



ASOCIACIÓN DE INVESTIGACIÓN Y ESTUDIOS SOCIALES
Guatemala

*Evaluación Macroeconómica
y social de Guatemala,
durante el primer semestre de 2008*



Konrad
Adenauer
Stiftung
Fundación Konrad Adenauer

Revista ASIES
No. 4 2008

Evaluación macroeconómica y social de Guatemala, durante el primer semestre de 2008 / Departamento de Investigaciones y Consultoría Económica, ASIES. - - Guatemala, 2008.

90 p.: gráf. 21cm. (Revista ASIES no. 4, 2008)

ISBN 99939-61-35-3

1. SECTOR REAL.- 2. FINANZAS PÚBLICAS.- 3. POLÍTICA MONETARIA.- 4. SISTEMAS BANCARIOS.- 5. REMESAS.- 6. BALANZA COMERCIAL.- 7. POLÍTICA ECONÓMICA.- 8. CRECIMIENTO ECONÓMICO.- 9. GUATEMALA.



EDITOR

Asociación de Investigación y Estudios Sociales

Apdo. Postal 1005-A

Tel: 2332-2002, 23347178/9, 23310814

Fax: 23602259

www.asies.org.gt

asies@asies.org.gt

Ciudad de Guatemala

Guatemala, C.A.

DIRECCIÓN

Irma Raquel Zelaya

Arnoldo Kuestermann

Carlos Escobar Armas

© 2008

Esta publicación es posible gracias al apoyo de la
Fundación Konrad Adenauer de la República Federal de Alemania



ASOCIACIÓN DE INVESTIGACIÓN Y ESTUDIOS SOCIALES
Guatemala

*Evaluación macroeconómica
y social de Guatemala,
durante el primer semestre de 2008*

*Departamento de Investigaciones
y Consultoría Económica, ASIES*

Revista ASIES
No. 4 2008

Índice

<i>Introducción</i>	3
<i>Parte I</i>	5
<i>Evaluación macroeconómica del primer semestre de 2008</i>	7
A. Sector real	
1. Contexto internacional	
2. Economía guatemalteca	10
B. Finanzas públicas	16
C. Sector monetario y bancario	23
D. Sector externo	33
 <i>Parte II</i>	 43
<i>Desarrollo económico y social de Guatemala en 2008</i>	45
A. El desarrollo como concepto	45
B. Requisitos básicos del desarrollo	48
1. Instituciones	49
2. Infraestructura	52
3. Salud y educación primaria	55
4. Aumentadores de eficiencia	58
C. Migración	75
D. Preparación tecnológica	77
E. Globalización social	79
F. Energía y medioambiente	80
 Conclusiones	 85

Introducción

Después de un relativamente largo periodo de estabilidad macroeconómica, desde finales del año 2007 se han suscitado cambios importantes en la coyuntura económica internacional que la han tornado desfavorable, tales como el constante incremento de los precios internacionales del petróleo y sus derivados, así como de otros productos que constituyen materia prima para la elaboración de alimentos básicos.

A ello se agregan los problemas de la economía estadounidense, cuya desaceleración se inició en agosto del año anterior por la crisis de los créditos hipotecarios denominados *subprime* y que se ha manifestado en una reducción del crecimiento del PIB a tasas que aunque todavía son positivas, muestran un pobre desempeño de la economía de ese país, reflejado principalmente en la contracción del consumo y el nivel de empleo, que coadyuva a la inestabilidad de los precios del petróleo y otros.

Lo anterior hace necesario analizar el comportamiento mostrado por las principales variables macroeconómicas durante el primer semestre del año, a fin de conocer en qué medida la problemática mundial pudiera estar afectando el desenvolvimiento de las mismas y determinar el impacto que está causando en la actividad económica y en general en la población nacional.

La primera parte del informe contiene un análisis por sectores del acontecer económico de Guatemala, a través

de la evolución de las principales variables agrupadas en cuatro sectores que son el real, las finanzas públicas, el monetario y bancario, y el externo, con cifras al mes de junio en algunos casos y, en otros, a mayo, por no disponer de cifras más recientes, y en comparación con cifras a igual periodo del año previo.

En la segunda parte, se evalúa el desarrollo de Guatemala y se contrastan los parámetros económicos con los indicadores sociales para determinar en qué medida el acontecer económico ha influido en el desarrollo. El análisis se elaboró con cifras generadas por instituciones que se dedican al estudio del perfil socioeconómico de una muestra de países en vías de desarrollo que incluye a Guatemala; está basado principalmente en las cifras del 2008 del Foro Económico Mundial (FEM), del Informe de Desarrollo Humano 2007-2008 y de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

En el informe se trataron temas relevantes como las instituciones, la infraestructura, la salud y la educación, que impactan la eficiencia del mercado laboral; así también la innovación, el progreso tecnológico y la productividad, dentro de un conjunto de factores que constituyen determinantes de las ventajas competitivas de un país que basado en su crecimiento económico pretende lograr el desarrollo sostenible.

Aun cuando Guatemala ha tenido un éxito relativo en los últimos cinco años en términos de crecimiento económico, el presente análisis intenta aclarar objetivamente las áreas en las cuales no ha logrado avanzar. Asimismo, representa también una crítica basada en datos estadísticos y planteada con el propósito de contribuir al acervo del conocimiento y al progreso social del país. En términos simples, Guatemala está gozando de crecimiento económico en el presente, pero al mismo tiempo está limitando sus posibilidades productivas futuras.

Parte I

*Evaluación macroeconómica
y social de Guatemala,
durante el primer semestre de 2008*

Evaluación macroeconómica y social de Guatemala, durante el primer semestre de 2008

*Departamento de Investigaciones
y Consultoría Económica, ASIES*

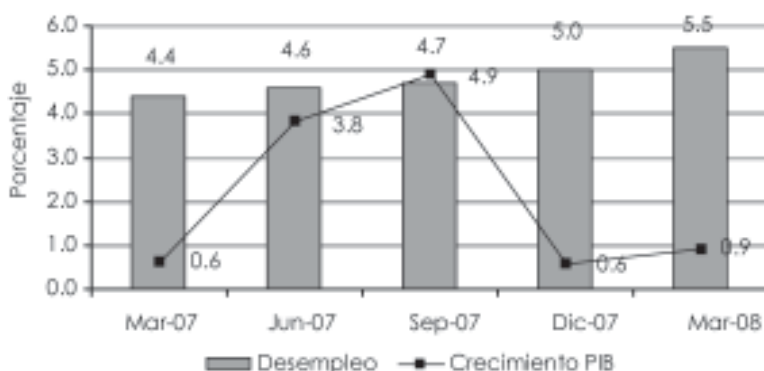
A. Sector real

1. Contexto internacional

Luego de un fuerte crecimiento económico en el periodo 2003-2007, se espera que la economía mundial se desacelere en el 2008. Según las proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) la tasa de crecimiento mundial para el presente año se situará en 3.7%, menor que la observada en 2007, de 4.9%. La ralentización de la producción mundial agregada se debe a las caídas continuas de los mercados financieros en las economías avanzadas y a los altos precios de los productos básicos (petróleo, metales y granos básicos).

Gran parte de esta desaceleración mundial se debe al débil crecimiento de la economía de los Estados Unidos que aporta más de la quinta parte al producto interno bruto (PIB) mundial. La información proporcionada por el Bureau of Economic Analysis evidencia que luego de crecer a tasas dinámicas en el segundo y tercer trimestre del 2007, la economía estadounidense estancó su crecimiento en el último trimestre de 2007 y el primero de 2008.

Gráfica 1
Economía estadounidense
Desempleo y crecimiento económico



Fuente: Bureau of Economic Analysis y Bureau of Labor Statistics

La disminución del ritmo de crecimiento en los Estados Unidos impactó en el nivel de empleo. Desde el primer trimestre de 2007 la tasa de desempleo aumentó en forma sostenida hasta ubicarse en 5.5% en marzo de 2008. Para la población hispanoamericana, residente en los Estados Unidos, este indicador se situó en 7.7% en junio de 2008, como factor que ha repercutido en el dinamismo de las remesas enviadas por los trabajadores a sus países de origen.

La conjugación de una menor actividad económica, desempleo y fuertes caídas en los mercados financieros en los Estados Unidos, además de la desaceleración de las remesas familiares y los altos precios de los productos básicos, son elementos que han incidido negativamente en América Latina, región que tiene vínculos económicos estrechos con aquel país y de donde se reciben importantes sumas en remesas. También cuenta que la mayoría de países latinoamericanos son importadores netos de petróleo.

Debido a estos factores, el Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que América Latina y el Caribe reduzcan su crecimiento del 5.7% observado en 2007 a 4.4% en 2008. De las condicionantes mencionadas, el organismo internacional considera que las crisis financieras son las que menos impactarán a la región: *“el hecho de que los bancos de la región dependan fundamentalmente del financiamiento interno para ampliar sus actividades contribuyó a aislarlos en cierta medida de los shocks financieros externos”*¹. Sin embargo, ante el riesgo de una desaceleración más pronunciada en las remesas, una caída sensible en las exportaciones, así como una disminución en la entrada de turistas estadounidenses, el FMI vislumbra un escenario poco optimista, se espera que la ralentización económica de la región continúe en el 2009, cuando se prevé una tasa de crecimiento económico de 3.6%.

Pese a lo anterior, algunos países como México y Venezuela se han beneficiado de los altos precios de los combustibles, y otros como Chile y Perú mejoraron sus ingresos por las exportaciones de metales. Dado que el flujo comercial en América Latina se ha desarrollado tras la firma de diversos tratados de libre comercio, parte de la demanda perdida en los Estados Unidos podría reemplazarse por un mayor dinamismo de la actividad económica intrarregional. El comportamiento más disciplinado de la política fiscal y monetaria, ha conllevado a una mejora en la estabilidad macroeconómica de la región, salvo las presiones inflacionarias de los últimos años. Por esto, la región se encuentra más sólida para enfrentar la coyuntura externa desfavorable y se espera que la desaceleración económica no sea tan drástica como en los países de las economías avanzadas.

¹ Fondo Monetario Internacional, *Perspectivas económicas: las Américas*, Washington DC 2008. pág. 7.

2. Economía guatemalteca

Actividad económica

La economía guatemalteca estuvo condicionada en el primer semestre de 2008 por un fuerte incremento de los precios de los combustibles y alimentos; mientras que el aumento de los combustibles afecta sensiblemente a las empresas y a las familias de ingresos medios y altos, el de los alimentos vulnera la seguridad alimentaria de los más pobres.

Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, la actual coyuntura de altos precios de los granos básicos repercutirá en los niveles de pobreza en la región: *“un incremento del 16% en el precio de los alimentos eleva la incidencia de la indigencia en más de tres puntos, del 12,7% al 15,9%, lo que llevaría a que 15,7 millones más de latinoamericanos cayeran en la indigencia”*². En Guatemala, el Índice de Precios de los Alimentos calculado por ASIES que toma en cuenta el desenvolvimiento de los precios de los granos básicos, verduras y carnes, tuvo un crecimiento del 26% a junio 2008 con respecto al mismo mes de 2007, lo que podría traducirse en un incremento del número de personas que están por debajo de la línea de pobreza.

El aumento del precio de los alimentos, además, mermó la capacidad de consumo de los hogares, que según el Instituto Nacional de Estadística (INE) destinan el 39% de sus ingresos a los alimentos y bebidas; esta circunstancia repercutió negativamente en el dinamismo de la actividad productiva nacional, al disminuir la demanda de bienes y servicios.

² Comisión Económica para América Latina y el Caribe, *América Latina y el Caribe frente al nuevo escenario económico internacional*, Santiago de Chile, 2008, pág. 33.

Gráfica 2
Índice de precios de los combustibles y alimentos
Base 2003



Fuente: elaboración propia con datos del Ministerio de Energía y Minas (MEM) y el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación (MAGA).

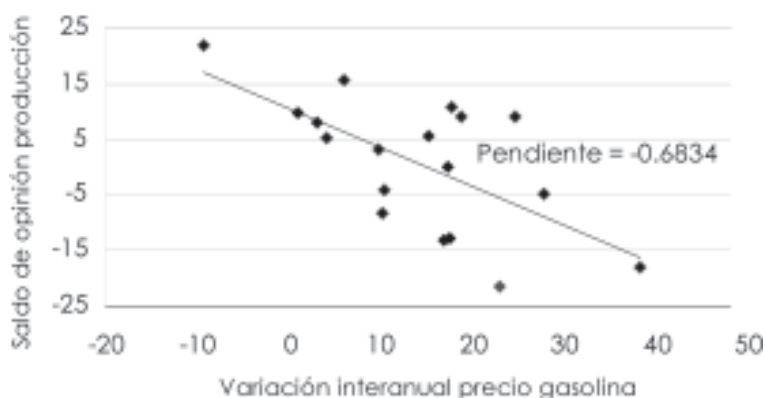
Sumado a este efecto, los precios de los combustibles crecieron en el primer semestre a tasas históricas. En Guatemala, el 60% de la energía eléctrica se genera con combustibles fósiles; el transporte de bienes y personas requiere diesel como insumo básico; y muchos de los agroquímicos utilizados en la producción de alimentos son elaborados con derivados del petróleo.

Por tanto, el aumento de los precios de los hidrocarburos afecta a la mayoría de actividades económicas en los costos de operación y consecuentemente en la producción agregada. En términos cuantitativos, según la trigésimo séptima Encuesta Empresarial, el 87% de las empresas del país resultan perjudicadas por el precio del petróleo, al 12% no le afecta y solo al 1% le favorece.

Para tener una idea más clara de la relación entre el comportamiento de los precios de los combustibles y la producción, se realizó un análisis de regresión lineal entre

la variación interanual del precio de la gasolina en Guatemala y los saldos de opinión³ de la producción de la Encuesta Empresarial de ASIES. En la gráfica 3 el diagrama de dispersión de estas dos variables muestra una correlación inversa entre el aumento de los precios de los combustibles y la producción de las empresas. Es interesante notar que el máximo saldo de opinión de la producción (22%) coincide con el mayor decrecimiento interanual del precio de la gasolina (-9%).

Gráfica 3
Variación interanual precio de la gasolina y saldo de opinión de la producción
Diagrama de dispersión



Fuente: elaboración con datos propios e información del MEM.

La estimación lineal mediante mínimos cuadrados ordinarios establece que por cada incremento del 1% en la variación interanual del precio de la gasolina, el saldo de producción de las empresas cae, en promedio, 0.68%⁴.

³ El saldo de opinión se obtiene mediante el cálculo de la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas o favorables (mayor o mejor) y aquél en el que se respondió lo contrario (menor o peor).

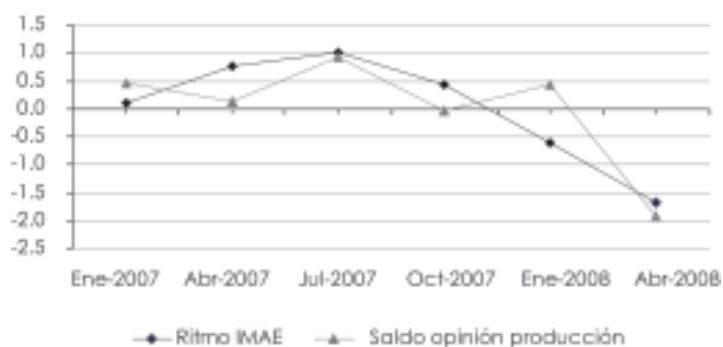
⁴ El valor p para este estimador es de 0.0038 y para la prueba F (consistencia global) de 0.00375.

A junio de 2008, la variación interanual del precio de la gasolina fue del 20% e influyó en el poco dinamismo de la producción en el primer semestre de 2008; en adición, los altos precios de los alimentos mermaron la capacidad de consumo de los hogares. Estos dos factores incidieron en la actividad productiva tanto por el lado de la oferta, mediante el incremento de los costos de las empresas vía precio del petróleo, como por el de la demanda, debido al menor poder adquisitivo de los hogares.

Este extremo es confirmado por el comportamiento del ritmo del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) del Banco de Guatemala (BANGUAT) y del saldo de opinión de la producción de ASIES –ambos normalizados–, cuyas tendencias son decrecientes a partir de julio de 2007, fecha en la cual los precios del petróleo y los alimentos iniciaron su escalada y se agravó la crisis hipotecaria y financiera en los Estados Unidos.

Aunque por primera vez en los últimos cinco años el saldo de la producción fue negativo para las empresas grandes, las pequeñas y micros empresas son las más perjudicadas en la actual coyuntura en términos de producción, ingresos y empleo, según la información de la Encuesta Empresarial.

Gráfica 4
IMAE y saldo de opinión de la producción
Variables normalizadas

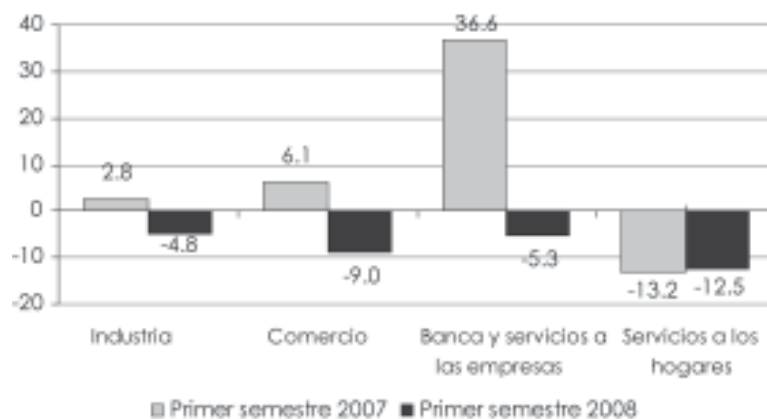


Fuente: elaboración con datos propios y del BANGUAT.

Al analizar los saldos de producción por rama de actividad económica (industria, comercio y la banca y servicios a las empresas), se determinó que después de registrar valores promedio positivos en el primer semestre de 2007, éstos pasaron a valores promedio negativos en el primer semestre de 2008, registrándose la caída más drástica en la actividad de intermediación financiera y servicios a las empresas.

En el caso de la industria, la caída productiva se debe en parte a la disminución en la demanda de bienes manufacturados por parte de los Estados Unidos. Según declaraciones del coordinador laboral de la Comisión de Vestuario y Textiles de Guatemala⁵, a junio de 2008, siete fábricas del sector cerraron operaciones debido, entre otras razones, a una caída de las órdenes de pedidos estadounidenses.

Gráfica 5
Saldos promedio de producción
Por ramas de actividad económica



Fuente: ASIES.

⁵ El Periódico, 5 de julio de 2008.

Congruente con esta realidad, el BANGUAT revisó a la baja la tasa de crecimiento del PIB para 2008 de 5.3% en el informe de Política Monetaria a noviembre de 2007, a 4.8% en el de marzo de 2008. Esta nueva estimación es idéntica a la realizada por el FMI en abril de 2008, aunque es importante mencionar que las proyecciones de este organismo se basan en supuestos que hasta el momento parecen poco probables de alcanzar: “*el precio del petróleo por barril será, en promedio, US \$ 95.50 en 2008 y US \$94.50 en 2009*”⁶. Debido que el precio del barril del petróleo a junio de 2008 se ubicó en torno a los US \$ 143.00, es posible que la tasa de variación de la producción nacional en términos reales no alcance el 4.8% proyectado.

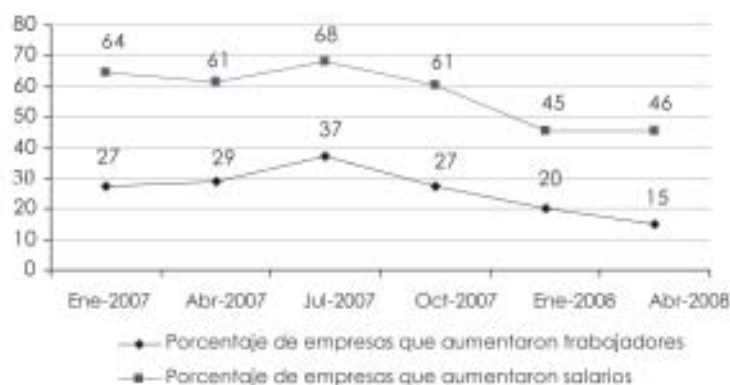
Empleo y salarios

La desaceleración en la producción de las empresas impactó en la generación de empleo y los ingresos salariales de los trabajadores. La proporción de empresas que aumentó trabajadores empezó a disminuir en forma consistente desde octubre de 2007; este porcentaje para el caso de los sueldos mostró un comportamiento similar (gráfica 6).

Ante la falta de nuevos puestos de trabajo y la pérdida de poder adquisitivo de los trabajadores como efecto del incremento generalizado de los precios y el estancamiento de los salarios, se visualiza un escenario en el cual las familias de los estratos socioeconómicos medios y bajos disminuyan sensiblemente su capacidad de consumo y, por tanto, es muy probable que parte de este segmento de la población ya haya observado menoscabo en su bienestar y agravado las condiciones de pobreza.

⁶ Fondo Monetario Internacional, *Perspectivas de la economía mundial, abril 2008. La vivienda y el ciclo económico*. Washington DC 2008, pág. 253.

Gráfica 6
Empresas que aumentaron trabajadores y salarios
En porcentaje

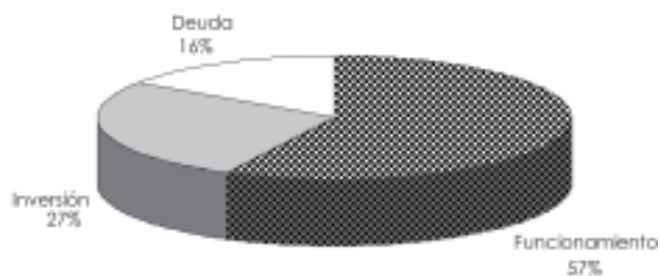


Fuente: ASIES.

B. Finanzas públicas

El presupuesto de Ingresos y Gastos del Estado para el año 2008 fue aprobado mediante el Decreto 70-2007 del Congreso de la República, por un monto de Q 42,535.45 millones, mayor en aproximadamente 6% con respecto al presupuesto vigente del año anterior; es importante acotar que dicha tasa ya ha sido superada por la inflación registrada en los últimos meses, lo que permite visualizar que este sustancial instrumento de política pública ha sido erosionado en términos reales en detrimento del gasto social. En el presupuesto vigente (gráfica 7) el 57.6% se destina para funcionamiento; el gasto en inversión de ejercicios presupuestarios anteriores, en algunos casos, representa gastos de funcionamiento en el presente.

Gráfica 7
Estructura del gasto de Gobierno Central



Fuente: elaboración propia con información del Decreto 70-2007 del Congreso de la República.

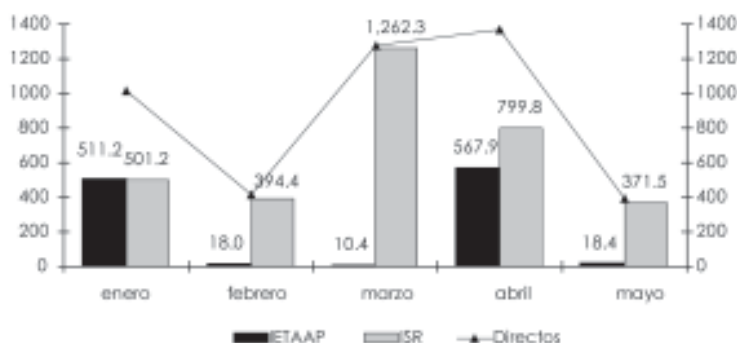
1. Comportamiento de los ingresos

De acuerdo con información preliminar del Ministerio de Finanzas Públicas (MINFIN), la recaudación tributaria al final del primer semestre de 2008 se ubicó en Q 16,598.4 millones, 10.6% más con respecto al año anterior, además rebasó en 3.5% la meta establecida para ese periodo. Este monto de recaudación representa el 50.2% de lo estimado al final del año y un 39 % del total del Presupuesto de Ingresos y Egresos del Estado. Para finales de 2008 se espera alcanzar una carga tributaria de alrededor de 12%.

Los impuestos directos al mes de mayo crecieron en un porcentaje mayor (11.6%) con respecto a los impuestos indirectos. El aumento más significativo se observó en el impuesto sobre inmuebles y otros sobre el patrimonio (96.4%), aunque su participación no es relevante. Los más significativos dentro de este tipo de tributación son el Impuesto sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP); este último expira a finales del presente año ya que su vigencia se amplió en 2007 por un año más. Esta situación representa

un problema para las finanzas públicas durante los próximos años de no aprobarse la Propuesta de Modernización Fiscal planteada por el Organismo Ejecutivo. La gráfica 8 muestra la influencia de estos dos tributos en el total de impuestos directos, así como de los pagos trimestrales del ISR y los efectuados a cuenta del IETAAP durante los primeros meses del año en curso.

Gráfica 8
Comportamiento del ISR, IETAAP y total de Impuestos Directos
En millones de Q

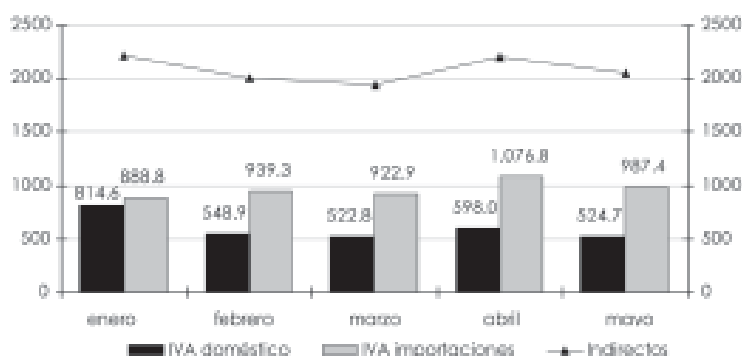


Fuente: elaboración propia con información de la SAT.

El crecimiento de los impuestos indirectos con respecto al mismo periodo del año anterior fue de 10.7%; el Impuesto al Valor Agregado (IVA) continúa siendo el soporte principal de la recaudación tributaria, ya que durante el primer semestre fue de 49.3%. Por este concepto ha sido mayor la recaudación vía importaciones, según se aprecia en la gráfica 9; es importante recordar que si la producción se desacelera, tal y como se ha previsto, la ralentización se reflejará también en la recaudación de este impuesto

debido a la correlación existente entre ambas variables, aunque este efecto puede compensarse por el aumento generalizado de los precios, situación que puede explicar el aumento en la recaudación del IVA observado.

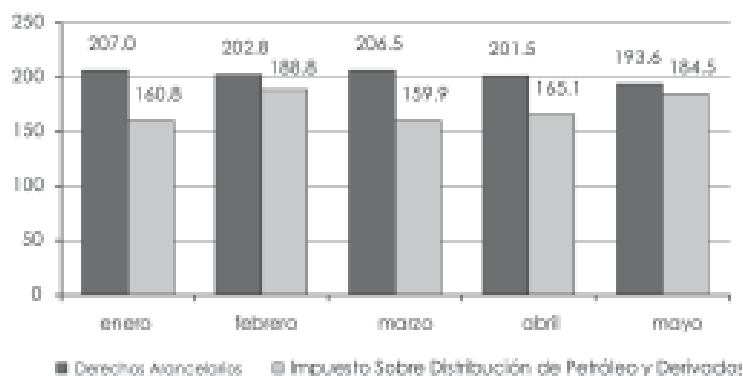
Gráfica 9
Comportamiento del IVA y de los impuestos indirectos
En millones de Quetzales



Fuente: elaboración propia con información de la SAT.

También pudo observarse durante el primer semestre de 2008 una tendencia decreciente en la recaudación de los derechos arancelarios de las importaciones, explicada en alguna medida por la suscripción de acuerdos comerciales como el DR-CAFTA que contempla una reducción de los mismos. Asimismo, que el impuesto sobre distribución de petróleo y derivados sufrió un deterioro en su recaudación a partir del mes de febrero, que se recuperó hasta el mes de mayo.

Gráfica 10
Recaudación de los derechos arancelarios a la importación y del impuesto sobre distribución de petróleo y derivados
En millones de Quetzales



Fuente: elaboración propia con información de la SAT.

2. Gasto público

La ejecución del Presupuesto de Ingresos y Egresos del Estado en el periodo de análisis fue calificada como baja y señalada como un desestímulo para la actividad económica, circunstancia que se reflejó en el superávit fiscal en el mes de mayo: según cifras del BANGUAT en Q 1,575.4 millones; sin embargo, de acuerdo con información del MINFIN al final del primer semestre, el porcentaje de ejecución presupuestaria fue de 40%, levemente inferior al que se observó en similar periodo del año 2007, con una ejecución de 42.6%.

Se identificó que la mayoría de las entidades públicas tuvieron una baja ejecución comparada con la que se observó durante el mismo periodo del año anterior, aunque es preciso recordar que la ejecución presupuestaria de 2007 pudo haber sido influenciada por tratarse de un año electoral. Dentro de las instituciones públicas que

incrementaron su porcentaje de ejecución presupuestaria en el periodo que se analiza está el Ministerio de Trabajo y Previsión Social, el Ministerio de la Defensa Nacional y los servicios de la deuda pública. En tanto que las instituciones que en menor medida ejecutaron sus respectivos presupuestos en comparación con igual periodo de 2007, fueron el Ministerio de Cultura y Deportes, las Secretarías y otras Dependencias del Organismo Ejecutivo y el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

Cuadro 1
Porcentajes de ejecución presupuestaria a junio de cada año
En porcentajes

Dependencia	2007	2008
Presidencia	46.7	50.3
Ministerio de Relaciones Exteriores	44.6	46.3
Ministerio de Gobernación	31.6	33.3
Ministerio de la Defensa Nacional	43.1	48.6
Ministerio de Finanzas Públicas	38.8	37.2
Ministerio de Educación	35.5	34.7
Ministerio de Salud Pública y Asistencia social	46.5	35.1
Ministerio de Trabajo	10.9	26.9
Ministerio de Economía	42.0	34.6
Ministerio de Agricultura y Ganadería		
Alimentación	41.4	30.5
Ministerio de Comunicaciones Infraestructura y Vivienda	54.7	44.2
Ministerio de Energía y Minas	33.0	36.9
Ministerio de Cultura y Deportes	39.2	23.9
Secretaría y otras dependencias	37.6	23.3
Ministerio de Ambiente y Recursos Naturales	50.4	40.0
Obligaciones del Estado a cargo del Tesoro	48.2	45.6
Servicio de la Deuda Pública	37.6	43.1
Procuraduría General de la Nación	45.5	42.9

Fuente: elaboración propia con información del SIAF-SAG.

Atendiendo a la clasificación del gasto público por finalidad y función se observó que el mayor porcentaje (51%) se dedicó a los servicios sociales; sin embargo, los recursos son escasos y existen muchas necesidades en este componente del gasto, especialmente por la carestía en los productos de la canasta básica como consecuencia de la coyuntura económica internacional.

También es importante analizar la ejecución del gasto público en atención a los sectores establecidos como prioritarios luego de la firma de los Acuerdos de Paz. En ese sentido y considerando la información de los cinco primeros meses del año, el sector de educación, ciencia y cultura fue el que registró el porcentaje más alto, aproximadamente 30%, en tanto que la ejecución del sector vivienda fue poco significativa, cercana al 4%.

Relacionado con el tema de la transparencia en el manejo de los recursos públicos, en el mes de febrero se establecieron 10 nuevas normativas por parte del MINFIN para el uso de dinero público por parte de Organismos no Gubernamentales, así como de entidades internacionales; en estas normativas se le da la potestad a la Contraloría General de Cuentas para fiscalizar dichos recursos.

Finalmente, en materia presupuestaria, es importante mencionar que a finales del mes de junio se solicitó al Congreso de la República por parte del Organismo Ejecutivo una ampliación presupuestaria por Q 1,400.0 millones a través de la iniciativa de ley 3847. El destino de esos recursos sería para pago de deuda y programas sociales y de seguridad, entre otros.

3. Propuesta de Modernización Fiscal

Durante este primer semestre de gestión del nuevo gobierno se elaboró el proyecto de *Propuesta de Modernización Fiscal en Guatemala*, el cual contempla reformas para mejorar la calidad del gasto público y la transparencia, así como en materia tributaria; en la primera se recomienda la pronta aprobación de la ley de Libre Acceso a la Información, así como agilizar las acciones pertinentes a efecto de consolidar el sistema nacional de transparencia autónomo y descentralizado; también se sugieren reformas a la Ley de Probidad y la extensión del uso del Sistema Integrado de Administración Financiera entre otras.

En cuanto a la reforma tributaria, dada la necesidad de recursos por parte del Estado y considerando además la expiración de la vigencia del IETAAP que tendrá lugar a fin de año, que representaría una erosión en los ingresos fiscales de alrededor de Q 2,000.0 millones anuales, se plantean reformas tributarias al Impuesto Sobre la Renta (ISR), a la ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), al tratamiento impositivo de los vehículos terrestres y al código tributario; también la aprobación de una ley del Sistema Aduanero Nacional.

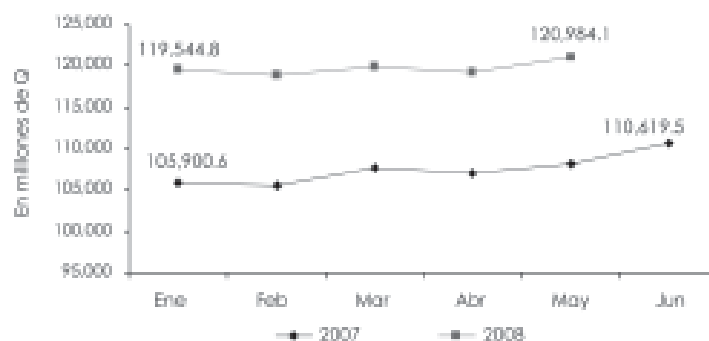
C. Sector monetario y bancario

1. Sistema bancario

El comportamiento del sistema bancario continuó estable, a pesar de que en los primeros meses del año uno de los bancos más grandes fue afectado por una campaña negra en su contra, que no tuvo consecuencias y se desvaneció con aclaraciones tanto de parte de las autoridades de la institución afectada como de las autoridades bancarias del país. No obstante, a partir de entonces principió a observarse un desplazamiento al alza, aunque leve, de las tasas de interés bancario, en cuyo comportamiento se conjugaron otros aspectos, a tratar más adelante.

Los activos totales y los depósitos captados por el sistema bancario durante el primer semestre del año continuaron creciendo aunque lo hicieron a una tasa menor que la observada el año anterior. En efecto, los activos totales se situaron en Q 120,984.1 millones al 31 de mayo de 2008, con una tasa de crecimiento del 1.2% en los primeros cinco meses del año con respecto al 31 de diciembre del año anterior, en tanto que en el 2007 lo hicieron al 4.5% durante los primeros seis meses en relación al cierre del año 2006.

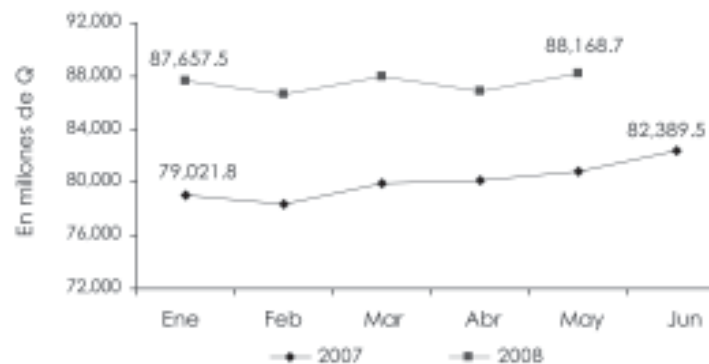
Gráfica 11
Sistema bancario: activos totales
Periodo: enero 2007 – mayo 2008



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Los depósitos totales alcanzaron Q 88,168.7 millones al 31 de mayo de 2008, con una tasa de crecimiento del 0.58% en los primeros cinco meses del año en comparación con el 4.26% registrado en el primer semestre de 2007, ambos con respecto al saldo mostrado al cierre del año anterior.

Gráfica 12
Sistema bancario: depósitos totales
Periodo: enero 2007 – mayo 2008



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Aun cuando no coinciden los periodos de comparación, la desaceleración que muestran los activos totales y los depósitos del sistema bancario es similar, debido a que el comportamiento de ambas variables está altamente correlacionado y condicionado por varios factores, pero principalmente por la evolución de los medios de pago totales de la economía, los que durante los meses transcurridos de 2008 se han mantenido dentro de los corredores establecidos por el BANGUAT, a lo cual coadyuvó la baja ejecución presupuestaria del gobierno central en los primeros meses del año.

El caso de los depósitos depende además de la confianza del público en las instituciones, así como de los atractivos que las mismas ofrezcan; debe agregarse que el comportamiento del nivel general de precios requiere que la población cuente con mayor liquidez por el motivo transacción. Todo ello se reflejó también en una reducción de la tasa de crecimiento del crédito al sector privado.

Un aspecto importante para el sistema bancario es que durante 2008 continuó manifestándose el interés de la banca extranjera por abrir oficinas en el país, ya que el Scotia Bank adquirió al Banco de Antigua, constituido originalmente con capital de origen chileno. Asimismo, el Hong Kong Shanghai Banking Corporation (HSBC) obtuvo la autorización de parte de las autoridades bancarias para abrir una sucursal en el país. Adicionalmente, se sabe de por lo menos otra institución del exterior (LAFISE, de capital nicaragüense) que ya presentó solicitud para operar una sucursal en Guatemala.

El proceso de fusiones y absorciones entre instituciones bancarias, acentuado entre finales de 2006 y durante el año 2007, ha redundado en la concentración del negocio bancario. En efecto, si el 86.6% de los activos totales del sistema bancario se concentra en los seis bancos más grandes, queda un 13.4% a los 11 bancos restantes; tal

situación por una parte fortalece a los primeros para competir con la banca extranjera –este grupo ya incluye a uno de ellos–, y por la otra, deja a los segundos en la disyuntiva de continuar operando con una rentabilidad marginal o buscar opciones que les permitan absorber una mayor porción del mercado como sería fusionarse, gestionar la participación de banca extranjera en su capital y administración, o diseñar nuevas políticas de mercadeo de productos financieros.

Cabe señalar que al final del primer semestre de 2008, comparado con la situación observada al final de 2007, el Citibank que incluye los activos totales de los bancos Cuscatlán y Uno, después de estar en sexto lugar pasó al cuarto, desplazando así al Banco Agromercantil que pasó al quinto lugar. Los tres primeros continúan siendo, en su orden: Industrial, G & T Continental y Banrural, por el valor de sus activos totales.

Cuadro 2
Sistema bancario: concentración de activos
Al 30 de junio de 2008
(En millones de quetzales y porcentajes)

Banco	Monto	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
Industrial	34,306.20	28.4	28.4
G&T Continental	23,296.81	19.3	47.6
Banrural	21,419.03	17.7	65.3
Citibank*	9,108.87	7.5	72.8
Agromercantil	8,812.62	7.3	80.1
Reformador	7,867.12	6.5	86.6
Otros	16,173.41	13.4	100.0
Total	120,984.06	100.0	

*/ Incluye los activos totales de Banco Uno y Cuscatlán.

Fuente: elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos.

Los acontecimientos financieros de los mercados internacionales iniciados en agosto de 2007 por la crisis de los créditos hipotecarios subprime en los Estados Unidos, transmitida a los principales mercados financieros del

mundo, no causaron hasta ahora ningún efecto en el sistema financiero guatemalteco, debido a que no se habían efectuado inversiones en los valores emitidos para captar los recursos que se destinaron a ese propósito y a la observancia de la normativa prudencial en los procesos de análisis para el otorgamiento de crédito. Sin embargo, el manejo de la política monetaria aunque poco restrictiva, la baja ejecución del gasto público durante los primeros meses del año y la pérdida de confianza en el desenvolvimiento de la economía por parte de los agentes económicos, entre otros factores, han determinado que la tasa de crecimiento del crédito bancario haya declinado gradualmente durante el primer semestre de 2008, contracción que contrasta con la expansión crediticia ocurrida el año anterior, la cual rebasó la meta establecida en la política monetaria de la banca central.

Tal situación, así como las restricciones esperadas en los flujos internacionales de capital y el alza sostenida del índice inflacionario, hacen prever que las autoridades bancarias podrían aplicar políticas restrictivas para el crédito durante el resto del año, a pesar de que el crédito al sector privado se mantiene dentro del corredor establecido para esta variable en la política monetaria, con el objeto de evitar presiones adicionales sobre el nivel general de precios, que ya ha rebasado la meta de política. Entre dichas políticas se incluirían recomendaciones para poner más cuidado en el otorgamiento de nuevos créditos, así como la creación de alguna reserva adicional en previsión de incumplimientos en el pago de los préstamos, lo cual podría deteriorar el perfil de la mora bancaria que había mejorado en los últimos años⁷.

⁷ De acuerdo con datos de la Superintendencia de Bancos la cartera contaminada se incrementó en Q 655.4 millones entre el 1 de enero y el 13 de julio, lo que en términos porcentuales implica que de 2.5% pasó a 3.1% de la cartera de créditos total en ese periodo.

Al respecto, los resultados de la XXXVII Encuesta Empresarial de ASIES muestran que del total de empresas encuestadas, el 53% manifestó que posee crédito, porcentaje que se contrae al 37% para los microempresarios, en tanto que el 81% opinó que las tasas de interés de sus préstamos no se habían incrementado y el 60% no advirtió la existencia de condiciones más difíciles para el acceso al crédito. Los porcentajes indicados no revelan en consecuencia ningún cambio sustancial en las características principales para el otorgamiento de financiamiento bancario hasta el mes de mayo de 2008.

2. Inflación

Durante los primeros meses de 2008 se acentuó la tendencia al alza de los precios internacionales del petróleo, el maíz y el trigo, lo que ha influido por el lado de la oferta para que se acelerara el ritmo inflacionario hasta llevarlo a dos dígitos desde el mes de abril y situarse a junio en 13.56%, y la inflación acumulada a 7.54%; el rubro de alimentos y bebidas fue el que influyó en mayor medida. Según el BANGUAT el 7.97% corresponde a la inflación doméstica y 4.27% a la importada.

Gráfica 13
Inflación mensual acumulada
enero-diciembre 2007 y enero-junio 2008



Fuente: elaboración propia con datos del INE.

Debido al alza del nivel general de precios en el país, el BANGUAT, con el objeto de abatir expectativas inflacionarias en los agentes económicos, tuvo que elevar la tasa líder de la política monetaria a fin de captar los excedentes de liquidez que pudieran ejercer presiones inflacionarias adicionales. Durante el año 2007 la banca central elevó dicha tasa en seis oportunidades en 25 puntos porcentuales de 5.00 a 6.50%, en tanto que en lo que va del año 2008, solamente la incrementó de 6.50% a 6.75% el 23 de marzo.

Con posterioridad a esa fecha y hasta el treinta de junio, el BANGUAT no modificó la tasa, debido a que tomó en cuenta el comportamiento de los agregados monetarios, la reducción del crédito bancario al sector privado, el superávit que las finanzas públicas registraron en mayo, así como la desaceleración prevista de la actividad económica. Esta decisión ha sido respaldada por el sector bancario, toda vez que considera que el fenómeno inflacionario que se ha presentado es de origen externo y que dicha medida podría inducir un incremento de las tasas bancarias.

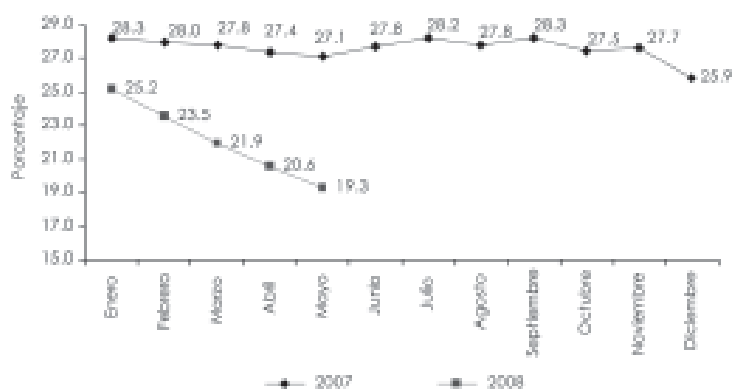
Gráfica 14
Tasa líder de la política monetaria
Periodo: enero 2007 – junio 2008



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

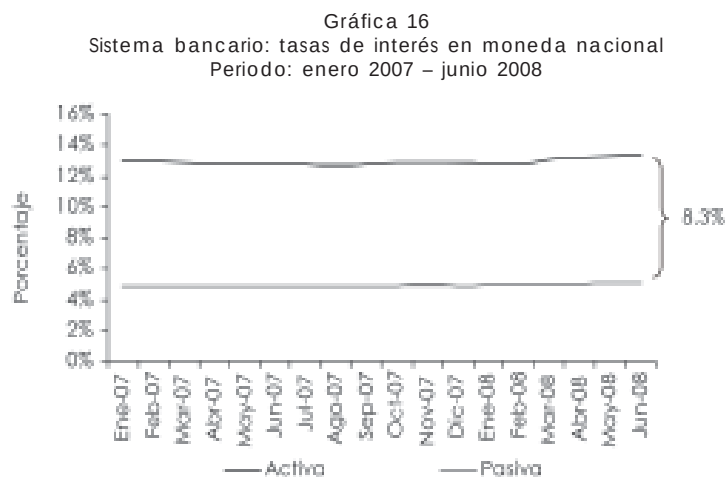
Durante los primeros cinco meses del año, la tasa de crecimiento del crédito al sector privado en moneda nacional y extranjera, a diferencia de lo ocurrido el año anterior, alcanzó el 19.3% al mes de mayo de 2008 y se mantiene dentro del corredor establecido por el BANGUAT para esta variable (dentro del 17 y el 20%), nivel congruente con la tasa de crecimiento económico esperado y la tasa de inflación. De igual manera, los medios de pago se mantienen por debajo del límite inferior del corredor respectivo fijado entre 11 y 14%, lo que explica la poca actividad de dicha institución en la captación de fondos a través de operaciones de estabilización monetaria y la baja liquidez mostrada por los bancos del sistema que temporalmente motivó que algunos de ellos cerraran su cartera crediticia y a otros, que contaban con liquidez, los indujo a otorgar crédito antes que adquirir CDP del BANGUAT.

Gráfica 15
Tasas de crecimiento interanual del crédito al sector privado
Periodo: año 2007 y enero-mayo 2008



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Las tasas de interés bancario tanto en moneda nacional como extranjera continuaron mostrando la estabilidad observada durante los últimos años; sin embargo, al 5 de junio la tasa para operaciones activas registró una ligera alza situándose en el 13.36%, superior en 0.46% a la del 31 de diciembre de 2007 y la tasa pasiva en 5.07%, superior en 0.16% a la del cierre del año anterior, lo que determina un margen de intermediación financiera de 8.27%. Por su parte, las tasa activa en moneda extranjera al 30 de junio se situó en 7.70% y la pasiva en 3.57 %, dando lugar a un margen financiero del 4.13%.



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Los acontecimientos derivados de la desaceleración de la economía más grande del mundo, que está afectando a nivel mundial, ha mantenido a la defensiva a las autoridades tanto del BANGUAT como del Gobierno Central, ya que su impacto se ha reflejado principalmente en el comportamiento del índice inflacionario influido a su vez por el constante crecimiento de los precios internacionales del petróleo. Dado que es un fenómeno de origen externo, es poco el margen de maniobra que

poseen las autoridades para contrarrestarlo. En el orden macroeconómico ha habido un manejo prudente tanto en lo monetario como en lo fiscal, lo que ha contribuido a mantener la estabilidad macroeconómica que el país ha mostrado por varios años, en tanto que el gobierno central ha adoptado una serie de medidas que se sintetizan a continuación.

1. Acuerdos voluntarios para detener el alza de precios (aceites vegetales, harina de trigo y partes oscuras del pollo).
2. Acceso a importaciones para grupos amplios de la población
3. Control de la especulación y del acaparamiento
4. Amortiguamiento del impacto social
5. Plan de emergencia para producir granos básicos
6. Generación de empleo e inversiones en la agricultura y el área rural
7. Energía disponible en mejores condiciones
8. Política macroeconómica prudente y coordinada, con austeridad del gasto
9. Fomentar las alianzas público-privadas
10. Promover una política de fomento a la competencia

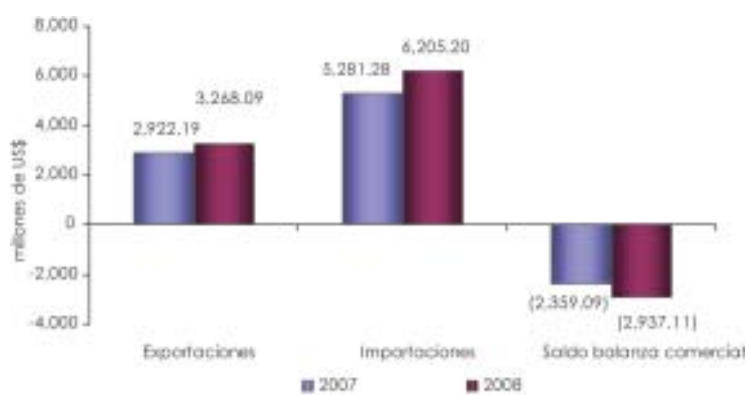
Resultaría prematuro considerar el efecto de las medidas, dado lo reciente de su anuncio e implementación y porque en su mayoría se espera den resultado a mediano plazo, exceptuando algunas como la siembra de granos básicos cuya producción se obtendrá durante el segundo semestre del año, que contribuirá a evitar la escasez y que no se sigan alterando precios vía inflación externa por la importación de los mismos. Así también se esperan resultados del programa de transferencias condicionadas “*Mi Familia Progres*a”, que ha iniciado apenas antes de concluir el primer semestre, con un plan piloto en 45 municipios. Sobre los acuerdos voluntarios de precios, aún no se conoce si han sido operantes.

D. Sector externo

1. Balanza comercial

La balanza comercial al 31 de mayo de 2008 muestra que el flujo de bienes y servicios entre Guatemala y el resto del mundo se incrementó. En efecto, las exportaciones registraron en los primeros cinco meses del año un monto de US\$ 3,268 millones, mayor en US\$ 345.9 millones al año anterior, lo que representa un crecimiento del 11.8%; en 2007 habían crecido en 22.25%, en el mismo periodo. Asimismo, las importaciones se situaron en US\$ 6,205 millones con una tasa de crecimiento del 17.4% con respecto al valor alcanzado en el mismo periodo del año anterior. El comportamiento de estas variables evidencia que Guatemala continúa ensanchando su déficit de balanza comercial que ascendió a un total de US\$ 2,937 millones, mayor en US\$ 578 millones al del mismo periodo del año anterior.

Gráfica 17
Balanza comercial
A mayo de cada año



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Aunque es positivo el dinamismo presentado por las exportaciones, su crecimiento es insuficiente para disminuir la brecha con respecto a las importaciones, ya que éstas últimas no sólo crecieron a una tasa mayor sino que también el valor alcanzado es cada vez de mayor magnitud que el de las exportaciones; en 2008 este comportamiento podría explicarse en parte por la apreciación del quetzal frente al dólar y la alta propensión de los guatemaltecos por adquirir bienes y servicios provenientes del exterior.

El análisis de las exportaciones por tipo de producto muestra que el monto total por exportaciones de azúcar fue de US\$ 95.1 millones, que significa una caída de US\$ 134.3 millones (58.5%) respecto al mismo periodo del año anterior; esto se explica en parte por la baja del precio internacional desde enero del presente año y la disminución de la demanda en los principales mercados internacionales.

En lo que se refiere al café, éste alcanzó un monto de US \$ 377.0 millones en los primeros cinco meses del año, lo que significa un crecimiento porcentual de 25.5%, debido al buen nivel de sus precios y a la diferenciación del producto que compite en los principales mercados internacionales por su calidad. Los productos tradicionales en su conjunto mostraron un crecimiento en promedio del 1.5%. Mientras que los no tradicionales experimentaron un incremento de 11.1% promedio, a mayo de 2008 respecto al mismo periodo del año anterior.

La evolución de las exportaciones evidencia que el país continúa en proceso de diversificación de su producción exportable, ya que el 45.9% del total corresponde a más de 20 bienes y/o servicios no tradicionales. No obstante, dentro de este grupo destaca la caída de los artículos de vestuario (-3.2%), mientras que el caucho natural experimentó el mayor crecimiento (60.8%), fenómeno

explicado por el incremento de la demanda de países asiáticos como bien de consumo intermedio, que ha ocasionado el aumento de los precios internacionales de éste y de los productos químicos, que se incrementaron en el 41.1%, sin descartar que esta alza esté relacionada con el incremento de los costos, inducido por el incremento de precios de los insumos necesarios para su elaboración.

Cuadro 3
Valor FOB de las exportaciones por producto
A mayo de cada año
En millones de US\$

Concepto	2007	2008	Variación	
			Absoluta	Relativa
Total	2,922.19	3,268.09	345.90	11.8
Principales Productos	799.44	811.72	12.28	1.5
Azúcar	229.50	95.14	-134.36	-58.5
Banano	109.11	129.44	20.33	18.6
Café	300.51	377.02	76.51	25.5
Cardamomo	58.72	73.10	14.38	24.5
Petróleo	101.61	137.03	35.42	34.9
Centroamérica	771.18	954.27	183.09	23.7
Otros productos	1,351.06	1,502.10	150.53	11.1
Artículos de vestuario	567.28	548.96	-18.33	-3.2
Caucho natural	45.93	73.86	27.93	60.8
Frutas y sus preparados	139.38	161.30	21.92	15.7
Productos alimenticios	83.14	100.05	16.90	20.3
Productos químicos	80.82	114.07	33.25	41.1
Otros	435.01	503.86	68.85	15.8

Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Luego de dos años de la entrada en vigencia del DR-CAFTA, los Estados Unidos de América sigue siendo el principal país comprador de las mercancías guatemaltecas, con un monto de US\$ 1,348.9 millones, superior en US\$ 72.3 millones al registrado en el mismo período el año anterior, a pesar de que el ritmo de crecimiento de las exportaciones hacia ese país ha disminuido debido a la desaceleración que está experimentando su economía.

Asimismo, al mercado centroamericano, segundo demandante de los productos nacionales, se exportaron US\$ 954.2 millones (23.7% de crecimiento); tal cifra lo mostró como el destino más dinámico para los productos guatemaltecos en el período de análisis.

Cuadro 4
Valor FOB de las exportaciones por destino
A mayo de cada año
Millones de US\$

País	2007	2008	Variaciones		Estructura (%)	
			Absoluta	Relativa	2007	2008
Total	2,922.19	3,268.09	345.90	11.8	100.00	100.00
Alemania	47.57	37.51	-10.06	-21.1	1.63	1.15
Canadá	56.93	35.80	-21.12	-37.1	1.95	1.10
Corea del Sur	60.70	24.99	-35.71	-58.8	2.08	0.76
Estados Unidos de América	1,276.68	1,348.98	72.30	5.7	43.69	41.28
Japón	24.86	61.46	36.59	147.2	0.85	1.88
México	158.90	215.40	56.50	35.6	5.44	6.59
Panamá	46.40	60.28	13.89	29.9	1.59	1.84
República Dominicana	34.58	48.58	14.00	40.5	1.18	1.49
Otros	444.38	480.81	36.43	8.2	15.21	14.71
Centroamérica	771.18	954.27	183.09	23.7	26.39	29.20

Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Aunque gradualmente se ha dado una mayor diversificación de mercados, se observa que el 79.3% de productos se destinó a EE.UU. y Centroamérica. Por lo tanto, es de vital importancia continuar en la búsqueda de nuevos mercados mediante la suscripción de acuerdos comerciales con otros países, entre ellos el Acuerdo de Asociación con la Unión Europea, cuya negociación está en proceso y, de esta manera, reducir la dependencia de pocos mercados. Asimismo, se observa poco aprovechamiento del mercado mexicano con el cual se tiene una balanza comercial deficitaria, no obstante la cercanía con México y que constituye la segunda economía más grande de Latinoamérica.

La proporción de las exportaciones más importaciones respecto del PIB es alta, lo que define a Guatemala como un país con bastante apertura económica. En este sentido, el incremento de las importaciones es uno de los indicadores del dinamismo de la actividad productiva del país.

Acorde con el ritmo de crecimiento del PIB, la demanda de bienes y servicios importados se ha incrementado en 17.5% a mayo de 2008, lo que se refleja principalmente en el rubro de materias primas y productos intermedios que representó el 36.2% del total y mostró una tasa de crecimiento similar al del total de las importaciones; dentro de este rubro destaca la fortaleza del crecimiento de los destinados a la industria en el primer semestre de 2008.

Cuadro 5
Valor CIF de las importaciones por producto
A mayo de cada año
En millones de US\$

Concepto	2.007	2.008	Variación	
			Absoluta	Relativa
Total	5,281.28	6,205.20	923.9	17.49
Bienes de consumo	1,406.43	1,509.94	103.5	7.36
no duraderos	721.46	835.70	114.2	15.84
semiduraderos	335.35	343.98	8.6	2.57
duraderos	349.62	330.25	(19.4)	-5.54
Materias primas y productos intermedios	1,917.91	2,247.03	329.1	17.16
para la agricultura	114.53	193.75	79.2	69.16
para la industria	1,803.37	2,053.27	249.9	13.86
Combustibles y lubricantes	874.98	1,288.89	413.9	47.31
Materiales de construcción	134.74	172.02	37.3	27.67
Bienes de capital	947.02	987.10	40.1	4.23
para la agricultura	28.48	31.60	3.1	10.95
para la Ind., telecomunicaciones y const.	751.46	789.82	38.4	5.11
para el transporte	167.08	165.67	(1.4)	-0.84
Diversos	0.20	0.23	0.0	9.97

Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Al igual que sucede con las exportaciones, las importaciones del país provienen principalmente de EE.UU. (42.5%) y de Centroamérica (12.5%). El monto de lo importado de los EE.UU. alcanzó un total de US\$ 2,255.1 millones y una tasa de crecimiento de 27.7%, en tanto que las provenientes de Centroamérica ascendieron a US\$ 668.9 millones, que significa un aumento del 25.0%; en ambos casos con relación al monto importado en el mismo periodo el año anterior.

Cuadro 6
Estructura de las importaciones por país de origen
A finales de mayo de 2008
En millones de US\$

País	2007	2008	Variaciones		Estructura (%)	
			Absoluta	Relativa	2007	2008
Total	5,281.3	6,205.2	923.92	17.5	100	100
Alemania	98.0	98.1	0.1646	0.2	1.86	1.58
Brasil	133.9	118.0	-15.85	-11.8	2.54	1.90
Chile	102.9	105.9	2.98	2.9	1.95	1.71
China	288.3	305.4	17.07	5.9	5.46	4.92
Corea del Sur	190.3	165.1	-25.24	-13.3	3.60	2.66
Países Bajos	201.1	179.8	-21.24	-10.6	3.81	2.90
Estados Unidos de América	1,765.7	2,255.1	489.47	27.7	33.43	36.34
Japón	169.4	163.3	-6.05	-3.6	3.21	2.63
México	461.6	606.9	145.36	31.5	8.74	9.78
Panamá	149.2	168.1	18.85	12.6	2.83	2.71
Otros	331.2	503.5	172.27	52	6.27	8.11
Centroamérica	535.3	668.9	133.60	25	10.14	10.78

Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

Las cifras del comercio exterior parecen indicar que en alguna medida los EE.UU. han obtenido mayores beneficios del TLC que Guatemala, que podría explicarse en parte al debilitamiento de los términos de intercambio por la relativa apreciación del quetzal respecto al dólar.

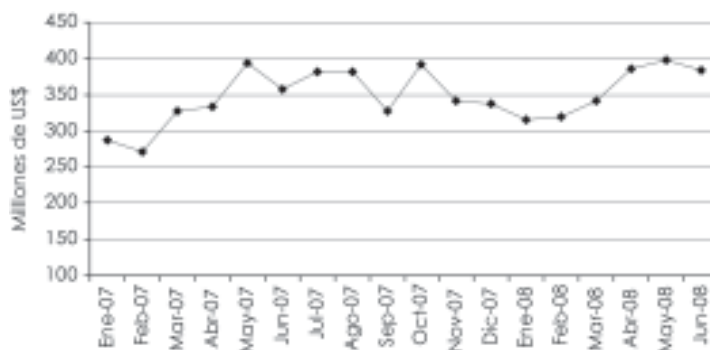
Para compensar parcialmente el amplio déficit de la balanza comercial, el país cuenta con el importante flujo de divisas que provienen de las remesas familiares que

ingresan al país, complementado por los movimientos de capital que representan las inversiones extranjeras y los préstamos de organismos financieros y de la banca internacional.

2. Remesas

Según los datos del Banco de Guatemala, durante el primer semestre ingresaron al país US\$ 2,140.0 millones por concepto de remesas familiares, que representa un crecimiento interanual de 8.7%, en comparación con los US\$ 1,969.0 millones (12.64%) del año anterior. Como se observa, a pesar de las dificultades por las que atraviesan los inmigrantes en los Estados Unidos, por la desaceleración de la economía, el incremento del desempleo y las deportaciones, el monto de las remesas continúa incrementándose aunque su dinamismo ha disminuido gradualmente.

Gráfica 18
Ingreso de divisas por remesas familiares
enero 07 – junio 08



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

3. Tipo de cambio

Desde mediados del primer trimestre del año 2008, el tipo de cambio de referencia del quetzal por dólar de los EE.UU. mostró una tendencia marcada hacia la apreciación entre los meses de febrero y mayo, periodo en el que pasó de Q 7.78 a Q 7.43 por dólar; que representa una apreciación del 4.5%. Tal tendencia se revirtió a principios de junio donde el tipo de cambio retornó a Q 7.55 por dólar, para luego descender de nuevo a niveles cercanos a Q 7.40 por dólar. Este comportamiento motivó alguna discusión entre exportadores, importadores y analistas económicos en torno la conveniencia de que el banco central continuara interviniendo en el mercado de divisas, en el cual compró US \$ 236.0 millones durante el periodo mencionado para evitar mayor volatilidad en el tipo de cambio. Derivado de ello, la Junta Monetaria decidió el 11 de junio flexibilizar la regla establecida en la política monetaria para el 2008 para normar las intervenciones del Banco de Guatemala en el mercado de divisas, la cual permitirá una flotación más libre del tipo de cambio.

Durante el mes de junio el monto en quetzales de operaciones de estabilización monetaria en moneda nacional fue de Q 12,301.8 millones, y en dólares al equivalente de Q 373.8 millones.

La apreciación del quetzal respecto del dólar se explica por la baja ejecución presupuestaria del gobierno central en los primeros meses del primer semestre, el debilitamiento de la economía de los EE.UU., el exceso de dólares en los mercados internacionales y la incertidumbre existente en las principales bolsas de valores internacionales sobre la desconfianza del consumidor norteamericano en la economía en general.

Gráfica 19
 Tipo de cambio: quetzales por dólar de los EE.UU.
 Enero 07 – Junio 08

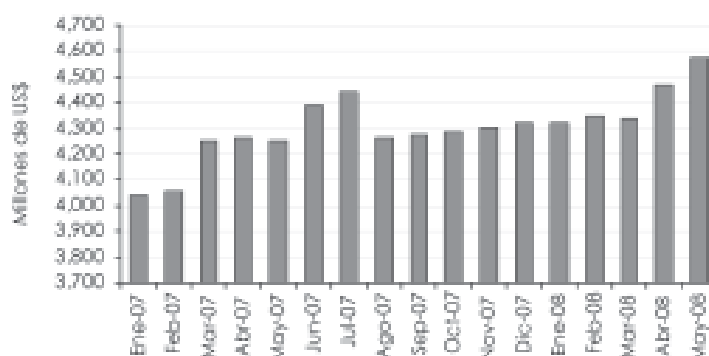


Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

4. Reservas monetarias internacionales

Las reservas monetarias internacionales del país registraron un saldo de US\$ 4,573.2 millones al 31 de mayo de 2008, que representa un incremento de US\$ 320.0 millones respecto del nivel mostrado al mismo mes de 2007. Esta variación es atribuible principalmente a las intervenciones del Banco de Guatemala en el mercado institucional de divisas, a efecto de minimizar la volatilidad y evitar efectos especulativos en el tipo de cambio. Cabe indicar que las reservas internacionales netas del BANGUAT representan el valor de cuatro meses de importaciones y el 109.7% de la deuda externa del país.

Gráfica 20
Reservas monetarias internacionales netas
Millones de US \$



Fuente: elaboración propia con datos del BANGUAT.

El nivel de reservas monetarias internacionales, el bajo déficit fiscal, el perfil adecuado de deuda pública y la estabilidad del tipo de cambio y las tasas de interés, han permitido a Guatemala mantener durante los años recientes una estabilidad macroeconómica sólida, que ha blindado en buena medida su economía ante los choques externos, y alcanzar una calificación riesgo país satisfactoria.

Cuadro 7
Calificaciones riesgo país
Centroamérica 2008

País	Standard & Poor's	Fitch Ratings	OECD	Moody's
Guatemala	BB+/Positiva/B	BB+ (estable)	5	Ba2 +
El Salvador	BB+/Estable/B	BB+ (estable)	4	Baa3 (estable)
Honduras	N/D	N/D	6	B2 (estable)
Nicaragua	N/D	N/D	7	Caa1 (estable)
Costa Rica	BB+/Positiva/B	BB (estable)	3	Ba1 (estable)

Fuente: elaboración propia con datos de Standard & Poor's, Fitch Ratings, OECD y Moody's.

Parte II

*Desarrollo económico y social
de Guatemala en 2008*

Desarrollo económico y social de Guatemala en 2008

A. El desarrollo como concepto

El crecimiento económico es una condición necesaria pero no suficiente para lograr el desarrollo. Aunque algunos economistas suelen intercambiar los términos “crecimiento económico” y “desarrollo económico”, como si fueran sinónimos, el crecimiento económico se define simplemente como el aumento en el valor de los bienes y servicios producidos por los distintos sectores de la economía y se suele expresar en términos del producto interno bruto (PIB), o el producto nacional bruto (PNB) de un país dado.

En Guatemala la actividad económica está pasando por una de sus etapas de mejor desempeño, ha crecido a un ritmo de 4.1% en el periodo de 2002 a 2008, que es superior al promedio de 3.7% que se registró para la década de los 90⁸. Sin embargo, como los avances en cuanto la calidad institucional de la democracia, del mercado, la reducción de la pobreza, y mejoras en la educación y salud, son muy pocos, el país es uno de los clásicos casos en donde se puede percibir claramente la utilidad de hacer esta distinción entre el crecimiento y el desarrollo.

⁸ Datos del Banco de Guatemala. Hay que considerar también que en lo que va el milenio, o sea entre 2000 y 2008, Guatemala percibirá una tasa promedio de crecimiento del 3.718%, que es ligeramente inferior al promedio de los años 90. Se supone que Guatemala logrará una tasa de crecimiento del 4.8% para el 2008, según datos del Fondo Monetario Internacional y del Banco de Guatemala.

Dado que el desarrollo económico de un país se define como la riqueza nacional más ampliamente concebida, que se destina al bienestar general, son los ciudadanos de un país los que son, o deberían ser, los beneficiarios del desarrollo económico.

Debe decirse el concepto de desarrollo implica un cierto grado de sostenibilidad, que representa un aumento en el nivel de vida, tanto en el ingreso per cápita de los ciudadanos, como de la creación progresiva de más oportunidades en los sectores de educación, salud, y empleo. Basta consultar los datos básicos para comparar el crecimiento del PIB con el PIB per cápita para observar que mejoras continuas en el primero no necesariamente conllevan un ritmo de progreso aceptable en el otro⁹. Por ello, aunque técnicamente Guatemala no ha sufrido una recesión¹⁰ desde los años 80, sí experimentó una fuerte desaceleración a principios del nuevo milenio. Es decir, que mientras la tasa de crecimiento del PIB fue positiva, la tasa del PIB per cápita no se comportó de esa forma en el período 2003-2005¹¹.

En términos distributivos, Guatemala es el país con más desigualdad en Centroamérica, pues según lo señala el Informe de Desarrollo Humano 2007-2008, su coeficiente de Gini está estimado en 0.551, por encima del 0.538 de Honduras; el 0.524 de El Salvador; el 0.498 de Costa Rica; y

⁹ Es importante también enfatizar que el producto interno bruto per cápita es una variable que puede enmascarar grandes desigualdades. Un país donde el quintil más rico posee el 70% del ingreso nacional puede tener un PIB per cápita alto, pero sería un error concluir de conformidad a esta estadística, que el bienestar social avanza al mismo ritmo si gran parte de la población no comparte la riqueza generada por el crecimiento económico.

¹⁰ Una recesión se define por convención como dos trimestres consecutivos de crecimiento económico negativo.

¹¹ Entre 2003 y 2005, el producto interno bruto per cápita de Guatemala tuvo una variación promedio anual de -1.12%, según cálculos propios con datos del Fondo Monetario Internacional, abril 2008.

el 0.431 de Nicaragua¹². Esto se refleja en los datos del último Índice de Pobreza Humana (de la ONU), donde, de nuevo, Guatemala sale como el país peor calificado, con un punteo de 54, comparado con el 46 de Nicaragua; 41 de Honduras; 35 de El Salvador; y 5 de Costa Rica¹³.

Es necesario acotar que en sociedades con altos niveles de desigualdad económica, el crecimiento económico en términos del PIB per cápita deja de tener validez como medida de progreso social, como sí lo tiene en otras más equilibradas. A su vez, el consumo agregado, la inversión y por consiguiente el mercado se encuentran con fuertes limitaciones para crecer dentro de un marco temporal del mediano plazo.

Lo anterior, aunado a que el mayor grado de desigualdad y la consecuente limitación del mercado interno de Guatemala, en relación a sus vecinos en Centroamérica, implican una pérdida relativa en inversión extranjera directa que, bajo diversas circunstancias, podría llenar el vacío que deja la falta de inversión doméstica; más los costos que la desigualdad y pobreza conllevan: el crimen, inseguridad, descontento social, y otros.

Resulta evidente que el desarrollo requiere mayor ingreso per cápita, pero también más equidad en el trato ante la ley; la distribución de oportunidades; el acceso al sistema de salud y nutrición adecuada; el gozo de un medioambiente bien protegido; así como más libertad política, etc.

Según el Banco Mundial (2004), al considerar el fenómeno del desarrollo, debe examinarse el desempeño que tiene un país en cuanto a su progreso tecnológico, el marco

¹² Valores más cercanos a 1 indican un mayor grado de inequidad y desigualdad en un país.

¹³ Informe de Desarrollo Humano 2007- 2008...

institucional y los aspectos distributivos y tomar en cuenta que los activos que más importan para el crecimiento y el desarrollo son el capital físico, humano y natural.

Dentro de la ecuación el capital humano representa el progreso tecnológico dado que el ser humano produce con los escasos recursos que tiene. En las últimas décadas, casi todo el crecimiento económico de la región se debe a más inversión, no mejor inversión¹⁴, la productividad en el Istmo no ha avanzado desde los años 60, los periodos de crecimiento en los años 70 y desde la recuperación del 2003¹⁵, se han debido a la profundización de capital, pero no a aumentos en la forma de explotar el capital invertido.

El incremento en la inversión de capital (profundización de capital) es indispensable para mejorar su uso (eficiencia, productividad). La eficiencia y productividad son fenómenos económicos que presuponen la existencia de un conjunto de ciertos factores sociales y un cierto grado de calidad institucional.

B. Requisitos básicos del desarrollo

El Foro Económico Mundial establece los requisitos básicos para que un país pueda lograr competitividad global y empresarial¹⁶. Entre ellos se incluyen las instituciones, la infraestructura, y la salud y educación primaria. En esta sección se analizarán los elementos de las instituciones, la infraestructura, y la salud y educación.

¹⁴ Fondo Monetario Internacional. América Central: crecimiento económico e integración. 2007.

¹⁵ Entre 2003 y 2008, Guatemala logrará una tasa promedio de crecimiento del PIB, según datos del Fondo Monetario Internacional, que supone una tasa de crecimiento del 4.8% para el año 2008.

¹⁶ El FEM elabora dos índices básicos, el Global Competitiveness Index y el Business Competitiveness Index. Se conocen como el GCI, o sea el Índice de Competitividad Global; y el BCI, o el Índice de Competitividad Empresarial. El GCI analiza países desde el rubro de la calidad de sus instituciones, infraestructura, mientras el BCI los evalúa desde el punto de vista empresarial.

1. Instituciones

En el rubro principal de Requisitos Básicos, se analiza la calidad de las instituciones, principalmente las variables como el crimen, ética empresarial, derechos de propiedad, confianza del público en las autoridades públicas, etcétera. El detalle de estos indicadores puede apreciarse de forma sintética en la siguiente cuadro 7.

Cuadro 7
Pilar uno: instituciones

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Crimen organizado	128	0.02
Costos Empresariales del Crimen	128	0.02
Confiabilidad de los servicios policiales	127	0.03
Protección de Derechos de Accionistas Minoritarios	102	0.22
Eficiencia del Marco Legal	99	0.24
Costos del Terrorismo	98	0.25
Estándares de Auditoría y Reportes	96	0.27
Protección de la Propiedad Intelectual	91	0.31
Independencia del Brazo Judicial	87	0.34
Confianza del Público en los Políticos	85	0.35
Derechos de Propiedad	85	0.35
Desvío de Fondos Públicos	79	0.40
Eficiencia de las Juntas Directivas Empresariales	72	0.45
Transparencia de las Políticas Públicas	71	0.46
Desperdicio en el Gasto Público	64	0.51
Favoritismo en las decisiones políticas	56	0.57
Comportamiento Ético de las empresas	54	0.59

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial (2007)

Según el FEM, Guatemala retrocedió desde el 2006 en el rubro general de calidad institucional. En ese año obtuvo un percentil de 40, comparado con el percentil de 36, donde se ubica el país según la evaluación del 2008.

Asimismo, Guatemala obtuvo su mejor nota en cuanto al comportamiento ético de las empresas (percentil 59), seguido por el rubro de favoritismo en las decisiones políticas (percentil 57) y se logró ubicar en la mitad superior de la

muestra en el rubro de desperdicio en el gasto público (percentil 51).

En otros rubros el país obtuvo notas verdaderamente alarmantes. Por ejemplo, en el rubro de crimen organizado, Guatemala calificó peor que el 98% de los países en la muestra mundial (percentil 2), al igual que en el rubro de los costos empresariales del crimen (percentil 2), y la confiabilidad de los servicios policiales (percentil 3).

Aunado a lo anterior, Guatemala fue peor calificada que el 65% aproximado de la muestra en cuanto a la confianza del público en los políticos y derechos de propiedad (percentil 35 para ambos). En la misma línea el país se ubicó en la mitad inferior en cuanto al desvío de fondos públicos (percentil 40), y transparencia de políticas públicas (percentil 46). Cabe mencionar además que Guatemala obtuvo nota reprobatoria en todos los rubros bajo la categoría Instituciones, incluso en aquellos en los que salió arriba de la mitad superior de la muestra.

La mala calidad institucional, la falta de transparencia en el gobierno, y la poquísima confianza que el ciudadano deposita en la voluntad y capacidad del Estado en el cumplimiento de sus obligaciones primordiales, pone en duda que éste pueda establecer y seguir en el largo plazo con las políticas sociales progresivas que se suelen asociar con el desarrollo económico y humano. A la vez, cuando la mala calidad institucional se torna una de las causas de la poca tributación y se une a la pobre cultura política en la sociedad civil, se acelera más el debilitamiento del mismo Estado, haciéndole progresivamente más incapaz de atender a sus deberes básicos.

Para atender las necesidades del país en cuanto al desarrollo equitativo, el Gobierno tiene como meta lograr que la carga tributaria sea al menos el 13.2% del producto interno bruto que bajo condiciones normales parecería una

cifra bastante razonable. Sin embargo, conforme a la evidencia que han dejado los anteriores gobiernos, surgen dudas racionales entre los ciudadanos acerca de si el gobierno debería o podría corregir supuestas fallas de mercado.

En este sentido, la tarea principal de las autoridades debería estar encaminada a ganarse la confianza de la sociedad con buenas obras y prácticas, a efecto de reducir la evasión fiscal y no provocar una mayor debilidad institucional, que den lugar al crecimiento de la desigualdad y la pobreza que limitan la eficiencia y el tamaño del mercado.

Durante el año 2008, el pueblo guatemalteco cuestionó a sus autoridades políticas en casi el 100%, según encuestas hechas por los medios de comunicación impresos de mayor circulación en el país.¹⁷ La nota más negativa se reservó para el Congreso de la República, supuestamente la institución que más debería representar las aspiraciones democráticas del pueblo.

En esta línea, uno de los resultados de la mala calidad institucional es la pobre protección de los derechos de propiedad, que genera abusos contra el bien y la propiedad común. Esto desincentiva la inversión nacional y la inversión extranjera directa, lo cual perjudica tanto el crecimiento como el desarrollo.

De igual forma, la mala percepción del pueblo sobre las instituciones públicas perjudica la habilidad del Estado para aumentar el bienestar social, en la corrección de supuestas fallas de mercado.

¹⁷ Según Prensa Libre del 15 de julio del 2008, 64.7% de los guatemaltecos considera que el Legislativo hace un mal trabajo, pero a medidas que sube el nivel de escolaridad, el nivel de rechazo sube a un 80.2% entre los universitarios.

2. Infraestructura

Entre los requisitos básicos para la infraestructura resaltan, entre otros: líneas telefónicas, calidad de los caminos, infraestructura portuaria y aeroportuaria. De forma resumida, estos indicadores pueden observarse a continuación:

Cuadro 8
Pilar dos: Infraestructura

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Calidad de la Infraestructura Ferroviaria	120	0.08
Líneas de Teléfono	88	0.33
Kilómetros de Asiento Disponible	85	0.35
Calidad de la Infraestructura Portuaria	73	0.44
Calidad de la Infraestructura del Aeropuerto	67	0.49
Calidad de los Servicios de Electricidad	63	0.52
Calidad de la Infraestructura General	63	0.52
Calidad de los Caminos	56	0.57

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial (2007)

En términos generales del rubro de infraestructura, Guatemala está mejor calificada con un ranking de 70 que Honduras (75); la República Dominicana (79); y Costa Rica (95); pero atrás de Panamá (50) y El Salvador (51)¹⁸. Aun cuando Guatemala es la economía más grande de Centroamérica, y debería de liderar la región en cuanto a la cantidad y calidad de su infraestructura, Panamá la aventaja con la tenencia del Canal.

A nivel mundial, Guatemala está en el percentil 33 en cuanto a líneas telefónicas, según datos del FEM. Conforme el IDH, 99 de cada 1,000 guatemaltecos cuentan con línea telefónica, muy por detrás de Costa Rica (321) y El Salvador (141), pero mucho mejor que Honduras (69) y Nicaragua

¹⁸ Datos del FEM 2008.

(43). Curiosamente, el análisis del número de personas suscritas a teléfonos móviles no sigue el mismo patrón: Guatemala lidera la región en este rubro, con 358 por cada mil habitantes, seguida por El Salvador con 350, y Costa Rica con 254; Nicaragua (217) y Honduras (178)¹⁹.

Guatemala se ubicó en la mitad superior de la muestra mundial en cuanto a la calidad de los servicios de electricidad y la infraestructura general (percentil 52), y la calidad de sus caminos (percentil 57). En cuanto a la calidad de la infraestructura portuaria y la calidad del aeropuerto, su nota fue más modesta (percentil 44 y 49, respectivamente). Asimismo, el 92% de la muestra calificó mejor que Guatemala en el rubro de calidad de la infraestructura ferroviaria; en cuanto a líneas de teléfono, Guatemala calificó peor que el 2/3 de la muestra mundial (percentil 33)²⁰.

En cuanto a electrificación, se puede decir que Guatemala está relativamente conectada, pero aún falta mucho en este importante campo: 2.7 millones de personas carecen de servicios de electricidad. En Guatemala el 79% de la población cuenta con electricidad, en comparación del 80% de El Salvador, y el 99% en Costa Rica. Si se compara con Nicaragua (69%) u Honduras (62%), Guatemala está mejor, relativamente²¹.

Particularmente, en lo que se refiere al grado de acceso a servicios de energía eléctrica de los hogares pobres (en al menos una necesidad básica insatisfecha), la cobertura eléctrica ha alcanzado ya el 80% de la población. Sin embargo, la cobertura total de electricidad incluso para los hogares con menos afección de necesidades básicas insatisfechas no supera el 90%.

¹⁹ Datos del IDH 2008.

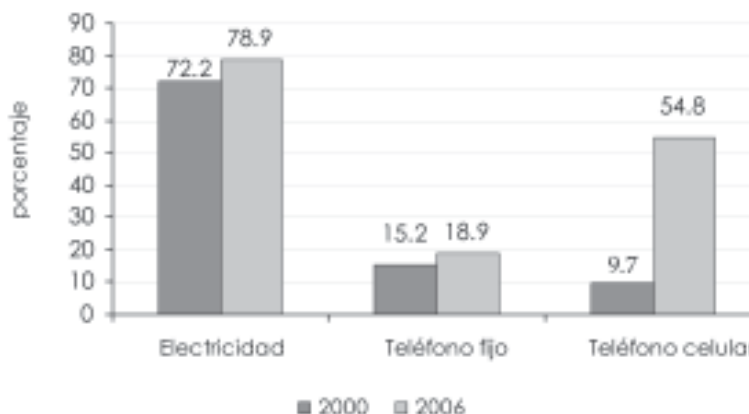
²⁰ Datos del FEM 2008.

²¹ Datos de IDH, 2008.

Tomando en cuenta el acceso a otro de los servicios básicos de telecomunicaciones, para los mismos hogares afectados por al menos una necesidad básica insatisfecha, se tiene un margen dramático de diferencia entre la proporción de los que tienen acceso a una red de telefonía fija y los que tienen acceso a un sistema de telefonía celular.

Para el año 2006, alrededor del 55% de hogares con al menos una necesidad básica insatisfecha estuvieron conectados a sistemas de telefonía celular, mientras que el acceso a sistemas fijos de telefonía denotó un relativo estancamiento y no logró superar el 20% de los hogares con estas características.

Gráfico 21
Electricidad y teléfono con NBI



Elaboración propia basada en datos del INE (2007)

Debe tenerse en cuenta que el grado de electrificación indica de cierta manera la productividad potencial del país, la electricidad es un insumo clave en los procesos de producción.

La electricidad a su vez, también se considera un indicador de la calidad de vida, puesto que una persona con acceso al servicio de electricidad posee un nivel de desarrollo humano mucho más alto de quien carece de este servicio.

En suma, la conexión a redes de electricidad implica mayor comunicación y cohesión social, dado que facilita la transmisión de información a nivel nacional como internacional (Internet), lo cual aumenta la calidad de las elecciones racionales y la eficiencia de los mercados. También las conexiones telefónicas significan más y mejor comunicación, que redundan en beneficios sociales y económicos para el país.

3. Salud y educación primaria

Desde el punto de vista social, existe en Guatemala una inversión subóptima en educación y salud y sobre todo en explotación del capital natural, en donde la debilidad institucional está implicada en los mismos fallos. El avance lento en cuanto la ampliación de la base tributaria deja al Estado en posición débil para afrontar las inequidades y distorsiones estructurales que impiden el logro del desarrollo sustentable en Guatemala; tanto la falta de transparencia institucional, como el desfaldo de fondos públicos, así como el incumplimiento en la rendición de cuentas por las autoridades hacen que no prevalezca un estado de derecho en el país.

Aunque no se pretende analizar todos los ítems, bajo los requisitos básicos también se debe incluir el cuarto “pilar” que es de Salud y Educación Primaria, a efecto de analizar factores relacionados con educación primaria y enfermedades como el dengue, tuberculosis, esperanza de vida, SIDA, y otros, según el cuadro 9.

Cuadro 9
Pilar cuatro: Salud y Educación Primaria

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Gastos en Educación	116	0.11
Calidad de Educación Primaria	115	0.12
Incidencia de Malaria	104	0.21
Incidencia de SIDA	94	0.28
Mortalidad Infantil	92	0.30
Esperanza de Vida	85	0.35
Impacto Empresarial del SIDA	82	0.37
Incidencia de Tuberculosis	79	0.40
Impacto Empresarial del Dengue	72	0.45
Impacto Empresarial del Tuberculosis	56	0.57
Matrícula en Primaria	54	0.59

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial (2007)

Educación

Según el FEM, Guatemala obtuvo un ranking inferior al de la mayoría de los países centroamericanos en cuanto al pilar de salud y educación primaria. En términos generales, Guatemala sólo se ubica delante de Nicaragua y la República Dominicana.

El ranking de Guatemala en cuanto a gastos en la educación primaria es de 116 sobre 131. Es decir, Guatemala está en el percentil 11, su calificación es peor que el del 88 de los 131 países analizados²². Un dato sorprendente es que Guatemala está en la mitad superior con posición 54 de 131 (percentil 59) en cuanto a la “Matrícula en Primaria”, pero cabe mencionar que su ranking en cuanto a la **calidad** de esa educación es muy inferior (puesto 115 de 131), o sea el percentil 12.

²² Percentil significa que según el número, el país está mejor que ese mismo número (porcentaje) de la muestra. Por ejemplo, un percentil de 25, indica que el país está mejor calificado que el 25% de la muestra, y por deducción lógica, peor calificado que el 75% de la muestra. En este análisis todos los cálculos son propios del autor. Para calcular el percentil, se utilizó la siguiente fórmula: $\text{percentil} = \left(1 - \left(\frac{r}{n}\right)\right)$ donde r = ranking, n = número total de la muestra.

La falta de inversión en educación primaria redundará en aumentos de la pobreza y una sociedad menos capaz de afrontar sus retos, así como un aumento en la probabilidad de incurrir en una mala asignación del recurso humano y que el trabajo sea realizado por menores de edad.

Sobre la base de lo anterior, las probabilidades de que la mano de obra no educada esté destinada a la pobreza son bastante altas, sobre todo en un país con una alta desigualdad e inequidad estructural. En términos estrictamente económicos, la productividad de una fuerza laboral sin educación será menor, tanto en el presente como en el futuro.

Salud

Guatemala tampoco sale bien calificada en lo respecta a la salud. Según el FEM (2008), se ubicó en el penúltimo lugar de toda Centroamérica, si se excluye la República Dominicana²³.

Para 2008, Guatemala obtuvo un ranking de 104 en Malaria (percentil 21), 94 en SIDA (percentil 29), y 92 en Mortalidad Infantil (percentil 30), con un ranking total de 97 de 131 países en el pilar *general* de Salud y Educación Primaria, que se traduce en un percentil de 26. Esto significa un atraso en comparación con el año 2006, cuando Guatemala obtuvo un ranking de 73 de 125, o un percentil de 42.

El tema de la salud es reconocido por economistas como una causa y consecuencia del subdesarrollo de los países. Las externalidades negativas pueden ser severas tanto en el impacto sobre la calidad de vida de los ciudadanos como en la productividad del recurso humano. Niños con mala salud enferman a los demás, se pierden días escolares, y el rendimiento académico y futura productividad

²³ Guatemala obtuvo un ranking de 97, para un percentil de 26, en la muestra mundial.

económica sufre, además de que los trabajadores con mala salud son improductivos, y bajan la productividad de los demás.

Según datos del Informe de Desarrollo Humano 2007 - 2008, Guatemala ocupa el último puesto de Centroamérica, con el 5.7% del PIB invertido en salud, lo cual suma las contribuciones del gasto público y privado en este rubro. En comparación, Costa Rica invierte el 6.6%; El Salvador el 7.9%; Nicaragua el 8.2%; y Honduras el 7.2%.

En Guatemala, el gasto público sólo representa el 2.3% del PIB, comparado con el 5.1% de Costa Rica; 4% de Honduras; 3.9% de Nicaragua; y el 3.5% de El Salvador. Esta poca inversión en salud ha tenido sus consecuencias tangibles: Guatemala sufre la mayor prevalencia de tuberculosis en Centroamérica con 110 infectados por cada 100,000 habitantes, que es más de seis veces la cifra reportada por Costa Rica (17 por cada 100,000)²⁴.

Por otra parte, la mortalidad infantil en Guatemala (32 por cada 1,000 partos) es virtualmente tres veces la cifra (11) reportada por Costa Rica, mientras la esperanza de vida al nacer en Costa Rica (78.1 años) es más que 9 años superior a la de Guatemala (69), o sea casi una década²⁵.

4. Aumentadores de eficiencia

En el rubro principal de Aumentadores de Eficiencia del FEM se incluye, entre otros factores, los siguientes:

- Educación Superior y capacitación
- Eficiencia y equidad en el mercado laboral
- Preparación tecnológica²⁶

²⁴ Cálculos propios según datos del IDH 2008.

²⁵ IDH 2008.

²⁶ Por limitación de espacio, y por el tema de análisis escogido, se obviará el análisis de los aspectos financieros, y del mercado de bienes.

Los Aumentadores de Eficiencia son aquellos factores que hacen que el factor trabajo sea más productivo. Básicamente hacen que las funciones de producción individual y agregada sean más bien exponenciales y no lineales. Guatemala obtuvo una nota general de 86, de 131 países analizados, que le da un percentil de 34 para el 2007-2008, que es igual al percentil que obtuvo para el 2006, cuando se ubicó en un ranking de 82 de 125 países analizados ese año²⁷.

Los factores principales que aumentan la eficiencia con la cual el recurso humano asigna y explota todos los recursos, incluso el recurso humano, son la educación superior, la preparación tecnológica, y la eficiencia del mercado laboral²⁸.

En el rubro de educación superior y capacitación, Guatemala bajó dos puntos en su percentil en el 2008, año en el cual obtuvo el percentil de 23, por el percentil 25 que logró en el 2006. En términos de su ranking relativo, Guatemala sacó el penúltimo puesto en comparación con el resto de la región, que incluye a Panamá y la República Dominicana. Es preocupante el hecho que Guatemala salga entre los países peores calificados en la región en general, sólo superando a las notas obtenidas por Nicaragua.

Educación Superior y capacitación

Dentro de un marco institucional que se basa en el libre comercio a nivel global, la educación superior será la clave de la competitividad, crecimiento y desarrollo de cualquier país para el futuro previsible.

²⁷ Cálculos propios con datos del FEM 2008.

²⁸ Existen otros factores bajo este rubro que, por limitaciones de espacio y el tema de análisis, se obviarán.

Cuadro 10
Pilar cinco: Educación Superior y Capacitación

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Calidad de la Educación en Matemáticas y Ciencia	121	0.08
Calidad del Sistema Educativo	114	0.13
Matrícula en el Tercer Nivel de Enseñanza	105	0.20
Matrícula en el Segundo Nivel de Enseñanza	104	0.21
Acceso al Internet en las Escuelas	95	0.27
Grado de la Capacitación del Personal	62	0.53
Calidad de las Escuelas de Negocios	60	0.54
Disponibilidad local de investigación y capacitación especializada	53	0.60

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial.

Lamentablemente, no cabe duda que Guatemala está entre los peores países del mundo en cuanto a la calidad de la educación superior, en las materias que más importan en la economía moderna (las matemáticas y la ciencia). Su ranking para el 2008 fue reportado en 121, o sea el percentil 8, una cifra verdaderamente alarmante, sobre todo si se toma en cuenta que el país se categoriza como país de ingresos medios bajos.

A pesar de los graves retos sociales que afronta, Guatemala está peor calificada que la mayoría de los países en el mundo en cuanto a la calidad de la educación superior en las materias consideradas de primer orden para lograr optimizar la competitividad y alcanzar el crecimiento sostenible, condición necesaria del desarrollo.

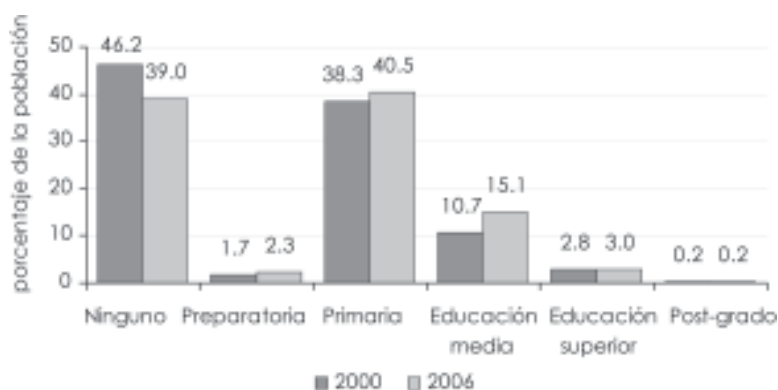
La *calidad* del sistema educativo también se califica entre los peores del mundo con un ranking de 114, o sea un percentil de 13. Además de ello, la posición del país en cuanto a estudiantes matriculados en el segundo o tercer nivel de enseñanza, está aproximadamente en el percentil 20 para ambos rubros, siendo el ranking país de 105 y 104, respectivamente. En un mundo globalizado, Guatemala se está posicionando para quedarse atrás, si se toma en cuenta que su ranking en acceso al Internet en las escuelas es 95 de 131, con un percentil de 27.

Más concretamente, el panorama de la educación para cada nivel ha tenido avances modestos en el país. De esta cuenta, el porcentaje de la población que no posee algún nivel educativo aprobado sigue rondando la tasa del 40 por ciento.

Por otra parte, la mayor proporción de la población está concentrada en niveles educativos muy elementales, pues alrededor del 55 por ciento de la población se reparte en los niveles de educación primaria y medio, como tendencia constante desde el año 2000.

Por último, las cifras relacionadas con el nivel educativo superior son más que preocupantes. Luego de reportarse una cifra cercana al 2.8% de la población con este nivel educativo aprobado para el año 2000, el porcentaje de la población para el año 2006 experimentó una mejora marginal del 0.02%. Más preocupante aún el tema de la educación a nivel de posgrado en donde la tasa reportada no ha sobrepasado el 0.17% de la población para 2000 y 2006. A continuación el desglose por nivel educativo:

Gráfica 22
Nivel educativo más alto aprobado



Fuente: elaboración propia según datos del INE (2000) e INE (2007).

A diferencia de las variables relacionadas con el nivel de escolaridad, Guatemala sí ha logrado avanzar en cuanto al tema de la capacitación del personal (trabajo), dado que obtuvo un ranking de 62, para un percentil de 53; se puede decir que el país está en la mitad superior de la muestra. Esto en parte se puede explicar por el relativamente buen rendimiento de sus escuelas de negocios, que obtuvieron un ranking de 60 para un percentil de 54.

El buen grado de capacitación del personal también se relaciona con la buena disponibilidad local de investigación y capacitación especializada, donde Guatemala obtuvo un ranking de 53, para un percentil de 60. Sin embargo, el hecho que solo un 3.03% de la población tiene el privilegio de estudiar en la universidad impone un límite superior al grado de avance que puede esperar Guatemala si no libera el acceso a la educación universitaria.

Guatemala no puede lograr el crecimiento y desarrollo sostenible si se sigue con el patrón de mala calidad educativa y progreso en la capacitación del trabajo. En resumen, el desarrollo del país no solo depende directamente de una mayor inclusión de todos los segmentos de la sociedad en el sistema de educación primaria, superior y universitaria, sino también de la mejora continua del sistema en general.

Por otra parte, la productividad del factor trabajo es determinante para que el país identifique, establezca y defienda el conjunto de sus ventajas comparativas en una economía globalizada. Las debilidades de Guatemala en cuanto a su calidad educativa en ciencias y matemáticas son alarmantes, puesto que está peor posicionada que el 92% de los países en la muestra mundial. Estas son precisamente las áreas que fertilizan la preparación tecnológica y la innovación, tal como se verá más adelante.

El capital humano

El capital humano se refiere a los atributos de las personas que son productivas en algún contexto económico. Es indispensable mejorar la calidad del capital humano para aumentar la productividad, elevar la capacidad productiva del país y así generar riqueza y la asignación de recursos y retornos más equitativos, con el afán de ampliar el mercado.

Una variable relacionada con la calidad del capital humano es la de años de escolaridad, dada la implicación que la educación es una inversión que conlleva retornos en forma de salarios y otros tipos de compensación. Tales retornos pueden ser concebidos como privados o públicos, pero la verdad es que hasta los retornos privados de la educación tienen beneficios públicos, por lo que aportan al empresariado mayores niveles de productividad, innovación, y capacidad para emprender. Con mayor productividad vienen mayores niveles de compensación justificados, tanto para empresas como para los empleados, y así el ciclo beneficioso que resulta en aumentos progresivos y sostenidos en el nivel de ingresos y calidad de vida de una población.

Guatemala ha progresado en cuanto a la educación de su población. Según datos de la CEPAL (2006), se estima que Guatemala habrá cortado a la mitad su porcentaje de la población calificada como analfabeta de 54% en 1970 a aproximadamente 25% para el 2010, aunque los hombres padecen menos de esta condición (18%) que las mujeres (32%)²⁹.

La tasa neta de matrícula en el primer nivel de enseñanza en Guatemala ascendió de 94.5% en 2004 a 95.6% en 2005, superando la de sus vecinos en el istmo con una tasa en

²⁹ CEPAL 2007.

torno a 9 puntos más que al comienzo del siglo y acercándose al casi 98% que registra Cuba.

Guatemala también mejoró su cifra en cuanto a la tasa neta de matrícula en el segundo nivel de enseñanza, de una tasa de 26.9% en el 2000 a 33.7% en el 2004, el último año que reporta la CEPAL cifras de este tipo. Lo anterior, en comparación con sus vecinos que reportaron datos de matriculación en el segundo nivel de enseñanza para el intervalo de tiempo bajo referencia, Guatemala está por detrás del 40.7% de Nicaragua, el 49.3% de la República Dominicana, y el 68% que se reportó para la región América Latina y El Caribe en el 2005. En cuanto la tasa neta de matrícula en el tercer nivel de enseñanza, Guatemala está alrededor del 10%, lejos del aproximado 30% que se reportó para América Latina y El Caribe³⁰.

Ante que el Estado en Guatemala invierte alrededor del 2% a 3% de su producto interno bruto en educación pública, ha surgido el consenso de que éste es insuficiente, dados los niveles de analfabetismo (25%) y pobreza (51%) en el país. Esto es menos de la mitad en términos porcentuales de lo que invierte Costa Rica (5% estimado) y más de un punto porcentual menos de lo que Nicaragua invierte (3.3%) en la educación³¹.

Llama la atención que Guatemala reporta una cifra de aproximadamente de 15 alumnos por maestro en el segundo nivel de enseñanza, muy por debajo de los 25 que señala El Salvador, la mitad de lo que reporta Honduras, y cercano al valor para toda la región América Latina y el Caribe (17)³². Sin embargo, esto no se ha traducido en mayor rendimiento escolar.

³⁰ CEPAL, 2007.

³¹ UNESCO hasta 2004.

³² CEPAL, 2007.

En cuanto a términos de salud, la tasa de mortalidad en Guatemala ha seguido decayendo, y se pronostica una tasa bruta de 5.7% para el periodo de 2005-2010, que está por arriba de Costa Rica (4.2%) y Nicaragua (4.7%) pero por debajo de El Salvador (5.8%), y del 6% esperado para la región de América Latina y el Caribe. Para la tasa global de fecundidad, Guatemala reportó una cifra de 4.6% en el periodo 2000-2005, superior al 4.2% que se espera para el 2005-2010.

La tasa de natalidad bruta también bajó de 35.8 por cada mil habitantes en el 2000-2005 a 33.3 en el 2005-2010. La mortalidad materna está en 290 mujeres muertas por cada 100,000 partos, en comparación con 280 para Honduras, 170 para El Salvador, y 30 para Costa Rica³³. La diferencia se debe a que en Guatemala solo el 41% de nacimientos son atendidos por expertos en salud, comparado con el 99% en Costa Rica, 92% en El Salvador, el 67% en Honduras, y el 59% en los países en desarrollo³⁴.

En el Índice de Pobreza Humana de la ONU, Guatemala está por detrás de sus vecinos, con un ranking de 54 en comparación de 35 para El Salvador y 5 para Costa Rica. De los niños nacidos en Guatemala, el 12.5% no llegará a cumplir 40 años, que se compara con el 9.6% de El Salvador, 12.9% para Honduras, y 3.7% para Costa Rica. El 5% de la población en Guatemala no usa agua de una fuente garantizada, y el 23% de los niños son malnutridos, comparado con 10%, 17% y 5% para El Salvador, Honduras y Costa Rica, respectivamente³⁵.

En términos relativos, la pobreza en el país según las últimas mediciones del INE (2000) y (2006), reflejaron una leve mejora en el indicador de pobreza general, de un 56% de la población bajo la línea de pobreza en el año 2000 a un 51% en el año 2006.

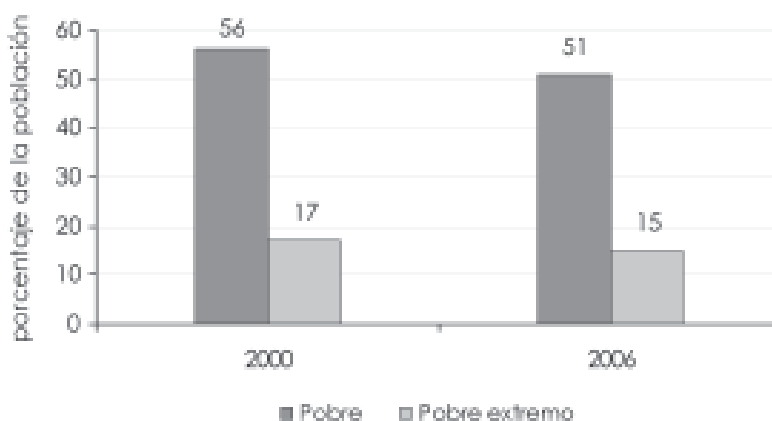
³³ UNESCO.

³⁴ UNICEF.

³⁵ Human Development Report 2007/2008.

De igual forma, la pobreza extrema reportó una reducción marginal al obtener una disminución de 1.8 puntos porcentuales para el año 2006 con respecto al 2000. Sin embargo, en términos absolutos el panorama de pobreza es aún preocupante y dramático pues los indicadores de pobreza, a pesar de su disminución, comprenden un mayor número de personas en situación de pobreza y pobreza extrema, debido al crecimiento demográfico. Para 2006, se incluyeron 250,045 nuevos pobres y alrededor de 41,079 nuevos pobres extremos. La comparación porcentual de la incidencia de la pobreza a nivel nacional puede observarse a continuación:

Gráfica 23
Pobreza en 2000 y 2006



Fuente: elaboración propia basada en los datos del INE (2000) e INE (2007).

En otras medidas de pobreza, el porcentaje de hogares con al menos una necesidad básica insatisfecha (NBI) es igualmente preocupante, especialmente si se tiene en cuenta que para muchos hogares con al menos una necesidad básica insatisfecha, la prevalencia de estas necesidades es un factor que condiciona directamente sus posibilidades de desarrollo. Específicamente, alrededor de un 17% de hogares sigue padeciendo una mala

calidad de la vivienda y cerca del 40% se encuentra con altos niveles de hacinamiento.

También la insuficiencia en el servicio de agua sigue afectando al menos al 11% de la población desde el año 2000; cerca del 20% de los hogares no cuenta con acceso a servicios sanitarios.

Asimismo, la inasistencia escolar se percibió en al menos 20 de cada cien hogares y la precariedad ocupacional afectó en 2006 al 8% de los hogares con al menos una necesidad básica insatisfecha.

Debe tenerse en cuenta que la pertenencia a una de las categorías de NBI no es un factor excluyente para que el mismo hogar pueda padecer una, dos o incluso todas las necesidades categorizadas.

Cuadro 11
Necesidades básicas insatisfechas 2000 y 2006

Necesidad básica insatisfecha	2000		2006	
	Satisfecha	No satisfecha	Satisfecha	No satisfecha
Calidad de vivienda	81.9	18.1	84.8	15.2
Hacinamiento	52.8	47.2	58.8	41.2
Abastecimiento de agua	84.6	15.4	87.1	12.9
Servicio sanitario	77.9	22.1	77.4	22.6
Asistencia escolar	88.2	11.8	89.3	20.7
Precariedad ocupacional	89.6	10.4	94.2	5.8

Fuente: elaboración propia según datos del INE (2000) e INE (2007).

De las variables relacionadas con la salud e indicadores vitales, la tasa de mortalidad por tuberculosis de Guatemala es 13 por 100,000 habitantes, que se compara con 12 para Honduras, 8 para El Salvador y 1 para Costa Rica³⁶. El porcentaje de niños menores de 1 año inoculados contra tuberculosis en Guatemala asciende a 96% según

³⁶ UNESCO.

los últimos datos, encima del 93% reportado para El Salvador y 88% para Costa Rica. En cuanto a la inoculación contra el sarampión, Guatemala reporta el 95%, Costa Rica el 89%, El Salvador el 98% y los países en desarrollo en general están en 78%³⁷. Aunque las cifras internacionales confirman que Guatemala ha avanzado en los rubros de educación y salud, éstos necesitan desarrollarse más.

Eficiencia y equidad en el mercado laboral

La eficiencia de los mercados incluye la del mercado laboral, como parte que define la habilidad de la empresa de responder a los retos e identificar las oportunidades que brinda la economía globalizada, tal como se describe en el cuadro siguiente:

Cuadro 12
Pilar siete: Eficiencia del mercado laboral

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Participación de Mujeres en la Fuerza Laboral	119	0.09
Costos de Despedir a Trabajadores	115	0.12
Profesionalismo de la Gerencia	72	0.45
Flexibilidad en la determinación de salarios	66	0.50

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial (2207)

Según el Foro Económico Mundial (2007), Guatemala califica justamente en la media de la muestra mundial en cuanto a la flexibilidad en la determinación de los salarios, tal flexibilidad se toma como un indicador de la agilidad empresarial y la habilidad de las empresas a responder a las señales del mercado en tiempo real. Sin embargo, Guatemala se conoce por sus rigideces en el mercado laboral³⁸, y el bajo grado de profesionalismo de sus gerentes, tanto en el sector privado como el público, como lo

³⁷ UNICEF.

³⁸ Ver Larraín, Felipe. *Guatemala: Desafíos del Crecimiento*. Banco Interamericano de Desarrollo. 2004.

confirma el ranking de Guatemala en este rubro (72 para un percentil de 45) que muestra la desventaja gerencial en comparación a más de la mitad de la muestra a nivel mundial. En cuanto a los costos de despedir trabajadores alcanzó un ranking de 115, para un percentil de 12.

En cuanto a la participación de las mujeres en la fuerza laboral, en Guatemala falta mucho para lograr un nivel “humano” de desarrollo, dado que su ranking fue de 119, para un percentil de 9. Esto se confirma comparando los datos regionales, donde el país sale con el peor ranking (106) general en el rubro “Igualdad de Género”, según los datos del 2007 del FEM. El Índice de Desarrollo Relacionado con Género de la ONU también confirma que Guatemala es el país de Centroamérica donde la mujer goza de menos libertad e igualdad comparada con los hombres. En la última evaluación, obtuvo un valor del índice de 0.675, por detrás de Costa Rica con 0.842 y 0.726 de El Salvador³⁹.

Datos del Foro Económico Mundial (2007) muestran que Guatemala no avanzó mucho en los últimos dos años reportados: 2006 y 2007. Guatemala sólo ha logrado cerrar el 61% de la brecha que existe entre mujeres y hombres. Costa Rica (70%) lidera la región, seguida por El Salvador (68.5%), la República Dominicana (67%) y Honduras (66.6%). La nota más baja en Centroamérica es la de Guatemala (61.4%), que la sitúa atrás de Nicaragua (64.6%). De hecho, Guatemala resalta entre los países más conocidos mundialmente por maltrato a las mujeres, aún más que en países donde sectas radicales oprimen a la mayoría de la población.

El trato igualitario entre hombres y mujeres cobra importancia tanto en el análisis del crecimiento económico como en el concepto más amplio del desarrollo; no se puede considerar un país desarrollado si no existe igualdad

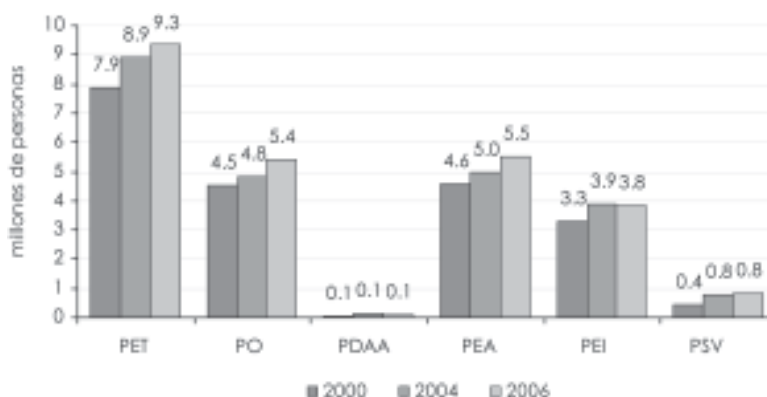
³⁹ Informe de Desarrollo Humano 2007- 2008.

de jure y de facto entre hombres y mujeres. Pero la desigualdad entre los sexos también perjudica el crecimiento económico, analizado estrictamente en términos cuantitativos.

Ahora bien, en lo que se refiere a indicadores particulares de participación del mercado de trabajo, tanto en las encuestas del INE sobre condiciones de vida del año 2000 y 2006, como en la última Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos (ENEI) elaborada en el año 2003, puede observarse que la población en edad de trabajar (PET) ha mantenido una tendencia creciente para el último sexenio.

Este incremento es visible en términos absolutos de la población total, y en promedio, alrededor de 500 mil nuevas personas pasan a ser partícipes de este indicador por cada tres años.

Gráfica 24
Principales indicadores del mercado laboral en Guatemala



Fuente: elaboración propia basada en datos del INE (2007).

Un comportamiento similar reportó la población ocupada (PO), entendida ésta como aquella población de 10 años y más, que señaló haber trabajado al menos una hora

durante la semana de referencia, o bien, aquella población que tenía un trabajo y se ausentó por razones circunstanciales como enfermedad, licencias, vacaciones, etc.

Para el período en estudio, la población ocupada del país superó ligeramente los cinco millones de personas durante 2006, como cantidad superior al promedio de 4 millones trescientos mil referido para los cinco años anteriores.

En la misma tendencia de la población ocupada, la población económicamente activa (PEA) incorporó a una cantidad muy similar de personas, en este caso a la misma población ocupada, que incluía también aquella población disponible para trabajar y en búsqueda de trabajo (desempleados), así como las personas que durante la semana de referencia no buscaron trabajo activamente por razones de mercado pero estaban dispuestas a iniciar un trabajo de forma inmediata.

En lo referente a la población inactiva (PEI), es decir aquella catalogada fuera de la población ocupada y de aquella desocupada que buscó trabajo, el comportamiento ha sido casi constante para el sexenio en estudio.

En este contexto, la población económicamente inactiva se ha mantenido alrededor de los 4 millones de personas y pueden contabilizarse mujeres y hombres que trabajan en los quehaceres domésticos –que no se contabilizan dentro de los indicadores de trabajo formales–, personas discapacitadas y finalmente, personas que no cuentan con un trabajo y no han hecho gestiones para conseguirlo.

El número de personas ubicadas dentro de la población económicamente inactiva contrasta con el de las personas en subempleo visible (PSV), pues alrededor de 800 mil personas en promedio se han ubicado en este grupo para el período en estudio.

Para este indicador de subempleo se tiene en cuenta a las personas que trabajan involuntariamente menos de la jornada normal en su ocupación principal (40 horas a la semana en el sector público, 48 horas a la semana en el sector privado) y que desean trabajar más horas y están disponibles para hacerlo.

Un indicador como éste, referente a la PSV, puede sugerir que dadas las condiciones de la economía y la pérdida de poder adquisitivo de la población hay más búsqueda de alternativas para trabajar más tiempo. Sobre todo, teniendo en cuenta que el número de personas ubicadas dentro de esta categoría se duplicó de 2000 a 2003 y se mantuvo así incluso en 2006.

A pesar de que ciertos indicadores muestran un comportamiento creciente en términos absolutos, al analizar los mismos dentro de la población total del país, puede observarse un comportamiento sin mayor variabilidad para los seis años bajo análisis.

Se exceptúa del caso anterior la PET, en donde la proporción de población bajo este indicador ha descendido alrededor del 10 por ciento, como evidencia de que este decaimiento ha tomado lugar luego de que la tasa de natalidad para el período de 2000 a 2006 experimentó también una baja importante (INE, 2007). El conjunto de indicadores en términos relativos puede apreciarse en la siguiente gráfica 25.

El comportamiento de las principales tasas de participación dentro del mercado de trabajo, muestra que la tasa global de participación de la PEA (TGPPEA), es decir la razón de dividir la PEA dentro de la PET, se mantuvo relativamente constante con alrededor del 60%.

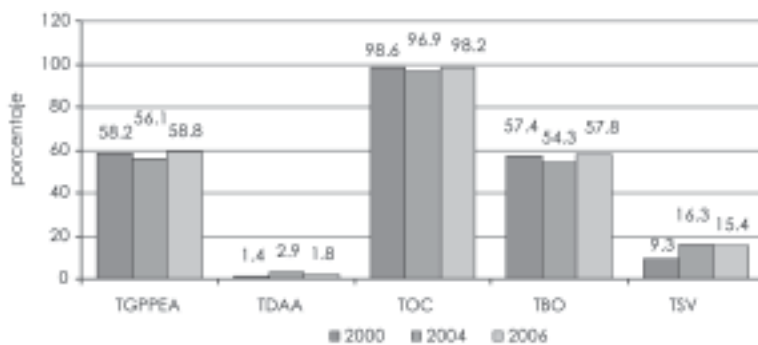
Gráfica 25
Principales indicadores del mercado de trabajo como
proporción de la población total



Fuente: elaboración propia conforme datos del INE (2007).

Lo anterior evidencia que una leve mayoría de la fuerza laboral se encuentra actualmente participando dentro del mercado de trabajo. No así el caso de la tasa de ocupación (TOC), en donde alrededor del 98% de la PET se encuentra ocupada en actividades laborales (caso similar al de la tasa bruta de ocupación (TBO)).

Gráfica 26
Principales tasas de participación en el mercado de trabajo



Fuente: elaboración propia basada en datos del INE (2007).

De acuerdo con la composición del mercado de trabajo del país y según los estadísticos expuestos con anterioridad, puede apreciarse una fuerza laboral iniciada desde edades muy tempranas.

El hecho de contabilizar la fuerza laboral a partir de los 10 años de edad, hace suponer que los niños de esta edad y en intervalos inmediatamente superiores, dedican en promedio una parte significativa de su tiempo a actividades que los desvinculan del tiempo formativo en las escuelas y actividades de esparcimiento o de cuidado familiar que todo niño debería de tener garantizado.

Es interesante observar que los indicadores de desempleo abierto resulten tan poco significativos, pues menos del 4% de la PEA se ubica dentro de esta tasa de no participación en el mercado de trabajo.

El hecho anterior puede sugerir que las personas que trabajan por cuenta propia, dentro de la economía informal, pueden autodenominarse “empleadas” al momento de ser indagadas dentro de los procedimientos de obtención de datos del mismo INE. Sin embargo, en muchos casos, el trabajo que este grupo de personas desempeña está muy lejos de brindar condiciones de empleo e ingreso dignas para la persona.

Lo anterior, considerando que desde el año 2000, el porcentaje de personas que laboran en la economía informal ha superado el 70% del total de la población en el país; ha alcanzado incluso la cifra del 75% para la última medición efectuada en 2006.

Finalmente, como ya se mencionó con anterioridad, a diferencia del año 2000, para los años 2003 y 2006, la proporción de personas interesadas en ocuparse en una jornada de trabajo adicional (disposición de trabajar más horas para obtener más ingreso), expone de alguna

manera la necesidad de la población para contar con mecanismos que le permitan incrementar su ingreso disponible, dado el panorama económico no favorable.

C. Migración

El desarrollo implica mejorar las habilidades de las personas para determinar sus propios destinos y obtener mejor calidad de vida. En años recientes, uno de los fenómenos que más llama la atención es la migración de guatemaltecos hacia los Estados Unidos, en búsqueda de empleo y mejores ingresos económicos.

Guatemala se ha vuelto dependiente de la exportación de su recurso humano, especialmente de la clase obrera no calificada. Derivado de ello, se ha generado un importante flujo de remesas que envían los migrantes, principalmente desde Estados Unidos.

A mediados del 2008 las remesas ascendieron a más de US\$ 2,140.9 millones, en comparación a los US\$ 1,969.7 millones de dólares para el mismo periodo de tiempo en el 2007. Las remesas han llegado a representar 12% del PIB⁴⁰. Cabe indicar como referencia que esta cifra es comparable con la carga tributaria del Estado, que llegó a 12.1% en el 2007.

La tasa neta de migración incluye la diferencia entre el número de personas que entran y sale de un país por cada mil personas. Según la variante media, Guatemala tendrá una tasa neta de emigración de -3% para el periodo 2005-2010, comparado con -5% para el 2000-2005 y -7.3% para el 1995-2000. El descenso se debe a la mayor aplicación en las leyes migratorias de Estados Unidos.

⁴⁰ Cálculo propio con datos del Banco de Guatemala.

Dejando al lado las remesas que mandan los migrantes guatemaltecos, el hecho que Guatemala exporte gente es un indicador de que la inequidad social es percibida como algo estructural por los ciudadanos.

Las remesas se suelen contabilizar como un capital económico que entra al país. Sin embargo, aún falta estudiar el fenómeno del capital social que se fuga para contribuir a una economía ajena, tomando en cuenta que el migrante se puede tipificar como alguien emprendedor, optimista, inclinado hacia al riesgo, trabajador, con un cierto grado de capital social en su comunidad y que cumple sus contratos sociales.

Por su fuerte contribución a la macroeconomía guatemalteca, a menudo se analiza la situación del migrante como si fuera un flujo de capital entrante al país. Este punto de vista no considera al fenómeno de migración como una fuga de capital humano ocasionado por la desigualdad que se vive en Guatemala. Basta considerar el monto⁴¹ imponente de ahorros y/o préstamos que se necesitan para estar en disposición de abandonar el país y dirigirse al norte.

Considerando las condiciones económicas de la mayoría de guatemaltecos, el ahorro para este fin implica a su vez la posesión de un cierto grado de capital y cooperación social por parte del migrante.

La mayoría de los que llegan encuentra trabajo rápidamente y empieza a mandar remesas a Guatemala, lo cual señala también un cierto grado de compromiso social y cumplimiento personal en cuanto a deudas incurridas para hacer el viaje.

⁴¹ El costo del viaje hacia Estados Unidos puede llegar alrededor de Q40,000 según cifras no oficiales.

Las características del migrante aquí mencionadas son precisamente las que se han señalado en la literatura como determinantes culturales y sociales del crecimiento económico y desarrollo sostenible.

El punto clave de esta situación es que Guatemala está perdiendo precisamente los agentes de cambio que bajo diferentes circunstancias podrían trabajar para el progreso social y económico de Guatemala.

D. Preparación tecnológica

Guatemala ha logrado ubicarse en la mitad superior de la muestra mundial en cuanto a la disponibilidad de las últimas tecnologías, con un ranking de 62, para un percentil de 53, según se observa a continuación:

Cuadro 13
Pilar nueve: Tecnología

Indicador	Puesto de 131	Percentil
Computadoras Personales	102	0.22
Leyes relacionadas con TIC	91	0.31
Usuarios del Internet	82	0.37
Personas suscritas al Internet de banda Ancha	81	0.38
Personas suscritas a teléfonos móviles	80	0.39
Disponibilidad de las últimas tecnologías	62	0.53
Absorción de tecnología por parte de las empresas	60	0.54

Fuente: Cálculos y elaboración propia con datos del Foro Económico Mundial (2007)

Viendo la absorción de la tecnología por parte de las empresas, Guatemala también se ubica en la mitad superior, con un ranking de 60 para un percentil de 54. Según el último Informe de Desarrollo Humano (2008), es el país de Centroamérica que menos invierte en investigación y desarrollo, en términos porcentuales del producto interno bruto.

Costa Rica lidera Centroamérica con el 0.39% de su PIB, seguido por El Salvador (0.08%), y Nicaragua y Honduras (0.046 y 0.045, respectivamente). Fue tan poca la prioridad que dio Guatemala a la inversión en investigación y desarrollo que solamente logró un valor cercano al 0% de su PIB⁴².

La poca inversión en I&D tiene implicaciones fuertes y negativas para las posibilidades de crecimiento y desarrollo en el futuro, los datos recientes lo están confirmando. Según el FEM, Guatemala califica muy mal en cuanto a la innovación; obtuvo bajas notas en cuanto a la calidad de sus instituciones de investigación (ranking = 99, con percentil 24) y la disponibilidad de científicos e ingenieros (ranking = 103, con percentil 21).

El país solamente califica un poco mejor en el rubro de compras gubernamentales de tecnologías avanzadas, con un ranking de 85 y percentil de 35. He aquí un claro ejemplo del círculo vicioso que se ha creado en Guatemala, que no optimiza sus recursos humanos por falta de inversión sostenible en niveles apropiados, lo cual redundará negativamente en cuanto a la innovación y productividad del país.

La innovación es clave para el aprendizaje y descubrimiento de nuevos procesos de producción, para optimizar la organización de los recursos, incluso el recurso humano, siempre con el afán de producir más con menos. La productividad ha sido la clave para los países desarrollados, que han logrado el crecimiento y desarrollo sostenible con mejor rendimiento de los factores de producción.

La innovación y el progreso tecnológico han permitido una mejor calidad de vida, puesto que el ser humano puede

⁴² Datos del Foro Económico Mundial, 2008.

dedicar más tiempo a actividades cívicas y culturales, y así aumentar el capital social que facilita mayores grados de cooperación social y felicidad en general.

E. Globalización social

Con la aprobación del Tratado de Libre Comercio Guatemala apostó a que las oportunidades de la globalización excederían sus retos. La globalización es no solo un fenómeno económico, sino también tiene un componente social. En cuanto a la conectividad de Guatemala, ha habido avances, aunque el país sigue en la parte inferior de la muestra mundial. Más del 75% de la muestra analizada a nivel mundial calificó mejor que Guatemala en el rubro de computadoras personales, aunque califica en el percentil 37 si se consideran usuarios del Internet, y el percentil 38 en cuanto a personas suscritas al Internet de banda ancha. En el mismo rango percentil está la calificación de Guatemala en el rubro de personas suscritas a teléfonos móviles⁴³.

La población de Guatemala está ahora mejor conectada ya sea por el internet, por vía telefónica o por línea fija de celulares; está en el percentil promedio de 38⁴⁴ en las aéreas de usuarios del Internet, personas suscritas a banda ancha, y personas suscritas a teléfonos móviles.

Se prevé que con mayor comunicación aumentará la eficiencia social y del mercado, puesto que la teoría del mercado supone información más perfecta y completa, con aumento de la competencia que es la base de la disciplina del mercado. También hay beneficios sociales de la mayor comunicación que se vive en el país, entre ellos la cohesión familiar, social e internacional.

⁴³ Cálculos propios según datos del Foro Económico Mundial, 2008.

⁴⁴ Cálculo propio basado en el promedio simple, según el percentil correspondiente a cada rubro, calculado a su vez en base al ranking del FEM 2008.

Aunque los índices del crimen en el país son alarmantes, la lógica permite deducir que la cohesión sufriría aún más sin los avances en la comunicación que se ha tenido en la República.

F. Energía y medio ambiente

El tema del medioambiente es clave para la comprensión de la sostenibilidad del desarrollo, en el entendido que el medioambiente se relaciona con los recursos renovables y no renovables, y que el desarrollo sostenible implica la optimización del consumo de la presente generación sin comprometer el de las generaciones futuras. Este apartado no pretende analizar en detalle la situación medioambiental del país, sino más bien exponer algunos de los componentes principales en este rubro.

La gráfica 27, por ejemplo, demuestra que en Guatemala aproximadamente un 35.7% de la electricidad producida proviene de fuentes hidroeléctricas, o sea menos de la mitad del 79% que reportó Costa Rica, y también menor del 48% de Honduras y el 65.6% de Panamá.

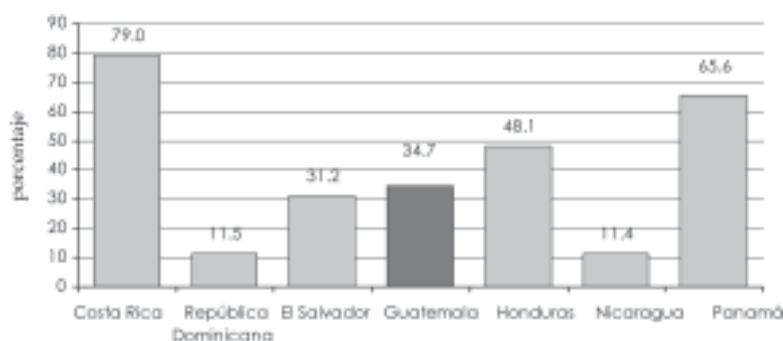
Siguiendo esta línea, en El Salvador (31%), Nicaragua (11.4%) y la República Dominicana (11.5%) se produjo menos electricidad por fuentes hidroeléctricas que en Guatemala. Esto indica en cierta medida la dependencia que tiene el país de fuentes tradicionales de petróleo, las más contaminantes.

Cabe mencionar que Guatemala produce el 35% de energía por fuentes de petróleo, que la ubica en el tercer lugar (en términos de dependencia en el crudo), por detrás de Panamá (33.99%) y Costa Rica (1.8%)⁴⁵. Sin embargo,

⁴⁵ Estimaciones propias con datos del Banco Mundial (2007).

Guatemala no está fuera de los patrones de dependencia de la región, dado que el país aún produce menos electricidad pero usa más fuentes de petróleo que Nicaragua (75%), Honduras (51.5%), y El Salvador (45.6%).

Gráfica 27
Producción de electricidad por fuentes hidroeléctricas
Centroamérica 2004



Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial

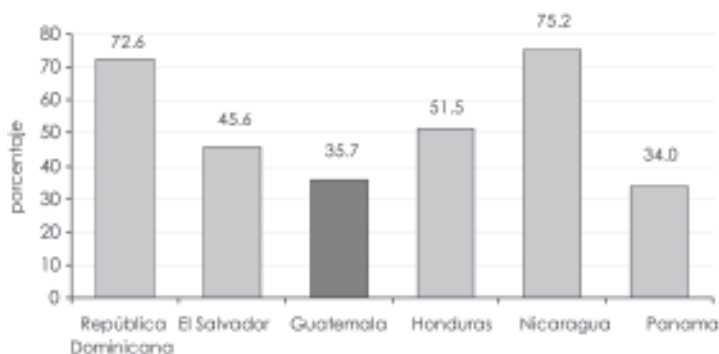
Conforme el comportamiento mostrado en la gráfica 28, es poco probable que Guatemala por sí sola pueda arreglar la situación de dependencia sobre combustibles de residuos fósiles. En cambio, los países más desarrollados ya cuentan con tecnologías que les permitirán en el mediano plazo independizarse del petróleo, y reducir su rastro de contaminación.

Considerando que los países pobres no cuentan con esas dotaciones, su crecimiento y desarrollo están relacionados en gran parte a la mayor contaminación. Las implicaciones y consecuencias a nivel mundial, en términos económicos, se pueden contemplar en los países avanzados, que pretenden disminuir el rastro de contaminación de los países en desarrollo por medio de transferencias compensatorias, para que éstos no utilicen sus propios recursos naturales de la misma forma que los países ricos

usaron los suyos en el periodo en que enmarcaban su ruta al desarrollo.

Lo anteriormente planteado simplemente se relaciona con el reconocimiento de que el uso que Guatemala da a sus propios recursos naturales implica la presencia de externalidades –inclusive para los países ricos–, que pueden ser positivas o negativas. Para que sean positivas, se requiere que Guatemala no incurra en el tipo de uso que los países más desarrollados le dieron a sus recursos naturales en un pasado relativamente reciente.

Gráfica 28
Producción de electricidad por fuentes de petróleo
Centroamérica 2004



Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial

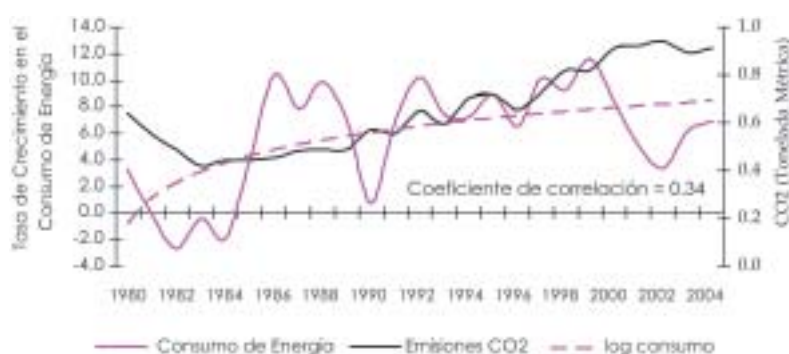
Aunque la electrificación de Guatemala ha facilitado la industrialización y el crecimiento económico (gráfica 29), también ha aumentado las emisiones de dióxido de carbono.

La tasa de crecimiento en el consumo de energía en Guatemala, calculada para el periodo entre 1980 y 2004, tiene un coeficiente de correlación de 0.34 con las emisiones de dióxido de carbono (véase la misma gráfica 29)⁴⁶. El

⁴⁶ Cálculo propio con datos de la ONU.

coeficiente de correlación entre la tasa de crecimiento en el PIB y las toneladas métricas per cápita de dióxido de carbono se calcula en 0.45 (gráfica 30)⁴⁷.

Gráfica 29
Energía frente ambiente
Guatemala 1980-2004
Coeficiente de correlación = 0.34

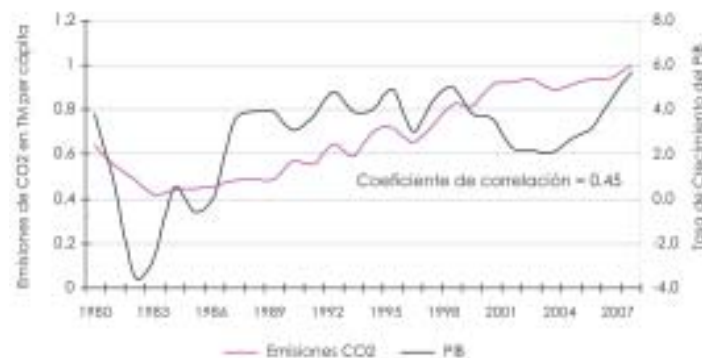


Fuente: elaboración propia con datos de la ONU

El anterior contexto implica una relación aún más fuerte entre el crecimiento económico y la contaminación progresiva que sufre Guatemala. Las cifras revelan que el medioambiente en Guatemala se degradará progresivamente a medida que siga consumiendo energía y no se toma en cuenta el impacto que tendrá la deforestación progresiva, sin que el Estado proteja los derechos de propiedad común en las áreas forestales de la nación.

⁴⁷ Cálculo propio con datos de la ONU.

Gráfica 30
Crecimiento frente al medio ambiente
Coeficiente de correlación = 0.45

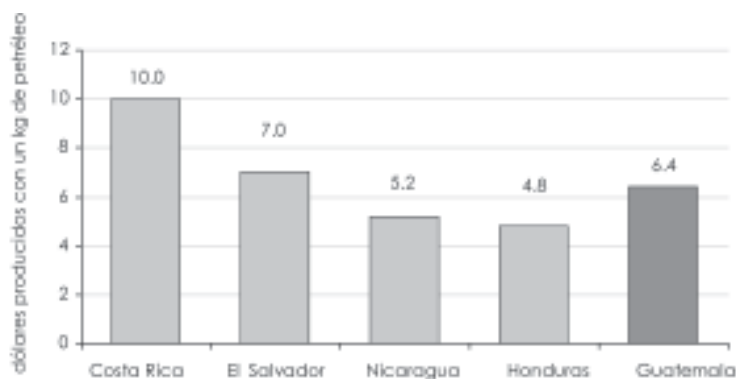


Fuente: elaboración propia con datos del banco Mundial

La menor productividad también es causa de mayor necesidad de consumo de energía. Como se puede ver en la gráfica 31, en términos del producto interno bruto por unidad de energía usada (equivalente de un kilo de petróleo), Guatemala produce US\$ 6.4 menos que Costa Rica (10) y El Salvador (7), aunque más que Honduras (4.8) y Nicaragua (5.2)⁴⁸.

⁴⁸ Cifras se refieren a la paridad del poder de compra del dólar estadounidense en el 2000.

Gráfica 31
 PIB por unidad de energía usada
 Centroamérica 2000



Fuente: elaboración propia con datos del Informe de Desarrollo Humano 2008

Conclusiones

Evaluación macroeconómica del primer semestre de 2008

El incremento de los precios de los combustibles y alimentos generó dificultades en los agentes económicos tanto por el lado de la oferta como por el de la demanda, que se tradujeron en una disminución en la producción de las empresas durante el primer semestre del año.

Se comprobó estadísticamente que el incremento del precio de los combustibles afecta inversamente a la producción de las empresas. De esta manera, el aumento de un punto porcentual en la variación interanual de los precios de los combustibles se traduce, en promedio, en una disminución en el saldo de producción del orden de 0.68%.

Las micro y pequeñas empresas han sido las más afectadas en la actual coyuntura, así lo corroboran los indicadores de producción, ingresos, empleos y salarios para este tipo de empresas que mostraron en el primer semestre de 2008, un deterioro sensible respecto al mismo periodo de 2007. Por rama de actividad económica, la banca y los servicios a las empresas mostraron la caída más pronunciada, mientras que los servicios a los hogares continuaron con saldos negativos.

En el periodo se percibió un menor crecimiento de la oferta laboral como producto del pobre dinamismo económico; asimismo, el porcentaje de empresas que aumentaron salarios mostró una tendencia decreciente. Como resultado, los hogares deterioraron su capacidad de consumo, factor que impone riesgos mayores para la actividad económica en el corto plazo.

Sin embargo, y a pesar de las malas noticias económicas, los fundamentos macroeconómicos del país están relativamente bien. A mediados del 2008 aún no se prevé que Guatemala entrará en recesión, sino que mantendrá un ritmo de crecimiento económico real arriba del 4%. Es alentador que Guatemala continúe con tasas de variación de la producción positivas, a pesar de las condiciones externas poco favorables, dado que implica un cierto grado de endogenización del crecimiento económico.

En materia fiscal, el presupuesto de Ingresos y Egresos del Estado para el año 2008, a pesar de que es mayor al del año anterior, ha sufrido un deterioro en términos reales debido principalmente al nivel de inflación registrado durante los últimos meses, ya que esta variable superó la del incremento presupuestario.

La recaudación tributaria durante el primer semestre de 2008 fue mayor en relación al año anterior, observándose

un incremento más alto en los impuestos directos en comparación con los indirectos.

Durante el primer semestre del año la ejecución presupuestaria fue calificada como baja, el superávit fiscal en el mes de mayo fue significativo. Sin embargo, al final del periodo se determinó que el porcentaje de ejecución presupuestaria fue levemente inferior al observado el año pasado.

Para compensar la pérdida de recursos que podría darse a finales de año, debido al término de la vigencia del IETAAP, durante el primer semestre del año en curso fue presentada la *Propuesta de Modernización Fiscal en Guatemala* que contempla medidas para ser adoptadas por el lado del gasto y del ingreso.

Respecto al desenvolvimiento del sector bancario, los acontecimientos financieros de los mercados internacionales iniciados en agosto de 2007 por la crisis de los créditos hipotecarios *subprime* en los Estados Unidos, no causaron hasta ahora ningún efecto en el sistema financiero guatemalteco, el cual después de su consolidación sigue mostrando solidez y solvencia.

No obstante, las autoridades bancarias, tomando en cuenta el comportamiento de la inflación y sus posibles efectos en el cumplimiento de los pagos relacionados con la amortización y pago de intereses, así como la posible restricción de los flujos internacionales de capital, podrían adoptar medidas para restringir el crecimiento del crédito al sector privado o exigir la creación de alguna reserva adicional a la cartera vigente, en previsión del deterioro de la misma.

Desde finales de 2007, el aumento de la inflación se acentuó en los primeros meses de 2008, alcanzando dos dígitos a partir de abril. Ante esta situación, la banca

central incrementó en varias oportunidades la tasa líder de la política monetaria con el objeto de abatir expectativas inflacionarias en los agentes económicos y evitar presiones por el lado de la demanda agregada.

Posteriormente, a pesar de que el índice inflacionario continuó en ascenso, no ocurrieron nuevos incrementos en dicha tasa, ya que el Banco de Guatemala tomó en cuenta el comportamiento de las variables monetarias que se ubicaron dentro de los parámetros fijados en la política monetaria para este año; también el fenómeno inflacionario ha sido influido por factores de oferta, principalmente de origen externo, reflejado en un alto componente importado en la inflación total.

Para un país donde más de la mitad vive en condiciones de pobreza, el impacto inflacionario es preocupante, puesto que una gran parte de su población no cuenta con los ingresos disponibles para comprar los alimentos básicos, a menos que sacrifiquen el consumo de otros bienes y servicios más trascendentales, como el no mandar a los niños a las escuelas, etcétera.

En cuanto al sector externo, aunque las exportaciones se incrementaron, no lograron alcanzar el dinamismo de las importaciones, por lo tanto el déficit de la balanza comercial es financiado en su mayoría por las remesas familiares y la cuenta de capital. Asimismo, la diversificación en los productos de exportación ha minimizado los efectos de acontecimientos negativos en los mercados mundiales. Empero continúa la dependencia por país de destino, la que podría reducirse por la vía de la suscripción de nuevos convenios comerciales como el Acuerdo de Asociación con la Unión Europea y el aprovechamiento de otros mercados como el mexicano.

La apreciación del quetzal respecto al dólar durante el primer semestre de 2008 se debe básicamente a la mayor

cantidad de dicha divisa en los mercados internacionales, ya que la Reserva Federal de los EE.UU. inyectó mayores cantidades de liquidez para afrontar la crisis financiera de ese país y de los principales mercados financieros del mundo, aunado al financiamiento de la guerra en Irak, lo que ha dado lugar a la depreciación del dólar con respecto a las principales monedas del mundo. Debido a que el comportamiento del tipo de cambio afecta de diferente a manera a los agentes económicos, la Junta Monetaria flexibilizó la norma de intervención del BANGUAT en el mercado de divisas, a fin de darle mayor transparencia al mercado.

En general, puede afirmarse que el marco de estabilidad macroeconómica observado durante la presente década, está afrontando por primera vez dificultades para mantenerse, lo que obliga a las autoridades tanto de banca central como de gobierno, a adoptar las medidas pertinentes para evitar que la desaceleración de la economía mundial y el alza continua de los precios del petróleo y de algunos alimentos afecte dicha estabilidad.

Aun cuando es difícil evitar el impacto de estos fenómenos, al menos la banca central podría dar señales al mercado para intentar el alcance de las metas de política establecidas para el presente año, principalmente el de la inflación; y el gobierno central, enfatizar las medidas tendentes a fortalecer la producción de alimentos y otras que eviten un mayor deterioro de los salarios reales y en consecuencia, un incremento de la pobreza en la población guatemalteca.

Desarrollo económico y social de Guatemala en el 2008

En cuanto al desarrollo económico la situación a largo plazo de Guatemala no es igualmente positiva. Las decisiones y sacrificios obligados por la inflación proveniente de los mercados de petróleo tendrán

repercusiones en las futuras generaciones de guatemaltecos. El insuficiente avance en cuanto a la disminución de la exclusión, la desigualdad y la pobreza que encogen el mercado interno, imponen un límite superior al crecimiento y desarrollo alcanzable. La desigualdad y la pobreza disminuyen el tamaño del mercado de manera directa; los factores como el crimen e inestabilidad social tienden a reducir la inversión, tanto nacional como extranjera directa.

La exclusión de facto de indígenas de acceso a la educación y posteriormente a la fuerza laboral, y la desigualdad que sufren las mujeres implican una asignación de recursos económicos subóptima e introducen ineficiencias en el sistema de mercado.

Para que Guatemala logre de manera sostenible el alcance de tasas de crecimiento por encima del 6% de los países que superaron la barrera del desarrollo, es necesario eliminar tales ineficiencias sistémicas de la economía guatemalteca. A mediados del 2008, a Guatemala le falta mucho por hacer.



Asociación de Investigación
y Estudios Sociales

Apartado Postal 1,005 A
Ciudad de Guatemala,
Guatemala, C.A.

Publicación registrada
en la Dirección General
de correos de Guatemala,
como correspondencia
de segunda clase,
bajo el No. 2660

PORTE
PAGADO

