

MINISTERIO DE ECONOMIA

DIRECCION DE ANALISIS ECONOMICO

COMPORTAMIENTO DEL COMERCIO EXTERIOR DURANTE EL 2008

Guatemala, marzo de 2009



GOBIERNO DE ALVARO COLOM
G U A T E M A L A
MINISTERIO DE ECONOMÍA



I. INTRODUCCIÓN

Durante 2008 las exportaciones de mercaderías recibieron impulso proveniente, principalmente, del aumento en los precios y demanda de los principales productos de exportación y por las ventas al Mercado Común Centro Americano. Lo anterior, unido al importante crecimiento que tuvo la producción nacional, hizo posible una mayor proyección de la economía de Guatemala en los mercados del exterior. No obstante lo anterior durante el último trimestre del año se empezó a sentir los efectos de la recesión que se inició en Los Estados Unidos y que a la fecha afecta a toda la economía mundial.

En materia de política comercial externa, la misma continuó desarrollándose bajo el esquema de apertura adoptado hace más de una década y en el que destaca, entre otros acontecimientos no menos importantes, continuación de la vigencia del Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos de América, principal socio comercial de Guatemala; los avances relacionados Unión Aduanera Centroamericana; la negociación y suscripción de nuevos tratados comerciales; así como también, la continuación de las negociaciones con miras a la suscripción de un tratado de Asociación Económica con la Unión Europea.

El constante incremento de las importaciones se debe básicamente al dinamismo de la economía nacional ya que parte de las mismas constituyen insumos y bienes de capital que se utilizan en los procesos productivos del país. Sin embargo la persistencia del constante déficit comercial general del país como también con los principales socios comerciales, exceptuando al Mercado Común Centroamericano; déficit en el que prácticamente las importaciones duplican a las exportaciones, problema al cual se suma la actual crisis y contracción de la economía mundial. Situación que debe ser abordada en forma adecuada tanto por las autoridades económicas del país como también por los sectores productivos.

II. EL ENTORNO EXTERNO

Durante el primer semestre del 2008, la economía mundial se caracterizó por la ocurrencia de un conjunto de acontecimientos simultáneos relacionados con los aspectos siguientes:

- a) incremento del precio internacional del petróleo y de otras materias primas e insumos que generaron presiones inflacionarias tanto en países industrializados como en países con mercados emergentes;
- b) inestabilidad financiera generada por la crisis de las hipotecas de alto riesgo (*subprime*, y;
- c) expectativas de desaceleración económica en los países industrializados, principalmente en los Estados Unidos de América.

En el segundo semestre del año, se observó una intensificación de la crisis financiera internacional, provocando una crisis de confianza que deterioró, por una parte, las expectativas de crecimiento de la economía mundial y, por la otra, el comportamiento de los mercados crediticios y cambiarios.

Dentro de los elementos más importantes del deterioro del entorno externo destacan los siguientes:

- a) Las fuertes expectativas de desaceleración en el crecimiento económico mundial, como resultado de la contracción en el crecimiento económico de los Estados Unidos de América, asociada, entre otros factores, a la caída en el mercado inmobiliario, a la intensificación de los desequilibrios en el sistema financiero de dicho país, a la drástica disminución de la producción industrial y a la reducción de la inversión y del consumo privados.
- b) Agudización de la crisis financiera en los Estados Unidos de América y en Europa y la extensión de sus efectos a Asia y a algunos países en América Latina, coyuntura que se ha venido evidenciando en la alta volatilidad en las principales bolsas de valores del mundo y en los mercados cambiarios internacionales, así como en el deterioro importante en la confianza en los mercados financieros.
- c) Tasas de inflación superiores a las de 2007, especialmente, en las economías emergentes y en los países en desarrollo, lo que refleja las presiones inflacionarias que ejercieron durante el primer semestre de 2008, los incrementos en los precios internacionales del petróleo y de los alimentos y cuyas reducciones en el segundo semestre del año todavía no se han trasladado plenamente a los precios internos.

En relación con el entorno externo, el Fondo Monetario Internacional¹ calcula que durante 2008 la economía mundial creció 3.4% inferior al 5.2% registrado en 2007, influenciado debido al menor dinamismo en las economías de los Estados Unidos de América, de Japón, del Reino Unido, de Canadá y de la Zona del Euro.

Dentro del análisis regional de la economía mundial para 2008, el FMI estimó que la economía de los Estados Unidos de América creció 1.1% en 2008 (2.0% en 2007). El menor dinamismo de la economía estadounidense ha sido propiciado, fundamentalmente, por la profundización de la crisis financiera que se inició en 2007, lo cual ha incidido negativamente en las condiciones crediticias internas y ha contribuido a debilitar la demanda interna, especialmente el consumo y la inversión. En contraste, la economía estadounidense ha sido estimulada por políticas fiscal y monetaria expansivas, así como por el aumento de sus exportaciones (generado por la depreciación del dólar de los Estados Unidos de América respecto de las monedas de sus principales socios comerciales, en la mayor parte del año). El déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos continúa siendo el principal desequilibrio macroeconómico en este país, ya que para 2008 se estima que dicho déficit sea de

1/ FMI Informe económico 2008

4.6% del producto interno bruto (5.3% en 2007). La inflación para 2008 se calcula en 4.2%, superior a la registrada en 2007 (2.9%).

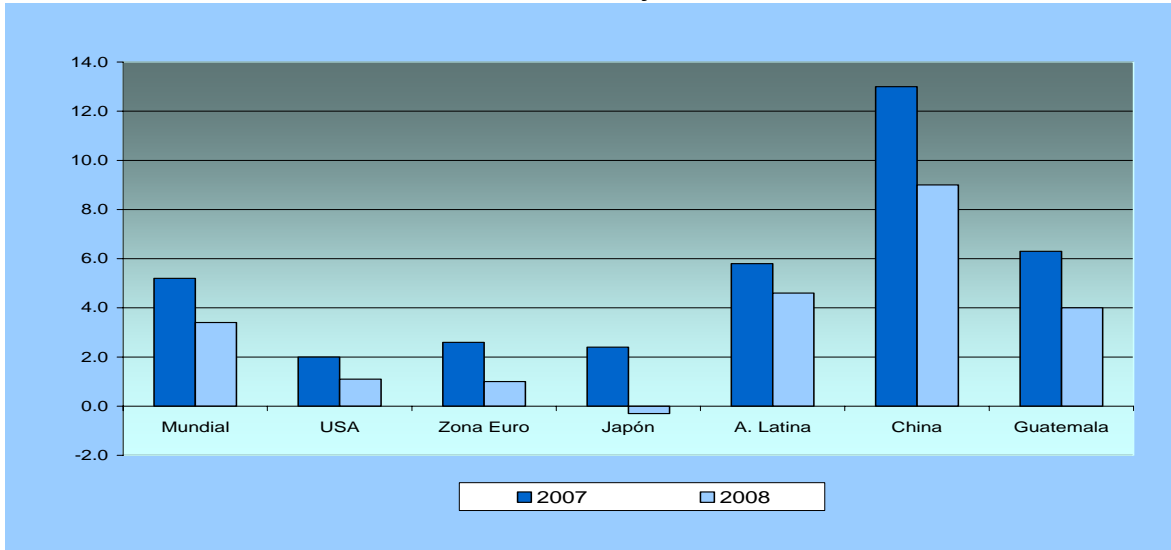
En la Zona del euro, el FMI estima un crecimiento de 1 % para 2008, inferior al 2.6% alcanzado en 2007. La desaceleración del crecimiento económico previsto por el FMI para esta zona se debe a las condiciones crediticias adversas generadas por la crisis financiera global y al menor crecimiento esperado de la economía de los Estados Unidos de América. Por su parte, la inflación para 2008 se estima en 3.5%, tasa superior a la de 2007 (2.1%).

La economía de Japón, según el FMI, experimentó un crecimiento de - 0.3% en 2008 (2.4% en 2007). La ralentización en la actividad económica en este país ha sido inducida por la reducción en la inversión fija, en el consumo privado y en las exportaciones. Además, el encarecimiento de las importaciones y la caída de las utilidades corporativas han propiciado un clima de incertidumbre que ha afectado negativamente la confianza de los agentes económicos. Por otra parte, se espera que en 2008 la economía japonesa registre una inflación de 1.6% (0.0% en 2007).

En lo relativo a las economías emergentes de Asia, éstas experimentarían un crecimiento de 7.8% en 2008 (10.6% en 2007). La desaceleración en el crecimiento económico en estas economías se debe al debilitamiento de la demanda externa, generada por el menor crecimiento económico global, así como por el deterioro de las condiciones crediticias en los mercados financieros de la región. Dentro de estas economías, se espera que en la República Popular China se registre un crecimiento de 9%, menor al observado en 2007 (13%). El menor dinamismo de la economía de este país ha sido inducido, fundamentalmente, por la desaceleración de sus exportaciones; sin embargo, por el lado de la demanda interna, la inversión y el consumo, han continuado sustentando el crecimiento de esa economía. Por su parte, India, a pesar de la desaceleración de su actividad económica, presenta un pronóstico robusto de crecimiento económico de 7.3% (9.3% en 2007), el cual obedece al dinamismo de las exportaciones y del consumo interno. En 2008, para este grupo de países se estima una inflación de 7.3% (4.9% en 2007).

En lo que respecta a las Economías con Mercados Emergentes y Países en Desarrollo, el FMI estima para 2008 una tasa de crecimiento de 6.3% (8.3% en 2007), sustentado en la fortaleza de la demanda interna, particularmente de la inversión y en el crecimiento moderado de las exportaciones. En lo referente a la inflación en 2008, proyecta una tasa de 9.2% (6.4% en 2007), la cual se explica por el aumento del precio de los alimentos (los cuales tienen una alta ponderación en los índices de precios al consumidor de este grupo de países) y por el aumento de las expectativas de inflación.

Gráfica 1
CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB
-Porcentaje-



FUENTE: FMI. Banco de Guatemala.

III. ÁMBITO INTERNO

La actividad económica nacional desde el 2004 ha venido manifestando un crecimiento sostenido, hasta alcanzar un 6.3% en 2007 de acuerdo a cifras del Banco de Guatemala², para el 2008 el Producto Interno Bruto tuvo un crecimiento de 4.0%, el cual fue menor al 6.3% observado el año anterior, debido a la desaceleración económica que ha afectado a la mayoría de los países por la crisis financiera global y que ha incidido en el deterioro de las expectativas de los agentes económicos. No obstante, cabe indicar que dicha tasa sigue siendo superior a la tasa promedio registrada en la última década (3.8%); y mayor, por quinto año consecutivo a la tasa de crecimiento de la población (2.5%). Situación que se atribuye al mantenimiento de la estabilidad macroeconómica, la aplicación de políticas monetaria y fiscal disciplinadas, mayores niveles de inversión pública y privada y la respuesta positiva de los agentes económicos.

En cuanto al PIB medido por el origen de la producción, tuvo el comportamiento siguiente. La agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (13.3% del total del PIB), reportó un crecimiento de 2%; la explotación de minas y canteras (0.7% del PIB) se contrajo un -0.8%; las industrias manufactureras (18.2% del PIB) creció 2.4%; y, el reglón de servicios, incluida la construcción, (64.9% del PIB) se incrementó 5.7%.

Durante el 2008 el continuo incremento en los precios internacionales del petróleo, del maíz y del trigo, provocó en buena medida, que el ritmo inflacionario se acelerara de

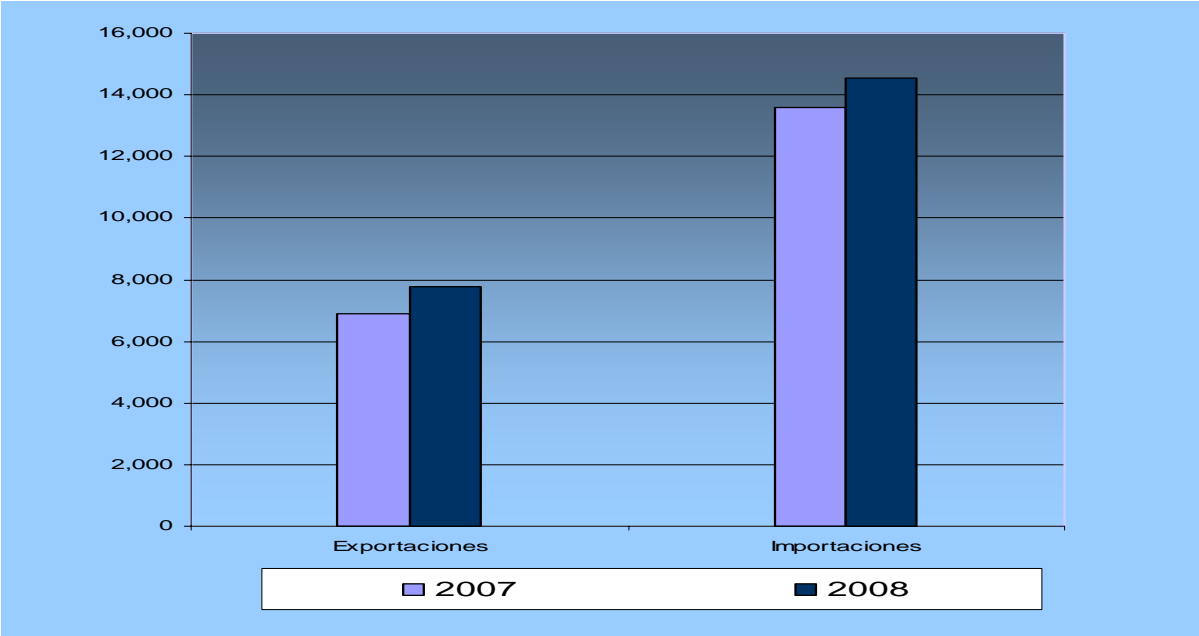
² Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Noviembre de 2008.

8.39% en enero a 9.40% en diciembre. En el período indicado se intensificó el incremento del precio de los bienes y servicios internos, asociados a dichas materias primas e insumos, destacando los siguientes: pan, pastas alimenticias, productos de tortillería, transporte urbano, electricidad, gasolineras, gas propano, carne de aves y transporte extraurbano. No obstante, a partir de agosto se empezó a evidenciar una reducción importante en el precio internacional del petróleo, del trigo y del maíz, cuyo descenso, aunque no se ha trasladado a los precios internos de una manera significativa, ha influido en una reducción en el ritmo inflacionario total a partir de agosto. Al 31 de diciembre de 2008, el ritmo inflacionario total se ubicó en 9.40%.

Respecto al tipo de cambio de referencia, el mismo experimentó una apreciación de 0.78% al pasar de Q 7.631 por US\$ 1.00 en 2007 a Q 7.571 por US\$ 1.00 en 2008. Aparte de los movimientos de carácter estacional que presenta la actividad cambiaria en diferentes épocas del año, en general, el tipo de cambio se mantuvo estable.

Al 31 de diciembre de 2008, las Reservas Monetarias Internacionales Netas se ubicaron en US\$ 4,658.8 millones, lo que significa un aumento de US\$ 337.4 millones respecto del nivel alcanzado al 31 de diciembre de 2007, US\$ 4,321.4 millones. Dicho monto representa el financiamiento de 3.12 meses de importaciones de mercaderías.

Gráfica 2
COMERCIO EXTERIOR
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

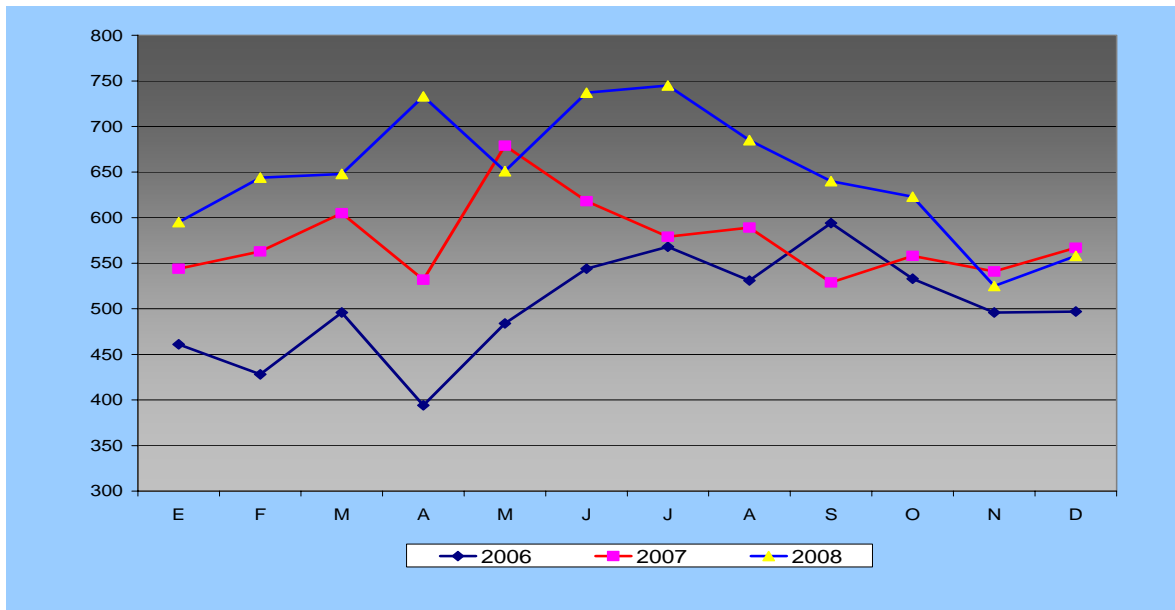
IV. COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES

En el transcurso del año 2008 las exportaciones mostraron durante los primeros cuatro meses del año un crecimiento superior a los años precedentes, es a partir de mayo que se ubican US\$ 28 millones por debajo del año 2007. El resto del año se mantuvo por encima de 2007 hasta noviembre y diciembre en donde bajan nuevamente US\$ 14.9 y US\$ 5 millones. Dando como resultado final un crecimiento anual del 12.6%, cifra inferior al 14.7% del año 2007.

El mercado centroamericano representó el 30.4% con un crecimiento del 20.2%. Las exportaciones de productos no tradicionales representan 75% del total, creciendo 4.5% en contraposición al crecimiento de los productos tradicionales 19.9%, resultado principalmente en el volumen alcanzado por las ventas de cardamomo y petróleo. Efecto de los precios internacionales de estos productos.

Cabe destacar los mercados que tuvieron mayor crecimiento durante 2008: Francia (174.2%), Kuwait (156.9%), Chile (125.6%) Países Bajos (54.9%), Haití (124.1%) y Japón (91.6%) entre los principales. Con US\$ 189.1 millones de exportaciones y un crecimiento promedio entre los seis de 121%.

Gráfica 3
COMPORTAMIENTO DE LAS EXPORTACIONES FOB
Comercio General
-Millones de US dólares-

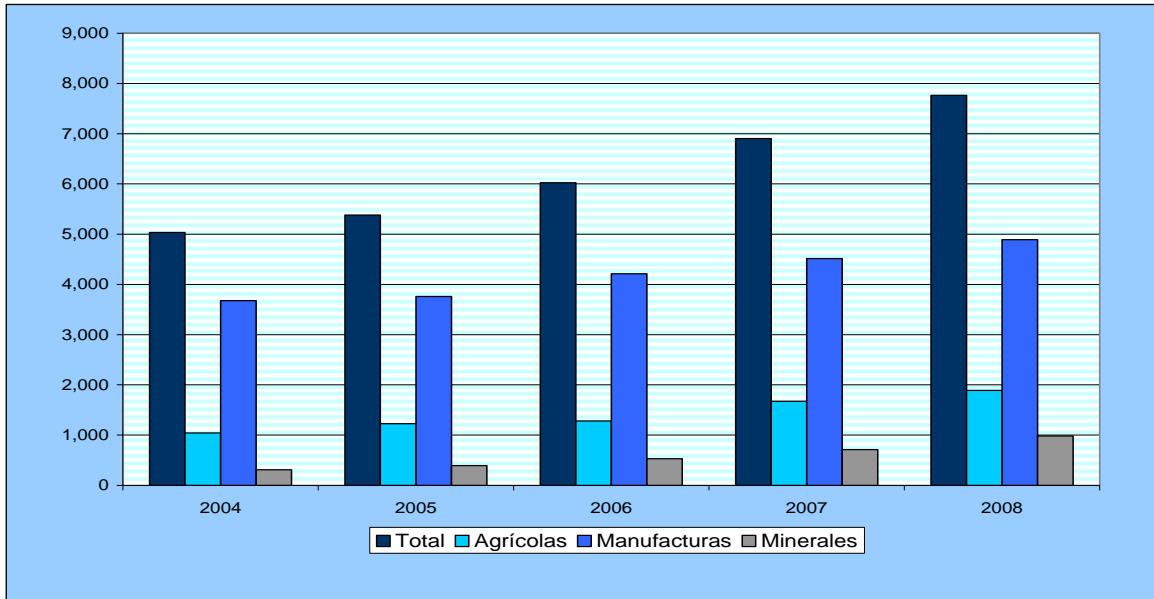


FUENTE: Banco de Guatemala

En 2008 el 24.4% del valor de las exportaciones totales correspondió a productos agrícolas las cuales ascendieron a US\$ 1,890.7 millones con un crecimiento de 12.8% respecto al año precedente, los productos manufacturados (63% del total) se situaron en US\$ 4,892.2 millones y acusaron un aumento de 8.3% en relación a 2007, en tanto

que el 12.6% restante (US\$ 981.9 millones) correspondió a exportaciones de productos minerales, que tuvieron un alza de 37.9%.

Gráfica 4
EXPORTACIONES FOB POR ACTIVIDAD ECONOMICA
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

Durante el 2008 el valor de las exportaciones de azúcar se situó en US\$ 378 millones, superior en US\$ 19.9 millones (5.6%) al registrado en 2007, situación que se explica, por el aumento en el volumen exportado (0.2%), que sería compensado por el leve incremento en el precio medio de exportación (0.9%). En efecto, el volumen exportado, en miles de quintales, aumentó, al pasar de 28,154 en 2007 a 28,198 en diciembre de 2008. Por su parte, el precio medio de exportación por quintal aumentó de US\$ 12.72 en 2007 a US\$ 12.83 en 2008. Según la Asociación de Azucareros de Guatemala (AZASGUA). El azúcar representa el 4.9% de total de las exportaciones.

El valor de las exportaciones de banano a diciembre de 2008 fue de US\$ 337.2 millones, monto mayor en US\$ 19.9 millones (12.9%) al registrado el año anterior, lo cual se explicaría por el incremento de 529 miles de quintales (1.8%) en el volumen exportado. Por su parte, se dio que el precio medio de exportación por quintal disminuyó, al pasar de US\$ 10.33 en 2007 a US\$ 9.60 en 2008 (-7.1%).

En el caso del café, cuya ponderación respecto al valor total de las exportaciones fue de 8.3%, representó un ingreso de divisas por un monto de US\$ 646.3 millones, mayor en 12.9% al observado en 2007, todo ello como efecto, de la disminución del volumen exportado en quintales que disminuyó en 0.3%, al pasar de 5,013 miles en 2007 a 5,000 miles a diciembre de 2008; y al incrementarse, el precio medio de exportación por quintal en 2008 que se situó de US\$ 133.00, superior en US\$ 17.84 al

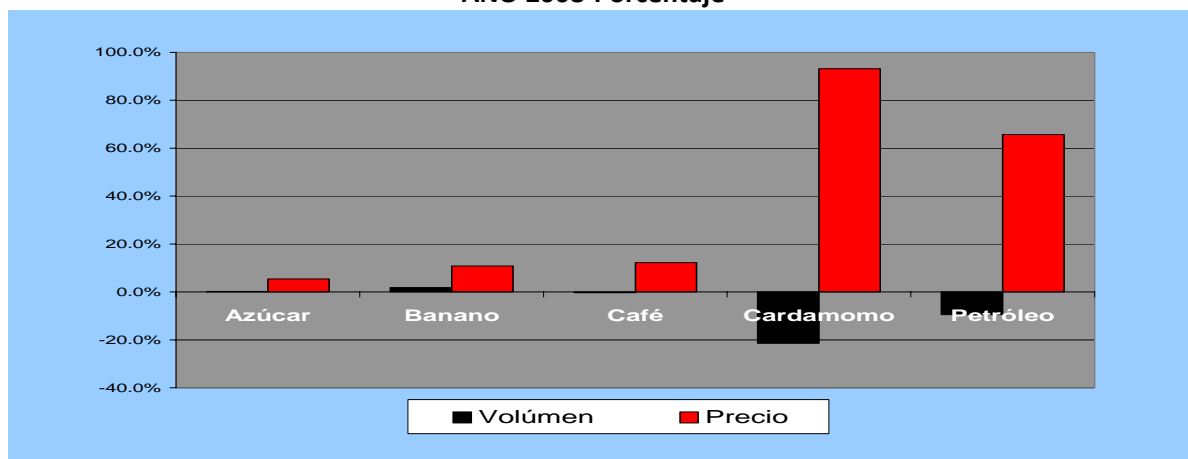
registrado el año anterior. De acuerdo con la Asociación Nacional del Café (ANACAFE) el referido comportamiento estaría asociado a las mejores cotizaciones del café guatemalteco en el mercado internacional, debido a la mejor calidad del grano. Según la Organización Internacional del Café (OIC), otro factor que también influenciaría el alza de los precios internacionales del aromático fue la expectativa en la reducción de los niveles de producción de Brasil y otros países productores.

En relación al cardamomo, el valor de las exportaciones se situó en US\$ 207.0 millones con un aumento de US\$ 70.9 millones (51.8%) sobre 2007. Este resultado sería explicado por el incremento en el precio medio de exportación por quintal, el cual pasaría de US\$ 225.97 en 2007 a US\$ 375.00 en 2008. Por su parte, el volumen exportado disminuiría en 130 miles de quintales (21.4%). Según el periódico nacional de la India "The Hindu", el alza en el precio internacional del aromático se explicaría por la disminución del volumen de producción por parte de Guatemala (principal productor), así como de India (segundo productor), asociado a fuertes lluvias que afectaron a ambos países.

El valor de las exportaciones de petróleo a diciembre de 2008 alcanzó la cifra de US\$ 373.7 millones, monto superior en US\$ 124.6 millones (50%) al registrado el año anterior. Este incremento estaría sustentado por el alza en el precio medio de exportación por barril, el cual pasaría de US\$ 47.21 en 2007 a US\$ 80.00 en 2008. Mientras que el volumen de exportación disminuiría en 576.6 miles de barriles (9.5%) al pasar de 5,276.6 en 2007 a 4,775.3 en 2008.

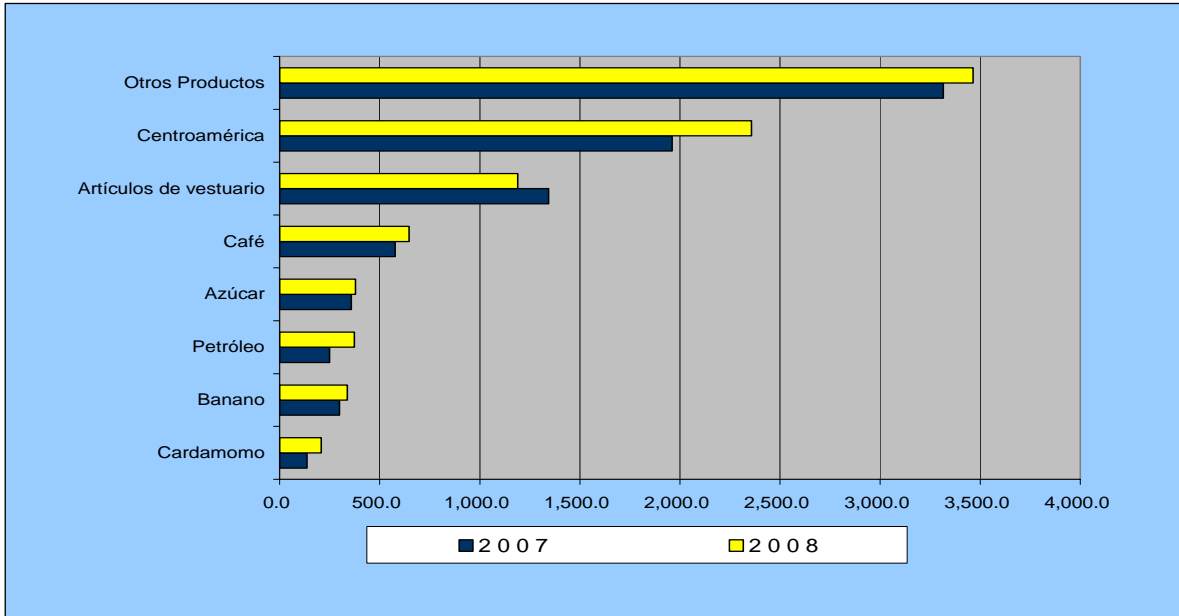
Cabe indicar que el margen entre el precio medio por barril de petróleo exportado y el precio internacional del crudo en el mercado internacional (el cual se situó en alrededor de US\$ 109.63 a octubre de 2008) obedece al hecho de que el petróleo nacional es catalogado como de inferior calidad respecto del que se cotiza en los mercados internacionales, por lo que su uso final requiere de un proceso de refinamiento mayor que implica mayores costos.

Gráfica 5
VARIACIONES EN PRECIO Y VOLUMEN DE LOS PRINCIPALES
PRODUCTOS DE EXPORTACION
AÑO 2008- Porcentaje-



FUENTE: Banco de Guatemala

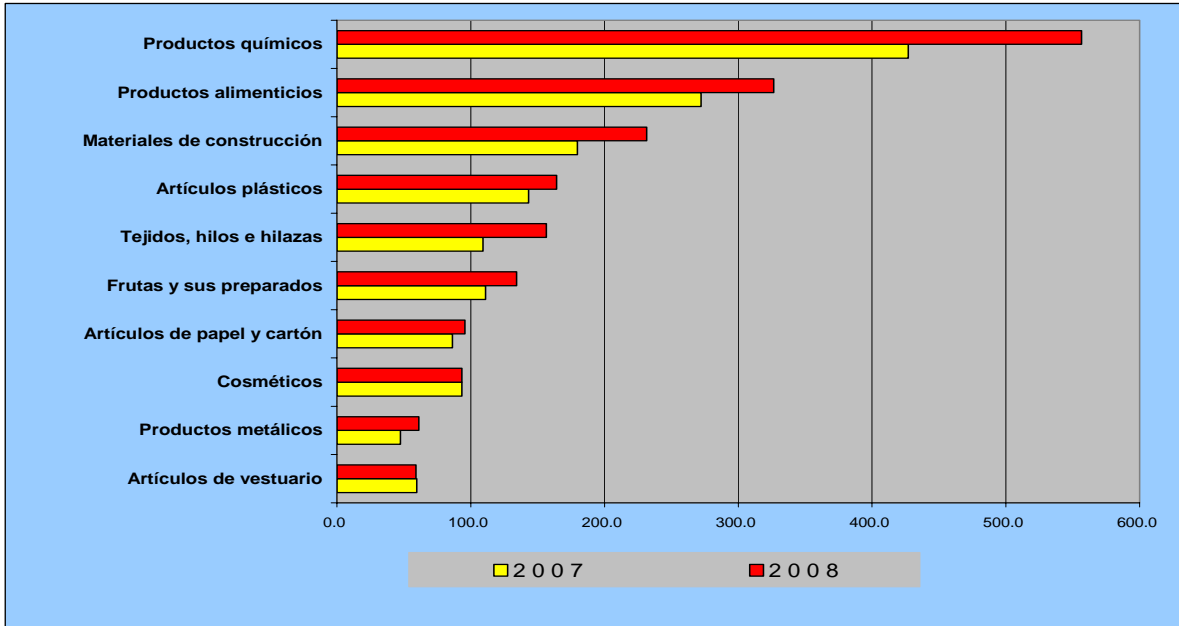
Gráfica 6
VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE PRINCIPALES PRODUCTOS
-Millones de US dólares -



FUENTE: Banco de Guatemala

Con 30.4% de las exportaciones totales, el Mercado Común Centroamericano se consolidó como uno de los principales motores del crecimiento del comercio exterior del país. Durante el año bajo análisis, un poco más de un 20% del incremento que manifestaron las exportaciones hacia la región se originó en el excelente desempeño que tuvieron las ventas al pasar de US\$ 1,961 millones en 2007 a US\$ 2,357 millones en 2008, equivalente a un aumento de US\$ 396 millones. Con excepción de, artículos de vestuario; baterías eléctricas; y animales vivos, los demás grandes rubros de exportación tuvieron un crecimiento significativo, siendo los mas importantes los correspondientes a productos de vidrio 55.3%; caucho natural 52.4%; tejidos, hilos e hilazas 43.2%; productos químicos 30.3%; productos metálicos 29.1%; materiales de construcción 28.9%; flores, plantas y similares 27.2%; discos, matrices y cintas 26.9%; maderas y sus manufacturas 24.2%; y frutas y sus preparados 20.9%.

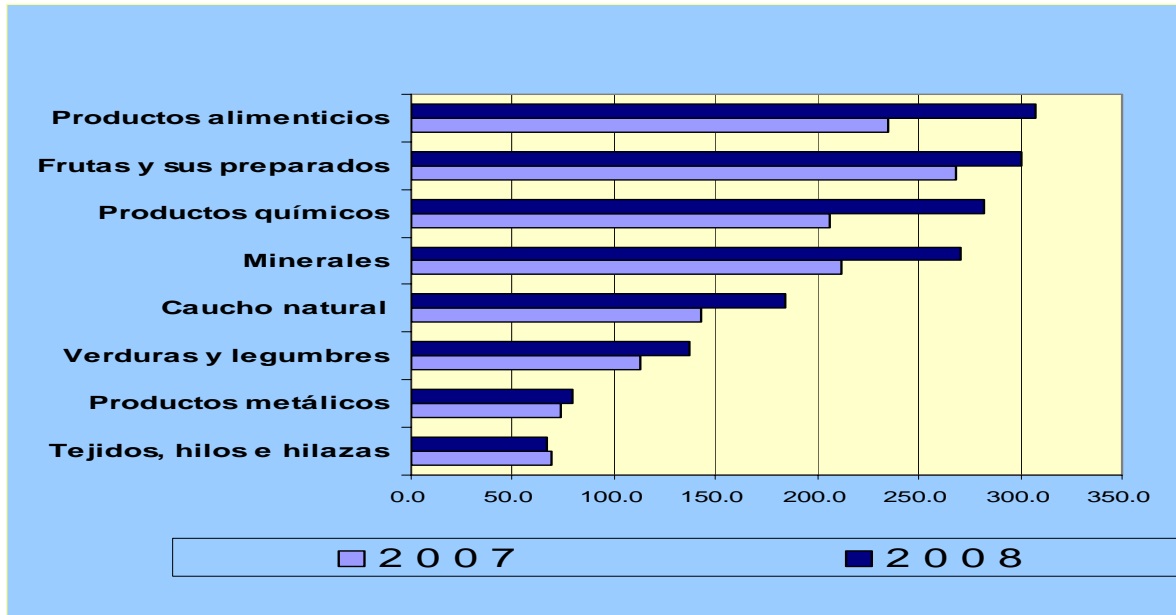
Gráfica 7
PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS A CENTROAMERICA
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

En lo que corresponde a los productos no tradicionales para el 2008 su monto fue de US\$ 3,464.5 millones, mayor en 4.5% (US\$ 148.2 millones) a las efectuadas durante 2007. El principal componente de esta categoría de bienes, los artículos de vestuario (15.3% de las exportaciones totales y 34.3% de las no tradicionales), se vio afectado por la crisis económica, principalmente en Estados Unidos de América (96.3% del mercado) cuyos pedidos declinaron en 12.5%, equivalente a una disminución de US\$ 163.4 millones. Por el contrario, el resto de productos no tradicionales, con algunas excepciones, se comportó de una manera muy dinámica. Los productos de mayor expansión fueron los productos químicos 36.7%; productos alimenticios 30.7%; caucho natural 29.4%; minerales 27.4%; miel de abeja 24.8%; camarón, pescado y langosta 21.7%; verduras y legumbres 21.5%; aceites esenciales 16.0%; frutas y sus preparados 12.0% y productos metálicos 7.7%.

Gráfica 8
EXPORTACION DE PRINCIPALES PRODUCTOS NO TRADICIONES
Comercio General
-Millones de US dólares

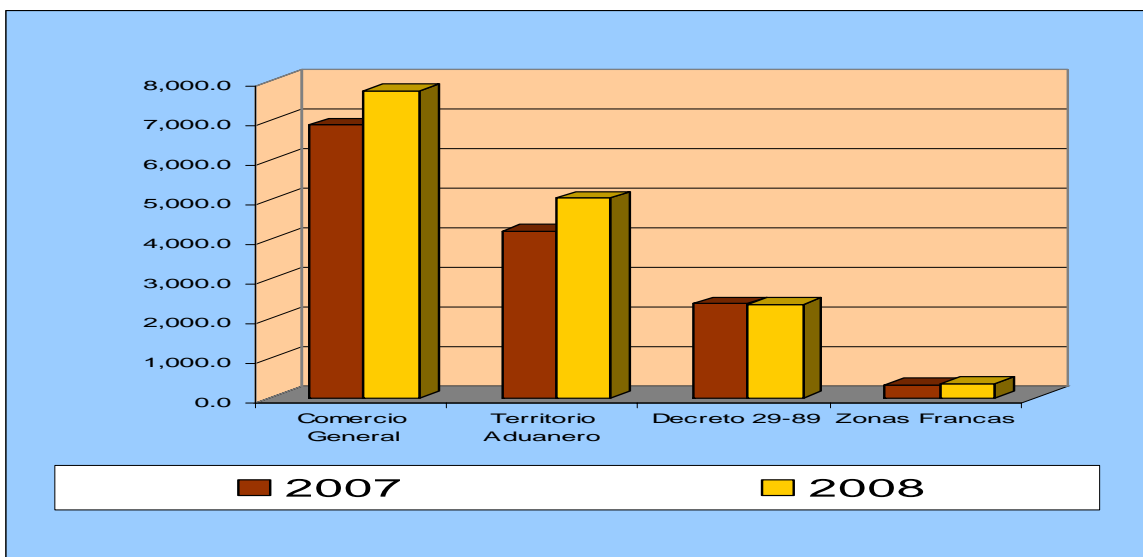


FUENTE: Banco de Guatemala

En lo que respecta a las exportaciones, según la clasificación del comercio exterior, se tiene que las comprendidas bajo el concepto de Comercio General, tal como fue mencionado llegaron a US\$ 7,764.9 millones habiendo superado en 12.6% las del año 2007. Las consignadas bajo la denominación de Territorio Aduanero llegaron a US\$ 5,046.7 millones, con un alza de 20.0%, mientras las amparadas en el Decreto 29-89 “Ley de Fomento de la Actividad Exportadora y Maquila” ascendieron a US\$ 2,363.0 millones con un crecimiento negativo de 0.6% y, por último, las de Zonas Francas ascendieron a US\$ 355.3 millones con un incremento de 11.9%.

De los US\$ 867.2 millones en que crecieron las exportaciones totales durante 2008, las clasificadas como Territorio Aduanero generaron US\$ 844.1 millones (65.0%), mientras que a la de maquila bajaron US\$ 14.7 millones (30.4%), y US\$ 37.9 millones (4.6%) a zonas francas. Conviene señalar que el porcentaje en que decrecieron las exportaciones relacionadas con el Dto. 29-89, se debió particularmente a la disminución que sufrieron las exportaciones de artículos de vestuario y que por su peso relativo son determinantes en los resultados del grueso de la actividad de la maquila. En efecto, la confección de artículos de vestuario absorbió 47.1% de la actividad maquiladora con exportaciones por valor de US\$ 1,113.2 millones, las que resultaron inferiores en 12.5% a las efectuadas durante 2007.

Gráfica 9
EXPORTACIONES SEGÚN LA CLASIFICACION DE COMERCIO EXTERIOR
-Millones de US dólares-

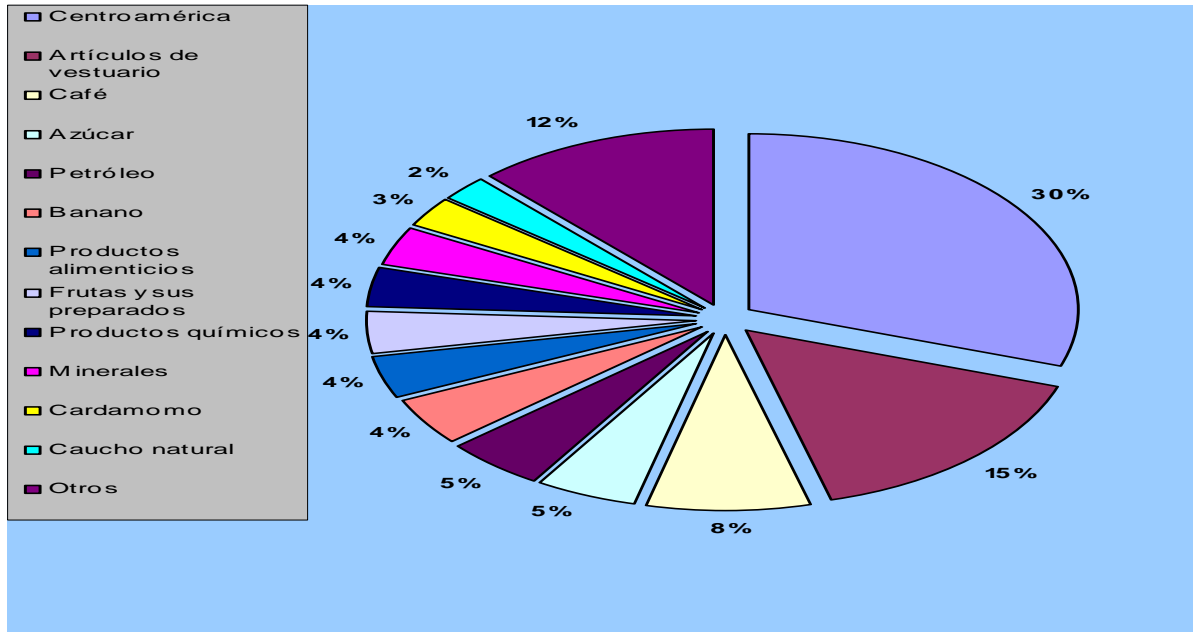


FUENTE: Banco de Guatemala

Se observaron algunos cambios en la estructura de las exportaciones respecto al mismo período del año anterior. En el caso de los principales productos (azúcar, banano, café, cardamomo y petróleo), dado el auge que tuvieron el petróleo y cardamomo, llegaron a representar 25.0% de las exportaciones totales en comparación con el 23.5% de igual período de año anterior. El rubro de artículos de vestuario, luego de absorber el 19.5% del total en 2007, disminuyó a 15.3% en 2008; a la vez que las ventas al Mercado Común Centroamericano pasaron de 28.4% en 2007 a 30.4% en 2008. Por el contrario, los productos no tradicionales perdieron más espacio a llegar al 75.0% de las exportaciones totales contra 76.5% del año anterior.

En cuanto a la participación de las exportaciones de mercaderías respecto al Producto Interno Bruto (PIB), en 2008 esta fue de 20.2%, que se compara con el 20.5% del año anterior.

Gráfica 10
ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES
AÑO 2008
Comercio General
-Porcentaje de participación-

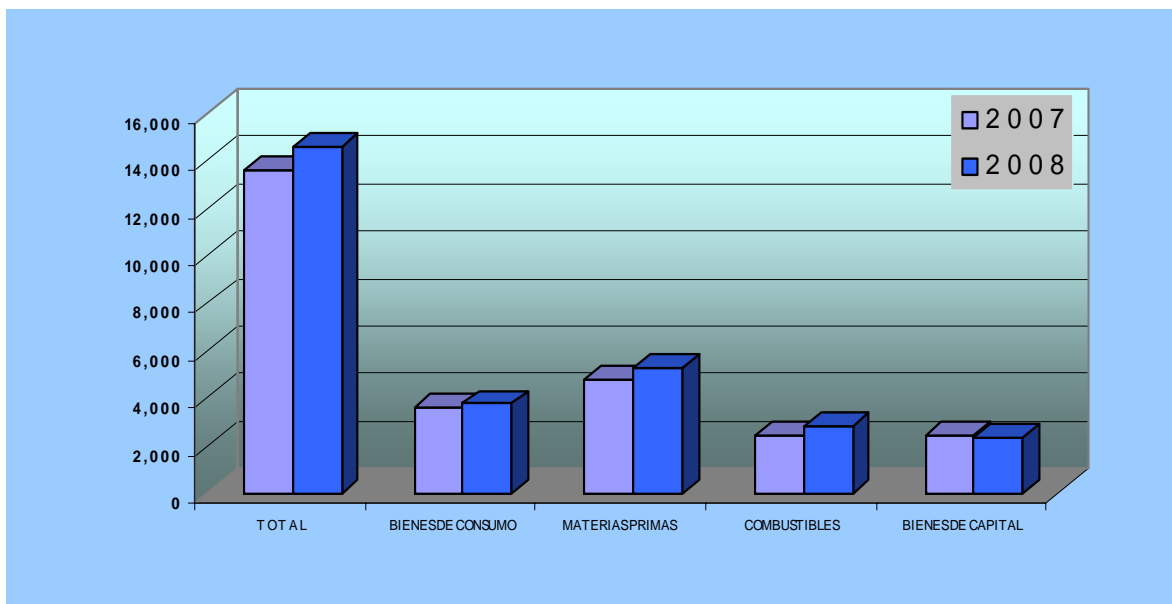


FUENTE: Banco de Guatemala

V. COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES

El valor de las importaciones a diciembre de 2008 fue de US\$ 14,545.0 millones, monto mayor en US\$ 969.3 millones (7.1%) al registrado durante el 2007. En lo que respecta al crecimiento de las importaciones de mercancías generales destacaría el aumento en los rubros de combustibles y lubricantes (16.6%); materiales de construcción (13.6%); materias primas y productos intermedios (10.5%); bienes de consumo (3.4%); y, maquinaria, equipo y herramienta (-3.9%).

Gráfica 11
VALOR DE LAS IMPORTACIONES CIF CLASIFICACIÓN CUODE
Comercio General
-Millones de US dólares-

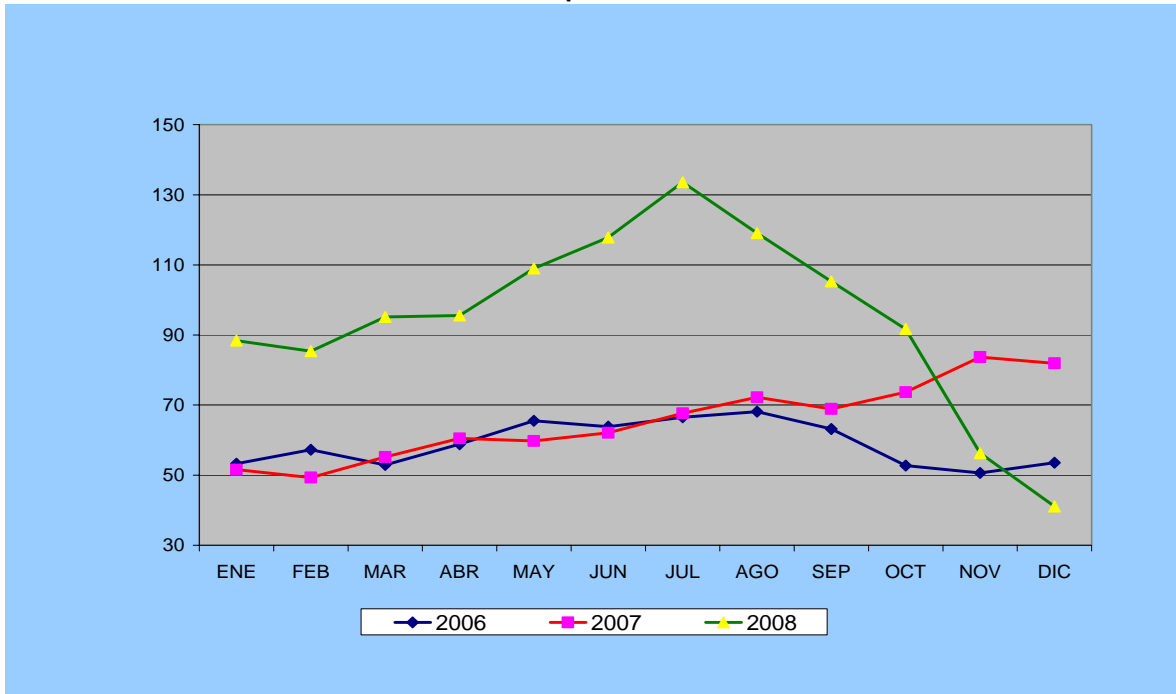


FUENTE: Banco de Guatemala

El incremento de las importaciones se asocia al crecimiento de la actividad económica nacional y al alza en los precios internacionales de algunas materias primas, como fue el caso de los combustibles y otros productos derivados del petróleo, tal y como aconteció la mayor parte del año.

Se importaron US\$ 2,819.3 millones en concepto de combustibles y lubricantes, monto mayor en US\$ 400.4 millones (16.6%) a lo registrado en 2007. En el caso de petróleo, en el transcurso del año se observó una nueva escalada en los precios internacionales de este producto, los cuales, según la US Energy Information Administration, pasaron de US\$ 88.41 para el barril WTI (West Texas Intermediate) en enero hasta llegar en julio a US \$134.4 concluyendo el año en US\$ 31.84. Del valor de las importaciones totales, 19.4% se destinó a la importación de combustibles y lubricantes, en comparación con el 17.8% del año anterior.

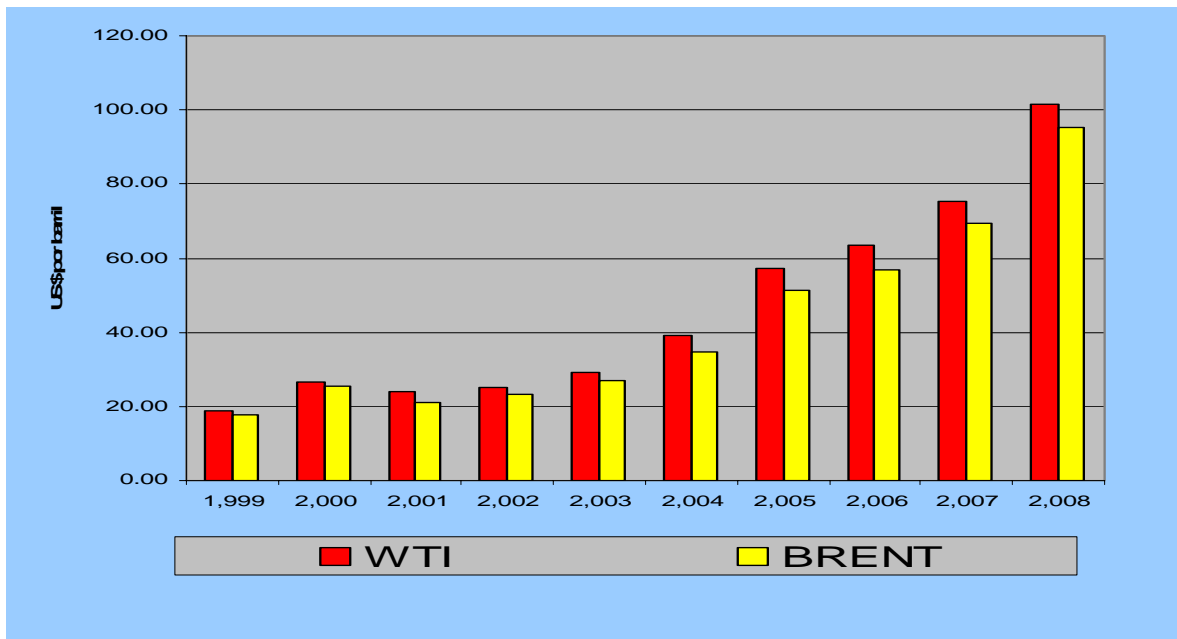
Gráfica 12
PRECIO SPOT DEL PETROLEO EN ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
-US\$ por barril-



FUENTE: US Energy Information Administration

Desde hace una década hasta finales del 2009, los precios internacionales del petróleo aumentaron de manera sostenida, lo cual incidió negativamente sobre la mayor parte de las economías del mundo y, en particular, sobre las de los países en desarrollo que, cada vez mas, destinan parte importante de sus recursos al pago de la factura petrolera. Por ejemplo, en el caso del país en 2003 el gasto petrolero significó 9.8% de nuestras importaciones, mientras que para 2008 esta misma relación fue de 19.4%. Lo que traducido a otras palabras significaría que de cada cinco dólares que importado durante el 2008, casi uno se destinó a la compra de combustibles y lubricantes.

Gráfica 13
PRECIO SPOT DEL PETROLEO EN ESTADOS UNIDOS DE AMERICA Y EUROPA
-US dólares por barril-

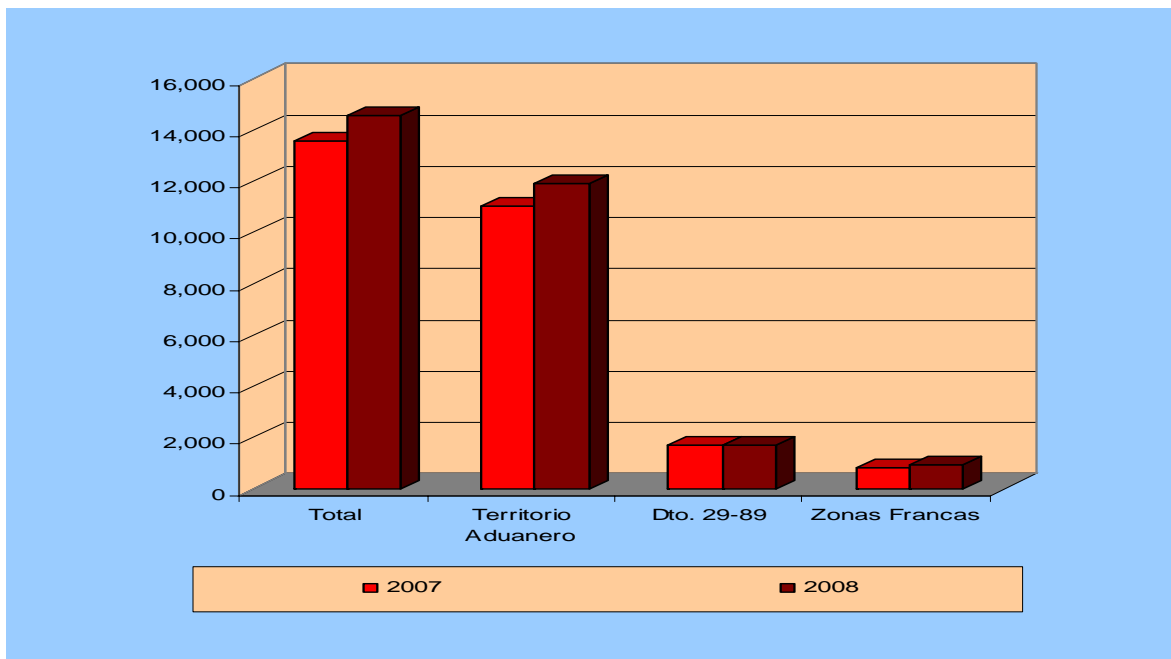


FUENTE: US Energy Information Administration

La importación de materiales de construcción se situó en US\$ 370.1 millones y sobrepasó en 13.6% las del año precedente. Al respecto de la importación de bienes de capital, que representaron 16.2% del total, su monto fue de US\$ 2,353.0 millones, de los cuales US\$ 66.7 se destinaron a la agricultura; US\$ 1,891.1 a la industria, telecomunicaciones y construcción; y, US\$ 395.2 millones al transporte. Cifras todas menores al año 2007 que en su orden fueron, de -3.9% y -3.5% para los dos primeros y una disminución de -5.9% para el último sector.

En lo relacionado a la integración de las importaciones por la clasificación del comercio exterior, se tiene que las comprendidas dentro del Comercio General, como ya fue mencionado, ascendieron a US\$ 14,545.0 millones con un crecimiento de 7.1% en relación a 2007; las de Territorio Aduanero se situaron en US\$ 11,894.8 millones representando (81.8% del total) con un crecimiento del 7.9%; las amparadas bajo el Decreto del Congreso de la República 29-89 "Ley de Fomento de la Actividad Exportadora y Maquila" sumaron US\$ 1,709.6 millones representando (11.8%) con una leve disminución del 1.2%; y, las realizadas de conformidad con la Ley de Zonas Francas llegaron a US\$ 940.6 millones representado con un (6.5%) con un alza de 15.0%.

Gráfica 14
VALOR DE IMPORTACIONES CIF SEGÚN LA CLASIFICACIÓN DE COMERCIO
EXTERIOR
-Millones de US dólares



FUENTE: Banco de Guatemala

VI. COMERCIO EXTERIOR CON LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

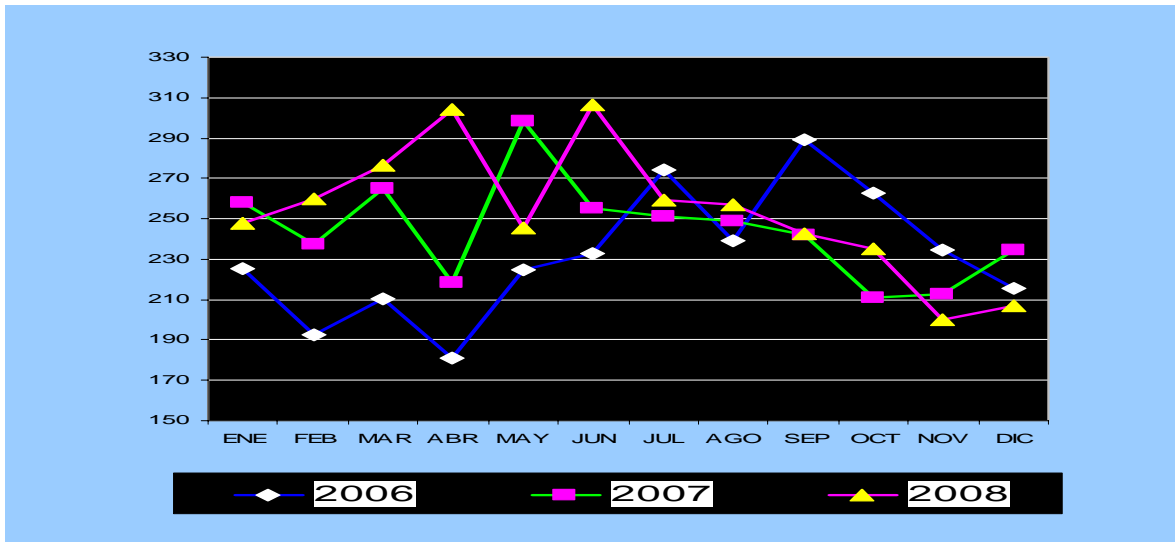
Luego de haber experimentado un fuerte impulso durante los primeros cuatro meses de 2008, tiempo en que las exportaciones a los Estados Unidos de América llegaron a crecer en promedio un 12.4% en comparación a 2007, en el mes de mayo retrocedieron al 17.7% comparado con el año precedente para terminar el año con un modesto crecimiento del 4.7% y con una baja pronunciada a partir de junio. Al finalizar diciembre, el valor de las exportaciones se situó en US\$ 3,041.2 millones, mayores en US\$ 137.3 millones en relación a las del año anterior.

En dicho resultado, fue determinante la contribución de algunos productos que cabe mencionar como positivos por ejemplo el caucho natural (hule) que paso de US\$ 8.1 millones en 2007 a US\$ 28.9 millones en 2008; azúcar de US\$ 38.6 millones a US\$ 125.1 millones; productos diversos de la industria química de US\$ 16.5 millones a US\$ 40.9 millones; y metales preciosos de US\$ 73.0 millones a US\$ 135.9 millones.

Por el lado de las disminuciones o bajas sensibles destaca la de la industria del vestuario (-12.5%) con US\$ 163.4 millones menos a los US\$ 1,308.9 millones reportados en 2007. También las frutas frescas, secas o congeladas con un resultado negativo del 24.5%, pasando de US\$ 170.7 millones en 2007 a US\$ 128.9 millones en

2008. Así como las manufacturas de madera (-29.3%), U\$ 10.7 millones menos a los US\$ 36.4 millones alcanzados en 2007.

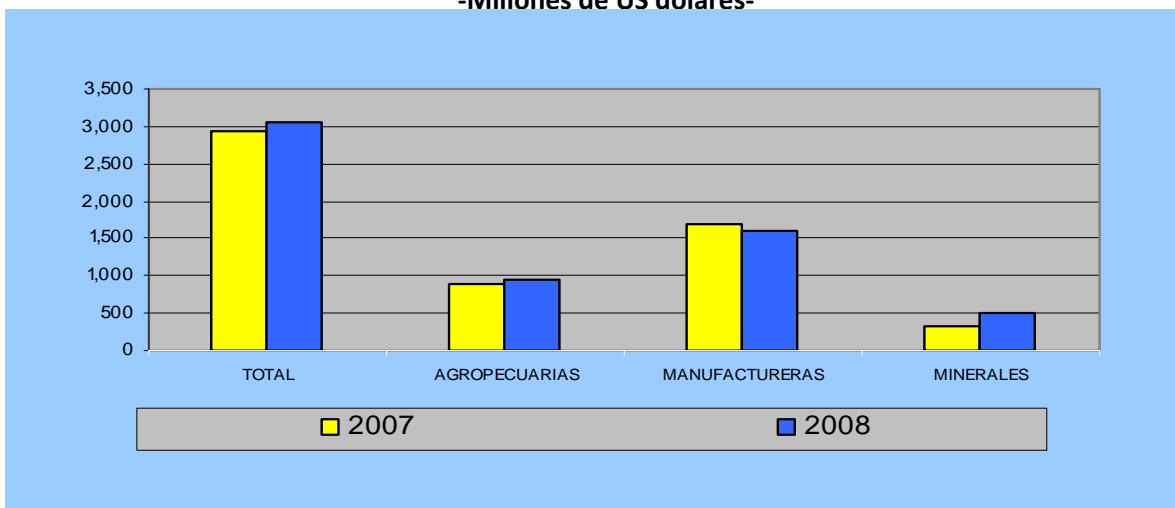
Gráfica 15
COMPORTAMIENTO DEL VALOR MENSUAL DE LAS EXPORTACIONES A LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
Comercio General
-Millones de US dólares



FUENTE: Banco de Guatemala

En general los resultados para cada uno de los sectores fue el siguiente: por el lado de las exportaciones agrícolas estas crecieron un 4.1%, las manufactureras tuvieron un resultado negativo del 5.8% y el sector minero que creció 50.7%

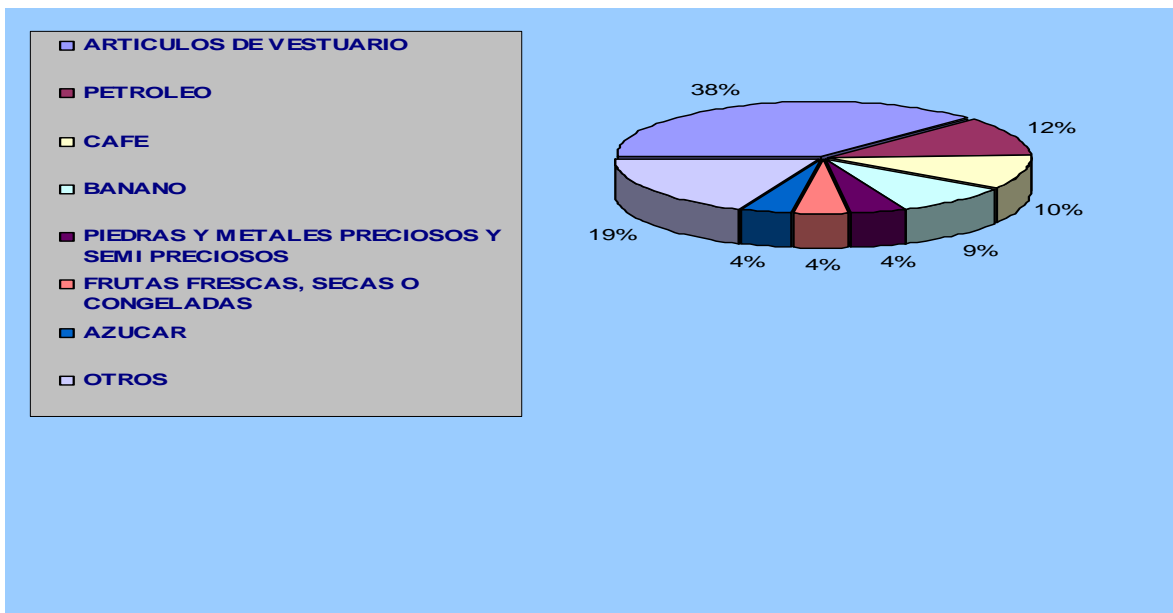
Gráfica 16
VALOR DE LAS EXPORTACIONES A LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

Con respecto a los sectores, las exportaciones estuvieron formadas de la siguiente manera: 52.6% representadas por la industria manufacturera, cuyo componente principal lo conforma los artículos de vestuario (37.7%), las industrias agropecuarias 30.8% y la industria extractiva con el 16.6% de participación. Para el caso de los productos agrícolas son el café con el 9.9% y el banano con el 9.2% los principales componentes. También destacan el azúcar 4.1% y la verduras y hortalizas con un 3.6%. Por el lado de los productos minerales el de mayor relevancia es la del petróleo con una participación del 11.7% del total de nuestras exportaciones a territorio americano.

Gráfica 17
ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES A LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
AÑO 2008
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala.

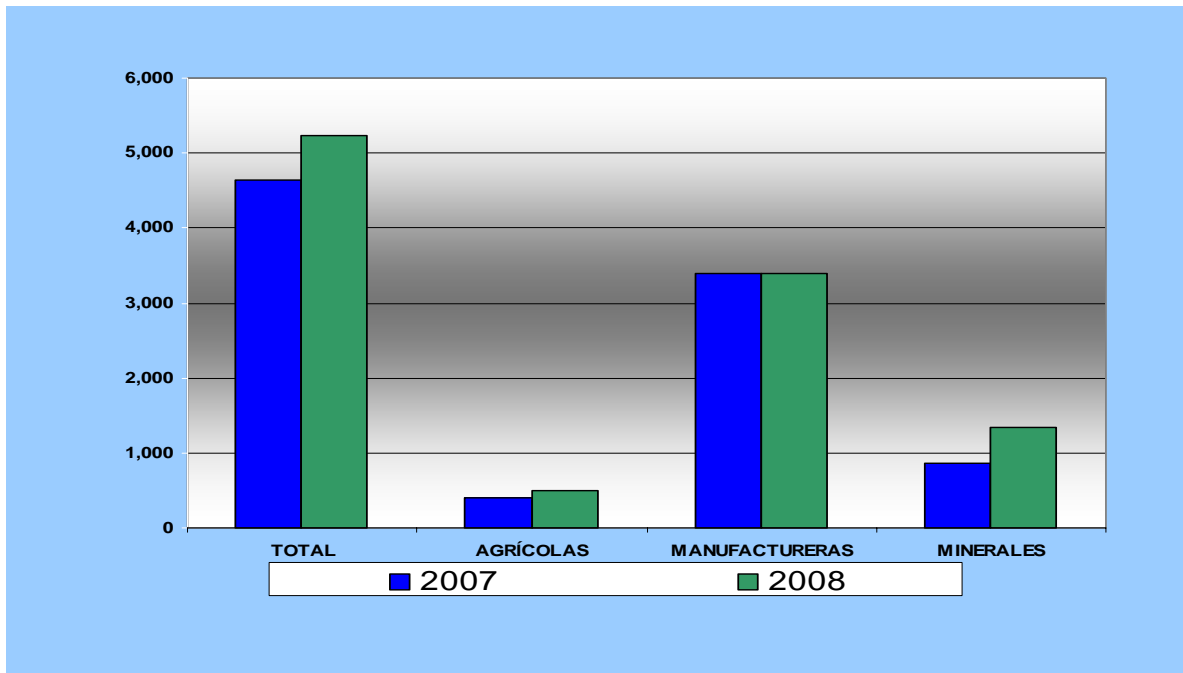
Al final del año 2008, el valor de las importaciones a Estados Unidos de América se situó en US\$ 5,240.8 millones, mayores en US\$ 598.2 millones en relación a las del año anterior (12.9%).

En dicho resultado, fue determinante la contribución de algunos productos que cabe mencionar como por ejemplo: hierro y acero con un aumento de US\$ 55.2 millones (195.2% más que 2007); alimentos preparados para animales superior a 2007 en US\$ 48.8 millones (50.7%); trigo US\$ 52.2 millones (41.8% más); grasas y aceites comestibles US\$ 28.0 (33.1%) y maíz US\$ 31.3 millones (21.8%). Y naturalmente los derivados del petróleo que ya se comentaron anteriormente y que en gran porcentaje proceden de la Unión Americana (46.1% del total importado en 2008).

Por el lado de las disminuciones o bajas destacan: abonos y fertilizantes inferiores en US\$ 11.1 millones a los US\$ 70.1 millones importados de 2007 (-16.0%); materiales textiles (tejidos o telas) US\$ 22.6 millones menos de los US\$ 174.5 millones de 2007(-13.0%); maquinas y aparatos mecánicos para usos electrotécnicos US\$ 39.1 millones menos de los US\$ 608.1 millones del año anterior (-6.4%); vehículos y material de transporte US\$ 22.3 millones por debajo de los US\$ 401.0 millones del año precedente (-5.6%); y materiales plásticos y sus manufacturas menos US\$ 11.2 millones menos a los US\$ 337.1 millones alcanzados en 2007 (-3.3%)

Con respecto a los sectores, las importaciones estuvieron formadas de la siguiente manera: 64.8% representadas por la industria manufacturera, cuyo componente principal lo conforma las maquinas y aparatos mecánicos para usos electrotécnicos (10.9%) y los vehículos y material de transporte (7.2%), las industrias agropecuarias 9.5% que esta mayormente representada por el trigo 3.4% y el maíz 3.3% y, finalmente la industria extractiva con el 25.7% de participación, con el diesel y otros derivados del petróleo con un porcentaje del 18.4%.

Gráfica 18
VALOR DE LAS IMPORTACIONES ORIGINARIAS DE LOS
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
Comercio General
-Millones de US Dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

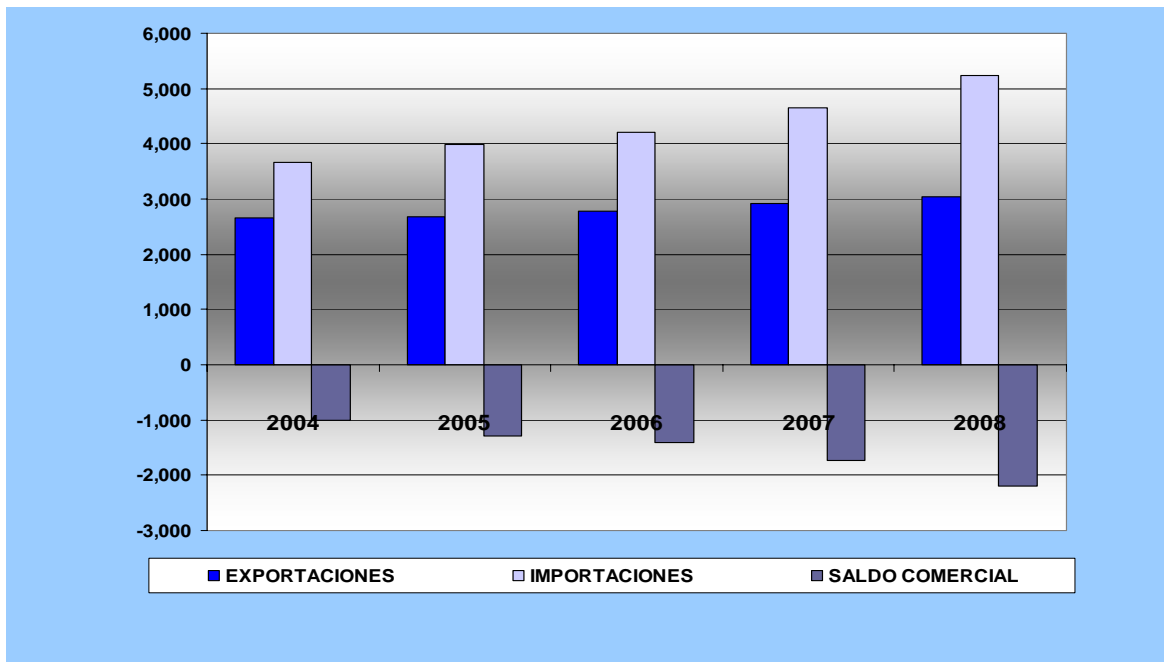
Al final los resultados para cada uno de los sectores con los Estados Unidos fue el siguiente: por el lado de las importaciones agrícolas estas crecieron un 26.2%, las manufactureras tuvieron un resultado de 0.1% y el sector minero que creció 57.2%.

El comercio con nuestro principal socio ha sido comentado por esta Dirección cada año a partir de la firma del tratado DR-CAFTA y, desde su entrada en vigencia a mediados de 2006. Existe una investigación de los resultados a los dos años que puede solicitarse copia escrita o digital visitando la página del Ministerio de Economía de Guatemala.

Es pertinente hacer algunas observaciones con relación al aprovechamiento del DR-CAFTA por parte de los sectores exportadores guatemaltecos. A partir del año 2002 el país cuenta con un detalle estadístico de las importaciones y exportaciones de zonas francas y maquilas. Por lo que de esa fecha al 2008 que se hacen las siguientes observaciones: las exportaciones hacia los Estados Unidos de América han crecido en promedio durante todos estos años un 5.5%. Si hacemos este análisis del 2006 al 2008 el resultado es de un 4.2%, lo cual indicaría en general que la utilización del instrumento DR-CAFTA no ha generado cambios significativos en los niveles exportados hacia el mercado estadounidense.

Las importaciones provenientes de los Estados Unidos mantuvieron un incremento promedio de un 8.2% para los últimos siete años y 9.6% para los que van de 2006 a la fecha. Lo anterior ha repercutido en el crecimiento del déficit que en promedio ha sido de 13.8% para todo el periodo y el promedio de los últimos tres años ha sido de 19.8%. Por consiguiente, la tendencia para el periodo de análisis, es favorable a las importaciones y promotora de un mayor déficit comercial.

Gráfica 19
BALANZA COMERCIAL CON LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
Comercio General
-Millones de US dólares-



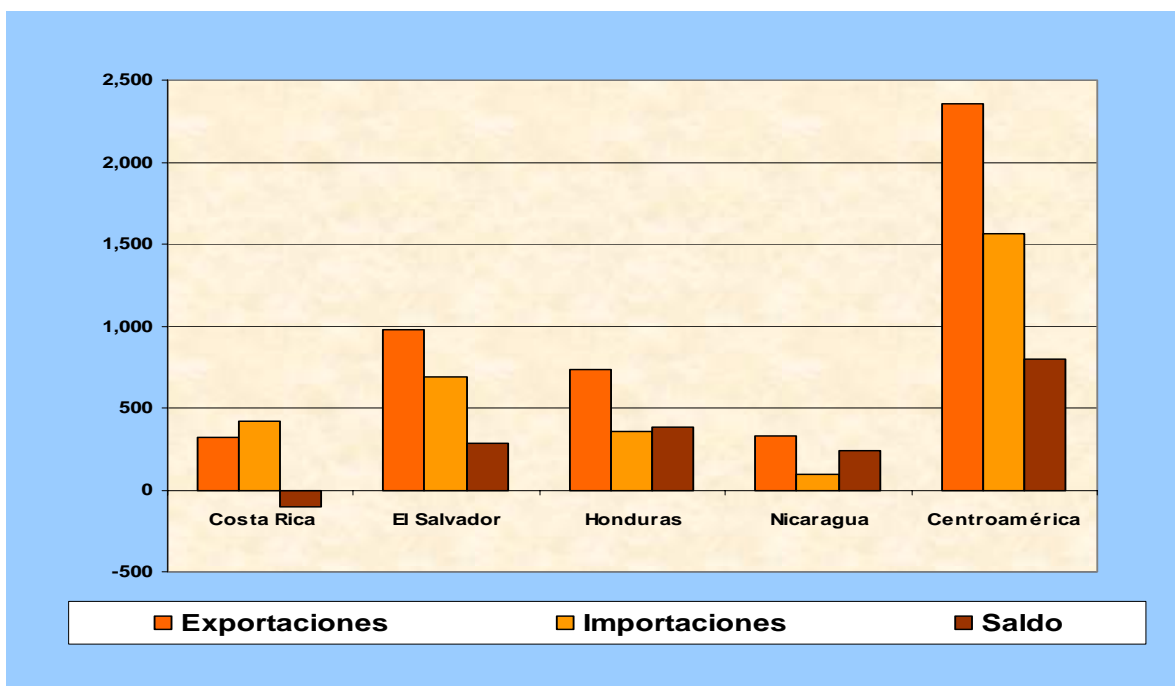
FUENTE: Banco de Guatemala

VII. RESULTADOS DEL COMERCIO EXTERIOR CON OTROS SOCIOS COMERCIALES

A. Países con los cuales se han suscrito Tratados de Integración y de Libre Comercio

Centroamérica. Como resultado del comercio realizado por bloque, se reporta un monto de US\$ 2,357.1 millones en concepto de exportaciones y US\$ 1,561.1 millones por importaciones. El intercambio comercial de Guatemala con los demás países de la región centroamericana durante 2008, se tradujo en un superávit de US\$ 796 millones, divididos de la siguiente manera: El Salvador con una balanza comercial favorable deja un saldo de US\$ 281 millones, Honduras US \$ 384 millones y Nicaragua US\$ 235 millones, por el contrario con Costa Rica existe un saldo negativo de US\$ 104 millones.

Gráfica 20
BALANZA COMERCIAL CON CENTROAMERICA
AÑO 2008 - Comercio General
-Millones de US Dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

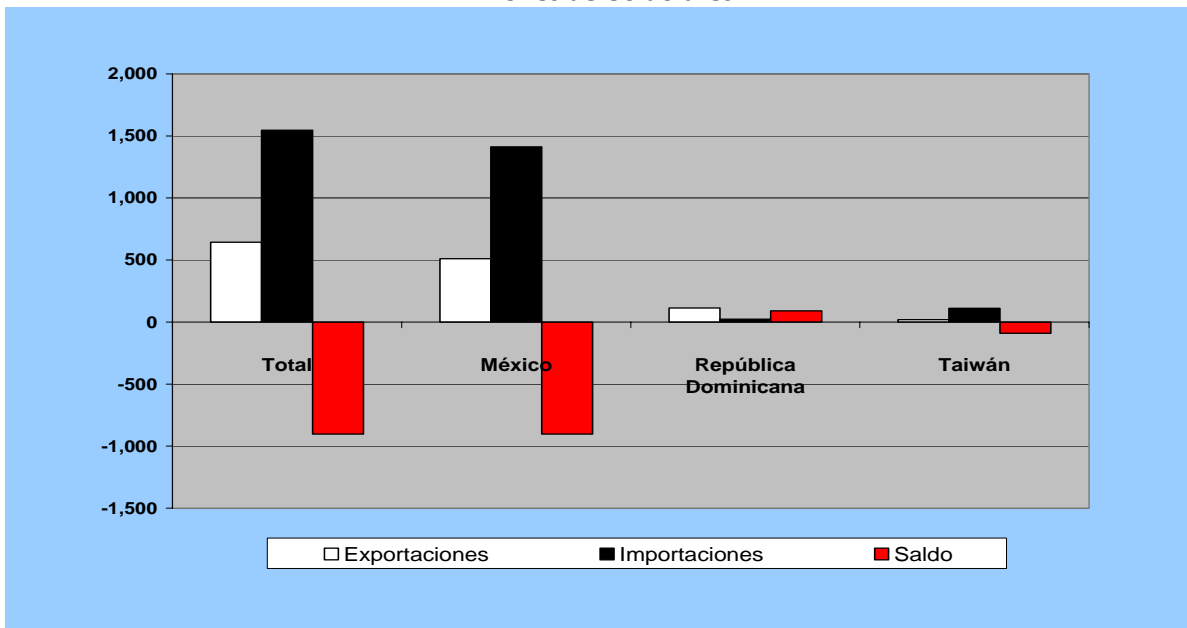
México. Con un monto de US\$ 509.0 millones las exportaciones a México se incrementaron un 9.8% al contrario del 30.8% del año anterior. Los principales productos exportados fueron piedras y metales preciosos US\$ 125.6 millones; grasas y aceites comestibles US\$ 104.0 millones; caucho natural US\$ 68.4 millones;

materiales textiles US\$ 35.0 millones; camarón y langosta US\$ 25.6 millones; y, bebidas líquidos alcohólicos y vinagres US\$ 13.0 millones. Por su parte, con un monto de US\$ 1,412 las importaciones presentan un crecimiento del 19.2% comparado con el año 2007. El saldo de balanza comercial fue desfavorable al país en US\$ 902.2 millones, con un aumento de US\$ 182 millones en comparación al año anterior.

Republica Dominicana. Durante el período se realizaron exportaciones por un valor de US\$ 113.6 millones, reflejando un descenso mínimo del 3% comparado con el crecimiento del 17.6% del año anterior. Las importaciones fueron de US\$ 23.7 millones. Al final, se registró un superávit comercial de US\$ 90 millones.

Taiwán. Las exportaciones efectuadas a la isla alcanzan un monto de US\$ 20 millones reflejando un leve crecimiento del 1.8% comparado al año anterior, cabe mencionar que el producto de mayor relevancia que se exporta es el azúcar con US\$ 7.2 millones. En materia de importaciones el monto se sitúa en US\$ 110 millones. Consecuentemente la balanza comercial cerró con un saldo negativo de US\$ 90 millones.

Gráfica 21
BALANZA COMERCIAL CON PAISES CON TLC
AÑO 2008 - Comercio General
-Millones de US dólares-



Excluye Estados Unidos de América

FUENTE: Banco de Guatemala

B. Países con lo que existen Acuerdos de Alcance Parcial

Colombia. En el año 2008 se exportaron mercaderías por un valor de US\$ 40 millones, que representa un crecimiento del 54%, el caucho natural (hule) con US\$ 24.2 millones es el principal producto exportado hacia ese país. Por su parte las importaciones aumentaron US\$ 74.2 millones, lo que representan un crecimiento del

35%; que se ve reflejado en la balanza comercial con saldo negativo por US\$ 249 millones.

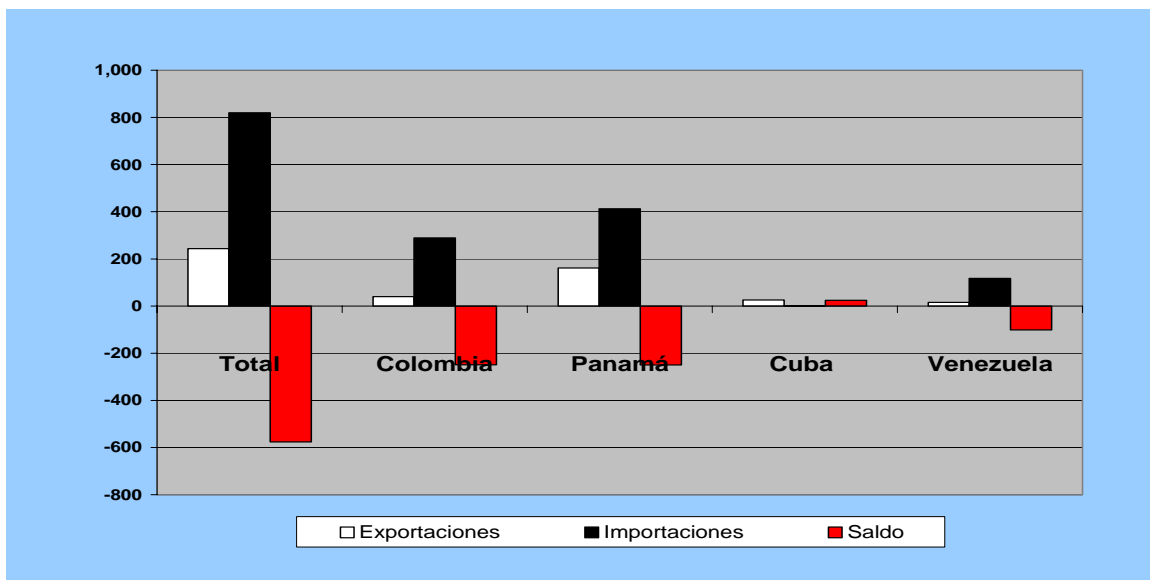
Panamá. Durante 2008 se exportaron mercaderías por valor de US\$ 162 millones, reflejado en un crecimiento del 35%, siendo el principal producto exportado el farmacéutico con US\$ 38 millones; seguido se encuentran los detergentes y jabones con US\$ 13.4 millones; preparado a base de cereales US\$ 11.1 millones; y productos de perfumería, tocador y cosméticos US\$ 11 millones. Las importaciones por su parte disminuyeron US\$ 12.2 millones, que representan un 3% menos que el año anterior, sin embargo la balanza comercial es negativa con un monto de US\$ 250.4 millones.

Cuba. Durante 2008 se exportaron mercaderías por valor de US\$ 26 millones, 67.8% de crecimiento cuyos principales productos fueron insecticidas US\$ 4.4 millones; bebidas alcohólicas y vinagres US\$ 4.3 millones; detergentes y jabones US\$ 3.2 millones; preparados a base de cereales US\$ 2.2 millones; ceras US\$ 2.1 millones; y lámina y alambre US\$ 1.4 millones. Las importaciones por su parte disminuyeron US\$ 1 millón, que representa una baja del 35%; dando como resulta una balanza comercial positiva en US\$ 24 millones.

Venezuela. Las exportaciones cuyo valor fue de US\$ 16 millones se concentraron en azúcar con un monto de US\$ 5.1 millones y caucho natural US\$ 4 millones. Las importaciones totalizaron US\$ 117 millones lo cual dio lugar a una balanza comercial desfavorable en US\$ 101 millones.

Gráfica 22

BALANZA COMERCIAL CON PAISES CON LOS QUE EXISTE ACUERDO DE ALCANCE PARCIAL - AÑO 2008 - Comercio General -Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

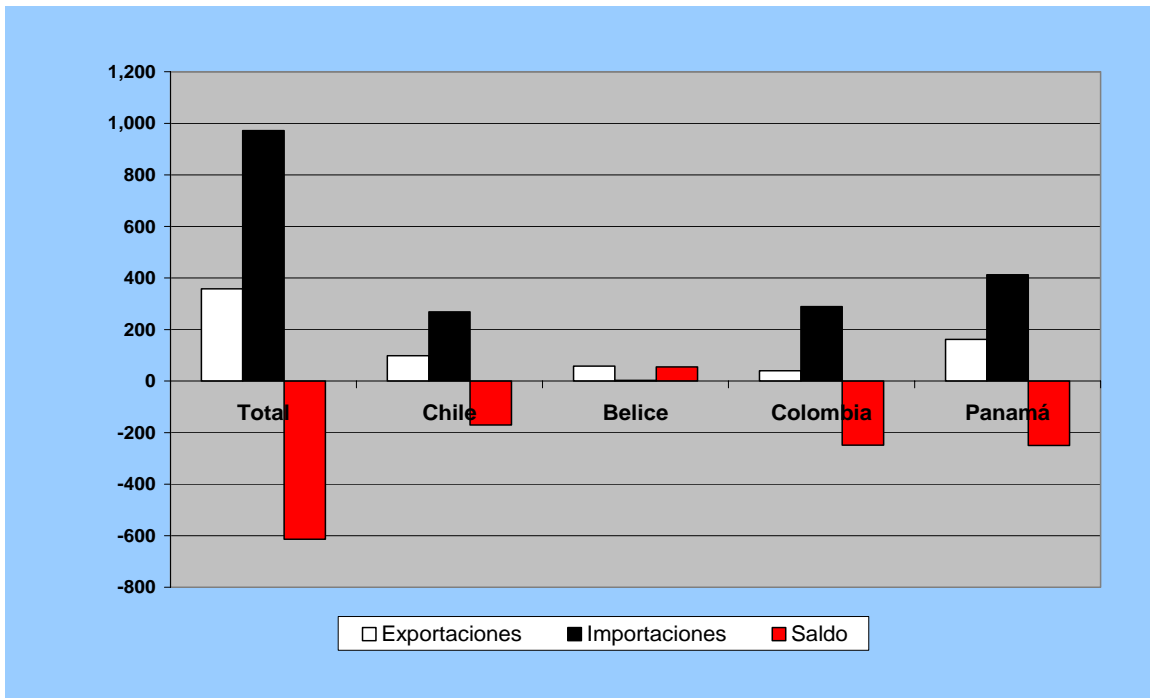
C. Países con TLC en proceso de trámite legislativo (Ratificación)

En el caso de **Chile**, el valor de las exportaciones se situó en US\$ 98 millones, con un crecimiento de 125.8%, el azúcar con US\$ 83 millones y caucho natural con US\$ 8.4 millones, son los productos principales que se exportan hacia ese destino. Por su parte, las importaciones ascendieron a US\$ 268.2 millones -4.9% en comparación al año anterior, el saldo aún resulta negativo en US\$ 170.2 millones. Actualmente este acuerdo se encuentra en el Organismo Ejecutivo.

Belice. Las exportaciones reportan un monto de US\$ 58 millones, las importaciones totalizan US\$ 3 millones lo cual dio lugar a una balanza comercial favorable de US\$ 55 millones.

Respecto al Acuerdo con **Panamá y Colombia**, la negociación ya finalizó y se encuentra en segunda lectura en el Congreso de la República de Guatemala para su ratificación.

Gráfica 23
BALANZA COMERCIAL CON TLC EN PROCESO DE TRÁMITE LEGISLATIVO
AÑO 2008 - Comercio General
-Millones de US dólares-



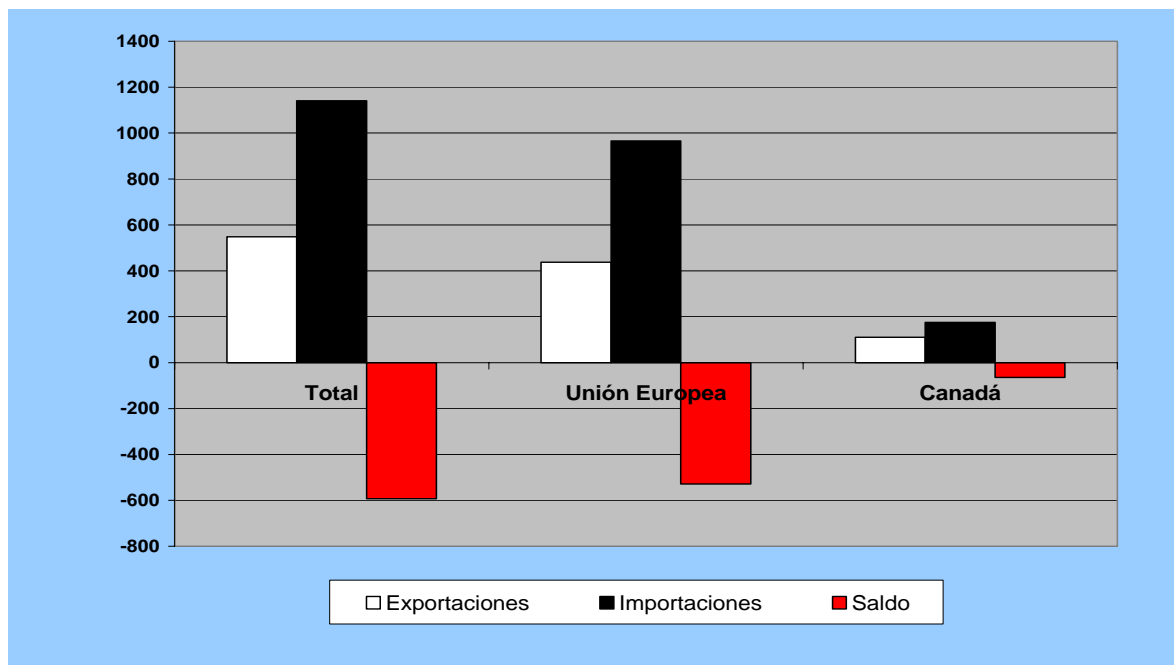
FUENTE: Banco de Guatemala

D. Países con TLC o Acuerdos Comerciales en proceso de negociación

En 2008 a **Canadá** se realizaron exportaciones por valor de US\$ 111 millones, las cuales disminuyeron un 0.4% respecto a 2007. Por su parte las importaciones ascendieron a US\$ 175 millones, por lo que se registró un déficit comercial de US\$ 64 millones.

Durante 2007, la **Unión Europea** se situó como el cuarto mercado más importante para nuestras exportaciones y también en el cuarto abastecedor en materia de importaciones. El 5.6% de total de exportaciones se destinó a esa región, mientras que el 6.6% de las importaciones provino de la misma. En términos de valor, esto significó exportaciones por US\$ 437 millones e importaciones por US\$ 966.1 millones; las primeras crecieron en 17.4% y las segundas disminuyeron a 8.8%. La balanza comercial fue deficitaria en US\$ 529.1 millones. Por países, Países Bajos fue el principal comprador con US\$ 111.4 millones, le sigue Alemania con US\$ 78.2 millones, Italia con US\$ 66 millones, Bélgica con US\$ 40.3 millones y España con US\$ 39.3 millones.

Gráfica 24
BALANZA COMERCIAL CON TLC EN NEGOCIACIÓN
AÑO 2008 - Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

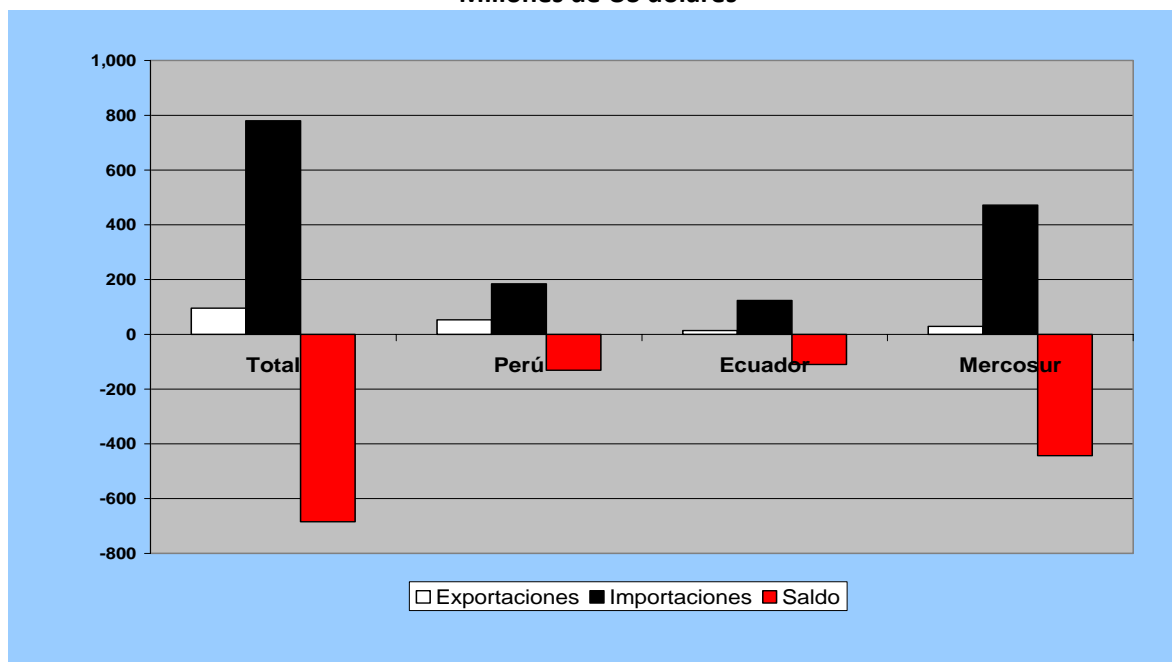
E. Países con TLC pendientes de negociación

Perú. Durante 2008 se exportaron mercaderías por valor de US\$ 53.1 millones, 15% de crecimiento cuyos principales productos fueron cauchos US\$ 28 millones; máquinas y aparatos mecánicos para usos electrónicos US\$ 11.1 millones; y azúcar US\$ 7.4 millones. Las importaciones por su parte aumentaron US\$ 78 millones, lo que representa un crecimiento del 73.6%; dando como resulta una balanza comercial negativa de US\$ 131 millones.

Ecuador. Durante 2008 se exportaron mercaderías por valor de US\$ 14 millones, 12.8% de crecimiento cuyos principales productos fueron lámina y alambre US\$ 2.6 millones; papel y cartón US\$ 2.2 millones; materiales plásticos y sus manufacturas US\$ 2 millones; y azúcar US\$ 1 millón. Las importaciones por su parte disminuyeron US\$ 66.1 millones, que representa una baja del 34.8%; dando como resulta una balanza comercial negativa de US\$ 110 millones.

Mercosur. Durante 2008 se exportaron mercaderías por valor de US\$ 28.2 millones, 30.2% de crecimiento que se debe principalmente a Brasil y Argentina que reportan los productos con volumen más alto. Las importaciones por su parte disminuyeron US\$ 90 millones, que representa una baja del 16%; que reporta una balanza comercial negativa por US\$ 443.8 millones.

Gráfica 25
BALANZA COMERCIAL CON TLC PENDIENTES DE NEGOCIACIÓN
AÑO 2008 - Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala

F. Asia

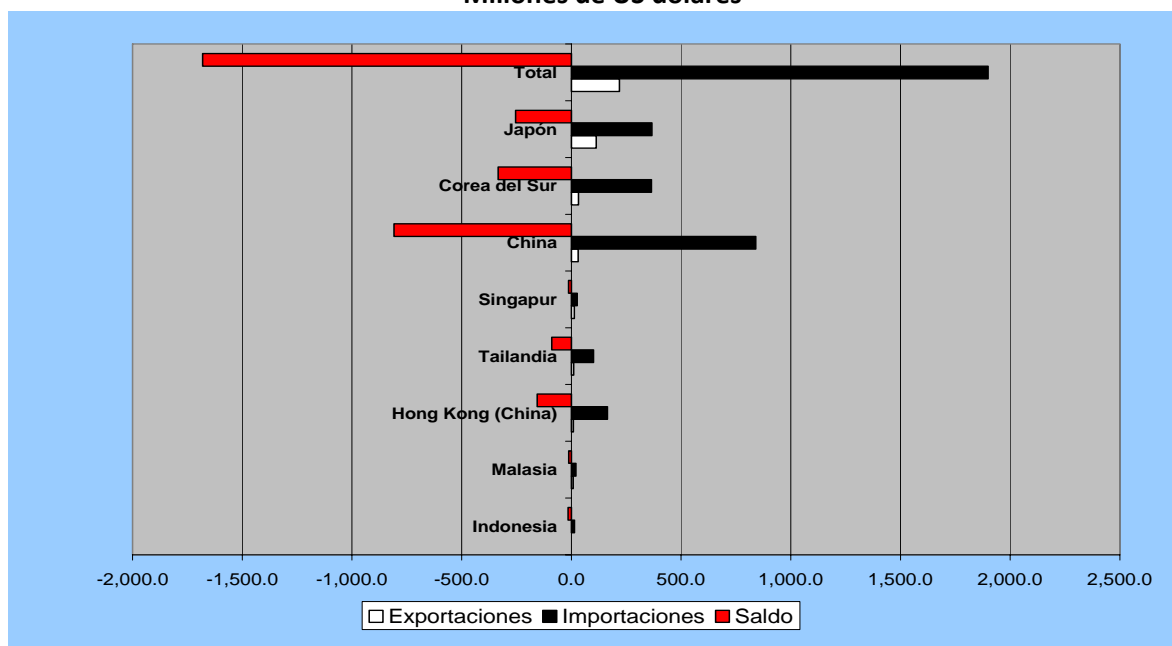
Las exportaciones a **China** llegaron a US\$ 31.7 millones y las importaciones ascendieron a US\$ 840.3 millones dando como resultado un déficit en la balanza comercial de US\$ 808.6 millones.

Las exportaciones realizadas a **Corea del Sur** registraron un valor de US\$ 31.8 millones y las importaciones se ubicaron en US\$ 365 millones con lo que el saldo de la balanza comercial resultó negativo en US\$ 333.2 millones.

A **Japón** se exportaron bienes por valor de US\$ 113.2 millones, mientras que las importaciones fueron de US\$ 366.8 millones; la balanza comercial fue deficitaria en US\$ 253.5 millones.

Con **Malasia** la balanza comercial fue negativa en US\$ 12 millones, como resultado de exportaciones por US\$ 8.4 millones e importaciones por US\$ 20.4 millones. Asimismo, se registró déficit de US\$ 14.4 millones con **Indonesia** a la cual se exportaron US\$ 0.3 millones y se importaron US\$ 14.8 mil. En el caso de **Singapur**, las exportaciones fueron de US\$ 13.6 millones y las importaciones de US\$ 27 millones. Con **Hong Kong** (China) se efectuaron exportaciones por US\$ 8.9 millones e importaciones por US\$ 164.3 millones, produciéndose un saldo desfavorable de US\$ 155.4 millones. Por último, con **Tailandia** el balance fue negativo en US\$ 89.6 millones, ya que las exportaciones se situaron en US\$ 11.3 millones, mientras que las importaciones lo hicieron en US\$ 100.9 millones.

Gráfica 26
BALANZA COMERCIAL CON ALGUNOS PAISES DEL ASIA
AÑO 2008- Comercio General
-Millones de US dólares

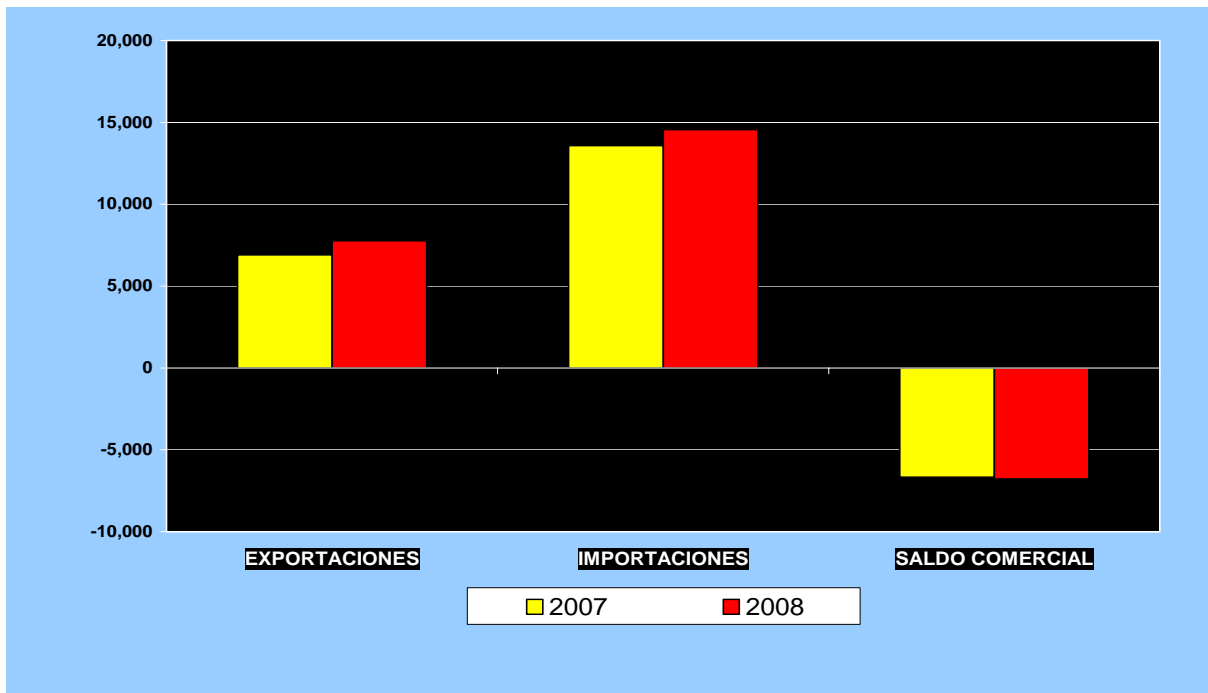


FUENTE: Banco de Guatemala

VIII. Balanza Comercial

La balanza comercial durante 2008, registró un saldo negativo de US\$ 6,780 millones, mayor en US\$ 105 millones (1.6%) al del año anterior. En función a su relación comercial con el país o su influencia económica, el balance del intercambio de mercaderías fue el siguientes: a) países con los cuales existe tratados de libre comercio, negativo en US\$ 903 millones; b) Centroamérica, positivo en US\$ 796 millones; c) países con acuerdos de alcance parcial, negativo en US\$ 576 millones; e) países con TLC's en proceso de negociación o trámite legislativo, negativo en US\$ 614 millones; f) países con TLC's en proceso de negociación (Canadá y Unión Europea) con saldo negativo US\$ 593 millones; g) países con TLC's pendientes de negociación (Perú, Ecuador, Mercosur) con saldo negativo US\$ 684 millones; h) países del Asia (China, Corea del Sur, Hong Kong, Japón, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia), negativo en US\$ 1,680.2 millones; y f) resto del mundo, negativo en US\$ 933.8 millones.

GRÁFICA 27
BALANZA COMERCIAL
Comercio General
-Millones de US dólares-



FUENTE: Banco de Guatemala