



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

El Salvador



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en San Salvador

Actualizado a julio 2016

| | |
|--|----|
| 1 SITUACIÓN POLÍTICA | 4 |
| 1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES | 4 |
| 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS | 4 |
| 2 MARCO ECONÓMICO | 5 |
| 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA | 5 |
| 2.1.1 SECTOR PRIMARIO | 5 |
| 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO | 6 |
| 2.1.3 SECTOR TERCIARIO | 7 |
| 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA | 8 |
| 3 SITUACIÓN ECONÓMICA | 9 |
| 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES | 9 |
| CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS | 10 |
| 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB | 11 |
| CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO | 12 |
| 3.1.2 PRECIOS | 12 |
| 3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO | 13 |
| 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA | 13 |
| 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA | 13 |
| 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS | 14 |
| 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO | 14 |
| 3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS | 15 |
| 3.4.1 APERTURA COMERCIAL | 15 |
| 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES | 16 |
| CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) | 16 |
| CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) | 16 |
| 3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) | 17 |
| CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES | 17 |
| CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS | 18 |
| CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES | 19 |
| CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS | 20 |
| 3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) | 21 |
| 3.5 TURISMO | 22 |
| 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA | 22 |
| 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES | 22 |
| 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES | 23 |
| CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES | 23 |
| 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA | 24 |
| 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS | 24 |
| 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES | 24 |
| 3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ... | 24 |
| CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES | 25 |
| 3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS . | 25 |
| CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS | 25 |
| 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES | 26 |
| 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO | 26 |
| 3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ... | 26 |
| 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO | 26 |

| | | |
|-------|--|----|
| 3.13 | PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA | 27 |
| 4 | RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES | 27 |
| 4.1 | MARCO INSTITUCIONAL | 27 |
| 4.1.1 | MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES | 27 |
| 4.1.2 | PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS | 28 |
| 4.1.3 | ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS | 28 |
| 4.2 | INTERCAMBIOS COMERCIALES | 28 |
| | CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES | 28 |
| | CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS | 29 |
| | CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES | 30 |
| | CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS | 31 |
| | CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL | 31 |
| 4.3 | INTERCAMBIOS DE SERVICIOS | 31 |
| 4.4 | FLUJOS DE INVERSIÓN | 32 |
| | CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS | 32 |
| | CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS | 32 |
| | CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA | 32 |
| | CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA | 32 |
| 4.5 | DEUDA | 32 |
| 4.6 | OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA | 32 |
| 4.6.1 | EL MERCADO | 32 |
| 4.6.2 | IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN | 33 |
| 4.6.3 | OPORTUNIDADES COMERCIALES | 33 |
| 4.6.4 | OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN | 34 |
| 4.6.5 | FUENTES DE FINANCIACIÓN | 34 |
| 4.7 | ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN | 35 |
| 4.8 | PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES | 35 |
| 5 | RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES | 35 |
| 5.1 | CON LA UNIÓN EUROPEA | 35 |
| 5.1.1 | MARCO INSTITUCIONAL | 35 |
| 5.1.2 | INTERCAMBIOS COMERCIALES | 36 |
| | CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA | 37 |
| 5.2 | CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES | 37 |
| 5.3 | CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO | 38 |
| 5.4 | CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES | 38 |
| 5.5 | ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES | 39 |
| 5.6 | ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO | 39 |
| | CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO | 39 |

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La República de El Salvador responde al esquema de un régimen democrático presidencialista y centralista en el que la legitimidad electoral corresponde tanto a la Presidencia de la República como a la Asamblea Legislativa.

El funcionamiento del sistema político y la regulación de los derechos fundamentales quedan establecidos por la Constitución de 1983, profundamente reformada en aplicación de los Acuerdos de Paz de 1992, donde se aseguran el respeto al pluralismo político y la defensa de los Derechos Humanos sin restricciones y se crean instituciones como la Policía Nacional Civil única, la Procuraduría General de los Derechos Humanos, el Tribunal Supremo Electoral y el Consejo Nacional de la Judicatura.

El Salvador se encuentra dividido a efectos puramente administrativos en 14 departamentos (que se superponen a una división natural del país en tres zonas: oriental, central y occidental) y 262 municipios, que gozan de muy pocas competencias y escasa capacidad de gasto.

El panorama político está compuesto por dos fuerzas principales: Alianza Republicana Nacionalista (ARENA), conservador, y el partido de izquierda, Frente Farabundo Martí de Liberación Nacional (FMLN).

Las últimas elecciones presidenciales se celebraron en febrero de 2014 y su resultado provocó la celebración de una segunda vuelta el 9 de marzo. El aspirante del FMLN, Salvador Sánchez Cerén, ganó esta segunda vuelta, con el 50,11% de los votos mientras que su rival del partido ARENA, Norman Quijano, obtuvo el 49,89%, con una diferencia de sólo 0,22 puntos, menos de 6.000 votos. Este ajustado margen llevó al candidato de ARENA a solicitar un nuevo recuento de votos, acción que provocó algunas tensiones que finalmente se vieron resueltas con la aceptación por parte del partido conservador del resultado electoral. Finalmente, el 1 de junio tomó posesión como **presidente de la República de El Salvador, Salvador Sánchez Cerén**.

El 1 de **marzo de 2015 se celebraron elecciones legislativas y municipales** para elegir a los 84 diputados y a los 262 alcaldes del país. Con una participación de algo más del 52% (ligeramente superior a la de los anteriores comicios) de un censo electoral de 4.911.672 electores. El resultado fue similar a la del anterior parlamento con una ventaja del partido en la oposición, ARENA, con 35 diputados, frente al FMLN con 31. Por su parte, la tercera fuerza política, GANA, mantuvo su representación de 11 diputados manteniendo su poder para formar mayorías. El partido gobernante, FMLN, logró una importante victoria con la ganancia de la alcaldía de San Salvador (con un candidato independiente) sumando 86 alcaldías, mientras que ARENA consiguió vencer en tradicionales "feudos" del FMLN como Santa Tecla o Santa Ana, sumando 133 alcaldías. Asimismo, por primera vez se eligieron de forma directa los 20 diputados salvadoreños en el Parlamento Centroamericano (PARLACEN) habiendo sumado 8 parlamentarios los dos primeros partidos.

La sociedad civil se encuentra poco articulada, pero cuenta sin embargo, con activas agrupaciones de empresarios como son la patronal Asociación Nacional de la Empresa Privada, ANEP, Asociación Salvadoreña de la Industria, ASI y la Cámara de Comercio Salvadoreña, así como el centro de pensamiento y desarrollo, Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social, FUSADES, que han gozado de una gran influencia y ostentado un acusado protagonismo en la sociedad a todos los niveles. En la actualidad, su marcado sesgo ideológico de apoyo a ARENA en un contexto de un gobierno de izquierdas ha disminuido, y aunque su prestigio y su condición de referente en el diseño de las políticas locales se mantiene, ha mermado su capacidad para marcar las directrices económicas y de desarrollo de El Salvador. Destaca asimismo el Movimiento de ONGs Solidarias de El Salvador (MODES).

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El actual Gabinete Económico del gobierno de El Salvador cuenta con Tharsis Salomón López al

frente del Ministerio de Economía, Luz Estrella Rodríguez como Viceministra de Economía y Merlin A. Barrera como Viceministra de Comercio e Industria.

El actual Ministro de Economía fue Vicepresidente de la Asociación Salvadoreña de la Industria, ASI, y Vocal de la Asociación Nacional de Empresarios, ANEP, (ambas son las dos gremiales más importantes del país). Este perfil ha sido subrayado por el actual gobierno con la intención de mejorar las relaciones con el sector empresarial y aplicar una política económica más favorable al crecimiento económico del país.

Al frente del Ministerio de Hacienda continúa Carlos Cáceres, así como el Viceministro Roberto de Jesús Solórzano. El nuevo Viceministro de Ingresos es Alejandro Rivera.

Roberto Lorenzana es el Secretario Técnico de la Presidencia, cargo de suma importancia en el diseño de las políticas del país.

Al frente del Banco Central de la Reserva, cuyo papel tras la dolarización del país en enero de 2001 es básicamente de control estadístico, se encuentra Óscar Cabrera Melgar.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El Salvador produce principalmente café, caña de azúcar, granos básicos, oleaginosas, lácteos, productos avícolas y pesqueros.

El sector agropecuario, durante muchos años impulsor del crecimiento económico del país, es muy vulnerable frente a factores climatológicos y a las fluctuaciones de los precios, (en año y medio las materias primas han disminuido su precio en un 55%, principalmente los combustibles, con una bajada de aproximadamente el 70%, cifras proporcionadas por el BCR) y sufrió además, los efectos del conflicto armado y de experimentos reformistas que le condujeron a la compleja situación actual.

Actualmente se están introduciendo cultivos de hortalizas y frutas en un intento de diversificar la producción del país así como de frenar su dependencia de terceros países productores. En este sentido, la innovación tecnológica es vital para garantizar los rendimientos del sector con el uso de semillas transgénicas, especialmente en el maíz amarillo y el maíz blanco, El Salvador demanda cultivos agrícolas que produzcan más, sean más resistentes a enfermedades, insectos, calor, sequía, y tengan una absorción más eficiente de nutrientes. El maíz por ejemplo, ya sea como alimento humano, alimento para animal de granja, o materia prima para la industria, es el cultivo más importante del país. Según Olson, et al., (2012) el 91% de los productores de maíz en El Salvador utilizan algún tipo de híbrido.

Según los datos del Banco Central de la República (BCR), el sector agropecuario representó un 11,9% del total de PIB en 2015, ligeramente inferior al 12,1% registrado en 2014. Este sector creció en 2015 un 0,78% en línea con el crecimiento de 1,32 puntos porcentuales del año 2014. A pesar de este crecimiento, destaca la caída de la producción de café en un 3,49%, debido a la confluencia de la bajada de los precios internacionales, el abandono del trabajo por parte de algunos cafetaleros en sus fincas, la falta de financiación (disminución del crédito agropecuario en un 12,8%), y la menor tasa de exportación comparada con años anteriores. Todo ello en contraposición con la tendencia a nivel regional, donde el sector se está fortaleciendo con el paso del tiempo. Paralelamente, la producción de la caña de azúcar pasó de 7.321 miles de TC en 2014 a 7.049 miles de TC en 2015, equivalente al 3,7%, y la producción de granos básicos cayó un 2,3% en 2015, pasando de 24.407 miles de quintales en 2014 a 23.839 en 2015.

En toda la región centroamericana los factores climáticos y desastres naturales son un factor a tener en cuenta, como los cuatros periodos secos a causa del fenómeno El Niño. Asimismo, desde 2012 las cosechas se han visto fuertemente afectada por el hongo de la Roya (Roya del Cafeto). A finales del 2015, el Ministerio de Agricultura indicó que se perdieron 4,7 millones de quintales de maíz y 60 mil quintales de frijol. Además, la mayor parte de la producción de granos básicos salvadoreña es depende de la estación lluviosa, específicamente la cantidad de agua que cae durante esos seis meses. Cabe destacar que la agricultura es responsable del 66% del consumo del agua en El Salvador, según el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN).

El IV Censo Agropecuario fue oficializado en diciembre de 2009, después de pasar 38 años desde el último realizado en 1971. Fueron censadas 395.588 personas dedicadas a la agricultura primaria, equivalente al 6,8% de la población.

El sector pesquero del país se ha visto deprimido en los últimos años (2008-2015) a consecuencia de diversos factores, tales como el aumento del precio de los combustibles, el contrabando de productos, la contaminación de las cuencas hidrológicas y la falta de trabajadores. Durante estos años se ha pescado en promedio 500.000 toneladas métricas de producto/año en Centroamérica. La contribución económica de la pesca y acuicultura de El Salvador, según datos brindados por el Centro de Desarrollo de la Pesca y Acuicultura (CENDEPESCA) asciende al 2,7% del Producto Interno Bruto (PIB) nacional; el 9,8% del Producto Interno Bruto Agropecuario (PIBA). El Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), a través de este Centro, entregó al sector pesquero y acuícola de El Salvador el pasado año la versión oficial de la nueva Política Nacional de Pesca y Acuicultura (2015-2030). Según los últimos datos disponibles (2015) estimados por CENDEPESCA solamente en El Salvador se alcanzaron las 39.800 toneladas de carne en producción total anual, un incremento total superior al 9% en los últimos 3 años.

De estas, el 92% del total anual de producción proviene de la pesca marina y continental, y el 8% restante del total anual de la producción proviene de la acuicultura. Además, en el país este sector genera 34.919 puestos de trabajo y existen cerca de 13.078 pescadores artesanales.

Por otro lado, y según la misma fuente en El Salvador se consumen 8,62 kilogramos de pescado por persona y año, mientras que el consumo promedio mundial es de 19,2 kilogramos. Esto implica que el potencial de crecimiento en El Salvador se encuentra en torno al 122%. Los volúmenes de pesca en el Pacífico y Caribe Centroamericano se han reducido en cerca de un 25% en 2015 por el fenómeno El Niño, según el análisis de la Organización del Sector Pesquero del Istmo Centroamericano (Ospesca).

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La participación de la industria en el PIB se ha reducido significativamente desde finales de los años 90 por la apreciación del tipo de cambio real experimentada en aquella década, incentivando la o terciarización de la economía salvadoreña.

La crisis del sector ha venido motivada por el declive de la maquila, principal subsector de la actividad manufacturera. La maquila de productos textiles y de confección es la segunda mayor fuente de ingresos del país. Desde 2003 se observa una paulatina reducción del sector maquilero que se enfrenta a la competencia de países como China, así como a los menores costes en la mano de obra de otros países de la región, razón por la que se ha producido un fenómeno de deslocalización de estas actividades hacia países como Nicaragua y Honduras.

El país ha intentado afrontar esta situación, emprendiendo diferentes medidas, desde el Gobierno se está tratando de atraer la implantación de actividades que comporten la incorporación de mayor valor añadido local, iniciativas que no se han traducido en grandes inversiones. Esta crisis del sector ha obligado a un replanteamiento del modelo de desarrollo industrial así como la búsqueda de otras actividades que permitan un mejor aprovechamiento de

las ventajas comparativas de El Salvador. En el último año, el sector secundario ha representado un 23,3% del total del PIB, según el Banco Central de la Reserva (BCR). Las ramas de mayor peso en el Valor Agregado Industrial en 2015 fueron la Química de base y elaborados (10,6%), Productos de molinería y panadería (9,8%), Azúcar (8,3%) y Servicios industriales de maquila (8,2%).

El país ha tenido una importante renovación de su parque industrial acompañada de significativas inversiones en industrias locales que están exportando a países del Caribe, EE.UU y México. El envasado de bebidas y alimentos, la elaboración de cajas y bolsas, así como la producción de utensilios a base de minerales, textiles, cueros y plásticos, son algunas de las industrias más prósperas en El Salvador. Dentro del sector habría que señalar que existen algunas industrias como las de bebidas gaseosas, cerveza y cemento que se benefician de condiciones de monopolio u oligopolio.

El desempeño de las distintas ramas que conforman el sector industrial ha sido bastante heterogéneo en materia de crecimiento. Así por ejemplo, la rama de productos alimenticios destaca por sus altas tasas de crecimiento, inclusive en períodos de desaceleración económica, propiciados por la demanda interna. Esta dinámica en el sector alimentario ha sido favorecida por el incremento en las remesas familiares, la existencia de una red de distribución bien estructurada a nivel nacional, el aumento del poder de compra experimentado en los países de la región Centroamericana, y los esfuerzos por incrementar la competitividad.

Por lo que respecta al sector de la construcción, en 2015 representó un 2,6% del PIB, durante el cual se realizaron importantes proyectos de inversión: un 28,8% de la misma en construcción pública y un 71,2% en privada. La variación anual ha sido positiva, con un incremento del 1,5% con respecto a 2014.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector terciario en El Salvador es el sector principal sector por su peso dentro del PIB. Dentro este sector, los subsectores de comercio, transportes y comunicaciones, y servicios financieros son los que tradicionalmente han experimentado un crecimiento sostenido y en algún caso acelerado, aunque se frenó drásticamente durante los años 2008 y 2009. Sin embargo, durante el 2010, aunque con pequeños crecimientos, se alcanzaron tasas positivas, si bien inferiores a las registradas en la etapa pre-crisis, tendencia que ha continuado hasta el presente.

La contribución del sector de servicios se cifró en el 55,7% del total, en 2015, según los datos de Banco Central de la Reserva (BCR).

En 2015 el PIB del subsector "Comercio, restaurantes y hoteles" creció un 2,8% con relación a 2014, y representa el 36,5% de la aportación al PIB de este sector. Asimismo, "Transporte, almacenamiento y comunicaciones" creció un 3,3% en 2015 y un 1,7% en 2014, con una participación del 17,2%; "Servicios financieros y seguros" creció en 2015 un 1% y un 3,4% en 2014, con una aportación del 6,6%; y por último el subsector "Servicios a empresas" un 3,7% en 2015 y un 4,1% en 2014, representando el 6,5% de la composición del PIB en este sector.

El origen de este crecimiento se encuentra en el desarrollo de un amplio proceso de privatizaciones, uno de los más ambiciosos que se ha llevado a cabo en América Latina. Se inició en 1990 con el saneamiento y posterior venta de los bancos comerciales a inversionistas privados, así como con la venta de otros activos (zonas francas, ingenios, hoteles, empresas de cementos y otros), y la liquidación de las empresas que monopolizaban el comercio exterior de café y azúcar. Este proceso de privatizaciones continuó con la venta de las empresas de telecomunicaciones y la transformación del sistema de pensiones.

El modelo de comercio de bienes de consumo sigue dominado por las cadenas de grandes

almacenes y supermercados. Desde mediados de la década pasada se ha permitido la entrada de empresas extranjeras estimulándose así la competencia. Con las privatizaciones, el sector servicios se ha modernizado y ha crecido rápidamente en capítulos como el de las telecomunicaciones y el de la energía eléctrica.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Comunicaciones aéreas: Existen dos aeropuertos de uso comercial, el Aeropuerto de Ilopango en San Salvador (viejo y prácticamente en desuso para la aviación civil) y el Aeropuerto Internacional de Moseñor Romero - Comalapa que está ubicado a 38 Kms (unos 45 minutos en coche). Este aeropuerto ha dejado de ser considerado como el más moderno de Centroamérica, en la actualidad se están realizando reformas parciales como parte de un plan de ampliación y modernización de este aeropuerto.

La compañía aérea salvadoreña TACA (Transportes Aéreos de Centroamérica, integrada en AVIANCA en 2010) es la hegemónica en la región, ejerciendo una posición casi monopolística en El Salvador. Avianca ofrece conexiones casi a diario con las siguientes ciudades: México, Santo Domingo, Nueva Orleans, Houston, San Francisco, Los Ángeles, Chicago, Miami, Washington, Guatemala, Tegucigalpa, Managua, San Pedro Sula, San José y Panamá, con conexiones a múltiples destinos en Sudamérica.

Asimismo en 2014 una nueva compañía aérea salvadoreña de bajo coste, VECA, comenzó sus operaciones en el país. Operan también en El Salvador otras compañías extranjeras como: COPA, TAG, AMERICAN AIRLINES, UNITED AIRLINES, CONTINENTAL, DELTA AIRLINES, MEXICANA DE AVIACIÓN, US AIRWAYS e IBERIA.

IBERIA opera cuatro vuelos semanales directos San Salvador - Madrid (lunes, martes, jueves y sábado). Además, mantiene los vuelos, con frecuencia diaria, entre San Salvador y Madrid vía San José de Costa Rica. American Airlines cuenta también con vuelos diarios a España con escala en Miami.

Red de carreteras: La red de carreteras de El Salvador supera una extensión de 9.000 Kms. de los que 2.300 están asfaltados y comunica las principales ciudades. Como regla general, las carreteras secundarias son transitables todo el año.

El país cuenta con dos importantes vías de comunicación: la carretera Panamericana, de 306 Km. de longitud, que cruza el país de este a oeste, extendiéndose desde la frontera con Guatemala hasta la frontera con Honduras, uniendo las capitales de El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Costa Rica, así como las principales ciudades salvadoreñas; la carretera del Litoral y la carretera Longitudinal del Norte.

Los programas de Carreteras Troncales y Caminos Rurales han logrado mejoras en estos últimos años y han ampliado la red de carreteras y caminos en El Salvador. Su mantenimiento corre a cargo de empresas privadas a través del Ministerio de Obras Públicas (MOP/FOVIAL). Desde el MOP se está diseñado un ambicioso programa de mejora de la red vial del país, que contempla la mejora de las principales vías de comunicación.

La empresa estatal Ferrocarriles Nacionales de El Salvador (FENADESAL) es la institución encargada de administrar el sistema ferroviario. El Salvador cuenta con una extensión de 549 Km de líneas ferroviarias. Hasta principios del año 2003, a pesar de encontrarse en estado muy deficiente, se utilizaba para el transporte de ciertas cargas desde Sonsonate a Armenia, ciudades localizadas al oeste de la capital del país. A partir de esa fecha, FENADESAL decidió anular el servicio ferroviario con el objetivo de prepararlo para proceder a su concesión, desde entonces CEPA es la institución encargada de la gestión del sistema ferroviario.

Puertos: El Salvador no posee salida al Atlántico, sólo al Pacífico, por lo que las compañías de transporte internacional transportan a Europa a través del Canal de Panamá y de los puertos del Atlántico como el de Santo Tomás de Castilla en Guatemala y Puerto Cortés en Honduras.

La Comisión Ejecutiva Aeroportuaria Autónoma (CEPA) es la institución autónoma del gobierno de El Salvador que administra los principales puertos del país: Acajutla y Cutuco (La Unión).

ACAJUTLA, a 85 Km de San Salvador, es puerto de atraque directo, con equipo para carga, descarga, almacenamiento y manejo de productos a granel y carga líquida. Tiene ocho atraques distribuidos en tres muelles y acceso por carretera y ferrocarril para transporte de mercancía. Por ahora, y mientras el puerto La Unión no inicie operaciones, el de Acajutla constituye la principal vía de entrada y salida para materias primas y productos terminados con que cuenta El Salvador.

La Unión, situado en el Golfo de Fonseca y a 185 Km de San Salvador, todavía no está en funcionamiento, la licitación para la concesión de éste quedó desierta en el mes de junio de 2015. El objetivo es convertirlo en uno de los principales puertos del Pacífico. Su diseño final contempla terminales para el manejo de contenedores y graneles y para el atraque de barcos de pasajeros, pero el puerto se especializará en manejo de contenedores, dejando la especialización de graneles a Acajutla.

No existe ningún río navegable en El Salvador.

Energía y Telecomunicaciones: El Salvador forma parte del Proyecto de Integración y Desarrollo de Mesoamérica (Proyecto Mesoamérica). Dentro de este proyecto se está trabajando, entre otras áreas, en el Sistema de Interconexión Eléctrica de los países de América Central (SIEPAC) y en la Autopista Mesoamericana de la Información (AMI).

Se espera que con el SIEPAC se llegue a la integración de los sistemas eléctricos de Centroamérica mejorando el suministro eléctrico así como favoreciendo la reducción de sus costes. El Salvador cuenta con 4 tramos de un total de 20, esto es, unos 286km de tendido eléctrico de un total de cerca de 1.800Km.

Asimismo, los objetivos de la AMI son mejorar la oferta de servicios digitales así como la reducción los costes. Esta autopista de fibra óptica tiene como base de su infraestructura la anterior red eléctrica del SIEPAC.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

En los últimos años la economía salvadoreña ha venido experimentado un **crecimiento más lento** que el resto de las economías centroamericanas. En **2015** el PIB de El Salvador aumentó un **2,5%**, crecimiento que se ha mantenido durante el primer trimestre de 2016. La actividad económica continúa viéndose afectada principalmente por el aumento de la inseguridad y los empresarios perciben un clima de inversión desfavorable causado por la delincuencia, la incertidumbre en las políticas económicas, la corrupción y la falta de transparencia.

Por lo que se refiere al nivel de **desempleo**, el último dato disponible del 6,3%, corresponde al año 2013. En 2015 la **inflación anual** se situó en el **1%** por encima del 0,5% de año anterior y la acumulada en mayo de 2016, alcanzó el **0,7%**.

En el período enero-mayo de 2016 las **exportaciones** alcanzaron los 2.271,25M\$, esto es un 3,4% menos que en el mismo período de 2015. Por su parte, las **importaciones** se redujeron en un 6,3% hasta los 4.035,23M\$. En 2015 las exportaciones alcanzaron los 5.484,9M\$, reflejando un crecimiento anual acumulado de un 5,6%, mientras que las importaciones se redujeron en un 0,9%, por un valor total de 10.415,4M\$. Así la balanza comercial arrojó un déficit de 4.930,5M\$, con una reducción de un 5,9%.

La **deuda pública total** en diciembre de 2015 alcanzó los 16.586,4M\$, lo que representa un 64.2% del PIB, superando los 15.691,2M\$ de 2014. El déficit fiscal se situó en el 3,3%. En 2014 la deuda pública representaba el 62,3% del PIB y el déficit fiscal fue de un 3,6%. En ese año, la recaudación tributaria se desaceleró bastante, pues los ingresos por renta sólo crecieron un 4% y la recaudación por IVA cayó por un total de 6M\$. Por otro lado, el gasto público

disminuyó, contra su tendencia histórica, principalmente por la reducción de 54M\$ en la inversión bruta y de 30M\$ en las transferencias. Además se registró una disminución en el gasto de bienes y servicios.

Las **remesas** de emigrantes desempeñan un papel crucial en la economía local, representando, algo más del 16% del PIB. En el período enero-mayo de 2016 las remesas enviadas a El Salvador alcanzaron los 1.841,51M\$, con un crecimiento de un 6,8%. En 2015 las remesas alcanzaron los 4.279,7M\$, un 3% más que el año anterior. La **IED** (Inversión Extranjera Directa) ascendió ese año a 9.158,40M\$, con un incremento del 7,7%.

Según la clasificación de **Riesgo País** de la OCDE, que permite fijar las primas mínimas que en cada caso deben aplicarse en las operaciones de seguro de crédito a la exportación con apoyo oficial, El Salvador se sitúa en el GRUPO 5. La calificación de riesgo crediticio a largo plazo en moneda extranjera se sitúa en los siguientes niveles: S&P B+ (Perspectiva estable), Moody's Ba3 (Perspectiva estable) , Fitch B+ (Perspectiva estable).

En cuanto a los **tipos de interés**, en mayo de 2016 los tipos de interés de hasta un año fueron: un 8,96% para particulares y un 6,46% para empresas. Los tipos de interés a más de un año se situaron en el 11,67% para particulares y un 8,26% para empresas. En diciembre de 2015 los tipos de interés de hasta un año se movieron en valores similares: un 8,57% para particulares y 6,13% para empresas, mientras que hasta más de un año fueron de un 11,63% a particulares y un 8,34% a empresas.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

| PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|----------|----------|----------|----------|
| PIB | | | | |
| PIB (MUSD/M€ a precios corrientes) | 23.813,6 | 24.350,9 | 25.163,7 | 25.850,1 |
| Tasa de variación real/a precios constantes (%) | 2,9 | 2,3 | 3,3 | 2,5 |
| Tasa de variación nominal/a precios corrientes (%) | 1,9 | 1,8 | 2 | 3,2 |
| INFLACIÓN | | | | |
| Media anual (%) | 0,8 | 0,8 | 1,3 | 1,02 |
| Fin de período (%) | 1,3 | 0,8 | 0,5 | 1,02 |
| TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL | | | | |
| Media anual (%) | 5,6 | 5,8 | 8,12 | 9,6 |
| Fin de período (%) | 5,6 | 5,8 | 8,12 | 9,6 |
| EMPLEO Y TASA DE PARO | | | | |
| Población (x 1.000 habitantes) | 6.216,0 | 6.249,0 | 6.340,5 | 6.340,5 |
| Población activa (x 1.000 habitantes) | 2.640,00 | 2.700,00 | nd | nd |
| % Desempleo sobre población activa | 6,1 | 6,3 | nd | nd |
| DÉFICIT PÚBLICO | | | | |
| % de PIB | -3,4 | -4 | -3,6 | -3,3 |
| DEUDA PÚBLICA | | | | |
| en M USD | 13.757,2 | 14.154,1 | 14.993,1 | 16.586,4 |
| en % de PIB | 57,8 | 58,3 | 59,6 | 64,2 |
| EXPORTACIONES DE BIENES y SERVICIOS | | | | |
| en MUSD/M\$ | 5.339,1 | 5.491,1 | 5.272,7 | 5.484,9 |
| % variación respecto a período anterior | 0,6 | 2,8 | -4,0 | 4 |
| IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS | | | | |
| en MUSD/M\$ | 10.258,1 | 10.772,0 | 10.521,9 | 10.415,4 |
| % variación respecto a período anterior | 3,1 | 5 | -2,3 | -0,9 |
| SALDO B. COMERCIAL | | | | |
| en MUSD/M\$ | -4.930,5 | -5.280,9 | -5.249,8 | -4.930,5 |
| en % de PIB | 20,1 | 21,7 | 20,9 | 19,1 |
| SALDO B. CUENTA CORRIENTE | | | | |
| en MUSD/M\$ | -1.288,1 | -1.576,6 | -1.306,7 | -920 |
| en % de PIB | -5,4 | -6,5 | -5,2 | -3,6 |
| DEUDA EXTERNA | | | | |
| en MUSD/M\$ | 13.561,1 | 14.052,3 | 15.137,7 | 15.482,2 |
| en % de PIB | 56,9 | 57,2 | 60,2 | 59,9 |
| SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA | | | | |
| en MUSD/M\$ | nd | nd | nd | nd |
| en % de exportaciones de b. y s. | 18,7 | 17,1 | 29,4 | nd |
| RESERVAS INTERNACIONALES | | | | |
| en MUSD/M\$ | 3.143,3 | 2.720,7 | 2.661,2 | 2.670,2 |
| en meses de importación de b. y s. | 3,7 | 3 | 3 | 3,1 |
| INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA | | | | |
| en MUSD/M\$ | 8.197,8 | 8.224,9 | 8.503,3 | 9.158,4 |
| TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR | | | | |
| media anual | 8,75 | 8,75 | 8,75 | 8,75 |
| fin de período | 8,75 | 8,75 | 8,75 | 8,75 |

Fuente: Banco Central de Reserva y FUSADES. Últimos datos disponibles. BCR. Julio 2016. No hay un tipo de interés interbancario oficial. Este tipo de interés es a préstamos de hasta a un año de plazo para empresas.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

De acuerdo con los últimos datos del Banco Central de la Reserva (BCR), en 2015 los sectores

que más aportaron al PIB fueron la industria manufacturera, (23,3%) Comercio, Restaurantes y Hoteles (20,3%), agropecuario (11,9%) Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones (9,57%) y los alquileres de vivienda (7,55%).

La mayor parte de la composición del gasto se caracterizó por la fuerza de la demanda interna, impulsada principalmente por aumento del el consumo privado (1,7%) con una participación en el PIB por encima del 92%, lo que representó un monto total de 9.285,2M\$; Paralelamente, el gasto público creció (4,7%) hasta los 837M\$; El consumo total fue de 10.122,2M\$, un 2% más que en 2014.

La inversión interna bruta alcanzó en 2015 los 1.773,6M\$, un 8% más que el año anterior, de la cual el 88% es inversión privada. Por su parte, la demanda externa arrojó un saldo negativo de 4.930,4M\$. El gasto público en 2015 se situó en 5.523,87M\$ de los que 4.813,56M\$ correspondieron a gasto corriente y 710,77M\$ a gasto de capital.

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

| PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%) A Precios Constantes. | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|-----------|----------|-----------|
| POR SECTORES DE ORIGEN | | | |
| AGROPECUARIO | -0,4 | 1,32 | 0,78 |
| MINERÍA | 0,1 | -1,55 | 2,31 |
| MANUFACTURAS | 3,10 | 1,57 | 3,44 |
| CONSTRUCCIÓN | 0 | -10,69 | 1,46 |
| COMERCIO, HOTELES Y RESTAURANTES | 2,1 | 2,36 | 2,83 |
| TRANSPORTE Y COMUNICACIONES | 2,2 | 0,85 | 3,26 |
| ELECTRICIDAD Y AGUA | 1 | 2,32 | 0,30 |
| ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS Y SEGUROS | 3,8 | 3,40 | 1,00 |
| BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS PRESTADOS A LAS EMPRESAS | 3,26 | 3,54 | 3,71 |
| SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES, PERSONALES Y DOMÉSTICOS | 2,2 | 3,66 | 2,31 |
| SERVICIOS DEL GOBIERNO | 3,30 | 1,80 | 1,50 |
| TOTAL | 1.85 | 1,43 | 2,46 |
| POR COMPONENTES DEL GASTO | | | |
| CONSUMO | 9.767,30 | 9.927,10 | 10.122,20 |
| Consumo Privado | 8.946,90 | 9.127,60 | 9.285,20 |
| Consumo Público | 820,4 | 799,5 | 837 |
| FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO | 1.761,90 | 1.642,50 | 1.773,60 |
| EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS | 5.491,10 | 5.272,7 | 5.485 |
| IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS | 10.772,00 | 10.512,9 | 10.415 |

Fuente: Banco Central de Reserva.* Últimos datos disponibles. BCR. **Servicios comunales, sociales, personales y domésticos.

3.1.2 PRECIOS

En los últimos años la tasa de inflación en El Salvador se ha caracterizado por su moderación incluso hasta niveles considerados no deseables. En 2015 se situó en el 1% con moderados avances en todos los componentes de la canasta básica.

Según la Dirección General de Estadísticas y Censos de El Salvador el promedio anual de la cesta básica urbana en 2015 fue de 203,86\$ y 145,92\$ la cesta rural.

Existen oligopolios en varios sectores como el de supermercados en el que el mercado se reparte entre la cadena de supermercados del GRUPO WALMART y los supermercados SELECTOS del GRUPO CALLEJA. Asimismo, en el transporte aéreo regional el

mercado ha estado prácticamente reducido a la aerolínea TACA, ahora AVIANCA, si bien existen otras aerolíneas regionales como COPA y VECA que también operan en el país.

Igualmente hay que tener en cuenta que al tratarse de un país y un mercado pequeño, el volumen de actores en los diferentes sectores es, por lo general, bastante limitado.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La tasa de desempleo de la población económicamente activa (PEA) de El Salvador en 2013 se situó en el 6,3% con un crecimiento de 60.000 empleados, y si bien no existen datos oficiales más recientes, las estimaciones apuntan a una tendencia al alza. Por sexo, el desempleo es mayor en hombres, con un 6,8% frente al 4,7% en mujeres. Por edades, el desempleo es mayor en jóvenes de 16 a 29 años, con una tasa de un 10,4% frente al grupo de edades comprendidas entre los 30 y 44 años con una tasa de desempleo un 3,5%.

Según las estimaciones realizadas por el Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), la población activa en 2013 era de 2,8 millones, de los que el 58% son hombres y un 42% mujeres. Asimismo, según el último informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), en torno al 60% de la PEA de El Salvador trabaja en el sector informal. Por su parte, la Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social, FUSADES, estima un crecimiento del indicador de empleo global de su Encuesta de Dinámica Empresarial, creció en 2013 un 12,1% frente al 7,1% de 2012.

Asimismo, el punto más alto en la generación de empleo se alcanzó en diciembre de 2013, con una tasa de crecimiento de un 6,4%. Los últimos datos disponibles señalan que a partir de enero de 2014 esta tasa se fue reduciendo hasta llegar al 0,9% en agosto de ese año, si bien parece haber mantenido una media anual de un 1,1%, en los dos últimos años.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El Salvador es uno de los países con mayor desigualdad de América Latina. Según los últimos datos disponibles publicados por el Banco Mundial, en 2012 el coeficiente de Gini para El Salvador fue de 0,42 (41,8/100). De acuerdo con las últimas cifras ofrecidas por el Ministerio de Economía, la pobreza se redujo notablemente, hasta el 34,5% en 2012 y el 28,9% en 2013, si bien el último informe disponible de Naciones Unidas la tasa de pobreza en 2014 alcanzó el 31,8%.

Según el último informe del Banco Mundial "Los Olvidados: pobreza crónica en América Latina y el Caribe 2015", alrededor del 25% de la población de El Salvador se encuentra en estado de pobreza crónica, esto es, el 25% de la población no superará el estado de pobreza en el que nació.

De acuerdo con los datos del Banco Central de la Reserva de El Salvador el PIB corriente per cápita se incrementa progresivamente, situándose en 3.838,4\$ en 2013 frente a los 3.914,0\$ en 2014 y 4.001,4\$ en 2015.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Las finanzas públicas han estado marcadas por el incumplimiento de los objetivos de déficit fijados a lo largo de los últimos años. El programa económico para 2015, así como el de los dos últimos ejercicios, 2014-2013, estuvo orientado a seguir avanzando en la consolidación fiscal. La reducción programada en el déficit del sector público no financiero tenía como objetivo apoyar la recuperación económica y la estabilización de la deuda pública. Al mismo tiempo los esfuerzos para mejorar la administración tributaria y mantener la prudencia en el gasto público, junto con los ahorros derivados de la mejora en la focalización de los subsidios, generarían recursos para ser asignados a gasto social prioritario. Sin embargo el programa no se ha cumplido en un contexto de estancamiento del crecimiento de los ingresos tributarios por la atonía de la actividad económica y pese a la creación de nuevos tributos. Existe una tendencia clara al incremento del déficit y el aumento de la deuda pública.

Si bien el déficit público en 2015 se redujo a un 3,3% frente al 3,6% de 2014, esta reducción es el resultado de un ligero aumento en los ingresos tributarios, especialmente en concepto de IVA, Impuesto a la Renta y los nuevos impuestos aprobados en ese mismo año como el Impuesto a las Telecomunicaciones. A pesar de esto, el déficit se sigue manteniendo alto y con una tendencia al alza como resultado de políticas y medidas discrecionales, tales como el aumento de los salarios públicos, el pago de las pensiones, así como la creación de nuevos subsidios.

En 2015 el gasto público en consumo y gastos operativos alcanzó los 3.385,7M\$, esto significa 94,5M\$ más que en 2014. Por el lado de los ingresos, el rubro con mayor incremento fue la recaudación tributaria con 3.918,9M\$.

En los últimos años la carga fiscal se ha situado en torno al 15% y la tendencia de crecimiento del gasto corriente se ha consolidado, mientras ha caído el gasto en inversión.

En 2015 la deuda pública total aumentó hasta los 16.586,4M\$, lo que representó un 64,2% del PIB frente a los 15.691,2M\$ de 2014 (un 62,4% del PIB).

Por lo que se refiere a la deuda externa del país, ha aumentado en los últimos años debido principalmente al incremento de la deuda del sector público. El saldo bruto de la deuda externa en 2015 alcanzó los 15.482,2M\$ frente a los 15.137,7M\$ de 2014, reflejando un crecimiento del 2,3%.

Desde enero de 2001, la Ley de Integración Monetaria convierte al dólar en moneda de curso legal. La ley fija el tipo de cambio en 8,75 colones por dólar y obliga a utilizar el dólar como unidad de cuenta del sistema financiero. En cuanto al tipo de cambio efectivo real, se comporta de manera bastante estable.

La pérdida de la facultad de emisión de moneda por el Gobierno, ha tenido como consecuencia directa en la política económica la eliminación de la capacidad de aplicar una política monetaria y cambiaria por el Banco Central, incluyendo la pérdida de la función de prestamista de última instancia.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

De acuerdo con las previsiones elaboradas por el Economist Intelligence Report para el periodo 2015-2019, el crecimiento estimado para este período será modesto, levemente superior al 2%, situándose en 2,3% en 2018 y 2019.

Por su parte, el Banco Central de la Reserva (BCR) señala en su último informe, "*Resultados Económicos de El Salvador en 2015 y Proyecciones*" publicado en marzo de 2016, una proyección de crecimiento para 2016 de un 2,3% siendo ésta, según indica la misma fuente, la más conservadora frente a las previsiones de organismos internacionales como la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) que estima que el crecimiento de El Salvador alcanzará el 2,4%, cifra que se aproxima a las del Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Mundial y Banco Interamericano de Desarrollo (BID) que lo sitúan en un 2,5%.

Este crecimiento resulta claramente insuficiente para avanzar hacia un nivel de desarrollo aceptable y continúa siendo el más bajo de la región.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Entre las políticas estructurales adoptadas es importante destacar el Plan Quinquenal de Desarrollo 2014-2019, este plan busca dinamizar el desarrollo del país a través de tres prioridades nacionales de carácter estratégico como son: la generación de empleo a través de un modelo de crecimiento sostenido; la educación como eje central de un modelo de inclusión y equidad social; así como el derecho fundamental a la seguridad de sus ciudadanos.

Los siete ejes principales de este plan son: Dinamización de la economía, crecimiento y generación de empleo; Desarrollo del potencial humano; Seguridad ciudadana; Vivienda y hábitat; Sustentabilidad ambiental; Relaciones internacionales y cooperación; Planificación para

el desarrollo y transformación del Estado.

Asimismo la política fiscal para 2016 estará orientada a seguir avanzando en generar las condiciones para la estabilidad macroeconómica y financiera, la reactivación de la economía, la atracción y fortalecimiento de la inversión privada y la generación de empleo productivo.

Desde el Gobierno de El Salvador se señalan las siguientes medidas a adoptar: Aumento de la recaudación de impuestos; elevar y mejorar los niveles de ejecución y calidad de la inversión pública; mejorar la eficacia de los programas sociales y de los subsidios; así como generar ahorro primario para que las finanzas públicas sean sostenibles en el mediano plazo.

Durante 2016 se continuará con el objetivo de consolidación fiscal a través proyectos de fortalecimiento y modernización de las áreas tributaria, aduanera y gestión financiera, la racionalización de las exenciones fiscales y la reducción de los niveles de evasión tributaria, con el propósito de buscar la sostenibilidad fiscal en el mediano plazo. Actualmente además, el gobierno salvadoreño trabaja una propuesta de revisión del sistema de pensiones.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En 2015, las exportaciones salvadoreñas crecieron un 5,6% hasta alcanzar los 5.484,9M\$, mientras que las importaciones cayeron hasta los 10.415,4M\$, lo que significó una reducción del 0,9%, debida en gran medida a la caída del precio del petróleo.

La balanza comercial arrojó un saldo negativo de 4.930,50M\$, con un reducción del 5,9%.

Estados Unidos sigue siendo el principal socio comercial de El Salvador y en general de todo el istmo, lo que responde al Tratado de Libre Comercio existente entre Centroamérica y los EEUU, CAFTA. Le siguen en orden de importancia como socios comerciales sus países vecinos, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. Igualmente México ha ido adquiriendo un papel más relevante como socio comercial de El Salvador. Otros países relevantes en el comercio exterior de El Salvador son Chile, Venezuela y Argentina, así como en el continente asiático China y Japón.

Por otra parte, se prevé un crecimiento progresivo de las relaciones comerciales entre la Unión Europea y El Salvador aprovechando la reducción arancelaria del Acuerdo de Asociación suscrito entre la UE-CA.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Los diferentes programas de ajuste estructural aplicados en la década de los noventa se centraron en cuatro aspectos: liberación de precios, privatización, disciplina monetaria y fiscal y apertura comercial. Estas reformas han conducido al país hacia una mayor liberalización de la economía. El Salvador ha realizado grandes esfuerzos desde la adhesión al Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT), así como su participación en la OMC, en cuyo seno ha hecho uso de los períodos de transición a los que pueden acogerse los países en desarrollo.

El Salvador tiene en vigor Tratados de Libre Comercio (TLCs) con diferentes países, entre ellos México, Chile, República Dominicana y Panamá y, junto con los demás países centroamericanos y la República Dominicana, con EEUU, el CAFTA. Los últimos TLCs los ha firmado con Colombia y con Taiwán. Junto con los demás países centroamericanos se negoció un Acuerdo de Asociación con la Unión Europea que entró en vigor para El Salvador en 2013 y que implica la creación de una Zona de Libre Comercio y en paralelo negocia otro TLC con la Comunidad del Caribe (CARICOM, por sus siglas en inglés).

El Salvador mantiene un régimen liberal de acceso a los mercados para las mercancías. Los aranceles constituyen el principal instrumento de la protección en frontera. El tipo Nación Más Favorecida (NMF) medio aplicado es el 7,4%; el promedio de los productos no agrícolas es el 6,7%, mientras que el de los productos agrícolas es del 12%. La estructura arancelaria se caracteriza por una progresividad significativa. Todos los aranceles están consolidados; la mayoría están consolidados en un tipo máximo del 40 %, por lo cual hay una gran disparidad

entre los tipos aplicados y los consolidados que puede perjudicar la previsibilidad de las condiciones de acceso a los mercados. Sin embargo, todavía son necesarios esfuerzos para clarificar el régimen de inversiones, el refuerzo de la política de defensa de la competencia y mejorar la aplicación de la legislación en cuanto a contrataciones del Estado con empresas extranjeras y una mayor protección de los derechos de propiedad intelectual.

Se espera que el Acuerdo de Asociación suscrito entre la Unión Europea y Centroamérica garantice progresivamente el libre tránsito de los productos a través del istmo y que estos paguen un único arancel a su entrada en la región, y no tarifas diferentes en cada uno de los países.

En 2015 el indicador de apertura por intercambio comercial (X+M)/PIB se situó en el 61,5%, frente al 62,7% alcanzado en 2014. El indicador de apertura media por importaciones (M/PIB) en este mismo año fue del 40,3%.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales socios comerciales de El Salvador en 2015 fueron: EEUU, con el 39,4% (4.098,5M\$) de las importaciones y el 46,4% (2.563,9M\$) de las exportaciones salvadoreñas; y Centroamérica, con el 21,2% de las importaciones (2.207,3M\$) y el 41% (2.246,6M\$) de las exportaciones salvadoreñas.

Otros países iberoamericanos como Brasil, Panamá, Argentina, Chile y Venezuela se sitúan entre los mayores proveedores de El Salvador, aunque no constituyen un mercado de exportación destacable para el país.

En 2015, las importaciones con origen en la Unión Europea representaron el 5,8% del total importado (609,3M\$) y las exportaciones un 3,9% (218,3M\$). Dentro de la UE destacan como socios comerciales, por orden de importancia, Alemania y España. En 2015 las exportaciones salvadoreñas a España representaron el 0,79% del total exportado (43,73M\$) y las importaciones con origen España el 0,82% (84,95M\$).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

| EXPORTACIONES TOTALES POR PAÍSES (M\$). PAÍSES CLIENTES | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|-------------|
| PAIS | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACION % |
| Estados Unidos | 2.469,9 | 2.490,3 | 2.429,6 | 2.563,9 | 5,53% |
| Honduras | 760,9 | 793,3 | 747,7 | 760,6 | 1,72% |
| Guatemala | 714,7 | 721,8 | 708,1 | 743,0 | 4,92% |
| Nicaragua | 320,2 | 323,8 | 335,9 | 363,0 | 8,04% |
| Costa Rica | 230,5 | 229,2 | 242,4 | 248,1 | 2,36% |
| Panamá | 124,6 | 121,7 | 142,2 | 131,9 | -7,26% |
| Republica Dominicana | 80,0 | 74,8 | 84,2 | 86,1 | 2,28% |
| México | 83,4 | 81,9 | 64,8 | 67,5 | 4,15% |
| Canadá | 54,4 | 76,7 | 64,4 | 47,6 | -26,05% |
| Republica Popular China | 3,7 | 5,4 | 5,7 | 43,9 | 663,87% |
| España | 79,9 | 79,3 | 66,3 | 38,9 | -41,32% |
| RESTO DEL MUNDO | 496,8 | 572,2 | 447,4 | 429,3 | -4,05% |
| TOTAL | 5.339,1 | 5.491,1 | 5.272,7 | 5.484,9 | 4,03% |

Fuente: Banco Central de la Reserva. Junio 2016

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

| IMPORTACIONES TOTALES | | | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| POR PAÍSES (M\$). | | | | | |
| PAÍSES PROVEEDORES | | | | | |
| PAIS | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACION % |
| Estados Unidos (U.S.A.) | 3.873,7 | 4.186,3 | 4.307,6 | 4.098,5 | -4,85% |
| Guatemala | 463,7 | 935,4 | 1.002,7 | 996,9 | -0,58% |
| Republica Popular de China | 997,6 | 702,9 | 763,1 | 845,1 | 10,74% |
| Mexico | 209,8 | 746,0 | 734,2 | 765,5 | 4,25% |
| Honduras | 296,2 | 560,5 | 560,7 | 589,3 | 5,10% |
| Costa Rica | 179,4 | 282,9 | 262,5 | 258,2 | -1,64% |
| Nicaragua | 70,1 | 202,8 | 212,3 | 243,3 | 14,59% |
| Alemania | 694,6 | 167,8 | 151,5 | 175,5 | 15,82% |
| Brasil | 49,1 | 157,3 | 149,0 | 170,4 | 14,39% |
| Corea Del Sur | 603,5 | 202,5 | 171,4 | 163,7 | -4,53% |
| España | 91,2 | 124,1 | 122,1 | 131,8 | 8,00% |
| RESTO DEL MUNDO | 2.820,5 | 2.627,5 | 2.197,7 | 2.109,0 | -4,03% |
| TOTAL | 10.258,1 | 10.771,9 | 10.512,8 | 10.415,4 | -0,93% |

Fuente: Banco Central de la Reserva. Junio 2016.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los principales productos exportados e importados por El Salvador no han sufrido grandes variaciones en los últimos años.

En 2015, el 55,5% de las exportaciones salvadoreñas fueron: Prendas de vestir de punto (1.888,2M\$); Plástico y sus manufacturas (341,1M\$); Prendas de vestir, no de punto (288,1M\$); Papel y cartón (271M\$); Y azúcares y confitería (257M\$).

Las principales compras salvadoreñas en 2015 fueron (el 38,4% del total de las importaciones): Combustibles y aceites minerales (1.436,9M\$); Maquinaria y material eléctrico (766,9M\$); Reactores nucleares, calderas, máquinas y aparatos mecánicos (738,4M\$); Plástico y sus manufacturas (635M\$); Vehículos a motor (424,7M\$).

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

| PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (M\$) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACION % |
|--|----------|----------|----------|----------|-------------|
| Industria manufacturera | | | | | |
| Prendas de vestir | 1.676,77 | 1.761,31 | 1.761,62 | 1.906,96 | 8,25% |
| Azúcar de caña | 159,56 | 189,42 | 176,69 | 178,12 | 0,81% |
| Condensadores de tantalio | 130,18 | 129,19 | 133,61 | 127,83 | -4,33% |
| Papel higienico. | 103,44 | 117,15 | 114,40 | 113,98 | -0,36% |
| Otras bebidas sin alcohol | 71,34 | 78,98 | 71,16 | 97,91 | 37,60% |
| Medicamentos | 80,31 | 84,89 | 80,62 | 92,89 | 15,22% |
| Preparaciones a base de cereales | 62,01 | 53,47 | 63,91 | 64,66 | 1,17% |
| Aceites y grasas lubricantes | 66,24 | 63,94 | 50,18 | 53,69 | 6,99% |
| Juegos de cables para bujías de encendido y similares. | 0,02 | 14,01 | 38,48 | 36,66 | -4,73% |
| Cajas de papel o cartón corrugados | 30,90 | 34,47 | 32,17 | 35,36 | 9,91% |
| Otros | 34,57 | 38,22 | 36,31 | 35,13 | -3,25% |
| Preparaciones acondicionadas para la venta al por menor. | 18,43 | 17,48 | 28,58 | 32,56 | 13,92% |
| Melaza de cana. | 28,52 | 37,86 | 27,24 | 31,80 | 16,72% |
| Papel | 33,00 | 29,05 | 29,04 | 26,80 | -7,72% |
| Zumos | 32,20 | 38,08 | 28,96 | 26,68 | -7,86% |
| Otras preparaciones de pan | 28,17 | 26,11 | 22,72 | 19,32 | -15,00% |
| Agua | 24,08 | 23,43 | 20,38 | 18,08 | -11,29% |
| Preparaciones para la industria alimentaria | 12,08 | 14,43 | 15,27 | 17,33 | 13,51% |
| Salsas (excepto las de tomate y mostaza) | 8,84 | 10,18 | 12,62 | 14,61 | 15,72% |
| Queso mozzarella | 11,57 | 13,73 | 12,44 | 12,97 | 4,21% |
| Industria agropecuaria | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cafe oro. | 299,12 | 233,46 | 110,30 | 147,94 | 34,13% |
| Otros tipos de pescado | 40,58 | 47,37 | 48,77 | 49,14 | 0,75% |
| Harina de maiz. | 43,08 | 39,16 | 24,53 | 26,10 | 6,40% |
| Atún | 56,40 | 59,24 | 49,06 | 24,90 | -49,25% |
| Maíz para siembra | 8,63 | 7,18 | 4,16 | 22,25 | 434,59% |
| Esquejes sin enraizar e injertos. | 14,30 | 16,78 | 15,18 | 18,11 | 19,28% |
| Harina de trigo | 21,50 | 16,23 | 16,11 | 14,41 | -10,59% |
| Industria energética | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Energía eléctrica | 15,15 | 21,46 | 34,00 | 4,55 | -86,61% |
| TOTAL | 5.339,09 | 5.491,09 | 5.272,67 | 5.484,93 | 4,03% |

Fuente Banco Central de la Reserva de El Salvador (BCR) Julio 2016.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES CAPÍTULOS TARIC EXPORTADOS (M\$) | | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|----------------|
| CAPITULO | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACIÓN % |
| 61 - PRENDAS Y COMPLEMENTOS (ACCESORIOS), DE VESTIR, DE PUNTO | 1.649,62 | 1.779,84 | 1.786,52 | 1.888,17 | 5,69% |
| 39 - PLASTICO Y SUS MANUFACTURAS | 303,53 | 317,98 | 329,27 | 341,13 | 3,60% |
| 62 - PRENDAS Y COMPLEMENTOS (ACCESORIOS), DE VESTIR, EXCEPTO LOS DE PUNTO | 260,38 | 285,41 | 287,35 | 288,09 | 0,26% |
| 48 - PAPEL Y CARTON; MANUFACTURAS DE PASTA DE CELULOSA, DE PAPEL O CARTON | 258,80 | 268,89 | 262,18 | 270,94 | 3,34% |
| 17 - AZUCARES Y ARTICULOS DE CONFITERIA | 259,53 | 279,05 | 252,66 | 256,96 | 1,70% |
| 85 - MAQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELECTRICO, Y SUS PARTES; APARATOS DE GRABACION O REPRODUCCION DE SONIDO, APARATOS DE GRABACION O REPRODUCCION DE IMAGEN Y SONIDO EN TELEVISION, Y LAS PARTES Y ACCESORIOS DE ESTOS APARATOS | 220,63 | 237,74 | 258,68 | 236,13 | -8,72% |
| 09 - CAFE, TE, YERBA MATE Y ESPECIAS | 301,11 | 234,89 | 111,78 | 150,45 | 34,60% |
| 19 - PREPARACIONES A BASE DE CEREALES, HARINA, ALMIDON, FECULA O LECHE; PRODUCTOS DE PASTELERIA | 142,97 | 136,75 | 141,71 | 135,95 | -4,07% |
| 72 - FUNDICION, HIERRO Y ACERO | 166,39 | 168,37 | 121,87 | 124,43 | 2,10% |
| 30 - PRODUCTOS FARMACEUTICOS | 111,33 | 114,10 | 111,13 | 124,14 | 11,71% |
| Resto | 1.776,13 | 1.782,17 | 1.720,64 | 1.792,69 | 4,19% |
| TOTAL | 5.339,09 | 5.491,09 | 5.272,67 | 5.484,93 | 4,03% |

Fuente: Banco Central de la Reserva. Junio 2016.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

| PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (M\$) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACIÓN % |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Industria manufacturera | | | | | |
| Medicamentos | 238,71 | 202,47 | 200,88 | 235,72 | 17,34% |
| Tejidos de punto | 181,43 | 254,01 | 233,60 | 197,40 | -15,50% |
| Politereftalato de etileno. | 105,56 | 100,63 | 96,85 | 80,42 | -16,97% |
| Queso | 68,80 | 71,08 | 69,88 | 78,83 | 12,80% |
| Aceite | 87,14 | 73,84 | 70,64 | 69,62 | -1,44% |
| Cereales | 1,24 | 31,10 | 78,65 | 68,97 | -12,31% |
| Aceites y grasas lubricantes | 68,72 | 67,71 | 68,15 | 64,34 | -5,59% |
| Polietileno | 67,74 | 72,87 | 75,68 | 63,61 | -15,95% |
| Bebidas | 32,18 | 34,54 | 53,13 | 60,18 | 13,28% |
| Algodón | 76,21 | 62,12 | 64,46 | 60,15 | -6,68% |
| Agua | 40,25 | 41,77 | 41,39 | 41,43 | 0,11% |
| Perfumería | 39,09 | 40,50 | 40,07 | 39,88 | -0,49% |
| Leche | 36,08 | 37,26 | 33,85 | 35,18 | 3,94% |
| Preparaciones a base de cereales y harinas | 21,97 | 23,75 | 26,26 | 33,18 | 26,34% |
| Salsas (excepto las de tomate y mostaza) | 30,93 | 32,69 | 31,37 | 33,18 | 5,77% |
| Industria agropecuaria | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Maíz | 165,71 | 126,55 | 134,26 | 150,30 | 11,95% |
| Carne | 68,58 | 75,53 | 77,41 | 91,25 | 17,89% |
| Harina | 77,94 | 81,82 | 97,45 | 78,95 | -18,98% |
| frijol rojo | 26,29 | 9,05 | 11,46 | 25,61 | 123,46% |
| Industria energética | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Energía eléctrica | 31,40 | 41,32 | 61,18 | 66,83 | 9,24% |
| Industrias extractivas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Gasolina | 401,61 | 544,43 | 443,17 | 382,41 | -13,71% |
| Gas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL | 10.258,07 | 10.771,95 | 10.512,85 | 10.415,40 | -0,93% |

Fuente Banco Central de la Reserva (BCR) Julio 2016

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES CAPÍTULOS TARIC IMPORTADOS (M\$) | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|-------------|
| CAPITULO | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | VARIACIÓN % |
| 27 - COMBUSTIBLES MINERALES, ACEITES MINERALES Y PRODUCTOS DE SU DESTILACION; MATERIAS BITUMINOSAS; CERAS MINERALES | 1.948,76 | 2.030,87 | 1.830,75 | 1.436,93 | -21,51% |

| | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 85 - MAQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELECTRICO, Y SUS PARTES; APARATOS DE GRABACION O REPRODUCCION DE SONIDO, APARATOS DE GRABACION O REPRODUCCION DE IMAGEN Y SONIDO EN TELEVISION, Y LAS PARTES Y ACCESORIOS DE ESTOS APARATOS | 625,48 | 669,62 | 702,71 | 766,91 | 9,14% |
| 84 - REACTORES NUCLEARES, CALDERAS, MAQUINAS, APARATOS Y ARTEFACTOS MECANICOS; PARTES DE ESTAS MAQUINAS O APARATOS | 618,67 | 690,72 | 669,92 | 738,35 | 10,22% |
| 39 - PLASTICO Y SUS MANUFACTURAS | 601,69 | 654,61 | 654,00 | 634,84 | -2,93% |
| 87 - VEHICULOS AUTOMOVILES, TRACTORES, VELOCIPEDOS Y DEMAS VEHICULOS TERRESTRES; SUS PARTES Y ACCESORIOS | 337,31 | 401,29 | 376,85 | 424,68 | 12,69% |
| 30 - PRODUCTOS FARMACEUTICOS | 344,55 | 300,87 | 305,80 | 344,85 | 12,77% |
| 60 - TEJIDOS DE PUNTO | 418,14 | 393,61 | 377,74 | 325,06 | -13,95% |
| 61 - PRENDAS Y COMPLEMENTOS (ACCESORIOS), DE VESTIR, DE PUNTO | 203,67 | 263,01 | 266,23 | 311,62 | 17,05% |
| 48 - PAPEL Y CARTON; MANUFACTURAS DE PASTA DE CELULOSA, DE PAPEL O CARTON | 279,56 | 308,56 | 279,08 | 306,86 | 9,95% |
| 52 - ALGODON | 302,35 | 327,25 | 328,41 | 300,32 | -8,55% |
| Resto | 4.880,25 | 5.058,79 | 5.049,77 | 5.125,28 | 1,50% |
| TOTAL | 10.258,07 | 10.771,95 | 10.512,85 | 10.415,40 | -0,93% |

Fuente: Banco Central de la Reserva. Junio 2016.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

No existe en El Salvador una fuente oficial que clasifique las exportaciones e importaciones de servicios, si bien se puede afirmar que la mayoría de las importaciones se centran en los servicios prestados por ingenierías y consultorías, principalmente orientadas al sector de las infraestructuras, la obra pública y el sector energético. Otro servicio a tener en cuenta como parte importante de las exportaciones son los que se prestan como Call Center, sector que ha mantenido un crecimiento constante en los últimos años.

3.5 TURISMO

El turismo es uno de los sectores prioritarios para El Salvador como se señala en el Plan Quinquenal 2014-2019.

El Gobierno ha optado por considerar el sector turístico como básico y estratégico para el desarrollo económico nacional. Por ello, ha emprendido una política de ordenación y fomento del turismo que se ha plasmado en la creación de un Ministerio de Turismo y en la promulgación de una Ley General de Turismo que contempla la puesta en marcha de una serie de incentivos fiscales, tales como la exoneración por 10 años del Impuesto sobre la Renta para las inversiones turísticas en todo el país, así como la exención del pago del arancel para las importaciones de equipamiento hostelero.

En 2015 se adoptó un Plan Nacional de Turismo, así como también se creó el Registro de Empresas Turísticas. Asimismo, se ha puesto en marcha un Fondo de Promoción y Desarrollo Turístico, el cual se nutre con tasas que se cobran al hospedaje y al transporte aéreo y terrestre.

En paralelo, se ha abordado la promoción turística en un marco regional; los países del istmo centroamericano comenzaron a realizar publicidad turística conjunta, y se estableció una Agencia de Turismo Centroamericana (CATA), con sede en Madrid.

A pesar de que el sector turístico salvadoreño no ha alcanzado un desarrollo comparable al de otros países de la región, ni cuenta con una infraestructura idónea (El Salvador apenas tiene 465 establecimientos destinados al hospedaje con un total de 9.261 habitaciones aproximadamente) ha disfrutado en los últimos años de una evidente revitalización. Los ingresos turísticos son una fuente de crecimiento en los ingresos totales aumentando progresivamente su importancia frente a los productos tradicionales de exportación como el café y el azúcar, superado únicamente por las remesas de los emigrantes.

El Salvador ocupa la posición 91 de 141 en el ranking de los países más competitivos elaborado por el Foro Económico Mundial en su Informe de Competitividad (Viajes y Turismo) 2015. Del total de visitantes, sólo un 20% visita el país por vacaciones, siendo el turismo generado por residentes en el exterior y el llamado de negocios o convenciones los más importantes. El Salvador tiene varios factores en su contra como destino turístico: imagen de país conflictivo, social y políticamente, altos índices de criminalidad, así como ser el único país del istmo sin costa en El Caribe.

Hay que señalar que con el nuevo plan FOMILENIO II, el Gobierno salvadoreño quiere potenciar el turismo en la zona costera del país. Entre los lugares señalados por el Gobierno como polos turísticos, se encuentran el Puerto de La Libertad, Los Planes de Renderos, Cerro Verde y la Playa del Icacal. La intención del Gobierno de El Salvador es desarrollar la zona costera a través de 47 proyectos de inversión por un monto de unos 413M\$, de estos proyectos el 41% son de turismo.

En 2015 el sector turismo representó un 20,4% del PIB (5.237,7M\$) con un crecimiento de un 2,6% con respecto a 2014. En este mismo año ingresaron a El Salvador 1.972.854 turistas, esto es, un 4,6% más que en 2014.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El Salvador cuenta con un marco legal para la realización, atracción y protección de la inversión. Este marco legal agrupa, además de la Ley de Inversiones y la Ley de Estabilidad Jurídica para la Inversiones, un conjunto de leyes que con una serie de incentivos fiscales pretenden hacer de El Salvador un país atractivo para los inversores. Estas leyes son la Ley de Servicios Internacionales, Ley de Zonas Francas y la Ley de Incentivos Fiscales para el Fomento de las Energías Renovables para la Generación de Electricidad.

El Salvador, como país en vías de desarrollo, se benefició hasta el 2015 de la extensión otorgada

por la Organización Mundial del Comercio (OMC) de las ventajas aplicadas a las Zonas Francas. Por otro lado, en 2010 se eliminó la devolución ("drawback") del 6% de las exportaciones ya que la propia OMC lo consideraba un subsidio. Tras eliminar el "drawback" el Gobierno de El Salvador creó el denominado "drawback puro" esto es, un paquete de medidas para compensar dicha ayuda comercial, para esto se aprobaron tres leyes: La ley de Reintegro de los Derechos Arancelarios (Drawback puro); Ley de Fomento a la Producción, así como la creación del Centro de Importaciones y Exportaciones (CIEX).

Asimismo la repatriación de capitales o dividendos está contemplada y permitida en la "Ley de Inversiones" y desde 1996 España y El Salvador tienen vigente un Acuerdo de Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI).

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Uno de los objetivos del Gobierno es la atracción de inversiones. El país tiene una normativa liberal. La Ley Nacional de Inversiones Extranjeras ofrece un trato no discriminatorio, no existen límites a los flujos de capitales ni, en general, a la participación de capital extranjero, hay libre repatriación y transferencia de capital. Persisten, sin embargo ciertas restricciones a la entrada de capital extranjero en televisión y radio y en la compra de tierras. Con la dolarización se esperaba atraer más capitales al país, pero a pesar de los esfuerzos en promoción los grandes movimientos inversores no han tenido continuidad. El capital extranjero llegó sobre todo de la mano de las privatizaciones iniciadas hace más de una década, desde entonces ha sufrido agudos altibajos.

Según los últimos datos del Banco Central de la Reserva de El Salvador la IED acumulada en el país en 2015 alcanzó la cantidad de 9.158,4M\$, lo que refleja un crecimiento del 7,7% respecto a los 8.503,5M\$ que se registraron en el mismo período de 2014.

En 2015 los tres principales países origen de esta IED son Estados Unidos con 2.639,8M\$; Panamá con 2.230,2M\$; México con 973,3M\$; y en cuarta posición España con 842,8M\$.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

| CUADRO IED | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| POR PAISES | | | | |
| Estados Unidos | 2.798,50 | 2.343,80 | 2.413,80 | 2.639,80 |
| Panamá | 2.464,70 | 2.052,80 | 2.055,80 | 2.230,20 |
| México | 820 | 1.007 | 971,3 | 973,3 |
| Islas Vírgenes | 492,6 | 381,5 | 378 | 393,2 |
| Luxemburgo | 138,5 | 30,6 | 191,9 | -1,91 |
| España | 279,8 | 400,6 | 542,5 | 842,8 |
| Canadá | 198,3 | 253,7 | 268,5 | 281,4 |
| Guatemala | 251,3 | 210,2 | 215,7 | 269,5 |
| Bahamas | 144 | 19,3 | 19,2 | 18,9 |
| Holanda | 152 | 105,2 | 103,6 | 66,5 |
| Total | 8.635 | 8.224,90 | 8.249,10 | 9.158,44 |
| POR SECTORES | | | | |
| Agropecuario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Minería | 41,1 | 41,7 | 48,6 | 49,9 |
| Industrias Manufacturas | 2.237,90 | 2.060,80 | 2.149,80 | 2.451,60 |
| Suministro Electricidad | 1.196,10 | 1.092,40 | 912,5 | 898,9 |
| Construcción | 22,9 | 24,9 | 22 | 66,4 |
| Comercio | 665,5 | 668,9 | 681,8 | 730,9 |
| Transporte y almacenamiento | 36,5 | 35,1 | 37,1 | 36,1 |
| Info y comunicaciones | 1.210,20 | 994 | 1.329,90 | 1.358,20 |
| Act. Financieras y Seguros | 2.975,60 | 3.048,70 | 3.084,30 | 3.219,40 |
| Otros sectores | 249,1 | 258,3 | 237 | 382,9 |
| Total | 8.634,90 | 8.224,90 | 8.503,50 | 9.158,44 |
| Fuente: Banco Central de la Reserva de El Salvador | | | | |

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Si analizamos las operaciones de inversión más significativas, es de destacar que los últimos años se ha caracterizado por la compra de bancos salvadoreños por instituciones extranjeras, principalmente colombianas. Recientemente la inversión española se ha enfocado principalmente en el sector energético, si bien a principios de 2016 se ha anunciado la compra de uno de los principales hoteles de la ciudad de San Salvador por la cadena española Barceló.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El Banco Central de Reserva es la principal fuente oficial sobre inversiones extranjeras. El Ministerio de Economía, el Ministerio de Hacienda y también la Agencia de Promoción de Inversiones (PROESA) ofrecen datos sobre las operaciones en que intervienen.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Las principales Ferias sobre inversiones tienen lugar en los Estados Unidos, donde se pretende atraer fundamentalmente inversión de la populosa colonia salvadoreña en el país y se centran en especial en el sector inmobiliario.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Las inversiones salvadoreñas en el exterior se dirigen preferentemente a países de la región centroamericana, sin que se dispongan de datos oficiales por destinos y sectores. El stock de IDE neta en el extranjero en 2015 en activos alcanzó los 8.027,9M\$, la inversión en cartera 206,6M\$ y otra inversión 4.083,1M\$.

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

| INVERSION EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| (Datos en M USD) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| POR PAISES: NO DISPONIBLE | | | | |
| Bruta | 5,7 | 5,7 | nd | nd |
| Neta | -12.305,40 | -15.222,40 | -15.709,60 | -15.905,58 |
| POR SECTORES: NO DISPONIBLE | | | | |
| Fuente: Banco Central de la Reserva de El Salvador | | | | |

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

En los últimos años se han registrado déficits en la balanza comercial, en la cuenta de servicios y en la cuenta de renta; la única cuenta que presenta superávits es la de transferencias unilaterales, por las remesas que envían los salvadoreños en el exterior. En 2015 el déficit por cuenta corriente fue de 920M\$ experimentando una clara reducción con relación a los -1.193,70 M\$ del año anterior. En 2014 también se reflejó una mejora con una reducción del déficit por cuenta corriente hasta alcanzar los -1.193,7M\$ frente a los -1.576,60 M\$ de 2013.

La disponibilidad de remesas permite financiar buena parte del déficit comercial, y hace que el déficit por cuenta corriente sea mucho más reducido. Cuando los ingresos por remesas aumentan en forma rápida, también la brecha comercial se amplía a un ritmo mayor y, lo contrario sucede cuando las remesas comienzan a crecer más lentamente.

Dentro de la balanza de servicios, las subcuentas de Viajes, 523M\$, en 2015, y Comunicaciones, 145,1M\$, presentaron sostenidamente superávits en los últimos años; sin embargo, presentaron déficits las siguientes subcuentas, Transporte 127,4M\$, Servicios Financieros, 112,1M\$, y Seguros y Pensiones, 106,5M\$.

En 2015 el saldo de la balanza de servicios alcanzó los 785,3M\$, esto es un 6,2% más que en 2014 (739,4M\$). El saldo de la cuenta financiera fue de -984,3M\$.

Según los datos facilitados por el Banco Central de la República (BCR), las remesas han continuado creciendo en los últimos años, así en 2013 alcanzaron los 3.969,1M\$ en 2014 los 4.154,1M\$ y los 4.270,1 en 2015.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

| BALANZA DE PAGOS (Flujos acumulados) | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|
| EN M DE US DÓLARES | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| CUENTA CORRIENTE | - | - | - | -920 |
| | 1.288,10 | 1.576,60 | 1.193,70 | |
| Balanza Comercial (Saldo) | - | - | - | - |
| | 4.930,50 | 5.280,90 | 5.207,70 | 4.566,50 |
| Balanza de Servicios (Saldo) | 507,7 | 618 | 739,4 | 785,3 |
| Turismo y viajes (saldo) | 297 | 379,1 | 573,2 | 523 |
| Otros Servicios | -95,9 | -17,6 | -63,2 | -32,5 |
| Balanza de Rentas (Saldo) | -932,1 | -295,7 | -242,3 | |
| Del trabajo | -10,5 | -10,2 | -1,6 | -16,4 |
| De la inversión | -879,2 | -955,5 | -240,8 | - |
| | | | | 1.120,80 |
| Balanza de Transferencias (Saldo) | 3.986,40 | 4.072,80 | 4.306 | 4.348,50 |
| Administraciones Públicas | 125,5 | 21,1 | 12,5 | 23,1 |
| Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras) | 3.893,80 | 3.953,60 | 4.194,60 | 4.235,10 |
| CUENTA DE CAPITAL | 201,2 | 101,1 | 63,6 | 66 |
| Transferencias de capital | 201,2 | 101,1 | 63,6 | 66 |
| Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos | 0 | 0 | nd | nd |
| CUENTA FINANCIERA | - | - | -702,4 | -984,3 |
| | 1.264,20 | 1.178,10 | | |
| Inversiones directas | -483,6 | -137,2 | -274,1 | -428,8 |
| Inversiones de cartera | -868,2 | -13,5 | -789,2 | -19,1 |
| Otras inversiones | -563,2 | -847,7 | 393,7 | -649,2 |
| Derivados financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reservas | 650,7 | -326,7 | -32,8 | 112,8 |
| Errores y Omisiones | -177,4 | 109,1 | 427,7 | -130,3 |

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

La cifra de Reservas Internacionales netas no presenta grandes oscilaciones. En 2015 las reservas internacionales ascendían a 2.670,2M\$ reflejando un incremento de un 0,33% respecto al año anterior.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Desde enero de 2001 la Ley de Integración Monetaria convierte al dólar en moneda de curso legal permitiendo que circule paralelamente con la moneda local, el colón.

La ley fija el tipo cambio entre las dos monedas en 8,75 colones por dólar y obliga a utilizar el dólar como unidad de cuenta del sistema financiero. En la práctica el colón ya no se utiliza en las transacciones.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

El saldo bruto de la deuda externa en 2015 fue de 15.482,2M\$, reflejando un crecimiento de un 2,3% frente al período anterior. La deuda externa pública total alcanzó los 8.789,2M\$ lo que supone un 34% del PIB.

Con relación al servicio de la deuda, los únicos datos disponibles son los de la deuda pública, éste alcanza los 1.620M\$ en 2015, amortizando 926M\$ y 694M\$ en concepto de intereses.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En la última actualización de 2015 de Riesgo País de la OCDE El Salvador se mantuvo dentro del grupo 5º.

Las calificaciones de inversión para El Salvador de las tres principales agencias de rating en 2015 fueron: S&P B+, Moody's Ba3, Fitch B+ (las tres con perspectiva estable).

La caída de las calificaciones se debe al bajo desempeño macroeconómico del país así como a su prolongado déficit fiscal.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Las medidas de política económica seguidas a finales de los 90 y la primera década del siglo XXI se centraron en sentar las bases para reforzar el ritmo de crecimiento, y al mismo tiempo favorecer la inserción del país en la economía internacional. Entre ellas, hay que destacar la aplicación de una política económica ortodoxa dirigida a conservar el favorable comportamiento de los principales índices macroeconómicos y que han sufrido un claro deterioro en los últimos años. Desde la promulgación de la Ley de Integración Monetaria de 2001, que significó la adopción del dólar estadounidense como moneda del país, la única forma de solventar el creciente déficit fue recurrir al endeudamiento público, que ha experimentado un rápido crecimiento que sobrepasaría el nivel recomendado para un país de sus características.

En principio la política fiscal se orientó a racionalizar y optimizar el gasto corriente y a mantener los niveles de inversión pública, priorizando las áreas ligadas con el desarrollo humano como educación y salud, la seguridad pública y las infraestructuras. En Política Fiscal, las reformas del sistema tributario, buscaron ampliar la base de contribuyentes e incrementar la recaudación fiscal aunque los ingresos han aumentado muy por debajo de los gastos, alcanzando el déficit fiscal en 2015 el 3,3% (851,7M\$), si bien se redujo frente al 3,6% de 2014, esto es 55,3M\$ menos. Esta bajada se debe principalmente al aumento de los ingresos tributarios, entre los que habría que señalar la creación de nuevos impuestos, así como la bajada del precio del petróleo. No obstante se espera que para 2016 el déficit fiscal aumente hasta el 3,9%.

La integración centroamericana es otro de los ejes de acción de las autoridades salvadoreñas que está recobrando el impulso a raíz del plan de acción para la Unión Aduanera. Como parte del esfuerzo por abrir nuevos mercados a las exportaciones salvadoreñas, los Tratados de Libre Comercio (TLCs) han cobrado una importancia cada vez mayor para la economía del país.

Por otro lado se han estado llevando a cabo una serie de reformas legislativas con la intención de atraer mayor inversión al país dentro del "Paquete de Leyes para la Inversión" como son la Reforma de la Ley de Zonas Francas, Ley de Servicios Internacionales, Ley de Asocio Público-Privado, Ley de Estabilidad Jurídica para las Inversiones y la Ley de Firma Electrónica.

El gobierno presentó en 2015 el Plan Quinquenal 2014-2019, en el que se ha destacado su focalización en el crecimiento como eje de su política en un contexto de mayor ortodoxia económica y captación de inversión extranjera para lo que contempla, entre otras medidas la elaboración de una Ley para la simplificación y optimización de trámites.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales son estrechas: España ha destinado a El Salvador un importante volumen de recursos tanto a través de ayudas financieras como de cooperación no reembolsable. En 2005 se firmó un Programa de Canje de deuda por educación por un importe de 10M\$. A principios de octubre de 2013 se celebró el Comité Binacional en el que se presentaron los resultados de la evaluación realizada por la fundación española CIDEAL, dándose por concluido el Programa.

En noviembre de 2013 se firmó un préstamo para la construcción de caminos rurales (carreteras) por un valor de hasta 30M\$. La cooperación española sigue desarrollando una labor muy importante destacando la colaboración con ANDA (Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados) en el área de recursos hídricos (Fondo del Agua).

Se calcula que la ayuda oficial de España en los últimos cuatro años alcanzó los 360M\$.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Desde 1995 está en vigor un Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI) y un Convenio para evitar la doble imposición, rubricado por ambos Gobiernos en 2008 y en vigor desde el 1 de enero de 2010.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Hasta ahora, no ha habido obstáculos graves de acceso al mercado y no existen contenciosos comerciales de importancia con El Salvador. Sin embargo hay que señalar que algunas empresas españolas han encontrado dificultades a la hora de introducir su mercancía en el país, debido fundamentalmente a una aplicación errónea de la normativa aduanera y de la normativa fitosanitaria, causando perjuicios económicos por los retrasos.

También puede mencionarse que hay una creciente percepción por parte de las empresas participantes en licitaciones públicas de falta de transparencia en el desarrollo de las mismas, en cuanto a los criterios seguidos por sus autoridades no sólo en la adjudicación, sino también en lo relativo a la ejecución de los contratos adjudicados, y en una incorrecta aplicación del Convenio de Doble Imposición.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Según los últimos datos ofrecidos por ESTACOM (base de datos del ICEX), las exportaciones de España a El Salvador en el período enero- abril de 2016 alcanzaron los 21,39M€ mientras que las importaciones sumaron un total de 11,76M€.

En 2015 las exportaciones de España a El Salvador alcanzaron los de 75,81M€ mientras que las importaciones sumaron un total de 38,85M€. Las exportaciones a El Salvador ocupan el puesto 111 en el ranking. Nuestras importaciones desde dicho país ocupan el puesto 112.

Las **exportaciones españolas** se encuentran bastante diversificadas, con predominio de las semimanufacturas, bienes industriales y de equipo, seguido de las manufacturas de consumo y los productos agroalimentarios. Por capítulos, destacan máquinas y aparatos mecánicos (10M€); Aparatos y material eléctrico (6,5M€); Prendas de vestir no de punto (5,5M€). La **importaciones** están muy poco diversificadas y tradicionalmente dominadas por el café, producto que ha sido desbancado por los lomos de atún producidos por Calvo, responsables del fuerte aumento de nuestras compras, que representaron en 2015 el 69,3% del total.

En diciembre de 2015 España ocupó la **11ª posición** como **país cliente** y la **12ª como proveedor**. Las exportaciones salvadoreñas a la Unión Europea representaron el 3,5% del total exportado y las importaciones salvadoreñas supusieron un 5,2% del total. Entre los principales socios comerciales europeos España ocupa el 2º puesto en la clasificación, precedido por Alemania. Se prevé un crecimiento progresivo de la importación de productos españoles aprovechando la reducción arancelaria del Acuerdo de Asociación.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

| PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA | VARIACIÓN | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|
| | % | Millones - Euros | Millones - Euros | Millones - Euros |
| 4 -- SEMIMANUFACTURAS | 26,64 | 26,90 | 21,24 | 22,14 |
| 5 -- BIENES DE EQUIPO | 40,11 | 21,44 | 15,30 | 17,05 |
| 8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO | 23,34 | 13,86 | 11,24 | 12,27 |
| 1 -- ALIMENTOS | -12,71 | 9,66 | 11,07 | 20,45 |
| 9 -- OTRAS MERCANCIAS | 157,76 | 2,27 | 0,88 | 0,26 |
| 2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS | 27,00 | 0,86 | 0,68 | 0,84 |
| 7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO | 49,14 | 0,48 | 0,32 | 0,67 |
| 6 -- SECTOR AUTOMOVIL | 57,67 | 0,18 | 0,11 | 0,71 |
| 3 -- MATERIAS PRIMAS | -45,82 | 0,15 | 0,28 | 0,26 |
| SubTotal | 24,01 | 75,81 | 61,13 | 74,65 |
| Total | 24,01 | 75,81 | 61,13 | 74,65 |

Fuente ESTACOM 2016

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPIALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA | VARIACIÓN | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|
| | % | Millones - Euros | Millones - Euros | Millones - Euros |
| 84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS | 34,67 | 10,00 | 7,42 | 9,37 |
| 85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS | 208,52 | 6,95 | 2,25 | 3,92 |
| 62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO | 32,72 | 4,91 | 3,70 | 3,93 |
| 30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS | 42,00 | 3,86 | 2,72 | 3,56 |
| 61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO | 40,53 | 3,83 | 2,73 | 2,93 |
| 33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER. | 32,97 | 3,73 | 2,81 | 3,24 |
| 74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS | 964,91 | 3,25 | 0,30 | 0,34 |
| 39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU. | 1,66 | 2,89 | 2,84 | 2,95 |
| 15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL | 71,86 | 2,60 | 1,51 | 1,60 |
| 99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA. | 152,35 | 2,31 | 0,91 | 0,29 |
| 73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO | 97,00 | 2,05 | 1,04 | 0,86 |
| 03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS | -66,53 | 1,90 | 5,69 | 13,51 |
| 48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS | -37,32 | 1,83 | 2,92 | 3,59 |
| 28 -- PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS | 32,38 | 1,72 | 1,30 | 0,45 |
| 49 -- LIBROS, PUBLICACI.; ARTES GRÁF. | 18,87 | 1,54 | 1,30 | 1,65 |
| SubTotal | 35,29 | 53,37 | 39,45 | 52,21 |
| Total | 24,01 | 75,81 | 61,13 | 74,65 |

Fuente ESTACOM 2016

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

| PRINCIPALES IMPORTACIONES POR SECTORES | VARIACIÓN | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|
| | % | Millones - Euros | Millones - Euros | Millones - Euros |
| 1 -- ALIMENTOS | -15,74 | 33,72 | 40,02 | 48,78 |
| 8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO | 76,85 | 3,24 | 1,83 | 2,84 |
| 5 -- BIENES DE EQUIPO | -58,76 | 1,38 | 3,35 | 1,32 |
| 3 -- MATERIAS PRIMAS | -10,38 | 0,38 | 0,43 | 0,25 |
| 6 -- SECTOR AUTOMOVIL | 126,75 | 0,07 | 0,03 | 0,00 |
| 4 -- SEMIMANUFACTURAS | -49,92 | 0,04 | 0,08 | 0,10 |
| 7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO | 127,59 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| 9 -- OTRAS MERCANCIAS | 9,31 | 0,00 | 0,00 | 0,01 |
| SubTotal | -15,09 | 38,85 | 45,75 | 53,30 |
| Total | -15,09 | 38,85 | 45,75 | 53,30 |

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES IMPORTACIONES POR PRODUCTOS (TARIC) | VARIACIÓN | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|-----------|------------------|------------------|------------------|
| | % | Millones - Euros | Millones - Euros | Millones - Euros |
| 16 -- CONSERVAS DE CARNE O PESCADO | -31,00 | 26,78 | 38,82 | 47,23 |
| 03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS | 6,02 | 6,02 | 0,00 | |
| 63 -- ARTÍC. TEXTIL-HOGAR; PRENDERÍA | 49,60 | 1,45 | 0,97 | 1,28 |
| 64 -- CALZADO; SUS PARTES | 143,23 | 1,21 | 0,50 | 1,17 |
| 85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS | 75,62 | 0,69 | 0,39 | 0,26 |
| 04 -- LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS | 601,65 | 0,66 | 0,09 | 0,35 |
| 84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS | 6,83 | 0,64 | 0,60 | 0,73 |
| 52 -- ALGODÓN | 52,78 | 0,28 | 0,18 | 0,20 |
| 61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO | 109,50 | 0,25 | 0,12 | 0,16 |
| 26 -- MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS | 68,67 | 0,15 | 0,09 | 0,10 |
| 06 -- PLANTAS VIVAS; PRO. FLORICULTURA | 65,55 | 0,15 | 0,09 | 0,01 |
| 09 -- CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIAS | -10,27 | 0,10 | 0,12 | 0,58 |
| 17 -- AZÚCARES; ARTÍCULOS CONFITERÍA | -90,29 | 0,09 | 0,97 | 0,59 |
| 87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES | 208,06 | 0,07 | 0,02 | |
| 82 -- HERRAMEN. Y CUCHILL. METÁLIC. | 262,25 | 0,04 | 0,01 | 0,02 |
| SubTotal | -10,20 | 38,58 | 42,97 | 52,69 |
| Total | -15,09 | 38,85 | 45,75 | 53,30 |

Fuente ESTACOM 2016

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

| BALANZA COMERCIAL BILATERAL ESPAÑA EL SALVADOR | | | | |
|--|-------------|-------------|-----------|-----------|
| AÑOS | Exportación | Importación | Saldo | Cobertura |
| 2013 | 74.651,93 | 53.301,27 | 21.350,66 | 140,06 |
| 2014 | 61.128,26 | 45.749,90 | 15.378,36 | 133,61 |
| 2015 | 75.805,97 | 38.847,23 | 36.958,74 | 195,14 |

Fuente ESTACOM 2016

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En El Salvador no existe un desglose del comercio bilateral de servicios. Según la clasificación económica de las importaciones (flujos acumulados) en 2013 éstas alcanzaron los 62M\$, en el

2014 alcanzó los 57,3M\$ y en 2015 los 61,5M\$.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

El flujo de inversión bruta española en El Salvador en 2015 fue de 4.613,26 miles de € mientras que en el período anterior la cifra total alcanzó los 159.712,60 miles de €. (Fuente: DataInVex 2016). El flujo de inversión bruta de El Salvador en España en 2015 fue de 4.529,27 miles de € frente a los 5,0 miles de € de 2014. (Fuente: DataInVex 2016)

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

| INVERSION DIRECTA DE ESPAÑA EN EL SALVADOR, POR SECTORES (Miles EUR) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|-----------|------------|------------|----------|
| INVERSIÓN BRUTA | 22.075,44 | 373.958,01 | 159.712,60 | 4.613,26 |
| INVERSIÓN NETA | 22.075,44 | 373.958,01 | 159.712,60 | 4.613,26 |
| Fuente: DataInVex.comercio.es | | | | |

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Datos no disponibles.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

| INVERSION DIRECTA DE EL SALVADOR EN ESPAÑA, POR SECTORES (Miles EUR) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|--------|------|------|----------|
| INVERSIÓN BRUTA | 312,88 | 5,32 | 5 | 4.529,27 |
| INVERSIÓN NETA | 312,88 | 5,32 | 5 | 4.529,27 |
| Fuente: DataInVex.comercio.es | | | | |

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Datos no disponibles.

4.5 DEUDA

En diciembre de 2005 se firmó un **Programa de Conversión de Deuda** por 10M\$. El monto de la deuda convertida se destinó a la ejecución de proyectos de rehabilitación y equipamiento escuelas en las regiones más pobres del país (29 escuelas, mobiliario, bibliotecas recreativas y capacitación de docentes). El programa terminó en 2012. La realización del Informe de Evaluación Final se adjudicó vía licitación a la Fundación española CIDEAL, en diciembre de 2012 y en octubre de 2013 fue clausurado. El Salvador fue el primer país elegido para evaluar este instrumento y el resultado fue muy positivo. El Programa se ha alineado con las estrategias y acciones desarrolladas desde la política pública nacional, impulsadas por el MINED (Ministerio de Educación) y ha logrado la mejora de las infraestructuras escolares en los 31 proyectos designados, cumpliendo con los objetivos marcados.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Con un PIB total para el año 2015 de 25.850,1M\$ y una renta disponible por habitante de 4.001,4\$, la propensión al consumo es muy alta, impulsada por las remesas que se incrementan con la mejora de la economía de Estados Unidos.

La población total asciende a 6,3 millones de habitantes, cerca del 54 % del total es urbana, con una fuerte concentración en la aglomeración del Gran Salvador que cuenta con en torno a 2 millones de habitantes. Hay que tener en cuenta el elevado nivel de pobreza y la distribución de la renta continua siendo muy desigual. Puede citarse que en los últimos años se ha dado una clara revitalización de la inversión privada en sectores como el textil-confección, hostelería, telecomunicaciones y call-centers que ofrecen oportunidades de penetración. Igualmente tienen

gran importancia las compras públicas.

En la actualidad el crecimiento del país es moderado, si se compara con otras economías latinoamericanas. La tasa de crecimiento de 2015 fue un 3,2% y para los años siguientes se estiman tasas incluso similares. El estancamiento del crecimiento viene justificado, sobre todo, por la caída de la inversión extranjera directa, es por ello, que el Gobierno está llevando a cabo importantes modificaciones de varias leyes consideradas claves para fomentar la inversión.

La distribución de la renta presenta fuertes desigualdades. Un alto porcentaje de la población se encuentra en situación de pobreza, mientras que la clase media supone un porcentaje muy reducido de la población total del país. Según la Encuesta de Hogares de Propósito Múltiple, llevada a cabo por el Digestyc en 2014, el ingreso promedio de cada hogar asciende a 556,16\$ al mes (660,90\$ en las zonas urbanas y 361,82\$ en las zonas rurales).

La tasa de desempleo se situó en 2013 cercana al 7%, lo que representa una leve crecimiento respecto a lo últimos años. El 82% de los hogares del país cuentan con energía eléctrica, el 84% tiene acceso a agua por cañería y el 96% dispone de acceso a servicios sanitarios

El índice de alfabetización de la población se sitúa en un 87,2% (79,3% en el caso de zonas rurales). Si bien el país presenta una tasa alta de analfabetismo, ésta se ha reducido en más de un 6% en los últimos diez años.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

El Salvador ha perdido liderazgo respecto al resto de los países de la región. En los últimos años, la media de crecimiento de Centroamérica ha superado el 3,5% mientras El Salvador crecía a un ritmo del 1,8% en 2013, un 2% en 2014 y un 2,5% en 2015.

La competitividad del país, fuertemente ligada a la Inversión Extranjera Directa, es uno de los puntos débiles frente al resto de los países de la región.

Conscientes de esta pérdida de atractivo inversor, el anterior gobierno de El Salvador tomó medidas para convertir atractivo al país a través de una serie de reformas legislativas como las que se engloban en el "Paquete de Leyes para la Inversión", la Reforma de la Ley de Zonas Francas, Ley de Servicios Internacionales, Firma Electrónica, y el Anteproyecto de Ley Asocio Público-Privado, entre otras. El nuevo Gobierno ha mostrado su disposición a mejorar el clima de negocios y la seguridad física y jurídica, grandes hándicaps para mejorar su posición.

Por otro lado, siendo el país más pequeño del istmo, trata de posicionarse como centro financiero y logístico regional, contando con tres de los bancos más importantes y el aeropuerto más grande de Centroamérica. Cuenta también con un marco legislativo que pretende favorecer su posicionamiento como un centro de distribución regional.

Aunque tradicionalmente ha estado bajo la esfera de influencia de los Estados Unidos su política exterior se ha orientado a incrementar sus relaciones con el resto de los países centroamericanos. El Salvador ha formado parte del grupo de países centroamericanos que ha impulsado la creación de un Mercado Común en esta región.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Los sectores con mayor potencial para el sector exportador español son: confección, máquinas y aparatos mecánicos, automóviles y accesorios, productos químico-farmacéuticos, material y maquinaria de construcción, medioambiental (tratamiento de aguas y de desechos, energías alternativas), tecnología de riego, maquinaria textil, material educativo, y servicios de ingeniería y consultoría por las grandes necesidades de infraestructuras (diseño y supervisión), modernización del Estado, educación, turismo y salud.

El Gobierno cuenta entre sus prioridades la energía, con especial atención a las energías renovables, la electrificación rural, la construcción y mejora de caminos rurales, así como el mejoramiento de las infraestructuras viales del país y otros proyectos de obra pública como la remodelación del Aeropuerto Internacional Monseñor Romero - Comalapa, Puerto de la Unión,

Ferry del Golfo de Fonseca, corredor logístico nacional, rehabilitación del sistema ferroviario, etc.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

El Gobierno cuenta entre sus prioridades la potenciación de la capacidad de generación energética favoreciendo las inversiones en energías renovables (eólica, solar y geotérmica) que puede suponer una oportunidad de negocio para las empresas españolas del sector y que ya ha atraído a varias empresas españolas con proyectos en el país.

También destaca el potencial que ofrece el sector turístico, con una creciente inversión extranjera, destacando los planes del gobierno salvadoreño en La Unión. En cuanto al sector industrial, hay dos subsectores destacados por el volumen de IDE recibida, el agroalimentario y el textil. La reciente regulación del sector de los medicamentos se abre un importante nicho de mercado para los laboratorios españoles.

En el sector medioambiental y de tratamiento de aguas, en el marco del Fondo del Agua, aunque no se trate de ayuda ligada para las empresas españolas.

La Ley de Concesión del Puerto de La Unión abrió la puerta para sacar a licitación este puerto, representando una oportunidad para las empresas españolas tanto para optar a la concesión como al equipamiento del mismo, si bien su adjudicación fue declarada desierta en el mes de junio de 2015. La ampliación del Aeropuerto de COMALAPA también ofrece una oportunidad de negocio para nuestras empresas, existiendo un detallado plan de ampliación en cuatro fases hasta el año 2020. Asimismo desde la Comisión Ejecutiva Portuaria Autónoma (CEPA) se está trabajando en una futura rehabilitación del sistema ferroviario en el país.

También las telecomunicaciones se erigen como uno de los sectores más atractivos; uno de los subsectores en auge y que ha recibido un mayor volumen de capital extranjero es el de los centros de atención telefónica (Call Centers). Igualmente las inversiones en telecomunicaciones en el marco de Mesoamérica, presentan oportunidades de inversión para las empresas españolas.

La mejora de la red vial del país sigue siendo prioritaria lo que supone una oportunidad para el sector de la construcción, así como el programa de renovación de caminos rurales (carreteras).

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El Salvador es un país que ha recibido considerables recursos financieros de parte de la comunidad internacional y es un país receptor de un importante volumen de financiación multilateral. Desde la interconexión eléctrica en el marco del Plan Puebla Panamá, con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), hasta proyectos como el apoyo a la micro y pequeña empresa con financiación de la Unión Europea (UE), ofrecen múltiples oportunidades a empresas de consultoría, de ingeniería, de servicios, de formación, e incluso turísticas.

A escala regional, también el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) desempeña un papel crucial; el BCIE es una Institución Financiera Multilateral, creada en 1960 y que tiene por finalidad promover el desarrollo económico de la región centroamericana y favorecer su integración. Su sede está en Tegucigalpa (Honduras). Concede préstamos y otras ayudas financieras a los Gobiernos y, en general, al sector público de los cinco países centroamericanos fundadores (Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua y Costa Rica), para proyectos y programas que fomenten el desarrollo sostenible. También concede financiación al sector privado a través de préstamos directos o participaciones en el capital de proyectos que tengan impacto en el desarrollo económico. El BCIE es la fuente de financiación multilateral más importante para los países de la región; en concreto éstos reciben del BCIE el 47 % del total de financiación multilateral y El Salvador es el que más créditos ha contratado.

Desde 1992, año en el que se abrió el capital social a la participación de socios extrarregionales, forman parte de la Institución México, Argentina, Colombia y Taiwán. También España, desde

marzo de 2005, se integró como miembro extrarregional al Banco. La presencia de España como socio del Banco convierte a esta institución en un importante apoyo para las empresas españolas que deseen desarrollar proyectos en El Salvador. En 2006 se firmó un Acuerdo entre España y el BCIE por el que se pone a disposición del Banco una línea financiera de 40M\$ destinado a proyectos susceptibles de generar certificados de reducción de emisiones en el marco del protocolo de Kioto en El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua. Destacó, igualmente el Programa de Microcrédito España-BCIE, que en dos años desembolsó 36,4M\$.

El BCIE también se ha convertido en la institución líder en la financiación de los proyectos elegibles dentro del Plan Puebla Panamá (PPP), que surgió en el año 2000 como una iniciativa del gobierno mexicano con el propósito de integrar los estados del Sur-Sureste de México con los países centroamericanos para su desarrollo económico y social. Entre los objetivos que persigue destacan por su interés la Integración Vial para promover la integración física de la región, la Iniciativa Mesoamericana de Interconexión Energética (SIEPAC) que tiene como objetivo el de unificar e interconectar los mercados eléctricos y la Iniciativa Mesoamericana de Integración de los Servicios de Telecomunicaciones que pretende desarrollar la infraestructura de interconexión informática de la región.

Por lo que respecta a la cooperación bilateral, entre los principales donantes se cuentan España, Estados Unidos, Japón, Alemania y Suecia. El primer donante multilateral es la UE, seguido por el BID y el Programa Mundial de Alimentos (PMA), que cuentan con numerosos programas de cooperación. En cuanto a la cooperación bilateral el primer donante es EE.UU. seguido por España. En proyectos concretos destaca la financiación japonesa, 90M\$, para la construcción del puerto de La Unión (2005), cuya gestión no ha sido aclarada tras el fracaso de su licitación. Para que la contribución de este proyecto al desarrollo de la zona, de la región y del país sea el que se espera, se requiere que vaya acompañado de un ordenamiento territorial, desarrollo integral y creación de infraestructuras de conexión, surgiendo oportunidades de actuación en todos estos campos.

En el mes de septiembre de 2013 la directiva de la Corporación del Reto del Milenio, MCC, aprobó la propuesta salvadoreña para acceder al programa de fondos, FOMILENIO II. Este programa está dotado con 277M\$ que junto con los 88,2M\$ que aportará el gobierno de El Salvador alcanzará la cifra de 365,2M\$. En su mayoría orientados a las rehabilitación de la franja costera del país.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En Octubre de 2015 la Oficina participó con un stand en la Feria Industrial ASI 2015, la mayor feria de El Salvador, de carácter multisectorial.

4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

Tras la entrada en vigor, el 1 de octubre de 2013, del Acuerdo de Asociación entre la UE y CA, se estima que se incrementarán progresivamente los intercambios comerciales con España. Asimismo una mejora en la seguridad jurídica y el clima de negocios en general, posibilitarían la llegada de nuevas inversiones.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Durante la Cumbre de Madrid de mayo de 2010, bajo presidencia española de la UE, los 6 países centroamericanos (Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá)

finalizaron las negociaciones para un Acuerdo de Asociación con la Unión Europea. El Acuerdo fue firmado el 29 de junio del 2012 en la cumbre del Sistema de Integración Centroamericana (SICA), celebrada en Tegucigalpa, Honduras.

El Acuerdo de Asociación está conformado por un marco jurídico contractual, estable y a largo plazo que abarca 3 pilares: comercio, diálogo político y cooperación.

La entrada en vigor anticipada exclusivamente del pilar comercial requería del cumplimiento de 2 condiciones: la ratificación del Acuerdo y la puesta en funcionamiento de los sistemas de registro para la protección de las indicaciones geográficas (IGs). La UE y Centroamérica ya completaron sus respectivos procedimientos internos de ratificación para la aplicación provisional (la entrada en vigor definitiva requiere de la aprobación de todos los Parlamentos Nacionales).

De esta forma, la aplicación provisional para la parte comercial del Acuerdo ya se produjo para los seis países centroamericanos: para Honduras, Nicaragua y Panamá desde el 1 de agosto de 2013, para Costa Rica y El Salvador desde el 1 de octubre de 2013 y, finalmente, la aplicación también entró en vigor para Guatemala desde el 1 de diciembre de ese mismo año.

El Acuerdo UE-Centroamérica prevé una liberalización total de los intercambios de productos industriales y de la pesca. La UE obtiene la liberalización inmediata para el 69% de sus exportaciones a Centroamérica. El resto de productos quedará completamente liberalizado en un plazo máximo de 15 años. Aunque la mayor parte del desarme arancelario se producirá en forma lineal, los aranceles soportados por vehículos a motor lo harán de forma no lineal en un período de 10 años, igualando así lo dispuesto por el acuerdo de libre comercio en vigor entre EE.UU. y los países centroamericanos. Centroamérica, por su parte, obtendrá el acceso libre a la UE para sus productos industriales desde la entrada en vigor del Acuerdo.

Además, se han acordado calendarios que permitirán que las exportaciones agrícolas comunitarias a Centroamérica se liberalicen completamente, con excepción de la leche en polvo y del queso para las cuales se han fijado contingentes libres de aranceles. Se ha logrado también un elevado grado de protección para las indicaciones geográficas comunitarias. Igualmente, la UE ha realizado concesiones en algunos productos como azúcar, arroz, vacuno, ron o plátano.

El Acuerdo incluye, también, compromisos relevantes en compras públicas, mediante la aplicación de los principios de trato nacional y no discriminación, y disposiciones referentes a servicios e inversiones, para las que se garantiza un entorno seguro, transparente, no discriminatorio y predecible.

La eliminación de aranceles es un beneficio real, siempre y cuando los obstáculos técnicos y de procedimientos al comercio también sean abordados. El Acuerdo garantizará una mayor transparencia y una mejor cooperación en las áreas de normas y la vigilancia del mercado. Las disposiciones acordadas van más allá del Acuerdo de la Organización Mundial de Comercio (OMC) sobre Obstáculos Técnicos al Comercio (OTC). Aspecto importante es que las partes promoverán el desarrollo de normas armonizadas y estándares dentro de cada región, con miras a facilitar la libre circulación de mercancías.

Contiene, además, una cláusula de salvaguardia bilateral y un mecanismo de estabilización para el plátano que permitan la restitución temporal de preferencias arancelarias en caso de que las importaciones crezcan de forma inesperada y provoquen un deterioro de la industria que compita con dichas importaciones.

Se espera que las ventajas macroeconómicas del Acuerdo sean mucho más tangibles para los países centroamericanos, debido al tamaño relativo de las economías en cuestión, ya que el PIB centroamericano supone menos del 1 % del PIB europeo. Se prevé que la economía de Centroamérica crezca más de 2.500 M€ anuales.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

El peso de la Unión Europea como socio comercial de El Salvador ha ido reduciéndose de forma palpable desde mediados de la década de los 90, situación que se espera mejore desde la

entrada en vigor en 2013 del Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea

Las exportaciones de la UE a El Salvador, en 2015 superaron los 609,3M\$, así como la UE recibió en ese mismo período importaciones procedentes de El Salvador por valor de 218,3M\$. En 2014 las exportaciones a la UE alcanzaron los 247,8M\$ y las exportaciones europeas los 712,9M\$. Los tres socios principales de la UE siguen siendo España, Alemania e Italia.

Desde el punto de vista de El Salvador, la UE es su cuarto socio comercial (cuarto cliente tras Estados Unidos, Guatemala y Honduras y cuarto proveedor por detrás de Estados Unidos, México y Guatemala).

Más del 75% de las exportaciones de la UE a El Salvador son bienes de equipo, productos industriales y materias primas, mientras que el 65% de las exportaciones de El Salvador a la UE son productos agrícolas, siguiéndoles en importancia los bienes de equipo y productos industriales.

| Exportaciones de la UE hacia El Salvador (uds. de dólar) | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| PRODUCTO | 2.012 | 2.013 | 2.014 | 2.015 |
| 4 -- MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO | 627.198.150 | 537.758.980 | 567.496.350 | 467.391.550 |
| 3 -- BIENES DE CONSUMO | 62.528.210 | 63.335.940 | 64.374.870 | 73.789.240 |
| 1 -- AGROALIMENTARIOS | 36.071.250 | 64.373.090 | 54.222.210 | 46.106.210 |
| X -- NO DETERMINADO | 13.185.500 | 17.405.360 | 23.300.410 | 18.288.490 |
| 2 -- BEBIDAS | 4.074.640 | 4.042.240 | 3.544.330 | 3.749.110 |
| Total | 743.057.750 | 686.915.610 | 712.938.170 | 609.324.600 |

Fuente: EuroEstacom Mayo 2016

| Importaciones de la UE desde El Salvador (uds. de dólar) | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| PRODUCTO | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| 1 -- AGROALIMENTARIOS | 181.805.640 | 195.588.330 | 163.082.250 | 141.947.630 |
| 4 -- MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS INDUSTRIALES Y BIENES DE EQUIPO | 58.897.560 | 64.870.860 | 67.636.750 | 53.300.920 |
| 3 -- BIENES DE CONSUMO | 15.531.540 | 19.800.770 | 16.374.750 | 22.245.200 |
| X -- NO DETERMINADO | 340.090 | 567.230 | 708.930 | 811.340 |
| 2 -- BEBIDAS | 3.870 | 14.520 | 4.150 | 31.440 |
| Total | 256.578.700 | 280.841.710 | 247.806.830 | 218.336.530 |

Fuente: EuroEstacom Mayo 2016

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

| INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LA UE | | | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (Datos en unidades de dólar) | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| EXPORTACIONES DE LA UE | 743.057.750 | 686.915.610 | 712.938.170 | 609.324.600 |
| IMPORTACIONES DE LA UE | 256.578.700 | 280.841.710 | 247.806.830 | 218.336.530 |
| COBERTURA (%) | 289,60 | 244,59 | 287,70 | 279,08 |

Fuente EuroEstacom Mayo 2016

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Además de ser miembro de pleno derecho de la OMC y dirigir el grupo de trabajo de acceso a mercados del Área de Libre Comercio de las Américas, El Salvador forma parte de los siguientes Organismos: Fondo Monetario Internacional (FMI), Organización de las Naciones Unidas (ONU), Organización de Estados Americanos (OEA), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones, Banco Mundial (BM), Agencia de Inversiones Multilaterales Garantizadas (MIGA), Comisión Económica para América Latina (CEPAL), Organización Mundial de la propiedad Intelectual (OMPI) y la Corporación de Inversiones Privadas en el Extranjero (OPIC).

Las relaciones con las Instituciones Financieras Multilaterales son buenas, dadas las políticas ortodoxas que ha aplicado el país. Los organismos multilaterales han apostado por apoyar aspectos tales como la modernización del Estado y la mejora de la gobernabilidad, modernización del sistema de justicia y de seguridad, el fortalecimiento municipal, la reactivación de la economía, la reducción de la pobreza, la protección del medio ambiente y la mejora del capital humano. También avalan la integración centroamericana.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Desde el 7 de abril de 1995 es miembro de pleno derecho de la Organización Mundial del Comercio.

En 2003 el Salvador pasó con éxito en Ginebra su primer Examen de las Políticas Comerciales. No obstante, se citaron entre los campos en que sigue siendo necesario avanzar los siguientes: la simplificación de los procedimientos aduaneros y la diversificación de las exportaciones. En febrero de 2009 se llevó a cabo el segundo examen de la política comercial de El Salvador que también supero con éxito. Como país en vías de desarrollo (PVD), El Salvador pudo beneficiarse hasta el 2013 de una política interna de subsidios a las exportaciones, si bien el plazo otorgado por la OMC para finalizar los programas de ventajas para las Zonas Francas establecía como fecha límite el pasado 2015, razón por la que en ese mismo año El Salvador aprobó 46 reformas a la Ley de Zonas Francas a través de la cual se pasa de subsidiar a las exportaciones, a incentivar a las empresas instaladas en éstas en función de la inversión realizada y de la generación de empleo.

El Salvador participó en las negociaciones sobre telecomunicaciones básicas y servicios financieros celebradas en el marco del Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios (AGCS) y aceptó el Cuarto y el Quinto Protocolo anexo al AGCS. Asimismo, desde 1997, El Salvador participa en el Comité sobre la Expansión del Comercio de Productos de Tecnología de la Información y en el Acuerdo sobre Tecnología de la Información.

El 25 de enero de 2013 la Asamblea Legislativa aprobó la reforma de la Ley de Servicios Internacionales, como parte del paquete de leyes que busca fomentar la inversión privada y conseguir así un mayor crecimiento económico a través de la generación de empleo y la disminución del déficit fiscal del país.

La modificación de esta Ley se publicó en el Diario Oficial de la República el 11 de febrero de 2013 y entró en vigor ocho días después de su publicación, es decir, el 19 de febrero.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

El Salvador, junto con Guatemala, Honduras y Nicaragua firmaron en 1960 el Tratado General de Integración Económica Centroamericana que implicaba la creación de un Mercado Común Centroamericano, al que se unió posteriormente Costa Rica. Para reforzar el marco institucional del proceso de integración centroamericano, en 1991 se constituye el Sistema de Integración Centroamericana (SICA) tras la firma del Protocolo de Tegucigalpa del año 1991 suscrito por Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá, cuya meta es la integración regional en una economía globalizada.

Por último el Protocolo de Guatemala de 1993 y la Carta de la Organización de Estados Centroamericanos (ODECA), instrumento complementario del anterior Protocolo, suscrito y ratificado por Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, en vigor desde mayo de 1997 creó el Subsistema de Integración Económica a la que habrá de llegarse de forma

gradual, para lo cual prevé perfeccionar la zona de libre comercio, la coordinación de las relaciones comerciales externas, la unión aduanera con un arancel centroamericano de importación, la movilidad de los factores productivos y la integración monetaria, tras la progresiva armonización de las políticas fiscales y monetarias.

El SIECA cuenta con personalidad jurídica propia, sede en San Salvador, y su máxima autoridad es el Consejo de Ministros de Integración Económica (COMIECO); además, se crea la Secretaría del SIECA (Sistema de Integración Económica de Centroamérica), que impulsa y vela por la correcta aplicación de la integración económica. Cabe destacar entre sus instituciones principales al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con sede en Tegucigalpa.

Como región, los cinco países centroamericanos se presentan como bloque ante instancias internacionales: ALCA, MERCOSUR, NAFTA, UE. La negociación del Tratado de Libre Comercio entre Centroamérica y EEUU ha impulsado la regionalización, que se sigue consolidando con los avances de Guatemala, El Salvador y Honduras en la unificación de aduanas. Se ha desarrollado una zona de libre comercio y disponen de un Arancel Externo Común. Además, pretenden lograr la Unión Aduanera y una política comercial externa común. Sin embargo hay que destacar el largo camino que queda por recorrer para la consecución de una verdadera integración.

Para El Salvador las negociaciones comerciales internacionales son pilares fundamentales en la promoción de inversiones y exportaciones, por lo que se han convertido en un instrumento importante para la estrategia de crecimiento y modernización del país. El Salvador apoya la integración comercial de las Américas, por medio del Área Libre de Comercio de Las Américas (ALCA).

El Acuerdo de Asociación entre la UE y CA, fue ratificado por la Asamblea legislativa el 4 de julio de 2013 y entró en vigor el 1 de octubre de 2013.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

El Salvador tiene Tratados de Libre Comercio con diferentes países, entre ellos México, Chile, República Dominicana, Panamá, Colombia y Taiwán, asimismo, junto con los demás países centroamericanos y la República Dominicana, disfruta de un TLC con EE.UU.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Entre las principales organizaciones industriales, sindicales y comerciales salvadoreñas destacan:

- Asociación Nacional de la Empresa Privada: www.anep.org.sv
- Cámara de Comercio de El Salvador: www.camarasal.com
- Corporación de Exportadores de El Salvador (COEXPORT): www.coexport.com
- Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social (FUSADES): www.fusades.com.sv
- Asociación Salvadoreña de Industriales. www.asi.com

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

**ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE
EL PAÍS ES MIEMBRO**

| |
|---|
| NACIONES UNIDAS |
| NAFTA |
| CENTROAMÉRICA (SIECA) |
| PARLAMENTO CENTROAMERICANO (PARLACEN) |
| FONDO MONETARIO INTERNACIONAL |
| BANCO MUNDIAL |
| ORGANIZACIÓN DE ESTADOS AMERICANOS |
| CUMBRE IBEROAMERICANA |
| BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO |
| BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA (BCIE) |
| ORGANIZACION MUNDIAL DE COMERCIO |
| ORGANISMO MULTILATERAL DE GARANTÍA DE INVERSIONES |
| AGENCIA DE INVERSIONES MULTILATERALES GARANTIZADAS (MIGA) |
| COMISIÓN ECONÓMICA PARA AMÉRICA LATINA (CEPAL) |
| ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL (OMPI) |
| CORPORACIÓN DE INVERSIONES PRIVADAS EN EL EXTRANJERO (OPIC) |
| PETROCARIBE (Desde junio de 2014) |