientes en los que el estado no dispone de mayor discrecionalidad por compromisos y obligaciones ya adquiridas. Tal es el caso de los pagos

de intereses y la deuda previsional. El gasto por intereses ha pasado de 1.5% del PIB en 2000 a 2.3% en 2005. Mientras que el compromiso adquirido de la deuda previsional comienza a hacerse efectivo en 2001 con un gasto de 0.7% para llegar a 1.9% del PIB en 2005. Este último rubro seguirá ejerciendo una presión considerable sobre las finanzas públicas, ya que se estima que el gasto como porcentaje del PIB llegará a un valor cercano a 2.4% del PIB alrededor de 2011, y se mantendrá por encima de un valor de 1.6% del PIB por lo menos hasta aproximadamente el año 2030 (gráfica 33).

Gráfica 33
Déficit actuarial proyectado de pensiones,
consolidado ISSS e INPEP
(no incluye reformas en 2004-2006)



Nota: De 2001 a 2005 cifras ejecutadas. De 2006 en adelante, proyecciones.
Fuente: Elaboración propia con información de la Superintendencia de Pensiones y del Ministerio de Hacienda.

Cuadro 30
Recaudación de principales tributos al mes de abril
(Millones de US\$)

Transacciones	2005	2006	Variación	Variación %
1. Renta 1/	240.7	297.9	57.2	23.8
2. Transferencia de Propiedades	5.5	6.5	1.0	17.7
3. Importaciones	53.0	58.5	5.4	10.3
4. Consumo de Productos	28.3	32.9	4.5	16.0
5. Impuesto al Valor Agregado (IVA) 1/	354.7	427.3	72.6	20.5

1/ Los ingresos sobre Renta e IVA, han sido ajustados por devoluciones de dichos impuestos.
Fuente: Departamento de Finanzas Públicas del Banco Central de Reserva.

En 1996 se aprobó la reforma del sistema de pensiones, sustituyendo un sistema de reparto por un sistema de capitalización individual. Ambos sistemas están conceptualmente diseñados para ser autofinanciables, de tal forma que no deberían representar una presión sobre las finanzas públicas. Sin embargo, como ha ocurrido en muchos países, el sistema de reparto tiende a presentar déficit en la medida que cambia la estructura demográfica del país, se alarga la esperanza de vida, se modifican algunos de los parámetros como edad de retiro y años de cotización mínima, o se maneja en forma no transparente e irresponsable el fondo de reservas excedentes. Mientras que con el sistema de capitalización individual, cada individuo acumula sus ahorros a lo largo de su vida laboral, los cuales, junto con el rendimiento, forman un fondo para financiar la pensión durante la vejez. La reforma encontraba su justificación en que el sistema público anterior tenía una deuda implícita equivalente a 87% del PIB. Mientras que el nuevo sistema, en términos de valor presente neto, tenía pasivos sin fondear igual a 37.4% del PIB en 2003⁴.

En 1998 inició el nuevo Sistema de Ahorro para Pensiones (SAP) basado en cuentas de ahorro individual que entran en un fondo común a ser administrado por las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Sin embargo, el nuevo sistema SAP no puede funcionar en su forma pura descrita anteriormente, hasta que se supere un período de transición que corresponde al período durante el cual el Estado deberá honrar a los contribuyentes los derechos adquiridos por sus aportes al antiguo sistema de pensiones, antes de trasladarse al nuevo sistema. Además, una cohorte de la población trabajadora y los que ya se encontraban jubilados permanecieron en el antiguo sistema, y el Estado debe honrar sus obligaciones con este grupo también. En un primer momento el Estado puede financiar estas obligaciones con las reservas del antiguo régimen, pero a partir del momento que dichas reservas se agotan, el pago de la deuda previsional se debe realizar con los fondos generales de

la hacienda pública, como ocurre en El Salvador desde 2001.

En los cuadros 27 y 28 se observa que el Estado comienza a pagar la deuda previsional con el fondo general en 2001, año en el que representó 0.7% del PIB. Desde entonces este gasto se ha incrementado hasta alcanzar 1.9% del PIB en 2005, equivalente a US\$ 327.1 millones. El reto de la reforma previsional para las finanzas públicas es aumentar lo más posible los ingresos fiscales para financiar la deuda previsional, con el fin de reducir lo menos posible el gasto necesario en otras carteras del Estado. Es de destacar, que desde 2001, el aumento acumulado en la carga tributaria con respecto a 2000, ha sido menor que el pago de la deuda previsional; pero en 2005 el incremento acumulado fue de 2.3% del PIB, mientras que el gasto previsional fue de 1.9%, lo que en principio deja algunos recursos para otros rubros. Sin embargo, el gasto de consumo subió 0.4% del PIB y los pagos por intereses 0.6%, lo que sugiere la necesidad de aumentar aún más los ingresos tributarios, o reducir el gasto público. De hecho, uno de los rubros que no logra aumentar lo suficiente, a pesar de su importancia es la inversión pública.

El gasto de capital en los años 2001 y 2002 estuvo fuertemente influenciado por la reconstrucción, posterior a los terremotos de 2001, alcanzando 4.4% y 4.3% del PIB, respectivamente. En 2003 el gasto de capital bajó a 3.6% del PIB, en 2004 bajó aún más a 2.3% y en 2005 subió a 2.8%. Sin mayores ingresos corrientes o sin reformas difíciles que afectarían el gasto de consumo del SPNF, las transferencias, o la deuda previsional es muy difícil que se obtengan recursos para aumentar la inversión pública. Mientras que la vía del endeudamiento para gasto de capital se encuentra ya bastante limitada.

El aumento en los precios del petróleo ha puesto presión adicional al presupuesto público, principalmente por el impacto que tiene en los subsidios del Estado al gas licuado, al financiamiento del transporte público, y a la electricidad. En el caso del gas licuado, el desembolso llegó a US\$70.2 millones, el subsidio al Fondo de Inversión Nacional en Electricidad y Telefonía (FINET) fue de US\$38.7 millones, y el subsidio para mantener el precio del pasaje al transporte público fue de US\$13.9 millones, totalizando US\$122.8 millones. Si no se realiza

⁴ Velasco, Andrés y Rodríguez, Camila (2003). "El Salvador: Fiscal Performance, Prospects and Policy Options". Trabajo preparado para FUSADES, como documento de apoyo para la Estrategia Económica y Social 2004-2009: *Oportunidades, Seguridad y Legitimidad*.

una revisión importante a estos subsidios en 2006 el desembolso será considerablemente mayor. En el caso del subsidio al gas licuado, se ha demostrado que no es un gasto eficiente, en el sentido que es un subsidio generalizado que no cumple con el objetivo de focalización que deben tener las políticas sociales para atender las necesidades de los hogares más pobres y, por tanto, se considera importante revisar dicha política⁵.

El gasto del Gobierno Central por áreas de gestión muestra un esfuerzo importante por mantener el gasto para el desarrollo social, el cual, excluyendo pensiones, pasa de 5.6% en 2000 a 6.1% del PIB en 2005, y de 5.7% a 8.0% incluyendo pensiones (cuadro 31). En cambio, el apoyo al desarrollo económico se vio mermado en 2003 y 2004, pero en 2005 alcanzó un 2.3% del PIB. El rubro de conducción administrativa se ha mantenido estable en los últimos 3 años, con una participación alrededor de 1.8% del PIB, similar al comportamiento de la administración de justicia y seguridad ciudadana que se mantiene alrededor de 2.3% del PIB. Por otra parte, el gasto dirigido al servicio de la deuda pública muestra una tendencia al alza, llegando a 3.4% del PIB. El reto de elevar el gasto social

y el gasto para el apoyo al desarrollo económico se enfrenta a obligaciones crecientes como la deuda pública y el pago de pensiones, lo que requiere de un mayor esfuerzo tributario, mayor esfuerzo en la búsqueda de financiamientos alternativos, y mejor utilización de los recursos limitados del Estado.

4. La deuda pública total alcanzó 45.4% del PIB

55

La cronicidad de los déficit fiscales inevitablemente han llevado a un incremento sostenido de la deuda del SPNF, la cual pasó de 28.2% del PIB en 1999 a 40.5% en 2004; pero en 2005 bajó a 40% del PIB, lo que equivale a US\$ 6,784.9 millones (cuadro 32). A la deuda del SPNF habría que sumarle la deuda del Banco Central de Reserva, ya que según la Ley de Integración Monetaria, ésta debería pasar a los pasivos del estado; en 2005 esta equivalía a 1.2% del PIB. Finalmente, las empresas financieras públicas suman una deuda de 4.3% del PIB en 2005, por lo que en conjunto la deuda pública total

⁵ FUSADES (2006). *Informe Trimestral de Coyuntura*, Enero-Marzo 2006.

Cuadro 31
Estado demostrativo de ejecución presupuestaria de
gastos por áreas de gestión
(Porcentaje del PIB)

Áreas de gestión	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Conducción Administrativa	2.1	2.0	2.2	1.8	1.7	1.8
Administración de Justicia y Seguridad Ciudadana	2.4	2.3	2.4	2.2	2.2	2.3
Desarrollo Social	5.7	7.2	7.6	7.3	7.4	8.0
Ramo de Educación	2.7	3.4	3.3	3.1	2.9	3.0
Ramo de Salud Pública y Asistencia Social	1.6	1.5	1.5	1.5	1.5	1.6
Financiamiento a Gobiernos Municipales (incluye recursos a través de FISDL)	0.7	1.0	0.9	0.9	0.9	1.1
Financiamiento al Programa de Rehabilitación de Lisiados	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Gastos en Desarrollo Social por Medio de Ministerios e Instituciones Diversas	0.5	0.6	0.4	0.3	0.3	0.4
Financiamiento al Sistema de Pensiones	0.1	0.6	1.4	1.3	1.7	1.9
Apoyo al Desarrollo Económico	2.1	2.1	2.3	1.7	1.8	2.3
Deuda Pública	2.3	2.4	7.6	2.8	3.5	3.4
Obligaciones Generales del Estado	1.3	1.0	1.3	0.9	1.1	0.7
Producción Empresarial Pública	0.0	0.3	0.0	0.3	0.0	0.0
Totales	15.8	17.3	23.4	16.9	17.7	18.5

Fuente: Ministerio de Hacienda. Informe de Gestión Financiera del Estado, 2005.

equivale a 45.4% del PIB, o US\$7,703.7 millones. El total de la deuda pública se reparte aproximadamente en dos tercios como deuda externa y un tercio como deuda interna. Vale la pena tomar en cuenta que en el futuro mediano hay un vencimiento de US\$150.0 millones en Eurobonos en 2006, y otro de US\$50.0 millones en 2007, los cuales se reflejarán en los respectivos presupuestos de esos años⁶.

Un manejo prudente de las finanzas públicas requiere el mantenimiento de niveles de deuda pública sostenibles, es decir, que por su propia inercia no tienden a crecer. También, después de cierto umbral el beneficio marginal de la deuda sobre el crecimiento se hace negativo, y el

servicio de la deuda compite con gastos para inversión y desarrollo humano. El gobierno se ha autoimpuesto un umbral de deuda del SPNF equivalente a 40% del PIB, el cual ha logrado mantener parcialmente desde 2003, pero se pasa de este umbral al sumar la deuda del Banco Central que debería formar parte de los pasivos del SPNF según lo establecido por la Ley de Integración Monetaria.

El mantener la deuda del SPNF estable alrededor de 40% del PIB en los últimos tres años es señal de un continuo esfuerzo por lograr la estabilidad fiscal; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, las presiones por el lado del gasto continuarán, por lo cual es importante que dicho esfuerzo se mantenga.

56

⁶ Ministerio de Hacienda, *Informe de Gestión Financiera del Estado 2004*.

Cuadro 32
Saldos de la deuda externa e interna ^{1/}
(Porcentaje del PIB)

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I. Deuda Pública Total (1 + 2)*	34.6	36.5	39.8	44.5	47.2	46.0	45.4
1. Sector Público (1.1 + 1.2)	33.3	35.5	39.1	43.8	45.5	44.8	44.2
1.1 Sector Público No Financiero (a + b + c)	28.2	29.6	33.5	38.6	40.3	40.5	40.0
a) Gobierno Central	25.5	27.0	30.7	35.2	37.2	38.0	37.8
b) Resto del Gobierno General 2/	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
c) Empresas Públicas No Financieras 3/	2.6	2.5	2.7	3.3	3.0	2.4	2.1
1.2 Empresas Financieras Públicas 4/	5.0	5.7	5.4	5.2	5.2	4.3	4.3
2. BCR	1.3	1.2	0.9	0.7	1.7	1.3	1.2
II. Deuda Externa Pública (1 + 2)*	22.4	21.6	22.8	27.9	31.4	30.2	29.3
1. Sector Público (1.1 + 1.2)	21.1	20.4	21.9	27.2	29.6	28.9	28.2
1.1 Sector Público No Financiero (a + b + c)	20.6	20.0	21.6	27.0	28.9	28.5	27.2
a) Gobierno Central	18.1	17.6	19.1	24.2	26.2	26.2	25.1
b) Resto del Gobierno General	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
c) Empresas Públicas No Financieras	2.6	2.4	2.6	2.8	2.7	2.3	2.1
1.2 Empresas Financieras Públicas	0.4	0.4	0.3	0.2	0.7	0.4	0.9
2. BCR	1.3	1.2	0.9	0.7	1.7	1.3	1.2
III. Deuda Interna Pública	12.2	14.9	17.0	16.6	15.9	15.8	16.1
1. Sector Público (1.1 + 1.2)	12.2	15.1	17.0	16.6	15.9	15.8	16.1
1.1 Sector Público No Financiero (a + b + c)	7.6	9.6	11.9	11.6	11.4	11.9	12.8
a) Gobierno Central	7.5	9.4	11.7	11.1	11.0	11.8	12.7
b) Resto del Gobierno General	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
c) Empresas Públicas No Financieras	0.0	0.1	0.1	0.5	0.3	0.1	0.0
1.2 Empresas Financieras Públicas	4.6	5.4	5.1	5.0	4.5	3.9	3.3

1/ A los saldos y a los flujos de la deuda se les ha aplicado diversos ajustes (fluctuación cambiaria, valor precio, cambio de residencia de los tenedores, etc.) de acuerdo con los lineamientos contenidos en el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

2/ Comprende Instituto Salvadoreño del Seguro Social, Gobiernos Municipales y otras descentralizadas.

3/ Incluye Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados, Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa, Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma y Lotería Nacional de Beneficencia.

4/ Comprende Banco Multisectorial de Inversiones, Banco de Fomento Agropecuario, Fondo Social para la Vivienda, Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos y Consejo Salvadoreño del Café.

(*) Incluye al Banco Central de Reserva.

(p) Cifras preliminares.

Fuente: Banco Central de Reserva.

Al actualizar el ejercicio sencillo de análisis de sostenibilidad de la deuda del SPNF que se hiciera en esta misma publicación hace un año, se toma como punto de partida los valores actuales de 2005, tal como aparecen en el cuadro 27 y cuadro 32. Luego se hacen algunos supuestos sobre la evolución del gasto público, la tasa de interés de la deuda y el crecimiento económico para ver el comportamiento del déficit fiscal y la deuda pública de 2006 a 2010. Este ejercicio solamente sirve como un punto de referencia plausible bajo supuestos establecidos. Si en la realidad algunos de esos supuestos cambian, los resultados variarían de acuerdo con ese cambio. Los supuestos plausibles que sirven de punto de comparación son que la tasa de interés de la deuda pública es de 5.6%, igual al promedio 2000-2005, la economía crece a 6% en términos nominales de 2006 a 2010, que la reforma fiscal iniciada este año lleva la carga tributaria a 12.5% del PIB, que el gasto de capital sube a 3.0% del PIB, y que el gasto en pensiones sigue una secuencia predeterminada de acuerdo con el compromiso ya adquirido por el estado (cuadro 33).

Bajo estas circunstancias, la propia dinámica del endeudamiento y el pago de los intereses ejerce una presión adicional en las finanzas públicas, tal como se muestra en el cuadro 33, donde los intereses se mantienen en 2.2% del PIB en 2006 y 2007, luego suben a 2.3% del PIB en 2008 y 2009 y a 2.4% en 2010. Sólo con la presión del gasto de pensiones y los intereses, el déficit fiscal subiría de 3% en 2005 a 3.7% del PIB en 2010, y la deuda pública, incluyendo la del BCR, de 41.2% en 2005 a 46.6% del PIB en 2010.

Si se buscara mantener el nivel de deuda del SPNF a 41.2% del PIB en 2006 se tendría que efectuar un ajuste inicial de 1.1% del PIB, por la vía de mayores ingresos –(aumento adicional de impuestos), menores gastos, o una combinación de ambos. En los años posteriores habría que aumentar gradualmente esa cantidad hasta llegar a 1.4% en 2009, y en 2010 se podría bajar a 1.2%. Por ejemplo, habría que elevar la carga tributaria a 13.7% en 2006 para llegar gradualmente a 14.0% del PIB en

Cuadro 33
Ejercicio de sostenibilidad de deuda del SPNF
(Porcentaje del PIB)

I. Escenario básico pasivo

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
I. Ingresos y Donaciones	15.5	16.2	16.3	16.4	16.4	16.4	16.4	16.4	16.4
Tributarios	11.1	11.5	11.5	12.6	12.6	12.6	12.6	12.6	12.6
Otros	4.4	4.7	4.8	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9
II. Gastos (sin Intereses ni S.S.)	17.1	16.2	14.8	15.2	15.4	15.4	15.4	15.4	15.4
Gastos del MSPAS	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6
Gasto en educación	3.3	3.1	2.9	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0
Gasto en capital	4.9	3.6	2.3	2.8	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0
Otros gastos	7.4	8.0	8.1	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8
III. Seguridad Social	1.1	1.7	1.7	1.9	2.1	2.2	2.2	2.4	2.4
IV. Intereses	1.7	2.0	2.1	2.3	2.2	2.2	2.3	2.3	2.4
V. Superávit Global Primario	-2.7	-1.7	-0.3	-0.7	-1.1	-1.2	-1.2	-1.4	-1.4
VI. Superávit Global	-4.4	-3.7	-2.4	-3.0	-3.3	-3.4	-3.5	-3.7	-3.7
VII. Deuda	39.3	42.1	41.7	41.2	42.2	43.2	44.2	45.4	46.6
VIII. Ajuste para sostenibilidad					1.1	1.2	1.3	1.4	1.2
IX. Deuda con ajuste en 2004				41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2

En 2004 la carga tributaria fue 11.5% y en 2005 la preliminar 12.56%. Se asume que se mantiene a 12.56% de 2006 en adelante.

Crecimiento PIB nominal: 7.28% en 2005, 6% en 2006, y 6% en adelante.

Tasa de interés: 5.6% de 2006 en adelante, que es el promedio entre 2000 y 2005.

Gasto de Capital: 2006-09 3.0% del PIB.

Fuente:

2009⁷. Por otra parte, si se desea aumentar el gasto social, ya sea educación o salud, o si se desea aumentar la inversión pública, el ajuste tendría que ser mayor o la deuda crecería aún más. Comparado con el ejercicio realizado hace un año, los ajustes necesarios adicionales son menores; en parte, debido al avance que se tuvo en 2005 con el incremento de la carga tributaria en 1.1% del PIB. No obstante, aunque el esfuerzo en la recaudación continúa, y se espera que este año aumente 0.6% del PIB adicional, quedaría un 0.5% del PIB como ajuste adicional pendiente.

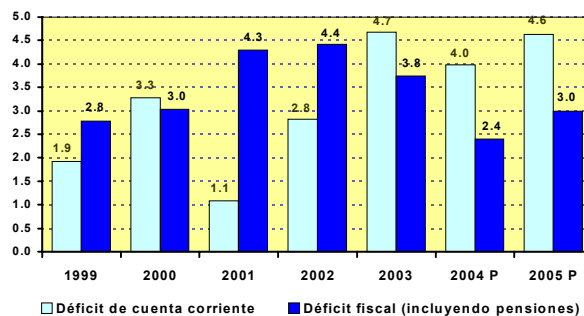
Ante una situación fiscal tan crítica como ésta, el planteamiento propuesto en la Estrategia Económica y Social 2004-2009 de FUSADES continúa manteniendo vigencia y, por tanto, lo repetimos: “Dada la conflictividad social y política que todo proceso de ajuste fiscal profundo genera normalmente, el esfuerzo de aumentar la recaudación tributaria que el país requiere para garantizar su sostenibilidad fiscal en el largo plazo debiera constituirse en un compromiso nacional de todos los sectores sociales y políticos del país. Ese compromiso pudiera revestir la forma de un Pacto Fiscal como el que se planteaba en las discusiones del Plan de Nación en 1999, como un mecanismo de concertación para conciliar intereses contrapuestos en aras del bienestar de la sociedad entera, y garantizar que los sacrificios requeridos sean compartidos equitativamente de acuerdo con las posibilidades de cada sector” (página 31).

⁷ En el documento “Política de Endeudamiento Público 2004-2009” del Ministerio de Hacienda se contempla en las proyecciones fiscales elevar la base tributaria a 15.2% del PIB, indicando que las autoridades están conscientes de la necesidad de un ajuste fiscal similar al sugerido en este análisis. Esto estabilizaría el crecimiento de la deuda siempre y cuando los aumentos en el gasto no neutralicen o contrarresten los incrementos en los ingresos.

5. Tanto el sector público como el privado tienen una necesidad de financiamiento externo neto

Como último punto de esta sección es importante destacar la necesidad de analizar el déficit fiscal desde el contexto macroeconómico global. Esto se hace a partir del análisis de la identidad macroeconómica básica que destaca que el ahorro debe ser igual a la inversión en un año específico. Para una economía con gobierno y abierta al mercado internacional, la identidad básica destaca que el déficit fiscal debe ser igual al déficit de cuenta corriente más el ahorro privado neto de inversión. La gráfica 34 muestra la evolución del déficit de cuenta corriente y del déficit fiscal como porcentaje del PIB. En 2001 y 2002 el déficit fiscal es mayor que el déficit de cuenta corriente, por tanto, el primero se financiaba con ahorro externo (el déficit en cuenta corriente) y con ahorro privado neto de inversiones (la diferencia entre los dos). Sin embargo desde 2003 el déficit de cuenta corriente es mayor que el déficit fiscal, lo que implica que se tiene un ahorro privado neto de inversión negativo. Es decir el ahorro privado no es suficiente para financiar la inversión privada, y por tanto, se debe recurrir también al ahorro externo o flujo de capitales extranjeros para financiar la inversión.

Gráfica 34
Déficit fiscales y de cuenta corriente
(Millones de US\$)



Fuente: Elaboración propia con información del BCR.

Cuadro 34
Cuenta de ingresos y producto nacional - Precios corrientes
(Porcentaje del ingreso nacional bruto disponible)

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev.	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.
A. Gasto de Consumo Final	91.2	89.3	86.3	85.1	83.6	84.6	88.1	86.1	85.1	86.9	87.8	86.4	87.9	88.9	89.4	90.5
1. Hogares	82.0	80.2	78.0	77.5	76.3	77.0	79.7	77.9	76.3	77.8	78.7	77.3	78.7	80.0	80.8	82.0
2. Administraciones Públicas	9.1	9.1	8.3	7.6	7.4	7.6	8.4	8.2	8.8	9.1	9.1	9.1	9.2	8.9	8.6	8.5
B. Formación Bruta de Capital	12.8	14.0	16.3	16.4	17.2	17.7	13.7	13.6	15.8	14.9	15.1	14.5	14.6	15.3	14.2	13.6
1. Privada	10.4	11.5	12.8	12.9	14.0	14.5	10.4	10.6	12.6	12.3	12.7	12.0	11.5	12.3	12.5	11.6
2. Pública	2.4	2.6	3.5	3.6	3.3	3.1	3.3	3.0	3.1	2.6	2.4	2.5	3.2	3.0	1.7	2.0
Más: Exportac. de Bienes y Servicios	17.1	15.7	14.2	17.1	17.5	19.1	19.0	21.6	22.3	22.6	24.5	22.5	23.6	24.3	24.6	23.7
Menos: Import. de Bienes y Servicios	28.8	27.8	28.6	30.2	30.8	33.3	30.6	31.4	33.3	33.8	38.0	36.3	36.7	38.6	39.9	39.7
C. PRODUCTO INTERNO BRUTO	92.3	91.2	88.2	88.5	87.5	88.1	90.2	89.9	89.8	90.6	89.5	87.2	89.4	89.9	88.2	88.1
Menos: Pago a Factores del Exterior	2.5	2.5	1.6	1.4	1.0	0.9	1.1	0.8	1.2	2.0	1.7	1.7	2.0	2.5	2.6	3.0
D. INGRESO NACIONAL BRUTO	89.8	88.7	86.6	87.1	86.5	87.2	89.1	89.1	88.6	88.5	87.8	85.5	87.4	87.4	85.7	85.1
Más: Transferencias Externas Netas 1/	10.2	11.3	13.4	12.9	13.5	12.8	10.9	10.9	11.4	11.5	12.2	14.5	12.6	12.6	14.3	14.9
E. INGRESO NACIONAL BRUTO DISPONIBLE	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
F. Ahorro Nacional Bruto	8.8	10.7	13.7	14.9	16.4	15.4	11.9	13.9	14.9	13.1	12.2	13.6	12.1	11.1	10.6	9.5
1. Privado	9.2	11.5	13.5	14.2	13.2	12.5	10.2	12.2	14.0	13.0	12.8	13.2	11.4	10.1	9.4	8.2
2. Público	-0.3	-0.7	0.2	0.7	3.2	2.8	1.7	1.7	0.9	0.2	-0.5	0.3	0.7	1.0	1.2	1.3
G. Ahorro Interno (D-A)	1.1	1.9	1.9	3.4	3.9	3.5	2.1	3.8	4.7	3.7	1.7	0.8	1.5	1.0	-1.1	-2.4
H. Ahorro Externo (B-F)	4.0	3.3	2.6	1.6	0.9	2.3	1.8	-0.4	0.8	1.7	2.9	0.9	2.5	4.2	3.5	4.1
Ahorro Privado Neto S-I	-1.3	0.0	0.7	1.3	-0.8	-2.0	-0.2	1.6	1.4	0.7	0.1	1.2	-0.1	-2.2	-3.1	-3.4

1/ Incluye transferencias oficiales ajustadas con información del Ministerio de Hacienda. Nota: Cifras preliminares BCR, revisión, Revista Trimestral octubre-diciembre de 2005.

FUENTE: Revista Trimestral, varios años. Banco Central de Reserva.

Este análisis se puede realizar también a partir de las cuentas de ingreso y producto nacional. De ellas se puede deducir que el Ingreso Nacional Bruto Disponible (INBD) se reparte entre gastos de consumo final y ahorro nacional bruto. En el cuadro 34 se observa que de 1998 a 2005 ha habido un incremento importante en la participación del gasto de consumo en el ingreso nacional bruto disponible de 85.1% a 90.5% del INBD, mientras que el ahorro nacional bruto ha disminuido de 14.9% a 9.5%, que es uno de los más bajos niveles de los últimos 15 años. Es de destacar, que el aumento en el consumo y la reducción del ahorro, se da en un contexto donde el nivel de inversión, como porcentaje del INBD, es de los más bajos en los últimos 10 años. Este movimiento proviene principalmente de un aumento en el consumo de los hogares y una reducción del ahorro privado. De allí, que el ahorro privado no ha sido suficiente para financiar la inversión privada –aún cuando ésta ha disminuido como proporción del PIB– resultando en un déficit de ahorro privado de 0.1% del INBD en 2002, de 2.2% en 2003, 3.1% en 2004, y 3.4% en 2005. El aumento en el consumo y la reducción en el ahorro privado como porcentaje del INBD puede estar asociados con la manera que los hogares y el sector privado han respondido al *shock* de aumento en los precios del petróleo. Debido a que la demanda de consumo de energía generado por petróleo tiene una baja elasticidad precio en el corto plazo, un aumento en el precio del petróleo tiene un efecto sustitución bajo y

un efecto ingreso negativo que es alto. En este sentido, las personas o agentes económicos pueden responder reduciendo el consumo de otras necesidades, reduciendo sus ahorros, o en el caso de considerar que el *shock* es temporal, se podría aumentar el endeudamiento. El aumento en el consumo y la reducción en el ahorro como porcentaje del INBD, sugiere que los hogares han respondido al *shock* de aumento en el costo del petróleo, que eleva tanto la factura de gasolina como la de electricidad, reduciendo sus niveles de ahorro o recurriendo al endeudamiento.

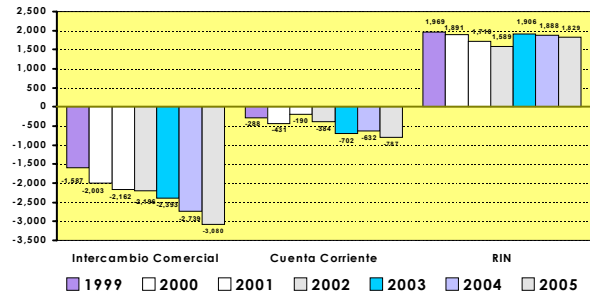
La apertura del mercado de capitales ha permitido que la inversión privada se financie con ahorro externo, dejando que incremente el consumo como porcentaje del INBD. De ahí que el país se está enfrentando a una situación de creciente endeudamiento externo público y privado, exponiéndose a la disciplina de los mercados de capitales internacionales. En la medida que el país cuente con la confianza de los mercados de capitales internacionales esta situación es sostenible, pero si esa confianza se erosiona, el país estaría sujeto a un proceso de ajuste en el consumo o en la inversión, mermando las posibilidades para el desarrollo. De ahí la importancia de lograr un acuerdo social en materia fiscal para contener el crecimiento del endeudamiento público, y un mayor esfuerzo de país por aumentar el ahorro privado nacional, en paridad con aumentos en la inversión nacional.

1. Balanza comercial

En 2005, el déficit comercial se ha ampliado 11.6% (gráficas 35 y 36), manteniendo así la tendencia a ensancharse que, en general, presenta desde finales de los años ochenta. Sin embargo, este aumento porcentual ha sido bastante menor que el incremento de 26.4% experimentado en 2004. La tendencia alcista de la brecha comercial obedece al crecimiento más rápido de las importaciones respecto a las exportaciones (gráfica 36), siendo en 2000 y 2003 cuando el deterioro de la cuenta comercial fue más notable.

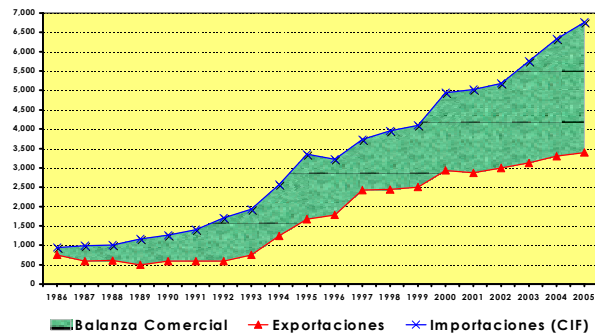
V. SECTOR EXTERNO

Gráfica 35
Intercambio comercial (FOB), cuenta corriente y nivel de las RIN (Millones de US\$)



Cifras negativas significan déficit.
Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva, BCR.

Gráfica 36
Balanza Comercial (Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

En 2005, las exportaciones han crecido apenas 2.7%, lo que, acompañado de un aumento de 6.9% en la importaciones, explica el mayor déficit comercial.

1.1 Exportaciones

El crecimiento de las exportaciones (2.7%) en 2005 ha sido bastante precario, inferior al 5.6% registrado en 2004, y muy por debajo del 15.9% de crecimiento promedio anual atribuido a las exportaciones en la década de los noventa. En general, las exportaciones se desaceleraron abruptamente en 1998, y a partir de ese año, con excepción de 2000, se han mantenido creciendo a tasas más bajas. En 2005, la caída de las exportaciones de maquila ha sido decisivo en el freno al crecimiento del sector exportador que, por otro lado, ha sido favorecido por los buenos precios internacionales del café y el azúcar, y por el aumento de las exportaciones de bienes no tradicionales.

Existen programas e instituciones gubernamentales y privadas que están promoviendo las exportaciones, sobre todo de productos étnicos, bienes agropecuarios y agroindustriales, al mismo tiempo que se está apoyando a la micro, pequeña y mediana empresa exportadora. De igual manera, se está trabajando activamente en la atracción de inversión extranjera directa, lo que también se espera dinamice el sector exportador y permita pasar a una maquila más sofisticada y de mayor valor agregado. Sin embargo, hasta ahora, aunque las exportaciones han crecido, en conjunto no parecen haber recuperado el dinamismo que mostraron en años anteriores, a lo que han contribuido las condiciones adversas y la competencia asiática en los mercados internacionales para algunos rubros exportadores importantes de El Salvador

No obstante, las perspectivas para 2006 son positivas, considerando la mejoría de los precios del café y el azúcar, y la entrada en vigencia del Tratado de Libre Comercio de Centroamérica con Estados Unidos (CAFTA, por sus siglas en inglés) en marzo de 2006, lo que ya se ha reflejado en un mayor crecimiento de las exportaciones en los primeros meses de este año.

En 2005, las exportaciones de bienes tradicionales se han recuperado notablemente, creciendo 40.6%, luego de que el año anterior apenas aumentaron 1.8%. Sin embargo, la maquila registró una caída de 5.4%, y por la importante participación de este rubro en las exportaciones totales, la reducción de estas ventas ha llevado a una desaceleración de las exportaciones salvadoreñas en 2005 (cuadro 35).

En los bienes tradicionales se destaca el aumento del valor exportado de café y azúcar de 32.6% y 78.7%, respectivamente (cuadro 35). En el caso del café, la mejoría ha obedecido exclusivamente a los mejores precios del grano en el mercado internacional, ya que el volumen exportado de café se redujo a 5.3% (cuadro 36).

Son los cafés de calidad comercial y los de calidad inferior los que han presentado un menor volumen exportado, ya que, por el contrario, ha aumentado el volumen exportado de cafés especiales. Esta situación es favorable por cuanto estos cafés se cotizan a precios superiores y están menos sujetos a los vaivenes de los precios en el mercado internacional. Por el contrario, los cafés ordinarios siempre presentan el ciclo de altos precios que llevan a un aumento en la producción, y luego a una caída aguda en los precios ante la sobreoferta.

El precio promedio anual al que se vendió el quintal de café salvadoreño en el mercado internacional alcanzó un mínimo en 2001, cuando llegó a US\$57.42, recuperándose lentamente a partir de entonces, hasta llegar a un promedio anual de US\$98.5 en 2005, un aumento de cerca del 40% respecto al precio promedio de 2004 (cuadro 36). Durante 2005, en varios meses, el quintal de café se vendió por encima de los US\$100 el quintal.

Sin embargo, el hecho de que el volumen exportado de café se haya reducido, evidencia que la desinversión en el parque cafetalero en años anteriores ha incidido en la producción. De hecho, la producción de café ha venido cayendo desde 2000, con una reducción de 108.3 mil quintales en la cosecha 2004/2005, esperándose una caída de 137 mil quintales en la de 2005/2006. Esta reducción ocurre a pesar de que la incidencia de las principales plagas que afectan el cultivo se encuentra en los niveles mínimos en los últimos cinco años, de

Cuadro 35
El Salvador: Exportaciones
(Millones de US\$)

Productos	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I. TRADICIONALES	272.1	217.2	295.7	324.0	425.8	414.5	603.6	421.1	307.6	353.6	204.7	160.7	162.8	165.6	233.1
Café	219.5	151.2	235.4	270.9	361.9	339.0	517.8	322	245.41	297.9	115.1	106.9	105.4	123.4	163.6
Algodón	0.7	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Azúcar	32.0	44.7	34.5	30.4	37.8	36.7	56.1	66.5	37.3	40.0	70.0	44.4	46.6	37.2	66.6
Camarón	19.9	19.8	25.8	22.7	26.1	38.8	29.7	32.6	24.9	15.7	19.6	9.5	10.8	5.0	2.9
II. NO TRADICIONALES	316.0	380.2	446.3	494.9	579.6	609.8	755.5	836.0	869.3	978.7	1,008.8	1,077.4	1,092.1	1,215.7	1,339.1
Centroamérica	193.7	257.2	310.2	343.1	426.7	454.8	576.1	612.9	636.8	735.6	720.8	739.6	745.7	821.1	913
Resto del Mundo	122.3	123.0	136.1	151.8	152.9	155.0	179.4	223.1	232.5	243.1	288.0	337.8	346.4	394.6	426.1
III. MAQUILA	132.0	198.2	290.1	430.4	646.6	764.9	1,056.8	1,189.0	1,333.4	1,609.0	1,650.3	1,757.9	1,873.0	1,920.7	1,817.7
TOTAL (I + II)	588.1	597.4	742.0	818.9	1,005.3	1,024.3	1,359.1	1,257.1	1,176.9	1,332.3	1,213.5	1,238.1	1,254.9	1,381.3	1,572.2
TOTAL (I + II + III)	720.1	795.6	1,032.1	1,249.3	1,652.1	1,789.2	2,415.9	2,446.1	2,510.3	2,941.3	2,863.8	2,996.0	3,127.9	3,302.0	3,389.9
Crecimiento anual (%). Con maquila	8.7	10.5	29.7	21.0	32.2	8.3	35.0	1.3	2.6	17.2	(2.6)	4.6	4.4	5.6	2.7
Crecimiento anual (%). Sin maquila	1.13	1.58	24.20	10.36	22.76	1.89	32.69	-7.50	-6.38	13.20	-8.92	2.03	1.36	10.07	13.82

1/ Cifras revisadas a marzo de 2006
Fuente: Informe Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Cuadro 36
El Salvador: productos tradicionales de exportación

Rubros	Unidades	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 1/
CAFÉ																
Valor	Millones \$	219.5	151.2	235.4	270.9	361.9	339.0	517.8	322.0	245.1	297.9	115.1	106.9	105.4	123.4	163.6
Volumen	Miles de qq	2,771.0	2,720.8	3,823.0	2,678.3	2,347.8	3,004.0	3,600.0	2,189.0	2,474.0	3,271.0	2,005.0	2,068.0	1,744.0	1,755.0	1,661.0
Precio promedio	\$/qq	79.21	55.57	61.57	101.15	154.10	112.80	143.84	147.08	99.08	91.09	57.42	51.96	60.44	70.32	98.50
ALGODÓN																
Valor	Millones \$	0.7	1.5	0.2	0.0	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Volumen	Miles de qq	8.3	19.0	1.2	0.0	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Precio promedio	\$/qq	84.34	78.95	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
AZÚCAR																
Valor	Millones \$	32.0	44.7	34.5	30.4	37.8	36.7	56.1	66.5	37.3	40.0	70.0	44.4	46.6	37.2	66.6
Volumen	Miles de qq	1,745.0	3,566.0	2,664.6	2,215.2	1,984.8	2,121.5	3,800.0	5,302.2	3,895.5	5,652.6	6,843.0	4,878.7	5,870.7	5,535.7	7,687.3
Precio promedio	\$/qq	18.34	12.54	12.95	13.72	19.04	17.30	14.76	12.50	9.58	7.08	10.23	9.10	7.94	6.72	8.66
CAMARÓN																
Valor	Millones \$	19.9	19.8	25.8	22.7	26.1	38.8	29.7	32.6	24.9	15.7	19.6	9.5	10.8	5.0	2.9
Volumen	Miles de Kg.	3,175.0	3,215.0	4,514.0	3,592.0	4,261.0	5,600.0	3,600.0	4,500.0	2,600.0	1,800.0	2,400.0	1,300.0	1,400.0	700.0	300.0
Precio promedio	\$/Kg.	6.27	6.16	5.72	6.32	6.13	6.93	8.25	7.20	9.58	8.72	8.17	7.31	7.71	7.14	9.67

1/ Cifras revisadas a marzo de 2006.
Fuente: Informe de Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador.

acuerdo con información del Consejo Salvadoreño de Café (CSC). En 2005, los cafetales también fueron afectados por el huracán Stan y por la erupción del volcán Ilamatepec, que causó daños a 503 fincas de la zona.

Por su parte, las ventas externas de azúcar han mostrado un desempeño excepcionalmente bueno, aumentando un 78.7% el valor exportado y un 38.9% el volumen (cuadro 36). Este bien ha sido favorecido por la mejoría en el precio en los mercados internacionales y por la mayor productividad de los ingenios salvadoreños.

En la zafra 2005/2006 se han registrado rendimientos récord, produciéndose 242 libras por tonelada corta, 13 más que las producidas el ciclo anterior, de acuerdo con el Consejo Salvadoreño de la Agroindustria Azucarera (CONSAA). Debe mencionarse al respecto que se está trabajando con una variedad más resistente a las plagas, lo que ha favorecido también la mayor productividad.

El precio promedio anual por quintal exportado ha pasado de US\$6.72 a US\$8.66, un aumento de 28.9% (cuadro 36). En 2005, el precio del azúcar alcanzó un máximo histórico en los últimos siete años, mejoría propiciada, en parte, por el aumento de la demanda de etanol, producto derivado de la caña de azúcar. Importantes productores de azúcar como Brasil, están destinando más extensiones del cultivo de caña a la producción de este biocombustible, ante el encarecimiento del petróleo.

Sin embargo, las exportaciones de camarón, el otro bien tradicional de exportación, han continuado con la tendencia a la baja que presentan desde 1999, cayendo 43.4% en 2005, año durante el cual las ventas de camarón al exterior han sido de sólo US\$2.9 millones, representando apenas un 1.2% del valor de las exportaciones tradicionales (cuadros 35 y 36).

Estas exportaciones han sido afectadas por factores externos e internos. En 2005, por primera vez en los últimos seis años, el precio internacional aumentó 35.4%, el más alto desde los noventa. Sin embargo, los precios habían estado cayendo a nivel mundial desde 2000, lo que se ha atribuido a la entrada al mercado de nuevos países competidores con bajos costos, que

incluso han generado en algunos casos sospechas de *dumping*.

Asimismo, el sector ha enfrentado costos crecientes, algunos originados por las exigencias de los mercados de destino, y otros más directamente asociados con el encarecimiento de los combustibles. Además, el recurso en el país ha sido afectado por la sobreexplotación, la contaminación y los desastres naturales.

Por su parte, las exportaciones de bienes no tradicionales han crecido 10.1%, ligeramente por debajo del 11.3% que crecieron en 2004 (cuadro 35), pero por encima del crecimiento promedio anual que registraron durante 2001-2003. Un 68% de las exportaciones de no tradicionales ha tenido como destino Centroamérica, lo que representó un 26.9% de las exportaciones totales.

Las ventas de no tradicionales a la región aumentaron 11.2%, mientras que las destinadas afuera de Centroamérica se han expandido 8%. Estas últimas han perdido dinamismo, ya que un año antes mostraron un crecimiento de 13.9%.

El rubro que más ha crecido es el de productos de panadería, pastelería y galletería, con un incremento de US\$22.3 millones, sobre todo por el aumento de US\$19.1 millones en las ventas a Centroamérica. El segundo rubro con el mayor incremento (US\$18.5 millones) ha sido el del alcohol etílico, principalmente por las ventas fuera de Centroamérica. Mientras que las exportaciones de lomos de atún se han incrementado en US\$18 millones, en ventas exclusivamente fuera de la región. Otros rubros que también registraron aumentos importantes, aunque menores, han sido las cajas, bolsas, botellas, tapones y demás envases plásticos; el papel higiénico; y el hierro, acero y sus manufacturas; entre otros.

El rubro cuyas exportaciones han caído más, es el de otros productos de la industria alimentaria, que han pasado de US\$50.5 millones en 2004 a sólo US\$31.5 millones en 2005, tanto por las menores ventas hacia Centroamérica como hacia fuera de la región. Los bienes de origen textil, no de maquila, también han experimentado una caída en sus exportaciones, tal es el caso de: la ropa de cama, mesa y cocina; ropa interior y complementos de vestir; así como otras materias textiles

y sus manufacturas. Además, disminuyeron las exportaciones de papel y cartón y sus demás manufacturas; y placas, hojas, bandas y películas de plástico; entre otros.

La economía salvadoreña ha sido favorecida por el crecimiento vigoroso de la economía mundial, cuya recuperación comenzó en 2003 y ha continuado hasta el presente. En el crecimiento de las exportaciones no tradicionales ha incidido la recuperación observada en Estados Unidos desde 2004, lo que ha inyectado dinamismo a las economías que están más relacionadas con este mercado.

66

Para 2006 se espera que las ventas de bienes no tradicionales crezcan en forma sustancial, impulsadas por la entrada en vigencia del CAFTA, y por los programas de apoyo a la exportación de productos étnicos y alimenticios hacia Estados Unidos.

En 2005, se registró el cierre de algunas maquilas, y la pérdida de empleos en el sector. El pobre desempeño de las exportaciones maquileras ha sido determinante en el escaso crecimiento del sector exportador en ese año.

En 2005, la caída de la maquila (5.4%), junto con el crecimiento de las exportaciones de bienes no tradicionales, ha hecho que estas últimas aumenten su participación en las exportaciones totales, llegando a 39.5% en ese año. Por el contrario, la maquila representó el 53.6% de las exportaciones totales en ese mismo año, por debajo del 58.62% de un año antes.

En este fenómeno ha estado presente la creciente y agresiva competencia de las exportaciones de textiles y confecciones de China. La presencia de este país en el mercado estadounidense de textiles y ropa se había venido sintiendo en los últimos años, en la medida que se desmantelaba el sistema de cuotas que regía el mercado mundial para estos bienes desde 1974.

En 2005, cuando las cuotas desaparecieron totalmente, el impacto negativo se hizo sentir rápidamente en Estados Unidos y en la Unión Europea, quienes incluso recurrieron a medidas de salvaguarda; pero además, fueron afectados en forma importante los países con una fuerte industria de maquila que tiene como destino

principalmente a Estados Unidos, tal como es el caso de El Salvador.

En años pasados, el crecimiento de la maquila estuvo bastante condicionado por el comportamiento de la economía estadounidense, pero en 2005, el buen desempeño de esta economía no pudo inyectar suficiente dinamismo al sector maquilero salvadoreño, ante la entrada creciente de China como competidor en el mercado estadounidense.

Frente a esta situación, los empresarios salvadoreños están tratando de ofrecer el paquete completo, desde el diseño, elaboración de telas, hasta el corte y confección. Asimismo, se pretende explotar mucho más la experiencia que los acredita como productores de bienes de calidad, que cumplen con los tiempos de entrega (*just on time*). La entrada en vigencia del CAFTA otorga condiciones más ventajosas para acceder al mercado norteamericano y facilita lograr el paquete completo, en la medida que puedan utilizarse insumos y bienes intermedios regionales. Aunque la imposibilidad de usar insumos asiáticos y obtener origen, podría generar pérdida de competitividad en algunos rubros.

En el presente, el desfase que ha tenido Guatemala para que entre en vigor el CAFTA, también afecta a la maquila salvadoreña que utiliza insumos de esa nación, ya que por el momento la materia prima y bienes intermedios guatemaltecos se consideran con origen fuera de CAFTA, y por lo tanto, los bienes finales elaborados a partir de estos insumos no pueden gozar de los beneficios del tratado.

Debe considerarse que Estados Unidos ha establecido cuotas que estarán vigentes en 2006 para ciertos textiles y confecciones chinas, entre ellos textiles de algodón, lana, fibras artificiales, mezclas de seda y fibras vegetales; esto, adicionalmente a los límites ya impuestos a la ropa y productos textiles chinos para el período 2006-2008. Al mismo tiempo, se está presionando porque China cumpla con los derechos de propiedad intelectual. Todas estas medidas frenan parcialmente el avance de China en el mercado de Estados Unidos, lo que puede aprovecharse para que las maquilas salvadoreñas se reconviertan y exploten mejor las ventajas que actualmente poseen.

Debe mencionarse que la maquila textil siempre ocupa un lugar prioritario en la agenda gubernamental, y en meses recientes han llegado al país nuevas e importantes inversiones en este rubro. Entre las medidas que está considerando el gobierno para apoyar la actividad se encuentran las reformas a la Ley de Zonas Francas Industriales y de Comercialización, que ha quedado rezagada con los cambios en la maquila y las reglas que rigen el comercio mundial, ahora que la prestación de servicios se hace cada vez más visible en el comercio internacional.

1.2 Importaciones

En 2005, las importaciones han crecido 6.9% (cuadro 37), mostrando menor dinamismo que en 2004, cuando crecieron 10%, a pesar del agudo aumento en los precios de petróleo durante 2005.

Las compras de bienes de consumo fueron las que aumentaron más, tanto en términos porcentuales como absolutos. Debe mencionarse que el fuerte flujo de remesas lleva a un mayor consumo, el cual es en parte satisfecho con bienes importados.

De los US\$239.1 millones que han aumentado las importaciones de bienes no duraderos, un 30.7% (US\$73.7 millones) se debió al incremento en el valor importado de aceites de petróleo; en contraste, en 2004, las importaciones de aceites de petróleo, como bienes de consumo, sólo aumentaron US\$13.3 millones. Lo que ha determinado que las importaciones de bienes de consumo no crecieran más, ha sido la reducción de 1.2% en las compras de bienes duraderos.

Las importaciones de bienes intermedios han registrado un crecimiento del 11%, ligeramente por debajo de la tasa reportada en 2004. Las adquisiciones efectuadas por la industria manufacturera han aumentado US\$198.5 millones, en lo que incide el incremento de US\$63.1 millones en las compras de petróleo crudo y de US\$43.5 millones en aceites de petróleo y coque; esto a pesar de que el volumen importado de estos rubros se ha reducido en 2005. Las importaciones de bienes intermedios para el sector agropecuario y para la

construcción han continuado aumentando, pero en el caso del sector construcción a un menor ritmo que el observado en 2004.

En cuanto a las importaciones de bienes de capital, en términos porcentuales han crecido menos que un año antes, con tan sólo un 2.5% de expansión. Disminuyeron las compras realizadas por el sector transporte y comunicaciones y el sector agropecuario. Los mayores incrementos se han registrado en la industria manufacturera y en el sector electricidad, agua y servicios.

La caída de US\$53.2 millones en las compras de bienes importados realizadas por la maquila ha evitado que las importaciones crezcan a un mayor ritmo.

En 2005, El Salvador ha enfrentado un pronunciado incremento en los precios del petróleo con un impacto significativo en el comportamiento de las importaciones. En efecto, el precio promedio por barril importado de petróleo crudo ha llegado a US\$50.13 en 2005, un 32.8% más alto que el promedio registrado en 2004; el precio máximo alcanzado fue de US\$68.64 por barril, que se registró en noviembre de 2005. El dinamismo de la economía de China aparece como uno de los factores que contribuyen a elevar la demanda del crudo, llevando eventualmente a un aumento en el precio del mismo.

Aunque el encarecimiento del petróleo ha tenido un impacto en el comportamiento de los precios y en la ampliación de la brecha comercial, hasta ahora la economía salvadoreña parece haber sorteado relativamente bien este suceso. No obstante, el alza del precio del petróleo se hace sentir cada vez más en la economía y crea incertidumbre en la población y las empresas, sobre todo por el temor de que la tendencia alcista se mantenga a lo largo de 2006, y por las expectativas de un inminente aumento en el precio de la energía eléctrica.

En 2005, las importaciones de petróleo crudo han llegado a US\$288.9 millones, un aumento de US\$63.1 millones (28%), a pesar de que el volumen importado se ha reducido en ese año; asimismo, las compras de aceites de petróleo y coque implicaron un gasto US\$554.8 millones, un 26.8% más que en 2004. En total, en ambos rubros se ha registrado un incremento

Cuadro 37
El Salvador: clasificación económica de las importaciones
(Millones de US\$)

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
1. BIENES DE CONSUMO	372.7	489.0	522.0	597.7	802.3	792.1	917.9	930.4	1,004.5	1,218.4	1,279.6	1,368.4	1,589.5	1,784.2	2,019.2
Duraderos	50.7	71.2	81.2	105.1	144.6	114.7	149.2	141.3	167.5	177.4	175.2	184.5	272.4	336.2	332.1
No duraderos	322.0	417.8	440.8	492.6	657.7	677.4	768.7	789.1	837.0	1,041.0	1,104.4	1,183.9	1,317.1	1,448.0	1,687.1
2. BIENES INTERMEDIOS	710.0	778.4	837.9	987.9	1,210.7	1,206.6	1,310.7	1,359.1	1,318.4	1,617.8	1,685.1	1,660.0	1,849.2	2,096.5	2,327.9
Industria manufacturera (Petróleo)	547.4	606.4	642.6	760.9	905.6	917.5	986.7	1,025.9	1,004.5	1,238.4	1,270.1	1,283.6	1,443.8	1,629.0	1,827.4
Agropecuaria (Fertilizantes)	126.8	128.2	123.0	111.6	110.9	121.5	120.0	86.6	114.9	210.4	168.8	175.3	209.3	225.8	288.9
Construcción	67.7	70.8	70.2	81.9	95.8	116.9	133.0	115.2	85.1	99.0	96.9	88.7	96.5	117.1	144.8
Otros	30.2	30.2	33.7	36.4	33.9	51.4	58.0	32.2	27.0	31.7	28.3	21.5	22.9	39.7	64.4
3. BIENES DE CAPITAL	85.9	90.6	111.0	123.8	181.3	143.2	162.2	180.5	166.8	192.0	254.4	225.5	249.4	289.6	299.9
Industria manufacturera	9.0	10.6	14.1	21.3	28.0	29.0	28.8	37.5	62.0	88.4	63.7	62.2	59.5	60.8	55.8
Agropecuaria	323.3	431.0	564.9	666.3	843.1	672.5	745.8	831.9	817.1	958.5	901.3	881.0	936.2	990.1	1015.3
Construcción	89.2	121.4	170.5	155.6	218.7	190.8	229.0	242.1	222.9	227.4	280.9	251.8	269.0	257.8	281.8
Transporte y comunicaciones	11.1	11.8	60.1	12.3	12.2	12.5	17.0	25.6	16.4	12.7	13.9	13.7	12.5	45.0	15.6
Otros	11.5	15.4	10.9	36.2	47.3	40.5	69.9	80.4	53.0	39.1	50.6	81.9	79.9	59.6	64.1
4. Importaciones de Maquila	148.9	205.5	257.4	331.0	413.2	286.9	287.9	321.3	396.4	413.3	355.4	349.0	387.7	437.0	418.0
TOTAL IMPORT. SIN MAQUILA	62.6	76.9	66.0	131.2	151.7	141.8	142.0	162.5	128.4	266.0	200.5	184.6	187.1	190.7	235.8
TOTAL IMPORT. CON MAQUILA	100.3	156.0	220.0	322.0	473.0	550.6	765.7	846.8	954.7	1152.7	1160.6	1282.7	1379.2	1457.1	1403.9
Crecimiento anual (%) sin maquila	1406.0	1698.4	1924.8	2251.9	2856.1	2671.2	2974.4	3121.4	3140.0	3794.7	3866.0	3909.4	4374.9	4870.8	5362.4
Crecimiento anual (%) con maquila	1506.3	1854.4	2144.8	2573.9	3329.1	3221.8	3740.1	3968.2	4094.7	4947.4	5026.6	5192.1	5754.1	6327.9	6766.3
Importaciones	11.37	20.80	13.33	16.99	26.83	-6.47	11.35	4.94	0.60	20.85	1.88	1.12	11.91	11.34	10.09
- MCCA	13.8	23.1	15.7	20.0	29.3	-3.2	16.1	6.1	3.2	20.8	1.6	3.3	10.8	10.0	6.9
- Resto del Mundo	241.5	304.5	326.8	398.0	491.5	507.5	578.5	602.0	637.5	810.9	821.5	820.3	867.5	945.0	1,014.9
- Maquila	1,164.5	1,394.0	1,597.9	1,853.5	2,364.0	2,163.7	2,394.9	2,519.4	2,492.3	2,983.8	3,044.5	3,089.1	3,507.5	3,925.7	4,347.6
	100.3	156.0	220.0	322.0	473.0	550.6	765.7	846.8	954.7	1,152.7	1,160.6	1,282.7	1,379.2	1,457.1	1,403.9

1/ Cifras revisadas a marzo de 2006.
Fuente: Informe Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador.

de US\$180.4 millones en el valor importado respecto a un año antes, aumento equivalente a un 2.7% de las importaciones totales de 2005.

Por otro lado, la reducción de 5.4% en las exportaciones de maquila se ha reflejado en una caída de US\$53.2 millones (3.7%) en la adquisición de insumos extranjeros para esta actividad.

Entre los principales bienes importados en 2005 pueden mencionarse: petróleo y sus aceites e hidrocarburos; automóviles; máquinas y aparatos mecánicos; hierro en diversas formas; medicamentos y productos farmacéuticos; materias plásticas en formas primarias; y emisores-receptores de televisión, radiodifusión y radiotelefonía. Estos rubros han representado el 40% de las importaciones totales, donde tan sólo los combustibles tuvieron una participación del 15.7% en el total importado.

Aparte de los combustibles, sobresale el aumento en las compras de materias plásticas en formas primarias; alcohol etílico sin desnaturalizar; atunes frescos, refrigerados o congelados; abonos minerales o químicos; y medicamentos y otros productos farmacéuticos.

2. Balanza de pagos

En este apartado se analiza la Cuenta Corriente y la Cuenta de Capital y Financiera que constituyen la Balanza de Pagos.

2.1 Cuenta corriente

La cuenta corriente registra los movimientos entre El Salvador y el resto del mundo, que son reflejados en las subcuentas: Bienes (FOB), Servicios, Renta y Transferencias Corrientes. Si el saldo en cuenta corriente es negativo indica que el país ha hecho uso de ahorro

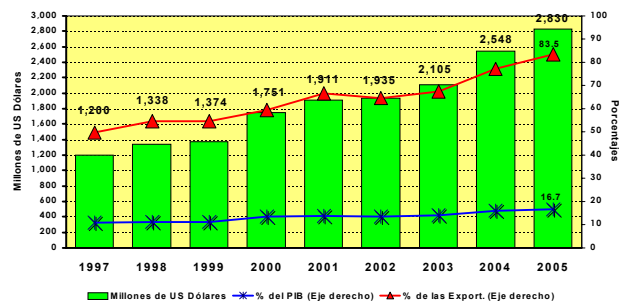
externo para financiarlo, y si es positivo señala que se ha dado financiamiento a extranjeros.

En 2005, el saldo en cuenta corriente ha sido de -US\$786.5 millones, experimentándose un aumento del déficit de US\$154.7 millones en ese año, contrario a lo ocurrido en 2004, cuando el déficit en cuenta corriente se redujo un 10% (cuadros 38, 39 y 40). En este aumento del déficit en cuenta corriente ha incidido la ampliación de la brecha comercial, junto con un aumento mayor en el déficit de la subcuenta de renta, con respecto a la ampliación experimentada un año antes. Además, el déficit de la cuenta servicios aunque ha continuado disminuyendo lo ha hecho a un ritmo menor.

De las subcuentas de la cuenta corriente (cuadro 40), sólo la de transferencias corrientes ha presentado un superávit, US\$2,864.6 millones, y esto debido básicamente a las remesas familiares. Estos ingresos han permitido que aunque el déficit comercial haya sido igual a 19.9% del PIB, el déficit en cuenta corriente haya tenido una representación de sólo 4.6% del PIB.

En 2005, las remesas han alcanzado los US\$2,830 millones (gráfica 37), un aumento de 11.1%, que, sin embargo, refleja una desaceleración respecto al incremento del 21% en las remesas familiares un año antes, cuando se alcanzó un máximo en el crecimiento anual observado en la presente década. No obstante, las estimaciones señalan un aumento sostenido en las remesas en los próximos años, con una proyección oficial para 2006 de US\$3,105 millones.

Gráfica 37
Remesas
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

Cuadro 39
Balanza de Pagos, 1999-2005
(Millones de US\$)

Concepto	1999		2000		2001		2002		2003		2004 1/	
	Créditos	Débitos	Créditos	Débitos	Créditos	Débitos	Créditos	Débitos	Créditos	Débitos	Créditos	Débitos
CUENTA CORRIENTE												
I. Bienes y servicios	4,878.3	5,117.6	5,633.2	6,063.7	6,137.6	6,287.9	-150.3	6,073.3	6,478.4	6,441.8	7,189.8	7,821.6
1. Bienes FOB	3,174.9	4,713.5	3,661.6	5,636.1	3,595.2	5,778.1	-2,182.9	3,803.1	5,907.7	4,101.1	6,494.6	7,151.2
2. Servicios	2,534.3	3,890.4	2,963.2	4,702.8	2,891.6	4,824.1	-1,932.5	3,019.9	4,884.8	3,152.6	5,439.3	5,998.6
II. Renta	640.6	823.1	698.4	933.3	703.6	954.0	-250.4	783.2	1,022.9	948.5	1,055.3	1,152.6
III. Transferencias	112.9	395.1	141.3	394.4	168.9	434.6	-265.7	159.1	482.5	140.4	563.5	603.7
	1,590.5	9.0	1,830.3	33.2	2,373.5	75.2	2,298.3	2,111.1	88.2	2,200.2	85.9	2,114.3
	835.6	390.4	1,128.2	685.9	1,526.7	919.7	607.0	2,247.0	1,226.4	1,638.3	792.5	845.7
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA												
I. Cuenta de capital	78.8	0.2	109.4	0.4	109.3	0.4	198.9	209.4	0.5	113.4	0.5	112.9
II. Cuenta financiera (1 + 2 + 3)	756.8	390.2	1,018.8	685.5	1,327.4	919.3	408.1	2,037.6	1,225.9	1,524.9	792.0	732.9
1. Activos (a + b + c)	0.0	182.4	5.0	253.9	194.1	762.3	-568.2	107.0	594.2	135.9	714.9	-579.0
a. Inversión Directa en el exterior	0.0	53.8	5.0	0.0	9.7	0.0	9.7	25.7	0.0	0.0	18.6	-18.6
b. Inversión de cartera	0.0	1.7	0.0	8.9	0.0	126.5	-126.5	9.8	299.0	0.0	263.7	-263.7
c. Otra inversión	0.0	126.9	0.0	245.0	6.7	635.8	-629.1	71.5	295.2	135.9	116.4	19.5
2. Pasivos (a + b + c)	756.8	0.0	968.3	431.6	1,133.3	157.0	976.3	1,807.1	631.7	1,389.0	77.1	1,311.8
a. Inversión Directa	215.8	0.0	173.4	0.0	279.0	0.0	279.0	470.2	0.0	141.7	0.0	141.7
b. Inversión de cartera	75.2	0.0	0.0	16.8	155.5	0.0	155.5	780.6	225.8	453.0	0.3	452.7
c. Otra inversión	465.8	0.0	794.9	414.8	698.8	157.0	541.8	556.3	405.9	794.3	76.8	717.5
3. Activos de Reserva	0.0	207.8	45.5	0.0	177.7	0.0	177.7	123.5	0.0	0.0	316.2	-316.2
Errores y Omisiones	0.0	199.9	0.0	11.8	0.0	456.7	-456.7	0.0	615.5	0.0	143.5	-143.5
Total	6,196.2	6,196.2	6,761.4	6,761.4	7,664.3	7,664.3	0.0	8,320.3	8,320.3	8,080.0	8,080.0	8,715.6

1/ Cifras preliminares.
Fuente: Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Departamento de Balanza de Pagos, Banco Central de Reserva de El Salvador.

Cuadro 40
Balanza de Pagos, 2004 y 2005
(Millones de dólares)

Concepto	Total anual 2005 1/			Total anual 2004 1/			Variación saldos	
	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Absoluta	Porcentual
I. CUENTA CORRIENTE	7,687.3	8,473.8	-786.5	7,189.8	7,821.5	-631.8	-154.7	24.5
A. Bienes y Servicios	4,572.7	7,652.3	-3,079.60	4,411.8	7,151.2	-2,739.40	-340.2	12.4
Bienes FOB	3,432.0	6,439.6	-3,007.60	3,336.7	5,998.6	-2,661.90	-345.7	13.0
1. Mercancías generales	1,571.5	4,954.6	-3,383.10	1,375.6	4,469.2	-3,093.60	-289.5	9.4
2. Bienes para transformación	1,817.8	1,403.9	413.9	1,920.7	1,457.1	463.6	-49.7	-10.7
3. Reparación de bienes	25.0	40.1	-15.1	31.5	31.3	0.2	-15.3	-7650.0
4. Bienes adquiridos en puerto	17.2	40.9	-23.7	8.6	40.9	-32.3	8.6	-26.6
5. Oro no monetario	0.5	0.0	0.5	0.4	0.1	0.3	0.2	66.7
Servicios	1,140.7	1,212.7	-72	1,075.1	1,152.6	-77.5	5.5	-7.1
1. Transporte	363.3	526.7	-163.4	342.5	504.5	-162	-1.4	0.9
2. Viajes	542.9	346.7	196.2	440.8	302.2	138.6	57.6	41.6
3. Comunicaciones	122.7	25.2	97.5	139.3	34.0	105.3	-7.8	-7.4
4. Construcción	24.1	12.7	11.4	18.6	6.5	12.1	-0.7	-5.8
5. Seguros	32.6	97.5	-64.9	32.2	96.8	-64.6	-0.3	0.5
6. Financieros	7.1	13.0	-5.9	9.7	28.5	-18.8	12.9	-68.6
7. Servicios de información	0.0	2.9	-2.9	0.4	6.1	-5.7	2.8	-49.1
8. Regalías	2.4	30.4	-28	0.1	17.8	-17.7	-10.3	58.2
9. Personales. culturales y recreativos	0.0	1.6	-1.6	0.2	1.5	-1.3	-0.3	23.1
10. Servicios gubernamentales	24.4	18.4	6	51.0	24.0	27	-21.0	-77.8
11. Otros servicios empresariales	21.2	137.6	-116.4	40.3	130.7	-90.4	-26.0	28.8
B. Renta	182.7	754.1	-571.4	143.6	603.7	-460.1	-111.3	24.2
1. Remuneración de empleados	11.3	24.0	-12.7	15.4	32.3	-16.9	4.2	-24.9
2. Renta de la inversión	171.4	730.1	-558.7	128.2	571.4	-443.2	-115.5	26.1
C. Transferencias	2,932.0	67.4	2,864.60	2,634.4	66.7	2,567.70	296.9	11.6
1. Gobierno general	19.2	0.0	19.2	13.6	0.0	13.6	5.6	41.2
2. Otros sectores	2,912.8	67.4	2,845.40	2,620.8	66.7	2,554.10	291.3	11.4
2.1 Remesas de trabajadores	2,830.2	0.0	2,830.20	2,547.6	0.0	2,547.60	282.6	11.1
2.2 Otras transferencias	82.6	67.4	15.2	73.2	66.7	6.5	8.7	133.8
II. CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	1,543.4	668.2	875.2	1,145.5	894.1	251.5	623.7	248.0
A. CUENTA DE CAPITAL	93.8	0.4	93.4	100.8	0.5	100.3	-6.9	-6.9
1. Transferencia de capital	93.8	0.4	93.4	100.8	0.5	100.3	-6.9	-6.9
1.1 Gobierno general	42.4	0.0	42.4	2.0	0.0	2	40.4	2020.0
1.2 Otros Sectores	51.4	0.4	51	98.8	0.5	98.3	-47.3	-48.1
B. CUENTA FINANCIERA (a+b+c)	1,449.6	667.8	781.8	1,044.7	893.6	151.2	630.6	417.1
a) Activos (1+2+3)	200.0	432.3	-232.3	131.0	368.8	-237.7	5.4	-2.3
1. Inversión directa en el exterior	0.0	217.3	-217.3	53.3	0.0	53.3	-270.6	-507.7
2. Inversión de cartera	93.6	0.0	93.6	0.0	209.7	-209.7	303.3	-144.6
3. Otra inversión	47.5	215.0	-167.5	25.2	159.1	-133.8	-33.7	25.2
3.1 Créditos Comerciales	0.0	33.1	-33.1	0.0	58.8	-58.8	25.7	-43.7
3.2 Préstamos	6.5	119.6	-113.1	3.7	14.1	-10.4	-102.7	987.5
3.3 Monedas y depósitos	31.4	62.3	-30.9	0.0	86.2	-86.2	55.3	-64.2
3.4 Otros Activos	9.6	0.0	9.6	21.5	0.0	21.5	-11.9	-55.3
b) Pasivos (1+2+3)	1,249.6	235.5	1,014.10	913.7	524.8	388.9	625.2	160.8
1. Inversión directa	517.5	0.0	517.5	376.3	0.0	376.3	141.2	37.5
2. Inversión de cartera	210.0	123.6	86.4	216.7	34.8	181.9	-95.5	-52.5
3. Otra inversión	522.2	111.9	410.2	320.7	490.0	-169.3	579.5	-342.3
3.1 Créditos comerciales	0.0	72.9	-72.9	106.4	0.0	106.4	-179.3	-168.5
3.2 Préstamos	522.2	31.8	490.3	214.0	477.6	-263.6	753.9	-286.0
3.3 Monedas y depósitos	0.0	1.4	-1.4	0.0	1.7	-1.7	0.3	-17.6
3.4 Otros Pasivos	0.0	5.8	-5.8	0.3	10.7	-10.4	4.6	-44.2
c) Activos de reserva	58.9	0.0	58.9	52.5	0.0	52.5	6.4	12.2
DEG	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0		
Divisas	58.9	0.0	58.9	52.5	0.0	52.5	6.4	12.2
Otros activos	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0		
III. Errores y Omisiones	0.0	88.7	-88.7	380.3	0.0	380.3	-469.0	-123.3
Total	9,230.8	9,230.8	0	8,715.6	8,715.6	0		

1/ Cifras preliminares

Fuente: Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Departamento de Balanza de Pagos, Banco Central de Reserva.

En 2004, este flujo de divisas representó el 16.1% del PIB, aumentando ligeramente a 16.7% en 2005. Ante el crecimiento más lento de las exportaciones en los últimos años, las remesas han llegado a constituir un porcentaje cada vez mayor con respecto a estas ventas; así, en 2004 fueron equivalentes a un 85.7% del valor exportado, para alcanzar el 91.6% en 2005. Estas cifras señalan, sin ninguna duda, la importancia cada vez mayor de las remesas como fuente de divisas y como motor dinamizador de la economía.

En el aumento de entrada de remesas ha incidido el buen desempeño de la economía estadounidense desde mediados de 2003 y el menor desempleo en el mercado laboral hispano, así como también la respuesta de los envíos familiares ante las pérdidas ocasionadas por el huracán Stan y la erupción del volcán Iamatepec en 2005.

En cuanto a la cuenta de servicios (cuadro 40), se ha logrado un ingreso neto en los rubros de viajes (US\$196.2 millones), comunicaciones (US\$97.5 millones) y construcción (US\$11.4 millones); el resto de rubros comprendidos en la subcuenta servicios han sido deficitarios, correspondiendo al transporte el principal déficit con US\$163.4 millones, donde el pago de fletes es determinante, sobre todo por el encarecimiento del petróleo.

La subcuenta viajes (cuadro 40) ha pasado de un saldo de US\$138.6 millones en 2004 a US\$196.2 millones en 2005, un incremento de US\$57.6 millones, en lo que han influido los ingresos más altos por turismo, sector al que le está dando bastante promoción el gobierno, vendiendo al país, junto con el resto de naciones centroamericanas, como un destino regional. Debe mencionarse que en diciembre de 2005 fue aprobada la Ley de Turismo que otorga una serie de incentivos a los inversionistas del sector.

Los ingresos por turismo están creciendo rápidamente en toda Centroamérica. De acuerdo con datos de PROESA, en 2004 llegaron al país 966 mil visitantes que dejaron una entrada de divisas de US\$425 millones, un incremento anual de 13.4%. Según el Ministerio de Turismo, en 2005, El Salvador fue visitado por 1,137,119 turistas que originaron US\$630 millones de ingresos.

La subcuenta de comunicaciones se ha mantenido superavitaria, con el aumento de los ingresos por servicios de telecomunicaciones y *call centers* en los últimos años, a lo que ha contribuido la diversificación de las exportaciones.

La subcuenta de renta ha presentado un déficit de US\$571.4 millones, un aumento de 28.4%, muy por encima del 8.7% al que se amplió en 2004. Este aumento se explica principalmente por la erogación más alta en concepto de pago de la renta de inversión, en donde se incluye el pago de intereses por inversión directa, inversión de cartera y otras inversiones.

2.2 Cuenta de capital y financiera

La cuenta de capital y financiera ha sido positiva en US\$875.2 millones, por el superávit logrado en ambas subcuentas (cuadro 40).

El saldo positivo de la cuenta de capital se ha reducido de nuevo, por las menores transferencias destinadas a otros sectores distintos al gobierno general.

Por su lado, la cuenta financiera ha presentado un superávit de US\$781.8 millones. Esta cuenta refleja el movimiento de los activos y pasivos con el exterior, y el cambio en los activos de reserva. Tanto los activos como los pasivos financieros se clasifican en: a) inversión directa; b) inversión de cartera; y c) otra inversión, en la cual se incluyen los créditos comerciales, préstamos, monedas y depósitos.

La cuenta de activos ha sido negativa en US\$232.3 millones lo que indica un aumento de los activos financieros extranjeros que poseen los salvadoreños. Las principales erogaciones han sido en concepto de inversión directa en el exterior (US\$217.3 millones) y préstamos concedidos a extranjeros (US\$119.6 millones), comprendiendo estos últimos los préstamos otorgados por los bancos privados a no residentes.

Por su parte, los pasivos han presentado un saldo positivo de US\$1,014.1 millones. Han sido determinantes las entradas de US\$522.2 millones por préstamos recibidos del exterior, y los US\$517.5 millones recibidos por inversión extranjera directa (IED).

PROESA, la agencia de promoción de inversiones, ha impulsado medidas dinámicas para atraer inversión extranjera, pero aunque ésta ha crecido en los últimos años, todavía se mantiene a niveles relativamente bajos. De acuerdo con datos de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), la IED que entró al país en 2005, es, como porcentaje del PIB, similar a la del promedio para América Latina y el Caribe, sólo encontrándose por debajo, en la región centroamericana, Honduras y Guatemala.

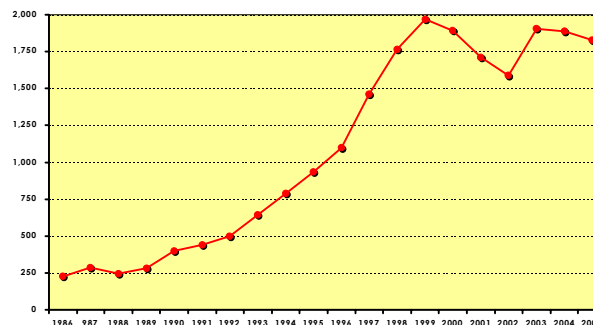
Estados Unidos es, por un buen margen, el principal origen de la IED que existe en el país, seguido por México y Venezuela. En los últimos años se ha experimentado un aumento importante en el saldo de la inversión mexicana, que de US\$66.7 millones en 2000 pasó a US\$616 millones en 2004, principalmente por las inversiones en telecomunicaciones y la industria. Así también, han aumentado en forma significativa en esta década, las inversiones de España, Panamá e Islas Británicas, así como las provenientes de Guatemala y Honduras, junto con las de Taiwán, Italia e Israel.

En Centroamérica, también se está observando una regionalización de empresas. En el caso de El Salvador, pueden mencionarse, entre otras, algunas empresas desarrolladoras de centros comerciales, almacenes e infraestructura turística, así como conglomerados financieros que están incursionando en la región.

De acuerdo con PROESA, en los últimos años el grueso de la IED se ha dirigido a textiles y confección, siguiéndole el rubro de electrónica, manufactura y autopartes. También ha habido inversión en *call centers*, agroindustria y centros de distribución, entre otros. Sin dejar de mencionar la IED observada en el sistema financiero.

Finalmente, las reservas internacionales netas (RIN) crecieron sostenidamente desde los ochenta, y con gran dinamismo a finales de los noventa, previo a la dolarización, hasta alcanzar un máximo en 1999 (gráfica 38). Luego de caer durante 2000-2002,

Gráfica 38
BCR: Nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN)
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

aumentaron significativamente en 2003, pero sin alcanzar el máximo observado en 1999. Sin embargo, en los dos últimos años, las RIN han vuelto a descender, aunque a un ritmo menor. A finales de 2005, las RIN llegaron a US\$1,829 millones, lo que implica una reducción de 3.1% respecto del nivel de finales de 2004.

3. Principales socios comerciales

En 2005, los principales socios comerciales del país por el lado de las exportaciones han sido: Estados Unidos (60.7%), Guatemala (12.1%), Honduras (7.4%), Nicaragua (4.2%) y Costa Rica (3.2%). En este contexto, preocupa el hecho de que en 2005, las ventas de El Salvador a Estados Unidos hayan caído US\$106 millones, lo que ha estado bastante determinado por el pobre desempeño de las exportaciones de maquila, generando una disminución de cerca de cinco puntos porcentuales en la participación de Estados Unidos en las exportaciones salvadoreñas en 2005.

Sin embargo, al mismo tiempo, se ha logrado un aumento importante en las ventas a Honduras, Guatemala y España. En el caso de este último país, principalmente por el aumento de las exportaciones de atún congelado.

Por el lado de las importaciones continúa siendo Estados Unidos el principal socio comercial, país del cual se compra el 43.3% del valor importado, le sigue Guatemala (8.2%), México (7.8%), Brasil (3.9%) y Venezuela (3.3%). En el caso de México y Venezuela, las variaciones en las compras de petróleo inciden fuertemente en el comportamiento de las importaciones que se hacen de esos países.

En 2005, los mayores aumentos en el valor importado se han registrado con México y Brasil con US\$156.6 millones y US\$92.6 millones, respectivamente. Mientras

que la mayor reducción se ha experimentado con Estados Unidos (US\$38.2 millones menos en el valor importado desde ese país), influida por las menores compras de materia prima para la maquila. También han caído las importaciones provenientes de España (US\$33.4 millones), Ucrania (US\$25.5 millones) y Venezuela (US\$21.1).

De los principales socios comerciales y países con los que se tienen en vigencia acuerdos comerciales, únicamente con Honduras, República Dominicana y Nicaragua se han registrado superávit (cuadro 41).

Cuadro 41
El Salvador: saldo comercial por países
(Millones de dólares)

Países	Exportaciones		Importaciones		Saldo comercial	
	Valor	% del total	Valor	% del total	Valor	% del total
Total	3,389.8	100.0	6,766.4	100.0	(3,376.6)	(100.0)
I. Países industrializados	2,252.7	66.5	3,500.5	51.7	(1,247.8)	(37.0)
A. Grupo de los siete (G.7)	2,163.2	63.8	3,361.0	49.7	(1,197.8)	(35.5)
Estados Unidos 1/	2,057.7	60.7	2,930.3	43.3	(872.6)	(25.8)
Alemania	44.6	1.3	117.0	1.7	(72.5)	(2.1)
Japón	15.9	0.5	125.2	1.8	(109.3)	(3.2)
Francia	13.3	0.4	81.2	1.2	(67.9)	(2.0)
Reino Unido	5.9	0.2	16.0	0.2	(10.1)	(0.3)
Canadá	19.0	0.6	53.2	0.8	(34.2)	(1.0)
Italia	7.0	0.2	38.2	0.6	(31.3)	(0.9)
B. Otros	89.5	2.6	139.5	2.1	(50.0)	(1.5)
España	62.7	1.8	71.2	1.1	(8.5)	(0.3)
Bélgica Luxemburgo	17.9	0.5	41.0	0.6	(23.0)	(0.7)
Holanda (Países bajos)	8.4	0.2	10.1	0.1	(1.7)	(0.1)
Dinamarca	0.5	0.0	17.2	0.3	(16.7)	(0.5)
II. Países en desarrollo	1,026.5	30.3	2,428.1	35.9	(1,401.7)	(41.5)
A. Centroamérica	913.6	27.0	1,014.9	15.0	(101.3)	(3.0)
Guatemala	409.4	12.1	554.7	8.2	(145.3)	(4.3)
Costa Rica	109.0	3.2	180.5	2.7	(71.5)	(2.1)
Nicaragua	143.4	4.2	126.2	1.9	17.2	0.5
Honduras	251.8	7.4	153.4	2.3	98.4	2.9
B. Otros	112.9	3.3	1,413.3	20.9	(1,300.4)	(38.5)
Panamá 2/	50.6	1.5	161.0	2.4	(110.5)	(3.3)
Argentina	0.2	0.0	70.3	1.0	(70.2)	(2.1)
Brasil	1.3	0.0	261.0	3.9	(259.7)	(7.7)
Chile	1.8	0.1	94.7	1.4	(92.9)	(2.8)
México	40.0	1.2	530.7	7.8	(490.7)	(14.5)
Venezuela	3.8	0.1	223.5	3.3	(219.7)	(6.5)
Belice	9.5	0.3	0.7	0.0	8.8	0.3
Taiwán	5.7	0.2	71.3	1.1	(65.6)	(1.9)
III. Demas países	410.6	3.3	837.7	12.4	(727.1)	(21.5)
Países seleccionados						
Federación de Rusia	22.6	0.7	48.4	0.7	(25.8)	(0.8)
China	2.9	0.1	138.7	2.1	(135.9)	(4.0)
Ecuador	0.6	0.0	86.8	1.3	(86.3)	(2.6)

1/ Incluye maquila

2/ Incluye Zona del Canal

Fuente: Elaborado con datos del Informe de Comercio Exterior. Banco Central de Reserva.

Cuadro 42
Comercio de El Salvador con países con Tratados de Libre Comercio vigentes o en proceso
Enero-diciembre
(Millones de US\$ y de kilogramos)

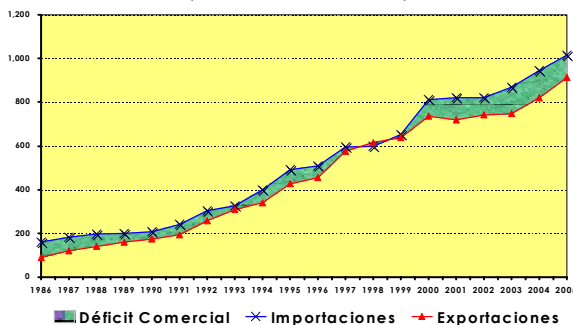
Concepto	2005		2004		Variaciones			
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	%	Volumen	%
I. Exportaciones	1,062.8	1,047.1	944.9	1,072.4	117.9	12.1	(25.3)	(2.4)
A. Mercado Común								
Centroamericano*	913.6	884.2	821.3	966.7	92.3	11.2	(82.5)	(8.5)
Guatemala	409.4	376.9	386.8	457.9	22.6	5.9	(81.1)	(17.7)
Honduras	251.8	305.3	205.5	225.1	46.2	22.5	80.2	35.6
Nicaragua	143.4	118.4	128.6	191.6	14.8	11.5	(73.3)	(38.2)
Costa Rica	109.0	83.6	100.4	92.1	8.6	8.6	(8.5)	(9.2)
B. Panamá	50.6	37.1	46.1	33.6	4.4	9.6	3.6	10.6
C. Canadá	19.0	76.4	13.8	32.9	5.1	37.3	43.5	132.1
D. México	40.0	19.5	35.8	14.9	4.2	11.8	4.6	30.9
E. Rep. Dominicana	37.8	24.9	25.2	15.6	12.6	49.7	9.3	59.8
F. Chile	1.8	5.1	2.6	8.8	(0.7)	(28.4)	(3.7)	(41.5)
II. Importaciones	1,858.0	2,409.5	1,589.5	2,083.6	268.6	16.9	325.9	15.6
A. Mercado Común								
Centroamericano	1,014.9	1,634.8	945.0	1,565.4	69.8	7.4	69.4	4.4
Guatemala	554.7	977.2	506	946.2	48.8	9.6	31.0	3.3
Honduras	153.4	333.5	153.1	301.7	0.3	0.2	31.8	10.5
Nicaragua	126.2	139.9	111.5	136.6	14.7	13.2	3.3	2.4
Costa Rica	180.5	184.2	174.5	180.9	6.1	3.5	3.3	1.8
B. Panamá 1/	161	39.1	146.3	38.3	14.7	10.0	0.7	1.9
C. Canadá	53.2	77.9	46.5	68.7	6.7	14.3	9.1	13.4
D. México	530.7	530.2	374.1	288.1	156.6	41.9	242.1	84.0
E. Rep. Dominicana	3.5	3.5	3.7	1.7	(0.2)	(5.5)	1.8	109.2
F. Chile	94.7	124.1	73.7	121.3	21.0	28.5	2.8	2.3
III. Saldo (I-II)	(795.2)	(1,362.4)	(644.6)	(1,011.2)	(150.7)	(5.4)	(351.2)	34.7
A. Mercado Común								
Centroamericano	(101.3)	(750.6)	(123.7)	(598.7)	22.4	(18.1)	(151.9)	25.4
Guatemala	(145.3)	(600.4)	(119.2)	(488.3)	(26.1)	21.9	(112.1)	23.0
Honduras	98.4	(28.2)	52.4	(76.6)	45.9	87.6	48.5	(63.2)
Nicaragua	17.2	(21.5)	17.1	55.0	0.1	0.4	(76.5)	(139.1)
Costa Rica	(71.5)	(100.6)	(74.1)	(88.8)	2.5	(3.4)	(11.7)	13.2
B. Panamá	(110.5)	(1.9)	(100.2)	(4.8)	(10.3)	10.3	2.8	(59.5)
C. Canadá	(34.2)	(1.5)	(32.7)	(35.8)	(1.5)	4.6	34.3	(95.8)
D. México	(490.7)	(510.7)	(338.3)	(273.2)	(152.3)	45.0	(237.5)	86.9
E. Rep. Dominicana	34.3	21.4	21.5	13.9	12.8	59.3	7.5	53.8
F. Chile	(92.9)	(118.9)	(71.1)	(112.5)	(21.7)	30.5	(6.4)	5.7

* Incluye productos tradicionales

1/ Incluye Zona del Canal

FUENTE: Elaborado con datos del Informe Comercio Exterior. Banco Central de Reserva.

Gráfica 39
El Salvador: comercio con Centroamérica
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

Debe mencionarse que el aumento significativo de las ventas a Honduras ha permitido que el saldo negativo con Centroamérica disminuyera US\$22.4 millones en 2005 (gráfica 39).

El mayor déficit continúa siendo con Estados Unidos, país con el cual el saldo negativo ha sido equivalente a

un 25.8% del déficit comercial. El déficit con México se ha ampliado en US\$152.3 millones, llegando a US\$490.7 millones (cuadro 42).

4. Indicadores de Comercio Exterior

Luego de haber estado aumentando en los últimos años, en 2005, el indicador de la apertura externa (exportaciones más importaciones con respecto al PIB) de la economía salvadoreña ha sido igual a 59.8%, menor en más de un punto porcentual al 60.9% que se registró en 2004 (cuadro 43). Ha incidido el comportamiento de la maquila en ese año, que lleva a una menor participación con respecto al PIB, tanto de las exportaciones como de las importaciones.

77

Cuadro 43
El Salvador: Indicadores del sector externo, porcentajes

Años	Relación Exportac./ PIB		Relación Importac. (CIF)/ PIB		Grado de apertura de la economía		Déficit Comercial / PIB	
	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
1991	11.07	13.56	26.47	28.36	37.54	41.92	15.40	14.81
1992	10.03	13.36	28.52	27.79	38.56	41.15	18.49	14.43
1993	10.69	14.88	27.74	30.91	38.44	45.79	17.05	16.04
1994	10.13	15.45	27.85	31.83	37.98	47.29	17.74	16.38
1995	10.83	17.39	30.06	35.04	40.89	52.43	19.23	17.65
1996	9.93	17.34	25.89	31.23	35.82	48.58	15.97	13.89
1997	12.21	21.70	26.70	33.58	38.91	55.28	14.51	11.89
1998	10.47	20.37	25.99	33.05	36.46	53.42	15.52	12.68
1999	9.44	20.12	25.19	32.85	34.63	52.97	16.04	13.00
2000	10.14	22.39	28.89	37.67	39.04	60.06	18.75	15.27
2001	8.79	20.73	27.99	36.39	36.77	57.12	19.20	15.66
2002	8.62	20.91	27.31	36.28	35.93	57.19	18.69	15.36
2003	8.34	20.79	29.08	38.24	37.42	59.03	20.78	17.46
2004*	8.73	20.87	30.79	40.00	39.52	60.87	22.05	19.12
2005*	9.26	19.97	31.59	39.86	40.85	59.83	22.33	19.89

* Cifras preliminares

(1) Sin maquila. (2) Con maquila

FUENTE: Elaborado por FUSADES con información proporcionada por el Banco Central de Reserva.

El grado de apertura de la economía salvadoreña ha estado marcado, sobre todo, por el más rápido crecimiento de las importaciones, las que en los últimos años han logrado aumentar su participación respecto al PIB, mientras que las exportaciones han oscilado en

una participación alrededor del 20% del PIB. Este comportamiento de las importaciones y las exportaciones ha llevado a que la brecha comercial presente una tendencia ascendente desde 1998.

VI.

SECTOR SOCIAL

Desde su inicio, la administración Saca (2004-2009) señaló la prioridad de lo social dentro de su agenda de trabajo. Así, en 2005, el gobierno de El Salvador lanzó el plan social “Oportunidades”, el Plan Nacional de Educación 2021, entre otras iniciativas. En 2006, el gobierno pretende promover una reforma integral del sistema nacional de salud. Estas políticas y programas constituyen estrategias que son clave para elevar la calidad del recurso humano y promover el desarrollo del país.

Esta sección incluye un balance de la situación social en el país y presenta una síntesis de los avances en las políticas y programas sociales más sobresalientes del actual gobierno. Se cierra la sección reflexionando sobre los grandes desafíos que enfrentan iniciativas como el Plan Nacional de Educación 2021, Red Solidaria, una posible reforma integral del sistema de salud u otras que aspiren a convertirse en políticas de estado.

79

1. Balance social

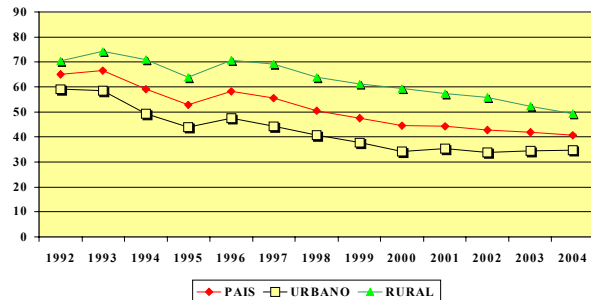
En este apartado se realiza un balance de la situación del país en las áreas de pobreza y distribución del ingreso, empleo y salarios, educación y salud.

1.1 Pobreza y distribución del ingreso

En el último quinquenio, la proporción de personas en situación de pobreza en el ámbito nacional se ha reducido pasando de 44.7% en 2000 a 40.7% en 2004, debido principalmente a la disminución de la pobreza rural, como muestra la gráfica 40. El ritmo de disminución en dicho período ha sido más lento que el experimentado durante la década de los noventa, pues aunque la pobreza rural ha continuado disminuyendo desde 2000 (de 59.3% a 49.4% en 2004) la pobreza

urbana se ha mantenido más o menos constante, fluctuando entre 34% y 35%¹.

Gráfica 40
Población en situación de pobreza
(porcentajes)



Fuente: PNUD, Informe sobre Desarrollo Humano El Salvador 2001 y 2003, compendio estadístico. Y cálculos propios con base en la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) 2003 y 2004.

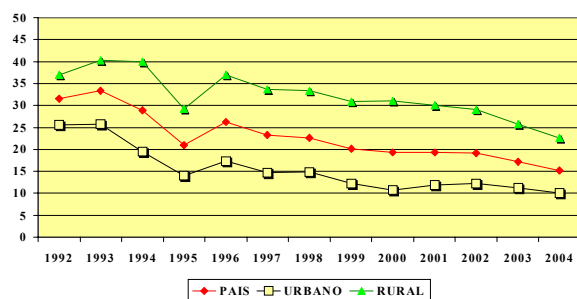
Entre los factores que han incidido positivamente en el ingreso de los hogares rurales, está la diversificación del ingreso hacia actividades no agropecuarias, las actividades microempresariales, que han cobrado importancia en el área rural, de manera que en 2004 el 23.5% de los hogares tenían al menos una microempresa que generaba 60% de su ingreso². Las remesas también contribuyen a elevar el ingreso, un poco más de la quinta parte de los hogares rurales reciben remesas (21.6% en 2004 de acuerdo con la Encuesta de Hogares).

En El Salvador, la línea de pobreza extrema es equivalente al costo de la Canasta Básica Alimentaria (CBA)³. La CBA se define como el conjunto de alimentos básicos en cantidades suficientes para satisfacer adecuadamente, por lo menos, las necesidades energéticas y proteicas de una persona promedio⁴.

El primer paso para establecer la CBA es determinar las necesidades nutricionales de un salvadoreño promedio, este cálculo se hace tomando en cuenta la estructura de la población por edad y sexo, las condiciones de embarazo y lactancia, y los requerimientos de energía. Para elegir los alimentos que forman la CBA es necesario tener información sobre el patrón de consumo y gasto en alimentos de las familias, ésta se obtiene a partir de Encuestas de Ingresos y Gastos. En 1991 se realizó la última encuesta de ingresos y gastos y sirvió de base para elaborar la CBA vigente en el país. Se incluyen en la canasta básica aquellos alimentos que reflejan el patrón alimentario de la población, que tienen un precio accesible y que se encuentren disponibles en el mercado local. La cantidad asignada a cada alimento dentro de la canasta es la necesaria para cumplir los requerimientos energéticos diarios, en El Salvador son de 2,200 calorías⁵. La Dirección General de Estadística y Censos

El porcentaje de personas en pobreza extrema también experimentó una disminución en los últimos cinco años; entre 2000 y 2002 se mantuvo constante en 19%, a partir de entonces empieza a disminuir hasta alcanzar el 15.2% en 2004. Mientras que en el área rural, la pobreza extrema mantuvo una tendencia hacia la baja durante todo el quinquenio (pasando de 30.9% en 2000 a 22.6% en 2004) en el área urbana experimentó un leve aumento de 10.8% en 2000 a 12.2% en 2002 para luego disminuir hasta alcanzar 10.1% en 2004 (gráfica 41).

Gráfica 41
Pobreza extrema según área geográfica
(porcentaje de personas)



Fuente: PNUD, Informe sobre Desarrollo Humano El Salvador 2001 y 2003, compendio estadístico. Y cálculos propios con base en la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) 2003 y 2004.

¹ Información sobre la evolución de la pobreza durante la década de los noventa se encuentra disponible en FUSADES. ¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005

² Beneke de Sanfeliú, M. (2006) Caracterización general de la microempresa y su importancia social. *Informe de Desarrollo Económico y Social 2005*. FUSADES, pág. 24

³ La línea de pobreza relativa se estima que es dos veces el costo de la CBA.

⁴ Conceptualizaciones básicas adoptadas. Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples.

⁵ Mayor información sobre la metodología de cálculo de la CBA puede obtenerse en: (1) DIGESTYC. Aspectos

(DIGESTYC) es la instancia oficial encargada de elaborar la CBA y de dar seguimiento a la evolución de los precios de los alimentos incluidos en ella.

El cuadro 44 presenta la composición de la CBA por área geográfica. Si bien ambas canastas aportan igual cantidad de calorías, difieren en su composición y calidad. La canasta básica del área rural es menos variada, se compone fundamentalmente de tortillas y frijoles y excluye las verduras y el pan francés. Vale la pena destacar que a partir de esta canasta se obtiene una dieta básica que aporta los requerimientos energéticos mínimos de subsistencia, que en ninguna manera constituye un régimen alimenticio ideal y su elaboración obedece principalmente al establecimiento de la línea de pobreza extrema.

área urbana y 57% en el área rural, con respecto a 1992. Es importante mencionar que entre 1998 y 2003 el costo de la canasta básica registró algunas disminuciones⁶ a pesar de que en el mismo período el rubro de alimentos de la canasta de mercado, que mide el Índice de Precios al Consumidor (IPC), sufrió un aumento, razón por la que algunos estudios han cuestionado la conveniencia de utilizar la CBA como línea de pobreza extrema⁷. Al respecto, es necesario mencionar que ambos instrumentos cumplen distintos objetivos, la primera se compone de un grupo más selecto de alimentos y sirve como punto de referencia del costo de subsistencia; mientras que el segundo, es un grupo mucho más amplio de bienes para medir la inflación. Lo anterior no resta importancia a la necesidad de revisar la canasta básica ya que refleja el patrón de consumo de hace más de diez

Cuadro 44
Canasta básica alimentaria de El Salvador:
por área geográfica

Alimento	Gramos por persona	
	Urbana	Rural
Pan francés	49	0
Tortillas	223	402
Arroz	55	39
Carnes	60	14
Grasas	33	14
Huevos	28	30
Leche fluida	106	31
Frutas	157	16
Frijoles	79	60
Verduras	127	0
Azúcar	69	65

Nota: las frutas incluyen naranja, plátano y guineo. En las verduras están cebolla, chile, tomate, papa, guisquil y repollo.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos.

Cuadro 45
Costo per cápita de la canasta básica alimentaria:
promedio mensual y diario por área de residencia
(US\$)

	Costo promedio mensual		Costo diario	
	Urbana	Rural	Urbana	Rural
1992	24.22	14.34	0.81	0.48
1993	24.68	14.83	0.82	0.49
1994	27.60	18.11	0.92	0.60
1995	28.94	17.97	0.96	0.60
1996	32.64	21.43	1.09	0.71
1997	33.15	21.39	1.11	0.71
1998	33.39	20.64	1.11	0.69
1999	32.30	20.06	1.08	0.67
2000	31.51	20.37	1.05	0.68
2001	31.65	20.19	1.05	0.67
2002	31.68	19.71	1.06	0.66
2003	31.85	19.89	1.06	0.66
2004	32.88	21.39	1.10	0.71
2005	34.83	22.46	1.16	0.75

Fuente: 1992 a 1994 cálculos en base a publicaciones anuales de la EHPM, Dirección General de Estadísticas y Censos. De 1995 en adelante cálculos de FUSADES con información de DIGESTYC

En el cuadro 45 se reporta la evolución del costo de la CBA urbana y rural desde 1992. A 2005 el costo de la CBA ha experimentado un incremento de 44% en el

Metodológicos sobre la determinación de la Dieta Básica Promedio –DBP– y la Canasta Básica Alimentaria –CBA–. (2) OPS, INCAP (2002). La Canasta Básica de Alimentos en Centroamérica. Revisión de la Metodología. (3) SECONAN (1986). La Canasta Básica de Alimentos como instrumento de la planificación alimentaria/nutricional.

⁶ De manera que el costo de la CBA en 2003 era menor que el registrado en 1998.

⁷ PNUD (2003). Desarrollo humano, pobreza y desigualdad en El Salvador. *Informe sobre Desarrollo Humano El Salvador*. Pág. 61.

años. De hecho, dentro de la Estrategia Nacional de Desarrollo Estadístico (ENDE) 2006-2009 se ha considerado la elaboración de una Encuesta de Ingresos y Gastos⁸.

La vulnerabilidad es otra dimensión de la pobreza. Se puede definir la vulnerabilidad como la probabilidad que tiene una persona o un hogar de caer en pobreza o de hundirse más en ella en un período determinado. La volatilidad de los ingresos, la exposición a diversos *shocks* (climatológicos, de salud, etc.) y el poco o nulo acceso de algunos hogares a instrumentos adecuados para enfrentar las crisis (seguros, créditos y depósitos) los hacen sumamente vulnerables. La gráfica 42 ilustra la volatilidad de los ingresos de un grupo de hogares rurales que participaron en un estudio de panel. Dentro de los hogares pobres se encontró un grupo que enfrentan una pobreza temporal, ya que en algunos períodos generan ingresos que los sitúan por encima de la línea de pobreza pero en otros enfrentan *shocks* que reducen sus ingresos por debajo de dicha línea, a éstos se les llamó pobres coyunturales. Sin embargo, hubo otro grupo de hogares que permaneció pobre en todos los períodos, de manera que enfrentan una pobreza crónica o estructural. Entre otras características, los pobres estructurales tienen menores niveles educativos, dependen más de los ingresos agropecuarios, tienen menos capital y se encuentran

relativamente más alejados de carreteras pavimentadas y paradas de buses⁹.

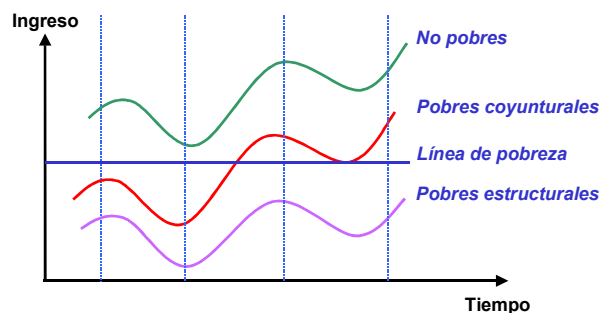
Siendo un fenómeno multidimensional, la pobreza se mide también por el acceso a servicios básicos de agua, electricidad y saneamiento.

En 2003 el 90.3% de los hogares urbanos recibieron agua a través de una cañería. El 73.6% de los hogares tienen la cañería en su vivienda, el 5.9% recibe el agua a través de la cañería de un vecino y el 10.7% a través de una pila o chorro público. El reto continúa siendo llevar agua por cañerías a los hogares rurales, ya que un poco menos de la mitad de ellos (48.6%) no cuentan con este servicio (cuadro 46)¹⁰.

El 98.3% de los hogares urbanos y 84.8% de los rurales disponían de servicios adecuados para eliminar las excretas en 2004. Las excretas se eliminan adecuadamente si se dispone de inodoro conectado a una alcantarilla o a una fosa séptica, o bien si se utiliza una letrina. Mientras en el área urbana prevaleció la conexión a alcantarillado (62.1% de hogares) en el área rural predominaba el uso de letrinas (75.8%) (cuadro 47)¹¹.

En 2004 el 90.7% de los hogares urbanos contaba con energía eléctrica en su vivienda, en el área rural este porcentaje es de 60.8%. Entre otros beneficios, el acceso a electricidad facilita las tareas domésticas, el estudio y aumenta la probabilidad de los hogares rurales de

Gráfica 42
Dinámica del ingreso rural



Fuente: FUSADES. El desafío rural: pobreza, vulnerabilidad y oportunidades. Informe de Desarrollo Económico y Social 2004.

⁸ “La DIGESTYC presenta el proyecto de estadística”. (27 de febrero de 2006). El Diario de Hoy.

⁹ Beneke de Sanfeliú, M. y Shi, M. (2004) *Dinámica del ingreso rural en El Salvador. Serie de investigación*. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. FUSADES, pág.24-35.

¹⁰ En 2004 se observa una disminución en términos absolutos y porcentuales de hogares rurales con este servicio; sin embargo, esta tendencia debe ser corroborada con la información que proporcione la encuesta de hogares 2005, la cual no ha sido publicada a la fecha de elaboración de este informe. La evolución de la cobertura de agua por cañería desde 1995 a 2003 se encuentra disponible en FUSADES (2005) *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*. Antiguo Cuscatlán: FUSADES.

¹¹ La serie desde 1995 a 2003 para este indicador se encuentra en FUSADES (2005) *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*.

Cuadro 46
Hogares con acceso a agua por cañería, según área geográfica, 2003
 (porcentajes)

	País	Urbano	Rural
Hogares con agua por cañería	75.6	90.3	51.4
Cañería dentro y fuera de vivienda	58.5	73.6	33.6
Cañería del vecino	6.7	5.9	8.1
Pila, chorro público o común	10.3	10.7	9.7

Fuente: Cálculos propios con base en Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2003.

Cuadro 47
Hogares con acceso a agua por cañería, según área geográfica, 2003
 (porcentajes)

	País	Urbano	Rural
Total hogares	93.3	98.3	84.8
Inodoro a alcantarillado (privado o común)	39.9	62.1	2.3
Inodoro a fosa séptica (privada o común)	7.7	8.3	6.8
Letrina (privada o común)	45.7	27.9	75.8

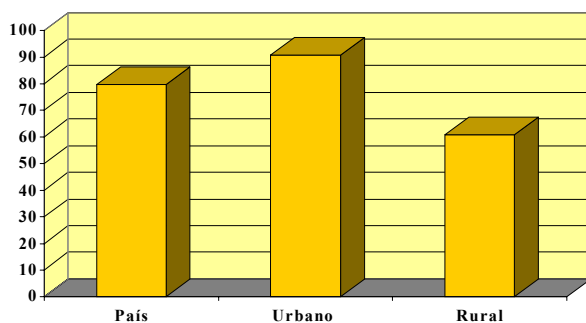
Fuente: Cálculos propios con base en la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004.

realizar trabajos no agropecuarios, los cuales son relativamente mejor remunerados (gráfica 43)¹².

Entre 1995 y 2002 la distribución del ingreso mostró cierto deterioro; sin embargo, en 2003 y 2004 se redujo

levemente la concentración del ingreso medido a través del coeficiente de Gini, tanto en el área urbana como rural (gráfica 44). Las razones que impulsaron este cambio deben determinarse a través de un estudio exhaustivo; sin embargo, algunos factores positivos que podrían haber ayudado a obtener estos resultados son la revisión del salario mínimo en 2003 que condujo a un incremento en los sectores comercio, servicios,

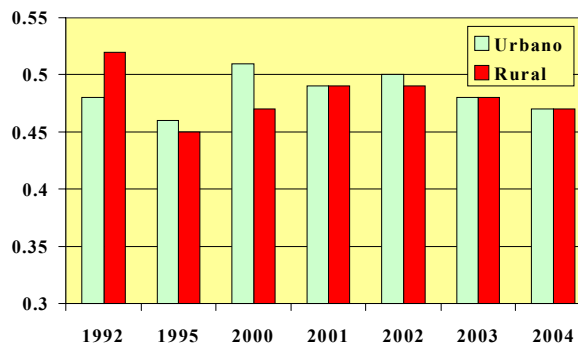
Gráfica 43
Hogares con conexión a energía eléctrica, según área geográfica, 2004
 (porcentaje)



Nota: No incluye acceso a través de la conexión eléctrica del vecino.

Fuente: Cálculos con base en EHPM 2004.

Gráfica 44
Evolución del coeficiente de Gini por área geográfica



Fuente: Cálculos propios con base en EHPM varios años. Los datos del año 2001 fueron tomados del Informe de Desarrollo Humano 2003 (PNUD), pág.64.

¹² Ibid. Dentro de este indicador no se incluye el acceso a través de la conexión eléctrica del vecino.

industria y maquila textil y confección (ver cuadro 51 más adelante). Además, en 2003 y 2004 las exportaciones agropecuarias experimentaron un crecimiento positivo y en 2004 el PIB agropecuario creció por primera vez desde 2000¹³.

La misma tendencia presenta el indicador de la razón entre el ingreso per cápita del quintil más rico y el más pobre. Los datos se presentan en el cuadro 48, después de mostrar un aumento en la concentración del ingreso entre 1995 y 2002; los siguientes dos años muestran una leve reducción de la inequidad distributiva del ingreso.

1.2 Empleo y salario

Después de varios años de mostrar una tendencia sostenida hacia la disminución el sector agropecuario, aumentó su importancia relativa dentro de la estructura sectorial del empleo¹⁴. En el área rural, el sector agropecuario empleó al 43.8% de los ocupados en 2004, lo que representó un incremento de cerca de 2 puntos porcentuales respecto a 2003 y en términos absolutos equivale a 10,996 trabajadores más. Mientras que en el área urbana empleó al 5.2% (aproximadamente un punto porcentual más respecto a 2003) (cuadro 49).

El comercio es el mayor generador de empleo en el área urbana (35.7%) y el segundo más importante en el área rural (17.9%). La industria manufacturera y los servicios redujeron levemente su participación en la estructura del empleo, pero siguen absorbiendo una proporción importante de los ocupados en el ámbito nacional, 16.8% y 18.9%, respectivamente (ver cuadro 49).

Para los jóvenes¹⁵ urbanos, el comercio es el principal generador de empleo (40%) seguido por la industria (22.9%) y los servicios (13.9%). En el área rural el mayor peso lo tiene el agro (44.4%) seguido por el comercio (16.9%), la industria (13.4%) y los servicios (10.9%) (cuadro 49).

84

Cuadro 48
Razón entre el ingreso per cápita del quintil más rico y el quintil más pobre

	País	Urbano	Rural
1992	20	12	19
1995	16	11	13
2000	22	14	15
2002	22	15	18
2003	18	13	16
2004	16	12	15

Fuente: Cálculos propios con base en EHPM varios años (DIGESTYC).

¹³ Ibid. págs. 19 y 24.

¹⁴ Ibid. pág. 86.

¹⁵ Entre 15 y 24 años.

Cuadro 49
Ocupados por rama de actividad económica, 2004
(porcentajes)

	País		Urbano		Rural	
	Toda la población	Jóvenes	Toda la población	Jóvenes	Toda la población	Jóvenes
Agropecuario	19.1	22.9	5.2	5.3	43.8	44.4
Comercio	29.3	29.6	35.7	40.0	17.9	16.9
Industria manufacturera	16.8	18.6	19.6	22.9	11.8	13.4
Servicios	18.9	12.5	22.0	13.9	13.4	10.9
Intermediación financiera	4.1	3.4	5.0	4.4	2.4	2.2
Otros	11.9	12.9	12.6	13.4	10.6	12.3

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos. Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004.

Aproximadamente la mitad de los ocupados del área urbana (49.8%) trabajan en una microempresa con menos de 5 empleados, lo que representa un incremento de casi dos puntos porcentuales respecto a 2003 (ver cuadro 50)¹⁶. En la mayoría de los casos (46.5%) se trata de empresas unipersonales, de acuerdo con datos de la encuesta de hogares.

En cambio, un poco más de la mitad de los jóvenes (53.1%) trabajan en establecimientos de 5 o más trabajadores (ver cuadro 50).

El desempleo urbano se situó en 6.5% durante 2004. El desempleo de los jóvenes (12.7%) es casi el doble que el de la población en general (ver cuadro 50). Esta situación no es exclusiva para El Salvador, pues en la

mayoría de países latinoamericanos, para los cuales se cuenta con cifras disponibles, la tasa de desempleo de los jóvenes es considerablemente más alta que la tasa promedio para la población en general¹⁷.

La tasa de subempleo es alta, ya que uno de cada tres trabajadores se encuentra en esta situación, esta proporción es mayor entre los jóvenes (37.9%). En el país es más frecuente encontrar casos de subempleo invisible o por ingresos (28.6%), es decir, que a pesar de laborar 40 horas o más a la semana estos trabajadores obtienen ingresos menores que un salario mínimo (cuadro 50).

El acceso de los trabajadores urbanos a seguridad social continúa siendo bajo. En 2004 el 44% de los trabajadores estaban cubiertos por el ISSS, el acceso es menor entre los jóvenes (38.2%) (cuadro 50).

¹⁶ El cuadro 50 con cifras para los años 1992, 1995, 2000 y 2003 se encuentra disponible en FUSADES (2005) *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, cuadro 49. Favor tomar nota que debido a un error en dicho cuadro las cifras colocadas bajo el título "ocupados en establecimientos de menos de 5 trabajadores" en realidad corresponden a "ocupados en establecimientos de 5 o más trabajadores" y viceversa.

¹⁷ CEPAL, *Panorama Social de América Latina 2005*. Anexo Estadístico.

Cuadro 50
Indicadores seleccionados sobre empleo, subempleo, desempleo y acceso de los trabajadores a seguridad social en el área urbana, 2004

	Toda la población	Jóvenes
Ocupados por tamaño del establecimiento donde laboran		
Establecimientos de 5 o más trabajadores a/	50.2	53.1
Establecimientos de menos de 5 trabajadores a/	49.8	46.9
Desempleo (como porcentaje de PEA)	6.5	12.7
Subempleo total b/	33.0	37.9
Subempleo visible b/	4.4	4.2
Subempleo invisible b/	28.6	33.7
Trabajadores cubiertos por el ISSS		
Total	44.0	38.2
En establecimientos de 5 o más trabajadores	74.0	61.8

a/ No incluye la categoría ocupacional servicio doméstico. Expresado como porcentaje de los ocupados.

b/ No incluye la categoría ocupacional servicio doméstico. Expresado como porcentaje de la PEA

Fuente: DIGESTYC. EHPM 2004

La última revisión del salario mínimo se hizo en 2003, decidiéndose incrementar en 10% el salario en los sectores comercio y servicios (llegando a US\$158.4 mensuales), 7.5% en industria (US\$154.8 mensuales) y 5% en industria textil y confecciones (US\$151.2 mensuales) (ver cuadro 51).

Cuadro 51
Salarios mínimos por rama de actividad económica, vigentes en 2005 (US\$)

Sector	Diario	Mensual
Comercio y servicios	5.28	158.40
Industria	5.16	154.80
Industria textil y confecciones (maquila)	5.04	151.20
Construcción		
Mano de obra calificada	8.52	255.70
Obreros auxiliares	6.94	208.29
Sector agropecuario	3.22	96.69

Nota: el último incremento en los salarios mínimos se hizo efectivo el 1 de junio de 2003 en los sectores comercio, servicios, industria y maquila. El sector construcción aumentó sus salarios a partir del 8 de Julio de 2003.

Fuente: FUSADES/DEES.

En 2003 también aumentaron los salarios del sector construcción, tanto para la mano de obra calificada (1.6%) como para los obreros auxiliares (4%). En el sector agropecuario los salarios se mantienen fijos desde 1998 (cuadro 51)¹⁸.

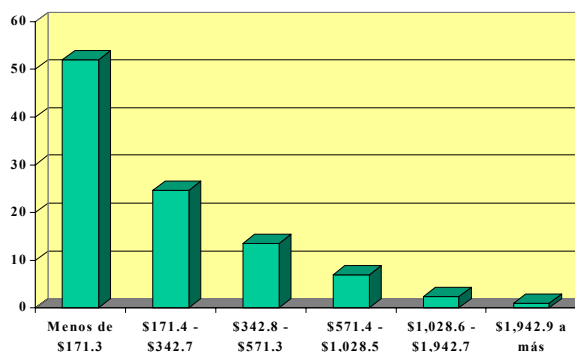
La encuesta de hogares de 2004 reportó un ingreso mensual promedio de US\$234.01, equivalente a 1.5 veces el salario mínimo en el sector comercio y servicios.

La gráfica 45 ilustra la distribución de los trabajadores por tramos de ingreso, utilizando el Ingreso Base de

¹⁸ Más información sobre la evolución de los salarios en términos reales se encuentra en la sección de Producción y Precios de esta publicación.

Cotización (IBC) como proxy del ingreso¹⁹. El 52% de los trabajadores reportan ingresos mensuales menores que US\$171.3, ubicándose bastante cerca del salario mínimo. El 25% se ubica en el tramo entre US\$171.4 y US\$342.7, que contiene el IBC promedio reportado a las administradoras de pensiones y que a diciembre de 2005 fue de US\$304.

Gráfica 45
Afiliados al Sistema de Ahorro para Pensiones por tramos de IBC, al 31 de diciembre de 2005 (porcentajes)



Fuente: cálculos con base en Revista de Estadísticas Previsionales No.20, Octubre a Diciembre 2005. Superintendencia de Pensiones.

1.3 Educación

Elevar el nivel educativo de la población es una meta de largo plazo que requiere persistencia y continuidad en las acciones de política encaminadas a ese fin. A pesar de los avances alcanzados en este sector en los últimos diez años, aún hay retos pendientes. A continuación se presenta cuál es la condición de la educación salvadoreña y se comenta sobre algunos temas que son clave para mejorar las oportunidades económicas y sociales de las personas, así como para impulsar la competitividad y el desarrollo del país.

¹⁹ El IBC es el salario mensual devengado por los trabajadores dependientes y reportado a las administradoras de pensiones. Cuando se trata de trabajadores independientes se refiere al ingreso mensual reportado a la institución administradora.

1.3.1 El nivel educativo promedio de la población

Reducir el analfabetismo e incrementar los años de escolaridad promedio de la población del área rural, los pobres y las mujeres, continúan siendo objetivos de política importantes. En 2004, alrededor de 15.5% de la población de diez años de edad o más (811,735 personas) no sabían leer ni escribir. En el área urbana solo el 9.6% de la población es analfabeta y en el área rural el 24.7%. La escolaridad promedio nacional para la población de 6 años o más es de 5.6 años. En el área urbana este promedio equivale a 6.9 años y es casi el doble del correspondiente al área rural (3.6 años)²⁰.

Al observar las tasas de alfabetismo y la escolaridad promedio por grupos de edad y condición de pobreza, se aprecia que son los adultos (25-59 años) y la población en extrema pobreza del área rural quienes se encuentran en mayor desventaja (cuadro 52). Según las cifras de 2004, para este grupo, la tasa de alfabetismo y la escolaridad promedio fue de 56.4% y 2.4 años, respectivamente. Estos indicadores son relativamente

más altos para los jóvenes que para los adultos, independientemente del área geográfica y nivel de pobreza y en cierta forma reflejan el impacto de los esfuerzos pasados sobre el acceso a la educación.

El bajo nivel educativo de la población es más marcado en las mujeres que en los hombres. La tasa de analfabetismo de las mujeres es del 17.7% y es 4.7 puntos porcentuales más alta que la de los hombres. En el área rural, el porcentaje de mujeres analfabetas alcanza el 27.1% y es mayor que el de hombres analfabetas (22.2%)²¹. Cerrar la brecha educativa entre hombres y mujeres es vital para el desarrollo del país. La inversión en la educación de la mujeres tiene un impacto positivo sobre las condiciones de salud y nutrición de la familia, la reducción en la mortalidad materna y la mortalidad infantil. Además, mujeres mejor preparadas para la vida pueden ofrecer mejores oportunidades educativas a sus descendientes y aportar más ingresos al hogar, si éstas se dedican a alguna actividad productiva²². No es de extrañar, entonces, por qué lograr la paridad de género en la educación constituye uno de los Objetivos de Desarrollo del Milenio y es una de las metas de Educación

²⁰ DIGESTYC. *Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004*. Ministerio de Economía. Dirección General de Estadística y Censos. División de Estadísticas Sociales. San Salvador.

²¹ Ibid.

²² UNICEF (2003). *The state of the world's children 2004*. Educated girls, a unique positive force for development. New York, NY.

Cuadro 52
Porcentaje de personas alfabetas y años de escolaridad promedio por área geográfica y condición de pobreza, 2004

	Población total		Pobreza relativa		Pobreza extrema	
	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad
País						
15-24 años	93.83	7.92	91.47	6.91	84.86	5.61
25-59 años	84.01	6.89	78.39	5.04	65.08	3.63
Urbano						
15-24 años	96.66	9.06	95.18	7.88	90.22	6.65
25-59 años	91.60	8.58	86.35	6.36	77.26	5.34
Rural						
15-24 años	89.89	6.34	86.45	5.60	81.22	4.91
25-59 años	70.23	3.82	66.46	3.06	56.40	2.40

Fuente: Cálculos propios con base en la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples, 2004.

Para Todos, a las que muchos países como El Salvador se han comprometido internacionalmente²³.

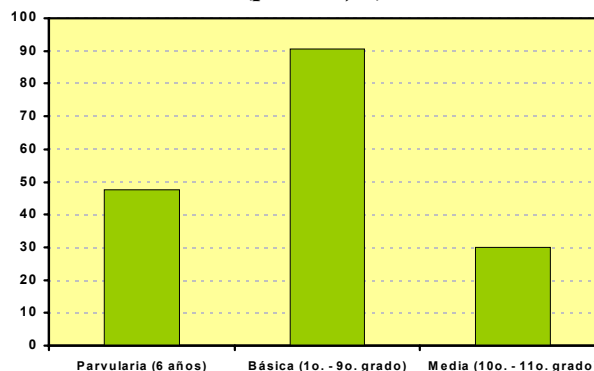
1.3.2 La cobertura y el acceso a la escuela

Aun cuando hay una mayor participación de la población en edad de estudiar en el sistema educativo, no todos tienen acceso a la escuela. Uno de los resultados más sobresalientes del Plan Decenal de Reforma Educativa 1995-2005, es la ampliación de la cobertura, especialmente en la educación básica (primero a noveno grado). Entre 1998 y 2004, la tasa neta de matrícula²⁴ creció de 34.7% a 45.5% en parvularia (4-6 años), de 83.8% a 90.7% en básica y de 22.1% a 28.9% en media. Pero, como se muestra en la gráfica 46, en 2005, la tasa neta de matrícula en parvularia (6 años) y media sigue siendo baja y, en el nivel de educación básica este indicador se mantiene casi al mismo nivel²⁵.

Todavía hay un alto porcentaje de niños fuera del sistema escolar. En 2004, se estimó que el 47.4% de los niños y niñas de 4 a 6 años y el 42.6% de los jóvenes de 16 a 18 años del país estaban fuera del sistema educativo. En el nivel de básica, la no asistencia a la escuela es más alto en el grupo de edad de 13 a 15 años y representa el 18.2%. La exclusión del sistema escolar se explica, en

88

Gráfica 46
Tasas netas de matrícula por nivel educativo, 2005
(porcentajes)



Fuente: MINED (2006). Plan Nacional 2021. Marzo 2005-Marzo 2006. Gobierno de El Salvador, San Salvador.

parte, por la poca valorización social y económica que se le da a la educación y el costo que pueda significar para muchas familias. Por el lado de la oferta, persisten vacíos importantes de cobertura, especialmente en la educación inicial (0-3 años), parvularia (4-6 años) y en el tercer ciclo de educación básica y la educación media, sobre todo en el área rural. El desafío es ampliar el acceso a la educación de la primera infancia, los pobres, los que viven en zonas rurales remotas o poseen características especiales²⁶ que vuelven relativamente más cara su inclusión al sistema escolar.

1.3.3 La eficiencia y la calidad del sistema educativo

Mejorar la eficiencia interna del sistema educativo continúa siendo una prioridad. En el cuadro 53 se observa que si bien es cierto ha habido una leve disminución en las tasas de repetición y deserción en primer grado, éstas continúan siendo relativamente altas (13.8% y 10.4%, respectivamente). De todos los niños

²³ El compromiso de cumplir los Objetivos de Desarrollo del Milenio se adoptó en la Asamblea General de las Naciones Unidas en 2000 y las metas de Educación Para Todos se establecieron en la Conferencia Mundial de Educación para Todos en 1990.

²⁴ La tasa neta de matrícula equivale al porcentaje de participación de la población en edad de estudiar, en relación con el grupo de edad correspondiente al nivel educativo al que asiste.

²⁵ Es importante señalar que las tasas netas de matrícula reportadas por el Ministerio de Educación pueden estar sobreestimadas o subestimadas, ya que se han calculado usando los datos del Censo de Población de 1992, los cuales pueden no reflejar la estructura de la población actual y los efectos de las migraciones.

²⁶ Por ejemplo, los niños y niñas trabajadores u otro tipo de población que presenta una necesidad educativa especial sea esta asociada o no a una discapacidad.

Cuadro 53
Tasas de deserción, repetición y sobreedad

	2004	2005
Deserción (1º grado)	12.0	10.4 *
Repetición (1º grado)	15.2	13.8
Sobreedad (1º grado)	11.0	10.6
Deserción (7º grado)	8.9	8.5 *
Repetición (7º grado)	4.9	5.7
Sobreedad (2º bachillerato)	18.4	14.6

* Resultado preliminar.

Fuente: Elaborado con base en MINED (2005). Plan Nacional de Educación 2021. Metas y políticas para construir el país que queremos; y MINED (2006). Plan Nacional de Educación 2021. Marzo 2005-Marzo 2006. Gobierno de El Salvador, San Salvador.

que entran a primer grado, solo el 76% llega al quinto grado en años sucesivos (sin repetir), por lo que la capacidad de retención del sistema es limitada en comparación con la del promedio de países de América Latina y el Caribe²⁷. En séptimo grado, es interesante notar que el porcentaje de estudiantes que repitieron grado aumentó de 4.9% a 5.7% y que la deserción apenas se redujo en menos de medio punto porcentual de 2004 a 2005. También se estima que el 10.6% de los niños y niñas en primer grado y el 14.6% de los jóvenes en segundo año de bachillerato, tienen al menos dos años más de la edad recomendada para estar en esos grados.

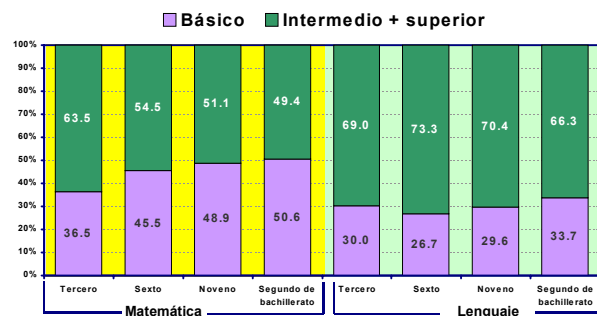
Volver al sistema educativo eficiente, implica aumentar la capacidad de retención de los estudiantes más allá del primer grado y mejorar la calidad de los aprendizajes desde parvularia. El escaso aprendizaje en los primeros años conduce a muchos niños y niñas a repetir grados y eventualmente a abandonar la escuela. Sin embargo, para evitar la deserción no basta con mejorar la oferta educativa, ya que la tendencia a abandonar los estudios en buena medida está asociada con el costo de la educación y la necesidad de trabajar. Además de elevar la calidad de la oferta educativa, es indispensable apoyar estrategias para erradicar el trabajo infantil y estimular

²⁷ La tasa de supervivencia al quinto grado promedio en América Latina y el Caribe fue de 88.5% en 2001. Ver UNESCO (2004). EFA Global Monitoring Report 2005.

la demanda a través del ofrecimiento de becas, transferencias monetarias condicionadas a la asistencia a la escuela y facilidades de acceso a créditos para estudios, entre otros mecanismos posibles.

Se necesita profundizar los esfuerzos de reforma pasados para producir una educación de alta calidad que contribuya a mejorar la competitividad y el desarrollo del país. Las pruebas de logro de los aprendizajes en matemática y lenguaje revelan que un porcentaje significativo de estudiantes obtiene un nivel de rendimiento bajo. Según se aprecia en la gráfica 47, cerca de un tercio de los alumnos en tercero, sexto, noveno y segundo año de bachillerato obtuvo un nivel de logro básico en las competencias de lenguaje. Y, en matemática, este porcentaje es inclusive mayor y varía entre 36.5% en tercer grado y 50.6% en segundo año de bachillerato. Los bajos niveles de logro académico ponen al descubierto la necesidad de fortalecer en los estudiantes sus habilidades, no sólo para identificar conceptos sino también aplicar los conocimientos, analizar información, desarrollar el razonamiento abstracto y la capacidad para resolver problemas.

Gráfica 47
Porcentaje de alumnos por grado y nivel de logro en matemática y lenguaje, 2005



Fuente: MINED (2005) *Resultados de Pruebas Censales de Educación Básica 2005*; y MINED (2006). *Plan Nacional de Educación 2021*. Marzo 2005-Marzo 2006.

El rendimiento académico es más bajo en el sector público, comparado con el privado y en el área rural. En una escala de 0 a 10, en 2005, la nota promedio nacional en las Pruebas de Aprendizaje y Aptitudes para

Egresados de Educación Media (PAES) fue de 5.04. Pero la nota correspondiente al sector privado (5.55) fue superior a la del público (4.79). Y según los resultados de las Pruebas Censales de Educación Básica 2005, el 45% de los estudiantes del país reporta un nivel de rendimiento por abajo de 5. Este porcentaje es mayor en el sector público rural (53%) que en el sector público urbano (45%); y solamente llega al 22% en el sector privado²⁸.

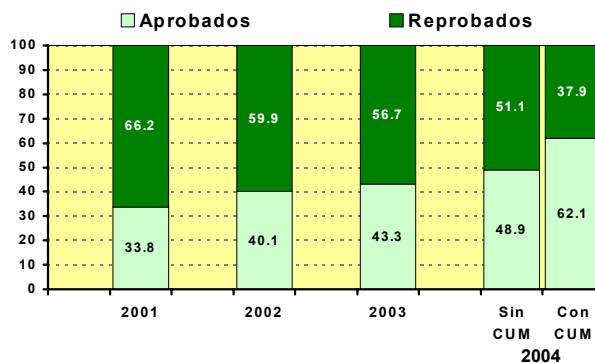
Para mejorar la calidad y eficiencia del sistema educativo, es indispensable contar con recurso humano docente calificado. Para monitorear la calidad de los futuros docentes, el Ministerio de Educación (MINED) requiere, desde 2001, la aprobación de la Evaluación de Competencias Académicas y Pedagógicas (ECAP) como requisito para egresar de cualquier carrera de profesorado. A partir de 2004, el puntaje total de la ECAP combina los resultados de la prueba (70% del total) con el CUM²⁹ obtenido por el estudiante (30% del total). De 2001 a 2004, el porcentaje de aprobados en la ECAP ha aumentado cada año hasta llegar al 62.1% (gráfica 48). El incremento considerable en la proporción de aprobados en 2004 se debe al efecto positivo del CUM en el puntaje total, aunque persiste un porcentaje relativamente alto de reprobados (37.9%). Del total de examinados, el 72.6% obtuvo un nivel de desempeño intermedio y el 21.5% alcanzó el nivel superior³⁰. Es pertinente proseguir las acciones para garantizar docentes competentes y promover el aprendizaje continuo de los que están en servicio.

²⁸ El Ministerio de Educación ha implementado la PAES desde 1997; y, a partir de 2005 implementará las pruebas de evaluación censal de logros de aprendizaje en tercero, sexto y noveno grado. La próxima prueba censal está programada para 2008.

²⁹ El Coeficiente de Unidades de Mérito (CUM) es el cociente resultante de dividir el total de unidades de mérito ganadas, entre el total de unidades valorativas de las asignaturas cursadas y aprobadas. Una unidad de mérito es la calificación final de cada materia, multiplicada por sus unidades valorativas. Se acordó incluir el valor proporcional del CUM dentro del puntaje total de la ECAP para poder tomar en cuenta otros componentes académicos que no se pueden evaluar a través de la prueba, tales como: las habilidades de trabajo con los estudiantes, actitudes, valores y otros elementos que son apreciados en las materias de carrera de profesorado por los formadores de docentes.

³⁰ MINED (2005) Boletín Informativo. Resultados ECAP 2004.

Gráfica 48
Aprobados y reprobados por año en la ECAP
(porcentajes)



Fuente: MINED (2005). Boletín informativo. Resultados ECAP 2004.

1.3.4 La educación superior y el desafío de la competitividad

Las instituciones de educación superior están llamadas a contribuir al progreso económico y social del país formando ciudadanos responsables y ampliando la base técnica, tecnológica y profesional del país. Difícilmente se puede competir en una economía global basada en el conocimiento y estimular el crecimiento económico, si no se cuenta con una fuerza laboral con las habilidades y destrezas adecuadas para enfrentar los rápidos cambios tecnológicos y las nuevas formas de organización del trabajo.

Aunque ha habido un incremento en la matrícula en los últimos años, la participación en la educación superior es aún limitada. En 2004, el número de estudiantes creció 3.21% en relación con la población equivalente del año 2003 que fue de 116,521 estudiantes. La matrícula alcanzó 120,264 estudiantes, de los cuales el 93.3% correspondió a veintiséis universidades, 5.3% a nueve institutos tecnológicos y 1.4% a cinco institutos especializados³¹. La tasa bruta de cobertura en ese mismo

³¹ Los datos sobre educación superior se encuentran en MINED (2005). Resultados de la calificación a instituciones de educación superior 2004. San Salvador, El Salvador.

año fue de 18.6% por lo que se mantuvo por debajo de los promedios de América Latina y El Caribe (25.7%) y los países desarrollados (54.6%)³².

Al problema de la relativa baja cobertura, se suma el de la escasa formación de científicos e ingenieros y, por ende, la poca capacidad para desarrollar las ciencias y la tecnología en el país. Al examinar la evolución de la composición de la matrícula por área de conocimiento del cuadro 54, se concluye que la tendencia de los estudiantes a preferir carreras de administración, comercio y economía se mantiene creciente. De 1998 a 2004, el porcentaje de matriculados en esas carreras aumentó de 24.2% a 29.4%, siendo la mayoría perteneciente a las carreras de administración y contaduría. Es interesante destacar que la matrícula en el área de tecnología³³ se ha incrementado llegando a representar el 18.8% de la población estudiantil total en 2004; y es inclusive superior al porcentaje de estudiantes en derecho (16.3%). Es difícil explicar por qué la matrícula en el área de tecnología es creciente, pero es posible que esto se deba a la diversificación en la oferta de el incremento en la demanda hacia carreras técnicas.

A diferencia de lo que ocurre en el área de tecnología, en ciencias, la matrícula se ha mantenido al mismo nivel. En educación³⁴, por el contrario, la matrícula ha caído casi a la mitad, en parte, debido a la reducción en el número de instituciones formadoras de docentes.

Mejorar la calidad de la educación superior es uno de los retos pendientes. El desarrollo institucional de las universidades y los institutos técnicos y especializados depende de su visión de largo plazo y la disponibilidad de recursos. Aunque han habido algunas mejoras en cuanto a los mecanismos para calificar y acreditar a las instituciones, muchas de ellas no cuentan con los recursos para superar algunas de sus debilidades. Por ejemplo, el bajo porcentaje de docentes a tiempo completo (33.8%), el alto número de estudiantes por docente a tiempo completo (44.1), la incapacidad para atraer y retener a profesores con posgrado y el escaso porcentaje del presupuesto destinado a investigación científica (3.08%). La educación superior tiene el potencial de inducir cambios sociales y promover el desarrollo; pero, considerando que el gobierno es quien supervisa y controla la calidad educativa y que la mayoría de instituciones de educación superior son privadas, es evidente que para alcanzar tal objetivo se requiere de un esfuerzo conjunto.

³² Los promedios regionales corresponden al año 2001. Ver: UNESCO (2004). EFA Global Monitoring Report 2005.

³³ Tecnología incluye la maestría en computación, todas las ingenierías (excepto la ingeniería química, agronómica y agroecológica), y todos los técnicos de ingeniería.

³⁴ Incluye maestrías en educación, licenciaturas en educación, profesorado y cursos de formación pedagógica.

Cuadro 54
Matrícula en educación superior por área de conocimiento

Área de conocimiento	1998		2001		2004	
	Total	%	Total	%	Total	%
Administración, comercio y economía	28,587	24.2	31,198	28.4	35,406	29.4
Tecnología	18,339	15.5	19,585	17.8	22,654	18.8
Derecho	19,456	16.5	20,117	18.3	19,542	16.3
Salud	17,701	15.0	15,238	13.9	17,616	14.7
Educación	19,566	16.6	11,319	10.3	9,251	7.7
Ciencias Sociales	4,761	4.0	4,710	4.3	4,950	4.1
Arte y arquitectura	3,525	3.0	3,202	2.9	3,891	3.2
Humanidades	1,775	1.5	718	0.7	3,114	2.6
Ciencias	2,263	1.9	2,270	2.1	2,324	1.9
Agropecuaria y medio ambiente	2,018	1.7	1,589	1.5	1,516	1.3
Total	117,991	100.0	109,946	100.0	120,264	100.0

Fuente: MINED. Resultados de la calificación a instituciones de educación superior 2004, 2001 y Educación de El Salvador en Cifras 1998.

1.3.5 La sostenibilidad de la inversión en educación

En 2005, el compromiso del gobierno con la educación se concretó a través del lanzamiento del Plan Nacional de Educación 2021 (Plan 2021), el cual aspira a convertirse en política de estado. El plan 2021 define los objetivos y las metas a conseguir al 2021 y establece los requerimientos financieros para su consecución. No obstante, aumentar la inversión en la educación en el futuro depende de la capacidad financiera del estado. El peso de la deuda y la presión creciente del pago de pensiones debilita la posibilidad de aumentar cada año las asignaciones a este sector, a menos que la política fiscal genere los recursos suficientes para tal fin.

De 2005 a 2006, el presupuesto aprobado para educación pasó de US\$483.4 a US\$510.7 millones, debido a una inyección de US\$47.4 millones provenientes del fondo general del estado³⁵; pero gracias a un refuerzo presupuestario de US\$0.7 millones, éste alcanzó US\$511.4 millones al mes de enero de 2006³⁶. El incremento presupuestario en el último año resulta de un mayor esfuerzo fiscal que ocurre simultáneamente con una reducción significativa en los fondos externos, especialmente aquellos provenientes de préstamos, que, a corto y mediano plazo, podría afectar el cumplimiento de las metas de inversión especificadas en el Plan 2021. Se calcula que los fondos disponibles para educación podrían alcanzar los US\$560 millones si se añaden los préstamos y las donaciones actualmente en proceso de negociación³⁷.

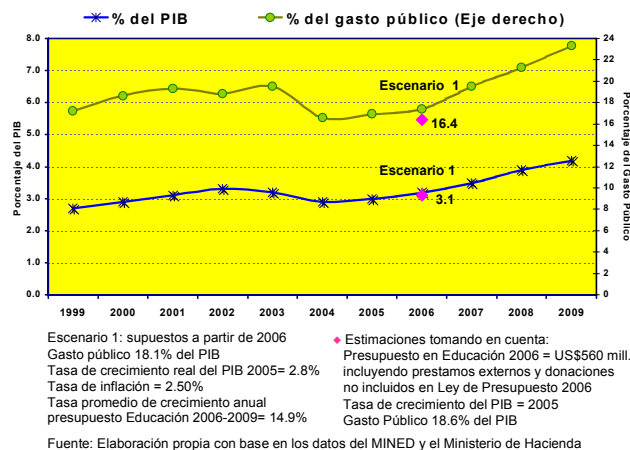
³⁵ FUSADES (2005). Sector social. Proyecto de Ley de Presupuesto General del Estado 2006: Análisis del gasto social. *Informe Trimestral de Coyuntura*, julio-septiembre. San Salvador, El Salvador. Págs.45-51.

³⁶ Ministerio de Hacienda (2006). Resumen ejecutivo. Ejecución Presupuestaria Gastos a Enero 2006. Dirección General del Presupuesto. División de Integración y Análisis Global del Presupuesto. San Salvador. El Salvador.

³⁷ Los préstamos externos para reforzar el financiamiento del plan gestionados con el Banco Mundial (US\$85 millones), el Banco Interamericano de Desarrollo (US\$85 millones) y el Banco Centroamericano de Integración Económica (US\$15 millones) podrán ser incluidos en el presupuesto, una vez sean aprobados por la Asamblea Legislativa.

La gráfica 49 muestra el escenario de inversión de 2005 a 2009 que posibilitaría el logro de las metas financieras del primer quinquenio de ejecución del plan, asumiendo una tasa de crecimiento real del PIB igual a la de 2005 (2.8%). Se esperaría que en 2009 el gasto público en educación como porcentaje del PIB y el gasto público total corresponderían al 4.2% y el 23.3%, respectivamente. Conforme con el escenario 1, para aumentar el gasto público en educación, incluyendo préstamos externos y donaciones, el valor nominal del presupuesto ejecutado tendría que incrementarse a una tasa promedio anual de 14.9%. Asumiendo que el crecimiento real de la economía podría oscilar de 1.5% (lento crecimiento) a 3.5% (escenario optimista), se estima que el presupuesto nominal para educación debería aumentar entre 13.5% y 15.7% cada año para poder cumplir con los requerimientos de inversión del Plan 2021. Bajo el supuesto de que en 2006 se invertirán al menos US\$560 millones y que la economía crecería a la misma tasa de 2005, el esfuerzo nacional en educación y el esfuerzo fiscal en educación alcanzarían el 3.1% y el 16.4%, respectivamente. En el corto plazo, solamente sumando los fondos externos se puede estar más cerca de cumplir con las proyecciones de inversión al 2009. Para el largo plazo, la sostenibilidad financiera del Plan 2021 depende del grado de articulación que exista entre éste y una política fiscal de largo plazo que respalde su financiamiento. También se debe mejorar la eficiencia y eficacia del gasto y potenciar una organización más efectiva de los esfuerzos públicos y privados, nacionales y extranjeros encaminados a mejorar la educación.

Gráfica 49
Gasto público en educación



1.4 Salud

La salud de los habitantes de un país es un factor esencial para aspirar a una mayor productividad y crecimiento económico. Dada la importancia personal y social que tiene la salud, en este apartado se presenta un análisis breve de la situación en El Salvador a partir de indicadores, tales como la esperanza de vida al nacer, la tasa de mortalidad infantil, mortalidad en menores de 5 años, el perfil general de morbilidad del país, datos del dengue y el VIH/SIDA, la creciente importancia de la violencia como una epidemia, y finalmente se reportan datos sobre los niveles de gasto en salud.

1.4.1 La esperanza de vida al nacer e indicadores de mortalidad

La esperanza de vida al nacer es un indicador global de las condiciones actuales de salud en un país³⁸. En el documento *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, FUSADES destacó que El Salvador presenta importantes aumentos en la esperanza de vida desde el quinquenio 1950-1955, 45.3 años, hasta 2000-2005, 70.6 años. Sin embargo, en 2005, El Salvador tiene un nivel de esperanza de vida de 71.4 años, por debajo del promedio de América Latina que es de 72.6 años.

El cuadro 55 muestra la esperanza de vida al nacer en 2005 para los países centroamericanos. El promedio de la esperanza de vida en Centroamérica es de 70.8 años, menor que el nivel que tiene El Salvador. En esta región, Costa Rica presenta el mayor nivel de esperanza

de vida y Guatemala el menor. Sólo Costa Rica, Panamá y Belice presentan niveles más altos que El Salvador en el istmo centroamericano.

Cuadro 55
Esperanza de vida al nacer (años)
-2005-

	Total	Hombres	Mujeres
Costa Rica	78.5	76.2	81.0
Panamá	75.2	72.7	77.9
Belice	71.8	69.5	74.2
El Salvador	71.4	68.3	74.4
Nicaragua	70.4	68.1	72.9
Honduras	68.6	66.5	70.7
Guatemala	67.9	64.3	71.6
Centroamérica	70.8	68.0	73.6
América Latina	72.6	69.5	75.8

Fuente: Organización Panamericana de la Salud. Situación de salud en las américas: Indicadores básicos, 2005.

Dado que la esperanza de vida tiende a variar significativamente según el sexo, el cuadro 55 también reporta esta variable para hombres y mujeres. En El Salvador, la esperanza de vida para los hombres y las mujeres es de 68.3 y 74.4 años, respectivamente, para el año 2005. En el caso de las mujeres, sólo Costa Rica y Panamá tienen mayores niveles de esperanza de vida que El Salvador.

La tasa bruta de mortalidad es el número de muertes por cada 1,000 habitantes durante un período determinado, generalmente un año, y es un indicador global del nivel de vida y la atención médica en una población determinada. En el documento *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, FUSADES señaló que El Salvador tuvo una disminución importante de la tasa bruta de mortalidad promedio del quinquenio 1950-1955 hasta 2000-2005, pasando la tasa de 19.8 a 5.9 muertos por cada mil habitantes³⁹.

³⁹ Estas tasas se ven afectadas por varias características de la población, especialmente la estructura por edad. En el documento *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, pp.95-96, se encuentra un análisis del cambio de la estructura de la población salvadoreña por edad y defunciones entre 1950 y 2005.

³⁸ “La esperanza de vida es una estimación del número promedio de años de vida adicionales que una persona podría esperar vivir si las tasas de mortalidad por edad específica para un año determinado permanecieran durante el resto de su vida” Population Reference Bureau (2004). *Guía rápida de población* (cuarta edición), Washington, D.C., pág. 28. Por lo tanto, la esperanza de vida al nacer es una medida hipotética, dado que se basa en las tasas de mortalidad actuales, las cuales en la realidad cambian a lo largo de la vida de una persona.

Una de las reducciones más importantes en los indicadores de mortalidad de El Salvador ha ocurrido con la tasa de mortalidad infantil, que se considera un buen índice de las condiciones de salud de una población. La tasa de mortalidad infantil representa el número de niños menores de 1 año que fallece por cada 1,000 nacidos vivos durante un año determinado. El Salvador ha tenido disminuciones importantes en estas tasas: el promedio estimado para el quinquenio 1985-1990 fue de 54 muertes por mil y para el período de noviembre de 1997 a octubre de 2002 fue aproximadamente de 25 muertes por mil nacidos vivos, favorecidos por los avances de la tecnología médica y un mayor acceso a servicios e información de salud⁴⁰.

El cuadro 56 muestra las tasas de mortalidad infantil y de mortalidad en menores de 5 años para los países del istmo centroamericano. La tasa de mortalidad infantil de El Salvador es menor que el promedio de la región centroamericana. Costa Rica presenta la tasa más baja de mortalidad infantil en el istmo y Guatemala la más alta. Costa Rica, Belice y Panamá tienen TMI más bajas que El Salvador (ver cuadro 56). Por lo tanto, a pesar de los avances de los últimos años, El Salvador tiene el desafío de reducir más su tasa de mortalidad infantil

para ir cerrando la brecha con los países de la región centroamericana que tienen las tasas más bajas.

La mortalidad en menores de cinco años en El Salvador, según datos de FESAL 2002/03 para el período de noviembre de 1997 a octubre de 2002, se estima en 31 muertes por mil nacidos vivos. Esta tasa es mucho menor que la estimada a mediados de la década de los ochenta que fue aproximadamente de 68 muertes por mil⁴¹. En Centroamérica, Costa Rica y Panamá, muestran las tasas más bajas (ver cuadro 56).

La reducción de la mortalidad en menores de cinco años sigue siendo un desafío que el país tiene de cara a los Objetivos de Desarrollo del Milenio, establecidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU). La meta es reducir esta tasa de mortalidad en dos terceras partes, entre 1990 y 2015, hasta alcanzar un nivel de 17 muertes por mil nacidos vivos en 2015.

1.4.2 Morbilidad general

El Salvador se caracteriza por la presencia de enfermedades transmisibles endémicas, con la

⁴⁰ FUSADES/DEES. ¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005, p.96. Y la Encuesta Nacional de Salud Familiar, FESAL 2002/03, Informe Final. Asociación Demográfica Salvadoreña, San Salvador, julio de 2004.

⁴¹ FESAL 2002/03, op cit., p.314.

Cuadro 56
Indicadores de mortalidad: tasa de mortalidad infantil (TMI) y mortalidad en menores de cinco años

	TMI (1,000 nv)		Mortalidad en < 5 años (1,000 nv)	
	Tasa	Año	Tasa	Año
Costa Rica	9.3	2004	11.9	2004
Panamá	15.2	2003	25.7	2004
Belice	14.3	2004	40.2	2004
El Salvador	25.0	1997-02	31.0	1997-02
Honduras	34.0	1996-00	46.3	2004
Nicaragua	35.0	2001	38.0	2004
Guatemala	39.0	1997-02	48.1	2004
Centroamérica	31.7		41.4	

Fuente: Organización Panamericana de la Salud. Situación de salud en las Américas: indicadores básicos 2005. El dato de mortalidad en < 5 años para El Salvador proviene de la Encuesta Nacional de Salud Familiar, FESAL 2002/03.

ocurrencia periódica de brotes epidémicos, y un crecimiento de las enfermedades crónicas no transmisibles⁴². En 2005, el perfil predominante de morbilidad identifica las siguientes cinco enfermedades que más padecen los salvadoreños⁴³: (1) infecciones respiratorias agudas, (2) diarreas y gastroenteritis, (3) neumonías, (4) conjuntivitis bacteriana y (5) mordidas por animales transmisores de rabia. Hasta el 29 de mayo de 2006 se mantenían estas cinco enfermedades, con el único cambio de que la conjuntivitis ocupa el tercer lugar y las neumonías el cuarto. Cabe destacar que, en algunos años apareció el dengue dentro de las cinco primeras causas de morbilidad. También es importante resaltar que la mayoría de las enfermedades antes citadas se encuentran muy vinculadas con problemas de saneamiento ambiental, tales como la contaminación del ambiente y la falta de acceso a agua potable.

1.4.3 Datos ilustrativos de epidemias: dengue, VIH/SIDA y la creciente violencia

a) Dengue

El Salvador, Honduras y Costa Rica son los países con mayor riesgo de sufrir epidemias de dengue en Centroamérica. El cuadro 57 muestra los casos reportados de dengue en el istmo centroamericano en 2004. Honduras reportó 19,971 casos, seguido por El Salvador con 13,344 y Costa Rica con 9,408.

⁴² Bañuelos, A. (2004). "Diagnóstico integral de salud en El Salvador: Síntesis de problemas y estrategias de cooperación 2004" en Organización Panamericana de la Salud/Organización Mundial de la Salud, *Salud para un país de futuro: Propuesta de Cooperación Técnica de OPS/OMS*. San Salvador, El Salvador, p.11.

⁴³ Este perfil se basa en el contenido del Boletín Informativo Diario del Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social, en el cual se publica la frecuencia de padecimientos sujetos a vigilancia permanente.

Cuadro 57
Casos reportados de dengue, 2004

	Número de casos
Honduras	19,971
El Salvador	13,344
Costa Rica	9,408
Guatemala	6,352
Nicaragua	1,035
Panamá	412
Belice	2
Istmo centroamericano	50,524

Fuente: Organización Panamericana de la Salud. Situación de la salud en las Américas: Indicadores básicos, 2005.

En El Salvador, cuatro factores determinantes de las epidemias del dengue merecen resaltarse⁴⁴. Primero, el clima tropical de El Salvador cumple con las condiciones óptimas, especialmente durante la temporada de lluvias, para el hábitat del zancudo transmisor del dengue. Segundo, los problemas del servicio intermitente o falta de agua potable en la mayoría de las zonas urbanas, especialmente las marginales. Tercero, la inadecuada disposición de los desechos sólidos. Cuarto, la educación y actitud de la población para combatir esta enfermedad, lo cual es un problema, porque una gran parte de la población no pone en práctica los conocimientos que posee sobre cómo combatir el dengue. Por lo tanto, las epidemias del dengue podrían prevenirse o reducirse con cambios en las actitudes de la población y mejorando las condiciones de saneamiento ambiental.

b) VIH/SIDA

En El Salvador, el VIH/SIDA reporta una tendencia ascendente desde 1984, año en que se diagnosticó el primer caso en el país. El total de casos de VIH/SIDA

⁴⁴ Bañuelos, A. (2004), op. cit., p.39.

acumulado a junio de 2005 se estima en 15,609⁴⁵. A diciembre de 2004, el MSPAS reportó un total de 14,718 casos, de los cuales 6,902 eran de SIDA y 7,816 de VIH positivo⁴⁶. Se estima que 4.2 personas se infectaron cada día en el período de enero y julio del 2005, que es menor a los 6 casos nuevos de VIH-SIDA detectados cada día en 2004⁴⁷.

Cabe destacar que, según datos de ONUSIDA, se estima que sólo el 0.7% del total de la población adulta del país está infectada con el VIH, por lo cual la epidemia se clasifica como de baja prevalencia⁴⁸.

96

Del total de casos a diciembre de 2004, el 64% corresponde al sexo masculino y 75% a las áreas urbanas⁴⁹. El grupo de edad que concentra el mayor número de casos, desde 1984 a diciembre 2004, es el de 25 a 34 años. En cuanto a la categoría de transmisión, el 77% es heterosexual. Los grupos que presentan la mayor incidencia del VIH son las trabajadoras del sexo y los homosexuales.

Una tendencia que es importante resaltar es la de igualar la incidencia de casos entre hombres y mujeres. La relación hombre/mujer fue de 1.5 para el año 2004 y de 1.3 de enero a julio de 2005. También es importante destacar el crecimiento en el gasto total de acciones de atención, prevención y control del VIH-SIDA, el cual se

incrementó de 9.4 a 30.7 millones de dólares entre 1999 y 2003⁵⁰.

El Salvador ha dado un gran paso al contar con un plan estratégico nacional para la prevención, atención y control del VIH-SIDA, para el período 2005-2009. Dos aspectos que destacan de este plan es el abordaje integral que se propone y que es el producto de un proceso de consulta con las instituciones y organizaciones relacionadas con el tema⁵¹. Además, es importante destacar que El Salvador ha sido elegido para formar parte del consejo directivo del Programa Conjunto de las Naciones Unidas sobre VIH/SIDA (ONUSIDA)⁵².

c) Violencia: una alta tasa de homicidios

El año 2005 se caracterizó por niveles muy altos de violencia y criminalidad en el país. La tasa de homicidios intencionales fue aproximadamente de 55 por cada 100,000 habitantes. Esta es una cifra alarmante dado que la Organización Mundial de la Salud (OMS) considera como epidemia a una tasa de homicidios superior a 10 por cada 100,000 habitantes por año. Además del homicidio, la violencia ocurre diariamente en nuestra sociedad en formas de agresiones físicas, por ejemplo maltrato infantil, sexuales y psicológicas. Sin duda, los altos niveles de violencia que caracterizan a El Salvador afectan grandemente la calidad de vida y la salud mental de su población y constituye otro gran desafío para la salud pública.

⁴⁵ MSPAS/Programa Nacional de ITS/VIH/SIDA (2005). *Situación epidemiológica del VIH/SIDA en El Salvador, 1984-2005*. Algunos datos citados en esta sección corresponden a este documento.

⁴⁶ MSPAS/Programa Nacional de ITS/VIH/SIDA (Diciembre 2004). *Situación epidemiológica del VIH/SIDA en El Salvador, 1984-2004*. Algunos datos citados en esta sección corresponden a este documento.

⁴⁷ MSPAS/Programa Nacional de ITS/VIH/SIDA (2005), p.18

⁴⁸ Programa Conjunto de las Naciones Unidas sobre el VIH-SIDA-ONUSIDA (2004). *Informe sobre la epidemia mundial del SIDA. Cuarto informe mundial*. Ginebra, Suiza.

⁴⁹ San Salvador es el departamento que reporta la mayoría de los casos. Ver: FUSADES/DEES. *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, p.98.

⁵⁰ Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS). *Plan estratégico nacional de prevención, atención y control del VIH-SIDA*. San Salvador, 2005, p.8.

⁵¹ Para mayor detalle consultar el documento citado anteriormente.

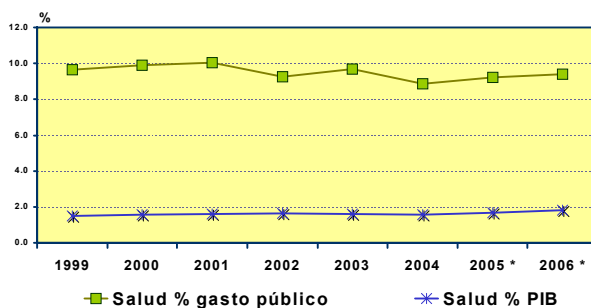
⁵² La Prensa Gráfica, 1 de junio de 2006, p.28.

1.4.4 Niveles de gasto en salud

Según el Banco Mundial, El Salvador es uno de los países que más gasta en salud, como porcentaje del PIB, en América Latina⁵³. Aproximadamente, el gasto total de salud fue de 8.1% del PIB en 2003: 3.7% de gasto público y 4.4% privado, en el cual el gasto de bolsillo representó el 93% del gasto privado⁵⁴. Los dos componentes principales que se contabilizan en el gasto público de salud son los presupuestos del MSPAS y el ISSS. En 2005, el presupuesto en salud del ISSS, como porcentaje del PIB, fue aproximadamente de 1.8% casi equivalente al del Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (1.7% del PIB).

La evolución del presupuesto del MSPAS, como porcentaje del gasto público total (esfuerzo fiscal) y el PIB (esfuerzo nacional), no muestra una tendencia firme hacia el crecimiento de 1999 a 2006. El esfuerzo nacional ha tendido a mantenerse aproximadamente en el mismo nivel a lo largo del período, el cual es 1.6% del PIB (gráfica 50). Aunque, lo presupuestado en 2006

Gráfica 50
Presupuesto asignado al MSPAS como porcentaje del gasto público total y del PIB



(*) Basado en las proyecciones del PIB del Ministerio de Hacienda.

Fuente: Presupuesto General del Estado 1999-2005 y "Proyecto Ley de Presupuesto General del Estado y de Presupuestos Especiales 2006". Ministerio de Hacienda.

⁵³ World Bank, 2004. *Public Expenditure Review: Republic of El Salvador*. Washington, D.C. Mimeo. Pág. 112.

⁵⁴ The World Bank (2006). *World Development Indicators 2006*. Washington, D.C. p.100.

podría representar 1.8% del PIB. El esfuerzo fiscal del 2005 y lo proyectado en 2006 aumenta levemente con respecto al año 2004, pero es menor con respecto a 2003. Las limitaciones fiscales combinadas con el bajo crecimiento de la economía en estos últimos años han limitado los fondos que pueden destinarse al MSPAS⁵⁵.

Cabe destacar el incremento en el presupuesto del MSPAS de US\$275.7 millones en 2005 a US\$313.1 millones en 2006, que es producto de los fondos provenientes de préstamos externos y, sobre todo, de un mayor esfuerzo fiscal. En 2006, se ha presupuestado un monto de US\$38.8 millones en préstamos externos del Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo para inversión en infraestructura, equipamiento de la red hospitalaria y modernización del sector salud. El aumento del financiamiento proveniente del fondo general se debe a un alza de 11.8% en las transferencias a hospitales nacionales y la asignación de US\$20 millones para el Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD)⁵⁶.

2. Política social

2.1 El Plan Oportunidades de la Administración Saca

El gobierno de El Salvador presentó el plan social presidencial "Oportunidades" el 28 de febrero de 2005. El plan consiste en los siguientes cinco programas: (1) Programa Social de Atención a las Familias en Extrema Pobreza, conocido como Red Solidaria; (2) Programa "Tu Crédito" que busca un mayor acceso al

⁵⁵ Ver: Sector Social: "Proyecto de Ley de Presupuesto General del Estado 2006: análisis del gasto social" en FUSADES/DEES, *Informe Trimestral de Coyuntura*, julio-septiembre 2005.

⁵⁶ Ibid, p.49.

crédito para la micro y pequeña empresa; (3) Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD) que busca la ampliación de servicios básicos de salud y atención de emergencias, especialmente para las personas que no tienen acceso a estos servicios; (4) Programa “Conéctate” cuyo propósito es construir una red de conectividad y de tecnologías de información y comunicación al alcance del sistema de educación público y (5) Plan Nacional de Juventud 2005-2015, el cual busca abrir espacios de participación y de acercamiento a oportunidades a los jóvenes para el desarrollo de nuevas capacidades o de generación de ingresos.

a) Red Solidaria

El 7 de marzo de 2005 se presentó el Programa Social de Atención a las Familias en Extrema Pobreza, conocido como Red Solidaria. El programa tiene tres ejes estratégicos: (1) Red Solidaria a Familias, que incluye transferencias monetarias condicionadas a que el hogar envíe a la escuela a los niños y niñas en edades de parvularia a sexto grado y cumplan con un protocolo básico de salud preventiva; (2) Red de Servicios Básicos que conlleva el fortalecimiento de la oferta de servicios de educación, salud, agua potable, saneamiento, electricidad y caminos rurales; (3) Red de Sostenibilidad a las Familias, que incluye principalmente el apoyo con proyectos productivos y microcrédito para estimular a que las familias diversifiquen sus ingresos. Es importante resaltar que el primer eje constituye el pilar del programa.

La selección de los beneficiarios se realiza por medio de un proceso que comprende dos etapas. Primero es la selección geográfica de los municipios que presentan los mayores niveles de pobreza extrema en las áreas rurales. Esta selección se ha realizado con base en el Mapa de Pobreza elaborado por la Facultad de Ciencias Sociales (FLACSO- El Salvador), contratado por el Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local (FISDL). La Red Solidaria espera atender a los 100 municipios con mayor nivel de pobreza extrema en el período 2005-2009, iniciando con los 32 municipios más pobres entre 2005-2006. La segunda etapa es la identificación y

selección de los hogares en extrema pobreza dentro de los municipios seleccionados. Para ello, el FISDL contrató a empresas con experiencia en encuestas para realizar el censo de todos los hogares de los primeros 15 municipios beneficiados en 2005; aproximadamente 20 mil hogares fueron entrevistados⁵⁷.

En 2005, Red Solidaria entregó los bonos de salud y educación a un total de 11,842 familias en los primeros 15 municipios de los 32 que se esperan atender en el período 2005-2006. Estos bonos consisten en un apoyo de 15 y 20 dólares al mes a las madres jefas de hogar, condicionado a que lleven a sus hijos menores de cinco años a los controles de salud, y a los hijos entre cinco y quince años a la escuela⁵⁸. Hasta febrero de 2006, Red Solidaria ha entregado US\$891,520 a 12,743 familias, correspondientes a dos entregas, se paga bimensualmente, en 13 municipios y tres en dos más. El impacto de la entrega de las transferencias monetarias en estos 15 municipios en la matrícula escolar de 2006 ha sido un incremento del 9.25%, lo que significa 2,891 alumnos más en el sistema educativo⁵⁹. Más aún, según declaraciones de la Ministra de Educación, Darlyn Meza, en los 15 municipios beneficiados por este programa la matrícula de parvularia aumentó un 23% en comparación con el año pasado⁶⁰. La meta de 2006 es atender a otros 17 municipios, para lo cual el FISDL ha estado preparando el censo.

La Red Solidaria comprende inversiones en servicios básicos que constituye el segundo eje estratégico del programa. En 2005, el Ministerio de Educación realizó una inversión de US\$4,408,377 en el fortalecimiento del programa de Redes Escolares Efectivas (REE). La REE es una estrategia de asociatividad de centros escolares, con la finalidad de impulsar proyectos educativos comunes para ampliar las oportunidades de completar la educación básica a los niños, niñas y jóvenes de las zonas rurales distantes, especialmente de los

⁵⁷ *Red en acción*. Edición 2-Enero 2006.

⁵⁸ *Ibid*, p. 2.

⁵⁹ Boletín Electrónico Red Solidaria, San Salvador, mayo de 2006.

⁶⁰ La Prensa Gráfica, “Matrícula de parvularia subió 23%”, publicada el 17 de mayo de 2006.

municipios calificados de extrema y alta pobreza. En 2006 se contabilizan 66 redes que integran a 460 centros escolares, con una población estudiantil de 75,969 alumnos⁶¹. En 2005 se invirtió US\$1,087,395 para dar atención médica a 106 mil habitantes de la franja norte, zona paracentral, Sonsonate y Ahuachapán⁶². También en 2005 se ejecutaron 173 proyectos de infraestructura, por ejemplo en electrificación, agua potable, caminos, en 27 de los 32 municipios identificados en pobreza extrema severa por un monto que asciende a US\$6,220,307⁶³.

Bajo el tercer eje estratégico de la Red de Sostenibilidad a las Familias, el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI), a través de su programa Tu Crédito, en 2005 otorgó 265 créditos por un monto total de US\$166,540 en 14 municipios en condiciones de pobreza severa y alta⁶⁴. En 2006 se planea ampliar más esta oferta. Por su parte, el Ministerio de Agricultura, durante 2005, repartió más de 60 mil módulos avícolas a familias que viven en condiciones de extrema pobreza⁶⁵. La meta en 2006 es atender a más de 8,295 familias de los 32 municipios en extrema pobreza con diversos programas de apoyo productivo.

En suma, dos contribuciones principales que se podrían esperar de la Red Solidaria son el aumento de la efectividad del gasto social e incidir sobre las causas de la transmisión de la pobreza de generación tras generación, al apoyar a los hogares rurales más pobres a invertir en el capital humano de sus hijos. El subsidio monetario contemplado en el programa busca compensar parcialmente el costo de oportunidad que enfrentan estos hogares de enviar a los niños y niñas a la escuela. Es importante resaltar que el diseño, implementación, monitoreo y evaluación externa del programa son factores críticos que pueden tener un impacto muy importante en el éxito de los resultados esperados.

⁶¹ Red en acción. Edición 3-Abril 2006.

⁶² Red en acción. Edición 2-Enero 2006.

⁶³ Ibid, p. 8-9.

⁶⁴ Ibid, p.12.

⁶⁵ Ibid, p.11.

b) Tu Crédito

El Programa “Tu Crédito” fue lanzado el 2 de mayo de 2005. Este programa pretende contribuir a alcanzar una mayor penetración del microcrédito en todos los departamentos del país, a través de las Instituciones Microfinancieras (IMF). Para ello, el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) brindará incentivos a las IMF a cambio del cumplimiento de metas de colocación de nuevos créditos. El plan de incentivos incluye los siguientes componentes⁶⁶: (1) la compensación de salarios de oficiales de crédito por ocho meses, (2) el entrenamiento de los oficiales de crédito en la tecnología del microcrédito, (3) una compensación para equipo de trabajo que consistirá en un aporte monetario único por cada tres oficiales calificados para la adquisición de equipo, por ejemplo computadoras, (4) una compensación del 5% y del 3% sobre los montos de créditos otorgados a nuevos clientes en los municipios de pobreza extrema severa y alta respectivamente. La meta del programa es alcanzar una colocación de 100 mil nuevos créditos en los siguientes 4 años y capacitar a 500 oficiales de crédito.

El monto total colocado, durante el período del 2 de mayo de 2005 al 30 de abril de 2006, asciende a US\$73,908,646 en 27,903 créditos⁶⁷. La mayoría de estos créditos han sido para la microempresa: 27,525 microcréditos por un monto total de US\$56,914,282. Al mes de abril de 2006, 11 instituciones microfinancieras han firmado los convenios que los acreditan como participantes del programa. Con respecto al aporte del programa Tu Crédito a la Red Solidaria, al 30 de abril de 2006, se ha colocado 822 microcréditos por un monto total de US\$605,478 en municipios en extrema pobreza severa y alta.

⁶⁶ BMI, Comunicado de Prensa No. 05/2005.

⁶⁷ BMI, Informe del programa Tu Crédito, 15 mayo del 2006. Las cifras que se citan en esta sección provienen de este informe.

c) FOSALUD

La Ley Especial para la Constitución del Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD) fue aprobada por la Asamblea Legislativa el 16 de diciembre de 2004. La prioridad de esta entidad es la ampliación de la cobertura de servicios básicos de salud y la atención de emergencias a las personas que aún no tienen acceso a dichos servicios, especialmente para mujeres, niños y discapacitados. La ley establece como fuente de financiamiento el incremento anual de los ingresos provenientes de los impuestos específicos a los productos de tabaco, bebidas alcohólicas, armas de fuego y artículos similares⁶⁸.

FOSALUD inició el 11 de agosto de 2005 con la ampliación de horario durante las 24 horas en la Unidad de Salud en Santa Tecla. En el primer semestre de 2006, FOSALUD incluía aproximadamente a 66 unidades de salud, unas funcionando las 24 horas al día y otras con horario ampliado (funcionando los fines de semana y días festivos)⁶⁹. Una meta para el segundo semestre de 2006 es contar con 100 unidades de salud dentro del programa de FOSALUD⁷⁰. También se busca adquirir 30 ambulancias.

Así, FOSALUD ha contribuido a la expansión de la cobertura de los servicios básicos de salud, lo que ha sido apreciado por la población. En 2005, el monto recaudado para el funcionamiento de FOSALUD fue de US\$9.8 millones⁷¹. Lo presupuestado para FOSALUD en el 2006 asciende a US\$20 millones⁷².

⁶⁸ Para mayor detalle consultar: “El FOSALUD en el contexto del sector público de salud” en FUSADES/DEES, *Informe Trimestral de Coyuntura*, octubre-diciembre 2004.

⁶⁹ Discurso de Segundo Aniversario “Una apuesta de fe en el mañana” del Presidente Antonio Saca, junio 1 de 2006.

⁷⁰ El Diario de Hoy, 18 de mayo de 2006.

⁷¹ Esta cifra es reportada por el Ministerio de Hacienda, *Informe de la gestión financiera del estado: ejercicio financiero fiscal 2005*, San Salvador, marzo 2006, p.85.

⁷² Ver: Sector Social: “Proyecto de Ley de Presupuesto General del Estado 2006: análisis del gasto social” en FUSADES/DEES, *Informe Trimestral de Coyuntura*, julio-septiembre 2005.

d) Conéctate

Este programa fue lanzado oficialmente el 6 de junio de 2005 y su finalidad es desarrollar políticas que favorezcan el acceso y el uso efectivo de las tecnologías de información y comunicación. En el sistema educativo, el objetivo de *Conéctate* es facilitar el desarrollo de las competencias tecnológicas de los estudiantes y mejorar la calidad de los servicios electrónicos y de conectividad de las escuelas públicas. El programa tiene cinco componentes: 1. *Grado Digital*, es la estrategia de certificación gratuita a estudiantes, docentes y a la población en general, que poseen competencias básicas en el manejo de la informática. 2. *Aulas Informáticas*, cuyo objetivo es dotar de equipo informático a los centros educativos públicos y formar las competencias tecnológicas de los estudiantes y docentes. 3. *Computadores para mi escuela*, que es una iniciativa mediante la cual se recolectan computadores a través de donaciones y se reacondicionan para ser entregadas posteriormente a los centros escolares. 4. *Mi Portal*, es el sitio de Internet en donde la comunidad educativa puede encontrar información y servicios educativos diversos. Y, 5. *EDUNET*, que está enfocado en la conectividad de las escuelas públicas.

En 2005, se lanzaron los primeros dos componentes del programa y se trabajó en el diseño de los otros tres. Entre los principales logros de *Conéctate* se pueden mencionar la participación de 25,500 personas en proceso de autoformación y la certificación de 9,000 personas a través del componente *Grado Digital*; y la entrega de aulas informáticas equipadas con aire acondicionado, instalaciones eléctricas, mobiliario y equipo de computo a 188 centros escolares. También se brindó conectividad a Internet a 238 centros educativos y se capacitó a 3,760 docentes en el manejo de paquetes de oficina (sistema operativo, procesador de palabras, hoja de cálculo y creador de presentaciones) y el uso de Internet y correo electrónico.

e) Programa Jóvenes

Con el lanzamiento del Plan Nacional de Juventud 2005-2015, el 4 de julio de 2005, se dio por inaugurado el

programa Jóvenes, quinto componente del programa social Oportunidades⁷³. Con este plan se busca mejorar la calidad de vida de los jóvenes, promover su desarrollo integral y ampliar sus oportunidades, a través de coordinar todas las acciones que se realizan a favor de los jóvenes. El Plan consta de 33 programas agrupados en 5 ejes: (1) Impulsar la autonomía de los jóvenes a través de mejorar su nivel educativo y apoyar su inserción al mercado laboral. (2) Fomentar su bienestar promoviendo la salud integral y creando espacios adecuados para su esparcimiento. (3) Desarrollo de la ciudadanía, integrando a los jóvenes a la toma de decisiones de interés público, impulsando el liderazgo y fomentando la solidaridad. (4) Creatividad juvenil, busca fomentar la capacidad de innovación en diversas áreas. (5) Grupos vulnerables, consta de programas de rehabilitación y reinserción dirigidos a jóvenes involucrados en la delincuencia, vicios, indigencia y la prevención del embarazo en la adolescencia⁷⁴.

Sin pretender ser exhaustivo, a continuación se mencionan algunos de los logros de este Plan durante su primer año de ejecución: destaca la creación de nuevos mecanismos de intermediación laboral como ferias de empleo, kioscos y una bolsa de trabajo electrónica para jóvenes. El 45% de los jóvenes que realizaron gestiones de intermediación laboral obtuvieron empleo. Se ha triplicado el número de becas otorgadas a estudiantes de educación básica, media y superior. La formación de 35 comités municipales juveniles para apoyar la implementación de programas para jóvenes en las respectivas alcaldías. Desarrollo de la Tarjeta Ahorro Joven que otorga precios preferenciales en productos y servicios, participan 180 empresas. La firma de un convenio con la UNESCO para el desarrollo de un proyecto de prevención de violencia. Se inició la instalación del Observatorio de la Juventud, pieza clave en el monitoreo del Plan Jóvenes. Entre los programas pendientes por implementar se encuentra la apertura de la primera incubadora de empresas, que estará localizada en Soyapango⁷⁵.

⁷³ El Diario de Hoy, julio 4 de 2005.

⁷⁴ Secretaría de la Juventud, Plan Nacional de Juventud 2005-2015.

⁷⁵ Secretaría de la Juventud, Informe de Labores, 2004-2006.

La coordinación y cooperación es clave para el desarrollo de este Plan, ya que la ejecución de los programas involucra una gran variedad de actores públicos, privados y cooperantes internacionales. Por otro lado, siendo un plan de largo plazo, la continuidad más allá de la presente administración se convierte en un desafío importante.

2.2 El Plan Nacional de Educación 2021

101

El Plan Nacional de Educación 2021 (Plan 2021) es una de las políticas sociales gubernamentales más importantes. El plan aspira a convertirse en política de estado y tiene los siguientes objetivos: formar integralmente a las personas, alcanzar los once años de escolaridad promedio, fortalecer la educación técnica y tecnológica y desarrollar la ciencia y la tecnología para el bienestar social. Las políticas educativas que propone están orientadas a ampliar el acceso y la efectividad de la educación, mejorar la competitividad del recurso humano y fomentar las buenas prácticas de gestión en las instituciones educativas y otras instituciones que apoyan o ejecutan programas educativos. El plan incluye, además, metas de mediano y largo plazo y una serie de indicadores básicos para monitorear su grado de cumplimiento.

En su primer año de ejecución, se destacan varios logros. El Plan 2021 define el rumbo de la educación y es un medio para unificar la visión de todos los salvadoreños sobre el país que se quiere construir a futuro. También se han puesto en marcha diez programas gubernamentales⁷⁶: 1. *Redes Escolares Efectivas*, formadas por un grupo de centros escolares ubicados en una misma zona geográfica que tienen un proyecto educativo común. 2. *Conéctate*, uno de los ejes del *Plan Oportunidades*. 3. *Megatec*, dirigido a reformar la

⁷⁶ Los detalles sobre los principales logros de cada uno de los programas del Plan 2021 se pueden encontrar en MINED (2006). Plan Nacional de Educación 2021 (Marzo 2005-Marzo 2006). San Salvador, El Salvador.

educación media técnica y tecnológica. 4. *Compite*, para desarrollar competencias en el dominio del idioma Inglés en tercer ciclo y bachillerato. 5. *Edúcame*, diseñado para expandir la oferta de servicios educativos en tercer ciclo y bachillerato a través de modalidades flexibles. 6. *Comprendo*, orientado a mejorar las competencias en matemática y lenguaje de los estudiantes de primero a tercer a grado. 7. *Poder*, un programa de fondos concursables para fomentar en estudiantes de tercer ciclo y bachillerato, actitudes positivas mediante la realización de actividades extracurriculares. 8. *Edifica*, que es el programa nacional de rehabilitación, mantenimiento preventivo y construcción de infraestructura educativa. 9. *Juega leyendo*, para promover el aprestamiento para niños y niñas de 6 años de edad, con énfasis en la lectoescritura y el pensamiento matemático. Y, 10. *Todos iguales*, para atender las necesidades educativas especiales de la población y prevenir el trabajo infantil. En general, hay grandes expectativas sobre el impacto de los distintos programas sobre la cobertura, calidad y eficiencia de la educación.

A estos programas, se suma el compromiso del gobierno en la realización del Trienio de la Alfabetización 2006-2009, mediante el cual se pretende duplicar el número de alfabetizados nuevos de 60,000 a 120,000. Para lograr esta meta, se asignarán US\$15 millones en los próximos tres años (US\$5 millones por año) y se movilizará a estudiantes de educación media y superior para que, de manera voluntaria, ayuden a alfabetizar a la población objetivo⁷⁷.

Se destacan los esfuerzos del MINED en ajustar su estructura organizacional y mejorar su capacidad técnica y gerencial en función de las exigencias de ejecución del plan. Existe, además, el compromiso de sensibilizar a la sociedad sobre la pertinencia del plan y lograr más apoyo del sector privado y los cooperantes internacionales en su ejecución. También es fundamental el papel que desempeña la Comisión Presidencial para el Desarrollo de la Sociedad del Conocimiento en su capacidad para enjuiciar y retroalimentar la puesta en marcha del plan;

pero, más aún, en su compromiso de involucrar a más actores de la sociedad civil en el tema de educación. En su primer informe anual⁷⁸, la comisión apoya la determinación del gobierno en asignar más recursos a educación y hace énfasis en la importancia de ampliar la difusión del plan y establecer un sistema para medir y evaluar los aportes del sector privado (familias, empresas, iglesias, cooperantes internacionales y organismos no gubernamentales), las municipalidades y otras instituciones públicas a la educación. Entre otras recomendaciones, la comisión, además, señala la necesidad de mejorar los ambientes escolares, impulsar buenas prácticas de gestión y agilizar las reformas a la Ley de la Carrera Docente y a la Ley General de Educación de tal modo que los centros escolares tengan mayor poder de decisión sobre la contratación de docentes.

A la par de los avances en la ejecución del plan, existen al menos tres grandes retos. El primero tiene relación con mejorar el sistema de información y monitoreo del sistema educativo y de la ejecución de proyectos. Lo que interesa es contar con la información necesaria para verificar cuánto se invierte y cuáles programas y acciones son más costo-eficientes y efectivos, a fin de tomar decisiones de política oportunas sobre su continuidad o renovación. El segundo reto de ejecución del plan, es lograr un amplio apoyo ciudadano y político para garantizar su prevalencia en el mediano y largo plazo. Esto demanda ver resultados en la cobertura y la eficiencia productiva de la educación y demostrar que los recursos disponibles se han invertido eficientemente. Finalmente, la continuidad del Plan 2021 en el mediano y largo plazo no solo depende de la voluntad política de los próximos gobiernos, sino también de la capacidad financiera del estado para asignar más recursos a educación. En un contexto de restricciones fiscales, recurrir a préstamos externos y donaciones para iniciar nuevos proyectos de inversión en educación se vuelve una necesidad. Pero en el largo plazo, el desafío es lograr articular el plan de educación a una política fiscal que respalde su financiamiento. Simultáneamente, se debe fomentar la coordinación entre los distintos esfuerzos

⁷⁷ Antonio Saca (2006). Discurso Segundo Aniversario. Una Apuesta de Fe en el Mañana. Presidencia de la República, Gobierno de El Salvador. Junio 1; y, “15 millones a alfabetización” (2006, junio 2). La Prensa Gráfica, Pág. 9.

⁷⁸ Comisión de Seguimiento Plan Nacional de Educación 2021 (2006). Reflexiones anuales sobre los avances y desafíos. Marzo 2005-febrero 2006. San Salvador, El Salvador.

de inversión del sector público y privado, en función de los objetivos y las metas del plan.

2.3 La reforma integral de salud

De acuerdo con el Plan de Gobierno, *País Seguro*, de la administración Saca (2004-2009), se propone impulsar en forma concertada el proceso de reforma integral del sector salud a partir de la propuesta de reforma presentada en el año 2000⁷⁹. En mayo 2006, la Comisión Nacional de Seguimiento a la Propuesta de Reforma Integral de Salud (CNSPRIS), integrada el 3 de septiembre de 2003 con el fin de dar continuidad a la propuesta del 2000, terminó su “Propuesta de Organización y Funcionamiento del Sistema Nacional de Salud”, que fue entregada al Presidente de la República para su consideración.

Los objetivos estratégicos de dicha propuesta son los siguientes: (1) ampliar la cobertura, con prioridad en la atención del primer y segundo nivel en un marco que privilegie la salud familiar; (2) mejorar la calidad de la atención y los servicios; (3) garantizar la equidad en la atención y el acceso a los servicios de salud. Los pilares fundamentales para implementar esta reforma son los siguientes cuatro modelos: (1) *atención*: basado en la estrategia de atención primaria; (2) *provisión*: mixto, regulado, que articule los diversos sectores y actores del sistema de salud, bajo la conducción del rector; (3) *gestión*: basado en la rectoría del Ministerio de Salud con una centralización normativa y una descentralización operativa; (4) *financiamiento*: deberá facilitar el mejoramiento en el acceso y conservar

⁷⁹ El 15 de diciembre de 2000, el Consejo de Reforma del Sector salud presentó la *Propuesta de Reforma Integral de Salud*, conocida como el “Libro Azul”. El objetivo es consolidar un sistema nacional de salud basado en la rectoría del Ministerio de Salud. De acuerdo con esta propuesta, el eje del modelo de atención integral deberá ser el primer nivel de atención, priorizando las acciones de promoción y prevención y la atención de la morbilidad con o sin hospitalización, y se deberán asignar recursos para alcanzar la cobertura universal en el plazo más corto posible.

las características de solidaridad, subsidiaridad y que racionalice el financiamiento público de los servicios de salud.

Cabe destacar que, el componente del financiamiento en la propuesta es bastante general. Todavía se están realizando los estudios técnicos que puedan profundizar en las alternativas para poder financiar lo que se propone. Además, se puede anticipar que diversos sectores debatirán sobre algunos aspectos contemplados en dicha propuesta.

El Presidente Saca, en su discurso de segundo aniversario del 1 de junio de 2006, expresó que ha autorizado enviar la iniciativa de ley para la creación del Sistema Nacional de Salud a la Asamblea Legislativa para su aprobación. Sin duda, el proceso para poder lograr un consenso sobre la reforma integral de salud estará en la agenda del país en los próximos meses.

2.4 La Política Nacional de Vivienda

La Política Nacional de Vivienda se lanzó el 13 de junio de 2005 y su finalidad es contribuir a resolver el problema del déficit de viviendas que actualmente enfrenta el país. En 2002, se estimó que el déficit cuantitativo del sector correspondió a 31,169 viviendas y el déficit cualitativo a 468,796, por lo que este último es quince veces mayor al cuantitativo. Por cada vivienda faltante se estima que hay 15 viviendas que presentan una o más carencias en algún componente de su estructura y/o de sus servicios básicos⁸⁰. En la política se plantea que para cumplir sus objetivos, ésta debe volverse una estrategia de estado que permita ampliar el acceso a una vivienda digna y estimule al sector de la construcción y el crecimiento de la economía. La Política Nacional de Vivienda pretende promover la equidad en el acceso a una vivienda adecuada, ser solidaria con las familias en

⁸⁰ FUSADES (2005). Sector Social. *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador, El Salvador, pág. 99.

desventaja socioeconómica y potenciar el desarrollo territorial sostenible.

Para ampliar el acceso a vivienda, la política favorece la administración de un subsidio habitacional directo, combinado con algún esfuerzo familiar y de crédito para vivienda. Bajo el programa *Vivienda Solidaria* se han otorgado subsidios por un monto total de US\$8.1 millones a 1,622 familias de las 2,000 que fueron afectadas por el huracán Stan en 2005⁸¹. Además, a través del programa *Construyendo un Sueño*, el Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano (VMVDU) ha entregado alrededor de US\$13 millones en subsidios a familias de escasos recursos para la introducción de infraestructura de servicios básicos y equipamiento comunitario⁸²; y se espera que las familias y las municipalidades aporten el 30% del valor total de los proyectos habitacionales. Otro mecanismo que puede contribuir a ampliar el acceso a vivienda es la firma en mayo de 2006 de un convenio de cooperación entre el Ministerio de Relaciones Exteriores, el VDMU y la Cámara Salvadoreña de la Construcción, que permitirá la promoción del mercado inmobiliario nacional entre las comunidades de salvadoreños residentes en el exterior.

En el contexto de la nueva estrategia, son favorables los cambios realizados por el Fondo Social para la Vivienda (FSV) a su política de crédito, en beneficio de los usuarios que ganan entre uno y cinco salarios mínimos. A partir del segundo trimestre de 2006, los créditos no se limitan a la adquisición de casa nueva, sino también usada y éstos pueden ser solicitados por persona y no por grupo familiar. Además, varios techos de financiamiento se han incrementado. Por ejemplo, el monto máximo de crédito para la adquisición de vivienda nueva o usada es ahora de US\$23,000⁸³.

⁸¹ “150 familias reciben subsidios para adquisición de vivienda” (17 de mayo de 2006). Noticias. Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano. Recuperado el 2/06/2006. <http://www.mop.gob.sv/ivmvdud.php>

⁸² “El segundo año evaluado por Antonio Saca” (29 de mayo de 2006). Tema del Día. La Prensa Gráfica. Pág. 9.

⁸³ “FSV permitirá segundo crédito para casa usada” (11 de mayo de 2006). La Prensa Gráfica. Pág.46.

Aunque la Política Nacional de Vivienda ha mostrado avances relativamente modestos, hace falta concretar algunos aspectos que son indispensables en su ejecución. Primero, la política carece de metas de corto y mediano plazo y no especifica cuáles son los requerimientos financieros para su consecución. Y, segundo, ésta continúa sin articularse a una Política Nacional de Ordenamiento y Desarrollo Territorial.

3. Reflexión final

El gobierno de El Salvador está impulsando dos programas sociales con visión de largo plazo: Red Solidaria y el Plan Nacional de Educación 2021. El primero constituye una estrategia integral para atender a familias rurales en pobreza extrema, y el segundo, para elevar el nivel educativo de la población y construir una sociedad basada en el conocimiento. Además, el gobierno pretende lanzar una reforma integral del sistema de salud en los próximos meses. Estas iniciativas son estrategias clave para elevar la calidad del recurso humano y promover el desarrollo.

Para convertirse en política de estado, cualquier política pública enfrenta un triple desafío: (a) asegurar el financiamiento necesario para sostener estas iniciativas más allá del corto plazo; (b) la creación y/o fortalecimiento institucional para hacer operativa y efectiva la política y sus programas; y, (c) lograr el respaldo social y político que le dé la legitimidad requerida para poder trascender el período de un gobierno en particular.

Actualmente, el gobierno de El Salvador enfrenta limitaciones fiscales severas para disponer de los recursos necesarios para garantizar las metas propuestas en programas sociales como el Plan Nacional de Educación 2021 y la Red Solidaria. De ahí la importancia, en el corto plazo, de mejorar la eficiencia y eficacia del gasto público social, mejorar la capacidad de las entidades gubernamentales para asignar los recursos con base en criterios de costo efectividad y costo eficiencia y lograr una mayor coordinación de las distintas

entidades públicas y privadas involucradas en la ejecución de los programas sociales⁸⁴. Además, es importante la movilización de recursos adicionales de organismos no gubernamentales, instituciones privadas, organismos internacionales y cooperación de otros gobiernos que estén comprometidos con el desarrollo social del país. En el mediano y largo plazo, resulta de vital importancia buscar una mejor articulación entre la política social y la fiscal, lo cual requiere de un pacto fiscal.

Una política social de estado requiere de la creación de una autoridad que cumpla las funciones de priorizar, asignar adecuadamente los recursos, coordinar, monitorear y evaluar los resultados de los programas sociales⁸⁵. En El Salvador, la actual administración cuenta con un gabinete social presidido por el Presidente de la República y la Coordinadora Nacional para el área social. Este arreglo institucional tiene la gran ventaja de ser flexible y no requiere de un gran presupuesto para funcionar; pero corre el riesgo de no contar con la institucionalidad adecuada para darle continuidad a la

política social y sus programas más allá de la actual administración de gobierno⁸⁶. Por lo tanto, existe el desafío de asegurar la institucionalidad que le permita a ciertos programas de la actual política social convertirse en política de estado.

El otro gran desafío es lograr el respaldo social y político que le dé la legitimidad necesaria para que una política social y sus programas pueda trascender a la actual administración de gobierno. Para ello, es importante concertar la política y los programas con diversas fuerzas políticas, sociales y económicas. En este marco, resulta importante subrayar que el proceso por medio del cual se debaten, aprueban y ejecutan las políticas sociales y sus programas tiene un enorme impacto en su calidad y en su permanencia, más allá de un período presidencial⁸⁷.

En suma, asegurar el financiamiento, fortalecer la institucionalidad y lograr el respaldo social y político son los grandes desafíos que enfrentan las iniciativas sociales que pretendan convertirse en políticas de estado.

⁸⁴ Cuéllar Marchelli, Helga (2005), "Proyecto de Ley de Presupuesto general del Estado 2006: Análisis de la inversión en desarrollo social", *Boletín Económico y Social* 240, FUSADES, p.8.

⁸⁵ Ver: FUSADES/DEES. *¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005*, p.107.

⁸⁶ Ibid.

⁸⁷ Sobre la importancia del proceso de la formulación de las políticas públicas puede consultarse: BID, La política de las políticas públicas, *Progreso económico y social en América Latina, Informe 2006*.

VII.

MEDIO

AMBIENTE

El medio ambiente y los recursos naturales constituyen activos esenciales para los avances que el país quiera realizar en materia de desarrollo económico y progreso social en el mediano y largo plazo. La protección, conservación y uso eficiente de nuestro más preciado recurso, el agua, lo pone en evidencia. El acceso a agua potable, no sólo representa una de las 18 metas contenidas en los Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM), sino también es un factor crítico para alcanzar las demás objetivos, entre los que se incluyen: erradicar la pobreza extrema y hambre; promover la igualdad entre los géneros; reducir la mortalidad infantil; combatir el VIH/SIDA, el paludismo y otras enfermedades; y garantizar la sostenibilidad del medio ambiente. Lo anterior reafirma el consenso mundial que manifiesta que el agua es esencial para cumplir con los ODM.

107

Sobre lo anterior, en esta sección se presenta, en forma general, la evolución de los principales indicadores ambientales relacionados con las temáticas de recursos forestales y uso de suelo, biodiversidad y áreas naturales, recursos hídricos, calidad del aire y recursos energéticos, de tal forma que permiten responder a la interrogante ¿cómo está nuestro medio ambiente y recursos naturales?

1. Recursos forestales y uso de suelo

La información respecto al estado de los recursos forestales y uso de suelo del país es variada, imprecisa y no se encuentra actualizada. Además, presenta diferencias en cuanto al concepto utilizado para definir bosque y a los períodos de tiempo analizados. A continuación se presentan indicadores relacionados con cobertura forestal, deforestación y uso de suelo, con base en la información disponible comprendida entre 1978 y 2003¹.

¹ Para efectos de comparar las estimaciones de diferentes fuentes entre el período de 1978 a 2003, en este apartado se toma como extensión del territorio la cifra de 2,072,000 hectáreas (20,720 km²).

Considerando el bosque como el porcentaje de la tierra total con árboles ya sean naturales o plantados, productivos o no, el Banco Mundial señala que la cobertura forestal pasó de representar un 9.3% del territorio nacional (192,696 hectáreas), en 1990, a representar un 5.8% de área total del país (120,176 hectáreas), en 2000. Lo anterior implica que, durante ese período, se perdieron en el país, en promedio, cerca de 7,252 hectáreas de bosque por año (una tasa de deforestación anual de 4.61%) (Banco Mundial, 2005) (cuadro 58).

Tomando en cuenta un concepto de cobertura forestal más amplio, en el que se incluyen café bajo sombra, cultivos forestales y frutales, cultivos agrícolas y pastos, manglar, bosque denso y seco, chaparral,² entre otros, Cuéllar *et al* (2004), basados en imágenes de satélite Landsat (proporcionadas por el Laboratorio de Propulsión a Chorro de la NASA), indican que el país ha experimentado, durante la misma década (1990-2000), la coexistencia de procesos de deforestación con procesos de recuperación arbórea.

El cuadro 59 muestra, por un lado, que el café bajo sombra, cultivos forestales y frutales, cultivos agrícolas y pastos y manglar, sufrieron descensos en su cobertura. Entre 1990 y 2000, las áreas destinadas al cultivo del café y manglares perdieron 12,432 y 2,072 ha, respectivamente. El cambio más acentuado se reflejó en las áreas dedicadas a cultivos agrícolas y pastos, las cuales redujeron su área en 244,496 ha, durante el mismo período. Por otro lado, las áreas del país con bosque seco y denso, y de bosque y café experimentaron aumentos en su cobertura. El bosque seco experimentó

Cuadro 58
Área de bosque y deforestación, 1990-2000^{1/}

Área	1990	2000
Cobertura forestal (% del territorio)	9.3	5.8
Cobertura forestal (hectáreas) ²	192,696	120,176
Deforestación		1990 - 2000
Deforestación anual promedio (hectáreas)	7,252	
Deforestación anual promedio (%)	4.61	

1/ De acuerdo con el Banco Mundial, la información sobre bosques se refiere, tanto a áreas naturales como a plantaciones.
2/ La extensión territorial utilizada es de 20,720 km².
Fuente: Banco Mundial (2005). World Development Indicators.

² El bosque seco es un bosque tropical presente en una región que tiene alrededor de seis meses de sequía al año, y el bosque denso es un ecosistema con dominancia de vegetación arbórea en el cual la proporción de árboles es mayor o igual al 66.7%. El chaparral se refiere a todo tipo de vegetación arbustiva.

Cuadro 59
Cambios en la cobertura del suelo, 1990-2000^{1/}

Uso de suelo	1990	2000	Cambio	
	(% territorio)		(Cualitativo)	(ha)
Café	3.60	3.00	Disminución	12,432
Cultivos forestales y frutales	1.2	1.1	Disminución	2,072
Cultivos agrícolas y pastos	63.5	51.7	Disminución	244,496
Manglar	1.9	1.8	Disminución	2,072
Bosque denso	0.81	0.92	Aumento	2,279
Bosque seco	9.3	11.4	Aumento	43,512
Bosque y café	3.2	5.1	Aumento	39,368
Chaparral	2.7	5.0	Aumento	47,656
Uso urbano	2.1	2.4	Aumento	6,216

1/ Las estimaciones fueron elaboradas a partir de imágenes de satélite Landsat TM con una resolución de 30 metros. La extensión territorial utilizada es de 20,720 km².
Fuente: Elaborado con base en Cuéllar, et al (2004).

un aumento de 43,512 ha y las áreas con bosque denso y chaparral tuvieron incrementos de 2,279 y 47,656 ha, respectivamente. Sin embargo, el saldo neto de los cambios en uso de suelo, para este período, muestra una pérdida de cobertura forestal drástica de 128,257 ha (sin considerar disminuciones de cobertura por expansión urbana) (cuadro 59).

La Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), a través del Informe Nacional para El Salvador del Estudio de Tendencias y Perspectivas del Sector Forestal en América Latina, señala que la superficie de bosques de coníferas y latifoliados, manglares, y plantaciones forestales experimentaron una reducción entre 1978 y 2000 (Cuéllar *et al*, 2004) (cuadro 60)³. Dicha cobertura forestal pasó de 190,300 ha (9% del territorio), en 1978, a 180,900 ha (8.6% del territorio) en 2000. Para 2002, esta tendencia cambió, el área de estos bosques, en su conjunto, aumentó a 201,800 (9.6% del territorio). Sin embargo, cuando se incluye el café bajo sombra, la información indica que la cobertura forestal del país experimentó una disminución de 14,800 ha, entre 1978 y 2002 (cuadro 60).

En información más reciente sobre el uso de suelo del país, generada por el Proyecto Sherpa y el Centro Nacional de Registro (CNR), el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN), a través del Servicio Nacional de Estudios Territoriales (SNET), indica que en 2003 la cobertura de “bosque y medios seminaturales” representaba un 23.22% del territorio nacional (481,118 ha) (lo que representa un cambio favorable y esperanzador para el país). Dentro de esta categoría destacan los bosques mixtos semicaducifolios (4.75%), vegetación arbustiva baja (4.49%), bosque caducifolio (3.23%), bosque de mangle (1.78%) y el bosque siempre verde (1.43%) (cuadro 61)⁴.

Asimismo, dicha información indica que los “territorios agrícolas” representaban el 70.03% del territorio nacional (1.4 mill de ha), dentro del cual figura la cobertura de café bajo sombra (10.55% del territorio). Esto último representa un tema clave para el país, en términos del potencial ambiental que estos territorios agrícolas pueden desempeñar en áreas ecológicamente sensibles y críticas de nuestro país (por ejemplo, las áreas de recarga de acuíferos en la cadena volcánica

³ El bosque de coníferas se caracteriza por tener grupos casi puros de árboles como abetos, pinabets y pinos. La vegetación latifoliada se refiere a plantas con hojas anchas (robles, encinos).

⁴ Los bosques mixtos son bosques en los cuales ni los latifoliados ni las coníferas representan más del 75% de cobertura de copa. El bosque caducifolio está constituido por árboles a los que se les cae las hojas en época seca (teca).

Cuadro 60
Superficie forestal, 1978-2002 ^{1/}

Tipo de bosque	1978		1990		1996		2000		2002	
	(ha)	(%)	(ha)	(%)	(ha)	(%)	(ha)	(%)	(ha)	(%)
Coníferas	48,500	2.3	25,000	1.2	25,000	1.2	48,500	2.3	76,400	3.6
Latifoliados	90,700	4.3	52,000	2.5	52,000	2.5	90,800	4.3	77,400	3.7
Manglares	45,300	2.2	45,000	2.1	39,200	1.9	35,800	1.7	41,500	2.0
Plantaciones	5,800	0.3	7,000	0.3	4,800	0.2	5,800	0.3	6,500	0.3
Subtotal	190,300	9.0	129,000	6.1	121,000	5.8	180,900	8.6	201,800	9.6
Café	187,200	8.9	164,900	7.8	164,900	7.8	195,000	9.3	160,900	7.6
Total	377,500	17.9	293,900	14.0	285,900	13.6	375,900	17.9	362,700	17.2

Fuente: Elaborado con base en Cuéllar, et al (2004). La información está basada en la Dirección General de Recursos Naturales (1978); Núñez, et al (1990); Cruz y Gómez (1996) citado en PNOTD (2003); MARN (2000) y PNOTD (2003). La extensión territorial utilizada es de 20,720 km².

Cuadro 61
Uso del suelo, 2003

Uso de suelo	Área	
	(%)	Ha
Territorios artificializados	3.44	71,277
Tejido urbano continuo	1.42	29,422
Tejido urbano discontinuo	1.52	31,494
Tejido urbano precario	0.20	4,144
Tejido urbano progresivo	0.05	1,036
Zonas comerciales o industriales	0.07	1,450
Zonas portuarias	0.01	207
Aeropuertos	0.02	414
Áreas turísticas y arqueológicas	0.05	1,036
Zonas de extracción minera	0.04	829
Escombreras, vertederos y rellenos sanitarios	0.00	0
Zonas en construcción	0.04	829
Zonas verdes urbanas	0.01	207
Instalaciones deportivas y recreativas	0.01	207
Viveros de plantas ornamentales y otros	0.00	0
Territorios agrícolas	70.03	1,451,022
Granos básicos	18.12	375,446
Hortalizas	0.00	0
Pastos cultivados	2.70	55,944
Pastos naturales	9.32	193,110
Cultivos anuales asociados con cultivos	3.87	80,186
Mosaico de cultivos y pastos	8.08	167,418
Mosaico de cultivos, pastos y vegetación	12.20	252,784
Sistemas agroforestales	0.10	2,072
Otros cultivos irrigados	0.54	11,189
Platanares y bananeras	0.14	2,901
Café	10.55	218,596
Palmeras oleíferas	0.21	4,351
Árboles frutales	0.25	5,180
Caña de azúcar	3.94	81,637
Cultivo de piña	0.01	207
Bosques y medios seminaturales	23.22	481,118
Bosques de coníferas	2.64	54,701
Bosques mixtos	0.82	16,990
Bosque de mangle	1.78	36,882
Plantaciones de bosque monoespecífico	0.27	5,594
Bosques de galería	0.81	16,783
Vegetación herbácea natural	1.24	25,693
Vegetación arbustiva baja	4.49	93,033
Vegetación esclerofila o espinosa	0.38	7,874
Morrales en potreros	0.10	2,072
Vegetación arbustiva de playa	0.01	207
Zonas ecotonaes	0.16	3,315
Playas, dunas y arenales	0.15	3,108
Roqueda, lavas	0.31	6,423
Espacios con vegetación escasa	0.47	9,738
Zonas quemadas	0.18	3,730
Bosque caducifolio	3.23	66,926
Bosque siempre verde	1.43	29,630
Bosques mixtos semicaducifolios	4.75	98,420
Zonas húmedas	0.66	13,675
Marismas interiores	0.08	1,658
Praderas pantanosas	0.40	8,288
Vegetación acuática sobre cuerpos de agua	0.05	1,036
Marismas marítimas	0.00	0
Salinas	0.11	2,279
Perímetro acuícola	0.02	414
Cuerpos de agua	2.65	54,908
Ríos	0.50	10,360
Lagos, lagunas y lagunetas	1.41	29,215
Lagunas costeras y esteros	0.71	14,711
Estuarios	0.02	414
Mares y océano	0.00	0
Total	100	2,072,000

Fuente: Tomado de UNESCO, SNET y MARN (2006) basado en Proyecto Sherpa, Centro Nacional de Registros (CNR) (2003). La extensión territorial utilizada es de 20,720 km².

central, y las zonas de ladera del norte del país que coinciden con la parte alta de la cuenca del río Lempa).

Tomando en cuenta las dificultades para establecer una tendencia de la cobertura forestal y el uso de suelo del país (debido a las diferencias en la definición y clasificación de bosque, técnicas de medición, y los períodos de análisis de la información), los indicadores, expuestos en este apartado, permiten, en forma general, señalar que el país experimentó una disminución en su cobertura forestal durante el período comprendido entre 1978 y 2002. Sin embargo, para 2003 la tendencia mostró un giro favorable, dicha cobertura experimentó un aumento considerable.

Con referencia a lo anterior, es importante señalar la necesidad de contar con información actualizada y confiable, que descansa en una base metodológica común, sobre la cobertura forestal y el uso de suelo del país y destacar los servicios ambientales estratégicos que proveen, tanto los ecosistema forestales como los agrícolas. La cobertura forestal se vuelve estratégica para el desarrollo sostenible del país, ya que permite, entre otros, mejorar la capacidad del territorio nacional para regular e infiltrar el agua lluvia (aumentar la disponibilidad de agua en época seca); evitar procesos erosivos (por ende, mitigar los desastres provocados por las inundaciones en época lluviosa); conservar la biodiversidad; mitigar el calentamiento global mediante la absorción de gases de efecto invernadero; y proveer belleza escénica, clave para fomentar varios tipos de turismo (ecológico, científico, cultural, aventura, de montaña)⁵.

Es importante destacar que el marco normativo que orienta el desarrollo del sector forestal se encuentra en la Ley Forestal aprobada en 2002. Dicho marco tiene como objetivo el incremento, manejo y aprovechamiento en forma sostenible de los recursos forestales y el desarrollo de la industria maderera⁶. Sobre lo anterior,

⁵ Para una exposición más amplia sobre el tema de servicios ambientales, el lector puede revisar el capítulo 2 de Millennium Ecosystem Assessment (2003). Ecosystems and Human Well-being. A Framework for Assessment. En línea: <http://www.millenniumassessment.org/en/products.ehwb.aspx>

⁶ Decreto Legislativo No. 852 del 22 de mayo de 2002. En línea: http://www.mag.gob.sv/admin/publicaciones/upload_file/1120763786_62.pdf

el gobierno central ha estado realizando esfuerzos relacionados con la implementación de un sistema de información forestal, desarrollo de la estrategia nacional forestal y la implementación de un programa de incentivos para estimular la expansión de la cobertura forestal, entre otros.

Así, desde 2002, la Dirección General de Ordenamiento Forestal, Cuencas y Riego (DGFCR) del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), con recursos proveniente del fondo especial de los recursos de la privatización de ANTEL (FANTEL), tiene previsto elaborar un mapa forestal, así como conocer, diferenciar y cuantificar los diferentes tipos de bosques de El Salvador a través del Proyecto INVES, cuyo objetivo es evaluar cualitativa y cuantitativamente los recursos forestales del país (MAG, 2006).

Asimismo, desde abril de 2005, el MAG con apoyo de la FAO, inició el proyecto de formulación de la Estrategia de Desarrollo Forestal de El Salvador (EFSA), con la finalidad de promover un desarrollo sostenible del sector forestal; revisar la institucionalidad del sector; implementar un sistema de información; y establecer mecanismos para promover la comercialización, el financiamiento y la ordenación sostenible de los bosques. Se tiene previsto contar con la finalización de la estrategia en marzo de 2006, y con el apoyo, para su ejecución, de la Cámara Agropecuaria y Agroindustrial de El Salvador (CAMAGRO) (MAG, 2006).

Además, como una estrategia para estimular nuevas plantaciones y manejo de plantaciones forestales y sistemas agroforestales (cultivo del café) del país, el MAG comenzó a ejecutar, a mediados de 2005, el Programa del Bono Forestal. Dicho programa (aprobado en 2003) tiene estimado desembolsar US\$ 5.6 millones en un período de 5 años o hasta que se agoten los recursos, y solamente se toman en cuenta plantaciones con una inversión de US\$ 1,500 por ha. La densidad mínima considerada para plantaciones nuevas es de 1,111 árboles por ha⁷. Para los sistemas agroforestales (café),

⁷ En caso de plantaciones establecidas en años anteriores al 2003, la asignación del bono forestal será calculada proporcionalmente a la densidad de la plantación por regla de tres simple, tomando como base una densidad inicial de 1,111 árboles por hectárea y el valor del bono correspondiente de acuerdo con la edad de la plantación.

la cantidad mínima de árboles forestales por ha es de 250 (con base en esta densidad se les otorgará un monto total de US\$250 en un plazo de 3 años) (MAG, 2006a). En otro esfuerzo similar, el MARN, con la finalidad de detener la degradación en las áreas forestales del país y reducir los niveles de incidencia de las enfermedades respiratorias, inició el proyecto piloto para la introducción de la turbococina, la cual es capaz de reducir el uso de leña en cerca del 95%, en comparación con la cocina de leña tradicional (MARN, 2005).

Un mecanismo novedoso que está permitiendo el mantenimiento de ecosistemas forestales y agrícolas, por ende la provisión de servicios ambientales, es la implementación de esquemas de pago por servicios ambientales (PSA), los cuales, si son implementados en forma adecuada, permiten mantener el ciclo hidrológico, con la finalidad de aumentar la capacidad del territorio para regular y almacenar el agua lluvia en esa zona del país, entre otros servicios ambientales.

En ese sentido, en junio de 2005, el Banco Mundial aprobó un préstamo por US\$5 millones (complementarios a una donación, por el mismo monto, del Fondo Mundial para el Medio Ambiente) para establecer un programa piloto de pago por servicios ambientales en el país, con la finalidad de fomentar el cambio de uso de suelo, el cual tiende a suministrar un flujo reducido de servicios ambientales. Además, el proyecto busca promover la conservación y el uso sostenible de ecosistemas naturales, incluyendo las líneas divisorias de aguas y áreas protegidas en el Corredor Biológico Mesoamericano en El Salvador (Banco Mundial, 2005a).

En forma complementaria al proyecto de PSA, en mayo de 2004 se aprobó el Decreto Ejecutivo No. 50, a través del cual se establece el Reglamento Especial para la Compensación Ambiental, cuyo objetivo busca facilitar el desarrollo de un sistema de cobro y pago por servicios ambientales mediante la conformación de un fideicomiso⁸.

⁸ En línea: http://www.marn.gob.sv/economia_ambiental/Decreto_Ejecutivo_50_Compensaci%C3%B3n_Ambiental.pdf

2. Biodiversidad y áreas naturales

La Conferencia de las Naciones Unidas sobre Medio Ambiente y Desarrollo (conocida como Cumbre de la Tierra), celebrada en 1992 en Brasil, definió la biodiversidad como la variabilidad entre los organismos vivos, incluyendo ecosistemas terrestres, marinos y otros ecosistemas acuáticos, y los complejos ecológicos de los cuales forman parte, esto incluye la diversidad dentro de las especies, entre las especies y de ecosistemas.

La biodiversidad, aparte de mantener las diversas formas de vida, es clave para nuestro desarrollo económico y social, ya que proporciona alimentos (agroecosistemas, ganado, piscicultura, silvicultura); medicinas (más de 70% de las drogas potenciales contra el cáncer vienen de plantas del trópico); insumos para la industria (fibras, textiles, aceites, lubricantes, perfumes, fragancias, tintes, papel, ceras, caucho, látex, resinas, venenos, corcho); suministros de origen animal (lana, seda, piel, cuero, lubricante y ceras); y turismo y recreación, entre otros.

Existen 238 ecorregiones de importancia global en el planeta, de las cuales 17 se encuentran en América Latina, incluyendo cuatro en Centroamérica (WWF, 2005)⁹. Dada la ubicación geográfica de Centroamérica como puente entre Sur y Norte América, la región es considerada como una de las de mayor diversidad biológica en el mundo (Leonard, 1987). En este puente se encuentra Mesoamérica, una de las “ecorregiones críticas” que contiene el 7% de la biodiversidad del mundo en el 6% de su área total (Hecht, et al 2006)¹⁰.

⁹ Una ecorregión es una unidad de clasificación ecológica, relativamente grande, que contiene un conjunto diferenciado de comunidades naturales que comparten muchas de sus especies y condiciones ambientales y gran parte de sus dinámicas ecológicas (WWF, 2005).

¹⁰ Según Conservación Internacional, el concepto de “ecorregión crítica” o “hotspots de biodiversidad”, creado en 1988, ha sido el planteamiento más influyente para el establecimiento de prioridades de conservación. El concepto reconoce que un número pequeño de ecorregiones que ocupan

Según el MARN, a pesar de que “El Salvador es el país con menor cantidad de territorio en la región, cuenta con una considerable riqueza en recursos biológicos y forma parte de un importante centro de origen mesoamericano de plantas domesticadas. Por su posición geográfica, latitudinal, historia geológica y su compleja topografía, se evidencian en el país distintas comunidades biológicas, las cuales poseen una variedad de flora y fauna característica” (MARN, 2006).

De acuerdo con la información publicada por el MARN sobre biodiversidad, el país cuenta con 3,403 especies de plantas, de las cuales 338 son especies amenazadas y 86 se encuentran en peligro de extinción. Asimismo, cuenta con 530 especies de aves (87 de ellas en peligro de extinción), 144 de mamíferos, 98 de reptiles y 32 especies de anfibios (MARN, 2003) (cuadro 62).

El estudio sobre especies vegetales del Bosque de La Montañona (Chalatenango) realizado por Angulo y García en 2005, reveló que dicho bosque (cuya extensión es de 335 ha – 0.01% del territorio nacional) poseía 190 especies vegetales (188 de ellas pertenecientes a 64 familias botánicas), 8 registros nuevos de plantas para El Salvador y 5 posibles especies de plantas “nuevas para la ciencia” (Angulo y García, 2005). En este sentido, este estudio confirma la riqueza en biodiversidad que posee el país a pesar de la dinámica de degradación que ha venido experimentando en las últimas décadas.

Tradicionalmente se considera necesaria la preservación de áreas naturales para la conservación efectiva de la biodiversidad; sin embargo, es importante destacar también el papel que desempeñan los agroecosistemas del país, como el café bajo sombra.

Sobre lo anterior, el país cuenta con el Sistema de Áreas Naturales Protegidas (SANP) creado a través de la Ley de Medio Ambiente de 1998. Actualmente, solamente se poseen tres áreas naturales protegidas (ANP) legalmente establecidas: el Parque Nacional de Montecristo (1,973.5 ha), Parque Nacional El Imposible (2,986

una reducida porción de la superficie terrestre del planeta (1.4%), cuenta con la mayor concentración de la biodiversidad terrestre de la Tierra (60%).

Cuadro 62
Diversidad de especies

Grupo	Número de especies	Especies amenazadas	Especies en peligro de extinción
Mamíferos	144	33	17
Aves	530	101	87
Reptiles	98	26	16
Anfibios	32	6	9
Plantas	3,403	338	86
Total	4,207	504	215

Fuente: Tomado de MARN (2003).

ha) y la Laguna El Jocotal (1,571.9 ha) (MARN, 2003). De estas ANP, solamente la Laguna El Jocotal ha sido aceptada como Humedal de Importancia Internacional (Sitio Ramsar)¹¹. Se cuenta también, con 118 áreas naturales (39,975.8 ha – 1.92% del territorio nacional) con potencial de ser integradas al SANP, de las cuales 62 han sido transferidas al Estado para ser asignadas al MARN (cuadro 63).

Cuadro 63
Áreas naturales potenciales

Estado del área natural	Número	Ha
En proceso de transferencia	29	6,456.3
Transferidas al Estado	62	14,557.9
Estatales (MAG)	6	7,172.1
Estatales (ISTU)	2	769.7
Municipales	6	927.1
Privadas	13	10,092.7
Total	118	39,975.8

Fuente: Tomado de MARN (2003).

¹¹ Los Sitios Ramsar fueron establecidos a partir de la Convención sobre Humedales, firmada en Ramsar, Irán, en 1971. Actualmente hay 1,401 humedales (122.8 millones de ha) en la Lista de Humedales de Importancia Internacional. Un humedal es una extensión de marismas, pantanos o turberas cubiertas de agua, sean éstas de régimen natural o artificial, permanentes o temporales, estancadas o corrientes, dulces, salobres o saladas, incluidas las extensiones de agua marina, cuya profundidad en marea baja no exceda de seis metros (Convención Ramsar, 2005).

El Salvador ratificó el Convenio sobre Diversidad Biológica en 1994, y en 2000 formuló la Estrategia Nacional de Diversidad Biológica. Además, cuenta con la Estrategia Nacional de Inventarios de Biodiversidad (2001), el establecimiento del Sistema Nacional de Biodiversidad (2001), Política de Áreas Naturales Protegidas (2002) y la Ley de Áreas Naturales Protegidas (2005). También forma parte del Programa para la Consolidación del Corredor Biológico Mesoamericano (CBM), cuya finalidad es el manejo de 393 áreas protegidas y la creación de 390 áreas nuevas, con el objetivo de proteger la biodiversidad mediante la interconexión de dichas áreas protegidas¹².

¹² El Corredor Biológico Mesoamericano (CBM) es una iniciativa de ordenamiento territorial que pretende interconectar áreas naturales a través de procesos productivos amigables con la biodiversidad, para garantizar el suministro de bienes y servicios ambientales y contribuir así a mejorar la calidad de vida de los habitantes de la región. Los presidentes de la región centroamericana reconocieron oficialmente la importancia del CBM en la XIX Cumbre de Mandatarios en la Ciudad de Panamá, el 11 y 12 de julio de 1997. Esta iniciativa se extiende desde el sur de México hasta Panamá y representa un innovador planteamiento para la conservación y el aprovechamiento sostenible de la valiosa riqueza en recursos naturales, en particular su biodiversidad, que se alberga en esta zona geográfica del mundo. Para iniciar el proceso de establecimiento de esta agenda, el Foro de Ministros de Ambiente de los ocho países involucrados, representados en la CCAD, ejecutan el Proyecto Regional para la Consolidación del Corredor Biológico Mesoamericano en cada uno de los países de la región. Este proyecto inició en El Salvador en enero de 2000 (Tomado de MARN, 2006).

3. Recursos hídricos

La precipitación anual promedio del país es de 1,800 mm de lluvia. Esto representa 38,283 millones de m³ de agua que caen en el territorio salvadoreño cada año. Sin embargo, debido al proceso de evapotranspiración, solamente se disponen de 12,633 millones de m³ en concepto de aguas superficiales y subterráneas (33% del total de agua lluvia recibida) (MARN, 2002) (esquema 1).

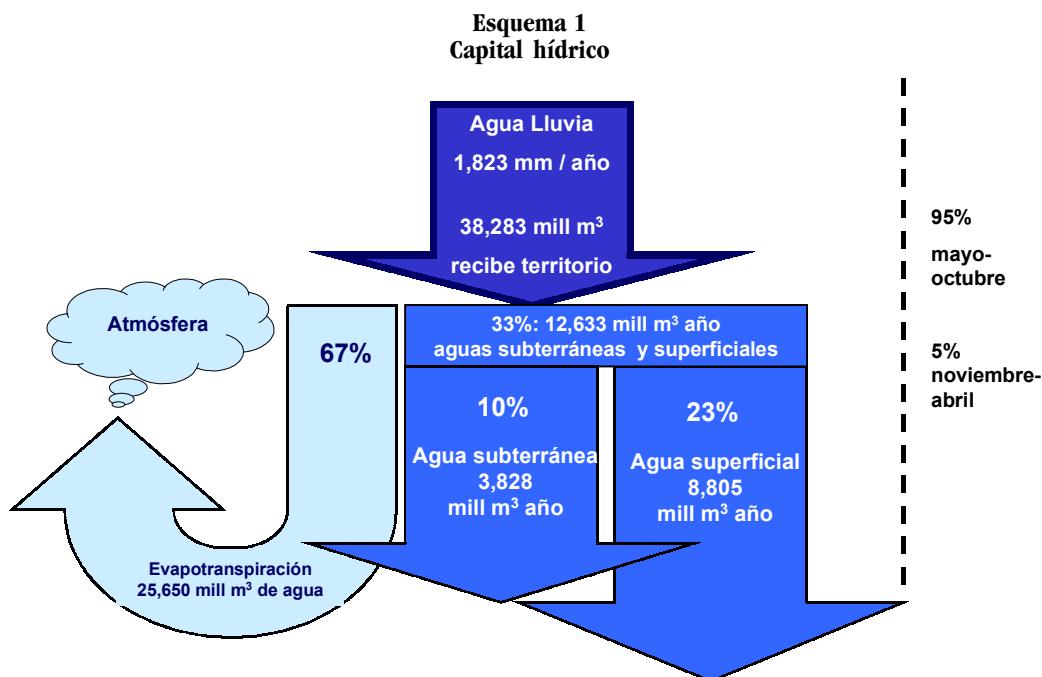
- Disminución de la capacidad del territorio para infiltrar agua (dimensión cuantitativa). Esta pérdida de capacidad es originada por la alteración del ciclo hidrológico mediante procesos de deforestación, quemas y expansión urbana;
- disminución de la calidad del agua, debido a procesos urbanos y rurales de contaminación de aguas superficiales y subterráneas (dimensión cualitativa); y a la
- débil institucionalidad asociada al uso, desarrollo y gestión del recurso (dimensión institucional).

En condiciones normales, cuando el agua lluvia (la principal fuente de agua) cae al territorio puede tomar tres caminos. Puede infiltrarse en el suelo; desplazarse por la superficie (agua de escorrentía) hasta llegar a lagos y ríos (y desembocar en el mar); evaporarse o transpirarse (cuando es captada por la vegetación) y llegar de nuevo a la atmósfera, en forma de vapor de agua, y cerrar así el ciclo (esquema 2a).

El proceso que permite la infiltración del agua lluvia en el suelo es clave, ya que alimenta, por un lado, las fuentes de agua subterránea (acuíferos) durante la época

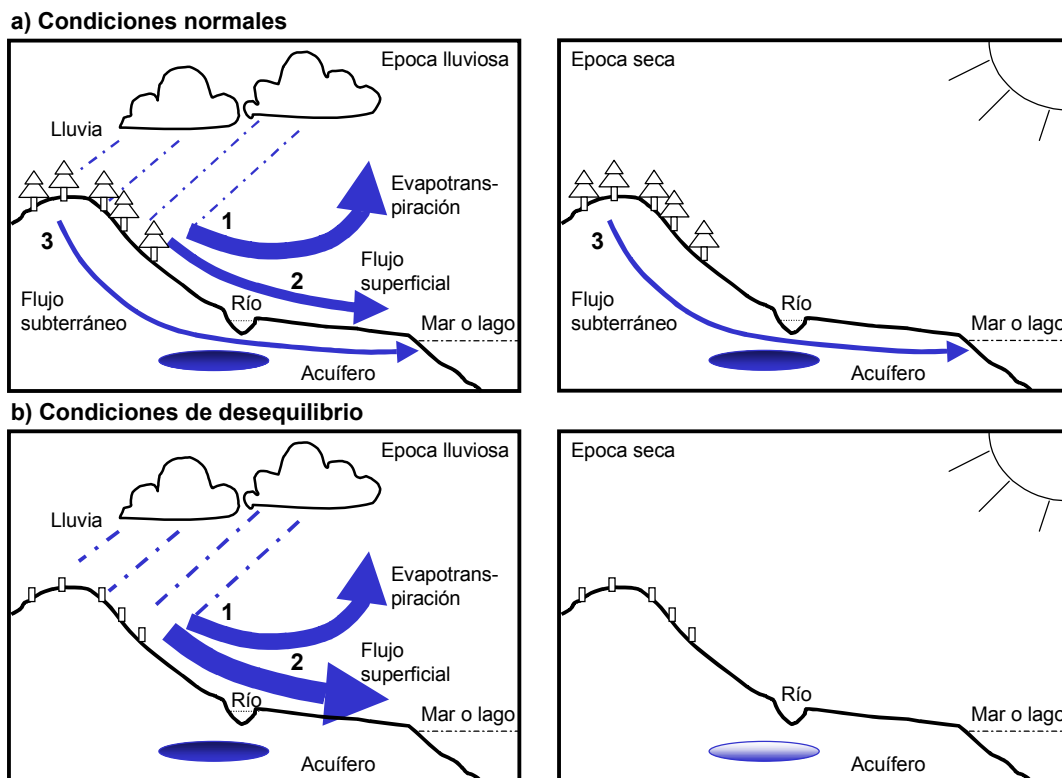
114

De este capital hídrico anual que posee el país, solamente se hace uso de un porcentaje muy reducido, debido a limitaciones físicas y tecnológicas. En 2003, solamente se extraía el 4% de total de recursos hídricos del país. El capital hídrico per cápita era de 2,755 m³ por persona (Banco Mundial, 2005). Sin embargo, a pesar que El Salvador cuenta con una abundante oferta, en los últimos años se viene experimentado una crisis severa relacionada con la disponibilidad este recurso. Esta crisis tiene expresiones en varias dimensiones:



Fuente: Elaboración propia con base en MARN (2002) y Ventura (1995).

Esquema 2
Ciclo hidrológico



Fuente: Elaboración propia

lluviosa, y por otro, los ríos y lagos en la estación seca a través de flujos de subterráneos de agua (esquema 2a). Mantener el proceso de recarga de acuíferos es estratégico, ya que la mayoría de los centros poblacionales del país abastecen su demanda de agua a partir de acuíferos.

Cuando se afecta el uso de suelo que permite la recarga de acuíferos –debido a la deforestación, quemas y crecimiento urbano– los suelos se vuelven impermeables, disminuyéndose así la capacidad de estos para infiltrar agua.

Lo anterior, genera un desequilibrio en el ciclo del agua. En época lluviosa, el agua que estaba destinada a infiltrarse se suma a los volúmenes de agua que en condiciones normales se desplazan en la superficie (escorrentía), generando así un exceso de agua que

antes no se tenía, el cual se manifiesta a través de inundaciones, procesos erosivos del suelo y aumentos en la sedimentación de cuerpos de agua (el MARN señala que anualmente el país pierde 59 millones de toneladas de suelo en concepto de erosión). Además, la alimentación de los acuíferos y ríos y lagos en época seca se ve interrumpida, afectando de esta manera la disponibilidad física del recurso (esquema 2b).

En cuanto a la protección del recursos hídrico, se le asigna al MARN, mediante la Ley de Medio Ambiente de 1998, promover el manejo integrado de las cuencas del país; supervisar la disponibilidad y calidad del agua; y promover acciones para recuperar y proteger zonas de recarga. La gestión del recurso en el país encuentra sus principios rectores en la Política Nacional del Medio Ambiente de 2000 y la Política de Sostenibilidad de Recursos Hídricos de 2002.

Para finales de 2006, la Administración de Acueductos y Alcantarillados (ANDA), con apoyo de la Agencia Suiza para el Desarrollo (COSUDE), tiene planificado concluir el Mapa Hidrogeológico de El Salvador (el cual inició en 2002), el cual contendrá información más actualizada sobre los cuerpos superficiales y subterráneos. De igual forma, el Servicio Nacional de Estudios Territoriales (SNET), creado en 2001 y adscrito al MARN, inició en 2003 la evaluación del Balance Hídrico Nacional, con el objeto de determinar el estado actual de la oferta y disponibilidad del recurso hídrico (PHI, 2006).

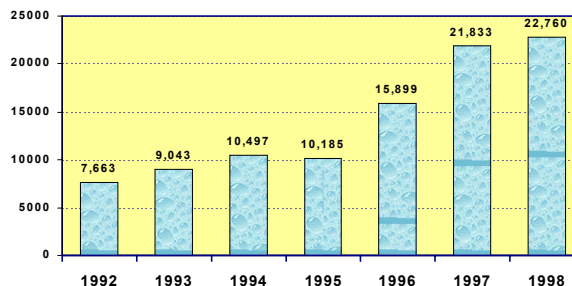
En la parte alta de la cuenca del río Lempa, desde la década de los setenta, se han realizado una serie de esfuerzos que van, desde la protección de cuencas y proyectos para promover la conservación de suelos y aguas, hasta considerar el área como zona productora de servicios ambientales¹³. Además, se han realizado una serie de iniciativas y programas, tales como el Plan Nacional de Ordenamiento Territorial, que contemplan la dimensión ambiental en la gestión y uso del territorio.

Otro aspecto relacionado con la crisis de disponibilidad del agua, y que genera severos costos ambientales y de salud al país es la contaminación del agua. De acuerdo con la Ley del Medio Ambiente, el MARN (en coordinación con el Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS), Sistema Nacional de Gestión del Medio Ambiente (SINAMA) y el Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT)), es el encargado de elaborar los programas de prevención y control de la contaminación del agua; levantar inventarios de efluentes;

y de velar por el cumplimiento de las normas técnicas de calidad ambiental del recurso agua (a través del Reglamento Especial de Normas Técnicas de Calidad Ambiental de 2000). El SNET, realiza el monitoreo de la calidad de aguas en las cuencas de los ríos Acelhuate, Sucio y Suquiapa, y prevé en el futuro establecer una red de monitoreo de las aguas subterráneas del país.

Según el Banco Mundial, la contaminación orgánica durante 1992 y 1998 se triplicó. Pasó de 7,663 kg de DBO (Demanda Bioquímica de Oxígeno) por día, en 1992, a 22,760 kg de DBO por día, en 1998 (gráfica 51). En ese mismo período, los sectores industriales que más contribuyeron a la contaminación por desechos orgánicos fueron los sectores de alimentos, textiles, papel y químicos (Banco Mundial, 2005) (cuadro 64).

Gráfica 51
Contaminación orgánica del agua, 1992-1998
(kg. DBO por día)



Fuente: Banco Mundial (2005). World Development Indicators.

¹³ Proyecto de Protección de Cuencas Hidrográficas de la Zona Norte (FAO), 1971-73; Proyecto de Desarrollo Forestal y Ordenación de Cuencas Hidrográficas (FAO), 1973-77; Proyectos de Conservación y Aprovechamiento de los Recursos Naturales Renovables en la Cuenca Norte del Embalse del Cerrón Grande (PNUD-FAO), 1980-1994; Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales y Ordenamiento de Cuencas Hidrográficas (PNUD-FAO), 1985-86; Proyecto de Apoyo Agroforestal a Comunidades Rurales de Escasos Recursos (PNUD-FAO), 1987-92; Proyecto Agricultura Sostenible en Zona de Laderas (CENTA FAO LADERAS), 1994-2002; Programa Ambiental de El Salvador (PAES) (BID), 1997-2002; Acciones Iniciales para el Plan de Nación (CND), 1999; Plan Nacional de Ordenamiento y Desarrollo Territorial (PNODT) (MARN-MOP), 2003.

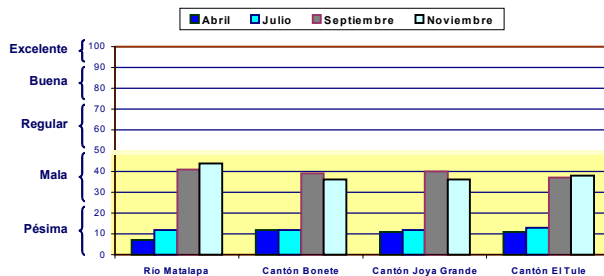
Estos proceso de contaminación impactan la calidad de agua de los principales ríos del país. El monitoreo de la calidad de agua del río Acelhuate realizado entre abril y noviembre de 2003, a lo largo del río (desde su nacimiento hasta la desembocadura), indicó que su calidad se encontraba entre “mala” y “pésima” (MARN, 2003) (gráfica 52). En un análisis más reciente sobre la calidad de agua de los principales ríos del país (Suquiapa, Sucio, Acelhuate, Lempa, Acahuapa, entre otros), realizado entre diciembre de 2004 y abril de 2005, se señala que el 21% de la calidad estaba

Cuadro 64
Contaminación industrial del agua

Sector	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
	(% del total de emisiones de DBO)						
Alimentos	49.6	43.2	51.1	41.3	45.8	47.0	43.5
Textiles	19.0	25.0	22.0	24.0	32.0	33.0	34.0
Papel	12.0	16.6	14.1	17.5	10.6	8.9	10.2
Químicos	9.9	11.4	8.3	12.0	8.7	7.0	8.1
Metálicos	7.5	1.8	2.3	3.0	1.1	1.9	2.1
Vidrio	0.1	0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
Madera	0.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.0	0.0
Otros	1.9	1.0	1.1	1.0	0.8	2.1	1.9

Fuente: Banco Mundial (2005). World Development Indicators.

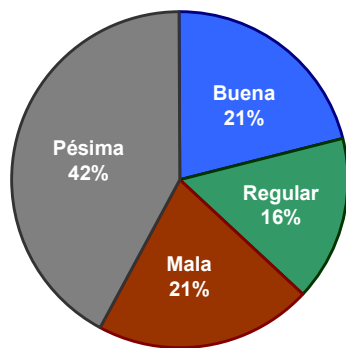
Gráfica 52
Calidad de agua del río Acelhuate, 2003



El Índice de Calidad de Agua (ICA) se obtiene de la ponderación de los siguientes parámetros: oxígeno disuelto, coliformes fecales, pH, demanda bioquímica de oxígeno a los cinco días, nitrógeno total, fósforo total, temperatura, turbidez y sólidos totales.

Fuente: Tomado de MARN (2003).

Gráfica 53
Calidad de agua de ríos. Dic. 2004-Abr.2005



Fuente: Programa Hidrológico Internacional (2006)

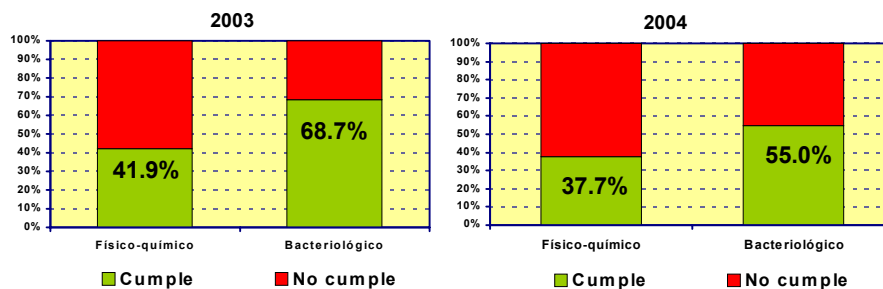
clasificada como “buena”, un 16% de “regular”, un 21% de “mala” y el resto (42%) de “pésima” calidad (PHI, 2006) (gráfica 53).

También, dichos procesos de contaminación se reflejan en la calidad de agua de producción (agua extraída) de la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillado (ANDA). Entre 2003 y 2004 la calidad del agua que utiliza esta institución, para ser incorporada a su red de distribución, disminuyó. Para 2003, solamente el 41.9% del total de análisis físico-químicos cumplieron con los estándares de calidad de agua exigidos por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Para 2004 este porcentaje bajó a 37.7%. De igual manera, del total de análisis bacteriológicos realizados en 2003, solamente 68.7% cumplieron con los estándares de la OMS. Para 2004 este porcentaje bajó a 55% (gráfica 54).

El MSPAS establecía, en 2004, al “parasitismo intestinal” y la “diarrea y gastroenteritis de origen infeccioso” como la segunda y cuarta enfermedad, dentro de las diez primeras causas más frecuentes de morbilidad del país. Para 2004 y 2005 la diarrea y gastroenteritis generaron un total de 278,066 y 260,948 consultas médicas a nivel nacional, respectivamente (MSPAS, 2006).

En este sentido, es importante fortalecer el uso de instrumentos económicos (o de mercado) que estimulen, por un lado, la disminución de la contaminación del agua por parte del sector industrial y

Gráfica 54
ANDA: calidad de agua de producción
(Número de muestras, según tipo y
resultado de análisis)



Fuente: Boletines Estadísticos de ANDA.

118

agrícola, a través del apoyo o fortalecimiento directo de las estrategias de competitividad y rentabilidad de dichos sectores y, por otro lado, que incentive a los usuarios residenciales a hacer un uso eficiente del agua y a valorar la provisión de dicho recurso.

El actual marco institucional y normativo ofrece una base importante para impulsar este esfuerzo. La legislación ambiental establece las metas de calidad y el marco de prevención de impactos ambientales, a través de sus instrumentos de regulación directa (fijación de normas de calidad y de emisión) y administrativos (permiso ambiental y la evaluación del impacto ambiental). Estas metas pueden ser alcanzadas de forma costo-efectiva, flexible e innovativa, mediante un sistema de instrumentos económicos que promueva esquemas de producción más limpia (ambos contemplados en la Ley del Medio Ambiente de 1998).

Otro de los problemas que afectan la disponibilidad de recurso del país, está vinculado con una institucionalidad que utiliza de forma ineficiente el agua, y que no ha podido ser capaz de llevar acceso universal de servicios de agua potable y saneamiento.

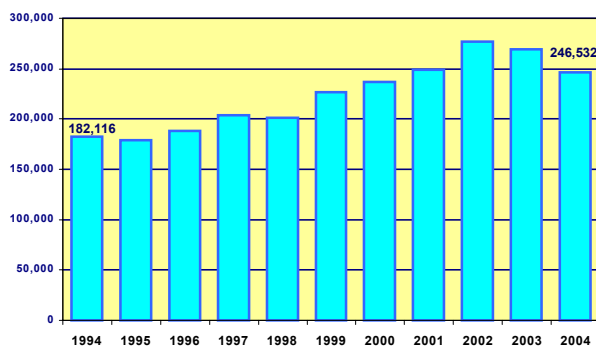
La Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA) es la institución encargada de proveer los servicios de abastecimiento de agua potable y saneamiento en el país; sin embargo, la institución no logra proveer dichos servicios a la totalidad de la población. Desde su creación, la zona de influencia de

ANDA se ha concentrado en las áreas urbanas de mayor población (OMS, 2000). Actualmente, los servicios de agua potable y saneamiento en el país son cubiertos por ANDA, alcaldías, sistemas comunitarios y por programas y proyectos financiados por la cooperación internacional, entre los que destacan el Proyecto Acceso, Gestión y Uso Racional del Agua (Proyecto AGUA, 1999-2005) de CARE; y el Programa Agua y Saneamiento (AGUASAN) de la Agencia Suiza para el Desarrollo y la Cooperación (COSUDE), que opera desde 1996.

A pesar que en los últimos años la institución ha mejorado la cobertura de los servicios tanto en zonas rurales como urbanas, la OMS señala que en 2000 la institución enfrentaba problemas relacionados con la intermitencia de los servicios, obsolescencia, falta de rentabilidad y baja cobertura en áreas rurales (OMS, 2000).

El consumo de agua, proveído por ANDA, para los sectores domiciliario, comercio, industria, gobierno, instituciones autónomas y municipalidades, pasó de 182.1 millones de metros cúbicos, en 1994, a un consumo de 246.5 millones de metros cúbicos en 2004 (un aumento de 35% en el consumo) (gráfica 55). Sin embargo, a pesar de ser un insumo vital para el desarrollo socioeconómico del país, el recurso se desperdicia. Las pérdidas de agua del sistema de ANDA (debido a deterioros, desperfectos y antigüedad de las redes de distribución, conexiones ilegales, hidrantes, etc.) constituyeron en promedio un 16.1% de la producción

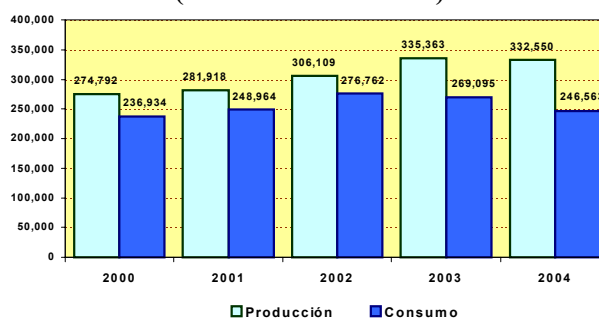
Gráfica 55
Consumo de agua (*), 1994-2004
(miles de metros cúbicos)



(*) Proveída por ANDA para los sectores domiciliar, comercio, industria, gobierno, instituciones autónomas, municipalidades y áreas marginales.

Fuente: Boletines Estadísticos de ANDA.

Gráfica 56
ANDA: producción y consumo de agua, 2000-2004
(miles de metros cúbicos)



Fuente: Boletines Estadísticos de ANDA.

total en el período comprendido entre 2000 y 2004 (con un rango de 29.3 y 85.9 millones de metros cúbicos para ese período) (ANANDA, 2004) (gráfica 56).

Con respecto al acceso a agua potable, solamente el 74.9% de los hogares del país tuvieron acceso a dicho servicio durante 2004. Al comparar este indicador en áreas urbanas y rurales del país, se advierte que los hogares del área rural se encuentran en seria desventaja

frente a los de las áreas urbanas, ya que solamente el 47.5% de los hogares rurales tienen acceso a este servicio, clave para superar la pobreza en dichas áreas del país (cuadro 65).

La situación es más favorable con respecto al acceso a instalaciones de saneamiento. Para 2004, el 88.1% de los hogares salvadoreños tuvieron acceso a instalaciones adecuadas de saneamiento. En ese mismo año, el 77.8% de los hogares rurales y el 94.1% de los urbanos tuvieron acceso a dicho servicio (cuadro 66).

Cuadro 65
Acceso a agua, 2004 (número de hogares)

	Urbano	Rural	Total
Acceso a fuente mejorada de agua			
Cañería dentro de la vivienda	531,314	23,985	555,299
Cañería fuera de la vivienda pero dentro de la propiedad	219,553	167,237	386,790
Cañería del vecino	76,266	46,805	123,071
Pila o chorro público	45,335	39,513	84,848
Chorro común	58,115	9,186	67,301
Subtotal	930,583	286,726	1,217,309
Acceso a una fuente no mejorada de agua			
Camión, carreta o pipa	50,235	20,897	71,132
Pozo (privado o común)	31,172	150,306	181,478
Ojos de agua, río o quebrada	7,495	119,118	126,613
Otros medios	3,246	26,258	29,504
Subtotal	92,148	316,579	408,727
Total hogares	1,022,731	603,305	1,626,036
Hogares con acceso a una fuente mejorada de agua (%)	91.0	47.5	74.9
Hogares sin acceso a una fuente mejorada de agua (%)	9.0	52.5	25.1

Fuente: Elaboración propia en base a la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004

Cuadro 66
Acceso a instalaciones de saneamiento, 2004
(número de hogares)

	Urbano	Rural	Total
Acceso a instalaciones de saneamiento adecuadas			
Inodoro a alcantarillado	597,917	13,724	611,641
Inodoro a fosa séptica	77,004	36,929	113,933
Letrina privada	242,802	414,589	657,391
Inodoro común a alcantarillado	37,346	90	37,436
Inodoro común a fosa séptica	7,571	3,816	11,387
Subtotal	962,640	469,148	1,431,788
Acceso a instalaciones de saneamiento inadecuadas			
Letrina común	42,533	42,586	85,119
No tiene	17,558	91,571	109,129
Subtotal	60,091	134,157	194,248
Total de hogares	1,022,731	603,305	1,626,036
Hogares con acceso a saneamiento adecuado (%)	94.1	77.8	88.1
Hogares sin acceso a saneamiento adecuado (%)	5.9	22.2	11.9

Fuente: Elaboración propia en base a la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004

El principal destinatario del agua abastecida por ANDA es el Área Metropolitana de San Salvador (AMSS). Del total producido en 2004, el AMSS consumió el 54.2%, seguido de la región occidental, central y oriental con un 18%, 17% y 10.8%, respectivamente. El consumo del AMSS en 2000 fue de 155.6 millones de metros cúbicos de agua, para 2004 el consumo fue 180.2 millones de metros cúbicos de agua, un aumento de 55% durante ese quinquenio (cuadro 67).

Asimismo, de las tres fuentes abastecedoras de agua para el AMSS, en 2004, el 44.5% provino del Sistema Tradicional, el 36.3% del Sistema Río Lempa y el 19.2% restante del Sistema Zona Norte. La provisión de agua del Sistema Tradicional pasó de 66.2 millones de metros cúbicos de agua, en 2000, a un consumo de 80.2 millones de metros cúbicos de agua en 2004. Cabe destacar la creciente participación del río Lempa como fuente de agua para el AMSS, y de ahí la importancia de

Cuadro 67
ANDA: producción de agua por regiones, 2000-2004
(miles de m³ y porcentales)

	2000	2001	2002	2003	2004
Miles de metros cúbicos					
Producción total	274,792	281,918	306,109	335,363	332,550
AMSS	155,644	155,224	176,540	178,396	180,215
Región Occidental	44,710	51,761	52,908	60,888	59,749
Región Central	45,978	36,486	45,574	52,535	56,524
Región Oriental	28,460	38,448	31,088	43,544	36,062
Estructura porcentual					
Producción total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
AMSS	56.6	55.1	57.7	53.2	54.2
Región Occidental	16.3	18.4	17.3	18.2	18.0
Región Central	16.7	12.9	14.9	15.7	17.0
Región Oriental	10.4	13.6	10.2	13.0	10.8

Fuente: Boletines Estadísticos de ANDA.

la protección y conservación de dicha cuenca (la más importante del país) (cuadro 68).

Sobre esto, es relevante destacar que desde la década de los setenta, del pasado siglo, el país ha venido realizando importantes intentos y esfuerzos por construir una institucionalidad, a través de una legislación general y entidad rectora del agua, para ordenar y desarrollar el sector hídrico nacional.¹⁴

En uno de los últimos intentos por construir dicha institucionalidad, en 1991, y con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el gobierno comenzó a impulsar un proceso de reforma del sector del recurso hídrico y del subsector de agua y saneamiento, basado en la modernización del sector, y la descentralización y reestructuración de ANDA.

En un inicio, dicha reforma buscaba la creación del Consejo Nacional del Recurso Agua (CONRA), como autoridad única del agua en el país; la Ley General de Aguas; y la Agencia de Regulación de los Servicios de Agua Potable y Alcantarillado (ARESA) (OMS, 2000). Sin embargo, fue hasta mediados de 2004 que inició la reforma, esta vez con una menor proyección y alcance de lo estipulado en su propuesta original. La reforma se

limitó a un proceso de descentralización y rehabilitación de los sistemas de agua potable de ANDA en zonas urbanas y rurales del país, afectadas por los terremotos de 2001, por medio de un plan de cinco años, denominado Plan Hidro 2009. Dicho plan está conformado por cinco componentes: rehabilitación y ampliación del sistema; legislación moderna y actualizada; participación ciudadana; conservación del agua y atención al usuario.

A finales de 2005, el MARN, con apoyo de la Unión Europea a través del proyecto Fortalecimiento de la Gestión Ambiental en El Salvador (FORGAES), concluyó el anteproyecto de la Ley General de Aguas, cuyo objetivo es regular el manejo integrado del recurso hídrico nacional, con enfoque de cuencas, y la creación de una nueva institucionalidad para la administración del recurso (Rodríguez y otros, 2005)¹⁵. El anteproyecto, bajo un proceso de consulta, ha sido presentado y discutido con sectores claves del país. Además, en forma paralela, el MAG y ANDA se encontraban en procesos de finalización de los anteproyectos de ley de riego y ley del subsector agua potable y saneamiento, respectivamente. En relación con este nuevo intento de definir una

¹⁴ El lector interesado en revisar los distintos esfuerzos que ha tenido el país por construir una institucionalidad para el sector hídrico puede revisar Artiga y Rosa (1999) y Cuéllar (2001).

¹⁵ Rodríguez, J., Mestre, E., Aguilar, C. y Carranza, C. (2005). Presentación del Anteproyecto de Ley General de Aguas de El Salvador. Consulta a los sectores claves en el proceso de elaboración del anteproyecto de ley. Los conceptos, tópicos claves y puntos de reflexión. MARN. San Salvador.

Cuadro 68
ANDA: producción de agua por fuente para el AMSS, 2000-2004
(miles de m³ y porcentales)

	2000	2001	2002	2003	2004
Miles de metros cúbicos					
Producción total	155,644	152,223	176,540	178,396	180,215
Sistemas Tradicionales	66,223	65,522	75,345	79,817	80,219
Sistema Zona Norte	40,073	36,462	36,893	32,140	34,644
Sistema Río Lempa	49,348	50,240	64,302	66,439	65,352
Estructura porcentual					
Producción total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Sistemas Tradicionales	42.5	43.0	42.7	44.7	44.5
Sistema Zona Norte	25.7	24.0	20.9	18.0	19.2
Sistema Río Lempa	31.7	33.0	36.4	37.2	36.3

Fuente: Boletines Estadísticos de ANDA.

institucionalidad, esto representa un desafío, en términos de buscar una clara y efectiva coordinación de ambas iniciativas con el anteproyecto del MARN.

El actual anteproyecto de Ley General de Aguas constituye un esfuerzo y una oportunidad sumamente valiosas para el país, en términos de crear una institucionalidad eficiente para el sector hídrico e impulsar una gobernabilidad efectiva del agua. Sin embargo, es importante que este esfuerzo descansa en el enfoque de gestión integrada del recurso, y sobre el proceso de una amplia participación.

122

4. Calidad del aire

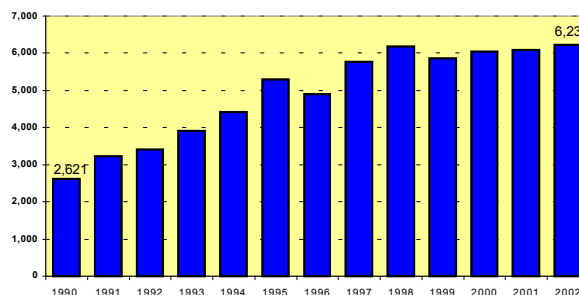
Con respecto a la calidad del aire del país, en este apartado se presenta información general sobre indicadores relacionados con la emisión de dióxido de carbono (CO₂), emisión de Clorofluorocarbonos (CFC), e información, generada por el MARN, sobre los contaminantes tradicionales del aire¹⁶.

El dióxido de carbono constituye uno de los principales gases de efecto invernadero. La emisión descontrolada de este gas contribuye al calentamiento global. Según el Banco Mundial, las emisiones en el país de este gas aumentaron en 37% entre 1990 y 2002. Pasaron de 2,621 toneladas, en 1990, a 6,231 toneladas, en 2002 (Banco Mundial, 2005) (gráfica 57).

En los últimos años se han tenido pruebas concluyentes de un considerable agotamiento de la capa de ozono. La capa de ozono actúa como un filtro contra la radiación ultravioleta. Los daños derivados de la radiación ultravioleta están relacionados con impactos sobre la salud humana (cáncer en la piel) y la agricultura (pérdidas de cosechas). Una de las principales sustancias agotadoras de la capa de ozono son los CFC.

¹⁶ Los contaminantes tradicionales del aire son el bióxido de azufre, óxidos de nitrógeno, monóxido de carbono, hidrocarburos, ozono, oxidantes, sulfuro de hidrógeno, partículas en suspensión, humos y neblina.

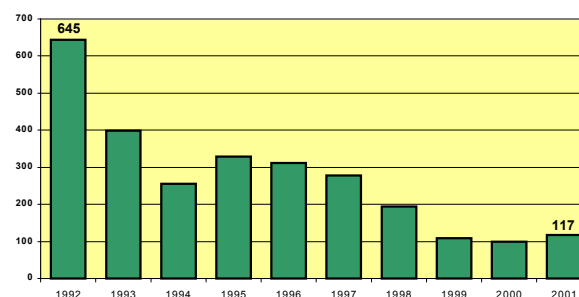
Gráfica 57
El Salvador: emisiones de CO₂, 1990-2002
(toneladas de CO₂)



Fuente: Millennium Development Goal Indicators Database.
En línea: http://millenniumindicators.un.org/unsd/mi/mi_goals.asp

En el país, a diferencia de la tendencia mostrada en las emisiones de CO₂ (gráfica 57), el consumo de CFC ha experimentado una considerable reducción. Para 1992, el consumo de CFC era 645 toneladas, para 2001 el consumo fue de 117 (un consumo 5 veces menor al período de referencia) (Banco Mundial, 2005) (gráfica 58).

Gráfica 58
El Salvador: consumo de CFC, 1992-2001
(toneladas)



Fuente: Millennium Development Goal Indicators Database.
En línea: http://millenniumindicators.un.org/unsd/mi/mi_goals.asp

De acuerdo con la Ley de Medio Ambiente de 1998, el MARN es el encargado de elaborar los inventarios de emisiones y concentraciones para adecuar las normas técnicas de calidad del aire, agua y el suelo –con apoyo

del SINAMA¹⁷ (Art. 46). El monitoreo de la calidad del aire del AMSS es realizado por el laboratorio de FUSADES, apoyado, en un inicio, por el Proyecto Aire Puro de Swisscontact, y continúa ahora bajo el auspicio del MARN.

Según el MARN, los problemas de contaminación atmosférica tienen mayor impacto en las áreas urbanas, debido a la alta concentración del parque automotor y de las industrias. Además, señala que el parque automotor creció entre 7% y 8% para el período comprendido entre 1997 y 2001, y que el 70% de las emisiones contaminantes del Área Metropolitana de San Salvador son generadas por automotores (MARN, 2002).

El Informe de Desarrollo Económico y Social 2005 de FUSADES, encontró que el 33.5% de la MIPYME identificaron a la contaminación del aire como el principal problema de degradación ambiental, le siguen los problemas de contaminación del agua, deforestación, generación de desechos sólidos y otros problemas con un 24.6%, 19.6%, 11.5% y 1.7%, respectivamente. El 9% de las MIPYME contestaron no saber cuál es el principal problema ambiental del país (FUSADES, 2005).

Las partículas suspendidas constituyen uno de los principales contaminantes del aire. El material particulado con un tamaño menor o igual a 10 microgramos (μg) (PM_{10}) reviste mucha importancia

debido a los efectos sobre la salud humana, debido a que penetra en el tracto respiratorio causando daño.

Según el MARN, en el AMSS, para el período de 1997 a 2002, las emisiones de partículas totales suspendidas (PTS) se mantuvieron por encima de los límites establecidos por la OMS y la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos (EPA, por sus siglas en inglés). Asimismo, señala que las PM_{10} estuvieron por debajo del límite solamente en 2001 y 2002 (MARN, 2002) (cuadro 69).

Las emisiones de dióxido de nitrógeno (NO_2) se mantuvieron por debajo de los límites establecidos solamente en 1999 y 2002, y las emisiones de Ozono estuvieron por debajo de los límites recomendados por la OMS y la EPA para todo el período en mención (MARN, 2002) (cuadro 69).

De acuerdo con el Diagnóstico de la Calidad del Aire y Caracterización de Fuentes Contaminantes, presentado por el MARN, para 2003 se emitieron 1.25 millones de emisiones contaminantes en el país, de las cuales el 36%, 28%, 15% correspondieron a Monóxido de Carbono (CO), Compuestos Orgánicos Volátiles (COV) y Partículas Totales Suspendidas (PTS), respectivamente. El resto estuvo distribuido entre PM_{10} (8%), Óxidos de Nitrógeno (NO_x) (6%), Dióxido de Azufre (SO_2) (4%) y Partículas menores a 2.5 microgramos ($\text{PM}_{2.5}$) (3%) (MARN, 2006a).

Asimismo, el diagnóstico indica que la cocción residencial fue la principal fuente de generación de las emisiones de $\text{PM}_{2.5}$ (60%), CO (59%), y COV (26%). También indica que el transporte terrestre (68%) y la generación termoeléctrica (21%) son los principales

¹⁷ De acuerdo con la Ley, el SINAMA tiene como finalidad establecer, poner en funcionamiento y mantener en las entidades e instituciones del sector público los principios, normas, programación, dirección y coordinación de la gestión ambiental del Estado. El SINAMA estará conformado por las unidades ambientales de cada ministerio y las autoridades autónomas y municipales; y será coordinado por el MARN.

Cuadro 69
AMSS: calidad del aire, 1997-2002

Contaminante	1997	1998	1999	2000	2001	2002	Valor guía
NO_2	53.9	62.3	34.4	45.0	40.8	39.8	40
PTS	332.0	278.0	90.3	102.2	96.0	nd	75
PM_{10}	63.0	52.0	56.5	50.0	47.4	36.9	50
Ozono (O_3)	43.8	49.0	56.5	27.5	30.7	15.6	60

Fuente: MARN (2002).

generadores de los NO_x . De igual forma, los mayores generadores de SO_2 fueron la generación termoeléctrica (58%) y el transporte terrestre (20%). Los caminos no pavimentados se constituyeron en la principal fuente de las emisiones de PTS (33%) y PM 10 (33%). Finalmente, la cocción residencial (32%), transporte terrestre (21%), la generación termoeléctrica (11%) y las cementeras (9%) fueron las mayores generadoras de CO_2 (MARN, 2006a).

Según el MARN, para 2003, el Área Metropolitana de San Salvador contribuía con el 23.3% de las emisiones nacionales, seguida de las Áreas Metropolitanas de San Miguel (4.1%), Santa Ana (3.6%) y Sonsonate (1.7%).

De acuerdo con el monitoreo de calidad del aire del MARN, el promedio de las emisiones de NO_2 y Ozono (O_3) durante marzo a diciembre de 2005 estuvieron por debajo de los valores guías establecidos por la OMS. Con respecto a las partículas totales suspendidas (PTS), y durante el mismo período, solamente la estación de monitoreo de Santa Elena superó los valores establecidos por la referida institución (a excepción de los meses de junio, septiembre y octubre), mientras que la mayoría de estaciones registraron niveles superiores al valor guía para las emisiones de PM_{10} (MARN, 2006b)¹⁸.

El MSPAS señaló, en 2004, que las “infecciones agudas de las vías respiratorias superiores” ocupan el primer lugar entre las diez primeras causas frecuentes de morbilidad en el país. Para ese mismo año, dicha enfermedad generó un total de 1,776,265 consultas médicas en el país; para 2005, dicha cifra fue de 1,793,284 consultas médicas (MSPAS, 2006).

El MARN estima que los costos en salud causados por la contaminación del aire en el AMSS, Santa Ana, San Miguel y Sonsonate fueron de US\$54.8 millones, US\$4.6 millones, US\$3 millones y US\$0.6 millones, respectivamente (incluye padecimientos por bronquitis aguda en menores de 15 años, bronquitis crónica en adultos, admisiones por causas respiratorias, episodios de asma, días de actividad restringida y mortalidad en adultos) (MARN, 2006a).

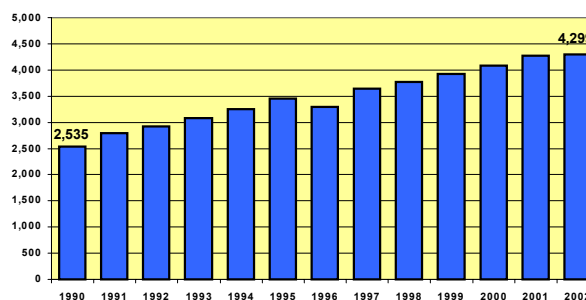
¹⁸ En el AMSS se realiza el monitoreo mensual del aire en cuatro estaciones: Santa Elena, Maternidad, Soyapango y Colonia Escalón.

5. Recursos energéticos

Para el período comprendido entre 1990 y 2002 el consumo de energía en el país mostró una tendencia a alza¹⁹. En 1990, el consumo fue de 2.53 millones de Toneladas de Equivalente de Petróleo (TEP), mientras que en 2002 pasó a 4.29 millones de TEP, un incremento del 69% (Banco Mundial, 2005) (gráfica 59).

Con respecto a la eficiencia energética del país, la gráfica 60 muestra el PIB por unidad de energía consumida (un alto PIB por unidad de energía significa una mayor

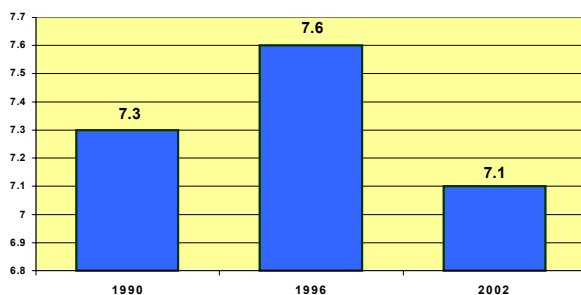
Gráfica 59
Consumo de energía, 1990-2002
(miles de toneladas de equivalente de petróleo)



Fuente: Banco Mundial. World Development Indicators.

¹⁹ El consumo de energía se refiere al consumo aparente, el cual es equivalente a la producción de energía más las importaciones y cambios en *stocks*, menos las exportaciones y suministro de combustibles a naves en transporte internacional (Banco Mundial, 2005). El consumo de energía incluye combustibles fósiles consumidos por máquinas (como los automóviles), así como la electricidad generada mediante la energía nuclear, geotérmica, hidroeléctrica y combustibles fósiles. Si bien es abundante en algunos países en desarrollo, la energía derivada de la biomasa –leña, carbón, estiércol– no se toma en cuenta en esta estadística porque no existen datos confiables. Independientemente del origen, el consumo de energía se mide en cantidades equivalentes de petróleo (Soubbotina y Sheram, 2001). La Tonelada Equivalente de Petróleo (TEP) equivale a la cantidad de energía obtenida por la combustión de una tonelada de petróleo. La equivalencia depende de las estimaciones, pero es de unos 4×10^{10} joules. El joule (J) es la unidad de energía del Sistema Internacional y constituye la energía necesaria para levantar 1 m una masa de 1 kg (Agencia de Energía de Barcelona, 2006).

Gráfica 60
Eficiencia energética: PIB por unidad
de energía consumida
(US\$2000 PPA por kg de equivalente de petróleo)



Fuente: Banco Mundial. World Development Indicators.

sustentabilidad y eficiencia energética)²⁰. Entre 1990 y 1996, el país mostró un incremento en el PIB por unidad de energía, es decir, el país utilizó menos energía para producir cada dólar de su producto nacional. La gráfica 60 muestra como 1 kg de equivalente de petróleo produjo US\$ 7.3 (en dólares de 2000) en 1990, mientras que con la misma cantidad de energía se produjo US\$ 7.6 (en dólares de 2000) en 1996. Sin embargo, esta tendencia se revirtió para el período entre 1996 y 2002 (Banco Mundial, 2005) (gráfica 60).

Con respecto a la energía eléctrica y asociado con el crecimiento experimentado por el consumo de energía (gráfica 59), tanto la capacidad instalada (oferta) como la demanda máxima de potencia del país han experimentado aumentos considerable en el período comprendido entre 1985 y 2005.

Durante este período, la capacidad instalada pasó de 631.8 megavatios (MW), en 1985, a 1,197.9 MW, en 2005 (un aumento de 90% en la oferta potencial de energía eléctrica). Asimismo, la demanda máxima creció dos veces y medio en este período, pasó de 318.4 MW,

²⁰ El PIB por unidad de energía consumida provee una medida de eficiencia energética. Para producir estimaciones consistentes y comparables del PIB real a través de los países, el PIB es convertido a dólares internacionales constantes de 2000 utilizando el factor de Paridad del Poder Adquisitivo (PPA) (Banco Mundial, 2005).

en 1985, a 829 MW en 2005 (cuadro 70). La tasa de crecimiento anual promedio para el período comprendido entre 1985 y 2005 fue de 3.25% y 4.90% para la capacidad instalada y la demanda máxima, respectivamente, lo que indica que la demanda máxima ha estado creciendo a un mayor ritmo que la oferta potencial en los últimos veinte años. De continuar con esta tendencia, el país estaría entrando en un escenario de vulnerabilidad en el mediano plazo.

Cuadro 70
Oferta y demanda de potencia

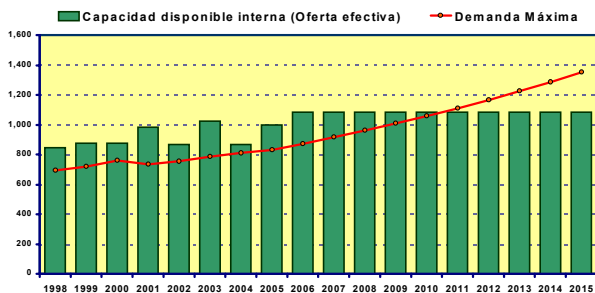
	Capacidad instalada	Demanda máxima
	MW	
1985	631.8	318.4
1990	650.4	412.3
1995	908.5	591.7
1998	943.4	694.3
1999	999.4	718.0
2000	1,113.8	758.0
2001	1,191.9	734.0
2002	1,136.3	752.0
2003	1,196.9	785.0
2004	1,197.9	809.0
2005	1,197.9	829.0

Fuente: tomado de CEPAL. Estadísticas del subsector eléctrico.

Lo anterior se vuelve más evidente al analizar la capacidad disponible interna (oferta efectiva) de generación de energía eléctrica y la demanda máxima nacional de potencia. Si a partir de 2006 la oferta efectiva interna se mantiene constante alrededor de 1,086 MW y la demanda máxima mantiene un crecimiento anual del 5%, para el año 2010 la oferta habrá alcanzado a la demanda, y para el 2011 la habrá superado (gráfica 61). Por lo tanto, los próximos cinco años representan un período crítico para “concretar inversiones” en el país, relacionadas con la expansión de la capacidad de generación de energía eléctrica.

En cuanto a la generación de energía eléctrica por parte del sector público y privado, el cuadro 71 muestra, en el período comprendido entre 1985 y 2005, la creciente participación que la generación privada de electricidad ha tenido en el país durante ese período. Así, la

Gráfica 61
Oferta y demanda interna de energía eléctrica,
1995-2015 ^{1/} (MW)



1/ A partir de 2006 se asume una tasa de crecimiento del 5% en la demanda y una oferta constante de 1,086 MW.
Fuente: CEPAL (2006) y SIGET (2002 y 2004).

126

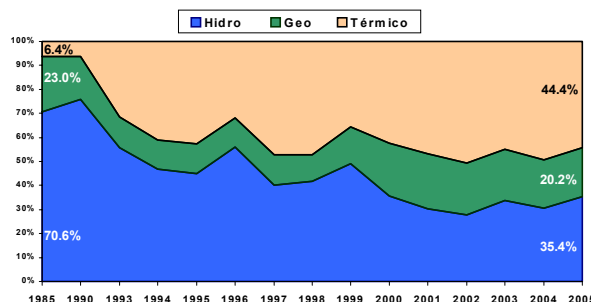
generación privada pasó de no tener ninguna participación en 1985, a una generación de 3,183.8 gigavatios por hora (GWh) en 2005 (65.6% de la generación total), mientras que la generación pública producía aproximadamente la misma cantidad, tanto en 1985 (100% del total) como en 2005 (34.4% de la generación total) (cuadro 71).

Debido a problemas técnicos y de mantenimiento, la capacidad instalada del país no ha podido suplir a la demanda. Esto aparece reflejado en el cuadro 71, el cual refleja las inyecciones de energía eléctrica importada, necesarias para poder hacerle frente a su consumo de energía eléctrica nacional (disponible).

Estas importaciones han representado entre el 0.5% y 24% del total de energía eléctrica inyectada en el país, en los últimos veinte años.

Sumado al problema de capacidad de generación de energía eléctrica se encuentra el de su composición. En el país se produce energía eléctrica a partir de tres recursos naturales: recursos hidráulicos, geotérmicos y térmicos (combustibles fósiles). Para 2005, del total de energía eléctrica producida, el 44.4% fue generada con combustibles fósiles, el 20.2% con recursos geotérmicos y el resto, 35.4%, con agua. Esta composición en la generación fue distinta a la de 1985, en donde la generación con renovables representó el 93.6% del total producido (gráfica 62).

Gráfica 62
Composición de la generación de energía eléctrica
por recursos naturales, 1985-2005



1/ A partir de 2006 se asume una tasa de crecimiento del 5% en la demanda y una oferta constante de 1,086 MW.
Fuente: CEPAL (2006) y SIGET (2002 y 2004).

Cuadro 71
Suministro de energía eléctrica

	Generación nacional			Expor- tación	Impor- tación	Disponible	Autopro- ducción	Ventas	Pérdidas
	Pública	Privada	Total						
	GWh					GWh			%
1985	1,650.5	0.0	1,650.5	0.0	0.0	1,650.5	0.0	1,439.6	12.8
1990	2,164.3	0.0	2,164.3	9.5	10.8	2,165.6	0.0	1,828.2	15.6
1995	3,071.0	199.7	3,270.7	64.9	29.7	3,235.5	0.0	2,832.7	12.4
1998	2,804.6	932.6	3,737.2	22.7	60.7	3,775.2	0.0	3,375.1	10.6
1999	2,673.1	1,013.1	3,686.2	207.8	458.2	3,936.6	0.0	3,458.8	12.1
2000	1,909.3	1,480.9	3,390.2	111.7	807.7	4,086.2	0.0	3,637.8	11.0
2001	2,065.3	1,910.7	3,976.0	43.8	352.8	4,132.5	152.5	3,613.2	12.6
2002	2,069.9	2,203.8	4,273.7	50.7	434.6	4,616.7	40.9	3,944.2	14.6
2003	1,460.4	3,026.9	4,487.3	102.5	427.8	4,812.6	0.0	4,186.5	13.0
2004	1,382.5	3,306.5	4,689.0	83.6	466.0	5,061.9	9.5	4,327.1	14.5
2005	1,667.0	3,183.8	4,850.8	26.7	306.2	5,130.3	0.0	nd	nd

nd: no disponible

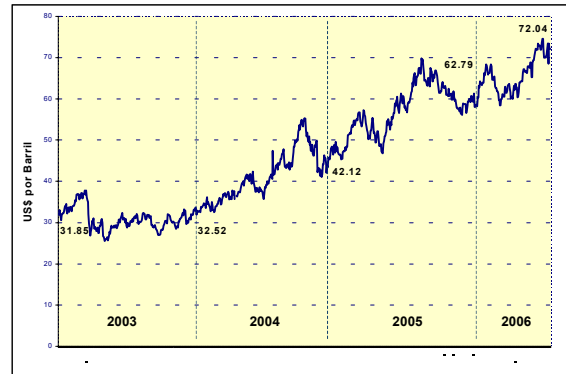
Fuente: tomado de CEPAL. Estadísticas del subsector eléctrico.

A pesar que el país cuenta con una abundante oferta hídrica, la generación de energía eléctrica vía recursos térmicos creció más rápido que la generada con renovables (geotermia y agua) en los últimos veinte años. La tasa de crecimiento anual promedio de la generación térmica, hidro y geo fue de 16.3%, 1.95% y 4.87%, respectivamente.

Esta situación le genera altos costos económicos al país, debido al choque externo generado por el alza de los precios mundiales del petróleo suscitados a partir de 2004, así como ambientales (gráfica 57). La gráfica 63 muestra la tendencia alcista del precio del crudo. Los precios registrados a inicios de los años 2003, 2004, 2005, y 2006 fueron de US\$31.85, US\$32.52, US\$42.12 y US\$62.79 por barril, respectivamente. Par”a el 23 de abril de 2006 el precio rondaba los US\$72.04 por barril. Asimismo, los precios máximos registrados para 2003, 2004, 2005 y 2006 (hasta el 23 de abril) fueron de US\$37.83 (12 marzo), US\$55.17 (22 y 26 de octubre), US\$69.81 (29 de agosto) y US\$74.61 (3 de mayo) por barril, respectivamente (gráfica 63) (el impacto de alza en los precios del petróleo en el PIB se discute en el primer capítulo sobre “Producción y Precios” de este informe).

Finalmente, en adición al problema de la capacidad y composición de la generación de energía eléctrica, y el alza del petróleo, se encuentra la estacionalidad en la

Gráfica 63
Precio mundial del petróleo. 2003-2006 ^{1/}
(NYMEX Light Sweet Crude)

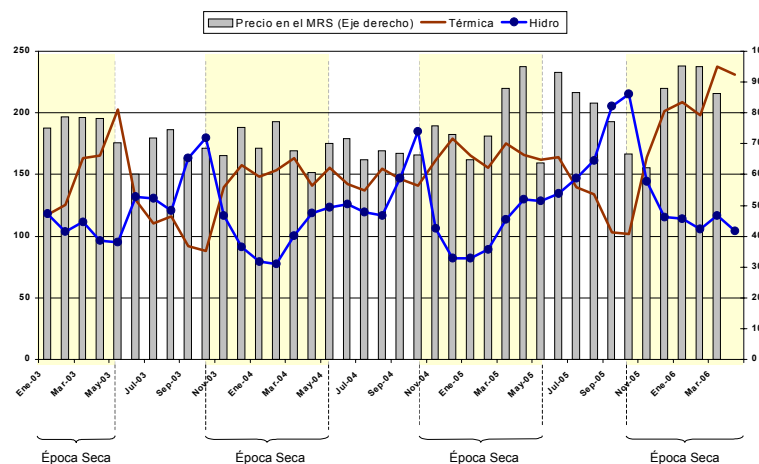


1/ Hasta el 23 de abril de 2006.

Fuente: New Mexico Institute of Mining and Technology. En línea: <http://octane.nmt.edu/marketplace/prices/default.asp>

generación de hidroelectricidad. En época seca, los niveles de agua de los embalses bajan, por lo que se tiene que recurrir a mayor generación térmica de electricidad para cubrir la demanda, y ante precios altos del petróleo, los costos de generación con combustibles fósiles suben en esta época del año, y por ende también los costos totales de generación. En cambio, en época lluviosa la generación de hidroelectricidad tiende a desplazar a la generación térmica (sobre todo, a partir de la mitad del invierno) por lo que los costos de generación tienden a disminuir. Esto se ve reflejado en la gráfica 64.

Gráfica 64
Estacionalidad en la generación de electricidad y precios en el MRS
(GWh y US\$/MWh)



Fuente: Estadísticas de la Unidad de Transacciones.

Esta gráfica muestra los “picos” (estacionalidad) que tiene la generación de hidroelectricidad durante los inviernos de los años 2003, 2004 y 2005. Además, muestra los incrementos en los precios del Mercado Regulador del Sistema (MRS)²¹ (sobre todo en el último semestre de 2005 y primer semestre de 2006) y en la participación de la generación térmica para los veranos de 2003, 2004, 2005 y 2006. Como las tarifas de energía se ajustan de forma semestral de acuerdo con el promedio del costo de energía del semestre anterior, y acorde con la estacionalidad de la generación, se esperaría que en época lluviosa las tarifas de energía fuesen altas, y en época seca bajas.

128

Sobre lo anterior, el Ministerio de Economía se encuentra preparando una normativa para desarrollar un mercado de contratos de largo plazo para la producción de energía eléctrica y una ley de incentivos fiscales para promover las energía renovables en el país. Además se está previendo, en el corto plazo, la expansión en la generación de energía eléctrica²². Por parte de la

²¹ De acuerdo con la Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET), el sector electricidad está compuesto por los “operadores” y “usuarios finales”. Un “operador” es cualquier unidad generadora, transmisora, distribuidora o comercializadora de energía eléctrica y “usuario final” es quien compra la energía eléctrica para uso propio.

La generación de energía eléctrica en nuestro país, es inyectada al sistema pasando por la red de transmisión (en un nivel de voltaje igual o mayor a 115,000 voltios), que sirve para transportar electricidad desde una fuente generadora a un punto de distribución del sistema, y luego es utilizada por los usuarios finales, los cuales pueden estar en bajo voltaje (menor o igual a 600 voltios) o medio voltaje (mayor de 600 voltios) y pueden ser clientes residenciales, comerciales o industriales.

El Mercado Mayorista es el mercado de energía eléctrica operado por la Unidad de Transacciones (UT) y compuesto por el Mercado de Contratos y el Mercado Regulador del Sistema (MRS); el primero, es a futuro y convenido entre “operadores” en forma independiente de la UT, pero despachado por ésta. El MRS es de corto plazo, es el mercado Spot de energía eléctrica y es el que equilibra la oferta y la demanda (tomado de SIGET, 2006).

²² En largo plazo se tiene proyectado 3 grandes proyectos hidroeléctricos de CEL: Cimarrón con 261 MW (2012), Chaparral con 66 MW (2014) y El Tigre con 700 MW, todos con una inversión aproximada de US\$404 millones, US\$92.5 millones y US\$1,500 millones, respectivamente. También se tienen previstas inversiones en el departamento de La Unión

generación geotérmica (de la empresa La Geo) se espera un expansión de 44 MW para septiembre de 2006 (en la planta de Berlín, Ahuachapán); de 37 MW en generación térmica por parte de Duke Energy para octubre de 2006 (en la planta de Acajutla); y de 50 MW en generación térmica por parte de Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) en una nueva planta (en el departamento de La Libertad). También se espera el inicio del Sistema de Interconexión Eléctrica de los Países de América Central (SIEPAC)²³, cuya construcción de línea está proyectada comenzar en junio de 2006 y su operación durante el primer semestre de 2008.

6. A manera de conclusiones

A partir de la información expuesta sobre recursos forestales y uso de suelo, biodiversidad y áreas naturales, recursos hídricos, calidad del aire y recursos energéticos, se plantean algunos desafíos y recomendaciones:

- Es fundamental continuar generando conciencia sobre la actual situación y las acciones que contribuyen a profundizar la dinámica de degradación que vive el país desde hace varias décadas.
- La política ambiental debe fomentar la creación de espacios participativos de consenso y diálogo para el diseño e implementación de política y leyes ambientales, de tal forma que queden plasmados los intereses de todos los sectores de la vida nacional.

con dos proyectos térmicos: AES con una planta de carbón de 220 MW (2009) a un costo de US\$300 millones, y Cutuco Energy Central con una planta de gas de 500 MW a un costo de US\$600 millones (Ministerio de Economía – KEMA, 2005).

²³ El SIEPAC consiste en la creación y puesta en marcha de un mercado eléctrico centroamericano mayorista y del desarrollo del primer sistema de transmisión regional, en donde cualquier agente calificado podrá vender o comprar electricidad, independiente de su ubicación geográfica. Este mercado se creará sin menoscabo de los esfuerzos de reestructuración que cada país está llevando a cabo a nivel nacional (tomado de CEL, 2006).

- Se debe avanzar hacia el uso de incentivos económicos dirigidos a promover: a) la conservación y protección de cuencas hidrográficas (mediante prácticas de agricultura sostenible que permitan generar una serie de servicios ambientales claves para el país), y b) la disminución de los procesos de contaminación en las áreas urbanas. El diseño e implementación de estos esquemas deberá incorporar aspectos de equidad, sostenibilidad y flexibilidad. Además, dichos esquemas deben, en primera instancia, fortalecer las estrategias de competitividad y rentabilidad de las empresas y las estrategias de medios de vida rurales.
- Reconocer el papel que desempeñan las áreas rurales del país (debido a su multifuncionalidad) en la recuperación del medio ambiente y en la provisión de servicios ambientales. Esto supone puntos de encuentro y coordinación entre la política agrícola, ambiental y de ordenamiento territorial.
- Desarrollar una capacidad efectiva de monitoreo de efluentes y emisiones contaminantes, y fortalecer el sistema de información ambiental a nivel nacional.
- Fortalecer la gestión financiera de la institucionalidad ambiental nacional.
- Existe la imperiosa necesidad de difundir y promover la importancia estratégica que tiene el agua para el actual y futuro desarrollo económico y social del país.
- De conformidad con el consenso y la experiencia mundial, es importante avanzar hacia la adopción de un enfoque novedoso y propio de “gestión integrada del agua”.
- Es necesario hacer conciencia sobre la contribución del agua para la consecución de los Objetivos de Desarrollo del Milenio.
- Es importante identificar y crear una agenda nacional para enfrentar los desafíos que supone avanzar hacia una gestión integral del agua.
- El país debe concretar, en el mediano plazo, inversiones para ampliar la capacidad de generación de energía eléctrica. Para esto es importante generar una estructura de incentivos y un marco regulatorio adecuado.
- Es importante construir una capacidad institucional para establecer estrategias de largo plazo en energía, que permitan hacerle frente a futuras crisis energéticas.

Bibliografía

Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillado (ANDA) (2004). *Boletín Estadístico*. Año 2004. San Salvador.

Agencia de Energía de Barcelona (2006). *Equivalencias energéticas*. En línea: <http://www.barcelonaenergia.com/cas/utilidades/equivalenc/equivalenc.htm>

Angulo, David y García, Margarita (2005). *Inventario participativo de especies vegetales del Bosque de La Montañona, Chalatenango*. Programa Salvadoreño de Investigación sobre Desarrollo y Medio Ambiente. San Salvador. En línea: <http://www.prisma.org.sv/pubs/InvBotan.pdf>

Banco Mundial (2005). *World Development Indicators*. Washington.

Banco Mundial (2005a). *News and broadcast*. El Banco Mundial aprueba US\$10 millones para servicios medioambientales en El Salvador. En línea: http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/NEWS/0,,contentMDK:20523434~pag_ePK:64257043~piPK:437376~theSitePK:4607,00.html

Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) (2006). *Mercado Regional*. El Proyecto SIEPAC. En línea: http://www.cel.gob.sv/mercado_siepac.htm

Cuéllar, Nelson; Méndez, Ernesto; de Larios, Silvia; Dimas, Leopoldo y Rosa, Herman (2004). *Estudio de tendencias y perspectivas del sector forestal en América Latina. Informe Nacional El Salvador*. Documento de Trabajo. ESFAL/N/7. Corporación Nacional Forestal (CONAF). Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO). Roma. En línea: http://www.fao.org/documents/show_cdr.asp?url_file=/docrep/007/j2903s/j2903s00.htm.

Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social (FUSADES) (2005). *Hacia una MIPYME más competitiva*. Informe de Desarrollo

- Económico y Social. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.
- Hecht, Susana; Kandel, Susan; Gomes, Ileana y Cuéllar, Nelson (2006). *Globalization, Forest Resurgence and Environmental Politics in El Salvador*. World Development Vol. 34, No. 2, pp. 308–323. En línea: http://geography.rutgers.edu/events/speaker_series/shecht.pdf
- Leonard, H. J. (1987) *Natural Resources and Economic Development in Central America: A Regional Environmental Profile*. International Institute for Environment and Development. Transaction Books, New Brunswick, en Utting (1993).
- Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) (2006). *Proyectos*. INVES. En línea: http://www.mag.gob.sv/proyectos_detalle.php?nId=0&pId=0&cId=279
- Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) (2006a). *Lineamientos básicos para acceder al proyecto bono forestal de El Salvador – Acompañamiento a la inversión*. Dirección General de Ordenamiento Forestal, Cuencas y Riegos. En línea: http://www.mag.gob.sv/admin/publicaciones/upload_file/1120773623_11.doc
- Ministerio de Economía – KEMA (2005). Presentación sobre la Política Nacional Energética. San Salvador.
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2002). *Informe Nacional del Medio Ambiente GEO 2002*. MARN. PNUMA.
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2003). *Medio Ambiente en Cifras*. El Salvador 2003. En línea: http://www.marn.gob.sv/varios/cifras_MA.htm
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2005). *Memoria de labores*. Junio de 2004 a Mayo de 2005. En línea: http://www.mag.gob.sv/admin/publicaciones/upload_file/1120763786_62.pdf
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2006). *Biodiversidad de El Salvador*. ¿Qué es biodiversidad? En línea: <http://sia.marn.gob.sv/biodiversidad/>
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2006a). Presentación del Diagnóstico de la Calidad del Aire y a la Caracterización de Fuentes Contaminantes. Programa de Descontaminación de Áreas Críticas (DAC). Préstamo BID MARN No. 1209/OC-EC. EUROLATINA. Mayo 2006.
- Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) (2006b). *Monitoreo de la calidad del aire*. En línea: <http://www.marn.gob.sv/varios/Monitoreo%20aire.htm>
- Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS) (2006). *Estadísticas*. Causas frecuentes y principales. Vigilancia epidemiológica. En línea: <http://www.mspas.gob.sv/estadisticas.asp>
- Organización Mundial de la Salud (OMS) (2000). *Evaluación de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento 2000 en las Américas*. El Salvador. Informe Analítico. En línea: <http://www.cepis.ops-oms.org/>
- Programa Hidrológico Internacional (PHI) (2006). *Balance hídrico dinámico e integrado de El Salvador*. Componente de evaluación de recursos hídricos. Documento Técnico No. 2. UNESCO. SNET. MARN.
- Soubbotina, Tatyana y Sheram, Katherine (2001). *Beyond Economic Growth: Meeting the Challenges of Global Development*. Glosario. Banco Mundial. Washington. En línea: <http://www.worldbank.org/depweb/spanish/beyond/global/glossary.html>
- Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET) (2006). *Información General de la Gerencia de Electricidad*. En línea: http://www.siget.gob.sv/e_info.htm
- World Wildlife Fund Centroamérica (2005). *Ecorregiones*. En línea: <http://www.wwfca.org/php/prioridades/priori01.php>