

NEPAI PROJECT
Nicaragua Economic Policy Analysis & Implementation

PROGRAMA NACIONAL DE DESARROLLO: SECTOR INDUSTRIAL
DOCUMENTO INTERNO DEL GRUPO TECNICO DEL MEDE

A Report by Dr Mario Tello P.

Prepared under USAID Contract #524-0339-C-00-4015-00

Noviembre, 1994
Managua, Nicaragua
001/DOI Interno

PROGRAMA NACIONAL DE DESARROLLO: SECTOR INDUSTRIAL

DOCUMENTO INTERNO DEL GRUPO TECNICO DEL MEDE¹

Mario D Tello²
Noviembre 1994

El presente documento resume las principales políticas orientadas a 'incentivar' el sector productivo, en particular el industrial, y que han sido implementadas entre 1990 y 1994. Previo a este resumen, el trabajo sintetiza la performance de las principales variables-instrumento que han incidido en los sectores productivos y manufacturero y que han sido resultado de los programas de estabilización y reformas estructurales implementados desde abril de 1990. En base a estos y a la performance de la estructura productiva y el sector manufacturero el trabajo sugiere pautas generales de políticas necesarias en los próximos años para la consecución del crecimiento económico de Nicaragua. El documento consta de 4 secciones. La sección I resume la evolución de las variables macroeconómicas que inciden en el sector productivo. Esta sección es basada en Tello (Estabilización, Reformas Estructurales y el Sector Productivo en Nicaragua, 1994). La sección II resume las principales políticas concierntes al sector industrial y de exportaciones. La sección III, presenta la performance de los sectores productivos. La última sección, sintetiza las conclusiones principales y sugiere pautas generales de política.

I Entorno Macroeconómico del Sector Productivo: Los Programas de Estabilización y Reformas Estructurales, 1990-1994

En abril de 1990, el régimen de Doña Violeta Barrios de Chamorro tomó posición del gobierno de Nicaragua bajo un proceso hiperinflacionario, una economía socialista con orientación hacia el mercado interno, y enormes desequilibrios macroeconómicos (fiscales, monetarios, financiero y de balanza de pagos). Después de unos meses iniciales de incertidumbre, y a partir del marzo de 1991 con la firma del stand-by agreement con el IMF (Intenational Monetary Fund), las correcciones de 1993 y la firma del ESAF

¹ Este documento es basado en los trabajos presentados por los Directores del MEDE-Area Industrial. El grupo técnico agradece el apoyo brindado por Zela Duarte de la Unidad de Desregulación, Oscar Gómez de la DG Ciencia y Tecnología, Gustavo Mercado de la DG de Industrias, Fernando Morales de la DG Comercio Interior, y Arturo Solórzano de la DG de Pequeña Industria. Las opiniones vertidas en este documento no reflejan necesariamente las aquellas vertidas en los trabajos mencionados.

² Asesor del MEDE bajo el proyecto NEPAI-USAID

(Enhanced Structural Adjustment Facility) a mediados de 1994³, el gobierno de Nicaragua (GON) inició y consolidó el programa de estabilización ortodoxo tendientes a bajar la tasa de inflación a niveles internacionales (menor a 10% por año) y equilibrar las principales cuentas macroeconómicas del gobierno (fiscal, monetaria y de balanza de pagos) Este programa de estabilización en esencia consiste en un drástico ajuste por el lado de la demanda (a través de recortes en el gasto público, aumento de los impuestos, restricción del crédito y restricción salarial en el sector público) Dado la estructural brecha comercial y para compensar las medidas de demanda el programa fue apoyado por un importante flujos de ayuda externa

El programa de estabilización fué acompañado desde mediados de agosto de 1990 por un programa de reformas estructurales tendientes a liberalizar la economía, desregular los mercados, y promover el desarrollo del sector privado Estas reformas estructurales consistía en una liberalización comercial (reducciones de aranceles y eliminación de restricciones cuantitativas), la liberalización del mercados de bienes y del mercado de capitales, un proceso de privatización de las empresas estatales y la reforma del Estado A diferencia del programa de estabilización, el supuesto énfasis de las reformas estructurales es hacia establecer la bases del crecimiento basado en una estrategia liberal pro-exportadora

Los Cuadros del No 1 al No 3 describen las tasas de variación de las principales variables-instrumentos macroeconómicas que inciden en los sectores productivos en particular el manufacturero y que han sido resultantes de ambos programas el de estabilización y de reformas estructurales, en particular la desgravación arancelaria Las cifras de los cuadros indican

1 El tipo de cambio real (TCR, definido como ratio entre los índices de precios de los bienes no transables sobre los transables), sindicado por muchos (Edwards, 1992, Dornbusch, 1994, Corbo y Asociados, y Michaely-Choksi-Papagergiou, 1991) como la variable clave del ajuste⁴ y del proceso de crecimiento hacia afuera de una economía, ha tenido en el período 1990-1994, bajo cualquier medida, una evolución inestable y en muchos casos una

³ Este programa tiene una duración de tres años y tiene como objetivo la consolidación y continuación de los programas de estabilización y reformas estructurales

⁴ De acuerdo a estos autores el tipo de cambio real tiene el papel de cambiar los incentivos hacia la producción de los bienes transables y así atenuar el efecto recesivo de los programas de estabilización

CUADRO No 1

NICARAGUA. TASA PROMEDIO DE VARIACION REAL MENSUAL DE INDICADORES DE VARIABLES INSTRUMENTOS QUE INCIDEN EN LA PRODUCCION 1990-1994

VARIABLE	Tasa Promedio de Variación Real Mensual (%)					
	90	91	92	93	90-93	Enero 94-Junio 94
1 Tipo de Cambio Real						
^b BCN	n d	-0 18	-0 32	-0 22	-0 27	-0 18
^c MEDE	n d	1 53	-0 08	-0 18	0 04	-0 40
^d FMI	13 1	-7 70	0 02	-0 60	11 60	n d
^e CEPAL	n d	1 20	1 10	-0 02	0 76	n d
^f EDWARDS	1 6	0 90	n d	n d	n d	n d
2 Salario Real						
^b Manufactura	-1 48	4 19	1 17	-0 09	1 53	-0 56
Agropecuario	0 96	-2 22	0 87	-0 73	-0 36	-0 22
Pesquero	2 16	2 63	7 21	1 77	3 21	-0 02
Minero	-5 21	1 61	0 35	-0 49	0 22	8 06
Construcción	-6 14	6 25	-0 15	-0 49	0 62	0 58
Promedio	-1 80	0 82	1 69	0 64	0 63	0 42
3 Tasas de Interés Real						
^b Activa	n d	-1 18	1 61	0 73	0 41	-0 20
Pasiva	n d	5 51	-2 13	0 79	0 85	-0 22

Fuente a Un signo positivo significa una devaluación o depreciación del córdoba

b BCN, Dirección de Programación Económica

c MEDE, Dirección General de Economía, Indicadores Económicos

d IMF, Staff Report

e CEPAL, 1994, Nicaragua Evolución Económica Durante 1993

f Edwards, Sebastian, 1992, Real Exchange Rates, Competitiveness and Macroeconomic Adjustment in Nicaragua

n d No disponible

**NICARAGUA. ARANCELES NOMINALES Y EFECTIVOS
1990-1994 (%)**

^a	<u>90</u>	<u>91</u>	<u>92</u>	<u>93</u>	<u>Julio 94</u>
1 Aranceles Nominales					
<u>Por Sectores (Niveles)</u>					
Industria	63 8	23 0	23 0	24 7	20 5
Agropecuario	31 7	13 3	13 2	21 4	19 5
Minero	17 5	10 0	10 2	12 0	11 9
Promedio de la Economía	43 2	15 2	14 8	19 0	17 6
2 Aranceles en la Industria					
<u>Por Tipo de Bien</u>					
Bienes de Consumo No Duradero	n d	n d	n d	n d	28 0
Bienes de Consumo Duradero	n d	n d	n d	n d	21 8
Bienes Intermedios	n d	n d	n d	n d	16 8
Bienes de Capital	n d	n d	n d	n d	10 7
Total	n d	n d	n d	n d	19 0
3 Protección Efectiva de					
<u>la Industria</u>					
Bienes de Consumo No Duradero	n d	n d	n d	n d	41 3
Bienes de Consumo Duradero	n d	n d	n d	n d	32 4
Bienes Intermedios	n d	n d	n d	n d	23 9
Bienes de Capital	n d	n d	n d	n d	16 2
Total	n d	n d	n d	n d	25 4

Fuente ^a Dirección General de Integración Económica, MEDE, 1994 Incluye el DAI, ISC, ITF y el ATP en 1994

^b J. Berlinski, Protección Efectiva en la Industria Nicaraguense, 1994, Proyecto NEPAI, AID

n d No disponible

CUADRO No 3

NICARAGUA. TASA PROMEDIO DE VARIACION REAL MENSUAL DE LAS TARIFAS PUBLICAS
1990-1994

	Tasas de Variación Real Mensual (%)					
	<u>90</u>	<u>91</u>	<u>92</u>	<u>93</u>	<u>90-93</u>	<u>Junio 93-Junio 94</u>
TARIFAS						
Agua	n d	-0 84	-0 15	0 41	-0 11	0 44
Electricidad	n d	2 11	-0 13	-0 53	1 19	0 68
Combustibles	n d	-1 17	0 31	1 33	0 81	0 42

Fuente BCN, 1994, Indicadores de Actividad Económica a Junio 1994

5
1411

importante sobrevaluación⁵ Un decrecimiento del TCR protege por un lado la producción nacional que compite con las importaciones y de otro lado incentiva a las exportaciones. Un crecimiento del TCR produce los efectos contrarios.

2 Los salarios reales, también sindicado por muchos (Horton, Kanbur y Mazumdar, 1994 y Mazumdar, 1993) como otra de las variables de importancia para el proceso de ajuste y de crecimiento, en casi todas las actividades productivas (a excepción del sector agropecuario) han tenido una evolución creciente en el período 1990-1993.

3 Las tasas de interés activas y pasivas reales al igual que los salarios en promedio se han incrementado entre 1990 y 1993.

4 La desgravación arancelaria (Cuadro No 2) ha implicado una reducción sustantiva de los aranceles⁶. Como en muchos países en desarrollo, tanto la protección nominal como efectiva de los bienes de consumo no duradero y duradero son mayores que aquellos de los bienes intermedios y de capital. La protección nominal y efectiva es menor para los bienes de capital.

5 Las principales tarifas reales públicas (controladas por empresas estatales y que están a la espera del proceso de privatización) en promedio también han crecido en el período 1990-1993 a excepción de las tarifas del agua.

Todas estas variables que inciden en el proceso productivo han sido en el promedio del período 1990-1993 adversos hacia la producción. La evidencia extensa en otros países latinoamericanos que aplicaron 'recetas' similares indican que el éxito de los programas de estabilización y de reformas estructurales han requerido necesariamente ajuste positivos en algunas de estas variables macroeconómicas (dos variables comúnmente citadas en los países de relativo éxito de estos programas ha sido el TCR y el salario real).

⁵ El índice del TCR del BCN, es obtenido como un promedio ponderado de los tipos de cambio del dólar y de las demás monedas de los países con los que Nicaragua comercia. El del MEDE es el TCR de paridad. Los TCRs del IMF y la CEPAL no explicitan la fórmula del cálculo y el TCR de Edwards es el ratio de los precios de los bienes no transables sobre los transables. Un signo positivo significa sobrevaloración o apreciación del córdoba. El signo negativo significa una subvaluación o devaluación del córdoba.

⁶ Los aranceles incluyen el DAI (Derecho Arancelario de Importación, resultantes del del Tratado de Integración Centroamericana), el ISC (impuesto selectivo al consumo), el ITF (el Impuesto de Timbres Fiscales) y el ATP (Arancel Temporal de Protección) implementado a mediados de 1994.

II Políticas de "Compensación" al Sector Industrial, 1990-1994

Conjuntamente con los programas de estabilización y de reformas estructurales se han implementado una serie de políticas en el sector manufacturero que por un lado han afianzado los programas anteriores y de otro lado han implicado 'una compensación' de los efectos negativos de los programas sobre el sector productivo. Estas "políticas" pueden ser clasificadas en tres 'tipos'. La primera que intenta la promoción de exportaciones, inversión extranjera y la reactivación y desarrollo del sector industrial y de exportaciones. La segunda que intenta reactivar y apoyar al sector de la pequeña y microempresa y la tercera que incide en el proceso de desregulación de los mercados.

1 Políticas Destinadas a la Reactivación Industrial y de Exportaciones:

Son cinco las principales medidas de política que acompañaron a los programas de estabilización y de reformas estructurales. La primera, es la ley de Inversiones Extranjeras (D L , No 127, 04/06/94 y el reglamento, D-No 30-92, 10/06/92) que intenta atraer capital extranjero ofreciendo una serie de beneficios (como por ejemplo, repatriación del capital extranjero neto, remisión de las utilidades al exterior, etc). La segunda es ley de Promoción de Exportaciones (D L 37-91, 21/08/91, y el reglamento DNo 23-92, 20/03/92) que provee una serie de incentivos a las exportaciones tradicionales (algodón y subproductos, café en grano, azúcar, melaza de caña de azúcar, madera no procesada, carne bovino, langosta y camarón de mar, cueros salados, oro y plata) y no tradicionales (todos los otros productos) como por ejemplo exoneración de impuestos y derechos que gravan a las exportaciones, y exoneración del Impuesto General al Valor (o Ventas) de los insumos nacionales, ambos en proporción a la cantidad exportable. Además las exportaciones no tradicionales reciben una exoneración del impuesto sobre la renta y un Certificado de Reintegro Tributario (CBT). Las tasas de exoneración y del CBT son declinantes (de un máximo de 80 y 15 % respectivamente y un mínimo de 60 y 5%) y estarán vigentes hasta diciembre de 1997.

La tercera es la ley de las Zonas Francas (D L , No 46-91, 13/11/91 y su reglamento, DNo 31-92, 10/06/92), al igual que la ley de inversiones extranjeras, esta intenta atraer al capital extranjero. A diferencia de la ley anterior promueve además las exportaciones. La ley además provee diferentes incentivos (tales como exención del impuesto a la renta por un período de 15 años, exención de pago de impuestos de importación de maquinaria y materias primas y exenciones del Impuesto General al Valor o Venta). La cuarta es la ley de Liberalización de Impuestos a la Exportación (D L No 6-91, 28/01/91) que elimina los impuestos de exportación a los siguientes productos: Café, Algodón, Azúcar, Ajonjolí decortezado sin descortezar, Carne de Ganado Vacuno y

Melaza de Caña de Azúcar La quinta es el plan de Reconversion Industrial, propuesto por el MEDE a mediados de 1993 y que tiene como finalidad básica apoyar al sector industrial al proceso de reversion acorde con la nueva estrategia liberal adoptada Dentro de esta plan se contempla proveer de asistencia técnica, dispositivos legales y finaciamento a los sectores industriales que requieran la reversion⁷

2 Políticas de Apoyo a la Pequeña y Microempresa.

En el area de la Pequeña y Microempresa (una empresa pequeña son empresas de 5 a 30 trabajadores, y una microempresa son empresas de menos de 5 trabajadores), en el período 1990-1994 se ha realizado cuatro principales tipo de políticas

1) La ley de Incentivos Fiscales a la Pequeña Empresa (DL No 447, 3/07/89 y DL No 45-91, 19/11/91) que tiene como principales ingredientes a) la exoneración del impuesto a la renta e impuesto al patrimonio neto hasta 1992, b) la exonaración del 100% de los derechos e impuestos a la importación de maquinarias importadas directamente por la pequeña industria, y c) un 60% de exoneración en materia prima y envases importados En el caso que la importación lo hace un intermediario la reducción se reduce a sólo 40% las materias primas y repuestos importados Además se han simplificado los trámites de la exoneración (Disposición administrativa del 13/04/93)

11) La continuación del proyecto de Apoyo a la Transformación de la Pequeña Industria (DP/NIC/86/001 PNUD-ONUDI-MEDE) Este proyecto fué iniciado en 1988 y finalizado en Diciembre de 1993 Su principal componente fué la asistencia técnica y capacitación en el mejoramiento de la calidad de los productos y la eficiencia productiva La asistencia se concentró en las industrias de Alimentos, Vestuario, Calzado, Muebles de Madera y Materiales de Construcción No Metálicos

111) La Creación del Programa Nacional de Apoyo a la Microempresa (PAMIC) (DL 6-94, 08/03/94) Este programa que tiene como principales funciones la asistencia técnica, capacitación y créditos al fortalecimiento de instituciones y/o organismos no gubernamentales de apoyo a la microempresa fué iniciado en Noviembre de 1991 con el apoyo de la cooperación holandesa En el primer semestre de 1994 el programa fué fortalecido con un financimient del BID con un monto de 23 6 millones de dólares (en un período de 4 años) consistentes en proveer crédito a las

⁷ En el anexo se describen las leyes y/o políticas que se han implementado como apoyo al programa de reversion industrial El anexo 1, describe las leyes concernientes a las deregulación y en el anexo 2 los referentes al area de Ciencia y Tecnología

pequeñas y microempresas urbanas y rurales y fortalecer la administración financiera de los intermediarios financieros no convencionales. Los entes en ejecutar el programa es el Instituto PAMIC (creado en la ley de creación del PAMIC) y el Fondo Nacional de Inversiones (FNI). A julio de 1994 se habían otorgado créditos por 9 millones de dólares.

iv) Un último apoyo técnico y capacitación a la pequeña empresa fue firmado en Octubre de 1994 con el gobierno de la República de China. Esta asistencia es dirigida a los siguientes sectores: vestidos, procesamiento de alimentos, fabricación de calzado, fabricación de muebles de madera y tenería (curtiembre).

3 Políticas de Desregulación:

Estas se han concentrado en tres grandes áreas: 1) la derogación de leyes que entorpecían el desenvolvimiento normal de los mercados (la derogación de las leyes de patentes, de registro de consumidores, de comercio exterior bajo el sistema de trueques, y la ley de control de precios. Todas estas leyes fueron derogadas de acuerdo al D L No 179 del 21/06/94), 11) la simplificación y agilización de los trámites de las transacciones (por ejemplo la creación de la ventanilla única para los exportadores, la simplificación de los trámites de exoneración aduaneros, etc), 111) la creación de leyes que fomentan la competencia y la calidad de la producción a nivel internacional (por ejemplo, ley de Normalización, Metrología, y la ley de Defensa a los Consumidores).

Estos tres tipos de políticas en esencia se han concentrado por un lado en liberar la carga impositiva (tanto impuestos indirectos como directos)⁸ y destrabar y agilizar las transacciones comerciales y de otro lado proveer información técnica a los sectores productivos.

III La Performance del Sector Productivo y Manufacturero

Dado el entorno macroeconómico derivado de los programas de

⁸ Existe una constante preocupación del sector privado y de algunos economistas del gobierno que la incidencia fiscal al sector productivo es demasiado alta y 'pesada'. Muchos sectores y economistas incluso están sugiriendo una reducción de tasas y un aumento de las exoneraciones. Desde el punto de vista teórico, estos argumentos han sido erróneamente enfocados. Lo importante para el sector productivo no es la magnitud de las tasas sino su estructura. Por otro lado no existe reglas simples que sugieran que altas o bajas tasas impositivas producen una menor o mayor producción. El problema ha de ser solucionado no es por tanto el problema de magnitud sino el problema de la recaudación. Mayores recaudaciones permitirán incentivos de mayor efectividad al aparato productivo.

estabilización y reformas estructurales, y las políticas de complementación o compensación al aparato industrial y exportador (muchas de ellas de reciente aplicación) y sujeto a la calidad estadística de las Cuentas Nacionales del BCN⁹ las cifras del Cuadro No 4 y 5 indican

1 El PIB (Producto Interno Bruto) decreció en promedio entre 1990 y 1993 en 0.2 por ciento (aproximadamente 3 por ciento en términos per cápita). Este decrecimiento se explica por la disminución de la producción neta interna (PBI menos Exportaciones). Todos los sectores productivos a excepción del pecuario y pesquero (que juntos representan a lo más el 9 por ciento del PBI nominal) contribuyeron al decrecimiento del PIB en el período. Si consideramos sólo las variables-instrumentos derivadas de los programas de estabilización y de reformas estructurales, los efectos costos de los salarios, tasas de interés y tarifas públicas han superado a los efectos demanda de los salarios en los sectores donde la producción ha disminuido. Por otro lado, los efectos ingresos y de protección del TCR y los efectos de demanda de la desgravación arancelaria han reforzado los efectos de costos negativos del entorno macroeconómico. Los efectos negativos del entorno macroeconómico no ha podido ser compensado (sea por el poco tiempo de implementación o por la poca efectividad) por las políticas complementarias al aparato productivo.

2 Las exportaciones reales han tenido una alta variabilidad, crecieron en 1990 y 1993 y decrecieron en 1991 y 1992. El promedio del crecimiento del período 1990-1993 fué sin embargo positivo en términos totales y negativos en términos per cápita. Las exportaciones y la producción neta interna al igual que otros países donde predominan las exportaciones primarias, donde existe bajo grado de eslabonamientos hacia atrás entre ambos sectores (Tello, 1993), están relacionados negativamente. Esto es, crecimiento de las exportaciones (o producto neto interno) están asociados a decrecimientos del producto neto interno (o las exportaciones). Esto es hace que el crecimiento del PIB este determinado por dos fuerzas opuestas.

3 Las exportaciones en términos nominales medido en dólares han decrecido tanto de los productos primarios como los manufacturados. Esta disminución en valor ha sido más por efecto de la

⁹ Recientemente se ha puesto nuevamente en cuestionamiento las cifras del BCN. Como advertido en el informe del Banco Mundial (1994) y en los estudios de Tello (1994) y Fracchia (1993) mientras existe serias deficiencias en la información la solución es 'mejorar' dichas estadísticas (como por ejemplo mejorar el diseño de la muestra de los sectores productivos o mejor aún realizar censos económicos de forma continua). A la falta de alternativas a la fecha, se hace todavía necesario usar la información disponible del BCN.

CUADRO No 4

NICARAGUA. ESTRUCTURA PRODUCTIVA Y TASAS DE VARIACION ANUAL
1990-1993

	Participación % Promedio 1990-1993	Tasas de Variación Real Anual (%)				
		90	91	92	93	90-93
SECTORES						
Manufactura	17	-1.5	6.4	-5.1	-1.5	-1.7
Agrícola	22	-0.5	-5.1	-0.5	-6.2	-3.1
Pecuario	8	1.5	-3.5	8.7	10.0	7.6
Pesquero	0.5	-25.0	45.4	19.8	66.3	26.6
Minero	1	-22.1	-1.4	17.1	2.1	-0.8
Construcción	2.4	-5.9	-8.1	8.3	1.5	-1.1
Resto	49.1	1.3	-0.7	1.1	1.7	0.0
<hr/>						
	b					
Exportaciones	21	13.2	-16.2	-8.8	12.6	0.2
Producto Neto Interno	79	-3.6	4.1	2.8	-4.5	-0.3
<hr/>						
PIB	100	-0.1	-0.2	0.4	-0.9	-0.2

Fuente BCN, 1994 Indicadores de Actividad Económica a Junio 1994

a Estas participaciones son con respecto al PIB nominal

b IMF, 1994 Staff Report

CUADRO No 5

NICARAGUA ESTRUCTURA DE LAS EXPORTACIONES Y TASAS DE VARIACION ANUAL, 1990-1994

	Participación Promedio 1990-1993 ^a	Tasas de Variación Real Anual (%)					
		90	91	92	93	90-93	Junio 93-Junio 94
1 EXPORTACIONES PRIMARIAS	83	15 9	-19 3	-16 4	10 9	-2 2	31 2 ^b
Café	17	15 7	-48 7	85 6	-27 8	6 2	4 8
Carne	18	15 3	-41 9	20 2	43 0	9 2	26 0 ^d
Azucar	10	49 5	-1 8	-23 9	-33 7	-0 9	-32 9
Algodón	10	-0 7	19 2	-19 4	-98 9	-25 0	n d
Banano	6	29 6	17 5	-49 6	-56 3	-14 7	-22 8
Oro	5	-13 4	-22 4	-100 0	NR	-45 3 ^c	NR
Pesqueras ^b	7	-20 2	48 3	63 6	26 1	29 5	9 7
Otras Agropecuanas ^b	11	90 2	-5 9	5 5	49 3	34 8	104 9
2 EXPORT MANUFACTURERAS ^b	17	-27 5	-8 1	-26 5	69 0	-8 3	31 7 ^e
TOTAL ^f	100	13 2	-16 2	-8 8	12 6	0 2	31 2 ^b

Fuente BCN, 1994, Indicadores de Actividad Económica a Junio 1994

MEDE, Dirección General de Comercio Exterior

a Estas participaciones son con respecto al valor total en dólares de las Exportaciones

b Las tasas son obtenidas del valor exportado en dólares

c Sólo considera 3 años del 90 al 92

d Las tasas del 94 fueron obtenidas con datos del MEDE

e Las tasas del 94 son de Abril 93 a Abril 94

f IMF, 1994 Staff Report

NR Los valores de base fueron cero

n d No disponible

deterioración de los precio de exportación que por efecto cantidad (IMF, 1994)

4 Las alta fluctuación de la cantidad exportable también se muestra en los principales productos de exportación El café, la carne y otros productos agropecuarios (no tradicionales), en promedio han aumentado la producción en el período 1990-1993 El resto de productos ha decrecido Las diferencia en el comportamiento entre las exportaciones primarias y las manufacturadas sugieren que las primarias están más ligadas a los factores externos y sólo secundariamente a los movimientos de la demanda interna mientras que las manufactureras están más ligadas a condiciones internas

Los Cuadros No 6 y 7 muestra la performance de la producción industrial interna y externa Las cifras indican

1 Las ramas de Bebidas, Madera y Corcho, Productos Derivados de Petróleo, e Industrias Diversas son las que mejor se han ajustado y prácticamente han crecido en en cada uno de los años del período 1990-1993 Esto significa que los efectos demanda derivados del aumento de los salarios reales conjuntamente con la mayor protección efectiva de los bienes de consumo no duradero han sido mayores que los factores negativos de costos De otro lado las ramas que menos se han ajustado ante las condiciones adversas del entorno macroeconómico han sido las ramas de Textiles, Vestuario, Imprenta e Editoriales, Productos Químicos, Productos Metálicos, y Maquinaria Eléctrica y No Eléctrica En estas ramas, los efectos negativos de los costos y de desprotección han prevalecido sobre los efectos positivos de demanda Las demás ramas industriales han tenido una mayor fluctuación en el período En promedio la producción manufacturera en el período 1990-1993 ha decrecido

2 Las exportaciones manufactureras (por lo menos en valor) han seguido en general la misma tendencia que la producción 'interna' Una particular excepción es la recuperación de las exportaciones de textiles y confecciones en 1993 aunque el promedio del crecimiento del período 1990-1993 sigue siendo negativo Las exportaciones manufactureras como un todo también disminuyeron

La performance productiva tanto interna como externa, y en particular en la industria en el período de 'ajuste estructural' de 1990-1993 de la economía Nicaraguense muestra por un lado que, el entorno macroeconómico producto de los programas de ajuste (de estabilización y reformas estructurales) ha inducido en general a restricciones para la recuperación de los sectores productivos De otro lado, las medidas de política compensatoria en el sector industrial y exportador ya sea por el poco tiempo de aplicación de dichas políticas o por su baja efectividad no ha podido compensar las restricciones impuestas por el entorno macroeconómico En teoría, en la medida que dicho entorno sea más acorde con la estructura productiva y en la medida que los agentes económicos

CUADRO No 6

NICARAGUA ESTRUCTURA DEL SECTOR MANUFACTURERO Y TASAS DE VARIACION ANUAL DEL VALOR AGREGADO REAL 1990-1993

	Participación % Promedio 1990-1993	Tasas de Variación Real Anual (%)				
		90	91	92	93	90-93
SECTORES						
Alimentos	38	3 8	-2 1	-4 2	2 2	-0 1
Bebidas	22	7 7	54 5	7 8	1 4	17 9
Tabaco	9	-11 2	49 6	-15 7	-10 4	3 1
Textiles	4	-17 6	-31 5	-25 6	-26 0	-25 2
Vestuario	0 5	-59 3	-52 0	-70 2	-30 1	-52 9
Cuero y Prod de Cuero	0 2	-41 1	22 7	8 6	1 1	-2 2
Calzado	1	-32 9	12 2	8 3	-0 6	-3 3
Madera y Corcho	2	2 4	1 0	-0 4	2 3	1 3
Muebles y Accesorios	1	19 7	43 6	-9 6	-16 8	9 2
Papel y Prod de Papel	0 4	-8 5	29 5	-16 1	-6 4	-0 4
Imprenta y Editoriales	2	-14 3	-14 5	-3 7	-4 2	-9 2
Productos Químicos	4	-6 1	-28 1	-36 1	8 7	-15 4
Productos Derivados de Petróleo	5	7 4	1 0	3 3	-5 1	1 7
Caucho y Productos de Caucho	0 1	22 8	-35 7	-2 2	2 3	-3 2
Minerales No Metálicos	6	-1 6	24 9	9 1	-3 1	7 3
Productos Metálicos	2	-6 9	-23 3	-7 0	-32 3	-17 4
Maquinaria Eléctrica y No Eléctrica	1	59 6	-61 1	-58 2	-9 3	-17 3
Material de Transporte	0 2	-41 7	2 4	100 0	-14 0	11 7
Industrias Diversas	2	27 2	35 4	21 2	4 8	22 2
Total Sector Manufacturero	100 0	-1 5	6 4	-5 1	-1 5	-1 7

Fuente BCN 1994

CUADRO No 7

NICARAGUA ESTRUCTURA DEL VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE MANUFACTURAS
Y TASAS DE VARIACION ANUAL, 1990-1993

	Participación % Promedio 1990-1993		Tasas de Variación Anual (%)									
			90		91		92		93		90-93	
	BCN ^c	MEDE	BCN	BCN	MEDE	BCN	MEDE	BCN	MEDE	BCN	MEDE	BCN
RAMAS INDUSTRIALES												
Alimentos	23	--	-48.2	-37.3	--	23.5	--	-12.0	--	-18.5	--	109.4
^a Bebidas	5	24	-27.7	56.9	-30.3	-62.0	-23.1	458.8	-1.3	106.5	-18.2	31.5
Textil, Vestuario	10	--	17.6	-10.5	--	-38.8	--	74.1	--	10.6	--	11.9
^b Cuero y Calzado	8	12	-31.9	107.9	-50.0	-33.7	-31.8	-40.3	72.7	0.5	-3.3	24.1
Productos Químicos	18	25	-3.1	-13.9	-7.1	-47.6	-19.7	-57.4	-11.7	-30.5	-12.8	35.1
Productos Metálicos	33	24	13.5	-4.6	4.8	-40.0	-45.4	-63.5	18.3	-23.7	-7.4	-1.8
Otras Ramas	4	14	8.8	-35.7	-2.7	59.5	0.0	-1.6	241.7	4.2	79.7	52.2
Total Sector Manufacturero	100	100	-14.4	9.1	-17.4	-31.3	-28.0	-26.0	37.3	-23.2	-2.7	33.9

Fuente: BCN 1994 Indicadores de Actividad Económica a Junio 1994
 MEDE, DGCE Comportamiento Exportador de la Industria Nicaraguense, Agosto 1994
^a En MEDE incluye Alimentos Bebidas y Tabaco
^b En MEDE incluye Textiles, Vestuario Cuero y Calzado
^c Los datos del BCN no incluyen las exportaciones agroindustriales

15

tengan acceso a las política de compensación, una mayor efecto producción puede ser proyectado

Las escasas cifras de la performance de la economía en 1994, tanto en los indicadores macroeconómicos como de la producción (en particular, la exportable) sugieren la factibilidad de dicha posibilidad. El Cuadro No 1 y 2 indican que ha excepción de las tarifas públicas, el tipo de cambio real, el salario real y la tasa interés real han cambiado en una dirección pro-reactivadora. Por otro lado, en promedio las exportaciones en valor tanto primarias como manufactureras se han recuperado¹⁰. En este última, a excepción de las exportaciones de la rama de Productos Metálicos, todas las ramas de exportación del sector manufacturero se han recuperado. El análisis previo no permite distinguir cuál (ó cuales) de los factores, los derivados del entorno macroeconómico o los derivados de las políticas específicas de apoyo al sector industrial y de exportación u otros factores¹¹, ha (o han) sido el (ó los) más importante (s) en la evolución de cada uno de los sectores productivos analizados.

IV Conclusiones y Pautas de Política:

Las secciones anteriores ha mostrado cierta evidencia (aunque no concluyente) que sugiere que el entorno macroeconómico al sector productivo en general y al manufacturero en particular en el período de implementación de los programas de estabilización y reformas estructurales ha creado importantes restricciones al aparato productivo y ha limitado al proceso de pasar de la estabilización al crecimiento económico. De otro lado, la evidencia presentada (aparte del poco tiempo de implementación de las políticas de compensación) no ha permitido evaluar la efectividad de las políticas industriales y de exportación puestas en ejecución desde mediados de 1992.

Si se asume para fines de este documento, que los otros factores no considerados en el análisis no explican o no son importantes para la performance del sector productivo, estos resultados sugieren que existen dos pautas generales de políticas que se requieren para una mayor agresividad del proceso de crecimiento de Nicaragua. La primera, es una mejora sustantiva y permanente (por lo menos en el mediano plazo, digamos 10 años) de los instrumentos 'claves' (esto es, TCR, salario real, tasa de interés real, etc) para el aparato productivo y resultado del

¹⁰ Obviamente, parte de esta recuperación puede deberse al efecto de una mejora de los precios internacionales.

¹¹ Entre los principales factores no incluidos en el análisis están los factores políticos, los problemas de la propiedad, los precios internacionales, la demanda externa y los problemas internos de competitividad del sector privado.

entorno macroeconómico¹² Para ello se requiere un análisis de los factores determinantes de estos instrumentos y en base a éste plantear una reestructuración de los programas después de haber cumplido los compromisos ya adquiridos La segunda pauta de política, como alternativa en el corto plazo o como complementaria al entorno macro, es mejorar las políticas específicas industriales y de exportación, dentro de una estrategia liberal¹³ Esta segunda opción sin embargo esta sujeta a un análisis previo de la efectividad de las políticas vigentes¹⁴

Existe sin embargo una tercera pauta de política, dentro del marco de la estrategia liberal¹⁵ Esta se deriva de los factores que no han sido analizados en el documento De ellos el más importante para la efectividad de las políticas es el desarrollo del sector privado y la mejora de los factores internos determinantes de la competitividad Estos factores están muy ligados al papel del capital humano en el sector¹⁶

Para terminar, el análisis previo, también sugiere, que en una estrategia liberal de mercado, donde el agente económico **privado** es el eje central del crecimiento, plantear **proyecciones hacia adelante** es un ejercicio innecesario si es que previamente no existe un análisis de cómo las variables e instrumentos macroeconómicos y las específicas de los sectores inciden en las decisiones (de producción, de exportación, de inversión, etc) de los agentes económicos del sector privado

¹² Existe una extensa literatura que señala que los países de éxito en su estrategia de crecimiento el entorno macroeconómico y los instrumentos derivados de este fueron pieza clave para dicho éxito

¹³ Una propuesta agresiva en esa dirección ha sido presentada por la Dirección General de Industrias del MEDE

¹⁴ Por ejemplo, el MEDE está haciendo el estudio sobre la conveniencia o no de mantener el CBT

¹⁵ Lógicamente si este marco cambia, el número de opciones de política económica son aún mayores

¹⁶ La nueva literatura del crecimiento y las evidencias tanto en los países en desarrollo como en los desarrollados sugieren el importante rol en el crecimiento de los países la acumulación de capital humano

BIBLIOGRAFIA

Amsdem, A , 1989, Asia's Next Giant South Korea and Late Industrialization Oxford University Press

Banco Central de Nicaragua (BCN), Ministerio de Economía y Desarrollo (MEDE), Instituto de Estadísticas y Censos (INEC), 1991, Encuesta Anual Industria Manufacturera, 1990

BCN, 1994, Indicadores de Actividad Económica a Junio de 1994, Nicaragua

CEPAL, 1994, "Evolución Económica de Nicaragua 1994"

Corbo, V , 1993, "An Economic Assesment of Nicaragua" Proyecto financiado for la Agencia Internacional Sueca para el Desarrollo Prepararon el Reporte V Corbo (coordinador), Michael Bruno, Standley Fischer, Raúl Laban y Patricio Rojas

DG Industrias, 1994, "Política Industrial", Borrador, Noviembre

Dijkstra, A , 1994, "The Impact of Structural Adjustment on Nicaraguan Manufacturing" WP/0/94-002, University of Limburg, The Netherlands

Dijkstra, G , 1992, Industrialization in Sandinista Nicaragua Policy and Practice in a Mixed Economy Westview Press

Dirección General de Comercio Exterior, MEDE, 1994, "Comportamiento Exportador de la Industria Nicaraguense", Octubre

Dornbusch, R , 1994, "Stabilization and Monetary Reforms in Latin America" En J A H de Beaufort, S C W Eiffinger, y L H Hoodgdwin (eds) A Framework for Monetary Stability, pp 283-298, North Holland

Edwards, 1992, "Real Exchange Rates, Competitiveness and Macroeconomic Adjustment in Nicaragua", proyecto USAID, No 524-0301-C-00-2036-00

Edwards, S , 1993, "The Nicaraguan Macroeconomy Policy Options for 1993", AID Consultoría

Ffrench-Davis, R , O Muñoz, 1990, "Desarrollo Económico, Inestabilidad y Desequilibrios Políticos en Chile 1950-1989" Collección Estudios CIEPLAN No 28, Junio, pp 121-156

Fracchia, A , 1993, "Cuentas Nacionales de Nicaragua Evaluación y Propuestas de Cambio" FMI/BID, Mayo 1993

Horton, S , Kanbur, R , D Mazumdar, 1994, Labor Markets in a Era of Adjustment, V1, V2, Economic Development Institute of the World Bank

IMF, 1994, Staff Report

Kirkpatrick, C ,N Lee, F Nixon, 1984, Industrial Structure and Policy in Less Developed Countries University of Manchester

Mazumdar, D , 1993, "Labor Markets and Adjustment in Open Asian Economies The Republic of Korea and Malaysia" The World Bank Economic Review, vol 7, no 3, Setiembre, pp 349-380

MEDE, 1994, Directorio de Exportadores de Nicaragua 1993-1994 Centro de Información Comercial (CIC)

MEDE, 1994, Dirección General de Comercio Exterior

MEDE, 1994, Dirección General de Economía, "Indicadores Económicos"

Michaely, M , D Papegiorgiou, A Choksi, 1991, Liberizing Foreign Trade Lessons of Experience in the Developing World, Vol VII, World Bank

Ministerio de Trabajo (MITRAB), 1994, La Situación del Empleo Urbano en Nicaragua, 1993

ONUDI/MEDE, 1991, "Apoyo a la Transformación de la Pequeña Industria Nicaraguense", DP/NIC/86/001/17-51/J12103 Informe elaborado por Arturo J Solórzano

Tello, M D , 1994, "Estmación y Estructura de los Establecimientos Industriales En Nicaragua 1990-1993" DGIndustrias y Comercio Interior-MEDE, Proyecto NEPAI-AID, Estudio No 1, Noviembre

Tello, 1995, "Estabilización, Reformas Estructurales y el Sector Productivo en Nicaragua 1990-1994" Proyecto NEPAI-AID

Tello, M D 1993, Mecanismos Hacia el Crecimiento Económico El Enfoque de la Organización Industrial en el Sector Manufacturero Peruano, 1970-1987 Pontificia Universidad Católica del Perú y el Consorcio IDRC

ANEXO I: POLITICAS DE DESREGULACION

ANEXO II. POLITICA DEL AREA DE CIENCIA Y TECNOLOGIA

ANEXO I: POLITICAS DE DESREGULACION

PROGRAMAS SECTOR INDUSTRIAL

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR DE INCIDENCIA.
12/12/94	Arancel a las muestras de Productos farmacéuticos.	Eliminación de Aranceles	En negociación con Aduanas.	Farmacéuticos
12/12/95	Programas de Reversión Industrial. a) Ley de Normalización. b) Ley de Metrología.	Adaptar procedimientos y Normas Técnicas (calidad, protección del medio ambiente, Aceptados internacionalmente. Eliminar irregulares en el comercio en cuanto a medidas de los productos transables.	Se encuentra en estudio por la Asesoría Legal de MIPRES. IDEM	Todos los sectores. Todos los Sectores.

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR DE INCIDENCIA.
13/4/94	<p>Importación de Productos de origen vegetal. Disposición administrativa DGPSA MAG.</p> <p>Trámites de Importación registro y exportación de alimentos y productos farmacéuticos.</p> <p>Acuerdos Ministeriales. MINSA.</p>	<p>Eliminación de restricciones a la importación.</p> <p>Agilización de trámites y eliminación de cobros. Armonización CA-4.</p>	<p>CTA: 28/9/94. Se elimina 41 productos y se determinó la necesidad de inspección, para 20 de un total de 77 productos. Pendiente firma los Acuerdos Ministeriales. Alimentos</p> <p>1. Se elimina cobros para registros Industria Nacional.</p> <p>2. Se redujo el cobro por registro para productos centroamericano</p> <p>3. Se elimina el cobro de arancel de Import.</p>	<p>Sector Industrial y Comercial.</p> <p>Industria de Alimentos y Comercio.</p>

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR DE INCIDENCIA.
1/3/94	Eliminación de permiso para importación de cebo. Disposición administrativa. MEDE	Eliminación de barreras administrativas.	Realizado	Comercio, Industrial Mediana.

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR DE INCIDENCIA.
13/4/93	Incentivos fiscales a la pequeña industria. Trámites de Exoneración arancelarias Disposición Administrativa.	<p>Agilización y simplificación de trámites.</p> <p>Se elimina la obligatoriedad de presentar certificación para poder exportar.</p> <p>Se elimina presentación de 4 requisitos para la lista básica nacional de medicamentos.</p> <p>Se elimina el cobro y la eliminación de certificado para la exportación y el cobro para autorización de facturas exportación.</p>	Se redujo a 4 los requisitos para presentar solicitud de exoneración, se redujo a 10 días el tiempo para su extención.	Pequeña Industria menores de 30 trabajadores de C\$ 50,000 de capital (Activo Fijo).

PROGRAMA SECTOR AGROPECUARIO

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR INCIDENCIA
	Impuesto al ganado en pie. Disposición administrativa de la Dirección General de Ingresos.	Eliminar discrecionalidades en la aplicación de I.R.	Se publicó comunicado 11-94.	Sector Ganadero.
	Ganado en pie. Producto tradicional. Disposición administrativa conforme atribuciones del MEDE de acuerdo a Decreto Creador y Ley, Reglamento de Promoción de Exportación.	Eliminar distorsiones de la clasificación de productos y la aplicación de incentivos conforme reglamento de promoción de exportaciones.	Se hará la modificación en reglamento de exportación de productos tradicionales. carne. El Banco Central ya lo está aplicando.	Sector Ganadero.

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR INCIDENCIA
5/8/94.	Creación de Ventanilla Unica de Exportaciones. Decreto 30-94	Centralizar funciones de distintas instituciones que atienden los trámites relacionados con las exportaciones.	Aprobado por Ejecutivo.	
	Reglamento Ley de Creación Ventanilla Unica.		Aprobado por Comisión Nacional de Promoción Exportación para remitirse al Ejecutivo.	
11/3/93	Eliminación de permiso para exportar algodón. Disposición Administrativa del MEDE de Acuerdo a Decreto Creador.	Eliminación de restricciones al Comercio Exterior	Se aplica a partir de abril 93.	
15/2/93	Licencia para exportar ajonjolí. Disposición Administrativa del MEDE de acuerdo a Decreto Creador.	Eliminación de restricciones a la exportación.	Se elimina el requisito de Licencia para exportar a partir de marzo 1993.	

FECHA INIC. FIN	PROGRAMA AVANCE/LEY	OBJETIVOS	SITUACION ACTUAL	SECTOR INCIDENCIA
	Impuesto a la Carga Internacional. Disposición Administrativa de la Dirección General de Ingresos.			
11/94	Permiso Zoosanitario para importación. Disposición Administrativa DGPSA MAG.	Agilización de trámites a la importación.	Se negocia propuesta.	Industrial y Pecuario.
	Permiso productos veterinarios y Agroquímicos. Disposición Administrativa.	Agilización de trámites a la importación.	Se negocia propuesta.	Sector Ganadero.

ANEXO II: POLITICA DEL AREA DE CIENCIA Y TECNOLOGIA

POLITICA 90 - 94

FECHA	LEY	OBJETIVO	SITUACION	SECTOR DE INCIDENCIA	PRESUPUESTO
92-42	Normalización técnica y control de calidad	<ul style="list-style-type: none"> - Actualizar el marco legal para proteger al consumidor. - Contar con leyes básicas exigidas por TLC¹⁾. 	En la presidencia para su remisión a la Asamblea	<ul style="list-style-type: none"> - Agropecuario - Comercial - Industrial - Consumidores 	Ninguno asignado
92-94	Metrología	<ul style="list-style-type: none"> - Actualizar el marco legal para proteger al consumidor. - Contar con leyes básicas exigidas por los TLC¹⁾. 	En la presidencia para su remisión a la asamblea.	<ul style="list-style-type: none"> - Agropecuario - Comercial - Industrial - Consumidores 	Ninguno asignado
92-94	De creación del Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología.	<ul style="list-style-type: none"> - Crear un instancia interinstitucional encargada de coordinar las actividades científicas y tecnológicas 	En la presidencia	<ul style="list-style-type: none"> - Académico - Productivo - Gobierno 	Ninguno asignado

¹⁾ Tratado de Libre Comercio.

POLITICA 90 - 94

FECHA	PROGRAMA	OBJETIVO	SITUACION	SECTOR DE INCIDENCIA	PRESUPUESTO
94	Premio a la Calidad	- Promover el mejoramiento de la calidad en la producción nacional.	En análisis técnico.	- Productivo - Servicios	Ninguno
90-94	Gestión total de la calidad.	Promover la calidad y competitividad en la producción nacional	Participacion 15 empresas	- Alimentos	Financiado por OEA y GTZ
94	Agroindustrial de frutas y hortalizas	Impulsar el desarrollo de la agroindustria en el país.	En fase de diagnóstico	Agroindustrial	Financiado por ONUDI

POLITICA 90 - 94

FECHA	PROGRAMA	OBJETIVO	SITUACION	SECTOR DE INCIDENCIA	PRESUPUESTO
	- Información Tecnológica	- Suministrar información de procesos, productos y equipos a los industriales.	- Se suministra a: 200 empresas 450 investigadores	Productivo en general	1,000.000 <i>ct</i>
	- Control de Calidad.	- Determinar la calidad de los bienes que se producen.	Se suministra a: 100 empresas	- Alimentos - Papel y Cartón.	Asignado
	- Asistencia técnica	- Mejorar los procesos productivos	- Se brinda a 10 <i>empresas?</i>	- Alimentos - Bebidas	Ninguno asignado
	Capacitación	Elevar el nivel de conocimientos de los profesionales y técnicos que laboran en las empresas.	Capacitación a 180 personas de 60 diferentes empresas.	- Alimentos - Fármacos - Metalmecánica	Ninguno asignado