

Ejes del cambio económico en Centroamérica: *Una mirada desde las fuentes de generación de divisas*¹

Herman Rosa *

Introducción

A finales de los años setenta del Siglo XX, las cinco economías centroamericanas todavía podían caracterizarse como economías agro-exportadoras, por el peso abrumador que la agro-exportación tradicional (exportaciones de café, banano, azúcar, algodón y carne) tenía en la generación de divisas. En 1978, dicho peso variaba de un mínimo para Honduras del 65% del total de divisas generadas a un máximo del 74% para Nicaragua. Hacia el 2006, ese peso tenía un máximo del 18% para Nicaragua y un mínimo de tan solo un 4% para El Salvador, donde las remesas ya habían alcanzado un peso del 55% en la generación de divisas.

Más allá de la migración que se ha convertido en la principal fuente generadora de divisas también en Honduras, Guatemala y Nicaragua otras fuentes generadoras de divisas crecieron en importancia. Así, la maquila industrial, el turismo, las exportaciones agrícolas no tradicionales y otras exportaciones de bienes y servicios se han vuelto importantes fuentes de divisas, aunque su peso varía entre los países. De hecho, tal como se muestra en este informe, que analiza la evolución de cada una de las fuentes de divisas, los perfiles de generación de divisas de los cinco países de Centroamérica son actualmente más diferentes entre sí que a finales de los años setenta del Siglo XX cuando la agro-exportación tradicional era de lejos la principal fuente de divisas en todos estos países. En otras palabras, desde esta perspectiva, la región es ahora más heterogénea que antes.

¹ La presente publicación forma parte de una trilogía del mismo autor bajo esta misma serie que aborda el cambio económico en Centroamérica a partir de los cambios ocurridos en las fuentes de generación de divisas. Las otras dos publicaciones se titulan *Cambio Económico Global y Transformación del Agro en Centroamérica* (Avance de Investigación No. 6) y *Trayectorias del Cambio Económico en Centroamérica* (Avance de Investigación No. 8). Las tres publicaciones pueden descargarse en: <http://www.prisma.org.sv>

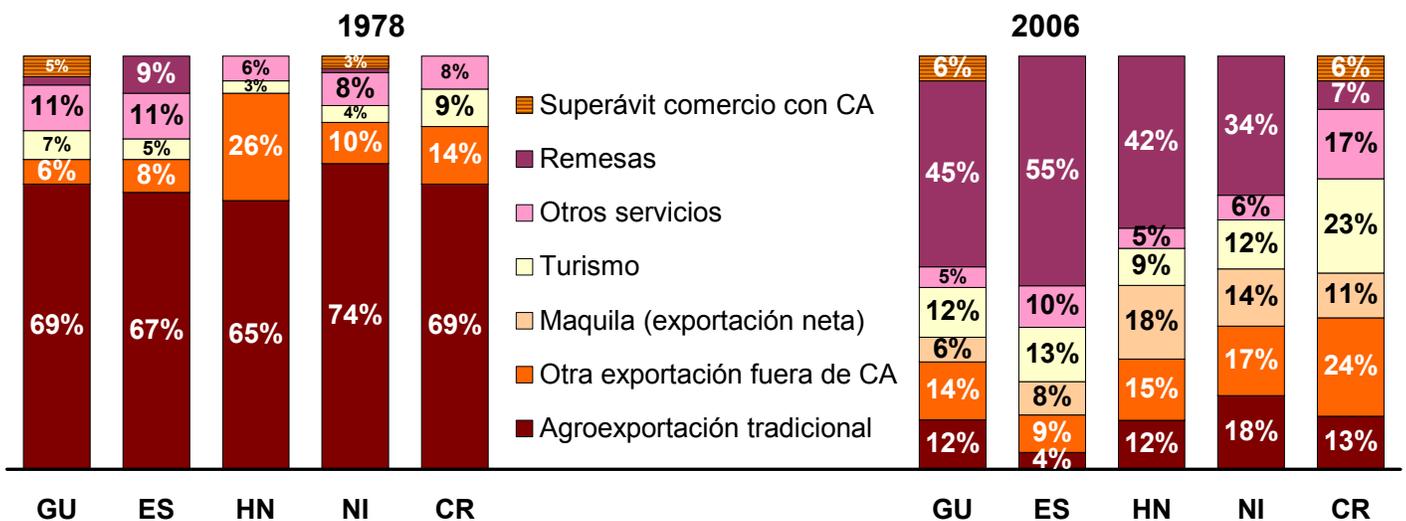
* Investigador principal de PRISMA.

Variación en los perfiles de generación de divisas entre los países de Centroamérica

Los perfiles de generación de divisas de los cinco países de Centroamérica eran más diferentes entre sí en el 2006 que en 1978 cuando la agro-exportación era de lejos la principal fuente de divisas en los cinco países (Gráfico 1 y Gráfico 2):

- **Costa Rica** tenía en el 2006 el perfil de generación de divisas más balanceado de toda la región, de modo que sus tres primeras fuentes – turismo, otras exportaciones fuera de Centroamérica y otros servicios – le aportaron el 64% del total de divisas. El peso de la agro-exportación tradicional cayó del 69% en 1978 al 13% en el 2006, apenas un poco más que la maquila que representó el 11%. La fortaleza relativa de la economía costarricense también se expresaba en un superávit en el comercio intraregional que le aportaba un 6% del total de divisas, un porcentaje muy cercano al de las remesas (7%).
- **El Salvador** en el 2006 mostraba el perfil más polarizado de toda la región. Representa el caso extremo de una economía que pasó de una vinculación principal a la economía mundial mediante la agro-exportación a exportar directamente mano de obra. El peso de la agro-exportación tradicional en el total de divisas generadas bajó del 67% en 1978 a un 4% en el 2006. En contraste, las remesas aportaron un 55% en el 2006 y el turismo le seguía de lejos con un 13%.

Gráfico 1
Centroamérica: Peso relativo de las fuentes generadoras de divisas, 1978 y 2006



Fuente: Cuadro A-1 en el Anexo.

Gráfico 2
Perfiles de generación de divisas de
los países centroamericanos, 1978 y 2006



Fuente: Cuadro A-1 del Anexo Estadístico

- **Guatemala** también mostraba un perfil bastante polarizado en el 2006 con las remesas, representando un 48% de las divisas generadas. El aporte de la agro-exportación tradicional cayó del 69% al 12% entre 1978 y 2006, alcanzando en el último año un peso similar al del turismo y por debajo de las otras exportaciones fuera de Centroamérica (14%). Además, el comercio intraregional fue una fuente neta de divisas, con un aporte similar al de la maquila (6%).
- **Honduras** en el 2006 tenía como principales fuentes de divisas las remesas (42%) y la maquila que le aportaba un 18%, el porcentaje más alto de toda la región y por encima de la agro-exportación tradicional, la cual cayó de un 65% a un 12% y de las otras exportaciones fuera de Centroamérica cuyo aporte bajó del 26% al 15%.
- **Nicaragua** tenía en 1978 el perfil más polarizado de la región con la agro-exportación tradicional aportando el 74% de divisas. En el 2006, ese porcentaje bajó al 18% – el porcentaje más alto de toda la región – y las remesas tenían ya un peso del 34%. Las exportaciones fuera de Centroamérica aportaron el 17%, la maquila el 14%, y el turismo un 12%. Nicaragua mostraba así un perfil menos polarizado que sus vecinos del triángulo norte, pero esa situación, más que producto de un desarrollo más equilibrado, era el resultado de una transformación económica tardía que redundaba en una menor capacidad de generación de divisas.

En las secciones que siguen se analiza cada una de las fuentes y la manera como han evolucionado para cada uno de los cinco países de Centroamérica.

Agro-exportación tradicional

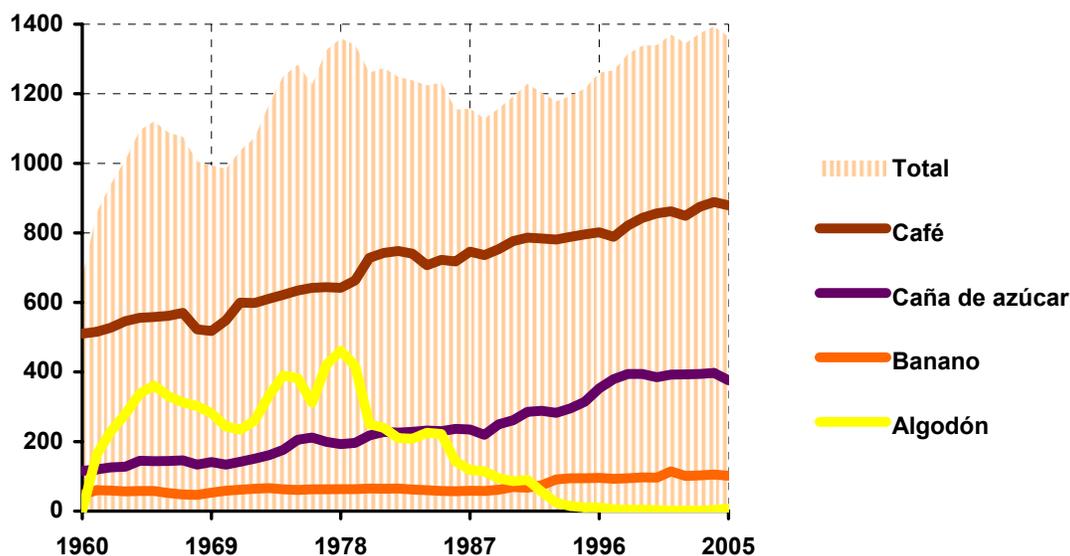
Aunque el peso de la agro-exportación como fuente generadora de divisas cayó significativamente entre 1978 y 2006, la superficie dedicada a esos cultivos en la región no disminuyó entre esos dos años, incluso con el colapso del cultivo del algodón. De hecho, como se muestra en el Gráfico 3, gracias al crecimiento sostenido de la superficie en café y en caña de azúcar hacia el 2005 la superficie de los cultivos tradicionales de exportación era casi idéntica que la máxima alcanzada en 1978. Lo que sí ha ocurrido es una redistribución de las superficies cultivadas entre los países, como se muestra en el Gráfico 4:

- En Guatemala, el colapso del algodón fue compensado por la caña de azúcar, cuya superficie se multiplicó más de tres veces, alcanzando en el 2005 un área equivalente a la de los otros cuatro países juntos (185 Vs. 191 mil ha). Además, creció el cultivo del banano y ligeramente el cultivo del café. Como resultado,

la superficie en los cuatro cultivos tradicionales en el 2005 era superior a la de 1978 en un 11%, pues pasó de 439 a 487 mil ha.

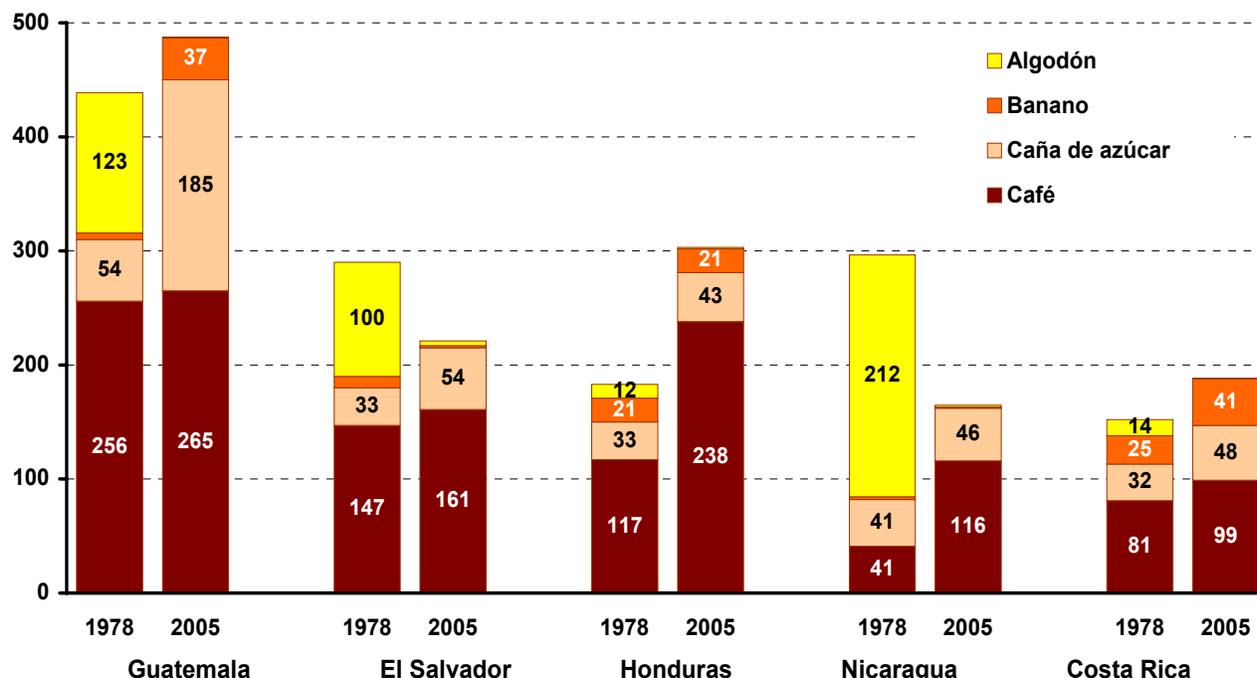
- En El Salvador, si bien el cultivo de caña subió un 63% y el de café casi 10%, la superficie dedicada a los cuatro cultivos cayó un 24% entre 1978 y el 2005.
- En Honduras, se dio un espectacular aumento en el área sembrada de café, la cual se duplicó entre 1978 y el 2005. La superficie dedicada a los cuatro cultivos considerados pasó de 182 a 303 mil ha, un incremento del 66%.
- En Nicaragua, en 1978 la superficie en algodón casi triplicó la superficie conjunta de café y caña de azúcar. Después de colapsar el algodón, la superficie en café casi se triplicó hacia el 2005 alcanzando casi 120,000 ha. No obstante, la superficie conjunta en los cuatro cultivos tuvo una drástica reducción del 45%.
- Costa Rica muestra un aumento del 24% en la superficie dedicada a los cuatro cultivos considerados (de 152 a 188 mil ha). Ese incremento es el resultado neto de la caída del cultivo del algodón (14 mil ha) y los aumentos en el café (18 mil ha), banano y caña de azúcar (16 mil ha en ambos casos).

Gráfico 3
Centroamérica: Superficie dedicada a los cultivos de
agroexportación tradicional, 1960-2005
 (Miles de Hectáreas)



Fuente: CEPALSTAT. Los datos pueden consultarse en Herman Rosa. *Cambio Económico Global y Transformación del Agro en Centroamérica* Cuadro A-2 (Avance de Investigación No. 6, PRISMA)

Gráfico 4
Centroamérica: Superficie dedicada a los cultivos de
agroexportación tradicional, 1978 y 2005
 (Miles de Hectáreas)



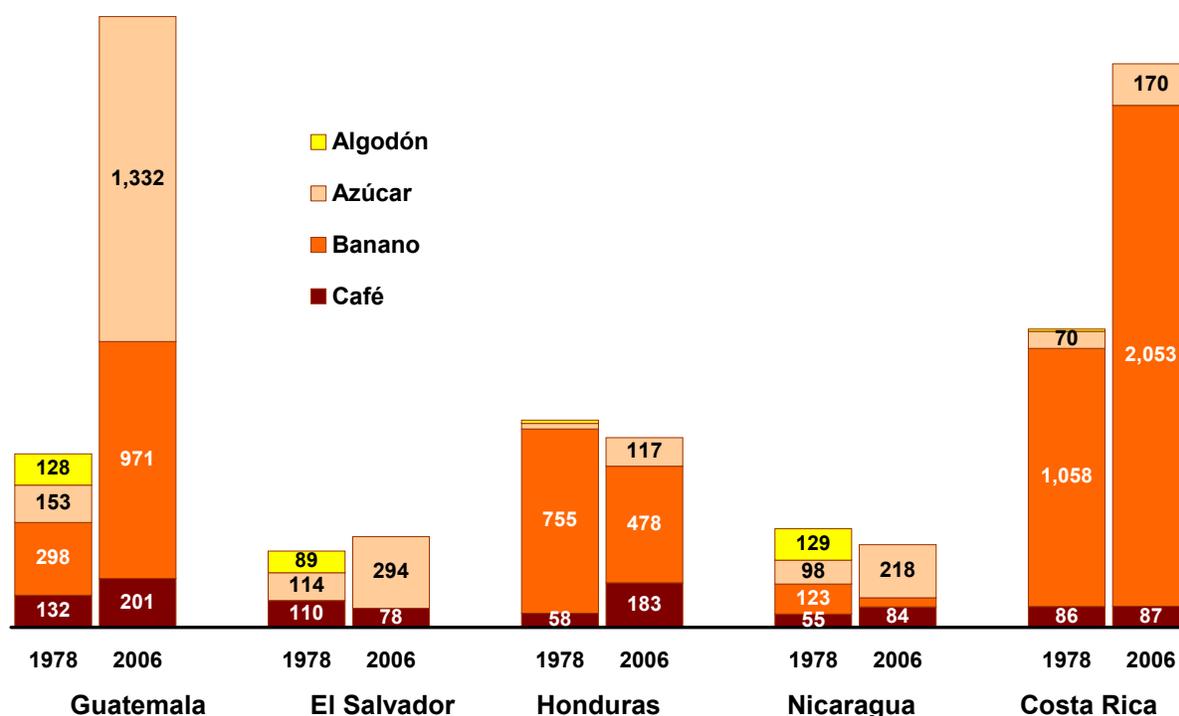
Fuente: CEPALSTAT. Fuente: CEPALSTAT. Los datos pueden consultarse en Herman Rosa. *Cambio Económico Global y Transformación del Agro en Centroamérica* Cuadro A-3 (Avance de Investigación No. 6, PRISMA)

El Gráfico 5 muestra los cambios en el volumen exportado de los productos agrícolas tradicionales. Los volúmenes de exportación de azúcar aumentaron en todos los países entre 1978 y 2006 y extraordinariamente en Guatemala que exportó el 63% del azúcar de la región en 2006. En volumen exportado de café se redujo 29% en El Salvador, se mantuvo en Costa Rica, más que se triplicó en Honduras, y aumentó poco más de la mitad en Guatemala y Nicaragua. En el caso del banano, el volumen exportado se redujo un 70% en Nicaragua y un 37% en Honduras, casi se duplicó en Costa Rica y más que se triplicó en Guatemala. Costa Rica concentró el 47% del volumen exportado de banano en 1978 y el 58% en 2006.

El otro producto de agro-exportación tradicional fue la carne. Según Torres Rivas, la primera empresa empacadora se instaló en Nicaragua a mediados de los cincuenta y otras empresas se establecieron luego en Guatemala, Costa Rica y Honduras. El hato ganadero y las exportaciones de carne de Centroamérica crecieron de 4 millones de reses y 30 millones de libras anuales, a comienzos de los 60, a más de 8 millones de cabezas y una exportación de 180 millones de libras, en 1973, alcanzando-

se en 1978, un hato de 10 millones de cabezas y una exportación de 250 millones de libras al mercado norteamericano, convirtiéndose en su tercer proveedor de carne.² Hacia el 2006, la carne se mantenía como producto exportable relevante únicamente en Nicaragua y Costa Rica, pero mientras en Nicaragua el volumen exportado aumentó un 41%, entre 1978 y 2006, en Costa Rica, se redujo a menos de la tercera parte en los mismos años (Cuadro 1).

Gráfico 5
Centroamérica: Volumen exportado de productos
agrícolas tradicionales, 1978 y 2006
 (Miles de toneladas métricas)



Fuente: Cuadro A-3 en Anexo.

Por otra parte, aunque el volumen exportado de café, azúcar y banano aumentó significativamente para la región en su conjunto entre 1978 y 2006, el valor real de la tonelada métrica exportada únicamente aumentó para el banano (8% promedio regional), mientras que cayó 65% para el café; 47% para el azúcar; y 22% para la carne (Cuadro 2). En consecuencia, el valor real de las exportaciones agropecuarias medida por su capacidad de importar desde los Estados Unidos cayó en todos los países: 73% en El Salvador; 58% en Nicaragua; 29% en Guatemala; 16% en Costa

² Edelberto Torres Rivas. *Perspectivas de la economía agroexportadora en Centroamérica*. pp. 26-28. En: Pelupessy, Wim (Editor). *La economía agroexportadora en Centroamérica: Crecimiento y Adversidad*. FLACSO, San José, 1989.

Rica; y 10% en Honduras (Gráfico 6). El efecto volumen fue particularmente importante para que Honduras lograra frenar la caída en el valor real de exportaciones agropecuarias; mientras que en Costa Rica, donde las exportaciones de banano son tan importantes, se combinaron ambos efectos - precio y volumen - para frenar la caída en el valor real exportado.

Cuadro 1
Carne: Volumen exportado, 1978 y 2006
(Miles de toneladas métricas)

	1978	2006
Guatemala	18	...
Honduras	23	...
Nicaragua	34	48
Costa Rica	35	10

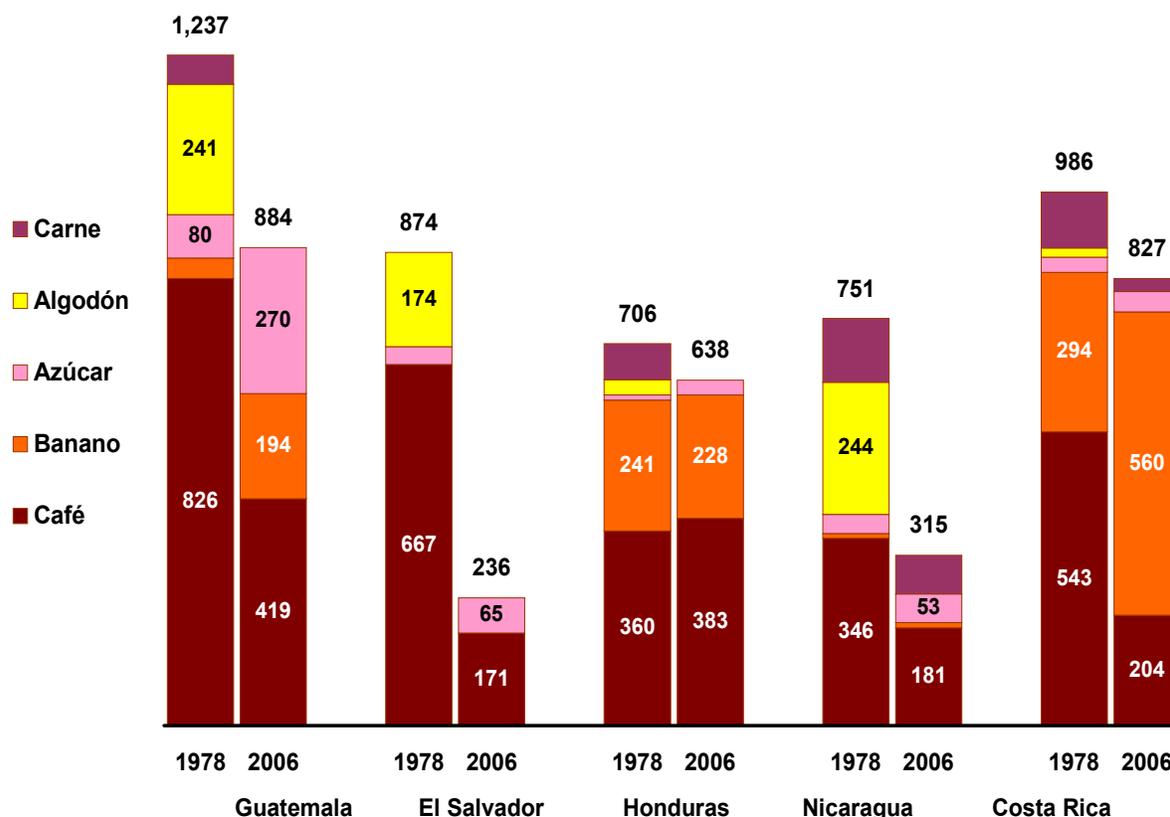
Fuente: Cuadro A-3 en Anexo, excepto Nicaragua donde la fuente es el Banco Central de Nicaragua y se incluyen las exportaciones a Centroamérica.

Cuadro 2
Centroamérica:
Valor real de tonelada métrica exportada de productos de agro-exportación tradicional, según índice de precios de las exportaciones de Estados Unidos, 1978 y 2006
(IPXUSA: 2000 = 100.0; 1978 = 57.780; 2006= 110.683)

	Valor exportación Dólares (millones)		Valor Real exportación Dólares 2000 (millones)		Volumen Toneladas métricas - Tm (Miles)		Valor real Tm (Dólares de 2000)	
	1978	2006	1978	2006	1978	2006	1978	2006
Café	1,585	1,504	2,743	1,358	441	633	6,216	2,146
Banano	336	1,097	582	991	2,234	3,539	260	280
Azúcar	107	501	185	453	458	2,131	404	213
Algodón	406	0	703	0	369	0	1,908	
Carne	198	107	343	96	110	40	3,115	2,420
Total	2,632	3,208	4,555	2,899	3,612	6,343		

Fuente: Cuadros A-2 y A-3 en Anexo y FMI para IPXUSA.

Gráfico 6
Centroamérica: Valor de agroexportación tradicional, deflactada por el
Índice de precios de las exportaciones de Estados Unidos (IPXUSA), 1978 y 2006
 (Millones de dólares del año 2000)



Fuente: Cuadro A-2 en Anexo y FMI para IPXUSA.

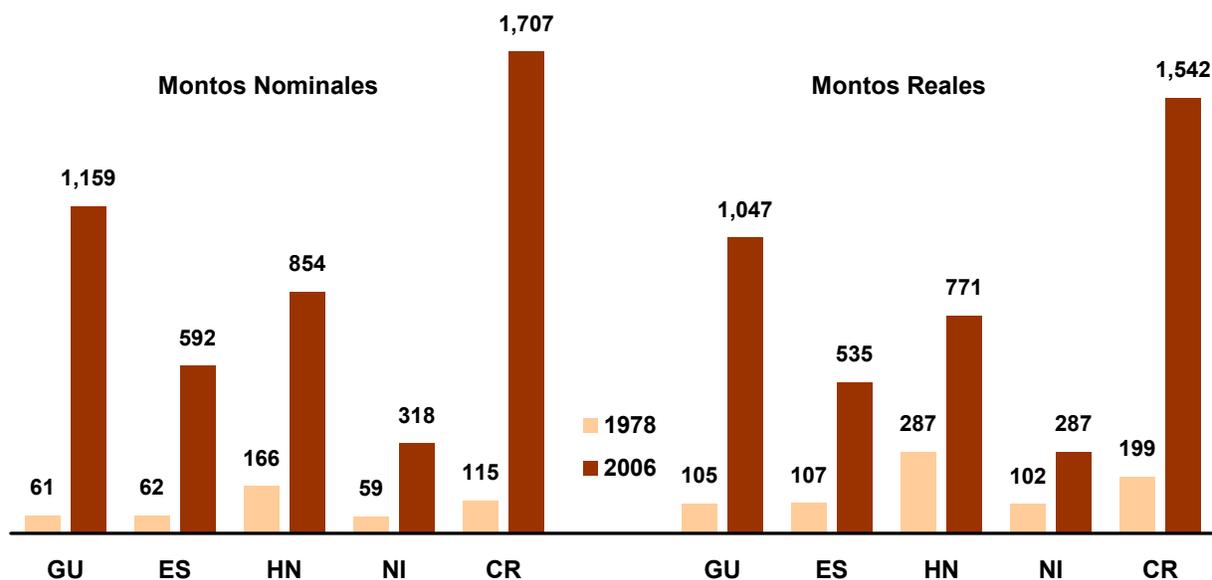
Otras exportaciones fuera de la región

Las otras exportaciones fuera de la región, excluyendo la agro-exportación tradicional y la maquila, crecieron significativamente en todos los países entre 1978 y 2006. En términos reales, se multiplicaron casi diez veces en Guatemala, casi ocho veces en Costa Rica, cinco veces en El Salvador, y casi tres veces en Nicaragua y Honduras (Gráfico 7).

En términos absolutos, Costa Rica lideraba en este tipo de exportaciones con un 47% por encima de Guatemala y duplicando las de Honduras, el país que lideraba en este tipo de exportaciones en 1978. Esos tres países son los que muestran también la mayor diversificación de sus exportaciones, pero sus canastas de productos no tradicionales muestran grandes diferencias entre sí. En Costa Rica, dominan los

productos no tradicionales de origen agrícola. En Guatemala son clave los productos de origen extractivo y en Honduras, los de origen pesquero. El Salvador y Nicaragua, por su parte, muestran una diversificación mucho menor.

Gráfico 7
Centroamérica:
Otras exportaciones de bienes fuera de Centroamérica, 1978 y 2006
 (Millones de Dólares Corrientes y Dólares del 2000,
 según el índice de precios de exportaciones de EE UU)



Fuente: Cuadro A-1 en Anexo y FMI para IPXUSA

A continuación, se discuten en mayor detalle estas diferencias:

Costa Rica es el ejemplo más notorio de diversificación de las exportaciones en la región. La diversificación agrícola ha sido una parte muy importante de ese proceso, lográndose establecer una nueva canasta de productos agrícolas no tradicionales, entre los que resalta la piña como segundo producto de exportación después del banano; las plantas, follajes y flores; y otros productos como melón, aceite de palma, jugo de naranja, jugo de piña y yuca (Cuadro 3). Como resultado de esta diversificación, el peso de los productos tradicionales en la exportación de bienes fuera de la región cayó de un 83%, en 1978, a un 35% en 2006.

Cuadro 3
Costa Rica:
Principales productos de exportación hacia fuera de la región,
excluyendo maquila, 1978 y 2006
(Millones de dólares)

	1978	2006
Banano	170	620
Piña	...	430
Café	314	226
Plantas, follajes, flores	...	184
Melón	...	85
Alcohol etílico	...	65
Aceite de palma	...	53
Jugo de naranja	...	51
Jugo de piña	...	40
Azúcar	16	42
Yuca	...	34
Carne	60	27
Subtotal cinco productos tradicionales	569	915
Otras exportaciones seleccionadas	...	942
Total exportación tradicional y otras	684	2,622
Participación de productos tradicionales	83%	35%
Participación otros seleccionados		36%

Fuentes: Cuadro A-2 en Anexo (café, banano, azúcar y carne) y PROCOMER.

En **Guatemala** las otras exportaciones fuera de Centroamérica en 1978 eran bajas (\$61 millones). Hacia el 2006, sin embargo, aunque los dos primeros productos de exportación seguían siendo tradicionales (café y azúcar) el peso de las exportaciones no tradicionales ya se había vuelto significativo (Cuadro 4). El petróleo se había convertido en el tercer producto de exportación y el caucho o hule natural, en el quinto.³ La minería ganó peso exportándose casi \$100 millones de oro en el 2006, al igual que los productos agrícolas no tradicionales - cardamomo, flores, plantas y verduras - cuyas exportaciones alcanzaron \$161 millones en ese mismo año. Como resultado de esta diversificación, el peso de los productos tradicionales en la exportación de bienes fuera de la región cayó del 92% en 1978, al 46% en 2006.

³ La gremial de huleros de Guatemala reporta 60,781 ha sembradas con árboles de hule, con un 85% localizadas en departamentos de la costa sur (Escuintla, Suchipetepéquez, Retalhuleu, Quetzaltenango y San Marco) y el 15% en departamentos de la zona norte (Izabal, Alta Verapaz, Quiché y Petén). <http://www.gremialdehuleros.org>

Cuadro 4
Guatemala:
Principales productos de exportación hacia fuera de la región,
excluyendo maquila, 1978 y 2006
(Millones de dólares)

	1978	2006
Café	477	464
Azúcar	46	299
Petróleo	...	233
Banano	22	215
Caucho natural	...	108
Oro	...	99
Cardamomo	...	83
Flores, plantas y similares	...	46
Verduras y legumbres	...	32
Algodón	139	...
Carne	31	...
Subtotal cinco productos tradicionales	715	978
Otros productos/rubros seleccionados	...	620
Total exportación tradicional y otras	777	2,139
Participación de productos tradicionales	92%	46%
Participación otros seleccionados	...	29%

Fuentes: Cuadro A-2 en Anexo (café, banano, azúcar, algodón y carne) y Banco de Guatemala para otras excepto oro donde la fuente es la Dirección General de Minería, Ministerio de Energía y Minas.

En **Honduras**, la agro-exportación tradicional tenía, en 1978, un peso del 71% en las exportaciones totales, un porcentaje menor que en los otros países, gracias a las exportaciones de madera y productos pesqueros. Hacia el 2006 los productos pesqueros eran el tercer rubro de exportación y los metales (oro, plata, zinc y plomo) el cuarto. Las exportaciones de aceite de palma en el 2006 fueron superiores a las de Costa Rica. El valor de las exportaciones de madera tenía el mismo nivel nominal que en 1978, por lo que cayeron en términos reales, pero las manufacturas de madera ya tenían alguna significación, al igual que las exportaciones de productos agrícolas no tradicionales como legumbres, hortalizas, melones y sandías (Cuadro 5).

En **El Salvador**, el peso de la agro-exportación tradicional dentro de la exportación total de bienes hacia fuera de la región cayó del 89% a un 31% en el 2006 (Cuadro 6), el porcentaje más bajo de toda la región que, aparentemente, mostraría una alta diversificación de las exportaciones. Sin embargo, en ese resultado incide la fuerte caída del valor de la agro-exportación tradicional, incluso en términos nominales. Además, el segundo producto de exportación en el 2006 - alcohol etílico - es una reexportación de alcohol importado desde Brasil, que es deshidratado en El Salva-

dor para luego ingresar libre de impuestos a Estados Unidos bajo una cláusula especial.⁴ En el resto de la oferta exportable dominan las de origen industrial, lo que sí supone una expansión de esas exportaciones y una diversificación de los mercados de esos productos.

Cuadro 5
Honduras:
Principales productos de exportación hacia fuera de la región,
excluyendo maquila, 1978 y 2006
(Millones de dólares)

	1978	2006
Café	208	424
Banano	139	252
Camarones, langosta y tilapia*	16	243
Oro y plata		91
Zinc y plomo		69
Aceite de Palma		66
Madera*	42	44
Legumbres y Hortalizas		41
Manufacturas de Madera		39
Melones y Sandías		35
Azúcar	6	30
Carne	39	
Algodón	16	
Subtotal cinco productos tradicionales	408	706
Otras exportaciones seleccionadas	58	628
Total exportación tradicional y otras	574	1,574
Participación de productos tradicionales	71%	45%
Participación otros seleccionados	10%	40%

Fuentes: Cuadro A-2 en Anexo (café, banano, azúcar, algodón y carne). Banco Central de Honduras para otras excepto los productos con asterisco donde la fuente para 1978 es Torres Rivas, *Perspectivas de la Economía Agroexportadora en Centroamérica*. En: Pelupessy, Wim (Editor). *La economía agroexportadora en Centroamérica: Crecimiento y Adversidad*. FLACSO, San José, 1989.

⁴ Las importaciones de etanol (alcohol producido por la fermentación de azúcares simples) a Estados Unidos pagan un arancel de US \$0.54 por galón para compensar un incentivo de US\$ 0.51 por el uso de etanol en la gasolina y proteger a los productores estadounidenses que producen etanol a partir del maíz. Sin embargo, la Iniciativa de la Cuenca del Caribe permitía el ingreso libre de impuestos a Estados Unidos de etanol reprocesado desde los países beneficiarios aunque originariamente proviniera de otros países. CAFTA mantiene este privilegio para El Salvador y Costa Rica. (*Ethanol Imports and the Caribbean Basin Initiative*, CRS Report for Congress RS21930, Updated March 10, 2006). Estados Unidos importó 17.4 millones de barriles de etanol en 2006. Un 62% provino directamente de Brasil y el 12% de El Salvador (Energy Information Administration: http://tonto.eia.doe.gov/dnav/pet/pet_move_impcus_a2_nus_EPOOXE_im0_mbb1_a.htm).

Cuadro 6
El Salvador: Principales rubros/productos de exportación hacia
fuera de la región, excluyendo maquila, 1978 y 2006
(Millones de dólares)

	1978	2006
Café	386	189
Alcohol etílico		157
Azúcar	19	72
Productos de la pesca	11	65
Textiles y sus manufacturas		53
Combustibles, aceites y grasas lubricantes		43
Metales comunes y sus manufacturas (SAC 42)		42
Materiales y aparatos eléctricos (SAC 84 y 85)		32
Productos farmacéuticos		31
Papel, cartón y sus manufacturas (SAC 47 a 49)		29
Preparaciones agroalimentarias (SAC 19 a 21)		29
Plástico, caucho y manufacturas (SAC 39 y 40)		24
Plantas, flores, hortalizas y tubérculos		16
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre		15
Algodón	100	
Subtotal productos tradicionales	505	261
Otras exportaciones seleccionadas	11	536
Total exportación tradicional y otras	567	853
Participación de productos tradicionales	89%	31%
Participación otros seleccionados	2%	63%

Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador.

En **Nicaragua**, los productos tradicionales (café, carne, azúcar, banano y algodón) tenían el mayor peso en la exportación hacia fuera de Centroamérica en el 2006: 52%. Además, la carne también se exportaba a la región, representando alrededor de la quinta parte de las exportaciones de Nicaragua a Centroamérica (Cuadro 7). Entre los otros rubros, los tres principales – productos de la pesca, oro y maní – representaban en conjunto un 27% adicional de la exportación hacia fuera de la región. Las exportaciones de otros productos eran bajas y en algunos casos eran más importantes las exportaciones de esos productos al resto de la región, como en el caso de los productos lácteos, el frijol y el ganado en pie, que representaban en conjunto un 32% de las exportaciones de Nicaragua al resto de Centroamérica. De esta manera, en el actual perfil exportador de Nicaragua hacia dentro y hacia fuera de la región, la agro-exportación tiene un elevado peso.

Cuadro 7
Nicaragua: Principales rubros/productos de exportación
hacia fuera de la región (excluyendo maquila) y exportaciones a
Centroamérica de dichos productos, 1978 y 2006
 (Millones de dólares)

	1978	2006 fuera de CA	2006 a CA
Café	200	201	1
Carne	68	80	73
Pescado, crustáceos y moluscos*	15	87	7
Azúcar	20	58	0
Oro	...	58	0
Maní	...	36	6
Banano	5	10	2
Tabaco, puros y cigarrillos		15	5
Ganado en pié		12	27
Raíces, tubérculos y hortalizas		10	2
Sandías y otras frutas		8	1
Alcohol etílico y licores		9	4
Aceite de maní		9	0
Productos lácteos		5	53
Frijol		4	33
Ajonjolí		4	1
Algodón	141		
Subtotal productos tradicionales	434	348	76
Otras exportaciones seleccionadas	15	257	138
Total exportación tradicional y otras	492	666	351
Participación de productos tradicionales	88%	52%	22%
Participación de otros seleccionados	3%	39%	39%

Fuentes: 1978, Estadísticas económicas del 40 aniversario. Banco Central, excepto productos con asterisco donde la fuente es Torres Rivas, *Perspectivas de la Economía Agroexportadora en Centroamérica*. En: Pelupessy, Wim (Editor). *La economía agroexportadora en Centroamérica: Crecimiento y Adversidad*. FLACSO, San José, 1989.

Maquila

La maquila hizo su aparición en Centroamérica en los años setenta, pero fue bajo la Iniciativa de la Cuenca del Caribe que cobró verdadera importancia en la región, primero en Costa Rica desde mediados de los ochenta y a partir de los noventa, en el resto de la región.⁵ Una de las características fundamentales de la maquila es el

⁵ En esa década se establecieron zonas francas en Guatemala (Santo Tomás del Castillo, 1972), El Salvador (San Bartolo, 1974), Nicaragua (Las Mercedes, 1976) y Honduras (Puerto Cortés,

de ser una industria intensiva en insumos importados. Estos insumos ingresan libres de impuestos y luego son reexportados como productos con un mayor grado de elaboración. Por ejemplo, en el caso de Costa Rica y El Salvador, se estimaba que el porcentaje de los insumos de procedencia nacional en la maquila era inferior al 6% en 1996.⁶ Esos porcentajes son más bajos que para las exportaciones agrícolas y otras exportaciones hacia fuera de la región que tienen mayores encadenamientos con el resto de la economía y que utilizan más insumos locales. Otra característica de la maquila es su uso intensivo de mano de obra. Excluyendo el costo de los insumos importados, los costos salariales representaron el 54% de los costos totales para una empresa maquiladora típica de Costa Rica en 1996;⁷ en Honduras, los costos salariales representaron un 53% en el 2006.⁸

Aunque los costos salariales más bajos que ofrece la región con relación a Estados Unidos es la motivación principal para el establecimiento de la maquila,⁹ dentro de la región, los costos salariales más altos de Costa Rica han producido un cambio hacia la industria maquiladora: menos intensiva en mano de obra, pero de mayor calificación. Por lo tanto, la maquila textil intensiva en mano de obra tiene un peso bajo en las exportaciones de la maquila (Cuadro 8).

Cuadro 8
Costa Rica:
Principales productos exportados por la maquila, 2006
(Millones de dólares)

Circuitos integrados	1,211	26%
Otras partes para circuitos modulares	629	13%
Equipos de infusión y transfusión de sueros	452	10%
Textiles	244	9%
Otros	1,775	42%
Total	4,310	100%

Fuente: PROCOMER. Zonas francas y perfeccionamiento activo.

1978). (Patricia A. Wilson, *The Global Assembly Industry*. Universidad de Texas, Paper No. 89-05). El caso salvadoreño fue el más exitoso pues incluyó empresas de ensamble de componentes electrónicos (Texas Instruments y otras), pero la crisis política y el conflicto armado abortaron su desarrollo.

⁶ Eduardo Gitli. *La Maquila en Centroamérica*, OIT, San José, 1997. Cuadro I-8.

⁷ Eduardo Gitli. Op. Cit. Cuadro I-14.

⁸ Según el Banco Central de Honduras el valor bruto de la producción (VBP) o contenido nacional de la maquila en el año 2006 fue de 20,017 millones de lempiras y los costos salariales (remuneraciones más contribuciones patronales) representaron 10,649 millones de lempiras o un 53% del VBP (Banco Central de Honduras, Actividad Maquiladora en Honduras Año 2006 y Expectativas para el año 2007, Cuadro 1).

⁹ El costo salarial por hora en 1996 fue \$9.30 dólares en Estados Unidos, \$1.05 en Honduras, \$1.22 en El Salvador y \$2.04 en Costa Rica (Eduardo Gitli, Op. Cit. Cuadro I-13).

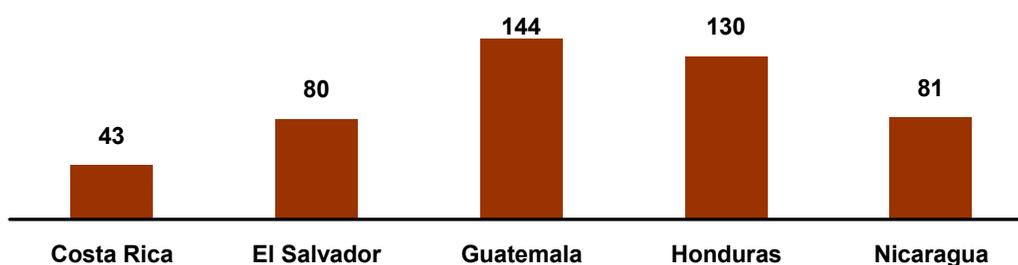
En contraste, en Honduras, la maquila textil absorbió el 77% del empleo de la maquila (Cuadro 9) y en ese país este rubro generó el segundo mayor nivel de empleo de la región después de Guatemala (Gráfico 8).

Cuadro 9
Honduras: Distribución del empleo de la maquila, 2006
(Número de empleados)

Industria textil	100,537	77%
Arneses eléctricos para vehículos	10,842	8%
Otros	18,766	15%
Total	130,145	100%

Fuente: Banco Central de Honduras. *Actividad maquiladora en Honduras año 2006 y expectativas para el 2007*.

Gráfico 8
Centroamérica: Empleo en la maquila, 2006
(Miles de empleos)



Fuente: CEPAL. *Evolución de la industria manufacturera de exportación en Centroamérica, México y República Dominicana durante 2000-2006*. LC/MEX/L.845/Rev.1, 6 de marzo de 2008.

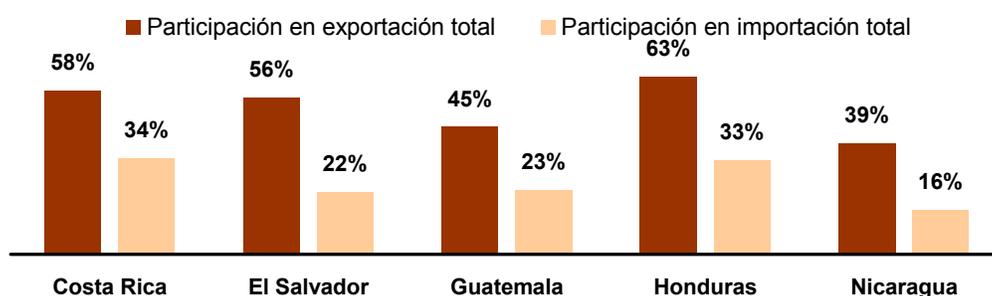
La estimación del aporte de la maquila a la generación de divisas se dificulta porque utiliza un alto porcentaje de insumos importados. En el 2006, la relación importaciones/exportaciones de la maquila fue de 83% en Costa Rica, 80% en Guatemala, 72% en Nicaragua, 69% en El Salvador y 63% en Honduras.¹⁰ Dados esos altos porcentajes, es más adecuado estimar la contribución de la maquila sobre la base del “valor agregado” nacionalmente; es decir “los insumos nacionales que el país añade a los productos importados para su transformación, en los que se incluyen sueldos y salarios, materias primas nacionales, pago de servicios (luz, agua, y otros) y renta, así como los impuestos pagados en el país”.¹¹

¹⁰ Porcentajes estimados en base a datos de los Bancos Centrales, excepto en Honduras donde se utilizaron datos de CEPAL (*Evolución de la industria manufacturera de exportación en Centroamérica, México y República Dominicana durante 2000-2006*. LC/MEX/L.845/Rev.1. Marzo de 2008)

¹¹ CEPAL, *Evolución Reciente y Retos de la Industria Manufacturera de Exportación en Centroamérica, México y República Dominicana: Una Perspectiva Regional y Sectorial*. LC/MEX/L.839. 14 de diciembre de 2007. p. 17.

En la práctica, en la región se utilizan metodologías distintas para estimar el valor agregado.¹² En este trabajo, el aporte neto a la generación de divisas se estima como la diferencia entre las exportaciones e importaciones brutas de la maquila. Cabe resaltar que en la región únicamente el Banco Central de Honduras publica directamente su estimación de la contribución neta de la maquila a la generación de divisas.¹³ A diferencia de Honduras, las cifras de exportaciones de la maquila en los otros países de la región se refieren a las exportaciones brutas y estas son sumadas las otras exportaciones en la presentación de sus estadísticas de exportaciones totales. Esta práctica resulta un tanto problemática a la hora de comparar los distintos rubros de exportación entre sí y al hacer comparaciones entre los países. Según CEPAL, las exportaciones brutas de maquila cobraron un gran peso dentro de las exportaciones totales, representando 58% en Costa Rica, 56% en El Salvador y 63% en Honduras como promedio para el período 2000-2006 (Gráfico 9).¹⁴ A su vez, la participación de las importaciones de la maquila en las importaciones totales habría sido particularmente alta en Costa Rica y Honduras (34% y 33%, respectivamente).

Gráfico 9
Centroamérica: Participación de la maquila en la exportación e importación total, promedio 2000-2006



Fuente: CEPAL. Evolución de la industria manufacturera de exportación en Centroamérica, México y República Dominicana durante 2000-2006. LC/MEX/L.845/Rev.1. 6 de marzo de 2008

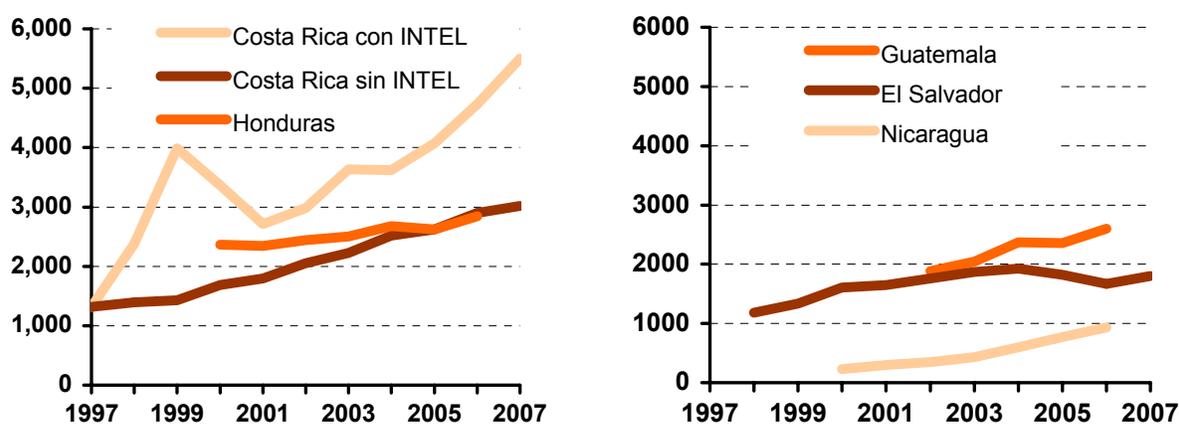
¹² Costa Rica calcula el valor agregado sumando a las exportaciones del producto terminado, la variación de inventarios, menos las importaciones, los impuestos y los honorarios pagados en el exterior. En Guatemala y El Salvador se calcula restando a las importaciones, las exportaciones. (CEPAL, LC/MEX/L.839). En Honduras se reporta como valor bruto de producción el cual corresponde a la suma de remuneraciones, contribuciones sociales, impuestos y otras rentas.

¹³ La estimación se basa en el Valor Bruto de la Producción (VBP) de la industria de la maquila que incluye el costo intermedio más los costos salariales (remuneraciones y contribuciones patronales, impuestos, intereses, cuentas incobrables y donaciones y otras rentas). Para un desglose completo véase el Cuadro 1 de la publicación del BCH *Actividad Maquiladora en Honduras Año 2006 y Expectativas para el año 2007*.

¹⁴ La diferencia entre exportaciones brutas e importaciones de la maquila publicadas por CEPAL para el período 2000-2005 coincide con el aporte a la balanza de pagos publicado por el Banco Central para esos años.

Al comparar la evolución de la maquila a partir de las exportaciones brutas (Gráfico 10), Costa Rica se despegó del resto de los países desde el 1998 por las exportaciones brutas de una única empresa – INTEL – que comenzó a operar en ese año.¹⁵ En 1999 el cambio fue tan brusco que en ese año las exportaciones brutas de INTEL superaron a las del resto de la industria maquiladora. En el año 2007, el peso de las exportaciones brutas de INTEL fue de un 45% en las exportaciones brutas de toda la maquila y de 27% en toda la exportación de Costa Rica.

Gráfico 10
Centroamérica: Exportaciones brutas de la maquila, 1997-2007
(Millones de dólares)



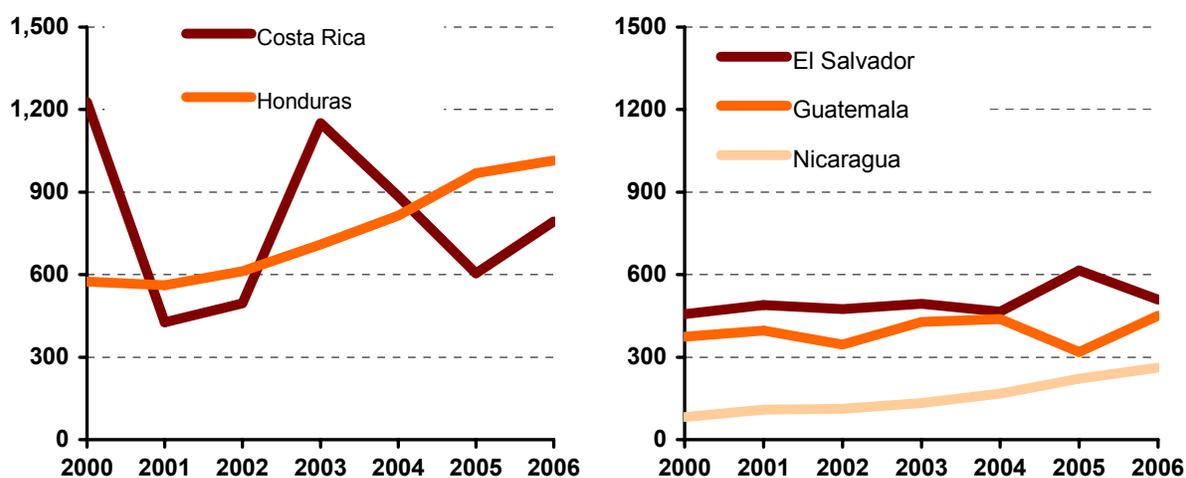
Fuente: Cuadros A-5 y A-6 del Anexo.

Cuando la comparación se hace a partir de las exportaciones netas de la maquila (exportaciones brutas menos importaciones), debido al impacto de INTEL también aparecen grandes oscilaciones en el caso de Costa Rica, pero las diferencias con Honduras se vuelven menores y hasta se da el caso, como en el 2006, donde la exportación neta de la maquila Hondureña – equivalente en este caso al valor agrega-

¹⁵ Una dificultad de los valores reportados de exportaciones e importaciones de las grandes empresas verticalmente integradas como INTEL, es el hecho de que pueden ser valores administrados que se refieren a transacciones internas. Si las importaciones y exportaciones son insumos provenientes o que se dirigen a otras plantas de la misma empresa en otros países, tal como apunta un estudio del BID, no hay precios de mercado, sino precios internos de transferencia, cuya determinación está influenciada por la manera en que la compañía desea manejar la asignación de utilidades a lo largo de la cadena de valor, dada las condiciones impositivas de los países entre los que desarrolla sus transacciones internas. Así, si la empresa está exenta de pagar impuestos en un país en un momento dado y no tiene ninguna restricción para repatriarlas, y si paga impuestos o enfrenta alguna restricción para el manejo de divisas en un segundo país donde también opera, tendrá un incentivo para manejar sus precios internos de manera que sus ingresos netos y utilidades aparezcan concentradas en el primer país (Andrés Rodríguez-Clare y otros. *Economic Growth in Costa Rica: 1950 – 2000*. Marzo 2002).

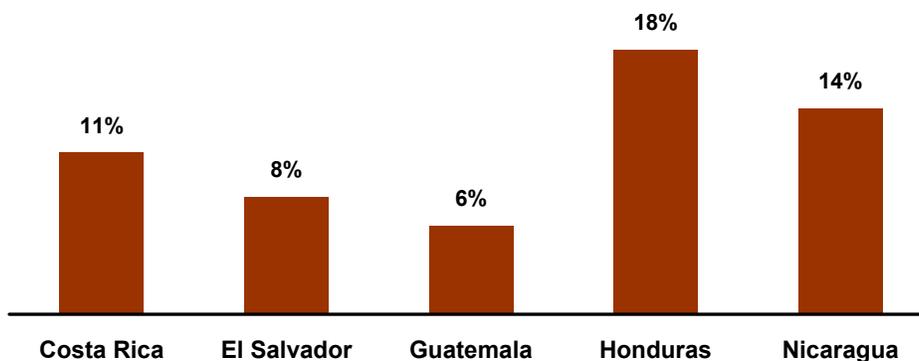
do - aparece mayor que la de Costa Rica (Gráfico 11). En efecto, si tomamos a la exportación neta como el indicador del aporte a la generación de divisa, en el 2006, habría sido en Honduras donde la maquila tuvo el mayor impacto, tanto en términos absolutos (Gráfico 11) como relativos (Gráfico 12). De hecho, la maquila es actualmente la segunda fuente de divisas para Honduras, después de las remesas, aportando 18% del total de divisas generadas en el 2006.

Gráfico 11
Centroamérica: Valor agregado o exportación neta* de la maquila, 2000-2006
 (Millones de Dólares)



* Se refiere a exportación bruta menos importaciones de la maquila.
 Fuente: Cuadros A-4 y A-6 del Anexo.

Gráfico 12
Centroamérica: Peso del aporte de divisas de la maquila, estimado según exportaciones netas, 2006

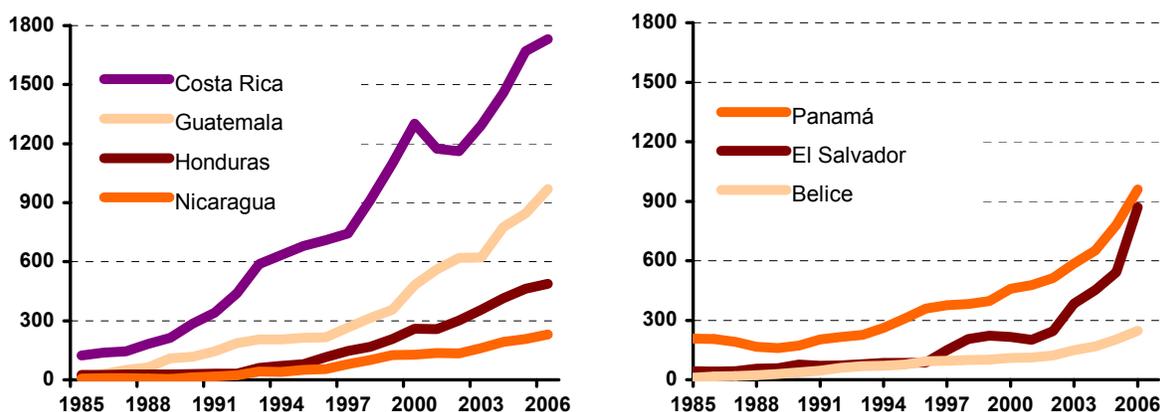


Fuente: Cuadro A-1 en Anexo

El turismo

A mediados de los ochenta, los ingresos por turismo solamente tenían cierta significación en Costa Rica, aunque eran inferiores a los de Panamá (Gráfico 13). En los noventa, esos ingresos aumentaron rápidamente en Costa Rica y en la última década en todos los países. Hacia el 2006, Guatemala, Panamá y El Salvador reportaban montos similares (unos \$900 millones), casi el doble que Honduras, pero muy por debajo de Costa Rica. Nicaragua, por su parte tenía ingresos similares a Belice (Gráfico 13). Sin embargo, al desglosar la procedencia de los turistas, tenemos diferencias importantes (Gráfico 14). En Costa Rica, en el 2006, más del 60% de los turistas procedían de fuera de América Latina y solamente un 28% de Centroamérica, Panamá y Belice. En contraste, en El Salvador, los turistas provenientes de Centroamérica, Panamá y Belice representaron un 73%. Para Nicaragua, Guatemala y Honduras, los turistas de esa procedencia también representaron porcentajes altos de 60%, 54% y 51%, respectivamente, en el 2006. Del total de turistas que llegaron a Centroamérica de fuera de América Latina en el 2006, Costa Rica captó el 36%, Guatemala el 18%, Honduras y Nicaragua 10%, y El Salvador un 9%.

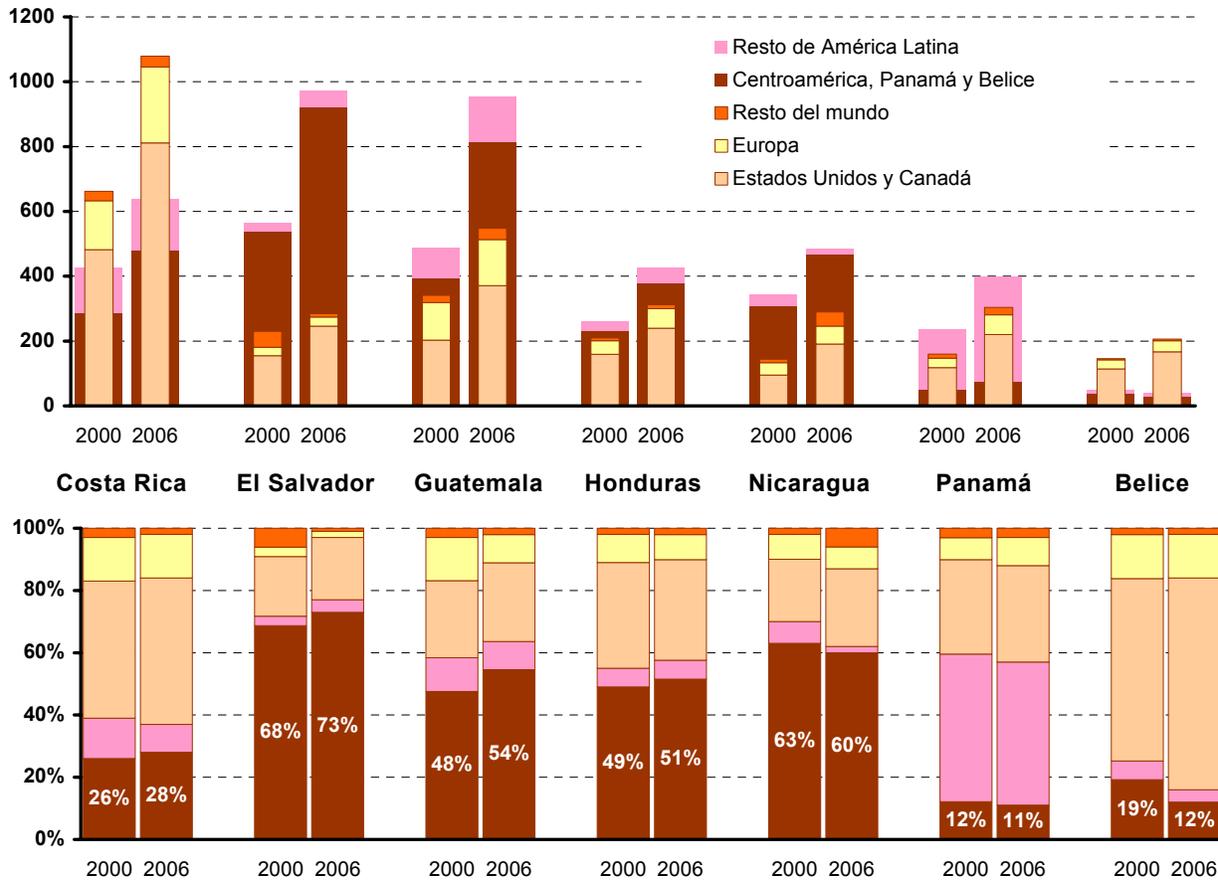
Gráfico 13
Centroamérica, Panamá y Belice:
Ingresos en la cuenta de viajes de la balanza de pagos, 1978-2006
 (Millones de Dólares)



Fuente: Cuadro A-7 en Anexo.

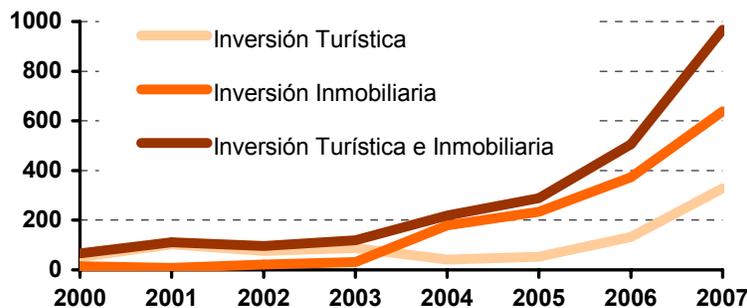
Más allá de su aporte como fuente de divisas, en Costa Rica el turismo en los últimos años desató masivos flujos de inversión extranjera directa, ya sea como inversión calificada como turística o como inmobiliaria (Gráfico 15). En conjunto, según datos del Banco Central de Costa Rica, ambos tipos de inversión en el 2007 sumaron casi mil millones de dólares (\$997 millones) y la mitad (51%) de la inversión extranjera directa que alcanzó \$1,885 millones en ese año.

Gráfico 14
Centroamérica, Panamá y Belice: Procedencia de los turistas, 2006
 (Miles de turistas y porcentajes)



Fuente: Secretaría Técnica del Consejo Centroamericano de Turismo (Cuadro A-8 en Anexo)

Gráfico 15
Costa Rica: Inversión extranjera turística e inmobiliaria, 2000-2007*
 (Millones de Dólares)



Fuente: Banco Central. *Inversión extranjera directa en Costa Rica 2007 – 2008*. Grupo interinstitucional de inversión extranjera directa. Febrero, 2008. * Los datos de 2007 son estimados.

Durante 2004-2007, las provincias del pacífico costarricense – Guanacaste y Puntarenas – absorbieron el 58% de la inversión inmobiliaria (Cuadro 10). Según el Banco Central de Costa Rica, el desarrollo del sector inmobiliario de estas provincias se ha visto impulsado por la llegada de grandes cadenas hoteleras en la zona, tales como: Los Sueños Marriott, Conchal, Hacienda Pinilla, Four Seasons, Hilton y Hyatt, entre otros.¹⁶ Agrega el Banco Central que las mayores inversiones en la provincia de Puntarenas, en el 2007, se debieron a compras de terrenos, particularmente en Golfito, donde destaca la adquisición de propiedades cercanas al Megaproyecto Hacienda El Dorado, y mayores desarrollos residenciales en la zona de Quepos.

Por otra parte, en el caso de la provincia de Alajuela las transacciones principales corresponden a la compra de terrenos en la zona turística de La Fortuna de San Carlos. En cuanto a la inversión extranjera inmobiliaria en San José, el informe menciona que todavía hay zonas de la capital como Escazú y Santa Ana que tienen un desarrollo inmobiliario significativo. En el Cuadro 10, llama también la atención que en el 2007 Limón fue la quinta provincia en importancia como destino de la inversión extranjera inmobiliaria, lo que estaría indicando que el desarrollo inmobiliario está extendiendo a toda las zonas turísticas de Costa Rica.

Cuadro 10
Costa Rica: Inversión extranjera inmobiliaria por provincia, 2004-2007*
(Millones de Dólares)

	2004	2005	2006	2007*	Subtotal 2004-07	
Guanacaste	64.4	82.8	131.5	127.4	406.1	29%
Puntarenas	39.8	56.6	90.8	214.4	401.6	29%
San José	37	37.8	45.5	89.3	209.6	15%
Alajuela	13.5	15.7	45.9	103.1	178.2	13%
Heredia	13.3	17.2	23.8	18.6	72.9	5%
Cartago	5	9.6	10.9	15.6	41.1	3%
Limón	3.5	4.9	15.6	51.7	75.7	5%
Total	176.5	224.6	364	620.1	1385.2	100%

Fuente: Banco Central. *Inversión extranjera directa en Costa Rica 2007 – 2008*. Grupo interinstitucional de inversión extranjera directa. Febrero, 2008. * Los datos de 2007 son estimados * Estimación.

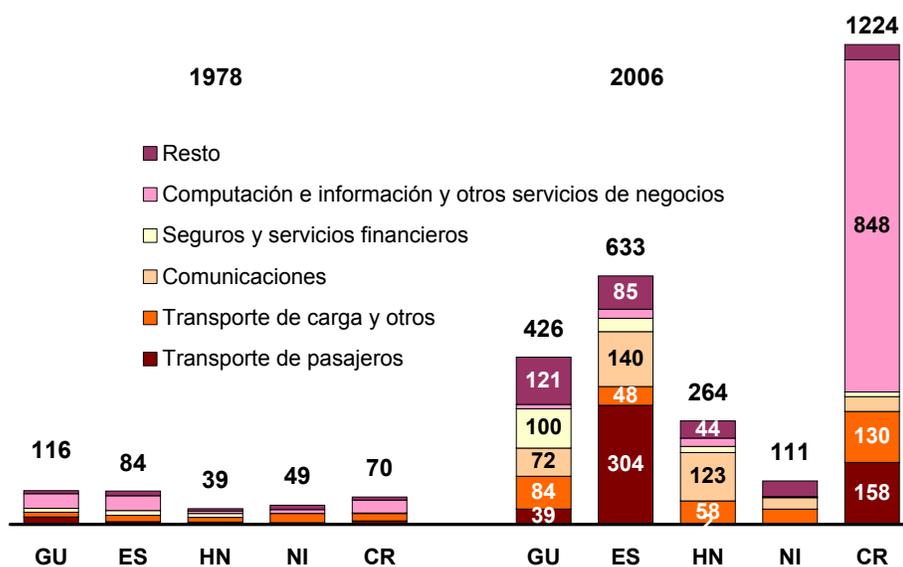
¹⁶ Banco Central de Costa Rica. *Inversión extranjera directa en Costa Rica 2007 – 2008 Preliminar*. Grupo interinstitucional de inversión extranjera directa. Febrero, 2008.

Otros Servicios de exportación

Además del rubro de viajes que ya se ha incluido en la sección sobre el turismo, los otros servicios de exportación incluyen una gran diversidad de servicios: transporte,¹⁷ comunicaciones, construcción, seguros, servicios financieros, servicios de computación e información, regalías y licencias, otros servicios de negocios y los servicios de gobierno no incluidos en otra parte.

Es necesario, aclarar, sin embargo, que a diferencia del comercio de bienes tangibles, el comercio de algunos de estos servicios, es más difícil de medir y algunos países de Centroamérica simplemente no publican información sobre algunos de ellos. No obstante, los principales servicios de exportación sí están incluidos en las estadísticas de las balanzas de pagos de los países. El Gráfico 16 muestra un cambio tan grande en las exportaciones de servicios en términos nominales, que el cambio real descontando el efecto de la inflación, resulta también significativo con excepción de Nicaragua y resulta extraordinario en Costa Rica y muy significativo en El Salvador.

Gráfico 16
Centroamérica: Otros servicios de exportación, 1978 y 2006
(Montos en millones de dólares)



Fuente: Fondo Monetario Internacional. Estadísticas de Balanzas de Pagos.

¹⁷ Las estadísticas de la balanza de pagos no incluyen en el rubro de “viajes” los ingresos relacionados con el transporte internacional de los turistas, sino que esos ingresos se incluyen en el rubro de “transportes”.

Los servicios de transporte de pasajeros y de carga crecieron en todos los países por el mayor movimiento de personas y mercancías. Los servicios internacionales de transporte de pasajeros crecieron extraordinariamente en El Salvador que captó, en el 2006, el 64% de las divisas que la región recibió por estos servicios; en tanto que Costa Rica captó un 29%. Las divisas relacionadas con otros servicios internacionales de transporte (carga y otros) en el 2006 fueron captadas en un 36% por Costa Rica y en un 23% por Guatemala, los mayores exportadores de bienes de la región. Los servicios de comunicaciones también crecieron con la masiva migración a Estados Unidos y el explosivo crecimiento de la telefonía celular en la región. De hecho, las exportaciones de servicios de comunicaciones se concentran en El Salvador, Honduras y Guatemala, los países con más migrantes en Estados Unidos.

Los rubros “servicios de computación e información” y “otros servicios de negocios” se han vuelto sumamente importantes en la exportación de servicios de Costa Rica, al grado que ambos rubros sumaron \$848 millones de dólares en exportaciones de servicios en el 2006. Ese monto fue equivalente al 93% de la agro-exportación tradicional de Costa Rica en ese año. De acuerdo a CEPAL, esta dinámica tiene que ver con procesos de deslocalización de servicios como centros de llamadas, centros de servicios compartidos, y servicios de tecnologías de la información.¹⁸ Según CEPAL, las empresas de servicios en las zonas francas de Costa Rica representan el 26% del total de empresas en dichas zonas y el 29% del empleo en las mismas, en el 2006, por encima de maquinaria, material eléctrico y sus partes que emplea el 22% de la fuerza laboral de las zonas francas. Dicho estudio agrega los salarios promedio en el sector exportador de servicios - \$970 dólares mensuales en el 2006 - los cuales son los más altos de la industria exportadora que se ubica en zonas francas, con una fuerte presión al alza debido a la escasez de mano de obra bilingüe.¹⁹

Migración y remesas

La vinculación creciente de Centroamérica a la economía mundial a través de la migración es el hecho más notable en los perfiles de generación de divisas de la región, con excepción de Costa Rica. Sin embargo, los bancos centrales subestimaron durante mucho tiempo los flujos de remesas al igual que en otros lugares.²⁰

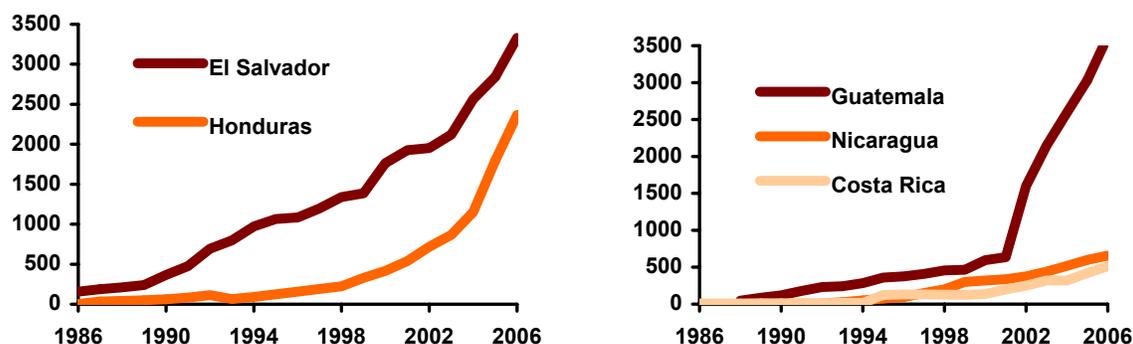
¹⁸ Jorge Mario Martínez y otros. *Comercio internacional: de bienes a servicios. Los casos de Costa Rica y México*. CEPAL, México, marzo de 2008.

¹⁹ Los salarios mensuales en otras ramas en el 2006 fueron: Agroindustria (\$758); Plástico, caucho y sus manufacturas (\$678); Maquinaria, material eléctrico y sus partes (\$648); Manufacturas de metal (\$549); Instrumentos de precisión y equipo médico (\$532); Químicos y farmacéuticos (\$524); textiles, confección de cuero y calzado (\$377); Agropecuario (\$321).

²⁰ BID. *Las remesas como Instrumento de Desarrollo*. Washington, 2006.

La existencia de mercados negros de divisas podría haber contribuido a la subestimación del flujo de remesas en Centroamérica. Por ejemplo, el Banco de Guatemala reportó montos relativamente bajos hasta el año 2001, cuando la cifra reportada fue de \$592 millones de dólares. Para el 2002, cuando se permitió la libre negociación de las divisas en el mercado formal, el monto reportado saltó bruscamente a \$1579 millones (Gráfico 17) confirmándose el gran sub-registro de los años anteriores.²¹ Los datos mucho más elevados reportados por El Salvador en la década de los noventa reflejan un reconocimiento más temprano de la envergadura del fenómeno de las remesas. A ese reconocimiento contribuyeron los pioneros trabajos de Segundo Montes sobre migraciones y remesas en El Salvador²² y sobre todo la creciente canalización de las remesas a través del sistema financiero formal desde principios de los noventa con la regularización de las casas de cambio y los agresivos esfuerzos de la banca reprivatizada por capturar el flujo de remesas.

Gráfico 17
Centroamérica: Datos reportados de remesas, 1978-2006
(Millones de dólares)



Fuente: Base de datos sobre remesas del Banco Mundial. En: http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1110315015165/RemittancesData_Nov07.xls

En la actualidad, todos los países han tomado conciencia de la importancia del flujo de remesas y las cifras podrían ser más confiables que en el pasado, aunque surge la interrogante de si las cifras reportadas son todas remesas o si incluyen flujos relacionados al lavado de dinero. Aunque ese fenómeno puede estar presente, según el

²¹ Según David Samayoa, gran parte de las remesas se transaba en el mercado informal, pero al entrar en vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas (mayo 2001), la nueva Ley Monetaria y de la Ley de Bancos y Grupos Financieros (junio 2002) se transparentó el registro de las remesas. "Evolución de las Remesas Familiares en Guatemala". Presentación en el Taller "Las Remesas Familiares y su Potencial de el Desarrollo Comunitario en Guatemala". Guatemala, 29 de Agosto de 2003.

²² Véase al respecto. Segundo Montes. El Salvador 1978. *Las Remesas que Envían los Salvadoreños de Estados Unidos. Consecuencias Sociales y Económicas*. UCA, San Salvador, 1990.

Departamento del Tesoro del gobierno de Estados Unidos, las remesas no son un método muy eficiente de lavado de dinero para los narcotraficantes por lo que prefieren otros métodos.²³

En cualquier caso, lo cierto es que los flujos reportados como remesas tienen actualmente un peso abrumador entre las fuentes de divisas en Guatemala, El Salvador y Honduras. El flujo de remesas que ha generado ese movimiento de personas mostraba hasta el 2007 una tendencia creciente y podría no haber alcanzado su peso máximo, a pesar de la turbulencia económica actual en Estados Unidos. Según una encuesta del BID, realizada entre junio y septiembre de 2007, Centroamérica recibió casi \$12,000 millones de dólares en los doce meses anteriores, distribuidos entre los países como muestra el Gráfico 18. Los hogares receptores de remesas varían de un 10% para Costa Rica hasta un 26% para El Salvador y Honduras (Gráfico 18).

Gráfico 12
Centroamérica: Entrada de remesas y hogares receptores,
según encuesta BID 2007

(Millones de Dólares y Porcentajes)

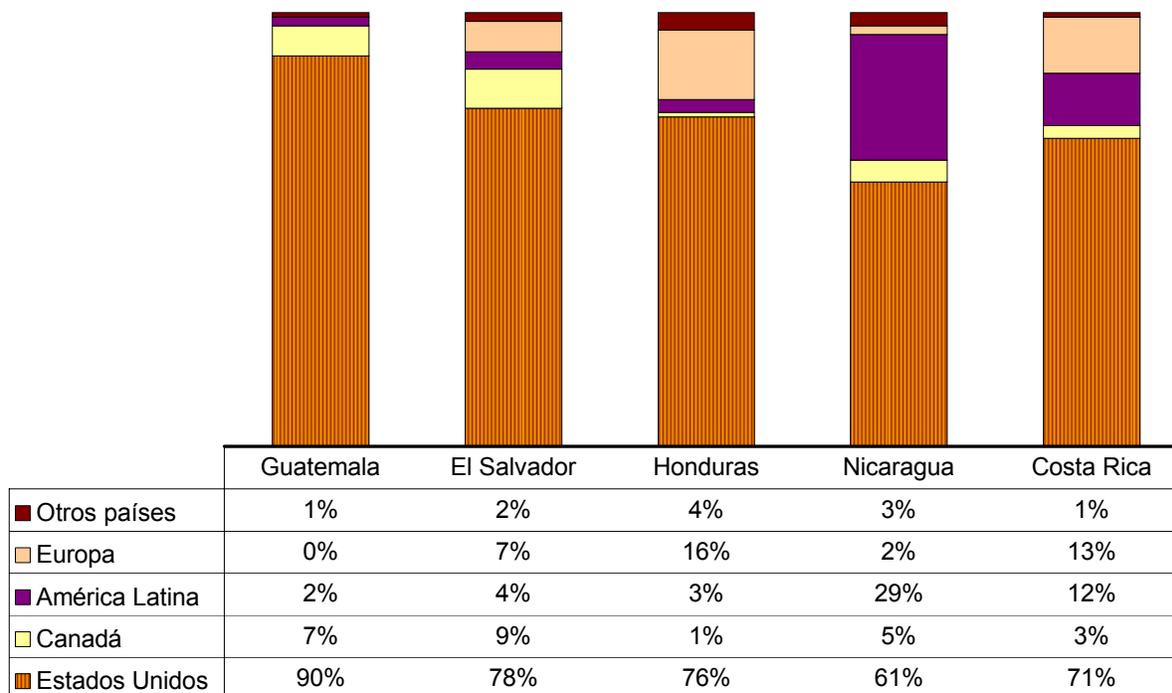


Fuente: BID, Remesas en Centroamérica, Noviembre 2007.

Las personas que envían las remesas – los remitentes – se concentran en Estados Unidos (Gráfico 19), pero ya es significativo el peso de los remitentes de Europa para Honduras (16%), Costa Rica (13%) y El Salvador (7%), seguramente por las menores dificultades de ingreso a Europa que hasta hace poco tenían los Centroamericanos. Para Nicaragua, los remitentes del resto de América Latina tienen un alto peso (29%) y corresponden básicamente a nicaragüenses en Costa Rica.

²³ Sam Logan, *Remittances and money laundering in Mexico*. De acuerdo a Logan, en el caso de México se prefiere enviar el dinero en grandes cantidades ya sea adherido al cuerpo de personas o dentro de contenedores que son transportados por los camiones. Artículo disponible en línea en: <http://www.isn.ethz.ch/news/sw/details.cfm?id=16942>

Gráfico 19
Centroamérica: Distribución geográfica de los remitentes, Encuesta BID 2007
 (Millones de Dólares y Porcentajes)

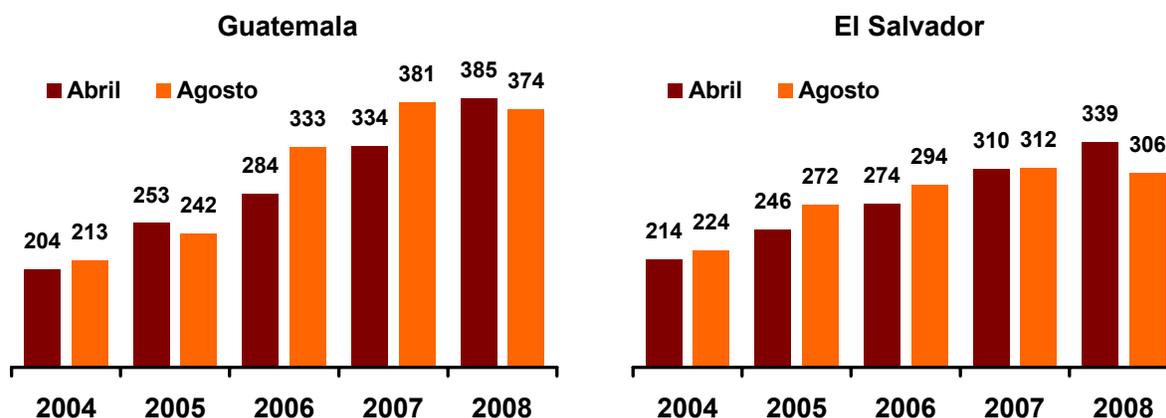


Fuente: BID, Remesas en Centroamérica, Noviembre 2007.

En cuanto al impacto de la turbulencia económica en Estados Unidos, una encuesta del BID de Febrero de 2008 mostraba que el porcentaje de migrantes latinoamericanos en Estados Unidos que enviaba remesas regularmente a América Latina cayó de un 73% en el 2006 a un 50% en la fecha de la encuesta mencionada. Sin embargo, solamente un 35% de los encuestados centroamericanos reportó que no enviaba regularmente remesas en Febrero del 2008.²⁴ Por su parte, los datos reportados por bancos centrales de Guatemala y El Salvador para el mes de Abril seguían mostrando una tendencia creciente en el flujo de remesas hasta el año 2008 (Gráfico 20). Sin embargo, los datos para el mes de agosto ya muestran una caída entre 2007 y 2008, de modo que el impacto de la situación económica en Estados Unidos ya comenzaba a expresarse en el menor flujo de remesas.

²⁴ Banco Interamericano de Desarrollo. *The Changing Pattern of Remittances: 2008 Survey of Remittances from the United States to Latin America*. Abril 2008.

Gráfico 20
El Salvador y Guatemala:
Remesas recibidas en los meses de Abril y Agosto, 2004-2008
 (Millones de dólares)



Fuente: Bancos de Guatemala y Banco Central de Reserva de El Salvador.

Reflexiones finales

Como se ha visto, entre 1978 y 2006 se dio un cambio radical en la fuente principal de divisas en la región, pues se pasó de un esquema donde la fuente principal de divisas era la agro-exportación tradicional (exportaciones de café, banano, azúcar, algodón y carne) a un esquema donde la fuente principal es la migración; es decir, que es la exportación directa de las personas la forma principal en que la región ahora capta las divisas bajo la forma de remesas. Aunque ello puede parecer una forma más eficiente de generar divisas que exportando productos o servicios, no debe olvidarse que la migración hacia fuera de la región se da bajo formas que implican un elevadísimo costo social.

Más allá de la migración y las remesas, otras fuentes de generación de divisas crecieron en importancia. Así, la maquila industrial, el turismo, las exportaciones agrícolas no tradicionales y otras exportaciones de bienes y servicios se han vuelto importantes fuentes de divisas, aunque su trascendencia varía entre los países. De hecho, como se ha visto los perfiles de generación de divisas de los cinco países de Centroamérica son actualmente más diferentes entre sí que a finales de los años setenta del Siglo XX cuando la agro-exportación tradicional era de lejos la principal fuente de divisas en todos estos países.

Pero la generación de divisas representa mucho más que el desarrollo de la capacidad de importar bienes y servicios que no se producen localmente. En cierto modo,

la importancia relativa de las fuentes generadoras de divisas apuntan a las formas principales de cómo se genera el excedente económico en estas sociedades, de cómo se organizan las relaciones sociales y el manejo de los recursos naturales. Por lo tanto, el desarrollo de nuevas fuentes de generación de divisas apunta a nuevas modalidades de generación y apropiación del excedente en las sociedades centroamericanas con grandes implicaciones sociales, ambientales, económicas y políticas.

En otras palabras, la forma como se generan las divisas no es neutral. De hecho, una mirada a cómo un país genera sus divisas, dice mucho respecto de la estructura económica y social que se ha establecido. Esto lo evidenció para Centroamérica, la amplia literatura sobre el establecimiento y desarrollo de la agro-exportación como fuente principal de las divisas y del excedente en la región durante más de un siglo hasta finales de los años setenta del Siglo XX. No hay duda que el legado económico, político, social y ambiental de esa etapa, cuando las economías centroamericanas todavía se caracterizaban como agro-exportadoras fue de una envergadura tal que todavía incide en estos países. De la misma manera, el peso que han alcanzado en la actualidad otras fuentes de generación de divisas - la migración, el turismo, la maquila y otras exportaciones de bienes y servicios - se relacionan también con cambios en todos esos ámbitos. Por lo tanto, una mirada a esos cambios puede ser un insumo útil para una reflexión más abarcadora sobre las transformaciones que han ocurrido y sobre las distintas trayectorias de esos cambios.

ANEXO

Cuadro A-1

**Centroamérica: Ingresos de divisas por fuente principal,
excluyendo préstamos con acreedores privados, 1978 y 2006**

Millones de dólares corrientes y a precios del año 2000 según el índice de precios de las exportaciones de Estados Unidos (IPXUSA)*

	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua
Millones de dólares corrientes					
1978					
Agro-exportación tradicional	569.0	505.0	715.5	408.0	433.0
Otra exportación fuera de CA	115.0	62.0	60.9	166.0	59.0
Maquila (Exportación neta)					
Turismo	72.0	37.0	67.5	17.0	25.0
Otras servicios	69.5	84.3	116.3	39.4	48.9
Remesas	3.0	68.0	22.0	1.0	4.0
Superávit en comercio CA			52.0		15.0
Ayuda económica oficial	50.6	55.1	71.3	91.9	41.3
Inversión extranjera directa	47.0	23.4	127.2	13.2	7.0
2006					
Agro-exportación tradicional	915.0	261.0	979.5	685.3	348.2
Otra exportación fuera de CA	1,707.0	592.0	1,158.5	853.6	317.9
Maquila (Exportación neta)	792.5	509.0	450.5	1,015.0	262.0
Turismo	1,620.8	792.9	968.9	488.3	230.6
Otras servicios	1,223.9	632.5	425.7	264.3	111.1
Remesas	489.8	3,470.9	3,610.0	2,361.0	655.5
Superávit en comercio CA	432.0		494.0		
Ayuda económica oficial	23.7	157.3	487.2	587.4	732.7
Inversión extranjera directa	1,469.0	219.0	354.0	674.0	282.0
Millones de dólares a precios del año 2000					
1978					
Agro-exportación tradicional	984.8	874.0	1,238.4	706.1	749.4
Otra exportación fuera de CA	199.0	107.3	105.4	287.3	102.1
Maquila (Exportación neta)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Turismo	124.6	64.0	116.8	29.4	43.3
Otras servicios	120.3	145.9	201.3	68.2	84.6
Remesas	5.2	117.7	38.1	1.7	6.9
Superávit en comercio CA	0.0	0.0	90.0	0.0	26.0
Ayuda económica oficial	87.6	95.4	123.4	159.0	71.5
Inversión extranjera directa	81.3	40.5	220.1	22.8	12.1
2006					
Agro-exportación tradicional	826.7	235.8	885.0	619.1	314.6
Otra exportación fuera de CA	1,542.2	534.9	1,046.7	771.2	287.2
Maquila (Exportación neta)	716.0	459.9	407.0	917.0	236.7
Turismo	1,464.4	716.4	875.4	441.2	208.3
Otras servicios	1,105.8	571.5	384.6	238.8	100.4
Remesas	442.5	3,135.9	3,261.6	2,133.1	592.2
Superávit en comercio CA	390.3	0.0	446.3	0.0	0.0
Ayuda económica oficial	21.4	142.2	440.1	530.7	661.9
Inversión extranjera directa	1,327.2	197.9	319.8	608.9	254.8

* IPXUSA: 1978 = 57.780 IPXUSA 2000 = 100.000 IPXUSA 2006 = 110.680

Fuentes y notas sobre los datos utilizados:

Agro-exportación tradicional: Incluye las exportaciones de café, algodón, banano, azúcar y carne. Para el año 1978, los datos provienen de la base de datos FAOSTAT de la FAO (<http://faostat.fao.org>), excepto en El Salvador donde los datos provienen del Banco Central. Para el 2006, los datos provienen de los Bancos Centrales, excepto Nicaragua donde provienen de la base de datos de comercio de SIECA (<http://estadisticas.sieca.org.gt>)

Maquila: La exportación neta es la diferencia entre exportaciones brutas y las importaciones brutas según datos de los Bancos Centrales de Costa Rica, El Salvador y Guatemala y Nicaragua. El Banco Central de Honduras no publica los datos de exportaciones e importaciones de la maquila, sino que presenta su propia estimación del aporte neto en divisas de la maquila, por lo que se utilizan esos datos. Los datos en todos los casos se refieren únicamente al 2006. Si bien la maquila tuvo un desarrollo incipiente en los años setenta, no se contó con datos oficiales para 1978 que separaran el aporte de la maquila.

Otra exportación fuera de Centroamérica: es una estimación propia que se obtuvo restando del valor de las exportaciones totales sin maquila, el valor de la agro-exportación tradicional y de las exportaciones a Centroamérica. Los datos de la exportación total para el año de 1978 provienen de las bases estadísticas sobre balanza de pagos del Fondo Monetario Internacional y de los Bancos Centrales para el 2006. Los datos de las exportaciones de cada país al resto de Centroamérica provienen de los Bancos Centrales en el 2006 y del Consejo Monetario Centroamericano en 1978. Las bases estadísticas del Fondo Monetario Internacional están disponible en línea a través de Internet en: <http://www.imfstatistics.org/imf/>

Turismo: Corresponde al rubro de “viajes” en la balanza de pagos y los datos provienen del Fondo Monetario Internacional para 1978 y de los Bancos Centrales para el 2006.

Otros servicios: Corresponde a todos los rubros de servicios de la balanza de pagos, excluyendo el rubro de “viajes”. Los datos para 1978 y 2006 provienen del Fondo Monetario Internacional.

Remesas: Bancos Centrales para 2006, excepto Costa Rica donde la fuente es FMI. Para 1978, la fuente para El Salvador es el Banco Central y para los otros países la base de datos del Banco Mundial en: http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1110315015165/RemittancesData_Nov07.xls

Ayuda económica oficial: Se refiere a los desembolsos netos y la fuente es la OECD en: <http://stats.oecd.org>

Inversión extranjera directa: Los datos para 1978 y 2006 provienen del Fondo Monetario Internacional.

Cuadro A-2
Centroamérica: Valor de la agro-exportación tradicional, 1978 y 2006
(Millones de dólares)

	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua
1978					
Café	314	386	477	208	200
Banano	170	0	22	139	5
Azúcar	16	19	46	6	20
Algodón	10	100	139	16	141
Carne	60		31	39	68
Total	570	505	715	408	434
2006					
Café	226	189	464	424	201
Banano	620		215	252	10
Azúcar	42	72	299	30	58
Algodón	...	...	...	...	...
Carne	27	...	...	...	80
Total	915	261	978	706	348

Fuente: FAOSTAT para 1978, excepto El Salvador, donde fuente es Banco Central. Bancos Centrales para 2006, excepto Nicaragua donde fuente es SIECA.

Cuadro A-3
Centroamérica:
Volumen exportado de productos agrícolas tradicionales, 1978 y 2006
(Miles de toneladas métricas)

	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua
1978					
Café	86	110	132	58	55
Banano	1,058	...	298	755	123
Azúcar	70	114	153	23	98
Algodón	9	89	128	14	129
Carne	35		18	23	34
Total	1,258	313	729	873	439
2006					
Café	87	78	201	183	84
Banano	2,053	...	971	478	37
Azúcar	170	294	1,332	117	218
Algodón	...	...	...	...	...
Carne	10	...	...	...	30
Total	2,320	372	2,504	778	369

Fuente: FAOSTAT para 1978, excepto El Salvador, donde fuente es Banco Central. Para 2006 la fuente son los Bancos Centrales, excepto Nicaragua donde fuente es SIECA.

Cuadro A-4
El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua:
Valor Agregado por la Maquila, 1993-2007
(Millones de Dólares)

	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua
1993	70.1	105.5	90.4	5.1
1994	108.4	136.4	124.8	13.4
1995	173.6	166.5	162.7	27.1
1996	213.5	175.6	203.7	45.9
1997	291.1	212.2	312.7	60.6
1998	337.9	284.9	454.9	69.0
1999	378.7	287.7	538.5	74.6
2000	456.3	373.8	575.4	82.4
2001	489.7	396.2	560.8	108.5
2002	474.9	345.8	612.8	111.5
2003	493.8	428.1	710.0	132.8
2004	463.6	439.2	815.3	167.0
2005	418.4	319.4	969.2	222.2
2006	620.5	450.5	1015.4	262.0
2007	564.0	652.1	1116.9	310.5

Fuente: CEPAL. **1993-1999:** Istmo Centroamericano: Evolución del Sector Manufacturero durante 2001 y 2002. LC/MEX/L.590/Rev.1. 10 de febrero de 2004. **2000-2004:** Istmo Centroamericano: Evolución Económica Durante 2006 y Perspectivas para 2007. LC/MEX/L.808. 9 de octubre de 2007. **Guatemala 2005-2007:** CEPAL. Guatemala: Evolución Económica Durante 2007 y Perspectivas para 2008. LC/MEX/L.877. 22 de agosto de 2008. **El Salvador, Honduras y Nicaragua 2006-2007:** CEPAL. Istmo Centroamericano y República Dominicana: Evolución Económica Durante 2007 y Perspectivas para 2008. LC/MEX/L.854. 22 de abril de 2008.

Cuadro A-5
El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua:
Exportaciones brutas de la Maquila, 1998-2007
(Millones de Dólares)

	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua
1998	1,185	...	...	...
1999	1,333	...	...	...
2000	1,609	...	2,362	231
2001	1,650	...	2,344	296
2002	1,757	1,886	2,439	347
2003	1,873	2,047	2,503	434
2004	1,923	2,373	2,674	597
2005	1,821	2,355	2,623	774
2006	1,666	2,601	2,846	932
2007	1,801	...	...	...

Fuente: Para Guatemala, Honduras y Nicaragua la fuente es CEPAL, Evolución de la industria manufacturera de exportación en Centroamérica, México y República Dominicana durante 2000-2006. LC/MEX/L.845/Rev.1. Para El Salvador la fuente es el Bancos Central de Reserva de El Salvador.

Cuadro A-6
Costa Rica:
Exportaciones e Importaciones brutas de la Maquila
y Exportaciones de Intel, 1997-2007
(Millones de Dólares)

	Exportación Bruta	Importación Bruta	Exportación Neta*	Exportación Intel
1997	1,318.5	1,154.1	164.4	...
1998	2,380.7	1,885.7	495.0	987.2
1999	3,984.9	2,187.1	1,797.8	2,558.6
2000	3,361.0	2,133.4	1,227.6	1,676.1
2001	2,713.8	2,286.9	426.9	914.0
2002	2,984.7	2,488.8	495.9	929.0
2003	3,635.0	2,483.6	1,151.4	1,408.3
2004	3,621.1	2,736.3	884.8	1,102.1
2005	4,072.3	3,467.2	605.1	1,447.3
2006	4,732.1	3,939.6	792.5	1,832.1
2007	5,497.9	3,609.2	1,888.7	2,483.9

* Exportación bruta menos Importación bruta.

Los datos corresponden a Zonas Francas y Perfeccionamiento Activo.

Fuente: Banco Central de Costa Rica para exportación e importación bruta. Los datos de INTEL provienen de PROCOMER para los años 2000-2007 y para los años 1998-1999 de Larrain, F. y otros (2000). *Intel: A Case Study of Foreign Direct Investment in Central America*. Working paper No. 58, Center for International Development at Harvard University.

Cuadro A-7
Centroamérica, Panamá y Belice:
Ingresos en la cuenta de viajes de la balanza de pagos, 1978-2006
(Millones de dólares)

	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	Belice
1976	...	29.9	...	11.6	...		
1977	62.3	31.8	66.2	13.8	33.9	176.6	...
1978	72.4	36.7	67.5	16.8	25.3	201.0	...
1979	73.8	24.9	81.6	20.9	18.3	214.9	...
1980	84.9	13.4	61.6	24.5	21.6	171.2	...
1981	95.6	14.1	30.5	30.5	22.5	174.8	...
1982	132.9	20.0	12.0	25.0	20.0	173.7	...
1983	132.9	24.3	6.8	22.5	12.5	171.8	...
1984	120.9	29.6	11.4	23.5	13.2	188.6	7.6
1985	122.5	43.3	13.3	24.5	7.2	207.9	10.7
1986	138.1	42.2	29.3	26.0	7.8	205.0	16.2
1987	144.7	43.1	51.0	26.8	9.1	191.9	19.3
1988	181.5	55.5	62.1	27.5	5.4	166.2	22.1
1989	213.1	58.1	108.9	28.0	4.3	160.8	28.5
1990	285.0	76.0	117.9	29.0	12.2	171.8	38.2
1991	340.4	70.9	145.2	30.6	16.7	203.4	45.4
1992	440.0	73.4	186.0	31.8	23.3	214.9	60.1
1993	587.6	78.5	204.5	60.0	41.1	225.6	69.4
1994	633.8	85.5	205.0	72.0	40.2	261.6	71.4
1995	681.1	85.4	212.5	80.0	49.5	309.4	77.6
1996	710.0	86.5	216.3	115.0	54.2	359.9	93.1
1997	742.3	149.4	266.1	145.6	79.8	376.8	95.0
1998	913.5	206.2	314.4	167.6	100.1	381.9	99.0
1999	1,098.3	222.3	356.1	208.0	125.2	395.9	100.8
2000	1,302.4	216.9	482.2	259.8	128.6	457.8	110.7
2001	1,173.3	201.1	561.5	256.4	135.3	477.1	111.1
2002	1,160.7	245.3	619.6	301.0	134.6	513.0	121.5
2003	1,293.1	383.1	620.7	355.5	160.2	584.6	149.7
2004	1,458.5	452.5	776.4	413.5	192.0	651.0	168.1
2005	1,670.8	542.9	845.8	463.5	206.3	779.8	204.2
2006	1,731.5	870.5	968.9	488.3	230.6	960.0	246.9

Fuente: FMI. Para Belice la fuente es CEPAL.

Cuadro A-8
Centroamérica, Panamá y Belice: Procedencia de los turistas, 2000 y 2006
(Miles de turistas)

	Costa Rica		El Salvador		Guatemala		Honduras		Nicaragua		Panamá		Belice	
	2000	2006	2000	2006	2000	2006	2000	2006	2000	2006	2000	2006	2000	2006
Centroamérica, Panamá y Belice	286	478	539	922	393	815	49	77	307	467	49	77	38	30
Resto de América Latina	138	159	26	51	93	140	186	322	35	16	186	322	12	10
Estados Unidos y Canadá	482	811	155	246	203	371	118	220	95	191	118	220	114	167
Europa	151	234	26	28	116	142	29	61	38	55	29	61	28	34
Resto del mundo	29	34	49	11	22	35	13	23	11	44	13	23	4	5

Fuente: Secretaría Técnica del Consejo Centroamericano de Turismo.

Serie Avances de Investigación

- No. 1 Enlazando conservación y desarrollo rural desde la dimensión territorial
Ileana Gómez, 2007
- No. 2 Construyendo un abordaje para la Gestión Territorial Rural
que favorece a las comunidades rurales más pobres
Susan Kandel, 2007
- No. 3 Gestión Territorial Rural:
Enfoque para fortalecer estrategias de vida de comunidades rurales pobres
Nelson Cuéllar y Susan Kandel, 2007
- No. 4 Turismo y conflictos territoriales en el Pacífico de Nicaragua:
El caso de Tola, más allá de los titulares
Alejandro Bonilla y Matilde Mordt, 2008
- No. 5 Turismo y desarrollo inmobiliario en la Región Centroamericana: Elementos conceptuales y metodológicos para abordar su investigación
Marcela Román Forastelli, 2008
- No. 6 Cambio económico global y transformación del agro en Centroamérica:
Una mirada desde las fuentes de generación de divisas,
Herman Rosa, 2008
- No. 7 Ejes del cambio económico en Centroamérica:
Una mirada desde las fuentes de generación de divisas
Herman Rosa, 2008
-



www.prisma.org.sv

prisma@prisma.org.sv

3a. Calle Poniente No. 3760, Colonia Escalón, San Salvador

Tels.: (503) 2 298 6852, (503) 2 298 6853, (503) 2 224 3700; Fax (503) 2 223 7209

International Mailing Address: VIP No. 992, P.O. Box 52-5364, Miami FLA 33152, U.S.A.