

Distr.
RESTRINGIDA

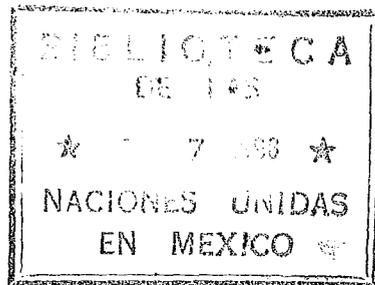
LC/MEX/R.665
30 de septiembre de 1998

ORIGINAL: ESPAÑOL

CEPAL

Comisión Económica para América Latina y el Caribe

**CENTROAMÉRICA: EVOLUCIÓN DEL SECTOR INDUSTRIAL
DURANTE 1997**





	<u>Página</u>
RESUMEN	1
I. LA EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN 1997.....	3
1. Rasgos generales.....	3
2. Estructura de la producción y el empleo	6
3. Exportaciones e importaciones	7
II. POLÍTICAS E INSTITUCIONES RELEVANTES PARA EL DESARROLLO INDUSTRIAL.....	8
1. La política macroeconómica	8
2. La política comercial	9
3. Políticas sectoriales.....	10
III. EVOLUCIÓN DEL SECTOR INDUSTRIAL POR PAÍS.....	17
1. Costa Rica	17
2. El Salvador	20
3. Guatemala.....	22
4. Honduras.....	24
5. Nicaragua	26
<u>Anexo estadístico</u>	29

RESUMEN

Con la presente nota, la Sede Subregional en México de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) entrega, por cuarto año consecutivo, un análisis coyuntural de la evolución del sector manufacturero en los países de Centroamérica. El documento consta de tres secciones: un análisis estadístico a nivel regional; una reseña de los principales acontecimientos en materia de políticas que inciden en el desempeño del sector, y un análisis específico de cada uno de los cinco países de la región.

La primera sección muestra que durante 1997, el producto interno manufacturero (PIM) de la región creció 5.2% con respecto al año previo, lo que constituye la tasa de crecimiento más alta desde 1992. El crecimiento se apoyó principalmente en la actividad exportadora, tanto la intrarregional (+13% en términos corrientes) como la orientada al mercado de los Estados Unidos (+21% en términos corrientes). El empleo manufacturero no aumentó en la misma medida (2.8%), por lo que se asiste a un proceso de mayor utilización de la capacidad productiva instalada y un incremento de la productividad laboral. Con todo, el grado de industrialización de la región se encuentra todavía muy por debajo de niveles históricos.

La segunda sección revisa los principales cambios en las políticas que inciden en el desempeño del sector manufacturero. La política macroeconómica y la política comercial se orientaron, como en años anteriores, a la estabilización y apertura de las economías. La continuidad de estas políticas permitió un crecimiento de la actividad económica en general y del sector manufacturero en particular. Acto seguido, se analizan tres aspectos de políticas sectoriales en que se dieron avances durante 1997. En primer lugar, se señalan las iniciativas para diseñar una estrategia regional de competitividad. En particular, se menciona el mejoramiento del clima de negocios en la región; la definición de estrategias para el fortalecimiento de agrupamientos (*clusters*) industriales en sectores prioritarios; y la formulación de una agenda de desarrollo a largo plazo. En segundo lugar, se revisan los cambios ocurridos en 1997 en lo que respecta a las instituciones y políticas para el desarrollo tecnológico. Por último, se analizan los avances legales e institucionales orientados a la prevención de la contaminación ambiental en la industria manufacturera.

Para finalizar, la tercera sección presenta la información estadística y los acontecimientos en materia de políticas industriales para cada uno de los cinco países de la región.

I. LA EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA EN 1997

1. Rasgos generales

Durante 1997 la industria manufacturera mostró un dinamismo sensiblemente mayor al de años previos. La tasa de expansión del producto interno manufacturero (PIM) ascendió a 5.2%, cifra que se compara favorablemente con la registrada en 1996 (0.8%), y significa el mayor crecimiento desde 1992 (véase el gráfico 1). El incremento del PIM sobrepasó en algo más de un punto porcentual al de la actividad económica en su conjunto (4.1%). El dinamismo del sector no se tradujo en la misma medida en la generación de puestos de trabajo. Con 27,000 nuevos empleos en la región, el sector sigue contribuyendo con algo más de 15% al empleo total. Esto significa que se asiste a un proceso de mayor utilización de la capacidad productiva instalada, así como a un aumento *per se* de la productividad laboral.

La estructura por países del PIM regional en 1997 (véase el gráfico 2) señala que 29% de éste se genera en El Salvador, seguido por Costa Rica (27%) y Guatemala (22%). En el primer país, el valor agregado de la maquila se encuentra incluido en las cifras (bajo el concepto "otras industrias"), mientras que en los demás países esta actividad no se contempla.

La reactivación de la producción manufacturera regional se dio con mayor intensidad en El Salvador (8.2%), Honduras (6.1%) y Costa Rica (4.5%), países en que el crecimiento manufacturero fue superior al del producto interno bruto (PIB). En contraste, en Guatemala (2.6%) y Nicaragua (3.1%) la tasa de crecimiento del sector quedó por debajo de la del PIB. El gráfico 3 presenta la contribución de cada país al cambio del PIM regional. Las cifras señalan que la expansión del sector en El Salvador significó casi la mitad (44%) del incremento regional. Costa Rica, después de su marcada contribución negativa al crecimiento del PIM regional durante 1996, aportó una cuarta parte (24%). Honduras, uno de los países menos industrializados de la región, era en 1997 el segundo país con mayor aceleración manufacturera (véase el gráfico 3).

Pese al favorable crecimiento industrial durante 1997, el coeficiente de industrialización (participación del PIM en el PIB) no alcanzó el grado registrado en 1995, y se encuentra aún bastante alejado de niveles históricos (véase el gráfico 4).

El avance de la actividad manufacturera se debe principalmente al dinamismo de la actividad económica en general. En este sentido, se observan en 1997 los resultados de las políticas macroeconómicas aplicadas en años previos para estabilizar las economías.¹ La inflación tendió a disminuir, así como las tasas de interés. Esto, junto con el ligero ritmo de elevación de los salarios, la continuación del proceso gradual de desgravación arancelaria y la tendencia moderada de apreciación cambiaria (salvo en Nicaragua), significa que los costos de producción evolucionaron de manera favorable. La demanda interna se incrementó merced a la reducción de las tasas de interés y la mayor disponibilidad de crédito al sector privado.

¹ CEPAL (1998), *Centroamérica: Evolución económica durante 1997* (LC/MEX/R.639), 9 de enero de 1998.

Gráfico 1

CENTROAMÉRICA: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO Y EL PRODUCTO INTERNO MANUFACTURERO

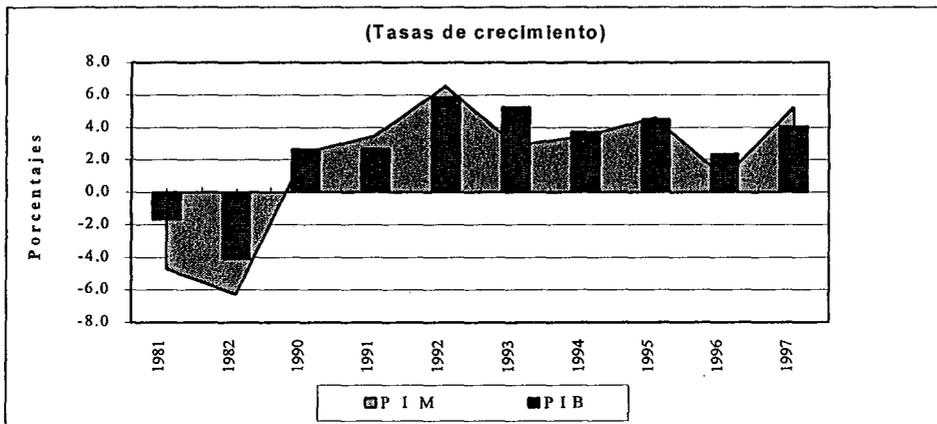


Gráfico 2

CENTROAMÉRICA: ESTRUCTURA PORCENTUAL DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO MANUFACTURERO

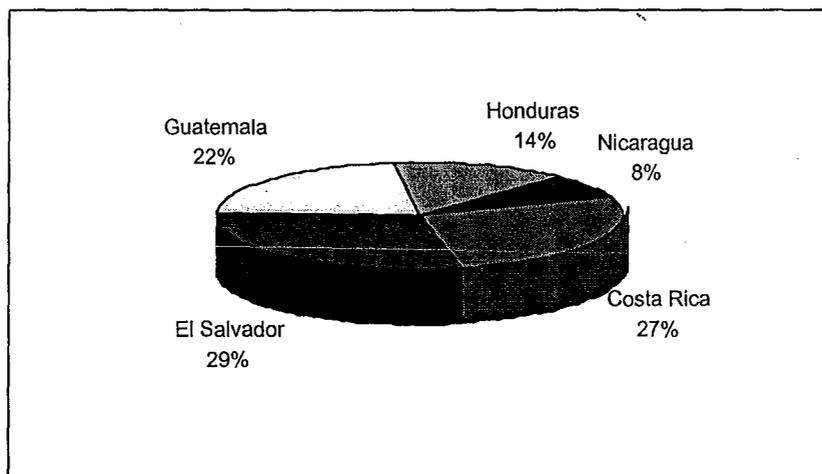


Gráfico 3

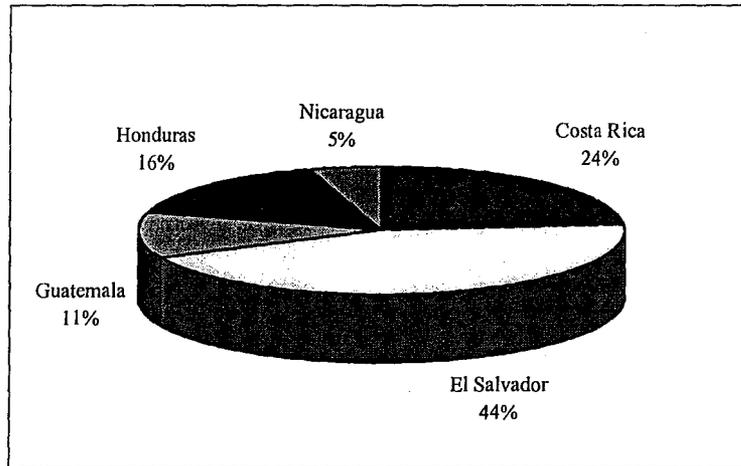
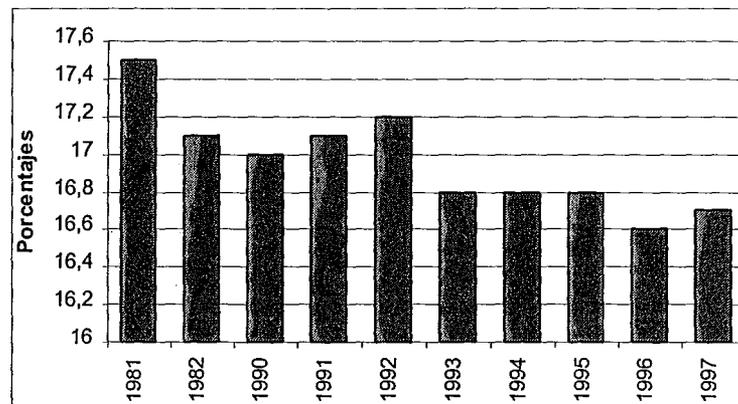
CENTROAMÉRICA: CONTRIBUCIÓN POR PAÍS AL CAMBIO DEL PRODUCTO INTERNO MANUFACTURERO EN 1997

Gráfico 4

CENTROAMÉRICA: GRADO DE INDUSTRIALIZACIÓN PIM/PIB

También el entorno internacional fue favorable para la expansión de la actividad económica en general y la del sector manufacturero en particular. El comercio intrarregional, que se da particularmente en bienes manufacturados, se expandió 13% en términos corrientes. La economía de los Estados Unidos, principal socio comercial de la región, siguió experimentando un firme crecimiento, lo que dio origen a un incremento de las exportaciones (en particular de la industria maquiladora) hacia aquel país (21.2% en términos corrientes), y a un influjo de importantes sumas de capitales en forma de inversión extranjera directa (IED), repatriaciones de capital e inversión de cartera.

En general, la confianza de los inversionistas parece haberse robustecido. Expresiones de ello son el aumento de la formación bruta de capital en el sector privado y el crecimiento de las importaciones de bienes de capital en el sector manufacturero.

Las perspectivas para 1998 apuntan a la consolidación del crecimiento presentado durante 1997. Se prevé un incremento del PIM regional alrededor de 5%. En términos generales, este pronóstico se apoya en la sustentabilidad de la reactivación económica en los diferentes países, en la consolidación del proceso de apertura en la subregión, en el mejoramiento de los términos del intercambio y en una leve disminución de las tasas de interés reales activas. En consecuencia, se esperan ascensos en las tasas de inversión y en la importación de bienes de capital.

2. Estructura de la producción y el empleo

La estructura sectorial de la producción industrial por naturaleza no presenta grandes fluctuaciones de un año a otro. Casi la mitad del valor bruto de producción se encuentra en el rubro de alimentos, bebidas y tabaco, que muestra una leve tendencia a disminuir su participación en el total. La rama de textiles, vestuario y productos de cuero, segundo en importancia con 10%, aumentó ligeramente su participación respecto de 1996 (véase el cuadro 3).² El tercer gran rubro, que concentró 8.3% del total de la producción en 1997, está constituido por los productos metálicos, maquinaria y equipo; en cuarto lugar se encuentra la fabricación de papel y productos de papel, imprenta, editorial e industrias conexas (6.7%).

En 1997 la industria manufacturera generó escasos 27,000 empleos nuevos en la región, lo que significa una tasa de crecimiento de 2.8%. Con esto, el sector manufacturero mantiene su contribución de 15% al total de empleos en la región. Cabe advertir nuevamente que en estos datos la actividad de la maquila no se encuentra bien reflejada en todos los países. Curiosamente, en Guatemala, con el menor incremento industrial de la región, se presentó la mayor tasa de crecimiento del empleo manufacturero (5.6%). El hecho de que el aumento en el sector no haya producido paralelamente un crecimiento similar en el empleo se debe probablemente a una mayor utilización de la capacidad instalada, o bien a alzas en la productividad laboral propiamente dicha (véase el cuadro 4).

La industria maquiladora requiere mención aparte. Desde principios de los años noventa, en particular las exportaciones de confecciones centroamericanas se caracterizan por su dinamismo y

² Los cuadros que se mencionan a lo largo del documento se encuentran al final, en el anexo estadístico.

alta competitividad. En 1997 el sector empleaba aproximadamente a un cuarto de millón de personas, es decir, 25.5% del empleo manufacturero y alrededor de 4% del empleo total. Además de la maquila de confección, en Costa Rica está surgiendo un sector de ensamble de productos de microelectrónica. Por su gran impacto en el país se destacan las inversiones de Intel, realizadas en el marco de una política nacional orientada al desarrollo de industrias con alta intensidad tecnológica (véase el recuadro 1 del capítulo III).

3. Exportaciones e importaciones

El valor de las exportaciones manufactureras centroamericanas en 1997 representó aproximadamente 50% de las exportaciones totales, cifra que se compara favorablemente con la de 39.9% registrada en el año previo. En consecuencia, las exportaciones manufactureras reflejan mayor dinamismo que las totales (véase el cuadro 5). En los cuadros 6 y 7 se observa que la estructura de las exportaciones manufactureras, similar a la estructura de producción, presenta una alta concentración en el rubro de alimentos bebidas y tabaco; sin embargo, a partir de 1993 viene sufriendo una disminución constante. De lo anterior se deduce que las actividades industriales más dinámicas están relacionados con el sector externo.

Una vez más, estas cifras no contemplan las exportaciones de industrias maquiladoras. Su trascendencia es evidente al analizar los datos de las importaciones registradas en los Estados Unidos. El cuadro 8 muestra las importaciones totales y las de los rubros 61 y 62 del Sistema Armonizado, que incluyen las prendas de vestir. Mientras que el registro de las exportaciones totales de Centroamérica alcanza los 10,600 millones de dólares, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos registra 8,000 millones de dólares importados de esta región. Se puede afirmar, sin temor a equivocarse, que el valor de las exportaciones de maquila alcanza aproximadamente la mitad del valor de las exportaciones no pertenecientes a esta categoría.

Por otra parte, la competitividad centroamericana en el mercado de importaciones de los Estados Unidos queda patente por su tasa de crecimiento, ligeramente superior a 20% y, por ende, más del doble del incremento de las importaciones totales mundiales de los Estados Unidos. En particular, el incremento promedio en el rubro de la confección es cercano a 30%. La participación de los países considerados en el mercado de importaciones de prendas de vestir en los Estados Unidos aumentó de manera importante entre 1996 y 1997. Más del 10% del total importado por este país por concepto de rubros de confección procede de Centroamérica.

Otro signo positivo del panorama de la industria manufacturera en la región durante 1997 lo constituyó el considerable aumento de las importaciones de bienes de capital destinados al sector. En el cuadro 9 se observa que todos los países centroamericanos logran revertir la tendencia negativa de las importaciones de bienes de capital en general, y las del sector manufacturero en particular. Durante este año las importaciones de bienes de capital del sector manufacturero crecieron 42% en Guatemala y 20% en Costa Rica y El Salvador.

II. POLÍTICAS E INSTITUCIONES RELEVANTES PARA EL DESARROLLO INDUSTRIAL

1. La política macroeconómica

La política macroeconómica prevaleciente en 1997 estuvo dirigida a controlar los desequilibrios del sector público y mantener la disciplina monetaria. La principal diferencia entre los países radica en la intensidad con que se aplicaron estas directrices y en el calendario de adopción de las medidas de estabilización.

En general, el objetivo de reducir los déficits fiscales se persiguió con medidas relativas a la recaudación que no afectaran negativamente la tasa impositiva de las empresas. Se buscó ampliar la base tributaria, lo que en algunos casos permitió disminuir la tasa corporativa del impuesto sobre la renta. Cabe observar que en todos los países las empresas instaladas en Zonas Francas están exentas de este impuesto, y que la tendencia es permitir a estas empresas vender en el mercado interno (pagando, en este caso, el arancel a la importación pero no el impuesto sobre la renta). Esto podría explicar en parte el interés expresado por varias empresas ya establecidas de trasladarse hacia las zonas francas. Por otra parte, la política tributaria trató de estimular la inversión productiva mediante esquemas de depreciación acelerada.

La política monetaria estuvo orientada a moderar las tasas de inflación y neutralizar el efecto que produce el flujo sostenido de ingresos del exterior. La holgada liquidez monetaria permitió el financiamiento de las actividades privadas e influyó en el descenso gradual de las tasas de interés.

Las tasas de interés reales activas mostraron tendencias a la convergencia (véase el cuadro 10). Guatemala experimentó una disminución de 10.2% en 1996 a 6.5% en 1997, mientras que Honduras registró un aumento de las mismas. Los diferenciales en los rendimientos de las inversiones financieras estimularon la movilidad de capitales entre los países.

Como consecuencia de la reducción de las tasas reales de interés activas, se incrementó el crédito interno, principalmente el privado. En efecto, en el cuadro 11 se observa que la caída del crédito público en porcentajes del crédito total se corresponde con incrementos prácticamente proporcionales para el sector privado. En 1997 se empieza a recuperar el crédito público regional después de un largo período de crecimiento negativo. El crédito interno privado representó aproximadamente 74% del total. Con excepción de Nicaragua, el sector privado representa más de 50% del crédito interno total de cada país. En Guatemala, el sector manufacturero absorbió aproximadamente 9% del total de créditos concedidos por el sistema bancario.³ El desempeño de esta variable en la región es atribuible en gran medida a la evolución del crédito interno en Guatemala y Honduras.

Costa Rica y Honduras registraron incrementos considerables en el salario real, mientras que en los demás países tuvieron pérdidas en el mismo indicador. En Costa Rica el salario mínimo

³ CEPAL (1998), *Guatemala: Evolución económica durante 1997* (LC/MEX/R.651), 8 de mayo de 1998.

se ajustó dos veces en el año, dando por resultado un incremento real de 5%. En Honduras los ajustes de los sueldos mínimos y de los correspondientes a los empleados públicos se ubicaron por encima de la inflación. En Guatemala y El Salvador, los salarios permanecieron sin cambios durante todo 1997. Por último, en Nicaragua los sueldos nominales promedio tampoco fueron modificados.⁴

Con relación al tipo de cambio, el esquema de deslizamiento en Costa Rica permitió una devaluación nominal de 11.7%, lo que significó una apreciación en términos reales. El escaso movimiento de las cotizaciones nominales en Honduras determinó una apreciación real del lempira de 9%. En Nicaragua, la continuidad del esquema de deslizamiento preanunciado (12%) del tipo de cambio nominal redundó en una depreciación real significativa. El tipo de cambio nominal salvadoreño prosiguió prácticamente inalterado en un contexto de baja inflación interna. En Guatemala el tipo de cambio nominal se devaluó moderadamente, arrojando una leve apreciación en términos reales.⁵

2. La política comercial⁶

La política comercial se centró en la aplicación del programa de desgravaciones arancelarias iniciadas en el año previo. En 1997 se amplió hasta el año 2005 el plazo acordado originalmente para reducir a cero los aranceles de los bienes de capital, a 15% los de los bienes finales y establecer dos tramos para los bienes intermedios de 10% y 15%.

Los gobiernos continuaron desplegando una intensa actividad orientada a la negociación de acuerdos de libre comercio. En lo inmediato, la principal prioridad era lograr la equiparación con México en las condiciones de acceso al mercado de los Estados Unidos. Esta idea no prosperó en el Congreso de dicho país bajo ninguna de las diferentes formas ensayadas. A mediano y largo plazo, las preparaciones para negociar un Acuerdo de Libre Comercio de las Américas (ALCA) significan la actividad más importante. Los países de Centroamérica participan activamente en dichas preparaciones, presidiendo varios grupos de trabajo. Inclusive, Costa Rica se encargó de coordinar las preparaciones de la Cumbre Presidencial de Santiago en abril de 1998.

Por otro lado, el Triángulo Norte (TN) conformado por El Salvador, Guatemala y Honduras, avanzó en la negociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) con México. El TN propuso una negociación asimétrica a 20 años y una lista de 450 productos, de los cuales 150 son de origen agrícola y el resto del sector manufacturero. Por la parte mexicana se espera llegar a un plazo máximo de 12 años; además, este país presentó una lista de 150 productos principalmente industriales. Al parecer hay problemas en el acuerdo de los plazos y la depuración de la lista de productos. Costa Rica y Nicaragua ya firmaron individualmente acuerdos de libre comercio con México en 1995 y 1997, respectivamente.

⁴ CEPAL (1998), *Centroamérica: Evolución económica durante 1997...op. cit.*

⁵ *Ibíd.*

⁶ CEPAL (1998), *Centroamérica: Evolución de la integración económica durante 1997* (LC/MEX/L.347), 26 de mayo de 1998.

Centroamérica negoció el primer Tratado de Libre Comercio (TLC) con la República Dominicana. Los principales productos de exportación de Centroamérica hacia la República Dominicana son fármacos, manufacturas de aluminio, fibras sintéticas, papel, cartón, algodón y derivados de película y láminas flexibles. Por su parte, la República Dominicana envía a Centroamérica, entre otros, derivados de hidrocarburos. La firma de este TLC no incluyó la lista de productos que pueden beneficiarse del arancel cero para circular en la región y la isla, ya que éstos surgirán de una negociación posterior.

Las negociaciones comerciales internacionales de Centroamérica incluyeron también el tema de la integración con Panamá y Chile.

3. Políticas sectoriales

Durante 1997, en el panorama de las políticas sectoriales relevantes para el desarrollo de la industria manufacturera destacaron los aspectos que se citan a continuación: a) los esfuerzos desplegados por definir e implementar una estrategia regional de competitividad; b) el reordenamiento de las instituciones y políticas orientadas al desarrollo tecnológico, y c) la creación de una institucionalidad y una reglamentación para mejorar la gestión ambiental en la industria manufacturera.

a) La estrategia regional de competitividad

A mediados de los años noventa, en los países del Mercado Común Centroamericano (MCCA) resurgió la discusión sobre políticas sectoriales orientadas a incidir sobre la estructura y dinámica del sector productivo. De manera particular se ha identificado un renovado interés por restablecer la dinámica del sector industrial, mediante el surgimiento de diferentes proyectos de carácter regional con componentes nacionales. En el marco de la Alianza Centroamericana para el Desarrollo Sostenible (ALIDES), ⁷ los países del MCCA se pronuncian por incrementar la competitividad de sus economías y se plantea una visión del posicionamiento de Centroamérica en la economía global. Un reflejo de esto es la creación de un Programa Regional de Competitividad ⁸ que, además de la dimensión regional, incluye componentes nacionales. En cada país se ha establecido, bajo diferentes nominaciones, un Comité Nacional de Competitividad (CNC) liderado por el sector público y con participación del sector privado. Además, en este mismo contexto surgió el proyecto Agenda Centroamericana para el Siglo XXI, coordinado por el Instituto Centroamericano de Administración de Empresas (INCAE).

⁷ La ALIDES (1994) es una “estrategia integral de desarrollo sostenible”, consistente en una serie de principios que cubren prácticamente todas las dimensiones de la vida.

⁸ El Programa Regional de Competitividad está coordinado por el INCAE y cuenta con el apoyo del Instituto de Harvard para el Desarrollo Internacional (HIID, por sus siglas en inglés) y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

Los tres componentes de la iniciativa centroamericana del Programa Regional de la Agenda Centroamericana para el Siglo XXI para alcanzar la competitividad son:⁹

i) La modificación de áreas específicas del clima de negocios en la región, para hacerla más competitiva en términos de atracción de inversiones, productividad y comercio internacional. Esto implica modificar a corto plazo aspectos como la promoción de la inversión, el desempeño de la infraestructura y el marco regulatorio en áreas seleccionadas. Los estudios realizados por el INCAE en este contexto concluyen que “los programas que atraen mayor inversión son generalmente los más costosos y los que menos beneficios producen para el desarrollo a largo plazo”. Por otra parte, ponen en tela de juicio si vale la pena realizar esfuerzos tan profundos por incentivar la inversión extranjera, directa y de portafolio, sin metas bien definidas y sin tomar en cuenta las deficiencias del entorno de negocios.¹⁰

ii) Definición de estrategias para el fortalecimiento de *clusters* o conglomerados industriales en sectores prioritarios, que podrían convertirse en los “motores” del crecimiento económico. En este componente se considera la reunión de empresarios y directores de empresas de la industria para la formulación de la agenda nacional en cada país, y se forman comisiones mixtas (sector público y privado) para dar seguimiento, a largo plazo, a los acuerdos logrados.

iii) Formulación de una agenda de desarrollo a largo plazo, la cual debe incluir la estabilidad macroeconómica y el equilibrio ambiental.

En el caso de Guatemala, el Programa Regional de la Agenda Centroamericana para el Siglo XXI ha conducido a la elaboración de una Agenda Nacional de Competitividad, a cargo del CNC. Desde julio de 1997 este comité es coordinado por el Ministro de Economía, por parte del sector público, y cuenta con la coordinación adjunta del sector privado. El CNC ha formado una Comisión Mixta de Trabajo con funcionarios públicos y un grupo de empresarios. Esta comisión, en su proceso de implementación de una agenda de cambio en el área del clima de negocios, ha determinado modificar los siguientes aspectos: i) aduanas, ii) infraestructura de transporte, iii) promoción de inversiones y iv) revisión del sistema estadístico nacional.

En El Salvador, el Programa Nacional de Competitividad (PNC) está a cargo del Ministerio de Economía y cuenta con la participación del sector privado. El PNC incluye los siguientes programas: el de *clusters* regionales y nacionales, el programa nacional de calidad y productividad (PNCP) —en fase de implementación—, el programa nacional de exportaciones, el de promoción de inversiones, y un *trade point* que será desarrollado por la Cámara de Comercio e Industria. Además, el PNC incluye todo un paquete de leyes para mejorar el clima de negocios. El PNCP tiene como misión promover una cultura de calidad y productividad mediante el apoyo continuo a las empresas en estos aspectos y es uno de los programas más avanzados en términos de aplicación. Específicamente, ha concentrado esfuerzos en la identificación de obstáculos para utilizar nuevas

⁹ Texto basado en *Agenda Centroamericana para el Siglo XXI: Un Programa Regional que desemboca en una Agenda Nacional de Competitividad de Guatemala, Situación Actual y Grado de Avance a Marzo de 1988*, inédito.

¹⁰ Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible, *La atracción de inversión productiva en Centroamérica*, Alajuela, Costa Rica, INCAE.

tecnologías y realizar innovaciones, y en la capacitación de personal para apoyar los programas de calidad total. ¹¹

En en el marco de la estrategia de modernización iniciada en enero de 1995 en Costa Rica, con el propósito de “apoyar y fomentar la modernización industrial de las pequeñas y medianas empresas a fin de que éstas alcancen y mantengan una ventaja competitiva dinámica”, ¹² se aplicaron medidas de carácter horizontal o multisectorial con impacto en empresas fuera del rango señalado. En este ámbito, se crearon comités empresariales que definen matrices de compromisos y planes de trabajo. Los comités empresariales identifican las fortalezas y debilidades de las respectivas ramas en las que operan, lo que implica el destacamento de factores internos con perspectiva de formación de *clusters* y factores externos, en el entorno sectorial, global y en la disponibilidad de recursos. ¹³

Los comités empresariales trabajan en proyectos de corto y largo plazo y son liderados por los empresarios y la cámara o la asociación gremial que los representa; el MEIC coordina y apoya las gestiones de los empresarios y la participación de otras instituciones. A fines de 1997 funcionaban ocho comités ubicados en los sectores de metalmecánica, industria alimentaria, industria gráfica, textil y confección, industria de las maderas; dos comités más estaban en proceso de conformación, uno en el sector de artesanías y otro en el de electrónica, microelectrónica y *software*. ¹⁴ En los sectores de la industria alimentaria y gráfica se ha llegado a la conformación de un conglomerado de empresas industriales y se han formado los *clusters*.

b) Instituciones y políticas para el desarrollo tecnológico

En 1997 prácticamente se dismanteló el Instituto Centroamericano de Investigación y Tecnología Industrial (ICAITI), que fue concebido como rector de la política tecnológica regional. Este instituto, creado en 1954 con sede en Guatemala, sufrió las consecuencias de un manejo financiero inadecuado y, por lo tanto, un endeudamiento considerable. Sus problemas financieros se originaron en el incumplimiento de pago de las cuotas de contribución por parte de los países miembros. Esta actitud, a su vez, se deriva de la crisis económica que padecieron estos mismos países en la década de los ochenta, junto con un creciente escepticismo en cuanto a la capacidad del instituto para enfrentar los retos de un nuevo contexto económico y tecnológico.

Formalmente, la coordinación de la política científica y tecnológica regional es competencia de la Comisión para el Desarrollo Científico y Tecnológico de Centroamérica y Panamá (CTCAP), que se incorporó a la institucionalidad centroamericana en 1994. En contraste con el ICAITI, que estaba vinculado a las autoridades nacionales de economía y desarrollo tecnológico, el CTCAP tiene como miembros a los organismos competentes en materia de ciencia y tecnología. Sin base financiera propia, el papel del CTCAP se limita a actividades de coordinación.

¹¹ Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología (CONACYT).

¹² Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC)-Ministerio de Ciencia y Tecnología (MICIT) (1996).

¹³ Peres, W. (1997), Coord., *Políticas de competitividad industrial. América Latina y el Caribe en los años noventa*, Siglo XXI Editores, México.

¹⁴ MEIC (1997), *Estrategia de política industrial de Costa Rica: una visión hacia el largo plazo*, Costa Rica.

Ante la debilidad de las instituciones regionales, la política tecnológica en los países de Centroamérica presenta situaciones y tendencias divergentes. En Costa Rica se dio en 1997 un aparente debilitamiento de las autoridades nacionales, al desaparecer el Ministerio de Ciencia y Tecnología para transformarse en un viceministerio en el ámbito de Economía, Industria y Comercio. El Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología, por su parte, vio erosionada su capacidad operativa al terminarse el préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). A pesar de estos acontecimientos, la política tecnológica no perdió fuerza. Por una parte, el Viceministerio de Ciencia y Tecnología trabajó intensamente en atraer inversiones extranjeras orientadas a la maquila microelectrónica. El establecimiento de la planta de Intel fue la coronación de estas iniciativas. Por otra parte, se avanzó en el fortalecimiento de un Sistema Nacional de Calidad en el que se establecen las relaciones entre las instituciones de metrología, normalización, acreditación y control de calidad.

En Guatemala, el Consejo de Ciencia y Tecnología (CONCYT) es el órgano rector en el campo del desarrollo científico y tecnológico; le corresponde realizar la promoción y coordinación de las actividades que realice el Sistema Nacional de Ciencia y Tecnología. En 1997, el CONCYT orientó sus esfuerzos al fortalecimiento de las capacidades de investigaciones del país en las 107 instituciones del sector público, privado y académico que componen el citado Sistema. Asimismo, definió líneas prioritarias de investigación científica en sectores prioritarios del país, capacitó recursos humanos en ciencia y tecnología, presentó proyectos de investigación científica y desarrollo tecnológico y promovió las tecnologías de información en el sistema educativo con la red electrónica de acceso a Internet "MayaNet".

En El Salvador, el CONACYT, además de apoyar la constitución de la Red de Desarrollo Sostenible y otras iniciativas relevantes, ha establecido convenios con el sector productivo del país para elevar el crecimiento y el desarrollo tecnológico, la capacitación técnica y el acceso a la información.

La ciencia y la tecnología en Centroamérica continúa siendo débil en la práctica por la falta de engranaje institucional y la carencia de instrumentos básicos que permitan mejorar la articulación entre el sector productivo y las universidades e institutos tecnológicos, sistema educativo básico y medio. En consecuencia, el desarrollo en ciencia y tecnología constituye uno de los grandes retos del sector industrial centroamericano.

c) Instituciones y políticas para la gestión ambiental en la industria manufacturera

Por otra parte, en la década de los noventa también ha surgido la preocupación con respecto a la gestión ambiental de la política orientada a la industria, a raíz de los cambios en el escenario internacional. La globalización de la economía está creando nuevas formas de comercio internacional, con consideraciones ambientales. En consecuencia, los acuerdos regionales de cooperación internacional han incrementado su preocupación ambiental. Las acciones de la Comisión Centroamericana de Medio Ambiente y Desarrollo (CCAD) para impulsar la ALIDES se han intensificado, y se han firmado protocolos sobre desarrollo sustentable. De esta forma está surgiendo una nueva institucionalidad ambiental pública. En la región, las máximas autoridades ambientales son el Ministerio de Medio Ambiente y Energía (MAE) en Costa Rica; el Ministerio de

Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) en El Salvador; la Comisión Nacional de Medio Ambiente (CONAMA) en Guatemala; la Secretaría de Estado en el Despacho de Recursos Naturales y Ambiente en Honduras, y el Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales (MARENA) en Nicaragua.

El Ministerio de Medio Ambiente y de Recursos Naturales de El Salvador está encargado de crear una política ambiental explícita que incluya al menos seis elementos:¹⁵ a) instituciones ambientales, b) legislación ambiental, c) instrumentos reguladores y económicos, d) un papel claro para el sector privado y la sociedad civil, e) educación ambiental y f) sistemas de información e investigación. Asimismo, conforme a su plan de acción en 1998, se debería aprobar, entre otras, la ley de desechos sólidos y peligrosos. Algunos autores¹⁶ sugieren que El Salvador es el país con menos provisiones legales relacionadas expresamente con el medio ambiente, por lo que los esfuerzos deberían encaminarse a fortalecer la institucionalidad y legislación ambiental. Sin embargo, en otras obras se señala que el reforzamiento de la estructura institucional para el medio ambiente en la región no se ha traducido en mayor eficiencia, por tratarse más bien de una operación cosmética. Los ministerios y comisiones ambientales deben ajustarse a leyes poco eficientes y carecen de recursos para aplicar su autoridad.¹⁷

Por otra parte, tal y como señala un estudio del INCAE,¹⁸ “si bien en los países de la región se puede hablar de la existencia de un mosaico de legislación, en general ésta no ha nacido de una política coherente de gobierno. Aquí es importante resaltar que en los países centroamericanos no han existido políticas públicas coherentes que hayan venido a buscar la sostenibilidad tanto ambiental como económica de cada país”. No obstante, resulta importante aclarar que actualmente se están llevando a cabo esfuerzos significativos en cada país encaminados a crear o mejorar la legislación ambiental (especialmente en sus relaciones con el sector privado), mejorar la calidad de los diagnósticos, diseñar nuevos indicadores y sistemas de información, integrar los objetivos de los diferentes proyectos y programas económicos y ambientales, proponer el diseño y el método de aplicación de los sistemas nacionales de calidad, mejorar la eficiencia de los laboratorios de calidad, reforzar los programas de estudios en materia ambiental en universidades y centros de enseñanza técnica y apoyar iniciativas orientadas a volver “ambientalmente eficientes” los productos y procesos en industrias específicas, mediante la utilización de tecnologías limpias o ecológicamente racionales. Las áreas que demandan más análisis y calidad de propuestas en todos los países son las de diseño de esquemas de incentivos adecuados a la industria y sistemas novedosos de seguimiento y control, que superen los esquemas tradicionales de “ordenar y controlar”, con políticas específicas de cambio en los patrones de consumo. Este

¹⁵ Panayotou, Theodore, Robert Faris y Carlos Restrepo (1997), *El Desafío Salvadoreño: de la Paz al Desarrollo Sostenible*, HIID, Comisión de Desarrollo Sostenible (CODES) de la Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social (FUSADES) y Consejo Empresarial Salvadoreño para el Desarrollo Sostenible (CEDES).

¹⁶ Chacón, Carlos Manuel y Lawrence, Pratt (1997), *Desarrollo sostenible en Centroamérica: políticas públicas, marco legal e institucional*, Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible (CLCDS) del INCAE.

¹⁷ Gligo, N. (1997), “Institucionalidad pública y políticas ambientales explícitas e implícitas”, *Revista de la CEPAL*, No. 63, Santiago de Chile.

¹⁸ Chacón, Carlos Manuel y Lawrence Pratt (1997), *op. cit.*

último aspecto es, en esencia, el gran reto de la educación ambiental y de un programa de largo plazo.

Todo lo anterior es de especial relevancia para la definición de una política industrial orientada a mejorar su competitividad y eficiencia, y precisamente en el entendimiento de las interrelaciones entre desarrollo tecnológico, medio ambiente, industria y competitividad subyace la construcción de una genuina ventaja competitiva para los países centroamericanos. Es por esto que el sector privado de la región, a través de las respectivas cámaras de industria y gremiales empresariales, ha emprendido esfuerzos importantes para constituir comités de ecoeficiencia, gerencias de protección ambiental, sistemas de gestión ambiental, redes de desarrollo sostenible y centros de producción más limpia (apoyados tecnológicamente por la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial, ONUDI) en cuatro de los cinco países en estudio: Costa Rica, El Salvador, Guatemala y Nicaragua. Asimismo, a través del Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible se continúan apoyando iniciativas en Costa Rica, El Salvador y Honduras.

En Costa Rica, por ejemplo, por medio de su Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible (CEMCODES), creado en agosto de 1994, se promueve el desarrollo de programas de ecoeficiencia en el sector privado en los rubros de cemento, plástico, fibra de cemento, supermercados y agroindustria, con notables resultados y programas sobresalientes de educación en reciclaje. En El Salvador, el Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible, en alianza con organismos nacionales e internacionales, ha promovido debates y reflexiones sobre el desarrollo sostenible, ecoeficiencia, estándares de regulación ambiental y las relaciones entre el comercio y el medio ambiente. Además, publicó, entre otros, el “Libro Verde”, como propuesta para los diferentes sectores involucrados. En Honduras, el Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible trabaja con el Consejo Nacional para el Desarrollo Sostenible (CONADES) en la elaboración de una propuesta de estrategia nacional de desarrollo sostenible, con énfasis en la difusión de la ecoeficiencia en los principales sectores industriales y de desarrollo del país.

En general se puede afirmar —sin temor a equivocarse— que Costa Rica es el país de Centroamérica que más ha desarrollado sus instituciones y su entorno legal en materia ambiental. Cuenta con una Ley Orgánica del Ambiente, con una Contraloría Ambiental a cargo de la verificación del cumplimiento de la normativa ambiental y con la Secretaría Técnica Nacional Ambiental (SETENA), y además con una Ley de promoción del desarrollo científico y tecnológico, que incluye un apartado específico de incentivos.

Nicaragua, por su parte, ha realizado esfuerzos para definir una estrategia de conservación y desarrollo sostenible, un esquema de ordenamiento ambiental del territorio y un plan de acción ambiental que han servido para definir la reciente Ley General del Medio Ambiente y los Recursos Naturales y la consolidación del MARENA.

El caso de Honduras es un tanto diferente, ya que a partir de un proyecto de desarrollo ambiental se están generando productos concretos como el “Perfil Ambiental de Honduras” y se están fortaleciendo las actividades de planificación y formulación de políticas. Además, cuenta con un marco legal general de protección ambiental instituido por la Constitución Política, la Ley General del Ambiente y el Código de Salud. Uno de los grandes retos consiste en el diseño de parámetros para verificar cumplimientos, así como reglamentos específicos que puedan aplicarse a sectores industriales identificados.

Finalmente, Guatemala cuenta con una Ley de protección y mejoramiento del medio ambiente, cuyo ente encargado de ejecución es la CONAMA. Esta institución juega un papel crucial en la revisión de las evaluaciones de impacto ambiental, establecidas como requisito para todo proyecto, obra, industria o actividad que pueda producir deterioro a los recursos naturales y al ambiente, según la ley de protección y mejoramiento del medio ambiente.

En resumen, los países centroamericanos, marcadamente distantes de Costa Rica, se encuentran en estadios tempranos de discusión de su legislación ambiental, de los mecanismos para implementarla, de la formulación de políticas y de la consecución de recursos suficientes para que sus respectivas instituciones sean capaces de enfrentar la magnitud del problema que afecta a su capacidad de crecimiento y al mismo tiempo a su competitividad. Esta situación, empero, ha cambiado en los últimos años; el establecimiento de agendas globales como la Agenda 21 y los esfuerzos nacionales por elaborar perfiles ambientales y diagnósticos sectoriales han permitido crear comisiones ambientales en los congresos de la región, integrar y coordinar las iniciativas del sector privado y aprobar leyes de medio ambiente que buscan mejorar la regulación en esta materia. Aun así, existe mucha confusión y dispersión de esfuerzos, con claros traslapes en diferentes legislaciones dentro de un mismo país, lo cual impone obstáculos adicionales tanto para el desarrollo del sector industrial manufacturero como para el de la economía en general. Los retos, como se mencionó anteriormente, son enormes y deberán superarse con planes de largo plazo que conviertan los enfoques dogmáticos de conservación *per se* en enfoques que busquen la sostenibilidad de la actividad productiva, sin detrimento de las generaciones futuras.

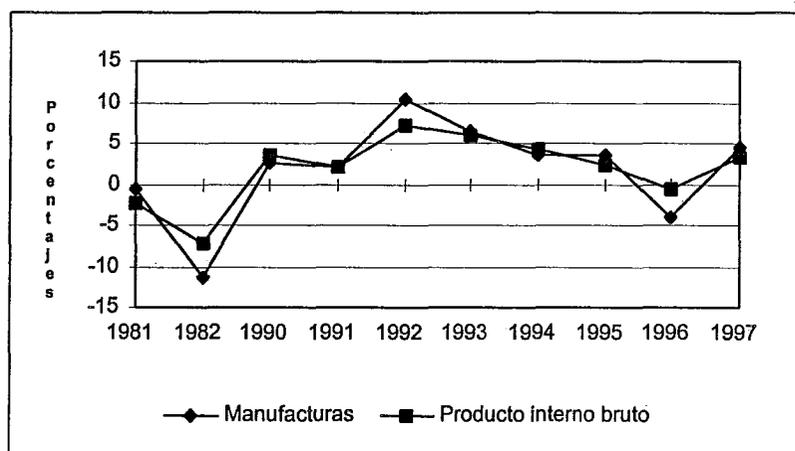
III. EVOLUCIÓN DEL SECTOR INDUSTRIAL POR PAÍS

1. Costa Rica

En 1997 el sector manufacturero registró un crecimiento (4.5%) ligeramente superior al PIB (3.2%), y con ello se revirtió la tendencia de desaceleración, e inclusive de estancamiento, característica de los últimos años. Después de la construcción, es el sector que más contribuyó al crecimiento global. La disminución de la inflación y del déficit fiscal contribuyeron al restablecimiento de las expectativas de los agentes económicos (véase el gráfico 5).

Gráfico 5

COSTA RICA: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO Y DEL MANUFACTURERO



La trayectoria de desarrollo por rama de actividad fue muy disímil. Los subsectores de metalmecánica e imprenta, editoriales e industrias conexas, experimentaron el mayor impulso con tasas de crecimiento anuales equivalentes a 15.2% y 14.6%, respectivamente. (Véase el cuadro 13.) El crecimiento del primer rubro fue impulsado por la demanda externa, mientras que el del segundo resultó estimulado por el aumento del consumo privado interno. El rubro de los minerales no metálicos, vinculados a la actividad de la construcción, aumentó 11.6%. Los productos químicos y el caucho, destinados en un 23% al exterior, registraron un incremento cercano al 8.5%. Los productos de refinación de petróleo tuvieron un desempeño decreciente por segundo año consecutivo a raíz del crecimiento de las importaciones. La rama de textiles, cueros y calzado (6.4%) mostraron señales de recuperación después de varios años de disminución. Se registró una expansión moderada (1.2%) en el rubro de alimentos, bebidas y tabaco, que supuso más de 3 puntos porcentuales por debajo de la dinámica del sector manufacturero en su conjunto. En el apartado de alimentos cabe destacar el dinamismo experimentado por las actividades de beneficio de café (22.9%), vinculadas con la producción para la exportación.

En general, las industrias que presentan mayor relación de exportación registran también una mayor expansión en los índices de producción. Durante el período 1989-1997, las empresas que producen principalmente para el mercado externo duplicaron su participación en la producción total de la industria, llegando a aportar tres cuartas partes de la producción manufacturera a fines de ese período.¹⁹

La expansión de la producción manufacturera durante 1997 no se acompañó, en términos generales, de incrementos en el nivel de empleo. Las industrias con vínculos con el mercado internacional aumentaron el número de empleados, mientras que las que carecen de este contacto lo redujeron. El crecimiento del empleo es prácticamente proporcional al porcentaje de exportaciones; las empresas que exportaron más de 50% de su producción aumentaron su personal en 70%.²⁰

Las políticas económicas, que implícitamente afectan a la evolución del sector industrial, en general se concentraron en estimular la reactivación del sector productivo. Al parecer, la constante política de minidevaluaciones reflejó neutralidad respecto de la inflación, pero mantuvo la competitividad de las exportaciones. La política monetaria fue menos restrictiva con el fin de estimular la recuperación de la actividad productiva.²¹ La ampliación del crédito privado, como consecuencia de la disminución de las tasas de interés activas reales, favoreció al consumo y éste a su vez al sector manufacturero (véase el cuadro 11).

Durante 1997 se puso en práctica una política industrial más explícita que venía tímidamente en proceso de gestión desde mediados de los años noventa, en el marco de formulación e implementación de políticas de desarrollo productivo. En la administración saliente se diseñaron mecanismos de vinculación de las agendas de competitividad macro y microeconómicas. Una de las estrategias de industrialización fue la adopción de patrones de estímulo a las inversiones externas directas y vinculaciones empresariales. Específicamente se orientó a la atracción de industrias estratégicas, al parecer de alto valor agregado y contenido tecnológico, en busca del argumento de las externalidades, encadenamientos y posibilidades de crear *clusters* industriales. Para ello se aplicaron intervenciones selectivas en un esfuerzo coordinado del sector público, el sector privado y las instituciones de apoyo.²²

La activa política de industrialización se ha reflejado en actividades de carácter multisectorial y sectorial. Entre las primeras destacan la desregulación de trámites industriales, la desgravación arancelaria y el impuesto selectivo de consumo, sistemas de apoyo a la competitividad y mecanismos de vinculación sectorial (Sistema Nacional para la Calidad), y créditos y garantías para la modernización industrial. Las acciones sectoriales han consistido principalmente en la conformación de comités empresariales en ramas industriales particulares y en la definición de estrategias de competitividad a largo plazo.²³ En consecuencia, se profundizó la incipiente

¹⁹ Bontempo, J. A. (1997), "Industria: su evolución durante 1996 y el primer semestre de 1997", *Perspectivas económicas*, Costa Rica, Instituto de Investigación en Ciencias Económicas (IICE).

²⁰ *Ibidem*.

²¹ CEPAL (1998), *Costa Rica: Evolución económica durante 1997* (LC/MEX/R.652), 8 de mayo de 1998.

²² MEIC (1997).

²³ *Ibidem*.

especialización del país en la maquila de productos electrónicos y de telecomunicaciones. Estos dos sectores constituyeron importantes focos de atracción de IED. Al respecto, sobresale el caso de Intel (véase el recuadro 1).

Recuadro 1

EL CASO DE INTEL

Intel, la empresa de microprocesadores de computadora más grande del mundo, anunció el 13 de noviembre de 1996 que establecería en Costa Rica una planta de alta tecnología a partir de 1997. El gobierno emprendió una serie de acciones complementarias con el fin de hacer posible la inversión. En primer lugar destaca la política de "alfombra roja" destinada a agilizar los trámites burocráticos que Intel debió cumplir para su instalación y posterior funcionamiento. En segundo término, fue necesario crear una subestación eléctrica únicamente para la empresa, debido al servicio de alta calidad que demandan sus procesos. En tercer lugar, el gobierno elaboró un programa de capacitación técnica con la participación del Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR), el Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), los colegios vocacionales, y el Centro de Formación de Formadores (CEFOF).

En 1997 prácticamente se finalizó la construcción de la primera etapa, lo que significó una inversión de entre 300 y 500 millones de dólares, la mayor que una sola empresa haya hecho en Costa Rica. A principios de 1998 Intel inició operaciones y se espera que a fines del año en curso esté generando 2,000 empleos, 400 de los cuales serán ocupados por ingenieros.

Las actividades consisten en procesos finales de ensamblaje y prueba de microprocesadores y otro tipo de componentes. Cabe señalar que a raíz de la llegada de Intel se está esperando el arribo a tierras costarricenses de una serie de proveedores de insumos que la ensambladora de microprocesadores demanda en sus procesos productivos.

El flujo de IED en la maquila de productos electrónicos y de telecomunicaciones es atraído principalmente por la calidad de la mano de obra, indicador en el que Costa Rica presenta ventajas comparativas. No obstante, el país muestra rezagos en otros indicadores de competitividad, como por ejemplo en infraestructura.²⁴

La sustentabilidad del desarrollo industrial durante 1998 dependerá en gran medida del manejo de la política cambiaria, monetaria y salarial, más que de una reactivación de la estrategia de industrialización. La importancia de un tipo de cambio que mantenga la competitividad de las exportaciones radica en el dinamismo y la diversificación de la producción de las industrias relacionadas con mercados externos. El mantenimiento de las condiciones de créditos —bajas tasas de interés real— podría conservar el estímulo a la inversión productiva. Finalmente, un aumento o mantenimiento —dependiendo de la inflación— de salarios reales estimularía la demanda interna.

²⁴ HIID y World Economic Forum (1998), *Informe Mundial de la Competitividad, 1997*. Agenda Centroamericana para el Siglo XXI, Análisis de la competitividad de los países centroamericanos, basado en el índice de competitividad global 1997.

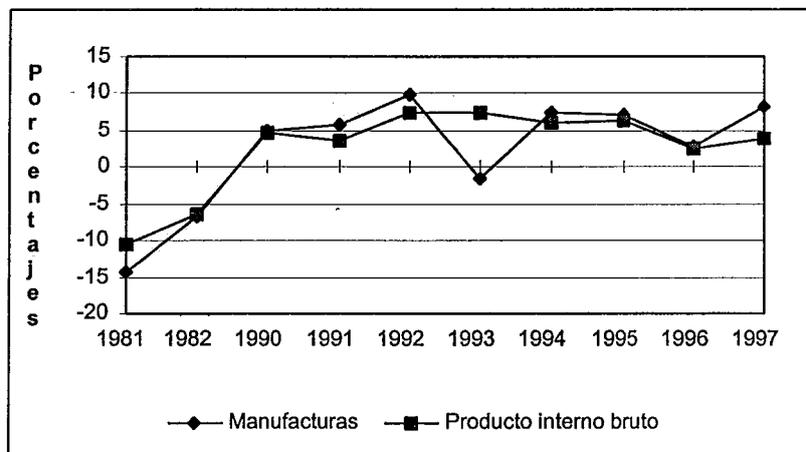
No se debe olvidar que la industria manufacturera es altamente dependiente del mercado interno, ya que a él se destina 80% de la producción en promedio. Por tanto, una reactivación de la demanda interna afectaría positivamente a la actividad industrial.

2. El Salvador

Durante 1997 la actividad industrial logró superar el débil desempeño del año anterior y se convirtió en el principal motor del crecimiento económico. El aumento del producto manufacturero fue de 8.2%, cifra que se compara favorablemente con la registrada en el año previo (2.9%). La expansión de la industria superó a la actividad económica nacional en su conjunto (4%). (Véase el gráfico 6.)

Gráfico 6

EL SALVADOR: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO Y DEL MANUFACTURERO



La reducción de las tasas de interés y la eliminación de aranceles para materias primas y bienes de capital fueron factores internos que impulsaron al sector. Entre los factores externos cabe destacar la recuperación de la actividad económica regional y el auge de las exportaciones de maquila.²⁵ El gráfico 6 muestra la trayectoria del sector industrial manufacturero en comparación con la actividad económica global.

Desagregando el comportamiento del sector manufacturero por rubro o tipo de producto, se observa que su comportamiento se sustentó en servicios industriales de la maquila (30.3%)²⁶ y maquinaria y productos metálicos (11.5%), por ser los más dinámicos; las grandes agrupaciones mostraron signos positivos de crecimiento, lo cual es coherente con el dinamismo exportador de la

²⁵ Banco Central de El Salvador.

²⁶ Véase el cuadro 13 del anexo estadístico.

industria maquiladora, que además ha venido desempeñando un papel amortiguador del rezago industrial observado en la manufactura tradicional.

El subsector de madera y papel (7.8%) también figura entre los más dinámicos, específicamente el rubro de papel y los productos de papel (10.9%) y el de imprentas editoriales y conexas (7.4%), ya que el de madera y sus manufacturas registró una expansión moderada (3%). En el apartado de textiles, vestuario y productos de cuero (7.7%), el mayor crecimiento correspondió a la rama de textiles (10.1%), seguida por vestuario y calzado (6.4%), y el menor dinamismo se registró en productos de cuero (4.9%).

Por su parte, los productos agrupados bajo el rubro de alimentos, bebidas y tabaco (6.2%) destacan por el desempeño negativo de los productos de tabaco (-27%) por segundo año consecutivo, y el positivo de los alimentos (11%). La explicación recurrente es el dinamismo de las exportaciones de alimentos hacia el área centroamericana.

El rubro de químicos, derivados del petróleo y caucho se expandió con menos dinamismo dentro del universo del sector manufacturero (1.1%); sin embargo, los productos de caucho revirtieron de manera sorprendente (11.3%) la tendencia decreciente presentada en el año anterior (-7.2). En contraste, los productos químicos continuaron decreciendo (-3.8%) por segundo año consecutivo.

En cuanto a la generación de empleo, de acuerdo con información del Ministerio de Trabajo, el sector industrial —con excepción de la maquila, que creó alrededor de 4,000 empleos— registró durante este año una desaceleración en el incremento del número de empleados.

La estabilidad macroeconómica, la simplificación de los trámites de exportación y la reactivación del mercado intrarregional incidieron favorablemente en la evolución del producto interno manufacturero. Según un informe del Banco Central de El Salvador, el desempeño exportador del país hacia Centroamérica se dinamizó en 1997 hasta lograr gran parte de la participación que perdió Guatemala, principal contribuyente. El Salvador contribuyó con 29% al total de exportaciones intrarregionales (Guatemala bajó de 44% a 34%). La mayor parte de estas exportaciones está compuesta por productos manufacturados, ya que el país es importador de productos agrícolas.

El crecimiento industrial del país, en opinión del sector privado, se basa en factores internos de las empresas tales como el mejoramiento de la calidad de los productos y servicios, mayores esfuerzos en el mercado y las ventas, y un incremento en la eficiencia organizativa de la empresa, puesto que en el entorno económico prevaleció el bajo poder adquisitivo y el bajo nivel de actividad económica. Además, el dinamismo proviene de mercados externos, ya que el indicador del volumen de exportaciones ha sido más dinámico que el de producción.²⁷ Por otra parte, se reconoce el marcado efecto positivo que desempeñó la disminución de las tasas de interés.²⁸

La política industrial no se manifestó de forma explícita, sino mediante la política económica en general, principalmente la de carácter comercial, que definió un programa de desgravación según

²⁷ FUSADES (1997), Tercer Trimestre de 1997, San Salvador.

²⁸ FUSADES (1997), Segundo Trimestre de 1997, San Salvador.

el cual los aranceles para insumos y bienes de capital bajaron a cero en diciembre de 1996. En el segundo semestre del año siguiente se inició la reducción progresiva de un punto porcentual cada seis meses, aplicable a los aranceles de bienes intermedios y finales; sin embargo, en el marco del PNC se perfila una política industrial más activa.²⁹

En los medios de comunicación se han publicado artículos diversos sobre la competitividad del país, la metodología y la formación de *clusters* o alianzas competitivas industriales; sin embargo, las fuentes oficiales no han suministrado información sobre el desarrollo del proyecto. Por su parte, la Cámara de Comercio e Industria de El Salvador (CCIES) ha manifestado en los mismos medios sus dudas acerca de la fecha en que se definirán los conglomerados industriales.³⁰

Las perspectivas para el desarrollo industrial en 1998 son de razonable crecimiento. Entre los motivos principales para este pronóstico se encuentran la marcada caída de los precios de los combustibles en el mercado internacional —la industria nacional depende de las importaciones de combustibles—, la disminución continua de las tasas de interés activas en un punto porcentual, el incremento de la inversión extranjera producto de las privatizaciones, y la ejecución de obras de infraestructura por parte del sector público, lo cual mejoraría el clima de negocios. Con respecto a la creación de puestos de trabajo, el Ministerio espera que la industria maquiladora genere entre 6,000 y 8,000 empleos, además de un moderado incremento en otras ramas del sector.

3. Guatemala

En 1997, la actividad industrial experimentó una leve recuperación que se reflejó en un moderado crecimiento del producto interno manufacturero de 2.6% frente al escaso 1.9% del año previo (véase el gráfico 7). En esta trayectoria incidió principalmente la reactivación de la demanda interna y externa, la disminución de las tasas de interés —como resultado de una política monetaria menos restrictiva—, el aumento de las inversiones y el dinámico crecimiento de las importaciones de bienes de capital; esta última variable fue estimulada por la desgravación arancelaria.

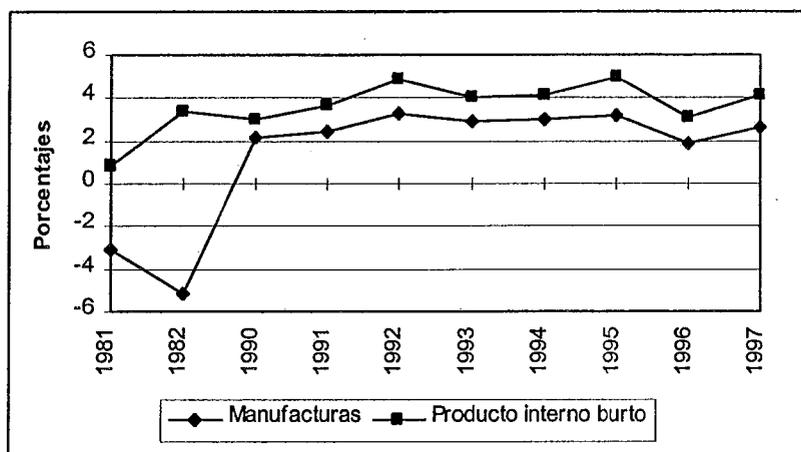
La actividad económica, en general, mostró cierta reactivación —el PIB creció 4.1%, con relación a 1996—; sin embargo, los indicadores de industrialización no parecen acelerarse. El crecimiento del producto interno manufacturero se mantuvo por debajo de la expansión económica nacional, y fue muy inferior al indicador de industrialización regional. El peso del sector industrial en el PIB bajó ligeramente y llegó a 11.4%, comparado con el 11.6% registrado el año anterior; este coeficiente viene sufriendo disminuciones moderadas desde 1994.

²⁹ Véase el apartado 1, capítulo II, de este documento.

³⁰ *La Prensa Gráfica*, enero de 1997.

Gráfico 7

GUATEMALA: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO
Y DEL MANUFACTURERO



Con relación al incremento por rama de actividad, se observa, en general, que todas aumentaron moderadamente su ritmo; ahora bien, esta tendencia se acentuó en los productos de caucho y bebidas (3.2% y 3.6%, respectivamente), en comparación con los resultados del año anterior; destacaron también los productos alimenticios (2.0%), material de transporte (2.9%) y productos químicos (véase el cuadro 9). Este comportamiento se explica por la reactivación de la demanda interna y el dinamismo de las exportaciones intrarregionales. En contraste, la industria de madera y corcho (1.6%) prendas de vestir y calzado (2.1%), y muebles y accesorios (2.2%) obtuvieron las tasas menos dinámicas. Como se observa, la trayectoria de desarrollo del sector fue bastante homogénea.

Como generador de empleo, el sector logró revertir la tendencia decreciente; este indicador registró un aumento del orden de 5.6% en 1997, frente al -8.3% del año anterior (véase el cuadro 4). Debe aclararse que este indicador se basa en el número de personas que cotizan en el Seguro Social. En consecuencia, este fenómeno podría indicar una disminución en la producción media del sector, debido al bajo efecto en los niveles de producción o a una formalización del mercado laboral industrial.

El principal objetivo de las medidas industriales continuó identificándose con la reconversión y modernización del sector para impulsar la eficiencia y la competitividad externa. En el marco de la Agenda Nacional de Competitividad de Guatemala surgieron algunos resultados interesantes durante 1997.³¹ Lo más relevante para el sector industrial fue que, a inicios del presente año, se definió el *cluster* de la maquila como una industria estratégica que puede convertirse en “motor” del crecimiento de la economía. Se prevé que durante 1998 se definirán los lineamientos de un plan de

³¹ Véase el apartado I, capítulo II, de este documento.

acción y se crearán comisiones mixtas —sector público y privado—, que le den seguimiento con el objetivo de convertir a Guatemala en el centro regional para la industria de vestuario y textiles. Esto, aunado a la modificación de áreas específicas del clima de negocios en el país —que busca la competitividad en términos de atracción de inversiones extranjeras, productividad y comercio internacional—, podría reactivar el proceso industrializador. Se considera que la actividad maquiladora posee potencial de crecimiento y de posicionamiento competitivo; sin embargo, sus tasas de crecimiento arrojan resultados poco dinámicos, lo que podría generar mayor actividad y ciertos enlaces con el resto de la economía.

La política económica estuvo condicionada por el cumplimiento de los compromisos emanados de la firma, en diciembre de 1996, del Acuerdo Global de Paz Firme y Duradera que, además de la vertiente social, abarca una serie de aspectos complejos de la economía. Las metas relativas a la recaudación tributaria y el control de la inflación se alcanzaron en gran medida, así como el ajuste a las tarifas de los servicios de teléfonos y electricidad. La política monetaria fue menos restrictiva. El tipo de cambio sufrió presiones alcistas por la fuerte influencia del exceso de liquidez, a pesar de algunas operaciones de esterilización observadas. No obstante, el tipo cambio nominal promedio prácticamente permaneció estable, por lo que el problema de la revaluación real continuó presente.³²

Las medidas de política monetaria causaron una tendencia a la baja en las tasas de interés; las bancarias activas en promedio anual bajaron de 10.2% en 1996 a 6.5% en 1997 (véase el cuadro 10). En consecuencia, el crédito al sector privado aumentó, particularmente los dirigidos al comercio y consumo. El sector productivo industrial participó aproximadamente con 9% del total de la cartera de crédito bancario.³³ Por su parte, la política comercial liberalizó por completo la importación de bienes de capital, materias primas y bienes intermedios no producidos en la región centroamericana y redujo los aranceles a los bienes finales. Además, bajaron los aranceles de los productos intermedios producidos en Centroamérica.

Con relación a las expectativas del sector industrial en 1998, se espera un crecimiento moderado basado en la continuidad del buen desempeño del sector exportador y de la inversión del sector público y privado. Además, se prevé mayor inversión extranjera por concepto de privatizaciones y por los efectos que previsiblemente tendrán las medidas relacionadas con el mejoramiento del clima de negocios. Por otra parte, se espera la aplicación de un aumento de 12% en el salario mínimo, con el que se podría reactivar la demanda interna.

4. Honduras

En 1997 se observó un desempeño favorable tanto en la actividad industrial en particular como en la económica en general. El PIM sostuvo el dinamismo del año previo, que se reflejó en una tasa de crecimiento de 6.1%, cifra que se compara favorablemente con la de 4.6% registrada el año anterior. En este comportamiento contribuyeron la reactivación de la demanda interna, el incremento de la inversión privada y el descenso de las tasas de interés en el último semestre. El

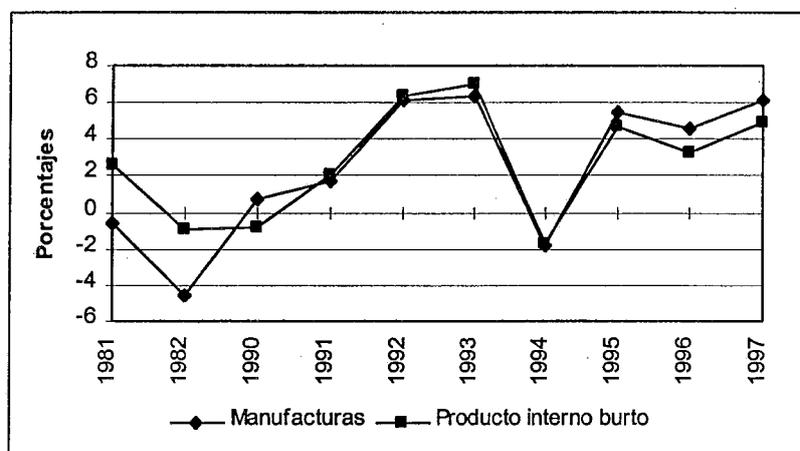
³² CEPAL (1998), *Guatemala: Evolución económica durante 1997...*, *op. cit.*

³³ *Ibídem.*

gráfico 8 presenta el desempeño del sector manufacturero comparado con la actividad económica en general.

Gráfico 8

HONDURAS: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO Y DEL MANUFACTURERO



La inversión bruta fija expresada en porcentajes del PIB creció levemente debido al ascenso de la inversión privada, puesto que la pública disminuyó ligeramente. En términos de crecimiento, el desempeño también fue moderado (9% comparado favorablemente con 6.6% registrado durante el año previo). El dinamismo de la formación de capital fijo privado en la industria se ha venido concentrando en el tabaco y en ciertos productos de maquila. Las importaciones de bienes de capital registraron incrementos superiores a los de la importación total (véanse los cuadros 9 y 12).

La participación de las manufacturas en el PIB se mantuvo prácticamente sin cambios con relación al año anterior. Las ramas industriales que sustentaron el crecimiento del sector fueron los productos químicos y los derivados del petróleo (11.9%), productos de papel y cartón (8.7%), textiles y prendas de vestir (8.2%) y minerales no metálicos (7.8%) (véase el cuadro 13). Con excepción de las industrias metálicas básicas, el resto de rubros presenta signos positivos. El subsector de madera y productos de madera alcanzó a revertir la tendencia negativa, pero con bajo ritmo de expansión (1.9%). La industria maquiladora redujo levemente su dinamismo; sin embargo, se prevé que se reactivará con una importante entrada de nuevas inversiones extranjeras, especialmente en la industria de la confección. Además, se prevén importantes inversiones de origen nacional basadas en el fortalecimiento de algunos conglomerados locales.

Dentro de las manufacturas, la principal rama receptora de IED fue alimentos y bebidas. Por otra parte, cabe destacar que en el sector turismo se registró un importante componente de IED de origen centroamericano, particularmente salvadoreño.³⁴

El sector industrial se desarrolló en un entorno económico de relativa estabilización, producto en gran medida de un disciplinado manejo de las finanzas públicas y los esfuerzos recaudatorios. Las reformas institucionales aplicaron medidas encaminadas a fortalecer los mecanismos de mercado. Las presiones inflacionarias causadas por fuertes ingresos de capital fueron amortiguadas con operaciones de esterilización. El sector privado se benefició del aumento del crédito bancario que, en términos reales, se elevó a 35%, y se destinó principalmente a la inversión. El mercado cambiario registró estabilidad en el último semestre del año, y en materia de política arancelaria se aceleró el proceso de desgravación; así, las tasas arancelarias para bienes de capital, insumos y finales se redujeron.³⁵

Se prevé que en 1998 las manufacturas sostendrán su dinamismo, apoyado por la expansión económica, un importante descenso en las tasas reales de interés activas, la liberalización arancelaria para la importación de insumos y bienes de capital, y el mantenimiento del nivel del tipo de cambio real. En consecuencia, se esperan significativas inversiones e importaciones de bienes de capital.

5. Nicaragua

Durante 1997, la actividad industrial nicaragüense se desarrolló en un entorno de progresiva estabilidad con crecimiento. El PIM, que aumentó sostenidamente en los últimos cuatro años, arrojó una tasa de 3.1% en 1997 frente a 2.5% del año anterior. Sin embargo, como se aprecia en el gráfico 9, el ascenso del PIM no supera la expansión de la actividad económica global (5%). En el resultado de las manufacturas coadyuvieron diferentes factores, entre los que se destaca el proceso continuo de reactivación económica y el dinamismo de la demanda interna, a consecuencia de la expansión de la inversión y el consumo privado.

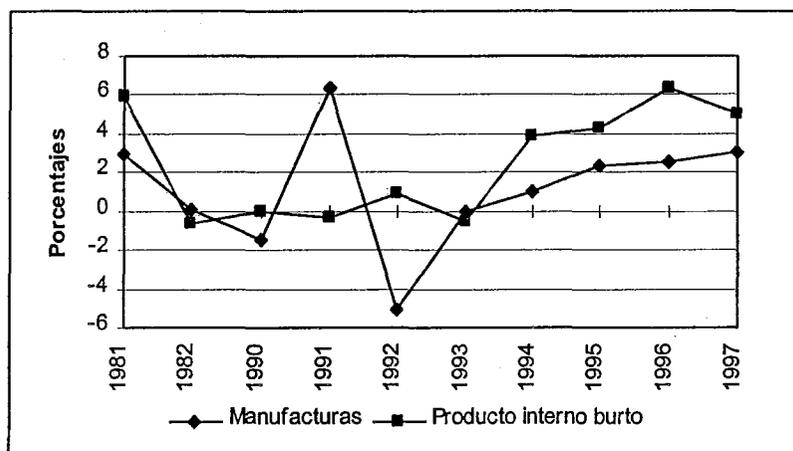
La inversión bruta fija se sustentó en el buen comportamiento del sector privado, que creció 43.3% con relación al año anterior, dado que la del sector público disminuyó de forma pronunciada. En general, el leve aumento (un punto porcentual) de la inversión bruta fija como porcentaje del PIB también se explica por la mayor participación del sector privado, que pasó de 15% en 1996 a 20.4% en 1997. El crecimiento de las importaciones de bienes de capital disminuyó ligeramente; sin embargo, las del sector manufacturero se expandieron 33%, cifra que se compara favorablemente con el 14% del año previo.

³⁴ De acuerdo con un informe del Banco Central de El Salvador, este país es el segundo inversor en Honduras.

³⁵ CEPAL (1998), *Honduras: Evolución económica durante 1997* (LC/MEX/R.648), 30 de abril de 1998.

Gráfico 9

NICARAGUA: EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO
Y DEL MANUFACTURERO



El resultado general de las manufacturas estuvo sustentado por los incrementos en transporte (10.6%), caucho (8.8%) y minerales no metálicos (8.1%). (Véase el cuadro 13.) Los productos plásticos presentaron la mayor tasa de crecimiento (11%) en el panorama total; sin embargo, este rubro, en comparación con el año precedente, sufrió una desaceleración debido a la competencia de los productos importados. Los materiales de transporte registran un acelerado ritmo de expansión, ya que en 1995 su crecimiento fue de cero, en el año siguiente alcanzó 2.7% y llegaron a 10.6% en 1997. Los productos textiles y vestuario perdieron dinamismo (-0.7% y -17.95%, respectivamente, con relación al año anterior) debido al estancamiento de los nuevos proyectos de inversión.

El sector manufacturero creó alrededor de 5,600 puestos de trabajo (véase el cuadro 3). Se espera que en 1998 continúe la tendencia creciente con el apoyo de nuevos proyectos de inversión extranjera en zonas francas.

Como consecuencia de las políticas económicas, se observó un mejoramiento en los niveles de ahorro, reducción del déficit fiscal, estabilidad cambiaria mediante operaciones de mercado abierto y encaje legal, inflación de un dígito y dinamismo en las exportaciones. Mediante una nueva Ley de Justicia Tributaria y Comercial, el país experimentó mayor apertura hacia el exterior. En materia comercial se acordó aplicar reducciones arancelarias a las importaciones a partir de enero de 1998, y en un plazo de dos años llegar a un techo máximo de 10% para bienes de consumo final y a un piso de 0% para insumos, bienes intermedios y de capital de origen extrarregional.³⁶

El sector industrial no se considera prioritario como sucede con el sector agrícola; por lo tanto, no recibe apoyo por parte del Estado. No obstante, el impulso del despegue productivo afecta

³⁶ CEPAL (1998), *Nicaragua: Evolución económica durante 1997* (LC/MEX/R.650), 8 de mayo de 1998.

positivamente a su desarrollo y soporta su peso relativo en la economía global, el cual se mantuvo prácticamente estable (véase el cuadro 2).

En septiembre se firmó un acuerdo de libre comercio con México que, ante otras disposiciones, abre el acceso al mercado mexicano para los rubros de alimentos y bebidas (maní, ron, ajonjolí, café soluble, carne, frijol, quesos y azúcar) y productos de cuero y derivados. En el marco de la Ley de Justicia Tributaria y Comercial, Nicaragua no sólo reduce los aranceles para los productos mexicanos, sino que también abre la posibilidad de financiamiento y promueve la inversión extranjera directa mexicana.

Anexo estadístico

Cuadro 1

CENTROAMÉRICA: PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)

	1981	1982	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Millones de dólares de 1990										
Total	21,341.5	20,463.2	23,646.5	24,284.6	25,713.0	27,065.4	28,077.5	29,340.2	30,033.6	31,252.4
Costa Rica b/	4,463.3	4,147.9	5,709.2	5,830.5	6,258.3	6,635.5	6,923.5	7,078.3	7,039.7	7,268.0
El Salvador	4,469.2	4,187.3	4,800.9	4,972.6	5,347.7	5,741.8	6,089.2	6,472.1	6,632.5	6,896.0
Guatemala	7,066.8	6,825.7	7,650.1	7,935.8	8,327.3	8,663.3	9,020.4	9,467.6	9,758.6	10,160.6
Honduras	2,720.2	2,694.9	3,348.2	3,414.6	3,630.0	3,885.3	3,821.1	4,002.5	4,134.1	4,334.9
Nicaragua	2,622.1	2,607.3	2,138.0	2,131.2	2,149.6	2,139.5	2,223.1	2,319.6	2,468.6	2,593.0
Porcentajes										
PIB manufacturero/PIB total	17.5	17.1	17.0	17.1	17.2	16.8	16.8	16.8	16.6	16.7
Costa Rica b/	19.9	19.0	19.4	19.4	19.9	20.0	19.8	20.1	19.4	19.6
El Salvador	21.9	21.8	21.7	22.2	22.7	20.8	21.1	21.2	21.3	22.1
Guatemala	13.3	13.1	12.5	12.4	12.2	12.1	11.9	11.7	11.6	11.4
Honduras	14.9	14.4	16.3	16.3	16.3	16.1	16.1	16.2	16.4	16.6
Nicaragua	19.7	19.8	16.8	18.0	16.9	17.0	16.5	16.2	15.6	15.3

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

b/ Incluye minería.

Cuadro 2

CENTROAMÉRICA: PRODUCTO INTERNO BRUTO GLOBAL Y
DEL SECTOR MANUFACTURERO a/

(Tasas de crecimiento)

	1981	1982	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 b/
Total										
Manufacturas	-4.7	-6.3	2.4	3.5	6.5	2.9	3.5	4.6	0.8	5.2
Producto interno bruto c/	-1.7	-4.1	2.7	2.7	5.9	5.3	3.7	4.5	2.4	4.1
Costa Rica										
Manufacturas d/	-0.5	-11.4	2.6	2.1	10.3	6.4	3.5	3.6	-4.1	4.5
Producto interno bruto	-2.4	-7.1	3.5	2.1	7.3	6.0	4.3	2.2	-0.5	3.2
El Salvador										
Manufacturas	-14.3	-6.7	4.9	5.9	9.9	-1.5	7.4	7.0	2.9	8.2
Producto interno bruto	-10.5	-6.3	4.8	3.6	7.5	7.4	6.1	6.3	2.5	4.0
Guatemala										
Manufacturas	-3.1	-5.2	2.2	2.4	3.3	2.9	3.0	3.2	1.9	2.6
Producto interno bruto	0.8	-3.4	3.0	3.7	4.9	4.0	4.1	5.0	3.1	4.1
Honduras										
Manufacturas	-0.6	-4.6	0.7	1.7	6.1	6.3	-1.8	5.5	4.6	6.1
Producto interno bruto	2.6	-0.9	-0.8	2.0	6.3	7.0	-1.7	4.7	3.3	4.9
Nicaragua										
Manufacturas	3.0	0.1	-1.5	6.4	-5.1	0.0	1.0	2.3	2.5	3.1
Producto interno bruto	5.9	-0.6	0.0	-0.3	0.9	-0.5	3.9	4.3	6.4	5.0

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ La diferencia de cifras con relación a la nota de 1995 obedecen al cambio del año base.

b/ Cifras preliminares.

c/ Precios constantes en dólares de 1990.

d/ Incluye la minería.

Cuadro 3

CENTROAMÉRICA: ESTRUCTURA DEL VALOR BRUTO DE LA PRODUCCIÓN MANUFACTURERA

(Porcentajes) a/

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996 b/	1997 c/	PMAP
Total del sector manufacturero	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	45.5	49.0	47.1	47.5	46.4	47.4	46.3	45.7	46.9
Textiles, vestuario y productos de cuero	9.8	9.9	9.7	9.9	9.7	9.4	10.0	10.2	9.8
Industria y productos de madera (incluyendo muebles)	3.4	3.0	3.0	2.9	2.8	2.6	2.6	2.5	2.9
Fábricas de papel y productos de papel, imprenta y editorial	7.2	6.5	6.5	6.8	6.5	6.7	6.6	6.7	6.7
Sustancias y producción química, derivada del petróleo	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Productos minerales no metálicos derivados del petróleo y carbón	3.9	3.8	3.7	4.1	4.2	3.3	4.0	4.1	3.9
Industrias metálicas básicas	1.7	0.4	1.6	1.7	1.7	1.8	1.8	1.8	1.6
Productos metálicos, maquinaria y equipo	7.2	6.6	7.3	7.5	8.3	7.8	7.8	8.3	7.6
Otras industrias manufactureras d/	1.3	1.3	1.5	1.7	1.8	2.0	2.2	2.6	1.8

Fuente: Bancos Centrales de los países correspondientes; CEPAL, Estudios económicos de los años seleccionados.

Nota: PMAP = Promedio anual del período.

a/ No incluye Guatemala por falta de datos a precios corrientes.

b/ Cifras preliminares.

c/ Estimaciones sobre la base de la estructura de precios constantes.

d/ Para El Salvador, incluye los servicios industriales de la maquila.

Cuadro 4

CENTROAMÉRICA: EMPLEO TOTAL Y DEL SECTOR MANUFACTURERO

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Miles de personas								
Total								
Ocupación total	5,198.1	5,302.9	5,425.1	5,574.3	5,944.5	6,188.3	6,335.1	6,533.6
Ocupación sector manufacturero	785.5	830.9	847.7	869.8	955.2	967.0	952.4	979.4
Participación del sector (%)	15.1	15.7	15.6	15.6	16.1	15.6	15.0	15.0
Costa Rica								
Ocupación total	1,017.2	1,007.0	1,043.0	1,096.4	1,137.6	1,168.0	1,145.0	1,227.3
Ocupación sector manufacturero b/	134.4	135.6	146.4	152.0	154.5	156.0	148.8	149.3
Participación del sector (%)	13.2	13.5	14.0	13.9	13.6	13.4	13.0	12.2
El Salvador								
Ocupación total	833.2	878.1	893.2	909.1	1,110.2	1,121.8	1,157.8	1,139.8
Ocupación sector manufacturero	197.1	218.9	220.3	229.6	283.5	281.0	272.7	276.9
Participación del sector (%)	23.7	24.9	24.7	25.3	25.5	25.0	23.6	24.3
Guatemala								
Ocupación total	785.7	786.9	795.7	823.2	830.3	855.6	852.2	838.8
Ocupación sector manufacturero c/	106.5	121.6	133.8	139.1	154.8	144.9	132.9	140.4
Participación del sector (%)	13.6	15.5	16.8	16.9	18.6	16.9	15.6	16.7
Honduras								
Ocupación total	1,463.3	1,523.3	1,586.4	1,652.8	1,722.7	1,796.2	1,873.5	1,955.2
Ocupación sector manufacturero	172.4	179.6	187.1	194.9	203.0	211.5	220.3	229.5
Participación del sector (%)	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.7
Nicaragua								
Ocupación total	1,098.7	1,107.6	1,106.8	1,092.8	1,143.7	1,246.7	1,306.6	1,372.5
Ocupación sector manufacturero	175.1	175.2	160.1	154.2	159.4	173.6	177.7	183.3
Participación del sector (%)	15.9	15.8	14.5	14.1	13.9	13.9	13.6	13.4
Tasas de crecimiento								
Total								
Ocupación total		2.0	2.3	2.8	6.6	4.1	2.4	3.1
Ocupación sector manufacturero		5.8	2.0	2.6	9.8	1.2	-1.5	2.8
Costa Rica								
Ocupación total		-1.0	3.6	5.1	3.8	2.7	-2.0	7.2
Ocupación sector manufacturero b/		0.9	8.0	3.8	1.6	1.0	-4.6	0.3
El Salvador								
Ocupación total		5.4	1.7	1.8	22.1	1.0	3.2	-1.6
Ocupación sector manufacturero		11.1	0.6	4.2	23.5	-0.9	-3.0	1.5
Guatemala								
Ocupación total		0.2	1.1	3.5	0.9	3.0	-0.4	-1.6
Ocupación sector manufacturero c/		14.2	10.0	4.0	11.3	-6.4	-8.3	5.6
Honduras								
Ocupación total		4.1	4.1	4.2	4.2	4.3	4.3	4.4
Ocupación sector manufacturero		4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2
Nicaragua								
Ocupación total		0.8	-0.1	-1.3	4.7	9.0	4.8	5.0
Ocupación sector manufacturero		0.1	-8.6	-3.7	3.4	8.9	2.4	3.2

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

b/ Incluye la minería.

c/ Incluye la minería. Sobre la base de cifras del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social.

Cuadro 5

CENTROAMÉRICA: PARTICIPACIÓN DE LAS MANUFACTURERAS EN EL TOTAL
DE EXPORTACIONES AL MUNDO

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Exportaciones manufactureras (millones de dólares)								
Total	2,724.06	2,719.74	2,983.49	2,576.23	2,651.44	3,041.64	3,630.35	4,463.36
Costa Rica	931.60	1,009.11	1,055.57	1,033.66	1,008.15	1,179.60	1,269.43	1,658.43
El Salvador	473.31	328.35	504.11	477.18	491.56	529.24	611.16	789.17
Guatemala	860.62	911.66	956.57	726.17	820.12	983.06	1,049.18	1,239.18
Honduras	218.02	311.79	310.99	175.33	173.75	105.57	325.69	367.69
Nicaragua	240.51	158.84	156.25	163.89	157.85	244.16	374.90	408.90
Exportaciones totales (millones de dólares)								
Total	4,018.97	4,075.43	4,657.77	4,928.71	5,501.83	6,787.15	7,442.37	8,823.37
Costa Rica	1,455.61	1,627.54	1,833.67	1,941.65	2,220.38	2,701.67	2,881.53	3,130.53
El Salvador	505.85	363.33	555.05	716.79	810.40	984.91	1,024.21	1,582.21
Guatemala	1,162.91	1,202.11	1,295.17	1,338.03	1,502.45	1,935.39	2,030.53	2,390.53
Honduras	554.57	616.65	737.39	664.74	617.51	656.01	845.98	989.98
Nicaragua	340.04	265.81	236.50	267.50	351.09	509.18	660.13	730.13
Exportaciones manufactureras/exportaciones totales (porcentajes)								
Total	67.78	66.74	64.05	52.27	48.19	44.81	48.78	59.97
Costa Rica	64.00	62.00	57.57	53.24	45.40	43.66	44.05	57.55
El Salvador	93.57	90.37	90.82	66.57	60.66	53.74	59.67	77.05
Guatemala	74.01	75.84	73.86	54.27	54.59	50.79	51.67	61.03
Honduras	39.31	50.56	42.17	26.38	28.14	16.09	38.50	43.46
Nicaragua	70.73	59.76	66.07	61.27	44.96	47.95	56.79	61.94
Tasas de crecimiento de las exportaciones manufactureras								
Total	-	-0.16	9.70	-13.65	2.92	14.72	19.36	22.95
Costa Rica	-	8.32	4.60	-2.08	-2.47	17.01	7.61	30.64
El Salvador	-	-30.63	53.53	-5.34	3.01	7.66	15.48	29.13
Guatemala	-	5.93	4.93	-24.09	12.94	19.87	6.73	18.11
Honduras	-	43.01	-0.26	-43.62	-0.90	-39.24	208.50	12.90
Nicaragua	-	-33.96	-1.63	4.89	-3.69	54.68	53.54	9.07
Tasas de crecimiento de las exportaciones totales								
Total	-	1.40	14.29	5.82	11.63	23.36	9.65	18.56
Costa Rica	-	11.81	12.67	5.89	14.36	21.68	6.66	8.64
El Salvador	-	-28.18	52.77	29.14	13.06	21.53	3.99	54.48
Guatemala	-	3.37	7.74	3.31	12.29	28.82	4.92	17.73
Honduras	-	11.19	19.58	-9.85	-7.10	6.23	28.96	17.02
Nicaragua	-	-21.83	-11.03	13.11	31.25	45.03	29.65	10.60
Exportaciones manufactureras/PIB (porcentajes)								
Total	11.52	11.20	11.60	9.52	9.44	10.37	12.09	14.28
Costa Rica	16.32	17.31	16.87	15.58	14.56	16.67	18.03	22.82
El Salvador	9.86	6.60	9.43	8.31	8.07	8.18	9.21	11.44
Guatemala	11.25	11.49	11.49	8.38	9.09	10.38	10.75	12.20
Honduras	6.51	9.13	8.57	4.51	4.55	2.64	7.88	8.48
Nicaragua	11.25	7.45	7.27	7.66	7.10	10.53	15.19	15.77

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco de Datos de Comercio Exterior Latinoamericano (BADACEL).

a/ Cifras preliminares.

Cuadro 6

CENTROAMÉRICA: EXPORTACIONES MANUFACTURERAS POR RAMA DE ACTIVIDAD.

CIIU	Divisiones	1990		1991		1992		1993		1994		1995		1996	
		Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%
	Total	2,724.06	100.00	2,719.74	100.00	2,983.49	100.00	2,576.23	100.00	2,651.44	100.00	3,041.64	100.00	3,630.35	100.00
(31)	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	1,557.01	57.16	1,521.25	55.93	1,520.19	50.95	1,065.95	41.38	869.75	32.80	1,012.54	33.29	1,121.38	30.89
	Costa Rica	393.91		443.11		411.80		464.38		262.79		326.06		400.76	
	El Salvador	271.87		169.06		223.26		126.38		101.17		114.60		130.30	
	Guatemala	562.95		561.34		553.49		300.83		334.70		420.18		408.90	
	Honduras	135.48		229.05		207.09		83.72		74.11		38.32		60.94	
	Nicaragua	192.80		118.70		124.56		90.64		96.98		113.39		120.48	
(32)	Textiles, prendas de vestir e industriales	262.48	9.64	259.72	9.55	324.60	10.88	331.54	12.87	360.04	13.58	328.31	10.79	355.10	9.78
	Costa Rica	100.29		96.99		114.61		122.12		127.89		108.85		97.35	
	El Salvador	70.64		62.20		101.31		110.26		124.49		118.33		113.02	
	Guatemala	71.18		75.30		79.32		81.84		83.56		85.32		99.09	
	Honduras	15.80		20.78		26.36		13.29		18.05		8.15		36.91	
	Nicaragua	4.58		4.45		3.00		4.03		6.06		7.66		8.74	
(33)	Industria de la madera y productos	60.63	2.23	57.82	2.13	74.15	2.49	93.74	3.64	110.40	4.16	108.40	3.56	132.54	3.65
	Costa Rica	25.57		20.94		23.93		33.34		40.99		46.48		50.44	
	El Salvador	1.53		1.15		2.05		2.09		2.40		3.59		3.29	
	Guatemala	14.61		17.18		22.89		21.55		23.27		23.39		29.81	
	Honduras	16.44		15.94		23.78		34.79		38.16		22.80		29.84	
	Nicaragua	2.49		2.61		1.50		1.98		5.58		12.14		19.17	

/Continúa

Cuadro 6 (Continuación)

CIIU	Divisiones	1990		1991		1992		1993		1994		1995		1996	
		Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%
(34)	Fabricación de papel y productos	61.66	2.26	75.43	2.77	106.61	3.57	124.64	4.84	133.35	5.03	158.94	5.23	298.96	8.23
	Costa Rica	19.10		26.25		34.75		34.14		35.19		59.23		53.10	
	El Salvador	28.40		21.73		42.36		57.32		61.30		62.15		60.99	
	Guatemala	10.03		15.85		16.88		20.23		22.05		29.57		43.66	
	Honduras	3.66		11.34		12.30		12.69		13.97		7.56		140.93	
	Nicaragua	0.47		0.26		0.33		0.27		0.85		0.43		0.28	
(35)	Fabricación de sustancias químicas	364.96	13.40	384.92	14.15	471.97	15.82	509.92	19.79	577.84	21.79	677.47	22.27	802.02	22.09
	Costa Rica	136.04		145.33		175.37		195.95		218.11		265.51		291.57	
	El Salvador	57.34		43.34		82.23		103.78		118.20		130.28		193.32	
	Guatemala	144.01		166.19		182.06		188.02		216.03		257.75		288.08	
	Honduras	15.03		19.02		23.16		15.04		16.68		14.06		18.01	
	Nicaragua	12.54		11.04		9.15		7.13		8.83		9.88		11.04	
(36)	Fabricación de productos minerales	36.72	1.35	41.40	1.52	54.19	1.82	65.65	2.55	73.59	2.78	86.29	2.84	89.89	2.48
	Costa Rica	17.92		18.36		19.96		21.95		24.37		33.16		35.78	
	El Salvador	0.80		0.80		1.77		3.37		1.94		2.02		2.41	
	Guatemala	12.26		18.31		27.40		34.49		42.22		44.93		45.08	
	Honduras	4.99		3.22		3.64		2.24		1.82		1.91		2.26	
	Nicaragua	0.74		0.72		1.43		3.60		3.25		4.28		4.36	
(37)	Industrias metálicas básicas	104.78	3.85	80.16	2.95	108.68	3.64	139.14	5.40	116.97	4.41	161.68	5.32	166.38	4.58
	Costa Rica	22.82		23.31		38.23		29.60		32.99		43.02		42.90	
	El Salvador	19.33		12.66		20.36		30.57		32.05		45.23		45.24	
	Guatemala	14.62		18.66		31.88		32.70		39.85		53.88		60.79	
	Honduras	23.97		8.74		4.24		4.29		3.94		5.61		4.91	
	Nicaragua	24.03		16.79		13.98		41.98		8.15		13.94		12.54	

/Continúa

Cuadro 6 (Conclusión)

CIU	Divisiones	1990		1991		1992		1993		1994		1995		1996	
		Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%	Dólares	%
(38)	Fabricación de productos														
	metálicos	116.96	4.29	130.93	4.81	156.94	5.26	180.77	7.02	209.87	7.92	262.57	8.63	362.71	9.99
	Costa Rica	65.44		73.68		87.54		90.55		102.72		120.13		150.42	
	El Salvador	21.06		16.11		26.24		38.27		43.12		45.52		54.99	
	Guatemala	25.36		33.76		34.92		38.29		48.31		56.99		59.26	
	Honduras	2.26		3.12		5.94		8.65		6.47		6.97		31.66	
	Nicaragua	2.84		4.27		2.29		5.00		9.24		32.96		66.39	
(39)	Otras industrias manu-														
	factureras	32.31	1.19	16.51	0.61	25.69	0.86	47.90	1.86	80.99	3.05	115.40	3.79	184.63	5.09
	Costa Rica	24.08		9.76		9.13		27.14		44.69		47.24		30.53	
	El Salvador	2.34		1.29		4.53		5.07		6.77		7.43		7.52	
	Guatemala	5.53		4.89		7.65		8.04		10.07		11.04		14.50	
	Honduras	0.35		0.56		4.37		0.62		0.55		0.19		0.19	
	Nicaragua	0.02		0.01		0.01		7.02		18.91		49.49		131.90	
	Industrias no clasificadas	126.55	4.65	151.60	5.57	140.48	4.71	16.99	0.66	118.64	4.47	130.05	4.28	116.76	3.22
	Costa Rica	126.42		151.38		140.25		14.49		118.43		129.91		116.58	
	El Salvador	...		...		0.01		0.07		0.12		0.11		0.10	
	Guatemala	0.08		0.20		0.10		0.18		0.07		0.01		0.02	
	Honduras	0.04		0.02		0.13		0.01		0.02		0.01		0.05	
	Nicaragua	0.01		0.01		0.00		2.23		0.00		0.00		0.00	

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco de Datos de Comercio Exterior Latinoamericano (BADACEL).

Cuadro 7

CENTROAMÉRICA: ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES MANUFACTURERAS POR RAMA DE ACTIVIDAD

(Porcentajes)

CIU	Divisiones	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
(31)	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	25.30	29.13	27.09	43.57	30.21	32.20	35.74
	El Salvador	17.46	11.11	14.69	11.86	11.63	11.32	11.62
	Guatemala	36.16	36.90	36.41	28.22	38.48	41.50	36.46
	Honduras	8.70	15.06	13.62	7.85	8.52	3.78	5.43
	Nicaragua	12.38	7.80	8.19	8.50	11.15	11.20	10.74
(32)	Textiles, prendas de vestir e industriales	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	38.21	37.34	35.31	36.83	35.52	33.15	27.41
	El Salvador	26.91	23.95	31.21	33.26	34.58	36.04	31.83
	Guatemala	27.12	28.99	24.44	24.69	23.21	25.99	27.91
	Honduras	6.02	8.00	8.12	4.01	5.01	2.48	10.39
	Nicaragua	1.74	1.71	0.92	1.22	1.68	2.33	2.46
(33)	Industria de la madera y productos	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	42.17	36.22	32.27	35.57	37.13	42.88	38.05
	El Salvador	2.53	1.99	2.76	2.23	2.17	3.31	2.48
	Guatemala	24.09	29.71	30.87	22.99	21.08	21.58	22.49
	Honduras	27.11	27.56	32.07	37.11	34.56	21.03	22.51
	Nicaragua	4.11	4.51	2.02	2.11	5.06	11.20	14.47
(34)	Fabricación de papel y productos	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	30.97	34.80	32.59	27.39	26.39	37.26	17.76
	El Salvador	46.07	28.80	39.73	45.99	45.97	39.10	20.40
	Guatemala	16.26	21.01	15.83	16.23	16.54	18.61	14.60
	Honduras	5.94	15.04	11.53	10.18	10.47	4.75	47.14
	Nicaragua	0.77	0.34	0.31	0.21	0.64	0.27	0.09
(35)	Fabricación de sustancias química	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	37.28	37.76	37.16	38.43	37.75	39.19	36.35
	El Salvador	15.71	11.26	17.42	20.35	20.46	19.23	24.10
	Guatemala	39.46	43.18	38.57	36.87	37.39	38.05	35.92
	Honduras	4.12	4.94	4.91	2.95	2.89	2.08	2.25
	Nicaragua	3.44	2.87	1.94	1.40	1.53	1.46	1.38

/Continúa

Cuadro 7 (Conclusión)

CIU	Divisiones	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
(36)	Fabricación de productos minerales	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	48.81	44.34	36.83	33.44	33.11	38.43	39.81
	El Salvador	2.19	1.93	3.26	5.14	2.64	2.34	2.68
	Guatemala	33.40	44.22	50.56	52.53	57.37	52.07	50.15
	Honduras	13.59	7.77	6.71	3.41	2.47	2.21	2.52
	Nicaragua	2.01	1.73	2.64	5.49	4.41	4.95	4.85
(37)	Industrias metálicas básicas	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	21.78	29.08	35.18	21.27	28.20	26.61	25.79
	El Salvador	18.45	15.79	18.73	21.97	27.40	27.97	27.19
	Guatemala	13.95	23.28	29.33	23.50	34.07	33.33	36.54
	Honduras	22.88	10.90	3.90	3.08	3.37	3.47	2.95
	Nicaragua	22.93	20.95	12.86	30.17	6.97	8.62	7.54
(38)	Fabricación de productos metálicos	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	55.95	56.27	55.78	50.09	48.95	45.75	41.47
	El Salvador	18.01	12.30	16.72	21.17	20.55	17.34	15.16
	Guatemala	21.69	25.78	22.25	21.18	23.02	21.70	16.34
	Honduras	1.93	2.38	3.79	4.79	3.08	2.65	8.73
	Nicaragua	2.43	3.26	1.46	2.77	4.40	12.55	18.30
(39)	Otras industrias manufactureras	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	74.54	59.09	35.55	56.66	55.18	40.94	16.54
	El Salvador	7.23	7.83	17.64	10.59	8.36	6.44	4.07
	Guatemala	17.11	29.61	29.76	16.78	12.44	9.57	7.85
	Honduras	1.07	3.40	17.00	1.30	0.67	0.17	0.10
	Nicaragua	0.05	0.06	0.04	14.66	23.35	42.89	71.44
	Industrias no clasificadas	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	Costa Rica	99.90	99.85	99.84	85.31	99.82	99.89	99.85
	El Salvador	...	...	0.00	0.44	0.10	0.08	0.09
	Guatemala	0.06	0.13	0.07	1.05	0.06	0.01	0.02
	Honduras	0.03	0.01	0.09	0.07	0.02	0.01	0.05
	Nicaragua	0.01	0.00	0.00	13.13	0.00	0.00	0.00

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco de Datos de Comercio Exterior Latinoamericano (BADACEL).

Cuadro 8

CENTROAMÉRICA: IMPORTACIONES REGISTRADAS EN LOS ESTADOS UNIDOS, 1996 Y 1997

Procedencia	Valor (millones de dólares corrientes)		Tasas de crecimiento (porcentajes)	Participación de mercado (porcentajes)	
	1996	1997		1996	1997
Mundo					
Total	791,557	869,974	9.9	-	-
Confección	37,930	44,646	17.7	-	-
Costa Rica					
Total	1,975	2,323	17.6	0.250	0.267
Confección	700	845	20.7	1.846	1.893
El Salvador					
Total	1,074	1,347	25.4	0.136	0.155
Confección	722	1,053	45.8	1.904	2.359
Guatemala					
Total	1,674	1,990	18.9	0.211	0.229
Confección	798	963	20.7	2.104	2.157
Honduras					
Total	1,422	1,797	26.4	0.180	0.207
Confección	1,240	1,686	36.0	3.269	3.776
Nicaragua					
Total	351	439	25.1	0.044	0.050
Confección	142	182	28.2	0.374	0.408
Países MCCA					
Total	6,516	7,896	21.2	0.823	0.908
Confección	3,602	4,729	31.3	9.496	10.592

Fuente: CEPAL/MAGIC, sobre la base de información del Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

Cuadro 9

CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA: IMPORTACIÓN DE BIENES DE CAPITAL

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
	Tasas de crecimiento							
Importaciones de bienes de capital b/								
Costa Rica	15.1	-15.6	40.8	30.1	-14.0	5.6	-4.9	23.8
El Salvador	8.4	37.9	33.3	31.0	18.0	26.5	-20.2	10.8
Guatemala	15.8	9.8	76.6	3.8	-3.2	20.1	-7.8	34.8
Honduras	2.1	-6.6	28.7	29.9	11.6	12.0	12.2	13.9
Nicaragua	-2.6	-3.3	12.0	-13.9	20.0	6.1	31.4	27.8
Importaciones de bienes de capital del sector manufacturero b/								
Costa Rica	17.3	-15.4	38.1	30.1	-15.0	10.2	-1.6	20.3
El Salvador	10.6	25.5	36.1	40.5	-8.7	40.6	-12.8	20.0
Guatemala	15.3	0.0	83.4	6.0	-4.4	17.7	-1.3	42.2
Honduras	-3.3	-3.7	22.9	22.9	17.9	11.9	12.1	13.9
Nicaragua	-12.0	17.9	22.6	1.3	24.3	6.3	14.3	33.0
	Porcentajes							
Importaciones de bienes de capital/ importaciones totales								
Costa Rica	26.0	23.2	25.1	25.0	20.5	20.2	0.2	18.9
El Salvador	19.9	25.0	27.7	32.0	25.9	25.3	20.9	19.9
Guatemala	22.4	21.0	26.7	24.8	22.4	22.7	22.0	24.2
Honduras	22.2	20.6	24.6	24.3	24.0	23.9	23.9	24.5
Nicaragua	34.6	27.7	27.7	24.7	25.2	24.3	26.5	27.6
Importaciones de bienes de capital del sector manufacturero/importaciones de bienes de capital								
Costa Rica	72.2	72.2	70.9	70.9	70.1	73.2	75.7	73.6
El Salvador	30.3	27.6	28.2	30.2	23.4	25.9	28.4	30.7
Guatemala	68.1	62.0	64.4	65.8	65.0	63.7	68.2	71.9
Honduras	56.3	58.0	55.4	52.4	55.4	55.4	55.4	55.4
Nicaragua	40.1	48.9	53.5	62.9	65.2	65.3	56.8	59.1

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

b/ Se refiere a las importaciones cif.

Cuadro 10

CENTROAMÉRICA: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS REALES

(Préstamos a 1 año promedio anual)

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Total b/	7.4	9.4	9.5	14.2	8.7	7.2	9.4	9.3
Costa Rica	16.3	14.7	9.4	22.6	11.4	10.15	10.52	10
El Salvador	5.2	8.3	-1.9	8.0	8.8	8.1	13.4	12.2
Guatemala	-14.8	-8.4	8.4	10.0	9.0	11.8	10.2	6.5
Honduras c/	10.5	12.3	11.8	10.3	2.7	-2.0	4.9	9.6
Nicaragua d/	19.7	20.1	19.7	20.1	11.5	7.8	8.1	8.0

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

- a/ Cifras preliminares. Las tasas de interés reales correspondientes a 1997 se calcularon tomando en cuenta una tasa de inflación prevista para 1998 en las proyecciones hechas por los bancos centrales.
- b/ Promedio simple.
- c/ Las tasas de interés ponderadas del sistema bancario nacional deflactadas por el índice de precios al consumidor.
- d/ Tasa de interés a corto plazo; se calculó el promedio simple de los mínimos y máximo de la banca estatal y la banca privada.

Cuadro 11

CENTROAMÉRICA: CRÉDITO INTERNO

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Millones de dólares corrientes								
Total								
Crédito interno total	5,360.3	6,158.5	10,509.4	14,855.6	11,331.4	12,693.9	13,389.6	15,421.2
Crédito al sector público	1,661.6	2,127.9	5,394.2	9,296.1	4,563.2	3,851.8	3,851.9	4,036.6
Crédito al sector privado	3,698.7	4,030.7	5,115.2	5,559.4	6,768.1	8,842.2	9,537.7	11,384.6
Costa Rica								
Crédito interno total	1,806.4	1,446.6	1,636.5	1,927.6	2,083.2	2,377.5	3,090.9	3,690.1
Crédito al sector público	834.4	654.7	570.0	553.7	644.6	735.3	1,393.7	1,779.2
Crédito al sector privado	972.0	792.0	1,066.6	1,373.9	1,438.6	1,642.2	1,697.2	1,910.9
El Salvador								
Crédito interno total	1,357.3	1,492.2	1,798.3	6,713.7	2,542.2	3,645.6	4,196.7	4,933.8
Crédito al sector público	390.4	456.6	499.7	4,997.7	361.9	261.8	283.5	313.8
Crédito al sector privado	967.0	1,035.6	1,298.6	1,716.1	2,180.3	3,383.8	3,913.2	4,620.0
Guatemala								
Crédito interno total	1,110.5	1,485.3	1,672.9	1,645.0	1,727.3	2,173.3	2,281.8	2,548.6
Crédito al sector público	240.8	422.8	282.5	170.3	87.3	21.7	-22.0	-194.3
Crédito al sector privado	869.7	1,062.5	1,390.4	1,474.6	1,640.0	2,151.6	2,303.8	2,742.9
Honduras								
Crédito interno total	1,085.1	935.3	1,050.8	1,035.6	989.3	964.0	972.3	1,179.8
Crédito al sector público	195.2	139.2	98.0	97.8	86.4	-15.4	-85.3	-225.9
Crédito al sector privado	889.9	796.0	952.8	937.8	902.9	979.4	1,057.6	1,405.7
Nicaragua								
Crédito interno total	...	799.2	4,350.8	3,533.7	3,989.4	3,533.5	2,847.9	3,068.9
Crédito al sector público	...	454.6	3,944.0	3,476.7	3,383.1	2,848.4	2,282.0	2,363.9
Crédito al sector privado	...	344.5	406.8	57.1	606.4	685.1	565.9	705.0
Tasas de crecimiento								
Total								
Crédito interno total		14.9	70.6	41.4	-23.7	12.0	5.5	15.2
Crédito al sector público		28.1	153.5	72.3	-50.9	-15.6	0.0	4.8
Crédito al sector privado		9.0	26.9	8.7	21.7	30.6	7.9	19.4
Costa Rica								
Crédito interno total		-19.9	13.1	17.8	8.1	14.1	30.0	19.4
Crédito al sector público		-21.5	-12.9	-2.9	16.4	14.1	89.5	27.7
Crédito al sector privado		-18.5	34.7	28.8	4.7	14.2	3.3	12.6

/Continúa

Cuadro 11 (Conclusión)

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
El Salvador								
Crédito interno total		9.9	20.5	273.3	-62.1	43.4	15.1	17.6
Crédito al sector público		17.0	9.4	900.1	-92.8	-27.7	8.3	10.7
Crédito al sector privado		7.1	25.4	32.1	27.1	55.2	15.6	18.1
Guatemala								
Crédito interno total		33.7	12.6	-1.7	5.0	25.8	5.0	11.7
Crédito al sector público		75.6	-33.2	-39.7	-48.7	-75.1	-201.5	-782.4
Crédito al sector privado		22.2	30.9	6.1	11.2	31.2	7.1	19.1
Honduras								
Crédito interno total		-13.8	12.4	-1.5	-4.5	-2.6	0.9	21.3
Crédito al sector público		-28.7	-29.6	-0.3	-11.6	-117.8	-453.9	-164.9
Crédito al sector privado		-10.5	19.7	-1.6	-3.7	8.5	8.0	32.9
Nicaragua								
Crédito interno total		...	444.4	-18.8	12.9	-11.4	-19.4	7.8
Crédito al sector público		...	767.5	-11.9	-2.7	-15.8	-19.9	3.6
Crédito al sector privado		...	18.1	-86.0	962.2	13.0	-17.4	24.6
Estructura porcentual								
Total								
Crédito al sector público	31.0	34.6	51.3	62.6	40.3	30.3	28.8	26.2
Crédito al sector privado	69.0	65.4	48.7	37.4	59.7	69.7	71.2	73.8
Costa Rica								
Crédito al sector público	46.2	45.3	34.8	28.7	30.9	30.9	45.1	48.2
Crédito al sector privado	53.8	54.7	65.2	71.3	69.1	69.1	54.9	51.8
El Salvador								
Crédito al sector público	28.8	30.6	27.8	74.4	14.2	7.2	6.8	6.4
Crédito al sector privado	71.2	69.4	72.2	25.6	85.8	92.8	93.2	93.6
Guatemala								
Crédito al sector público	21.7	28.5	16.9	10.4	5.1	1.0	-1.0	-7.6
Crédito al sector privado	78.3	71.5	83.1	89.6	94.9	99.0	101.0	107.6
Honduras								
Crédito al sector público	18.0	14.9	9.3	9.4	8.7	-1.6	-8.8	-19.2
Crédito al sector privado	82.0	85.1	90.7	90.6	91.3	101.6	108.8	119.2
Nicaragua								
Crédito al sector público	-	56.9	90.7	98.4	84.8	80.6	80.1	77.0
Crédito al sector privado	-	43.1	9.3	1.6	15.2	19.4	19.9	23.0

Fuente: CEPAL, *Serías macroeconómicas del Istmo Centroamericano 1950-1996*.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro 12

CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA: INVERSIÓN BRUTA FIJA PÚBLICA Y PRIVADA

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
	Porcentajes							
Inversión bruta fija/PIB								
Costa Rica	23.4	20.0	22.7	25.6	22.0	21.1	20.5	22.6
El Salvador	12.9	14.5	15.9	17.0	19.4	20.8	17.7	17.5
Guatemala	11.1	11.1	13.8	14.1	15.5	16.0	15.1	15.2
Honduras	17.8	17.3	20.7	23.1	30.4	25.1	25.8	26.9
Nicaragua	14.4	13.3	15.2	15.1	24.0	25.8	30.6	31.6
Inversión bruta fija pública/PIB								
Costa Rica	2.7	2.5	2.5	3.0	5.3	5.4	5.3	5.7
El Salvador	3.0	3.4	4.3	4.3	3.5	3.5	3.6	3.5
Guatemala	3.2	3.0	3.7	3.6	5.2	3.5	3.0	2.8
Honduras	6.1	6.2	9.4	11.3	10.9	103.8	8.5	7.2
Nicaragua	13.0	11.3	8.4	9.3	12.7	13.8	15.1	11.8
Inversión bruta fija privada/PIB								
Costa Rica	20.7	17.5	20.5	19.8	16.6	15.7	15.2	16.9
El Salvador	9.9	11.1	11.8	12.8	15.8	17.3	14.2	14.0
Guatemala	7.9	8.1	10.0	13.5	10.4	12.5	12.1	12.4
Honduras	11.8	11.1	11.3	11.8	19.5	15.1	17.3	19.6
Nicaragua	1.4	2.1	6.8	5.8	10.7	11.5	15.0	20.4
	Tasas de crecimiento							
Inversión bruta fija total								
Costa Rica	9.5	-12.8	21.8	22.8	-7.5	-1.4	-3.8	14.0
El Salvador	1.9	16.2	18.1	14.7	12.6	14.5	-13.2	3.0
Guatemala	5.4	3.7	29.8	6.9	-2.3	8.2	-3.1	5.0
Honduras	3.9	0.1	26.4	35.7	0.4	-13.7	6.6	9.0
Nicaragua	-9.2	-7.8	14.5	5.8	19.0	12.4	23.8	8.3
Inversión bruta fija pública								
Costa Rica	-2.3	-8.2	9.8	28.3	6.4	4.3	-2.5	10.8
El Salvador	-3.4	18.8	35.8	7.3	-0.9	5.8	3.9	3.6
Guatemala	8.2	-3.4	32.0	-3.6	77.3	-29.1	-11.5	-1.9
Honduras	-5.1	6.2	58.6	28.8	-11.5	-4.1	-12.3	-11.0
Nicaragua	-6.0	-13.1	...	11.1	25.4	13.5	14.3	-17.9
Inversión bruta fija privada								
Costa Rica	11.8	-13.4	25.1	21.4	-11.9	-3.0	-4.1	15.1
El Salvador	3.8	15.6	147.0	16.8	16.1	16.4	-16.6	2.8
Guatemala	4.4	6.5	29.0	9.6	-20.2	26.8	-0.8	6.7
Honduras	11.3	-3.0	8.3	41.4	8.7	-19.2	19.2	18.9
Nicaragua	-24.4	42.8	...	-14.3	9.8	12.1	36.7	43.3

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro 13

CENTROAMÉRICA: DESARROLLO DEL SECTOR MANUFACTURERO

(Tasas de crecimiento)

Rama de actividad	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Costa Rica								
Alimentos, bebidas y tabaco	5.6	8.0	4.0	7.1	-0.2	7.4	-2.1	1.2
Beneficio de café	-3.3	6.0	-8.0	35.4	-29.7	44.1	-34.7	22.9
Carne	2.1	17.7	-10.3	10.5	2.7	1.8	1.5	-6.2
Azúcar	11.8	6.1	9.6	0.1	0.8	7.9	3.8	-6.2
Otros alimentos	7.0	7.6	6.5	5.4	2.7	4.4	1.3	1.2
Textiles, cueros y calzado	1.1	-5.8	12.2	4.2	6.9	1.6	-12.3	6.4
Muebles y madera	6.6	-9.1	-1.6	-11.1	4.7	-8.1	-13.9	-0.4
Imprenta, editoriales e industrias conexas	-4.2	-2.9	9.8	19.0	0.8	-8.6	-3.0	14.7
Diversos	-5.8	-16.7	8.1	-9.3	26.5	-40.5	-9.0	-4.3
Papel y productos de papel	14.0	4.0	1.2	-0.1	-8.7	9.2	3.7	14.6
Productos químicos y caucho	3.8	3.2	18.5	5.1	16.6	1.0	-4.3	8.5
Refinación de petróleo	-36.1	-24.4	57.9	2.3	8.1	27.1	-15.4	-21.0
Productos minerales no metálicos	6.7	-5.5	4.4	6.7	-2.7	-0.5	-7.5	11.6
Metalmecánica	5.0	-0.4	13.9	10.2	8.8	-2.2	-3.9	15.2
El Salvador								
Alimentos, bebidas y tabaco	3.3	4.9	5.9	7.4	5.4	4.2	1.7	6.2
Textiles, vestuario y productos de cueros	3.9	5.3	8.2	11.0	6.9	4.7	-2.8	7.7
Textiles	3.8	6.1	7.0	11.9	6.0	4.0	-3.1	10.1
Vestuario y calzado	-	-	-	-	4.7	3.8	-0.9	6.4
Productos de cuero	4.0	4.6	7.0	10.1	9.3	6.3	-3.4	4.9
Madera y papel	5.0	3.9	5.0	6.9	9.5	5.4	2.7	7.8
Madera y sus manufacturas	3.0	3.9	4.8	5.0	15.9	9.9	-7.7	3.8
Papel y productos de papel	8.0	3.9	5.4	9.5	8.1	1.2	-2.3	10.9
Imprenta editoriales y conexas	-	-	-	-	8.2	6.4	9.1	7.4
Químicos, derivados del petróleo y caucho	2.2	6.0	6.8	7.4	1.9	7.0	-2.8	1.1
Productos químicos	3.8	6.1	7.0	9.5	9.7	19.2	-3.4	-3.8
Derivados del petróleo	1.2	6.0	6.7	6.1	-7.4	-8.8	0.4	5.0
Derivados de caucho	-	-	-	-	3.6	6.3	-7.2	11.3
Productos minerales no metálicos	-1.0	3.5	6.3	8.0	5.5	2.5	-1	5.3
Maquinaria y productos metálicos	1.5	5.0	5.2	7.2	7.6	16.1	6.1	11.5
Productos metálicos	3.4	4.0	5.3	7.4	0.0	11.2	6.9	8.6
Maquinaria y equipo	1.1	5.1	5.2	7.2	10.4	22.7	11.5	14.4
Material de transporte y otras manufacturas	3.8	3.7	5.4	6.4	14.9	15.5	0.0	11.7
Servicios industriales de maquila	-	-	-	-	44.1	19.4	12.6	30.3

/Continúa

Cuadro 13 (Conclusión)

Rama de actividad	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997 a/
Guatemala								
Productos alimenticios	3.6	2.5	3.3	2.7	3.3	3.6	2.3	2.9
Bebidas	2.1	2.9	3.5	3.2	2.8	3.2	2.1	3.2
Industria del tabaco	...	...	...	...	0.7	2.4	2.0	2.5
Textiles	3.9	2.3	3.2	2.8	3.2	2.0	1.5	2.3
Prendas de vestir y calzado	3.9	2.1	2.6	2.6	2.6	2.3	1.2	2.1
Industria de madera y corcho	...	...	...	...	2.5	2.2	1.1	1.6
Muebles y accesorios	...	...	...	...	2.9	2.6	1.3	2.2
Papel y productos de papel	...	...	...	...	1.9	2.3	1.9	2.6
Imprenta, editoriales y conexas	...	...	...	...	2.0	2.4	1.0	2.5
Industria del cuero y piel	...	...	...	...	1.8	2.1	0.9	2.6
Productos de caucho	...	...	...	...	3.1	3.4	1.8	3.6
Productos químicos	3.1	2.1	2.9	2.9	3.5	3.5	1.9	2.7
Minerales no metálicos	2.3	1.7	3.2	3.0	3.2	3.2	0.9	2.5
Productos metálicos	2.3	2.6	3.1	2.8	3.1	3.3	1.8	2.4
Maquinaria excepto eléctrica	...	...	...	...	3.3	3.1	2.2	2.5
Maquinaria, aparatos, accesorios eléctricos	...	...	...	...	2.7	2.4	1.6	2.6
Material de transporte	...	...	...	...	3.5	3.1	2.3	2.9
Industrias manufactureras diversas	1.6	2.9	2.4	2.6	3.0	3.8	2.1	2.1
Honduras								
Alimentos, bebidas y tabaco	14.7	5.6	7.8	6.9	-3.8	3.4	4.0	5.4
Textiles y prendas de vestir y calzado	-16.3	14.7	17.8	9.7	4.5	21.8	15.0	8.2
Madera y productos de madera	-16.4	-8.2	-7.0	-9.5	7.6	-3.8	-1.5	1.9
Productos de papel y cartón	-12.6	-6.7	17.4	13.3	2.0	-1.8	15.0	8.7
Productos químicos y derivados del petróleo	-5.8	-2.7	-13.1	1.7	0.5	12.7	4.0	11.9
Minerales no metálicos	7.4	-0.5	14.2	12.8	5.6	3.2	-5.0	7.8
Industrias metálicas básicas	19.3	-13.2	18.9	7.1	-4.0	-19.6	-7.0	-17.7
Productos metálicos, maquinaria y equipo	-	-	0.9	11.1	1.4	10.8	3.0	5.4
Otras industrias	...	...	...	...	-16.6	3.1	4.0	4.9
Nicaragua								
Alimentos	3.5	1.7	-4.2	5.5	1.6	4.6	1.8	3.2
Bebidas	6.7	61.5	7.7	2.1	3.0	2.4	2.5	1.9
Tabaco	-11.9	56.4	-15.7	-9.3	-0.6	1.3	-2.4	0.3
Textiles	-17.6	-31.5	-25.6	-28.4	-31.7	1.2	5.8	-0.7
Vestuario	-59.8	-50.0	-70.2	-34.4	-25.6	3.0	1.4	-17.9
Cuero	-41.4	26.9	8.6	3.4	-14.9	-5.1	-9.2	2.7
Calzado	-33.9	16.7	8.3	0.9	-7.3	-0.5	5.1	3.1
Madera y muebles	3.5	12.2	-2.5	-0.9	15.4	14.3	...	...
Papel	-9.3	1.7	-16.1	5.4	1.1	1.1	5.4	5.7
Imprenta	-15.4	-11.1	-3.7	-3.4	0.8	0.3	5.9	4.2
Químicos	-7.3	-25.2	-36.1	7.4	-1.6	1.8	8.6	5.5
Productos del petróleo	-	-	3.3	-4.4	4.6	-6.7	-5.8	0.1
Caucho	20.4	-33.2	-2.2	1.9	-7.7	0.0	4.8	8.8
Minerales no metálicos	-2.9	29.3	9.1	-3.9	2.6	8.5	7.0	8.1
Productos metálicos	-8.1	-20.3	-53.5	-35.3	4.2	-7.0	-0.1	7.1
Maquinaria y artículos domésticos	57.5	-59.6	-58.3	-12.4	1.3	0.0	1.4	7.5
Material de transporte	-42.8	7.2	100.0	-15.3	1.0	0.0	2.7	10.6
Plásticos y diversos	25.4	41.1	21.8	5.6	0.2	4.4	15.1	11.0

Fuente: CBPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.