

**MINISTERIO DE ECONOMIA
DIRECCIÓN DE ANALIS ECONOMICO**

**EVALUACION DEL COMERCIO EXTERIOR DURANTE 2006
J. Enrique Betancourt F.**

I. Introducción

Las buenas condiciones económicas que prevalecieron en la mayoría de las regiones del mundo y en especial en los países que tienen estrechos vínculos comerciales con Guatemala, así como el fuerte impulso que experimentó la actividad productiva a nivel interno, fueron los elementos clave en el desempeño del comercio exterior de Guatemala durante 2006.

En materia de política comercial externa, continuó el proceso de apertura comercial en el que destaca, entre otros acontecimientos no menos importantes, la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos de América, principal socio comercial de Guatemala a partir del 1 de julio; los avances relacionados con el perfeccionamiento y profundización de la integración económica centroamericana, especialmente en lo que se refiere a la consolidación de la etapa de Unión Aduanera; la puesta en marcha del Tratado de Libre Comercio con Taiwán el 1 de julio; la conclusión de las negociaciones comerciales con Belice y el desarrollo de las mismas con Colombia. Así también, se iniciaron los trabajos preparatorios con miras a la suscripción de un tratado comercial y de cooperación económica con la Unión Europea.

Sin embargo, el panorama del sector externo de la economía se vio ensombrecido a lo largo de la mayor parte del año, por el elevado precio de la factura petrolera y el encarecimiento de otras materias primas, cuyos efectos gravitaron negativamente sobre el nivel de vida de la mayoría de la población.

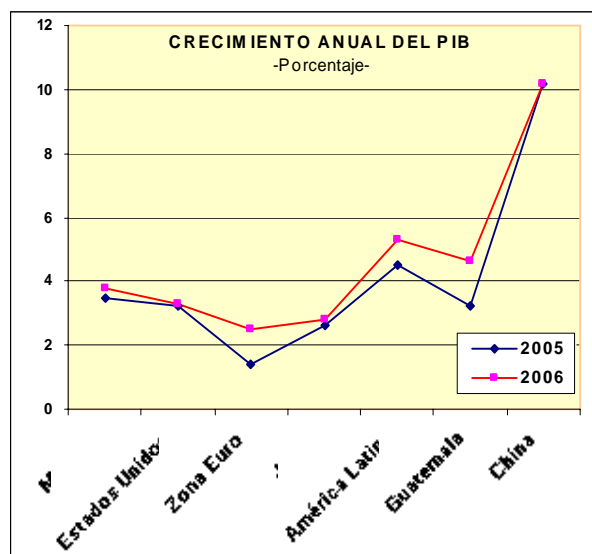
II. El panorama internacional

No obstante el elevado nivel que alcanzaron los precios del petróleo y de algunos metales estratégicos en el transcurso del año así como la amenaza del surgimiento de nuevas presiones inflacionarias, el producto interno bruto (PIB) a nivel mundial tuvo un crecimiento de 3.8%, en relación con el 3.5% a que llegó en 2005¹.

En lo que corresponde a la economía de los Estados Unidos de América que alcanzó una vigorosa expansión de 5.6% durante el primer trimestre, esta empezó a mostrar señales de debilitamiento en los meses subsiguientes, debido al sobrecalentamiento del mercado inmobiliario lo que repercutió en la desaceleración de su ritmo de crecimiento el cual llegó a 2.2% al término del último trimestre. En el caso de la zona euro su crecimiento fue de 2.5%, el mayor de los últimos seis años y, por su parte, la economía de Japón continuó su ciclo ascendente al haber registrado un 2.8%. La China, uno de los motores del crecimiento económico mundial, de nuevo creció con un espectacular ritmo de 10.2%, en tanto que el resto de países del Asia Oriental lo hizo en 5.3%.

¹ CEPAL. Balance Preliminar de las economías de América Latina y el Caribe 2006.

Gráfica 1



Respecto a América Latina y el Caribe, en términos generales los resultados para América Latina y el Caribe fueron satisfactorios para la mayor parte de países al haber alcanzado un crecimiento de 5.3%, en comparación con el 4.5% registrado el año anterior. Dentro de los países que mantienen estrechos vínculos comerciales con Guatemala a nivel regional, destacan México con 4.8%, República Dominicana 7.3%, Colombia 6.0% y Panamá 7.5%; y en lo que respecta a las economías de los países del Mercado Común Centroamericano, estas se vieron fortalecidas con un crecimiento de 7.9% para Costa Rica, 3.8% El Salvador, Honduras 5.8% y Nicaragua 3.7%.

Por lo que hace al comercio mundial de bienes y servicios, cifras preliminares indican que su crecimiento fue de 8.6%, derivado de la expansión de la producción global a lo largo de 2006.

III. El ámbito interno

En el orden interno, el desempeño de la actividad económica durante 2006, fue satisfactorio al haberse registrado un crecimiento de 4.6% en el

Producto Interno Bruto que no solo superó el 3.2% alcanzado el año anterior, sino que también representa el más alto de los últimos ocho años. En este resultado fue determinante la estabilidad macroeconómica que privó a lo largo de todo el año, lo cual propició un mayor grado de confianza entre los agentes económicos, y también lo fueron las expectativas favorables que generó la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos de América, el inicio de las obras de los megaproyectos, el avance en los programas de reconstrucción de las áreas afectadas por la tormenta *Stan*, así como el dinamismo que manifestó la inversión pública y privada. Otro aspecto igualmente destacado, fue la contribución para la economía, que de nuevo manifestó el aumento en el ingreso de divisas en concepto remesas familiares.

En cuanto a la inflación, la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia, coordinada con una política fiscal disciplinada, unida a la disminución que experimentaron los precios internacionales de petróleo a partir de los últimos tres meses del año, permitieron abatir el ritmo inflacionario que de 8.57% a diciembre de 2005, disminuyó a 5.79% al final de 2006, todo lo cual favoreció el costo de vida de la mayoría de la población.

Por su parte, el tipo de cambio ponderado del mercado institucional de divisas para 2006, se mantuvo estable con una mínima apreciación en relación al dólar de los Estados Unidos de América, al situarse en Q 7.59 por 1 US dólar para la compra, y Q 7.61 por 1 US dólar para la venta².

Respecto a las reservas monetarias netas, al 31 de diciembre de 2006 su nivel ascendió a US\$ 4,061.1 millones, superior en US 278.7 millones al haber obtenido a igual fecha del año anterior. Dicho monto equivale a 4.4 meses de importaciones de bienes e incluso, deducidas las obligaciones a corto

² A partir del 1 de diciembre de 2006, la Junta Monetaria estableció un tipo único de cambio.

plazo del gobierno central expresadas en US dólares, sobrepasa los 3.0 meses de importación que es un criterio adoptado por los organismos financieros internacionales.

IV. Comportamiento de las exportaciones

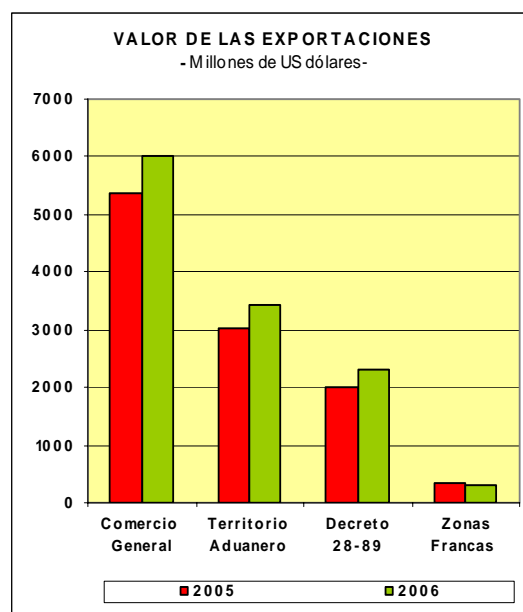
A. Comercio General³.

El valor total de lo exportado durante 2006 ascendió a US\$ 6,025.2 millones, mayor en US\$ 644.2 millones (12.0%) al monto alcanzado el año anterior. De dicho total, el 56.8% se refiere a las exportaciones comprendidas en la categoría de Comercio Territorio Aduanero, 38.3% a las amparadas por el Decreto 29-89 Ley de Fomento y Desarrollo Actividad Exportadora y Maquila, y el 4.8% restante se refiere a operaciones de Zonas

³ **El Comercio General.** Está constituido por la sumatoria del Comercio de Territorio Aduanero, el comercio amparado por el Decreto 29-89 del Congreso de la República “Ley de Fomento y Desarrollo a la Actividad Exportadora y de Maquila”, y el Comercio realizado bajo el Decreto 65-89 del Congreso de la República “Ley de Zonas Francas”. **Comercio de Territorio Aduanero.** En este rubro se incluyen las operaciones de comercio exterior que se efectúan dentro del territorio en el que las aduanas de la república ejercen su jurisdicción. Los bienes así comercializados gozan de libre circulación dentro del territorio nacional y se caracterizan porque su destino final es el consumo o utilización por parte de la sociedad en general. **Comercio amparado por el Decreto 29-89** del Congreso de la República “Ley de Fomento y Desarrollo de la Actividad Exportadora y de Maquila”. Bajo este rubro se clasifican todas aquellas operaciones de importación y exportación, realizadas por las empresas calificadas por la Dirección de Política Industrial del Ministerio de Economía para poder operar bajo éste régimen. **Zonas Francas.** Bajo este rubro se incluyen todas aquellas operaciones de importación y exportación, realizadas por las empresas que gozan de autorización para operar en Zonas Francas conforme a lo establecido por el Decreto 65-89.

Francas. Durante el año, el sector que manifestó mayor crecimiento fue el de las exportaciones amparadas por el Decreto 29-89 que creció 15.3%, seguidas por las incluidas en el Territorio Aduanero con 13.2%; por el contrario, las efectuadas dentro de las Zonas Francas disminuyeron 17.2%.

Gráfica 2

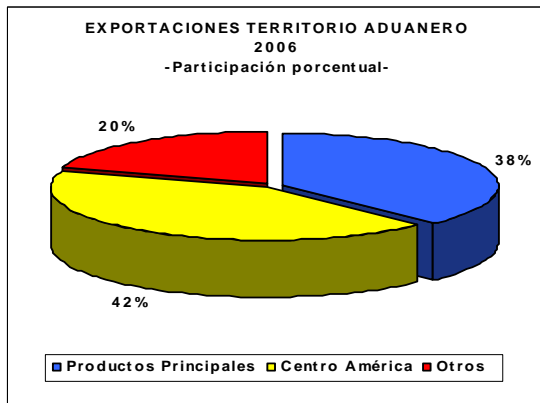


B. Exportaciones de Comercio Territorio Aduanero.

Las exportaciones incluidas en esta categoría, tuvieron un desempeño satisfactorio al totalizar US\$ 3,424.1 millones, y superar en US\$ 398.0 millones (13.2%) las registradas el año anterior. En este resultado fue determinante el dinamismo que observaron, en su orden, las exportaciones de productos no tradicionales, el azúcar y, de nuevo, las efectuadas al resto de países del Mercado Común Centroamericano.

Conviene comentar que, durante el período comprendido entre 2002 y 2006, el valor de las exportaciones totales se ha incrementado en 50.5%; las de principales productos (azúcar, banano, café, cardamomo y petróleo) en 36.8%; las destinadas a Centroamérica en 57.7%; y, las de productos no tradicionales en 66.6%.

Gráfica 3



Con respecto a las exportaciones de principales productos (azúcar, banano, café cardamomo y petróleo), durante 2006 su monto ascendió a US\$ 1,294.4 millones, con un incremento de 5.0% (US\$ 62.2 millones) en relación al año precedente. La importancia relativa de estas exportaciones dentro del total descendió a 37.8% en comparación con el 40.7% alcanzado el año anterior y se explica fundamentalmente por la baja que experimentaron los ingresos en concepto de ventas de banano al exterior.

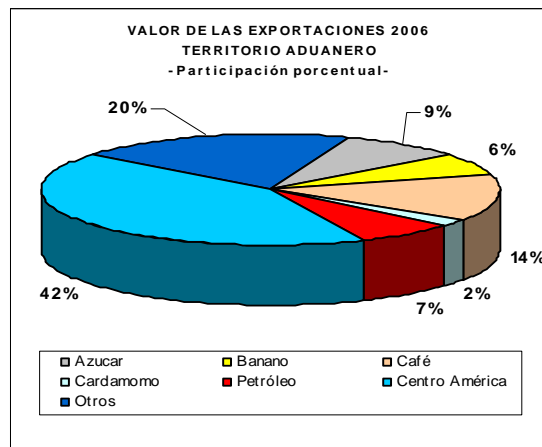
Azúcar. Para la actividad azucarera, 2006 fue un año muy favorable al haber realizado suministros por valor de US\$ 298.6 millones, superior en 26.6% (US\$ 62.0 millones) a 2005. Esta situación se debe a la cada vez mayor utilización de la caña de azúcar para la producción de etanol, lo que ha influido en el alza en los precios internacionales del edulcorante. Durante 2006, el precio obtenido por Guatemala por este concepto alcanzó un promedio de US\$ 9.98 por quintal, con un aumento de 22.2% sobre las cotizaciones del

año anterior. El volumen comercializado fue de 29,512 miles de quintales con un aumento de 3.5% respecto al año 2005.

Banano. Las exportaciones de la fruta se vieron afectadas por una disminución de 6.1% en el volumen y 4.3% en el precio, lo que provocó que el valor de las mismas fuera de US\$ 215.6 millones, menor en US\$ 20.5 millones (8.7%) en relación a las del año anterior.

Café. El valor de las exportaciones del grano se situó en US\$ 464.0 millones y prácticamente se mantuvo al mismo nivel a que llegó el pasado año (tan solo US\$ 435.8 miles más bajo). El precio medio por quintal fue de US\$ 104.40 con una ligera caída de US\$ 91 centavos por quintal en relación a 2005, mientras que el volumen exportado que llegó a 4,483.9 miles de quintales, fue mayor en 33.4 miles de quintales al de 2005.

Gráfica 4

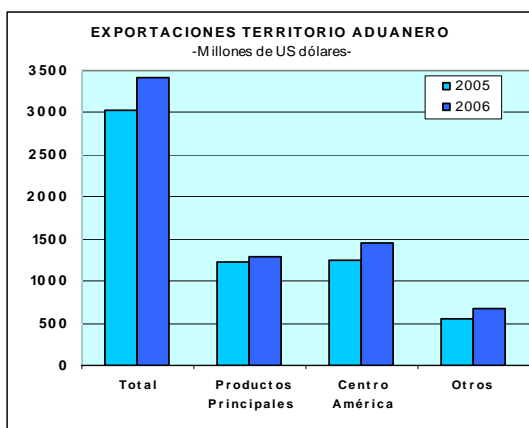


Cardamomo. El mercado del aromatizante se vio influenciado por la recuperación de la demanda de Siria, Pakistán y Singapur, que figuran dentro del grupo de principales países consumidores. Esta favorable situación hizo que los precios medios por quintal aumentaran 20.2% al pasar de US\$ 101.13 en 2005 a US\$ 121.54 millones en 2006; sin embargo, el volumen

comercializado bajó 1.5%. El valor exportado durante el año que se comenta fue de US\$ 83.4 millones, mayor en US\$ 13.1 millones (18.6%) al del año previo.

Petróleo. Por el lado de las exportaciones, la coyuntura del mercado petrolero mundial, en parte influenciado por la inestabilidad política del Medio Oriente y Nigeria, tuvieron un efecto favorable sobre las exportaciones guatemaltecas del crudo. Sin embargo, la disminución en el rendimiento de los pozos en explotación, no permitió aprovechar plenamente esta situación y, como resultado, el valor de las exportaciones de este producto en 2006 llegó a US\$ 233.2 millones con un aumento de solo 3.6% por encima de 2005. El precio obtenido por barril fue de US\$ 43.53 por barril (18.9% mayor), en tanto que el volumen exportado (5,357.5 miles de barriles) disminuyó 13.7%.

Gráfica 5



Centro América. De los US\$ 398.0 millones en que aumentó el valor total de las exportaciones, el 70.6% se originó en las realizadas al resto de los países del Mercado Común Centroamericano, las cuales ascendieron a US\$ 1,452.0 millones, superando en 17.0% las correspondientes a 2005.

Con excepción de los aparatos eléctricos; y, verduras y legumbres, cuyas exportaciones se redujeron en 16.0% y 8.5%, respectivamente, los demás renglones experimentaron, en su mayoría, un crecimiento extraordinario. No obstante, del crecimiento total que tuvieron estas exportaciones el 61.3% se concentró, en su conjunto, en los renglones de productos químicos; productos alimenticios; artículos de papel y cartón; materiales de construcción; y artículos plásticos. El crecimiento de estos productos fue el siguiente:

Crecieron más de 40%:

Tabaco en rama y manufacturas	41.8
Caucho natural	44.7
Animales vivos	58.9

Crecieron entre 21% y 40%:

Llantas y manufacturas de caucho	21.4
Dulces	26.4
Art. no producidos en el país	26.4
Maderas y sus manufacturas	28.2
Algodón y derivados	34.0
Artículos de papel y cartón	36.7
Flores, plantas y similares	39.7

Crecieron entre 10% y 20%:

Artículos de vestuario	10.3
Leche y derivados	12.9
Productos químicos	13.7
Materiales de construcción	14.7
Productos metálicos	15.0
Cosméticos	15.2
Cueros y manufacturas	17.2
Artículos plásticos	17.2
Tejidos, hilos e hilazas	17.6
Productos alimenticios	20.0

Otros productos. En lo que corresponde al grupo residual de otros productos y en el cual se incluyen los no tradicionales, el valor de estas exportaciones

ascendió a US\$ 677.7 millones⁴, superior en US\$ 125.4 millones, (22.7%) respecto a 2005. Los rubros de mayor crecimiento en términos absolutos fueron el caucho natural; miel de purga; productos de vidrio; productos metálicos; tabaco en rama y sus manufacturas; y, frutas y sus preparados.

C. Exportaciones amparadas en el Dto. 29-89 del Congreso de la República.

En 2006, las exportaciones amparadas bajo el Decreto 29-89 del Congreso de la República, "Ley de Fomento de la Actividad Exportadora y de Maquila", ascendieron a US\$ 2,309.3 millones, sobrepasando en US\$ 306.9 millones (15.3%) las registradas en 2005. El rubro más significativo fue el de la confección de prendas de vestir que absorbió 61.6% del valor del total exportado, equivalente a US\$ 1,423.5 millones y cuyo monto tuvo un modesto crecimiento de 5.5% respecto al año precedente debido, particularmente, a la demora que se presentó en la entrada en vigor del TLC con los Estados Unidos de América.

Asimismo, las exportaciones de productos agropecuarios que gozan de los beneficios que les concede el citado Decreto, ascendieron a US\$ 235.6 millones con un incremento de 22.5% en relación al año precedente. Las exportaciones de bienes manufacturados no maquilados, por su parte, sumaron US\$ 112.4 millones, inferiores en 32.8% a las efectuadas en 2005.

Finalmente, se tienen las exportaciones del mineral de oro, amparadas bajo este régimen, que totalizaron US\$ 87.7 millones.

D. Exportaciones de Zonas Francas.

⁴ Es de hacer notar que el monto de estas exportaciones podría ser mayor en aproximadamente US\$ 435.4 millones al incluir las realizadas por empresas que han cumplido con los requisitos que señala el del Decreto del Congreso 29-89, y que no necesariamente pueden corresponder a la categoría de maquiladoras.

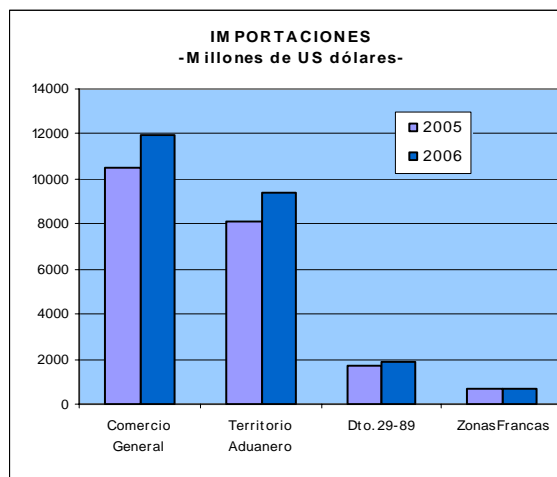
La venta de mercaderías efectuadas a través de zonas francas ascendió a US\$ 291.9 millones, menores en US\$ 60.5 millones a las registradas en 2005. Dentro de la gran variedad de productos que se comercializan los de mayor venta fueron los artículos de vestuario (28.8%) y los productos químicos (16.1%). Como principales compradores aparecen los países centroamericanos (43.0%) y los Estados Unidos de América (33.5%).

V. Comportamiento de las importaciones

A. Comercio General

Las importaciones totales de Guatemala aumentaron US\$ 1,420.0 millones (13.5%), al pasar de US\$ 10,498.8 millones en 2005 a US\$ 11,918.9 millones en 2006. Por su integración, a Comercio Territorio Aduanero correspondió el 79.1%, a las amparadas bajo el Dto. 29-89 del Congreso de la República 15.5% y a las de Zonas Francas el restante 5.5%.

Gráfica 6



Ahora bien, del aumento que reflejaron las importaciones durante 2006, el mismo es atribuible en 90.3% al dinamismo que registraron las de categoría de Comercio Territorio Aduanero al

experimentar un crecimiento de 15.7% en relación al año anterior, puesto que las amparadas por el Dto. 29-89 crecieron 9.6% y las de Zonas Francas disminuyeron 3.0%.

Al respecto, es preciso señalar que si bien por el lado de las exportaciones totales se registró un aumento de US\$ 644.1 millones, el mismo resultó insuficiente (45.0%) para cubrir el que mostraron las importaciones totales.

En cuanto a la relación importaciones totales/exportaciones totales, durante 2006 la misma se mantuvo invariable de 2 a 1, es decir, que por cada 1.00 US\$ de exportaciones, se importan 2.00 US\$.

B. Comercio de Territorio Aduanero

El valor total de las importaciones efectuadas bajo la denominación de Comercio de Territorio Aduanero durante 2006 ascendió a US\$ 9,422.4 millones, superando en US\$ 1,277.3 millones (15.7%) las del año anterior. Este comportamiento en gran medida es atribuible, en primer término, al desempeño global de la economía que, al haber manifestado un crecimiento de 4.6%, ejerció mayor presión sobre la demanda de bienes importados; en segundo, a la persistencia del aumento en los precios internacionales del petróleo que afectó a la actividad productiva y al conjunto de la población, durante la mayor parte del año; y, por último, al aumento en los precios de algunos metales clave.

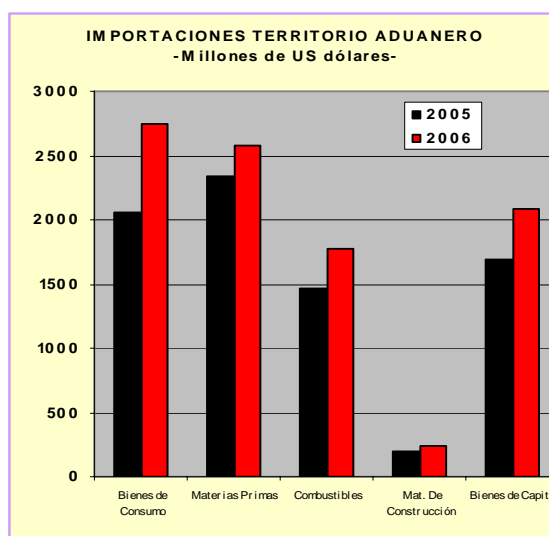
Las importaciones de bienes de consumo (29.1% del valor total) ascendieron a US\$ 2,745.3 millones y observaron un incremento de 11.9% sobre las del año anterior. El 47.8% de estas importaciones corresponde a bienes de consumo no duradero, 26.2% a duraderos y 26.0% a semiduraderos.

Por su parte, las importaciones de materias primas y productos intermedios (27.4% de valor total) se situaron en US\$ 2,577.2 millones con aumento de 10.5% en relación a 2005. El principal

demandante de estos productos fue la actividad industrial con el 89.6% de las importaciones y, el resto se destinó a la agricultura.

En lo relacionado con las importaciones de materiales de construcción, su monto alcanzó US\$ 238.5 millones con un incremento de 19.9% en comparación con 2005, lo cual se explica por el fuerte impulso de 29.6% que tuvo esta actividad, motivado especialmente por el crecimiento de la construcción privada

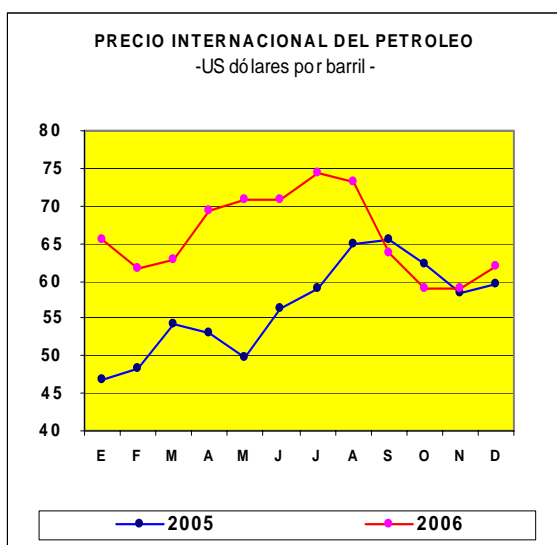
Gráfica 7



En lo relacionado con las importaciones de combustibles y lubricantes, durante 2006 su valor fue de US\$ 1,774.7 millones con un aumento de US\$ 305.9 millones (20.8%) por encima de las efectuadas en 2005. La incidencia del incremento en el precio de la factura petrolera en el curso de del año bajo análisis fue de tal magnitud que, sin tomar en cuenta el aumento de la demanda vía el crecimiento de la economía, representó 3.8 puntos porcentuales del alza que registraron las importaciones totales y, además, representó 24.0% del aumento absoluto que se produjo en las importaciones totales.

Según datos de la US Energy Information Administration, en el curso de 2006, las cotizaciones del crudo en el mercado internacional manifestaron una escalada constante desde el mes de febrero cuando los precios del crudo se ubicaron en \$ 61.63 por barril, hasta llegar a un máximo de US\$ 74.41 en julio; la tendencia empezó a revertirse a partir de agosto hasta detenerse en US\$ 61.96 por barril al concluir diciembre.

Gráfica 8



FUENTE: US Energy Information Administration

Finalmente, las importaciones de bienes de capital se situaron en US\$ 2,085.6 millones y experimentar un crecimiento de US\$ 395.millones (23.4%) por encima de lo acontecido el año anterior. En general, si bien las diferentes categorías que integran estas importaciones tuvieron un considerable repunte, fueron los bienes destinados a la industria, telecomunicaciones y la construcción los que absorbieron el 80.5% del aumento señalado.

C. Importaciones al amparo del Decreto 29-89 del Congreso de la República.

En 2006, las importaciones efectuadas bajo este régimen tuvieron un valor de US\$ 1,846.2

millones, mayor en US\$ 162.2 millones (9.6%) al registrado el año anterior. Aproximadamente las cuatro quintas partes se refieren a insumos destinados a la maquila. Le siguieron en importancia relativa la importación de bienes de consumo y de bienes de capital con 11.1% y 9.1% del total, respectivamente.

D. Importaciones de Zonas Francas

Las importaciones efectuadas por este concepto tuvieron un valor de US\$ 650.3 millones y mostraron una disminución de 3.3% en comparación con 2005.

VI. Comercio exterior con países seleccionados (Territorio Aduanero)

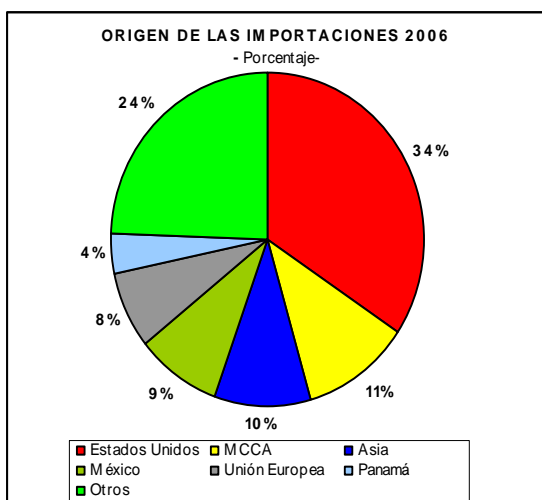
No obstante la diversificación de los productos y mercados en los que Guatemala coloca su oferta exportable, la mayor proporción de la misma se ha canalizado a espacios comerciales de particular importancia para el país. En efecto, durante 2006 el 86.6% del valor de las exportaciones se concentró en Centroamérica, Estados Unidos de América, Unión Europea, México, Canadá y Asia (China, Corea del Sur y Japón).

Gráfica 9



En lo relativo a las importaciones, las principales fuentes de abastecimiento fueron: Estados Unidos de América, Centroamérica, Asia (China, Corea del Sur y Japón) México, Unión Europea, y Panamá, que en su conjunto, absorbieron el 75.6% del valor total de las importaciones.

Gráfico 10

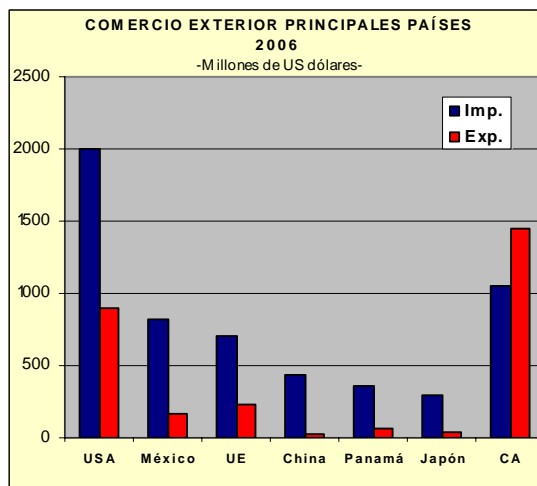


Cabe señalar que el 75.3% del valor de las exportaciones totales y 55.6% de las importaciones, se realizó con países con los cuales existen Tratados de Libre Comercio vigentes (Centroamérica, Estados Unidos de América, México, República Dominicana y Taiwán). El valor de las exportaciones a estos países ascendió a US\$ 2,576.6 millones, con un aumento de 11.5% sobre las del año anterior; sin embargo, las que manifestaron el mayor dinamismo fueron las correspondientes a México y República Dominicana con un incremento de 47.6% y 78.0%, respectivamente. Por el lado de las importaciones, su valor fue de US\$ 5,240.9 millones, con un alza de 7.9% respecto a 2006.

Por su parte, el intercambio comercial con países para los cuales se tienen Acuerdos de

Alcance Parcial (Cuba, Venezuela y Belice⁵) el valor de las exportaciones (1.7% del total) fue de US\$ 57.2 millones, en tanto que las importaciones sumaron US\$ 39.5 millones (0.4% del total).

Gráfica 11



En cuanto al comercio con países cuyos TLCs se encuentran en proceso de negociación (Canadá, Chile, Colombia y Panamá), el valor de las exportaciones realizadas durante 2006 fue de US\$ 174.6 millones (5.1% del total) manifestando un incremento de 33.9%. El valor de las importaciones de esta misma procedencia ascendió a US\$ 814.3 millones (8.6% del total) con un alza de 18.4% sobre el año anterior.

En lo que hace a la Unión Europea, el valor de las exportaciones efectuadas en 2006 se situó en US\$ 226.9 millones (7.6% del total), mayores en 23.6% a las del año previo, mientras que las importaciones llegaron a US\$ 707.4 millones (7.5% del total) con un incremento de 14.0%.

De los países del Asia, excluido Taiwán, las exportaciones realizadas a China, Corea del Norte y Japón, totalizaron US\$ 125.2 millones, con un crecimiento de 23.3% con respecto a 2006. Las importaciones sumaron US\$ 939.5 millones,

⁵ Se encuentra pendiente la suscripción del respectivo acuerdo.

habiendo registrado un aumento de 57.2%. Durante 2006, las importaciones provenientes de China se duplicaron y se convirtió en el cuarto país proveedor (US\$ 430.8 millones) de bienes para Guatemala.

A nivel de productos se tiene que las exportaciones de banano y petróleo están concentradas en 93.3% y 100.0%, respectivamente, en el mercado estadounidense. En el caso del café los principales compradores fueron Estados Unidos de América (42.6%) y la Unión Europea (30.6%); el 80.2% del azúcar fue adquirido por Estados Unidos de América, Canadá, Corea del Sur, China, Taiwán y México; y, el principal comprador del caucho natural fue México con 59.9%.

Por mercado y producto, el 79.4% de las exportaciones hacia los Estados Unidos de América, estuvieron constituidas por café, azúcar, banano y petróleo. De las efectuadas a la Unión Europea, el 62.4% del total fueron ventas de café, mientras que para Canadá el 96.2% del total fue café y azúcar. En el caso de Corea del Sur, China y Taiwán, el 98.8%, 86.8% y 98.4%, en su orden, se trata de ventas de azúcar. Y, para México, el 38.7% del total de exportaciones se refiere a caucho natural.

VII. Balanza Comercial

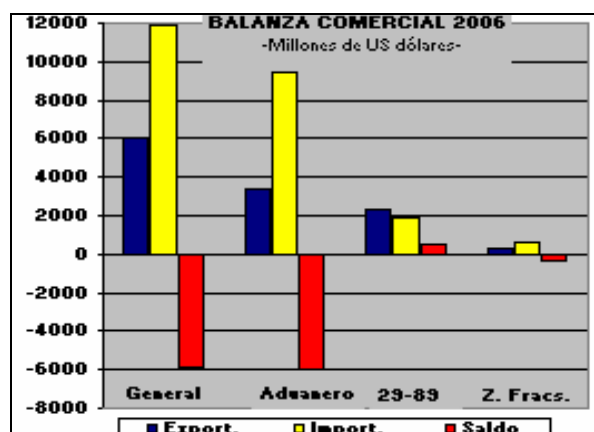
La totalidad de la transacciones comerciales de Guatemala con el resto del mundo, agrupadas bajo el concepto de Comercio General, al cierre de 2006 reflejaron un saldo negativo de US\$ 5,893.7 millones mayor en US\$ 775.7 millones (15.1%) al registrado en 2005

Respecto al balance consignado bajo la categoría de Territorio Comercio Aduanero, el mismo se tradujo en un déficit de US\$ 5,998.3 millones, superior en US\$ 881.8 millones al alcanzado el año previo. Con excepción de El Salvador, Honduras, Nicaragua, República Dominicana, Cuba y Belice, con el resto de países el balance fue desfavorable, siendo el de mayor magnitud el registrado con los Estados Unidos de América con US\$ 2,352.2 millones, equivalente al

39.2% del déficit total; le siguieron en orden de importancia México con un déficit de US\$ 655.7 millones; Unión Europea US\$ 480.5 millones; China US\$ 405.0 millones; Panamá US\$ 296.1 millones; y, Japón con US\$ 256.1 millones. Otros saldos negativos que resaltan fueron los registrados con Chile US\$ 150.0 millones; Colombia US\$ 148.6 millones; Corea del Sur US\$ 150.8 millones; y, Costa Rica US\$ 161.2 millones.

Respecto a los resultados del comercio realizado al amparo del Decreto del Congreso 29-89, estos mostraron un superávit de US\$ 463.1 millones con aumento de US\$ 144.6 millones en relación a 2005, lo cual contribuyó a reducir el déficit que se produjo en las otras dos categorías del comercio.

Gráfica 12



VIII. Comercio exterior con los Estados Unidos de América

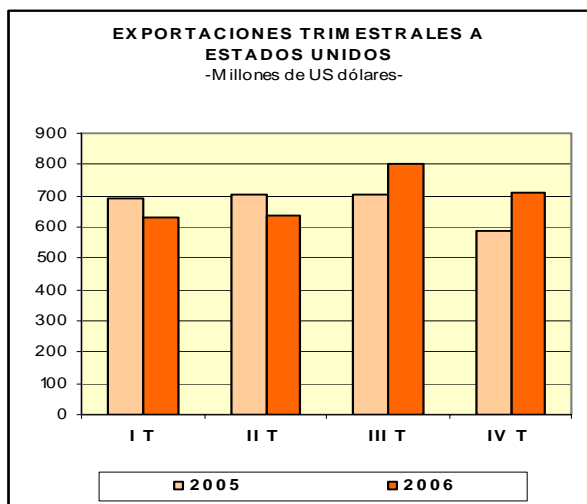
A. Comercio General

Durante 2006 del presente año, las exportaciones de Guatemala hacia los Estados Unidos estuvieron influenciadas por varios acontecimientos que afectaron su desempeño. En primer término, afectó la contracción en el ritmo de crecimiento económico de los Estados Unidos de América que, luego de haber experimentado un

importante aumento de 5.6% durante el primer trimestre, fue disminuyendo paulatinamente a lo largo de los siguientes seis meses para llegar a 2.6% en el segundo trimestre, 2.0% en el tercero y situarse en 2.2% en el cuarto. En segundo lugar, la baja que registraron las exportaciones de banano, el estancamiento del café; y, por último la demora en la entrada en vigencia del RD-CAFTA.

En el transcurso de los primeros seis meses del año, el nivel de lo exportado al mercado estadounidense estuvo por debajo del comportamiento observado el año previo. Sin embargo, a partir del tercer trimestre, se apreció un considerable impulso que contribuyó a contrarrestar e incluso superar la disminución que se operara en el curso del primer semestre. En efecto, durante el primer y segundo trimestre del año 2006 las exportaciones declinaron 9.1% y 9.0%, respectivamente, respecto a las registradas en igual período del año anterior, en tanto que las correspondientes al tercer y cuarto trimestre del año superaron en 14.2% y 20.6%, respectivamente las de iguales meses de 2005.

Gráfica 13



Al finalizar 2006, el valor total de las exportaciones destinadas hacia los Estados Unidos de América, se situaron en un monto de US\$ 2,781.6

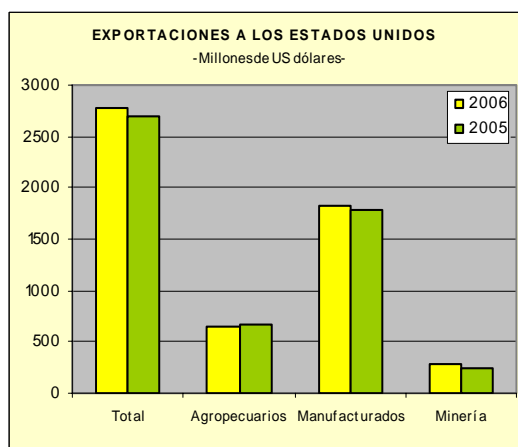
millones, mayores en US\$ 95.4 millones (3.6%) a las efectuadas en 2005. Por su integración por principales grupos, las correspondientes a productos agropecuarios y que representaron 23.7% del valor total ascendieron a US\$ 658.1 millones, resultaron inferiores en 3.1% a las de igual período del año precedente. Por su parte, las de productos manufacturados (65.9% del total), se ubicaron en US\$ 1,832.0 millones, y manifestaron un crecimiento de 2.6%, mientras que las correspondientes a la industria extractiva alcanzaron US\$ 291.7 millones, superiores en 10.5% a las del año anterior.

A nivel de principales productos, los resultados fueron negativos para las exportaciones de banano, café y azúcar. El valor de las ventas banano fue de US\$ 201.1 millones, menor en 13.7% a las del año anterior. El café se situó en US\$ 197.7 millones y fue inferior en 0.6%; y el azúcar con un monto de US\$ 53.4 millones observó una baja de 28.7%. Por su parte, los resultados fueron favorables para el petróleo que, con un valor de US\$ 233.2 millones (8.4% del total), reflejó un incremento de 3.6%.

En términos generales, de los US\$ 95.4 millones en que aumentó el valor de las exportaciones totales, US\$ 32.2 millones correspondieron a la maquila de artículos de vestuario, US\$ 11.9 a los desechos de aluminio, y, US\$ 31.8 millones al mineral de oro. El resto de productos tuvieron alzas y bajas de algún significado relativo, pero de modesto valor absoluto.

En lo que se refiere a la importaciones, su monto total fue de US\$ 4,114.8 millones con un incremento de 3.3% por encima del registrado en 2005. Dicho comportamiento fue resultado, en parte, de mayores adquisiciones de productos agropecuarios (especialmente de trigo, arroz y maíz), los cual crecieron 34.5%, así como de los bienes manufacturados que aumentaron 4.4%, mientras que los provenientes de la industria minera declinaron en 9.5%.

Gráfica 14



B. Los resultados del RD-CAFTA

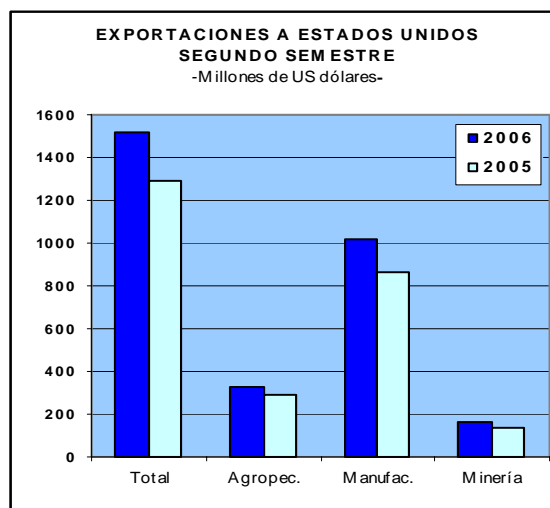
Luego de la promulgación del Decreto Número 11-2006 del Congreso de la República de la Ley "Reformas Legales para la Implementación del Tratado de Libre Comercio República Dominicana-Centroamérica-Estados Unidos de América", el 1 de julio de 2006 cobró plena vigencia el mencionado instrumento. En cierta medida, la demora en la entrada en funcionamiento del TLC influyó de manera negativa en los resultados del primer semestre del año, principalmente en lo que concierne al renglón de los artículos de vestuario, actividad que constituye el principal renglón de las exportaciones de Guatemala hacia los Estados Unidos de América, al concentrar cerca de la mitad del valor de las ventas a ese mercado.

A lo anterior se sumaron, como fue comentado con anterioridad, otros acontecimientos igualmente adversos tales como la baja en el valor exportaciones de azúcar y banano, y estancamiento que registró la venta de café, todo ello debido a circunstancias ajenas a la vigencia del TLC, pero que también incidieron sobre el balance de fin de año.

No obstante esa situación, existe una marcada diferencia entre el primer y segundo semestre de 2006 en relación a iguales períodos del año anterior. En efecto, durante el primer semestre de 2006 el valor de las exportaciones de productos agropecuarios disminuyó 10.1%, el correspondiente a manufacturas 11.9%, el de artículos de vestuario 16.3% y tan solo el de los productos de la industria de la minería aumentó 19.9%; lo anterior se tradujo en una caída de 9.1% en el valor total de las exportaciones al mercado estadounidense.

El panorama fue por completo diferente durante el segundo semestre. Pese a que el crecimiento de la economía norteamericana entró en un franco período de desaceleración, las exportaciones en su conjunto tuvieron un repunte extraordinario al haber alcanzado un valor total de US\$ 1,515.5 millones, superando en 17.2% las efectuadas durante el mismo semestre de 2005. Los productos agropecuarios reaccionaron positivamente al crecer 11.8%, los manufacturados lo hicieron 18.1%, se reactivaron los envíos de artículos de vestuario los cuales aumentaron 23.2% y también se sumaron a esta tendencia los de la industria de la minería con un alza de 22.7%.

Gráfica 15

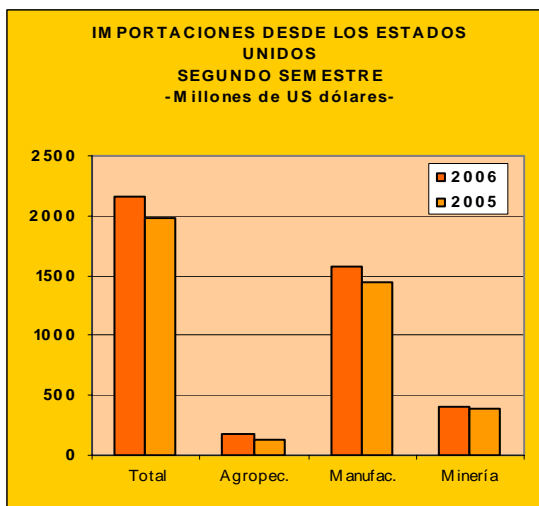


En términos absolutos, el mencionado aumento equivale a US\$ 222.1 millones. En este resultado, los productos agropecuarios contribuyeron con US\$ 34.4 millones, los manufacturados con US\$ 156.4 millones (de los cuales US\$ 153.1 millones corresponden a los artículos de vestuario) y la industria de la minería con US\$ 31.1 millones.

A la luz de las diferentes circunstancias que prevalecieron a lo largo del año, puede afirmarse que, en lo que corresponde a las exportaciones, los resultados obtenidos a partir de la vigencia del RD-CAFTA rebasaron ampliamente las expectativas favorables que generó la puesta en marcha del mencionado instrumento.

En cuanto a las importaciones, al contrario de lo esperado, es decir, que la rebaja de aranceles a los bienes procedentes de los Estados Unidos de América podría propiciar el incremento anormal en las compras de estos productos, durante el segundo semestre las mismas fueron de US\$ 2,153.3 millones, mayores en US\$ 174.7 millones (8.8%) a las registradas en igual semestre del año anterior.

Gráfica 16

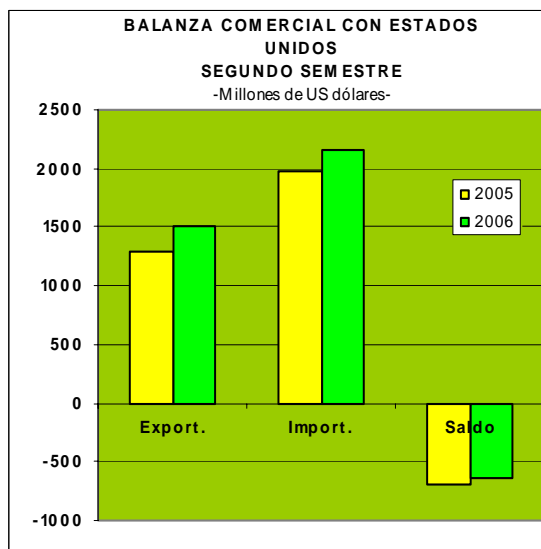


El mayor crecimiento (37.0%) se observó en los suministros de productos agropecuarios debido a las causas ya comentadas, en tanto que los bienes manufacturados ocuparon la segunda posición con 8.1% y, por último, los de la industria minera con 1.8%.

C. Balanza Comercial

La balanza comercial con Estados Unidos de América del segundo semestre de 2006 fue desfavorable en US\$ 637.9 millones, inferior en US\$ 47.4 millones en comparación con el mismo semestre de 2005.

Gráfica 17



La balanza agropecuaria resultó favorable en US\$ 140.3 millones, mientras que por el contrario la de manufacturas y productos de la industria minera fueron deficitarias en US\$ 546.3 y US\$ 231.9 millones, respectivamente.

Guatemala, marzo de 2006.