

**NACIONES UNIDAS
COMISIÓN ECONÓMICA
PARA AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE – CEPAL**



Distr.
LIMITADA

LC/MEX/L.705/Rev.1
23 de enero de 2006

ORIGINAL: ESPAÑOL

**ISTMO CENTROAMERICANO: EVOLUCIÓN DEL SECTOR
MANUFACTURERO DURANTE 2003 Y 2004**

ÍNDICE

	<u>Página</u>
RESUMEN	v
INTRODUCCIÓN	1
1. Rasgos generales de la evolución del sector manufacturero en el Istmo Centroamericano	1
2. Entorno macroeconómico e industrial	4
3. Desempeño general del sector manufacturero (maquila y zonas francas incluidas)	8
4. Exportaciones y competitividad	18
5. Perspectivas	27
BIBLIOGRAFÍA	29
Anexo estadístico:	31

RESUMEN

Durante 2003 y 2004, el sector manufacturero se consolidó en el Istmo Centroamericano como motor de crecimiento económico, impulsado principalmente por el fuerte dinamismo de la maquila y las zonas francas de la región. Este desempeño, particularmente positivo en 2003, que ocurrió dentro de un ciclo expansivo de la economía mundial iniciado en 2002, obedece a tres causas principales: el crecimiento de las exportaciones, el incremento de la inversión en maquinaria y equipo, y el aumento de las remesas. En sentido contrario, factores como el bajo acceso al crédito, un tipo de cambio real sobrevaluado y el alza del precio de los energéticos, contribuyeron a la desaceleración del sector manufacturero en 2004.

En 2003–2004, las exportaciones de la industria textil y del vestido fueron muy dinámicas, particularmente en Guatemala, Honduras y Nicaragua. Es sobresaliente el ritmo de crecimiento de la industria maquiladora en Honduras, que en los últimos 10 años quintuplicó su valor agregado, al grado de convertirse en el tercer exportador de confecciones hacia Estados Unidos, después de China y México. Sin embargo, en 2005 este desempeño podría haberse afectado por el desplazamiento de estos productos en el mercado estadounidense por los productores asiáticos, como ocurrió con Costa Rica y El Salvador.

En materia de política comercial, el bienio 2003-2004 fue muy fructífero y el avance en materia de integración regional benefició al comercio intrarregional. Por otra parte, la negociación del tratado de libre comercio entre los países de la región y Estados Unidos (DR-CAFTA, por sus siglas en inglés) ha sido un asunto prioritario. Este acuerdo implica el acceso preferencial para los países centroamericanos al mercado de Estados Unidos, al tiempo que asegura una competencia en mejores condiciones para los países de la región ante competidores como China, Pakistán y la India. No obstante, es prioritaria la ejecución de una agenda de desarrollo que complemente y potencie los efectos multiplicadores de los avances en materia comercial.

INTRODUCCIÓN

El presente documento se elabora cada dos años con el objetivo de ofrecer un diagnóstico del desempeño del sector manufacturero en los países del Istmo Centroamericano.¹ En este texto se examinan las principales tendencias macroeconómicas que influyen en el comportamiento del sector y se presenta un análisis prospectivo de corto plazo.

En los últimos años, impulsado en gran parte por el fuerte dinamismo de la actividad de maquila y zonas francas, el sector manufacturero se ha venido consolidando como un motor de crecimiento económico. En el período 2000-2004 este sector generó 15,8% del producto interno bruto (PIB) de la economía de la región, empleó en promedio 14,2% del personal total ocupado y generó más del 60% de las exportaciones totales de mercancías, resultados que incluyeron la actividad de maquila y las zonas francas (véase el gráfico 1).

1. Rasgos generales de la evolución del sector manufacturero en el Istmo Centroamericano

Durante 2003 y 2004 el PIB manufacturero de los países del Istmo Centroamericano creció 4% y 2,1%, respectivamente, lo que significó una recuperación respecto del desempeño del período 2000-2002. En 2004, el producto manufacturero de la región alcanzó 10.856,8 millones de dólares a precios de 1995, equivalente a 15,6% del PIB, participación similar a la de años anteriores (véanse los cuadros A-1 y A-2 del anexo estadístico).

La actividad maquiladora y de zonas francas² tuvo una extraordinaria expansión en 2003, pues recuperó los niveles de exportación alcanzados en 2000, antes de la contracción del mercado internacional a principios de la presente década. El valor agregado de la actividad de maquila y zonas francas ha presentado una gran volatilidad en los últimos años: después de un pronunciado retroceso de la producción en 2001, en 2003 experimentó un impresionante crecimiento de 42,3%, pero en 2004 disminuyó 4% (véase el cuadro A-6).-

En la región, el comportamiento del sector manufacturero se enmarca dentro de un ciclo expansivo de la economía en su conjunto, que inició en 2002 y se consolidó durante 2004. En este lapso la demanda fue impulsada por la expansión de las exportaciones, por el incremento de la inversión en maquinaria y equipo, así como por el aumento de las remesas. El primero de estos factores está muy vinculado con el crecimiento de la economía y del comercio mundial, que en

¹ El Istmo Centroamericano comprende Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

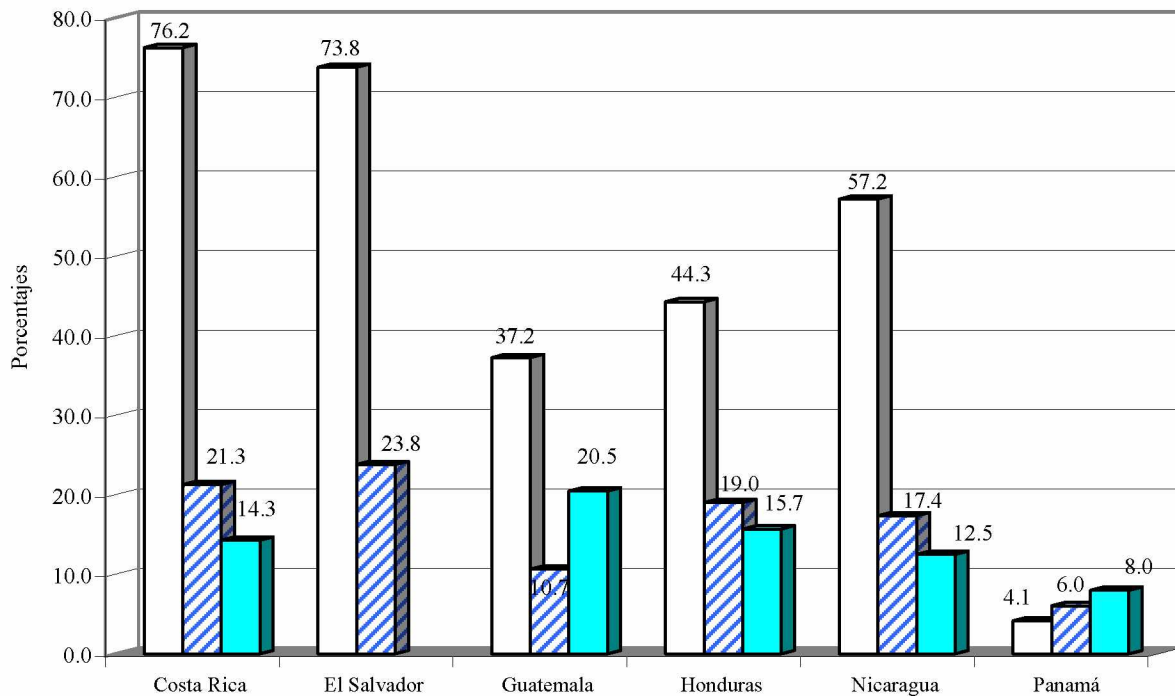
² La zona franca es un área dentro del territorio de un país que conjuga infraestructura, ubicación geográfica estratégica y sobre todo estímulos fiscales que crean condiciones especiales para promover y facilitar el comercio exterior y la industrialización.

2004 fue de 5,1% y 9,9%, respectivamente (CEPAL, 2005).³ El segundo fue favorecido por la reducción de las tasas de interés a nivel nacional e internacional, mientras que la continua migración impulsó el flujo de las remesas (CEPAL, 2005).

Gráfico 1

**ISTMO CENTROAMERICANO: INDICADORES SELECCIONADOS
DEL SECTOR MANUFACTURERO, 2000-2004**

(Porcentajes promedio)



■ Exportaciones manufactureras; incluye maquila y zonas francas, como porcentaje de las exportaciones totales a/

▨ PIB manufacturero como porcentaje del PIB total

■ Empleo manufacturero, como porcentaje del empleo total b/

Fuente: Elaboración propia con base en datos de los bancos centrales de cada país.

a/ En Panamá este indicador no incluye maquila ni zonas francas.

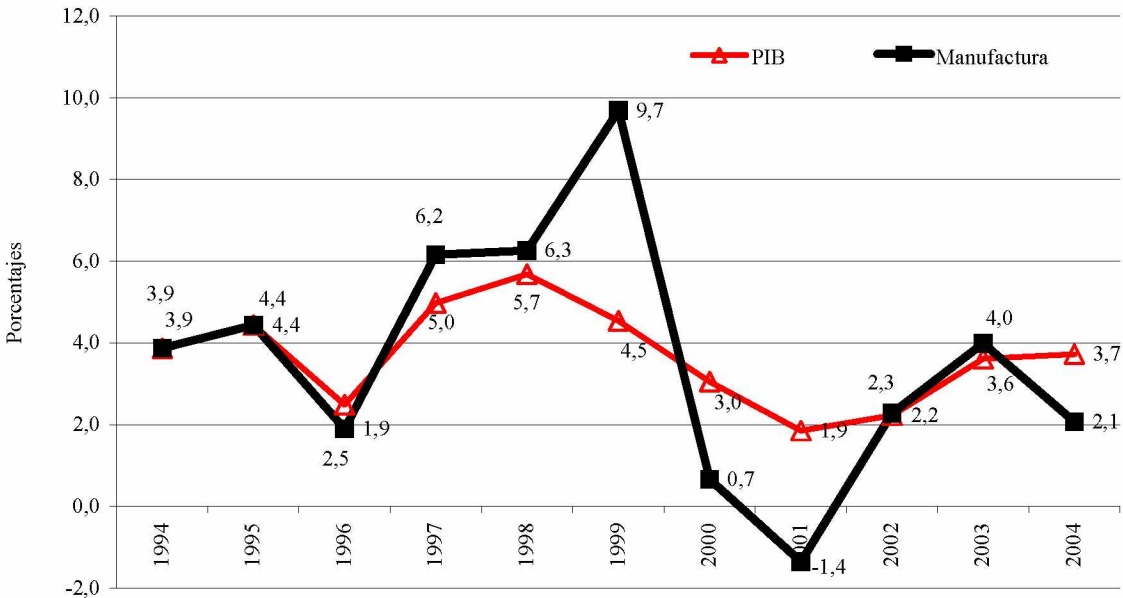
b/ El indicador de porcentaje del empleo atribuido al sector manufacturero en El Salvador no está disponible y en el caso de Guatemala este indicador corresponde a los trabajadores afiliados al Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS).

³ En este escenario, la recuperación de la economía de Estados Unidos y el aumento de su demanda por importaciones de prendas de vestir y accesorios (en 2004 creció a una tasa de 5,6%), tuvieron un papel crucial, favoreciendo el desempeño del sector en la región.

Gráfico 2

ISTMO CENTROAMERICANO: TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB TOTAL Y PIB MANUFACTURERO, 1991-2004

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

No obstante, la desaceleración del sector en 2004 fue, en parte, consecuencia del bajo financiamiento, pese a las favorables reducciones de las tasas de interés y a un tipo de cambio real sobrevaluado que afectó al sector exportador. En particular, es un elemento que explica esta pérdida de dinamismo. El alza del precio de los energéticos, derivada principalmente de la inesperada expansión de la demanda en Estados Unidos y China ⁴ en 2004 (FMI, 2005). En 2003 el precio promedio del petróleo crudo se situó en 30,2 dólares el barril; para 2004, éste ascendió a 41,4 dólares y en los primeros siete meses de 2005 alcanzó los 52,7 dólares por barril, con un máximo histórico de 60 dólares por barril en el mes de julio ⁵ (CEPAL, 2005). Esta situación creó presiones inflacionarias sobre algunos sectores manufactureros al encarecer las materias primas y los costos de energía, trayendo como resultado la desaceleración en la producción industrial y el comercio global. De igual manera, la creciente presencia de China en los mercados de destino de exportaciones centroamericanas tuvo un impacto negativo en el desempeño del sector manufacturero de la región.

⁴ China y la India contribuyeron en 35% al incremento del consumo de petróleo entre 1990-2003.

⁵ Se refiere al precio *spot* del petróleo crudo *West Texas Intermediate*, considerado el principal componente referencial del costo de los productos derivados para la zona latinoamericana.

Para comprender mejor el desarrollo del sector manufacturero de la región, es necesario considerar con mayor detalle el entorno y las políticas macroeconómicas que han marcado su comportamiento. La siguiente sección se ocupa de este tema.

2. Entorno macroeconómico e industrial

a) Macroeconomía y política comercial ⁶

Factores no favorables del entorno regional macroeconómico caracterizaron el desenvolvimiento del sector manufacturero en este período: el alza en los precios de insumos energéticos como diesel y el gas, la apreciación del tipo de cambio real, repercutió de manera negativa en la capacidad exportadora de las economías de la región, y la baja oferta de financiamiento tanto a través de crédito directo como en forma de inversión extranjera directa (IED).

El ritmo inflacionario de la región tuvo un importante repunte en 2004 (8,1%) en comparación con 2003 (5,6%), si bien las tasas de inflación anual no superaron un dígito, con excepción de Costa Rica. Al aumento de la inflación contribuyeron el fuerte incremento de las cotizaciones internacionales del petróleo y de algunos productos básicos industriales, los ajustes en las tarifas de algunos servicios públicos —transporte, electricidad y agua— y los problemas de oferta, que determinaron en algunos países —especialmente en Costa Rica y Nicaragua—, el alza de los precios de ciertos bienes agrícolas para el consumo interno. A ello se sumaron la elevada transmisión del tipo de cambio al nivel de precios y la depreciación del dólar frente al euro y al yen, lo que encareció algunos de los productos importados.

El marco que definió la política fiscal en 2004 en la mayoría de los países fue el mismo de los años anteriores, es decir, la consolidación de las finanzas públicas. Excepto Panamá, y ya fuera como parte de un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI) o por iniciativa propia, los gobiernos de los seis países trataron de ajustar los gastos a los ingresos, lo que resultó en un descenso del déficit, cuyo promedio regional se redujo de 3,1% del PIB en 2003 a 2,3% en 2004.

En general, la sobrevaluación del tipo de cambio real ha afectado negativamente el potencial exportador de la región. Este fenómeno se acentuó en Guatemala, donde el tipo de cambio se apreció en los dos últimos años, debido a importantes flujos de capitales en forma de remesas familiares y capitales de corto plazo. Por su parte, a pesar de que los mercados cambiarios en Costa Rica, Honduras y Nicaragua tuvieron un comportamiento de relativa estabilidad en 2003 y 2004, ya que operan bajo un esquema de devaluación diaria preestablecida, éstos tuvieron una ligera apreciación en términos reales.

En el ámbito regional, la política crediticia fue más prudente en la colocación de crédito y la evaluación de la calidad de los activos. No obstante la reducción en las tasas de interés en 2003 y 2004, las tasas reales se mantuvieron más bien altas en Costa Rica y Honduras y elevado el

⁶ Esta sección está basada en CEPAL, 2005.

margen de intermediación en toda la región, fenómeno ocasionado por la mayor reducción en las tasas pasivas que en las activas.

Con todo y esta baja en las tasas de interés, la restricción crediticia de los bancos comerciales privados ha influido en forma negativa en el desempeño de la industria manufacturera. Como se observa en el gráfico 3, el crédito dirigido al sector como porcentaje del PIB mostró una tendencia a la baja, principalmente en Guatemala y El Salvador. En particular en El Salvador, aunque registró contracción la tasa de interés activa real (pasó de 4,35% en 2003 a 1,79% en 2004), el crédito destinado al sector manufacturero presentó retrocesos recurrentes desde 2002. La excepción es Honduras, que durante 2003-2004 aumentó cerca de dos puntos porcentuales el crédito dirigido a este sector (véanse los cuadros A-3 y A-4). Esta restricción crediticia podría tener explicación en el redireccionamiento de recursos financieros hacia el sector servicios y comercio.

La proporción del crédito bancario canalizada al sector manufacturero no ha llegado a los niveles que registró en los años noventa en algunos países. En Costa Rica, por ejemplo, su peso dentro del total de créditos otorgados se redujo de 24% en 1995 a 8,5% en 2004, y en Nicaragua, del 19,7% en 1995 a 10,3% en 2004. En El Salvador, Honduras y Panamá casi no ha variado la proporción de crédito asignado a este sector y en Guatemala su gran volatilidad la situó en 13,3% en 2004 (véase el cuadro A-3).

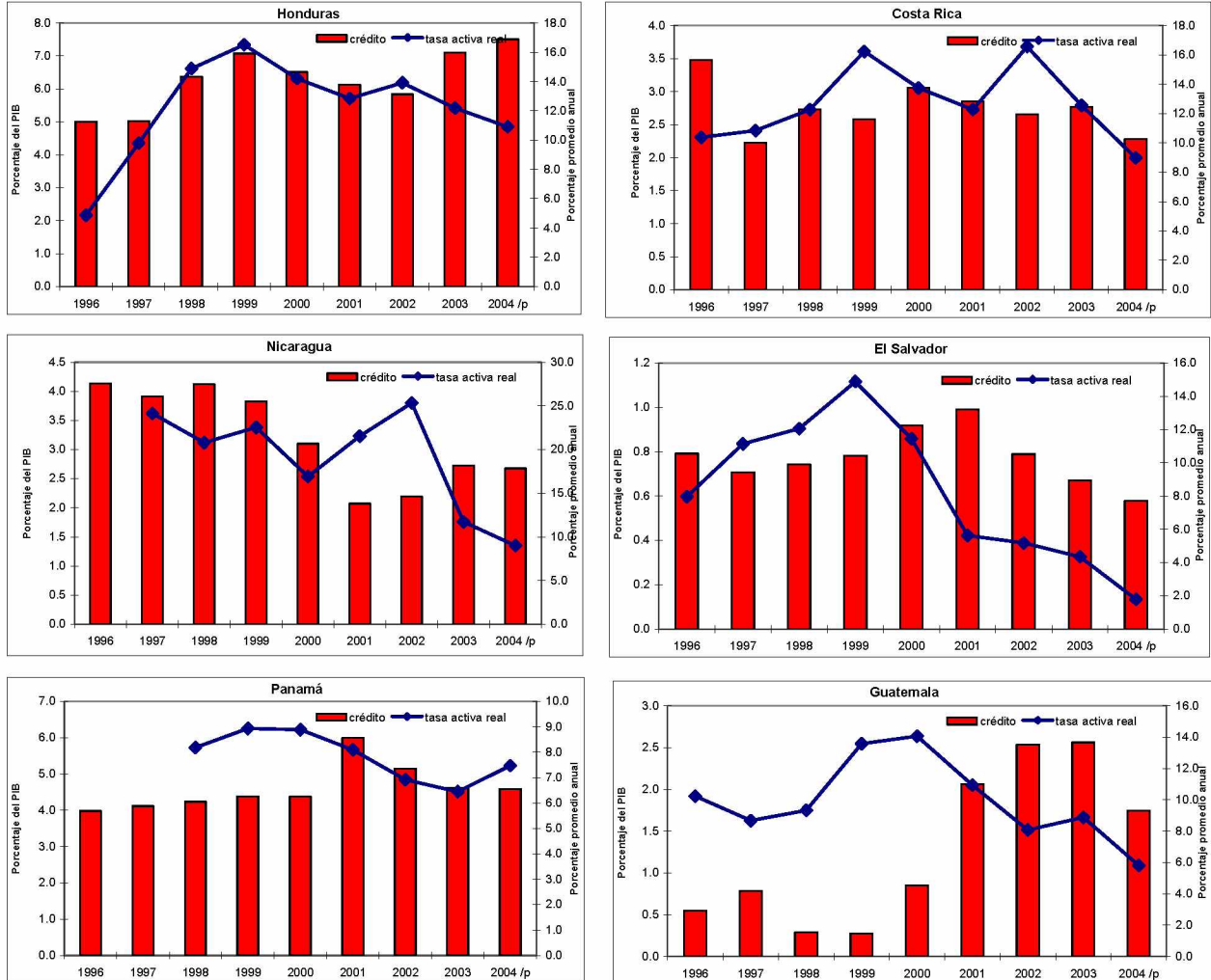
En relación con la Inversión Extranjera Directa (IED) que llega a la región, ésta ha encontrado destino en sectores no manufactureros, en particular el de servicios. Tan sólo en 2004, la IED que recibió Centroamérica se incrementó 32%, en gran medida por la apertura y la venta de las acciones de la empresa estatal de telecomunicaciones en El Salvador. Panamá es un caso aparte, ya que el elevado flujo de recursos que recibe como IED está relacionado con operaciones contables de la banca panameña. Además, en 2004 este último país recibió un mayor flujo de IED debido a la venta de la empresa Bellsouth Panamá a la española Telefónica Móviles (340 millones de dólares) (véase el cuadro A-5).

En materia de política comercial, el bienio 2003-2004 estuvo marcado por la negociación del tratado de libre comercio entre los países de la región y los Estados Unidos (DR-CAFTA, por sus siglas en inglés), que para septiembre de 2005 había sido aprobado por los gobiernos de Estados Unidos, El Salvador, Guatemala y Honduras. En Panamá la actividad en materia de tratados comerciales fue especialmente intensa. Este país se convirtió en miembro del Grupo de los Tres (Colombia, México y Venezuela), concretó un tratado de libre comercio con el Gobierno de China y emprendió un proceso de negociaciones similar con Singapur. Al mismo tiempo, profundizó su apertura comercial con vistas al establecimiento de un tratado de liberalización comercial con Estados Unidos y otros países. Por último, Costa Rica firmó un acuerdo de este tipo con la Comunidad del Caribe (Caricom).⁷

⁷ Los países que conforman la Caricom son Granada, Guyana, Jamaica, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, San Vicente y las Granadinas, Suriname, República Dominicana y Trinidad y Tabago.

Gráfico 3

CRÉDITOS CANALIZADOS A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA COMO PROPORCIÓN DEL PIB Y TASAS DE INTERÉS ACTIVAS REALES, 1996-2004



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales de los bancos centrales de cada país.

La región (salvo Costa Rica) también avanzó de manera significativa hacia el proceso de Unión Aduanera Centroamericana con la armonización de más de 90% de las fracciones arancelarias del arancel externo común. Además se mejoró el marco jurídico de la integración centroamericana y se facilitó el tránsito de personas y mercancías mediante puestos fronterizos integrados a partir de mayo de 2004. Asimismo, la unificación de los mecanismos de recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA) no vino sino a simplificar los trámites fronterizos. También se acordó instaurar una nueva institución aduanera llamada Administradora de Aduanas Regional, con carácter supranacional y facultades superiores a las de las instituciones aduaneras nacionales, que ayudará a implementar estas medidas. Por último, El Salvador, Guatemala y Honduras suscribieron un convenio de cooperación para evitar la defraudación, el contrabando y

la evasión fiscal en la comercialización de hidrocarburos, fenómeno frecuente durante 2004. Se trata de ajustes regionales que pueden tener consecuencias muy positivas sobre el comercio centroamericano, incluyendo el estímulo a las exportaciones manufactureras. En la siguiente sección se analizan las políticas industriales al interior de cada país y su influencia en el comportamiento del sector.

b) Política industrial

Los países de la región implementaron iniciativas o programas de política industrial en dos contextos principales: por cuenta propia y/o en el marco de acuerdos comerciales o con organismos financieros internacionales. Gran parte de estas acciones se enfocaron a fomentar y ofrecer incentivos para la entrada de capitales a la actividad de maquila y la construcción de zonas francas.

Dentro de la primera estrategia se encuentran Nicaragua 2002, y Honduras 2004, que firmaron un acuerdo de tres años con el FMI, en el marco de la Iniciativa de Países Altamente Endeudados, a fin de revitalizar el crecimiento de sus respectivas economías. Entre las prioridades establecidas, principalmente en Honduras, las siguientes incidieron en el ámbito industrial: inversión pública para infraestructura y como complemento de la inversión privada en áreas estratégicas como la maquila de textiles; reformas en materia de gobernabilidad y transparencia; reformas estructurales para hacer más eficiente el sector público y modificar el sistema financiero, y el compromiso de los respectivos gobiernos para alcanzar mayores niveles de competitividad. También, de alguna manera en relación con los acuerdos establecidos con organismos financieros internacionales, se instrumentaron iniciativas en materia de competencia con objeto de mejorar el funcionamiento de los mercados y eliminar las prácticas monopólicas. La expectativa es potenciar la eficiencia de las empresas —en particular de aquellas que son proveedoras de servicios de utilidad pública— y favorecer la operación de las pequeñas y medianas empresas (Pymes), entre otros resultados. El Salvador culminó el proceso de discusión del anteproyecto de ley de competencia y aprobó el documento en diciembre de 2004, mientras que Honduras y Nicaragua estaban inmersas en este debate todavía en 2005.

En el segundo grupo de iniciativas vale la pena hacer referencia a algunas políticas instrumentadas por Panamá, pues inciden de forma directa en su orientación productiva. En 2004, este país implementó una estrategia de mayor apertura comercial y promovió el desarrollo de proyectos como el Centro Multimodal Industrial y de Servicios de Colón (CEMIS) y el Área Económica Especial de Howard, que se espera fortalezcan la competitividad del sector servicios. Esta última se planeó como un gran centro multimodal y logístico en la antigua base militar estadounidense del mismo nombre para aprovechar su infraestructura aeroportuaria y su posición geográfica privilegiada (en la ribera oeste del lado pacífico del Canal de Panamá, cerca de la Carretera Interamericana y del Ferrocarril Interoceánico). Se espera que esta área concentre empresas líderes en tecnología de comunicación e información como *call centers*, *back offices* e *e-commerce*, actividades de manufactura justo a tiempo, almacenaje y logística, desarrollo residencial y comercial y actividades de carga aérea, mantenimiento y reparación de aviones.

También por iniciativa propia Costa Rica mantuvo políticas a favor de las Pymes. Durante 2003 y 2004 echó a andar políticas de vinculación para que las empresas multinacionales en el

país incrementaran la compra de bienes y servicios a las Pymes costarricenses. Además, se realizaron modificaciones al reglamento de Régimen de Zonas Francas en marzo de 2004 para simplificar y eliminar trámites, facilitar la entrada de inversión y promover el desarrollo de capacidades, con acciones como la construcción del Fondo de Innovación y Desarrollo Tecnológico.

Dentro de este mismo grupo de medidas, Honduras hizo un esfuerzo especial para mejorar el flujo comercial al interior del país mediante la eliminación de aduanas internas y procedimientos de tránsito de mercancías a fin de simplificar y agilizar las actividades de exportación e importación de productos. En 2004, Nicaragua estableció un crédito tributario del 1,5% del valor FOB de exportaciones de bienes para estimular a productores y exportadores de bienes de origen nicaragüense. No se contemplaron en este beneficio las exportaciones amparadas bajo zonas francas, que cuentan con sus propios incentivos, ni la industria de minas y canteras, ni las reexportaciones sin perfeccionamiento activo.

Una vez estudiado el entorno de las políticas macroeconómica e industrial, en la siguiente sección se analiza el desempeño del sector manufacturero en el nivel regional y por país.

3. Desempeño general del sector manufacturero (maquila y zonas francas incluidas)

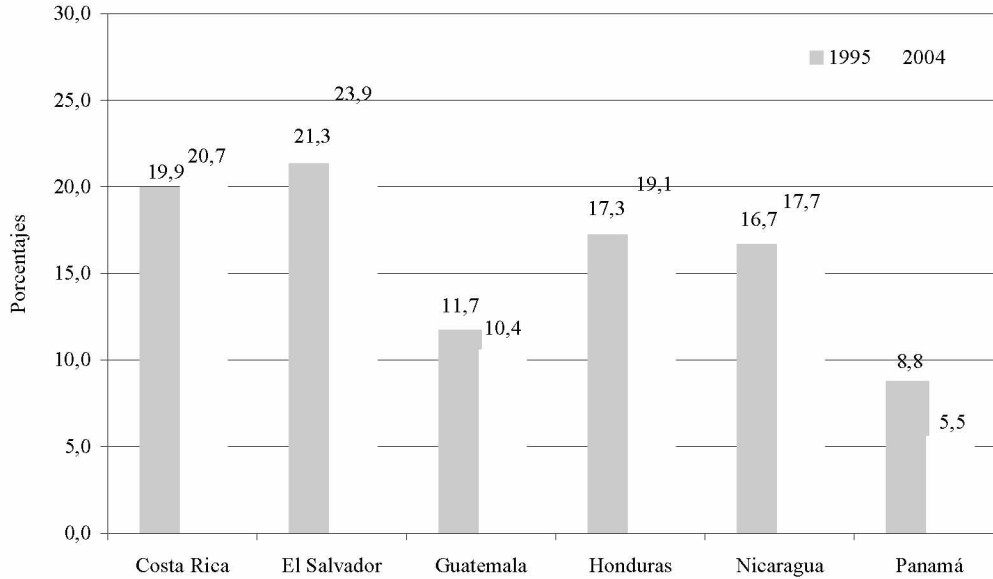
El grado de industrialización de las economías de la región es muy heterogéneo.⁸ En 2004, como se observa en el gráfico 4, El Salvador mostró el mayor grado de industrialización, es decir, el valor agregado de la industria manufacturera representó 24% de PIB, seguido de Costa Rica, con un indicador de 21%. Ambos países han mantenido tradicionalmente los niveles más elevados de industrialización en la región. En los últimos 10 años, Honduras y Nicaragua intensificaron su actividad manufacturera, gracias a la mayor participación de la maquila, con lo que este sector alcanzó porcentajes dentro del total del PIB de 19% y 18%, respectivamente. Con todo, aun considerando las actividades de maquila, Guatemala y Panamá experimentaron un proceso de desindustrialización que se reflejó en una caída de ese coeficiente, al pasar de 11,7% y 8,8% a mediados de los años noventa a 10,4% y 5,5% en 2004, respectivamente (gráfico 4). En ambos países, este proceso ha estado ligado a la apertura comercial, y en el caso de Panamá también se puede atribuir a su estrategia de reorientación hacia el sector servicios emprendida de tiempo atrás.

En 2004, si se excluye la maquila del análisis, tres industrias produjeron cerca del 70% del valor agregado de la manufactura en el Istmo Centroamericano: alimentos, bebidas y tabaco, que contribuyó con 44,6% del total; la industria textil, del vestido y el cuero, con 13,2% y la industria de sustancias químicas, derivados del petróleo, caucho y plásticos, con 11,2%. Especialmente en El Salvador, Honduras, Guatemala y Nicaragua, la industria textil y del vestido ha tenido una fuerte presencia (véase el gráfico 5).

⁸ El porcentaje del valor agregado generado por la industria manufacturera en el PIB es un buen indicador del nivel de industrialización.

Gráfico 4

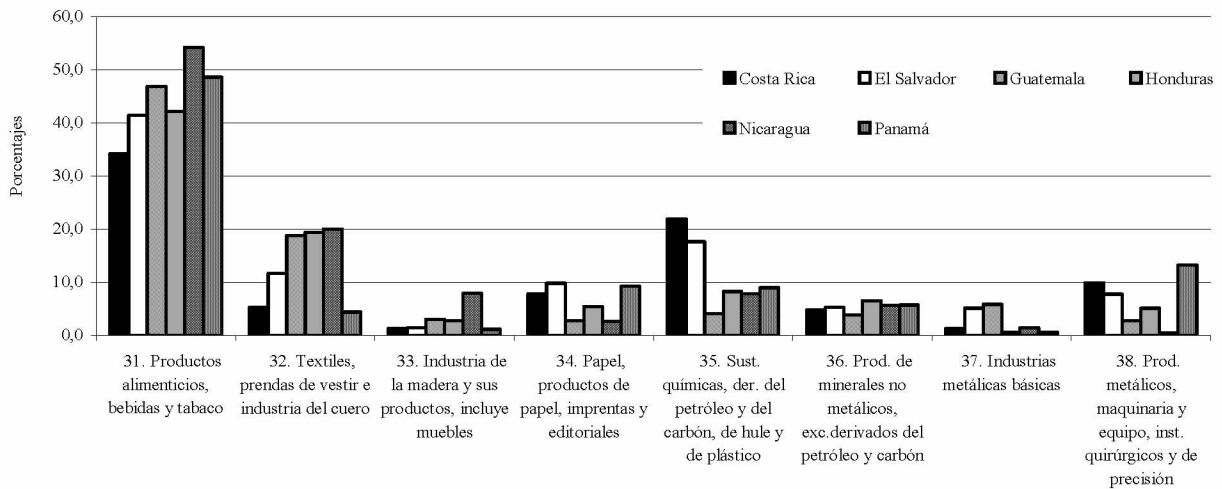
ISTMO CENTROAMERICANO: EVOLUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DEL PIB MANUFACTURERO (INCLUYE MAQUILA) EN EL PIB TOTAL DE CADA PAÍS, 1995 Y 2004



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

Gráfico 5

ISTMO CENTROAMERICANO: PARTICIPACIÓN DE INDUSTRIAS SELECCIONADAS EN EL VALOR AGREGADO DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA, 2004 a/



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ Preliminar.

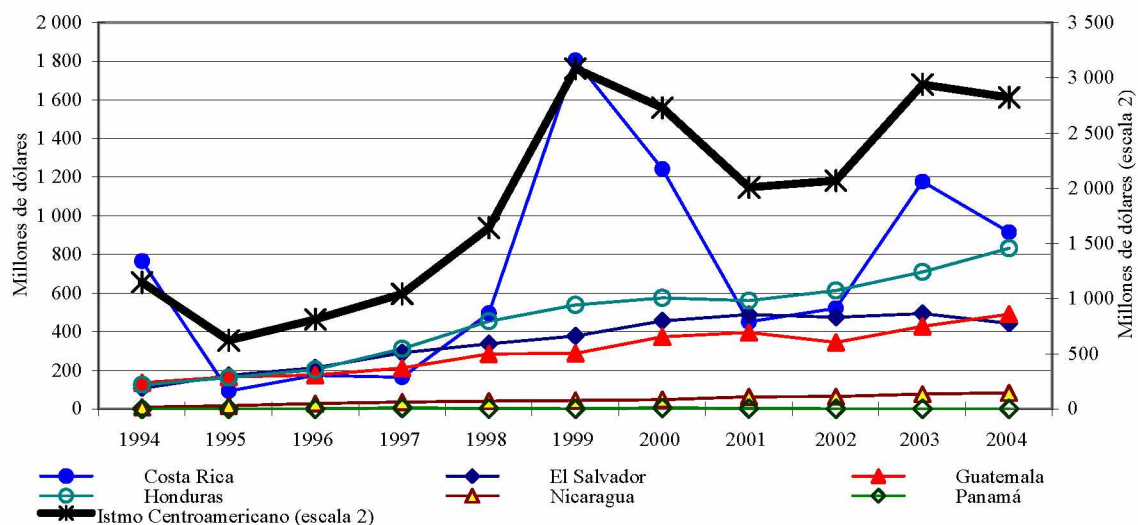
El valor agregado generado por la maquila y las zonas francas en la región se incrementó en forma notable en 2003-2004, impulsado por cuantiosas inversiones en Honduras y Nicaragua y por una mayor demanda de importaciones de Estados Unidos, sobre todo en la rama de confección. En particular, Honduras ha seguido una estrategia exitosa de introducción en los mercados internacionales de confección por medio de empresas maquiladoras muy dinámicas, sector en el que Costa Rica ha perdido mucha competitividad. De hecho, Honduras ha logrado expandir estas exportaciones hasta alcanzar un valor cercano al de las exportaciones de las zonas francas de Costa Rica especializadas en la industria electrónica. En 2004, mientras Costa Rica generó 916 millones de dólares en valor agregado de maquila y zonas francas, Honduras registró 830,7 millones de dólares por este mismo concepto (véase el cuadro A-6 y el gráfico 6).

Sin embargo, como se observa en el gráfico 7, desde mediados de los años noventa el valor de las exportaciones de maquila y zonas francas ha crecido de manera considerable, pero dicho ritmo no ha sido correspondido con un aumento del valor agregado generado por la misma actividad.

Esta tendencia es más marcada para Costa Rica, donde las exportaciones de maquila y las zonas francas se multiplicaron por 7 y el valor agregado sólo por 3. En este país, la maquila y zonas francas se concentraron en el procesamiento de productos de alta tecnología con un elevado grado de componentes importados. Este fenómeno señala la dificultad de extender las derramas económicas de estos sectores hacia el resto de la economía, debido en gran parte a la falta de encadenamientos productivos que limitan los efectos multiplicadores sobre la economía y, sobre todo, el empleo. Asimismo, pone al descubierto la escasa capacidad de la maquila y las zonas francas para actuar como motor del crecimiento económico o como mecanismos para insertar a las economías de la región en una senda de crecimiento elevado y sostenido.

Gráfico 6

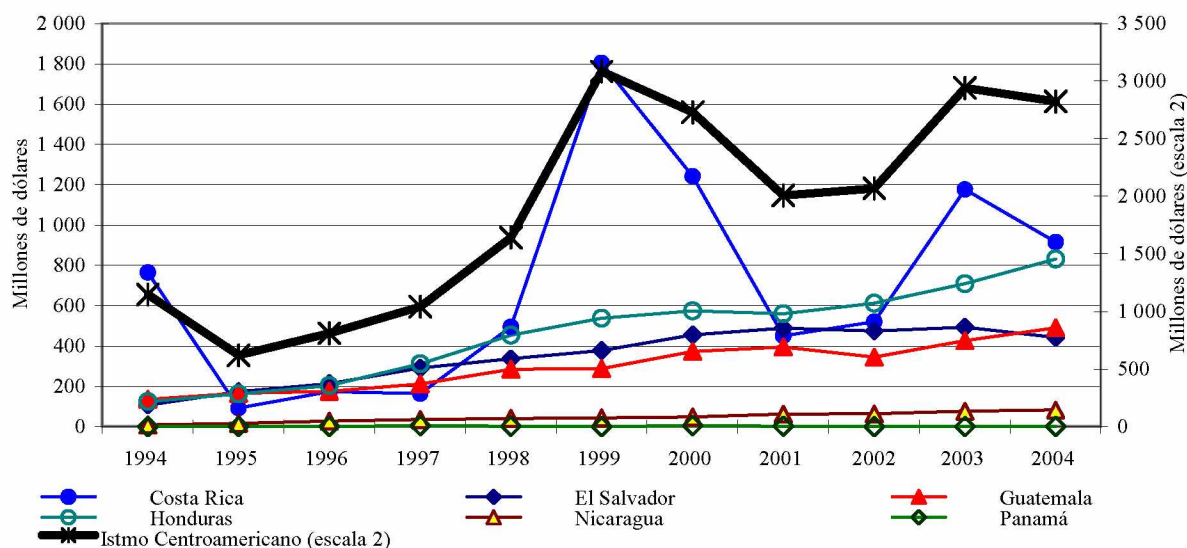
ISTMO CENTROAMERICANO: VALOR AGREGADO GENERADO POR LA MAQUILA Y LAS ZONAS FRANCS, 1994-2004



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

Gráfico 7

ISTMO CENTROAMERICANO: EVOLUCIÓN DEL VALOR AGREGADO Y EXPORTACIONES DE LA MAQUILA Y LAS ZONAS FRANCAS, 1994-2004



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

Por otra parte, los fuertes incrementos en el precio de los energéticos tuvieron repercusiones en el Istmo en las áreas de generación de energía y en industrias como la del acero, petroquímica y vidrio.⁹ Durante 2003 y 2004 la región emprendió procesos de diversificación de sus fuentes de energía. Guatemala y Nicaragua comenzaron a usar coque y orimulsión¹⁰ en la generación de energía eléctrica. De las seis plantas de cemento existentes en la región, dos optaron por fuentes de energía alternativa (una situada en Nicaragua inició operaciones en 2003 y la otra en Guatemala entró en funcionamiento en 2004).

a) Costa Rica

Costa Rica posee la industria manufacturera más sólida y diversificada de la región con una fuerte orientación hacia la maquila y las zonas francas, a la cual debe su fuerte desarrollo en los últimos años. En el período 2003-2004 el PIB manufacturero mostró un crecimiento promedio de 2,1%, lo que significó una recuperación respecto del -0,1% registrado en el bienio 2001-2002.

⁹ El petróleo es un recurso escaso en la región. El único país que produce petróleo (Guatemala) no lo hace a gran escala y su producto tampoco es de calidad superior. Casi todo lo destina a la exportación y sólo reserva el asfalto para su mercado interno. La región cuenta con tres refinерías de mediana y pequeña escala (Managua, Nicaragua; Puerto Limón en Costa Rica, y Nacajuca, El Salvador).

¹⁰ Es un combustible fósil no convencional altamente energético no explosivo que resulta de combinar 70% de bitumen (hidrocarburo pesado) y 30% de agua con una mezcla especial de surfactantes. Después del gas es el combustible más limpio con baja emisión de CO₂ y es líquido, por lo que se le puede transportar con facilidad.

El mejor desempeño de estos años se debe en su mayor parte a los sectores de madera y productos de la madera, el papel y sus productos y a la industria química, sectores que presentaron tasas mayores que el promedio de la manufactura en el período estudiado (véase el gráfico 8). Asimismo, es notable el caso de la maquila y las zonas francas, cuyo crecimiento promedio (13,9%) sobrepasa por mucho al de períodos previos. No obstante, durante los años 2003-2004 el ritmo de crecimiento de este rubro no fue uniforme: la maquila y las zonas francas experimentaron un crecimiento de 25,7% en 2003 frente a 5,4% en 2004. En este régimen se encuentra la producción de Intel, cuyo valor de exportaciones de microprocesadores se redujo como resultado del menor precio de sus productos, dada la introducción de nuevas tecnologías y la intensa competencia en el mercado mundial. Sin embargo, cabe resaltar que la producción de Intel, en términos de volumen, ha crecido de manera interrumpida en los últimos tres años.

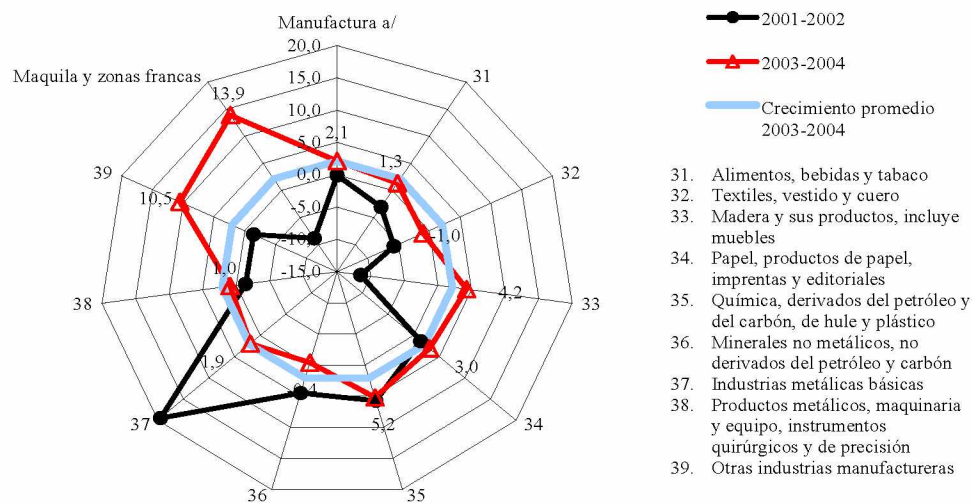
En sentido contrario, la industria de los textiles y el vestido, que ha tenido un desempeño negativo desde mediados de los años noventa, sufrió una nueva contracción en el período 2003-2004 (-1%) (véanse el gráfico 8 y el cuadro A-7).

Si se excluye del análisis la maquila y las zonas francas, en 2004 la industria manufacturera más importante fue la de alimentos, bebidas y tabaco, que aportó 22,5% del valor agregado del total manufacturero, seguida por la de químicos, derivados del petróleo, carbón y plástico, con una aportación del 14,4% (véase el cuadro A-7).

Gráfico 8

**COSTA RICA: CRECIMIENTO PROMEDIO DEL PIB DE LOS
SUBSECTORES DE MANUFACTURA,
2001-2002 Y 2003-2004**

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ El agregado de manufactura no incluye maquila ni zonas francas.

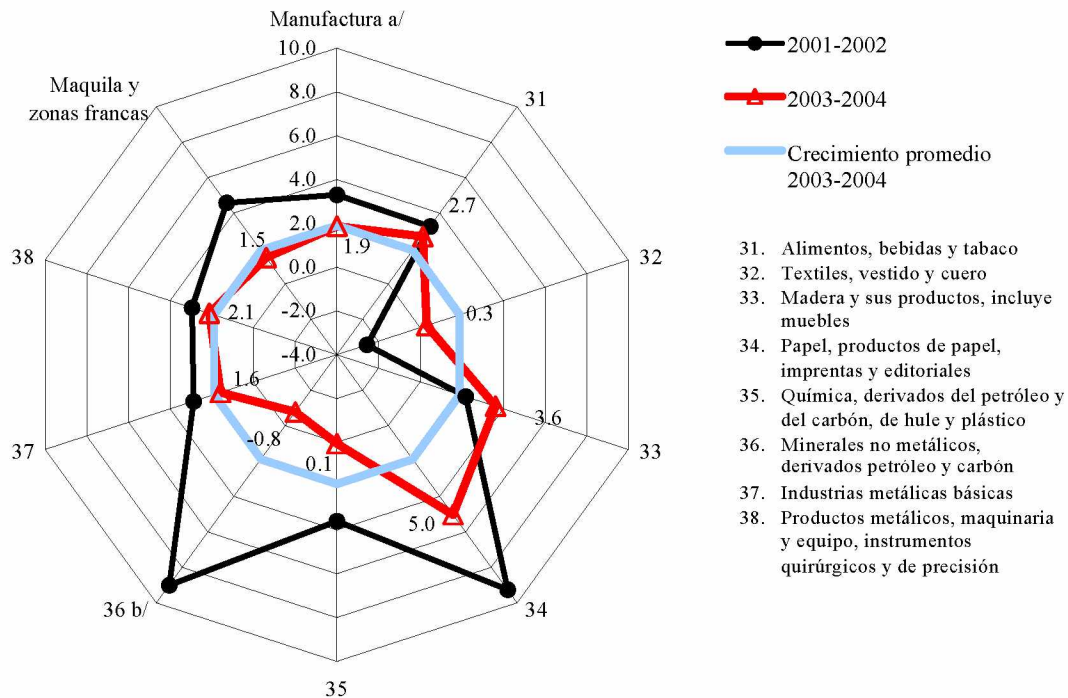
b) El Salvador

En El Salvador el crecimiento promedio del sector manufacturero en el período 2003-2004 fue 1,9%, inferior al desempeño del período previo 2001-2002 (3,3%) (véase el gráfico 9). Asimismo, la maquila y las zonas francas mostraron un crecimiento promedio menor en 2003-2004 (1,5%), en comparación con el bienio anterior (4,6%). Entre los factores que inhibieron esta última actividad destaca la mayor competencia asiática en los mercados destino del sector textil.

Gráfico 9

EL SALVADOR: CRECIMIENTO PROMEDIO DEL PIB DE LOS SUBSECTORES DE MANUFACTURA, 2001-2002 Y 2003-2004

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ El agregado de manufactura no incluye maquila ni zonas francas.

b/ La importancia del subsector 36 en la industria es baja (véase el cuadro A-8).

Por otra parte, como se observa en el gráfico 9, los sectores más dinámicos durante 2003-2004 fueron la industria de los alimentos, bebidas y tabaco (2,7%), la industria de la madera y sus productos (3,6%) y la industria del papel, productos del papel, imprentas y editoriales (5%), cuyo crecimiento se ubicó por encima de la cifra promedio para la manufactura en su conjunto. Sólo dos industrias en 2003-2004 presentaron un incremento superior al del período previo: la

industria de la madera y sus productos y la industria textil, del vestido y cuero, ésta última con una leve recuperación de una tendencia negativa de crecimiento que inició a principios de esta década.

El Salvador posee una industria maquiladora altamente especializada en la producción para la exportación de prendas de vestir, cuyos principales productos son: camisetas, abrigos, ropa interior y complementos de vestir. Este sector ganó importancia en la generación de valor agregado, lo cual se aprecia en el hecho de que a principios de los años noventa aportaba alrededor de 0,4% del PIB y en 2004 alcanzó el 3%. No obstante, el encarecimiento de los insumos en términos relativos (mano de obra incluida), por la dolarización de la economía y la mayor competencia en los mercados internacionales, contribuyeron al desplome del 6,8% en la maquila en 2004 y a la constante caída del sector textil, del vestido y del cuero desde finales de los años noventa (véase el cuadro A-8). Es probable que esta situación se agrave debido a la desaparición, a partir de enero de 2005, de las cuotas de exportación de textiles y de vestuario garantizadas por economías industrializadas a países en desarrollo (cuadro A-8). No obstante, puede ser que el impacto se atenúe, ya que muchas de las preferencias de la Iniciativa de la Cuenca del Caribe se prolongaron hasta finales de 2008 y también se incluyeron en el DR-CAFTA.

En 2004, si se excluye la maquila y zonas francas del análisis, 70% del valor agregado de la industria manufacturera salvadoreña se concentró en tres subsectores: la industria de los alimentos, bebidas y tabaco, que aportó 41,4%; la industria de los textiles y el vestido, que representó 11,7%, y la industria de sustancias químicas, derivados del petróleo, carbón y plástico, que alcanzó 17,6%.

c) Guatemala

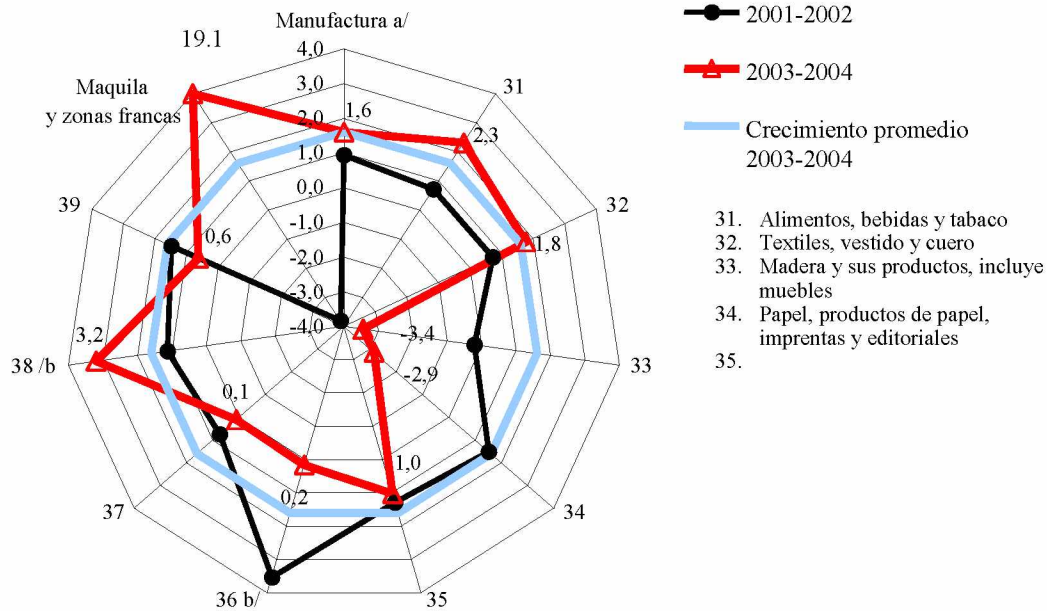
Entre 2003-2004 el crecimiento promedio del valor agregado de la manufactura en Guatemala fue de 1,6%. El comportamiento de este bienio prolongó el estancamiento que ha registrado este sector desde los años ochenta (véase el gráfico 10 y el cuadro A-9). Como consecuencia, el coeficiente de industrialización de Guatemala (10,4% del PIB en 2004) —que es el segundo más bajo del Istmo después de Panamá— se ha contraído aún más en los últimos años (véase el cuadro A-2). En cambio, la actividad de la maquila y las zonas francas creció a una tasa promedio de 19% en el período 2003-2004 debido a que en los últimos años la maquila guatemalteca, especializada en textiles y vestido, ha ganado presencia en el mercado regional y de los Estados Unidos en productos como trajes y conjuntos para mujeres y niñas y abrigos. Estos rubros en el año 2000 generaron 373,8 y 490,8 millones de dólares en 2004 (véase el cuadro A-6). No es casual que entre las industrias más dinámicas en el período 2003-2004 que rebasaron el crecimiento promedio de la manufactura en su conjunto se encuentren la de los textiles, vestido y cuero (1,8%), la de alimentos, bebidas y tabaco (2,3%) y la de productos metálicos, maquinaria y equipo (3,2%).

En 2004, sin contar la maquila, tres industrias generaron más del 75% de valor agregado del sector manufacturero: alimentos, bebidas y tabaco aportó el 46,8%; textil, vestido y cuero, el 18,8%, y otras industrias manufactureras, el 11,9%.

Gráfico 10

**GUATEMALA: CRECIMIENTO PROMEDIO DEL PIB DE LOS
SUBSECTORES DE MANUFACTURA,
2001-2002 Y 2003-2004**

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ El agregado de manufactura no incluye maquila ni zonas francas.

b/ La importancia de los subsectores 36 y 38 en la industria es baja (véase el cuadro A-9).

d) Honduras

Durante el período 2003-2004 el sector manufacturero en Honduras tuvo un ritmo similar de crecimiento (3,9%) al registrado en el bienio anterior (véase el gráfico 11). Por el contrario, la industria maquiladora mostró un comportamiento sin precedentes en este lapso (16,4%), además de que quintuplicó su valor agregado en los últimos 10 años (véanse los cuadros A-6 y A-10). Como resultado, Honduras se convirtió en el tercer exportador de confecciones hacia Estados Unidos, sólo superado por China y México. Entre sus principales productos de exportación, destacan: camisetas, abrigos y trajes para hombres y niños. En el período 2003-2004, la industria textil, del vestido y cuero fue la más dinámica, con un crecimiento promedio de 9,7%, y fue el único sector con un mejor desempeño en comparación con el período previo.

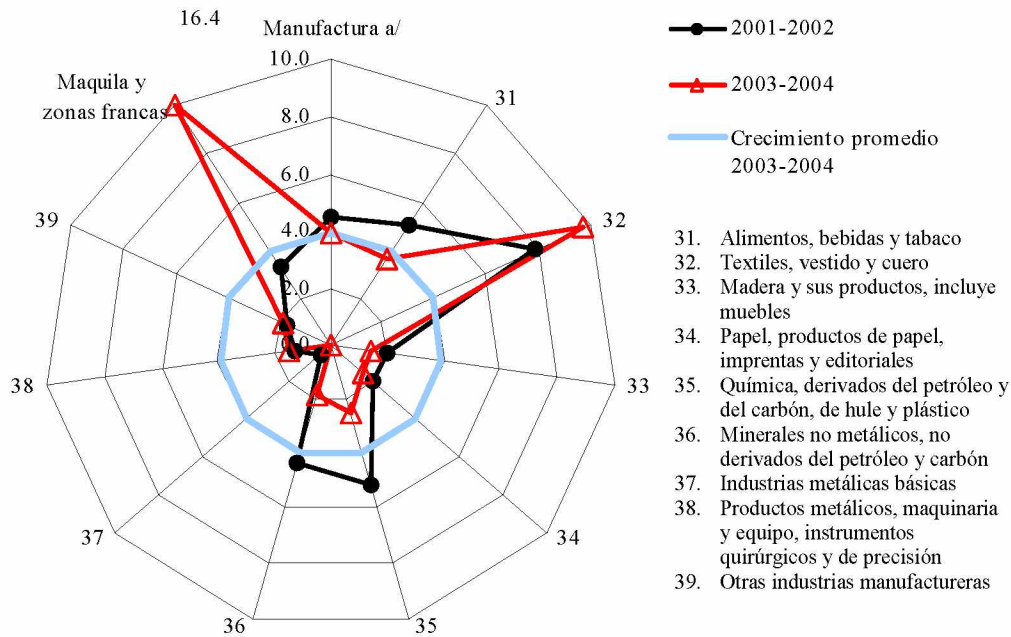
Si se deja fuera del análisis a la maquila y a las zonas francas, las industrias dominantes fueron: alimentos, bebidas y tabaco, que en 2004 generó 42,2% del valor agregado del sector manufacturero, y la industria textil, del vestido y cuero, cuya importancia se incrementó desde principios de los años noventa hasta llegar a 19,4% en 2004. La tendencia favorable que registraron la industria de alimentos, bebidas y tabaco y la de sustancias químicas obedeció a la

reactivación de la demanda interna, impulsada principalmente por las remesas de migrantes y la inversión en infraestructura, energía y telecomunicaciones, que llevó a un incremento del consumo por encima del producto.

Gráfico 11

**HONDURAS: CRECIMIENTO PROMEDIO DEL PIB DE LOS
SUBSECTORES DE MANUFACTURA,
2001-2002 Y 2003-2004**

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ El agregado de manufactura no incluye maquila ni zonas francas.

e) Nicaragua

En el período 2003-2004 la industria manufacturera creció a una tasa promedio de 4,5% y mantuvo su tendencia expansiva de los últimos años. La actividad manufacturera se concentró en dos industrias tradicionales que produjeron casi 75% del valor agregado del sector: alimentos bebidas y tabaco, que aportó 54,3% del PIB, y la industria textil, del vestido y el cuero, con 20%. Estas mismas industrias fueron también las más dinámicas en el período 2003-2004: la primera creció a una tasa promedio de 5,9%, mientras que la segunda alcanzó 5,3% (véase el gráfico 12 y los cuadros A-2 y A-11).

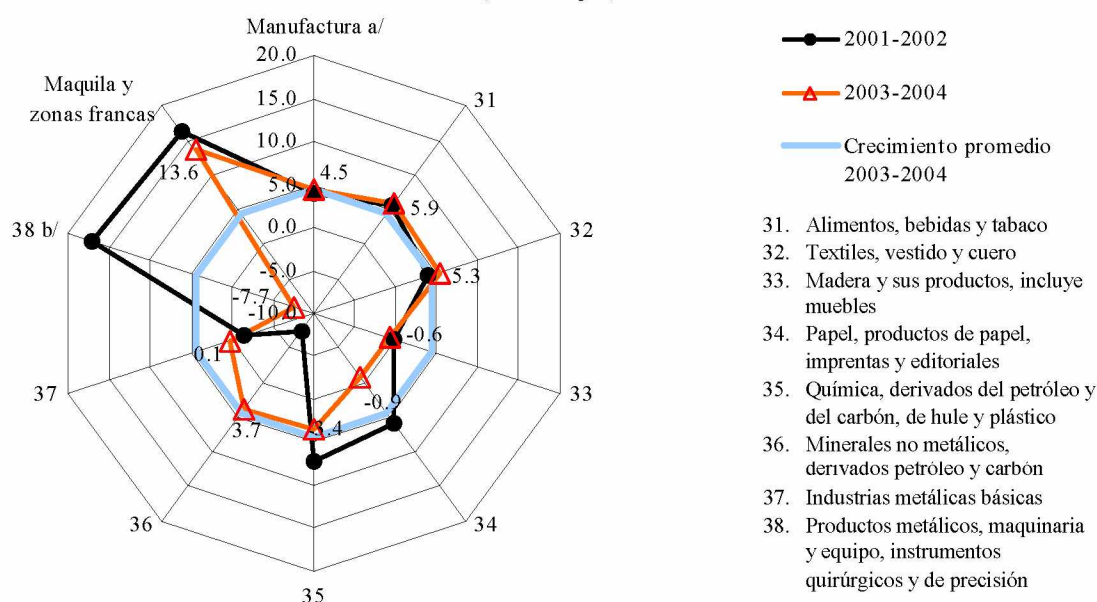
Por su parte, durante el período 2003-2004 la maquila creció a una tasa promedio de 13,6%, ligeramente por debajo de la tasa del bienio previo. Este despegue de la industria textil, del vestido y cuero estuvo muy ligado al desarrollo de los regímenes de la zona franca, con un

aumento significativo en el número de empresas establecidas a partir de 1999. Tan sólo en 2004 se incorporaron 14 empresas al régimen de zona franca, distribuidas en los sectores de vestuario (7), textil (2), madera y productos de madera (1), muebles (1), maquinaria y artículos eléctricos y no eléctricos (1), productos de caucho y plásticos (1) y servicios diversos (1). En 2004, estas zonas generaron 143,9 millones de dólares en valor agregado, en comparación con 111,5 millones en 2000 (véase el cuadro A-11). Los menores costos laborales con respecto a los de los demás países de la región fortalecieron esta tendencia, ya que favorecieron el traslado a territorio nicaragüense de algunas empresas ubicadas en Guatemala y El Salvador.

Gráfico 12

**NICARAGUA: CRECIMIENTO PROMEDIO DEL PIB DE LOS
SUBSECTORES DE MANUFACTURA,
2001-2002 Y 2003-2004**

(Porcentajes)



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ El agregado de manufactura no incluye maquila ni zonas francas.

b/ La importancia del subsector 38 en la industria es baja (véase el cuadro A-11).

f) Panamá¹¹

El sector manufacturero panameño tiene la menor presencia en el conjunto de la economía si se le compara con los demás países del Istmo: 5,5% del PIB, en contraste con 17,6% del promedio regional en 2004. Además, a partir de la apertura comercial de 1996, este sector, antes

¹¹ Para 2003 y 2004 no hay información disponible sobre la industria manufacturera y la desagregación de los otros países.

altamente protegido, ha ido perdiendo terreno ante las importaciones. Entre 2000 y 2003 reportó tasas de crecimiento negativas, aunque repuntó en 2004 (2,6%) (véase el cuadro A-2).

De acuerdo con datos de 2002, la industria manufacturera presentó un alto grado de concentración en unos cuantos sectores. El sector de alimentos, bebidas y tabaco concentró el 50,4% del PIB manufacturero total, seguido por la industria de productos metálicos, maquinaria y equipo, instrumentos quirúrgicos y de precisión (13,8%), por la industria del papel, productos del papel, imprentas y editoriales (9,5%), y por la de sustancias químicas, derivados del petróleo y del carbón (9,3%). En 2002, esta última creció 11,6% en contraste con el desplome en otras industrias como la textil y de vestir (-33,6%), madera y productos de la madera (-30,3%) y las industrias metálicas básicas (-67,4%) (véanse los cuadros A-2 y A-12).

Una vez analizada la evolución de la producción manufacturera por país, la siguiente sección examina el comportamiento de las exportaciones manufactureras y la competitividad de la región, principalmente en el mercado de los Estados Unidos.

4. Exportaciones y competitividad

En el período 2003-2004, las exportaciones manufactureras del Istmo Centroamericano, la maquila y las zonas francas incluidas se incrementaron de manera notable: 14,6% en 2003 y 7,4% en 2004. El crecimiento de este período fue muy superior con respecto al de los dos años anteriores, pues en su favor actuó el repunte de Estados Unidos, su principal socio comercial (véanse el gráfico 13 y el cuadro A-14).

Un papel protagónico en este desempeño lo tuvo el sector de la maquila, con un aumento de 16,9% en 2004. Hay que señalar que ese mismo año las exportaciones de maquila no textil experimentaron una desaceleración, causada sobre todo por la caída del 34,5% en las exportaciones de microprocesadores Intel ¹² (producidos en Costa Rica), que representaron cerca del 72% del total regional en el mismo rubro (CEPAL, 2004). El balance general indica que a pesar de que el valor de las exportaciones subió, el valor agregado de la maquila y de las zonas francas en 2004 se contrajo, lo cual exhibe el riesgo que entraña la escasa diversificación en las exportaciones regionales en su producción y destino (véase el cuadro A-6).

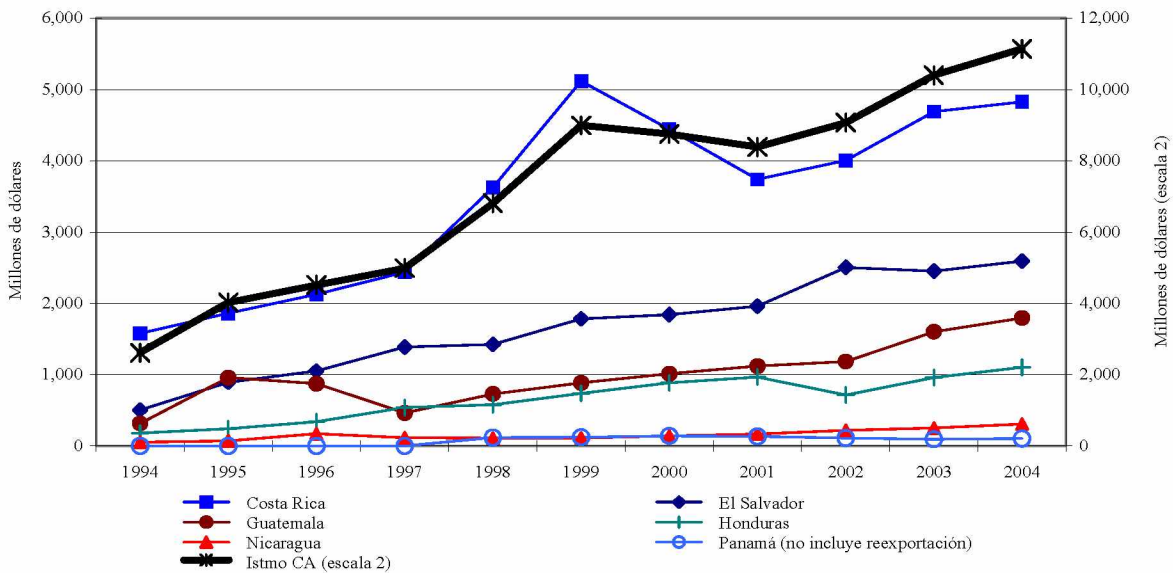
En la región, las industrias con mayores exportaciones son alimentos, bebidas y tabaco y textiles, vestido y cuero, que en conjunto aportan alrededor de una tercera parte de las exportaciones manufactureras. Sin embargo, a partir de finales de la década de 1990, una nueva industria no tradicional adquirió mayor importancia: productos metálicos, maquinaria y equipo, que en los últimos años ha contribuido con casi una tercera parte de las exportaciones manufactureras. En esta industria se incluyen los sectores de alto contenido tecnológico, que han experimentado un gran avance en los últimos años (véase el cuadro A-15).

¹² Como se mencionó anteriormente, Intel ha incrementado el volumen de producción de microprocesadores, pero el valor de las exportaciones ha bajado debido a la contracción en el valor de mercado de sus productos.

La ya mencionada recuperación de la demanda en Estados Unidos en 2003 y 2004 y la reactivación del comercio regional fortalecieron esta tendencia de las exportaciones. De hecho, el repunte del comercio regional fue importante para el desempeño exportador de sectores como el de productos químicos y productos laminados de hierro y acero. En tan sólo ocho años el comercio intrarregional se incrementó más del doble, al pasar de 1.831,9 millones de dólares en 1995 a 3.701,3 millones de dólares en 2004 (CEPAL, 2005).

Gráfico 13

**ISTMO CENTROAMERICANO: EXPORTACIÓN DE MERCANCÍAS
MANUFACTURADAS FOB, (INCLUYE MAQUILA), 1994-2004 ^{a/}**



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

Como se observa en el cuadro 1, es notable la pérdida de mercado que ha sufrido la industria de exportación de prendas de vestir en Costa Rica, que desde principios de siglo ha mostrado drásticas caídas. En contraste, desde finales de los años noventa Honduras presenta altas tasas de crecimiento muy superiores en este rubro, lo que le valió convertirse en el tercer exportador de prendas de vestir hacia Estados Unidos, sólo superado por China y México.

Así, destaca el aumento de 5,6% en 2004 de las exportaciones de la industria textil y del vestido, a lo que contribuyeron en gran medida Guatemala, Honduras y Nicaragua. Para 2005, la tendencia de crecimiento será muy probablemente mayor (cuadro 1), toda vez que las cifras de los primeros cinco meses del año superan las del año previo. Sin embargo, este crecimiento está por debajo de los niveles registrados a fines de los años noventa y en particular en el año 2000, cuando comenzó a descender como resultado de un desplazamiento de los productos de la región en el mercado estadounidense por los productores asiáticos, situación que afectó principalmente a Costa Rica y El Salvador.

Cuadro 1

ISTMO CENTROAMERICANO: EXPORTACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR
A ESTADOS UNIDOS a/

	Millones de dólares						Participación porcentual	
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	1994	2004
Istmo Centroamericano	6 008,0	6 829,5	7 001,3	7 173,9	7 301,5	7 713,8	100,0	100,0
Costa Rica	839,1	843,8	790,4	745,0	603,0	526,4	28,5	6,4
El Salvador	1 360,6	1 640,7	670,9	1 712,3	1 758,6	1 760,0	16,8	22,0
Guatemala	1 270,6	1 530,5	657,7	1 709,7	1 814,9	2 007,2	25,1	25,8
Honduras	2 241,5	2 462,0	485,1	2 555,5	2 622,1	2 800,4	27,1	36,5
Nicaragua	284,0	345,8	390,6	445,8	498,2	614,1	1,2	9,3
Panamá	12,1	6,6	6,7	5,5	4,7	5,7	1,3	0,1
	Tasas de crecimiento						Enero-junio de 2005	
Istmo Centroamericano	11,3	13,7	2,5	2,5	1,8	5,6	5,2	---
Costa Rica	0,4	0,6	-6,3	-5,7	-19,1	-12,7	-4,5	---
El Salvador	13,5	20,6	1,8	2,5	2,7	0,1	2,2	---
Guatemala	8,6	20,5	8,3	3,1	6,2	10,6	4,2	---
Honduras	15,4	9,8	0,9	2,8	2,6	6,8	4,3	---
Nicaragua	19,6	21,8	12,9	14,1	11,8	23,3	30,4	---
Panamá	11,8	-45,2	1,4	-18,0	-14,5	21,2	16,2	---

Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales del *National Trade Data Bank*, *US Department of Commerce*.

a/ Se refiere a los capítulos 61 y 62, del Sistema Armonizado, que incluye prendas de vestir y accesorios.

En la siguiente sección se presenta un análisis retrospectivo sobre la repercusión que han tenido los acuerdos comerciales en la especialización comercial y en las actuales tendencias de crecimiento, así como también en torno a las perspectivas que plantean los más recientes acuerdos comerciales de la región.

a) Acuerdos de libre comercio

Los países de la región han firmado numerosos acuerdos comerciales (bilaterales y multilaterales) que han influido en el desempeño de su comercio exterior y su especialización manufacturera. En estos procesos es posible distinguir tres etapas. La primera inició con el Acuerdo Multifibras (AMF) firmado en 1973. Este acuerdo, de carácter bilateral y con una duración inicial de cuatro años, procuraba la protección de las industrias nacionales de los países importadores de textiles y vestido, con la aplicación selectiva de restricciones cuantitativas cuando un aumento desmedido de las importaciones de alguna de las 140 categorías de vestimenta y textil de 47 países productores amenazara la organización del mercado. El AMF fue

refrendado en cuatro ocasiones y luego se incorporó con carácter multilateral a las regulaciones del Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés), hasta ser reemplazado por el Acuerdo sobre Textiles y Vestido de la Organización Mundial de Comercio (OMC), a partir del 1 de enero de 1995, con un período de transición de 10 años para la supresión total de contingentes.

La segunda etapa comenzó con la Iniciativa de la Cuenca del Caribe (ICC), que marcó el principio de una generación de acuerdos de los países de la región en materia textil con Estados Unidos. En primera instancia, en 1983 la Ley para la Recuperación Económica del Caribe (CBERA, por sus siglas en inglés) garantizó a las exportaciones de los países de la región un acceso libre de aranceles y unilateral al mercado estadounidense. No obstante, los textiles y la confección permanecieron bajo las especificaciones del AMF. No fue sino hasta 1986, cuando se decretó una modalidad de acceso especial que incluyó a la industria del ensamblado de prendas de vestir cortadas en Estados Unidos. En 1990, una modificación del CBERA garantizó entrada libre de aranceles del valor agregado generado regionalmente y a insumos provenientes de Estados Unidos, lo cual impulsó la actividad maquiladora en el área. A la postre, ante la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), en enero de 1994, los países centroamericanos iniciaron una renegociación de las preferencias bajo el CBERA, que se concretó en 2000 con la firma del *Caribbean Basin Trade Partnership Act* (CBTPA). Este acuerdo garantizó el acceso libre de aranceles a textiles y prendas de vestir al mercado estadounidense y eliminó las cuotas de importación sobre ropa ya cortada y ensamblada en la región, en tanto se cumplieran las reglas de origen y otras normas que favorecieran el uso de materiales estadounidenses o de países de la ICC.

La tercera y más reciente etapa corresponde a las negociaciones del DR-CAFTA durante 2005. Éste conserva las ventajas de acceso al mercado estadounidense para los países de la región y amplía los beneficios establecidos en la ICC. A su entrada en vigor en enero de 2006, se eliminarán los aranceles en las manufacturas y sólo algunos productos sensibles entrarán en un esquema de reducción arancelaria periódica durante un lapso de cinco y 10 años. Estados Unidos liberalizará 99,8% de los productos importados de Centroamérica y 19 productos de esa región enfrentarán un proceso de desgravación gradual de 10 años. Por otra parte, en consideración a sus asimetrías, 80% de los productos de exportación estadounidenses manufacturados entrarán sin restricciones al mercado centroamericano. Respecto del resto, el 9% entrará en un proceso de desgravación gradual de cinco años; otro 9% a un proceso de 10 años y 2% a un esquema de desgravación de 12 y 15 años. Entre estos sectores protegidos, se encuentran: cerveza, agua, ron y harina de trigo (Banco Mundial, 2005).

En materia textil y confección, el DR-CAFTA eliminará las restricciones cuantitativas conforme al Acuerdo sobre Textiles y Vestido de la OMC que expiró el 1 de enero de 2005, proveniente de El Salvador, Costa Rica y Guatemala. El documento contempla el acceso, libre de aranceles, al mercado estadounidense de un conjunto de productos más amplio que el CBTPA, entre los que destacan atún enlatado, calzado, joyería y azulejos y sectores como el de productos de acero y el acero, los cuales no requieren ser producidos en la región. El acuerdo también otorga mayor flexibilidad a las reglas de origen (en algunos productos seleccionados como sostenes, truzas, pijamas y ropa de dormir y equipaje textil); admite la utilización de un número ilimitado de insumos regionales en la producción; permite la acumulación de origen con socios regionales (México y Canadá, aunque sujetos a restricciones cuantitativas); accede a la

importación libre de aranceles de telas hechas con telares manuales, mercancías hechas a mano con dichas telas y mercancías artesanales folclóricas.

El valor de *minimis*¹³ se ajustó en 10%, con algunas excepciones en ciertos productos sensibles y se incluyeron cláusulas para el tratamiento a los juegos o surtidos de mercancías. Además se estableció una salvaguardia sobre los productos textiles y vestido, aunque su aplicación está restringida a los primeros cinco años de la entrada en vigor del acuerdo.¹⁴ Se estipularon tres formas para calificar el origen: mercancías obtenidas totalmente en el territorio, mercancías elaboradas con materiales no originarios y mercancías regionales. Además quedó integrado un mecanismo de consulta sobre la revisión de reglas de origen, así como sobre la determinación suficiente de fibras, hilos o telas (Cordero, 2004). El tratado no incluye cambios significativos en el sector de maquila ni en las zonas francas, aunque apunta al desmantelamiento de subsidios fiscales a partir de 2009 con algunas excepciones para Honduras y Nicaragua. Como se expondrá a detalle en la sección de perspectivas, esto implica un enorme reto para la región en términos de competencia y creación de las capacidades productivas para conservar e incluso aumentar la participación de mercado de la región en productos textiles y prendas de vestir, sobre todo ante la presencia de competidores potenciales como China e India.

La siguiente sección analiza la competitividad de la región en el sector manufacturero en el mercado de Estados Unidos.

b) La competitividad del sector manufacturero en el mercado estadounidense

Desde principios de los años noventa, las importaciones de Estados Unidos provenientes del Istmo Centroamericano han incrementado su participación a una tasa lenta pero constante: en los últimos años ésta se ubicó en 1,1%, mientras que en 1990 era de 0,65%. Entre 1995 y 1998 el crecimiento anual estuvo por encima del 10%, por arriba del incremento de las importaciones globales de Estados Unidos. Después del retroceso de 2001, las importaciones provenientes de la región, con destino a Estados Unidos, volvieron a alcanzar el 1% de las importaciones globales de este país en 2003 (véanse los cuadros A-16 y A-17). Con la entrada de China a la OMC en 2001, los países del Istmo Centroamericano y otros como México han perdido participación en los Estados Unidos ante la presencia de las importaciones chinas (véase el gráfico 14). En 2002 éstas superaron la participación de mercado de las mexicanas y en 2004 alcanzaron 15,5% del mercado de las importaciones no petroleras de Estados Unidos.

La evolución y tendencias de la estructura comercial y de la región y el nivel de competitividad de sus productos en el mercado de Estados Unidos se analizan a continuación con base en el *Module to Analyze the Growth of International Commerce* (MAGIC) y en la metodología *Competitive Analysis of Nations* (CAN) de la CEPAL (CEPAL, 2001). Se abordan dos indicadores principales: primero, el efecto participación, que es el cambio en la participación de mercado que un producto del país tiene en las importaciones de Estados Unidos y que refleja

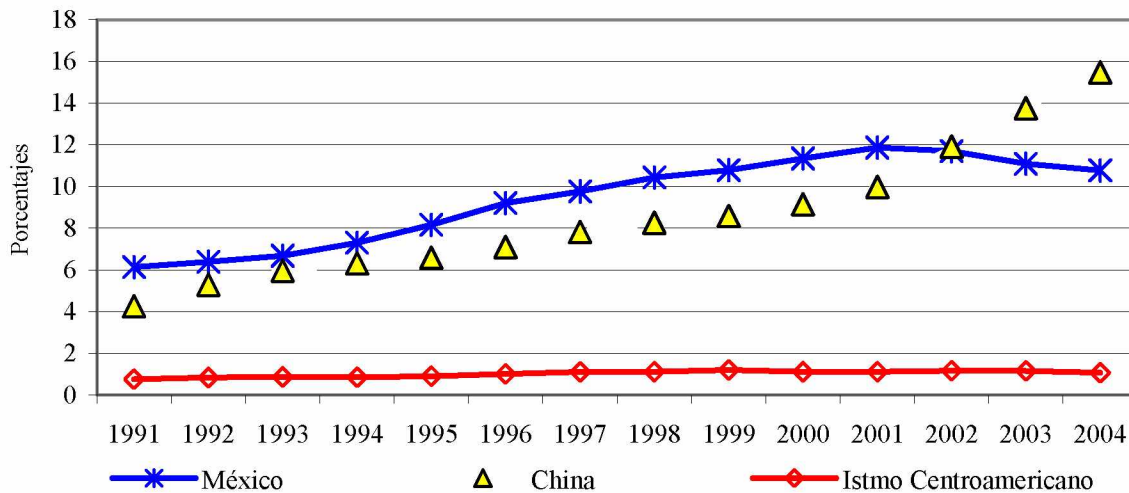
¹³ El valor *minimis* es el contenido mínimo en insumos nacionales que debe incorporar el valor del producto en su fabricación.

¹⁴ Para una referencia más amplia sobre la cadena hilo-textil-confección en Centroamérica, véase Dussel, 2004.

si un país ha ganado o perdido cuotas en un mercado específico; segundo, el efecto demanda, que se refiere al cambio en la participación de mercado para el producto en las importaciones globales de Estados Unidos. Las cuatro posibles combinaciones en los cambios de estos dos factores se reflejan en las siguientes tipologías de competitividad.

Gráfico 14

PARTICIPACIÓN DE LAS IMPORTACIONES CHINAS, MEXICANAS Y DEL ISTMO CENTROAMERICANO EN LAS IMPORTACIONES NO PETROLERAS TOTALES DE LOS ESTADOS UNIDOS, 1991-2004



Fuente: CEPAL, con base en cifras oficiales.

Desde este enfoque, en el período 2000-2004, entre las 10 principales ramas de manufactura de exportación al mercado estadounidense, cuatro resultaron ser estrellas nacientes, es decir, productos cuya participación en las importaciones totales de Estados Unidos se incrementó y además que logró una mayor participación en ese mercado para sus países de origen: instrumentos ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos; azúcar y sus derivados procesados; tabaco y sus sustitutos manufacturados, y muebles, camas y lámparas (véanse los cuadros 3 y 4). Llama la atención el desempeño del sector confección de tejido plano, que luego de ser una estrella naciente a principios de los años noventa pasó a la categoría de “retirada” en el período 2000-2004, en parte como resultado de su desplazamiento por exportaciones asiáticas a Estados Unidos.

En este mismo período, dos ramas fueron estrellas menguantes (confecciones de punto y maquinaria y equipo eléctrico y sus partes), es decir, si bien los países del Istmo ganaron participación de mercado en estas ramas, éstas perdieron dinamismo en el mercado global de importaciones de los Estados Unidos. Dos ramas (los preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas, y aceites minerales y productos de su destilación) entre los 10 principales sectores de exportación aparecieron como oportunidades perdidas, es decir, la participación del Istmo Centroamericano disminuyó, a pesar de que fueron sectores de gran dinamismo en las

importaciones globales de Estados Unidos (véanse los cuadros 3, 4 y A-18). Es interesante señalar que en 2000-2004 el azúcar y sus derivados procesados cambió su tipología a estrella naciente, cuando en el período 1996-2000 aparecía como una oportunidad perdida.

Cuadro 2

TIPOLOGÍA CAN DE COMPETITIVIDAD
DE LAS EXPORTACIONES

Tipología	Efecto participación	Efecto demanda
Estrella naciente	Aumenta	Aumenta
Estrella menguante	Aumenta	Disminuye
Oportunidad perdida	Disminuye	Aumenta
Retirada	Disminuye	Disminuye

Cuadro 3

ISTMO CENTROAMERICANO: TIPOLOGÍA DE COMPETITIVIDAD DE LAS
PRINCIPALES EXPORTACIONES DE MANUFACTURA, 2003-2004

	Efecto demanda aumenta	Efecto demanda disminuye
Efecto participación aumenta	<p>Estrella naciente</p> <p>90. Instrumentos ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos</p> <p>17. Azúcar y sus derivados procesados</p> <p>24. Tabaco y sus sustitutos manufacturados</p> <p>90. Muebles, camas, lámparas, etcétera.</p>	<p>Estrella menguante</p> <p>61. Confecciones de punto</p> <p>85. Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes</p>
Efecto participación disminuye	<p>Oportunidad perdida</p> <p>27. Aceites minerales y productos de su destilación</p> <p>20. Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas</p>	<p>Retirada</p> <p>62. Confecciones de tejido plano</p> <p>84. Reactores nucleares, boilers, maquinaria e instrumentos mecánicos y sus partes</p>

Cuadro 4

ITSMO CENTROAMERICANO: TIPOLOGÍA DE LOS 10 PRINCIPALES
SECTORES DE EXPORTACIÓN

Código	Productos con nivel de desagregación de dos dígitos	Efecto participación a/	Efecto demanda a/	Tipología
Cambio en puntos porcentuales				
Período 2000-2004				
61	Confecciones de punto	0,85	-0,02	Estrella menguante
62	Confecciones de tejido plano	-1,16	-0,30	Retirada
85	Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes	0,24	-2,71	Estrella menguante
90	Instrumentos ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos	0,59	0,02	Estrella naciente
27	Aceites minerales y productos de su destilación	-0,05	3,16	Oportunidad perdida
84	Reactores nucleares, boilers, maquinaria e instrumentos mecánicos y sus partes	-0,40	-0,25	Retirada
17	Azúcar y sus derivados procesados	1,58	0,02	Estrella naciente
24	Tabaco y sus sustitutos manufacturados	0,76	0,00	Estrella naciente
20	Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas	-0,75	0,02	Oportunidad perdida
94	Muebles, camas, lámparas, etcétera	0,05	0,34	Estrella naciente
Período 1996-2000				
61	Confecciones de punto	4,60	0,27	Estrella naciente
62	Confecciones de tejido plano	0,79	-0,19	Estrella menguante
85	Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes	0,11	0,81	Estrella naciente
90	Instrumentos ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos	0,30	0,01	Estrella naciente
27	Aceites minerales y productos de su destilación	0,04	1,64	Estrella naciente
84	Reactores nucleares, boilers, maquinaria e instrumentos mecánicos y sus partes	0,46	-1,57	Estrella menguante
17	Azúcar y sus derivados procesados	-6,28	-0,10	Oportunidad perdida
24	Tabaco y sus sustitutos manufacturados	2,10	-0,08	Estrella menguante
20	Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas	0,90	-0,08	Estrella menguante
94	Muebles, camas, lámparas, etcétera	-0,11	0,44	Oportunidad perdida
Período 1990-1995				
61	Confecciones de punto	6,021	0,128	Estrella naciente
62	Confecciones de tejido plano	4,379	0,088	Estrella naciente
85	Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes	0,022	3,616	Estrella Naciente
90	Instrumentos ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos	0,103	0,351	Estrella naciente
27	Aceites minerales y productos de su destilación	-0,001	-5,105	Retirada

/Continúa

Cuadro 4 (Conclusión)

Código	Productos con nivel de desagregación de dos dígitos	Efecto participación a/	Efecto demanda a/	Tipología
Período 1990-1995				
84	Reactores nucleares, boilers, maquinaria e instrumentos mecánicos y sus partes	0,002	3,037	Estrella naciente
17	Azúcar y sus derivados procesados	0,898	-0,082	Estrella menguante
24	Tabaco y sus sustitutos manufacturados	0,050	-0,070	Estrella menguante
20	Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas	0,810	-0,180	Estrella menguante
94	Muebles, camas, lámparas etcétera	0,104	0,146	Estrella naciente

Fuente: CEPAL, *Módulo para analizar el crecimiento del comercio internacional. Manual de uso*, México, 2001.

Nota: a/ y /b se refieren a cambios en puntos porcentuales.

Entre 1990 y 2004 los principales 10 productos manufacturados de exportación de la región han variado desigualmente su participación de mercado en las importaciones de los Estados Unidos (véase el cuadro 5). Algunos productos adquirieron mayor presencia de mercado, como es el caso de los suéteres y prendas similares de algodón tejidas o crochet, que en 1990 tenían el 2,5% de este mercado y en 2004 alcanzaron 16,2%. De manera similar, la ropa interior de hombre aumentó su participación de mercado de 4,1% en 1990 a 8,4% en 2004, mientras que la presencia de productos como los sostenes se ha visto un poco disminuida en el mercado estadounidense.

Cuadro 5

ISTMO CENTROAMERICANO: PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN
LAS IMPORTACIONES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE LOS
10 PRINCIPALES PRODUCTOS MANUFACTUREROS

Código del SA	Producto	1990	1995	2000	2003	2004
611020	Suéteres y prendas similares de algodón tejidas o crochet	2,5	8,5	15,3	15,9	16,2
610910	Camisetas de algodón	4,0	8,4	8,0	7,2	6,8
620342	Pantalones y shorts de hombre	0,1	0,1	0,3	0,6	0,5
854221	Circuitos monolíticos digitales integrados	0,1	0,2	0,5	1,3	1,1
620462	Pantalones y shorts de mujer	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
901890	Instrumental médico y quirúrgico	0,0	0,0	0,5	0,1	0,1
621210	Sostenes	10,0	10,9	7,7	9,1	9,3
610711	Ropa interior de hombre	4,1	4,1	7,7	7,6	8,4
610821	Ropa interior de mujer	1,1	1,9	3,1	2,6	2,3
610510	Camisas de algodón para hombre	0,3	0,4	0,3	0,2	0,3

Fuente: CEPAL, *Módulo para analizar el crecimiento del comercio internacional. Manual de uso*, México, 2001.

5. Perspectivas

Las perspectivas de desempeño del sector manufacturero de la región en los próximos años son mixtas. Por la coyuntura del DR-CAFTA, podría haber un mejor acceso a mercados y mayor flujo de IED, la cual ofrecería acceso potencial a nuevas tecnologías. Sin embargo, también es innegable que hay elementos adversos y retos, en especial la necesidad de resolver algunos de los problemas estructurales de este sector. Habría que establecer los incentivos adecuados para darle un nuevo impulso a la producción manufacturera —mediante políticas crediticias y cambiarias más favorables—, aumentar el empleo, disminuir la brecha entre el valor de lo exportado respecto del valor agregado en estas actividades, así como hacer frente a la competencia de China en el mercado de las importaciones de los Estados Unidos.

El DR-CAFTA ha sido ratificado por Estados Unidos, El Salvador, Guatemala, Honduras y la República Dominicana. El tratado entrará en vigor en enero de 2006 para estos países, mientras que los demás tendrán un período de gracia para su aprobación legislativa. El DR-CAFTA crea la posibilidad de mayores inversiones en infraestructura productiva en su llamada “agenda complementaria”, lo que supone un impacto positivo en el sector manufacturero. En el corto plazo, la flexibilización de las reglas de origen que permite el DR-CAFTA y la consecuente protección para los proveedores regionales de insumos significa un cambio de incentivos que podría ayudar a los productores locales. Sin embargo, no es seguro que los países de la región puedan en un plazo razonable —antes del 2009, cuando se dismantlaría el esquema de maquila y zonas francas— aprovechar las ventajas provistas por las preferencias comerciales en sectores como el textil y de confección y afianzarse en el mercado de Estados Unidos ante productores chinos y asiáticos. Sus ventajas de localización, además de una especialización más flexible y procesos más eficientes ofrecerían una salida a los productores en estos países. En este aspecto, las expectativas son muy positivas. De acuerdo con información del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, en tan sólo los primeros seis meses de 2005 las exportaciones de prendas de vestir (capítulos 61 y 62 del Sistema Armonizado) de la región crecieron 5,2%, casi el equivalente al incremento total registrado durante 2004.

En este contexto, en el aspecto comercial el DR-CAFTA es prioritario, en tanto que entraña un acceso preferencial importante para los países centroamericanos al mercado de Estados Unidos. Asimismo, las reglas de origen desempeñan un papel fundamental, al garantizar el acceso sólo a productos originarios de los países de la región, lo que asegura una competencia en mejores condiciones para los países del Istmo en ese mercado ante competidores como China o la India, y favorece la atracción de flujos de IED. Esto representa un paliativo frente a algunos de los efectos desfavorables derivados de la conclusión del Acuerdo sobre Textiles y Vestido (a partir del 1 de enero de 2005), que regulaba el comercio de prendas de vestir a escala mundial por medio de un sistema de cuotas de exportación. Ésta fue, sin duda, una intervención que alteró los términos de la competencia en los mercados internacionales y que ha tenido implicaciones importantes en las cadenas de valor de productores a minoristas textiles. Según estimaciones de la OCDE, en países desarrollados más de cuatro millones de trabajos desaparecieron en respuesta a las presiones competitivas (OCDE, 2004). En términos de competencia, los productores chinos y asiáticos (India y Pakistán, principalmente) constituyen la principal amenaza para la región. Por otra parte, la nueva dinámica de la competencia se basará más en el acceso a textiles de alta calidad y menos en volúmenes de producción y bajos costos. De acuerdo con la información del

Departamento de Comercio de los Estados Unidos, en los primeros cinco meses de 2005 los 10 mayores exportadores del Este asiático aumentaron sus exportaciones de prendas de vestir en casi 29% y es posible que esta tendencia continúe en detrimento del comercio de los países de la región.

El caso de Costa Rica es interesante en cuanto a su éxito de producción y exportación de productos electrónicos. La entrada de Intel a ese país, empresa atraída por los estímulos fiscales, la mano de obra calificada y la estabilidad económica, entre otros factores, impulsó la producción de circuitos electrónicos integrados y de instrumentos y aparatos médicos y de cirugía en grandes volúmenes para la exportación. Sin embargo, también es un sector que muestra los problemas de la concentración de las exportaciones y la dependencia de un mercado internacional muy cambiante. En Costa Rica la brecha entre el valor agregado generado en estas actividades y el valor de las exportaciones es cada vez más grande, algo que hace evidente que la derrama de estas actividades hacia el resto de la economía sea muy limitada. Una explicación de este fenómeno es la falta de encadenamientos productivos al interior de las economías.

Finalmente, la disposición de los países de la región a avanzar en materia de integración regional a un paso acelerado ha resultado muy benéfica para el comercio regional, cuya tendencia de crecimiento se espera que continúe a tasas anuales por encima del 7% en los próximos años. La Unión Aduanera Centroamericana, la armonización de normas y de procedimientos del arancel externo común, la compatibilización de los sistemas tributarios y la instauración de la Administradora de Aduanas Regional, como institución ejecutora con carácter supranacional y facultades superiores a las aduanas nacionales, sin duda favorecerá el mayor comercio intrarregional y facilitará el comercio con los Estados Unidos.

En sentido contrario hay elementos que tienen un impacto potencial negativo. Entre ellos está el desempeño de la economía mundial, cuyas estimaciones de crecimiento señalan una disminución en casi un punto porcentual (4,2% en 2005, frente a 5,1% en 2004) (CEPAL, 2005). Esta desaceleración obedece a dos factores negativos. Primero, el tan esperado ajuste en la cuenta corriente de los Estados Unidos podría implicar un menor ritmo de crecimiento de esta economía (proyectado en 3,6% para 2005) y por consecuencias una desaceleración económica mundial. Segundo, el esperado aumento de las presiones inflacionarias debido a la volatilidad de los precios del petróleo. Para los próximos años, algunos pronósticos prevén una disminución paulatina de los precios del petróleo, de una cifra promedio de 55 dólares el barril en 2005 a 34 dólares el barril hacia 2010 (FMI, 2005). Sin embargo, los daños que ocasionó el huracán Katrina sobre los pozos petroleros de Estados Unidos elevan las probabilidades de un aumento en el precio de los derivados como el diesel y el *fuel oil*, lo que repercutirá de forma negativa en el sector manufacturero durante 2006. Asimismo, si bien las tasas de interés de largo plazo en los países desarrollados se situaron cerca del cero en los últimos años, éstas, han comenzado a elevarse en 2005, lo cual es un elemento que restringe las posibilidades de inversión y expansión económica.

Por último, hay que considerar que el DR-CAFTA es parte de una agenda comercial que favorecerá el desempeño de la manufactura de la región. Sin embargo, es prioritaria la ejecución de una agenda de desarrollo que complemente y potencie los efectos multiplicadores de los avances en materia comercial.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Mundial (2005), *DR-CAFTA: Challenges and Opportunities for Central America*, Departamento para Centroamérica y Oficina del Economista en Jefe para la Región de América Latina y el Caribe, Washington.
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2005), *Istmo Centroamericano: Evolución económica durante 2004 y perspectivas para 2005* (LC/MEX/L.655), México, septiembre.
- _____ (2004), *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe* (LC(G.2265-P), Santiago de Chile, diciembre. Publicación de las Naciones Unidas, No. de venta: S.04.II.G.147.
- _____ (2001), *Módulo para analizar el crecimiento del comercio internacional. Manual de uso* (LC/MEX/L.384/Rev.1), México.
- Cordero, Martha (2004), *El Tratado de Libre Comercio Centroamérica-Estados Unidos. Resultados de la negociación y características principales* (LC/MEX/R.854), CEPAL, México.
- Dussel Peters, E. (2004), *Oportunidades y retos económicos de China para México y Centroamérica* (LC/MEX/L.633), CEPAL, México.
- FMI (Fondo Monetario Internacional) (2005), *World Economic Outlook. Globalization and External Imbalances*, Washington.
- OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) (2004), *A New World Map in Textiles and Clothing. Adjusting to Change*, Brief Policy, París, octubre.

Anexo estadístico

Cuadro A-1

ISTMO CENTROAMERICANO: PRODUCTO INTERNO BRUTO TOTAL Y DEL
SECTOR MANUFACTURERO, INCLUYE MAQUILA, 1994-2004

País	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Industria manufacturera (Millones de dólares a precios de 1995)											
Istmo Centroamericano	48 755,5	50 916,0	52 178,9	54 775,0	57 886,1	60 511,1	62 354,8	63 509,2	64 921,5	67 264,6	69 765,2
Centroamérica	40 998,9	43 009,9	44 060,7	46 104,6	48 582,3	50 838,1	52 318,8	53 400,0	54 603,9	56 465,9	58 296,9
Costa Rica	11 277,2	11 715,8	11 812,1	12 450,6	13 479,2	14 555,5	14 817,7	14 995,5	15 404,9	16 397,2	17 085,9
El Salvador	8 936,8	9 495,1	9 663,4	10 069,9	10 448,0	10 798,6	11 019,1	11 211,4	11 452,3	11 684,0	11 859,2
Guatemala	13 961,8	14 656,2	15 094,5	15 758,1	16 564,4	17 202,4	17 788,8	18 252,6	18 645,4	19 019,0	19 513,5
Honduras	3 819,5	3 960,1	4 104,7	4 307,8	4 449,0	4 383,6	4 628,0	4 753,4	4 876,5	5 045,3	5 297,6
Nicaragua	3 003,6	3 182,7	3 386,0	3 518,1	3 641,7	3 898,1	4 065,2	4 187,1	4 224,8	4 320,4	4 540,7
Panamá	7 756,7	7 906,1	8 118,2	8 670,5	9 303,8	9 673,0	10 036,1	10 109,2	10 317,6	10 798,7	11 468,3
Industria manufacturera (Millones de dólares a precios de 1995)											
Istmo Centroamericano	7 649,8	7 988,8	8 140,2	8 641,3	9 181,9	10 071,3	10 137,7	10 000,1	10 228,5	10 636,4	10 856,8
Centroamérica	6 956,9	7 294,6	7 454,7	7 933,5	8 458,2	9 340,0	9 458,7	9 363,8	9 608,9	10 026,9	10 231,4
Costa Rica b/	2 244,5	2 337,2	2 349,6	2 529,5	2 817,3	3 513,2	3 410,5	3 101,1	3 206,4	3 486,2	3 538,5
El Salvador	1 895,4	2 025,3	2 060,5	2 225,2	2 372,7	2 460,3	2 562,3	2 665,8	2 743,8	2 820,3	2 840,1
Guatemala	1 663,9	1 717,8	1 750,4	1 797,9	1 863,1	1 910,4	1 945,8	1 967,4	1 983,1	1 994,7	2 036,6
Honduras	654,6	683,1	722,7	766,0	792,2	812,7	857,8	902,0	936,4	970,8	1 011,6
Nicaragua	498,4	531,2	571,4	614,9	612,9	643,5	682,3	727,5	739,2	754,8	804,6
Panamá	692,8	694,2	685,5	707,8	723,6	731,3	679,0	636,3	619,6	609,5	625,4

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

b/ Incluye la explotación de minas y canteras.

Cuadro A-2

ISTMO CENTROAMERICANO: PRODUCTO INTERNO BRUTO TOTAL Y DEL
SECTOR MANUFACTURERO (INCLUYE MAQUILA), 1994-2004

País	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Participación del PIB manufacturero en el PIB total (Porcentajes)											
Istmo Centroamericano	15,7	15,7	15,6	15,8	15,9	16,6	16,3	15,7	15,8	15,8	15,6
Centroamérica	17,0	17,0	16,9	17,2	17,4	18,4	18,1	17,5	17,6	17,8	17,6
Costa Rica b/	19,9	19,9	19,9	20,3	20,9	24,1	23,0	20,7	20,8	21,3	20,7
El Salvador	21,2	21,3	21,3	22,1	22,7	22,8	23,3	23,8	24,0	24,1	23,9
Guatemala	11,9	11,7	11,6	11,4	11,2	11,1	10,9	10,8	10,6	10,5	10,4
Honduras	17,1	17,3	17,6	17,8	17,8	18,5	18,5	19,0	19,2	19,2	19,1
Nicaragua	16,6	16,7	16,9	17,5	16,8	16,5	16,8	17,4	17,5	17,5	17,7
Panamá	8,9	8,8	8,4	8,2	7,8	7,6	6,8	6,3	6,0	5,6	5,5
Producto interno bruto total (Tasas de crecimiento anual)											
Istmo Centroamericano	3,9	4,4	2,5	5,0	5,7	4,5	3,0	1,9	2,2	3,6	3,8
Centroamérica	4,0	4,9	2,4	4,6	5,4	4,6	2,9	2,1	2,3	3,4	3,2
Costa Rica	4,6	3,9	0,8	5,4	8,3	8,0	1,8	1,2	2,7	6,4	4,2
El Salvador	6,0	6,2	1,8	4,2	3,8	3,4	2,0	1,7	2,1	2,0	1,5
Guatemala	4,1	5,0	3,0	4,4	5,1	3,9	3,4	2,6	2,2	2,0	2,7
Honduras	-1,9	3,7	3,7	4,9	3,3	-1,5	5,6	2,7	2,6	3,5	5,0
Nicaragua	3,4	6,0	6,4	3,9	3,5	7,0	4,3	3,0	0,9	2,3	5,1
Panamá	3,1	1,9	2,7	6,8	7,3	4,0	3,8	0,7	2,1	4,7	6,2
PIB de la industria manufacturera (incluye maquila) (Tasas de crecimiento anual)											
Istmo Centroamericano	3,9	4,4	1,9	6,2	6,3	9,7	0,7	-1,4	2,3	4,0	2,1
Centroamérica	3,8	4,9	2,2	6,4	6,6	10,4	1,3	-1,0	2,6	4,3	2,0
Costa Rica c/	3,8	4,1	0,5	7,7	11,4	24,7	-2,9	-9,1	3,4	8,7	1,5
El Salvador	7,4	6,9	1,7	8,0	6,6	3,7	4,1	4,0	2,9	2,3	0,7
Guatemala	3,0	3,2	1,9	2,7	3,6	2,5	1,9	1,1	0,8	0,6	2,1
Honduras	-1,0	4,4	5,8	6,0	3,4	2,6	5,5	5,2	3,8	3,7	4,2
Nicaragua	0,8	6,6	7,6	7,6	-0,3	5,0	6,0	6,6	1,6	2,5	6,6
Panamá	4,3	0,2	-1,3	3,3	2,2	1,1	-7,2	-6,3	-2,6	-1,5	2,6

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

b/ Incluye la explotación de minas y canteras.

c/ Incluye maquila y en los años 1989 y 1990 comprende explotación de minas y canteras.

Cuadro A-3

ISTMO CENTROAMERICANO: CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO CANALIZADO A LA
INDUSTRIA MANUFACTURERA, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Saldos al 31 de diciembre de cada año, millones de dólares corrientes											
Istmo Centroamericano	---	27 747	29 080	30 614	28 634	29 802	31 195	33 269	31 515	31 646	34 793
Industria	---	1 785	1 877	1 873	2 124	2 307	2 707	3 243	3 096	3 150	2 981
Centroamérica	---	6 806	8 501	9 455	10 737	11 531	12 820	14 562	15 432	15 971	17 319
Industria	---	1 418	1 506	1 458	1 661	1 805	2 198	2 535	2 464	2 557	2 351
Costa Rica	1 974,6	1 651,8	2 217,8	1 818,0	2 469,9	2 659,8	3 244,1	3 719,8	4 073,3	4 421,3	4 748,8
Industria	444,4	396,9	389,1	272,3	364,8	390,4	473,3	450,2	425,1	461,0	401,8
El Salvador	2 161,3	2 493,2	3 791,3	4 030,9	4 072,8	4 473,3	4 751,4	5 045,8	5 026,4	4 567,9	4 890,3
Industria	537,3	557,5	714,3	689,0	779,9	853,5	1 055,9	1 195,7	986,2	876,6	799,3
Guatemala b/	---	1 094,7	968,1	1 533,7	1 443,0	1 127,2	1 512,9	2 601,7	3 066,0	3 377,8	3 601,2
Industria	---	175,2	87,0	136,9	52,2	48,1	165,3	426,0	594,3	627,2	479,5
Honduras	792,5	872,3	940,7	1 352,0	1 829,5	2 110,9	2 324,9	2 476,6	2 494,5	2 657,4	2 929,0
Industria	134,3	151,3	185,8	235,0	324,9	376,1	384,6	380,9	372,8	482,2	551,9
Nicaragua	---	694,4	583,4	720,6	922,2	1 159,8	987,1	717,8	772,1	946,8	1 149,9
Industria	---	136,9	129,8	125,1	139,2	137,3	118,6	82,5	85,7	109,6	119,0
Panamá c/	18 758,0	20 941,0	20 579,0	21 159,0	17 897,0	18 271,0	18 375,0	18 707,0	16 083,0	15 675,0	17 474,0
Industria	286,0	367,0	371,0	415,0	463,0	502,0	509,0	708,0	632,0	593,0	630,0
Participación del crédito canalizado a la industria en relación con el crédito total al sector privado (Porcentajes)											
Istmo Centroamericano	---	6,4	6,5	6,1	7,4	7,7	8,7	9,7	9,8	10,0	8,6
Cetroamérica	---	20,8	17,7	15,4	15,5	15,7	17,1	17,4	16,0	16,0	13,6
Costa Rica	22,5	24,0	17,5	15,0	14,8	14,7	14,6	12,1	10,4	10,4	8,5
El Salvador	24,9	22,4	18,8	17,1	19,1	19,1	22,2	23,7	19,6	19,2	16,3
Guatemala	---	16,0	9,0	8,9	3,6	4,3	10,9	16,4	19,4	18,6	13,3
Honduras	16,9	17,4	19,8	17,4	17,8	17,8	16,5	15,4	14,9	18,1	18,8
Nicaragua	---	19,7	22,2	17,4	15,1	11,8	12,0	11,5	11,1	11,6	10,3
Panamá	1,5	1,8	1,8	2,0	2,6	2,7	2,8	3,8	3,9	3,8	3,6
Participación del crédito canalizado a la industria en relación con el PIB (Porcentajes)											
Costa Rica	---	3,0	3,5	2,2	2,7	2,6	3,1	2,8	2,7	2,8	2,3
El Salvador	0,8	0,7	0,8	0,7	0,7	0,8	0,9	1,0	0,8	0,7	0,6
Guatemala	---	4,2	0,5	0,8	0,3	0,3	0,9	2,1	2,5	2,6	1,7
Honduras	---	4,5	5,0	5,0	6,4	7,1	6,5	6,1	5,8	7,1	7,5
Nicaragua	---	---	4,1	3,9	4,1	3,8	3,1	2,1	2,2	2,7	2,7
Panamá	---	3,9	4,0	4,1	4,2	4,4	4,4	6,0	5,1	4,6	4,6

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras de los bancos centrales de cada país.

a/ Cifras preliminares.

b/ En el caso de Guatemala se incluyen operaciones crediticias de BANDESA mediante sus fideicomisos, incluso el de reconstrucción.

c/ Las cifras de Panamá durante 2003 y 2004 corresponden a saldos al 30 de noviembre.

Cuadro A-4

ISTMO CENTROAMERICANO: EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS NOMINALES a/
Y REALES, 1996-2004

(Promedio anual)

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 b/
Tasa de interés activa nominal									
Costa Rica	29,65	25,57	25,35	27,93	26,21	24,90	27,24	23,67	23,29
El Salvador	18,57	16,05	14,98	15,46	13,96	9,60	7,14	6,56	6,30
Guatemala	22,42	18,70	16,55	19,49	20,87	19,01	16,86	14,98	13,82
Honduras	29,75	32,07	30,55	30,15	26,82	23,76	22,69	20,81	19,88
Nicaragua	---	21,03	21,77	22,14	21,33	22,76	23,16	11,35	10,31
Panamá	---	---	9,08	10,03	10,13	9,25	7,85	7,55	7,54
Tasa de interés activa real									
Costa Rica	10,38	10,84	12,27	16,24	13,74	12,27	16,56	12,56	8,98
El Salvador	7,96	11,13	12,06	14,88	11,46	5,63	5,18	4,35	1,79
Guatemala	10,23	8,67	9,32	13,57	14,05	10,93	8,07	8,88	5,80
Honduras	4,87	9,79	14,88	16,52	14,21	12,85	13,92	12,18	10,90
Nicaragua	---	24,13	20,78	22,54	16,90	21,53	25,32	11,73	8,98
Panamá	---	---	8,18	8,93	8,89	8,09	6,92	6,45	7,47

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales de los bancos centrales de cada país.

a/ Tasa de interés activa nominal promedio de corto plazo (a un año).

b/ Cifras preliminares.

Cuadro A-5

ISTMO CENTROAMERICANO: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA TOTAL, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de dólares corrientes											
Istmo Centroamericano	854,9	823,7	1 101,1	2 150,4	3 885,0	2 391,6	2 060,6	1 940,8	1 717,2	2 118,1	2 772,7
Centroamérica	444,3	557,0	690,7	850,2	2 681,9	1 527,2	1 360,3	1 536,2	1 618,6	1 326,6	1 760,4
Costa Rica	297,6	336,9	426,9	406,9	611,7	619,5	408,6	458,5	658,4	574,2	596,8
El Salvador	---	---	---	59,0	1 103,7	215,8	173,4	279,0	470,2	172,9	465,9
Guatemala	65,2	75,3	76,8	84,5	672,8	154,6	229,8	455,5	110,6	131,0	154,7
Honduras	41,5	69,4	90,0	127,7	99,0	237,3	282,0	193,0	175,5	247,2	293,0
Nicaragua	40,0	75,4	97,0	172,1	194,7	300,0	266,5	150,2	203,9	201,3	250,0
Panamá	410,6	266,7	410,4	1 300,2	1 203,1	864,4	700,3	404,6	98,6	791,5	1 012,3
Porcentajes de participación por país											
Istmo Centroamericano	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Costa Rica	34,8	40,9	38,8	18,9	15,7	25,9	19,8	23,6	38,3	27,1	21,5
El Salvador	---	---	---	2,7	28,4	9,0	8,4	14,4	27,4	8,2	16,8
Guatemala	7,6	9,1	7,0	3,9	17,3	6,5	11,2	23,5	6,4	6,2	5,6
Honduras	4,9	8,4	8,2	5,9	2,5	9,9	13,7	9,9	10,2	11,7	10,6
Nicaragua	4,7	9,2	8,8	8,0	5,0	12,5	12,9	7,7	11,9	9,5	9,0
Panamá	48,0	32,4	37,3	60,5	31,0	36,1	34,0	20,8	5,7	37,4	36,5

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-6

ISTMO CENTROAMERICANO: EVOLUCIÓN DEL VALOR AGREGADO
DE LA MAQUILA Y LAS ZONAS FRANCAS, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de dólares corrientes											
Istmo Centroamericano	1 147,2	621,6	813,3	1 049,8	1 644,0	3 085,9	2 738,3	2 007,4	2 066,9	2 941,6	2 824,2
Centroamérica	---	---	---	1 040,9	1 641,7	3 085,4	2 729,5	2 005,8	2 066,3	2 940,7	2 824,2
Costa Rica	764,2	91,7	174,5	164,3	495,0	1 805,9	1 241,6	450,6	521,3	1 176,0	916,0
El Salvador	108,4	173,6	213,5	291,1	337,9	378,7	456,3	489,7	474,9	493,8	442,9
Guatemala	136,4	166,5	175,6	212,2	284,9	287,7	373,8	396,2	345,8	428,1	490,8
Honduras	124,8	162,7	203,7	312,7	454,9	538,5	575,4	560,8	612,8	710,0	830,7
Nicaragua	13,4	27,1	46,0	60,6	69,0	74,6	82,4	108,5	111,5	132,8	143,9
Panamá	---	---	---	8,9	2,3	0,5	8,8	1,6	0,6	0,9	---
Porcentajes											
Istmo Centroamericano	---	---	---	---	57,7	87,9	-11,5	-26,5	3,0	42,3	-4,0
Centroamérica	11,9	-45,8	30,8	29,1	56,6	87,7	-11,3	-26,7	3,0	42,3	-4,0
Costa Rica	0,7	-88,0	90,3	-5,8	201,3	264,8	-31,2	-63,7	15,7	125,6	-22,1
El Salvador	54,5	60,2	23,0	36,3	16,1	12,1	20,5	7,3	-3,0	4,0	-10,3
Guatemala	29,3	22,1	5,5	20,8	34,3	1,0	29,9	6,0	-12,7	23,8	14,6
Honduras	38,1	30,4	25,2	53,5	45,5	18,4	6,9	-2,5	9,3	15,9	17,0
Nicaragua	---	102,2	69,7	31,7	13,9	8,1	10,5	31,7	2,8	19,1	8,4
Panamá	---	---	---	---	-74,2	-78,3	1 660,0	-81,8	-62,5	50,0	---

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-7

COSTA RICA: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de colones a precios de 1991											
Industria manufacturera, incluye maquila y zonas francas	225 867,0	235 192,8	236 441,9	254 539,7	283 502,0	353 529,3	343 198,3	312 057,5	322 659,9	350 817,6	356 079,9
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	65 344,8	70 820,4	72 176,1	77 431,2	82 105,1	84 083,9	83 108,4	79 846,5	77 993,2	79 911,9	80 031,8
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	19 701,8	19 140,0	17 462,0	16 749,8	17 512,5	15 909,6	14 179,1	12 824,4	12 603,8	12 155,3	12 354,5
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	3 557,0	3 423,7	3 653,6	4 145,6	4 493,1	3 796,6	3 677,1	3 007,2	2 881,3	3 112,6	3 129,7
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	14 445,5	14 294,0	14 480,1	15 675,5	16 267,3	16 743,7	16 775,4	17 178,2	17 227,0	17 640,2	18 292,9
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	39 935,7	41 484,9	41 218,3	43 348,0	40 216,9	40 209,1	41 451,3	42 693,5	46 328,8	48 821,0	51 310,9
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	7 621,5	7 695,4	7 651,5	9 065,2	9 322,8	9 526,2	10 235,9	11 042,2	11 181,0	10 853,0	11 084,3
37. Industrias metálicas básicas	2 573,3	2 459,1	2 784,2	2 890,8	2 485,3	2 124,1	2 063,0	2 248,9	2 943,7	3 027,2	3 057,4
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	23 204,6	23 423,3	22 429,8	23 489,0	24 234,8	24 160,8	23 248,7	21 232,3	22 620,0	22 921,0	23 055,6
39. Otras industrias manufactureras	2 921,2	2 844,3	2 702,0	2 816,4	1 959,9	2 181,1	1 840,7	1 824,1	1 788,5	2 065,2	2 184,9
Pequeña empresa manufacturera b/	26 176,5	25 967,1	26 544,8	27 431,6	28 739,6	27 701,4	28 240,1	29 076,1	28 801,0	29 390,7	29 390,7
Maquila	11 765,6	13 029,8	10 160,3	11 169,1	11 078,4	9 330,6	8 875,5	7 954,6	7 848,6	7 259,9	7 619,3
Zona franca	8 619,5	10 610,7	15 179,1	20 327,3	45 086,6	117 762,2	109 503,0	83 129,5	90 443,1	113 659,7	119 825,0
Composición porcentual											
Industria manufacturera, incluye maquila y zonas francas	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	28,93	30,11	30,53	30,42	28,96	23,78	24,22	25,59	24,17	22,78	22,48
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	8,72	8,14	7,39	6,58	6,18	4,50	4,13	4,11	3,91	3,46	3,47
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	1,57	1,46	1,55	1,63	1,58	1,07	1,07	0,96	0,89	0,89	0,88
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	6,40	6,08	6,12	6,16	5,74	4,74	4,89	5,50	5,34	5,03	5,14
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	17,68	17,64	17,43	17,03	14,19	11,37	12,08	13,68	14,36	13,92	14,41
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	3,37	3,27	3,24	3,56	3,29	2,69	2,98	3,54	3,47	3,09	3,11
37. Industrias metálicas básicas	1,14	1,05	1,18	1,14	0,88	0,60	0,60	0,72	0,91	0,86	0,86
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	10,27	9,96	9,49	9,23	8,55	6,83	6,77	6,80	7,01	6,53	6,47
39. Otras industrias manufactureras	1,29	1,21	1,14	1,11	0,69	0,62	0,54	0,58	0,55	0,59	0,61
Pequeña empresa manufacturera b/	11,59	11,04	11,23	10,78	10,14	7,84	8,23	9,32	8,93	8,38	8,25
Maquila	5,21	5,54	4,30	4,39	3,91	2,64	2,59	2,55	2,43	2,07	2,14
Zona franca	3,82	4,51	6,42	7,99	15,90	33,31	31,91	26,64	28,03	32,40	33,65
Tasas de crecimiento anual											
Industria manufacturera, incluye maquila y zonas francas	3,8	4,1	0,5	7,7	11,4	24,7	-2,9	-9,1	3,4	8,7	1,5
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	-0,3	8,4	1,9	7,3	6,0	2,4	-1,2	-3,9	-2,3	2,5	0,2
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	-0,9	-2,9	-8,8	-4,1	4,6	-9,2	-10,9	-9,6	-1,7	-3,6	1,6
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	16,4	-3,7	6,7	13,5	8,4	-15,5	-3,1	-18,2	-4,2	8,0	0,5
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	6,5	-1,0	1,3	8,3	3,8	2,9	0,2	2,4	0,3	2,4	3,7
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	1,3	3,9	-0,6	5,2	-7,2	0,0	3,1	3,0	8,5	5,4	5,1
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	7,2	1,0	-0,6	18,5	2,8	2,2	7,4	7,9	1,3	-2,9	2,1
37. Industrias metálicas básicas	11,0	-4,4	13,2	3,8	-14,0	-14,5	-2,9	9,0	30,9	2,8	1,0
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	16,9	0,9	-4,2	4,7	3,2	-0,3	-3,8	-8,7	6,5	1,3	0,6
39. Otras industrias manufactureras	11,6	-2,6	-5,0	4,2	-30,4	11,3	-15,6	-0,9	-2,0	15,5	5,8
Pequeña empresa manufacturera b/	6,3	-0,8	2,2	3,3	4,8	-3,6	1,9	3,0	-0,9	2,0	0,0
Maquila	-7,3	10,7	-22,0	9,9	-0,8	-15,8	-4,9	-10,4	-1,3	-7,5	5,0
Zona franca	22,4	23,1	43,1	33,9	121,8	161,2	-7,0	-24,1	8,8	25,7	5,4

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco Central de Costa Rica.

a/ Cifras preliminares.

b/ Incluye empresas manufactureras con menos de 20 empleados.

Cuadro A-8

EL SALVADOR: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de colones a precios de 1990											
Industria manufacturera, incluye maquila	9 748,9	10 416,9	10 598,1	11 445,2	12 204,1	12 654,3	13 178,8	13 711,6	14 106,4	14 429,3	14 528,8
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	3 779,9	3 938,5	4 018,0	4 261,4	4 314,0	4 478,8	4 678,3	4 919,4	4 986,1	5 059,8	5 256,5
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	1 340,6	1 444,2	1 414,7	1 450,3	1 557,9	1 514,5	1 545,2	1 475,3	1 467,0	1 450,2	1 476,1
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	153,9	168,9	157,1	159,0	151,1	156,7	159,0	159,4	166,0	179,1	178,3
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	702,4	733,8	759,0	854,2	908,7	939,0	948,0	1 018,6	1 131,6	1 173,5	1 248,0
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	1 708,0	1 734,3	1 718,5	1 812,7	1 984,1	2 143,8	2 083,5	2 176,7	2 235,8	2 272,0	2 238,1
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	481,2	490,6	466,9	531,9	553,8	556,8	569,0	611,6	676,2	727,6	665,7
37. Industrias metálicas básicas	398,4	423,1	451,8	506,0	562,1	574,9	593,4	614,1	628,0	641,9	648,3
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	648,3	759,1	798,7	769,8	849,0	873,2	890,5	906,9	943,8	958,0	984,4
Maquila	536,2	724,4	813,4	1 100,1	1 323,4	1 416,6	1 712,0	1 829,6	1 871,8	1 967,3	1 833,5
Composición porcentual por subsectores											
Industria manufacturera, incluye maquila	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	38,8	37,8	37,9	37,2	35,3	35,4	35,5	35,9	35,3	35,1	36,2
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	13,8	13,9	13,3	12,7	12,8	12,0	11,7	10,8	10,4	10,1	10,2
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	1,6	1,6	1,5	1,4	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	7,2	7,0	7,2	7,5	7,4	7,4	7,2	7,4	8,0	8,1	8,6
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	17,5	16,6	16,2	15,8	16,3	16,9	15,8	15,9	15,8	15,7	15,4
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	4,9	4,7	4,4	4,6	4,5	4,4	4,3	4,5	4,8	5,0	4,6
37. Industrias metálicas básicas	4,1	4,1	4,3	4,4	4,6	4,5	4,5	4,5	4,5	4,4	4,5
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	6,6	7,3	7,5	6,7	7,0	6,9	6,8	6,6	6,7	6,6	6,8
Maquila	5,5	7,0	7,7	9,6	10,8	11,2	13,0	13,3	13,3	13,6	12,6
Tasas de crecimiento											
Industria manufacturera, incluye maquila	7,4	6,9	1,7	8,0	6,6	3,7	4,1	4,0	2,9	2,3	0,7
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	5,1	4,2	2,0	6,1	1,2	3,8	4,5	5,2	1,4	1,5	3,9
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	4,0	7,7	-2,0	2,5	7,4	-2,8	2,0	-4,5	-0,6	-1,1	1,8
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	16,0	9,7	-7,0	1,2	-4,9	3,7	1,5	0,3	4,1	7,9	-0,5
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	8,1	4,5	3,4	12,5	6,4	3,3	1,0	7,5	11,1	3,7	6,4
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	7,4	1,5	-0,9	5,5	9,5	8,1	-2,8	4,5	2,7	1,6	-1,5
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	6,0	2,0	-4,8	13,9	4,1	0,5	2,2	7,5	10,5	7,6	-8,5
37. Industrias metálicas básicas	4,7	6,2	6,8	12,0	11,1	2,3	3,2	3,5	2,3	2,2	1,0
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	14,5	17,1	5,2	-3,6	10,3	2,9	2,0	1,8	4,1	1,5	2,7
Maquila	27,4	35,1	12,3	35,3	20,3	7,0	20,9	6,9	2,3	5,1	-6,8

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco Central de Reserva de El Salvador.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-9

GUATEMALA: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de quetzales a precios de 1958											
Industria manufacturera, no incluye maquila	571,4	590,1	601,3	617,4	640,0	656,3	668,3	675,5	680,9	685,1	702,9
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	263,8	273,1	279,2	287,7	298,2	305,8	310,0	315,2	314,4	321,4	329,1
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	108,6	111,2	112,7	115,2	119,5	122,3	126,0	125,1	127,8	128,1	132,3
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	19,9	20,4	20,6	21,1	21,9	22,5	22,7	22,9	22,6	22,2	21,1
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	17,3	17,7	18,0	18,4	19,0	19,6	19,8	20,3	20,4	20,5	19,2
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	22,8	23,7	24,1	24,8	25,7	26,5	27,0	27,4	27,7	28,1	28,3
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	21,5	22,3	22,5	23,0	23,8	24,4	25,0	25,5	26,8	26,1	26,9
37. Industrias metálicas básicas	34,5	35,7	36,3	37,3	38,5	39,6	40,3	40,6	40,9	40,2	41,0
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	15,1	15,5	15,9	16,3	16,9	17,3	17,6	17,8	18,0	17,9	19,2
39. Otras industrias manufactureras	67,9	70,5	72,0	73,6	76,5	78,3	79,9	80,7	82,3	80,6	83,3
Composición porcentual por subsectores											
Industria manufacturera, no incluye maquila	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	46,2	46,3	46,4	46,6	46,6	46,6	46,4	46,7	46,2	46,9	46,8
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	19,0	18,8	18,7	18,7	18,7	18,6	18,9	18,5	18,8	18,7	18,8
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,3	3,2	3,0
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	2,7
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,1	4,1	4,1	4,0
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	3,8	3,8	3,7	3,7	3,7	3,7	3,7	3,8	3,9	3,8	3,8
37. Industrias metálicas básicas	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	5,9	5,8
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,7
39. Otras industrias manufactureras	11,9	11,9	12,0	11,9	12,0	11,9	12,0	11,9	12,1	11,8	11,9
Tasas de crecimiento											
Industria manufacturera, no incluye maquila	2,9	3,3	1,9	2,7	3,7	2,5	1,8	1,1	0,8	0,6	2,1
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	2,9	3,5	2,2	3,0	3,6	2,5	1,4	1,7	-0,3	2,2	3,3
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	2,9	2,4	1,3	2,2	3,7	2,3	3,0	-0,7	2,2	0,2	-5,1
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	2,6	2,5	1,0	2,4	3,8	2,7	0,9	0,9	-1,3	-1,8	-6,1
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	2,4	2,3	1,7	2,2	3,3	3,2	1,0	2,5	0,5	0,5	0,6
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	3,2	3,9	1,7	2,9	3,6	3,1	1,9	1,5	1,1	1,4	3,0
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	2,9	3,7	0,9	2,2	3,5	2,5	2,5	2,0	5,1	-2,6	2,0
37. Industrias metálicas básicas	3,0	3,5	1,7	2,8	3,2	2,9	1,8	0,7	0,7	-1,7	7,1
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	3,4	2,6	2,6	2,5	3,7	2,4	1,7	1,1	1,1	-0,6	3,4
39. Otras industrias manufactureras	3,0	3,8	2,1	2,2	3,9	2,4	2,0	1,0	2,0	-2,1	-1,6

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco de Guatemala.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-10

HONDURAS: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de lempiras a precios de 1978											
Industria manufacturera, no incluye maquila	798,5	842,3	881,5	934,7	966,5	992,2	1 046,6	1 101,4	1 143,2	1 184,9	1 234,7
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	349,2	361,1	375,6	395,9	407,3	413,2	440,9	466,9	485,5	500,4	521,1
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	85,2	103,8	119,3	129,1	141,9	152,6	171,4	182,0	199,5	219,6	239,9
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	31,6	30,4	30,0	30,6	30,9	32,2	32,4	32,9	33,7	34,4	34,6
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	46,1	45,3	53,4	56,6	60,3	62,1	62,7	64,3	65,2	66,3	67,2
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	60,8	68,5	71,2	79,7	83,2	85,2	87,6	95,5	96,7	98,4	101,5
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	66,2	68,3	64,9	69,6	66,4	68,4	70,8	76,4	77,0	78,5	79,8
37. Industrias metálicas básicas	6,5	5,2	6,5	7,0	7,6	7,7	7,6	7,8	7,7	7,8	7,7
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	49,0	54,3	55,9	57,8	59,1	58,7	59,6	60,5	61,1	62,1	62,9
39. Otras industrias manufactureras	8,2	8,4	5,8	5,9	6,1	6,5	6,9	6,9	7,1	7,3	7,4
Artesanías	95,7	96,9	98,9	102,6	103,7	105,5	106,8	108,2	109,7	110,1	112,7
Composición porcentual por subsectores											
Industria manufacturera, no incluye maquila	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	43,7	42,9	42,6	42,4	42,1	41,6	42,1	42,4	42,5	42,2	42,2
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	10,7	12,3	13,5	13,8	14,7	15,4	16,4	16,5	17,5	18,5	19,4
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	4,0	3,6	3,4	3,3	3,2	3,2	3,1	3,0	2,9	2,9	2,8
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	5,8	5,4	6,1	6,1	6,2	6,3	6,0	5,8	5,7	5,6	5,4
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	7,6	8,1	8,1	8,5	8,6	8,6	8,4	8,7	8,5	8,3	8,2
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	8,3	8,1	7,4	7,4	6,9	6,9	6,8	6,9	6,7	6,6	6,5
37. Industrias metálicas básicas	0,8	0,6	0,7	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,6
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	6,1	6,4	6,3	6,2	6,1	5,9	5,7	5,5	5,3	5,2	5,1
39. Otras industrias manufactureras	1,0	1,0	0,7	0,6	0,6	0,7	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
Artesanías	12,0	11,5	11,2	11,0	10,7	10,6	10,2	9,8	9,6	9,3	9,1
Tasas de crecimiento											
Industria manufacturera, no incluye maquila	-1,8	5,5	4,7	6,0	3,4	2,7	5,5	5,2	3,8	3,7	4,2
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	-3,8	3,4	4,0	5,4	2,9	1,4	6,7	5,9	4,0	3,1	4,1
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	4,5	21,8	15,0	8,2	9,9	7,5	12,3	6,2	9,6	10,1	9,2
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	7,6	-3,8	-1,5	2,1	1,0	4,2	0,6	1,5	2,4	2,1	0,7
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	2,0	-1,8	17,9	6,0	6,6	3,0	1,0	2,5	1,4	1,7	1,3
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	-0,5	12,7	4,0	11,9	4,5	2,4	2,7	9,1	1,3	1,8	3,1
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	5,6	3,2	-5,0	7,2	-4,6	3,0	3,5	7,9	0,8	1,9	1,7
37. Industrias metálicas básicas	-4,0	-19,6	24,6	7,7	7,9	2,0	-1,5	2,3	-1,3	1,3	-1,2
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	1,4	10,8	3,0	3,3	2,3	-0,6	1,5	1,6	1,0	1,6	1,3
39. Otras industrias manufactureras	-16,6	3,1	-31,0	1,2	2,8	7,4	5,6	0,5	2,9	2,8	0,8
Artesanías	-8,9	1,3	2,0	3,8	1,0	1,8	1,2	1,3	1,3	0,4	2,4

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco Central de Honduras.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-11

NICARAGUA: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1994-2004

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de córdobas a precios de 1994											
Industria manufacturera, incluye maquila	3 378,9	3 600,8	3 873,5	4 168,6	4 154,6	4 445,1	4 636,3	4 907,7	5 009,4	5 133,8	5 472,8
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	1 918,5	2 123,1	2 189,2	2 292,0	2 204,6	2 311,4	2 377,6	2 525,8	2 650,4	2 747,2	2 969,7
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	388,6	428,1	511,3	604,1	651,9	856,8	910,0	955,7	985,4	1 018,1	1 092,8
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	248,9	285,3	305,3	325,9	347,2	366,1	438,3	461,4	436,7	429,1	431,1
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	101,6	85,0	94,6	101,9	89,5	113,1	131,1	137,5	146,5	146,8	143,9
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	397,2	380,8	458,5	519,7	500,9	376,4	347,2	418,3	399,5	399,1	427,0
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	187,9	203,2	214,0	230,4	265,9	326,1	332,3	310,1	285,3	291,0	306,8
37. Industrias metálicas básicas	113,1	72,2	76,9	67,1	62,2	62,5	78,7	71,0	76,6	75,4	76,8
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	23,2	23,1	23,7	27,4	32,3	32,9	21,1	27,8	29,1	27,1	24,7
Composición porcentual por subsectores											
Industria manufacturera, incluye maquila	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	56,78	58,96	56,52	54,98	53,06	52,00	51,28	51,47	52,91	53,51	54,26
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	11,50	11,89	13,20	14,49	15,69	19,27	19,63	19,47	19,67	19,83	19,97
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	7,37	7,92	7,88	7,82	8,36	8,23	9,45	9,40	8,72	8,36	7,88
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	3,01	2,36	2,44	2,44	2,15	2,54	2,83	2,80	2,92	2,86	2,63
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	11,75	10,58	11,84	12,47	12,06	8,47	7,49	8,52	7,97	7,77	7,80
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	5,56	5,64	5,52	5,53	6,40	7,34	7,17	6,32	5,70	5,67	5,61
37. Industrias metálicas básicas	3,35	2,01	1,99	1,61	1,50	1,41	1,70	1,45	1,53	1,47	1,40
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	0,69	0,64	0,61	0,66	0,78	0,74	0,46	0,57	0,58	0,53	0,45
Tasas de crecimiento											
Industria manufacturera, incluye maquila	---	6,6	7,6	7,6	-0,3	7,0	4,3	5,9	2,1	2,5	6,6
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	---	10,7	3,1	4,7	-3,8	4,8	2,9	6,2	4,9	3,6	8,1
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	---	10,2	19,4	18,2	7,9	31,4	6,2	5,0	3,1	3,3	7,3
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	---	14,6	7,0	6,7	6,5	5,4	19,7	5,3	-5,4	-1,7	0,5
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	---	-16,3	11,3	7,8	-12,2	26,4	15,9	4,9	6,5	0,2	-2,0
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	---	-4,1	20,4	13,3	-3,6	-24,9	-7,8	20,5	-4,5	-0,1	7,0
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	---	8,2	5,3	7,7	15,4	22,6	1,9	-6,7	-8,0	2,0	5,4
37. Industrias metálicas básicas	---	-36,2	6,5	-12,8	-7,2	0,4	26,0	-9,8	7,8	-1,5	1,8
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	---	-0,5	3,0	15,2	18,0	2,0	-35,8	31,3	4,7	-7,0	-8,5

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras del Banco Central de Nicaragua.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A -12

PANAMÁ: VALOR AGREGADO DEL SECTOR MANUFACTURERO, 1996-2004

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 a/
Millones de balboas a precios de 1996									
Industria manufacturera, no incluye maquila	1 047,1	1 082,0	1 101,8	1 108,1	1 031,3	954,9	962,1	947,7	972,3
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	434,6	465,2	482,4	487,7	461,8	463,1	484,9	---	---
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	116,8	107,0	101,4	89,1	74,5	65,4	43,4	---	---
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	30,2	32,9	29,1	27,9	19,3	16,5	11,5	---	---
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	119,7	112,8	115,1	115,2	103,7	92,9	91,8	---	---
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	88,6	96,0	97,8	102,0	99,4	90,4	89,2	---	---
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	47,2	53,0	61,2	68,2	64,2	56,6	57,0	---	---
37. Industrias metálicas básicas	24,6	32,4	27,4	33,5	30,1	18,4	6,0	---	---
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	134,7	135,2	139,9	140,6	138,2	118,5	132,3	---	---
39. Otras industrias manufactureras	50,7	47,5	47,5	43,9	40,1	33,1	46,0	---	---
Composición porcentual por subsectores									
Industria manufacturera, no incluye maquila	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	---	---
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	41,5	43,0	43,8	44,0	44,8	48,5	50,4	---	---
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	11,2	9,9	9,2	8,0	7,2	6,8	4,5	---	---
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	2,9	3,0	2,6	2,5	1,9	1,7	1,2	---	---
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	11,4	10,4	10,4	10,4	10,1	9,7	9,5	---	---
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	8,5	8,9	8,9	9,2	9,6	9,5	9,3	---	---
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	4,5	4,9	5,6	6,2	6,2	5,9	5,9	---	---
37. Industrias metálicas básicas	2,3	3,0	2,5	3,0	2,9	1,9	0,6	---	---
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	12,9	12,5	12,7	12,7	13,4	12,4	13,8	---	---
39. Otras industrias manufactureras	4,8	4,4	4,3	4,0	3,9	3,5	4,8	---	---
Tasas de crecimiento anual									
Industria manufacturera, no incluye maquila	---	3,3	2,2	1,1	-7,2	-6,3	-2,8	-1,5	2,6
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	---	7,0	3,7	1,1	-5,3	0,3	4,7	---	---
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	---	-8,4	-5,2	-12,1	-16,4	-12,2	-33,6	---	---
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	---	8,9	-11,6	-4,1	-30,8	-14,5	-30,3	---	---
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	---	-5,8	2,0	0,1	-10,0	-10,4	-1,2	---	---
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	---	8,4	1,9	4,3	-2,5	-9,1	-1,3	---	---
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	---	12,3	15,5	11,4	-5,9	-11,8	0,7	---	---
37. Industrias metálicas básicas	---	31,7	-15,4	22,3	-10,1	-38,9	-67,4	---	---
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	---	0,4	3,5	0,5	-1,7	-14,3	11,6	---	---
39. Otras industrias manufactureras	---	-6,3	0,0	-7,6	-8,7	-17,5	39,0	---	---

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras de la Dirección de Estadística y Censo de Panamá.

a/ Cifras preliminares.

Cuadro A-13

ISTMO CENTROAMERICANO: EXPORTACIONES DE MERCANCÍAS MANUFACTURERAS, 1994-2004

(Millones de dólares corrientes)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002 a/	2003	2004 b/
Exportaciones manufactureras, incluye maquila y zonas francas											
Istmo Centroamericano	---	---	---	---	6 810,7	8 995,9	8 757,5	8 389,8	9 074,9	10 403,3	11 142,5
Centroamérica	2 687,0	4 098,0	4 736,8	5 064,7	6 575,5	8 749,7	8 472,9	8 125,1	8 852,9	10 214,1	10 934,8
Costa Rica	1 579,6	1 861,6	2 129,0	2 439,5	3 625,1	5 119,6	4 445,4	3 743,1	4 007,4	4 692,3	4 827,2
El Salvador	505,2	891,8	1 051,1	1 386,7	1 423,4	1 785,3	1 844,1	1 961,6	2 506,7	2 456,0	2 593,9
Guatemala	316,7	957,6	872,3	463,2	730,0	883,0	1 012,4	1 120,8	1 184,7	1 602,9	1 797,0
Honduras	180,7	241,0	343,0	540,7	577,8	738,0	885,7	965,0	713,2	957,7	1 102,6
Nicaragua	104,7	145,9	341,5	234,7	219,2	223,8	285,4	334,6	440,8	505,2	614,1
Panamá c/	---	---	---	---	235,2	246,2	284,6	264,7	222,0	189,3	207,8
Exportaciones de maquila y zonas francas											
Centroamérica	1 493,0	1 960,8	2 289,5	3 061,5	4 486,8	6 340,8	6 144,1	5 617,4	6 048,2	7 070,2	7 197,9
Costa Rica	764,2	909,8	1 021,8	1 318,5	2 380,7	3 984,9	3 355,2	2 713,8	2 984,7	3 635,0	3 597,0
El Salvador	430,4	646,6	764,1	1 055,0	1 184,7	1 333,4	1 609,0	1 650,3	1 757,9	1 873,0	1 820,6
Guatemala d/	136,4	166,5	175,6	212,2	284,9	287,7	373,8	396,2	345,8	418,5	458,9
Honduras d/	124,8	162,7	203,7	312,7	454,9	538,5	575,4	560,8	612,8	710,0	830,7
Nicaragua	37,3	75,2	124,3	163,1	181,6	196,3	230,7	296,3	347,0	433,7	490,7
Panamá e/	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

- a/ Los datos de este año en particular pueden presentar variaciones importantes debido a la adopción de una nueva nomenclatura del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías y a los Derechos Arancelarios a la Importación (DAI), lo que afecta la comparación de las bases de comercio de los países centroamericanos.
- b/ Cifras preliminares.
- c/ Panamá incluye las exportaciones de la Zona Libre de Colón.
- d/ Estos datos se refieren al valor agregado de la maquila.
- e/ La participación de las exportaciones manufactureras es con respecto a las exportaciones de mercancías, sin incluir las reexportaciones de la Zona Libre de Colón.

Cuadro A-14

ISTMO CENTROAMERICANO: EXPORTACIONES DE MERCANCÍAS MANUFACTURERAS, 1994-2004

(Tasas de crecimiento anual)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002 a/	2003	2004 b/
Manufactura, incluye maquila y zonas francas											
Istmo Centroamericano	---	---	---	---	---	32,1	-2,7	-4,2	8,2	14,6	7,4
Centroamérica	---	52,5	15,6	6,9	29,8	33,1	-3,2	-4,1	9,0	15,4	7,9
Costa Rica	---	17,9	14,4	14,6	48,6	41,2	-13,2	-15,8	7,1	17,1	2,9
El Salvador	---	76,5	17,9	31,9	2,7	25,4	3,3	6,4	27,8	-2,0	5,6
Guatemala	---	202,3	-8,9	-46,9	57,6	21,0	14,6	10,7	5,7	35,3	12,1
Honduras	---	33,3	42,3	57,6	6,9	27,7	20,0	9,0	-26,1	34,3	15,1
Nicaragua	---	39,4	134,0	-31,3	-6,6	2,1	27,5	17,2	31,7	14,6	21,6
Panamá c/	---	---	---	---	---	4,7	15,6	-7,0	-16,1	-14,8	9,8
Maquila y zonas francas											
Centroamérica	---	31,3	16,8	33,7	46,6	41,3	-3,1	-8,6	7,7	16,9	1,8
Costa Rica	---	19,1	12,3	29,0	80,6	67,4	-15,8	-19,1	10,0	21,8	-1,0
El Salvador	---	50,2	18,2	38,1	12,3	12,6	20,7	2,6	6,5	6,5	-2,8
Guatemala d/	---	22,1	5,5	20,8	34,3	1,0	29,9	6,0	-12,7	21,0	9,7
Honduras d/	---	30,4	25,2	53,5	45,5	18,4	6,9	-2,5	9,3	15,9	17,0
Nicaragua	---	101,8	65,2	31,2	11,3	8,1	17,5	28,4	17,1	25,0	13,1
Panamá e/	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Fuente: CEPAL, sobre la base de cifras oficiales.

a/ El cálculo para este año en particular puede presentar variaciones importantes debido a que en este año se adoptó una nueva nomenclatura del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías y a los Derechos Arancelarios a la Importación (DAI), lo que afecta la comparación de las bases de comercio de los países centroamericanos.

b/ Cifras preliminares.

c/ Panamá incluye las exportaciones de la Zona Libre de Colón.

d/ Estos datos se refieren al valor agregado de la maquila.

e/ La participación de las exportaciones manufactureras es con respecto a las exportaciones de mercancías, sin incluir las reexportaciones de la Zona Libre de Colón.

Cuadro A-15

ISTMO CENTROAMERICANO: EXPORTACIONES DE MANUFACTURA (NO INCLUYE MAQUILA), PARTICIPACIONES POR SUBSECTOR, 1994-2004

(Porcentajes)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002 a/	2003	2004 b/
Centroamérica											
Industria manufacturera	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	---	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	28,2	28,3	23,7	23,6	22,4	15,6	16,7	19,9	---	18,5	18,9
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	15,6	13,5	16,1	18,2	14,3	11,4	11,7	12,4	---	10,0	10,7
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	3,9	3,4	2,9	2,9	2,2	2,0	1,6	1,7	---	1,5	0,8
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	5,6	5,7	4,2	4,3	3,7	2,8	3,4	4,8	---	3,7	4,0
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	22,9	22,1	19,2	17,9	16,2	14,3	16,1	18,3	---	17,9	19,3
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	5,7	5,6	6,3	6,7	4,7	4,3	6,6	6,9	---	6,7	6,1
37. Industrias metálicas básicas	7,3	7,8	6,4	6,7	6,1	5,2	6,5	6,2	---	5,4	6,3
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	5,9	8,0	14,8	14,6	26,5	41,5	34,8	26,8	---	33,7	31,4
39. Otras industrias manufactureras	4,9	5,5	6,4	5,1	4,1	3,1	2,5	3,0	---	2,7	2,5
Costa Rica											
Industria Manufacturera	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	24,4	27,7	19,7	16,5	12,7	8,2	9,2	11,3	11,7	10,8	13,2
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	15,7	11,2	21,7	26,0	15,5	10,9	11,8	13,2	12,6	8,9	8,6
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	3,8	3,6	2,4	2,1	1,4	1,0	0,8	0,5	0,5	0,5	0,5
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	4,4	6,1	3,3	3,0	2,4	1,5	2,0	2,4	2,3	1,9	2,5
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	23,5	22,9	16,4	14,7	10,5	7,7	10,7	14,6	14,3	13,4	15,2
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	4,9	5,7	3,8	3,3	2,3	1,6	2,5	3,6	3,6	2,5	1,8
37. Industrias metálicas básicas	7,2	7,4	4,7	4,5	3,5	2,3	2,9	3,4	3,2	3,0	4,0
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	9,6	9,6	22,4	25,6	47,9	64,5	58,5	49,0	49,8	57,3	52,3
39. Otras industrias manufactureras	6,3	5,7	5,7	4,5	3,9	2,2	1,7	2,1	2,0	1,7	1,8
El Salvador											
Industria Manufacturera	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	21,4	21,5	21,5	21,6	22,7	21,7	21,1	23,6	22,3	23,5	22,3
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	26,3	24,3	19,3	20,0	20,0	19,2	18,7	16,8	17,1	17,1	19,6
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	0,4	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	12,5	11,3	10,1	8,9	8,4	9,3	9,6	9,8	12,1	11,5	10,1
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	21,3	22,6	24,9	23,1	23,4	22,7	22,0	21,1	20,8	20,5	19,3
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	1,4	2,8	5,9	6,9	6,1	8,6	8,3	9,3	7,4	7,1	6,4
37. Industrias metálicas básicas	9,6	9,8	9,8	9,8	10,7	10,8	11,6	10,7	12,0	12,3	13,1
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	5,4	5,3	6,3	6,7	6,0	4,9	5,8	6,0	5,8	5,0	6,3
39. Otras industrias manufactureras	1,8	1,9	2,0	2,8	2,5	2,7	2,7	2,5	2,4	2,8	2,7

/Continúa

Guatemala

Industria Manufacturera

31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón
37. Industrias metálicas básicas
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión
39. Otras industrias manufactureras

Honduras

Industria Manufacturera

31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón
37. Industrias metálicas básicas
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión
39. Otras industrias manufactureras

Nicaragua

Industria Manufacturera

31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón
37. Industrias metálicas básicas
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión
39. Otras industrias manufactureras

Cuadro A-15 (Continuación)

1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002 /a	2003	2004 b/
100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
37,0	38,7	34,7	35,8	37,6	31,1	29,0	30,7	28,9	27,9	26,0
10,1	8,5	8,9	7,9	10,6	8,7	8,3	6,7	9,4	9,9	10,6
2,0	1,5	1,6	1,3	1,2	1,5	1,3	1,5	1,0	1,1	1,0
2,6	2,9	3,8	3,5	3,5	3,6	3,8	4,8	3,7	3,6	3,8
27,4	27,1	27,9	26,5	25,5	31,1	27,7	28,1	29,7	28,6	29,1
8,8	8,9	10,3	11,7	8,2	10,1	13,9	11,4	13,5	14,5	14,4
6,8	7,1	7,0	7,1	7,2	7,7	9,5	9,5	6,0	6,5	7,4
3,5	3,6	3,5	4,1	4,3	4,3	4,5	5,3	5,9	6,1	6,0
1,9	1,7	2,2	2,0	1,9	2,0	2,0	2,0	1,8	1,8	1,8
100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	---
20,1	13,1	16,9	15,5	26,1	21,4	21,0	24,5	26,7	29,4	---
12,8	20,4	16,5	19,5	11,4	11,2	10,1	17,3	12,6	7,3	---
24,5	10,7	9,9	11,0	10,0	12,5	9,0	9,0	11,4	11,1	---
9,0	6,4	4,0	6,8	5,2	2,6	2,5	10,5	2,6	3,9	---
10,7	14,3	12,7	11,9	14,8	16,3	15,7	13,0	13,6	15,2	---
5,1	1,6	8,6	9,3	5,7	4,1	11,6	8,9	11,1	10,7	---
3,9	10,3	9,0	12,2	12,1	16,0	17,5	5,6	6,7	7,3	---
2,0	12,5	13,9	4,4	5,9	7,5	6,3	3,5	5,2	6,7	---
11,9	10,7	8,4	9,3	8,8	8,3	6,4	7,7	10,0	8,4	---
100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
29,5	27,4	19,9	37,6	47,8	44,9	45,4	44,0	39,9	40,5	43,2
13,6	5,9	6,1	4,4	6,4	7,1	6,7	5,8	4,3	4,1	4,4
5,5	6,3	5,8	6,4	8,5	7,8	9,9	8,0	9,6	7,9	5,5
0,9	0,2	0,1	0,1	0,1	0,4	0,7	0,9	0,6	1,4	1,3
5,6	3,8	1,7	2,3	4,9	4,4	6,9	7,4	6,8	9,4	9,3
7,2	4,1	2,7	3,3	5,1	7,7	10,4	9,1	10,6	10,6	8,9
7,2	3,3	2,4	1,4	2,4	2,1	2,9	5,6	4,7	4,5	5,1
6,5	23,5	32,0	25,4	5,2	3,9	2,6	3,5	3,4	3,4	2,8
24,1	25,4	29,2	19,1	19,7	21,7	14,4	15,6	20,2	18,1	19,4

/Continúa

Cuadro 15 (Conclusión)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002 /a	2003	2004 b/
Panamá											
Industria Manufacturera	---	---	---	---	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
31. Productos alimenticios, bebidas y tabaco	---	---	---	---	28,1	21,9	33,1	32,3	31,2	40,3	33,9
32. Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	---	---	---	---	15,0	12,3	10,1	9,1	9,6	10,4	8,7
33. Industria de la madera y sus productos, incluye muebles	---	---	---	---	1,2	2,0	2,4	3,4	3,4	5,1	7,0
34. Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	---	---	---	---	6,5	4,9	5,9	4,4	6,0	6,7	7,9
35. Sust. químicas, der. del petróleo y del carbón, de hule y de plástico	---	---	---	---	15,5	18,2	14,5	12,2	12,5	15,5	13,8
36. Prod. de minerales no metálicos, exc. derivados del petróleo y carbón	---	---	---	---	11,9	27,3	19,7	22,8	21,7	2,5	2,0
37. Industrias metálicas básicas	---	---	---	---	9,7	7,3	7,9	7,0	8,8	12,4	18,3
38. Prod. metálicos, maquinaria y equipo, inst. quirúrgicos y de precisión	---	---	---	---	1,3	1,2	1,7	2,8	1,5	1,8	2,3
39. Otras industrias manufactureras	---	---	---	---	10,9	5,0	4,6	5,9	5,3	5,3	6,2

Fuente: CEPAL, elaboración propia con base en información de la SIECA y el Ministerio de Comercio e Industrias de Panamá.

a/ Los datos de 2002 para Centroamérica no están disponibles debido a las modificaciones del sistema armonizado para este año.

b/ Cifras preliminares; los datos de Honduras para este año no están disponibles.

Cuadro A-16

IMPORTACIONES NO PETROLERAS DE
LOS ESTADOS UNIDOS

(Millones de dólares)

Año	Importaciones totales no petroleras	Importaciones del Istmo Centroamericano	Participación (%)
1990	428 731,7	2 778,0	0,65
1991	432 218,1	3 239,3	0,75
1992	477 066,4	3 972,3	0,83
1993	525 397,2	4 545,3	0,87
1994	608 262,5	5 124,7	0,84
1995	685 012,3	6 171,8	0,90
1996	719 078,5	7 212,9	1,00
1997	792 898,7	8 788,8	1,11
1998	857 183,9	9 566,4	1,12
1999	950 788,4	11 399,7	1,20
2000	1 085 867,9	12 072,5	1,11
2001	1 021 657,2	11 382,6	1,11
2002	1 047 480,9	12 169,4	1,16
2003	1 105 177,1	12 708,3	1,15
2004	1 264 993,3	13 487,8	1,07

Fuente: Magic, 2005.

Cuadro A-17

IMPORTACIONES NO PETROLERAS DE
LOS ESTADOS UNIDOS

(Tasas de crecimiento anual)

Año	Importaciones no petroleras totales	Importaciones del Istmo Centroamericano
1991	0,81	16,60
1992	10,38	22,63
1993	10,13	14,43
1994	15,77	12,75
1995	12,62	20,43
1996	4,97	16,87
1997	10,27	21,85
1998	8,11	8,85
1999	10,92	19,16
2000	14,21	5,90
2001	-5,91	-5,71
2002	2,53	6,91
2003	5,51	4,43
2004	14,46	6,13
1990-1995	9,83	17,31
1996-2000	10,85	13,74
2000-2004	3,89	2,81

Fuente: Magic, 2005.

Cuadro A-18

ISTMO CENTROAMERICANO: DIEZ PRINCIPALES PRODUCTOS MANUFACTUREROS
DE EXPORTACIÓN HACIA LOS ESTADOS UNIDOS

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Millones de dólares corrientes										
61 Confecciones de punto	1 185,1	1 616,1	2 361,1	2 767,3	3 374,6	4 047,2	4 245,3	4 536,4	4 739,4	5 110,1
62 Confecciones de tejido plano	1 872,1	2 012,3	2 386,6	2 507,2	2 495,9	2 628,2	2 595,4	2 466,9	2 389,7	2 416,7
85 Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes	167,4	209,1	340,3	383,5	357,4	530,6	596,0	731,0	983,5	987,4
90 Inst ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos	37,7	53,3	60,1	73,5	89,5	191,3	299,7	370,3	490,6	492,7
27 Aceites minerales y productos de su destilación	38,4	78,4	102,8	63,7	117,3	200,9	134,1	210,1	195,3	214,0
84 Reactores nucleares, boilers, maq. e instr. mecánicos y sus partes	7,4	8,5	9,4	365,9	1 483,6	850,3	120,6	134,2	127,2	143,2
17 Azúcar y sus derivados procesados	143,4	243,3	227,3	171,5	172,2	114,1	115,1	126,2	176,4	184,8
24 Tabaco y sus sustitutos manufacturados	30,6	74,2	144,4	101,7	83,8	86,5	87,1	110,0	99,4	108,5
20 Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas	37,3	50,9	58,1	66,7	57,7	82,1	78,8	86,3	83,8	82,1
94 Muebles, camas, lámparas, etc.	42,8	43,7	55,0	60,8	66,0	60,4	66,1	60,0	64,2	99,8
Total de exportaciones hacia Estados Unidos	6 171,8	7 212,9	8 788,8	9 566,4	11 399,7	12 072,5	11 382,6	12 169,4	12 708,3	13 487,8
Porcentajes										
61 Confecciones de punto	19,20	22,41	26,87	28,93	29,60	33,52	37,30	37,28	37,29	37,89
62 Confecciones de tejido plano	30,33	27,90	27,16	26,21	21,89	21,77	22,80	20,27	18,80	17,92
85 Maquinaria y equipo eléctrico y sus partes	2,71	2,90	3,87	4,01	3,13	4,40	5,24	6,01	7,74	7,32
90 Inst ópticos, fotográficos, cinematográficos, médicos y quirúrgicos	0,61	0,74	0,68	0,77	0,78	1,58	2,63	3,04	3,86	3,65
27 Aceites minerales y productos de su destilación	0,62	1,09	1,17	0,67	1,03	1,66	1,18	1,73	1,54	1,59
84 Reactores nucleares, boilers, maq. e instr. mecánicos y sus partes	0,12	0,12	0,11	3,82	13,01	7,04	1,06	1,10	1,00	1,06
17 Azúcar y sus derivados procesados	2,32	3,37	2,59	1,79	1,51	0,94	1,01	1,04	1,39	1,37
24 Tabaco y sus sustitutos manufacturados	0,50	1,03	1,64	1,06	0,74	0,72	0,76	0,90	0,78	0,80
20 Preparados de vegetales, frutas, nueces y otras partes de plantas	0,60	0,71	0,66	0,70	0,51	0,68	0,69	0,71	0,66	0,61
94 Muebles, camas, lámparas, etc.	0,69	0,61	0,63	0,64	0,58	0,50	0,58	0,49	0,51	0,74

Fuente: MAGIC (2005), <http://magic.un.org.mx/>