Fundación Salvadoreña para el
Desarrollo Económico y Social

¿CÓMO ESTÁ NUESTRA ECONOMÍA?

2006-2007

Departamento de Estudios Económicos y Sociales
–DEES–

La preparación de este informe concluyó el 28 de noviembre de 2007

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

Índice general

Presentación i

I. PRODUCCIÓN Y PRECIOS 1
1. Entorno y crecimiento 1
1.1. Tendencia del Producto Interno Bruto en el largo plazo 3
1.2 El PIB por sectores económicos 5
1.3 Demanda y oferta global 11
1.4 Percepción empresarial en 2006 13
2. Evolución de precios 15
2.1 Inflación medida por el IPC 15
2.2 Otros indicadores de precios 17
3. Salarios mínimos y medios 18

II. SECTOR AGROPECUARIO 21
1. Desempeño sectorial 21
1.1 Producción 21
1.2 Precios 23
1.3 Crédito 24
1.4 Comercio 25
1.5 Empleo 27
2. Evolución nacional de rubros principales 27
2.1 Café 27
2.2 Granos básicos 29
2.3 Pecuarios 30
2.4 Azúcar 30
2.5 Pesca 31
2.6 Otros no tradicionales 31
3. Perspectivas 32

III. SECTOR FINANCIERO 33
1. Internacionalización de la banca salvadoreña 33
1.1 Fases de la evolución de la banca: nacionalización, privatización, regionalización e internacionalización 33
1.2 Las condiciones domésticas para la internacionalización de la banca 34
1.3 Banca extranjera: oportunidades y desafíos 36
1.4 La venta de bancos locales en un contexto regional 37
2. Desempeño del sector financiero 39
2.1 La profundización financiera aumentó, sustentando el crecimiento de la economía 39
2.2 El crédito a hogares modera su crecimiento y el de empresas se recupera 40
2.3 El ahorro financiero se recupera, a similar ritmo que el ingreso nacional bruto disponible 41
2.4 Las tasas de interés locales replican el comportamiento de las tasas internacionales 41
2.4.1. La caída de la tasa de interés real ha reforzado la recuperación cíclica de la economía salvadoreña 42
2.4.2 El *spread* de tasas de interés había disminuido desde la dolarización, pero experimentó un aumento recientemente 42
2.5 La mora del sistema financiero se mantiene baja y se aprueban reformas a las reservas de saneamiento de los bancos 43
2.5.1 Aprueban reformas a las reservas de saneamiento de los bancos 44

IV. SECTOR FISCAL 47
1. Introducción y visión general 47
2. Durante 2006, el déficit fiscal se mantuvo similar al registrado en 2005 48
3. Ingresos fiscales 51
3.1 Ingresos tributarios: ascendieron a US$2,487.5 millones 51
4. Evolución del gasto público 54
4.1 Destino de la inversión pública 55
4.2 Entre los componentes del gasto corriente, el consumo se mantiene en 11% del PIB 57
4.2.1 Reforma financiera al sistema de pensiones en 2006 57
4.2.2 Gasto por áreas de gestión 58
5. La deuda pública total pasó como porcentaje del PIB, de 47% en 2003 a 45% en 2006 59
6. El déficit de cuenta corriente se redujo en 2006, llegando a 4.6% del PIB 62

V. SECTOR EXTERNO 65
1. Balanza comercial 65
1.1 Exportaciones 66
1.2 Importaciones 70
2. Balanza de pagos 72
2.1 Cuenta corriente 72
2.1.1 Cuenta de capital y financiera 77
3. Principales socios comerciales 79
4. Indicadores de comercio exterior 80

VI. SECTOR SOCIAL 83
1. Balance social 83
1.1 Pobreza y distribución del ingreso 83
1.2 Empleo y salarios 88
1.3 Educación 91
1.3.1 El nivel educativo promedio de la población 91
1.3.2 La cobertura y el acceso a la escuela 92
1.3.3 La eficiencia y la calidad del sistema educativo 93
1.3.4 La educación superior y el desafío de la competitividad 96
1.3.5 La sostenibilidad de la inversión en educación 97
1.4 Salud 98
1.4.1 La esperanza de vida al nacer 98
1.4.2 Morbilidad general 99
1.4.3 Datos ilustrativos del VIH/SIDA y la creciente violencia 99
1.4.4 Niveles de gasto en salud 100
2. Política social 100
2.1 Plan Oportunidades 101
2.2 El Plan Nacional de Educación 2021 105
2.3 Reforma integral de salud 106
2.4 Política de vivienda 107
3. Reflexión final 108

VII. MEDIO AMBIENTE 109
1. Uso de suelo y cobertura vegetal 109
2. Recursos hídricos 114
3. Biodiversidad y áreas naturales protegidas 122
4. Calidad del aire 125
5. Recursos energéticos 127

Índice de cuadros

No.

1 Producto Interno Bruto (PIB), 1991-2007 ... 4
2 Tasa de crecimiento del PIB real sectorial, 1991-2006 ... 5
3 Sector industrial: tasas de crecimiento del valor agregado real ... 7
4 Participación de los sectores en el PIB, precios constantes de 1990 ... 9
5 Crecimiento real de la oferta y demanda globales ... 11
6 Oferta y demanda global como porcentaje del PIB ... 12
7 Encuesta Dinámica Empresarial, resultados principales ... 14
8 Factores que afectaron la actividad de las empresas ... 14
9 Índice de Precios al Consumidor (IPC) ... 16
10 Salarios mínimos vigentes en El Salvador, dólares por día ... 18
11 Producto Interno Bruto Agropecuario (PIBA), a precios constantes de 1990 ... 22
12 Importaciones de fertilizantes, otros bienes intermedios y bienes de capital para uso agropecuario ... 23
13 Precios internacionales de productos agropecuarios ... 23
14 Montos de crédito agropecuario otorgados por actividad ... 24
15 Comercio agropecuario de productos principales ... 26
16 Ocupados en el sector agropecuario y pesca ... 27
17 Producción y generación de empleo del café ... 28
18 Precios pagados a caficultores ... 28
19 Producción de granos básicos ... 29
20 Precios nominales y reales a mayoristas de granos básicos y leche ... 29
21 Producción avícola ... 30
22 Producción de caña y azúcar ... 31
23 Adquisiciones y compras de bancos extranjeros ... 38
24 Reforma a la clasificación de activos por riesgo crediticio ... 45
25 El Salvador: Sector Público no Financiero, 1996-2006. Ejecución financiera (Millones de US$) ... 49
26 El Salvador: Sector Público no Financiero, 1996-2006. Ejecución financiera (Porcentaje del PIB) ... 50
27 Gobierno Central, ingresos totales ... 53
28 Inversión del Sector Público no Financiero por destino sectorial ... 56
29 Transferencias corrientes a subsidios ... 57
30 Gobierno Central: estado demostrativo de ejecución presupuestaria de gastos por área de gestión ... 59
31 Deuda del sector público, saldos al cierre del año ... 60
32 Cuenta de Ingresos y Producto Nacional, precios corrientes ... 63
33 El Salvador: principales rubros de exportación ... 66
34 El Salvador: productos tradicionales de exportación ... 67
35 El Salvador: clasificación económica de las importaciones ... 71

36 Balanza de Pagos, 1987-1998 74
37 Balanza de Pagos, 1999-2006 75
38 Balanza de Pagos, 2005 y 2006 76
39 El Salvador: saldo comercial por países 79
40 Comercio de El Salvador con países con Tratados de Libre Comercio vigentes o en proceso 81
41 El Salvador: Indicadores del sector externo 82
42 Costo promedio per cápita de la canasta básica alimentaria: diario y mensual por área de residencia 85
43 Hogares con acceso a agua por cañería, según área geográfica 86
44 Hogares con acceso a servicio de eliminación de excretas, según área geográfica 87
45 Hogares con acceso a electricidad, según área geográfica y tipo de conexión 87
46 Razón entre el ingreso per cápita del quintil más rico y el quintil más pobre 88
47 Ocupados por rama de actividad económica y área geográfica 89
48 Indicadores seleccionados sobre empleo, subempleo, desempleo y acceso de los trabajadores a seguridad social en el área urbana 90
49 Salarios mínimos por rama de actividad económica, vigentes en 2006 90
50 Porcentaje de personas alfabetas y años de escolaridad promedio por área geográfica y condición de pobreza, 2006 92
51 Tasas de deserción, repetición y sobreedad 94
52 Puntaje promedio de la PAES, 2005 y 2006 95
53 Matrícula en educación superior por área de conocimiento y grado académico en 2005 97
54 El financiamiento público para la educación en 2005 98
55 Esperanza de vida al nacer (años) 99
56 Programa Red Solidaria: algunos logros al 2006 102
57 Uso del suelo potencial y actual de El Salvador 110
58 Uso del suelo: mapa de vegetación de ecosistemas terrestres y acuáticos 111
59 Extensión de los rubros agrícolas de El Salvador 112
60 Tipos de bosque en El Salvador 112
61 Superficie forestal 113
62 Balance hídrico 114
63 Proveedores de agua potable y población atendida, 2005 119
64 Acceso a servicios de agua potable, 2005 119
65 ANDA: ingresos y costos promedios por m^3 de agua 120
66 ANDA: comparación de ingresos por facturación y gastos 121
67 El Salvador: especies de fauna vertebrada e invertebrada 123
68 El Salvador: especies de flora y hogos 124
69 Sistema de áreas naturales protegidas 124
70 Oferta y demanda de potencia 128
71 Suministro de energía eléctrica 129

Índice de gráficas

No.

1 América Latina y el Caribe: crecimiento del PIB, 2006-2007 ... 2
2 El Salvador: crecimiento del PIB, 1990-2007 ... 3
3 Crecimiento y ciclos económicos, 1991-2007 ... 4
4 Sector construcción, comportamiento trimestral, 1998-2006 ... 6
5 Sector industria, crecimiento trimestral, 1998-2006 ... 6
6 Precios del crudo, 1979-2007 ... 8
7 Impacto de los precios del petróleo sobre el PIB nominal ... 8
8 Participación de los sectores en el PIB, 1996 y 2006 ... 9
9 IVAE: general, transables y no transables. Móvil doce meses ... 10
10 Comportamiento cíclico de la actividad industrial versus importaciones del sector ... 10
11 Crecimiento basado en mayor inversión privada ... 12
12 Relación ahorro e inversión ... 13
13 Indicador trimestral de ventas. Todos los sectores ... 13
14 Delincuencia: factor negativo para la actividad de las empresas ... 15
15 Inflación anual. Variaciones punto a punto ... 16
16 Inflación anual excluyendo frutas, vegetales y servicios regulados ... 17
17 IPRI e IPM ... 17
18 Evolución de los salarios reales ... 19
19 Salarios medios cotizables-ISSS ... 19
20 Empleo formal: trabajadores del sector privado que cotizan al ISSS ... 20
21 Importancia de la actividad agropecuaria en el PIB ... 22
22 Relación de deflactor del PIB agropecuario con otros sectores económicos, base 1990 ... 23
23 Balance de comercio agropecuario ... 25
24 Volumen de exportaciones de café según calidad, 2005/2006 ... 28
25 Producción de leche ... 30
26 El Salvador: favorable *ranking* mundial ... 35
27 Venta de los tres primeros bancos de El Salvador: impacto en el mercado accionario ... 37
28 La profundización financiera ha crecido, crédito privado sobre PIB ... 39
29 Crecimiento de créditos otorgados por destino: IV-2001 a III-2007 ... 40
30 Crecimiento del ahorro financiero e ingreso nacional bruto disponible (INBD) ... 41
31 Sistema financiero: tasas de interés activas y pasivas ... 41
32 Ciclo económico e influencia de tasa de interés real. Promedio móvil tres años ... 42
33 Tasas de interés: *spread* y margen implícito ... 43
34 Mora del sistema financiero ... 44

35 Deuda del SPNF: 1991-2007, como porcentaje del PIB 47
36 Eficiencia en la recaudación del Impuesto al Valor Agregado, 1995-2006 52
37 El Salvador: estructura de ingresos tributarios 54
38 Gasto de capital del SPNF: 1990-2007 55
39 Egresos por pensiones, con reforma FOP y sin ella 58
40 Trayectoria de deuda pública bajo diversos escenarios 61
41 Déficit de cuenta corriente y del SPNF 62
42 El Salvador: Cuenta Comercial, Cuenta Corriente y nivel de las RIN 65
43 El Salvador: Balanza Comercial 65
44 El Salvador: exportaciones 69
45 El Salvador: importaciones totales 72
46 El Salvador: Déficit en cuenta comercial y cuenta corriente 73
47 El Salvador: Déficit comercial y remesas 73
48 Balanza de Pagos: servicios 77
49 El Salvador: remesas familiares 77
50 BCR: Nivel de Reservas Internacionales Netas 78
51 El Salvador: comercio con Centroamérica 80
52 Población en situación de pobreza 84
53 Pobreza extrema según área geográfica 84
54 Evolución del coeficiente de Gini por área geográfica 88
55 Afiliados al Sistema de Ahorro para Pensiones por tramos de IBC, al 31 de diciembre de 2006 91
56 Tasas netas de matrícula por nivel educativo 93
57 Aprobados y reprobados por año en la ECAP ordinaria, porcentajes 95
58 Generación de electricidad por recursos, 1985-2006 115
59 ANDA: producción y consumo de agua, 1990-2005 116
60 El Salvador: área de riego y cultivo, 1991-2003 116
61 ANDA: impacto de los cambios en la tarifa en la factura residencial de agua en el AMSS, 1994-2006 122
62 Ozono en el AMSS, 1996-2006 125
63 Dióxido de nitrógeno en el AMSS, 1996-2006 126
64 PTS en el AMSS, 1996-2006 126
65 PM_{10} en el AMSS, 1996-2006 126
66 Crecimiento del parque vehicular, 2001-2005 127
67 Consumo de energía, 1990-2004 128
68 Eficiencia energética: PIB por unidad de energía consumida, 1990-2004 128
69 Precio mundial del crudo, 1976-2006 130
70 Generación y precio máximo en el Mercado Regulador del Sistema (MRS), 1998-2007 130

PRESENTACIÓN

El informe "¿Cómo está nuestra economía? 2006-2007", publicado anualmente por el Departamento de Estudios Económicos y Sociales (DEES) de Fusades, analiza la evolución de la producción y precios, la situación de las finanzas públicas y de los sectores externo, agropecuario y financiero. Desde la edición 2004-2005, este informe contiene secciones donde se analizan aspectos relevantes de las áreas social y medioambiental. A continuación se destacan algunos de los principales cambios económicos y sociales del periodo analizado.

En ediciones anteriores de este informe se señaló como uno de los principales desafíos del país superar el bajo dinamismo de la economía, dado que el crecimiento había venido mostrando un proceso de desaceleración, hasta llegar a una tasa de solo 1.8% en 2004. En esta edición de "¿Cómo está nuestra economía? 2006-2007" se destaca que la economía salvadoreña ha entrado en un ciclo de mayor crecimiento.

En el campo de las finanzas públicas, este informe destaca una serie de cambios que han conllevado a revertir la trayectoria de la deuda, la cual ha pasado de una tendencia creciente a una nueva decreciente. Así, se ha actualizado el diagnóstico de la situación de las finanzas públicas, alejándose de un escenario de insostenibilidad de la evolución de la deuda.

En el sector financiero, este informe señala que el sistema bancario salvadoreño ha entrado en una nueva fase de desarrollo: la internacionalización. Así se explica el proceso de transición de la banca, que ha pasado por diferentes fases, desde la década de los ochenta: nacionalización, privatización, regionalización y finalmente, la internacionalización. También se destaca que la profundización financiera ha seguido aumentando, lo cual contribuye al crecimiento de la economía.

El análisis del sector externo destaca el mayor dinamismo de las exportaciones no tradicionales, que en 2006, sus ventas superaron el valor exportado de la maquila, que había sido el principal rubro exportador del país durante los últimos años.

En el análisis agropecuario se subraya el crecimiento del sector, que alcanzó una tasa de 7.1% en 2006, continuando la tendencia iniciada en 2004. Algunos de los principales factores que explican este mayor dinamismo son: los buenos precios internacionales para café y azúcar; el clima favorable para los cultivos, particularmente granos básicos; las mayores oportunidades de exportación relacionadas con el CAFTA; y, los resultados de programas de diversificación productiva, particularmente en frutas y hortalizas.

En el sector social se presenta un balance sobre la situación en las áreas de pobreza, distribución del ingreso, empleo, salarios, educación y salud. Además, se analizan los avances del Plan Oportunidades y el Plan Nacional de Educación 2021. En el caso del Plan 2021 se destaca el reto de asegurar su sostenibilidad por medio del diseño de una estrategia integral de financiamiento con un horizonte de largo plazo. Más aún, se señala la necesidad de lograr una mayor articulación entre la política fiscal y la social, con la finalidad de garantizar el financiamiento de la inversión social que el país requiere.

En el campo del medio ambiente, en este informe se analiza la evolución de los principales indicadores sobre el uso del suelo y cobertura vegetal, recursos hídricos, biodiversidad, calidad del aire y recursos energéticos. La finalidad de analizar todos estos indicadores es responder a la interrogante sobre cómo están nuestros recursos naturales y la situación del medio ambiente.

En definitiva, ponemos a disposición de los lectores un documento que permite no solo tener un cuadro general de cómo está la economía salvadoreña, sino también de la situación social y medioambiental del país.

I.

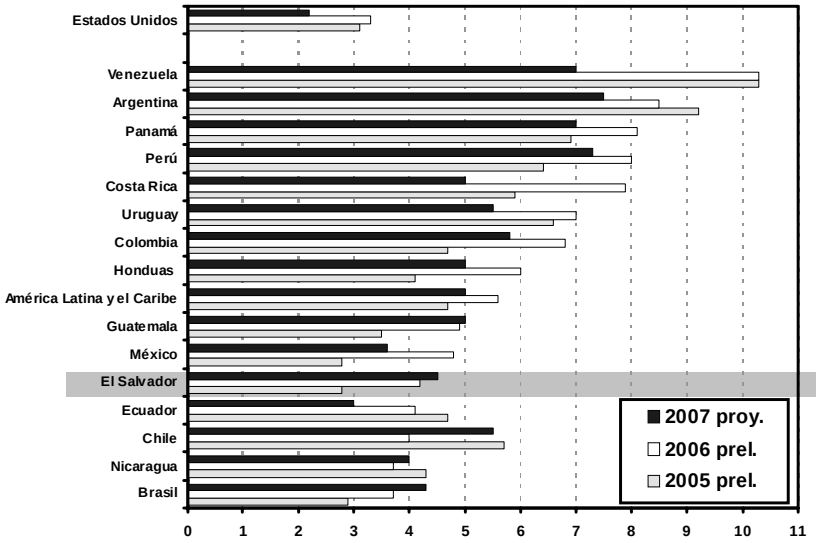
PRODUCCIÓN Y PRECIOS

1. Entorno y crecimiento

La economía salvadoreña entró en un mayor ciclo de crecimiento, tendencia que responde al buen desempeño mostrado por todos los sectores productivos del país y al crecimiento del empleo formal. Al cierre de 2006 el Producto Interno Bruto (PIB) creció a una tasa de 4.2% real, superior que la obtenida en 2005 (2.8%). La cifra proyectada para 2007 prevé un aumento en la tasa de crecimiento entre 4.5-5.5% aproximadamente; alcanzar la meta es factible, debido a factores como el tratado de libre comercio con Estados Unidos (CAFTA); y al buen dinamismo obtenido en el agro, turismo y exportaciones no tradicionales. Además, se dispone de los fondos del Milenio, y el desarrollo que se está dando en la zona oriental del país con la construcción del Puerto de Cutuco. También se cuenta con la ejecución de más proyectos de inversión, debido a la dinámica en el sistema financiero nacional, las ofertas de los bancos transnacionales o sudamericanos ejecutados por las principales instituciones bancarias salvadoreñas, lo que permitirá recibir inversión extranjera directa y dinamizar la actividad económica del país, por lo que se prevé un buen entorno para alcanzar los niveles de crecimiento proyectado para 2007.

En 2006 la economía creció 4.2%, el más alto de la última década, gracias al impulso de los sectores agrícola, construcción y transporte, así como a una mayor inversión pública, y el alza del consumo asociado con las remesas familiares. En términos generales, está en proceso una fase de alto crecimiento económico global y, de alguna manera, El Salvador es partícipe de esa fase positiva, aunque se mantiene por debajo del promedio de América Latina y el Caribe, como se aprecia en la gráfica 1. Las economías latinoamericanas tuvieron un buen desempeño económico al cierre del año. Cifras de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sitúan el crecimiento de América Latina y el Caribe en 5.6% en 2006, con lo que sería el cuarto año que crece en forma consecutiva y el tercero que está por encima del 4%.

Gráfica 1
América Latina y el Caribe: crecimiento del PIB, 2006-2007
(Tasas de variación porcentual anual)



Fuente: WEO, FMI y CEPAL, 2007.

El crecimiento de América Latina y el Caribe, se ha apoyado en la expansión de la economía mundial, la liquidez global existente, y el aceleramiento de los flujos de remesas han impulsado fuertemente las economías; sin embargo, el desempeño económico individual varía entre los países, considerando que los países exportadores de recursos naturales se enfrentan con una demanda creciente de esos productos y los exportadores de petróleo han sido los más favorecidos con el entorno internacional vigoroso. Por su parte, los países de Centroamérica presentaron un escaso dinamismo en los precios de sus productos de exportación, teniendo como resultado un deterioro de los términos de intercambio, afectados, en gran medida, por la competencia asiática con el mercado estadounidense y por su calidad de importadores netos de petróleo.

Sin embargo, los países de la región han aprovechado la estabilidad macroeconómica: mejorando los ingresos fiscales, bajando los niveles de endeudamiento público, emitiendo instrumentos financieros en moneda nacional, fijando las tasas de interés a más largo plazo, flexibilizando el sistema bancario y el mayor nivel de reservas internacionales, y manteniendo controlado los precios, permitiendo con este entorno, reducir la vulnerabilidad ante *shocks* externos.

Conforme con las previsiones para América Latina, la región disminuirá su crecimiento para 2007, situándose en un rango de 3.0% y 7.5%. Un factor importante, será la respuesta o grado de recuperación en cuanto al lastre que representa el sector de vivienda, en particular la reducción del consumo y la inversión por la desaceleración del sector inmobiliario en la economía estadounidense, generando en el corto plazo una reducción en la demanda externa y un incremento de las tasas de interés internacional, por lo que es importante fortalecer la demanda interna en las economías de la región.

El freno en el crecimiento de la economía estadounidense no parece haber impactado, en forma directa, a la región al cierre de 2006, sino más bien su efecto se concentró en los socios más importantes para la economía norteamericana, Canadá y México.

Por otra parte, América Latina sigue siendo sujeta a la volatilidad de los precios de los *comodities*, petróleo y las materias primas; factores a considerar en vista que se

prevé que permanecerán altos. Aunque también es una materia de posibilidad en las exportaciones, es necesaria la búsqueda de nichos y ofertar nuevos productos para aumentar la diversidad de productos exportables, situación que se ha venido cambiando en los últimos quince años, ampliando la gama de productos exportables y diversificando la producción.

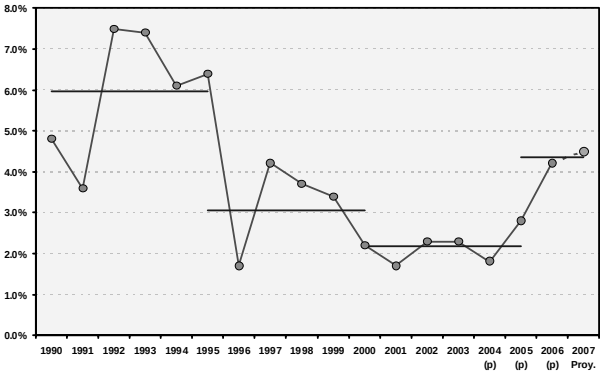
El escenario que se deriva para el área de Centroamérica es de una reducción de la tasa de crecimiento en la mayoría de estos países para 2007, para ubicarse alrededor del 4% en promedio aproximadamente; como resultado, en gran medida, de la desaceleración en la demanda externa, asociada al desempeño esperado con el socio principal de la región, Estados Unidos. Por otra parte, el crecimiento del consumo privado seguirá estrechamente vinculado con los flujos de remesas del extranjero, pero también, se seguirá beneficiando del acceso al crédito con instituciones internacionales, propiciando mayor liquidez en las economías.

Las expectativas y proyecciones para la economía salvadoreña para 2007 siguen positivas de parte del gobierno, se espera que la economía local crezca de 4.5 a 5.5%. Se considera un panorama favorable contar con los fondos del Milenio, la confirmación del TLC con Estados Unidos y el desarrollo en la zona oriental del país con la construcción del Puerto de Cutuco. La ejecución de más proyectos de inversión, debido a la dinámica en el sistema financiero nacional, permitirán mejorar la inversión extranjera directa. La estabilidad macroeconómica con la que cuenta el país, posibilita mayor atracción a la inversión extranjera, y la proyección que está experimentando el turismo. En el panorama externo vislumbra cada vez más la integración de Centroamérica y la estabilidad de la economía de Estados Unidos.

1.1 Tendencia del Producto Interno Bruto en el largo plazo

Al revisar el comportamiento del crecimiento del PIB en el largo plazo, se observa que la tendencia presenta diferentes momentos en su ritmo durante el período 1990-2007 (gráfica 2), dejando ver por quinquenios el crecimiento y el promedio alcanzado en cada uno de ellos; el primer momento dentro del período considerado se visualiza durante 1990-1995, como producto del *boom* del consumo, la economía del país alcanzó tasas de crecimiento superiores al 6%, logrado en gran medida por una expansión acelerada de las remesas familiares y mayor liquidez, como resultado del auge del crédito al sector privado.

Gráfica 2
El Salvador: crecimiento del PIB, 1990-2007



Fuente: Banco Central de Reserva (BCR).

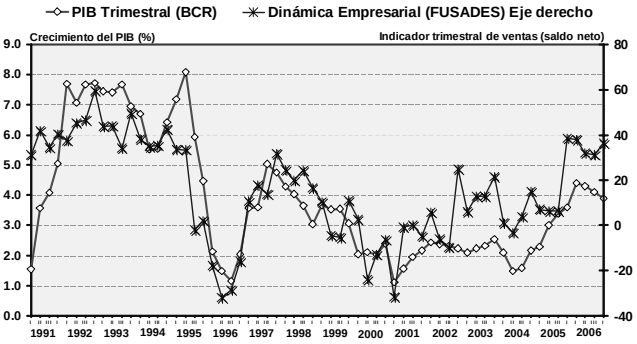
A partir de 1995, se da el inicio de una fase de contracción, presentando en el siguiente año un declive reflejada durante 1996-1999 con tasas de crecimiento en torno al 3%. Un tercer momento se registró durante el período de 2000-2005, considerado el de menor crecimiento, registrando tasas del orden del 2.2% en promedio. A partir de 2006, la economía entró a un nuevo nivel de crecimiento y proyección, superior que el 4%. La economía ha empezado a recuperar su ritmo para entrar a un ciclo de mayor crecimiento.

La mejora en el crecimiento de la economía se aprecia en variables como la producción de bienes y servicios, empleo, exportaciones (no tradicionales), importaciones de bienes intermedios y de capital, el dinamismo en el consumo como resultado de la entrada de remesas a la economía y la inversión pública y privada.

Los cambios de ritmo en el crecimiento económico propiciaron variaciones favorables en el crecimiento real del PIB per cápita; entre 1992 y 1993 se registraron las tasas más altas de 5.3% y 5.2%. En 2001, se observó un punto de inflexión con una tasa ligeramente negativa de -0.2% correspondiendo a los bajos niveles de crecimiento de la economía (1.7% en 2001). Posteriormente, a medida que la economía se recupera las variaciones del PIB per cápita mejoran considerablemente, hasta alcanzar en 2006 una tasa de 2.5%, superando el crecimiento poblacional (cuadro 1). A pesar de la tendencia de crecimiento en variaciones constantes, en términos de valores corrientes se reporta una importante recuperación de US$1,120 por persona en promedio para 1992, a US$2,657 por persona en 2006; proyectando en términos reales un crecimiento de 2.8% para 2007.

Un indicador que ha pulsado el ritmo de crecimiento en el largo plazo con anticipación, ha sido el indicador trimestral de ventas (saldos netos), obtenido a través de los resultados de la Encuesta Dinámica Empresarial realizada trimestralmente por Fusades (gráfica 3), durante los últimos veinte años. En ésta se deja ver la percepción de parte de los empresarios acerca de cómo

Gráfica 3
Crecimiento y ciclos económicos, 1991-2007



Fuente: BCR y Fusades.

Cuadro 1
Producto Interno Bruto, 1991-2007

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	6,638	2,267	1,208	0.44
2004	15,821.6	8,166.4	1.8	6,757	2,341	1,209	0.04
2005 2/	16,974.0	8,391.1	2.8	6,875	2,469	1,221	1.00
2006 2/	18,573.5	8,743.2	4.2	6,991	2,657	1,251	2.47
2007 3/	20,059.4	9,136.6	4.5	7,105	2,823	1,286	2.82

1/ DIGESTYC, Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples, varios años.
2/ Preliminar, cifras Revista Trimestral del BCR, marzo de 2007.
3/ Proyecciones a partir de cifras publicadas por el GOES, abril 2007. Crecimiento económico del PIB de 4.5% para 2007, y proyección de DIGESTYC.
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador y Dirección General de Estadística y Censos.

estuvo la actividad del negocio con un semestre de anticipación, el cual al compararlo con el comportamiento del PIB trimestral, en ambas se aprecian los diferentes ciclos en la tendencia que ha experimentado la economía durante los últimos años, consistente con los diferentes momentos de crecimiento identificados anteriormente, por lo que puede ser considerado un indicador de predicción, que pulse con anticipación el ritmo esperado de la actividad económica del país.

1.2 El PIB por sectores económicos

En 2006 la economía creció 4.2%, el más alto de la última década, como resultado del impulso generado por todas las actividades económicas, pero con mayor dinamismo en los sectores agrícola, construcción, comercio y servicios.

El sector agrícola experimentó un fuerte crecimiento de 7.1% en 2006, comparado con 5.7% en 2005 (cuadro 2), uno de los sectores con mayor dinamismo en la economía, estimulado en gran medida por los precios internacionales y nacionales de los productos básicos. Los subsectores que experimentaron los mayores aumentos fueron: granos básicos (1.2%); otras producciones agrícolas (14.4%), que incluye las frutas y hortalizas; y la pesca (20.3%), esta última, por la actividad de la industria atunera en el país y la ganadería con un crecimiento del 8.0% (producción lechera). El crecimiento del sector también se refleja en el comercio, las exportaciones agropecuarias y agroindustriales (las tradicionales aumentaron 12.8% con respecto al año pasado) y las importaciones de bienes de capital para uso agropecuario aumentaron en 13.3%, comparadas con el año anterior, lo que muestra el dinamismo en materia de comercio e inversión en el sector.

Entre algunos de los factores que permitieron el buen desempeño del sector, se pueden mencionar: la estación lluviosa favorable para la cosecha de producción, los precios internacionales y nacionales, las oportunidades del CAFTA y el compromiso político en implementar medidas que han favorecido a los subsectores, elevando la confianza de los productores. Las consideraciones para 2007, vislumbran que los precios internacionales continúen con niveles relativamente altos, y la ocurrencia de fenómenos climáticos (transición del fenómeno de El Niño a una posible transición a la fase de La Niña) a ser considerado para el año agrícola.

Otro de los sectores que merece atención en su

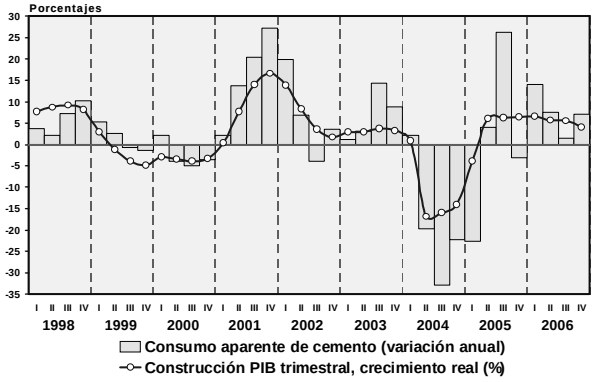
Cuadro 2
Tasa de crecimiento del PIB real sectorial, 1991-2006
(en porcentajes)

RUBRO	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.	2006 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**	**4.2**
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	7.1
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	5.1
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	3.2
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	4.6
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	5.5
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	4.8
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	3.5
(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	4.1
- 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	5.0
- 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	4.9
- Bienes inmuebles y servicios a empresa	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	3.4
- 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	2.0
- 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	2.3
h) 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	2.4
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	3.8
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	4.2

Nota: Cifras revisadas por el BCR en marzo de 2007.
Fuente: Banco Central de Reserva.

comportamiento es la construcción, al pasar de una tasa de 3.4% en 2005, a una de 5.5% en 2006; dicha actividad es considerada como uno de los motores con mayor capacidad para dinamizar la economía; el impulso se debe a las diferentes obras de construcción pública: obras de prevención ante el inicio de la época lluviosa, puerto de Cutuco, mejoras en la red vial e infraestructura para turismo y la renovación del sistema de drenaje. El comportamiento anterior se evidencia a través del indicador físico de Consumo Aparente de Cemento (CAC)[1], el cual es consistente con el comportamiento del sector (gráfica 4). Como se puede observar, el declive se experimenta a partir del segundo trimestre de 2004, y se prolonga hasta el primer trimestre de 2005; la recuperación inicia nuevamente en el segundo trimestre de 2005 y todo 2006, dejando ver el comportamiento cíclico en ambas variables y la relación directa existente entre ambas, por lo que se puede prever el comportamiento del sector a través de este indicador físico.

Gráfica 4
Sector construcción, comportamiento trimestral, 1998-2006

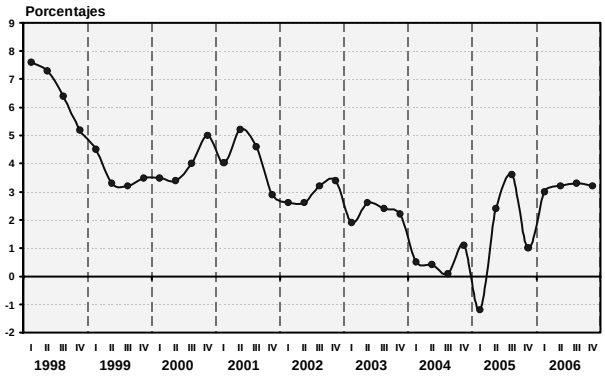


Fuente: BCR y empresas cementeras CESSA y MAYA.

Por su parte, el sector comercio, que incluye actividades de restaurantes y hoteles, es otro de los sectores que repuntó en su crecimiento alcanzando una tasa de 4.8% en 2006, superior que la registrada en 2005 (1.6%). Gran parte del dinamismo del sector, es el auge generado por el turismo en el país y al flujo de remesas que entraron a la economía, dinamizando la actividad comercial y generando mayor poder de consumo a las familias, desencadenando mayor actividad comercial. El buen empuje del sector por el lado de la inversión, es evidente en el nivel de las importaciones de bienes de consumo duradero y no duradero que alcanzaron una tasa de crecimiento de 15.2% y los bienes de capital realizados por el sector crecieron en 16.5%, ambos comparados con 2005.

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 presenta este sector. En 2006 el sector renueva su crecimiento alcanzando una tasa de 3.2%, superando el 1.5% de 2005, en gran medida su bajo dinamismo estuvo influenciado por los servicios industriales de maquila, que declinó su comportamiento por tercer año consecutivo. Visto con más detalle, trimestralmente reporta una dinámica más irregular de crecimiento, evidenciando de manera significativa la desaceleración que inició a partir de 2001 hasta alcanzar tasa negativas a principios de 2004, asociada en ese momento a la recesión de Estados Unidos. Actualmente, en 2006 promedia un crecimiento de 3.2%, mostrando su franca recuperación en el crecimiento en los últimos dos años (gráfica 5). Uno de los factores que frenó el dinamismo en el sector, es el aumento en los precios del crudo, elevando los precios de la industria en los primeros seis meses de 2006.

Gráfica 5
Sector industria, crecimiento trimestral, 1998-2006



Fuente: BCR

[1] El consumo aparente de cemento es la producción nacional, más importaciones, menos exportaciones de cemento.

La industria manufacturera es uno de los sectores que en los últimos dos años ha mejorado su crecimiento, aunque con tasas bastante modestas, comportamiento que se puede apreciar en las ramas de actividad que la componen (cuadro 3). Los subsectores que presentaron mayor dinamismo son: la rama de productos alimenticios elaborados; carne y sus productos, y los productos lácteos con un crecimiento de 9.0% y 9.2%, respectivamente, para 2006. Además, los productos de refinación de petróleo y minerales no metálicos elaborados, crecieron a tasas de 7.3% y 10.8%, respectivamente. El peor desempeño en la industria es el subsector de servicios industriales de maquila que continúa declinando su comportamiento registrando tasas de -6.0% en 2005 y -2.0% en 2006, debido en gran parte a la eliminación de cuotas desde el 2005, el efecto competencia externa (debido a que los países compradores están trasladando sus pedidos a otros mercados como China, Honduras y República Dominicana) y los altos precios de los combustibles.

Las expectativas para el sector de la industria en 2007 son bastante positivas, considerando el crecimiento constante, y fortalecimiento en sectores que ya están demostrando dinamismo, entre ellos los sectores productivos de renovables y de *software* como dos áreas que pueden impulsar el crecimiento en la industria, además de la ejecución de megaproyectos de infraestructura y el estímulo a un mayor flujo de mercancías que han encontrado nichos a partir de la consolidación del Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos (CAFTA), generando externalidades positivas a los sectores dentro del encadenamiento del proceso productivo y de comercialización, así como la realización de actividades y participación de las medianas y pequeñas empresas que pueden imprimir mayor productividad e innovación en los procesos de producción.

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

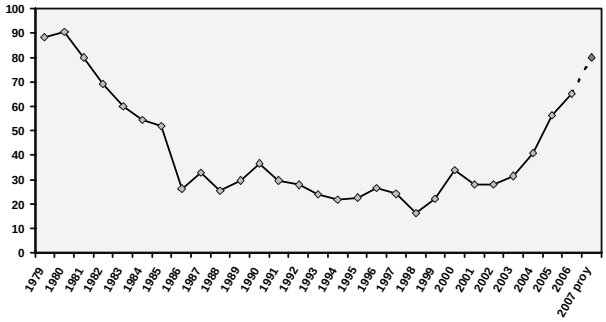
Cuadro 3
Sector industrial: tasas de crecimiento del valor agregado real
A precios constantes de 1990
(En porcentajes)

RAMA DE ACTIVIDAD	2001	2002	2003	2004 Preliminar	2005 Preliminar	2006 Preliminar
INDUSTRIA MANUFACTURERA	**4.04**	**2.92**	**2.23**	**0.87**	**1.45**	**3.16**
Productos alimenticios elaborados	4.9	1.7	3.6	3.4	2.2	4.5
Carne y sus productos	4.6	-3.2	-1.5	1.5	5.2	9.0
Productos lácteos	3.2	3.5	1.6	2.5	2.7	9.2
Productos elaborados de la pesca	0.0	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	5.7
Azúcar	3.2	-1.9	6.1	5.5	2.2	0.4
Otros productos alimenticios elaborados	5.5	8.1	2.5	2.3	1.0	3.8
Bebidas	5.7	0.8	-2.7	1.3	1.7	1.0
Tabaco elaborado						
Textiles y confeccionados (exc. prendas de vestir)	-7.0	-0.9	-2.6	2.7	2.9	3.5
Prendas de vestir, cuero y sus productos	-2.1	-0.3	3.1	2.2	1.6	3.3
Prendas de vestir	-6.5	1.2	3.9	3.2	1.1	3.6
Cuero y sus productos	0.1	-1.0	2.7	1.7	1.9	3.2
Madera y sus productos	0.5	3.8	2.8	3.6	0.9	1.7
Papel, cartón y sus productos	7.4	12.5	4.4	1.7	2.9	4.2
Productos de imprenta y de industrias conexas	7.6	10.3	3.6	4.7	4.1	1.3
Química de base y elaborados	4.1	3.6	2.9	1.5	2.1	3.2
Productos de refinación de petróleo	4.7	2.1	-0.9	-5.2	4.9	7.3
Productos de caucho y plástico	5.3	0.7	3.4	1.8	4.1	2.3
Productos minerales no metálicos elaborados	7.5	10.6	1.2	-9.9	3.4	10.8
Productos metálicos y accesorios eléctricos	3.5	2.6	2.9	4.8	5.7	1.7
Maquinaria, aparatos y accesorios eléctricos	0.4	4.3	-0.2	1.9	2.2	4.8
Material de transporte y manufacturas diversas	3.1	3.9	3.6	-0.7	-1.6	3.6
Servicios industriales de maquila	6.8	2.3	4.0	-3.3	-6.0	-2.0

Cifras preliminares, revisadas en diciembre de 2006.
Fuente: Banco Central de Reserva.

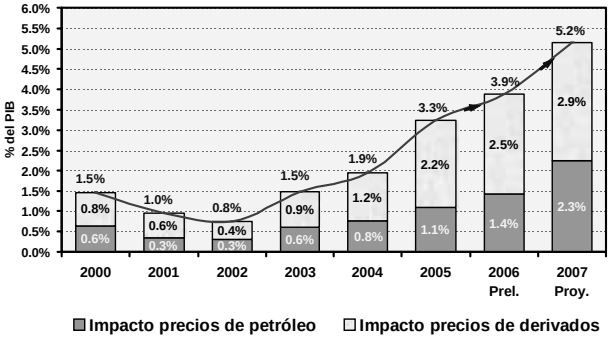
factores que han afectado el comportamiento y dinamismo de la actividad económica del país en general. Como se evidencia en la gráfica 6, el comportamiento de los precios del crudo durante los últimos 30 años y como a principios de 2004 inicia el comportamiento ascendente en su tendencia, con proyecciones que alcanzan los US$80 por barril[2] para 2007.

Gráfica 6
Precios del crudo, 1979-2007
(US$ por barril)



Fuente: British Petroleum.

Gráfica 7
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 2007 la estimación está anualizada a partir de los incrementos en el primer semestre de 2007, un crecimiento del PIB de 4.5% y una inflación del 3.5%.
Fuente: Elaborado por Fusades, con base en informe del BCR.

Una forma de medir el impacto de los precios del petróleo y derivados 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 (gráfica 7).

Es a través de medir las variaciones en los sobreprecios del petróleo sobre el PIB nominal que se logra cuantificar el impacto, y como a partir de 2003 se observa una clara tendencia a aumentar el pago por el sobreprecio del petróleo, pasando de 0.8% del PIB en 2002 a 3.9% en 2006, dejando entrever que la economía local perdió 3.9% del PIB en 2006, en pagar los sobreprecios del petróleo. Además, se observa la estimación para 2007, considerando un alza en los precios del orden de US$80/barril, en un escenario conservador, lo cual pronostica un 5.2% del PIB aproximadamente, destinados para el pago de los sobreprecios del petróleo, cuya tendencia es a aumentar, y cada vez con más peso el impacto que representan los derivados, afectando el crecimiento y drenando recursos al exterior.

El escenario a futuro dependerá del repunte o cambios de los precios de los combustibles, de una crisis geopolítica o natural con repercusiones mundiales. En gran medida, el comportamiento de los precios del petróleo, dejan ver la incapacidad de la oferta ante la creciente demanda de economías como China e India y la probable expansión de Estados Unidos. Es decir, que la disparidad en el crecimiento económico mundial, el desbalance global, y el déficit en la cuenta corriente de Estados Unidos, constituyen un potencial riesgo en el mejor desempeño y dinamismo de las economías dependientes, en gran medida, de la demanda externa generada por la economía estadounidense y el crudo.

Ponderando los principales sectores dentro del PIB en términos reales y los cambios porcentuales experimentados en los últimos diez años (cuadro 4 y gráfica 8), se pueden apreciar los sectores que han

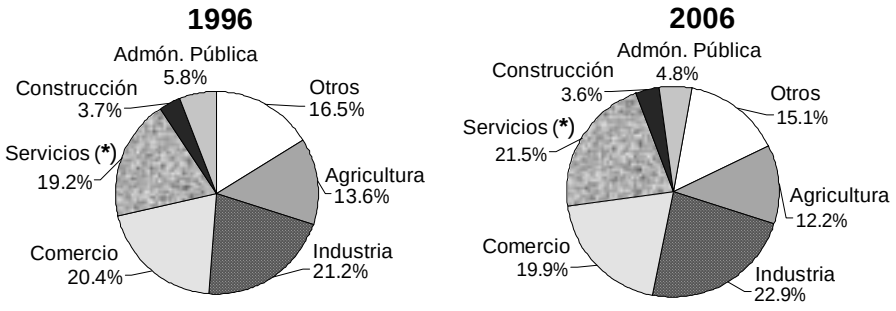
[2] Las cotizaciones internacionales del petróleo en la Bolsa Mercantil de Nueva York en julio de 2006, registraron los 80 dólares por barril, en los contratos para entregas en marzo de 2007. Y de acuerdo con declaraciones del presidente ejecutivo de Dawnay Day Quantum especialista en inversión, la próxima parada de los precios por barril está en los 80 dólares y es lo que el mercado está esperando.

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*	2006*
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	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	12.17
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	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	22.9
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	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	3.6
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	19.9
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	29.4
(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	21.5
- Transporte, almac. 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	9.6
- 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	4.0
- 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	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	7.9
- Serv. comunales, sociales, 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	4.8
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	4.83
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	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	9.1

* Preliminar. Banco Central de Reserva. Revista Trimestral octubre-diciembre de 2006.
Fuente: Fusades, construido con datos proporcionados por el Banco Central de Reserva.

Gráfica 8
Participación de los sectores en el PIB, 1996 y 2006
(Precios constantes)



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

perdido peso relativo en el comparativo de diez años; entre ellos se pueden identificar los sectores de: comercio y administración pública. El comercio redujo en 0.5 puntos porcentuales su peso relativo, en comparación con 1996, llegando a 19.9% en 2006; sin embargo, es de los sectores más constantes y con mínimos retrocesos dentro de la producción total. Por su parte, la administración pública redujo su importancia relativa en 1.0 puntos porcentuales, comportamiento gradual a partir de 1995, dentro de la lógica de reducir el aparato estatal, realizando ajustes institucionales, reduciendo el gasto corriente dentro del marco de una política de austeridad del sector público, hasta llegar a representar un 4.8% en 2006.

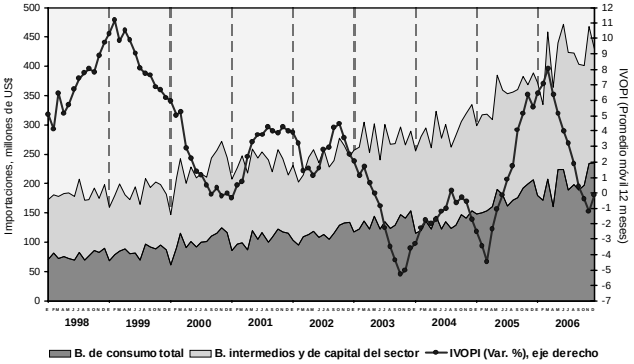
Los sectores que han movido favorablemente su peso en los últimos diez años son: industrias y servicios. Entre ellos sobresale el caso de los servicios, que en estos diez años pasó de 19.2% (1996) a 21.5% (2006), un incremento de 2.3 puntos porcentuales, pasando a ser

uno de los sectores con más constancia en su participación dentro del PIB. Entre los servicios que han contribuido favorablemente al desempeño en general del sector, se tienen: los servicios de transporte, almacenamiento y comunicaciones, establecimientos financieros y los alquileres de vivienda. En el caso particular de la industria manufacturera, ésta ha mejorado notablemente su importancia dentro del PIB, al ganar 1.7 puntos porcentuales en los diez años, al pasar de 21.2% (1996) a 22.9% (2006), debido al buen comportamiento mostrado en las ramas: alimentos de carne y sus productos, productos de refinación de petróleo y productos minerales no metálicos elaborados, entre otros.

El comportamiento de los sectores en la actividad económica se ve reflejado igualmente en el comportamiento del Índice del Volumen de la Actividad Económica (IVAE), promedio móvil doce meses (gráfica 9). El IVAE registró a diciembre de 2006 un crecimiento de 4.9%, superior al reportado el mismo mes del año anterior, y considerado uno de los más altos en los últimos ocho años, tendencia que se ha mantenido desde inicios de 2005. El comportamiento del índice estuvo respaldado por el buen desempeño de las ramas siguientes: Bancos, Seguros y Otras Instituciones Financieras (10.0%); Transporte, Almacenaje y Comunicaciones (15.8%); Minas y Canteras (15.9%); Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas (10.0%); Electricidad, Gas y Agua (12.8%) y Agricultura, Casa, Silvicultura y Pesca (4.1%). Como es de notar, el buen desempeño está asociado con los transables y no transables[3].

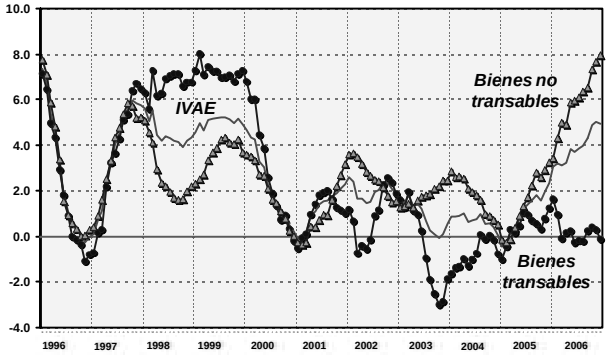
Los bienes transables están asociados con las actividades de la industria global, medida a través del Índice de Volumen de Producción Industrial (IVOPI) y la maquila (gráfica 10). Desde julio de 2003, este indicador ha mantenido niveles negativos hasta mediados de 2005, a partir de julio del mismo año presenta una franca recuperación hasta alcanzar una tasa de 8.02% en marzo de 2006, a partir de abril su tendencia es descendente hasta cerrar con una tasa de -0.13% en diciembre de 2006. Mientras que el comportamiento de las importaciones de bienes intermedios y de capital aumentan, dejando ver parte de la sustitución de bienes locales por importaciones dentro del sector.

Gráfica 10
Comportamiento cíclico de la actividad industrial versus importaciones del sector



Fuente: BCR e Informe de Comercio Exterior, varios años.

Gráfica 9
IVAE: general, transables y no transables
-Móvil doce meses-



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

Ambos indicadores (industria manufacturera y maquila) reflejan el lento desempeño de los transables como resultado del declive mostrado principalmente por la industria maquilera, perturbando los niveles globales de la actividad manufacturera. Por su parte, el otro sector que compone los transables, es el agropecuario, que

[3] De acuerdo con 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.

por su buen desempeño en los últimos dos años, ha permitido que el índice en general muestre mejoras en su comportamiento aunque con niveles bajos, lo cual no ha sido suficiente para revertir la tendencia en los transables.

El sector de los no transables, vinculado con actividades de la demanda doméstica ha presentado un comportamiento más favorable, desde principio de 2005 deja ver su tendencia ascendente, contribuyendo positivamente al IVAE; como se demostró en la gráfica 9, a partir de mayo de 2005, la tendencia es marcadamente positiva hasta alcanzar al cierre de 2006 un promedio de 7.9%, el más alto alcanzado en los últimos años.

1.3 Demanda y oferta global

Los componentes de demanda y oferta global mostraron cambios en su crecimiento. El comportamiento experimentado para 2006, registró un crecimiento de 6.1%, superior al del año anterior, que promedió 2.0%. El cuadro 5 contiene las cifras relevantes en cuanto a los componentes que contribuyeron con dicho comportamiento. Revisando el resultado por el lado de la demanda, es importante valorar el empuje del flujo de remesas que incentivó el consumo privado; la ejecución de proyectos que dinamizó la inversión privada y pública; y el entorno internacional derivado en mayor demanda externa permitiendo el dinamismo en las exportaciones. Mientras que por el lado de la oferta, las importaciones de bienes y servicios alcanzaron la mayor tasa de crecimiento de los últimos cinco años.

El primer componente por el lado de la demanda es el consumo, en los últimos años ha expandido niveles de crecimiento de 2.5% y 4.9%, durante 2005 y 2006, respectivamente, como resultado del mayor flujo de transferencias que llegaron a los hogares, al cierre de 2006, se contabilizó en concepto de remesas US$3,315.7 millones, equivalentes al 18.4% 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 5.1%.

Por su parte, la formación de capital fijo ha revertido su comportamiento en los últimos dos años, alcanzando tasas de crecimiento de 5.8% y 10.8% para 2005 y 2006 respectivamente (cuadro 5), debido al aumento en la inversión de US$376 millones en 2006, como resultado, en gran medida, a la ejecución de proyectos durante el año. Esta última relación entre inversión y crecimiento,

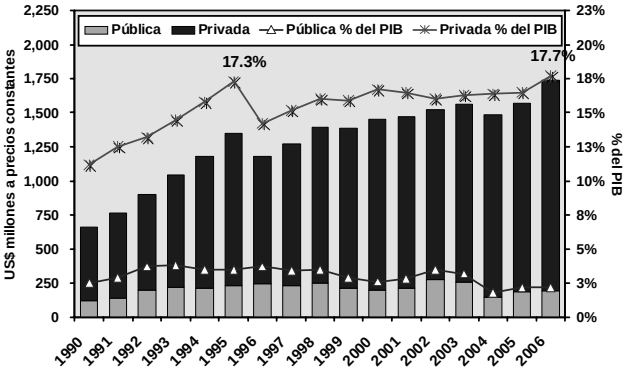
Cuadro 5
Crecimiento real de la oferta y demanda globales
(Porcentajes)

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.	2006 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	6.1
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	4.9
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	5.1
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	2.6
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	10.8
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	10.8
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	11.8
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	3.5
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	7.0
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	6.1
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	9.3
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	4.2

Preliminar, cifras revisadas con base en Revista Trimestral octubre-diciembre de 2005. Banco Central de Reserva.
Cifras revisadas. Banco Central de Reserva. Marzo de 2007.
FUENTE: Fusades, construido con datos proporcionados por el Banco Central de Reserva de El Salvador

es más evidente en la gráfica 11, que muestra el peso en términos del PIB y cómo incide en el crecimiento por los niveles de inversión privada, pasando de 16.5% en 2005 a 17.7% en 2006. Pero es importante reconocer que aún se mantienen niveles bajos, lo cual es preocupante en el mediano y largo plazo.

Gráfica 11
Crecimiento basado en mayor inversión privada



Fuente: BCR

En relación con las exportaciones de bienes y servicios, cabe destacar el buen desempeño en el año; sin embargo, éstas han sido bastantes irregulares, 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 del café y el deterioro en los términos de intercambio en ese año. 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, hasta registrar una tasa de 7.0% en 2006. Este comportamiento estuvo favorecido por el desempeño que observaron las ventas externas de productos no tradicionales y tradicionales, los cuales crecieron 23.1% y 12.8%, respectivamente, al cierre del año.

En el análisis de la oferta y demanda global como porcentaje del PIB, se logra apreciar cierto repunte del consumo final, que aumentó su participación en 0.9% del PIB, pasando de 102.7% en 2005 a 103.6% en 2006, inducido por el aumento en el consumo privado, el cual pasó de 93.1% del PIB en 2005 a 94.0% en 2006 (cuadro 6).

Por su parte, la inversión interna bruta mejoró levemente su participación de 15.4% del PIB en 2005 a 16.1% en 2006, 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 y 2006 queda evidenciado que

Cuadro 6
Oferta y demanda global como porcentaje del PIB

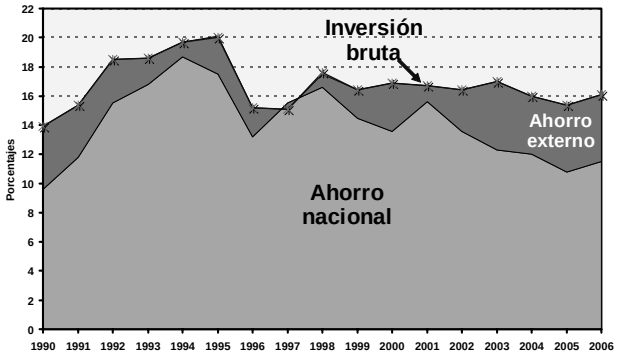
	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 rev.	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 Prel.	2005 Prel.	2006 Prel.
DEMANDA GLOBAL	130.5	132.9	134.1	135.2	137.8	133.9	137.6	137.1	137.3	142.4	141.6	141.1	143.0	145.2	145.1	147.1
CONSUMO FINAL	97.9	98.3	96.2	95.5	96.1	97.7	96.5	94.7	95.9	98.1	99.1	98.3	98.9	101.3	102.7	103.6
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	94.0
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	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	16.1
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	16.1
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	13.9
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	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	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	27.3
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	147.1
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	47.1
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	100.0

Preliminar, cifras revisadas con base en Revista Trimestral octubre-diciembre de 2006. Banco Central de Reserva.
Cifras estimadas. Banco Central de Reserva. Marzo de 2007.
FUENTE: Banco Central de Reserva.

incrementos en el crecimiento a tasas sostenibles, pasaría por aumentar la inversión bruta.

Es válido considerar el punto de inflexión de la inversión, a partir de la relación existente entre el ahorro y la inversión. En la gráfica 12, 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 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 importación de ahorro externo para mantener ciertos niveles en la inversión bruta y propiciar mayor ejecución de la misma.

Gráfica 12
Relación ahorro e inversión
(Como porcentaje del PIB, a precios corrientes)



Fuente: BCR

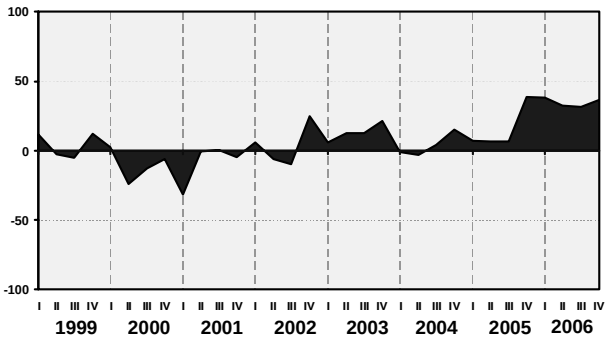
Al mantener baja la inversión (reduce la infraestructura disponible, vital para la reducción de los costos), disminuyen las compras de maquinaria y equipo, que permite aumentar la productividad. Queda evidente que la relación inversión-ahorro con el crecimiento, resulta deseable que una proporción cada vez mayor de la inversión se financie con recursos internos. 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.

1.4 Percepción empresarial en 2006

La percepción por parte de los empresarios se deja ver a través de los resultados obtenidos en las encuestas de Fusades. Los resultados muestran que el cambio en el nivel de la actividad económica se consolida a lo largo de 2006.

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 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 saldos positivos por primera vez en el año, prolongándose en todo 2005, y consolidando los indicios de recuperación, hasta alcanzar un saldo neto positivo, bastante mayor que el que se había venido registrando 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 13.

Gráfica 13
Indicador trimestral de ventas
-todos los sectores-



Fuente: Fusades, Encuesta Dinámica Empresarial.

A lo largo de 2006, se consolida el comportamiento que inició desde el cuarto trimestre de 2005; los últimos meses de 2005, efectivamente, marcaron un punto de inflexión en la tendencia de crecimiento de la economía salvadoreña. Al cuarto trimestre de 2006, el comportamiento tiende a ser generalizado para todos los sectores investigados, los resultados obtenidos a lo largo de 2006 superan a los de 2005[4]. Queda evidente, desde el punto de vista de los empresarios y los resultados, que la mejora en el ritmo de la actividad económica, tiende a ser generalizada. Los indicadores globales de inversión y empleo al cierre de 2006, registraron un saldo neto positivo superior que los obtenidos en igual período de 2005 (cuadro 7).

Sin embargo, desde su percepción, los empresarios manifestaron que existieron factores que afectaron su actividad durante 2006 (cuadro 8), entre éstos el incremento en los costos, principalmente el de los

[4] Fusades. Encuesta Dinámica Empresarial, cuarto trimestre de 2006.

Cuadro 7
Encuesta Dinámica Empresarial, resultados principales

Variables	2005				2006			
	I trim.	II trim.	III trim.	IV trim.	I trim.	II trim.	III trim.	IV trim.
Resultados globales								
Indicador global de ventas	7.2	6.2	6.2	38.6	38.1	32.0	31.3	36.5
Indicador global de empleo	-0.1	15.8	14.8	15.3	6.4	7.0	12.8	18.7
Indicador global de inversión	1.5	11.2	9.8	20.3	6.8	18.1	15.6	28.3
Resultados sectoriales								
Industria: Indicador de producción	5.6	6.2	14.0	36.2	35.5	31.1	27.5	40.4
Construcción: Indicador de actividad global	-18.0	1.8	-3.4	4.5	6.3	-16.0	-32.5	23.6
Comercio: Indicador de ventas	-7.0	-3.5	1.1	36.2	39.1	18.9	40.4	35.7
Servicios: Indicador de ventas	20.1	14.1	5.8	46.7	37.2	46.5	21.9	24.9

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.

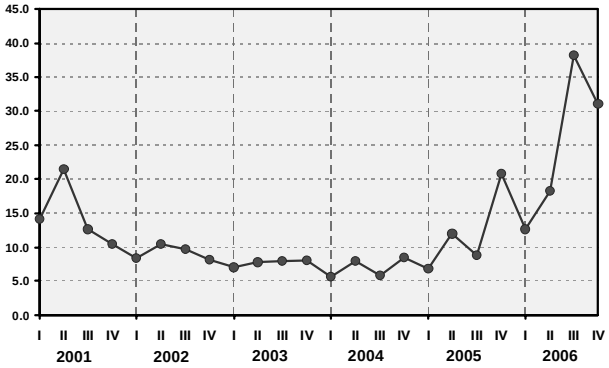
Cuadro 8
Factores que afectaron la actividad de las empresas

Factores	2005				2006			
	I trim	II trim	III trim	IV trim	I trim	II trim	III trim	IV trim
Incremento en los costos	35.7	39.8	45.8	35.9	29.9	46.8	44.9	34.3
Delincuencia	6.8	12.0	8.8	19.8	12.6	18.3	38.2	31.4
Incremento en la competencia	23.7	28.0	18.5	24.1	20.9	24.9	21.8	25.3
Bajo poder adquisitivo del consumidor	21.1	18.8	16.6	17.8	9.9	13.9	17.4	16.1
Competencia desleal/contrabando	6.6	7.5	3.9	7.7	5.5	10.0	4.7	11.9
Bajo nivel de actividad	18.0	22.6	21.9	15.7	15.4	12.3	12.4	11.1
Fenómenos naturales	---	---	23.3	20.6	---	5.9	2.0	1.8
Período eleccionario/elecciones	---	0.5	---	0.6	12.4	0.5	---	---
Ninguno	6.8	6.4	4.9	3.7	14.8	4.9	4.2	7.1

Nota: los totales suman más de 100% por la posibilidad de respuestas múltiples.
FUENTE: Fusades, Encuesta Dinámica Empresarial.

combustibles, fue factor que tomó más relevancia a partir del segundo y tercer trimestre de 2006. Adicionalmente, se suman factores como el ambiente competitivo más intenso (incremento en la competencia) y el bajo poder adquisitivo del consumidor. Por su parte, también la delincuencia fue mencionada por los empresarios, factor que aumentó considerablemente su mención durante el tercero (38%) y cuarto trimestre (31%), ver gráfica 14; si bien este último porcentaje es ligeramente menor que el del tercer trimestre, se mantiene en niveles superiores que los observados anteriormente, y su incidencia se mantiene muy por arriba de los porcentajes reportados en los últimos seis años; factor que continúa afectando también el clima de inversión, pues éste es la principal causa que señalan los empresarios que consideran que el clima de inversión es desfavorable. Adicionalmente los empresarios señalaron factores de demanda interna, como lo son: el bajo nivel de actividad, y el bajo poder adquisitivo de los consumidores.

Gráfica 14
Delincuencia: factor negativo para la actividad de las empresas



Fuente: Fusades, Encuesta Dinámica Empresarial, varios años

2. Evolución de precios

El comportamiento de los precios del petróleo durante 2006 mostró una tendencia ascendente, como se apuntó anteriormente; a partir de octubre se estabilizaron manteniéndose en niveles altos, incidiendo moderadamente en la cadena de formación de precios, es decir, manteniendo estable los diferentes precios al cierre del año, en comparación con 2005. Como lo muestran los indicadores que miden el comportamiento en los precios: Índice de Precios al Consumidor (4.9%); Índice de Precios Industriales (0.4%) e Índice de Precios al Por Mayor (3.9%).

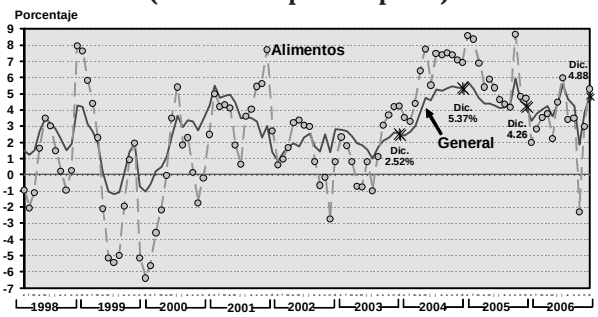
2.1 Inflación medida por el IPC

La inflación punto a punto a diciembre de 2006 se ubicó en 4.9%, levemente superior comparada con una tasa punto a punto de 4.3% al mismo mes en 2005, no logrando alcanzar la meta establecida para 2005 (entre 3.5% y el 4.5%). Las divisiones del IPC, dejaron ver los rubros que registraron mayores incrementos en comparación con el promedio: transporte; muebles y artículos para el hogar; restaurantes y hoteles; y alimentos y bebidas no alcohólicas.

En cuanto a la evolución de los precios durante 2006, en octubre se observó una reducción drástica en la tasa de inflación, se debió a que los precios de ese mes, principalmente los alimentos, se compararon con los precios que esos bienes tenían en octubre de 2005, mes en que habían experimentado un incremento alto tras la tormenta Stan (gráfica 15). La inflación cerró en 2006 con una tasa punto a punto de 4.9%, ligeramente superior al 4.3%, de un año atrás. Entre el grupo de bienes que explica el alza en el IPC están: los precios en alimentos y bebidas no alcohólicas; transporte; alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles; y muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar, bienes que representan un 67.0% de la canasta de mercado, y explicando un 3.7 puntos porcentuales equivalente al 75.5% de la tasa total del IPC al cierre del año.

Si se detalla el Índice de Precios al Consumidor (IPC) por subgrupos, como se observa en el cuadro 9, la mayoría presenta un leve aumento en las variaciones con respecto al 2005. Los rubros que mayor incidencia tuvieron sobre el resultado de inflación fueron: transporte con 8.03% y muebles, artículos para el hogar y para la

Gráfica 15
Inflación anual
(Variaciones punto a punto)



Fuente: DIGESTYC.

conservación 6.49%, restaurantes y hoteles 5.52% y los alimentos y bebidas no alcohólicas 5.29%.

Si se observa 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 7.36% en 1996 a 4.84% en 2006. 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 9.79% en 1996 a 4.03% en 2006. Este logro macroeconómico importante, se presenta más evidente si se estima la inflación promedio anual de los últimos 10 años (1997-2006) que se ubica en 3.1%, como se aprecia en el cuadro 9. Sin embargo, el efecto de los precios internacionales del petróleo presionó el aumento de la inflación en 2004, dentro del período considerado.

La inflación estable, baja y a un dígito, se ha consolidado en El Salvador, con la dolarización se refuerza la estabilidad futura, solo queda resguardar este logro con una disciplina fiscal sostenible, por lo que es importante acompañar la estabilidad de precios, con esfuerzos que contribuyan a un mayor dinamismo en innovación, productividad y fortalecimiento institucional que logren un mejor crecimiento económico sostenible, garantizando la estabilidad de la economía en sus balances macros y de esa manera poder absorber los *shocks* externos sin impactar los precios (ejemplo: precios del petróleo).

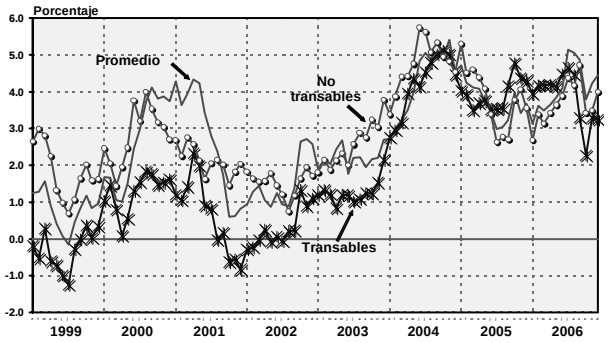
Cuadro 9
Índice de Precios al Consumidor (IPC)
(Variaciones en porcentajes)

	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	Trans-porte	Comunica-ciones	Recreación y cultura	Educación	Restaurantes y hoteles	Bienes y servicios diversos
	Variación promedio anual												
1996	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
1997	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
1998	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
1999	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
2000	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
2001	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
2002	1.87	1.15	-0.17	-3.46	2.68	5.54	4.66	-0.80	13.84	0.61	4.05	0.29	1.63
2003	2.12	1.60	1.48	-1.27	1.37	3.85	4.27	2.51	9.34	-1.31	5.98	3.34	0.62
2004	4.45	6.23	5.36	-0.85	1.43	6.64	2.96	7.19	0.89	4.45	6.30	4.35	0.90
2005	4.69	5.97	15.28	-0.05	4.09	4.88	4.73	8.91	-0.02	2.27	2.15	3.41	0.98
2006	4.03	3.12	4.65	0.69	3.77	5.86	5.25	8.71	-0.02	2.18	3.95	5.14	4.06
	Variación diciembre a diciembre												
1996	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
1997	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
1998	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
1999	-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
2000	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
2001	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
2002	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
2003	2.52	4.25	3.45	-0.87	-0.02	3.21	3.49	1.45	2.72	-2.66	7.48	4.08	-0.13
2004	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
2005	4.26	4.74	16.57	0.53	4.35	3.85	6.54	8.14	-0.03	2.24	1.84	3.48	2.69
2006	4.84	5.29	2.89	1.10	4.04	6.49	2.83	8.03	0.00	0.83	3.97	5.52	3.85

FUENTE: Elaborado por Fusades con información de DIGESTYC.

Fusades, para obtener una mejor aproximación a la tendencia de largo plazo de la inflación, 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 16, 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, para repuntar nuevamente en 3.98% en octubre del mismo año, tendencia que se prolongó hasta alcanzar 5.14% en julio de 2006, hasta cerrar en diciembre con 4.45%. Esta tendencia se observa igualmente en los bienes no transables; sin embargo, a octubre presentó una reducción en la tasa, revirtiendo la tendencia hacia la baja. Por otro lado, los precios de los bienes transables registraron al cierre de 2006 una variación anual de 3.2%, muy por debajo del 4.30% de un año atrás; a su vez, los precios de los bienes no transables alcanzaron una tasa de variación anual de 3.99%, por arriba del 3.56% de diciembre de 2005.

Gráfica 16
Inflación anual excluyendo frutas, vegetales y servicios regulados
(Variaciones anuales porcentuales punto a punto)



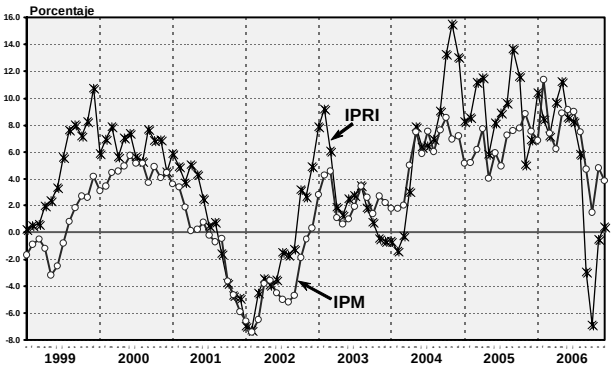
Fuente: Fusades, con base en información de DIGESTYC.

2.2 Otros indicadores de precios

Mostrando el comportamiento en el corto plazo de los precios de los bienes en la primera fase de comercialización, se consideran: el Índice de Precios al Mayor (IPM[5]) y el Índice de Precios Industriales (IPRI[6]).

A partir de enero de 2004, el IPM excluyendo café, evidenció un comportamiento hacia la baja, a diciembre 2006 se registró una variación anual de 3.86%, inferior al 7.55% reportado en el mes de diciembre de 2005. Es importante hacer mención que en octubre de 2006 registró la tasa más baja de los últimos cinco años, motivado principalmente por el comportamiento decreciente de los precios de los combustibles (gráfica 17).

Gráfica 17
IPRI e IPM
(Tasas porcentuales de variación anual)



Fuente: BCR y DIGESTYC.

El IPRI, (gráfica 17) desde mediados de 2006 ha descrito un comportamiento decreciente, hasta llegar a diciembre a una tasa de 0.39%, inferior al 6.93% de diciembre del año anterior, comportamiento que estuvo respaldado por las bajas en las ramas: fabricación de sustancias

[5] IPM: es un indicador que mide las variaciones en una primera transacción de los precios de los 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 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.

químicas y productos químicos derivados del petróleo y del carbón, de caucho y de plástico y productos alimenticios, bebidas y tabaco; ambos con una reducción de 0.3%.

Los mayores incrementos al cierre de 2006, se registraron en otras industrias manufactureras (6.6%); industrias metálicas básicas (6.3%); fabricación de productos minerales no metálicos, exceptuando los productos derivados del petróleo y del carbón (3.3%); fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo (3.0%); y productos de la madera, incluidos muebles (3.0%). La fluctuación en estos precios industriales inciden considerablemente, debido a que representan el 31.3% del total del indicador del precio (gráfica 17). Por lo que se puede considerar que el comportamiento de los precios industriales durante 2006, estuvo influenciado por los efectos directos e indirectos de las variaciones en el petróleo, principalmente cuando éstos se ven reducidos.

3. Salarios mínimos y medios

El comportamiento experimentado en los últimos tres años por los salarios mínimos en El Salvador se muestra en el cuadro 10, el cual presenta los salarios mínimos vigentes a diciembre de cada año 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. Al definirse la fijación del salario, éstos aumentaron entre 5% y 10%. Por su parte, los salarios del sector construcción vigentes al 31 de diciembre de 2003, con 4% superior que los vigentes en 2002, debido al incremento del 8 de julio de 2003. Los salarios del sector agropecuario no habían

Cuadro 10
Salarios mínimos vigentes en El Salvador, dólares por día

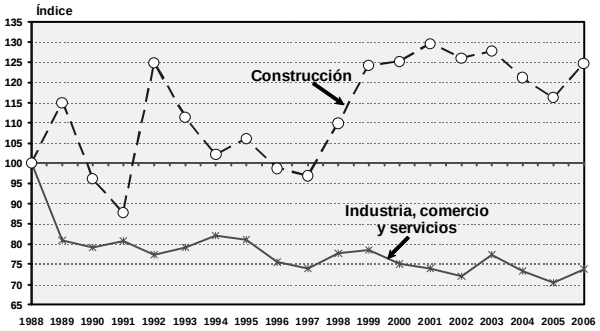
Sector	Diciembre			Variación
	2004	2005	2006 1/	%
Comercio y Servicios				
Toda la república	5.28	5.28	5.81	10.0
Aprendices				
Primer año (50% del mínimo)	2.64	2.64	2.91	10.0
Segundo año (75% del mínimo)	3.96	3.96	4.36	10.0
Tercer año (100% del mínimo)	5.28	5.28	5.81	10.0
Industria				
Toda la república	5.16	5.16	5.68	10.0
Aprendices				
Primer año (50% del mínimo)	2.58	2.58	2.84	10.0
Segundo año (75% del mínimo)	3.87	3.87	4.26	10.0
Tercer año (100% del mínimo)	5.16	5.16	5.68	10.0
Maquila Textil y Confección				
Toda la república	5.04	5.04	5.24	4.0
Aprendices				
Primer año (50% del mínimo)	2.52	2.52	2.62	4.0
Segundo año (75% del mínimo)	3.78	3.78	3.93	4.0
Tercer año (100% del mínimo)	5.04	5.04	5.24	4.0
Agropecuario	3.22	3.22	3.55	10.0
Construcción				
Mano de obra calificada	8.86	8.86	9.97	12.5
Obreros auxiliares	7.22	7.22	8.12	12.5

1/ Vigencia a partir del 1 de septiembre de 2006 (D.E. No. 83 de fecha 23 de agosto de 2006).
FUENTE: Ministerio de Trabajo, MAG y CASALCO.

experimentado cambios desde el segundo trimestre de 1998; en los últimos tres años éstos no habían presentado ninguna variación. Fue en septiembre de 2006 que se oficializó el incremento al salario mínimo de los sectores comercio, servicio, industrial y agropecuario, presentando incrementos en un mismo porcentaje (10%). Para el caso de maquila debido a la sensibilidad por la situación en la que se encuentra, solo aumentó un 4%, previo a un acuerdo de consenso conjuntamente con el Consejo Nacional del Salario Mínimo y diferentes sectores del país (cuadro 10). Con esta nueva alza, el salario mínimo más bajo es el del sector agropecuario de US$3.55 por día. Los sectores comercio y servicios pasaron de US$5.28 por día a US$5.81; industria de US$5.16 por día a US$5.68. Para el caso de la maquila de US$5.04 por día a US$5.24.

Considerando el comportamiento de la tasa de inflación vigente a diciembre de 2006, es posible observar que los sectores industria, comercio y servicios presentan aumentos en sus salarios mínimos reales respecto a los niveles obtenidos en 2005, como se observa en la gráfica 18. Asimismo, se aprecia que el sector construcción en la evolución de largo plazo ha tendido a un aumento cercano a 25% respecto del nivel vigente de 1988; mientras que el salario mínimo, en términos reales vigente para la industria, comercio y servicios, experimentó una reducción cercana a 26% en el mismo período.

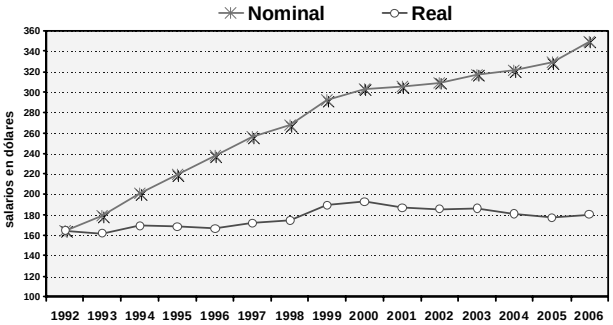
Gráfica 18
Evolución de los salarios reales
(Base 1988 = 100)



Fuente: Fusades, con información del Ministerio de Trabajo y de Casalco.

El comportamiento de los salarios en la economía, a través de los salarios medios cotizables al Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), en la gráfica 19, se deja ver en términos nominales el aumento durante el período 1992-1999, consistente con el buen ritmo de la actividad económica alcanzada en esos años. En 2000, este comportamiento se suavizó ligeramente, hasta registrar en 2006 un salario medio de US$349.3, superior que el del año anterior (US$328.8). 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 un leve aumento en el último año, al pasar de US$176.98 en 2005 a US$180.72 en 2006.

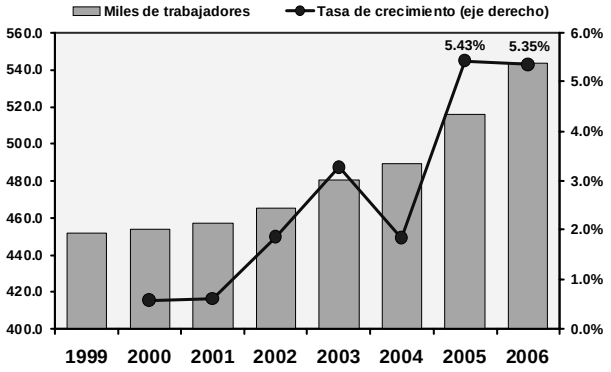
Gráfica 19
Salarios medios cotizables-ISSS



Fuente: ISSS

El mayor dinamismo económico se vio reflejado en un mayor crecimiento del empleo formal en el sector privado, contabilizado a través del número de trabajadores privados que cotizan al ISSS; como se observa en la gráfica 20, en los últimos dos años el nivel de empleo alcanzó tasas superiores al 5%, puntualmente durante 2005 y 2006, pasando de 454.1 miles de empleos en 2000 a 543.5 mil empleos en 2006, comportamiento que fue generalizado en el último año en los sectores de construcción, comercio y servicios.

Gráfica 20
Empleo formal: trabajadores del sector privado que cotizan al ISSS (*)



(*) Corresponden a diciembre de cada año.
Fuente: Fusades, con información del ISSS.

II. SECTOR AGROPECUARIO

1. Desempeño sectorial

1.1 Producción

En 2006, el sector agropecuario obtuvo un crecimiento mayor que el resto de la economía, continuando la tendencia iniciada en 2004. El sector creció 7.1% en 2006 (cuadro 11). Los sectores más dinámicos fueron frutas y hortalizas, con un aumento de 14.3%, mostrando el impacto de los esfuerzos de diversificación; granos básicos, con 11.2%, relacionado con el buen clima; y la pesca con 20.3%, con la continuada expansión de la industria del atún y la creciente importancia de la captura de langostino. Las cifras negativas para el café (-0.4%), algodón (-24.8%) y caña de azúcar (-4.4%) reflejan en parte los impactos del huracán Stan de octubre de 2005, lo cual redujo la cosecha de estos cultivos en los primeros meses de 2006.

El dinamismo del sector global fue el resultado de varios factores:

- Los favorables precios internacionales para café y azúcar.
- El clima favorable para los cultivos, especialmente granos básicos.
- Las oportunidades de exportación relacionadas con el CAFTA.
- Los resultados de programas de diversificación, especialmente en frutas y hortalizas, que el gobierno ha llevado a cabo durante la última década.

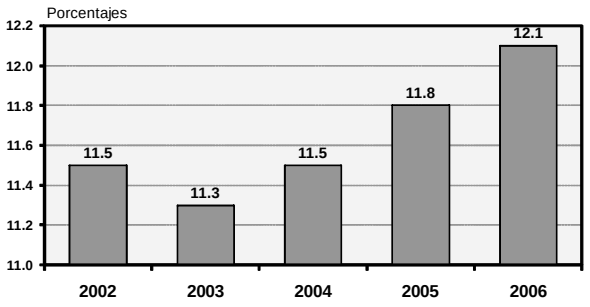
Los rubros agropecuarios con mayor importancia en términos del valor de su producción siguen siendo los granos básicos, con 21.3%; otras producciones agrícolas como frutas y hortalizas, con 20.4% y con importancia creciente; ganadería bovina, porcina y de especies menores, con 18.4%; y la avicultura, con 14.4%. La importancia del sector agropecuario en la economía total aumentó a 12.1% (gráfica 21), superando niveles no vistos por cinco años. Sin embargo, esto también refleja el crecimiento aletargado de algunos otros sectores de la economía.

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

	2002	2003	2004	2005	2006 (*)
			(Millones de dólares)		
PIB	7,830.5	7,972.5	8,095.4	8,391.1	8,743.5
PIBA	902.1	903.1	932.3	986.8	1,056.9
Café oro	129.2	113.3	111.0	113.1	112.6
Algodón	0.5	0.5	2.2	12.5	9.4
Granos básicos	182.6	181.1	188.2	202.5	225.1
Caña de azúcar	52.6	51.6	53.0	54.1	51.7
Otras agrícolas	170.3	175.4	179.8	188.8	215.8
Ganadería	166.7	169.7	173.9	180.4	194.8
Avicultura	125.4	133.0	141.0	148.4	152.5
Silvicultura	52.6	53.9	55.0	56.5	59.0
Pesca	22.3	24.5	28.2	30.6	36.8
			(Estructura porcentual)		
PIBA	11.5	11.3	11.5	11.8	12.1
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Café oro	14.3	12.5	11.9	11.5	10.7
Algodón	0.1	0.1	0.2	1.3	0.9
Granos básicos	20.2	20.1	20.2	20.5	21.3
Caña de azúcar	5.8	5.7	5.7	5.5	4.9
Otras agrícolas	18.9	19.4	19.3	19.1	20.4
Ganadería	18.5	18.8	18.7	18.3	18.4
Avicultura	13.9	14.7	15.1	15.0	14.4
Silvicultura	5.8	6.0	5.9	5.7	5.6
Pesca	2.5	2.7	3.0	3.1	3.5
			(Porcentajes de variación anual)		
PIB	2.2	1.8	1.5	3.7	4.2
PIBA	0.1	0.1	3.2	5.8	7.1
Café oro	(13.9)	(12.3)	(2.0)	1.9	(0.4)
Algodón	4.1	-	345.6	467.6	(24.8)
Granos básicos	7.1	(0.8)	3.9	7.6	11.2
Caña de azúcar	(2.1)	(1.8)	2.7	2.1	(4.4)
Otras agrícolas	1.1	3.0	2.5	5.0	14.3
Ganadería	1.3	1.8	2.5	3.7	8.0
Avicultura	6.5	6.1	6.0	5.2	2.8
Silvicultura	-	2.5	2.0	2.7	4.4
Pesca	(2.6)	10.0	15.0	8.5	20.3

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

Gráfica 21
Importancia de la actividad agropecuaria en el PIB



Fuente: Banco Central de Reserva.

Otro indicador del crecimiento del sector agropecuario son las importaciones de bienes utilizados en su producción. El valor total de las importaciones de otros bienes intermedios para uso en el sector (no fertilizantes), aumentó 15.4% comparado con 2005, y los bienes de capital se recuperaron en 12.8% (cuadro 12). Este crecimiento en la inversión refleja la expectativa de los productores e industriales para un continuado dinamismo en los siguientes años. El valor de las importaciones de fertilizantes decreció fuertemente, 33.4% en 2006, pero esto no necesariamente refleja una reducción en su uso, ya que la planta nacional de

fertilizantes ha ganado mercado frente a dificultades de los importadores.

Cuadro 12
Importaciones de fertilizantes, otros bienes intermedios y bienes de capital para uso agropecuario (Millones de US$)

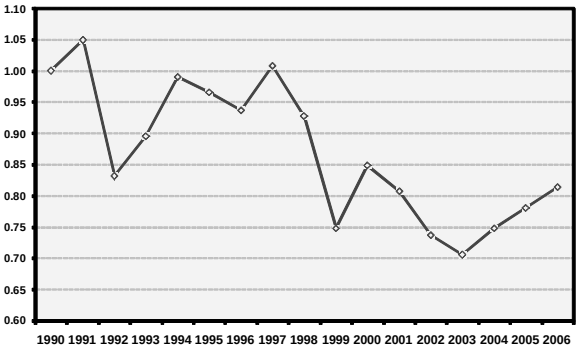
	2002	2003	2004	2005	2006
Fertilizantes	21.5	22.9	39.7	64.4	42.9
Otros bienes intermedios	67.2	74.2	77.4	80.4	92.8
Bienes de capital	13.7	12.5	45.0	15.6	17.6

Fuente: Banco Central de Reserva.

1.2 Precios

Un indicador importante del bienestar de los productores agropecuarios son los precios que reciben, pero aún más importante es su remuneración en relación con los precios en el resto de la economía, que reflejan los bienes y servicios que los productores tienen que comprar, indicando la paridad de precios. Un buen proxy para estos niveles relativos de precios es el deflactor sectorial del PIB. Durante 2006, la relación del deflactor del PIB agropecuario con otros sectores económicos continuó su alza, indicando que el poder de compra de los productores agropecuarios en general se ha mejorado (gráfica 22), aunque no llega a los niveles de poder de que los productores gozaron hace una década.

Gráfica 22
Relación de deflactor del PIB agropecuario con otros sectores económicos, base 1990



Fuente: Banco Central de Reserva.

En los precios internacionales de los principales productos agropecuarios, el año 2006 mostró niveles semejantes a 2005 en la mayoría de casos, y en algunos, mejoras significativas, por ejemplo, en maíz y azúcar (cuadro 13). El índice general para la agricultura

Cuadro 13
Precios internacionales de productos agropecuarios

Producto	2002	2003	2004	2005	2006
Café arábiga (c/kg)	135.7	141.5	177.4	253.2	252.2
Maíz ($/tm)	99.3	105.4	111.8	98.7	121.9
Soya, Rotterdam ($/tm)	212.7	264.0	306.5	274.7	268.6
Camarón, México (c/kg)	1,052	1,144	1,020	1033.8	1,024
Algodón, Indice "A" (c/kg)	101.9	139.9	136.6	121.7	126.6
Azúcar, mundial (c/kg)	15.2	15.6	15.8	21.8	32.6
Petróleo ($/bbl)	24.9	28.9	37.7	53.4	64.3
Urea, Oeste Europa ($/tm)	94.4	138.9	175.3	219.0	222.9
Índices (1990 = 100)					
Agricultura	86.5	94.5	104.7	113.0	126.6
Energía	109.0	126.3	164.9	233.4	281.0
Fertilizantes	100.5	106.2	126.6	134.9	143.5

Fuente: Banco Mundial

construido por el Banco Mundial refleja un incremento de más de 10% para el año. Sin embargo, los precios para fertilizantes y especialmente para energía, también aumentaron, indicando que la rentabilidad de los productores sigue siendo apretada.

El precio internacional del café arábiga mantuvo su buen nivel de precios. Analistas proyectaban una reducción de 20% en la cosecha de café en Brasil para 2007/08, resultado de una fuerte bianualidad del grano. La Organización Internacional del Café estimó la cosecha mundial de café durante 2006/07 en 121 millones de sacos, superior que los 109.4 millones de 2005/06. Asimismo, se proyecta una demanda de café para 2007 de 117 millones de sacos, lo que ha generado estabilidad de precios.

El precio internacional del maíz amarillo finalizó diciembre 2006 con un promedio 57.1% superior que el mismo período en 2005; el arroz 32.7% superior, y la soya 13.6% superior. La cotización del maíz fue la mayor en una década y está relacionado con pobres cosechas en importantes países productores, incluyendo Estados Unidos, Argentina y Suráfrica, y la fuerte demanda industrial del maíz para producir etanol para combustible. Entre 2000 y 2005, la producción de etanol de maíz en Estados Unidos incrementó 150% y ahora ocupa el 20% de la cosecha de ese país. Para 2007, se esperaba que las ventas de maíz a las plantas de etanol en Estados Unidos superarían sus exportaciones, aunque el crecimiento de la producción de etanol ha sido menor que lo proyectado, debido a dificultades logísticas para el transporte del combustible.

En el mediano plazo en el ámbito mundial, se espera una mayor siembra de maíz en respuesta al aumento de precios, especialmente en Argentina y Brasil. Por otro lado, se ha detectado un desplazamiento desde oleaginosas hacía maíz en la siembra para la próxima cosecha, más notable en estos últimos dos países, lo cual limita la oferta mundial de soya.

Para el arroz, restricciones en la oferta mundial sucedieron debido a huracanes e inundaciones en algunas regiones, y sequía y plagas en otras, resultando en una producción mundial estancada. Al finalizar 2006, la relación de existencias a utilización fue de 25%, cuando el nivel normal es alrededor de 35%, indicando las existencias relativas más bajas de los últimos 25 años.

En el mercado de referencia para El Salvador, la cosecha en Estados Unidos fue inferior que la esperada, mientras que la demanda para exportaciones, especialmente hacia México y Centroamérica, fue alta.

En el primer trimestre de 2006, el precio internacional del azúcar se disparó en 31%, afectado por la decisión de Brasil, el primer país productor del mundo, a dedicar un alto porcentaje de su cosecha de caña a la producción de etanol carburante. En diciembre de 2006, el precio mundial logró un promedio de $0.12/lb, un nivel relativamente alto, aunque se había reducido 18% en el transcurso del año. La producción mundial de azúcar está alcanzando a la demanda por primera vez en tres años, con una cosecha récord en Brasil y la India. Sin embargo, los altos precios del petróleo presionan el precio del azúcar, igual que el del maíz, debido a su uso en biocombustibles, y por efectos de sustitución, a la soya.

1.3 Crédito

En 2006, el monto total de créditos otorgados al sector agropecuario por el sistema financiero aumentó 24% comparado con el año anterior, alcanzando $231.8 millones (cuadro 14). Los sectores con mayor crecimiento de financiamiento fueron arroz, caña, café,

Cuadro 14
Montos de crédito agropecuario otorgados por actividad
(Millones de US$)

Actividad	2002	2003	2004	2005	2006
Café	45.5	36.5	51.3	60.8	92.5
Algodón	0.3	0.0	2.5	6.1	2.4
Caña	29.6	46.1	21.0	16.0	27.3
Maíz	6.1	6.1	6.9	10.0	9.4
Frijol	0.6	0.8	0.8	0.8	1.0
Arroz	1.2	1.6	1.8	1.7	6.1
Otros agrícolas	8.4	8.9	15.6	24.7	10.1
Ganado	13.0	17.1	16.1	19.4	23.4
Aves	20.1	23.6	19.4	26.7	37.7
Pesca y apicultura	26.3	14.7	12.4	17.2	12.5
Refinanciamiento	14.9	8.7	5.9	3.6	9.4
Total	165.9	164.2	153.7	186.9	231.8

Fuente: Banco Central de Reserva.

aves, frijol y ganado. Sin embargo, todavía no se llega al monto total antes de la crisis de 2001.

En mayo, el Banco de Fomento Agropecuario (BFA) anunció la disponibilidad de un fondo de $68 millones para micro y pequeños empresarios y productores agropecuarios y agroindustriales, lo cual representó un aumento de 21%, comparado con el monto otorgado el año agrícola anterior en esa institución. El Banco Hipotecario y el BFA también pusieron a disposición US$5 millones para la siembra de frutales.

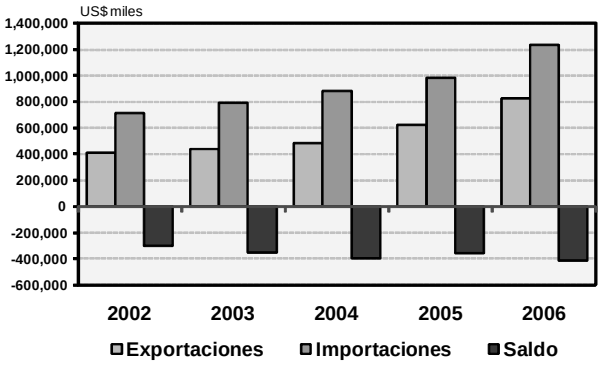
Asimismo, el gobierno continuó el programa de crédito con facilidades para productores de granos, con el objetivo de otorgar préstamos de $100 por productor a 100 mil agricultores en 2006, comparado con 47 mil productores en 2005. Estos programas proporcionan liquidez importante a los productores en el momento decisorio de compra de insumos, pero también tienen bajos niveles de recuperación, reflejando la falta de cultura de pago.

En 2006, el refinanciamiento experimentó un aumento de 158%. Alrededor de 20% de los productores de café tuvieron dificultades para cumplir con sus compromisos financieros, específicamente la cuota del Fideicomiso Ambiental para la Conservación de Parque Cafetero (FICAFE). Frente a esta situación, el Banco Multisectorial de Inversiones anunció un financiamiento especial de los saldos insolutos de la cuota de FICAFE. Asimismo, el gobierno inició un proceso para buscar otras medidas financieras de apoyo al sector.

1.4 Comercio

La brecha comercial del sector agropecuario y agroindustrial aumentó en 2006, alcanzando $412.8 millones, a pesar del crecimiento del valor de las exportaciones en 32.1% (gráfica 23). Las importaciones del sector aumentaron 25.7% en el año. Las exportaciones agroalimentarias alcanzaron el 23.5% del total del país, una contribución importante que refleja el dinamismo del sector frente al resto de la economía productiva (cuadro 15). El crecimiento de los productos

Gráfica 23
Balance de comercio agropecuario



Fuente: Banco Central de Reserva.

no tradicionales (excluyendo café y azúcar), alcanzó el 43.3% y representó el 68.4% de las exportaciones agroalimentarias nacionales. Los envíos hacia Estados Unidos se duplicaron, superando $300 millones, en parte por mayores oportunidades debido al CAFTA y en parte debido al mayor interés prestado en la exportación por los sectores nacionales. Especialmente notable es el crecimiento en la panadería (26.3% a $52.1 millones), los jugos de frutas (41.4% a $26.7 millones) y otros productos alimenticios.

Las exportaciones del café fueron $188.6 millones y 77.6 mil tm, un aumento ligero en volumen pero un incremento de 15.3% en valor. Aparte de mayores precios internacionales, refleja los esfuerzos de diversificación del café salvadoreño y la tendencia hacía los cafés especiales de mayor valor.

En febrero, Estados Unidos anunció una cuota adicional de azúcar de 9,349 tm para El Salvador. La ampliación ocurrió porque la producción de Estados Unidos fue menor que la requerida, debido a daños ocasionados a la caña en zonas de huracanes en 2005. Con la cuota CAFTA, la cuota OMC y la cuota adicional, El Salvador logró colocar 69,823 tm de azúcar en Estados Unidos en 2006, equivalente a 13.1% de la producción de la zafra 2005/06.

Otro rubro con mucho empuje es el alcohol etílico, con exportaciones de $157.3 millones en 2006, versus $28.5 millones en 2005. La mayoría proviene de una nueva

Cuadro 15
Comercio agropecuario de productos principales

Producto	2002		2003		2004		2005		2006	
	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	9,480	1,275	10,843	1,370	5,039	672	2,851	310	2,368	184
Otros productos animales	23,822	13,780	36,061	18,222	29,420	10,470	37,399	11,857	37,138	11,390
Café	106,939	94,668	105,387	80,210	123,414	80,726	163,609	76,408	188,656	77,595
Otros productos vegetales	35,989	75,935	34,905	84,433	44,270	64,600	39,162	78,656	48,413	99,978
Grasas y aceites	13,683	23,588	10,963	17,222	13,805	18,734	12,519	17,748	13,683	18,770
Azúcar sin refinar	44,405	221,280	46,602	266,293	37,250	251,105	66,555	348,710	71,701	294,155
Melaza de caña	10,506	163,536	7,397	141,607	7,139	156,202	9,282	140,568	10,356	112,147
Confitería sin cacao	19,327	15,129	10,197	8,623	9,998	7,633	11,279	7,606	12,666	8,391
Productos de cereales	30,393	23,749	45,355	35,089	44,957	35,718	47,626	36,410	53,969	39,909
Panadería	14,113	15,377	17,313	16,797	18,923	19,075	41,223	34,797	52,064	38,566
Jugos de frutas	12,279	19,652	11,052	19,089	14,126	25,703	18,867	34,252	26,693	47,394
Aguas y gaseosas	22,341	39,870	30,051	55,268	29,549	54,680	39,495	72,205	45,725	81,156
Otros alimenticios	69,633	83,790	71,973	102,656	108,933	99,529	133,910	153,824	260,975	354,744
Total agroalimentario	412,910		438,099		486,823		623,777		824,407	
Agro como porcentaje del total	13.8%		14.0%		14.8%		18.4%		23.5%	
Total no tradicional (excluyendo café y azúcar)	261,566		286,110		326,159		393,613		564,050	
Importaciones										
Carnes	37,952	16,263	46,322	19,594	50,486	20,490	61,442	23,195	82,322	29,099
Leches en polvo	32,880	15,910	29,777	13,797	31,937	12,945	43,903	16,183	36,851	12,424
Quesos y requesón	25,948	13,991	31,179	19,289	32,286	20,785	32,706	17,868	45,832	21,968
Frijol	12,664	27,431	9,313	21,941	7,918	16,483	16,157	25,135	20,955	30,968
Otras hortalizas	36,960	233,758	38,769	254,388	42,294	279,627	45,454	279,604	44,958	315,043
Frutas	45,675	209,164	50,030	216,412	51,698	217,531	46,508	238,714	48,096	243,683
Trigo	40,968	239,690	48,763	254,607	55,124	271,367	46,352	241,143	49,494	237,833
Maíz	50,508	394,402	54,299	399,955	68,314	441,660	65,274	468,383	88,366	580,582
Otros animales o vegetales	68,973	28,432	72,428	181,142	82,084	150,664	113,854	183,242	110,048	174,811
Aceites vegetales	50,821	93,288	54,422	80,506	62,939	88,541	54,855	85,987	63,607	96,452
Otras grasas y aceites	27,209	69,393	35,324	66,074	31,515	52,603	30,772	57,797	30,662	56,855
Preparaciones para bebidas	29,197	2,663	33,077	3,056	41,703	6,236	50,184	12,585	49,297	3,605
Harina y tortas de soya	33,802	159,749	40,309	173,268	50,059	161,572	36,767	143,248	43,925	176,114
Otros alimenticios	222,257	256,544	247,295	305,610	276,597	334,329	340,269	442,846	522,758	654,516
Total agroalimentario	715,814		791,307		884,954		984,497		1,237,172	
Agro como porcentaje del total	13.8%		13.8%		14.1%		14.7%		16.2%	
Balance comercial agro	-302,904		-353,208		-398,131		-360,720		-412,765	

Fuente: Banco Central de Reserva.

operación de deshidratación y reexportación de alcohol originario de Brasil. La planta, basada en el Puerto de Acajutla con inversión multinacional, aprovecha los beneficios del CAFTA que incluye una cuota para alcohol etílico de reexportación. Otra exportación agroindustrial importante son los lomos de atún, con un valor de $46.2 millones en 2006, aunque se redujo ligeramente comparado con el año anterior.

Las importaciones agropecuarias más importantes tienden a ser productos primarios para procesamiento nacional o para consumo directo. Los bienes más importantes son el maíz, con $88.4 millones, las carnes de $82.3 millones y aceites vegetales de $63.6 millones. Las importaciones de maíz aumentaron 35.4%, de carnes 34.0% y quesos y requesón, 40.1%. El año 2006 mostró una reducción en el valor de las importaciones de hortalizas, pero se debe a menores precios unitarios, ya que el volumen aumentó.

1.5 Empleo

Según información de la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC), los ocupados del sector agropecuario y pesca aumentaron a 518 mil en 2005 (cuadro 16). La importancia del empleo agropecuario representó el 20.0% del total nacional. Por un lado, indica el dinamismo del sector agropecuario y agroindustrial; pero por otro lado, refleja las dificultades de generación de empleos para mano de obra no calificada en el resto de la economía.

En 2006, el MAG anunció su estimación de la necesidad de autorizar más de 2,000 trabajadores temporales para complementar la mano de obra local en la época de cosecha de café y caña de azúcar, aunque muchos más llegan al país extraoficialmente. La mayoría de los trabajadores son nicaragüenses para laborar principalmente en la zona oriental del país. El incentivo para los trabajadores extranjeros fue aún mayor, debido al aumento de 10% del salario mínimo, aunque en la mayoría de los casos, para los trabajadores de cosecha, el pago es superior al mínimo legal. Este déficit de trabajadores de cosecha continuará para el futuro previsible.

2. Evolución nacional de rubros principales

2.1 Café

La producción nacional de café disminuyó 9.6% para el año cosecha 2006/07, para 1.75 millones de qq oro-uva, la menor en 20 años (cuadro 17). Las cosechas en Ahuachapán y Sonsonate experimentarán una reducción de 25%, sobre todo por los estragos de la erupción del volcán Ilamatepec en octubre de 2005. Asimismo, vientos y lluvias en noviembre y diciembre causaron la caída del café en varias fincas. Hay señales de mayor inversión en la reconversión de fincas, como el aumento sustancial en el crédito otorgado al sector en 2006 y las estimaciones de más jornales dedicados.

Cuadro 16
Ocupados en el sector agropecuario y pesca

	2001	2002	2003	2004	2005
Ocupados agropecuario y pesca (mil)	534.3	474.3	459.5	465.7	518.0
Ocupados agro y pesca como % del total	21.8%	19.7%	18.2%	18.4%	20.0%

Fuente: Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM)/DIGESTYC.

Cuadro 17
Producción y generación de empleo del café

Año	Producción (qq oro-uva)	Jornales (días hombre) (*)	Empleo (**)
2002/03	1,963,400	16,688,900	66,756
2003/04	1,911,281	16,245,889	64,984
2004/05	1,858,020	15,793,170	63,173
2005/06	1,935,185	20,317,500	81,270
2006/07	1,750,000	21,875,000	87,500

(*) 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.
Fuentes: CSC y PROCAFÉ.

Los mejores precios pagados al productor han impulsado la recuperación. El precio para 2006, 598 colones/saco, fue casi igual que en 2005, aunque durante el año tendió a mejorarse en forma notable (cuadro 18).

Para expandir los beneficios de la estrategia de diversificación de mercados, el gobierno invirtió $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. Se reportan nuevos destinos para el grano nacional, como Rusia, Portugal, Singapur y Taiwán, y se está explorando el mercado chino y haciendo mayor promoción en el mercado japonés. También continúan los programas para incentivar el café de calidad, como la Subasta Q y la Taza de Excelencia. Para 2005/06, los cafés de especialidad representaron el 23.2% de las exportaciones, con la mayoría de éstos siendo café gourmet y otros cafés finos (gráfica 24), comparado con 17.7% en el año cosecha anterior.

Cuadro 18
Precios pagados a caficultores
(Colones por saco de 46 kg café verde)

Año/mes	Precio (colones/saco)
2002	193.7
2003	228.0
2004	347.7
2005	595.4
2006	597.9
Ene	670.7
Feb	620.4
Mar	590.3
Abr	603.5
May	557.7
Jun	506.0
Jul	517.8
Ago	572.8
Sep	571.3
Oct	572.2
Nov	668.0
Dic	723.9

Fuentes: CSC y ABECAFÉ.

Gráfica 24
Volumen de exportaciones de café según calidad, 2005/2006

Fuente: CSC

2.2 Granos básicos

Las estadísticas del MAG señalan que la producción de granos básicos en 2006/07 fue 7.1% superior que la de 2005/06, con grandes adelantos en todos los granos, excepto el más importante, el maíz blanco (cuadro 19). El incremento de 39.4% en la producción de frijol refleja una recuperación de los daños experimentados en la cosecha anterior debido al huracán Stan. En los casos de sorgo y frijol, los aumentos se deben a mayores rendimientos, mientras que en el arroz, está relacionado con el aumento de superficie sembrada. El programa gubernamental de entrega de semilla mejorada y fertilizantes a los pequeños productores, suficiente para cubrir 150 mil mz (25% del total) tuvo impacto. El mejor rendimiento de maíz blanco está vinculado con la distribución de la variedad mejorada HQ-59 a 75 mil productores, y un total de 60 mil productores recibieron un saco de fertilizante. El clima favorable también influyó en la mayor producción.

El precio promedio al productor en 2006 fue menor para el maíz blanco (-9.7%) y para el frijol (-11.5%) comparado con el año anterior (cuadro 20). La importación de estos dos granos para completar las necesidades nacionales permitió la relativa estabilidad de precios. El precio de sorgo se recuperó sustancialmente, 30.8%, e incluso en promedio fue mayor que el maíz blanco, una curiosidad en el mercado de granos básicos. Estos mismos patrones también ocurrieron en los precios reales.

Cuadro 19
Producción de granos básicos

Producto	2005 - 2006			2006 - 2007			Diferencia	
	Superficie mil mz	Prodn. mil qq	Rend. qq/mz	Superficie mil mz	Prodn. mil qq	Rend. qq/mz	Superficie %	Prodn. %
Maíz blanco	353.7	16,007	45.3	344.3	16,325	47.4	-2.7%	2.0%
Sorgo (maicillo)	127.6	3,110	24.4	127.4	3,608	28.3	-0.2%	16.0%
Frijol	122.4	1,432	11.7	124.8	1,996	16.0	2.0%	39.4%
Arroz granza	5.2	572	110.9	6.0	682	113.9	16.2%	19.3%
Total	**608.8**	**21,122**	**-**	**602.4**	**22,612**	**-**	**-1.1%**	**7.1%**

Fuente: Dirección General de Economía Agropecuaria, DGEA/MAG.

Cuadro 20
Precios nominales y reales a mayoristas de granos básicos y leche

	2002	2003	2004	2005	2006
Precios nominales, US$/qq y US$/botella					
Maíz blanco	9.77	9.78	10.90	10.73	9.69
Sorgo (maicillo)	7.66	10.81	9.63	7.82	10.23
Frijol de seda	35.95	27.36	29.79	39.07	34.58
Leche	0.30	0.30	0.31	0.31	0.30
Precios reales, IPC 1992 = 100					
Maíz blanco	5.87	5.75	6.14	5.77	5.01
Sorgo (maicillo)	4.61	6.36	5.43	4.21	5.29
Frijol	21.61	16.10	16.78	21.03	17.89
Leche	0.182	0.174	0.174	0.168	0.16

Fuente: DGEA/MAG.

Los convenios de granos básicos siguen siendo importantes para la formación de precios en el país. El caso del arroz es el más evidente. El precio base del Convenio de Comercialización de Arroz Granza para 2006 fue de $12.92/qq, con una entrega total de 267 mil qq, 39% de la estimación de producción nacional del MAG. En el maíz blanco, el precio acordado también fue de $12.92/qq, con una entrega de 174 mil qq, un volumen relativamente pequeño, pero por el precio de compra de los industriales, el convenio emite un importante señal para el mercado. El precio de operación para el Convenio de Comercialización de Sorgo para 2006-07 fue de $9.04/qq, inferior que el precio promedio al productor, reflejado en el bajo volumen de entrega, 2,070 qq, versus 25,635 qq contratados.

2.3 Pecuarios

El desvío del maíz hacia el etanol es especialmente importante para El Salvador, porque Estados Unidos suministra el 70% de las exportaciones mundiales de maíz y casi todas las importaciones del país. El impacto del mayor costo de maíz amarillo (y en el contexto nacional también del sorgo) ha sido fuerte para los sectores de aves, carnes de res y cerdo, y la producción de leche. Por ejemplo, en el sector avícola, el concentrado representa entre el 60 al 70% del costo de producción. Muchos de estos productos finales han subido de precios. En 2006, el crecimiento en la producción avícola fue reducido, con la carne de pollo incrementando 2.8% a 101 mil tm, y los huevos, a 1.17 mil millones de unidades, un aumento de 2.1% (cuadro 21). Es el primer año de poco crecimiento en el sector durante el último quinquenio, en parte debido al aumento de costos de producción.

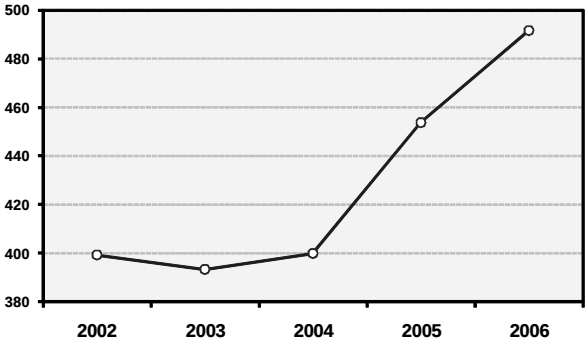
En la leche, la producción nacional en 2006 aumentó a 491 millones de litros, un crecimiento de 8.3% comparado con el año anterior (gráfica 25). El dinamismo se relaciona con la mayor demanda interna, los controles sanitarios en las importaciones, y los resultados de las inversiones en mejoramiento genético en los hatos ganaderos, en adición a otras inversiones y capacitación técnica. El precio promedio al productor de leche se redujo ligeramente a $0.30/botella, comparado con $0.31 el año anterior (cuadro 20).

Cuadro 21
Producción avícola

Año	Carne de pollo tm	Huevos (millones)
2002	77,647	1,187.0
2003	84,614	1,164.0
2004	91,627	1,145.7
2005	98,431	1,146.0
2006	101,148	1,170.0

Fuente: Asociación de Avicultores (AVES).

Gráfica 25
Producción de leche
(Millones de litros)



Fuente: DGEA/MAG.

2.4 Azúcar

La zafra 2005/06 resultó es una reducción importante de la producción de caña y azúcar en el país, 8.2% y 3.5%, respectivamente, comparado con la zafra anterior (cuadro 22). La excesiva humedad del huracán Stan en octubre 2005 dificultó la cosecha oportuna en muchas áreas, pero la reducción de área fue el factor más importante. El mejor rendimiento industrial ayudó a paliar la reducida producción de caña.

Cuadro 22
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
2006/07	81,983	5,030,893	61.37	11,519,133	140.51	2.29

Fuente: Consejo Salvadoreño de la Agroindustria Azucarera (CONSAA).

Para la zafra 2006/07, se obtuvo un aumento de 4.3% en la superficie sembrada a más de 81 mil mz. La producción de caña también se recuperó en 3.8%, pero con un menor rendimiento agrícola e industrial, el resultado final fue una reducción de la producción de azúcar de 1.8% a 11.5 millones de qq. A pesar de estas dificultades, el sector azucarero sigue gozando de los mejores precios en el mercado mundial. Asimismo, su cuota en Estados Unidos por los compromisos de la OMC y de CAFTA contribuyeron a un pago mayor ($0.09/lb de azúcar) a los productores que el año anterior.

2.5 Pesca

La industria de atún inauguró su planta enlatadora en enero de 2006 en La Unión, con una capacidad de 200 mil latas por día. La misma compañía también trajo dos nuevas embarcaciones atuneras. El crecimiento de la pesca de 20% para el año fue superior que la proyección inicial de 15%. En el segundo trimestre, este incremento fue amenazado por la posibilidad de la empresa atunera de trasladarse a otro país debido a problemas en la obtención de preferencias comerciales por parte de la Unión Europea. Incluso, en junio, se anunció la reducción de 600 empleos, los cuales se recuperaron a finales de año, luego de la obtención de las preferencias. El aumento de más de 35% en la captura de langostino, exportado en su totalidad a Estados Unidos y Europa, también fomentó el dinamismo del sector.

El país continuó aplicando vedas en la pesca del camarón en un intento para recuperar sus niveles de captura al proteger a la especie en su período de reproducción. También enfrenta dificultades de competitividad frente a países asiáticos como Tailandia, China y Vietnam. Frente a la escasez del recurso, la mayoría de empresas de camarón en el país se han convertido a la captura de langostino.

2.6 Otros no tradicionales

Después de más de un quinquenio de esfuerzos en programas para promover una mayor producción nacional de frutas y hortalizas, las cifras indican una reducción de importaciones de frutas y hortalizas, sustituidos por aumentos en la producción nacional (de 6.5 a 7.6 millones de quintales en frutas y de 7.7 a 8.3 millones en hortalizas durante el último año cosecha, es decir, 16.9% y 7.8%, respectivamente, según cifras del MAG). Para los años venideros, el proyecto Frutal-ES entra en su tercera fase y la fruticultura es uno de los rubros estratégicos a promoverse en la región norte del país, en el contexto del proyecto de la Cuenta del Milenio.

3. Perspectivas

Se anticipa un año de crecimiento robusto para el sector agropecuario en 2007, debido a los favorables precios internacionales para muchos productos, especialmente café y granos básicos. Sin embargo, los mayores precios para granos también implican una menor rentabilidad para los sectores pecuarios si no hay incrementos de precio para los productos finales, lo cual podría atenuar su crecimiento este año.

La productividad de los granos básicos también es favorecida por la continuación del programa de entrega de semilla y fertilizantes a los agricultores, alcanzando 150 mil productores en 2007. Sin embargo, es importante analizar la efectividad de largo plazo de este programa, y la confusión que puede generar con los mensajes de programas de diversificación. Otro factor preocupante es que el programa no contempla ningún criterio ambiental; entonces, productores en laderas cuya producción está degradando el suelo tienen igual oportunidad a ser subsidiados por el programa.

En 2006, continuó la operación del Fondo para la Competitividad y Reconversión del Sector Agropecuario y Agroindustrial (FOCAGRO), que funciona como un "checkoff", es decir, una sobretasa aplicada a los importadores de los contingentes arancelarios (cuotas) de los granos básicos. Desde su inicio en 2005, se han recaudado US$2.25 millones. Sus objetivos son financiar infraestructura productiva, innovación tecnológica, asesoría técnica, promoción de consumo local, y proyectos para promover la asociatividad y la calidad e inocuidad de los productos. Hasta la fecha, los programas financiados han sido más de índole paliativa para los productores de granos básicos (intercambio de semillas, compras de fertilizantes), que solamente refuerzan su producción tradicional y no la diversificación, enviando una señal confusa, igual que los programas de entrega de semillas de granos básicos, y complicando la transición de estos productores en el mediano plazo.

En marzo de 2006, el CAFTA entró en vigencia entre El Salvador y Estados Unidos. Los mecanismos de gradualidad (cuotas crecientes, reducción lenta de aranceles) han mostrado ser adecuados, ya que no se pueden señalar disrupciones de mercado debido a mayores importaciones desde Estados Unidos. Por otro lado, las exportaciones agropecuarias hacia ese país definitivamente han crecido, pero la variabilidad en las cifras de productos específicos exportados al mercado de nostalgia indica que se están agotando las nuevas iniciativas o enfrentan dificultades en mantener presencia en los mercados. Es importante continuar los esfuerzos de apoyo a los exportadores nuevos para consolidar estas nuevas actividades. En el horizonte están las negociaciones de un acuerdo de cooperación económica con la Unión Europea, aunque el interés del sector productivo es menor.

Un sector con beneficios importantes en CAFTA ha sido el azúcar. La cuota CAFTA para 2007 crece a 24,480 tm. Para años próximos, la cuota potencialmente otorgada por Taiwán en el contexto del acuerdo de libre comercio puede tener un impacto igualmente grande que las dos cuotas en Estados Unidos.

El programa de desarrollo rural más importante en el horizonte para el país es la Cuenta del Desafío del Milenio (Millenium Challenge Fund en inglés, también conocido como el Fondo del Milenio, o FOMILENIO). Es financiado por Estados Unidos y contempla la donación de US$462 millones durante los próximos cinco años (2007-2011). El programa beneficiará a 94 municipios en la zona norte del país, y su inversión principal es una carretera longitudinal que abrirá un acceso físico para las comunidades y para los productores donde ahora no existe. El componente productivo dispondrá de $87.5 millones para inversión en programas. En este eje, los subsectores priorizados son hortalizas (28%), forestal (27%), frutales (27%), ganadería (14%), turismo (2%) y apicultura y artesanías (2%).

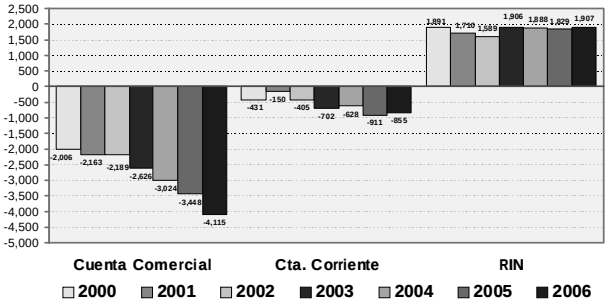
Finalmente, otro tema de interés para el futuro del sector agropecuario son los biocombustibles. Todavía está pendiente un anteproyecto de ley para introducir una mezcla de gasolina con 10% de etanol, y el sector azucarero nacional tiene capacidad para invertir para suplir esa necesidad. Una planta de biodiesel arrancó con producción en Zapotitán, con capacidad para producir 25 mil galones por día, hasta 3.6% del consumo nacional de diesel. Sin embargo, por falta de materia prima, utiliza aceite de palma importado y mantiene una baja utilización de su capacidad. Los biocombustibles pueden tener importantes beneficios para el país por la actividad económica generada, la reducción en las emisiones y el ahorro de divisas, pero deben ser programas con racionalidad económica y tomando en cuenta programas extensivos de educación para la población usuaria.

V. SECTOR EXTERNO

1. Balanza comercial

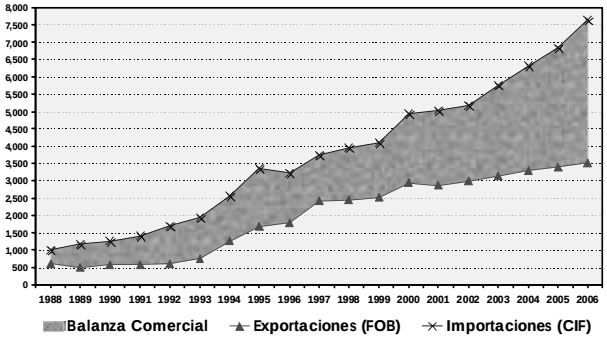
En 2006, el déficit en la balanza comercial aumentó significativamente (19.3%), superando la ampliación de 14% que se reportó en 2005 (gráficas 42 y 43), continuando con la tendencia ascendente que ha observado desde los ochenta. El dinamismo de las importaciones, bastante más alto que el ritmo al que aumentan las exportaciones, ha incidido en el crecimiento sostenido del déficit, el cual se ha acelerado a partir de 2003. En 2006, el déficit en la balanza

Gráfica 42
El Salvador: Cuenta Comercial, Cuenta Corriente y nivel de las RIN
(Millones de dólares)



Cifras negativas significan dèficit
Fuente: Elaborada con datos del BCR.

Gráfica 43
El Salvador: Balanza Comercial
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborada con datos del BCR.

comercial creció sustancialmente, en parte, por la caída de las exportaciones de maquila y por el encarecimiento del petróleo.

1.1 Exportaciones

En 2006, las exportaciones crecieron 3.7%, impulsadas principalmente por las ventas de bienes no tradicionales que aumentaron U$309.5 millones (23.1%). Sin embargo, aunque las exportaciones aumentaron en 2006 a una tasa mayor que el 2.6% de 2005, este crecimiento está por debajo del 15% anual promedio alcanzado en los noventa, y es más bajo que el 5.6% experimentado en 2004 (cuadro 33). En general, las exportaciones se desaceleraron abruptamente en 1997, y a partir de ese año, con excepción de 1998 y 2000, se han mantenido creciendo a tasas más bajas. El freno en el crecimiento de las ventas en el exterior durante los últimos tres años es atribuible, sobre todo, a la desaceleración y posterior caída de las exportaciones de maquila.

En 2006, las exportaciones de bienes tradicionales (café, azúcar y camarón) crecieron 12.8%, luego de haberse recuperado notablemente en 2005, cuando se incrementaron en 40.6%, después de que un año antes apenas aumentaran 1.7%. En 2006, el crecimiento de los bienes tradicionales fue debido a los mejores precios del café y el azúcar en los mercados internacionales.

En el caso del café, el valor de las exportaciones aumentó 15.3%, pero el volumen vendido apenas creció 1.6%, indicando que este incremento se debió principalmente a la mejor cotización del grano. El precio promedio del quintal de café pasó de US$98.5 en 2005 a US$111.84 en 2006 (cuadro 34), un incremento de 13.5%. El precio por quintal de café ha superado los US$100 desde abril de 2005, salvo algunos meses, llegando a su pico en agosto de 2006, cuando el quintal de café salvadoreño exportado se vendió a un precio promedio de US$115.29.

Sin embargo, a pesar de la mejoría de los precios internacionales, este hecho todavía no se ha reflejado plenamente en la producción cafetalera, mostrando además un exiguo aumento en el volumen exportado en 2006, aunque se logró revertir la caída en el volumen exportado que se experimentó un año antes. El sector cafetalero todavía no se ha recuperado completamente de la crisis que atravesó por la caída de los precios internacionales entre 1999 y 2002; además, se estima que la erupción del volcán Ilamatepec en 2005 perjudicó un 25% de la cosecha de las zonas afectadas; por otro

Cuadro 33
El Salvador: principales rubros de exportación
(Millones de US$)

Productos	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006 1/
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**	**262.8**
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	188.7
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	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	71.7
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	2.4
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**	**1,339.0**	**1,648.5**
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	913.0	1027.1
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	426.0	621.4
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**	**1,814.5**	**1,602.0**
SUBTOTAL (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	1,572.1	1,911.3
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	3,386.6	3,513.3
Crecimiento anual porcentaje 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	2.6	3.7
Crecimiento anual porcentaje 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	13.81	21.58

1/ Cifras preliminares.
Fuente: Informe Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Cuadro 34
El Salvador: productos tradicionales de exportación

Rubros	Unidades	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006 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	188.7
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	2,058.0	1,744.0	1,755.0	1,661.0	1,687.0
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	111.84
ALGODON																	
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	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
AZUCAR																	
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	71.7
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	6,485.8
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	11.05
CAMARON																	
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	2.4
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	200.0
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	12.00

1/ Cifras preliminares.
Fuente: Informe Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador.

lado, las lluvias y vientos experimentados en noviembre y diciembre de 2006, también afectaron la producción de algunas fincas. No obstante, expertos en la materia señalan que las expectativas para el sector para los próximos dos años se mantienen optimistas.

Las ventas de café han estado concentradas prácticamente en cuatro destinos. En 2006, el 49.2% del valor exportado fue vendido a Estados Unidos, el 44.9% a Alemania, el 12.5% tuvo como comprador a Japón y el 12.1% fue adquirido por Bélgica.

Se ha continuado promocionando la venta de cafés diferenciados que son mejor cotizados, y cuyas exportaciones han crecido significativamente desde la cosecha 2004/05. No obstante, datos del Consejo Salvadoreño del Café (CSC) muestran que las exportaciones de café diferenciados correspondientes a la cosecha 2006/07 se han mantenido prácticamente iguales que las exportaciones de la cosecha anterior, aunque aumentaron su participación dentro de las exportaciones totales de café, llegando a ser aproximadamente un 35% del total. Se observó un aumento de las ventas de café orgánico, sostenible y fino, y una disminución de las de café gourmet y *fair trade*, comparando las exportaciones de la cosecha 2006/07 con las de la cosecha 2005/06.

El valor de las exportaciones de azúcar, luego de tener un extraordinario aumento de 78.7% en 2005, mostraron un desempeño mucho más modesto al crecer 7.7% en 2006 (cuadro 33), en lo que incidió la caída de 15.6% en el volumen vendido de este producto. Esta reducción en el volumen exportado se debió, en parte, a una ligera reducción en la cosecha nacional y a un aumento de la demanda interna.

El extraordinario desempeño de las exportaciones de azúcar en 2005, estuvo relacionado con los mejores precios internacionales, y con la mayor productividad de los ingenios salvadoreños. En 2006, el sector siguió beneficiándose de los buenos precios en los mercados internacionales, donde se alcanzó el precio promedio más alto en los últimos años, que llegó a US$0.12 la libra en diciembre de ese mismo año. El precio promedio de las exportaciones de azúcar salvadoreña pasó de US$8.66 por quintal en 2005 a US$11.05 el quintal en 2006 (cuadro 34).

Esta mejoría en los precios internacionales del azúcar ha estado en parte relacionada con las especulaciones de que los elevados precios del crudo estimularán a los principales países azucareros, Brasil entre otros, a destinar parte de su cosecha a la fabricación de biocombustibles como el etanol.

Por otro lado, la entrada en vigencia del CAFTA en marzo de 2006, significó para el país un aumento de 24 mil toneladas en la cuota para el primer año, en un mercado preferencial donde se recibe un pago extra de US$0.09 por libra.

Aproximadamente el 31% del valor exportado del azúcar fue vendido a Estados Unidos, el 23% tuvo como destino Malasia, país que en 2005 no aparecía como comprador de este bien, el 18.9% fue comprado por la Federación de Rusia, siguiéndole Indonesia (12.9%), Canadá (12.5%) y por último Portugal con una participación de solo 1.6%.

Las expectativas para el sector son optimistas ante la cuota creciente en el mercado estadounidense por el CAFTA, y con la cuota que abrirá el Tratado de Libre Comercio con Taiwán cuando entre en vigencia, probablemente en 2008; las estimaciones de la Asociación Azucarera Salvadoreña indican que cerca de un 10% de la producción nacional se venderá a esos dos países, bajo el amparo de los tratados. Por otro lado, se espera que se logre una reducción de los subsidios que la Unión Europea otorga a sus exportadores de azúcar, lo que también contribuye a las expectativas positivas. Finalmente, una de las grandes apuestas del sector es la producción de etanol, por lo que el sector está solicitando la pronta aprobación de un marco legal que dé seguridad e incentivos para la producción de este biocombustible.

En cuanto a las exportaciones de camarón, éstas han venido perdiendo participación en los últimos años, lo que las ha hecho poco significativas, con una representación de apenas 0.9% en las exportaciones de bienes tradicionales. El pobre desempeño en las ventas de este producto se ha venido manifestando en los últimos años, como resultado de los efectos negativos originados por fenómenos naturales, la sobreexplotación, la contaminación y el aumento de los costos asociados con el encarecimiento del petróleo, así como por la entrada de otros competidores en el mercado mundial. En 2006, las exportaciones de camarón cayeron 16.9%, llegando a ser apenas US$2.4 millones, a pesar de la mejoría en el precio que se registró en 2005 y 2006, luego de varios años con una tendencia a la baja (cuadro 33).

Con respecto a las exportaciones no tradicionales, éstas son las que han mostrado el mayor dinamismo al crecer a una tasa del 23.1% en 2006, muy por encima del 10.1% que crecieron en 2005. Las ventas hacia fuera de Centroamérica fueron las que se aceleraron significativamente con una tasa de 45.9%, bastante arriba de su crecimiento promedio en los últimos años. Este buen desempeño de las ventas fuera de la región hizo que pasaran de una participación en las exportaciones de no tradicionales de 31.8% en 2005 a 37.7% en 2006. Por su parte, las ventas de bienes no tradicionales a Centroamérica también mejoraron su crecimiento con una tasa de 12.5%, luego de crecer 11.2% un año antes. El buen desempeño de las no tradicionales junto con la caída de las exportaciones de la maquila hizo que en 2006, por primera vez en los últimos años, las ventas de bienes no tradicionales superaran el valor exportado de maquila, que había sido el principal rubro exportador del país.

El crecimiento de las exportaciones no tradicionales fue favorecido, entre otros, por los programas gubernamentales de apoyo a las exportaciones, principalmente de productos étnicos, alimenticios y agroindustriales, y por los programas de capacitación y apoyo que tienen como objetivo facilitar y promover la actividad exportadora de las pequeñas y medianas empresas. Además, se ha logrado atraer inversiones en rubros no tradicionales, inversiones que en buena parte buscan penetrar al mercado estadounidense, aprovechando las ventajas derivadas del tratado de libre comercio con ese país.

Especialmente positivo fue el crecimiento de bienes no tradicionales hacia Estados Unidos, principalmente alcohol etílico y otros bienes alimenticios y agroindustriales, los que también han aprovechado las ventajas que ha traído la entrada en vigencia del CAFTA. Además, se tienen expectativas positivas de que las exportaciones de no tradicionales continuarán creciendo en la medida que se avance en los programas de desgravación del CAFTA, se incorporen nuevas inversiones, y se continúe capacitando y apoyando a la pequeña y mediana empresa exportadora. Asimismo, se espera que la firma de nuevos tratados, sobre todo con la Unión Europea, facilite la diversificación de los mercados a los que se dirigen las exportaciones salvadoreñas y la diversificación de bienes.

Aproximadamente el 38% del aumento registrado en el valor exportado de no tradicionales se originó por el incremento de las exportaciones de alcohol etílico sin desnaturalizar, que llegó a ser el primer bien no tradicional de exportación en 2006, donde cerca del 98.7% del valor de estas exportaciones fue vendido en el mercado estadounidense. Las proyecciones de exportación de este bien son positivas e incluyen diversificar los destinos a países como Japón, China y la Unión Europea. Además, se está considerando también abastecer el mercado nacional, lo que será factible únicamente si existe el marco legal apropiado.

Las exportaciones de alcohol etílico pasaron de US$28.4 millones en 2005 a US$157.3 millones en 2006. Este bien ya contaba con beneficios bajo la Iniciativa de la Cuenca del Caribe (ICC), pero estos beneficios fueron ampliados con el CAFTA, otorgando cuotas para exportar bajo una regla de origen flexible que permite la utilización de materia prima extranjera. Esto explica, en parte, que las importaciones de alcohol etílico sin desnaturalizar también hayan crecido aceleradamente, pasando de US$42.2 millones en 2005 a US$176.3 millones en 2006, siendo cerca del 63.9% adquirido de Brasil y aproximadamente un 34.8% de la República Popular de China.

Los principales productos no tradicionales de exportación fueron, además del alcohol etílico, los medicamentos preparados; hierro, acero y sus manufacturas; papel higiénico; productos laminados de hierro o acero; productos a base de cereales obtenidos por insuflado o tostado; envases de papel y cartón; productos de panadería, pastelería y galletería; máquinas, otros aparatos y material eléctrico, que juntos representaron el 33.6% de las exportaciones de no tradicionales en 2006.

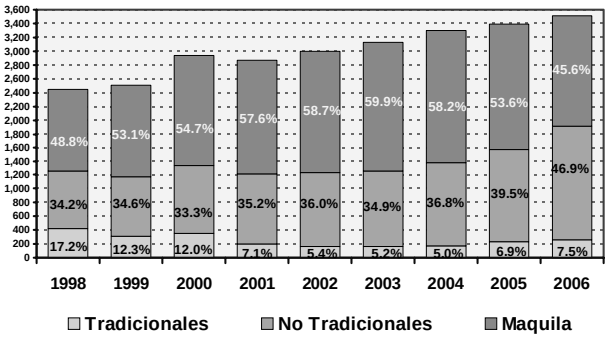
Por otro lado los rubros que más crecieron, aparte del alcohol etílico, fueron las exportaciones de medicamentos preparados que aumentaron US$13.7 millones (17.34%), papel higiénico, con un incremento de US$11.4 millones (23.8%) y los productos de panadería, pastelería y galletería, con un aumento de US$10.9 millones (26.4%). Otros bienes que registraron aumentos importantes, pero cuya participación en el total de exportaciones no tradicionales es baja, fueron la gasolina y combustible para aviones y el gas oil, diesel y otros (fuel oil).

Algunos rubros registraron una reducción en sus exportaciones, tal es el caso de los productos laminados de hierro o acero; hilados de algodón; ropa interior y complementos de vestir; lomos de atún cocidos, congelados; hilados de algodón; y pañuelos, servilletas, toallas, pañales y artículos similares, papel utilizado para hacerlos; los demás pescados, crustáceos y moluscos, entre otros.

En cuanto a la maquila, ésta continuó su tendencia decreciente a un mayor ritmo, cayendo 11.7% en 2006, luego de contraerse 5.4% en 2005 (cuadro 33). Las exportaciones de maquila llegaron a representar un 60% de las exportaciones totales del país en 2003, por lo que su caída incidió en forma importante en la desaceleración de las exportaciones totales. A partir de 2004 estas exportaciones han reducido su participación dentro del total exportado, llegando en 2006 a representar un 45.6% de las ventas externas totales del país, lo que, sin embargo, indica que siguen siendo todavía un rubro exportador importante para el país (gráfica 44).

La entrada de China a la OMC y la eliminación de las cuotas para textiles y sus confecciones representaron una gran competencia para la maquila en el mercado estadounidense. Ante este cambio en el escenario

Gráfica 44
El Salvador: exportaciones
(Millones de dólares y porcentajes con respecto al total exportado)



Fuente: Informe Comercio Exterior del BCR.

mundial, algunas empresas cerraron y se estima que se perdieron cerca de 7,000 puestos de trabajo.

La estrategia del sector para hacer frente a la competencia china ha sido pasar a elaborar prendas de vestir de mayor valor agregado y ofrecer el paquete completo, desde el diseño, elaboración de telas, hasta el corte y confección. Además, se quiere aprovechar la cercanía geográfica del país con Estados Unidos, y el reconocimiento que tiene la maquila salvadoreña por la calidad y el cumplimiento de los tiempos de entrega. Los empresarios del sector tienen expectativas optimistas para el futuro, aunque la restricción para usar insumos asiáticos y obtener origen bajo el CAFTA, no deja de preocupar a algunos por la pérdida de competitividad que puede significar. No obstante, la mayoría coincide en esperar que la actividad de maquila textil empiece su recuperación en 2007.

Por su parte, el gobierno ha apoyado estos esfuerzos, buscando mejorar el clima de negocios y atraer nuevas inversiones al sector bajo esta nueva óptica, lo que se espera genere resultados positivos en 2007.

En esta línea, se están estudiando una serie de reformas a la Ley de Zonas Francas Industriales y de Comercialización, la cual ha quedado rezagada con los cambios en las reglas que rigen el comercio mundial. Además, con el rápido crecimiento del comercio mundial de servicios, en 2007 se aprobó la Ley de Servicios Internacionales, que otorga una serie de incentivos al sector servicios y brinda seguridad jurídica, cumpliendo al mismo tiempo con las disposiciones de la Organización Mundial de Comercio (OMC).

1.2 Importaciones

En 2006, las importaciones crecieron 11.6%, muy por encima del 8% al que crecieron en 2005, observándose un incremento tanto en las compras de bienes de consumo, como de bienes intermedios y de capital, siendo las importaciones de estos dos últimos rubros los que observaron la mayor aceleración (cuadro 35).

El valor de las importaciones de bienes de consumo aumentó US$316.7 millones (15.2%), tanto por el aumento de bienes no duraderos como de bienes duraderos, estos últimos mostrando mayor dinamismo. Las importaciones de aceites de petróleo e hidrocarburos gaseosos, dentro de los bienes intermedios, aumentaron US$25.4 millones debido al efecto precio, mientras que el volumen importado disminuyó.

Las compras de bienes intermedios registraron el mayor aumento en términos absolutos, US$470.1 millones (20.2%), muy por encima del 11% al que crecieron en 2005. En este resultado fue decisivo el incremento de US$410.9 millones de compras que realizó el sector industrial, de los cuales US$142.6 millones, un 34.7% del aumento, fueron por las mayores compras de petróleo crudo y aceites de petróleo y coque. Por otro lado, se registró una reducción en las compras de bienes intermedios para el sector agropecuario, principalmente por el menor valor importado de fertilizantes.

En cuanto a los bienes de capital, estas importaciones crecieron a una tasa similar a la de los bienes intermedios, 20.3%, aumentando US$205.7 millones, mostrando mucho mayor dinamismo que en 2005, año en el que estas importaciones apenas crecieron 2.5%. Con excepción del sector bancario, cuyas importaciones de bienes de capital fueron similares a las realizadas un año antes, el resto de sectores aumentaron el valor de las compras de bienes de capital. El sector de transporte y comunicaciones es el que adquirió el mayor monto, seguido por el sector industrial; además, este último sector registró el aumento más grande en el valor importado, junto con el de electricidad, agua y servicios.

La caída de US$199.1 millones en las compras de bienes importados realizadas por la maquila ha evitado que las importaciones crezcan a un mayor ritmo. La desaceleración y posterior caída en los dos últimos años de las compras de bienes para la maquila, ha frenado el crecimiento de las importaciones desde 2003 (cuadro 35).

En los últimos años, el precio al que el país ha adquirido el petróleo crudo ha presentado una tendencia ascendente que se agudizó en 2005, cuando el precio

Cuadro 35
El Salvador: Clasificación económica de las importaciones
(Millones de dólares)

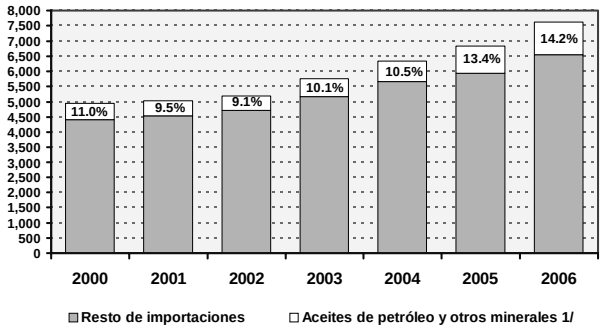
	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006 1/
1. **BIENES DE CONSUMO**	372.7	489.0	522.0	597.7	802.3	792.1	917.9	930.4	1,004.5	1,218.4	1,279.6	1,368.4	1,589.5	1,784.2	2,088.1	2,404.8
Duraderos	50.7	71.2	81.2	105.1	144.6	114.7	149.2	141.3	167.5	177.4	175.2	184.5	272.4	336.2	332.1	443.9
No durareros	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	1,756.0	1,960.9
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	2,328.0	2,798.1
Industria manufacturera	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	1,827.5	2,238.4
(Petróleo)	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	375.2
Agropecuario	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	135.7
(Fertilizantes)	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	42.9
Construcción	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	388.5
Otros	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	35.5
3. **BIENES DE CAPITAL**	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	1,015.3	1,221.0
Industria manufacturera	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	257.8	281.8	347.6
Agropecuario	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	17.6
Construcción	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	81.5
Transporte y comunicaciones	148.9	205.5	257.4	331.0	413.2	286.9	287.9	321.3	396.4	413.3	355.4	349	387.7	437	418.0	445.9
Otros	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	328.4
4. **Importaciones de Maquila**	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	1,402.9	1,203.8
TOTAL IMPORT. SIN MAQUILA	1,406.0	1,698.4	1,924.8	2,251.9	2,856.1	2,671.2	2,974.4	3,121.4	3,140.0	3,794.7	3,866.0	3,909.4	4,374.9	4,870.8	5,431.4	6,423.9
TOTAL IMPORT. CON MAQUILA	1,506.3	1,854.4	2,144.8	2,573.9	3,329.1	3,221.8	3,740.1	3,968.2	4,094.7	4,947.4	5,026.6	5,192.1	5,754.1	6,327.9	6,834.3	7,627.7
Crecimiento anual (%) sin maquila	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	11.51	18.27
Crecimiento anual (%) con maquila	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	8.0	11.6
IMPORTACIONES																
- MCCA	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	1154.1
- Resto del Mundo	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	4,416.5	5,269.9
- Maquila	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	1,402.9	1,203.8

1/ Cifras preliminares
Fuente: Informe de Comercio Exterior del BCR.

promedio en ese año fue un 32.8% más alto que el registrado en 2004. En 2006, el precio de compra del crudo continuó ascendiendo, alcanzado un récord de US$81.64 el barril en febrero de ese año; pasando de un precio promedio por barril de US$50.23 en 2005 a US$61.08 en 2006, un incremento de 21.9%. El aumento del 6.6% en el volumen de petróleo crudo importado junto con el encarecimiento del mismo, llevó a un aumento de US$86.3 millones en la factura por petróleo crudo, un aumento de 29.9%.

Si se considera el total de las importaciones de petróleo y otros minerales, hidrocarburos gaseosos y coque de petróleo -donde está incluido el petróleo crudo-, el valor de estas compras pasó de US$912.6 millones en 2005 a US$1,081 millones en 2006, un aumento de US$168.4 millones (18.5%), responsable de un 17% del incremento de las importaciones totales, y equivalente a un 14.2% del total importado en 2006 (gráfica 45).

Gráfica 45
El Salvador: importaciones totales
(Millones de dólares y porcentajes con respecto al total importado)



1/ Incluye hidrocarburos gaseosos y coque de petróleo.
Fuente: Informe Comercio Exterior del BCR.

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, y la inflación en el país continúa siendo la más baja en la región. No obstante, el alza del precio del petróleo se hace sentir cada vez más en el poder adquisitivo de la población.

Entre los principales bienes importados en 2006 pueden mencionarse: petróleo y sus aceites e hidrocarburos, con una participación de 16.8%; hierro en bruto, láminas, barras, tubos, alambres y clavos, con una participación mucho más baja (5.1%), máquinas y aparatos mecánicos; automóviles, chasis, carrocerías y remolques; medicamentos y productos farmacéuticos; emisores-receptores de televisión, radiodifusión y radiotelefonía; y alcohol etílico sin desnaturalizar; estos rubros han representado el 41.4% de las importaciones totales.

Aparte de los combustibles, sobresale el aumento en las compras de alcohol etílico sin desnaturalizar que aumentaron US$134.1 millones; las importaciones de hierro en diferentes formas, se incrementaron US$88.6 millones; los emisores-receptores de televisión radiodifusión, radiotelefonía se expandieron US$77 millones; seguido de las importaciones de máquinas y aparatos mecánicos que presentaron un incremento de US$64.7 millones.

2. Balanza de pagos

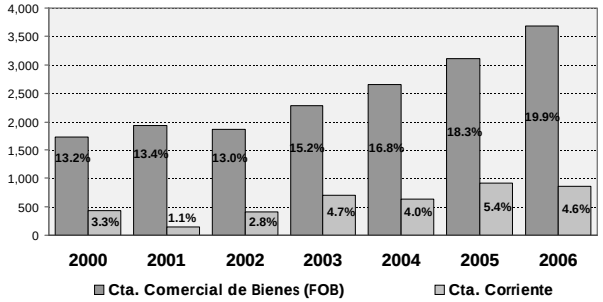
En este apartado se analiza la Cuenta Corriente y la Cuenta de Capital y Financiera que, junto con la cuenta de Errores y Omisiones, constituyen la Balanza de Pagos.

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.

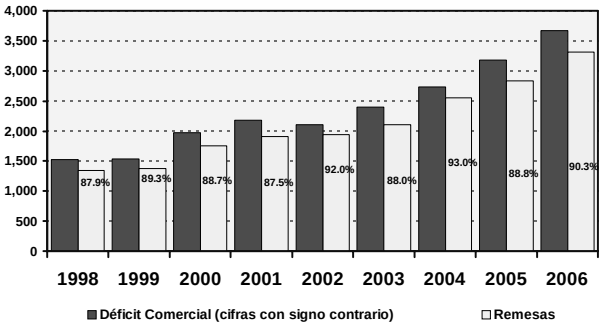
Desde 1989, con excepción de 1997, el saldo en cuenta corriente ha sido negativo, déficit que se amplió significativamente a partir de 2002 (cuadros 36 y 37). En 2006, el saldo en cuenta corriente fue de -US$854.9 millones, experimentándose una reducción del 6.1% en el déficit, contrario al ensanchamiento experimentado en 2005. La reducción de este déficit fue originada principalmente por los saldos positivos de las cuentas de servicios y de transferencias que compensaron el ensanchamiento del déficit en la cuenta de bienes, siendo decisivo el aumento de US$485.5 millones en las entradas por remesas (cuadro 38 y gráficas 46 y 47).

Gráfica 46
El Salvador: Déficit en cuenta comercial y cuenta corriente
(Millones de dólares, porcentajes del PIB)



Déficit aparece con signo contrario
Fuente: Elaborado con datos del BCR.

Gráfica 47
El Salvador: Déficit comercial y remesas
(Millones de dólares y porcentajes)



Las cifras en porcentaje indican financiamiento del déficit comercial por las remesas.
Fuente: Elaborado con datos del BCR.

Es positivo que se haya podido alcanzar un superávit en la cuenta de servicios, la cual un año antes mostraba un déficit, lo que se logró principalmente por el aumento significativo en los ingresos netos por concepto de viajes y comunicaciones, que compensó el aumento en el saldo negativo de la subcuenta de transporte, que es la que presenta el mayor déficit de todas las subcuentas que componen la cuenta de servicios; la subcuenta de transporte ha sido afectada negativamente por el encarecimiento de los combustibles. Además, aunque tienen menor participación dentro de los flujos por servicios, también aumentó el superávit de la subcuenta comunicaciones y la de servicios de construcción; la subcuenta de comunicaciones se ha mantenido superavitaria en los últimos años, favorecida por el aumento de los ingresos por servicios de telecomunicaciones y centros de llamadas.

El superávit de la balanza de servicios alcanzado por primera vez en 2006, refleja el desarrollo del sector servicios en los últimos años en el país, lo que también se ha manifestado en un aumento de las exportaciones de servicios, siendo los principales rubros exportadores de servicios: viajes, transporte y comunicaciones.

Los ingresos por servicios de transporte han crecido sostenidamente en los últimos años, siendo el origen del 23.4% de los ingresos por ventas de servicios en 2006; sin embargo, se aceleró más el monto de los pagos por este mismo concepto, lo que hace que la subcuenta de transporte sea deficitaria. Por el contrario, los ingresos por viajes, dentro de los cuales está contemplado el turismo, han crecido rápidamente y, además, a partir de 1998 han superado los egresos por este mismo concepto, lo que ha permitido mantener un saldo positivo en esta subcuenta y han desplazado al transporte como principal exportación de servicios (gráfica 48). Los ingresos por viajes han incrementado significativamente su participación, llegando a representar el 57.9% de las exportaciones totales de servicios en 2006. En cuanto a las exportaciones por comunicaciones, dentro de los cuales están contemplados los ingresos por *call centers* y llamadas telefónicas, éstas han mostrado una tendencia ascendente en los últimos años, aunque su participación se ha reducido en el total de exportaciones de servicios debido al crecimiento más rápido de los ingresos por viajes; no obstante, esta subcuenta ha presentado sostenidamente un superávit, el cual se ha ampliado durante los últimos años.

Cuadro 36
Balanza de Pagos, 1987-1999
(Millones de dólares)

	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
Exportaciones de bienes (FOB)	651.9	655.8	576.6	663.2	720.0	795.5	1032.1	1,249.3	1,652.1	1,789.2	2,415.9	2,446.1
Export. de bienes (FOB) sin maquila	590.9	608.8	497.5	582.2	588.0	597.5	742.0	818.9	1,005.5	1,024.3	1,359.1	1,257.1
Importaciones de bienes (CIF)	1,040.6	1,042.6	1,220.6	1,324.1	1,506.3	1,654.6	2,144.7	2,574.0	3,329.1	3,221.8	3,740.1	3,968.2
Importación de bienes (CIF) sin maquila	994.1	1,006.9	1,161.3	1,262.5	1,406.0	1,698.5	1,924.7	2,252.0	2,856.1	2,671.2	2,974.4	3,121.4
Balanza Comercial	-388.7	-386.8	-644.0	-660.9	-786.3	-859.1	-1,112.6	-1,324.7	-1,677.0	-1,432.6	-1,324.2	-1,522.1
Balanza Comercial sin maquila	-403.2	-398.1	-663.8	-680.3	-818.0	-1,101.0	-1,126.0	-1,433.1	-1,850.6	-1,646.9	-1,615.3	-1,864.3
Servicios Netos	-30.4	-58.1	-39.2	-23.0	21.1	15.1	-12.9	21.6	26.0	9.8	55.7	-81.9
Transferencias Netas 1/	573.2	508.6	519.2	568.6	721.3	934.4	1,043.5	1,285.2	1,389.5	1,254.5	1,363.6	1,509.4
Cuenta Corriente	139.6	52.4	-183.8	-134.6	-117.8	-151.5	-82.0	-17.9	-261.5	-168.3	95.1	-94.6
Cuenta Corriente (Excl. transferencias oficiales)	-238.7	-235.2	-466.2	-357.9	-296.3	-378.0	-302.3	-302.4	-455.9	-229.9	40.7	-113.6
Cuenta de Capital 1/	-65.5	-122.9	150.9	226.1	66.0	211.4	251.5	161.0	408.1	333.2	266.3	385.8
Capital Oficial	57.6	62.0	150.2	1.1	29.3	161.1	140.8	176.8	123.5	244.0	219.2	-21.4
Capital Bancario	-96.2	-46.4	55.2	-0.7	-84.9	-35.5	-13.3	-30.9	283.1	51.5	161.0	-54.2
Capital Privado 2/	-26.9	-138.5	-54.5	225.7	121.6	85.8	124.0	15.1	1.5	37.7	-113.9	461.4
Errores y Omisiones												
Saldo Balanza de Pagos	74.1	-70.5	-32.9	91.5	-51.8	59.8	169.5	143.1	146.6	164.9	362.4	303.2
Reservas Internacionales Netas												
Banco Central - Variación 3/	-58.0	41.7	-36.6	-118.0	-42.0	-59.8	-144.3	-143.1	-146.6	-164.9	-362.4	-303.2
Banco Central - Nivel RIN	286.8	245.1	281.7	398.8	440.8	500.6	644.9	788.0	934.6	1,099.5	1,462.1	1,765.3
Bancos Comerc. y Financieras-Variación 3/								77.2	188.7	-49.5	76.3	111.0
Bcos. Comerc. y Financieras - Nivel RIN								-74.4	-263.1	-213.6	-289.9	-178.9
DATOS INFORMATIVOS												
Tipo de Cambio								8.75	8.75	8.75	8.75	8.75
Meses de Importación con RIN. BCR								3.7	3.4	4.1	4.7	5.3

Cifras preliminares del Banco Central de Reserva

1/ A partir de 1999 esta cuenta no es comparable con la misma cuenta de años anteriores.

2/ Incluye errores y omisiones, hasta 1998.

3/ Signo (-) significa aumento.

Fuente: Banco Central de Reserva.

Cuadro 37
Balanza de Pagos, 1999-2006
(Millones de dólares)

Concepto	1999			2000			2001			2002			2003			2004			2005 1/			2006 1/		
	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos
CUENTA CORRIENTE	**4,878.3**	**5,117.6**	**-239.3**	**5,633.2**	**6,063.7**	**-430.5**	**6,137.6**	**6,287.9**	**-150.3**	**6,073.3**	**6,478.4**	**-405.1**	**6,441.8**	**7,144.0**	**-702.2**	**7,189.8**	**7,821.6**	**-631.8**	**7,658.4**	**8,569.2**	**-910.9**	**8,704.8**	**9,559.7**	**-854.9**
I. Bienes y Servicios	**3,174.9**	**4,713.5**	**-1,538.6**	**3,661.6**	**5,636.1**	**-1,974.5**	**3,595.2**	**5,778.1**	**-2,182.9**	**3,803.1**	**5,907.7**	**-2,104.6**	**4,101.1**	**6,494.6**	**-2,393.4**	**4,411.8**	**7,151.2**	**-2,739.4**	**4,556.5**	**7,743.7**	**-3,187.2**	**5,070.3**	**8,740.9**	**-3,670.6**
A. Bienes FOB	2,534.3	3,890.4	-1,356.1	2,963.2	4,702.8	-1,739.6	2,891.6	4,824.1	-1,932.5	3,019.9	4,884.8	-1,864.9	3,152.6	5,439.3	-2,286.6	3,336.7	5,998.6	-2,661.9	3,428.8	6,533.6	-3,104.9	3,567.3	7,256.6	-3,689.3
B. Servicios	640.6	823.1	-182.5	698.4	933.3	-234.9	703.6	954.0	-250.4	783.2	1,022.9	-239.7	948.5	1,055.3	-106.8	1,075.1	1,152.6	-77.5	1,127.7	1,210.1	-82.4	1,503.0	1,484.3	18.7
II. Renta	**112.9**	**395.1**	**-282.2**	**141.3**	**394.4**	**-253.1**	**168.9**	**434.6**	**-265.7**	**159.1**	**482.5**	**-323.4**	**140.4**	**563.5**	**-423.1**	**143.6**	**603.7**	**-460.1**	**182.7**	**754.1**	**-571.4**	**237.9**	**757.0**	**-519.2**
III. Transferencias	**1,590.5**	**9.0**	**1,581.5**	**1,830.3**	**33.2**	**1,797.1**	**2,373.5**	**75.2**	**2,298.3**	**2,111.1**	**88.2**	**2,022.9**	**2,200.2**	**85.9**	**2,114.3**	**2,634.4**	**66.7**	**2,567.7**	**2,919.2**	**71.4**	**2,847.8**	**3,396.6**	**61.8**	**3,334.8**
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	**835.6**	**390.4**	**445.2**	**1,128.2**	**685.9**	**442.3**	**1,526.7**	**919.7**	**607.0**	**2,247.0**	**1,226.4**	**1,020.6**	**1,638.3**	**792.5**	**845.7**	**1,145.5**	**894.1**	**251.4**	**1,631.0**	**667.8**	**963.2**	**1,702.8**	**660.7**	**1,042.2**
I. CUENTA DE CAPITAL	**78.8**	**0.2**	**78.6**	**109.4**	**0.4**	**109.0**	**199.3**	**0.4**	**198.9**	**209.4**	**0.5**	**208.9**	**113.4**	**0.5**	**112.9**	**100.8**	**0.5**	**100.3**	**94.0**	**0.4**	**93.6**	**96.7**	**0.5**	**96.2**
1. Transferencia de Capital	78.8	0.2	78.6	109.4	0.4	109.0	199.3	0.4	198.9	209.4	0.5	208.9	113.4	0.5	112.9	100.8	0.5	100.3	94.0	0.4	93.6	96.7	0.5	96.2
II. CUENTA FINANCIERA (a+b+c)	**756.8**	**390.2**	**366.6**	**1,018.8**	**685.5**	**333.3**	**1,327.4**	**919.3**	**408.1**	**2,037.6**	**1,225.9**	**811.7**	**1,524.9**	**792.0**	**732.9**	**1,044.7**	**893.6**	**151.1**	**1,537.0**	**667.4**	**869.6**	**1,606.1**	**660.2**	**945.9**
a) Activos (1 + 2 + 3)	**0.0**	**182.4**	**-182.4**	**5.0**	**253.9**	**-248.9**	**194.1**	**762.3**	**-568.2**	**107.0**	**594.2**	**-487.2**	**135.9**	**714.9**	**-579.0**	**131.0**	**368.8**	**-237.8**	**140.5**	**432.3**	**-291.8**	**211.7**	**25.4**	**186.3**
1. Inversión Directa en el Exterior	0.0	53.8	-53.8	5.0	0.0	5.0	9.7	0.0	9.7	25.7	0.0	25.7	0.0	18.6	-18.6	53.3	0.0	53.3	0.0	217.3	-217.3	50.1	0.0	50.1
2. Inversión de cartera	0.0	1.7	-1.7	0.0	8.9	-8.9	0.0	126.5	-126.5	9.8	299.0	-289.2	0.0	263.7	-263.7	0.0	209.7	-209.7	93.6	0.0	93.6	69.6	0.0	69.6
3. Otra inversión	0.0	126.9	-126.9	0.0	245.0	-245.0	6.7	635.8	-629.1	71.5	295.2	-223.7	135.9	116.4	19.5	25.2	159.1	-133.8	46.9	215.0	-168.1	92.0	25.4	66.6
b) Pasivos (1 + 2 + 3)	**756.8**	**0.0**	**756.8**	**968.3**	**431.6**	**536.7**	**1,133.3**	**157.0**	**976.3**	**1,807.1**	**631.7**	**1,175.4**	**1,389.0**	**77.1**	**1,311.8**	**913.7**	**524.8**	**388.9**	**1,337.6**	**235.1**	**1,102.5**	**1,394.4**	**563.2**	**831.2**
1. Inversión Directa	215.8	0.0	215.8	173.4	0.0	173.4	279.0	0.0	279.0	470.2	0.0	470.2	141.7	0.0	141.7	376.3	0.0	376.3	605.4	0.0	605.4	203.7	0.0	203.7
2. Inversión de cartera	75.2	0.0	75.2	0.0	16.8	-16.8	155.5	0.0	155.5	780.6	225.8	554.8	453.0	0.3	452.7	216.7	34.8	181.9	209.6	123.2	86.4	736.8	21.7	715.1
3. Otra inversión	465.8	0.0	465.8	794.9	414.8	380.1	698.8	157.0	541.8	556.3	405.9	150.4	794.3	76.8	717.5	320.7	490.0	-169.3	522.6	111.9	410.6	453.9	541.5	-87.7
c) Activos de Reserva	**0.0**	**207.8**	**-207.8**	**45.5**	**0.0**	**45.5**	**177.7**	**0.0**	**177.7**	**123.5**	**0.0**	**123.5**	**0.0**	**316.2**	**-316.2**	**52.5**	**0.0**	**52.5**	**58.9**	**0.0**	**58.9**	**0.0**	**71.6**	**-71.6**
Errores y Omisiones	**0.0**	**199.9**	**-199.9**	**0.0**	**11.8**	**-11.8**	**0.0**	**456.7**	**-456.7**	**0.0**	**615.5**	**-615.5**	**0.0**	**143.5**	**-143.5**	**380.3**	**0.0**	**380.3**	**0.0**	**52.3**	**-52.3**	**0.0**	**187.3**	**-187.3**
TOTAL	**6,196.2**	**6,196.2**	**0.0**	**6,761.4**	**6,761.4**	**0.0**	**7,664.3**	**7,664.3**	**0.0**	**8,320.3**	**8,320.3**	**0.0**	**8,080.0**	**8,080.0**	**0.0**	**8,715.6**	**8,715.5**	**0.0**	**9,289.4**	**9,289.4**	**0.0**	**10,407.6**	**10,407.7**	**0.0**

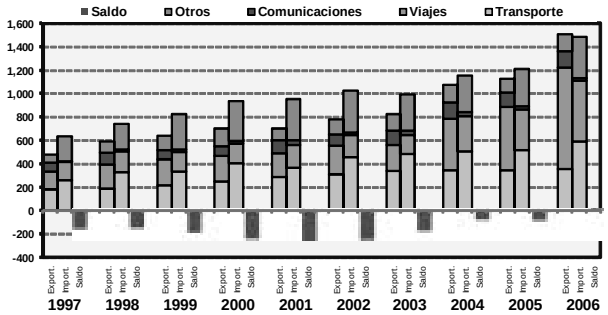
1/ Cifras preliminares
Fuente: Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Departamento de Balanza de Pagos del BCR.

Cuadro 38
Balanza de Pagos, 2005 y 2006
(Millones de dólares)

Concepto	Total anual 2006 1/			Total anual 2005 1/			Variación saldos	
	Créditos	Débitos	Saldos	Créditos	Débitos	Saldos	Absoluta	Porcentual
I. CUENTA CORRIENTE	**8,704.8**	**9,559.7**	**-854.9**	**7,658.4**	**8,569.2**	**-910.9**	**56.0**	**-6.1**
A. BIENES Y SERVICIOS	**5,070.3**	**8,740.9**	**-3,670.6**	**4,556.5**	**7,743.7**	**-3,187.2**	**-483.4**	**15.2**
Bienes FOB	**3,567.3**	**7,256.6**	**-3,689.3**	**3,428.8**	**6,533.6**	**-3,104.9**	**-584.4**	**18.8**
1. Mercancías generales	1,899.4	5,937.8	-4,038.4	1,571.7	5,032.9	-3,461.1	-577.3	16.7
2. Bienes para transformación	1,602.0	1,203.7	398.3	1,814.5	1,402.9	411.6	-13.3	-3.2
3. Reparación de bienes	49.2	52.9	-3.7	25.0	40.1	-15.1	11.4	-75.5
4. Bienes adquiridos en puerto	16.7	62.2	-45.5	17.2	57.7	-40.5	-5.0	12.3
5. Oro no monetario	0.0	0.0	0.0	0.3	0.0	0.3	-0.3	-100.0
Servicios	**1,503.0**	**1,484.3**	**18.7**	**1,127.7**	**1,210.1**	**-82.4**	**101.1**	**-122.7**
1. Transporte	352.1	589.8	-237.7	344.6	516.1	-171.4	-66.3	38.7
2. Viajes	870.7	517.8	352.9	542.9	346.7	196.2	156.7	79.9
3. Comunicaciones	139.5	25.5	114.0	122.7	25.2	97.5	16.5	16.9
4. Construcción	45.4	8.5	36.9	24.1	12.7	11.4	25.5	223.7
5. Seguros	30.1	112.1	-82.1	32.3	101.6	-69.3	-12.8	18.5
6. Financieros	3.4	9.3	-5.9	7.1	13.0	-5.9	0.0	0.0
7. Servicios de información	0.7	3.9	-3.2	0.0	2.9	-2.9	-0.3	10.3
8. Regalías	0.5	27.3	-26.8	2.4	30.4	-28.0	1.2	-4.3
9. Personales, culturales y recreativos	0.0	1.3	-1.3	0.0	1.6	-1.6	0.3	-18.8
10. Servicios gubernamentales	38.8	26.4	12.4	30.3	21.8	8.5	3.9	45.9
11. Otros servicios empresariales	21.9	162.3	-140.4	21.2	138.2	-116.9	-23.5	20.1
Renta	**237.9**	**757.0**	**-519.2**	**182.7**	**754.1**	**-571.4**	**52.2**	**-9.1**
1. Remuneración de empleados	11.9	28.0	-16.1	11.3	24.0	-12.7	-3.4	26.8
2. Renta de la inversión	226.0	729.0	-503.1	171.4	730.1	-558.7	55.6	-10.0
Transferencias	**3,396.6**	**61.8**	**3,334.8**	**2,919.2**	**71.4**	**2,847.8**	**487.0**	**17.1**
1. Gobierno General	13.2	0.0	13.2	19.2	0.0	19.2	-6.0	-31.3
2. Otros sectores	3,383.4	61.8	3,321.6	2,900.0	71.4	2,828.6	493.0	17.4
2.1 Remesas de trabajadores	3,315.7	0.0	3,315.7	2,830.2	0.0	2,830.2	485.5	17.2
2.2 Otras transferencias	67.7	61.8	5.9	69.8	71.4	-1.6	7.5	-468.7
II. CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	**1,702.8**	**660.7**	**1,042.1**	**1,631.0**	**667.8**	**963.2**	**78.9**	**8.2**
A. CUENTA DE CAPITAL	**96.7**	**0.5**	**96.2**	**94.0**	**0.4**	**93.6**	**2.6**	**2.8**
1. **Transferencia de Capital**	**96.7**	**0.5**	**96.2**	**94.0**	**0.4**	**93.6**	**2.6**	**2.8**
1.1 Gobierno General	43.9	0.0	43.9	42.4	0.0	42.4	1.5	3.5
1.2 Otros Sectores	52.8	0.5	52.3	51.6	0.4	51.2	1.1	2.1
B. CUENTA FINANCIERA (A+B+C)	**1,606.1**	**660.2**	**945.9**	**1,537.0**	**667.4**	**869.6**	**76.3**	**8.8**
a) Activos (1+2+3)	**211.7**	**25.4**	**186.3**	**140.5**	**432.3**	**-291.8**	**478.1**	**-163.8**
1. Inversión Directa en el Exterior	50.1	0.0	50.1	0.0	217.3	-217.3	267.4	-123.1
2. Inversión de cartera	69.6	0.0	69.6	93.6	0.0	93.6	-24.0	-25.6
3. Otra inversión	92.0	25.4	66.6	46.9	215.0	-168.1	234.7	-139.6
3.1 Créditos Comerciales	36.2	0.0	36.2	0.0	33.1	-33.1	69.3	-209.4
3.2 Préstamos	14.4	0.0	14.4	6.5	119.6	-113.1	127.5	-112.7
3.3 Monedas y Depósitos	41.4	23.8	17.6	31.4	62.3	-30.9	48.5	-157.0
3.4 Otros Activos	0.0	1.6	-1.6	9.0	0.0	9.0	-10.6	-117.8
b) Pasivos (1+2+3)	**1,394.4**	**563.2**	**831.2**	**1,337.6**	**235.1**	**1,102.5**	**-271.3**	**-24.6**
1. Inversión Directa	203.7	0.0	203.7	605.4	0.0	605.4	-401.7	-66.4
2. Inversión de cartera	736.8	21.7	715.1	209.6	123.2	86.4	628.7	727.7
3. Otra inversión	453.9	541.5	-87.6	522.6	111.9	410.6	-498.2	-121.3
3.1 Créditos Comerciales	44.6	0.0	44.6	0.0	72.9	-72.9	117.5	-161.2
3.2 Préstamos	404.2	538.2	-134.1	522.6	31.8	490.7	-624.8	-127.3
3.3 Monedas y Depósitos	0.8	0.0	0.8	0.0	1.4	-1.4	2.2	-157.1
3.4 Otros Pasivos	4.3	3.2	1.1	0.0	5.8	-5.8	6.9	-119.0
c) Activos de Reserva	**0.0**	**71.6**	**-71.6**	**58.9**	**0.0**	**58.9**	**-130.5**	**-221.6**
DEG	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
Divisas	0.0	71.6	-71.6	58.9	0.0	58.9	-130.5	-221.6
Otros Activos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0		
III. Errores y Omisiones	0.0	187.3	**-187.3**	**0.0**	**52.3**	**-52.3**	**-135.0**	**258.1**
TOTAL	**10,407.7**	**10,407.7**	**0.0**	**9,289.4**	**9,289.4**	**0.0**		

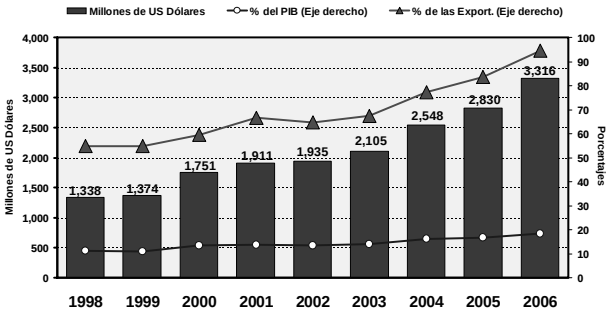
1/ Cifras preliminares
Fuente: Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Departamento de Balanza de Pagos, BCR.

Gráfica 48
Balanza de Pagos: servicios
(Millones de dólares)



Fuente: Elaboración propia con información de la Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Departamento de Balanza de Pagos, Banco Central de Reserva.

Gráfica 49
El Salvador: remesas familiares
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

Los ingresos por turismo han crecido en forma importante, así como las inversiones en el sector turismo. De acuerdo con cifras del Ministerio de Turismo, en 2006 se experimentó un crecimiento de 35.8% en los ingresos por este concepto que llegaron a US$862 millones. La creación del Ministerio de Turismo y la emisión de la Ley de Turismo, junto con el Plan Nacional de Turismo, implementado en 2005, han sido algunos de los elementos que han favorecido esta actividad y han permitido una mayor promoción del país en el exterior como centro de destino. Al mismo tiempo, la gran comunidad de salvadoreños en el exterior también ha contribuido a esta expansión de los ingresos por turismo.

En 2006, las remesas llegaron a US$3,316 millones, creciendo 17.2%, lo que significó una aceleración con respecto al crecimiento de 11.1% que mostraron en 2005, siendo el segundo crecimiento más elevado observado en los últimos seis años. Las divisas por remesas representaron el 18.4% del PIB en 2006, por encima del 16.7% de 2005. La importancia de esta fuente de divisas es evidente al considerar que en 2006 fueron equivalentes al 94.4% del valor total de las exportaciones salvadoreñas, lo que las convierte en un importante motor del crecimiento económico (gráfica 49).

En el aumento del flujo de remesas incidió el favorable desempeño de la economía de Estados Unidos, lo que significó más fuentes de trabajo para la comunidad salvadoreña radicada en ese país. Además, el Programa de Protección Temporal (TPS, por sus siglas en inglés), bajo el cual se han amparado miles de salvadoreños, ha permitido el acceso a mejores puestos de trabajo y ha significado mayor estabilidad laboral. Por otro lado, la realización de los envíos de remesas cada vez más a través del sistema bancario u otras empresas formales, ha permitido una mejor cuantificación de estos fondos.

2.1.1 Cuenta de capital y financiera

La cuenta de capital y financiera fue positiva con US$1,042.1 millones, registrando un aumento de 8.2%, por el superávit logrado en ambas subcuentas: la de capital y la financiera (cuadro 38). El saldo positivo de la subcuenta de capital prácticamente ha permanecido igual; mientras que la cuenta financiera presentó un aumento de 8.8% en su superávit con respecto a un año antes.

La cuenta financiera muestra el resultado de los movimientos de las cuentas de activos y pasivos que mantiene el país con el exterior, así como también refleja el cambio en los activos de reserva. Tanto los activos como los pasivos financieros se desagregan en las subcuentas: a) inversión directa, b) inversión de cartera; y c) otra inversión; esta última incluye los créditos comerciales, préstamos, monedas y depósitos.

El saldo positivo de la cuenta de activos de US$186.3 millones, indica que ha habido más entradas de dinero que salidas, presentando un saldo positivo en las cuentas de inversión directa, inversión de cartera y otra inversión de US$50.1 millones, US$69.6 millones y US$66.6 millones, respectivamente; lo que implica una reducción neta en los activos extranjeros que poseen los salvadoreños.

Mientras que la subcuenta de pasivos registró una saldo superavitario de US$831.2 millones, lo que señala que ha existido un aumento neto de los pasivos que tiene el país con el extranjero. La entrada de dinero por inversión extranjera directa (IED) fue de US$203.7 millones en 2006, una caída de 66.4%, por debajo de la IED captada en 2005 de US$605.4 millones, año en el que se experimentó una entrada de IED mucho más alta que el histórico, debido a importantes inversiones en los sectores de telecomunicaciones y banca, y por la adquisición de una empresa salvadoreña fabricante de cemento por parte de inversionistas suizos.

Por el contrario, se experimentó un aumento importante en las entradas de dinero por inversión de cartera, cuya subcuenta alcanzó un superávit de US$715.1 millones, muy por encima de las entradas netas por el mismo concepto un año antes. Mientras que la subcuenta "otra inversión" que en 2005 presentaba un superávit, en 2006 mostró un déficit de US$87.6 millones, en lo que fueron determinante las salidas de dinero por pago de préstamos que llegaron a US$538.2 millones, superando los US$404.2 millones que se recibieron en el mismo año por préstamos obtenidos en el extranjero.

PROESA, la agencia de promoción de inversiones, ha realizado un papel muy activo en la atracción de inversión extranjera, la que ha tratado de orientar hacia sectores de mayor tecnología y mayor valor agregado, pero donde siempre se destacan las inversiones en el sector textil y de confección. La entrada de inversión extranjera también ha estado determinada por la adquisición de bancos salvadoreños por parte de la banca internacional.

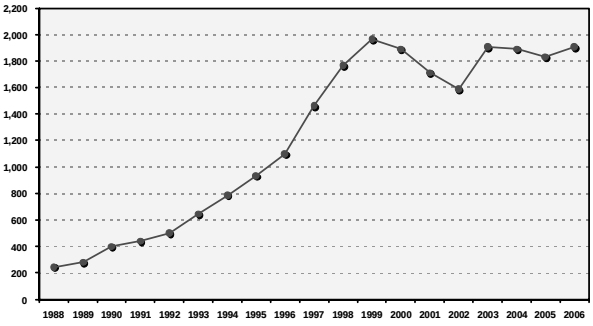
En 2006, el Primer Banco del Istmo (Banistmo) de capital panameño adquirió cerca del 54% de las acciones de Inversiones Financieras Bancosal (IFB); por otro lado, Banco Uno fue adquirido por Citigroup y el Banco Americano por G&T. Además, se observaron entradas de capital para los sectores de *call centers* y de actividades de logística. De acuerdo con datos de PROESA, en 2006, se establecieron siete centros de distribución, entre ellos, uno de paquetes y otro de zippers; se instaló la empresa de capital peruano RAMSA, operador logístico; y la empresa de mensajería y paquetería, UPS, amplió operaciones. Otras empresas que eligieron a El Salvador como país de operaciones son la empresa Arnecom, de capital mexicano y japonés, dedicada a la fabricación de autopartes; y la productora de bebidas Jumex de capital mexicano, entre otras.

Estados Unidos es, por un buen margen, el principal origen de la IED que existe en el país (28.2%), seguido por México (17.4%), Islas Vírgenes (9.5%) y Venezuela (8.2%). Los sectores que concentran la inversión extranjera son el sector industrial y el de electricidad.

En 2006, las entradas netas más grandes de inversión extranjera directa provinieron de Estados Unidos (US$95 millones) y Panamá (US$78 millones), seguido por Italia (US$47.4 millones). Sin embargo, se registró una reducción de US$62.9 millones en el saldo de inversión extranjera directa de Chile.

En cuanto a las reservas internacionales netas (RIN), éstas crecieron sostenidamente desde los ochenta, acelerándose este crecimiento a finales de los noventa, previo a la dolarización, hasta alcanzar un máximo en 1999 (gráfica 50). Durante 2000-2002 cayeron, para aumentar significativamente en 2003, pero sin alcanzar el máximo observado en 1999, y se han mantenido alrededor de ese nivel en los últimos tres años. A finales de 2006, las RIN llegaron a US$1,907.2 millones, un aumento de 4.3% respecto del nivel de finales de 2005.

Gráfica 50
BCR: Nivel de Reservas Internacionales Netas
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

3. Principales socios comerciales

En 2006, los principales socios comerciales del país, por el lado de las exportaciones, han sido: Estados Unidos (57.1%), Guatemala (13%), Honduras (8.0%), Nicaragua (4.8%), y Costa Rica (3.4%) (cuadro 39). En este contexto, preocupa el hecho que en 2006, las ventas de El Salvador a Estados Unidos hayan caído US$48.8 millones, aunque menos que en 2005 cuando se redujeron US$106 millones. Este pobre desempeño ha estado determinado por la caída de las exportaciones de maquila, lo que llevó a una disminución de cerca de 3.6 puntos porcentuales en la participación de Estados Unidos en las exportaciones salvadoreñas en 2006, proporción que ya había caído, aproximadamente 5 puntos porcentuales, un año antes. Esto, a pesar de que ha habido un repunte en el crecimiento de otro tipo de exportaciones a ese mercado, sobre todo de alcohol etílico, bienes agrícolas, agroindustriales y alimenticios,

Cuadro 39
El Salvador: saldo comercial por países
enero-diciembre 2006
(Millones de dólares)

Países	Exportaciones		Importaciones		Saldo comercial	
	Valor	% del total	Valor	% del total	Valor	% del total
Total	**3,513.3**	**100.0**	**7,627.8**	**100.0**	**(4,114.5)**	**(100.0)**
I. Países industrializados	**2,210.1**	**62.9**	**3,718.3**	**48.7**	**(1,508.2)**	**(36.7)**
A. Grupo de los siete (G.7)	2,127.4	60.6	3,555.5	46.6	(1,428.1)	(34.7)
Estados Unidos 1/	2,005.8	57.1	3,085.8	40.5	(1,080.0)	(26.2)
Alemania	59.9	1.7	124.6	1.6	(64.7)	(1.6)
Japón	16.1	0.5	152.6	1.9	(136.5)	(3.3)
Francia	13.1	0.4	47.0	0.6	(33.9)	(0.8)
Reino Unido	4.2	0.1	15.2	0.2	(11.0)	(0.3)
Canadá	21.3	0.6	60.8	0.8	(39.5)	(1.0)
Italia	7.0	0.2	69.4	0.9	(62.4)	(1.5)
B. Otros	82.7	2.4	162.9	2.1	(80.2)	(1.9)
España	59.3	1.7	83.9	1.1	(24.6)	(0.6)
Bélgica Luxemburgo	15.9	0.5	38.5	0.5	(22.6)	(0.5)
Holanda (Países Bajos)	7.0	0.2	29.5	0.4	(22.5)	(0.5)
Dinamarca	0.4	0.0	11.0	0.1	(10.6)	(0.3)
II. Países en desarrollo	**1,157.6**	**32.9**	**2,725.2**	**35.7**	**(1,567.6)**	**(38.1)**
A. Centroamérica	1,027.3	29.2	1,154.1	15.1	(126.8)	(3.1)
Guatemala	455.0	13.0	611.2	8.0	(156.2)	(3.8)
Costa Rica	121.1	3.4	219.2	2.9	(98.1)	(2.4)
Nicaragua	169.0	4.8	150.0	2.0	19.0	0.5
Honduras	282.2	8.0	173.7	2.3	108.5	2.6
B. Otros	130.3	3.7	1,571.1	20.6	(1,440.8)	(35.0)
Panamá 2/	63.1	1.8	206.9	2.7	(143.8)	(3.5)
Argentina	0.1	0.0	125.7	1.6	(125.6)	(3.1)
Brasil	2.2	0.1	301.4	4.0	(299.2)	(7.3)
Chile	0.7	0.0	133.1	1.7	(132.4)	(3.2)
México	41.6	1.2	590.0	7.7	(548.4)	(13.3)
Venezuela	4.7	0.1	135.1	1.8	(130.4)	(3.2)
Belice	11.9	0.3	2.7	0.0	9.2	0.2
Taiwán	6.0	0.2	76.1	1.0	(70.1)	(1.7)
III. Demás países	**145.5**	**4.1**	**1184.3**	**15.5**	**(1,038.8)**	**(25.2)**
Países seleccionados						
Federacón de Rusia	13.7	0.4	75.4	1.0	(61.7)	(1.5)
China	6.4	0.2	265.4	3.5	(259.1)	(6.3)
Ecuador	0.5	0.0	155.6	2.0	(155.2)	(3.8)

1/ Incluye maquila
2/ Incluye Zona del Canal
Fuente: Elaborado con datos del Informe de Comercio Exterior del Banco Central de Reserva.

en lo que ha incidido favorablemente la entrada en vigencia del CAFTA.

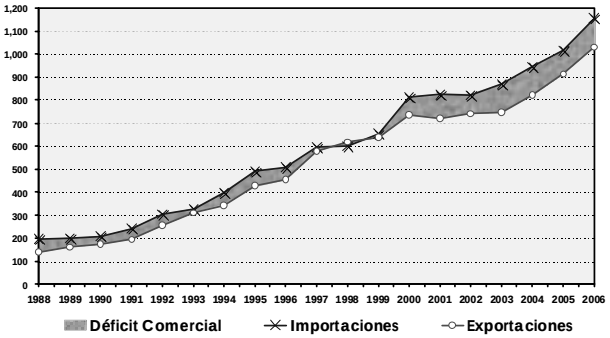
Es positivo el aumento importante en las ventas a Honduras, Guatemala y Nicaragua. Además, se registró un aumento de US$16.5 millones en las ventas a Malasia en 2006, debido a las exportaciones de azúcar, luego de que un año antes no se registrara prácticamente ninguna exportación a esa nación.

Por el lado de las importaciones, continúa siendo Estados Unidos el principal socio comercial, aunque con una participación menor (40.5%) (cuadro 39), le sigue Guatemala (8.0%), México (7.7%), Brasil (4%), y China (3.5%) que ganó mercado en 2006, mientras que Venezuela redujo su participación de 3.3% en 2005 a solo 1.8% en 2006. En el caso de México, las variaciones en las compras de petróleo inciden fuertemente en el comportamiento de las importaciones que se hacen de ese país.

En 2006, los mayores aumentos en el valor importado se registraron con Estados Unidos y República Popular de China, con US$156.5 millones y US$126.7 millones, respectivamente. Debe notarse que en 2005 se experimentó una reducción de US$38.3 millones en las compras provenientes de Estados Unidos, lo que se debió, en gran parte, a las menores compras de materia prima para la maquila; en 2006, las importaciones de maquila continuaron reduciéndose, no obstante, aumentó el valor de las compras de bienes estadounidenses. En ese mismo año, la mayor reducción en las importaciones se registró con Venezuela con una disminución de US$88.3 millones, luego Francia con una caída US$34.2 millones y las importaciones provenientes de Perú que se redujeron US$27.7 millones.

En 2006, de todos los países con los que se tienen en vigencia acuerdos de libre comercio (Centroamérica, México, República Dominicana, Chile, Panamá y Estados Unidos), solo con Honduras, República Dominicana y Nicaragua se logró un superávit, replicando la misma situación que se tenía en 2005 (cuadro 40). En el caso de Honduras, por segundo año consecutivo hubo un aumento importante en las ventas a ese país, lo que permitió ampliar el superávit. Sin embargo, este aumento en las ventas a Honduras y Nicaragua no fue suficiente para evitar que se ensanchara ligeramente el déficit comercial que mantiene El Salvador con el resto de la región; en general, desde hace más de una década El Salvador mantiene una situación deficitaria con Centroamérica, déficit que se ha ensanchado a partir de 2000 (gráfica 51).

Gráfica 51
El Salvador: comercio con Centroamérica
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Reserva.

En 2006 también se amplió el déficit con el resto de países con los que se tienen acuerdos comerciales, siendo el caso más notorio el déficit con Estados Unidos que se ensanchó en US$205.2 millones, llegando a representar el 49.6% del déficit comercial total del país en 2006. En el mismo año, el saldo negativo con México aumentó US$57.7 millones, luego de que se ensanchara US$152.3 millones en 2005, principalmente por las compras de petróleo.

4. Indicadores de comercio exterior

En 2006, el indicador de la apertura externa (exportaciones más importaciones con respecto al PIB) de la economía salvadoreña fue 60%, similar a la apertura del año anterior, cifra alrededor de la cual se ha oscilado en los últimos cuatro años, muy por encima del 41.9% de apertura que el país tenía en 1991 (cuadro 41).

Cuadro 40
Comercio de El Salvador con países con Tratados de Libre Comercio vigentes o en proceso. Enero-diciembre
(Millones de dólares y kilogramos)

Concepto	2006		2005		Variaciones			
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	%	Volumen	%
I. Exportaciones	3,217.4	1,781.4	3,124.6	1,463.7	92.7	3.0	317.7	21.7
A. Mercado Común Centroamericano (*)	1,027.3	1,111.6	913.6	884.1	113.7	12.5	227.4	25.7
Guatemala	455.0	480.9	409.4	376.9	45.5	11.1	104.1	27.6
Honduras	282.2	359.6	251.7	305.3	30.5	12.1	54.3	17.8
Nicaragua	169.0	179.0	143.4	118.4	25.6	17.9	60.6	51.2
Costa Rica	121.1	92.0	109.0	83.6	12.1	11.1	8.4	10.0
B. Panamá	63.1	43.6	50.6	37.1	12.6	24.9	6.4	17.3
C. Canadá	21.3	43.2	19.0	76.4	2.4	12.5	(33.2)	(43.5)
D. México	41.6	22.5	40.0	19.5	1.5	3.8	3.0	15.3
E. Rep. Dominicana	49.2	32.4	37.8	24.9	11.4	30.3	7.6	30.4
F. Chile	0.7	1.4	1.8	5.1	(1.2)	(64.2)	(3.7)	(72.5)
G. Estados Unidos (**)	2,005.8	507.6	2,054.5	392.7	(48.8)	(2.4)	114.8	29.2
H. Colombia	2.3	2.1	1.7	0.9	0.6	36.1	1.1	124.8
I. Taiwán	6.0	17.2	5.7	23.0	0.3	6.0	(5.8)	(25.1)
II. Importaciones	5,395.6	5,143.5	4,929.5	4,209.3	466.2	9.5	934.1	22.2
A. Mercado Común Centroamericano	1,154.1	1,814.5	1,014.9	1,634.8	139.2	13.7	179.7	11.0
Guatemala	611.2	1,086.0	554.7	977.2	56.5	10.2	108.8	11.1
Honduras	173.7	389.4	153.4	333.5	20.3	13.2	55.9	16.8
Nicaragua	150	156.4	126.2	139.9	23.8	18.9	16.6	11.8
Costa Rica	219.2	182.6	180.5	184.2	38.7	21.4	(1.5)	(0.8)
B. Panamá 1/	206.9	176.4	164.7	45.5	42.2	25.6	130.9	287.4
C. Canadá	60.8	75.0	53.2	77.9	7.7	14.4	(2.9)	(3.7)
D. México	590	597.3	530.7	530.2	59.3	11.2	67.1	12.6
E. Rep. Dominicana	5.1	4.2	3.5	3.5	1.5	43.9	0.7	18.7
F. Chile	133.1	156.2	101.0	133.9	32.1	31.8	22.3	16.7
G. Estados Unidos (**)	3,085.8	2,200.9	2,929.4	1,697.7	156.5	5.3	503.2	29.6
H. Colombia	83.7	82.0	60.8	38.3	22.9	37.7	43.7	114.2
I. Taiwán	76.1	37.0	71.3	47.5	4.8	6.7	(10.5)	(22.1)
III. Saldo (I-II)	(2,178.3)	(3,362.0)	(1,804.8)	(2,745.6)	(373.5)	20.7	(616.4)	22.5
A. Mercado Común Centroamericano	(126.8)	(702.9)	(101.3)	(750.6)	(25.5)	25.2	47.7	(6.4)
Guatemala	(156.2)	(605.1)	(145.3)	(600.4)	(10.9)	7.5	(4.7)	0.8
Honduras	108.6	(29.8)	98.3	(28.2)	10.2	10.4	(1.6)	5.5
Nicaragua	19.0	22.6	17.2	(21.5)	1.8	10.6	44.1	(205.0)
Costa Rica	(98.1)	(90.6)	(71.5)	(100.6)	(26.6)	37.2	9.9	(9.9)
B. Panamá	(143.8)	(132.8)	(114.2)	(8.4)	(29.6)	25.9	(124.4)	1480.6
C. Canadá	(39.5)	(31.8)	(34.2)	(1.5)	(5.3)	15.5	(30.3)	2,002.0
D. México	(548.4)	(574.8)	(490.7)	(510.7)	(57.7)	11.8	(64.1)	12.5
E. Rep. Dominicana	44.2	28.2	34.3	21.4	9.9	28.9	6.9	32.3
F. Chile	(132.4)	(154.8)	(99.1)	(128.8)	(33.3)	33.6	(26.1)	20.2
G. Estados Unidos (**)	(1,080.0)	(1,693.3)	(874.8)	(1,304.9)	(205.2)	23.5	(388.4)	29.8
H. Colombia	(81.5)	(79.9)	(59.1)	(37.4)	(22.3)	37.8	(42.6)	113.9
I. Taiwán	(70.0)	(19.8)	(65.6)	(24.5)	(4.4)	6.8	4.8	(19.3)

1/ Incluye Zona del Canal.
(*) Incluye productos tradicionales
(**) Incluye maquila
Fuente: Informe de Comercio Exterior. Banco Central de Reserva.

Cuadro 41
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	19.95	32.00	40.26	41.26	60.21	22.74	20.31
2006 (*)	10.29	18.92	34.59	41.07	44.88	59.98	24.30	22.15

(1) Sin maquila
(2) Con maquila
(*) Cifras preliminares, revisadas a marzo de 2007.
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 aumentaron su participación respecto al PIB en 12.7 puntos porcentuales desde 1991 a 2006, mientras que las exportaciones han crecido más lentamente, oscilando su participación alrededor del 20% del PIB desde 1997, cayendo ligeramente en los dos últimos años. Este comportamiento de las importaciones y las exportaciones ha llevado a que la brecha comercial presente una tendencia ascendente desde 1998.

III. SECTOR FINANCIERO

1. Internacionalización de la banca salvadoreña

1.1 Fases de la evolución de la banca: nacionalización, privatización, regionalización e internacionalización

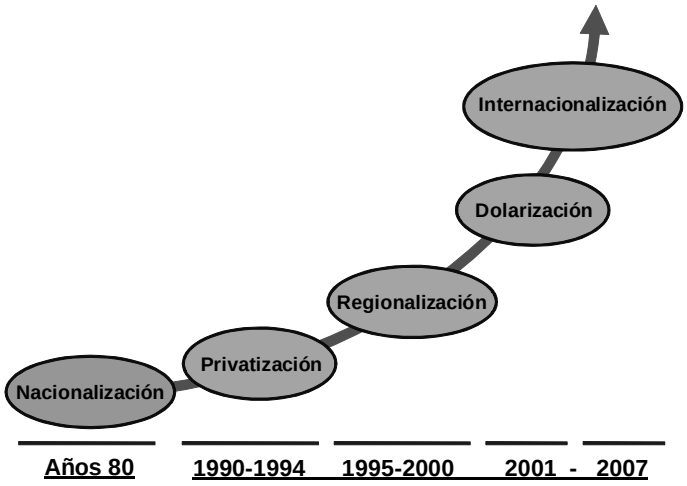
En 2007 el sistema bancario salvadoreño abrió una nueva fase en su desarrollo, ya que el 100% de los bancos son extranjeros. Este resultado se ha logrado, luego de pasar por un proceso de varias etapas, las cuales han tenido como denominador común el fortalecimiento macroeconómico e institucional y la sofisticación del sector financiero. Hace 17 años la banca se encontraba nacionalizada, y su transición al sector privado ha sido marcada por las etapas siguientes, así: (diagrama 1)

- **Nacionalización**. La banca fue nacionalizada en 1980, se implementaron medidas centralizadas para la asignación del crédito, determinación de tasas de interés, dicho entorno de políticas se combinó con el conflicto interno, lo cual dejó a finales de la década un sistema quebrado técnicamente con US$434 millones de mora.

- **Privatización.** A mediados de 1989, inició una reforma en el sistema financiero, la cual redefinió el marco regulatorio del sector; replanteó las políticas monetaria, crediticia y cambiaria; e implementó el saneamiento, fortalecimiento y privatización de las instituciones. En el primer quinquenio de los años noventa, ya la banca había sido privatizada en su conjunto, se había creado el Banco Multisectorial de Inversiones como banca de segundo piso, y el crédito y los depósitos crecieron favorablemente sustentando la expansión de la economía.

- **Regionalización**. Los principales bancos del país optaron por mirar hacia afuera y expandir sus

Diagrama 1
Sistema bancario, fases de desarrollo



Fuente: Elaboración propia

operaciones en Centroamérica durante el segundo quinquenio de los años noventa, adquiriendo bancos pequeños en cada una de las plazas. Simultáneamente, empezaron a abrir oficinas en Estados Unidos para facilitar la remisión de remesas.

- **Dolarización y banca *off shore***. La dolarización implementada desde 2001, contribuyó a consolidar la visión de realizar operaciones transfronterizas al eliminar el riesgo cambiario, pero simultáneamente aumentó la competencia para la banca local, por medio de un mayor crédito de banca *off shore* (no radicada). La banca local, aumentó el fondeo con recursos del exterior, lo cual permitió sustentar las necesidades de créditos locales y regionales. Consolidó el otorgamiento de créditos a un mayor plazo (treinta años) e incrementó sustancialmente el crédito de consumo a hogares.

- **Internacionalización de la banca.** El 2007 será un año de referencia en el sistema bancario nacional, ya que el total de instituciones pasaron a manos extranjeras. Existe un conjunto de factores que coincidieron para que este proceso acelerara en los últimos años; por ejemplo, mantener un apropiado manejo macroeconómico, un marco regulatorio en constante actualización, un sistema financiero solvente, un mercado competitivo, una economía más abierta, la firma de CAFTA-RD y una región políticamente más estable. La banca internacional, también observa la oportunidad de continuar con la profundización financiera, acceder a nuevos nichos de mercado y expandir sus operaciones en los próximos años.

1.2 Las condiciones domésticas para la internacionalización de la banca

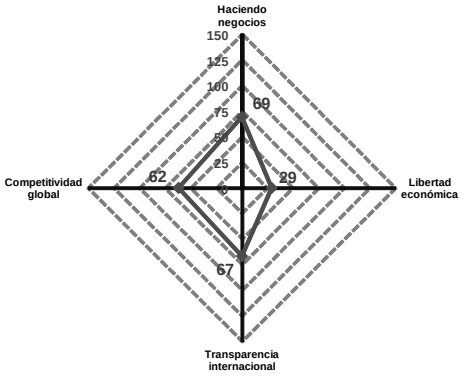
La internacionalización de la banca ha sido producto de lograr condiciones necesarias en el área macroeconómica y alcanzar simultáneamente una base de condiciones suficientes en el plano microeconómico. Desde 1990 se implementaron medidas para estabilizar y consolidar las condiciones macroeconómicas del país, lo cual se tradujo en una reducción del riesgo inflacionario y cambiario, reflejándose en la caída de la

tasa de interés. Lo anterior se puede observar en los resultados de la inflación, ya que desde 1996 es de un dígito, y desde 2001 se ha situado menor que 5%; por su parte, el tipo de cambio se fijó de facto desde 1993, reduciendo las presiones de precios, y se dolarizó la economía en 2001, eliminando el riesgo cambiario frente al dólar; en el sector fiscal se implementaron medidas fiscales para aumentar la carga tributaria (IVA por timbres, y aumento de IVA en 1995); en 2001 las cuentas se deterioraron por los terremotos y una mayor presión del gasto social, pero en 2004 se realizó una reforma fiscal y se aumentó la eficiencia en la recaudación, lo cual ha vuelto a su trayectoria de sostenibilidad; la cuenta corriente se ha mantenido estable, reflejando desequilibrios derivados de la mayor factura petrolera, y últimamente del aumento de la inversión.

Estas medidas fueron complementadas con otras políticas públicas que buscaban una mayor participación del sector privado y un aumento de la competencia; el gobierno impulsó la actuación del sector empresarial, a través de privatizar la banca, las telecomunicaciones, la distribución eléctrica, promover los fondos de pensiones privados, la contratación de empresas privadas en obras de infraestructura pública, etc. Por otra parte, se implementaron medidas para aumentar la competencia, a través de aranceles bajos y parejos, firmar acuerdos de libre comercio con varias naciones, y recientemente crear la Superintendencia de Competencia para evitar abusos de poder de mercado. Todas estas medidas hacen posible que El Salvador se ubique relativamente bien en los *ranking* mundiales que elaboran diferentes instituciones, y lo convierten en el contexto internacional en una opción para invertir, los indicadores son: Doing Business (posición 69 de 178 naciones), Índice de Competitividad Global (posición 67 de 131 naciones), Índice de Libertad Económica (posición 67 de 157 naciones), Transparencia Internacional (posición 67 de 183 naciones) (gráfica 26).

Las condiciones microeconómicas que incidieron para alcanzar la internacionalización de la banca fueron la consolidación de un sistema bancario competitivo y eficiente, a través de mantener buenas prácticas de intermediación financiera; lo cual fue acompañado de

Gráfica 26
El Salvador: favorable *ranking* mundial



Fuente: WEF, Doing Business, Transparency International, Heritage Foundation 2007

un marco normativo acorde con las prácticas internacionales. El entorno competitivo del sistema bancario generó las condiciones para expandir el crédito a las empresas y hogares, lo cual se expresó en bajos márgenes de intermediación financiera; este desempeño se ha logrado por medio de contar con un marco de reglas claras, el cual se ha actualizado acorde con los desarrollos del sector. Al respecto, se indica que las reformas legales empezaron en diciembre de 1989 cuando se aprobó la Ley Orgánica de la Superintendencia del Sistema Financiero, luego se reformó por medio de la Ley de Bancos (1999), se volvió a reformar en 2002 (para realizar la supervisión de conglomerados financieros) y actualmente se está revisando y evaluando la integración de las superintendencias financiera, de valores y pensiones con el fin de facilitar la supervisión consolidada. Por otra parte, se aprobaron leyes que han permitido el desarrollo en general del mercado financiero como son la Ley del Mercado de Valores (1994, actualmente se encuentra en estudio una reforma), nueva Ley Orgánica del Banco Central de Reserva (1991, y su reforma con La Ley de Integración Monetaria 2001), Ley de Instituciones Financieras no Bancarias (2001), se creó el Banco Multisectorial de Inversiones en 1994 (banca de segundo piso) y el Instituto de Garantía de Depósitos en 1999.

1.3 Banca extranjera: oportunidades y desafíos

Los bancos internacionales han globalizado sus operaciones con el fin de aprovechar las oportunidades en otras regiones y diversificar el riesgo, todo esto soportado por el desarrollo de las telecomunicaciones. En América Latina, a mediados de los años noventa existía una fuerte presencia de banca extranjera en Chile y Argentina, y una menor presencia en Brasil, Perú y Colombia; sin embargo, su participación en dichos mercados ha crecido en forma importante, y se han expandido a otros países como México donde desempeñaron un papel destacado para estabilizar y hacer crecer el crédito, después de la crisis bancaria de 1996 (BID, IPES 2005).

Existen dos argumentos que sustentan el por qué los bancos extranjeros se ven estimulados para llegar a nuevos mercados, así: i) por seguir a sus clientes, muchas empresas transnacionales se instalan en países en desarrollo para abastecer el mercado local e internacional; en El Salvador la Inversión Extranjera Directa ha crecido desde los años noventa, llegando empresas extranjeras con diferentes actividades productivas (industria, maquila, electricidad, servicios, *call centers*); por otra parte, los salvadoreños en el exterior (clientes de bancos en Estados Unidos) envían billones en remesas y son un mercado potencial de expansión de otros servicios para la banca de Estados Unidos y ii) por oportunidades rentables bajo un clima macro e institucional estable, los bancos son motivados a iniciar operaciones en un nuevo país cuando éstos muestran crecimientos sostenidos y observan un riesgo soberano bajo; El Salvador ha mantenido un buen ritmo de expansión y está clasificado con grado de inversión por la calificadora de riesgo Moody´s desde 1997, a ello se suma que la región centroamericana ha mejorado los indicadores de estabilidad macroeconómica.

La llegada de bancos extranjeros genera en el mercado expectativas favorables y otras de riesgo, que pueden incidir en el desempeño de la economía, a continuación se señalan algunas:

- **Impacto institucional favorable**. Los bancos extranjeros tienen mejores normas prudenciales para el manejo del riesgo crediticio, lo cual debería facilitar al ente Supervisor del Sistema adoptar las normas internacionales y con ello fortalecer el sistema financiero del país.
- **Mayor eficiencia**. Los bancos extranjeros frecuentemente desarrollan innovaciones financieras que les permiten diversificar el riesgo y fondearse mejor, lo cual se traduce en costos menores, y bajo un ambiente competitivo se reflejan en una menor tasa de interés. Se destaca que los bancos extranjeros pueden mejorar el sistema de pagos del país (banca electrónica), mejores prácticas para el manejo del riesgo crediticio, estimulando el ahorro interno y asignando los recursos más apropiadamente.
- **Prestamista de última instancia.** Los bancos extranjeros relajan la condición de prestamista de última instancia debido a que pueden tener acceso a líneas de crédito de la casa matriz, esto contribuye a reducir la volatilidad del crédito interno, ya que ante fluctuaciones en los depósitos, éstas pueden ser compensadas por el acceso a línea de crédito. El Salvador está dolarizado, por lo que el BCR había perdido su función de prestamista de última instancia, dicha función es útil para contener la propagación de crisis financieras, por lo que el FMI había sugerido que el país debía de suscribir una línea de contingencia, ya que a diferencia de Panamá no contaba en su momento con banca extranjera. No obstante, la fortaleza de los bancos locales hizo factible el acceso a crédito internacional, en un período de exceso de liquidez en el mercado mundial. La llegada de bancos extranjeros, relaja dicha función principalmente en un país dolarizado.
- **Mayor profundidad financiera**. Los bancos extranjeros se orientan a gestionar crédito a otros sectores que no han sido atendidos apropiadamente o a profundizarlo en clientes tradicionales. Actualmente, se han desarrollado técnicas financieras para incrementar el crédito a los hogares (Banca de Personas) y a las PYME. En El Salvador, los bancos extranjeros han llegado con el fin de atender y profundizar el crédito a los hogares, a las PYME y a las corporaciones.

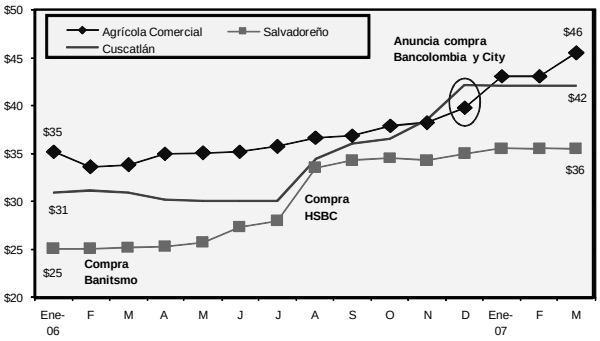
- **Riesgos por transmisión de *shocks* externos**. Estudios han señalado que *shocks* en las casas matrices de los bancos extranjeros, provocan transmisiones más inmediatas a los países donde mantienen operaciones. Actualmente, se han presentado problemas en bancos extranjeros por la turbulencia en el mercado de hipotecas de Estados Unidos, esto será un evento para evaluar este tipo de riesgos.
- **Menores costos de salida que la banca local**. Los bancos extranjeros en una crisis tienen menores costos de salida que la banca local, lo cual hace probable que en una crisis se salen del mercado, y simultáneamente promueven la salida de otros capitales.

1.4 La venta de bancos locales en un contexto regional

En el segundo trimestre de 2007, la banca de El Salvador pasó a estar en un 100% en manos de instituciones financieras extranjeras, lo cual se convierte en un reconocimiento internacional por el buen manejo y calidad que ha observado el sistema financiero, por el ordenamiento macroeconómico, y simultáneamente se otorga un voto de confianza en el desempeño futuro del país y la región. Los tres bancos más grandes del país, recibieron buenas noticias durante 2006, ya que se anunciaron las intensiones de compra por bancos extranjeros de primera línea; estas noticias se reflejaron en el valor de las acciones en el mercado secundario de la Bolsa de Valores de El Salvador, donde los anuncios de adquisiciones de parte de la banca internacional ha creado un efecto riqueza en los tenedores de las acciones. A continuación indicamos las operaciones:

- El Conglomerado Banagrícola, ocupó el primer lugar en activos del país, anunció en diciembre un acuerdo de compra con Bancolombia, esto provocó que el valor de la acción alcanzará los US$40.0 en el mercado secundario, observando un incremento de aproximadamente US$5.0 comparado con enero del mismo año; a marzo de 2007, el valor de la acción subió a US$46, registrando un aumento de 30% respecto a enero 2006 (gráfica 27). El 9 de abril, Bancolombia anunció una "Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA)" para comprar no menos del 53.1% de las acciones hasta el 100%, por un valor de US$47.04 por acción[1]. Finalmente, Bancolombia adquirió el 89.5% de las acciones del conglomerado por un monto de US$791.2 millones.

Gráfica 27
Venta de los tres primeros bancos de El Salvador: impacto en el mercado accionario
(Dólares por acción)



Fuente: Bolsa de Valores de El Salvador.

- Corporación UBC Internacional (Banco Cuscatlán), se situó en el segundo lugar en activos del país, y anunció en diciembre un acuerdo de compra con Citigroup[2]. Tras la noticia, el valor de la acción en el mercado secundario nacional subió a US$42.0, respecto a los US$31.0 que cotizaba a principios del año. A marzo de 2007, el valor de la acción se mantuvo en US$42.0, mostrando un aumento de 36% respecto a enero 2006 (gráfica 27). Se hace notar que desde agosto, el valor de las acciones comenzó a subir, como efecto de las noticias adelantadas que anunciaban un

[1] Bancolombia Panamá, prospecto de la Oferta Pública de Compra de Acción ver *http://www.bancoagricola.com/iframes/corporativo/prospecto_opa2007.pdf*

[2] Corporación UBC Internacional anuncia adquisición por parte de Citigroup ver *http://www.bancocuscatlan.com/grupoUBCI/docs/UBCI_CitigroupAdq.pdf*

probable acuerdo de venta. Citi adquirió las acciones de UBCI por un monto de US$1,510 millones, las cuales se pagaron 50% en efectivo y 50% en acciones de Citigroup Inc.

- Inversiones Financieras Bancosal-IFB (Banco Salvadoreño). Ocupó el tercer lugar en activos, siendo Banitsmo de Panamá la institución que concretó la adquisición del 56.2% de las acciones de IFB en febrero de 2006; pero en noviembre del mismo año, éste fue adquirido por el Hong Kong Shangai Banking Corporation (HSBC)[3]. El valor de las acciones de Banco Salvadoreño en la Bolsa de Valores fue de US$25.1 en febrero 2006, éste subió a US$38.4 en noviembre cuando ingresó HSBC, pero el valor de las acciones continuó subiendo alcanzando US$42.0 en marzo, con lo cual experimentaron un incremento de 41%, comparado con enero del año anterior (gráfica 27). Se hace notar que en febrero HSBC lanzó una oferta pública para adquirir el total de acciones restante de IFB (43.8%), por las cuales está dispuesto a pagar US$3.0, mientras que en febrero del año anterior Banistmo las pagó a US$2.12, es decir, que los actuales accionistas obtendrán un 41%, sobre lo que recibieron los otros accionistas en febrero de 2006 (http://www.bancosal.com/noticias.asp). Finalmente, HSBC adquirió el remanente de acciones de Inversiones Financieras Bancosal por US$162.1 millones, por lo que alcanzó el control del 95.29% de las acciones, pero aún existen 1,000 acciones en manos salvadoreñas.

Durante el segundo trimestre de 2007, los ingresos por venta de las acciones representaría el 12.5% del PIB, pero si se estima únicamente el valor de las acciones de los bancos salvadoreños en la Bolsa de Valores, esto superaría el 8% del PIB (con ello se dejan fuera las inversiones de los no nacionales en los conglomerados de origen salvadoreño, pero también se dejan fueran los otros negocios del conglomerado). Al segundo trimestre, los registros de la Inversión Extranjera Directa indicaban que el sector financiero, pasó a ocupar el primer lugar en *stock* de inversiones.

En el resto de países de la región centroamericana se observa un proceso muy similar al presenciado en la economía salvadoreña, destacándose como diferencia el hecho de una presencia de fusiones entre bancos locales. Desde inicios de 2005, se observó el arranque de compras entre bancos y compras de parte de extranjeros, estas transacciones alcanzaron un monto cercano a los US$7,000 millones (cuadro 23).

[3] Para conocer más detalles sobre la nueva OPA de HSBC ver *http://www.bancosal.com/noticias.asp*

Cuadro 23
Adquisiciones y compras de bancos extranjeros

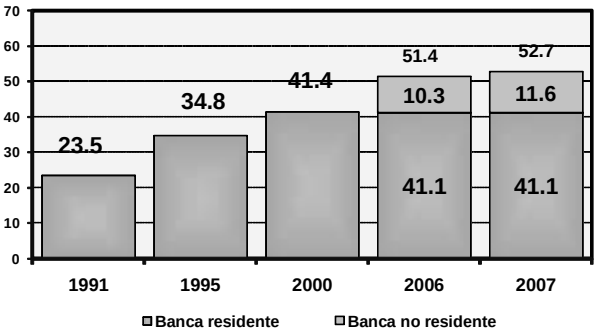
	Banco comprador	Banco comprado	Transacción (Millones de US$)
2005			
mayo	Scotiabank	Banco de Comercio	176
mayo	GE Consumer	Banco de América Central	500
octubre	Banistmo	Banco Salvadoreño	131
2006			
marzo	Banco Industrial de Guatemala	Banco de Occidente	136
junio	Banco G/T	Banco Americano	20
junio	Scotiabank	Banco Interfin	294
julio	HSBC	Banistmo	1,770
octubre	Citi	Grupo Financiero Uno	1,100
2007			
enero	Banco de América Central	Banco Mercantil de Honduras	130
abril	HSBC	Bancosal, acciones remanentes	162
mayo	Bancolombia	Banco Agrícola Comercial	791
mayo	Citi	Banco Cuscatlán	1,510
agosto	Banco Industrial de Guatemala	Banco del Quetzal	200
		Total	**6,920**

Fuente: SCMCA y bancos HSBC, Bancolombia y Citi.

2. Desempeño del sector financiero

2.1 La profundización financiera aumentó, sustentando el crecimiento de la economía

Gráfica 28
La profundización financiera ha crecido crédito privado sobre PIB
(Millones de dólares)



Fuente: Elaborado con cifras del BCR.

El crédito otorgado al sector privado debe considerar los préstamos que realiza la banca radicada en el país, y los préstamos que realiza la banca no radicada (*off shore*). Es importante indicar que la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y el Banco Central de Reserva (BCR), cuando informan sobre el crédito al sector privado se refieren únicamente a los préstamos que otorgan la banca radica o regulada por la SSF; no obstante, desde la dolarización de la economía se incrementó la presencia de crédito *off shore*, el cual es proporcionado por el BCR trimestralmente cuando difunde los datos de deuda externa. La importancia del crédito de la banca no radicada, se observa cuando se analiza la evolución de la profundización financiera medida como crédito sobre PIB; al respecto, en 2007 (septiembre) al tomar únicamente el crédito que proporcionó la banca radicada, este ratio alcanzó 41.1%, pero el crédito que brindó la banca no radicada ascendió a 11.6% del PIB, con lo cual la profundización total del crédito fue 52.7% (gráfica 28). Se hace notar que el crédito de la banca no radicada, tiene como mercado objetivo las grandes empresas del país, las cuales han soportado su expansión productiva en créditos bajo esta vía; por tanto, se puede llegar a una conclusión diferente sobre el crédito y economía si solo se toma el otorgado por la banca radicada, ya que en términos de profundidad financiera prácticamente se ha mantenido el mismo ratio desde la dolarización (41%); no obstante, al incorporar la banca no radicada se muestra que las empresas han tenido una demanda creciente de crédito, lo cual sustenta su expansión por esta vía.

El crédito desempeña un papel clave en el crecimiento económico, por lo que el desarrollo de un sistema financiero eficiente y competitivo es clave para sustentar el desarrollo productivo de la nación. Hace quince años cuando empezó la reforma al sistema bancario la profundización era de 23.5%, entonces el crédito tenía un papel muy limitado en apoyar el crecimiento; no obstante, la liberalización de la banca permitió que en pocos años se alcanzara el 34.8% en 1995. Antes de dolarizar la economía, la profundización se había incrementado a 41.4% en 2000; pero con más de seis años que lleva de implementada la medida, la competencia externa aumentó en el otorgamiento de crédito y actualmente la profundización roza el 52.7% (gráfica 28).

Es importante indicar que desde el año 2000, en el sector financiero se presentaron varios factores que han favorecido la expansión del crédito. Al respecto, un factor clave ha sido la reducción de las tasas de interés, las cuales empezaron una tendencia hacia la baja, que fue reimpulsada por el ajuste de las tasas de interés internacionales, estos sucesos disminuyeron en forma sensible el costo del dinero, ya que se ha mantenido a tasas históricamente bajas. Simultáneamente la banca local empezó una más intensiva en colocar crédito a los hogares para consumo y en vivienda; mientras que la banca no radicada incrementó sustancialmente el crédito corporativo, aprovechando la eliminación del riesgo cambiario. Sin lugar a dudas, la favorable combinación de varios factores permitieron una caída sin precedentes del precio del dinero "tasa de interés", entre los factores

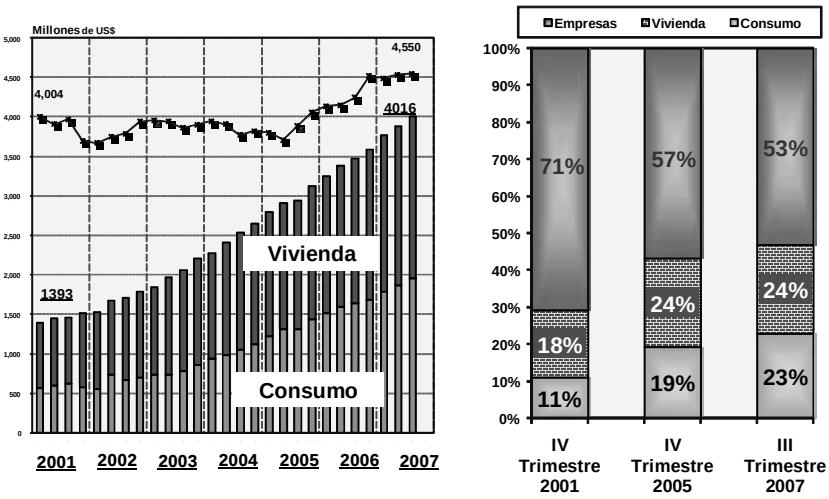
principales se destaca la dolarización, la fuerte competencia entre instituciones radicadas localmente y las no radicadas; lo cual ha beneficiado a miles de hogares y empresas.

2.2 El crédito a hogares modera su crecimiento y el de empresas se recupera

Desde 2001, la banca radicada inició una estrategia de desarrollo de líneas de crédito a los hogares (banca personal), lo cual se ha traducido en un cambio estructural en la composición del crédito. En 2001, el crédito de hogares representaba el 29% de la banca radicada, el cual estaba compuesto por vivienda 11% y consumo 18%; en el tercer trimestre de 2007, un 47% del crédito lo reciben los hogares, y para las empresas su participación ha disminuido a 53%. Para el caso de los hogares, se hace notar que el crédito al consumo ha sido el más dinámico, ya que casi iguala al de vivienda (25% del total) (gráfica 29). Al tercer trimestre de 2007, el crédito a los hogares se había incrementado a US$4,016 millones, es decir que los hogares salvadoreños han recibido adicionalmente más de US$2,623 millones en siete años, logrando una tasa promedio de crecimiento anual superior al 20%; no obstante, se hace notar que el ritmo de expansión se ha moderado recientemente. Al respecto, se destaca que la demanda de crédito para vivienda mantiene un ritmo de desaceleramiento en el presente año, registrando 11.4%; mientras que el crédito para consumo en los hogares fue de US$1,961.9 millones, observando un crecimiento anual de 19.5%, mostrando una tasa superior con respecto a los últimos tres trimestres. El mayor dinamismo del crédito otorgado a consumo, ha hecho que prácticamente el monto asignado se iguale al otorgado a vivienda; hace cinco años la diferencia entre ambos ascendía a US$503 millones, y en el presente año se redujo a US$92.4 millones (gráfica 29).

Debido a que la banca radicada ha incrementado el crédito a los hogares, su exposición al riesgo en los hogares ha aumentado en igual magnitud. Se ha mencionado en informes trimestrales de coyuntura, la necesidad de construir un seguimiento más sistematizado del endeudamiento de los hogares, ya que no solo reciben créditos de la banca, sino también de grandes almacenes (línea blanca y otros artículos) y ventas de

Gráfica 29
Crecimiento de créditos otorgados por destino: IV-2001 a III-2007



Fuente: Elaboración propia con base en información de la SSF.

vehículos, lo cual hace necesario monitorear más exhaustivamente el desempeño de los hogares, desde una visión financiera; con el fin prever riesgos y deterioro de la cartera.

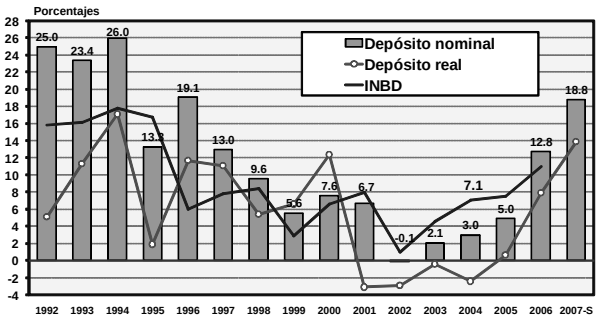
2.3 El ahorro financiero se recupera, a similar ritmo que el ingreso nacional bruto disponible

Desde 2003, el ingreso nacional bruto disponible (INBD) de la economía ha venido expandiéndose en forma sostenida, esta expresión de mayor riqueza se ha convertido en una fuerza subyacente de una mayor recuperación del ahorro financiero, medido como depósitos más títulos valores (gráfica 30). Esta evolución favorable experimentó un nuevo repunte en 2007, ya que el ahorro financiero ascendió a US$8,938 millones en septiembre, registrando un crecimiento interanual de 18.2% nominalmente, siendo la tasa más alta en una década, y en términos reales fue 13.9%, situándose como la segunda tasa más alta desde la privatización de la banca. Un hecho relevante en el tercer trimestre fue que los depósitos experimentaron una tasa de crecimiento promedio superior de 18.4%, respecto a los títulos valores (14.5%), los cuales habían mantenido una expansión más alta en los últimos años. Este comportamiento es resultado de la combinación favorable del alza de la tasa de interés en el mercado doméstico, de la recuperación de la economía y de la venta de las acciones del banco (gráfica 30). La venta de los bancos, aumentó la liquidez de los hogares, lo cual se ha visto reflejado en un aumento del ahorro en el corto plazo, lo cual podría reacomodarse más adelante en la medida que los hogares realicen otro tipo de inversiones; por el momento, se hace notar que los ahorros a plazo experimentaron una expansión anual de 29.2%, seguido de los depósitos a la vista (10.8%) y por último de los depósitos de ahorro (7.4%).

2.4 Las tasas de interés locales replican el comportamiento de las tasas internacionales

Desde la dolarización, las tasas de interés locales activas y pasivas han tendido a evolucionar más acorde con el comportamiento de las tasas de interés internacionales (gráfica 31). Otro aspecto a destacar de la evolución de las tasas de interés, es que son las más bajas que ha observado el país desde 1974, periodo que incluye la nacionalización de la banca. A septiembre de 2007, la tasa de interés básica activa (TIBA) nominal cerró en 8.0%, observando un ajuste al alza; dicha evolución

Gráfica 30
Crecimiento del ahorro financiero e ingreso nacional bruto disponible (INBD)



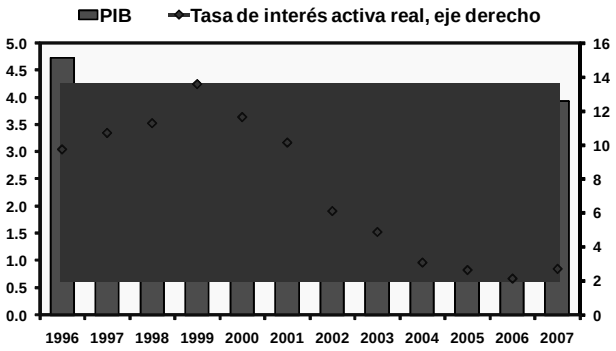
Fuente: Elaborado con base en Revista Trimestral e Informe de Liquidez sobre la Economía, varios números, Banco Central de Reserva.

Gráfica 31
Sistema financiero: tasas de interés activas y pasivas

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

refleja, ciertos rezagos en el ajuste de la tasa local, respecto al incremento que registraron las tasas internacionales, por ejemplo la Libor a 180 días mostró un incremento de 4%, desde 2004 al presente año; mientras que las tasas locales aumentaron 1.4% en igual periodo. Por su parte, la tasa de interés básica pasiva (TIBP) experimentó una recuperación desde 2005, lo cual ha incidido en una mayor tasa de ahorro; no obstante, se hace notar que a septiembre había experimentado una leve reducción a 4.5%, ya que el trimestre previo fue 5%, lo cual probablemente podría estar influenciado por la favorable recuperación del ahorro financiero observado en el transcurso del año.

Gráfica 32
Ciclo económico e influencia de tasa de interés real
Promedio móvil tres años
(Porcentajes)



Fuente: Elaborado con cifras del Banco Central de Reserva.

2.4.1 La caída de la tasa de interés real ha reforzado la recuperación cíclica de la economía salvadoreña

La tasa de interés es uno de los precios claves de la economía, ya que impacta sobre los costos financieros de los proyectos de inversión o incide en las cuotas que cancela una familia cuando adquiere bienes de consumo duradero y no duradero. La relación de la tasa de interés con el crecimiento es más estrecha, cuando existe un alto nivel de profundización financiera, es decir, cuando la mayor parte de empresas y hogares deciden expandir o contraer su consumo o inversión en función de la tasa de interés. Como hemos visto anteriormente, la profundización financiera en El Salvador ha subido en el transcurso del tiempo, por lo que ahora es más estrecha la relación entre tasas de interés y crecimiento. La gráfica 32, muestra una serie de varios años entre crecimiento del PIB y tasas de interés real, cabe destacar que de 1994 a 1999, el crecimiento se mantuvo por arriba del promedio histórico (3.3%), pero esto se presentó con una tasa de interés real arriba de 10%, que incluso alcanzó el 16.1% en 1999, estas altas tasas de interés provocarían un ajuste a la baja de crecimiento, ya que por una parte los nuevos negocios deberían ser altamente rentables para honrar una tasa tan alta, y por otra, las empresas y hogares que estaban endeudados tenían que restringir otros gastos para amortizar sus deudas; en ambos casos se deprimía la inversión y el consumo, y esto fue lo que observó la economía en el periodo 2000 a 2004 (cabe hacer notar que en dicho periodo hubo otros fenómenos que incidieron en el desempeño).

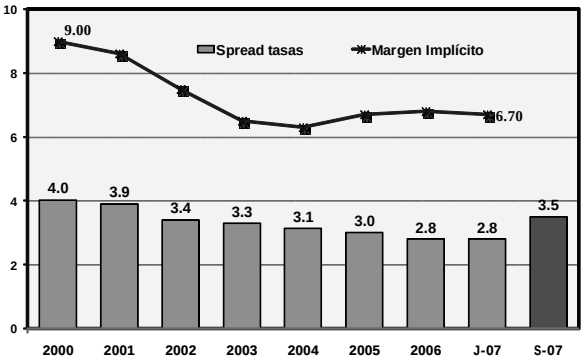
De 2000 a 2006, se observa un periodo muy atípico en la caída de la tasa de interés real, la cual alcanzó mínimos históricos. En los primeros años, las familias y empresas que cancelaban altas tasas de interés renegociaron sus créditos a tasas menores, y buscaron equilibrar sus cuentas financieras, mientras que las tasas siguieron disminuyendo hasta llegar a 1% en 2004; entonces, la señal que dio la tasa de interés a los hogares y empresas es que era el momento de consumir e invertir, lo cual se hace notar con la recuperación desde 2003, y esto se ha venido consolidando al punto de registrar un déficit en cuenta corriente, principalmente por el mayor gasto privado.

2.4.2 El *spread* de tasas de interés había disminuido desde la dolarización, pero experimentó un aumento recientemente

Desde la dolarización el *spread* de tasas de interés, medido como la diferencia entre las tasas básicas activa y pasiva, había experimentado una tendencia

descendente. A junio de 2007, el *spread* observaba una de las menores tasas (2.8%), pero en el tercer trimestre observó un incremento a 3.5%, el cual estuvo dominado principalmente por el alza en la tasa de interés activa. En los próximos meses, será muy probable que el *spread* siga fluctuando, reflejando la combinación de varios factores como la volatilidad del mercado financiero internacional y el acomodamiento de las nuevas prácticas de las instituciones financieras extranjeras que adquirieron los bancos locales, las condiciones de liquidez locales y el dinamismo de la economía local (gráfica 33).

Gráfica 33
Tasas de interés: *spread* y margen implícito
(Porcentajes)



Fuente: Elaboración propia con base en información del BCR y la Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano (SCMCA).

Es importante tener en cuenta que en el ámbito financiero El Salvador ha presentado una de las plazas de mayor eficiencia y competencia en la región centroamericana; esta situación permite que los usuarios del sistema se beneficien al obtener tasas de interés bajas y competitivas. Al respecto, la estimación del margen de intermediación[4] que realiza la Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano (SCMCA), indica que el país registra el menor margen (6.7%) a julio del presente año, y éste registró una tendencia a la baja desde 2000, cuando observó una tasa de 9%, muy similar a la prevaleciente actualmente en la región. De acuerdo con SCMCA, Costa Rica ocupó el segundo lugar con menor margen (8.6%), seguido por Honduras (8.8%) y Guatemala (9.9%). En la región será importante monitorear cuál será el impacto de la entrada de la banca internacional en cada mercado de la región, y evaluar cuál será el impacto en términos de eficiencia y transmisión de esos beneficios a los usuarios, después de sopesar los riesgos.

[4] La Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano, mide el margen como la diferencia entre el (ingreso financiero anualizado por intermediación entre el saldo promedio crédito total) menos el (gasto financiero anualizado por intermediación entre el saldo promedio depósitos del público).

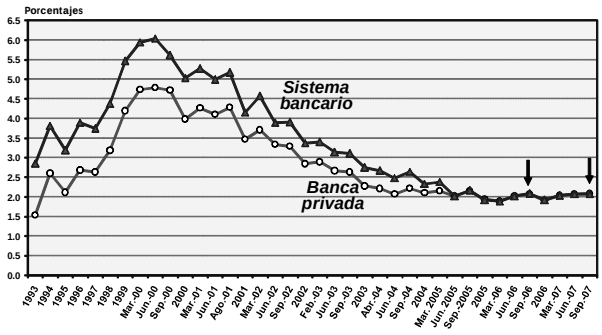
2.5 La mora del sistema financiero se mantiene baja y se aprueban reformas a las reservas de saneamiento de los bancos

En 2000 la mora del sistema bancario había alcanzado 6%, la tasa más alta desde la privatización, pero en los años siguientes experimentó una marcada reducción, que fue el resultado de varias medidas, así: i) implementación de la dolarización que implicó una caída de las tasas de interés, reduciendo la carga financiera de los privados, permitiendo una corrección más ordenada en el mercado, y un replanteamiento del manejo financiero de las empresas; ii) creación del FICAFÉ, para reestructurar y titularizar la deuda del sector cafetalero; iii) capitalización de la banca del Estado, que observaba elevadas tasas de mora; y, iv) una recuperación más sostenida de la economía, a pesar de los *shocks* naturales (terremotos) y económicos (China ingresa a la OMC).

A agosto de 2007, la mora del sistema bancario continuó observando bajas tasas (2.0%), manteniendo similar comportamiento que el de los últimos años. Se destaca que la reducción de la mora se ha presentado en un

contexto donde las tasas de interés se han ajustado hacia arriba, el crédito se ha expandido, y el crecimiento económico ha repuntado. Sin embargo, continuamos con la sugerencia de realizar un monitoreo más exhaustivo del crédito otorgado a los hogares, ya que el sistema financiero ha incrementado más su exposición al riesgo, por lo que sería prudente realizar un análisis más integral (gráfica 34).

Gráfica 34
Mora del sistema financiero
(Préstamos vencidos sobre préstamos brutos)



Fuente: Elaboración propia con base en información de la SSF.

2.5.1 Aprueban reformas a las reservas de saneamiento de los bancos

El 13 de diciembre de 2006, la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) aprobó un acuerdo sobre las "Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento" (NCB-022) las cuales entraron en vigencia en enero de 2007 y sustituyeron a las normas anteriores que estaban vigentes desde 1993. El objetivo de la revisión es actualizar la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores y exigir la constitución de reservas mínimas de saneamiento de acuerdo con las pérdidas esperadas de los respectivos activos.

De acuerdo con Fitch (Reservas de saneamiento: ¿más es mejor o igual?, septiembre 2004), la SSF había aprobado la modificación a la normativa para que entrara en vigencia en octubre 2004, pero ésta sufrió prórrogas (dos años y tres meses) debido al intercambio de opiniones y análisis complementarios. Para aquel momento, Fitch indicaba que las tasas de reservas en El Salvador se encontraban rezagadas, ocupando el lugar más bajo de una muestra de 15 países de América Latina, indicando que el promedio de reservas de crédito era de 4.4% en la región, mientras que en El Salvador a febrero de 2006 éste era de aproximadamente de 2.3%. Adicionalmente, aclaraba que era necesario fortalecer en forma simultánea, el proceso de calificación de riesgo en las instituciones financieras y reducir la concentración de la cartera.

La SSF aprobó un mecanismo para que mensualmente (un doceavo por mes) hasta diciembre de 2007 se contabilizaran el 100% de las reservas requeridas; aclarando que aquellos créditos deteriorados o nuevos durante el presente año, deberán aplicárseles la normativa vigente. El cuadro 24 muestra que la normativa anterior establecía cinco categorías de riesgo crediticio para contabilizar reservas, éstas fueron incrementadas a ocho categorías, en donde se subdividió en dos a los créditos clasificados como normales, deficientes y de difícil recuperación.

A febrero de 2007 el cálculo de la cobertura de reservas ascendió a US$293.8 millones, observando un incremento de 83% con respecto al mismo del año previo; por otra parte, la cobertura sobre el total de crédito fue de 3.6%, mientras que hace un año fue de 2.2%. Por otra parte, la SSF aprobó una agrupación de los créditos por riesgo crediticio, clasificando separadamente en créditos para empresas, vivienda y consumo; asimismo, la clasificación del deudor y el monto de reservas será diferenciado para cada uno.

Cuadro 24
Reforma a la clasificación de activos por riesgo crediticio

Clasificación de activos		Normal		Estructura crédito		Febrero 2006		Febrero 2007	
Anterior	Reforma	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Crédito (Millones US$)	Cobertura reservas	Crédito (Millones US$)	Cobertura reservas
I- Normales									
Categoría A		0%		83.0%		6,079	-		
	Categoría A1		0%		71.6%			5,859	-
	Categoría A2		1%		16.1%			1,317	13
II- Subnormales									
Categoría B		1%	5%	9.2%	5.8%	695	7	473	24
III- Deficientes									
Categoría C		10%		5.6%		404	40		
	Categoría C1		15%		2.8%			228	34
	Categoría C2		25%		0.5%			45	11
IV- Difícil recuperación									
Categoría D		50%		1.4%		105	53		
	Categoría D1		50%		1.0%			80	40
	Categoría D2		75%		0.3%			24	18
V- Irrecuperable									
Categoría E		100%	100%		190.0%	61	61	154	154
Impacto total US$ millones						**7,344**	**161**	**8,180**	**294**
% del crédito							**2.2%**		**3.6%**

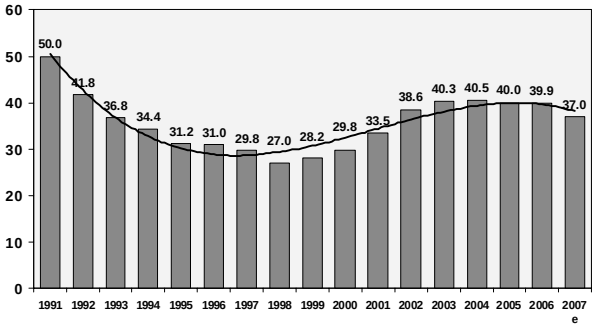
Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero. Norma NCB-022 aprobada el 18 de enero 2007 y datos de la SSF.

IV. SECTOR FISCAL

1. Introducción y visión general

La situación fiscal de El Salvador, al igual que otras áreas de análisis económico, no está exenta de experimentar cambios continuos; el arte y la técnica de la política económica consiste en identificar correctamente estos cambios y encontrar el momento oportuno para responder con políticas públicas a los desafíos que se van presentando en el proceso de desarrollo. Al analizar y revisar las finanzas públicas de El Salvador, se concluye que han acontecido cambios que conducen a actualizar el diagnóstico que durante los últimos años se ha realizado. Como se presenta más adelante, entre las nuevas variantes destaca el cambio de la trayectoria de la deuda, que ha pasado de una tendencia creciente a una nueva con evolución "*decreciente*"[1] (gráfica 35).

Gráfica 35
Deuda del SPNF: 1991-2007
como porcentaje del PIB



e: estimado
Fuente: Banco Central de Reserva y Ministerio de Hacienda.

Al iniciar la década de los noventa, la deuda del sector público no financiero (SPNF) representaba el 50% del Producto Interno Bruto (gráfica 35). Al firmar los Acuerdos de Paz (enero de 1992) y dar inicio a una

[1] Trigueros Argüello, Álvaro "Respondiendo a los desafíos fiscales en El Salvador", Estudios Estratégicos, Departamento de Estudios Económicos y Sociales, Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social, Agosto 2007.

nueva etapa en el proceso de desarrollo, las políticas públicas se dirigieron por el camino prudente, llevando a cabo reformas profundas al sistema tributario en el marco de los programas de ajuste estructural y estabilización macroeconómica, lo que posteriormente, a pesar de una reducción en el crecimiento económico, permitió que la deuda alcanzara el 27% del PIB en 1998.

A partir de entonces, el sector público atendió nuevos desafíos, tales como: aumento de gastos en áreas económicas y sociales; los gastos crecientes de reconstrucción y alivio a los damnificados, producto de los desastres naturales del huracán Mitch en 1998 y los terremotos de 2001. Asimismo, para finales de 1996 se aprobó la reforma al sistema previsional, como respuesta al déficit actuarial que presentaba el antiguo sistema de pensiones, con lo cual se pasó de un sistema de reparto a un sistema de capitalización individual, lo que llevó al estado a honrar la deuda con los derechohabientes, tanto con los jubilados, como con quienes por requisitos de edad u opción decidieron permanecer en el antiguo sistema. Dichos pagos iniciaron en 2001.

Los factores anteriores y el bajo crecimiento de los ingresos tributarios dieron paso a un incremento de la deuda pública del SPNF, que llegó a representar el 40.5% del PIB en 2004; con este proceso, distintas instituciones enviaron señales de alerta advirtiendo que dicha trayectoria conduciría a un proceso creciente de la deuda.

Ante esta realidad, se posicionaron nuevas respuestas de política fiscal, entre las cuales destaca la introducción de una reforma tributaria que se aprobó a finales de 2004. También por el lado del gasto, se han realizado políticas de austeridad; por un tiempo se congelaron los salarios, y durante los últimos años se ha reducido el gasto de capital como porcentaje del PIB, pasando de 4.9% en 2002 a 2.3% en 2004 y a 3.1% en 2006. Ver cuadros 25 y 26.

Finalmente, en octubre de 2006, se hizo la reforma al financiamiento de las pensiones, con la introducción de la ley de creación del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP) y otras reformas a la ley del sistema de ahorro para pensiones, lo que permitió diferir erogaciones para el pago de pensiones de los años presentes hacia el futuro. Todo lo anterior e incorporando al análisis del Fondo de Inversión en Educación, Paz Social y Seguridad Ciudadana (FINEP) aprobado a mediados de 2007, han contribuido a cambiar la trayectoria de la deuda.

Con el anterior panorama, a continuación se desarrollan seis apartados: en el primero ya se ha considerado una visión general; en el segundo, se plantea el resultado fiscal de 2006. En el tercero, se analizan con detalle los ingresos fiscales. El cuarto está dedicado a la evolución del gasto, donde se analizan la evolución del gasto de capital y los destinos de la inversión pública, así como los detalles del FOP. También se considera la evolución de los gastos según áreas de gestión. En el quinto se considera la deuda y en el sexto se analiza el déficit fiscal de cara al balance macroeconómico global.

2. Durante 2006, el déficit fiscal se mantuvo similar al registrado en 2005

En términos generales, durante 2006, el déficit del SPNF se mantuvo similar al registrado en 2005. Así, tomando en consideración el cambio en la contabilidad del SPNF que provocó la reforma de pensiones de octubre de 2006[2], que se analiza más adelante, los gastos totales

[2] Para realizar comparaciones homogéneas se tomó en consideración el cambio en la contabilidad del SPNF producido por la reforma al financiamiento de pensiones de octubre de 2006. Debido a lo cual, para realizar el análisis no se tomaron en cuenta, tanto los ingresos del FOP como su contrapartida en los gastos registrados para el pago de pensiones; por tanto, no coincide directamente con los datos presentados en el cuadro 25. Los cambios son los siguientes: para 2007 no se puede considerar el gasto total financiado por el FOP como gasto corriente, pues la contabilidad de los mismos ha quedado fuera del SPNF; sin embargo, la parte que el FOP emite como Certificado de Inversión Previsional (CIP) y se transfiere al ISSS se registra en el SPNF. Por lo

...(pie de página continúa en la página 51)...

Cuadro 25
El Salvador: Sector Público No Financiero, 1996-2006. Ejecución financiera
(Millones de US$)

Transacciones	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (p)	2006 (p)
I. INGRESOS Y DONACIONES	**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**	**2,786.2**	**3,239.8**
1. INGRESOS CORRIENTES	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	2,734.0	3,198.5
a) Tributarios 1/	1,080.2	1,131.8	1,208.9	1,274.7	1,344.1	1,448.9	1,595.2	1,736.3	1,820.0	2,131.7	2,487.5
b) Contribuciones a la Seguridad Social	192.6	213.7	244.1	237.0	281.8	253.1	258.7	266.1	275.4	282.9	306.2
c) No Tributarios	235.1	171.5	249.3	228.2	241.2	242.5	249.7	268.9	328.7	229.0	246.2
d) Superávit de Operación de Emp. Públicas	230.0	162.5	73.5	96.5	87.2	49.2	0.0	95.3	99.4	90.4	118.0
e) Transferencia de Instit. Financ. Públicas (FOP) 2/											40.5
2. INGRESOS DE CAPITAL	2.0	4.6	5.7	1.0	7.6	0.8	64.8	0.4	0.1	0.1	0.0
3. DONACIONES DEL EXTERIOR	18.5	22.6	12.1	33.1	110.1	61.1	50.0	69.7	48.3	52.1	41.3
II. GASTOS Y CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	**2,015.3**	**1,903.8**	**2,109.5**	**2,217.4**	**2,470.5**	**2,662.2**	**2,850.6**	**2,996.6**	**2,950.7**	**3,296.3**	**3,781.0**
1. GASTOS CORRIENTES	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	2,816.5	3,202.3
a) Consumo	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	1,886.8	2,034.31
b) Intereses	182.2	172.7	177.5	173.9	203.2	200.0	245.3	307.0	334.5	378.0	454.87
c) Transferencias Corrientes 3/	219.0	165.2	225.3	248.6	339.6	228.0	214.9	223.1	219.7	224.5	328.63
d) Deuda Previsional 4/	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	102.5	157.5	249.6	276.5	327.1	384.5
2. GASTOS DE CAPITAL	470.5	443.9	455.8	403.9	436.3	619.7	706.4	549.6	369.3	481.2	579.5
a) Inversión Bruta	439.6	415.6	442.1	388.9	380.4	602.3	609.5	541.7	334.5	429.6	500.0
b) Transferencias de Capital	30.9	28.3	13.7	15.0	55.8	17.4	96.9	7.9	34.8	51.6	79.5
3. CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	-1.2	-6.9	-1.0	-0.3	-0.3	-0.1	-0.2	-0.6	-0.6	-1.4	-0.8
III. AHORRO CORRIENTE (I.1 - II.1)	**191.8**	**212.8**	**121.2**	**22.8**	**-80.3**	**-48.9**	**-40.9**	**-81.0**	**-58.5**	**-82.5**	**81.6**
IV. AHORRO PRIMARIO (No inluye intereses)	**374.0**	**385.5**	**298.7**	**196.7**	**123.0**	**151.2**	**204.5**	**226.0**	**275.9**	**295.5**	**536.5**
V. SUPERÁVIT - DÉFICIT GLOBAL											
1. Incluyendo donaciones	**-256.9**	**-197.0**	**-315.8**	**-346.8**	**-398.5**	**-606.6**	**-632.2**	**-559.9**	**-378.8**	**-510.1**	**-541.2**
2. Excluyendo donaciones	**-275.4**	**-219.6**	**-327.9**	**-379.9**	**-508.6**	**-667.7**	**-682.3**	**-629.6**	**-427.1**	**-562.2**	**-497.1**
VI. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO	**283.1**	**226.5**	**-23.2**	**176.8**	**200.0**	**614.9**	**1,253.5**	**432.0**	**241.5**	**342.6**	**497.0**
1. Desembolsos de deuda	565.7	961.4	429.9	595.7	411.8	964.0	1,758.6	610.1	626.10	727.43	901.15
2. Amortización de deuda	-282.7	-734.9	-453.1	-418.9	-211.8	-349.1	-505.1	-178.1	-384.57	-384.80	-404.13
3. Refinanciamiento de servicio corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pagos por servicio atrasado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Depósitos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO	**-26.2**	**-29.5**	**339.0**	**170.0**	**198.5**	**-8.3**	**-621.3**	**127.9**	**137.3**	**167.4**	**-41.2**
1. Banco Central	76.5	19.3	-389.1	1.5	20.0	20.4	-89.5	218.8	-65.0	77.5	-47.5
2. Bancos comerciales	-65.8	-43.9	-113.3	66.9	192.7	136.4	-362.1	-53.8	14.3	-12.7	77.8
3. Instituciones financieras	14.1	15.8	10.8	0.0	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4. Bonos fuera del sistema bancario	-10.9	-34.7	32.1	-7.4	-72.5	-123.6	-28.0	-1.9	-7.6	121.8	-18.5
5. Privatización y venta de acciones	0.0	0.0	827.4	167.4	0.0	10.4	7.3	2.3	206.5	0.0	0.0
6. Otros	-40.1	14.1	-28.9	-58.4	58.5	-52.0	-148.9	-37.5	-11.0	-19.2	-53.0

1/ A partir de 1994 incluye ajustes en las cifras por devoluciones de impuestos sobre Renta e IVA.
2/ Corresponde a la parte de Certificados de Inversión Previsional (CIP), que el Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP) traslada al ISSS, dejando fuera el aporte al Instituto Nacional de Pensiones de los Empeados Públicos (INPEP) que pertenece al sector público financiero.
3/ Desde octubre de 2006, el rubro de Transferencias Corrientes incluye la emisión de CIP, que el FOP traslada al ISSS.
4/ De acuerdo con Decreto Legislativo No.98 del 7 de septiembre de 2006, a partir de octubre de 2006, parte de las Obligaciones Previsionales se registran fuera del SPNF.
(p) Cifras preliminares.
Fuente: Ministerio de Hacienda, Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local, Empresas Públicas no Financieras y Departamento de Finanzas Públicas del BCR.

Cuadro 26
El Salvador: Sector Público No Financiero, 1996-2006. Ejecución financiera
(Porcentaje del PIB)

Transacciones	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (p)	2006 (p)
I. INGRESOS Y DONACIONES	**17.0**	**15.3**	**14.9**	**15.0**	**15.8**	**14.9**	**15.5**	**16.2**	**16.3**	**16.4**	**17.4**
1. INGRESOS CORRIENTES	16.8	15.1	14.8	14.7	14.9	14.4	14.7	15.7	15.9	16.1	17.2
a) Tributarios 1/	10.5	10.2	10.1	10.2	10.2	10.5	11.2	11.5	11.5	12.6	13.4
b) Contribuciones a la Seguridad Social	1.9	1.9	2.0	1.9	2.1	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.6
c) No Tributarios	2.3	1.5	2.1	1.8	1.8	1.8	1.7	1.8	2.1	1.3	1.3
d) Superávit de Operación de Emp. Públicas	2.2	1.5	0.6	0.8	0.7	0.4	0.0	0.6	0.6	0.5	0.6
e) Transferencia de Instit. Financieras Públicas (FOP) 2/											0.2
2. INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0
3. DONACIONES DEL EXTERIOR	0.2	0.2	0.1	0.3	0.8	0.4	0.3	0.5	0.3	0.3	0.2
II. GASTOS Y CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	**19.5**	**17.1**	**17.6**	**17.8**	**18.8**	**19.3**	**19.9**	**19.9**	**18.6**	**19.4**	**19.9**
1. GASTOS CORRIENTES	15.0	13.2	13.8	14.6	15.5	14.8	15.0	16.3	16.3	16.6	16.8
a) Consumo	11.1	10.1	10.4	11.2	11.4	10.9	10.7	11.1	11.1	11.1	11.0
b) Intereses	1.8	1.6	1.5	1.4	1.5	1.4	1.7	2.0	2.1	2.2	2.4
c) Transferencias Corrientes 3/	2.1	1.5	1.9	2.0	2.6	1.7	1.5	1.5	1.4	1.3	2.0
d) Deuda Previsional 4/	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	1.1	1.7	1.7	1.9	1.4
2. GASTOS DE CAPITAL	4.6	4.0	3.8	3.2	3.3	4.5	4.9	3.7	2.3	2.8	3.1
a) Inversión Bruta	4.3	3.7	3.7	3.1	2.9	4.4	4.3	3.6	2.1	2.5	2.7
b) Transferencias de Capital	0.3	0.3	0.1	0.1	0.4	0.1	0.7	0.1	0.2	0.3	0.4
3. CONCESIÓN NETA DE PRÉSTAMOS	0.0	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III. AHORRO CORRIENTE (I.1 - II.1)	**1.9**	**1.9**	**1.0**	**0.2**	**-0.6**	**-0.4**	**-0.3**	**-0.5**	**-0.4**	**-0.5**	**0.4**
IV. AHORRO PRIMARIO (No inluye intereses)	**3.6**	**3.5**	**2.5**	**1.6**	**0.9**	**1.1**	**1.4**	**1.5**	**1.7**	**1.7**	**2.9**
V. SUPERÁVIT - DÉFICIT GLOBAL											
1. Incluyendo donaciones	**-2.5**	**-1.8**	**-2.6**	**-2.8**	**-3.0**	**-4.4**	**-4.4**	**-3.7**	**-2.4**	**-3.0**	**-2.5**
2. Excluyendo donaciones	**-2.7**	**-2.0**	**-2.7**	**-3.0**	**-3.9**	**-4.8**	**-4.8**	**-4.2**	**-2.7**	**-3.3**	**-2.7**
VI. FINANCIAMIENTO EXTERNO NETO	**2.7**	**2.0**	**-0.2**	**1.4**	**1.5**	**4.5**	**8.8**	**2.9**	**1.5**	**2.0**	**2.7**
1. Desembolsos de deuda	5.5	8.6	3.6	4.8	3.1	7.0	12.3	4.1	4.0	4.3	4.9
2. Amortización de deuda	-2.7	-6.6	-3.8	-3.4	-1.6	-2.5	-3.5	-1.2	-2.4	-2.3	-2.2
3. Refinanciamiento de servicio corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pagos por servicio atrasado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Depósitos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. FINANCIAMIENTO INTERNO NETO	**-0.3**	**-0.3**	**2.8**	**1.4**	**1.5**	**-0.1**	**-4.3**	**0.8**	**0.9**	**1.0**	**-0.2**
1. Banco Central	0.7	0.2	-3.2	0.0	0.2	0.1	-0.6	1.5	-0.4	0.5	-0.3
2. Bancos comerciales	-0.6	-0.4	-0.9	0.5	1.5	1.0	-2.5	-0.4	0.1	-0.1	0.4
3. Instituciones financieras	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4. Bonos fuera del sistema bancario	-0.1	-0.3	0.3	-0.1	-0.6	-0.9	-0.2	0.0	0.0	0.7	-0.1
5. Privatización y venta de acciones	0.0	0.0	6.9	1.3	0.0	0.1	0.1	0.0	1.3	0.0	0.0
6. Otros	-0.4	0.1	-0.2	-0.5	0.4	-0.4	-1.0	-0.2	-0.1	-0.1	-0.3
PIB NOMINAL	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	16,976.0	18,575.0

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

2/ Corresponde a la parte de Certificados de Inversión Previsional (CIP), que el Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP) traslada al ISSS, dejando fuera el aporte al Instituto Nacional de Pensiones de los Empeados Públicos (INPEP) que pertenece al sector público financiero.

3/ Desde octubre de 2006, el rubro de Transferencias Corrientes incluye la emisión de CIP, que el FOP traslada al ISSS.

4/ De acuerdo con Decreto Legislativo No.98 del 7 de septiembre de 2006, a partir de octubre de 2006, parte de las Obligaciones Previsionales se registran fuera del SPNF.

(p) Cifras preliminares.

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

crecieron U$427.4 millones o 14.4%, mientras que los ingresos totales US$413.1 millones o 14.8%, con lo cual, los gastos totales aumentaron aproximadamente en la misma proporción que los ingresos, conduciendo al déficit del SPNF a conservarse aproximadamente en el mismo nivel, pasando de US$183 millones en 2005 a US$197.2 millones en 2006, ambos sin pensiones; lo que en términos de porcentaje del PIB asciende a 1.1% en los dos años.

3. Ingresos fiscales

Los ingresos totales del SPNF ascendieron a US$3,239.8 millones en 2006, incrementado su participación con respecto al PIB de 16.4% a 17.4%, impulsado principalmente por los tributarios (U$$355.9 millones), y en menor medida por: las contribuciones a la seguridad social (8.2% o US$23.3 millones) y los no tributarios. Por su parte, los no tributarios ascendieron a US$246.2 millones, incrementándose en US$17.3 millones.

3.1 Ingresos tributarios: ascendieron a US$2,487.5 millones

En 2006, la recaudación tributaria aumentó en 16.7%, con lo cual los ingresos tributarios ascendieron a US$2,487.5 millones. Con dicho incremento la carga tributaria se elevó y pasó de representar el 12.6% del PIB en 2005 a 13.4% en 2006. Tal ascenso fue promovido principalmente por la reforma fiscal aprobada en 2004 y vigente desde 2005. En esencia, la reforma a través de la creación y modificaciones a un conjunto de cuerpos legales, tuvieron como objetivo reducir los vacíos legales que facilitaban la evasión y elusión de impuestos. Dotó al Ministerio de Hacienda (MH) de atribuciones legales que le permitieron reducir la evasión fiscal por medio de mayores esfuerzos administrativos, con lo cual ha logrado incrementos en la eficiencia en la recaudación.

La reforma fue reforzada con el apoyo de ciertos programas[3], el más reciente de estos esfuerzos es el proyecto TAP (Tax Administration Project), llevado a cabo por el MH con apoyo de la Agencia Internacional para el Desarrollo (AID) de Estados Unidos. Con el soporte del proyecto se obtuvo la aprobación de las reformas fiscales al final de 2004, cubriendo principalmente las modificaciones que se realizaron a las leyes del IVA y Renta, impuestos al consumo de productos y cambios a los códigos penal y tributario.

En síntesis, la reforma incluyó la aprobación y reforma de los siguientes cuerpos legales: aprobación de la Ley Transitoria de Estímulo al cumplimiento de Obligaciones Tributarias, Reformas al Código Tributario, Reformas a la Ley de Obligaciones Tributarias, Reformas a la Ley de Organización y Funcionamiento del Tribunal de Apelaciones de Impuestos Internos, Reformas a la Ley de Impuesto Sobre la Renta, Reformas a la Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios (IVA).

Asimismo, la ejecución de medidas fiscales aún está en proceso; por ejemplo en 2007 se espera introducir reformas a la Ley de Zonas Francas, y depósitos de perfeccionamiento de activos (DPA), así como reducir el contrabando en productos específicos, como cigarrillos y lácteos[4].

Con el objeto de observar el efecto global de la reforma y los esfuerzos por mejorar la recaudación en El Salvador, es plausible realizar los siguientes cálculos. Auspiciada por la reforma la recaudación en términos netos, pasó

tanto, para comparar de forma equivalente la evolución de 2007 con respecto a 2006, por el lado de los ingresos no se incluyeron los ingresos percibidos en la cuenta "Transferencias de las Instituciones Financieras del Sector Público", transferidos al ISSS. Por el lado del gasto, para 2007 se excluyó dicho monto de los gastos corrientes que se registran en la cuenta "Transferencias corrientes" y para 2006 el parte total del gasto registrado en pensiones.

[3] "USAID Assistance in Fiscal Reform, Tax policy and Administration Reform in El Salvador". USAID (2006).

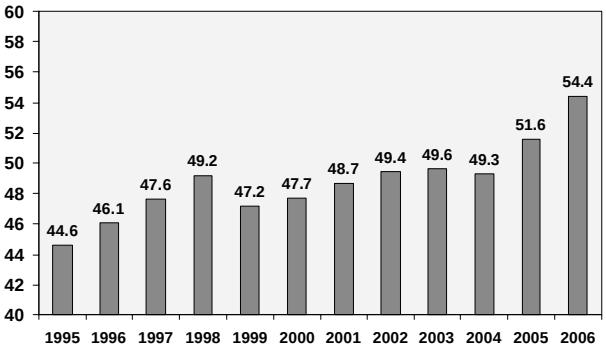
[4] La Prensa Gráfica, miércoles 3 de enero de 2007, " Fraude fiscal en zonas francas y los DPA", pág. 2-3.

de US$1,820 millones al cierre de 2004 a US$2,488 millones en 2006. Asimismo, hasta el mes de julio de 2007, los ingresos tributarios se incrementaron 11.56%, utilizando dicho porcentaje como variable anticipada del cierre del año[5], se obtiene una estimación de crecimiento de 11.53 para 2007, con lo cual es posible considerar que la carga tributaria llegará a 13.8% del PIB en 2007, neto de devoluciones. Si se toma como valor aproximado de la mejora en la eficiencia en la recaudación tributaria, la diferencia entre lo que se recaudó actualmente cada año, y lo que se hubiera recaudado si la carga tributaria hubiera permanecido en 11.5%, el incremento acumulado promovido por la reforma en términos de porcentaje del PIB en el primer año, la mejora en la eficiencia equivale a 1.1% en el primer año, 1.9% del PIB para finales de 2006, y 2.3% hasta 2007. Tomando dichas cifras como techo del impacto de la reforma, pues durante esos años ha habido algunos factores que han favorecido la recaudación que son ajenos a la reforma, como el impacto de los precios del petróleo en la recaudación del IVA y los aranceles de importación, así como la amnistía que se realizó al inicio de la misma, es evidente que el resultado global de la reforma ha sido muy positivo e implica una ganancia aproximada de mil millones de dólares por las mejoras administrativas en estos tres primeros años.

Una medida comúnmente utilizada referida a la eficiencia en la recaudación, en el caso del IVA, consiste en dividir la recaudación anual del IVA entre el potencial de recaudación que viene dado por la multiplicación de la tasa del impuesto (13%) por el consumo agregado de la economía. La gráfica 36 muestra la evolución de dicho ratio desde 1995 hasta 2006. Se observa cómo después de 2004, la eficacia de la recaudación del IVA experimenta un ascenso importante pasando de 49.3% en 2004 a 54.4% en 2006, lo cual es producto de las mejoras en la administración mediante la modernización y eficiencia de los esquemas de fiscalización y combate al contrabando. Comportamiento similar percibieron las devoluciones por IVA, que como indica el cuadro 27, descendieron de US$74.3 millones en 2004 a US$54.8 millones en 2006. Lo anterior desembocó en un incremento de US$ 204.1 millones (18.5%), que reportó el IVA en 2006.

[5] Con datos desde 1995 hasta 2006, la recaudación hasta julio y el cierre del año guardan un coeficiente de correlación simple de 0.98.

Gráfica 36
Eficiencia en la recaudación del Impuesto al Valor Agregado, 1995-2006
([Recaudación IVAx100]/(Consumo Nacional x 13%)



Fuente: Cálculos propios con base en información del BCR.

El análisis del detalle de ingresos que se observa en el cuadro 27, revela los siguientes incrementos: la recaudación por impuesto sobre la renta aumentó en US$119.2 millones (17.8%) en el transcurso de 2006; por su parte, los impuestos por importaciones incrementaron US$18.8 millones (10.4%). Asimismo, se visualizan impuestos que mantienen más o menos constante su recaudación, como el FOVIAL, que luego de percibir un leve descenso en su recaudación, llegó a US$66.4 millones en 2005, luego mostró un incremento pasando a U$69 millones. Las contribuciones especiales (AZÚCAR) se mantuvieron similares que durante los últimos dos años (US$0.6 millones).

El conjunto de los Impuestos al Consumo de Productos, se estabilizó en US$97.4 millones, luego de representar US$95.4 millones en 2005; el aumento provino principalmente de los impuestos a los cigarrillos (US$4.6 millones o 19.9%), cerveza (US$2.6 millones o 10.3%) y armas y municiones (US$0.6 millones o 112.2%), mientras que lo recaudado por bebidas gaseosas decreció (US$6.5 millones o 20%), debido a que una empresa distribuidora se acogió a la amnistía fiscal, entregando impuestos atrasados entre U$7 y U$8 millones, lo que presentó un ingreso no permanente en 2005. Por su parte, los productos alcohólicos se mantuvieron más o menos en el mismo nivel (US$0.7 millones o 5.4%).

Cuadro 27
Gobierno Central, ingresos totales
(Millones de US$)

Clasificación de los ingresos	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 p	2006 p
I. INGRESOS CORRIENTES	**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**	**2,258.8**	**2,647.9**
1. TRIBUTARIOS	**1,080.3**	**1,131.8**	**1,208.9**	**1,274.7**	**1,344.1**	**1,448.9**	**1,595.2**	**1,736.3**	**1,820.0**	**2,131.7**	**2,487.5**
a) Renta 1/	305.3	323.0	351.3	392.5	429.1	431.4	457.2	502.9	533.7	668.3	787.5
b) Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-				
b)Transferencia de propiedades	10.1	13.4	14.4	13.7	11.6	11.6	12.1	13.7	15.3	16.3	18.6
c) Importaciones	163.1	145.9	145.8	148.1	140.6	146.0	154.7	177.7	177.1	180.9	199.7
d) Consumo de productos 2/	55.5	55.1	47.4	51.5	48.7	49.2	66.5	61.7	74.2	95.4	97.4
i) Productos alcohólicos	5.5	6.7	4.4	4.9	3.8	4.5	8.7	8.9	7.3	13.6	14.3
ii) Cigarrillos	13.3	13.4	10.4	13.1	10.8	7.5	18.5	15.4	22.2	23.1	27.7
iii) Gaseosas	14.3	16.4	16.4	17.0	17.1	19.0	20.6	18.2	23.7	32.5	26.0
iv) Cerveza	22.5	18.7	16.1	16.5	16.9	18.2	18.7	19.2	20.8	25.6	28.3
v) Armas y municiones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	1.1
e) Uso de servicios	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
f) Timbres fiscales	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 1/	540.7	593.3	649.7	669.0	714.1	809.0	837.0	911.4	951.8	1,103.5	1,307.7
h) Otros	4.0	1.0	0.4	0.1	0.1	0.1	2.8	1.7	0.8	0.9	7.7
i) F O V I A L	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6	64.9	67.2	67.1	66.4	69.0
j) Contribuciones especiales (AZÚCAR)							-	0.5	0.6	0.6	0.6
2. NO TRIBUTARIOS	**230.1**	**153.9**	**177.8**	**119.0**	**144.8**	**149.7**	**150.8**	**179.2**	**227.9**	**127.2**	**160.3**
a) Renta de Activos	16.0	12.2	15.6	8.1	12.4	11.5	7.6	10.7	7.1	9.9	30.7
b) Transferencias de Empresas Públicas	126.2	61.1	16.1	2.0	3.1	1.2	1.2	5.5	6.1	10.3	10.2
c) Venta de Artículos Estancados	0.8	1.5	0.9	1.3	1.3	0.2	1.2	2.6	4.0	5.0	5.9
d) Tasas y Derechos por Servicios Públicos	16.7	20.6	21.7	22.6	23.9	27.4	34.0	27.3	26.4	28.6	30.6
e) Multas y Otros	70.4	58.5	123.4	85.0	104.1	109.4	106.8	133.1	184.2	73.3	82.9
II. INGRESOS DE CAPITAL	**1.0**	**3.8**	**3.4**	**0.6**	**1.3**	**0.4**	**2.3**	**0.4**	**1.3**	**0.1**	**0.1**
1. VENTA DE ACTIVOS	1.0	3.8	3.4	0.6	1.3	0.4	2.3	0.4	1.3	0.1	0.1
III. DONACIONES	**18.5**	**22.1**	**11.2**	**20.2**	**94.5**	**51.4**	**45.0**	**67.2**	**46.8**	**48.5**	**36.2**
a) Sector Privado											
b) Resto del Mundo	18.5	22.1	11.2	20.2	94.5	51.4	45.0	67.2	46.8	48.5	36.2
c) Otros											
IV. INGRESOS TOTALES (I + II)	**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**	**2,684.1**
DEVOLUCIONES	**69.2**	**83.2**	**95.9**	**84.1**	**108.0**	**81.2**	**89.8**	**76.0**	**105.2**	**97.7**	**86.0**
RENTA	6.6	11.5	17.9	19.2	22.4	24.0	22.9	27.1	31.0	31.3	31.1
IVA	62.6	71.7	78.0	64.9	85.6	57.2	66.9	48.9	74.3	66.4	54.8
PIB NOMINAL	10,315.5	11,134.6	12,008.4	12,464.7	13,134.1	13,812.7	14,306.7	15,046.7	15,821.6	16,976.0	18,575.0

1/ A partir de 1994 cifras ajustadas por devoluciones de impuestos de Renta e IVA.
2/ En 2004, la suma individual de los impuestos a productos específicos no coincide con el total, por discrepancias entre fuente del desgloce de detalle del Ministerio de Hacienda, con total BCR.
(p) Preliminar.
Fuente: Ministerio de Hacienda, Dirección General de Tesorería y Banco Central de Reserva.

Como indica la gráfica 37, en el transcurso de los años de la reforma fiscal (2004-2007), se han observado leves cambios en la estructura de los ingresos tributarios. Primeramente, a pesar que la recaudación proviene principalmente de los impuestos IVA y renta con el 84%, el impuesto sobre la renta (29% a 32%) ha incrementado más su participación que el IVA (52.3% a 52.6%), y considerando que a julio de 2007 los incrementos en renta (21.7%), han superado al IVA (7.2%) se espera que aumente la participación del impuesto sobre la renta. En tercer lugar, se encuentran los ingresos provenientes de aranceles a las importaciones que como resultado de las políticas de apertura comercial han pasado de representar el 10% al 8%. Los demás impuestos, como FOVIAL, consumo de productos y transferencias de propiedades, mantienen constantes sus participaciones. Dado lo anterior, se percibe un incremento leve en la participación de impuestos directos, considerando en conjunto a la renta y las transferencias de la propiedad, su participación pasó de 30.2% en 2004 a 32.4% en 2006.

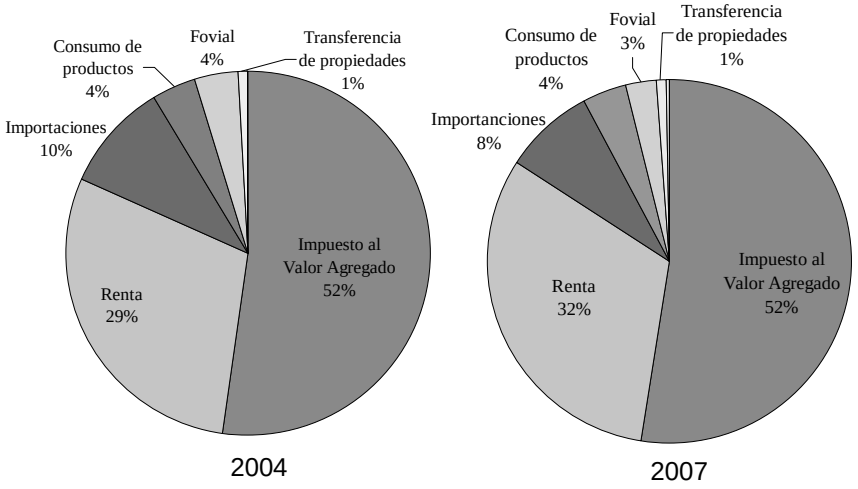
4. Evolución del gasto público

Durante los Acuerdos de Paz el gasto público total del SPNF, representó el 20.6% del PIB, momento desde el cual experimentó una tendencia declinante hasta el año de 1997, cuando se ubicó en 17.1% del PIB. Como se ha mencionado, luego de los percances naturales, como el huracán Mitch en 1998, y luego con los terremotos del 2001, el gasto mostró un comportamiento alcista (ver nuevamente el cuadro 26).

Posteriormente, durante los años 2002 y 2003, como se ha aludido, el país había recurrido a mayor endeudamiento, y añadido el contexto de menor crecimiento económico y la baja recaudación tributaria, el estado optó por reforzar mayores políticas de austeridad, lo que desembocó en un ajuste.

Al analizar por tipo de gastos el ajuste referido, se realizó en mayor medida por el lado de gastos de capital que por gastos corrientes. En tanto que, en promedio, en el período 2002 y 2006, los gastos corrientes se

Gráfica 37
El Salvador: Estructura de ingresos tributarios

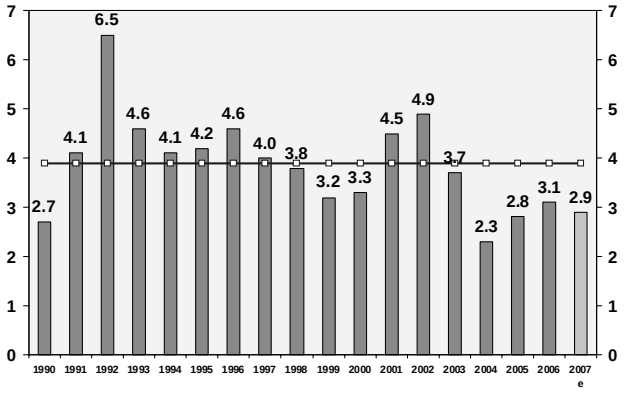


Fuente: Cálculos propios con base en información del BCR.

mantuvieron en 16.5% del PIB. Mientras que por otro lado, los gastos de capital descendieron de 4.9% del PIB en 2002 a 2.3% en 2004, y posteriormente aumentaron hasta 3.1% del PIB en 2006.

Como indica la gráfica 38, durante 1990 y 2006, el promedio de gasto de capital se posicionó en 3.9% del PIB. De dicho lapso, se puede distinguir el período de 1991 a 1996, donde se colocó en 4.7%, por encima del promedio de largo plazo, principalmente por el gasto de reconstrucción posguerra, que comienza con los Acuerdos de Paz, firmados en 1992. Los gastos en reconstrucción de posguerra, sin embargo, no generaron desequilibrios fiscales, dado que fueron financiados, en buena parte, por la cooperación internacional, que promediaron un 2% del PIB entre 1991 y 1993. Posteriormente, debido a los dos terremotos que afectaron todo el territorio nacional en 2001, elevaron el gasto de capital a 4.5% y 4.9% del PIB, en 2001 y 2002, respectivamente, para luego bajar nuevamente a 3.7% del PIB en 2003, manteniéndose cercano al promedio de largo plazo; sin embargo, de 2004 a 2006, el gasto de capital se ha mantenido por debajo del promedio de 3.9% del PIB. A través de dicho descenso, por otro lado, también se ha contribuido a estabilizar el crecimiento de la deuda pública.

Gráfica 38
Gasto de capital del SPNF: 1990-2007



Fuente: Elaboración propia con información del BCR.

4.1 Destino de la inversión pública

El componente principal del gasto de capital es el gasto en inversión pública (86% en 2006), el resto lo constituyen las transferencias de capital. El gasto en inversión pública está determinado por una multiplicidad de factores y, en buena medida, por la interacción entre diversos organismos de estado, que reflejan las prioridades de las políticas públicas en las diversas áreas, como inversión social y desarrollo económico.

En el cuadro 28 se aprecia la evolución de la inversión del SPNF, ordenada por monto según destino sectorial, donde se pueden realizar las siguientes acotaciones: la categoría de transporte y almacenaje, que contempla los recursos destinados a la red vial y a la construcción de obras como puertos, aeropuertos, etc., significó el 25.5% de la inversión total, y ascendió a US$127.4 millones en 2006, con lo cual representa la inversión más elevada entre los sectores de destino. Entre las obras de carreteras destacan la construcción del Bulevar Diego de Holguín y la inversión realizada en el puerto de La Unión, cuyo costo total asciende a US$138 millones, el cual ha recibido financiamiento por parte del Banco de Japón para la Cooperación Internacional (JBIC, por sus siglas en inglés) por un monto de US$90.9 millones[6], se espera que esté finalizado en noviembre de 2008[7].

Hacia el futuro también se esperan más inversiones en el rubro de carreteras, debido al préstamo que el BCIE otorgó al FOVIAL, por US$60 millones para financiar el Programa de Caminos Rurales Sostenibles[8], el cual no contaba con financiamiento, dada la no ratificación por parte de la Asamblea Legislativa, del préstamo que fue solicitado al Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) el año pasado para financiar dicho programa, por tal circunstancia, el Ejecutivo introdujo ciertas reformas legales para conceder al FOVIAL autonomía financiera para aceptar financiamiento[9].

[6] Diario Oficial, 25 de octubre de 2001, San Salvador.

[7] La Prensa Gráfica, 21 de mayo de 2007.

[8] Diario Oficial No. 115, Decreto No.3743, tomo No. 375, "Reformas a la ley del Fondo de Conservación Vial", 25 de junio de 2007.

[9] Diario Oficial No. 115, Decreto No.342, tomo No. 375, 25 de junio de 2007.

Cuadro 28
Inversión del Sector Público No Financiero (SPNF)
por destino sectorial
(Millones de US$) 1/

Sector de destino	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 (p)	2005 (p)	2006 (p)
1. Transporte y almacenaje 2/	130.2	119.2	79.6	175.5	217.2	260.7	94.9	117.2	127.4
2. Desarrollo urbano y comunal	74.7	54.1	83.9	155.6	118.7	137.3	139.8	164.9	124.3
3. Energía	86.3	76.3	59.2	40.5	30.3	7.5	5.2	26.8	60.1
4. Salud	40.2	20.9	33	26.9	33.0	28.1	19.8	23.9	45.5
5. Educación y cultura	25	26.1	29.9	103.5	116.8	71.3	30.9	37.0	35.9
6. Justicia	11.1	11.4	11.1	13.0	19.4	16.2	22.2	11.4	27.1
7. Agropecuario	22.9	21.3	22.7	18.4	20.0	14.0	14.7	18.0	25.0
8. Medio ambiente	0	0	0	0.1	0.0	0.2	0.3	0.6	28.3
9. Agua potable y alcantarillados	24	41.2	36.7	39.1	13.7	2.6	2.8	9.1	16.5
10. Seguridad ciudadana	1.6	1.4	4.8	6.9	6.3	0.0	0.0	5.9	3.2
11. Administración general	17.2	10.3	9.7	18.4	2.8	1.8	2.2	10.9	3.1
12. Asistencia social	1.2	3.4	8.1	1.9	1.7	0.8	0.2	1.2	1.9
13. Industria y turismo	0.7	1.5	0.4	0.8	3.9	0.9	1.5	2.5	1.8
14. Deporte y recreación	2.4	1.8	1.5	1.7	25.2	0.6	0.0	0.0	0.0
15. Modernización del estado	4.5	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	**442.0**	**388.90**	**380.6**	**602.3**	**609.0**	**541.7**	**334.4**	**429.3**	**500.2**

1/ Para los años 2003-2006, la inversión pública a través del Programa Nacional de Reconstrucción se encuentra diseminada según el sector de destino que corresponde con los proyectos desarrollados por las ejecutoras.

2/ En 2002 incluye inversión ejecutada a través del Fondo de Inversión Vial por US$19.4 millones; para 2003 por US$36.0 millones; para 2004 por US$27.4 millones; para 2005 por US$21.0 millones y para 2006 por US$2.8 millones.

(p) Cifras preliminares.

Fuente: Ministerio de Hacienda, Dirección General de Inversión y Crédito Público e Informes de Avances del Programa de Inversión del Sector Público No Financiero para los años 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006.

El segundo rubro en importancia es el Desarrollo Urbano y Comunal, con 24.8% del total, el cual toma en cuenta la inversión realizada con el Fondo para el Desarrollo Económico y Social (FODES) el cual es transferido hacia las alcaldías. Asimismo, dado los aumentos en la demanda de energía eléctrica que han acontecido, destacan los incrementos que ha experimentado la inversión en energía, creciendo US$21.6 millones o 317% y US$33.3 millones o 24.3%, durante 2005 y 2006, respectivamente, lo cual está relacionado principalmente con las inversiones en la central térmica de Talnique[10], la planta geotérmica de Berlín y la repotenciación de la tercera unidad del Cerrón Grande[11]. Seguidamente, entre los rubros que más aumento han percibido durante 2006, aparece US$21.5 millones en salud, lo que está vinculado con la construcción de hospitales, US$27.7 millones en medio ambiente y US$15.7 millones para justicia.

Asimismo, se esperan mayores inversiones durante 2007 en adelante, como las inversiones que contempla el recién establecido Fondo del Milenio (FOMILENIO), que incluye la carretera longitudinal del norte, más otras vías de interconexión. También se espera la construcción de centros penales, como la segunda fase de construcción del centro penal de Izalco; y se tiene planificado apoyar

[10] La Prensa Gráfica, 26 de julio de 2007. Se espera segunda etapa de la Central Térmica Talnique, cuya inversión se ha realizado por Inversiones Energéticas (INE) que es una empresa de CEL; en la nueva etapa INE espera invertir US$45 millones.

[11] El Diario de Hoy, 23 de junio de 2007, menciona que después de la falla de la unidad I en diciembre de 2004, la Comisión Ejecutiva Hidroeléctrica del Río Lempa (CEL) desembolsó US$16.2 millones en la repotenciación.

el centro penitenciario de Jucuapa en Usulután y el Divisadero en Morazán; financiados con recursos provenientes de la emisión de Certificados Fiduciarios para Educación y la Seguridad (CEFES)[12], del recién creado FINEP[13].

4.2 Entre los componentes del gasto corriente, el consumo se mantiene en 11% del PIB

Por su parte, entre los componentes del gasto corriente destaca, que desde 2003, a pesar de haber aumentado en valor absoluto, el gasto en consumo se ha mantenido en 11% del PIB aproximadamente. En este sentido, los aumentos de 2006, que se experimentaron por remuneraciones en US$10 millones y, en menor medida, en compras de bienes y servicios (US$4.6 millones)[14] fueron sobrepasados por el crecimiento económico.

Mientras tanto, los gastos por intereses y por transferencias aumentaron US$76.8 millones y US$104.1 millones[15], con lo cual se ubicaron en un nivel, al cierre de 2006, equivalente a 2.4% y 1.8% del PIB, respectivamente. Al respecto, vinculado con el crecimiento observado en transferencias, resalta el incremento percibido por subsidios, el cual pasó de US$122.8 millones en 2005 a US$149.9 millones en 2006. En términos de ejecución total de subsidios, provocado por el alza en los precios internacionales de gas y del combustible, en 2006 el gas licuado recibió US$83.5 millones; el consumo de electricidad US$46.7 millones y el transporte público US$19 millones[16] (cuadro 29).

Cuadro 29
Transferencias corrientes a subsidios
(Millones de US$)

Tipo de subsdio	2004	2005	2006
Transporte público		13.9	19.7
Gas licuado	10.8	70.2	83.5
Energía eléctrica	12.6	38.7	46.7
Total	**23.4**	**122.8**	**149.9**

Fuente: Informe de la Gestión Financiera del Estado, 2004, 2005 y 2006.

4.2.1 Reforma financiera al sistema de pensiones en 2006

Otro factor que ha impulsado el gasto corriente es la reforma de pensiones aprobada en 1996. La reforma, por un lado instauró un sistema de capitalización individual, a través de una contribución obligatoria que se registra en una cuenta individual que es gestionada por las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) de capital privado. Por otro lado, como se ha mencionado, al cambiar el sistema de reparto del sistema anterior, la reforma requiere de un período de transición, en el cual el estado asuma el pago de las pensiones de los derechohabientes del antiguo sistema, dicho gasto pasó de representar el 1.7% en 2003 hasta 1.9% del PIB en 2005. Asimismo, según proyecciones realizadas por la Superintendencia de Pensiones, el estado desembolsó US$384.5 millones en 2006, lo que representa 2.1% del PIB.

Ante el ascenso de los gastos para el pago de pensiones y la negativa por parte del partido de oposición para la contratación de financiamiento externo para honrarlo, incluido en varios proyectos de presupuestos, el 13 de septiembre de 2006, se aprobó la creación del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP) con el Decreto No. 98 y otras reformas a la ley del Sistema de Ahorro para pensiones, según el Decreto No.100.

[12] El Diario de Hoy, miércoles 25 de julio de 2007, "Gobierno colocó US$60 millones para Educación y Seguridad".

[13] El Diario de Hoy, miércoles 25 de julio de 2007, "Gobierno colocó US$60 millones para Educación y Seguridad".

[14] Ministerio de Hacienda, Dirección General del Presupuesto, "Resumen Ejecutivo Ejecución Presupuestaria de Gastos", diciembre 2005 y 2006.

[15] No toma en cuenta las transferencias del FOP.

[16] Departamento de Estudios Económicos, "Informe trimestral de coyuntura, primer trimestre de 2006", FUSADES. y Banco Mundial, "Desarrollos Económicos recientes en infraestructura, informe estratégico (REDI-SR)".

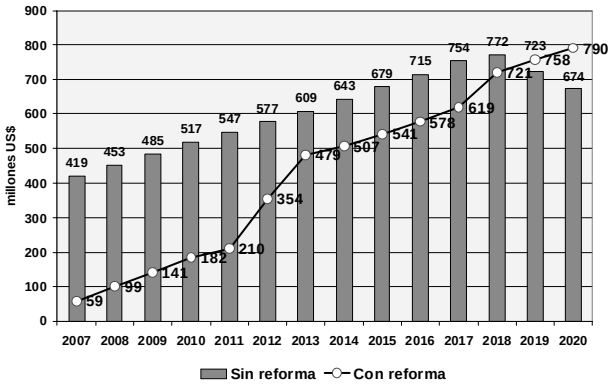
Bajo este esquema, el financiamiento para el pago de pensiones es otorgado al Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) y el Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP), a través de la emisión de Certificados de Inversión Previsional (CIP) por parte del FOP, que es administrado por el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) que actúa como fiduciario. Según lo estipulado en la ley, los CIP emitidos por el FOP, deberán ser comprados por las AFP, con lo cual el pago de las pensiones queda cubierto con el financiamiento de los fondos de ahorro para pensiones del sistema privado.

Las emisiones de CIP se realizan de acuerdo con la planificación de cumplimiento de obligaciones previsionales; además, poseen las características siguientes: una tasa de interés variable igual a LIBOR 180 días más 0.75% y son amortizables a un plazo de 25 años, según porcentajes de amortización establecidos en la ley[17]. Asimismo, según el artículo No. 223-1, del decreto No.100, las AFP tendrán la obligación de adquirir los CIP hasta un máximo del 30% del fondo de pensiones total[18].

La creación del FOP establece un mecanismo para financiar el gasto de pensiones, a través de la emisión de deuda, pero con plazos más favorables o más largos de 25 años, con lo cual se alivia la presión en el gasto en el mediano plazo. Por ejemplo, como se visualiza en la gráfica 39, según proyecciones de la Secretaría Técnica de la Presidencia, los egresos en concepto de Eurobonos ascenderían a US$419.3 millones en 2007, mientras que con la reforma, se espera un egreso de US$58.5 millones. Por otro lado, se continúa con el objetivo de la reforma de 1996, con la cual se reduce el valor presente del déficit actuarial de las pensiones, y se va haciendo frente a la deuda del antiguo sistema de pensiones.

Para finalizar, la reforma de 2006, produjo un cambio en la contabilidad de dichos pagos[19]. En el Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas (MEFP) 2001, del FMI,

Gráfica 39
Egresos por pensiones, con reforma FOP y sin ella (Millones de US$)



Fuente: : Secretaría Técnica de la Presidencia. Presentación "Componentes de la reforma financiera del sistema de pensiones". Agosto 2006.

se explica que las prestaciones de jubilación, al pagarse varios años después de recibida la jubilación, pueden modificarse como lo desee el gobierno; por lo tanto, en el MEFP no existen pasivos vinculados con el sistema de seguridad social, pero sí se registra como gasto cuando deben pagarse las prestaciones[20]. También se recomienda que aunque no se reconozca en el sistema de estadísticas ningún pasivo por la promesa de pago a los jubilados, el gobierno debe calcular el valor presente de dichas prestaciones ya ganadas, según la ley y reglamentos existentes e indicarse una partida informativa, con lo cual se daría mayor transparencia al proceso y se facilitaría la planificación fiscal.

4.2.2 Gasto por áreas de gestión

El gasto del Gobierno Central por áreas de gestión, ubicado en el cuadro 30, muestra un esfuerzo importante por mantener el gasto para el desarrollo social, el cual excluyendo pensiones, ha pasado de US$735.3 millones en 2000 a US$1,097.6 millones en 2006, lo cual equivale

[17] Para el primer año se establece en 1%, en el segundo 1.1%, en el tercero 1.2% y así sucesivamente siguiendo una sucesión exponencial, donde cada año la amortización crece 10.11%.

[18] Ver Departamento de Estudios Económicos y Sociales "Informe Trimestral de Coyuntura Abril- Junio 2007".

[19] Ver Departamento de Estudios Económicos y Sociales "Informe Trimestral de Coyuntura Enero-Marzo 2007".

[20] Fondo Monetario Internacional (2001), "Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas 2001", pág.24 y pág.144.

Cuadro 30
Gobierno Central: estado demostrativo de ejecución presupuestaria de gastos por áreas de gestión
(Millones de US$)

Áreas de gestión	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Conducción administrativa	**270.7**	**279.5**	**311.4**	**267.9**	**269.3**	**299.6**	**344.2**
Administracción de Justicia y Seguridad Ciudadana	**310.2**	**315.3**	**339.0**	**335.0**	**349.5**	**387.6**	**426.8**
Desarrollo Social	**745.6**	**992.1**	**1,084.6**	**1,091.7**	**1,176.0**	**1,363.9**	**1,097.6**
Ramo de Educación	358.1	472.3	468.8	466.3	463.6	501.3	526.1
Ramo de Salud Pública y Asistencia Social	204.9	209.8	217.9	226.0	233.5	273.9	313.7
Financiamiento a Gobiernos Municipales (incluye FISDL)	95.9	138.3	124.5	140.6	146.2	182.3	176.0
Financiamiento al programa de rehabilitación de lisiados	11.7	12.5	12.5	12.3	13.1	13.3	13.5
Gastos en desarrollo social por medio de ministerios e instituciones diversas	64.7	79.5	55.6	44.7	43.1	66.0	55.5
Financiamiento a la Red de Protección Social	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12.8
Financiamiento al Sistema de Pensiones	10.3	79.7	205.3	201.8	276.5	327.1	
Apoyo al Desarrollo Económico	**273.0**	**293.2**	**334.3**	**262.6**	**281.2**	**388.0**	**451.8**
Deuda pública	**303.6**	**333.2**	**1,088.7**	**421.3**	**557.9**	**580.0**	**873.0**
Obligaciones generales del estado	**165.0**	**132.9**	**184.6**	**133.2**	**172.2**	**113.0**	**427.4**
Producción empresarial pública	**4.4**	**45.9**	**0.0**	**38.3**	**0.0**	**0.0**	**13.7**
Totales	**2,072.5**	**2,392.1**	**3,342.6**	**2,550.0**	**2,806.1**	**3,132.1**	**3,634.5**

Fuente: Ministerio de Hacienda, Informe de Gestión Financiera del Estado, 2004, 2005 y 2006.

a 5.6% y 5.9% del PIB, respectivamente. Entre las diversas áreas de gestión la que tiene mayor peso es la de educación, experimentando un incremento de US$24.8, ascendiendo a US$526.1 millones en 2006, luego de representar US$501.3 millones en 2005. En segundo lugar, se encuentra el ramo de salud pública y asistencia social, con un gasto de US$313.7 millones en 2006, que equivale a US$39.8 millones con respecto a 2005.

Por otro lado, durante 2006 el financiamiento a gobiernos municipales, que incluye recursos destinados a través del Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local (FISDL), y los gastos en desarrollo social, descendieron con respecto a 2005, en US$6.3 millones y US$10.5 millones, respectivamente. Con estas disminuciones, además de incrementar lo asignado a salud y educación también se financió la Red de protección social (Red Solidaria) con un monto de US$12.8 millones.

En cambio, el apoyo al desarrollo económico se vio mermado en 2003 y 2004, pero en 2006 alcanzó 2.4% del PIB. El rubro de conducción administrativa se ha mantenido en los últimos tres años, representando 1.8% del PIB. Similar comportamiento ha experimentado el componente de Administración de Justicia y Seguridad Ciudadana, que se mantiene en 2.3% del PIB. Por otra parte, el gasto dirigido al servicio de la deuda pública muestra una tendencia al alza, llegando a 4.7% del PIB en 2006, por amortización de bonos. Es así que el reto de elevar el gasto social se enfrenta a obligaciones como la deuda pública, para el pago de los intereses y honrar la deuda de pensiones, lo que requiere de un mayor esfuerzo en la búsqueda de financiamientos, y mejor utilización de los recursos limitados del estado.

5. La deuda pública total pasó como porcentaje del PIB, de 47% en 2003 a 45% en 2006

Según los datos del cuadro 31, la deuda del sector público total descendió, en términos de porcentaje del PIB, de 47% en 2003 a 45% en 2006. Al analizar los componentes de la deuda pública, resalta que al cierre

Cuadro 31
Deuda del sector público, saldos al cierre del año
(Porcentajes de PIB)

Transacciones	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Deuda Pública Total (*)	**36.5**	**39.8**	**44.5**	**47.0**	**46.0**	**45.4**	**45.0**
A. Sector Público	35.5	39.1	43.8	45.3	44.8	44.2	44.5
I. Sector Público no Financiero	29.6	33.5	38.6	40.3	40.5	40.0	39.8
Gobierno Central	27.0	30.7	35.2	37.2	38.0	37.8	37.6
Resto del Gobierno General a/	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Empresas Públicas no Financ. b/	2.5	2.7	3.3	3.0	2.4	2.1	2.1
II. Sector Público Financiero c/	5.7	5.4	5.2	5.0	4.3	4.3	4.6
B. Banco Central de Reserva	1.2	0.9	0.7	1.7	1.3	1.2	0.5
Deuda Externa Pública Total	**21.6**	**22.8**	**27.9**	**31.2**	**30.2**	**29.3**	**30.6**
A. Sector Público	20.4	21.9	27.2	29.4	28.9	28.2	30.1
I. Sector Público no Financiero	20.0	21.6	27.0	28.9	28.5	27.2	29.1
Gobierno Central	17.6	19.1	24.2	26.2	26.2	25.1	26.9
Resto del Gobierno General	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Empresas Públicas no Financieras	2.4	2.6	2.8	2.7	2.3	2.1	2.1
II. Sector Público Financiero	0.4	0.3	0.2	0.5	0.4	0.9	1.1
B. Banco Central de Reserva	1.2	0.9	0.7	1.7	1.3	1.2	0.5
Deuda Interna Pública Total	**14.9**	**17.0**	**16.6**	**15.9**	**15.8**	**16.1**	**14.4**
A. Sector Público	15.1	17.0	16.6	15.9	15.8	16.1	14.4
I. Sector Público no Financiero	9.6	11.9	11.6	11.4	11.9	12.7	10.8
Gobierno Central	9.4	11.7	11.1	11.0	11.8	12.7	10.7
Del Cual LETES						1.1	1.2
Resto del Gobierno General	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
Empresas Públicas no Financieras	0.1	0.1	0.5	0.3	0.1	0.0	0.0
II. Sector Público Financiero	5.4	5.1	5.0	4.5	3.9	3.3	3.6

a/ Comprende ISSS, gobiernos municipales y otras descentralizadas.
b/ Incluye ANDA, CEL, CEPA, y Lotería Nacional de Beneficencia.
c/ Comprende BMI, Banco de Fomento , FSV, INPEP y Consejo Salvadoreño del Café (CSC).
(*) Incluye el BCR.
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador, Departamento de Finanzas.

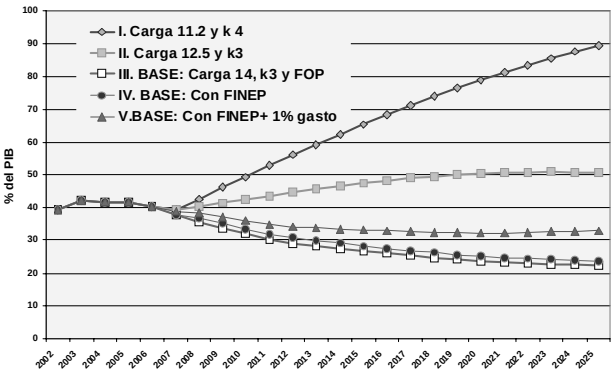
de 2006, el 68.1% correspondía a deuda externa, y el 31.9% a deuda interna. Asimismo, entre los deudores del sector público destaca la reducción de la deuda del Banco Central de Reserva durante 2006, pasando de US$195.3 millones a US$96.2 millones. Y por otro lado, el incremento de US$38.2 millones o 23.8%, que experimentó el sector público financiero, debido a la emisión de los CIP, registrados como financiamiento interno.

Un manejo prudente de las finanzas públicas requiere de un adecuado mantenimiento de los niveles de deuda pública, de tal manera que los gastos e ingresos se manejen de manera sostenible, o en otras palabras que la deuda por su propia inercia no tienda 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 comienza a competir fuertemente con gastos para inversión pública y desarrollo humano.

En El Salvador, dado que la carga tributaria pasó de 11.2% del PIB en 2002 a 13.4% del PIB en 2006, la austeridad del gasto público, manteniendo los gastos de consumo aproximadamente en 11% del PIB, y el descenso del gasto de capital por debajo del promedio de los últimos 16 años, la trayectoria de la deuda ha cambiado significativamente.

Se realizó un ejercicio detallado de sostenibilidad de la deuda en El Salvador, en el cual básicamente se analiza la solvencia del sector público, en tanto que la solvencia se entiende como la capacidad para pagar la deuda. Los resultados se colocaron en la gráfica 40. Como escenario base se parte de los siguientes supuestos para 2007: un crecimiento real de 4%, una tasa de inflación de 4%, tasa de interés de 5.68%, que equivale al promedio pagado entre 2001 y 2006, una recaudación tributaria de 13.9% y un gasto en educación del 2.8% del PIB. Para los años posteriores a 2007, se mantienen los

Gráfica 40
Trayectoria de deuda pública bajo diversos escenarios



Nota: Escenarios base con crecimiento real de 4% e inflación de 2.5%. Tasa de interés promedio 5.68%.
Fuente: Cálculos propios con base en cifras del BCR y Superintendencia de Pensiones.

mismos supuestos, excepto por la inflación que se espera que sea similar a la de Estados Unidos, cercana a 2.5%, una carga tributaria de 14% del PIB, y gasto en educación de 3% del PIB. También se toma en consideración el flujo de egresos para financiar las pensiones, de acuerdo con las primeras estimaciones realizadas por el gobierno, observadas en la gráfica 39, para los flujos de pago de los CIP emitidos por el FOP.

Se obtiene una trayectoria descendente en el escenario base, para la deuda del sector público no financiero, tomando la deuda del Banco Central de Reserva como indica la ley de integración monetaria, bajando a 37.6% del PIB en 2007, a 35.5% en 2008, etc. para llegar a 29% en el año 2012 y estabilizándose en el largo plazo cerca de 20%. Esta trayectoria es válida únicamente bajo los supuestos mencionados, cualquier cambio alteraría la trayectoria.

Para ilustrar, se incorporaron en la gráfica todos los cambios descritos, anteriormente, por ejemplo, con los parámetros que se tenían en 2002, con una carga tributaria de 11.5% y un gasto de capital de 4%, y sin la introducción del FOP, la trayectoria se vuelve claramente insostenible llegando a niveles de 90% del PIB en 2025.

Para un escenario II, donde la carga tributaria sube a 12.5% y el gasto de capital baja a 3% del PIB, la deuda sigue una trayectoria creciente pero se estabiliza alrededor de 50% del PIB. En el escenario III, considerado base, con una carga tributaria de 14%, gasto de capital de 3% y el FOP, la deuda sigue la trayectoria del escenario base estabilizándose en 20% en el largo plazo. Al introducir al análisis de sostenibilidad, el FINEP[21], produce una trayectoria como en el escenario IV, que se sitúa levemente por encima de las proyecciones del escenario base, en términos de porcentaje del PIB, de 0.3% del PIB.

Debido a que el país tiene necesidades de gasto público para inversión o para gasto social, no sería lógico reducir en esa magnitud la relación deuda pública entre PIB; para responder a esta inquietud se construyó el escenario V, donde se asumen todos los supuestos del escenario IV pero, con un incremento de 1% del PIB en el gasto público de forma permanente. Si éste fuera el caso, la deuda se estabilizaría alrededor de 33% en el mediano plazo, lo cual proporciona una idea general de la capacidad que tiene El Salvador para aumentar su gasto público. Si el gasto público se elevara más del 1% del PIB, con los supuestos mencionados, la relación deuda PIB volvería a subir, reflejando las restricciones fiscales asociadas.

Aparte de lo anterior, existe la expectativa de los vencimientos de bonos o títulos valores en los años venideros. Los más importantes son en el 2011, cuando vencerán los Eurobonos y CEFES por un monto de US$714 millones, lo que equivale a 2.8% del PIB, y en el año 2023 cuando vencen Eurobonos por un monto de US$800 millones, equivalentes a 1.5% del PIB, proyectado para ese año. Tanto en términos absolutos como relativos no son montos desestabilizadores; El Salvador, con la clasificación de riesgo internacional no tendría dificultad en renovar la deuda, por ejemplo, emitiendo nuevos bonos a plazos diferentes para distribuir en un plazo más largo, los vencimientos de la deuda. Esto se hizo en 2002 cuando hubo una reconversión de deuda y se amortizaron US$822 millones.

[21] Diario Oficial, 25 de junio de 2007, Tomo Nº 375, Número 115.

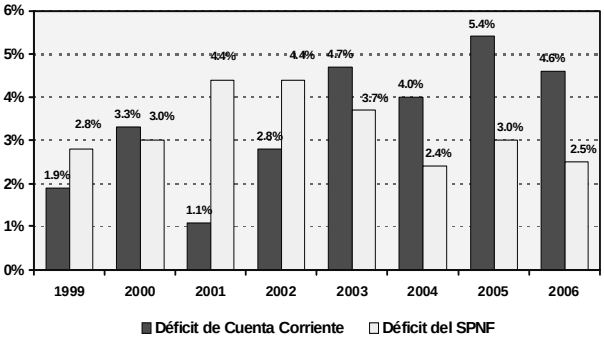
6. El déficit de cuenta corriente se redujo en 2006, llegando a 4.6% del PIB

Como último punto de esta sección es importante examinar el déficit fiscal desde el contexto macroeconómico global, que se realiza partiendo de la identidad macroeconómica básica que establece que en una economía abierta, el ahorro debe ser igual a la inversión en un año específico, y ya que el ahorro puede ser tanto interno como externo, la inversión puede sobrepasar el ahorro interno con que dispone la economía. Por su parte, la cuenta corriente está definida, justamente, como el monto de recursos externos que financian el exceso de la inversión de la economía a sus ahorros. Igualmente, al tomar en cuenta el gobierno, la identidad también puede pensarse en términos de déficit fiscal, donde éste debe ser igual al déficit de cuenta corriente más el ahorro privado neto de inversión.

Con el anterior marco, se analiza la evolución del déficit de cuenta corriente y fiscal, ubicados en la gráfica 41. El período se puede dividir en dos etapas: entre 1999 y 2002, el déficit fiscal superó al de cuenta corriente[22], lo que daba cuenta que el sector público además de ser financiado con recursos externos, también recibía el excedente de los ahorros privados a sus inversiones. Posteriormente, a partir de 2003, la anterior situación cambió, entre 2003 y 2006, el déficit de cuenta corriente superó al del sector público, lo que implica que los recursos externos son destinados (además para el financiamiento del sector público) también para la brecha entre la inversión de los privados y sus ahorros. En otras palabras, desde 2003 el ahorro privado neto de inversión es negativo, y tanto el sector público como el privado tienen necesidad de financiamiento externo.

Al analizar lo acontecido para 2006, según las cifras revisadas del BCR, el déficit de cuenta corriente descendió, de 5.4% en 2005 a 4.6% del PIB, mientras tanto, el déficit fiscal se ha mantenido al mismo nivel que 2005. Con lo anterior, la brecha privada de inversión aunque se mantiene negativa es menor que durante 2006, es decir, que las necesidades de recursos externos por parte de los privados descendieron en relación con las que percibieron en 2005.

Gráfica 41
Déficit de cuenta corriente y del SPNF
(Como porcentaje del PIB al cierre de cada año)



Fuente: Banco Central de Reserva.

Una manera alternativa de percibir lo anterior, se consigue a través del cuadro 32, donde se han colocado las asignaciones del Ingreso Nacional Bruto Disponible (INBD). A través de la información se pueden hacer algunas consideraciones: primero, el porcentaje o lo destinado a consumo final sobre el INBD, ha venido creciendo constantemente desde 1998 hasta 2005, no obstante esta participación disminuyó levemente, de 90.8% en 2005 a 90% en 2006. Al unísono el ahorro también disminuyó de 14.9% del INBD en 1998 a 9.2% en 2005; sin embargo, es importante notar que para 2006, éste se elevó ligeramente hasta 10% del INBD.

Por otro lado, durante 2006, se obtuvo un contexto de mayor crecimiento económico, y la inversión privada se elevó, pasando como porcentaje del INBD, de 11.8% en 2005 a 12.1% (cuadro 32). Dicho movimiento también se percibe en términos de porcentaje sobre PIB a precios constantes, donde la formación bruta de capital privado pasó de 16.5% en 2005 a 17.7% en 2006, lo que implica un crecimiento del 11.8%.

Dado lo anterior, lo destacable es, que en tanto que el consumo no se incrementó, el déficit del sector público

[22] Con excepción de 2000.

Cuadro 32
Cuenta de Ingresos y Producto Nacional, precios corrientes
(Porcentajes de ingreso nacional bruto disponible)

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 (p)	2006 (p)
A. Gasto de consumo final	**88.1**	**86.1**	**85.1**	**86.9**	**87.8**	**86.4**	**87.9**	**88.9**	**89.2**	**90.8**	**90.0**
1. Hogares	79.7	77.9	76.3	77.8	78.7	77.3	78.7	80.0	80.7	82.4	81.7
2. Administraciones públicas	8.4	8.2	8.8	9.1	9.1	9.1	9.2	8.9	8.5	8.4	8.3
B. Formación bruta de capital	**13.7**	**13.6**	**15.8**	**14.9**	**15.1**	**14.5**	**14.6**	**15.3**	**14.3**	**13.9**	**14.0**
1. Privada 1/	10.4	10.6	12.6	12.3	12.7	12.0	11.5	12.3	12.6	11.8	12.1
2. Pública	3.3	3.0	3.1	2.6	2.4	2.5	3.2	3.0	1.7	2.0	1.9
Más: exportación de bienes y servicios	**19.0**	**21.6**	**22.3**	**22.6**	**24.5**	**22.5**	**23.6**	**24.3**	**24.6**	**23.4**	**23.6**
Menos: importación de bienes y servicios	**30.6**	**31.4**	**33.3**	**33.8**	**38.0**	**36.3**	**36.7**	**38.6**	**39.8**	**39.9**	**40.7**
C. Producto interno bruto	**90.2**	**89.9**	**89.8**	**90.6**	**89.5**	**87.2**	**89.4**	**89.9**	**88.3**	**88.2**	**86.9**
Menos: pago de factores del exterior	1.1	0.8	1.2	2.0	1.7	1.7	-2.0	-2.5	-2.6	-3.0	-2.4
D. Ingreso nacional bruto	**89.1**	**89.1**	**88.6**	**88.5**	**87.8**	**85.5**	**87.4**	**87.4**	**85.7**	**85.3**	**84.5**
Más: transferencias externas netas 2/	10.9	10.9	11.4	11.5	12.2	14.5	12.6	12.6	14.3	14.7	15.5
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**
F. Ahorro nacional bruto (IX-I)	**11.9**	**13.9**	**14.9**	**13.1**	**12.2**	**13.6**	**12.1**	**11.1**	**10.8**	**9.2**	**10.0**
1. Privado	10.2	12.2	14.0	13.0	12.8	13.2	11.4	10.1	9.6	7.9	8.4
2. Público	1.7	1.7	0.9	0.2	-0.5	0.3	0.7	1.0	1.2	1.3	1.6
G. Ahorro interno (D - A)	**2.1**	**3.8**	**4.7**	**3.7**	**1.7**	**0.8**	**1.5**	**1.0**	**-0.9**	**-2.6**	**-3.1**
H. Ahorro externo (B - F)	**1.8**	**-0.4**	**0.8**	**1.7**	**2.9**	**0.9**	**2.5**	**4.2**	**3.5**	**4.7**	**4.0**
Ahorro privado neto (S - I)	**-0.2**	**1.6**	**1.4**	**0.7**	**0.1**	**1.2**	**-0.1**	**-2.2**	**-3.1**	**-3.9**	**-3.7**

1/ Incluye variación de existencias.
2/ Incluye transferencias oficiales ajustadas con información del Ministerio de Hacienda.
(p)Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de Reserva.

se mantuvo y el déficit de cuenta corriente disminuyó, el incremento percibido en inversión de 2006, fue sobrepasado por un monto por lo menos mayor de ahorro interno. En otras palabras, las inversiones del 2006 fueron financiadas con ahorro interno, y las necesidades adicionales de financiamiento no fueron cubiertas por endeudamiento externo. Al respecto, la deuda externa como porcentaje del INBD bajó, pasando de 48% en 2005 a 46.6% en 2006.

La administración Saca (2004-2009) ha señalado la prioridad de lo social dentro de su agenda de trabajo. En 2005, el gobierno lanzó el plan social "Oportunidades", el Plan Nacional de Educación 2021, entre otras iniciativas. Esta sección incluye un balance de la situación social en el país y presenta un resumen de los principales avances en las políticas y programas sociales más sobresalientes del actual gobierno.

VI. SECTOR SOCIAL

1. Balance social

En este apartado se presenta un balance de las áreas de pobreza y distribución del ingreso, empleo y salarios, educación y salud.

1.1 Pobreza y distibución del ingreso

El porcentaje de personas con ingresos por debajo de la línea de pobreza se redujo en 2006 respecto a 2004, pasando de 40.7% a 38.9%[1], confirmando así la tendencia que este indicador ha venido mostrando desde la segunda mitad de la década de los noventa. Aunque desde el año 2001 el ritmo al que ha venido reduciendo la pobreza ha sido más lento que el experimentado en el decenio recién pasado (gráfica 52).

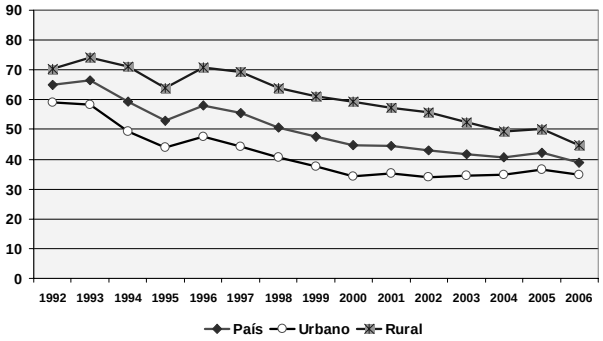
Por área geográfica la pobreza muestra un comportamiento distinto, pues mientras que en el área rural la pobreza se redujo en casi 5 puntos porcentuales entre 2004 y 2006 (pasando de 49.4% a 44.8%, respectivamente), en el área urbana se mantuvo oscilando alrededor de 35% en el mismo período.

La gráfica 53 muestra que la pobreza extrema también se redujo entre 2004 y 2006 pasando de 15.2% a 12.6%,

[1] En 2005 la pobreza mostró un leve aumento respecto a 2004 alcanzando el 42.1%. Por área geográfica, el incremento fue mayor en el área urbana.

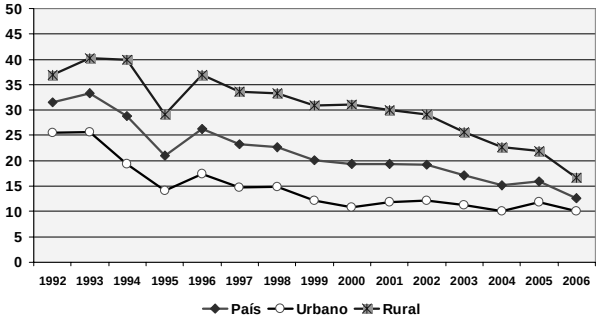
respectivamente. Vale la pena destacar que esto se debe a la disminución continua que ha mostrado la pobreza extrema rural, la cual pasó de 22.6% en 2004 a 16.6% en 2006. En cambio, en el área urbana la pobreza extrema fluctuó entre 10% y 11.9% en el mismo período.

Gráfica 52
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 Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) 2003-2006. DIGESTYC.

Gráfica 53
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 Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) 2003-2006. DIGESTYC.

Bajo este indicador, la pobreza es una condición en la que los ingresos no son suficientes para cubrir un conjunto de necesidades básicas, ya sean de alimentación (en el caso de la pobreza extrema) u otras adicionales a la alimentación (pobreza relativa). De manera que variaciones significativas en el ingreso de las familias pueden modificar la situación de pobreza en que se encuentran.

Entre los factores positivos que han contribuido a aumentar el ingreso de los hogares rurales se encuentra la implementación, a partir del tercer trimestre de 2005, del programa Red Solidaria. El primer eje de intervención del programa llamado Red Solidaria a la Familia, consiste en la entrega de un bono de educación y salud que oscila entre los US$15 y US$20 mensuales a familias que viven en alguno de los municipios en situación de pobreza extrema severa[2]. Entre 2005 y 2006 el programa atendió 32 municipios en pobreza extrema severa, beneficiando a 24 mil familias aproximadamente. En 2007 se planea incorporar al programa a 15 municipios en pobreza extrema alta[3].

Las familias seleccionadas para recibir los bonos se comprometen a enviar a la escuela a sus hijos en edad escolar (entre 6 y 14 años), a enviar a los niños menores de 5 años y mujeres embarazadas a controles de salud y a asistir a capacitaciones permanentes en diversos temas. De manera que Red Solidaria también contribuye a elevar el capital humano de la población rural. Adelante se exponen con más detalle los avances de este programa.

Otros factores que han contribuido a mejorar los ingresos de las familias rurales son el buen desempeño mostrado por el sector agropecuario desde 2004, impulsado entre otros aspectos por un mejor precio internacional del café y azúcar[4]. Las remesas también desempeñan un papel importante. La proporción de hogares rurales que reciben remesas aumentó de 21.6% en 2004 a 25.4%

[2] A partir de la tasa de pobreza extrema y de la tasa de retardo severo en talla (considerado como el equivalente a un índice de desnutrición) se clasificaron los municipios en cuatro categorías de pobreza extrema: severa (32 municipios), alta (68 municipios), moderada (82 municipios) y baja (80 municipios). Luego, utilizando el método de variables próximas se procedió a identificar a las familias beneficiarias en cada municipio. Para obtener más información al respecto, consultar: Secretaría Técnica de la Presidencia (2005), *Programa social de atención a las familias en extrema pobreza de El Salvador. Red Solidaria.*

[3] Programa Red Solidaria logros al 2006 y Red Solidaria (2007) *Cambiando la vida de las familias más pobres.*

[4] Una explicación más amplia sobre los elementos que han ayudado al buen desempeño del sector agropecuario se

en 2006, en promedio cada hogar receptor de remesas recibió US$156.6 dólares mensuales durante el último año[5]. Vale la pena hacer notar que dicho monto es superior que el salario mínimo del sector agropecuario y cercano al salario mínimo en el sector maquila (US$157.2 al mes).

La pobreza urbana tiene características diferentes que la rural, de manera que cada una requiere diseñar su propia estrategia de combate. En El Salvador no existe un programa de atención a la pobreza urbana; sin embargo, el gobierno anunció que elaborará un estudio que sirva como insumo para el diseño de un mapa de pobreza urbana, dicho estudio podría estar listo antes de que la presente administración deje el poder[6].

El cuadro 42 presenta la evolución del costo per cápita promedio diario y mensual de la Canasta Básica Alimentaria (CBA). En relación con 2005 el costo de la CBA mostró un leve aumento de 2.6% en el área urbana y 0.4% en el área rural. Al respecto, es importante señalar que la CBA está compuesta por un conjunto reducido de alimentos en cantidades suficientes para cubrir, al menos, las necesidades energéticas de una persona promedio[7]. En este sentido, la CBA es una herramienta que mide el mínimo alimentario y es utilizada principalmente para fijar la línea de pobreza extrema. Por otro lado, las variaciones en su costo no siempre muestran la misma tendencia que las variaciones del rubro de alimentos de la canasta de mercado que mide el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y que se compone de un grupo de bienes mucho más amplio[8]. De hecho, durante algunos períodos se pueden observar

encuentra en FUSADES. ¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005, p.19-32; ¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006, p.19-34; y la sección sobre sector agropecuario en esta edición.

[5] Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2004 y 2006. Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC).

[6] "$2.7 millones para estudio de pobreza" (18 de julio de 2007). *La Prensa Gráfica.*

[7] La composición de la CBA puede consultarse en FUSADES (2006) *¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006.*

[8] En 2006 la división de alimentos y bebidas no alcohólicas del IPC sufrió un aumento de 5.29% con respecto a 2005. Ver cuadro 9 (pág. 16) Índice de Precios al Consumidor (IPC), en este mismo documento.

Cuadro 42
Costo promedio per cápita de la canasta básica alimentaria: diario y mensual 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	17.86	0.96	0.60
1996	32.67	21.39	1.09	0.71
1997	33.12	21.39	1.10	0.71
1998	33.39	20.53	1.11	0.68
1999	32.61	19.94	1.09	0.66
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	33.00	21.30	1.10	0.71
2005	34.80	22.50	1.16	0.75
2006	35.69	22.59	1.19	0.75

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

disminuciones en el costo de la CBA (cuadro 42), esto plantea la necesidad de revisar y actualizar periódicamente la composición de la CBA.

Entre marzo 2005 y diciembre 2006 se realizó la tercera Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH) a partir de la cual se realizarán las actualizaciones de las canastas de mercado y de la CBA (urbana y rural). Se espera que las nuevas canastas estén diponibles el próximo año[9].

El acceso a servicios básicos de agua, saneamiento y electricidad muestra otra dimensión de la pobreza. A continuación se reporta el avance en el acceso a ellos.

El porcentaje de hogares con acceso a agua por cañería sufrió un leve retroceso en 2004 en relación con el alcanzado en 2003 en el área rural. Y aun cuando este indicador ha venido recuperándose, en 2006 no había alcanzado la misma cobertura que tenía en 2003. En el área urbana también hubo un leve retroceso en el suministro de agua por cañería en 2005 en relación con el alcanzado en 2004. Por otro lado, persiste la desigualdad entre el área urbana y rural. Pues mientras en 2006 el 90.5% de hogares urbanos contaban con acceso a agua por cañería, en el área rural uno de cada dos hogares disponían de este servicio. Es importante notar que se ha hecho un esfuerzo por aumentar la instalación de cañerías en la vivienda, de manera que su participación relativa ha aumentado en 6.9 puntos porcentuales en el área urbana y en 6.1 puntos en el área rural. Sin embargo, esto no garantiza la continuidad del suministro de agua. De hecho, la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) del año 2006 reporta que el 20% de los hogares urbanos y el 26% de los hogares rurales que tienen conexión a cañería, dentro o fuera de su vivienda, reciben menos de 4 horas de agua al día (cuadro 43).

En 2006 el 96.1% de hogares urbanos contaban con algún tipo de servicio para eliminar las excretas, en el área rural este porcentaje era de 81.6%. En este porcentaje se incluyen todos aquellos hogares que cuentan con un inodoro o letrina conectado a alcantarillado o a fosa séptica, sean éstos de uso privado o común. Excluyendo los servicios de uso común, definición propuesta por la Organización Mundial de la Salud (OMS) para acceso a servicios de saneamiento mejoradas, los porcentajes se reducen a 90% en el área urbana y 73% en el área rural (cuadro 44).

[9] "Nueva canasta de mercado para 2008". (8 de agosto de 2007). *La Prensa Gráfica.*

Cuadro 43
Hogares con acceso a agua por cañería, según área geográfica

	2003	2004	2005	2006
País				
Hogares con acceso a agua por cañería	**75.6**	**74.9**	**75.0**	**75.5**
Cañería dentro y fuera de vivienda	58.5	57.9	59.6	64.5
Cañería del vecino	6.7	7.6	6.9	5.3
Pila/chorro público o común	10.3	9.4	8.5	5.7
Urbano				
Hogares con acceso a agua por cañería	**90.3**	**91.0**	**90.4**	**90.5**
Cañería dentro y fuera de vivienda	73.6	73.4	74.7	80.3
Cañería del vecino	5.9	7.5	6.9	5.0
Pila/chorro público o común	10.7	10.1	8.8	5.2
Rural				
Hogares con acceso a agua por cañería	**51.4**	**47.5**	**48.5**	**50.1**
Cañería dentro y fuera de vivienda	33.6	31.7	33.7	37.8
Cañería del vecino	8.1	7.8	6.9	5.7
Pila/chorro público o común	9.7	8.1	7.9	6.6

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

Cuadro 44
Hogares con acceso a servicios de eliminación de excretas, según área geográfica

	2004	2005	2006
País			
Total	**93.3**	**89.9**	**90.7**
Inodoro a alcantarillado (privado o común)	39.9	40.7	39.8
Inodoro a fosa séptica (privado o común)	7.7	9.2	10.0
Letrina abonera	0.0	0.0	2.8
Letrina (privada o común)	45.7	39.9	38.1
Urbano			
Total	**98.3**	**96.1**	**96.1**
Inodoro a alcantarillado (privado o común)	62.1	63.0	61.8
Inodoro a fosa séptica (privado o común)	8.3	9.5	10.2
Letrina abonera	0.0	0.0	0.5
Letrina (privada o común)	27.9	23.7	23.6
Rural			
Total	**84.8**	**79.2**	**81.6**
Inodoro a alcantarillado (privado o común)	2.3	2.6	2.5
Inodoro a fosa séptica (privado o común)	6.8	8.8	9.7
Letrina abonera	0.0	0.0	6.6
Letrina (privada o común)	75.8	67.8	62.8

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

El cuadro 45 muestra cómo ha evolucionado el acceso a energía eléctrica de los hogares entre 1999 y 2006, dependiendo de su ubicación geográfica y el tipo de conexión con que cuentan[10]. Tanto en el área urbana como rural la proporción de hogares que disponen de electricidad ha aumentado, aunque de forma diferente. En el área urbana la disponibilidad de energía eléctrica es casi universal. En 1999 el 96% de hogares contaba con este servicio y ha seguido aumentando lentamente hasta alcanzar el 97.3% en 2002; en 2003 este indicador mostró un leve retroceso y permaneció estancado hasta 2005. Luego en 2006 se recuperó cubriendo el 97.2% de hogares, similar al nivel que mostraba en 2002. En el área rural el incremento ha sido sostenido durante todo el período, pasando de 61% en 1999 a 75.7% en 2006. Llama la atención que la conexión a través del

[10] La conexión a energía eléctrica a través del vecino empieza a ser reportada por la encuesta de hogares como una categoría dentro de la disponibilidad de servicio de alumbrado desde 1999, debido a la importancia que había cobrado. En ediciones anteriores de este documento se reportaba únicamente la conexión domiciliar.

Cuadro 45
Hogares con acceso a electricidad, según área geográfica y tipo de conexión

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
País								
Total hogares	**82.7**	**84.5**	**87.1**	**87.5**	**87.0**	**87.4**	**87.5**	**89.20**
Conexión en la vivienda	79.1	80.1	82.1	82.1	79.0	79.6	79.4	81.0
Conexión del vecino	3.6	4.4	4.9	5.4	8.0	7.8	8.1	8.2
Urbano								
Total hogares	**96.0**	**96.1**	**97.1**	**97.3**	**96.5**	**96.5**	**96.5**	**97.2**
Conexión en la vivienda	93.1	92.6	93.4	93.2	90.6	90.7	90.3	91.5
Conexión del vecino	3.1	3.5	3.7	4.1	5.9	5.8	6.1	5.7
Rural								
Total hogares	**61.0**	**65.2**	**70.1**	**71.1**	**71.2**	**71.9**	**72.2**	**75.7**
Conexión en la vivienda	56.2	59.1	63.1	63.4	59.7	60.8	60.7	63.1
Conexión del vecino	4.8	6.1	7.0	7.7	11.5	11.1	11.5	12.6

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

vecino ha ido cobrando importancia, especialmente en el área rural, de manera que en 2006 el 12.6% de los hogares rurales disponían de energía eléctrica por esta vía.

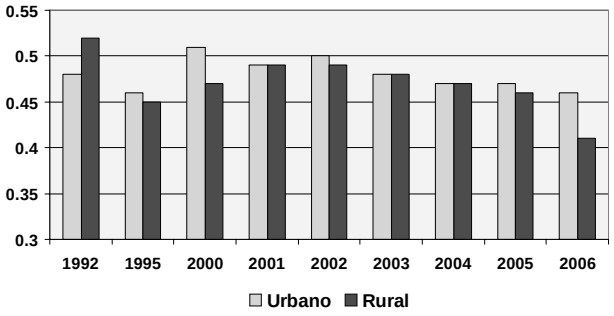
La concentración del ingreso, medida a través del coeficiente de Gini, ha venido reduciéndose en los últimos cuatro años. La gráfica 54 muestra una mejora notable en la distribución del ingreso rural en 2006. Algunos factores que han contribuido a mejorar los ingresos de los hogares rurales en el último año son el crecimiento que ha mostrado el sector agropecuario en los últimos años[11], las remesas y el subsidio entregado a familias seleccionadas en situación de pobreza extrema por el programa Red Solidaria.

Cuadro 46
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
2005	14	11	12
2006	12	11	9

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

Gráfica 54
Evolución del coeficiente de Gini por área geográfica



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

La tendencia hacia una mejor distribución del ingreso, principalmente en el área rural, es confirmada por 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 46.

[11] Desde 2003 el PIB agropecuario ha registrado tasas de crecimiento superiores al 3%. En 2006 fue superior al 7%. Para más detalles sobre la evolución en el crecimiento y los factores que han contribuido a obtener estos resultados, consultar Fusades ¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005, p.19-32; ¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006, p.19-34; y la sección sobre sector agropecuario en esta edición.

1.2 Empleo y salarios

El sector agropecuario es el principal generador de empleo en el área rural, en 2005 dicho sector aumentó su participación relativa dentro de la estructura sectorial del empleo con respecto a 2004, empleando al 44.7% de los trabajadores (cuadro 47).

En 2006 dicha tendencia cambió reduciendo la participación relativa de dicho sector en casi dos puntos porcentuales en el área rural. Debido principalmente a una disminución en la participación relativa del sector de agricultura, ganadería, caza y silvicultura, la pesca no mostró una variación significativa[12].

El comercio es el sector con mayor incremento en su participación relativa dentro de la estructura de empleo rural, pasando de 17.9% en 2004 a 20.3% en 2006, consolidándose como el segundo sector con mayor proporción de trabajadores.

En el área urbana el comercio ocupó el primer lugar en importancia en términos de generación de empleo

[12] De acuerdo con datos de la EHPM 2004 y 2006.

Cuadro 47
Ocupados por rama de actividad económica y área geográfica, 2004-2006
(Porcentajes)

	País			Urbano			Rural		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Toda la población									
Agropecuario	19.1	20.0	18.9	5.2	5.9	5.3	43.8	44.7	42.4
Comercio	29.3	29.5	29.9	35.7	34.9	35.4	17.9	20.1	20.3
Industria manufacturera	16.8	16.2	15.8	19.6	19.1	18.1	11.8	11.1	11.7
Construcción	6.4	5.7	6.7	5.8	5.6	6.7	7.5	5.7	6.8
Transporte y comunicaciones	5.0	4.7	4.5	6.3	5.7	5.4	2.7	2.8	2.9
Servicios financieros, inmobiliarios y empresariales	4.1	4.7	4.3	5.0	6.2	5.5	2.4	2.3	2.2
Otros servicios	19.2	19.2	19.9	22.4	22.6	23.5	13.6	13.2	13.6
Otros	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.2	0.2	0.2
Jóvenes									
Agropecuario	22.9	24.7	24.1	5.3	7.8	5.9	44.4	45.1	44.6
Comercio	29.6	31.4	30.9	40.0	40.8	42.2	16.9	20.1	18.1
Industria manufacturera	18.6	16.4	16.7	22.9	19.9	20.5	13.4	12.1	12.4
Construcción	7.3	6.6	7.4	5.9	6.3	6.7	9.0	7.0	8.2
Transporte y comunicaciones	5.2	4.9	4.0	7.1	6.4	5.0	2.9	2.9	2.8
Servicios financieros, inmobiliarios y empresariales	3.4	4.3	3.6	4.4	6.6	4.9	2.2	1.5	2.0
Otros servicios	12.8	11.6	13.2	14.3	12.2	14.7	10.9	10.8	11.6
Otros	0.2	0.2	0.2	0.0	0.0	0.1	0.4	0.4	0.3

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

durante 2006 (35.4%). El grupo de otros servicios[13] aumentaron su participación relativa dentro de la estructura sectorial de empleo entre 2004 y 2006, pasando de 22.4% a 23.5% respectivamente, y se consolidaron como el segundo sector con más trabajadores. Vale la pena señalar que los hogares con servicio doméstico fueron los que experimentaron un mayor incremento dentro del sector servicios en dicho período. Aunque la enseñanza y los servicios comunales, sociales y de salud, también experimentaron un leve incremento en dicho período. Por el contrario, la industria manufacturera redujo su participación en 1.5 puntos porcentuales en el mismo período.

El cuadro 47 también muestra que el sector comercio es relevante para los jóvenes, pues en 2006 empleó al 42% del los trabajadores urbanos y al 18% de los rurales. En el área rural el sector agropecuario empleó al 45% de los jóvenes.

La proporción de trabajadores urbanos que laboraron en una empresa con 5 o más trabajadores, categoría que es considerada como una representación del sector formal del mercado de trabajo por la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC), aumentó levemente entre 2004 y 2006, pasando de 50.2% a 51.3%, respectivamente. En este período también se observa un incremento en el empleo formal, medido en términos del porcentaje de trabajadores inscritos en el seguro social. En el área urbana este indicador pasó de 74% en 2004 a 75.5% en 2006 (cuadro 48). Según datos de la EHPM, en las empresas con menos de 5 trabajadores también aumentó el porcentaje de empleados cubiertos por el seguro social, pasando de 9.9% a 11.4% en el mismo período[14].

Los jóvenes, en cambio, encontraron mayores oportunidades de empleo en empresas con menos de cinco trabajadores. De manera que en 2006, 48.1% de jóvenes trabajaron en dichas empresas (cuadro 48).

[13] Formado por suministro de electricidad, gas y agua, administración y defensa pública, enseñanza, servicios comunales, sociales y de salud y hogares con servicio doméstico.

[14] Ver EHPM 2004 y 2006, cuadro D19.

Cuadro 48
Indicadores seleccionados sobre empleo, subempleo, desempleo y acceso de los trabajadores a seguridad social en el área urbana

	2004		2005		2006	
	Toda la población	Jóvenes	Toda la población	Jóvenes	Toda la población	Jóvenes
Ocupados por tamaño del establecimiento donde laboran a/						
Establecimientos de 5 o más trabajadores	50.2	53.1	45.6	46.5	51.3	51.9
Establecimientos de menos de 5 trabajadores b/	49.8	46.9	54.4	53.5	48.7	48.1
Desempleo	6.5	12.7	7.3	15.0	5.7	13.2
(como porcentaje de PEA)						
Subempleo total c/	33.0	37.9	32.1	35.3	35.1	39.0
Subempleo visible	4.4	4.2	5.6	4.4	4.6	3.5
Subempleo invisible	28.6	33.7	26.5	30.9	30.5	35.5
Trabajadores cubiertos por el ISSS d/						
Total	44.0	38.2	44.5	38.4	46.2	38.2
En establecimientos de 5 o más trabajadores	74.0	61.8	75.2	59.6	75.5	59.3

a/ No incluye la categoría ocupacional servicio doméstico. Expresado como porcentaje de los ocupados.
b/ Incluye a trabajadores por cuenta propia y patronos de empresas de 5 o menos trabajadores cuyas ocupaciones no son de tipo profesional, técnico, administrativo y gerencial.
c/ No incluye la categoría ocupacional servicio doméstico. Expresado como porcentaje de la PEA.
d/ No incluye las categorías ocupacionales servicio doméstico ni familiares no remunerados.
Fuente: Cálculos propios con base en EHPM, varios años. DIGESTYC.

El desempleo urbano se sitúo en 5.7% en 2006, por debajo del porcentaje mostrado en 2004 (6.5%) (cuadro 48); en cambio, el desempleo entre los jóvenes alcanzó el 13.2% en 2006, lo que representó un leve incremento respecto a 2004 (12.7%). Por otro lado, la tasa de desempleo de los jóvenes es considerablemente mayor que la de la población en general. Este patrón se repite en la mayoría de países latinoamericanos para los cuales se cuenta con información disponible; de hecho, la tasa de desempleo joven es aproximadamente el doble de la tasa para la población en general[15].

La penúltima revisión del salario mínimo se hizo en 2006. En esa ocasión se decidió aumentar en 10% el salario mínimo de los sectores comercio y servicios (llegando a US$174.24 mensuales), industria (US$170.40 mensuales) y agropecuario (US$106.50). En la industria textil y confecciones el salario mínimo aumentó en 4% (US$157.20 mensuales). En el sector construcción el salario mínimo aumentó en 12% (cuadro 49)[16].

Cuadro 49
Salarios mínimos por rama de actividad económica, vigentes en 2006. (US$)

Sector	Diario	Mensual
Comercio y servicios	5.81	174.24
Industria	5.68	170.40
Industria textil y confecciones (maquila)	5.24	157.20
Construcción		
Mano de obra calificada	9.97	299.10
Obreros auxiliares	8.12	243.60
Sector agropecuario	3.55	106.50

Nota: el último incremento en los salarios mínimos se hizo efectivo el 1 de septiembre de 2006 en los sectores agropecuario, comercio, servicios, industria y maquila.
Fuente: Fusades/DEES.

[15] CEPAL, Panorama Social de América Latina 2006. Anexo estadístico.

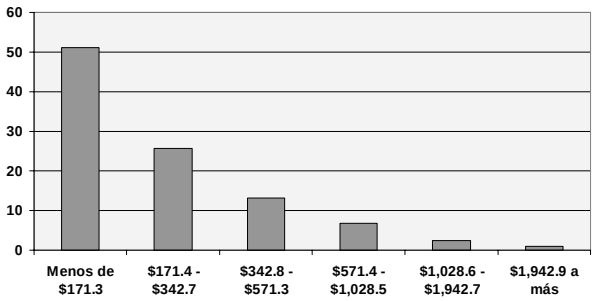
[16] Se puede encontrar información sobre la evolución de los salarios en términos reales en la sección de Producción y Precios de esta publicación.

En 2007, el Consejo Nacional del Salario Mínimo dispuso aumentar en 5% el salario de los sectores agropecuario, industria, comercio y servicios; y en 3% el salario del sector maquila. Dicha medida deberá entrar en vigor a partir del 15 de noviembre de 2007. Además, anunció que en 2008 habrá un nuevo aumento de los salarios en la misma proporción.

La encuesta de hogares de 2006 reportó un salario mensual promedio de US$247.42, equivalente a 1.4 veces el salario mínimo en el sector comercio y servicios.

La gráfica 55 presenta la distribución de los trabajadores cotizantes al sistema de pensiones por tramos de ingreso, utilizando el Ingreso Base de Cotización (IBC) como proxy del ingreso[17]. El 51% de los trabajadores reportan ingresos menores o iguales a US$171.3, situándose bastante cerca del salario mínimo. Cerca del 26% tiene ingresos entre US$171.4 y US$342.7, tramo que contiene al IBC promedio reportado por las administradoras de pensiones y que a diciembre de 2006 fue de US$303.

Gráfica 55
Afiliados al Sistema de Ahorro para Pensiones por tramos de IBC, al 31 de diciembre de 2006
(Porcentajes)



Fuente: Cálculos propios con base en Revista de Estadísticas Previsionales No.24, octubre a diciembre 2006. Superintendencia de Pensiones.

[17] El IBC es el salario mensual devengado por los trabajadores dependientes y reportado a las administradoras de pensiones. En el caso de trabajadores independientes se refiere al ingreso mensual que declaran a la institución administradora.

1.3 Educación

La educación continúa siendo una de las áreas más importantes dentro de la política social, en tanto contribuye a reducir la pobreza e impulsar el desarrollo económico. No solo es un medio para que las personas adquieran habilidades y destrezas para desenvolverse con éxito en la vida y en el mundo laboral, sino también es un factor clave para volver al país más competitivo y capaz de enfrentar los retos de la globalización. A pesar de los avances alcanzados en la última década y la definición de una nueva generación de políticas de reforma educativa plasmadas en el Plan Nacional de Educación 2021 (Plan 2021), siempre hay mucho por hacer. A continuación se comenta sobre el estado de la educación salvadoreña y algunos de sus principales desafíos.

1.3.1 El nivel educativo promedio de la población

Alcanzar un nivel de escolaridad de once grados para toda la población es uno de los objetivos del Plan 2021. La expectativa es lograr que la mayoría de los jóvenes termine el nivel de educación media y amplíe sus oportunidades laborales y de formación. Paralelamente existe el compromiso de atender las necesidades de los jóvenes y adultos que nunca fueron a la escuela a fin de reducir las tasas de analfabetismo, especialmente en el área rural y en las zonas más pobres del país.

En 2005, el número de años aprobados por las personas de 6 años y más de edad fue de 5.7. En el área urbana este promedio equivale a 6.9 y sigue siendo casi el doble del correspondiente al área rural (3.8 años). En 2005, la tasa de analfabetismo de la población de diez años de edad o más fue de 14.9% (791,658 personas) aunque en el área rural el porcentaje de personas que no sabe leer ni escribir equivale a 23.1% y es 13.4 puntos porcentuales mayor que el del área urbana (9.7%). En general, el bajo nivel educativo de la población es más marcado en las mujeres que en los hombres. El porcentaje de mujeres analfabetas fue de 17.5% mientras

que el de los hombres representó 11.8%. Los departamentos con niveles más bajos de escolaridad promedio y las tasas más altas de analfabetismo son Cabañas y Morazán[18].

Además de las mujeres, las personas que se encuentran en mayor desventaja son las de edad adulta (25-59 años) y las que viven en condiciones de extrema pobreza en el área rural (cuadro 50). Según las cifras de 2006, la tasa de alfabetismo y la escolaridad promedio para este grupo de población fue de 58.8% y 2.72 años, respectivamente[19]. Sin embargo, llama la atención que al comparar los resultados con las cifras correspondientes a 2004[20], el porcentaje de personas del área rural que viven en extrema pobreza que saben leer y escribir aumentó en 2.4 puntos porcentuales. Sin embargo, el nivel de escolaridad promedio, o para este grupo de población, apenas creció 0.32 años. Para lograr cumplir con los Objetivos de Desarrollo del Milenio, la iniciativa de Educación para Todos y las metas del Plan 2021[21] es crucial avanzar en la ampliación de la cobertura y el acceso a la educación, concentrando buena parte de los esfuerzos en atender las necesidades educativas de las mujeres, los jóvenes y los adultos del área rural que viven en condiciones de extrema pobreza.

1.3.2 La cobertura y el acceso a la escuela

A pesar de que la cobertura educativa se ha ampliado en los últimos veinte años, no todos los niños tienen acceso a la escuela. De acuerdo con las cifras reportadas por el Ministerio de Educación, en 2006 la matrícula nacional que comprende desde el nivel de parvularia hasta la

[18] DIGESTYC (2006). *Principales resultados de la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2005.* Ministerio de Economía. Dirección General de Estadística y Censos. División de Estadísticas Sociales. San Salvador.

[19] Cálculos propios con base en la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2006 de la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC) del Ministerio de Economía. El Salvador.

[20] Fusades (2006). Sector Social. *¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006.* Pág. 87.

[21] De acuerdo con los Objetivos del Milenio adoptados en la Asamblea General de las Naciones Unidas en 2000, existe el compromiso de velar porque todos los niños y niñas puedan completar la educación primaria (1o-6o grado) y eliminar las desigualdades entre los géneros en todos los niveles de la enseñanza para 2015. Entre los acuerdos internacionales de la Declaración Mundial de Educación para Todos de 1990 se encuentran las siguientes: universalizar el acceso y la calidad de la educación, facilitar el aprendizaje de habilidades y destrezas a jóvenes y adultos y aumentar la tasa de alfabetismo en un 50% para el año 2015. Y, según el Plan 2021 la escolaridad promedio de la población joven (15 a 24 años) y adulta (25 a 59 años) debe alcanzar 11 y 8.9 años, respectivamente, en 2021. La meta es que en ese año la tasa de alfabetización de los jóvenes sea del 100% y la de los adultos de 95%.

Cuadro 50
Porcentaje de personas alfabetas y años de escolaridad promedio por área geográfica y condición de pobreza, 2006

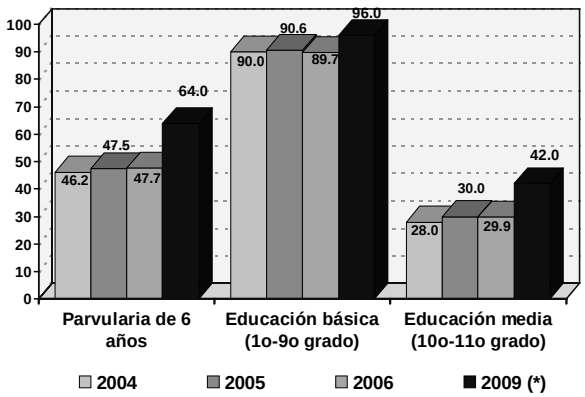
	Población total		Pobreza relativa		Pobreza extrema	
	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad	Alfabetismo (%)	Años de escolaridad
País						
15-24 años	95.0	8.17	92.5	7.10	88.7	6.35
25-59 años	84.5	7.15	77.9	5.19	70.7	4.53
Urbano						
15-24 años	97.2	9.23	95.9	8.15	92.1	7.52
25-59 años	91.6	8.78	86.7	6.55	82.4	6.31
Rural						
15-24 años	91.8	6.69	88.2	5.74	85.6	5.24
25-59 años	71.6	4.19	64.6	3.16	58.8	2.72

Fuente: Cálculos propios con base en EHPM, 2006.

educación media ascendió a 1,858,262 estudiantes, de los cuales el 87% se encontraba en el sector público y el 13% restante en el sector privado. Cerca del 73.4% de la matrícula total correspondió al nivel de educación básica (1o-9o grado), 12.9% a parvularia, 10.4% a educación media y 3.3% a educación de adultos. Si bien es cierto se afirma que la asistencia a la escuela es casi universal entre los 8 y 13 años, también se reconoce el reto de garantizar que todos los niños y niñas de 4 a 6 años y los jóvenes de 14 a 17 años tengan acceso a la escuela[22].

A partir de la gráfica 56, se puede deducir que en parvularia y media se está un poco más lejos de alcanzar las metas del Plan 2021 que están relacionadas con el acceso a la escuela. Mientras en el nivel de educación básica la tasa neta de matrícula se ha mantenido en alrededor del 90% de 2004 a 2006, las correspondientes a parvularia y media apenas alcanzan cerca del 47% y 30%, respectivamente. No obstante, se debe reconocer que aun cuando en el nivel de básica se está relativamente cerca de lograr la cobertura universal, esto no es tan fácil considerando que la población aún sin atender es la más pobre, vive en zonas remotas y posee características especiales que hacen un poco más costosa su inclusión en el sistema educativo. Otro aspecto a tomar en cuenta es que las tasas netas de matrícula actuales y esperadas que se encuentran disponibles a la fecha son provisionales. Éstas han sido calculadas usando los datos del Censo de Población de 1992, los cuales pueden no reflejar adecuadamente los posibles cambios en la estructura de la población y los efectos de las migraciones observados en los últimos quince años. Si bien es cierto que podría esperarse una tendencia similar en el comportamiento de las tasas netas de matrícula, se espera obtener cifras más confiables y un ajuste en las metas de cobertura del Plan 2021 una vez se conozcan los resultados del Censo Nacional de Población y Vivienda 2007.

Gráfica 56
Tasas netas de matrícula por nivel educativo



(*) Meta a alcanzar en ese año, de acuerdo con el Plan 2021. Fuente: MINED (2007). Plan Nacional de Educación 2021.Informe de avance 2005-2007.

El desafío sigue siendo ampliar la oferta y demanda de servicios educativos para los párvulos y los jóvenes, especialmente para aquellos que viven en el área rural. Se estima que el 41.8% de los niños de 4 a 6 años, el 17.6% de los jóvenes de 13 a 15 años y el 44.2% de aquellos en las edades de 16 a 18 años estaban fuera del sistema educativo en 2006. En el área rural estos porcentajes para la población correspondiente a los mismos grupos de edad representaron el 51.9%, 28.0% y 59.3%, respectivamente[23]. Entre las principales razones de la no asistencia a la escuela se encuentran la poca valoración que se le da a la educación de la primera infancia, la necesidad de trabajar a temprana edad y el costo de la educación. Para lograr una mayor equidad en el acceso a la educación no basta con ampliar la oferta de servicios educativos sino también estimular su demanda a través del ofrecimiento de subsidios condicionados a la asistencia a la escuela, becas, créditos educativos u otros incentivos[24].

1.3.3 La eficiencia y la calidad del sistema educativo

Al reto de ampliar la cobertura se suma el de mejorar la eficiencia interna y la calidad del sistema educativo. El cuadro 51 muestra las tasas de deserción, repetición y

[22] MINED (2007). *Plan Nacional de Educación 2021. Informe de avance 2005-2007.* San Salvador, El Salvador, pág.10.

[23] Cálculos propios con base en la *Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples 2006* de DIGESTYC, Ministerio de Economía. El Salvador.

[24] Los programas de alimentación escolar, por ejemplo, usualmente contribuyen a atraer a los niños y niñas de familias pobres en edad de iniciar su educación formal y retenerlos en la escuela.

Cuadro 51
Tasas de deserción, repetición y sobreedad
(Porcentajes)

	2005	2006	2009
Deserción (1º grado)	8.7	8.9	7.98
Repetición (1º grado)	13.8	15.6	11.15
Sobreedad (1º grado)	10.6	10.4	8.00
Deserción (7º grado)	5.7	6.8	4.94
Repetición (7º grado)	8.3	8.3	4.80
Sobreedad (2º bachillerato)	10.2	15.8	9.30

Fuente: Elaborado con base en MINED (2007). Plan Nacional de Educación 2021. Informe de Avance 2005-2007.

sobreedad actuales y las metas a alcanzar en 2009. De 2005 a 2006, llama la atención el incremento en la tasa de deserción en el séptimo grado (de 5.7% a 6.8%) y en la sobreedad (de 10.2% a 15.8%) en el segundo año de bachillerato. En el primer grado, mientras la tasa de deserción y sobreedad en 2006 (8.9% y 10.4%, respectivamente) son casi iguales a las reportadas en 2005, la tasa de repetición no solo se mantiene relativamente alta sino que ha aumentado de 13.8% a 15.6%. También se estima que de todos los niños que entran al primer grado, solo el 72% llega al quinto grado en años sucesivos (sin repetir), por lo que la capacidad de retención del sistema educativo aún no es la óptima[25]. Aunque se está un poco más lejos de cumplir la meta en 2009 (11.2%), es posible que el aumento en la repetición en el primer grado se deba a la decisión acertada del MINED de hacer énfasis en el primer grado y cambiar la promoción automática al segundo grado por la promoción de los estudiantes condicionada a la adquisición de las competencias de lenguaje. A la larga, esta nueva medida contribuiría a mejorar la capacidad de comprensión en los estudiantes que facilitaría el aprendizaje tanto en matemática como en otras áreas de formación. Esto tendría un impacto positivo en la calidad de los aprendizajes, al mismo tiempo que ayudaría a reducir la repitencia y la deserción. La expectativa es lograr que la eficiencia interna del sistema educativo aumente progresivamente hasta lograr una tasa de éxito al quinto grado del 96% en 2021[26].

[25] MINED. Op. Cit. Pág. 16.

[26] MINED (2005). *Plan Nacional de Educación 2021. Metas y Politicas para construir el país que queremos.* San Salvador, El Salvador. Pág. 16.

Aunque evaluar los avances en la calidad educativa a dos años de haber iniciado el Plan 2021 es prematuro, se destacan los esfuerzos constantes en mejorar los mecanismo de evaluación de los aprendizajes. Además de la Prueba de Aptitudes y Aprendizaje para Estudiantes de Educación Media (PAES) y la Evaluación de Competencias Académicas y Pedagógicas (ECAP) de los estudiantes que finalizan la carrera de profesorado, el MINED utiliza distintas herramientas para monitorear de alguna manera la calidad de los aprendizajes. En 2005, se realizaron las primeras pruebas de evaluación censal de logros de aprendizaje en tercero, sexto y noveno grado y se estableció la línea de base que permitirá evaluar los avances en Lenguaje y Matemática cada tres años. En 2006, también se aplicó la Prueba de Logros de Primer Grado en Lenguaje y Matemática en una muestra de 500 escuelas del país. En el mismo año también se realizó la Evaluación de Logros de Aprendizajes de Estudiantes de Tercer Nivel del Programa de Alfabetización y Educación Básica de Adultos (PAEBA). Y, por primera vez, El Salvador participó en dos evaluaciones internacionales: el Segundo Estudio Regional Comparativo y Explicativo (SERCE) con otros 17 países de América Latina y El Caribe; y, el Estudio Internacional de Tendencias en Matemática y Ciencias, TIMSS 2007, junto a 63 países del mundo[27].

Los resultados de las pruebas de logros revelan que el rendimiento académico promedio en los niveles de educación básica y media continúa siendo relativamente bajo por lo que prevalece el compromiso de elevar la calidad. La prueba muestral de logros de primer grado reveló que el puntaje promedio de los estudiantes fue de 6.94 en Matemática y 6.81 en Lenguaje; y que entre más años de parvularia haya cursado un estudiante mayor es el puntaje promedio en esas asignaturas. Esto refuerza el argumento de que un año de educación parvularia

[27] La prueba de rendimiento académico de SERCE se aplicó del 18 al 25 de septiembre de 2006 en coordinación con el Laboratorio Latinoamericano de Evaluación de la Calidad de la Educación (LLECE/UNESCO) en una muestra representativa nacional de 212 centros educativos. Se evaluaron las asignaturas de Matemática, Lectura y Escritura en tercero y sexto grado y Ciencias solamente en sexto grado. La prueba TIMSS 2007 se aplicó del 23 al 27 de octubre de 2006 en una muestra nacional de 182 centros educativos. Se evaluaron las asignaturas de Matemática y Ciencias en cuarto y octavo grado. Los resultados de ambas pruebas aún no han sido difundidos. Se espera que los resultados de ambas pruebas estén disponibles en 2008.

podría no ser suficiente para garantizar el éxito académico posterior. Según los resultados de las pruebas de evaluación censal, el 45% de los estudiantes de educación básica obtuvo un nivel de rendimiento por abajo de 5 en una escala de 0 a 10. Este porcentaje es mayor en el sector público rural (53%) que en el público urbano; y solamente llega al 22% en el sector privado[28]. Al observar el puntaje promedio de la PAES en el cuadro 52, se advierte que el promedio por sector (público y privado) y asignatura ha aumentado de 5.0 a 5.5 de 2005 a 2006. Se puede constatar, además, que el puntaje promedio del sector público está un poco abajo del correspondiente al sector privado; y que Matemática sigue siendo la asignatura que obtiene la calificación más baja. En general, se estima que alrededor del 44.1% de los estudiantes obtuvieron resultados arriba del promedio nacional en 2006[29]. El rendimiento académico suele ser más bajo en el sector público, comparado con el privado y en el área rural. Sin embargo, es fundamental reconocer que se pueden encontrar estudiantes con un rendimiento por encima de 5 en todos los contextos. Una tarea pendiente es examinar con cautela las diferencias en los resultados de las pruebas de logros, considerando las características particulares de los estudiantes y los centros educativos en cada área geográfica. Esto permitiría comprender con mayor profundidad las causas de los bajos rendimientos y facilitaría el diseño de políticas adecuadas a cada contexto que ayuden a revertir esta tendencia.

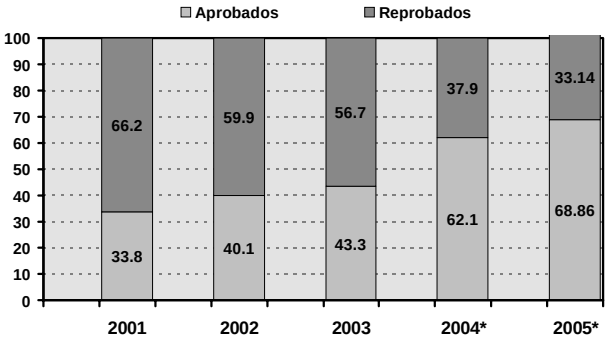
Cuadro 52
Puntaje promedio (*) de la PAES, 2005 y 2006

	2005	2006
Por sector		
Público	4.8	5.4
Privado	5.6	5.9
Por asignatura		
Matemática	4.7	5.2
Lenguaje	5.0	5.9
Estudios sociales y cívica	5.1	5.9
Ciencias naturales	5.2	5.5
Promedio nacional	**5.0**	**5.5**

(*) El puntaje promedio se mide a partir de una escala de 0 a 10.
Fuente: MINED (2007). Boletín de resultados PAES 2006 y Plan Nacional de Educación 2021. Informe de avance 2005 y 2007.

Entre las prioridades del Plan 2021 también se encuentra elevar la calidad de la formación docente. Desde 2001, la calidad de la formación inicial de los docentes se monitorea periódicamente a partir de los resultados de ECAP, cuya aprobación es uno de los requisitos para egresar de cualquier carrera de profesorado. Como lo muestra la gráfica 57 el porcentaje de aprobados de la ECAP ha aumentado cada año hasta llegar a representar el 68.9% en 2005. Aun cuando se reconoce el empeño de las instituciones formadoras de docentes en elevar su calidad, el marcado incremento en la proporción de estudiantes aprobados depende en buena medida de un mayor grado de familiaridad con el formato de la prueba y de los cambios en cómo se miden los resultados. De hecho, a partir de 2004, el CUM obtenido por el estudiante equivale al 30% del puntaje total de la prueba. Aunque hay avances positivos en los resultados de la ECAP, no debe descansarse en superar algunas limitaciones de la formación inicial de docentes. La clave está en cómo estructurar las distintas carreras de profesorado, de tal modo que puedan atraer a los mejores estudiantes a esta profesión y mantenga a los docentes en servicio permanentemente estimulados a

Gráfica 57
Aprobados y reprobados por año en la ECAP ordinaria, porcentajes



(*) A partir de 2004, el puntaje total combina los resultados de la prueba ECAP (70%) con el CUM obtenido por el estudiante (30%).
Fuente: MINED (2006). Logros ECAP. Dirección Nacional de Educación Superior. Departamento de Formación Docente

[28] MINED (2005). *Resultados de Pruebas Censales de Educación Básica 2005*. San Salvador, El Salvador.

[29] MINED (2007). *Boletín de resultados PAES 2006*. Dirección Nacional de Monitoreo y Evaluación. San Salvador, El Salvador. Pág. 24.

buscar la formación continua y la búsqueda de nuevos métodos para mejorar el aprendizaje en el aula.

Elevar los promedios en las distintas pruebas de logros es una meta del Plan 2021, así como lo es educar para la competitividad. Una educación de calidad es aquella que prepara a los estudiantes para desenvolverse con éxito en su familia, en la comunidad y en el mundo laboral. Educar para la competitividad implica preparar a las personas para la vida, incluyendo su inserción en el mercado de trabajo, ya sea como empleadores o empleados. Además de la introducción del inglés y el uso de las tecnologías de información en los programas de estudios, como lo indica el Plan 2021, es imperativo procurar la formación en valores y fortalecer en los estudiantes sus habilidades analíticas, de comprensión, el desarrollo del pensamiento abstracto y la capacidad para resolver problemas. Además, es esencial formar competencias que les permitan ser más independientes, tolerantes al riesgo y capaces de innovar, así como de trabajar en equipo; características que son propias de una sociedad productiva y competitiva en donde el emprendedurismo es altamente valorado[30].

1.3.4 La educación superior y el desafío de la competitividad

En el nivel de educación superior es cada vez más importante fortalecer la educación técnica y desarrollar la ciencia y la tecnología para el bienestar social. Estos son dos objetivos del Plan 2021 los cuales están orientados a impulsar el desarrollo económico no sólo generando una fuerza laboral competitiva sino también posibilitando una mejor articulación entre las instituciones de educación superior y el aparato productivo.

La tendencia al crecimiento de la matrícula en el nivel superior se mantiene firme. La población estudiantil en 2005 fue de 122,431, lo cual representó un incremento de 1.8% en relación con el año anterior. El 92.9% de los estudiantes matriculados correspondió a 26 universidades (1 pública y 25 privadas), 5.7% a nueve institutos tecnológicos (5 públicos y 4 privados) y 1.4% a 5 institutos especializados (1 público y 4 privados). Cerca del 77% de los matriculados en las universidades y el 81% de los estudiantes de los institutos especializados se encuentran en instituciones privadas. En el caso de los institutos tecnológicos, el 70% de la matrícula pertenece al sector público[31].

Sin profundizar en la calidad de la educación superior, una debilidad de este subsistema está relacionada con la escasa formación de técnicos, científicos e ingenieros que prevalece a la fecha. Al examinar la matrícula en educación superior por área de conocimiento y grado académico en 2005 (cuadro 53), se concluye que la mayor proporción de los estudiantes (28.8%) prefiere las carreras en administración, comercio y economía. En estas áreas se encuentra cerca del 32% de la matrícula en el grado académico universitario y el 53.2% de los estudiantes de posgrado. Del total de la matrícula en el nivel superior, el 18.9% está en el área de tecnología[32], el 15.2% en salud y el 14.8% en derecho; pero esta última es la segunda área con mayor porcentaje de matrícula (17%) en relación con el total de estudiantes cursando algún grado académico universitario. Es importante señalar que del total de la matrícula en el nivel superior solamente el 2.2% está en el área de ciencias que incluye a la ingeniería química y las carreras de licenciatura en estadística, química, matemáticas, física y biología.

Para cumplir con los objetivos del Plan 2021 relacionados con el nivel educativo superior, es esencial continuar impulsando la formación técnica y tecnológica a través del programa de Mejoramiento Gradual de la Educación Técnica (Megatec). A la vez, se debe procurar alinear los esfuerzos de las distintas instituciones de

[30] El emprendedurismo es la capacidad de las personas para crear nuevas empresas u organizaciones económicas y sociales; éste es sinónimo de empresarialidad, cuando se refiere únicamente a la creación de empresas. Mediante la formación de competencias emprendedoras se pretende potenciar en las personas los atributos y destrezas para ser exitosas en la vida y/o en los negocios. Ver: Cuéllar Marchelli, Helga (2006). Cultivando el emprendedurismo desde la educación. *Informe de Desarrollo Económico y Social 2005. Hacia una MIPYME más competitiva*. Fusades, San Salvador, El Salvador. Págs. 45-57.

[31] MINED (2006). *Resultados de la calificación a instituciones de educación superior 2005*. San Salvador, El Salvador.

[32] Se refiere a computación, todas las carreras de ingeniería a excepción de la ingeniería química, agronómica y agroecológica, y todos los técnicos de ingeniería.

Cuadro 53
Matrícula en educación superior por área de conocimiento y grado académico en 2005

Área de conocimiento	Técnico		Universitario		Posgrado		Matrícula	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
Administración, comercio y economía	536	3.7	33,952	31.9	804	53.2	35,292	28.8
Tecnología	6,710	46.5	16,425	15.4	15	1.0	23,150	18.9
Salud	2,764	19.1	15,626	14.7	188	12.4	18,578	15.2
Derecho	..	..	18,150	17.0	..	..	18,150	14.8
Educación	3,342	23.1	6,195	5.8	384	25.4	9,921	8.1
Ciencias Sociales	254	1.8	4,954	4.7	74	4.9	5,282	4.3
Arte y aquitectura	508	3.5	3,626	3.4	..	..	4,134	3.4
Humanidades	228	1.6	3,419	3.2	20	1.3	3,667	3.0
Ciencias	..	..	2,740	2.6	..	..	2,740	2.2
Agropecuaria y medio ambiente	99	0.7	1,391	1.3	27	1.8	1,517	1.2
Total	14,441	100.0	106,478	100.0	1,512	100.0	122,431	100.0

Fuente: MINED. Resultados de la calificación a instituciones de educación superior 2005

educación superior a la visión del plan, a fin de promover el fortalecimiento de las carreras en ciencias y tecnología, así como la investigación científica y la innovación. En 2004, las instituciones de educación superior públicas y privadas apenas invirtieron US$4.4 millones en investigación. El anuncio en 2006 sobre la creación de un fideicomiso que pondrá a disposición del sector público y privado, fondos concursables para estimular el desarrollo científico, es una medida positiva; pero aún hace falta crear otros incentivos para volver atractiva la inversión privada en ciencia y tecnología. Sin lugar a dudas, la vinculación entre las instituciones de educación superior y el sector empresarial sigue pendiente.

1.3.5 La sostenibilidad de la inversión en educación

A pesar de que educación es el área que más recursos públicos absorbe del presupuesto para desarrollo social (47%), los incrementos presupuestarios anuales son modestos en contraste con los requerimientos financieros que exige la ejecución del Plan 2021. El monto asignado a esta cartera aumentó en US$15.9 millones al pasar de US$510.7 a US$526.7 millones de 2006 a 2007. Este incremento se debe fundamentalmente a la incorporación en junio de 2006 del Instituto Salvadoreño para la Niñez y la Adolescencia (ISNA) dentro de las instituciones adscritas al MINED. Sin tomar en cuenta al ISNA, el monto asignado a educación solamente creció en US$3.5 millones[33]. No obstante, es importante reconocer que el 97% del presupuesto asignado en 2007 se financia con recursos del fondo general, a pesar de las restricciones fiscales existentes. Las dificultades para aumentar sostenidamente la inversión en educación están limitadas por la capacidad financiera del estado. Aun cuando son evidentes los esfuerzos gubernamentales para aumentar la recaudación tributaria y manejar prudentemente las finanzas públicas, se necesita ampliar la disponibilidad de recursos existentes para cumplir con las exigencias de inversión no sólo en educación sino también en salud, vivienda y otras áreas sociales.

Para cumplir con los requerimientos de un plan nacional de educación de largo plazo, como el Plan 2021, es indispensable diseñar una política integral de financiamiento para la educación mediante la cual se mejore la eficiencia y eficacia del gasto público, se articule la política fiscal con la social y se busquen mecanismos para movilizar recursos adicionales (públicos y privados) para financiar la educación. La estrategia para

[33] Fusades (2006). Análisis del presupuesto 2007. *Informe trimestral de coyuntura*. Julio-Septiembre. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador, El Salvador. Págs. 72-74.

financiar la educación debe alinear todos los esfuerzos de inversión en función de los objetivos y metas del plan de educación. Además, su definición debería partir del conocimiento de cuánto cuesta alcanzar las metas propuestas, cuál es la disponibilidad real de recursos y cómo estos son asignados.

En el caso del financiamiento público para la educación, una evaluación reveló que aunque el presupuesto ejecutado de educación ha aumentado, la inversión en este sector como porcentaje del Producto Interno Bruto (esfuerzo nacional) muestra una tendencia decreciente (3.4% a 2.95% de 2001 a 2005)[34]. Si se tomaran en cuenta los recursos públicos provenientes de las municipalidades y otras instituciones gubernamentales (cuadro 54) en 2005, el esfuerzo nacional en educación alcanzaría el 3.4% en ese año. Para aumentar la eficiencia de la inversión pública, lo más importante es alinear los esfuerzos gubernamentales del nivel central y local con las prioridades del Plan 2021. De lo que se trata es de sumar recursos, pero sobre todo aquellos que sirvan para financiar proyectos que son estratégicos para alcanzar los objetivos del plan de educación. También se debe fortalecer la capacidad de las instituciones públicas para asignar y ejecutar eficientemente los recursos en educación. Esto requiere mejorar el sistema de registro de información y los indicadores financieros, así como promover la evaluación de programas y el análisis de costos. Sin embargo, la movilización de otros recursos públicos, e inclusive privados, para financiar la educación no exime al estado de esta responsabilidad; consecuentemente, el diseño de una estrategia integral de financiamiento para la educación es una exigencia inexcusable.

[34] Cuéllar Marchelli, Helga (2007). *Evaluación del financiamiento público para la educación.* Fusades. San Salvador, El Salvador.

1.4 Salud

En este apartado se presentan indicadores tales como la esperanza de vida al nacer, el perfil general de morbilidad del país, datos del VIH/SIDA y la violencia como epidemia. Además se reportan algunos datos sobre los niveles de gasto en salud.

1.4.1 La esperanza de vida al nacer

La esperanza de vida al nacer es un indicador global de las condiciones actuales de salud en un país[35]. En el documento ¿Cómo está nuestra economía? 2004-2005,

[35] "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.

Cuadro 54
El financiamiento público para la educación en 2005

Aportes	Monto en millones de US$	Porcentaje	Porcentaje del PIB
Municipalidades (FODES)	3.51	28.70	0.02
Otras instituciones públicas 1/	61.71	504.68	0.36
Presupuesto ejecutado del MINED	501.33	4100.35	2.95
Recursos propios de las instituciones públicas de educación superior 2/	12.23	100.00	0.07
Total inversión pública en educación	578.85	100.00	3.41

1/ Incluye a la Escuela Militar Cap. Gral. Gerardo Barrios y la Escuela Nacional de Agrícultura.
2/ Se refiere a los recursos propios de la Universidad Nacional de El Salvador y de los cuatro institutos tecnológicos públicos. Los datos corresponden al año 2004.
Fuente: Cuéllar Marchelli, Helga (2007). Evaluación del financiamiento público para la educación. Fusades. San Salvador, El Salvador. Pág.31

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 el quinquenio 2005-2010, El Salvador tiene un nivel de esperanza de vida de 71.8 años, por debajo del promedio de América Latina que es de 73.4 años (cuadro 55).

Cuadro 55
Esperanza de vida al nacer (años)
-quinquenio 2005-2010-

	Total	Hombres	Mujeres
El Salvador	71.8	68.8	74.9
América Latina	73.4	70.4	76.6

Fuente: Centro Latinoamericano y Caribeño de Demografía (CELADE).

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 estimada para los hombres y las mujeres es de 68.8 y 74.9 años, respectivamente, para el quinquenio 2005-2010. En América Latina, la esperanza de vida promedio para los hombres y mujeres es de 70.4 y 76.6, respectivamente.

1.4.2 Morbilidad general

El Salvador se caracteriza por la presencia de enfermedades endémicas transmisibles, con la ocurrencia periódica de brotes epidémicos, y un crecimiento de las enfermedades crónicas no transmisibles[36]. Hasta el 20 de noviembre de 2007, el perfil predominante de morbilidad identifica las siguientes cinco enfermedades que más padecen los salvadoreños[37]: (1) infecciones respiratorias agudas, (2) diarreas y gastroenteritis, (3) neumonías, (4) conjuntivitis bacteriana y (5) mordidas por animales transmisores de rabia. Cabe destacar que la mayoría de estas enfermedades se encuentran muy vinculadas con problemas de saneamiento ambiental, tales como la falta de acceso a agua potable y la contaminación del ambiente.

1.4.3 Datos ilustrativos del VIH/SIDA y la creciente violencia

a) VIH/SIDA

A diciembre de 2005 se contabilizaron 16,343[38] casos de VIH/SIDA en el país, de los cuales 7,339 correspondían a SIDA y 9,004 a VIH positivo. El 63% de los casos son hombres, mientras el 37% restante son mujeres.

La mayor incidencia está en el grupo de edad de 25 a 34 años; sin embargo, se observa un incremento significativo de la enfermedad en la población de 15 a 39 años. San Salvador es el departamento con mayor número de casos reportados (9,061)[39].

A junio de 2007, los casos de VIH/SIDA ascendían a 19,153 en el país, de los cuales 7,974 correspondían a SIDA y 11,179 a VIH positivo. La relación de casos hombre-mujer es de 1.6:1. La forma predominante de transmisión es la sexual, en 91% de los casos.

b) Violencia: alta tasa de homicidios

El año 2006 se caracterizó por niveles altos de violencia y criminalidad en el país. El número de homicidios fue

[36] 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.

[37] 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.

[38] Este dato corresponde al total de casos acumulados desde 1984, año en que se diagnosticó el primer caso en el país.

[39] Fuente: Boletín informativo sobre la situación del VIH/SIDA en El Salvador. Junio 2006. Comisión Nacional contra el SIDA (CONASIDA).

de 3,928[40]. Así, la tasa de homicidios intencionales fue aproximadamente de 56 por cada 100,000 habitantes. Ésta es una cifra muy alta, dado que la Organización Mundial de la Salud (OMS) considera como epidemia a una tasa de homicidios superior que 10 por cada 100,000 habitantes por año.

Además del homicidio, la violencia ocurre diariamente en nuestra sociedad en forma de agresiones físicas, por ejemplo, robos. Así, los altos niveles de violencia que sufre la población salvadoreña afecta su calidad de vida y la salud mental. Éste es otro gran desafío para la salud pública.

1.4.4 Niveles de gasto en salud

En ¿Cómo esta nuestra economía? 2005-2006 se citó un documento del Banco Mundial que señala a El Salvador como uno de los países que más gasta en salud, como porcentaje del PIB, en América Latina[41]. El gasto total de salud fue de 8.1% del PIB en 2003: 3.7% de gasto público y 4.4% privado, dentro del cual el gasto de bolsillo representó el 93% de dicho gasto[42]. Así, la población salvadoreña es relativamente vulnerable a los aumentos en los precios de las medicinas y de los servicios médicos.

La evolución del presupuesto del Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS), como porcentaje del PIB (esfuerzo nacional), no muestra una tendencia firme hacia el crecimiento. El esfuerzo nacional ha tendido a mantenerse aproximadamente constante en 1.6% a lo largo del período 1999-2007. Las restricciones fiscales han limitado los fondos que pueden destinarse al MSPAS[43].

El proyecto de presupuesto del MSPAS de 2008 es de US$356.7 millones, que representa un incremento de US$32.5 millones con respecto a 2007, siendo la tasa de crecimiento de 10%. El incremento más importante del presupuesto lo presenta la partida de transferencias a los hospitales nacionales con US$23.9 millones, que es un crecimiento de 17.1%. La distribución del presupuesto por destino del gasto, excluyendo los fondos provenientes de préstamos externos, muestra que el 61.5% se concentra en los hospitales nacionales y 28.9% en el primer nivel de atención, que implica un incremento de solo 6.2% con respecto a 2007.

En 2007, el Ministerio de Salud solicitó un refuerzo presupuestario de US$30 millones para enfrentar necesidades como el abastecimiento de medicinas en los hospitales; este refuerzo se ha cumplido parcialmente. El aumento que presenta el presupuesto de 2008 se utilizará principalmente para medicamentos y salarios. Así que es probable que la cartera de salud requiera de nuevos refuerzos presupuestarios en 2008 para atender las necesidades de medicamentos y/o emergencias.

2. Política social

El gobierno de El Salvador presentó el plan social presidencial "Oportunidades" el 28 de febrero de 2005. El plan comprende 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 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 a 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, que busca abrir espacios de participación y de acercamiento a oportunidades a los jóvenes para el desarrollo de nuevas capacidades o de

[40] Instituto de Medicina Legal. Defunciones por Homicidios, año 2006.

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

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

[43] 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.

generación de ingresos. A continuación se resumen algunos de los principales avances en estos programas.

2.1 Plan Oportunidades

a) Red Solidaria

El Programa Social de Atención a las Familias en Extrema Pobreza, conocido como Red Solidaria e inaugurado el 7 de marzo de 2005, incluye como elemento central las transferencias en efectivo condicionadas. Específicamente, el programa presenta tres ejes estratégicos: (1) *Red Solidaria a Familias*, que comprende las 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 busca el fortalecimiento de la oferta de servicios de educación, salud, agua potable, saneamiento, electricidad y caminos rurales; y (3) *Red de Sosteniblidad a las Familias,* que incluye el apoyo con proyectos productivos y microcrédito.

Con base en el mapa de la pobreza[44], Red Solidaria ha focalizado su trabajo en los 32 municipios en pobreza extrema severa. El cuadro 56 muestra algunos de los principales logros alcanzados en los tres ejes que constituyen el programa Red Solidaria. A diciembre de 2006, el programa ha beneficiado con transferencias monetarias condicionadas a cerca de 24 mil familias en los 32 municipios en pobreza extrema severa. Un logro importante por medio de estas transferencias condicionadas, ha sido el aumento en la matrícula del año 2006 y en los controles de salud materno- infantil. Así, se ha logrado que estos hogares inviertan más en el capital humano de sus niños(as), lo cual contribuye a romper círculos viciosos de la pobreza.

El eje 2 de la Red se destina a las intervenciones del lado de la oferta, que son más costosas que lo gastado en las transferencias. El cuadro 56 muestra algunos esfuerzos para aumentar la infraestructura educativa, unidades de salud, agua potable, electrificación, infraestructura vial y otros. Sin embargo, el gobierno no cuenta con suficientes recursos propios para aumentar abundantemente esta inversión, y en el corto plazo depende de préstamos y donaciones.

El eje 3 de Red Solidaria es un componente no tradicional en este tipo de programas, particularmente por la inclusión del microcrédito. Es importante destacar que el microcrédito puede contribuir a la incorporación de los pobres a los procesos de crecimiento económico cuando existe una oportunidad productiva que no puede ser plenamente aprovechada con los recursos propios. Además, el microcrédito puede ayudar a los pobres a lograr un manejo menos costoso del riesgo o de las fuertes divergencias entre sus flujos de ingresos y egresos. En definitiva, este eje es el más débil dentro de la Red y necesita fortalecerse.

En 2007, la Red Solidaria incorporará a 15 municipios de pobreza extrema alta y planea beneficiar a 21,844 familias. Estos municipios son Nuevo Edén de San Juan, Jicalapa, Lislique, Ciudad Dolores, Santa Isabel Ishuatán, Cacaopera, San Francisco Javier, Corinto, Yamabal, Jujutla, Sesori, Tacuba, Monte San Juan, Arambala y Chilanga. Y en el primer semestre de 2007 se desembolsaron más de 2 millones de dólares con las entregas de bonos para educación y salud en los 32 municipios en pobreza extrema severa[45].

La Red Solidaria enfrenta importantes desafíos por delante. Uno de los retos es asegurar el financiamiento necesario, particularmente destinado al eje 2 del programa, para apoyar las intervenciones del lado de la oferta: aumentar la cantidad y calidad de los servicios de educación, salud, agua potable, caminos, y otros. Otro reto importante es que el programa pueda trascender a la actual administración de gobierno. Para superar estos retos es clave lograr un amplio respaldo social y político al programa. Además, resulta crítico mostrar la eficiencia y eficacia del programa por medio de un riguroso proceso de monitoreo y evaluación externa, cuestión que ya se encuentra contemplada en la ejecución del programa.

[44] FLACSO- Programa El Salvador (2005). *Mapa de pobreza: política social y focalización.* San Salvador, El Salvador: Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local de El Salvador (FISDL).

[45] Red en Acción. Boletín de agosto 2007.

Cuadro 56
Programa Red Solidaria:
algunos logros al 2006

Ejes	Avances
Eje 1: **Red solidaria a familias**	▪ A diciembre de este año el programa había incorporado cerca de 24 mil familias de los 32 municipios en pobreza extrema severa. El 24% de las familias recibían el bono para salud, 41% para educación y 35% ambos. ▪ Entre octubre de 2005 y diciembre de 2006 se invirtieron US$3.82 millones en concepto de pago de bonos. ▪ En los primeros 15 municipios en pobreza extrema severa atendidos por el programa se observó un incremento en la matrícula del año 2006: parvularia aumentó en 23%, I ciclo (1° a 3° grado) en 6% y II ciclo (4° a 6° grado) en 9%. ▪ En los 12 primeros municipios en pobreza extrema severa atendidos por el programa se experimentó un incremento de 47% en los controles infantiles (niños menores de 1 año) y de 42% en los prenatales. ▪ Más de 24 mil padres de familia fueron capacitados en temas como: salud y nutrición infantil, salud integral de la pareja, equidad de género, participación y organización comunitaria, etc. ▪ En 2007 se proyecta incorporar al programa a 19,179 familias de 12 municipios en situación de pobreza extrema alta.
Eje 2: **Red de servicios básicos**	▪ Se implementaron 40 redes escolares. ▪ Se alfabetizaron más de 22 mil jóvenes y adultos. ▪ Se invirtieron aproximadamente US$2.5 millones en ampliación y rehabilitación de infraestructura educativa. ▪ A diciembre el programa de Extensión de Servicios de Salud se encontraba trabajando en 65 de los 100 municipios en pobreza extrema severa y alta. ▪ Se entregó equipo médico básico a 37 unidades de salud. ▪ Se ha invertido en 27 municipios para realizar proyectos de introducción de agua potable y saneamiento, electrificación de áreas rurales, trabajos de infraestructura vial y educativa, y otros.
Eje 3: **Red de sostenibilidad a las familias**	▪ A través del Ministerio de Agricultura, más de 12 mil familias recibieron capacitación, asistencia técnica e insumos y participaron en el desarrollo de proyectos agroproductivos. ▪ Se están desarrollando Planes de Seguridad Alimentaria en dos municipios. ▪ A través del programa Tu Crédito del BMI se otorgaron 2,035 créditos por un monto de US$1.5 millones, tanto en municipios en pobreza extrema severa como alta.

.

Fuente: Programa Red Solidaria: Informe sobre Logros al 2006.

b) Conéctate

El programa para promover el uso de Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) en el sistema educativo es Conéctate. Su misión 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. Los avances en este programa aún son modestos debido, en parte, a dificultades financieras para acelerar su ejecución en el último año. A continuación se señala brevemente el estado en que se encuentra cada uno de sus componentes[46].

Aulas Informáticas. En 2006 se estimó que había cerca de 14,535 computadoras disponibles para atender a 403,296 estudiantes en 518 centros educativos, de los cuales solamente 418 tenían acceso a Internet. Al número de computadoras adquiridas por el MINED se suman 10,686 adquiridas con fondos adicionales gestionados por 1,623 centros educativos que atienden a 242,910 estudiantes.

Computadores para mi escuela, es responsable de recolectar computadoras a través de donaciones y reacondicionarlas para ser nuevamente usadas. El Centro de Reacondicionamiento de Computadoras se estableció en la sede el Instituto Tecnológico Centroamericano (ITCA) de Zacatecoluca. Desde agosto de 2006, el centro ha recibido 626 computadoras, de las cuales 462 se han restablecido y entregado a 56 centros escolares.

Mi Portal, es el sitio de Internet en donde la comunidad educativa puede encontrar información y servicios educativos diversos. *Mi Portal* aloja las páginas web y los contenidos de 58 centros educativos y ha generado más de 4,000 temas de discusión en diversas áreas de conocimiento, recibiendo cerca de 5,700 visitas al mes.

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. A la fecha se han certificado 27,433 personas y se están capacitando en línea a 51,322 personas.

[46] MINED (2007). *Plan Nacional de Educación 2021. Informe de avance 2005-2007*. San Salvador, El Salvador. Págs. 41 y 45-47.

c) Programa Jóvenes

Durante 2006 la Secretaría de la Juventud continuó desarrollando actividades en todos los ejes plasmados en el Plan Nacional de Juventud. A continuación se presentan algunos de los logros alcanzados por este programa desde enero 2006.

En el eje de Autonomía Juvenil se entregaron 2,054 becas. Se firmó una alianza con SYKES El Salvador para becar alrededor de 380 jóvenes que deseen trabajar en dicha empresa, a fin de que mejoren sus habilidades en inglés y computación. Se realizaron 22 ferias de empleo y se otorgaron 30 mil plazas. Se crearon 55 empresas en Soyapango como fruto del programa Incubadora de Negocios.

Como parte del eje Bienestar Juvenil se organizaron ferias de salud integral, ofreciendo gratuitamente chequeos médicos, jornadas odontológicas y entregando medicamentos para atender afecciones comunes. En el área de deportes se abrieron 24 academias de fútbol. Se entregaron cerca de 260 deportevías, es decir, espacios públicos que han sido recuperados y adecuados para practicar deportes. Un grupo de alumnos del Programa Presidencial Futbolista Integral viajó a España para participar en los entrenamientos de ligas inferiores del equipo de fútbol Sevilla F.C.

En el eje de creatividad juvenil se organizaron exposiciones artísticas en diversas ramas: pintura, dibujo, fotografía y elaboración de diversos productos. Por segundo año consecutivo se entregó el premio Sobresaliente a ocho jóvenes que se destacaron en áreas como desarrollo laboral, rendimiento académico, labor social, arte y cultura, etc.

En el eje de atención a grupos vulnerables se realizó un diagnóstico sobre la situación de los centros educativos que serán beneficiados con el Proyecto de Desarrollo Juvenil y Prevención de la Violencia. Dicho proyecto es el resultado de la firma de un convenio con la UNESCO para prevenir el ingreso de los jóvenes a actividades delictivas y además ofrecer espacios de integración a la vida productiva a grupos vulnerables. A través de este programa se pretende beneficiar alrededor de 10 mil estudiantes de centros públicos en nivel básico y medio.

Actualmente se encuentran funcionando ocho Centros Integrales de Desarrollo Juvenil (CID Juvenil) ubicados en: Ahuachapán, Sonsonate, Mejicanos, Ilopango, Berlín, Usulután, San Miguel y San Francisco Gotera. A través de los CID se busca facilitar el acceso de los jóvenes a educación no formal por medio de talleres técnico vocacionales, promover valores, generar proyectos para resolver problemas locales, etc.

Fuente: Secretaría de la Juventud, Logros Junio 2004-Mayo 2007. Sitio web de la Secretaría de la Juventud.

d) Fosalud

El Fondo Solidario para la Salud (FOSALUD) fue creado mediante el Decreto Legislativo No. 538 de fecha 17 de diciembre de 2004. Ésta es una entidad pública con personalidad jurídica y patrimonio propio, adscrita al Ministerio de Salud, y con autonomía en lo administrativo y financiero. 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 similares. Además, el artículo 12 de esta ley establece que la asignación presupuestaria para financiar a esta entidad no podrá ser inferior que lo que el Ministerio de Hacienda haya previsto para el ejercicio fiscal 2005, que fue 20 millones de dólares.

FOSALUD pretende extender la cobertura de atención de la consulta médica preventiva, con énfasis en la atención materno-infantil, partos de bajo riesgo, salud bucal y de las afecciones más comunes en el primer nivel de atención. También pretende atender emergencias, referencia y retorno de casos que requieran atención en los hospitales. Este programa inició el 11 de agosto de 2005.

El Presidente de la República, Elías Antonio Saca, señaló en su discurso de tres años de gobierno, 1 de junio de 2007, que 105 unidades de salud ya laboran con horario ampliado bajo el FOSALUD, unas abiertas los 365 días y las 24 horas del día y otras solo ampliando su atención hasta los fines de semana.

El Presidente anunció el inicio del FOSALUD móvil con cinco clínicas móviles rurales, que contarán con un médico, odontólogo, enfermera y motorista. Además, el 20 de junio de 2007, FOSALUD recibió 30 ambulancias, que contribuirán a la atención de emergencias.

Así, FOSALUD ha contribuido a la expansión de la cobertura de los servicios básicos de salud, lo cual ha sido valorado positivamente por la población.

e) Tu Crédito

El Programa "Tu Crédito" fue lanzado el 2 de mayo de 2005 y es parte del Plan Oportunidades. Este programa pretende contribuir a alcanzar una mayor penetración del microcrédito en todos los departamentos del país, a través de las Instituciones Microfinancieras (IMF), con especial énfasis en los municipios más pobres con base en el mapa de pobreza del FISDL. 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 componentes[47]: (1) la compensación de salarios de oficiales de crédito, US$600 por oficial de crédito durante 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, hasta por US$2,000, por cada tres oficiales calificados; (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.

Con respecto al aporte del programa Tu Crédito a la Red Solidaria, en 2006 se otorgaron 2,035 microcréditos, por un monto total de US$1,451,698, en municipios de extrema pobreza severa y alta (cuadro 56). Durante el primer semestre de 2007, el número de créditos otorgados fue 3,549 con un monto de más de dos millones de dólares[48].

[47] Programa Tu Crédito, presentación disponible en el sitio web del BMI y descargada el 21 de noviembre de 2007.

[48] Red en Acción. Boletín de agosto 2007, p.9.

2.2 El Plan Nacional de Educación 2021

A dos años de su lanzamiento, el Plan 2021 avanza a su propio ritmo con la aspiración de llegar a convertirse en una política de estado. Los objetivos del plan son: formar integralmente a las personas, alcanzar los once años de escolaridad promedio en la población joven, fortalecer la educación técnica y tecnológica y desarrollar la ciencia y la tecnología para el bienestar de la sociedad. El plan también cuenta con metas quinquenales e indicadores de seguimiento específicos, así como ciertos requerimientos financieros para poder implementarlo y producir los resultados esperados[49]. Entre los principales avances del Plan 2021 en el último año, a continuación se destacan algunos de los más notorios.

En la línea de promover una mayor eficiencia en el uso de los fondos públicos, sobresale la focalización de recursos para ampliar el acceso y la calidad de la educación, especialmente en la zona rural. En 2006, se expandió el número de Redes Escolares Efectivas (REE) de 33 a 66, involucrando a un total de 462 centros educativos, 80,727 estudiantes y 2,077 docentes. Las REE constituyen el componente educativo del programa Red Solidaria, el cual prioriza acciones en los municipios más pobres del país. Se destaca también el compromiso del MINED en concentrar más recursos en el primer grado, buscando colocar a los mejores docentes y reforzando algunos contenidos del programa de estudios, mejorando los materiales educativos y condicionando la promoción al segundo grado de los estudiantes en función de las competencias adquiridas.

En la educación de adultos, se destaca el lanzamiento del Trienio de la Alfabetización en 2006. El propósito del Trienio es intensificar las acciones del Programa de Alfabetización y Educación Básica de Adultos (PAEBA) durante el período 2006-2009. La meta es atender al menos 246,000 personas y reducir la tasa de analfabetismo de las personas de 25 a 59 años de 13% a 7%. En la ejecución del programa de alfabetización, sobresalen los esfuerzos del MINED y el Consejo Ejecutivo del Trienio en la gestión de recursos financieros adicionales provenientes de las municipalidades, la cooperación externa y empresas privadas.

Hay algunos cambios importantes en el escalafón y los incentivos para los docentes que apuntan en la dirección correcta para lograr contar con maestros competentes y motivados, la cual es una de las políticas para mejorar la efectividad de la educación básica y media. La revisión de los salarios de los docentes acordada en 2005 se hizo efectiva a partir de 2006[50]. Y, en 2007, se incluyó, por primera vez, a ocho mil docentes del programa Educación con Participación de la Comunidad (EDUCO) dentro del escalafón docente. Esta medida tiene la finalidad de equiparar los salarios de los docentes EDUCO con los del sistema tradicional de conformidad con su formación académica y antigüedad. Además, se estableció un incentivo a la labor institucional para reconocer y estimular el buen desempeño de los maestros en el sistema educativo público. En 2006, el MINED estableció un incentivo docente por US$292. Un bono con un valor igual a la mitad de ese monto fue entregado a cada uno de los maestros que pertenecen al sistema público. Y, el otro 50% del valor de ese incentivo, se otorgó a los docentes cuyos estudiantes obtuvieron al menos 5 de nota en las Pruebas de Aprendizaje de Educación Básica y la PAES[51]. La limitación que presenta este modo de entrega del incentivo es que es generalizado y no es lo suficientemente contundente respecto del comportamiento que desea premiar, por lo que sería conveniente revisar su aplicación en los próximos años.

En la educación superior hay avances importantes en la construcción o rehabilitación de los institutos tecnológicos que comprenderán la Red Megatec. La red es un sistema articulado de educación media técnica, educación superior tecnológica y formación profesional, que está orientado a formar el capital humano necesario

[49] Los detalles relacionados con los objetivos, las líneas estratégicas de acción, las metas y los requerimientos financieros del Plan 2021 se encuentran en MINED (2005). *Plan Nacional de Educación 2021. Metas y Políticas para construir el país que queremos.* San Salvador, El Salvador.

[50] El MINED y los gremios de maestros acordaron un incremento de 10% a los salarios docentes y 5% a los sobresueldos de directores y subdirectores.

[51] MINED anuncia entrega de $11 millones en incentivos a docentes. (2006, 16 de junio). *La Prensa Gráfica.* (En línea). Recuperado el 16/06/2006 en *http://www.laprensagrafica.com*

para desarrollar distintas regiones del país[52]. En el último año se reportan avances en el proceso de licitación para la construcción de la segunda fase de la sede Megatec en La Unión, la rehabilitación de la sede de Sonsonate y la aprobación de US$27 millones por parte de la Corporación de Desafío del Milenio[53] para fortalecer la sede Megatec de Chalatenango.

Ante la no aprobación de US$189 millones en préstamos externos para educación por parte de la Asamblea Legislativa, en junio de 2007 se anunció la creación del fideicomiso para la inversión en educación, paz social y seguridad pública. El fideicomiso captará fondos hasta enero de 2009 y será administrado por el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI). Éste se creará con un capital semilla de US$10 millones provenientes del fondo general. El BMI emitirá certificados fiduciarios (CEFES) hasta por US$350 millones de los cuales US$200 millones serán para educación[54]. Los fondos para educación servirán para darle continuidad a los programas del Plan 2021 que serían financiados en un principio con préstamos externos. Si bien es cierto, la continuidad de varios programas del Plan 2021, como Conéctate y Edúcame[55] entre otros, no están en riesgo gracias al fideicomiso, sigue pendiente la definición de una estrategia integral de financiamiento para la educación.

A la par de éstos y otros avances en su ejecución[56], el plan tiene al menos cuatro grandes retos a ser superados. En primer lugar, no debe olvidarse que la piedra angular de todo sistema educativo son los docentes; por lo que pretender elevar la calidad de los aprendizajes, demanda maestros con vocación, que además sean competentes y capaces de innovar la pedagogía en las aulas. En segundo lugar, la puesta en marcha del plan de educación exige mejorar el sistema de información y monitoreo del sistema educativo y la ejecución de programas. Además, interesa contar con la información necesaria a tiempo para evaluar la costo eficiencia y costo eficacia en el uso de los recursos para educación y tomar decisiones de política oportunas. En tercer lugar, se debe buscar el apoyo ciudadano y político para garantizar su prevalencia en el mediano y largo plazo mostrando resultados concretos. Una buena capacidad para rendir cuentas demanda de un sistema de información eficiente y transparente, así como de una contraloría social responsable y constructiva. Y, en cuarto lugar, se debe asegurar la sostenibilidad del plan en el tiempo, mediante el diseño de una estrategia integral de financiamiento para la educación de largo plazo.

2.3 Reforma integral de salud

El Plan de Gobierno, *País Seguro*, de la administración Saca (2004-2009), contempla impulsar en forma concertada el proceso de reforma integral del sector salud a partir de la propuesta de reforma presentada en el año 2000[57]. En junio 2006, la Comisión Nacional de

[52] La especialización en la oferta de servicios de los institutos tecnológicos se estableció considerando las recomendaciones de la Comisión Nacional de Desarrollo para apoyar cuatro regiones del país: la región Sur Comalapa, tiene la sede Megatec en Zacatecoluca en donde la prioridad productiva es la electrónica y los sistemas de redes; en Los Volcanes, la sede está en Sonsonate y se proyecta impulsar las telecomunicaciones, la mecánica industrial y el turismo; en Norte Río Lempa, se ubicarían las sedes de Cabañas y Chalatenango, en donde las actividades principales estarían relacionadas con la potencia eléctrica, la agroindustria, el manejo de cuencas, la preparación de alimentos, el diseño/producción artesanal y el turismo; y, en la Zona Oriental se encuentra el instituto tecnológico de La Unión y se espera impulsar la administración portuaria, los servicios de logística y aduana y el turismo.

[53] La Corporación de Desafío del Milenio ha otorgado fondos al país para impulsar el desarrollo humano de la zona norte (94 municipios).

[54] Nuevo fideicomiso para seguridad y educación (2007, 2 de junio). *El Diario de Hoy*. Págs. 6 y 8.

[55] El programa Conéctate está orientado a desarrollar políticas que favorezcan el acceso y el uso efectivo de las tecnologías de información y comunicación. Y, Edúcame, está diseñado para expandir la oferta de servicios educativos en tercer ciclo y bachillerato a través de modalidades flexibles de educación, tales como la educación acelerada, la semipresencial y la educación a distancia.

[56] Ver el detalle de las acciones del Plan 2021 ejecutadas a la fecha en: MINED (2007). *Plan Nacional de Educación 2021. Informe de avance 2005-2007*. San Salvador, El Salvador.

[57] El 15 de diciembre de 2000, el Consejo de Reforma del Sector Salud presentó la *Propuesta de Reforma Integral de Salud.* 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.

Seguimiento a la Propuesta de Reforma Integral de Salud (CNSPRIS) fue creada mediante Decreto Ejecutivo No. 51. Esta Comisión se orientó a elaborar una propuesta para crear un Sistema Nacional de Salud, que permita ampliar la cobertura de los servicios de salud, mejorar la calidad y la calidez en la atención, con base en los principios de solidaridad y subsidiaridad. La Comisión conformó cinco comisiones especiales de trabajo, en las áreas jurídicos-legales, recursos humanos, participación ciudadana, servicios de salud y extensión de cobertura y financiamiento. Después de una serie de talleres para lograr consensos se culminó con la "Propuesta de Organización y Funcionamiento del Sistema Nacional de Salud".

Esta iniciativa incluye la propuesta de Anteproyecto de Ley de Creación del Sistema Nacional de Salud (SNS). La aprobación de esta ley es clave para el impulso de la Reforma integral de salud. Así, la ley del SNS fue aprobada por la Asamblea Legislativa el viernes 26 de octubre de 2007. La rectoría del SNS estará a cargo del Ministerio de Salud y se privilegia la atención primaria, con un enfoque de salud familiar que enfatiza la prevención. Sin embargo, el impulso del SNS todavía requiere de una propuesta sólida de financiamiento, para lo cual se están elaborando estudios técnicos.

2.4 Política de vivienda

La política nacional de vivienda gira en torno a tres pilares fundamentales: la vivienda como eje de desarrollo, el acceso a vivienda y la modernización del marco técnico, institucional y legal. Entre sus objetivos principales se encuentra: la necesidad de crear una fuente sostenible de ahorro nacional e inversión en proyectos de vivienda, erradicar el déficit habitacional y superar la falta de coordinación entre diversas entidades involucradas con el sector. Además, la política pretende promover la equidad en el acceso a vivienda digna, ser solidaria con las familias en desventaja socioeconómica y potenciar el desarrollo territorial sostenible. Es importante señalar que al diseño la política de vivienda aún le hace falta incorporar las metas e indicadores de corto y mediano plazo que harán posible medir su impacto, así como determinar cuáles son los requerimientos financieros para su consecución. Seguidamente se mencionan algunos logros en materia de vivienda y desarrollo territorial de 2004 a 2007[58].

En la búsqueda de erradicar el déficit habitacional[59], se han continuado implementando los programas de apoyo para adquisición o mejora de las viviendas. Estos programas han sido implementados por el Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano (VMVDU), el Fondo Social para la Vivienda (FSV) y el Fondo Nacional para la Vivienda Popular (Fonavipo). De 2004 a 2007, se han otorgado cerca de US$358.54 millones en concepto de subsidios y créditos para la construcción y mejoramiento de vivienda, mejoramiento de barrios y adquisición de vivienda existente. También se han legalizado aproximadamente 34,150 parcelas de familias pobres para garantizar la seguridad jurídica de contar con una vivienda propia.

Para facilitar el acceso a vivienda digna a la población de más bajos ingresos, se está ejecutando el plan de fortalecimiento institucional y financiero del FSV. Asimismo, se ha diseñado una nueva política de financiamiento para vivienda que incluye varios instrumentos[60]. Entre éstos, se pueden mencionar: la titularización de la cartera hipotecaria, que reduce los riesgos al sistema financiero; la Letra de Crédito Hipotecario, que ofrecerá tasas de interés fijas y variables; el Sistema de Ahorro y Financiamiento para Vivienda, orientado a familias con ingresos de dos a cuatro salarios mínimos; el Leasing Habitacional, que es un arrendamiento con promesa de venta enfocado en la población del sector informal; y el Fondo de Inversión Mobiliario, orientado a facilitar a los constructores el acceso a recursos para la construcción de vivienda.

Una iniciativa interesante es el Proyecto de Mejoramiento de la Tecnología para la Construcción y Difusión de la Vivienda Popular Sismorresistente (Taishin). Este

[58] VMVDU (2007). *Logros en materia de vivienda y desarrollo territorial. Período 2004-2007. Política Nacional de Vivienda*. San Salvador, El Salvador.

[59] El déficit habitacional se ha estimado en 545,000 viviendas; pero se espera actualizar esta cifra a partir de los resultados del *VI Censo de Población y V de Vivienda 2007*.

[60] Nuevos planes financieros para vivienda (2006, 29 de septiembre). *La Prensa Gráfica*. San Salvador, El Salvador. Pág. 18.

proyecto tiene como objetivo mejorar la calidad de la vivienda para la población con bajos ingresos del país, desarrollando tecnología y materiales de construcción de bajo costo para construir viviendas resistentes a los sismos. Su ejecución se lleva a cabo en coordinación con la Universidad Nacional de El Salvador (UES), la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas (UCA), la Fundación Salvadoreña de Desarrollo y Vivienda Mínima (Fundasal), la Cooperación Japonesa (JICA), el Centro Nacional de Prevención de Desastres (Cenapred) y la empresa privada.

Finalmente, se debe señalar que continúan los esfuerzos para normar la construcción de viviendas y delimitar la oferta de terrenos urbanizables en función de la Política Nacional de Ordenamiento y Desarrollo Territorial y el marco legal. La creación del Sistema de Información Territorial y de Vivienda contribuirá a facilitar los trámites y permisos de construcción y parcelación, atendiendo a las prioridades de uso del territorio y sus recursos. Y, dentro de la modernización del marco técnico y legal, ya se ha cumplido con la elaboración del Anteproyecto de Ley de Construcción y su Reglamento General; y se encuentran en proceso de formulación, el Anteproyecto de Ley de Ordenamiento y Desarrollo Territorial y la Propuesta de Anteproyecto de Marco Técnico Normativo para el Diseño y Construcción de Parcelaciones, Lotificaciones y Urbanizaciones. En el futuro también se contempla la creación del Instituto de la Construcción, la Ley de Vivienda y la Ley General del Suelo.

3. Reflexión final

La administración Saca ha estado impulsando programas sociales con visión de largo plazo, tales como: Red Solidaria y el Plan Nacional de Educación 2021. Ambas iniciativas son clave para elevar la calidad del recurso humano y promover el desarrollo. En el documento ¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006, se señaló que estos programas deberían convertirse en políticas de estado. Y cualquier política pública que pretenda ser una política de estado enfrenta los siguientes desafíos: (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.

Con respecto al financiamiento, el gobierno de El Salvador enfrenta limitaciones fiscales para disponer de los recursos necesarios para garantizar las metas propuestas, por ejemplo, en el Plan Nacional de Educación 2021. Así, en el largo plazo es de vital importancia buscar una mejor articulación entre la política social y la fiscal.

Por lo tanto, el esfuerzo de articular la política fiscal con la social, con base en el aumento de la carga tributaria para garantizar el financiamiento de la inversión social que el país necesita, debería ser el fruto de un proceso de diálogo y concertación de diversos sectores sociales y políticos[61]. Definitivamente, el logro de un mayor desarrollo humano en El Salvador requiere de un financiamiento sostenible y adecuado para la inversión social.

[61] FUSADES (2004). *Estrategia económica y social 2004-2009. Oportunidades, seguridad y legitimidad: bases para el desarrollo.* El Salvador: FUSADES/Departamento de Estudios Económicos y Sociales -DEES. Pág. 31.

De nuevo, en esta sección se presenta, en forma general y con base en la información disponible, la evolución de los principales indicadores vinculados con el uso de suelo y cobertura vegetal, recursos hídricos, biodiversidad, calidad del aire y recursos energéticos, de tal forma que permiten responder al cuestionamiento ¿cómo están nuestro recursos naturales y medio ambiente? Al final de cada sección se plantea una priorización de actividades[1].

VII. MEDIO AMBIENTE

1. Uso de suelo y cobertura vegetal

Con referencia al uso del suelo en el país, es importante destacar la brecha que existe entre su *uso potencial* y su *uso actual*. El cuadro 57 muestra que el 45.9% del territorio tiene *potencial* para usos agropecuarios, un 48.3% para usos de bosque, y el resto (5.8%) potencial para otros usos. Al comparar estas cifras con el *uso actual*, a partir de tres fuentes de información distintas, se observa que el uso del suelo para actividades agropecuarias y otros usos han sobrepasado su uso potencial en detrimento del uso del suelo con potencial para bosques. Los usos de suelo destinados a actividades agropecuarias y otros usos han sobrepasado su potencial en un rango de 23.1%-29.7% y 0.5%-5.3%, respectivamente; mientras que los usos de suelo destinados a bosques, por la situación anterior, distan de alcanzar su potencial en un rango de 25.1%-30.2% (cuadro 57). Esta situación muestra un conflicto entre el uso *potencial* y el *actual*, con los consecuentes impactos ambientales (interrupción del ciclo hidrológico, erosión, azolvamiento de cuerpos de agua, inundaciones, pérdida de biodiversidad, entre otros) y económicos (esto debido a que en las áreas con potencial de bosques, y que han sido utilizadas para

[1] El lector puede encontrar información completa sobre el estado de nuestro medio ambiente y recursos naturales, gestión ambiental pública y privada y el marco institucional, para el período 1997-2006 en Fusades y Cedes (2007). *Gobernabilidad ambiental para el desarrollo sostenible de El Salvador.* San Salvador, y sus respectivos Informes Técnicos. En línea: *http://www.fusades.org.sv/Dees/presentaciones/gobernabilidad/estudio_integrado.pdf*

Cuadro 57
Uso del suelo potencial y actual de El Salvador [1]
(Porcentaje del territorio nacional)

Uso de suelo	Potencial [2]	Actual					
		Informe GEO[3] 2002	Variación	Atlas de Agricultura y Bosque[4] 2002	Variación	Fusades[5] 2003	Variación
Agropecuario	45.9	75.6	29.7	69.0	23.1	70.0	24.1
Bosques	48.3	18.1	-30.2	19.9	-28.4	23.2	-25.1
Otros	5.8	6.2	0.5	11.1	5.3	6.8	1.0
Total	**100.0**	**100.0**		**100.0**		**100.0**	

1/ El Informe GEO 2002, Atlas de Agricultura y Bosque, y Fusades utilizan una extensión del territorio nacional de 21,040.79 km², 20,510.21 km² y 20,720 km², respectivamente.
2/ y 3/ MARN (2002). Informe Nacional de Estado del Medio Ambiente de El Salvador GEO, citado por el Plan Nacional de Ordenamiento y Desarrollo Territorial (2003).
4/ MARN (2002). Atlas de Agricultura y Bosques. Se utilizó la metodología europea Corine Land Cover (CLC) de mapeo de uso de la tierra. En su elaboración participó el Centro Nacional de Registro, Instituto Geográfico Nacional de Francia y el Centro de Cooperación Internacional en Investigación Agronómica para el Desarrollo (CIRAD), con apoyo del Corredor Biológico Mesoamericano y el Proyecto Fortalecimiento de la Gestión Ambiental en El Salvador (Forgaes).
5/ UNESCO (2006). Balance hídrico dinámico e integrado de El Salvador, con base en el Proyecto Sherpa del Centro Nacional de Registro, citado por Fusades (2006). Medio Ambiente. ¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.
Fuente: Fusades y Cedes (2007).

actividades agropecuarias, no se han puesto en marcha prácticas *agricultura sostenible*, como la conservación de suelo y agua).

Es importante aclarar y destacar que las fuentes de información, presentadas en esta sección y en las siguientes, son variadas, imprecisas y con conceptos distintos, lo que muestra la necesidad de contar con un sistema de información uniforme y actualizado sobre el uso de suelo y cobertura vegetal, de tal forma que se superen estas deficiencias.

Con la finalidad de revertir esta situación y utilizar el suelo de acuerdo con su potencial, en marzo de 2006 se presentó la Formulación de una Estrategia de Desarrollo Forestal (EFSA), a través del proyecto FAO/TCP/ELS/303. La Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO), el Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN), el Ministerio de Turismo y la Cámara Agropecuaria y Agroindustrial de El Salvador (Camagro) tratan de dar respuesta, mediante la EFSA, a la preocupación del gobierno expresada en el Plan País Seguro 2004-2009 de "recuperar y respetar el medio ambiente como herramienta para lograr un proceso socioeconómico sustentable" (Fusades y Cedes, 2007).

Al respecto, es primordial no perder de vista, que si bien es importante tomar en cuenta las aptitudes *biofísicas* del territorio salvadoreño para promover, de forma exitosa y sostenible, el desarrollo forestal para fines productivos y de conservación, también es importante y estratégico, considerar las dinámicas socioeconómicas del los territorios rurales, así como la estructura de tenencia de la tierra, las condiciones de pobreza y las estrategias de medio de vida de los productores y comunidades rurales del país.

Esta consideración, de carácter estratégico para el país, supone ir más allá de los enfoques de "***reforestación masiva***" (que ya mostraron tener resultados desalentadores entre 1970 y 1990), y promover un menú tecnológico más amplio para promover prácticas y usos de suelos adecuados, ya que el primer enfoque no representa una opción viable ni compatible con los medios de vida de los hogares rurales. Además, evita *caer en la trampa* de adoptar una lectura del territorio

en donde solamente se resalta la dimensión *biofísica* (visión reducida) y plantear soluciones simples, que, de nuevo, no toman en cuenta las dinámicas socioeconómicas y prioridades de las familias y productores rurales. Evita también, plantear que la *solución* de la problemática asociada con las vastas áreas degradadas y deforestadas del norte y oriente del país, vendría dada solamente por la siembra de miles de especies forestales para determinado número de hectáreas, para lo cual el factor clave, a promover y gestionar, es el financiamiento de dicha actividad (Dimas, 2006).

Sobre lo anterior, dos de los avances más importantes ha sido la elaboración de una propuesta de Estrategia Forestal por parte del MAG en 2006, y el mapa de Vegetación de Ecosistemas Terrestres y Acuáticos, elaborado por el MARN -con base en imágenes de satélite LANDSAT TM de diciembre de 1998[2]. De acuerdo con este mapa, el mayor porcentaje de cobertura vegetal en el país está concentrado en la categoría de "cultivos o mezclas de sistemas productivos" (53.4%), seguido de la "vegetación de todo tipo" (26.6%) y los "cafetales" (11.1%), que en conjunto conforman el 91.1% de la superficie del territorio nacional (cuadro 58).

Es importante destacar que en el país, los suelos se clasifican de acuerdo con sus *características físicas y químicas, y su potencial productivo*. Con respecto a la primera, se utiliza el Mapa Pedológico de El Salvador, que indica que el 40.8%, 19.1%, 13.7% y 12.3% de los suelos (85.9% del territorio) se clasifican como latosotes arcillosos rojos, andisoles, litosoles, grumosoles, respectivamente[3]. De acuerdo con la segunda característica, se utiliza la clasificación agrológica, que muestra que cerca de 11,438,091 hectáreas (70% del territorio) tienen potencial forestal entre las clases IV y VII. La Ley Forestal de 2002, prohíbe el cambio de uso de los suelos clase VI, VII y VIII que estén cubiertos de árboles, aunque pueden ser aprovechados sosteniblemente manteniendo el mismo uso.

Referente al uso del suelo para actividades agrícolas, el Atlas de Agricultura y Bosque de 2002, muestra que el 41.5% del territorio nacional se encuentra ocupado por granos básicos, pastos y café bajo sombra, y que el total de suelo destinado a la agricultura es de 1,416,081.4 hectáreas (cuadro 59). Para 1985, el Perfil Ambiental de El Salvador reportaba que el total del suelo agrícola del país era 2,048,867 hectáreas. Para 2006, el MAG reportó que el área cultivada es de 1,260,000 hectáreas y que cerca de 331,400 hectáreas de tierra están ociosas y que podrían ser utilizadas para producción agrícola.

[2] En línea: *http://atlas.snet.gob.sv/snet/?q=node/229*

[3] En línea: *http://atlas.snet.gob.sv/snet/?q=node/226*

Cuadro 58
Uso del suelo: mapa de vegetación de ecosistemas terrestres y acuáticos

Categoría	Extensión (km^2)	Porcentaje del total
Cultivos o mezcla de sistemas productivos	11,164.6	53.4
Vegetación de todo tipo	5,575.1	26.6
Cultivos permanentes (cafetales)	2,321.3	11.1
Sistemas productivos con vegetación leñosa natural o espontánea	504.5	2.4
Sistemas productivos mixtos	463.8	2.2
Cuerpos de agua	366.5	1.8
Área urbana	236.6	1.1
Cultivos forestales y frutales	189.7	0.9
No interpretado	64.5	0.3
Sistemas productivos acuáticos (camaroneras o salineras)	19.4	0.1
Roca desnuda, lava y bancos de arena	17.6	0.1
Total	**20,923.6**	**100.0**

Fuente: MARN (2002) con base en el Mapa de vegetación de ecosistemas terrestres y acuáticos (MARN-Banco Mundial-Gobierno de Holanda-CCAD-UES, 1998).

Cuadro 59
Extensión de los rubros agrícolas de El Salvador

Rubro	Extensión (hectáreas)	% del territorio agrícola	% del territorio nacional
Granos básicos	368,447.1	26.0	18.0
Pastos	261,203.2	18.4	12.7
Café	220,927.8	15.6	10.8
Mosaico cultivos, pastos y vegetación natural	198,223.0	14.0	9.7
Mosaico cultivos y pastos	176,536.4	12.5	8.6
Caña de azúcar	89,740.8	6.3	4.4
Asociación cultivos anuales y permanentes	81,715.2	5.8	4.0
Palmeras oleíferas	4,342.1	0.3	0.2
Árboles frutales	4,256.1	0.3	0.2
Otros	10,689.7	0.8	0.5
Total agricultura	**1,416,081.4**	**100.0**	**69.0**
Total territorio nacional	**2,051,021.0**		

Fuente: MARN (2002)

Asimismo, el Atlas de Agricultura y Bosque, muestra que los bosques "mixto semicaducifolio", "caducifolios", "arbustivo bajo" y "coníferas" representa el 22.48%, 22.08%, 18.45% y 15% del área total de bosque, respectivamente, la cual representa el 23.8% del territorio nacional (cuadro 60).

Referente a la evolución en el tiempo de la cobertura forestal, el país cuenta con el Informe Nacional del Estudio de Tendencias y Perspectivas del Sector Forestal en América Latina, elaborado por Cuéllar et al (2004) para FAO. El informe muestra la evolución del bosque en El Salvador a partir de distintas fuentes elaboradas en 1978, 1990, 1996, 2000 y 2002 por la Dirección General de Recursos Naturales Renovables, Núñez et al, MARN, Epypsa-Iberinsa y el Banco Central de Reserva, respectivamente[4].

Del estudio se desprenden cuatro puntos importantes. El primero, que la cobertura forestal sin tomar en cuenta el café bajo sombra representó, en 1978, el 9.2% del

[4] En línea: *http://www.elsalvadorforestal.com/pub/documentos/32InformeNaciona.doc*

Cuadro 60
Tipos de bosque en El Salvador

Tipo	Extensión (hectáreas)	% del total de bosque	% del territorio nacional
Mixto caducifolio	109,757.7	22.5	5.35
Caducifolios	107,807.4	22.1	5.26
Arbiustivo bajo	90,090.2	18.5	4.39
Coníferas	73,996.3	15.2	3.61
Mangle	34,519.8	7.1	1.68
Siempre verdes	22,515.7	4.6	1.10
Galerías	18,269.1	3.7	0.89
Mixto caducifolio y coníferas	17,685.5	3.6	0.86
Esclerofilo o espinoso	8,032.0	1.6	0.39
Plantaciones monoespecíficas	5,355.5	1.1	0.26
Arbustivo costero	196.0	0.0	0.01
Total de bosque	**488,225.2**	**100.0**	**23.8**
Área total del país	**2,051,021.0**		

Fuente: MARN (2002)

territorio nacional (190,300 hectáreas), para 2002 representó el 9.6% (201,800 hectáreas). A partir de esta información, esto le significó al país un aumento de su cobertura forestal de 11,500 hectáreas de bosque (6.04%), para el período en referencia (eso fue impulsado por los aumentos en la cobertura de coníferas y plantaciones privadas) (cuadro 61). El segundo, si consideramos la cobertura forestal más el café bajo sombra, un concepto más amplio de bosque, tenemos que para 1978, los bosques del país representaron el 17.9% de la extensión del país (377,500 hectáreas), para 2002, este porcentaje pasó a 17.2 puntos (362,700 hectáreas), lo que muestra una reducción de 14,800 hectáreas (3.9%) impulsado por la crisis en los precios internacionales del café (cuadro 61). El tercero, el café bajo sombra representa el principal bosque del país. Su cobertura osciló entre 7.8% y 9.3% del territorio nacional para el período 1978-2002. Se puede apreciar el *shock* externo de los precios entre 2000 y 2002 (cuadro 61). Finalmente, el cuarto punto importante a señalar está referido a la disponibilidad y calidad de la información que el país posee para hacer un análisis general en el tiempo. Por ejemplo, los valores reportados para el mangle y las plantaciones privadas son exactamente iguales a los de 1978. Por lo tanto, es importante avanzar hacia un sistema de información actualizado y uniforme de esta temática.

En la temática de uso de suelo y cobertura vegetal, 4 de los avances más importantes son los resultados en conservación de suelos del Programa Ambiental de El Salvador (PAES), que comenzó a operar en 1998 en la cuenca alta del río Lempa, con el objetivo de disminuir el azolvamiento del Cerrón Grande y mejorar el nivel de vida de la población beneficiaria; en 2002 se aprobó la nueva Ley Forestal, cuya autoridad competente es el MAG, y dejó fuera de su regulación las áreas naturales protegidas y los bosques salados (de esta manera se separaron las áreas protegidas con fines ambientales o de conservación y las áreas forestales productivas); en 2005 se aprobó la Ley de Áreas Naturales Protegidas, cuya autoridad competente es el MARN, con el propósito de conservar la diversidad biológica, asegurar el funcionamiento de los procesos ecológicos y garantizar la perpetuidad de los sistemas naturales; en 2003 se identificaron las "Tierras Kyoto", con el potencial para plantaciones de bosques bajo el Mecanismo de Desarrollo Limpio (se estima que el país cuenta con 196,588 hectáreas con potencial de plantaciones comerciales y sistemas agroforestales y 215,836 hectáreas para la regeneración asistida del bosque natural).

La degradación de los suelos y sus problemas asociados (erosión, azolvamiento, inundaciones, afectación de áreas de recarga hídrica, entre otros) está vinculada, en buena medida, con el constante conflicto entre el uso de suelo potencial y actual del país. En este sentido es importante (Fusades y Cedes, 2007):

- Contar con una legislación sobre ordenamiento y desarrollo territorial.
- Establecer una política nacional de protección y conservación de cuencas hidrográficas.
- Implementar un esquema de pago por servicios ambientales que promueva usos de suelo adecuados y prácticas de agricultura sostenible.
- Contar con información actualizada sobre cobertura forestal y uso de suelo.

Cuadro 61
Superficie forestal, 1978-2002 [a]

Tipo de bosque	Extensión (hectáreas)	% del territorio nacional	Extensión (hectáreas)	% del territorio nacional	Extensión (hectáreas)	% del territorio nacional	Extensión (hectáreas)	% del territorio nacional	Extensión (hectáreas)	% del territorio nacional
	1978		1990		1996		2000		2002	
Coníferas	48,500	2.3	25,000	1.2	25,000	1.2	48,500	2.3	76,400	3.6
Latifoliadas	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
Café	187,200	**8.9**	164,900	**7.8**	164,900	**7.8**	195,000	**9.3**	160,900	**7.6**
Extensión forestal	**190,300**	**9.2**	**129,000**	**6.1**	**121,000**	**5.8**	**180,900**	**8.6**	**201,800**	**9.6**
Extensión forestal y café	**377,500**	**17.9**	**293,900**	**14.0**	**285,900**	**13.6**	**375,900**	**17.9**	**362,700**	**17.2**

a/ La extensión del territorio nacional utilizada es de 20,720 km^2 (21,072,000 hectáreas).
Fuente: Elaborado con base en Cuéllar et al (2004). La información está basada en la Dirrección General de Recursos Naturales (1978); Núñez et al (1990); Cruz y Gómez (1996) citado en PNODT (2003); MARN (2000) y PNODT (2003). La extensión territorial utilizada es de 20,720 km^2.

2. Recursos hídricos

Con referencia a la disponibilidad natural de recursos hídricos, el país cuenta con dos fuentes importantes de información generadas en 1982 y 2006.

Por un lado, con apoyo del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), el gobierno de El Salvador presentó en 1982 el Plan Maestro de Aprovechamiento y Desarrollo de Recursos Hídricos (PLAMDARH), el cual presenta el Balance Hídrico mostrado en el cuadro 62a.

A partir de esa información, y sobre la base de un registro histórico de 15 años, el PLAMDARH señala que la precipitación anual promedio del país era de 1,813 mm de lluvia; esto representaba cerca de 56,682 millones de m^3 de agua que recibía el territorio nacional cada año (incluyendo las áreas de las cuencas transfronterizas -Lempa, Goascorán y Paz). De esta dotación natural que recibía el país, cerca del 68.3% regresa a la atmósfera por procesos naturales de evapotranspiración; el 31.70% restante se distribuye entre escorrentía superficial (20.8%) y subterránea (10.9%), las cuales representan los recursos hídricos disponibles que posee un país (capital hídrico) (17,971.3 millones de m^3 de agua) (cuadro 62a).

Cuadro 62
Balance hídrico

a) PLAMDARH: Balance hídrico de El Salvador, 1982
(millones de m^3)

Región hidrográfica	Precipitación	Evapotrans-piración	Escorrentía superficial	Escorrentía subterránea	Recursos disponibles
A: Río Lempa	33,317.2	22,057.2	7,071.0	4,189.0	11,260.0
B: Río Paz	3,051.4	2,113.4	534.8	403.2	938.0
C: Cara Sucia-San Pedro	1,281.0	882.9	305.2	62.8	398.1
D: Río Grande de Sonsonate	1,736.0	930.5	555.7	240.4	805.5
E: Comalapa-Mandinga	2,165.4	1,786.4	311.9	87.6	379.0
F: Jiboa-Jalponga-Jaltepeque	3,018.0	2,057.4	581.8	335.2	960.6
G: Bahía Jiquilisco	1,325.3	676.2	377.9	301.7	649.1
H: Río Grande de San Miguel	3,741.8	2,580.8	741.9	451.2	1,161.0
I: Río Sirama	1,384.8	1,089.8	295.0	0.0	295.0
J: Goascorán	5,662.0	4,537.0	1,040.4	84.6	1,125.0
Total	**56,682.9**	**38,711.6**	**11,815.6**	**6,155.7**	**17,971.3**
Porcentaje	100	68.3	20.8	10.9	31.7

b) SNET: Balance hídrico de El Salvador, 2006
(millones de m^3)

Región hidrográfica	Precipitación	Evapotrans-piración	Escorrentía superficial	Escorrentía subterránea	Recursos disponibles
A: Río Lempa	32,483.4	18,900.3	10,937.2	2,646.0	13,583.2
B: Río Paz	3,616.6	2,718.8	1,104.7	-206.9	897.8
C: Cara Sucia-San Pedro	1,424.7	794.2	449.2	181.4	630.5
D: Río Grande de Sonsonate	1,473.0	728.9	497.3	246.8	744.1
E: Comalapa-Mandinga	2,469.5	1,266.7	663.0	539.7	1,202.8
F: Jiboa-Jalponga-Jaltepeque	3,004.0	1,740.5	782.3	481.2	1,263.5
G: Bahía Jiquilisco	1,388.9	806.7	340.4	241.8	582.2
H: Río Grande de San Miguel	3,782.0	2,266.9	1,182.7	332.5	1,515.1
I: Río Sirama	1,775.8	1,075.4	481.2	219.3	700.4
J: Goascorán	4,634.3	2,542.1	1,813.9	278.3	2,092.2
Total	**56,052.3**	**32,840.4**	**18,251.9**	**4,960.1**	**23,211.9**
Porcentaje	100	58.6	32.6	8.8	41.4

Fuente: PLAMDARH (1982) y UNESCO (2006).

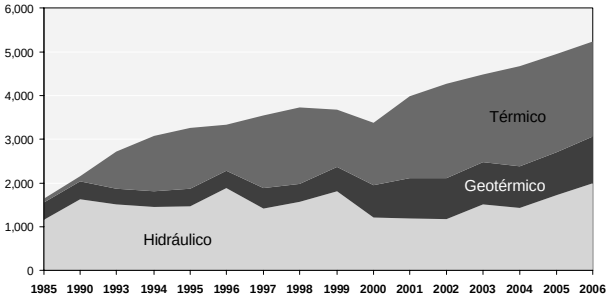
Por otro lado, para 2006, y con base en un registro comprendido entre 1971-2001, el Servicio Nacional de Estudios Territoriales (SNET), con apoyo del Programa Hidrológico Internacional -de la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO)- presentó el último balance hídrico del país, el cual muestra que la precipitación anual promedio es de 1,784 mm (56,052 millones de m^3 de agua). También, muestra que la evapotranspiración, escorrentía superficial y subterránea representa el 58.6% (32,840.4 millones de m^3 de agua), 32.6% (18,251.9 millones de m^3 de agua) y 8.8% (4,960.1 millones de m^3 de agua), respectivamente (cuadro 62b). Con esta nueva información, el país cuenta con un capital hídrico de 23,211.9 millones de m^3 de agua.

Al comparar la evolución de la disponibilidad natural de agua, a partir de estas dos fuentes de información, generadas en 1982 y 2006, se pueden apreciar una serie de consideraciones. La primera, que la precipitación anual promedio del país ha disminuido de 1,813 a 1,784 mm de lluvia, lo que representa una disminución de 1.1% (630.6 millones de m^3 de agua). La segunda, que la evapotranspiración también ha disminuido. Representó en 1982 el 68.3% del total de agua que recibía anualmente el país. En 2006, representa el 58.6%. Esto le supone al país contar con más recursos hídricos disponibles (capital hídrico). La tercera, es que a pesar de lo anterior, la escorrentía superficial aumentó en 54.5% y la subterránea disminuyó en 19.4%. Lo que confirma la existencia de procesos que interrumpen el mantenimiento de las relaciones naturales del ciclo hidrológico en nuestro territorio, debido, en buena parte, a un inadecuado uso de suelo en áreas hídricas estratégicas del país (áreas de infiltración y de regulación del agua lluvia).

Este capital hídrico que posee el país representa el recurso natural renovable más importante para el crecimiento económico y desarrollo humano del país, ya que constituye un insumo valioso para la generación de energía eléctrica; provisión de agua potable para los sectores residencial, comercio, industria, gobierno y municipalidades; la agricultura bajo riego, entre otros; a la vez que contribuye al crecimiento económico vía mejoras en la competitividad de las empresas y personas. Asimismo, el acceso real a servicios de agua potable y saneamiento representa un factor crítico para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio (Dimas, 2006).

La gráfica 58 muestra la contribución del agua a la generación de energía eléctrica. En 1985, el agua contribuyó a generar 1,165.8 GWh, para 2006, se generaron 1,996.2 GWh. La tasa anual de crecimiento promedio de la generación hidroeléctrica para este período fue de 2.6% y el aporte de 23.2%.

Gráfica 58
Generación de electricidad por recursos, 1985-2006
(GWh)

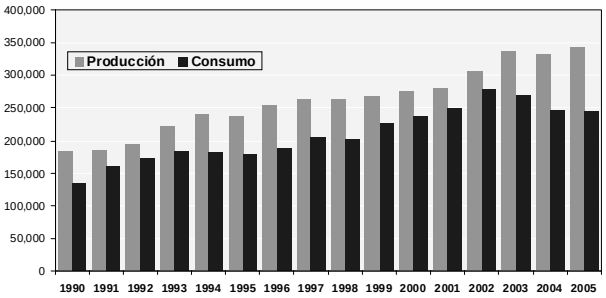


Fuente: Fusades (2007) con base en CEPAL (2006).

El agua que utiliza la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANDA) en su fase de producción, y que es destinada a importantes sectores de la economía nacional (residencial, industria, comercio, gobierno y municipalidades, entre otros), pasó, en 1990, de 184.2 a 343.5 millones de m^3 de agua en 2005. Esto representó un aumento del 86.5% y una tasa anual de crecimiento promedio de su fase de producción de 4.2%. Sin embargo, al comparar la producción con el consumo facturado de agua, se observan diferencias considerables -atribuibles a pérdidas en la red de distribución. El consumo y las pérdidas representaron, en promedio, para el período de referencia, el 85.8% y 20.9% (55.1 millones de m^3) de la producción de ANDA (gráfica 59).

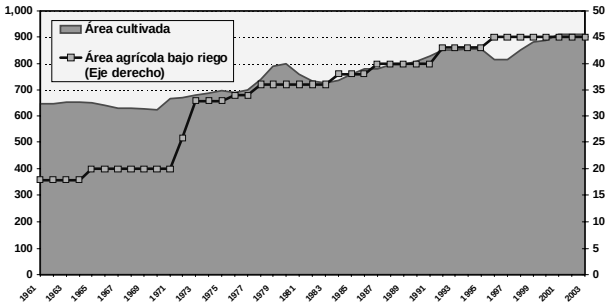
Asimismo, la tierras bajo riego pasaron de 18 mil hectáreas en 1961, a 45 mil hectáreas en 2003; consecuente con el aumento de la tierra cultivable que experimentó un aumento, en ese mismo período, de 40.4% (gráfica 60).

Gráfica 59
ANDA: producción y consumo de agua, 1990-2005
(Miles de m³)



Fuente: Dimas (2007) con base en boletines estadísticos de ANDA (varios años).

Gráfica 60
El Salvador: área de riego y cultivo, 1961-2003 1/
(Miles de hectáreas)



1/ El área de cultivo se refiere a tierra arable y cultivos permanentes. El área de riego se refiere a área agrícola bajo riego.
Fuente: Fusades (2007) con base en World Development Indicators

Sin embargo, a pesar de la importación estratégica que el recurso tiene para nuestro desarrollo socioeconómico y de la considerable oferta hídrica que posee el país, en los últimos veinticinco años el territorio nacional ha venido experimentando una crisis severa asociada con la disponibilidad de este recurso. Dicha crisis tiene expresiones en varias dimensiones (Dimas, 2006):

- la escasez física del recurso debido a la disminución de la capacidad del territorio para infiltrar agua. Esta pérdida de capacidad está asociada con la alteración del ciclo hidrológico (dimensión cuantitativa);
- la disminución de la calidad del agua, debido a procesos urbanos y rurales de contaminación de aguas superficiales y subterráneas (dimensión cualitativa); y con un
- uso y desarrollo ineficiente y a una débil administración del recurso (dimensión institucional).

La situación anteriormente descrita, nos hace caer en la paradoja de la "escasez en medio de la abundancia". De ahí la necesidad de progresar hacia una gestión "integral" del agua, novedosa y propia, y sobre un enfoque participativo.

Las principales fuentes de contaminación de los cuerpos de agua superficiales y subterráneos del país son los desechos residenciales, industriales, agroindustriales y agrícolas, sobre todo las aguas negras vertidas, sin ningún tratamiento previo, en los ríos adyacentes a los principales centros urbanos del país (Fusades, 2007). De acuerdo con el MARN y SNET, los ríos Suquiapa, Sucio, Agua Caliente, Colón, Acelhuate, Acahuapa y Grande de San Miguel son utilizados como medios de descarga de las aguas negras generadas en Santa Ana, Zona Agroindustrial de Zapotitán, Armenia, Santa Tecla, San Salvador, San Vicente y San Miguel, respectivamente (MARN, 2003 y SNET, 2007, citado por Fusades, 2007).

Esta situación impacta severamente el adecuado funcionamiento de los ecosistemas de agua dulce, la calidad del agua de nuestros ríos y salud de las personas e infantes que hacen uso directo de las aguas contaminadas. El recuadro 1 muestra la diversidad de estudios e informes desarrollados sobre la calidad del agua de los principales cuerpos de agua del país entre 1971 y 2006. Esto confirma el hecho que el país ha tenido una historia, en los últimos 35 años, de severos procesos de contaminación hídrica (Fusades, 2007).

En marzo de 2007, el Servicio Nacional de Estudios Territoriales (SNET) presentó el estudio "Diagnóstico Nacional de Calidad de Aguas Superficiales", el cual confirma que la situación sobre la contaminación hídrica ha continuado y alcanzado un nivel crítico. El diagnóstico, basado en 114 sitios de muestreo de los principales ríos de las diez regiones hidrográficas del

Recuadro 1
1971-2006: estudios sobre la calidad de los recursos hídricos en El Salvador

1971-72: Análisis sobre la calidad del agua en los ríos Suquiapa, Sucio, Acelhuate, Lempa y Grande de San Miguel (ANDA).

1976-78: Norma para clasificar la calidad físico-química y bacteriológica del agua (Servicio Hidrológico de la Dirección General de Recursos Naturales, MAG).

1980: Estudio preliminar sobre la contaminación de las aguas marino costeras de El Salvador (PLAMDARH).

1982: Programa de monitoreo hidrobiológico para el estudio sistemático de la calidad de aguas superficiales (PLAMDARH).

1983: Diagnóstico de la calidad de agua en sitios de aprovechamientos del río Sucio (Ministerio de Planificación y Coordinación del Desarrollo Económico y Social).

1991: Contaminación de las aguas superficiales y subterráneas en determinadas cuencas de la región sudoccidental de El Salvador (Water and Sanitation for Health Project, AID).

1993: Monitoreo de aguas superficiales y subterráneas en la cuenca entre La Barra de Santiago y El Imposible (Water and Sanitation for Health Project, AID).

1995: Determinación físico química y bacteriológica en el agua del río Suquiapa de la ciudad de Santa Ana y zonas periféricas.

1996: Estudio sobre la calidad del agua de los ríos Sucio y Agua Caliente (UTLA, FIAES).

1997: Desarrollo agrícola integrado de la cuenca del río Jiboa en la Republica de El Salvador (MAG, JICA).
Investigación aplicada sobre el impacto ambiental de la contaminación del agua en las cuencas de los ríos Sucio, Acelhuate y Cuaya (UCA, FIAES).

1997-98: Análisis de los resultados del monitoreo preliminar de las subcuencas de los ríos Sucio, Suquiapa y Acelhuate (MAG, PAES).
Monitoreo de recursos hídricos en cuenca Sucio y Acelhuate y protección de márgenes del río Sucio (UCA, FIAES).

1999: Estudio global de la sedimentación en la cuenca del río Lempa (CEL).

2000: Investigación de la contaminación del río Lempa y sus afluentes, ríos Suquiapa, Acelhuate y Quezalapa (FUSADES, FIAES).
Determinación del grado de contaminación de los recursos hídricos en la cuenca del río Sucio (UES).

2001: Determinación de la calidad del agua de consumo humano de las familias rurales: Estudio socioeconómico (FUSADES).

2002: Estrategias de descontaminación de los ríos Sucio, Suquiapa y Acelhuate (SNET, PAES).

2003: Evaluación del efecto agrícola sobre la calidad del agua del río Sucio (UES).
Evaluación del grado de contaminación en el río Talnique y el efecto de sus afluentes mediante la aplicación de índices de calidad del agua (UES).

2004: Estudio de la calidad de aguas superficiales del área de influencia (MAG, PODAP II).

2005: Informe de avance de resultados del programa de monitoreo de la calidad del agua (CEL).
Diagnóstico de la calidad del agua en época seca en el canal principal del río jiboa y propuesta de mitigación de fuentes contaminantes en una zona crítica (UES).

2006: Diagnóstico nacional de la calidad de aguas superficiales (SNET).

Fuente: Elaboración propia con base en SNET (2007) y Dimas (2006).

país, evaluó cuatro aptitudes de uso del recurso: agua cruda para potabilizar; agua para riego; agua con calidad ambiental (desarrollo de la vida acuática); y agua para actividades recreativas (Ibid).

La calidad del agua para potabilizar y riego fueron medidas con base en la normativa de parámetros de calidad contenidos en el Decreto No.51 de 1987[5]; para evaluar la aptitud de la calidad del agua para el desarrollo de vida acuática (calidad ambiental) se utilizó el Índice de Calidad de Aguas (ICA) desarrollado por SNET; y para medir la calidad de agua para recreación se utilizaron los parámetros propuestos por la OMS[6]. El diagnóstico está basado en información recopilada durante enero-marzo de 2006 (Ibid).

De nuevo, a pesar de la adecuada oferta de agua y de poseer una red densa de cuerpos de aguas superficiales, los resultados del diagnóstico muestran el delicado estado de nuestro recurso natural renovable más valioso. De acuerdo con el SNET:

- Solamente el 20% de las aguas superficiales pueden ser utilizadas para potabilizar por métodos convencionales.
- De los 114 sitios evaluados solamente el 24% es recomendable para riego.
- No existen en el país aguas con calidad "excelente". Un poco más del 50% de los sitios evaluados presentan una calidad "regular" (existe limitación para el desarrollo de la vida acuática); 17% de las agua superficiales son "buenas", y en el 32% no es posible el desarrollo de la vida acuática.
- Solamente en el 14% de los ríos del país se pueden desarrollar actividades recreativas sin riesgo a la salud humana por su contacto.

Un aspecto crucial para enfrentar la crisis del agua que vive el país, está relacionado con la construcción de una institucionalidad adecuada, que permita el uso, desarrollo y gestión del recurso en forma integrada. Actualmente, la institucionalidad asociada con la gestión del recurso hídrico posee un enfoque sectorial tradicional sobre gestión del agua, el cual fomenta una estructura institucional fragmentada y toma de decisiones que se sobreponen o generan conflictos entre los distintos usos (Dimas, 2006).

Desde la década de los sesenta, del siglo pasado, se han venido realizando esfuerzos por ordenar el sector de recursos hídricos a través de la creación de un organismo rector y un marco legal general para avanzar hacia una gestión integrada del recurso hídrico; sin embargo, estas iniciativas, por distintos motivos, no han generado los resultados esperados (Ibid). Además, aunque la naturaleza y severidad de los problemas relacionados con el agua son diferentes de país a país, un aspecto común en la mayoría de países es que el problema de escasez de agua (ya sea cuantitativa, cualitativa o déficit de cobertura), obedece más a un uso ineficiente y a una deficiente administración del recurso hídrico, que a cualquier restricción física de disponibilidad (Saleth y Dinar, 2004 citado por Dimas, 2006)[7].

Una de las expresiones de la falla institucional asociada con la gestión del agua, se ve reflejada en el déficit de acceso a agua potable, generado en buena parte, por las dificultades financieras de la mayoría de los proveedores de agua potable en el país, las cuales están asociadas a una inadecuada política tarifaria y de subsidios que no les permiten realizar ampliaciones en cobertura y expansión a futuro.

De acuerdo con información de ANDA de diciembre de 2005, el 58.7% de la población del país es atendida por ANDA, un 1% por las alcaldías y un 1.2% por proveedores autoabastecidos. Así, un 60.9% de la población del país cuenta con servicio de agua potable, definida ésta por las conexiones domiciliares y de fácil acceso (cantareras y pilas públicas) (cuadro 63). Asimismo, se observa que la cobertura en el área urbana es de 83.6%, mientras que en el área rural es de 34.1% (cuadro 63).

[5] En línea: *www.gaisa-mspas.gob.sv/vagua/Decreto_No_50.pdf*

[6] Los parámetros utilizados son temperatura ambiente y del agua, pH, conductividad, turbidez, oxígeno disuelto, DBO5, ortofosfatos, nitratos, sólidos disueltos totales, cloruros, sodio, calcio, magnesio, cobre, cinc, coliformes fecales, fenoles, color aparente.

[7] Saleth, R. Maria y Ariel Dinar (2004). The Institutional Economics of Water. A cross-country analysis of institutions and performance. The World Bank. Edward Elgar Publishing. Washington.

Cuadro 63
Proveedores de agua potable y poblción atendida, 2005

Proveedores	Urbano		Rural		Total	Cobertura total
	Conexión domiciliar	Fácil acceso[1]	Conexión domiciliar	Fácil acceso[1]		
	(Habitantes)					Porcentajes
ANDA	2,513,826	135,549	88,560	300,719	3,038,654	49.3
ANDA (ex-Plansabar)	0	4,725	528,650	47,050	580,425	9.4
					3,619,079	58.7
Alcaldías	62,603	0	0	0	62,603	1.0
Autoabastecidos	72,800	0	0	0	72,800	1.2
Total	2,649,229	140,274	617,210	347,769	3,754,482	**60.9**
Población[2]	**Total** 6,163,705	**Urbana** 3,335,623	**Rural** 2,828,082			

1/ De acuerdo con ANDA, el servicio de agua potable de "fácil acceso"se refiere a las cantareras y pilas públicas.
2/ Con base en los resultados finales del V Censo y IV de Vivienda de 1992 y la "Proyección de la población de El Salvador, 1992-2010".
Fuente: Elaboración propia con base en el Boletín Estadístico 2005 de ANDA.

De acuerdo con la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) de 2005 el 59.6% del total de hogares del país cuenta con acceso real a agua potable (definida como *cañería dentro de la vivienda* y cañería fuera de la vivienda pero dentro de la propiedad). La cobertura en hogares urbanos y rurales es de 74.7% y 33.7%, respectivamente (cuadro 64).

Cuadro 64
Acceso a servicios de agua potable, 2005

	Urbano	Rural (Hogares)	Total
Acceso a una fuente mejorada			
Cañería dentro de vivienda	569,787	25,055	594,842
Cañería fuera de vivienda pero dentro propiedad	219,311	181,821	401,132
Total	789,098	206,876	995,974
Acceso a una fuente no mejorada			
Cañería del vecino	72,578	42,178	114,756
Pila o chorro público	41,999	39,272	81,271
Chorro común	50,888	9,524	60,412
Camión, carreta o pipa	42,008	23,530	65,538
Pozo (privado o común)	33,344	142,994	176,338
Ojo de agua, río o quebrada	5,023	117,215	122,238
Otros medios	21,484	32,931	54,415
Total	267,324	407,644	674,968
Total de hogares	1,056,422	614,520	1,670,942
Hogares con acceso a una fuente mejorada (%)	74.7	33.7	**59.6**

Fuente: Elaboración propia con base en EHPM (2005).

A partir de estas dos fuentes de información se puede apreciar el déficit de cobertura de servicios de agua potable, mayormente acentuado en las áreas rurales, lo cual afecta de forma considerable el desarrollo humano y crecimiento económico del país. De ahí la necesidad diseñar una estrategia financiera de los proveedores para hacerle frente a esta situación.

Se puede constatar esta situación al comparar los ingresos promedios por m^3, que ANDA percibe en el AMSS, con el costo promedio por m^3 de agua para ANDA. Entre 1994 y 2004, los ingresos por m^3 no han sido mayores que los costos de producir un m^3 de agua potable. Para 2004, el costo por m^3 fue de US$0.64, mientras que los ingresos fueron de US$0.27 por m^3 (cuadro 65). Esto se ve reflejado, también, al comparar los ingresos por facturación anual contra los gastos anuales de ANDA. Entre 1990 y 2005, los ingresos por facturación generados no han podido superar los gastos. Éstos han representado, en promedio, el 68.9%, de los gastos anuales de la institución durante el referido período (cuadro 66). Ante esta situación, ANDA debe recurrir a transferencias del sector público para hacerle frente a sus obligaciones (Dimas, 2007 y Fusades, 2007).

Esta situación está asociada con los ingresos generados a partir de las políticas tarifarias implementadas. Con respecto a la política tarifaria implementada por ANDA, los últimos tres cambios de tarifa se dieron en diciembre de 1994, diciembre de 2001 y julio de 2006[8]. Las tarifas establecidas por ANDA, desde 1994, han mantenido la misma metodología básica para la determinación del monto (es decir, la fórmula de cálculo) de la factura de agua para usuarios residenciales, industriales y comercio, entre otros (Ibid).

En el período referido, han permanecido inalterados: las tarifas mínimas residenciales (US$2.29 por mes) y no residenciales (para industria y comercio) (US$3.76 por mes), aplicadas hasta un consumo de 10 m^3 por mes; el cargo fijo para todos los usuarios de US$1.15 por mes; la tarifa base (t) por metro cúbico de US$0.2091, para consumos entre 11 y 30 m^3 para usuarios residenciales, industria y comercio[9]; cobro a explotaciones privadas (US$0.0628 por m^3 de agua producida) y la tarifa residencial para el interior del país (descuento de 20%) (Ibid).

Por ejemplo, si se considera a una familia de consumo medio de agua, representativa del AMSS (cuyo consumo, en promedio, fue de 32 m^3 por mes para el período 1995-2005), la factura pasó, en promedio, de US$6.00 por mes, entre diciembre de 1994 y noviembre 2001, a US$8.09 por mes, entre diciembre de 2001 y junio 2005, y a US$8.51 por mes, entre julio 2005 a la fecha (gráfica 61). Esto representó un incremento del 41.8% de la factura residencial entre 1994 y 2006. La factura para consumos menores de 10 m^3 y entre 11 m^3 y 20 m^3 de agua por mes, se mantuvo igual durante los tres cambios de tarifa. Así, el efecto directo de los dos últimos cambios de tarifa, fue la afectación de los consumos residenciales mayores a 20 m^3 por mes (gráfica 61) (Ibid).

[8] Decreto Ejecutivo No. 65 (Diario Oficial Tomo No. 325 del 6 de diciembre de 1994); Decreto Ejecutivo No. 110 (Diario Oficial No. 353 del 23 de noviembre de 2001); y el Acuerdo Ejecutivo No. 980 (Diario Oficial Tomo No. 372 del 7 de julio de 2006).

[9] La tarifa base (t) es la suma de cinco componentes: costo de personal, energía, otros costos, financieros y de protección de fuentes por m^3; y es calculada a partir de los costos financieros promedios, y no con base en la fijación de precios sobre el costo marginal del agua. Además, el componente ambiental de la tarifa es cero.

Cuadro 65
ANDA: ingresos y costos promedios por m^3 de agua [1/]
(US$ por metro cúbico)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Ingreso por m^3 (AMSS)	0.18	0.23	0.23	0.24	0.27	0.30	0.28	0.26	0.30	0.28	0.27
Costo por m^3	0.21	0.23	0.24	0.26	0.29	0.32	0.38	0.46	0.43	0.40	0.64

1/ Los ingresos reflejan los ingresos por m^3 obtenidos en el Área Metropolitana de San Salvador (AMSS).
Fuente: Elaboración propia. Los ingresos fueron calculados con base en los Boletines Estadísticos de ANDA para los años referidos. Los costos fueron tomados de la Memoria de Labores de ANDA, 2004.

Cuadro 66
ANDA: comparación de ingresos por facturación y gastos, 1990-2005
(Miles de dólares)

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997
Ingresos[1]	**16,850.1**	**19,232.8**	**21,800.8**	**27,412.6**	**26,141.8**	**39,708.5**	**38,598.1**	**47,134.4**
Particular	15,189.4	16,971.1	19,226.6	22,725.4	22,370.0	35,876.3	35,070.0	42,737.2
Gobierno central	1,161.5	1,461.2	1,405.6	2,898.8	2,285.4	2,525.1	2,288.7	3,125.4
Instituciones autónomas	316.8	609.9	855.4	1,095.3	1,071.7	563.4	519.3	517.1
Municipalidades	182.4	190.6	313.2	693.1	414.7	743.6	720.2	754.7
Gastos[2]	**20,152.5**	**34,889.9**	**27,446.3**	**37,105.0**	**39,064.2**	**43,807.0**	**66,945.8**	**61,668.4**
Dirección y administración	4,102.0	4,773.4	5,153.5	11,041.8	10,539.0	6,194.6	11,025.3	10,781.1
Servicio de la deuda interna	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	233.4	384.1	222.1
Servicio de la deuda externa	2,782.7	13,551.2	7,458.3	5,304.7	1,869.2	2,439.4	1,634.2	1,682.6
Comercialización	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1,828.5	5,281.6	5,253.6
Producción y distribución	11,248.7	14,718.8	13,839.8	16,941.9	23,775.9	26,119.3	32,221.5	33,474.7
Inversión	2,019.2	1,846.4	994.7	3,816.7	2,880.0	6,991.9	16,399.1	10,254.3
Ingresos (como % de los gastos)	83.6	55.1	79.4	73.9	66.9	90.6	57.7	76.4

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Ingresos[1]	**54,439.6**	**62,880.2**	**66,909.4**	**70,703.2**	**81,690.6**	**74,579.5**	**67,598.2**	**73,129.0**
Particular	50,732.6	59,616.8	63,341.1	66,762.1	76,383.1	69,472.0	62,416.6	67,982.6
Gobierno central	2,691.3	2,423.7	2,498.1	2,817.5	3,905.0	3,845.0	3,756.0	3,725.6
Instituciones autónomas	475.3	421.0	436.4	541.9	634.3	567.9	612.7	624.2
Municipalidades	540.4	418.7	633.9	581.7	768.2	694.6	812.9	796.6
Gastos[2]	**90,366.7**	**91,415.6**	**119,546.7**	**126,029.8**	**114,923.7**	**122,444.7**	**84,342.6**	**110,444.3**
Dirección y administración	10,342.8	11,134.4	11,839.4	18,833.9	17,456.6	14,019.2	9,609.3	8,227.1
Servicio de la deuda interna	137.6	1,004.9	6,170.8	5,922.5	3,110.3	2,251.4	4,601.2	5,841.3
Servicio de la deuda externa	5,804.1	10,005.1	10,759.8	7,358.9	9,848.3	6,833.6	6,151.3	5,631.6
Comercialización	6,547.0	6,326.9	5,486.0	3,395.2	3,263.3	3,251.9	4,381.3	6,199.3
Producción y distribución	44,866.6	38,130.6	38,659.3	59,300.2	66,692.9	91,537.1	56,366.2	62,211.9
Inversión	22,668.6	24,813.6	46,631.4	31,219.1	14,552.3	4,551.5	3,233.3	22,333.1
Ingresos (como % de los gastos)	60.2	68.8	56.0	56.1	71.1	60.9	80.1	66.2

1/ Los ingresos por facturación se refieren solamente a los ingresos efectivos para los sectores detallados e incluyen los servicios de alcantarillado. Los gastos se refieren al gasto real ejecutado.

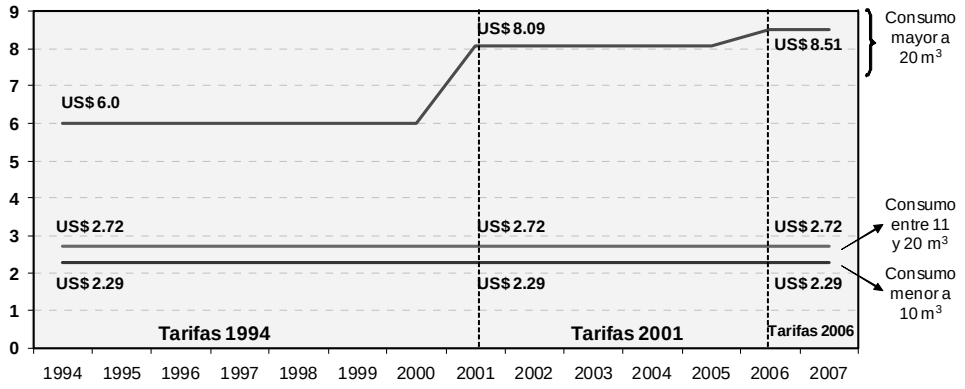
2/ A partir de 1996 la clasificación de los gastos cambiaron de nombre. Para el período 1990-95, las categorías de Administración Central, Operación Financiera y Administrativa se han agrupado en el rubro de Dirección y administración; la categoría de Servicio de la Deuda se ha agrupado en el rubro de Servicio de la deuda externa; las cuentas de Operación de Sistemas y Trabajos por Orden y Cuenta Ajena se han agrupado en el rubro de Producción y distribución; y las cuentas de Estudios de Preinversión, Construción, Ampliación y Mejoras del Sistema de Acueducto y Alcantarillado en la cuenta de Inversión.

n.a.: no aplica

Fuente: Elaboración propia con base en los Boletines Estadísticos de ANDA. Varios años.

El análisis precedente, muestra los serios desafíos, que en relación con la inexistencia de una adecuada política de tarifas de agua potable y de una entidad reguladora del subsector de agua potable, enfrentan los proveedores de agua potable. Asimismo, la información disponible permite identificar los retos que el mayor proveedor de agua, debe enfrentar, relacionado con pérdidas de agua, tarifas de agua, sustentabilidad financiera y focalización del subsidio. Estos desafíos se vuelven estratégicos para el logro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio (Ibid).

Gráfica 61
ANDA: impacto de los cambios en la tarifa en la factura residencial de agua en el AMSS, 1994-2006 1/



1/ Para el consumo menor a 10 m^3 se consideró un consumo de 10 m^3; para el consumo entre 11 y 20 m^3, un consumo de 15 m^3.
Fuente: Dimas (2007) y Fusades (2007).

Uno de los avances más importantes en el sector de recursos hídricos, vinculado con la generación de información clave, es la elaboración del mapa hidrogeológico realizado por ANDA en 2006[10]. Esto permitirá contar con información valiosa sobre los mantos acuíferos en distintas áreas del subsuelo salvadoreño. Además, el MARN tiene preparado desde finales de 2005, el anteproyecto de la ley general de aguas y del subsector agua potable y saneamiento. Desde esa fecha, se encuentra en la Secretaría Técnica (Fusades y Cedes, 2007).

La disponibilidad natural del agua se ve afectada por la interrupción del ciclo del agua, contaminación y, sobre todo, por una débil administración. Uno de los principales problemas es el déficit en el acceso a agua potable y saneamiento, originado en buena parte por una inadecuada gestión financiera de los proveedores del servicio. Por lo tanto es importante (Cedes y Fusades, 2007):

- Fortalecer la administración y gestión financiera de los sistemas de agua potable y saneamiento en áreas urbanas y rurales.
- Promover la cultura del pago de agua entre aquellos que estén en la capacidad financiera de hacerlo (consumidores de los sectores residencial, energía, agua potable, industria, comercio, agrícola, turismo, gobierno, etc.).
- Implementar tarifas que recuperan el costo total de proveer el servicio y de protección del recurso.
- Implementar una adecuada focalización del subsidio al agua.
- Aprobar la legislación del sector y subsector de agua potable y saneamiento.

3. Biodiversidad y áreas naturales protegidas

La biodiversidad es un activo natural valioso para la investigación y uso científico y con potencial de uso en la industria y medicina. La degradación de los bosques y otros ecosistemas pone en riesgo de pérdida la biodiversidad del país (Fusades y Cedes, 1997). El MARN reconoce la riqueza en diversidad biológica,

[10] En línea: *http://www.anda.gob.sv/2007/home.asp#*

considerando que es un recurso que representa fuente de subsistencia e ingresos para miles de personas (MARN, 2000).

Agrega, además, que los beneficios de la diversidad biológica han sido poco cuantificados, entre ellos: la explotación pesquera, uso de plantas medicinales y ornamentales, consumo de fauna silvestre, utilización de microorganismos e insectos benéficos para el control biológico de plagas, servicios ambientales (como el mantenimiento de la composición de la atmósfera, la regulación del clima, conservación de la fertilidad del suelo, la protección de las cuencas y zonas costera y el reciclado de desechos) (MARN, 2000 citado por Fusades y Cedes, 2007).

En 1994 el país ratificó el Convenio sobre Diversidad Biológica (CDB), con lo cual se compromete a conservar dicha diversidad, utilizar adecuadamente los recursos biológicos y compartir equitativamente los beneficios derivados de los recursos genéticos[11]. A partir de esto, el MARN elaboró la Estrategia Nacional de Diversidad Biológica y el Plan de Acción Quinquenal (1999-2004), los cuales le dieron sentido y dirección al quehacer relacionado con los compromisos del convenio (Fusades y Cedes, 2007).

De acuerdo con el Segundo Informe de País relacionado con el Convenio de Biodiversidad -presentado por el MARN- en la Conferencia de las partes en 2002, la prioridad relativa que el país le ha asignado a programas de trabajo relacionados con ecosistemas de agua continentales y de diversidad biológica marina y costera ha sido media y la disposición de recursos para atenderlos restringida. Además, la Estrategia Nacional de Diversidad Biológica, de 2000, identifica el desarrollo de inventarios de la diversidad biológica nacional como una de las cinco prioridades nacionales.

Sobre lo anterior, en el país existen algunos programas de inventarios de especies (aves y peces), de ecosistemas (humedales, bosques de tierras medias, nebuloso y seco), y de especies con fines comerciales a nivel genético (Fusades y Cedes, 2007). La gerencia de recursos biológicos del MAR dirige esfuerzos hacia una integración y coordinación interinstitucional de iniciativas en torno a la identificación y monitoreo de los recursos biológicos. Con el objetivo de apoyar el inventario asociado con el café bajo sombra y capacitar personal técnico en la gestión de la biodiversidad del país, el Museo de Historia Natural de Londres y el MARN están ejecutando el proyecto *Empowering Local People to Manage the Biodiversity of El Salvador,* financiado por la Iniciativa Darwin del Reino Unido (Ibid). Por otro lado, Salvanatura ha estado contribuyendo a la investigación y difusión de las diferentes especies silvestres que habitan el Parque Nacional El Imposible. El MARN gestionó fondos por US$10,000 con el proyecto PROARCA/COSTAS para la elaboración del diagnostico de la tortuga marina. Posterior a esto, presentó la Estrategia Nacional para la Conservación y Manejo de la Tortuga Marina.

El cuadro 67 muestra el número de especies de fauna vertebrada e invertebrada encontradas en El Salvador. De acuerdo con esta información, el país posee 643 especies de peces, 518 de aves, 407 de moluscos marinos y 129 de mamíferos, entre otros. Asimismo, el

Cuadro 67
El Salvador: especies de fauna vertebrada e invertebrada

Tipo	Categoría	Especies
Vertebrada		
	Mamíferos	129
	Aves	518
	Reptiles	100
	Anfibios	33
	Peces	643
Invertebrada		
	Equinodermos[a]	25
	Moluscos marinos[b]	407
	Insectos	n.d.
	Artrópodes marinos[c]	30
	Otros artrópodos	n.d.
	Corales	10
	Poliquetos	100
	Protozoarios	28

a/ Habitan principalmente en playas rocosas, excepción de la "galleta de arena".
b/ Caracoles, ostras, ostiones, conchas, quitones, pulpos y otros.
c/ Cangrejos, camarones, camaroncillo, jaibas y langostas.
n.d.: no disponible.
Fuente: Tomado de Fusades y Cedes (2007) con base en MARN (2000).

[11] En línea: *http://www.cbd.int/default.shtml*

cuadro 68 muestra el número de especies de flora y hongos encontrados en el país.

Cuadro 68
El Salvador: especies de flora y hongos

Categoría	Especie
Angiospermas	3000
Coníferas	n.d.
Helechos	373
Briófitas	233
Algas	cerca de 600
Diatomeas	48
Hongos	más de 100

n.d.: no disponible.
Fuente: Tomado de Fusades y Cedes (2007) con base en MARN (2002).

En relación con el café y su biodiversidad, con recursos del Fondo Mundial para el Medio Ambiente (GEF por sus siglas en inglés), PROCAFÉ llevó a cabo el proyecto "Café y biodiversidad" con la finalidad de conservar la diversidad biológica del parque cafetalero del país, mediante prácticas de agricultura sostenible y promoción de certificación de fincas (afirma también que el café bajo sombra en el país es cultivado con la protección de 11 millones de árboles de sombra). Con respecto a lo último, Salvanatura ha desempeñado un papel muy importante con la promoción de los mercados sostenibles de café mediante el sello de la organización Rainforest Alliance.

En relación con las Áreas Naturales Protegidas (ANP) y el Corredor Biológico Nacional, desde 1992, el país ha implementado diferentes modalidades de participación de diferentes organizaciones de la sociedad civil en la gestión de ANP como una estrategia de descentralización gubernamental, lo cual representa un esfuerzo muy importante en la conformación del Sistema de Áreas Naturales Protegidas (SANP). Para 2005, 36 áreas protegidas (de 87 establecidas) estaban siendo administradas a través de una gestión compartida (Fusades y Cedes, 2007).

El cuadro 69 muestra el número y extensión de las Áreas de Conservación (AC) y el porcentaje con respecto a estas últimas del total de Áreas Naturales Protegidas tomando en cuenta los manglares de la Bahía de Jiquilisco y todos los manglares con potencial de integrar el SANP. De acuerdo con el cuadro, tomando solo en cuenta los manglares de la Bahía de Jiquilisco, el total de las ANP son 87 con una extensión de 63,670.1 hectáreas, lo que representa el 6.15% del total de las AC (3.07% del territorio nacional). Tomando en cuenta todos los manglares, el número total de ANP es de 96 con una extensión de 75,389.81 hectáreas, representando 7.28%

Cuadro 69
Sistema de áreas naturales protegidas (SANP)

SANP	Incluyendo manglares de la Bahía de Jiquilisco			Incluyendo todos los manglares con potencial de integrar el SANP		
	Número	Extensión (hectáreas)	% de las AC	Número	Extensión (hectáreas)	% de las AC
Áreas Naturales Protegidas (ANP)	83	63,349.80	6.12	92	75,069.50	7.25
Áreas de Exclusión (fuera de las Áreas de Conservación)	4	320.31	0.03	4	320.31	0.03
Total de las Áreas Naturales Protegidas	87	63,670.11	6.15	96	75,389.81	7.28
Total de las Áreas de Conservación (AC)[1]	**15**	**1,035,348.20**				

1/ Las Áreas de Conservación (AC) representan el espacio territorial que contiene Áreas Naturales Protegidas (ANP), zonas de amortiguamiento, corredores biológicos y zonas de influencia, funcionando en forma integral y administrativa a través de la aplicación del enfoque por ecosistema. Actualmente, el país cuenta con 15 AC: Alotepeque-La Montañona, Alto Lempa, Apaneca ilamatepec, Bahía de Jiquilisco, Costa del Bálsamo, El Imposible-Barra de Santiago, El Playón, Golfo de Fonseca, Jaltepeque, Los Cóbanos, Nahuaterique, San Vicente Norte, Tecapa-San Miguel, Trifinio y Volcán Chingo.

Fuente: Tomado de Fusades y Cedes (2007) con base en MARN (2006).

de las AC y 3.62% del total del país. Esta situación todavía refleja el desafío que falta por cumplir la meta de tener incluido el 5% de su territorio en el SANP para 2015 (Ibid).

En relación con la conformación del SANP se ha desarrollado el Corredor Biológico Nacional (CBN), definido como un conjunto de áreas naturales y zonas de interconexión del territorio nacional, en las cuales se promoverán actividades de manejo sostenible de los recursos naturales, a fin de generar bienes y servicios ambientales para la sociedad (Ley de Áreas Naturales Protegidas).

Es importante fortalecer la gestión de las áreas naturales protegidas y otras áreas de importancia con la finalidad de detener la degradación de estas áreas ricas en diversidad biológica. Por lo tanto, es importante (Fusades y Cedes, 2007):

- Implementar una estrategia de financiamiento para las áreas naturales protegidas y otras áreas de importancia (como La Montañona en el norte de Chalatenango).
- Desarrollar el Reglamento de la Ley de Áreas Naturales Protegidas.

4. Calidad del aire

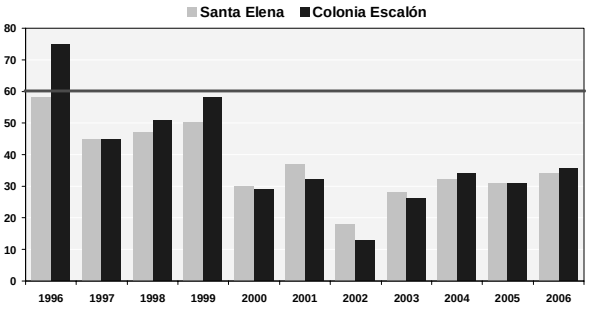
En 1997, Fusades y Cedes señalaron que la contaminación ambiental era una de las principales causas de las enfermedades respiratorias, las cuales junto con las enfermedades gastrointestinales se encontraban entre las diez primeras causas frecuentes de morbilidad en el país. Para 2007, Fusades y Cedes, referente a esta temática, indicaron que durante 1997-2006, los avances en el establecimiento de un sistema de gestión de la calidad del aire atmosférico y el aire interior en el país han sido relativamente pocos.

En 1997 se inició el monitoreo de la calidad del aire (con apoyo del gobierno Suizo) debido a la ampliación del Programa Aire Puro a El Salvador en el marco de un convenio con Fusades. Inicuamente se instalaron 8 estaciones de monitoreo de contaminación atmosférica en lugares próximos a arterias de diverso nivel de circulación vehicular; y se medían 7 contaminantes: Ozono (O_3), Dióxido de Nitrógeno (NO_2), Partículas menores a 10 micras (PM_{10})[12], Partículas Totales Suspendidas (PTS), Monóxido de Carbono (CO), Compuestos Orgánicos Volátiles y Plomo (Pb) (Fusades y Cedes, 2007). Para enero de 2004, solamente se contaban con 4 estaciones de monitoreo: Santa Elena, Maternidad, Soyapango y Colonia Escalón; solo se median 4 contaminantes: Ozono (O_3), Dióxido de Nitrógeno (NO_2), Partículas Totales Suspendidas (PTS) y Partículas menores a 10 micras (PM_{10}); y solo se cuenta con financiamiento del MARN (Ibid).

Con referencia al O_3 y NO_2, las mediciones muestran que se han mantenido abajo del promedio anual de 60 y 100 µg/m^3, respectivamente, establecidos en el Reglamento Especial de Normas Técnicas de Calidad Ambiental. Mientras que las PTS sobrepasan, la mayoría, el valor límite anual de 75 µg/m^3; y las PM_{10}, asociadas más con la combustión de derivados del petróleo, sobrepasan la mayoría el límite de 50 µg/m^3 (gráficas 62, 63, 64 y 65) (Ibid).

Es importante destacar, que en el Reglamento Especial de Normas Técnicas de Calidad Ambiental, aprobados en 2000, se establecen obligaciones para los

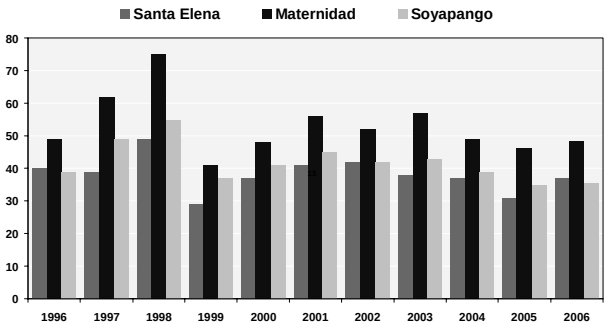
Gráfica 62
Ozono en el AMSS, 1996-2006
(µg/m^3)



Fuente: Fusades y Cedes (2007) con base en el MARN.

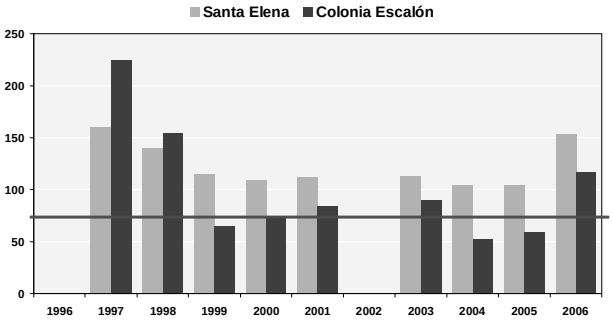
[12] Una micra (µ) es la milésima parte de un milímetro.

Gráfica 63
Dióxido de nitrógeno en el AMSS, 1996-2006
(µg/m³)



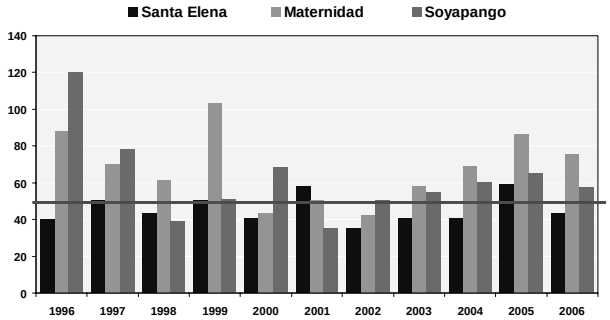
Fuente: Fusades y Cedes (2007) con base en el MARN.

Gráfica 64
PTS en el AMSS, 1996-2006
(µg/m³)



Fuente: Fusades y Cedes (2007) con base en el MARN.

Gráfica 65
PM_{10} en el AMSS, 1996-2006
(µg/m³)



Fuente: Fusades y Cedes (2007) con base en el MARN.

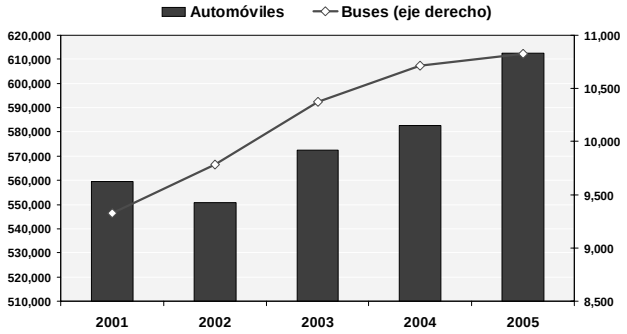
responsables de las emisiones de *fuentes fijas y fuentes móviles*. Para las primeras, incluye la obligación de instalar sistemas de control y reducción de emisiones; y para las segundas, incluye las mediciones de las emisiones vehiculares para controlar el cumplimiento de las *normas de emisión* correspondientes que deben ser elaboradas por el Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT) (Fusades y Cedes, 2007). En 2000, fue aprobada la Política Nacional del Medio Ambiente, que en lo referente al recurso aire contiene una serie de lineamientos estratégicos. A partir de 2003, se desarrolló una Propuesta de Política de Calidad del Aire. El Plan de Gobierno "País Seguro 2004-2009" plantea la necesidad de activar la Revisiones Técnicas Vehiculares (RTV), para las *fuentes móviles* y el establecimiento de Acuerdos Voluntarios de Producción Más Limpia en el caso de las *fuentes fijas* (Ibid).

Actualmente, no se cuenta con el inventario de fuentes fijas, a pesar que el MARN cuenta con la información de los Diagnósticos Ambientales (DA) elaborados por los titulares de actividades, obras y proyectos, que de acuerdo con la Ley de Medio Ambiente de 1998 debieron presentarlos. Sin embargo, la información sobre calidad del aire contenida en los DA es limitada, debido la deficiencia técnica en esta área, carencia de equipos de medición, por lo que se presentan estimaciones (Fusades y Cedes, 2007).

En 2005, como parte de los componentes del Programa de Descontaminación de Áreas Críticas (DAC), se presentó el Diagnóstico de la Calidad del Aire, Levantamiento de Fuentes Contaminantes y Diseño de Red de Monitoreo. El diagnóstico presenta información sobre fuentes fijas y otras del AMSS para 2003, pero basados en estimaciones (Ibid). Es importante señalar que todavía no se cuenta con una *norma de emisiones por fuentes fijas* aprobada, ya que CONACYT todavía no ha complementado el procedimiento. También es clave señalar que es necesario reanudar las RTV, ya que representa un instrumento fundamental dentro de un sistema de gestión de la calidad del aire, sobre todo en las áreas urbanas, ya que los estudios reportan que el transporte vehicular son la principal fuente de contaminación en estas áreas (las estimaciones muestran que el 50% de las emisiones son causadas por vehículos que tienen más de 20 años de existencia) (Fusades y Cedes, 2007).

La gráfica 66 muestra el crecimiento del parque vehicular sin incluir a los autobuses. De acuerdo con la información, el número de vehículos pasó de 559,286 unidades en 2001, a 612,512 unidades en 2005. Esto representó un aumento del 9.5% y una tasa de crecimiento anual promedio de 2.3% en el número de vehículos sin tomar en cuenta los autobuses, durante este período. Con respecto a la tendencia del parque de autobuses, estos pasaron de 9,331 unidades, en 2001, a 10,826 en 2005. En este período este cambio representó un aumento del 16.02% y una tasa de crecimiento anual promedio de 3.8%, mayor que el parque vehicular.

Gráfica 66
Crecimiento del parque vehicular, 2001-2005
(Número de unidades)



Fuente: Fusades y Cedes (2007) con base en el Viceministerio de Transporte.

Otra fuente de contaminantes atmosféricos se origina de la cocción residencial y comercial, generalmente cuando se utiliza leña como fuente de energía. Las PTS y PM10 son originadas en 20% y 33% de la cocción residencial y comercial, respectivamente, de acuerdo con el Diagnóstico de la Calidad del Aire, Levantamiento de Fuentes Contaminantes y Diseño de Red de Monitoreo (Ibid).

El problema de la calidad del aire en el país está asociado con la contaminación en áreas urbanas. Una de las principales causas de este problema es el rápido crecimiento del parque vehicular, sobre todo de vehículos que sobrepasan los 20 años de circulación. Es importante (Fusades y Cedes, 2007):

- Contar con una política integral de transporte que priorice la disminución de emisiones.
- Eliminar la prórroga otorgada a vehículos con más de 20 años de circulación.
- Reanudar el proceso de Revisiones Técnicas Vehiculares.
- Establecer una red nacional de monitoreo e inventario de fuentes fijas y móviles.

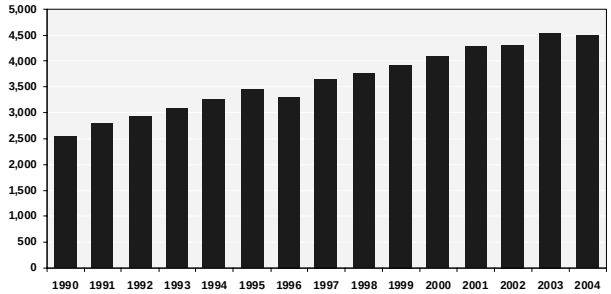
5. Recursos energéticos

Para el período comprendido entre 1970 y 2004 el consumo de energía en el país tuvo una tasa de crecimiento anual promedio de 4.16%[13]. Pasó de 2,535 a 4,487 millones de toneladas de equivalente de petróleo (un aumento de 77%) (gráfica 67).

Con referencia a la eficiencia energética, la gráfica 68 muestra el Producto Interno Bruto (PIB) por unidad de energía consumida (kg de equivalente de petróleo) para el período 1990-2004. A partir de este período se observan dos momentos importantes. Por un lado, entre 1990 y 1996, se aprecia, a partir de la información, un

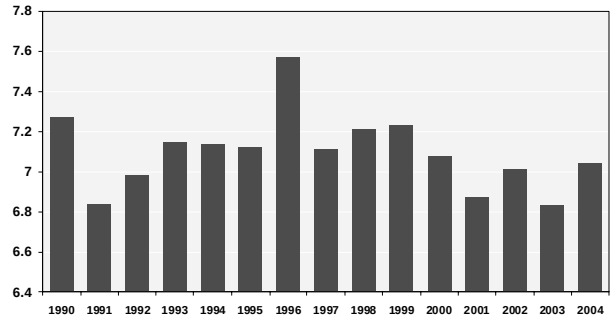
[13] El consumo de energía se refiere al consumo aparente, el cual es equivalente a la producción de energía más las importaciones y cambios en existencias, menos las exportaciones y suministro de combustibles a naves en transporte internacional (Banco Mundial, 2005). El consumo de energía incluye combustibles 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) es igual a la cantidad de energía obtenida por la combustión de 1 tonelada de petróleo. La equivalencia depende de las estimaciones, pero es de unos 4 $x10^{10}$ 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 67
Consumo de energía, 1990-2004
(Miles de toneladas de equivalente de petróleo)



Fuente: Elaboración propia con base en World Development Indicators.

Gráfica 68
Eficiencia energética: PIB por unidad de energía consumida, 1990-2004
(US$ 2000 PPA por kg de equivalente de petróleo)



Fuente: Elaboración propia con base en World Development Indicators.

período de mayor sustentabilidad y eficiencia energética (un PIB alto por unidad de energía significa una mayor eficiencia). En efecto, en este primer momento este indicador pasa de 7.27 a 7.57. Es decir, el país utilizó menos energía para producir cada dólar de su producto nacional. La gráfica muestra cómo 1 kg de equivalente de petróleo produjo US$7.27 en 1990, mientras que con la misma cantidad de energía se produjo US$7.6 en 1996 (gráfica 68). Por otro lado, para el período entre 1997 y 2004, el segundo momento, se experimentó una baja en este indicador. Pasó de 7.11, en 1997, a 7.04 en 2004.

Con referencia al sector de energía eléctrica, tanto la capacidad instalada (oferta) como la demanda máxima de potencia del país han experimentado, entre 1985 y 2006, incrementos muy importantes (cuadro 70). Durante este período, la capacidad instalada del país pasó de 631.8 MW, en 1985, a 1,281.8 MW en 2006. Esto representó un aumento de 102.8% y crecimiento anual promedio de 3.42%. Asimismo, la demanda máxima de potencia pasó de 318.4 a 881.0 MW en el mismo período. Este aumento de la demanda significó un aumento de 176.7% y un ritmo de crecimiento anual promedio de 4.96%. Esto demuestra que la demanda máxima de potencia durante estos 21 años ha estado creciendo a un ritmo mayor que la oferta (capacidad instalada). De continuar con esta tendencia, el país estaría entrando en un escenario vulnerable en el mediano plazo. Sin embargo, ante este escenario, el gobierno ha anunciado expansiones con las centrales hidroeléctricas de El Chaparral (66 MW) y Cimarrón (261 MW) y existe planificación de instalar en el Puerto de La Unión dos plantas generadoras de energía eléctrica con base en carbón (220 MW) y gas (500 MW).

Cuadro 70
Oferta y demanda de potencia

Año	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	1,231.8	829.0
2006	1,281.8	881.0

Fuente: Tomado de CEPAL. Estadísticas del subsector eléctrico.

En cuanto a la generación de energía eléctrica por parte del sector público y privado, el cuadro 71 muestra, para el período comprendido entre 1985 y 2006, la creciente participación que la generación privada de electricidad

Cuadro 71
Suministro de energía eléctrica

	Generación nacional			Expor-	Impor-	Dispo-	Autopro-		
	Pública	Privada	Total	tación	tación	nible	ducción	Ventas	Pérdidas
	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	1,664.4	3,278.9	4,943.3	37.8	322.1	5,177.7	49.9	4522.4	12.7
2006	1,996.2	3,235.7	5,231.9	8.7	12.8	5,236.0	0.0	n.d.	n.d.

n.d.: no disponible
Fuente: Tomado de CEPAL.Estadísticas del subsector eléctrico.

ha tenido en el país durante ese período. Así, la generación privada pasó de no tener ninguna participación en 1985, a una generación de 3,235.7 GWh en 2006 (61.8%). La generación pública, después de representar el 100% en 1985 (1,650.5 GWh) pasó a representar un 38.2% de la generación total en 2006 (1,996.2 GWh), 345.7 GWh adicionales.

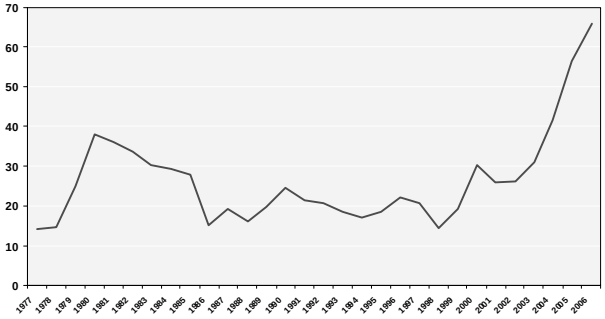
Por un lado, a partir de 1999, cuando alcanzaron su punto más alto, las exportaciones de energía eléctrica comenzaron a disminuir hasta llegar en 2006 a 8.7 GWh. Por otro, las importaciones de energía eléctrica representaron entre 1999 el 12.5% de la generación total, y en 2006 pasaron a representar el 0.24% de la generación (cuadro 71).

En el país, y de acuerdo con la gráfica 58, se produce energía eléctrica a partir de tres recursos: hidráulicos, geotérmicos y térmicos (combustibles fósiles). Para 2006, del total de energía eléctrica producida, 41.5% fue generada con combustibles fósiles, el 20.3% con recursos geotérmicos y el resto, 38.2%, con agua. Esta composición en la generación fue distinta a la de 1985, en donde la generación con recursos renovables fue 93.6% del total producido (gráfica 58). Asimismo, a pesar que el país cuenta con una abundante oferta hídrica, la generación de energía eléctrica vía recursos térmicos creció más rápido que la generación con renovables en los últimos 21 años. La tasa de crecimiento anual promedio de la generación hidroeléctrica, geotérmica y térmica fue de 206%, 5% y 15.5%.

Esta composición en la producción le genera altos costos al país, debido al choque externo provocado por el alza de los precios mundiales del petróleo, experimentados a partir de 2004 (gráfica 69). Los precios registrados a inicios del año 2003, 2004, 2005 y 2006 fueron de US$31.85, US$32.52, US$42.12 y US$62.79 por barril, respectivamente (New Mexico Institute of Mining and Technology, 2007). Asimismo, los precios máximos registrados para estos mismos años fueron de US$37.83 (12 de marzo), US$55.17 (22 y 26 de octubre), US$69.81 (29 de agosto) y US$77.03 (14 de julio), respectivamente (Ibid).

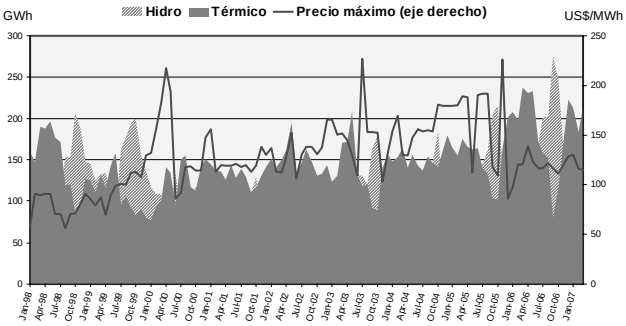
Finalmente, se encuentra la estacionalidad en la generación de hidroelectricidad. En época seca, los niveles de agua de los embalses bajan, por lo que se tiene que recurrir a mayor generación térmica para cubrir la demanda, y con el alza en los precios del crudo, los costos de generación con combustibles fósiles sube en esta época del año (gráfica 70). En cambio, en época lluviosa la generación de la hidroelectricidad tiende a desplazar a la generación térmica (sobre todo, a partir de la mitad del invierno) por lo que los costos de la generación tienden a disminuir (gráfica 70).

Gráfica 69
Precio mundial del crudo, 1976-2006 1/
(US$ por barril)



1/ Se refiere al promedio anual para el West Texas Intermediate
Fuente: Elaboración propia con base en British Petroleum (2007).

Gráfica 70
Generación y precio máximo en el
Mercado Regulador del Sistema (MRS), 1998-2007 1/



1/ Hasta marzo de 2007.
Fuente: Unidad de Transacciones. Boletines estadísticos. Varios años.

Los problemas asociados con la composición y capacidad de generación de energía eléctrica, se encuentra estrechamente asociados con la dependencia de combustibles fósiles. Por lo tanto, se debe avanzar en (Fusades y Cedes, 2007):

- Implementar estrategias de promoción de inversiones públicas y privadas en energías renovables para ampliar la capacidad instalada en el mediano y largo plazo.
- Aprobar un programa de incentivos para promover la diversificación de la generación de electricidad con recursos renovables.
- Desarrollar programas nacionales de eficiencia energética.

Bibliografía

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. Documento de Trabajo. ESFAL/N/7. Corporación Nacional Forestal (CONAF). Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO). Roma.

Dimas, Leopoldo (2006). Agua: recurso estratégico para nuestro crecimiento económico y progreso social. Situación y desafíos. Serie de Investigación 1. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.

Dimas, Leopoldo (2007). Cobro por uso de agua y tarifas de agua potable. Boletín 256, marzo de 2007. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.

Fusades (2006). Medio Ambiente. ¿Cómo está nuestra economía? 2005-2006. Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.

Fusades y Cedes (1997). El desafío salvadoreño: de la paz al desarrollo sostenible. San Salvador.

Fusades y Cedes (2007). Gobernabilidad ambiental para el desarrollo sostenible de El Salvador. San Salvador. En línea: http://www.fusades.org.sv/Dees/presentaciones/gobernabilidad/estudio_integrado.pdf

Fusades (2007). Infraestructura y recursos naturales. Informe de Desarrollo Económico y Social (IDES). Departamento de Estudios Económicos y Sociales. San Salvador.

MARN (2000). Informe Nacional del Estado del Medio Ambiente. San Salvador.

MARN (2002). Informe Nacional de Estado del Medio Ambiente de El Salvador GEO. San Salvador.

MARN (2002). Atlas de Agricultura y Bosques. San Salvador.

Saleth, R. Maria y Ariel Dinar (2004). The Institutional Economics of Water. A cross-country analysis of institutions and performance. The World Bank. Edward Elgar Publishing. Washington.

UNESCO (2006). Balance hídrico dinámico e integrado de El Salvador. Componente evaluación de recursos hídricos. PHI-VI / Documento Técnico No. 2. Comité regional de Recursos Hídricos. SNET. MARN. Montevideo, Uruguay.