

Escuela Superior de Economía y Negocios

Economía Internacional

Ciclo II-2016

Caracterización del comercio entre El Salvador y Estados Unidos

Andrea Paola Vásquez Siu

Carnet 20121186

Santa Tecla, 29 de junio de 2016

Caracterización del comercio entre El Salvador y Estados Unidos

Resumen

Se analiza la evolución del desempeño comercial entre El Salvador y Estados Unidos en el periodo desde 1994 hasta 2015. Para ello se evalúan las principales variables de comercio exterior: exportaciones, importaciones y saldos comerciales, a nivel agregado y sectorial, además de los principales bienes comerciados entre ambas naciones. Así mismo, se identifica el impacto del CAFTA-DR en la evolución de los flujos comerciales.

I. Introducción

El presente documento tiene como objetivo llevar a cabo un análisis de la evolución de los principales indicadores comerciales entre El Salvador y Estados Unidos. Como primer punto, se sintetiza el panorama económico mundial actual con el fin de tener una idea clara de las perspectivas de crecimiento esperadas y de los efectos que estas tendrían en el comercio entre El Salvador y Estados Unidos. En segundo lugar, se exponen algunos beneficios comerciales y el calendario de desgravación arancelaria establecido en el CAFTA-DR, Tratado de Libre Comercio que ambas naciones sostienen desde 2006. Como tercer punto, se expone el desempeño comercial, agregado y por sectores, entre ambos países a partir de la evolución de las principales variables de comercio exterior: exportaciones, importaciones y saldo de balanza comercial y el impacto que ha tenido el CAFTA-DR, en la evolución de estos flujos comerciales. Luego de esto, se muestran los principales productos comerciados entre El Salvador y Estados Unidos. Finalmente, se presentan las conclusiones del trabajo.

II. Panorama económico mundial

En junio de 2016, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) estimó que la economía de Estados Unidos crecerá en un 1.8% en el 2016, 0.2% menos que la estimación previa y muy por debajo del pronóstico de crecimiento de 2.4% realizado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en abril de 2016. De acuerdo a estas predicciones, podría esperarse un desempeño menos dinámico por parte del principal socio comercial de El Salvador, con respecto a lo realizado en el 2015, lo que tendría un efecto negativo en el crecimiento de las exportaciones nacionales.

Para la zona euro, el FMI proyecta un crecimiento moderado de una tasa del 1.6% para 2016 y 1.7% para el 2017. Esto debido a los altos índices de desempleo, las tasas de inversión que se mantienen por debajo de los niveles deseados, el deterioro de los balances y las presiones políticas (FMI, 2016).

En cuanto a Japón, el pronóstico de crecimiento para el 2016 es del 0.5%, nivel que se encuentra por debajo de lo esperado debido a la caída del consumo privado. En 2017, se proyecta una caída hacia niveles negativos en el crecimiento económico de

dicho país como respuesta al aumento programado de la tasa de impuesto al consumo (FMI, 2016).

Según el informe World Economic Outlook (2016) presentado por el FMI, se proyecta que la economía mundial crezca a un ritmo del 3.2% en el 2016 y del 3.5% en 2017, lo que constituye una recuperación lenta. Además, persisten tensiones y riesgos (económicos y no económicos) que provocan que las perspectivas económicas sufran revisiones a la baja y que el panorama mundial sea poco alentador.

III. CAFTA-DR: beneficios comerciales y desgravación arancelaria

El CAFTA-DR se centra en la facilitación del comercio entre ambas naciones a partir de la eliminación de aranceles y cuotas, y mejoras en la circulación fronteriza de mercancías y servicios (FUSADES, 2010). Entre los beneficios comerciales del Tratado para El Salvador se encuentran la consolidación de las preferencias arancelarias de la Iniciativa de la Cuenca del Caribe; el incremento en cuotas de libre acceso y el calendario de desgravación establecido de manera diferenciada (Orellana, 2010). Este último presenta una asimetría en los plazos de desgravación arancelaria que deberían proporcionar una ventaja para El Salvador.

En el Cuadro 1 se observan los periodos máximos de desgravación establecidos en el acuerdo, siendo Estados Unidos el socio que debía avanzar en el proceso de manera más acelerada.

Cuadro 1
Calendario de desgravación arancelaria CAFTA, entre El Salvador y Estados Unidos

Sector Agrícola			Sector industrial		
Periodo de desgravación	% de líneas arancelarias para El Salvador	% de líneas arancelarias para Estados Unidos	Periodo de desgravación	% de líneas arancelarias para El Salvador	% de líneas arancelarias para Estados Unidos
Acceso Inmediato	53%	89%	Acceso Inmediato	77.97%	99.73%
5 años	13.1%	0.3%	5 años	6.94%	0%
10 años	15.6%	0.2%	10 años	15.09%	0.27%
12 años	1.9%	0%	12 años	0%	0%
15 años	11.6%	6.1%	15 años	0%	0%
15 años con cuota	1.3%	0%	15 años con cuota	0%	0%
18 años con cuota	0.9%	0%	18 años con cuota	0%	0%
20 años con cuota	2.6%	4.3%	20 años con cuota	0%	0%
TRQ/NMF con cuota	0.1%	0%	TRQ/NMF con cuota	0%	0%

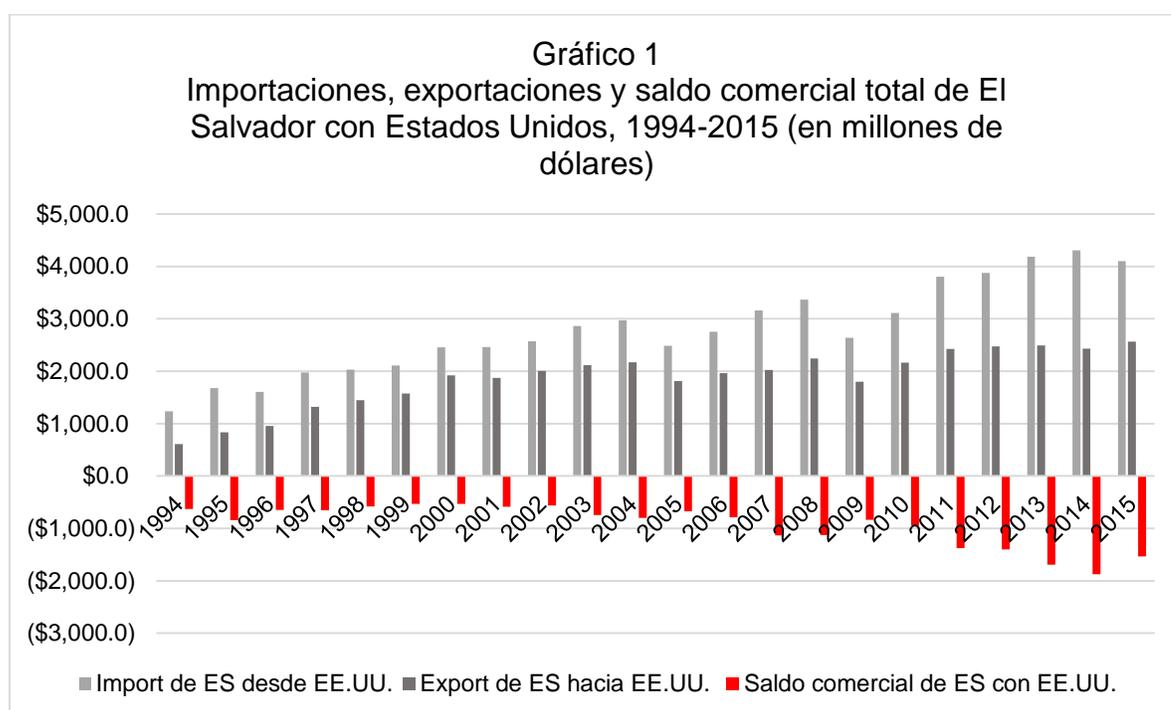
Nota: NMF es el arancel de Nación Más Favorecida y TRQ (Tariff-Rate Quota) es la canasta de cuotas.
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador. Evaluación breve del acuerdo DR-CAFTA (2016).

El CAFTA dispuso un plazo de desgravación de hasta 20 años para el sector agrícola y de 10 años para el sector industrial. Cuando recién entró en vigencia el Tratado, quedó desgravado para El Salvador el 89% de líneas arancelarias del sector agrícola y el 99.7% del sector industrial. Según el Ministerio de Economía de El Salvador (2016), este año se completó la desgravación arancelaria de ambas naciones en el 100% de los productos industriales y resta un 10.1% y un 13.1% del proceso de desgravación para los productos del sector agrícola para Estados Unidos y El Salvador, respectivamente.

IV. Evolución de los flujos y saldos comerciales entre El Salvador y Estados Unidos

a. Flujos y saldos comerciales agregados ES-EE.UU.

El Salvador siempre ha contado con un déficit comercial con respecto a Estados Unidos. En el Gráfico 1 se muestra una tendencia creciente del saldo de balanza comercial; sin embargo, esta no es constante a lo largo del tiempo analizado, más bien presenta altibajos en ciertos periodos.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Central de Reserva de El Salvador, consultado el 21 de junio del 2016.

Se exhibe una reducción del déficit entre 1997 y 2002, y una recuperación del mismo hasta el año 2004; en 2005 se aprecia un nuevo decrecimiento. A partir del 2006 con la entrada en vigencia del CAFTA-DR, en lugar de registrarse disminuciones en el déficit comercial de El Salvador se obtuvo un incremento significativo del mismo. El saldo comercial nacional en los últimos 10 años promedió

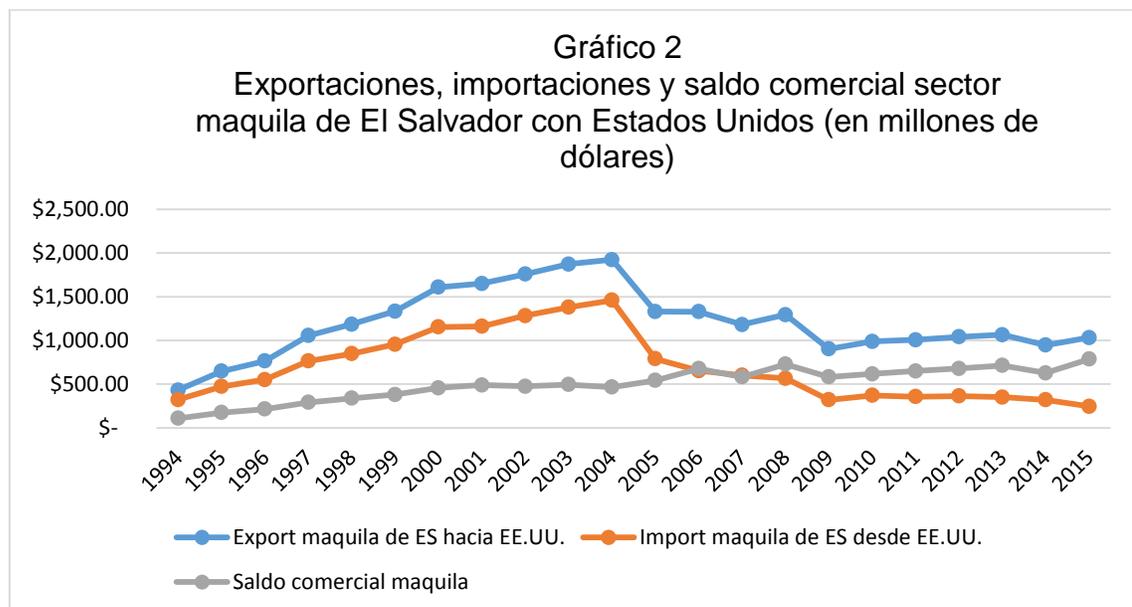
una tasa de crecimiento anual del 11%. Así mismo, el mayor déficit registrado en un año se alcanzó en 2014 con \$1877.9 millones de dólares.

A pesar de que la participación de las exportaciones salvadoreñas con destino a Estados Unidos ha disminuido moderadamente en el periodo post CAFTA, su valor en este mismo periodo exhibe una tendencia positiva, con un promedio de crecimiento anual moderado del 4%. En cuanto a las importaciones procedentes de Estados Unidos, su valor ha registrado incrementos superiores que el de las exportaciones, desde la entrada en vigencia del Tratado, con un crecimiento promedio anual del 6%. Esta diferencia en crecimiento entre exportaciones e importaciones ha contribuido al agravamiento del déficit comercial para El Salvador.

b. Flujos y saldos comerciales ES-EE.UU: sectores maquila, agrícola e industrial

A continuación se analizan los flujos y saldos comerciales por sector con el fin de determinar su influencia en los agregados y en el incremento del déficit comercial. Además se analiza el impacto de la desgravación arancelaria en la dinámica comercial para ambos sectores.

El sector maquila es el único donde El Salvador presenta un superávit comercial con Estados Unidos desde 1994. En el Gráfico 2 se puede apreciar que el valor de las exportaciones supera el de las importaciones en todos los años. Las exportaciones han registrado un crecimiento promedio anual del 5.9% entre 1994 y 2015, mientras que las importaciones, en promedio, sólo han crecido en 1.4% anualmente, generando un crecimiento promedio anual del superávit comercial de un 11.3%.

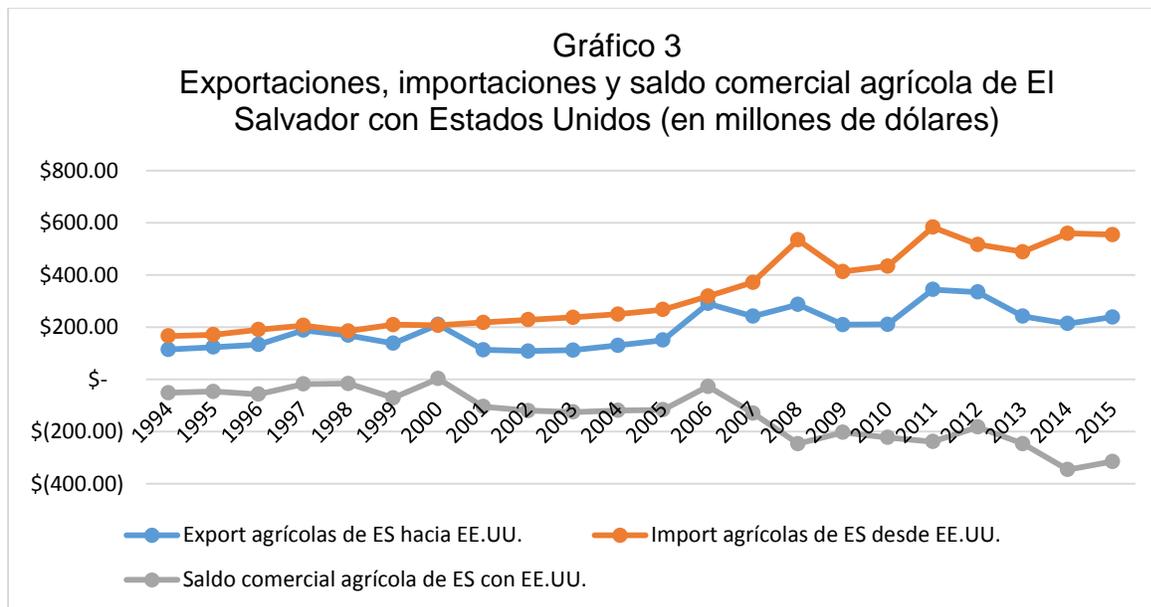


Fuente: Elaboración propia en base a datos del SIECA, consultado el 23 de junio del 2016

Cabe resaltar que en el periodo post CAFTA-DR, las exportaciones maquileras no registraron crecimiento. Entre 2006 y 2015, la tasa de crecimiento promedio anual de las exportaciones fue de -2%, y en 2009, se registró el menor valor de las mismas con US\$901.15 millones, producto de la crisis económica. Por su parte, las importaciones cayeron en mayor proporción, registrando un decrecimiento promedio anual del 10% entre 2006 y 2015. Es por esto, que el superávit comercial registró mejoras durante el periodo mencionado.

Las maquilas han contribuido a mitigar el déficit comercial agregado de El Salvador con Estados Unidos durante el periodo analizado. Esto muestra una fuerte dependencia de las exportaciones nacionales con el sector maquila y vuelve indispensable la diversificación de las mismas.

En el Gráfico 3 se aprecia que para el sector agrícola, entre 1994 y 2000, las exportaciones e importaciones han seguido una dinámica muy similar. Esto le permitió a El Salvador tener un déficit comercial bastante bajo durante ese periodo e incluso alcanzar un superávit comercial de US\$2.75 millones en el año 2000. A partir del 2001, a pesar de que las importaciones mantuvieron una tendencia constante, se comenzó a generar una diferencia marcada en los flujos debido a una caída en las exportaciones.



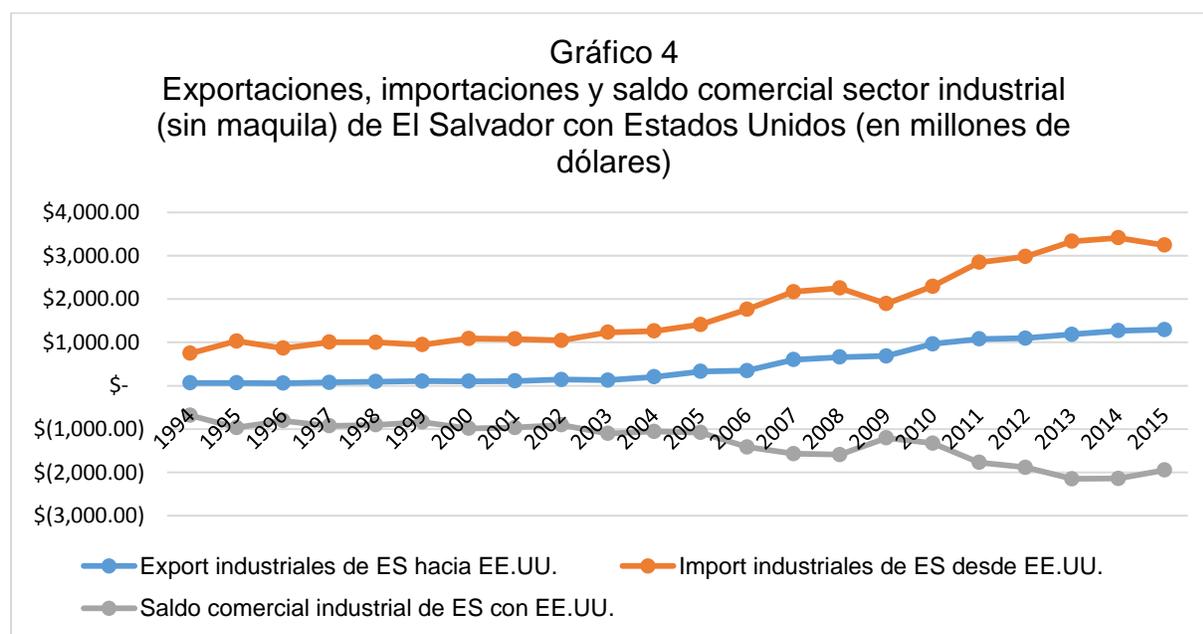
Fuente: Elaboración propia en base a datos del SIECA, consultado el 23 de junio del 2016.

Luego de la entrada en vigencia del CAFTA-DR, el desempeño de las importaciones superó con creces el de las exportaciones. Las importaciones pasaron de US\$318.13 millones en 2006 a US\$554.08 millones en 2015, frente a las exportaciones, que decrecieron de US\$290.57 millones en 2006 a US\$238.65 millones en 2015. Esto provocó que el déficit fiscal en el sector se incrementara más de 11 veces, de 27.56 a US\$315.44 millones entre 2006 y 2015. Esto indica que El Salvador no logró aprovechar la aparente ventaja inicial que se le concedió con el calendario de desgravación arancelaria diferenciado del CAFTA-DR, donde Estados Unidos le

permitía libre acceso inmediato al 89% de sus exportaciones versus el 53% permitido por El Salvador.

En el Gráfico 4 se observa un déficit comercial para El Salvador en el sector industrial, que registra muy pocas fluctuaciones durante la década que va de 1994 a 2004. Este se genera a raíz de una tendencia constante en las importaciones, cuyo valor anual promedio es de US\$1,088.19 millones, 10 veces mayor al de las exportaciones, que se ven estancadas con un valor anual promedio de US\$101.01 millones durante esa década.

A partir del periodo CAFTA-DR, las exportaciones en el sector lograron salir del estancamiento en el que se encontraban, creciendo de US\$345.61 millones a US\$1,293.89 millones de 2006 a 2015. A pesar de esto, estas no lograron acercarse a los valores de las importaciones, que pasaron de US\$1,762.42 millones a US\$3,242.83 millones durante el mismo periodo de tiempo. Esto impulsó el déficit comercial, que alcanzó los US\$1948.94 en 2015.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del SIECA, consultado el 23 de junio del 2016.

Todo indica que el calendario de desgravación arancelaria diferenciado no ha tenido los efectos esperados para El Salvador. A pesar de que Estados Unidos permitió un proceso más lento para la eliminación de aranceles de los sectores agrícola e industrial del país centroamericano y concedió libre acceso inmediato a una mayor cantidad de exportaciones, el comercio bilateral no presenta señales más favorables para El Salvador. A pesar de que las exportaciones sí han registrado crecimiento, la brecha entre exportaciones e importaciones sigue ampliándose, lo que provoca el incremento del déficit fiscal de El Salvador con Estados Unidos.

V. Principales productos comerciados entre ES-EE.UU.

Se analizan los principales bienes comerciados bilateralmente en los años 1994 y 2015, con el fin de determinar los flujos comerciales entre El Salvador y Estados Unidos a nivel de bienes y analizar los cambios que han existido en su composición.

Cuadro 2
Productos más comerciados SAC, a nivel de dos dígitos

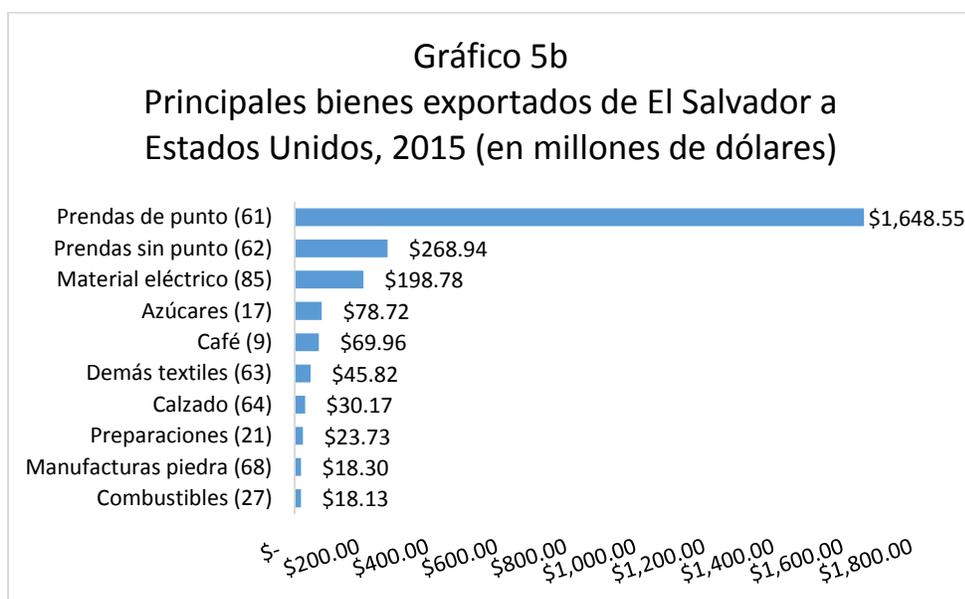
3	Pescados y crustáceos, moluscos y otros invertebrados acuáticos
9	Café, té, yerba mate y especias
10	Cereales
12	Semillas y frutos oleaginosos; semillas y frutos diversos
17	Azúcares y artículos de confitería
15	Grasas y aceites animales o vegetales; grasas alimenticias; ceras
21	Preparaciones alimenticias diversas
22	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre
27	Combustibles minerales, aceites minerales y prod. de su destilación
39	Materias plásticas y manufacturas de estas materias
48	Papel, cartón; manufact. de pasta de celulosa, de papel/ de cartón
52	Algodón
54	Filamentos sintéticos o artificiales
60	Tejidos de punto
61	Prendas y complementos de vestir, de punto
62	Prendas y complementos de vestir, excepto los de punto
63	Los demás artículos textiles confeccionados; conjuntos/surtidos
64	Calzado, polainas, botines y artículos análogos y sus partes
68	Manufacturas de piedra, yeso, cemento, amianto, mica o materias análogas
84	Máquinas, reactores nucleares, calderas, aparatos y artefactos mecánicos
85	Máquinas, aparatos y material eléctrico, sus partes
87	Vehículos automóviles, tractores, ciclos, demás vehic. terrestres, sus partes
90	Instrumentos, aparatos de óptica, fotografía, cinematografía

Fuente: en base a datos del SIECA.



Nota: los bienes se obtuvieron a partir del SAC a un nivel de desagregación de 2 dígitos.

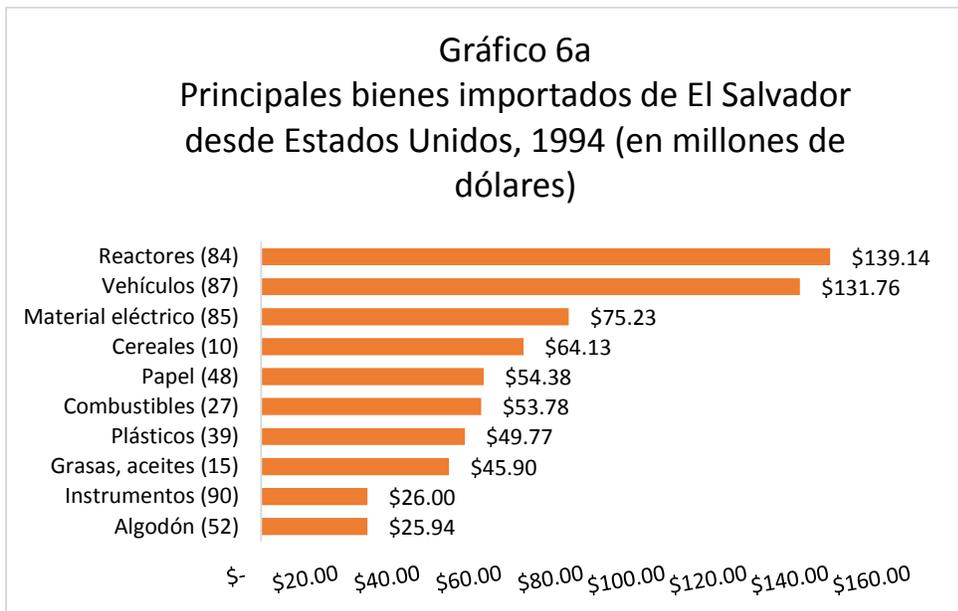
Fuente: elaboración propia en base a datos de United Nations Commodity Trade Statistics (UN Comtrade), consultado el 27 de junio de 2016.



Nota: los bienes se obtuvieron a partir del SAC a un nivel de desagregación de 2 dígitos.

Fuente: elaboración propia en base a datos de United Nations Commodity Trade Statistics (UN Comtrade), consultado el 27 de junio de 2016.

A partir de la comparación de los Gráficos 5a y 5b es posible determinar que la estructura de las exportaciones de El Salvador hacia Estados Unidos ha sufrido algunas modificaciones desde 1994 hasta 2015; sin embargo, su base sigue siendo la misma. Se percibe poca diversificación de los productos durante estos años, pues si bien para 1994, los textiles tenían una participación importante dentro de las exportaciones, para 2015, estos representan cerca de la totalidad de las mismas. Esto resulta congruente con la dependencia del sector maquila y la disminución del dinamismo de los sectores agrícola e industrial con el paso del tiempo.



Nota: los bienes se obtuvieron a partir del SAC a un nivel de desagregación de 2 dígitos.

Fuente: elaboración propia en base a datos de United Nations Commodity Trade Statistics (UN Comtrade), consultado el 27 de junio de 2016.

Por el lado de las importaciones, al comparar los gráficos 6a y 6b, se observa que han existido movimientos en la estructura de importaciones. Los combustibles y aceites minerales han desplazado a los artefactos mecánicos y vehículos, que en 1994 representaban la mayor cantidad de importaciones. A pesar de que las importaciones en 2015 se encuentran concentradas en combustibles y aceites minerales, se aprecia una mayor diversificación a lo largo del tiempo, en los productos importados.



Nota: los bienes se obtuvieron a partir del SAC a un nivel de desagregación de 2 dígitos.

Fuente: elaboración propia en base a datos de United Nations Commodity Trade Statistics (UN Comtrade), consultado el 27 de junio de 2016.

VI. Conclusiones

A partir del análisis de los flujos y saldos comerciales agregados y por sector y de los cambios en los principales productos comerciados entre El Salvador y Estados Unidos, se concluye que El Salvador tiene una fuerte dependencia del sector maquila en cuanto a las exportaciones. Las maquilas son las que contribuyen a aminorar el saldo de balanza comercial que el país tiene con Estados Unidos, pues el desempeño de los sectores agrícola e industrial (sin maquila) ha sido muy poco dinámico durante el periodo analizado. El Salvador no logró aprovechar las ventajas iniciales que se le concedieron en ambos sectores, ante el calendario de desgravación arancelaria diferenciado.

Por otro lado, el creciente déficit comercial de El Salvador, sugiere que el país no puede aspirar a mejorar su comercio bilateral basado solamente en la facilitación del mismo a través de la eliminación de aranceles. Las desventajas comerciales que El Salvador presenta ante Estados Unidos son afectadas por la pobre estructura productiva del país. La baja inversión en tecnología; mano de obra poco calificada; infraestructura y marco legal deficientes y baja productividad, impiden que el país aproveche al máximo las ventajas concedidas inicialmente y que a la larga, se beneficien en mayor medida el país más desarrollado.

Referencias bibliográficas

Banco Central de Reserva de El Salvador (2016). *Evaluación breve del acuerdo DR-CAFTA*. Recuperado de <http://www.bcr.gob.sv/bcrsite/uploaded/content/category/1294355458.pdf>

Banco Central de Reserva de El Salvador (2016). *Informe de comercio exterior de El Salvador enero-abril 2016*. Recuperado de <http://www.bcr.gob.sv/bcrsite/uploaded/content/category/1377663467.pdf>

Fondo Monetario Internacional (2016). *Perspectivas de la economía mundial: crecimiento demasiado lento por demasiado tiempo*. Recuperado de <https://www.imf.org/external/spanish/pubs/ft/weo/2016/01/pdf/texts.pdf>

Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social (2010). *CAFTA-DR un proceso en construcción*. Recuperado de http://fusades.org/sites/default/files/investigaciones/boletn_no_111_marzo_2010.pdf

Góchez, R. (2008). *Evolución de los flujos comerciales de El Salvador (ES)-Estados Unidos (EE.UU.) antes y después del CAFTA*.

Ministerio de Economía de El Salvador. (2016). *Aspectos relevantes de la implementación y administración del CAFTA-DR*.

Orellana, C. (2010). *Comercio El Salvador-Estados Unidos luego del CAFTA: evaluación de impacto arancelario*. Antiguo Cuscatlán: FUSADES.

Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (2016). *Economic forecast summary (June 2016)*. Recuperado de <http://www.oecd.org/unitedstates/united-states-economic-forecast-summary.htm>