



Cierre Económico

2020

**Viernes 18 de Diciembre
8:30am**

Via:  zoom



DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

#HoySomos+Pobres

#Futuro+Incierto

#EmpresasCambiandoVidas

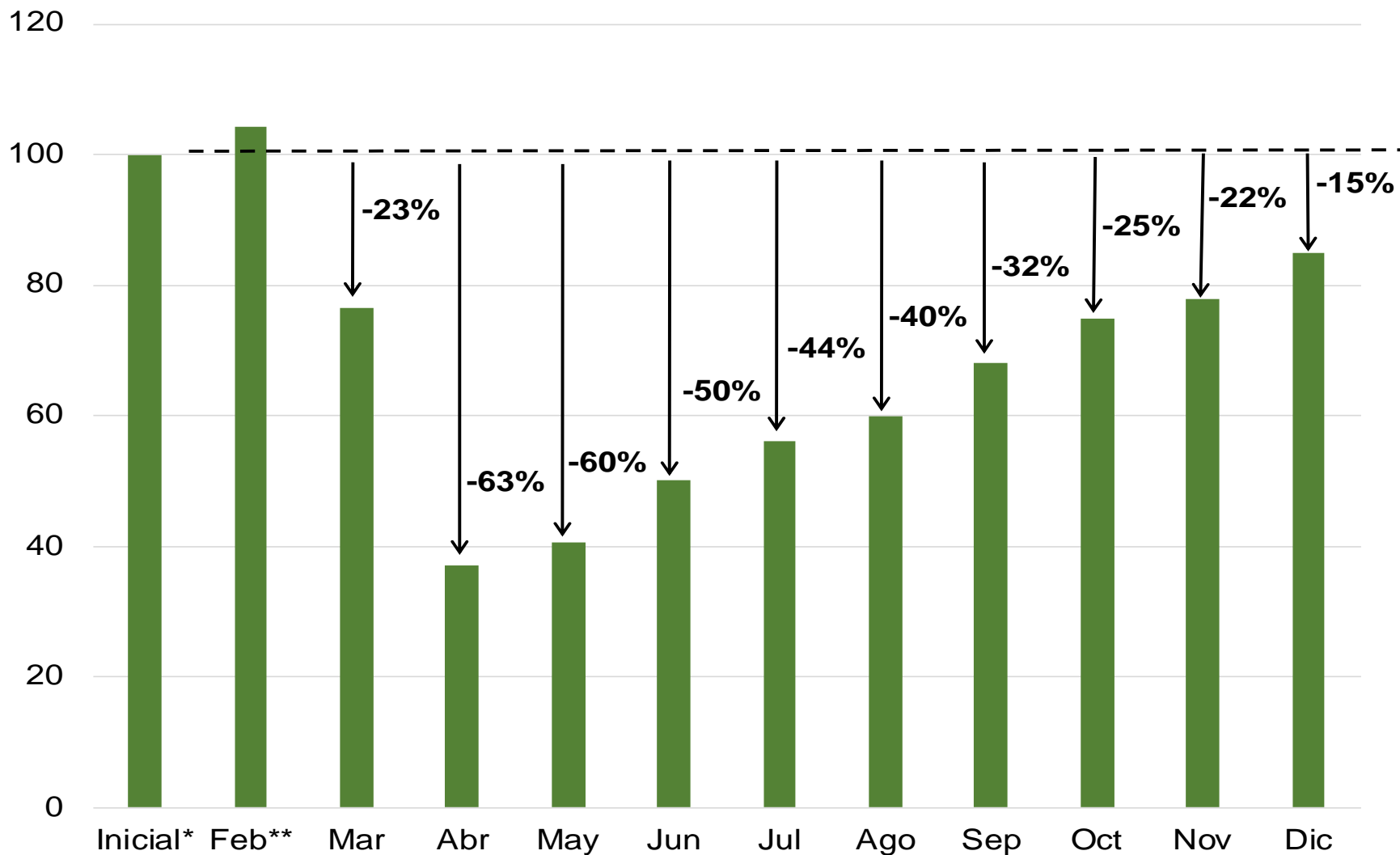
#MásInversión+Empleo

#HoySomos+Pobres

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: Reporte de Movilidad a Lugares de Trabajo -Google-



Fuente: Reporte de Movilidad de Google al 13 de diciembre

*Promedio de las primeras cinco semanas del 2020

**Datos disponibles desde el 15 de febrero

#HoySomos+Pobres

#HoySomos+Pobres

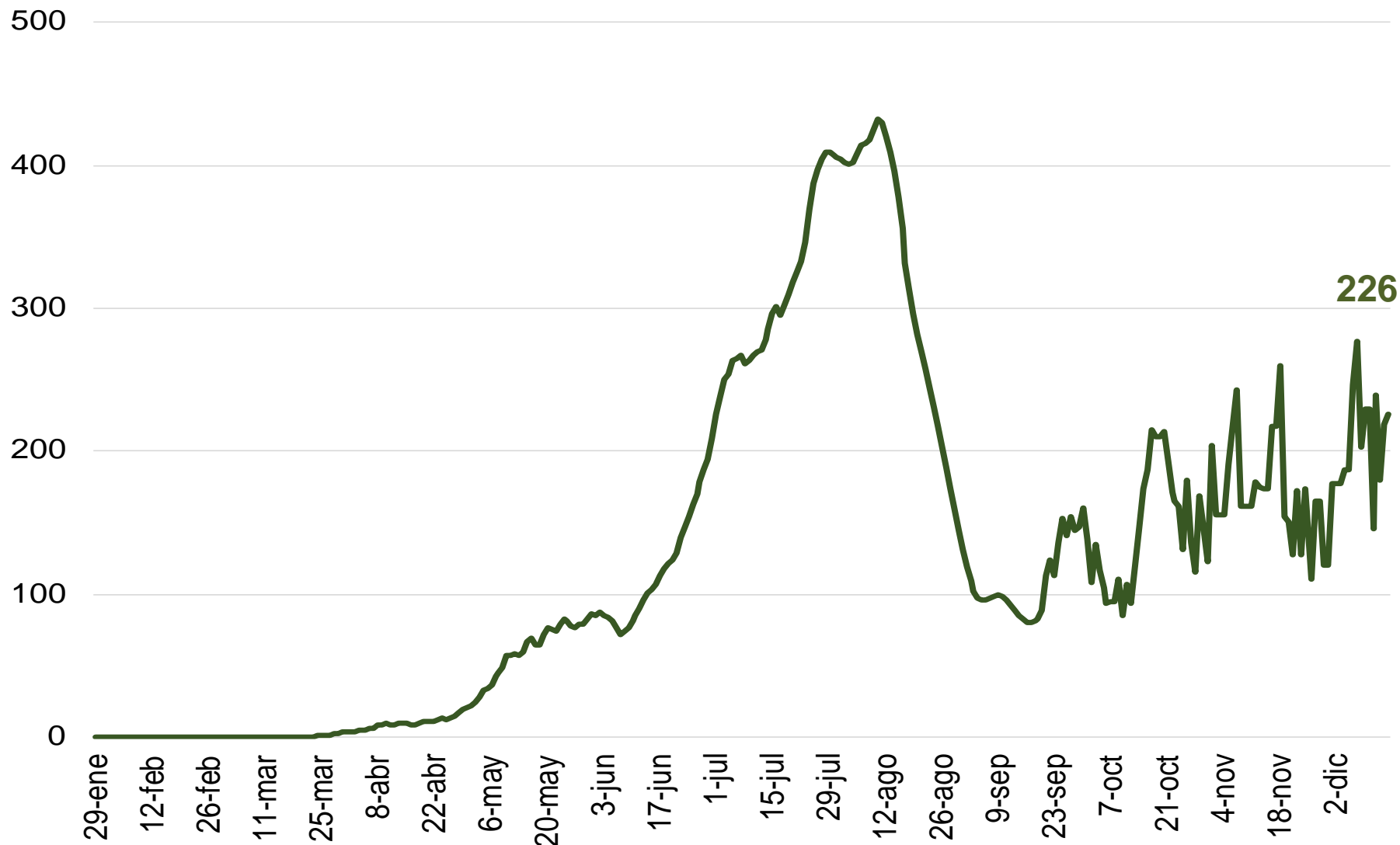
Contagios COVID19

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

COVID19: El Salvador nuevos casos confirmados

(Promedio móvil 7 días)



Fuente: covid.gov.sv datos al 15 de diciembre

#HoySomos+Pobres

#HoySomos+Pobres

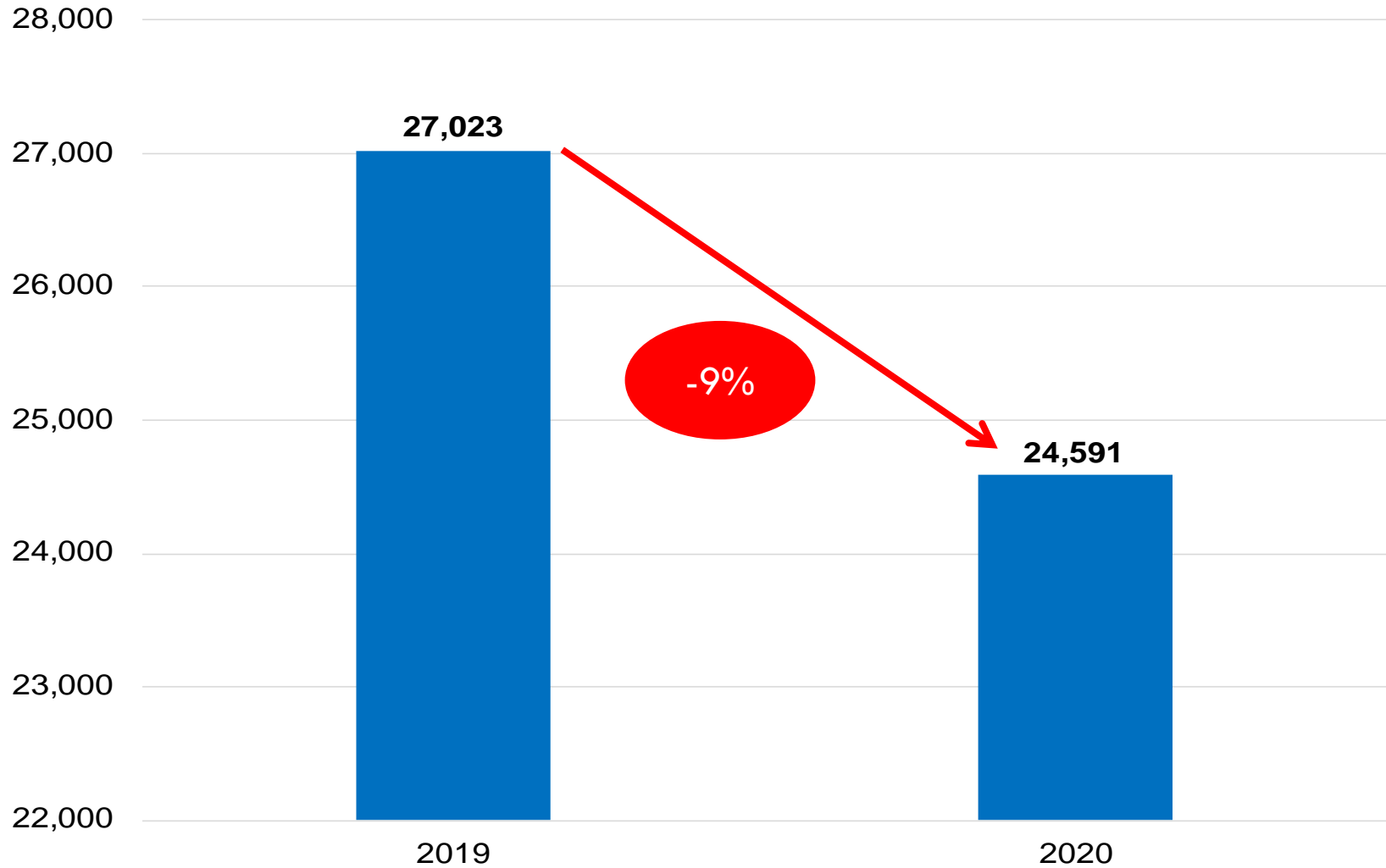
Retroceso económico

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: Producto Interno Bruto

(millones de US \$)



Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección FMI, octubre 2020

#HoySomos+Pobres

El Salvador: Proyecciones del PIB

Supuestos de crecimiento económico

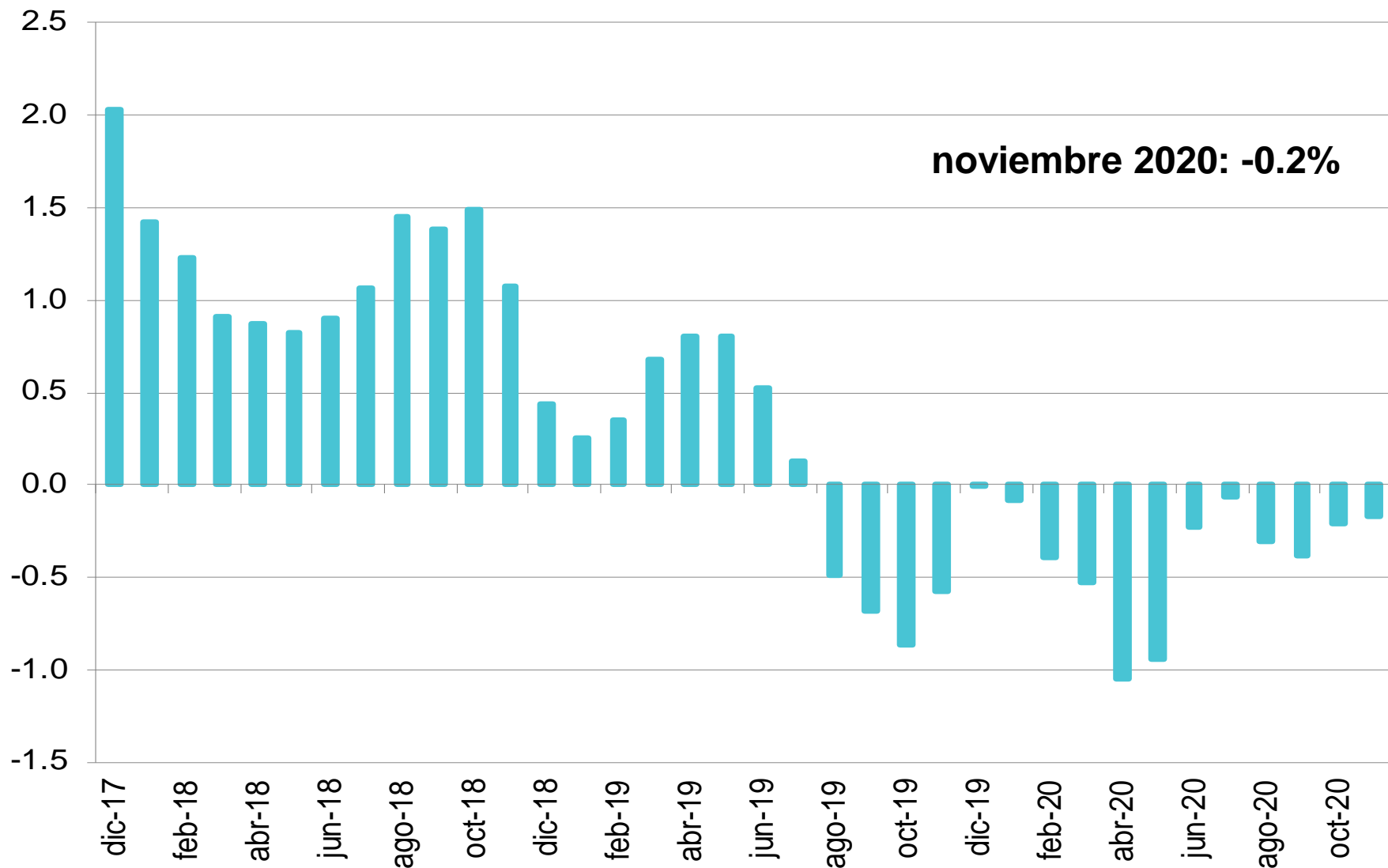
2020	2021	2022	2023	2024	2025
-9.0	4.0	3.2	2.8	2.5	2.2

Fuente: proyecciones de FMI, octubre 2020

Supuesto: precios deprimidos

Inflación de los últimos meses

(Punto a punto, base diciembre 2009)

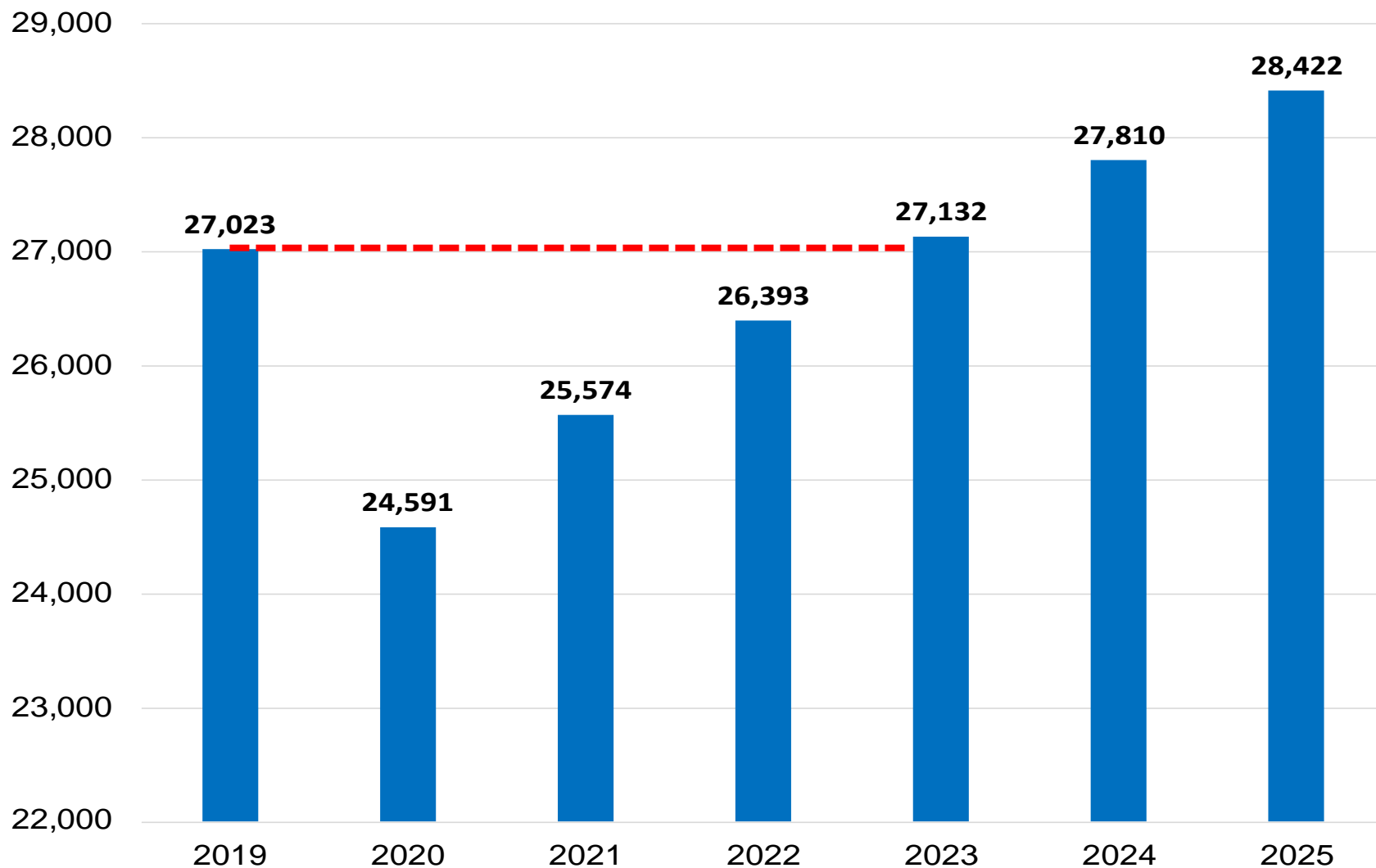


noviembre 2020: -0.2%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: Proyecciones del PIB

(millones de US \$)

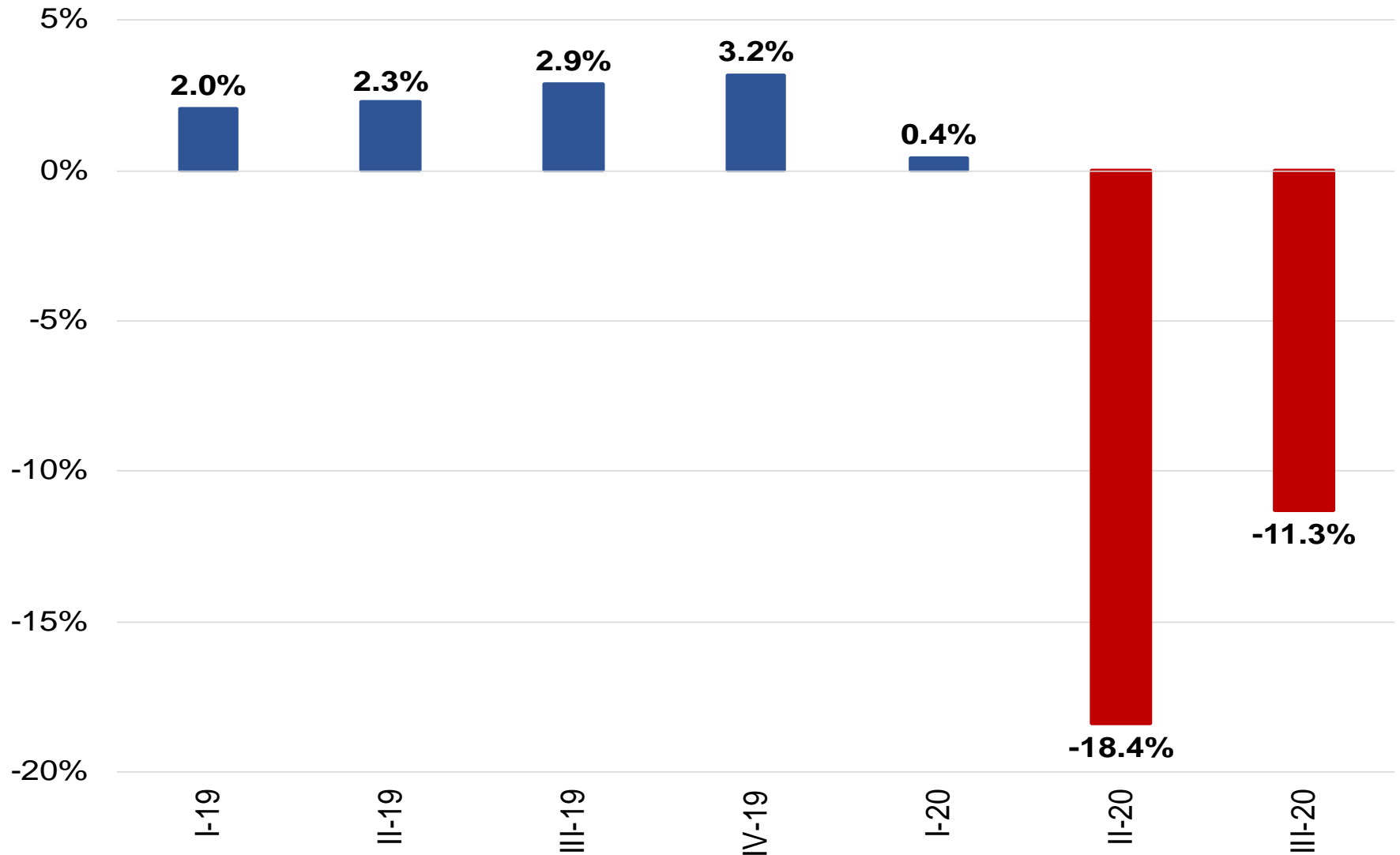


Fuente: Cálculos propios basado en proyecciones de FMI, octubre 2020

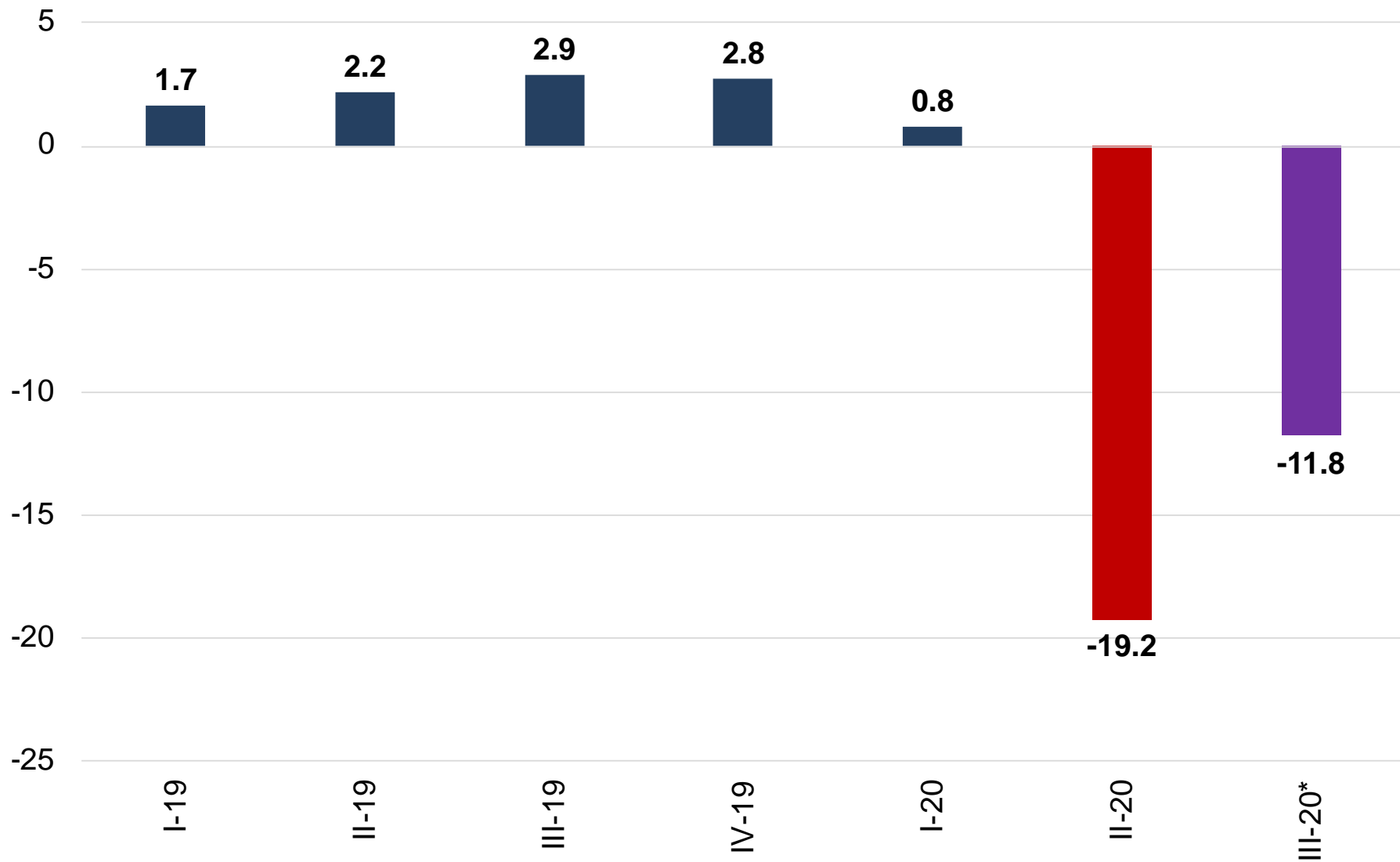
#HoySomos+Pobres

El Salvador: IVAE General

(Variación interanual)



El Salvador: crecimiento PIB trimestral

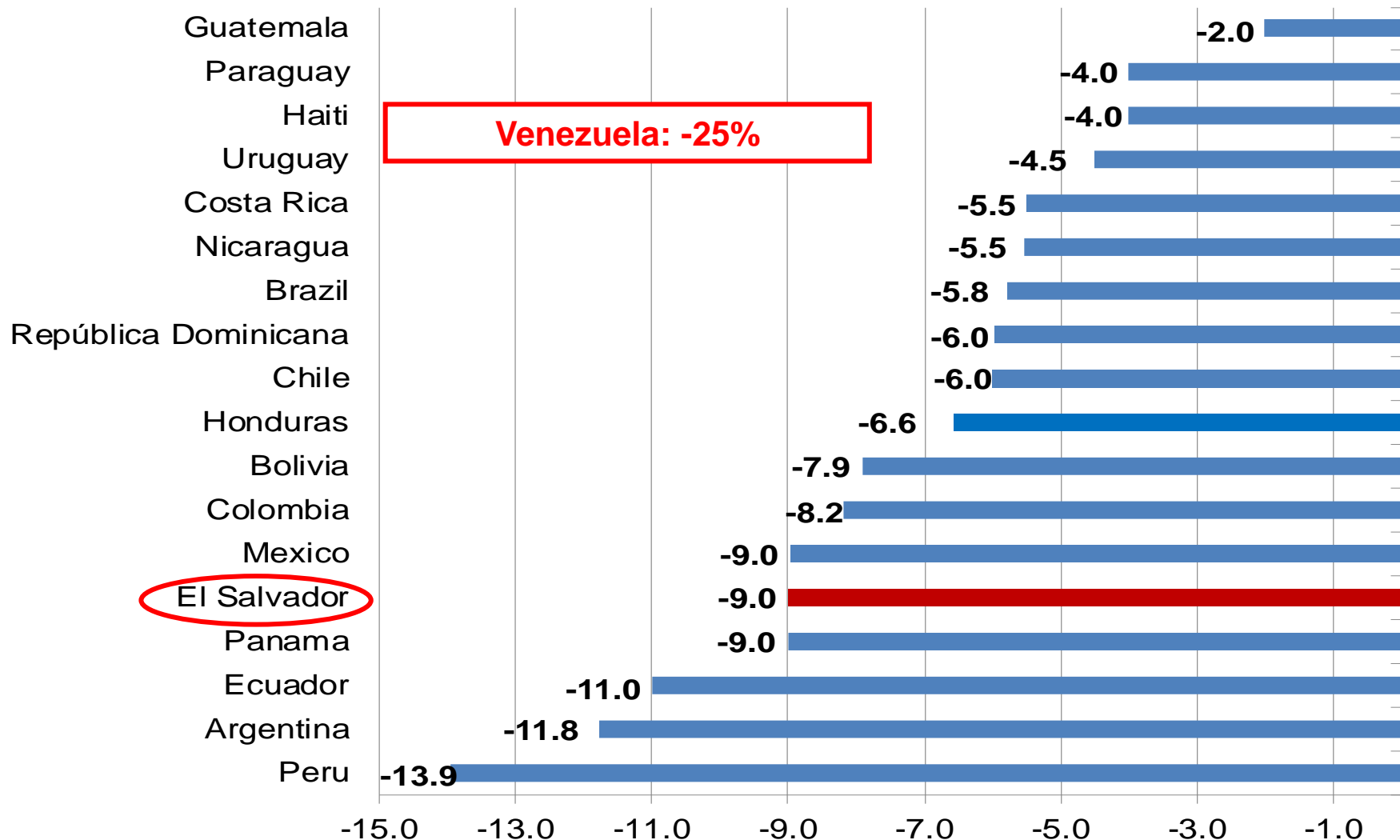


Fuente: Banco Central de Reserva

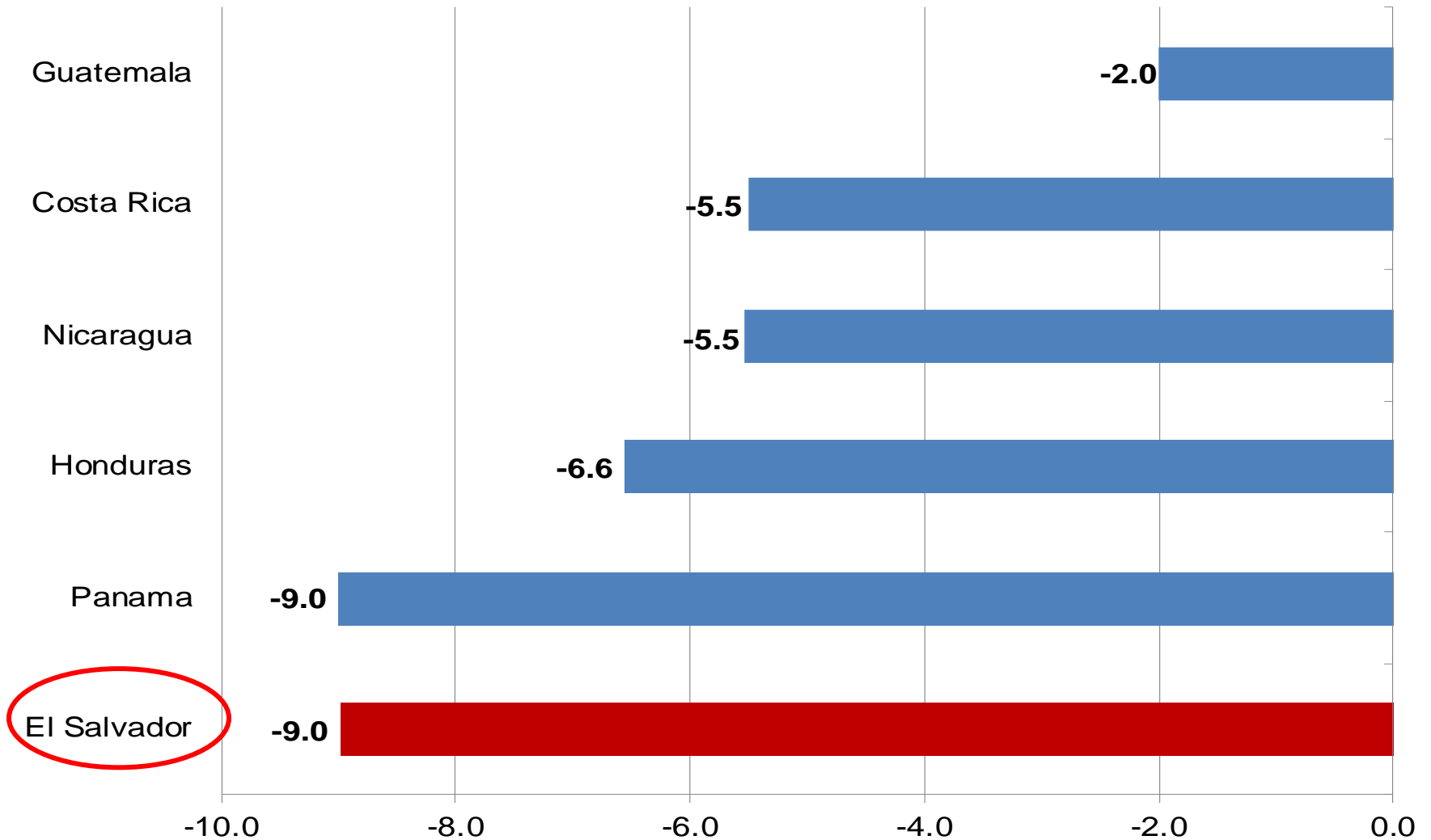
*Cálculos propios basado en datos de IVAE

#HoySomos+Pobres

América Latina: proyecciones crecimiento económico 2020



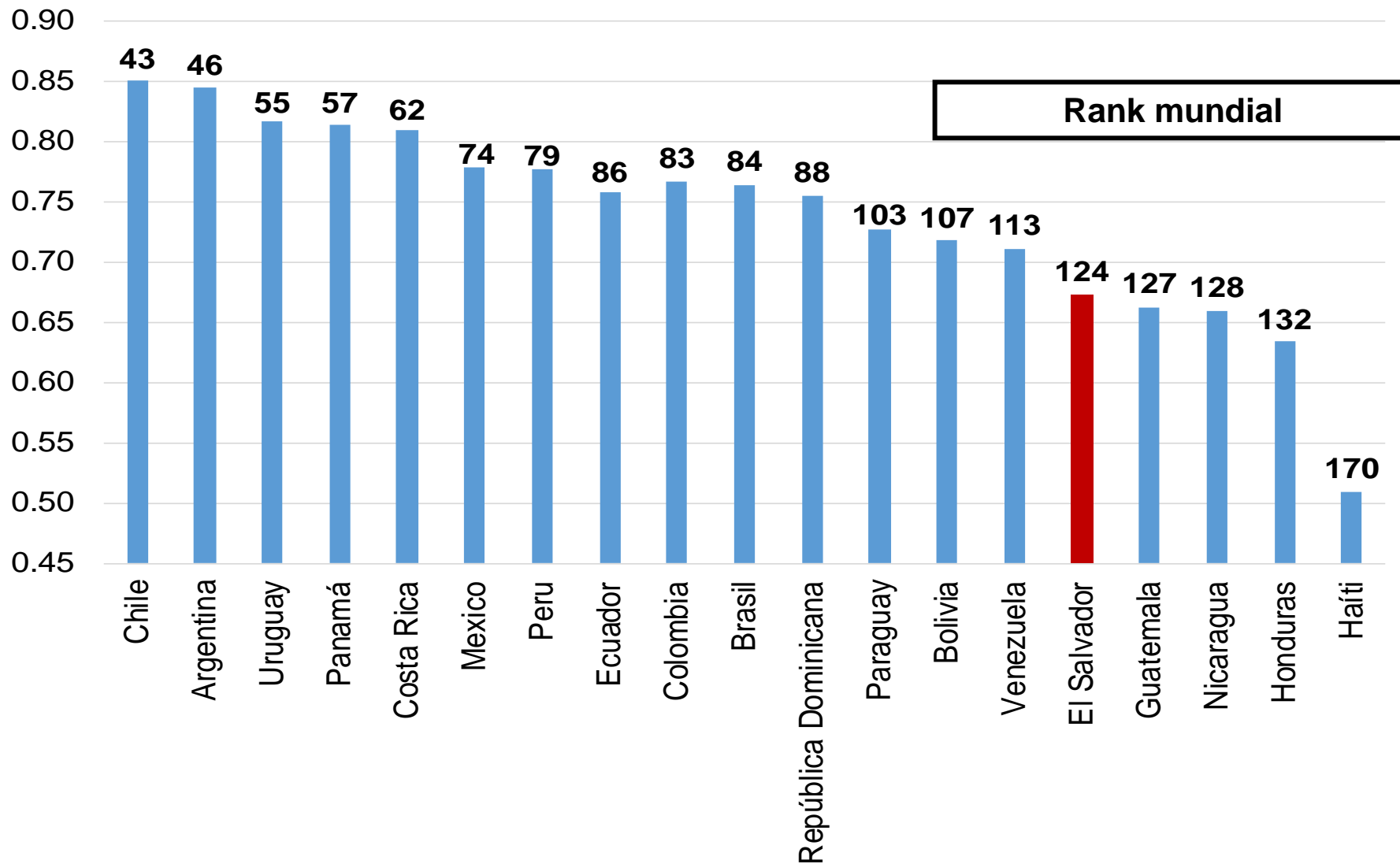
Centroamérica: proyecciones crecimiento económico 2020



Fuente: FMI, octubre 2020

#HoySomos+Pobres

América Latina: Índice de Desarrollo Humano

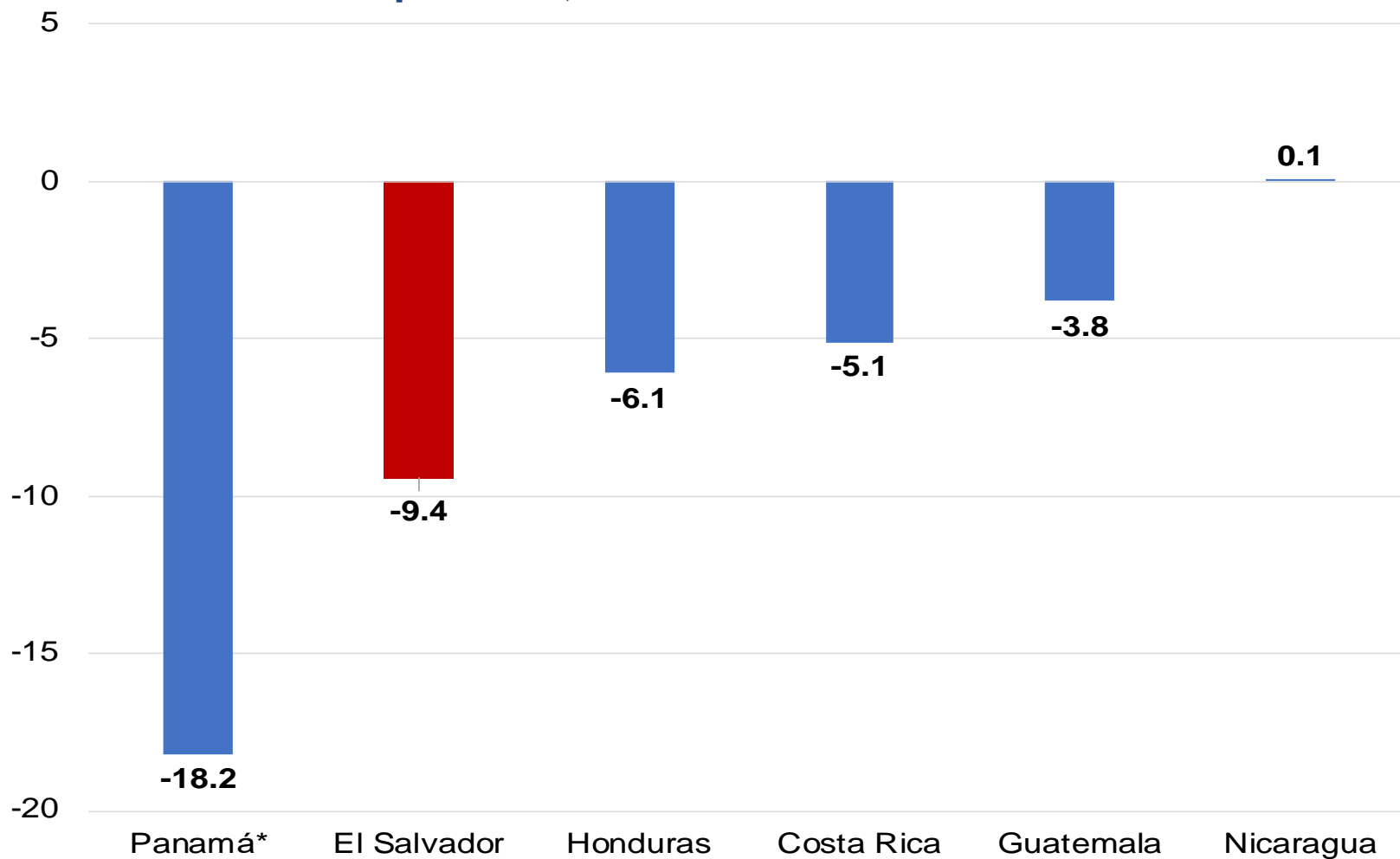


Fuente: PNUD, Índice de Desarrollo Humano 2020

#HoySomos+Pobres

Centroamérica : Índice Mensual de la Actividad Económica -IMAE-

(Variación interanual septiembre)



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

*Dato a agosto

#HoySomos+Pobres

#HoySomos+Pobres

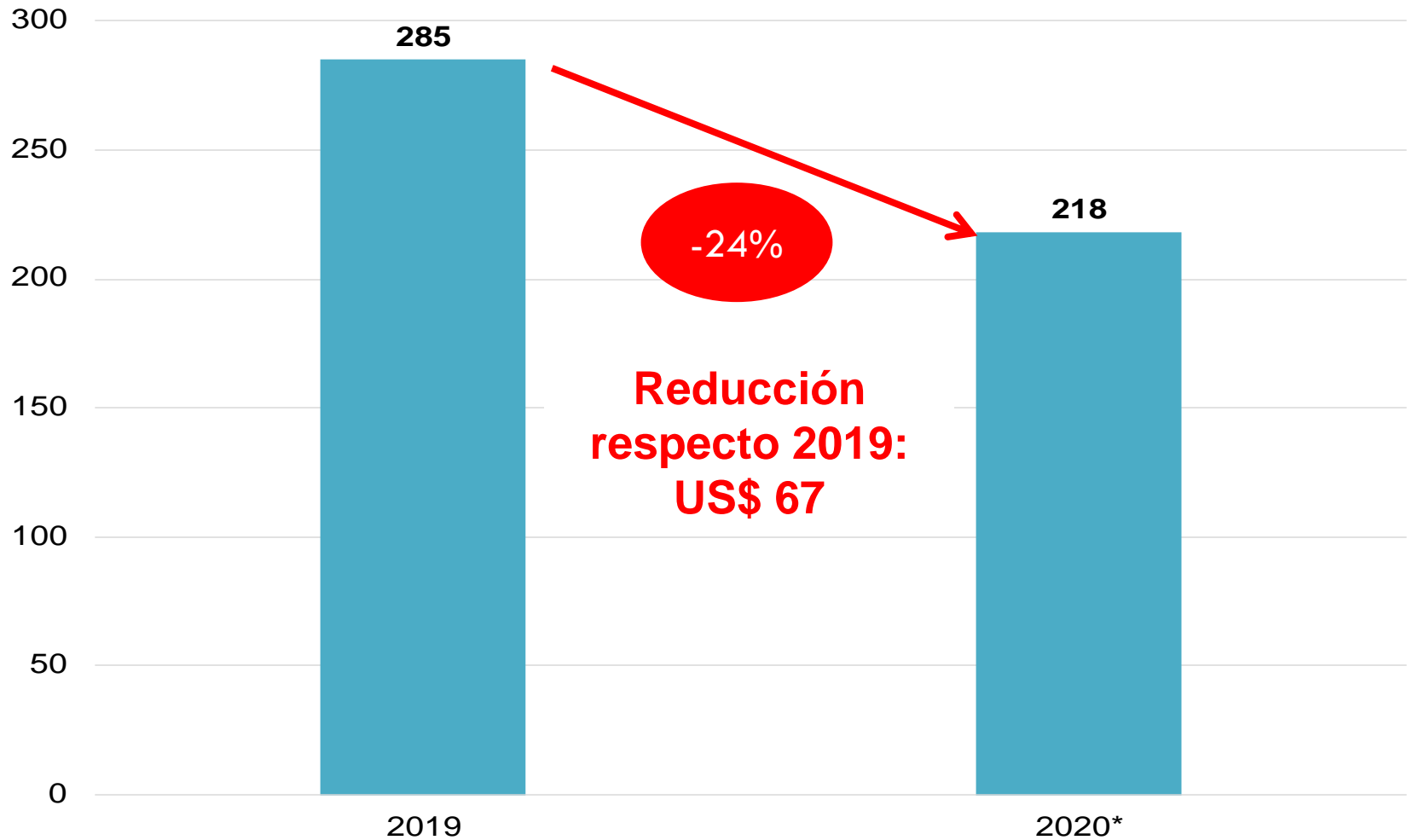
***Caída en las
exportaciones***

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: exportaciones tradicionales anuales

(millones de US \$)



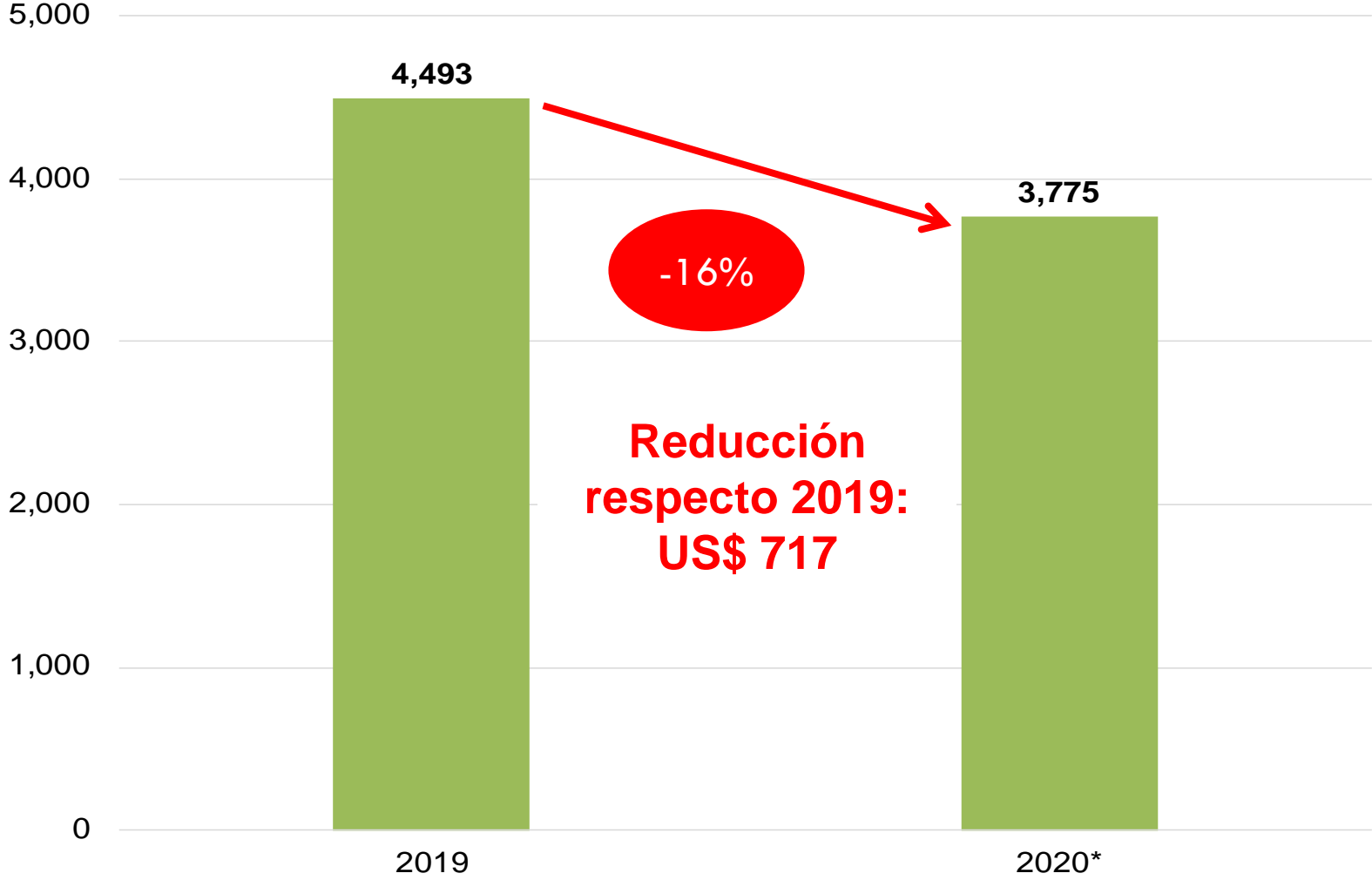
Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a noviembre de 2020 del 23.5%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: exportaciones no tradicionales anuales

(millones de US \$)

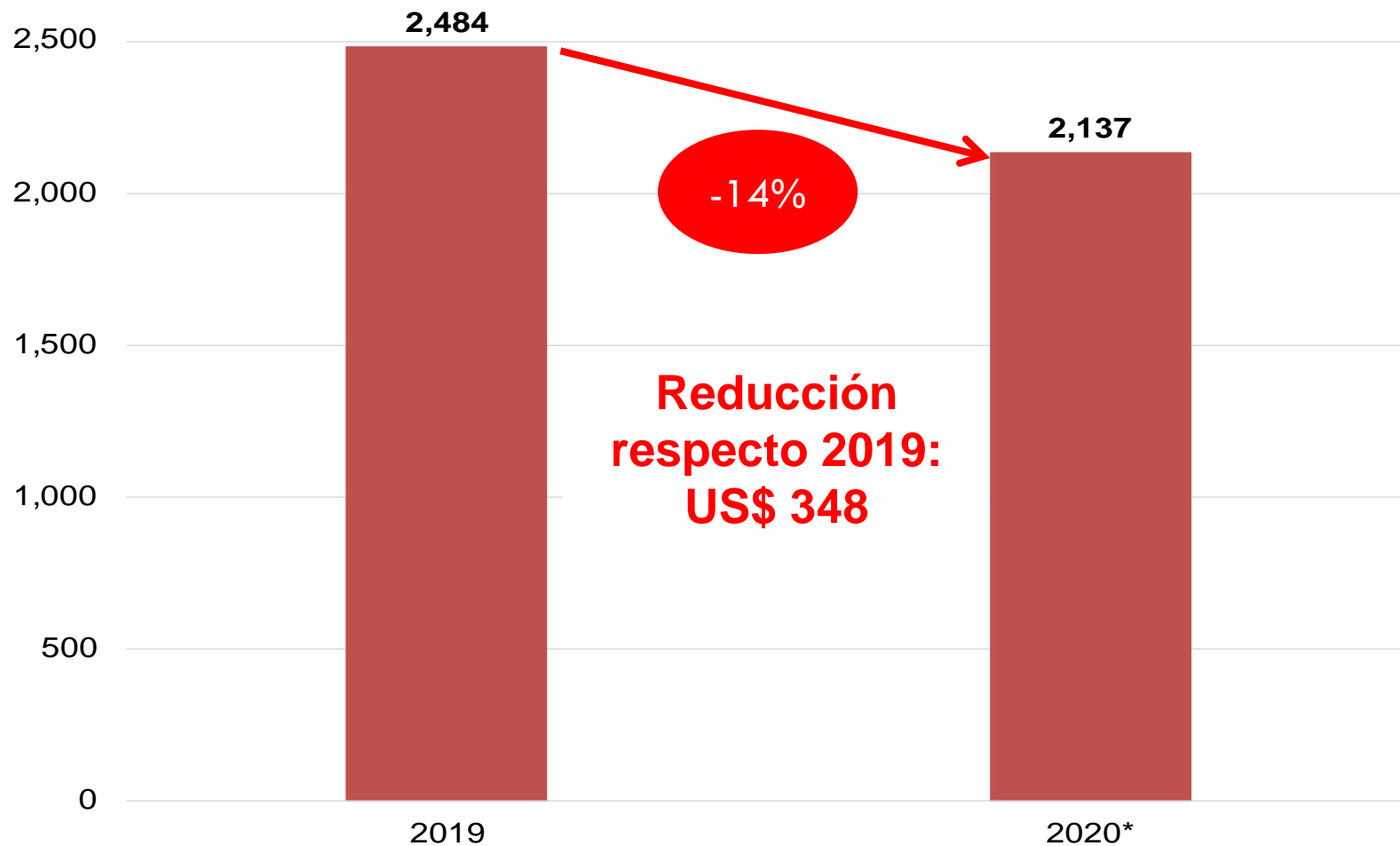


Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a noviembre de 2020 del 16%

El Salvador: exportaciones no tradicionales a Centroamérica anuales

(millones de US \$)



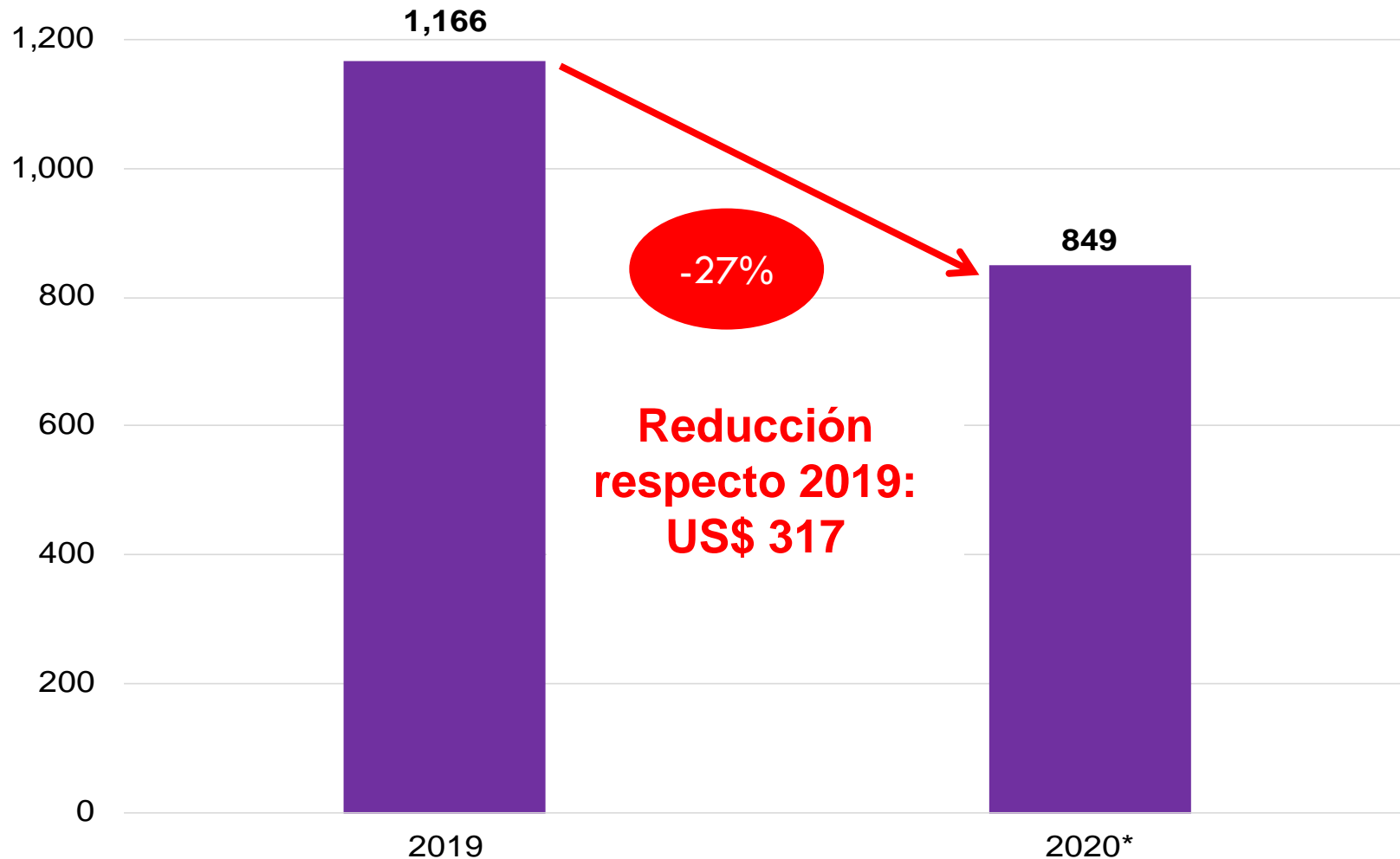
Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a noviembre de 2020 del 14%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: exportaciones maquila anuales

(millones de US \$)



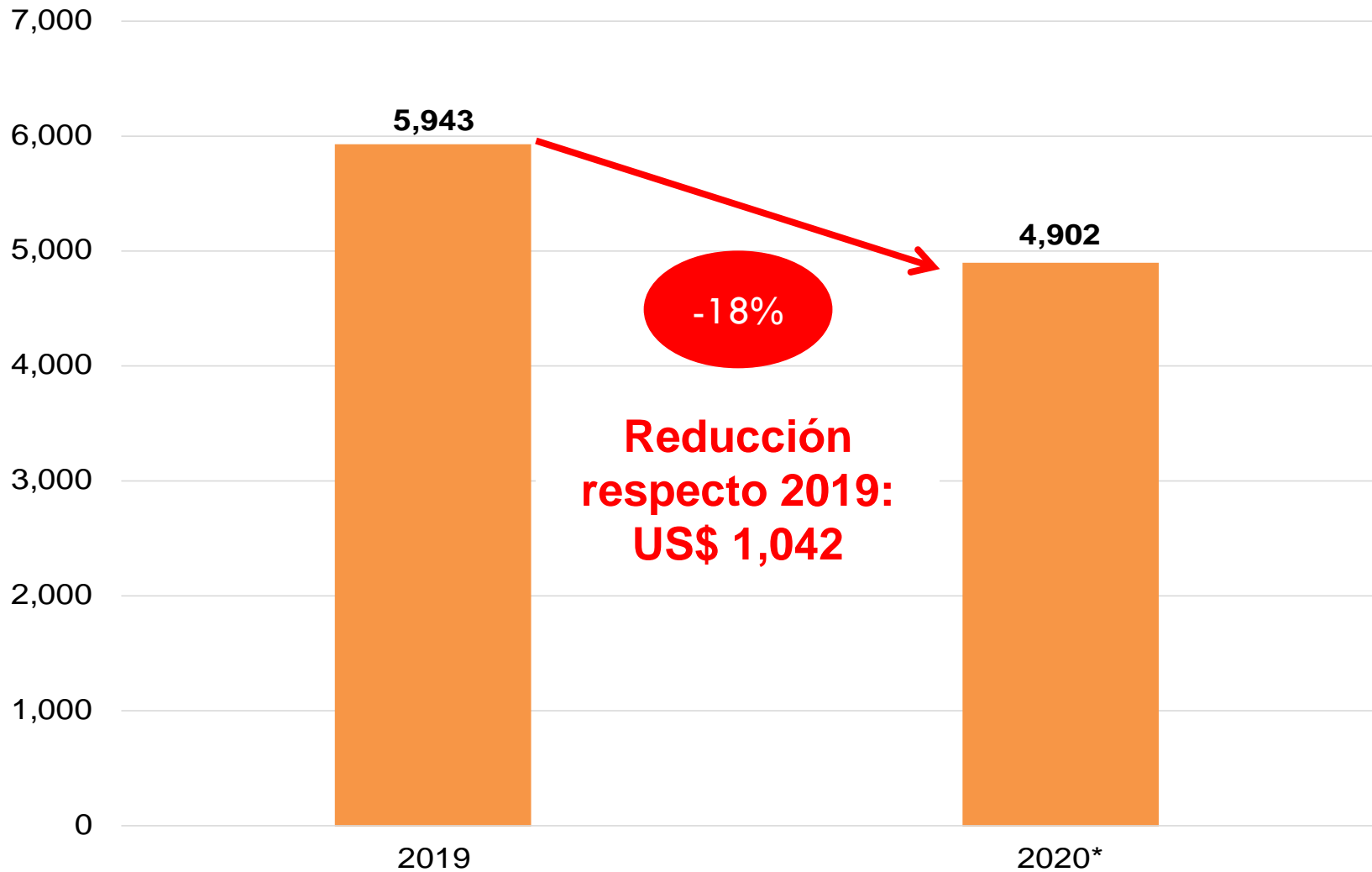
Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a noviembre de 2020 del 27.2%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: exportaciones totales anuales

(millones de US \$)



Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a noviembre de 2020 del 17.5%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: retrocesos en sector externo

(millones de US \$)

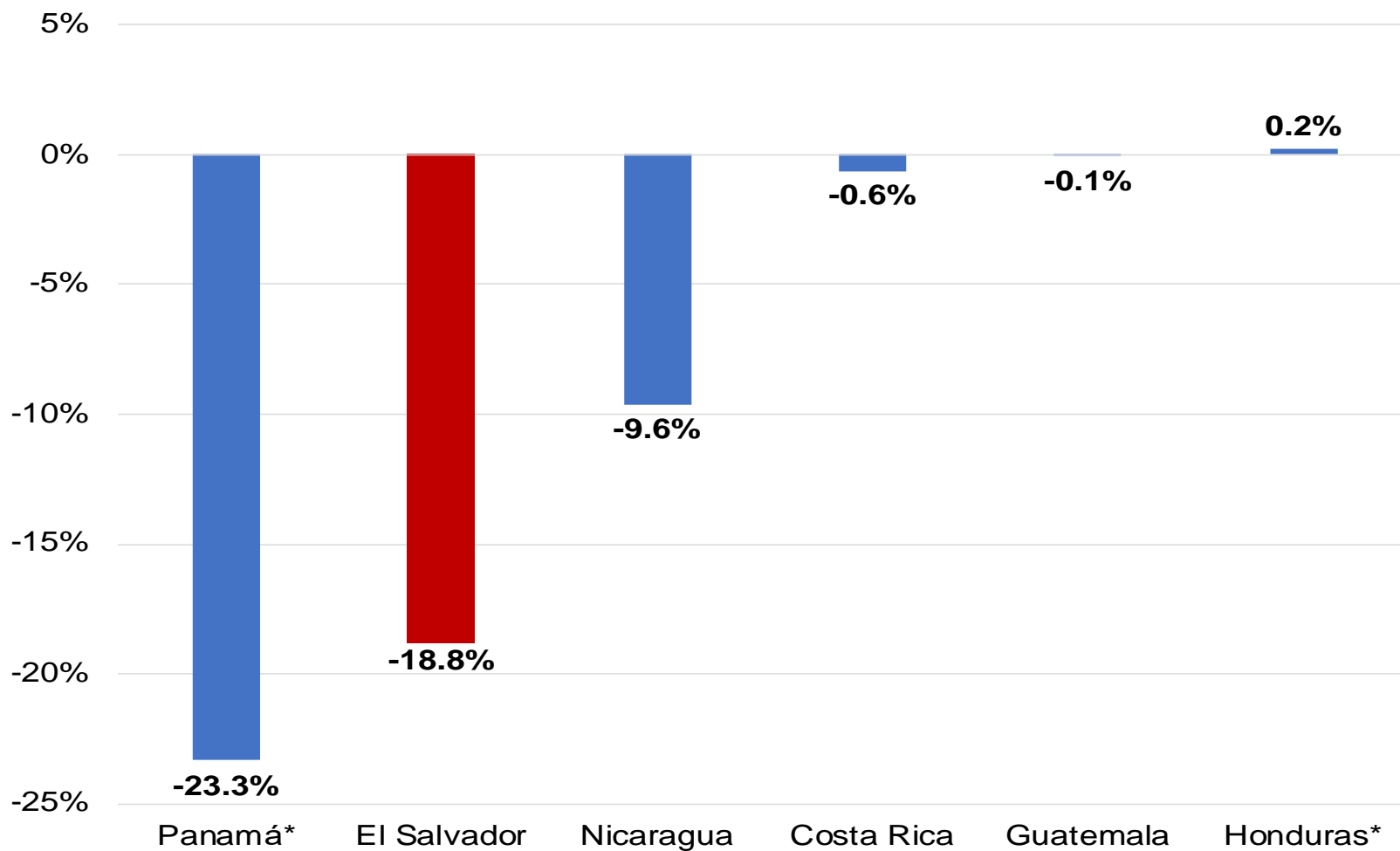
Variable	Variación respecto 2019	Reducción respecto 2019	Retroceso	
			Año	Número de años
Exportaciones totales	-17.5%	1,042	2010	10
Exportaciones tradicionales	-23.5%	67	2005	15
Exportaciones no tradicionales	-16.0%	717	2012	8
Exportaciones no tradicionales CA	-14.0%	348	2015	5
Exportaciones maquila	-27.2%	317	1996	24

Fuente: Banco Central de Reserva

Proyecciones de cierre 2020 basada en caídas acumuladas a noviembre de 2020

Centroamérica : exportaciones a octubre

(variación respecto 2019)



Fuente: Banco Central de Reserva de cada país y Consejo Monetario Centroamericano

*Datos a septiembre

#HoySomos+Pobres

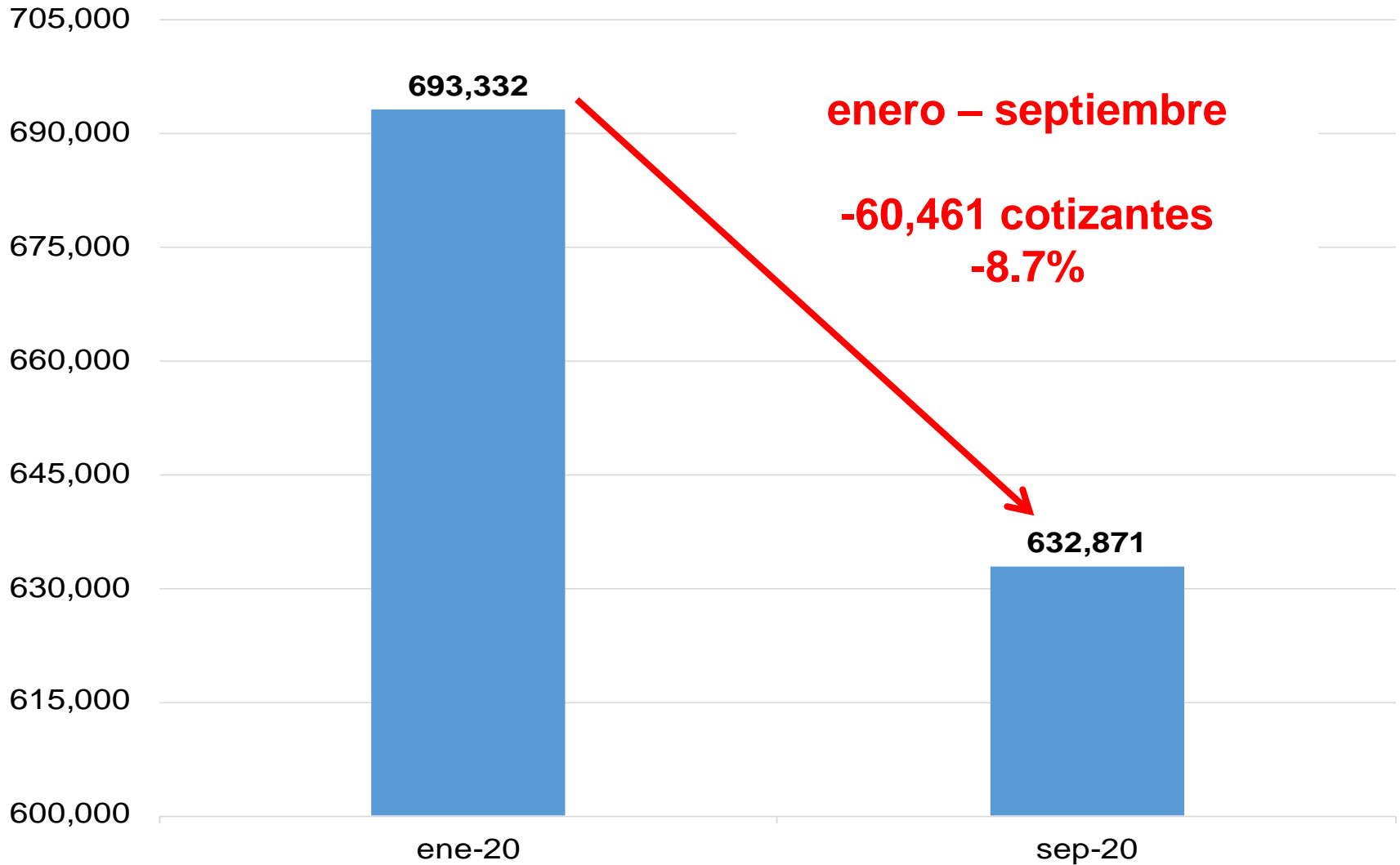
#HoySomos+Pobres

Menos empleos

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: cotizantes del sector privado al ISSS



Fuente: Índice de Estadísticas de Patrones y Trabajadores ISSS

#HoySomos+Pobres

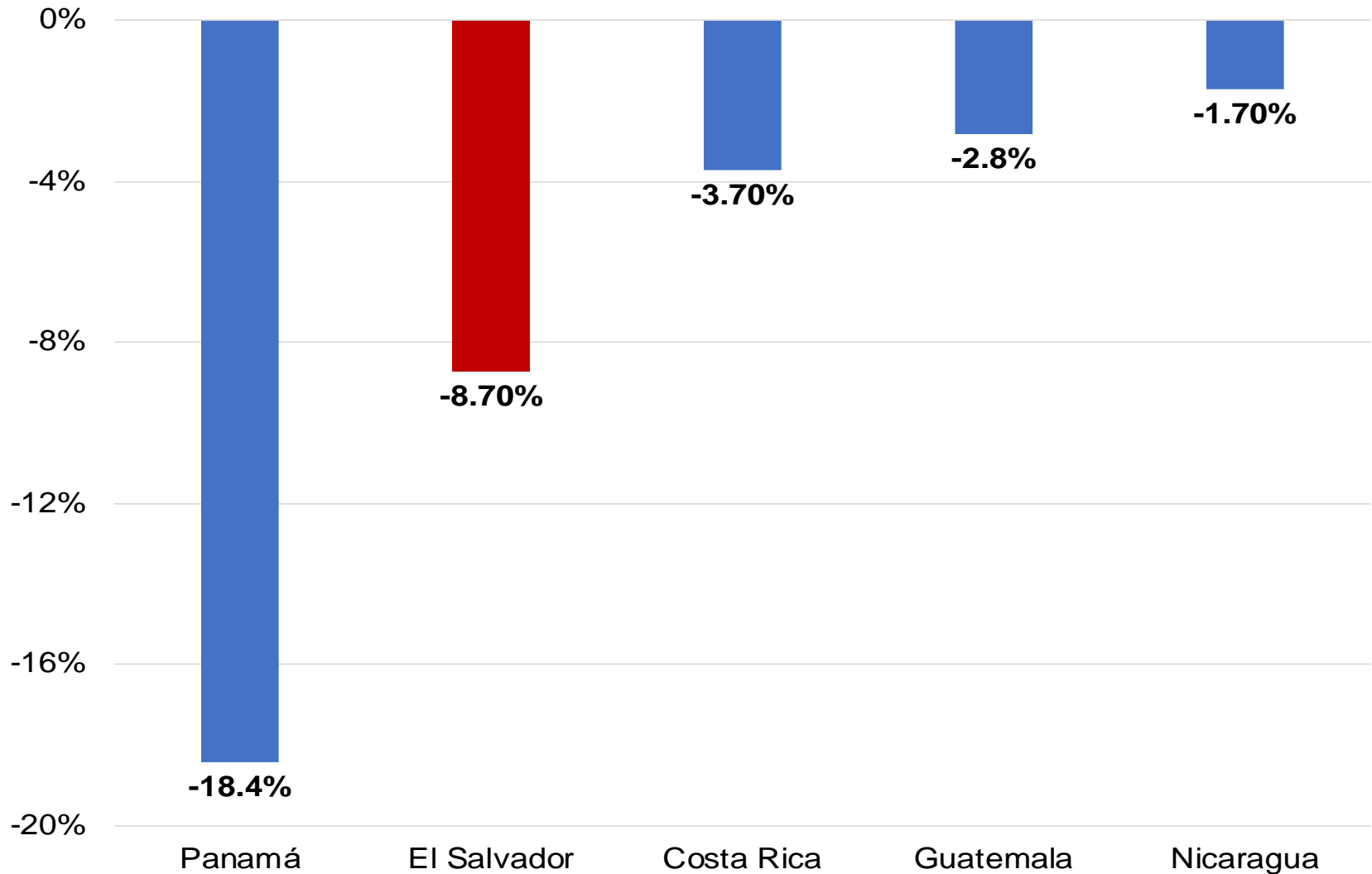
El Salvador: cotizantes del sector privado al ISSS por actividad económica

Actividad Económica	Enero 2020	Septiembre 2020	Disminución cotizantes sector privado ISSS	
			Cotizantes	Variación
Construcción	25,944	21,173	-4,771	-18.4%
Comercio, restaurantes y hoteles; transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida	205,487	182,937	-22,550	-11.0%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	128,390	117,766	-10,624	-8.3%
Industria manufacturera, explotación de minas y canteras y otras industriales	187,798	175,636	-12,162	-6.5%
Resto de actividades económicas	145,713	135,359	-10,354	-7.1%
Cotizantes sector privado al ISSS	693,332	632,871	-60,461	-8.7%

Fuente: Índice de Estadísticas de Patrones y Trabajadores ISSS

#HoySomos+Pobres

Centroamérica: cotizantes a seguridad social



Fuente: Instituto Salvadoreño del Seguro Social, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de Panamá, Instituto Guatemalteco del Seguro Social y FUSADES

#HoySomos+Pobres

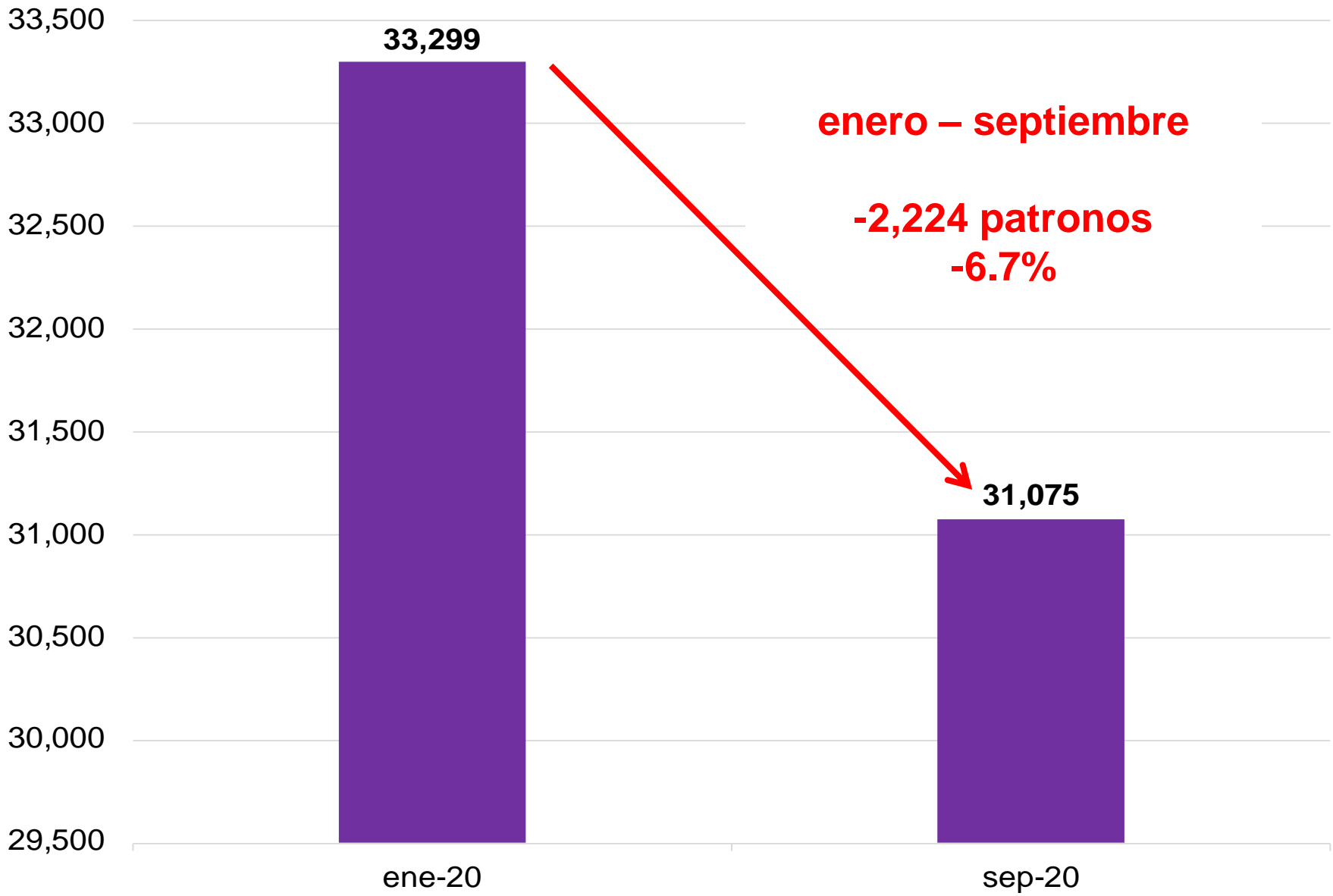
#HoySomos+Pobres

Menos empresas

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: patronos del sector privado al ISSS



Fuente: Índice de Estadísticas de Patronos y Trabajadores ISSS

El Salvador: retrocesos en indicadores laborales

(cantidades)

Variable	Variación respecto 2019	Reducción respecto 2019	Retroceso	
			Año	Número de años
Cotizantes del sector privado al ISSS	-8.7%	60,461	2014	6
Patronos del sector privado al ISSS	-6.7%	2,224	2008	12

Fuente: Instituto Salvadoreño del Seguro Social
Datos a septiembre 2020

#HoySomos+Pobres

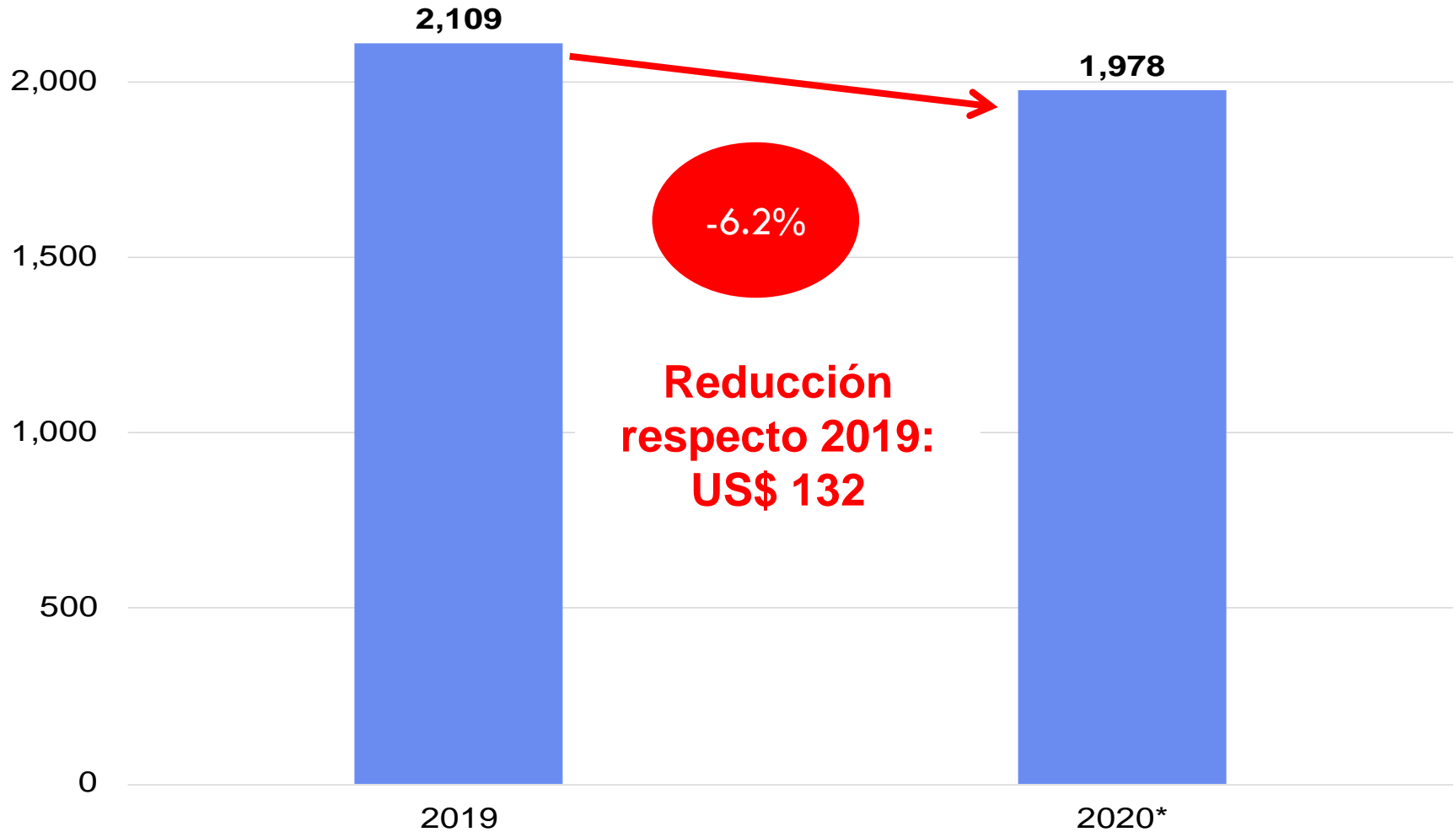
Menos impuestos

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: IVA anual

(millones de US \$)



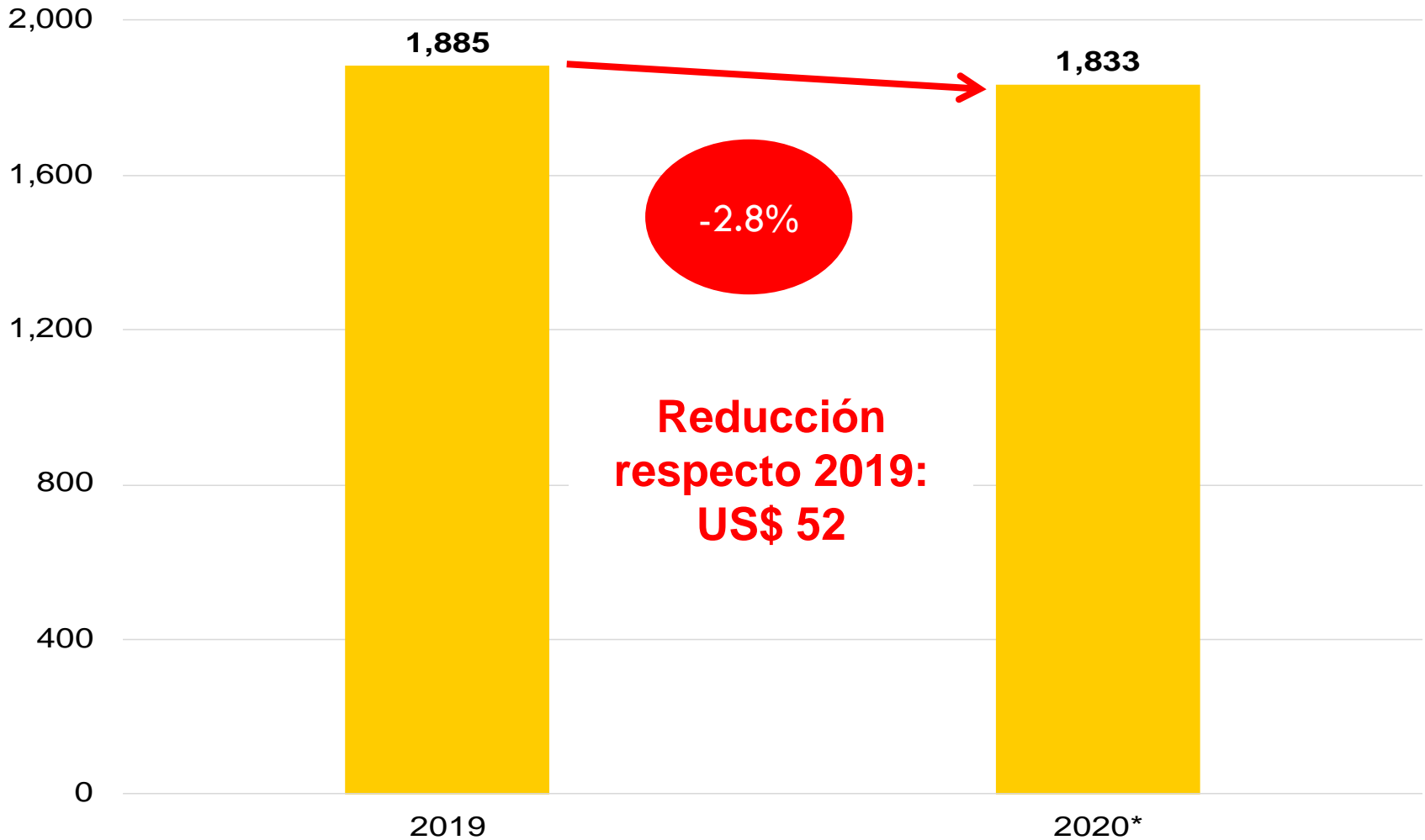
Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a octubre de 2020 del 6.2%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: RENTA anual

(millones de US \$)



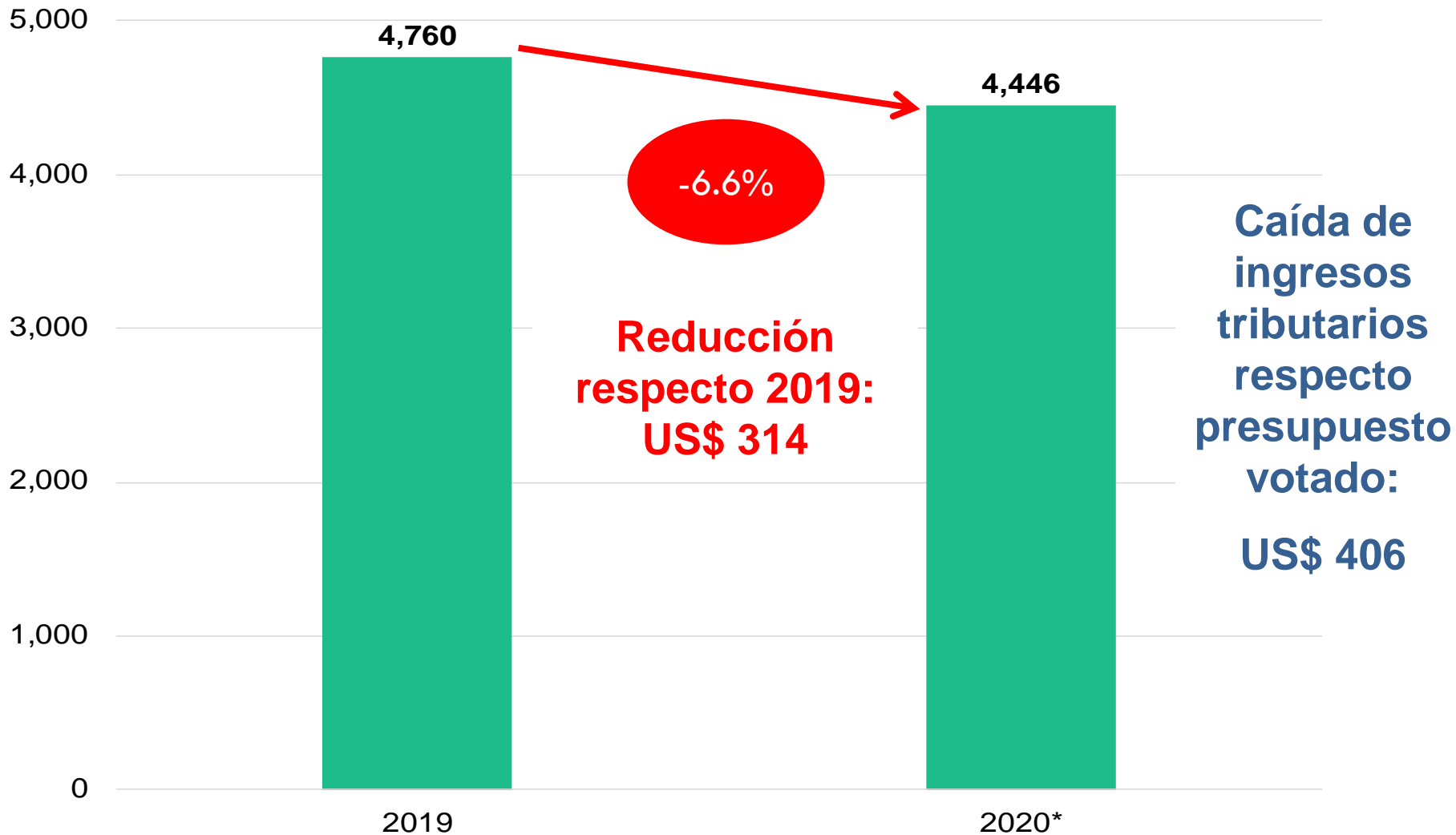
Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a octubre de 2020 del 2.8%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: ingresos tributarios anuales

(millones de US \$)



Fuente: Banco Central de Reserva

*Proyección de cierre 2020 basada en caída acumulada a octubre de 2020 del 6.6%

#HoySomos+Pobres

El Salvador: retrocesos en sector fiscal

(millones de US \$)

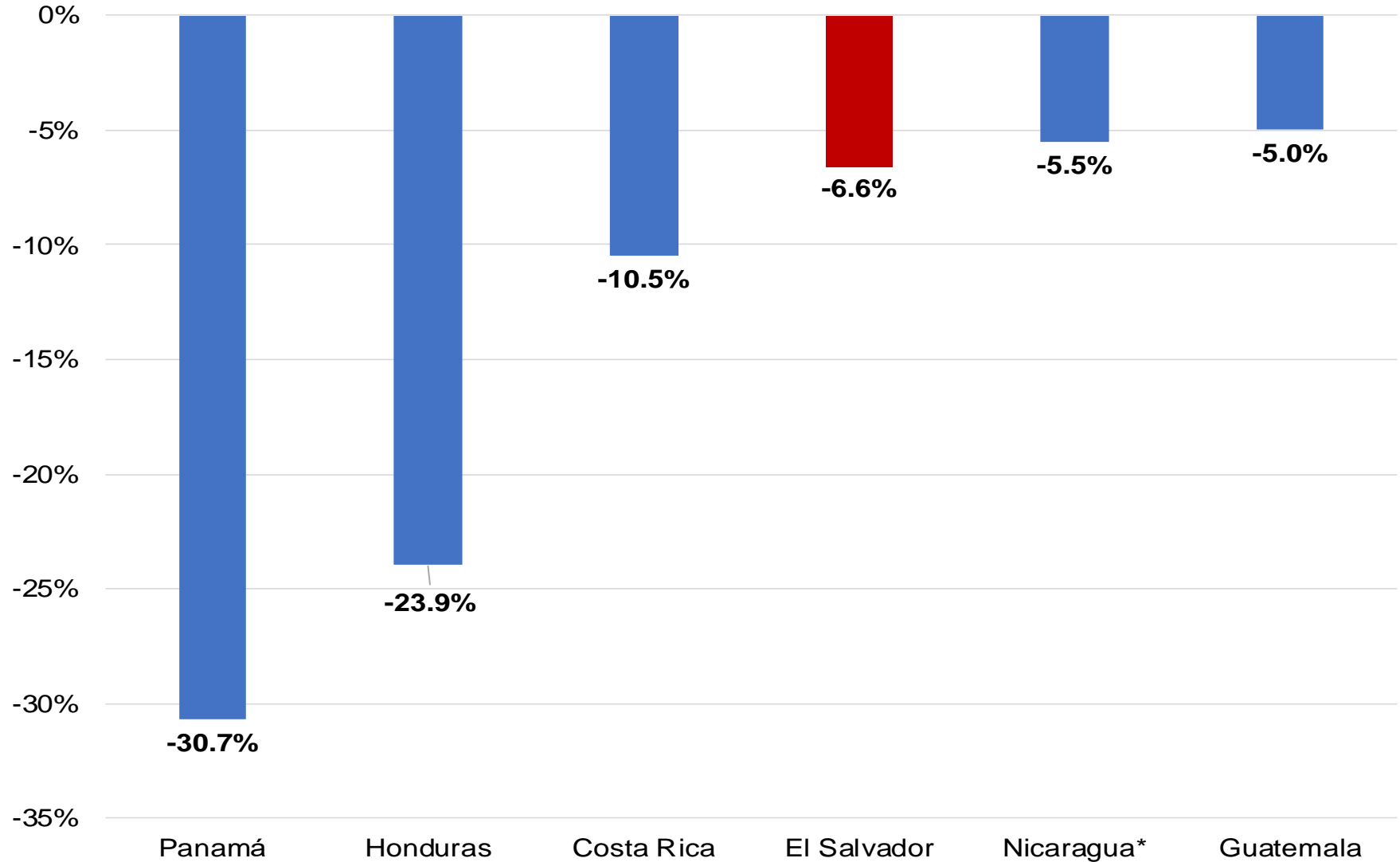
Variable	Variación respecto 2019	Reducción respecto 2019	Retroceso	
			Año	N. años
Ingresos tributarios	-6.6%	314	2017	3
IVA	-6.2%	132	2017	3
Renta	-2.8%	52	2018	2

Fuente: Banco Central de Reserva

Proyecciones de cierre 2020 basada en caídas acumuladas a octubre de 2020

Centroamérica : ingresos tributarios a octubre

(variación respecto 2019)



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

*Variación a julio

#HoySomos+Pobres

LAS EMPRESAS...

**PAGAN SUS
IMPUESTOS**

#HoySomos+Pobres

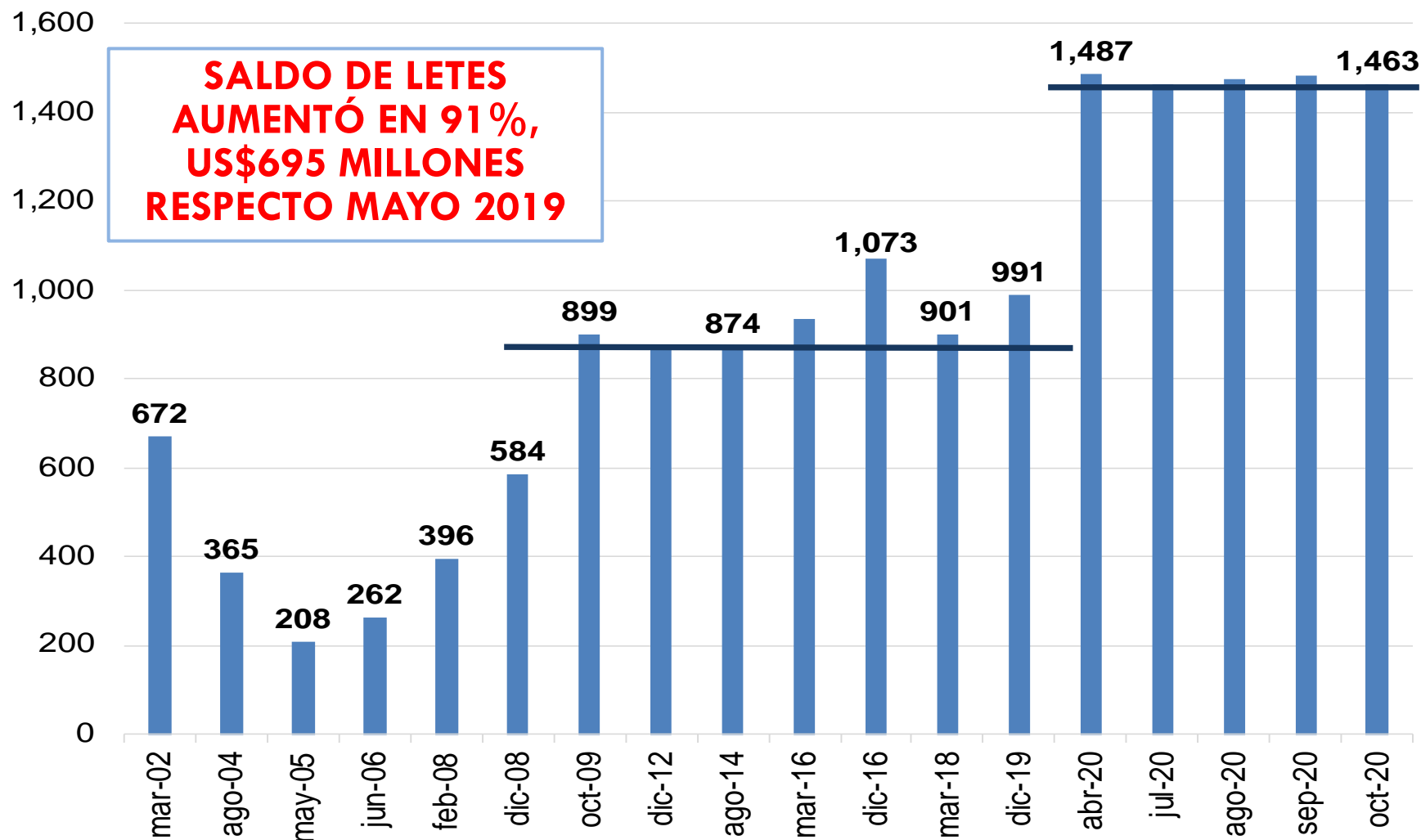
Debemos más

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

El Salvador: Montos máximos de deuda de Corto Plazo (LETES)

(Millones de US\$)

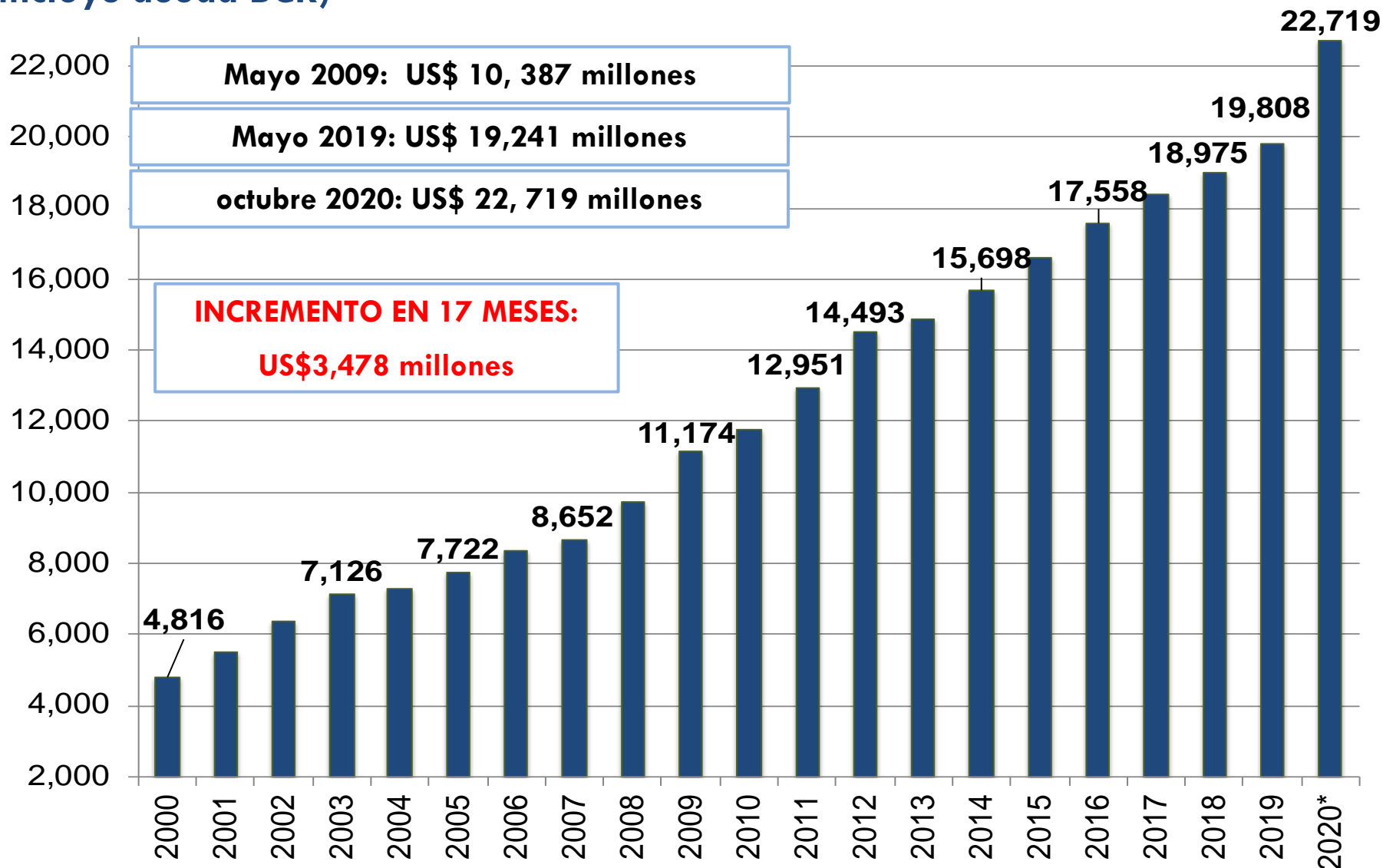


Fuente: Banco Central de Reserva

#HoySomos+Pobres

El Salvador: Deuda Pública

(incluye deuda BCR)



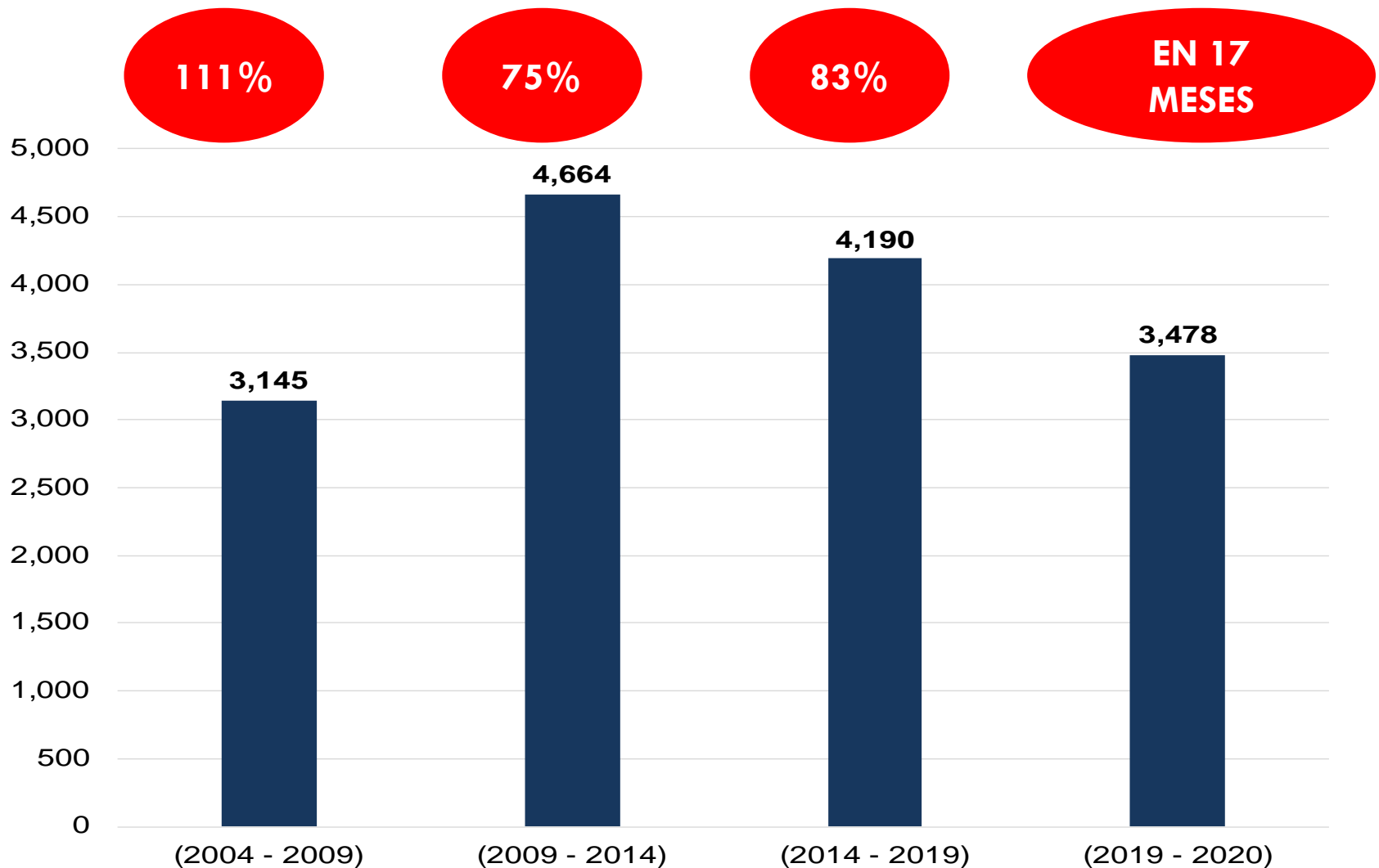
Fuente: BCR

*Con información a octubre 2020

#HoySomos+Pobres

El Salvador: Deuda Pública por período presidencial

(incluye deuda BCR)

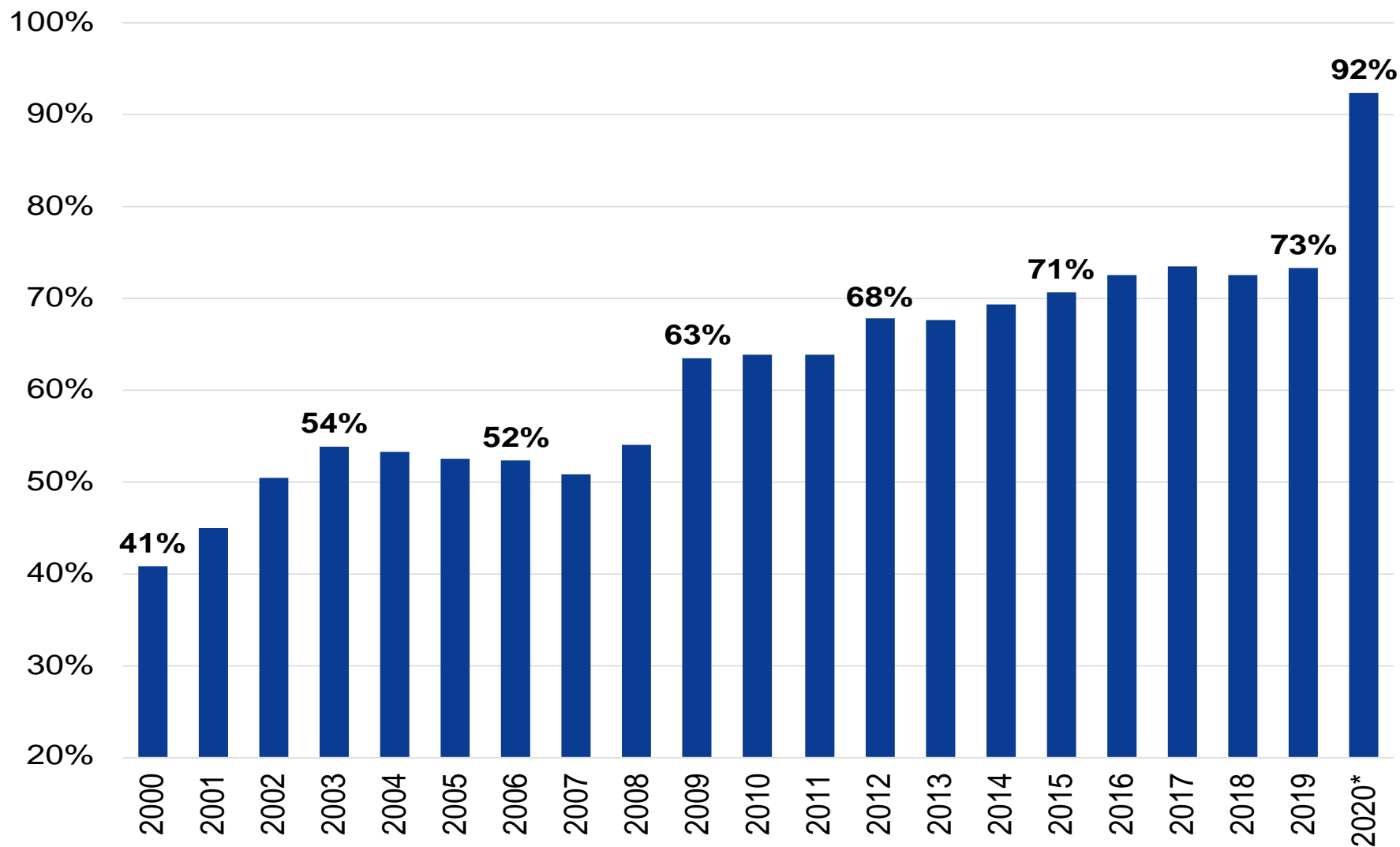


Fuente: Banco Central de Reserva
*Con información a octubre 2020

#HoySomos+Pobres

El Salvador: Deuda pública total

(% del PIB, incluye deuda BCR)



Fuente: BCR

*Dato deuda a octubre 2020, con PIB ajustado -9%, según FMI

#HoySomos+Pobres

Financiamiento Presupuesto 2021

(millones de US\$)

Financiamiento solicitado		
1	Préstamos externos	233.2
2	Préstamos autorizados en DL 608	1,181.0
3	Financiamiento adicional y complementario	161.2
	Total	1,575.4



Financiamiento omitido		
1	IVA exportadores	87.0
2	Sobrestimación ingresos tributarios*	550.6
	Total	637.6

Total Financiamiento Presupuesto 2021	2,213.0
--	----------------

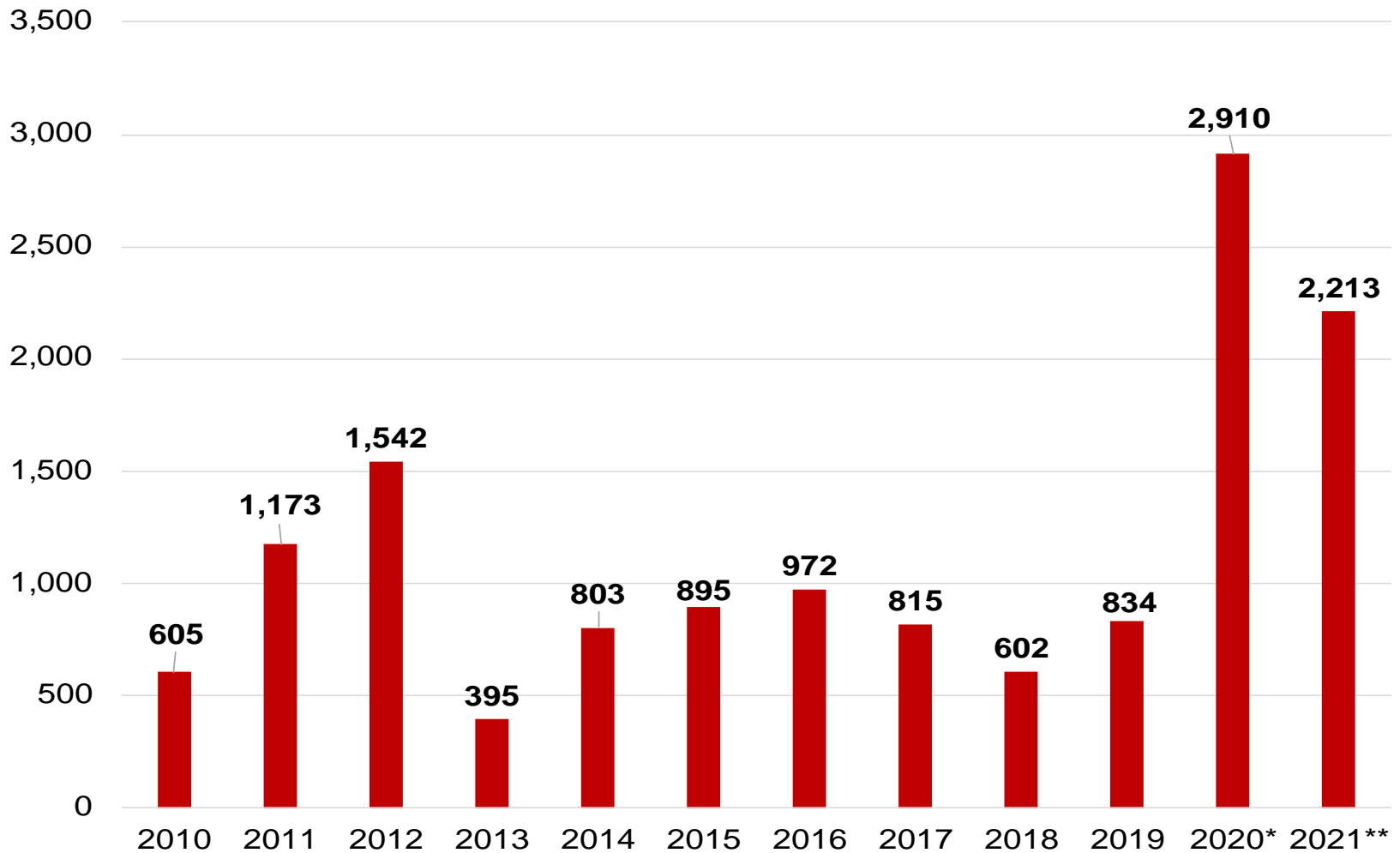
Fuente: Banco Central de Reserva

*Se proyecta reducción del 6.6% para 2020 y aumento del 3.9% para 2021

#HoySomos+Pobres

Financiamiento anual del gobierno

(millones de US\$)



Fuente: Banco Central de Reserva

*Dato a octubre 2020

**Cálculos propios brecha por financiar según financiamiento solicitado y omisiones

#HoySomos+Pobres

#HoySomos+Pobres

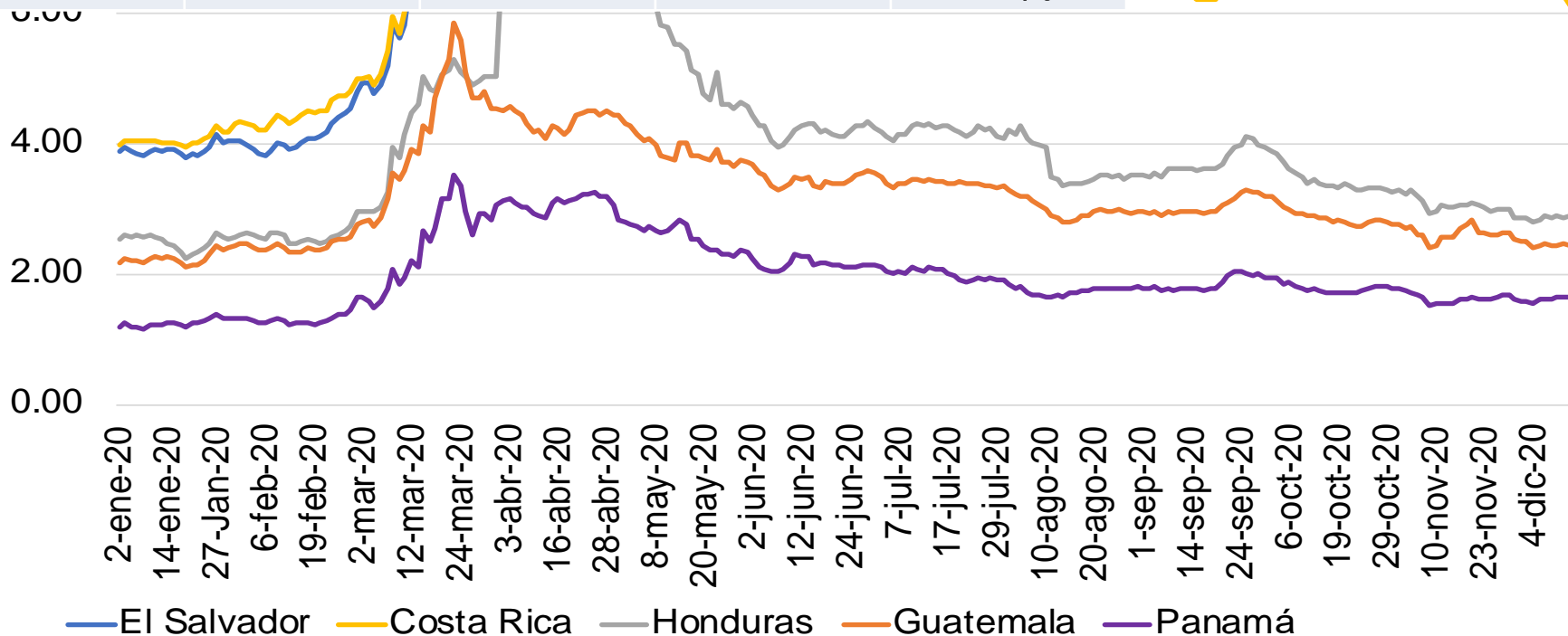
Somos más riesgosos

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

Centroamérica : EMBI

País	2-ene-20	15-dic-20	Incremento	
			Puntos	Variación
El Salvador	3.88	7.31	3.42	88%
Costa Rica	3.98	6.04	2.06	52%
Panamá	1.18	1.57	0.39	34%
Honduras	2.53	2.84	0.31	12%
Guatemala	2.16	2.38	0.22	10%



#HoySomos+Pobres

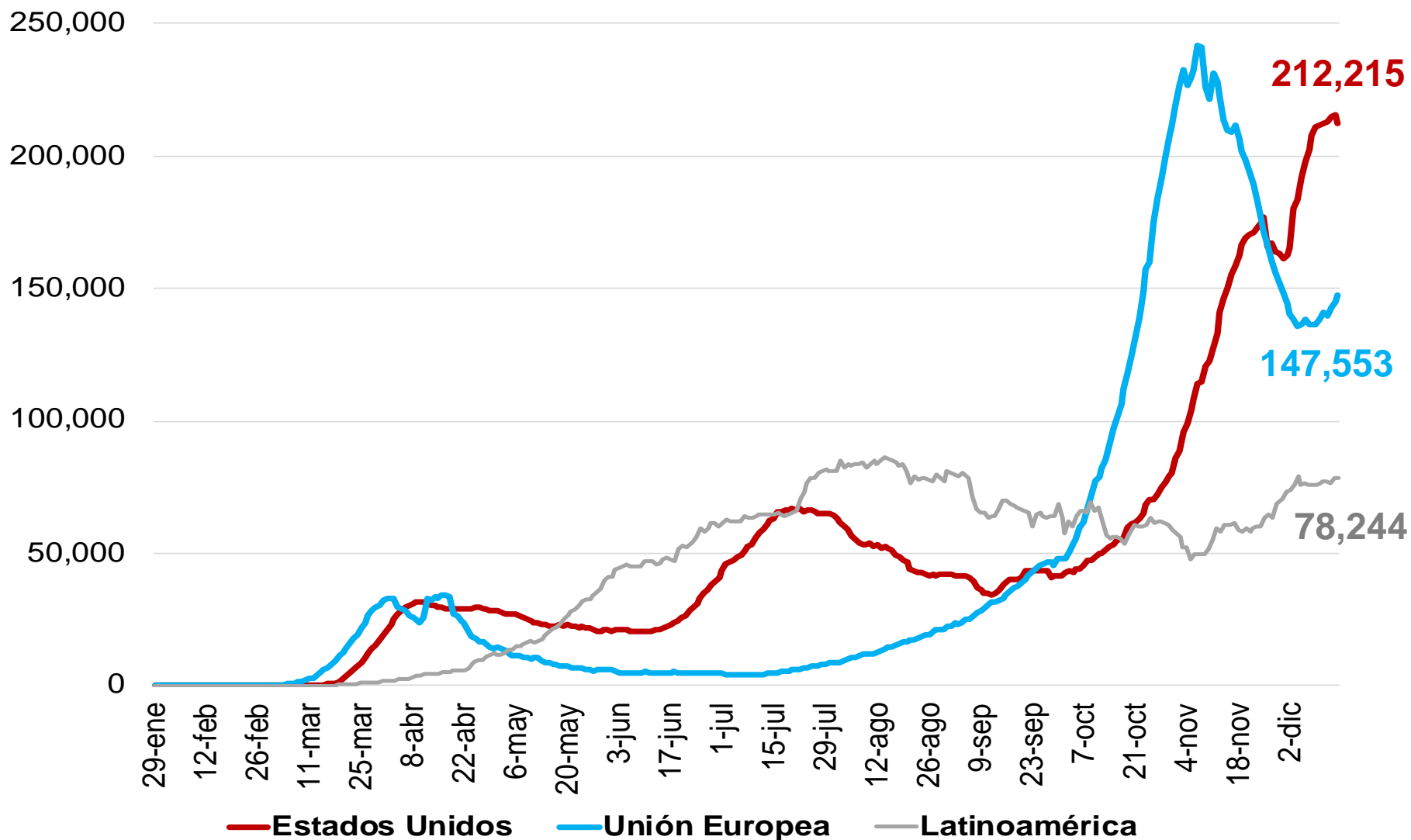
#Futuro+Incierto

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

COVID19: nuevos casos confirmados

(Promedio móvil 7 días)

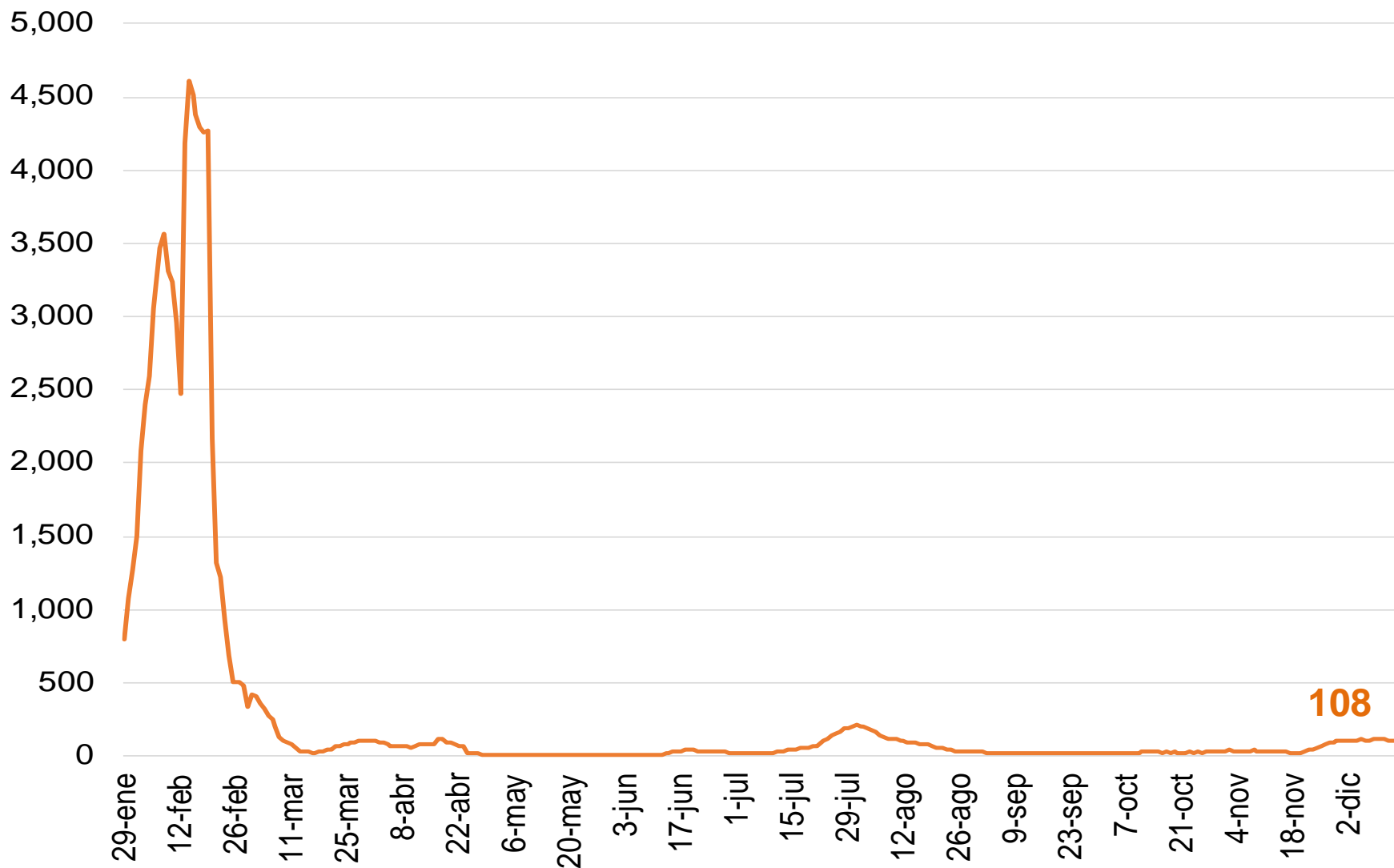


Fuente: Universidad John Hopkins con datos al 15 de diciembre

#Futuro+Incierto

COVID19: China nuevos casos confirmados

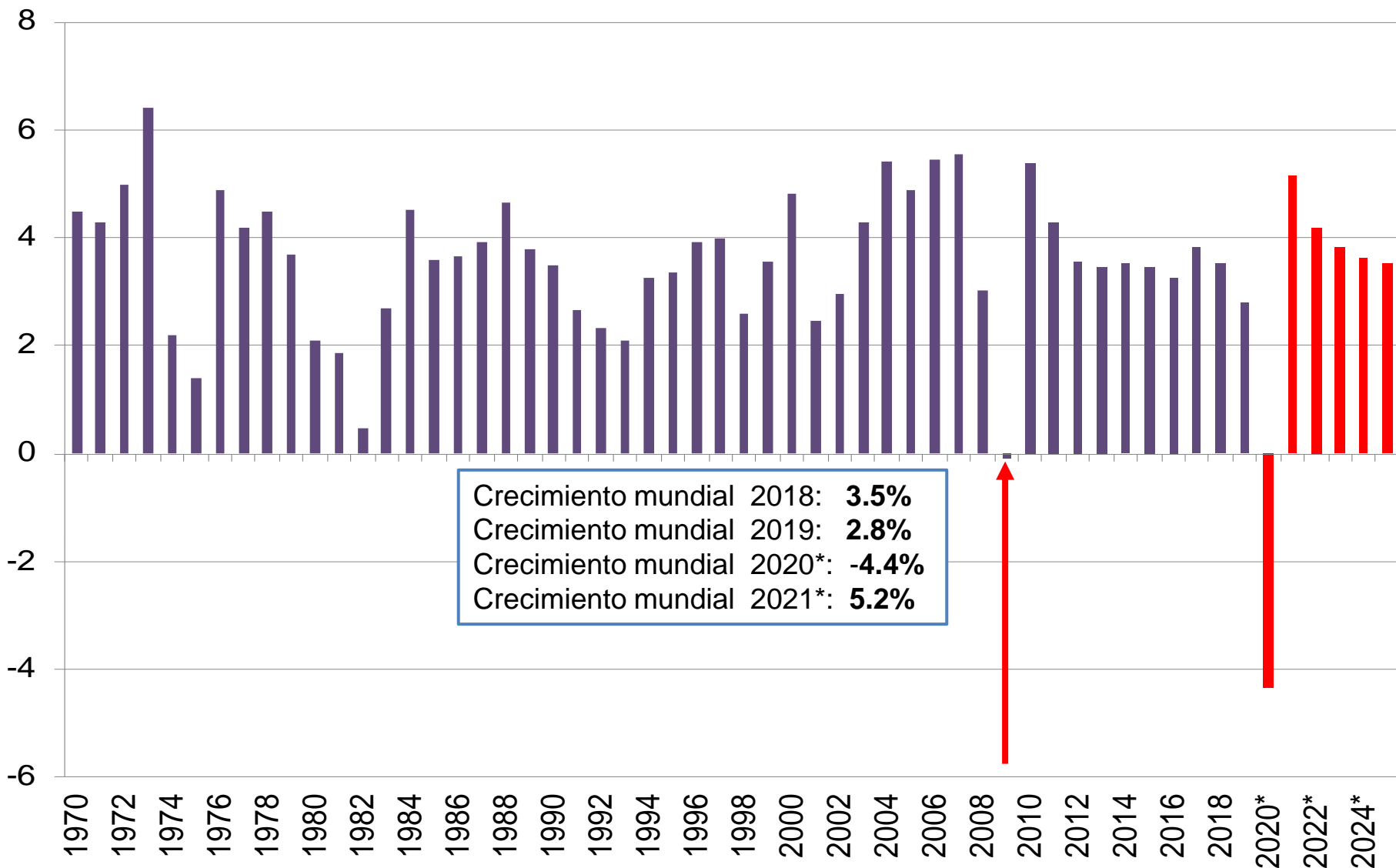
(Promedio móvil 7 días)



Fuente: Universidad John Hopkins con datos al 15 de diciembre

#Futuro+Incierto

Crecimiento de la economía mundial



Fuente: FMI, octubre 2020

*Proyecciones de crecimiento FMI, octubre 2020

#Futuro+Incierto

PIB de países y regiones 2020

GRUPOS DE PAÍSES	2020 PIB (BILLONES US\$)	PARTICIPACIÓN
El mundo	83,845	
Países desarrollados	49,808	57%
Estados Unidos	20,807	24%
Zona Euro	12,712	15%
Japón	4,911	6%
Países en desarrollo	34,037	39%
Países en desarrollo de Asia	21,069	24%
China	14,402	16%
India	2,869	3%
BRICS	20,564	23%

Fuente: FMI, proyección octubre 2020

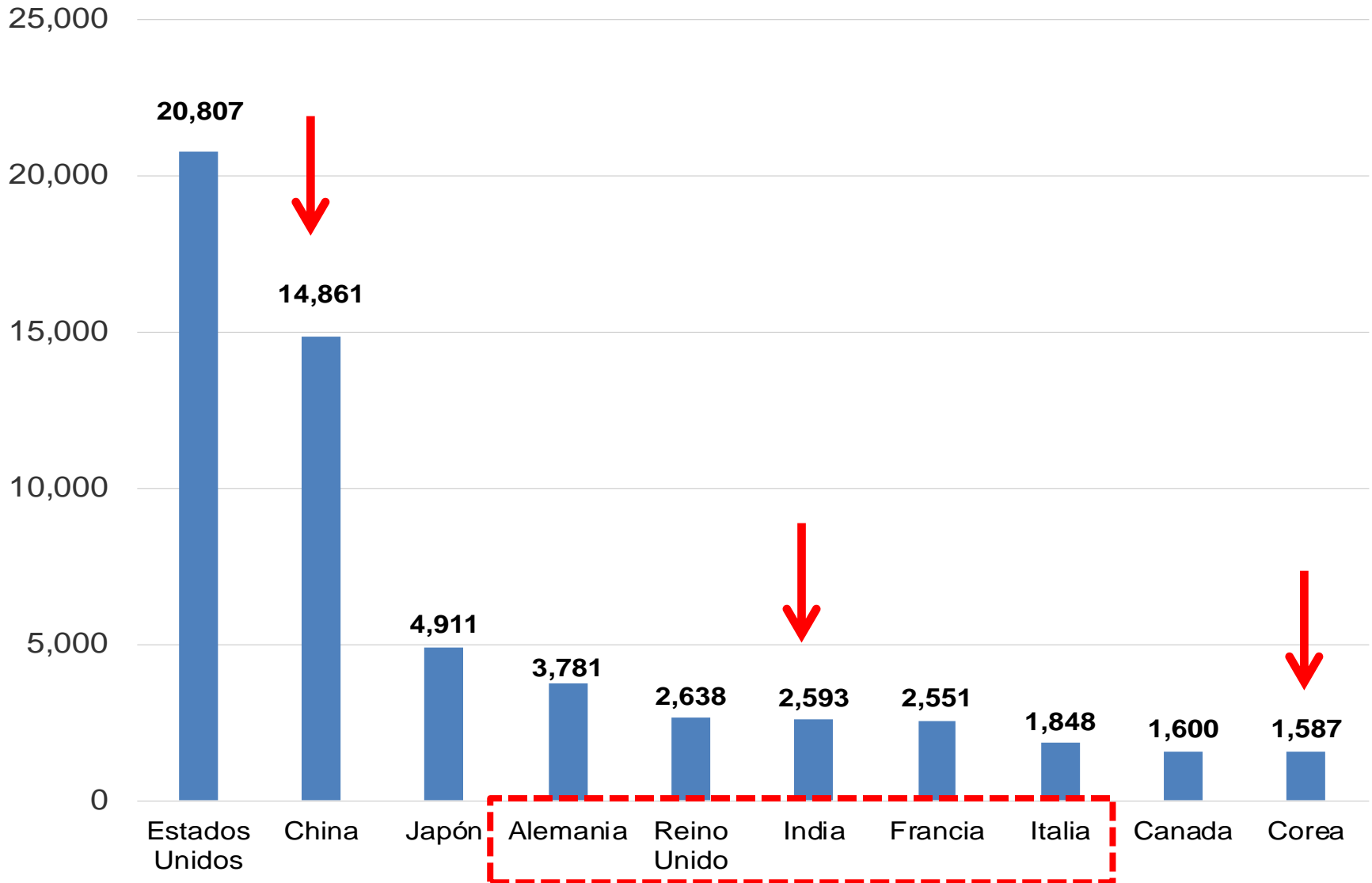
#Futuro+Incierto

Perspectivas de crecimiento económico mundial por grupos de países

GRUPOS DE PAÍSES	2017	2018	2019	2020*	2021*
El mundo	3.8	3.5	2.8	-4.4	5.2
Países desarrollados	2.5	2.2	1.7	-5.8	3.9
Estados Unidos	2.3	3.0	2.2	-4.3	3.1
Zona Euro	2.6	1.8	1.3	-8.3	5.2
Japón	2.1	0.3	0.7	-5.3	2.3
Países en desarrollo	4.8	4.5	3.7	-3.3	6.0
Países en desarrollo de Asia	6.7	6.3	5.5	-1.7	8.0
China	6.9	6.8	6.1	1.9	8.2
India	7.0	6.1	4.2	-10.3	8.8
Filipinas	6.9	6.3	6.0	-8.3	7.4
Vietnam	6.9	7.1	7.0	1.6	6.7
Indonesia	5.1	5.2	5.0	-1.5	6.1

El mundo: principales 10 economías 2020

(Billones US\$)

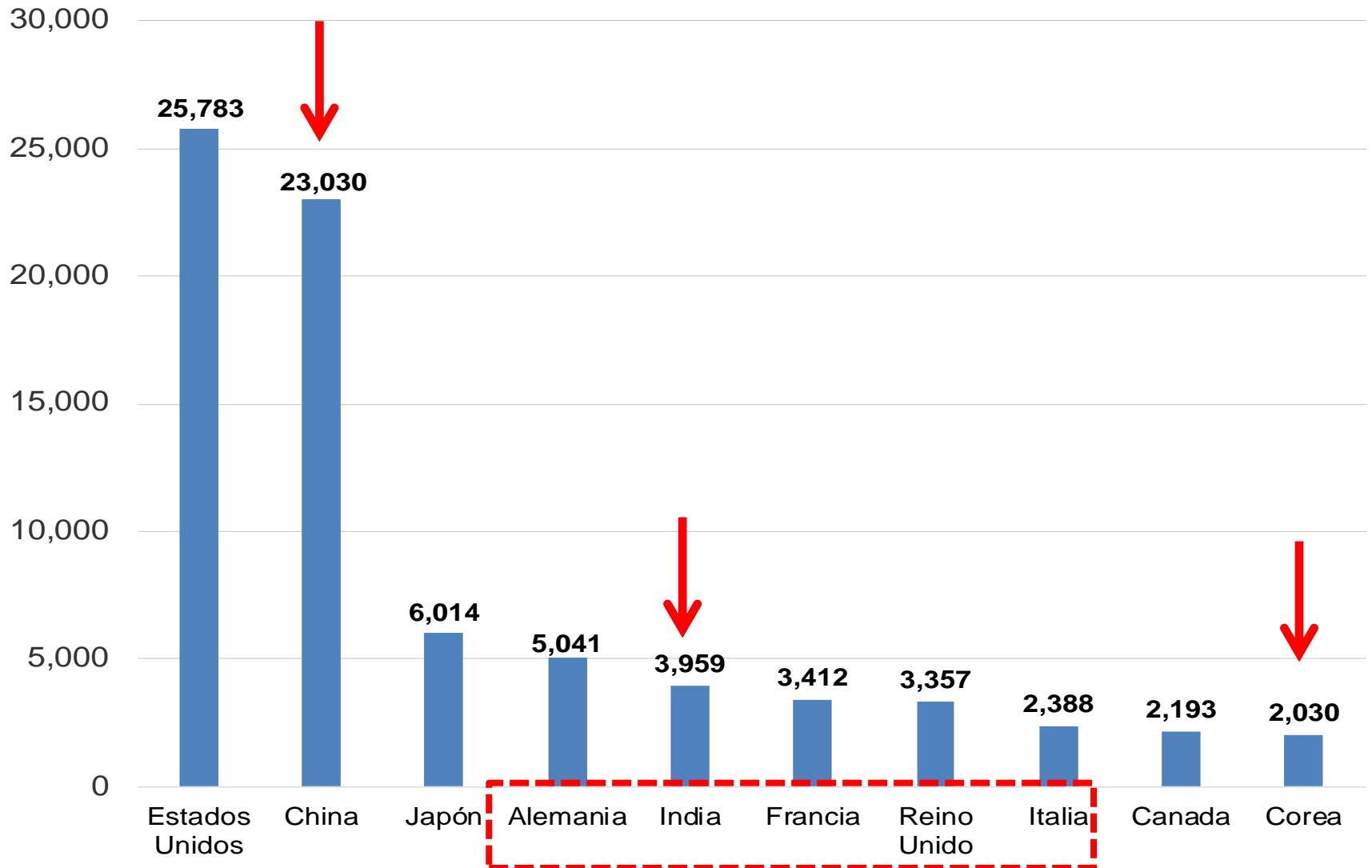


Fuente: Proyecciones FMI, octubre 2020

#Futuro+Incierto

El mundo: principales 10 economías 2025

(Billones US\$)

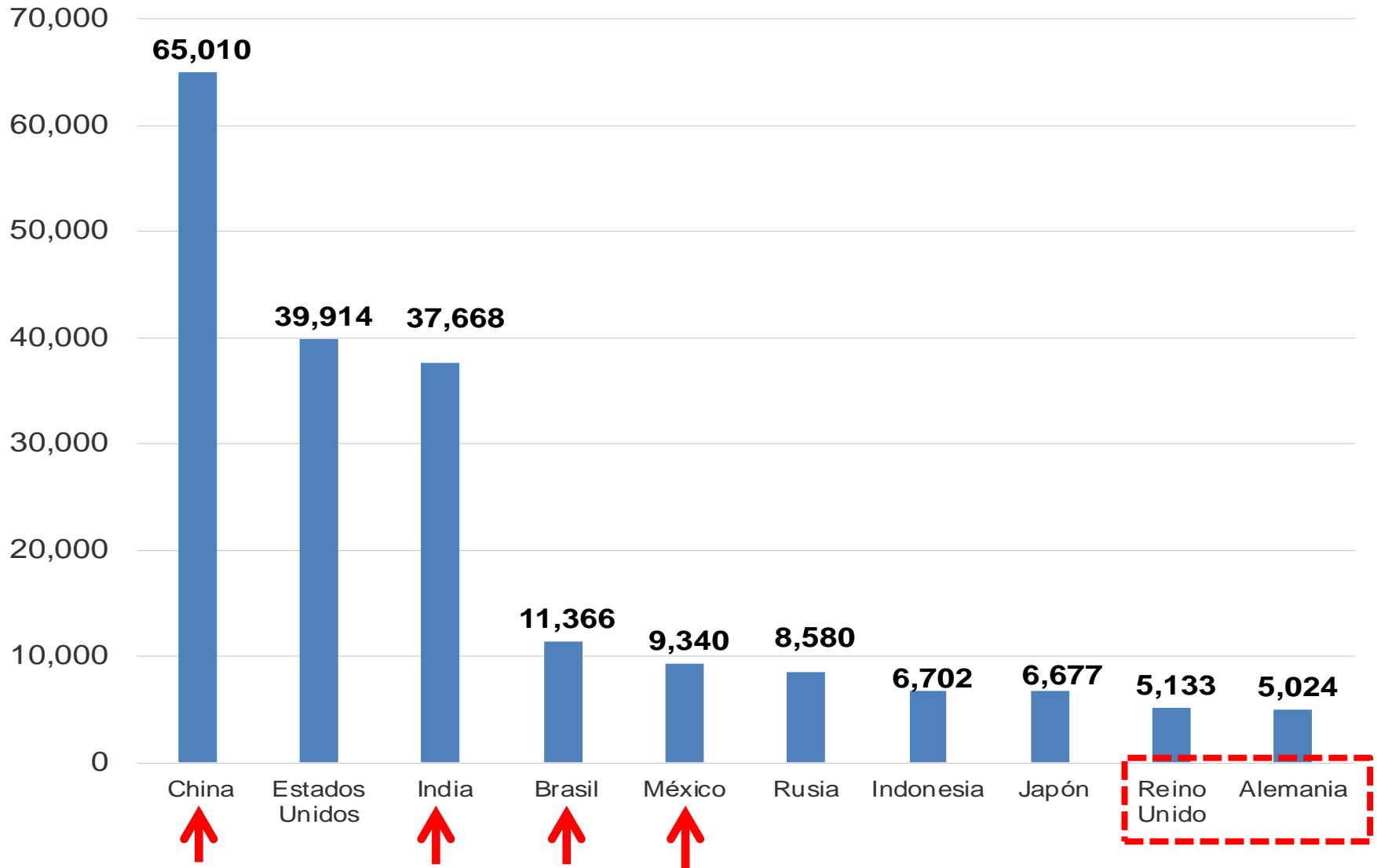


Fuente: Proyecciones FMI, octubre 2020

#Futuro+Incierto

El mundo: principales 10 economías 2050

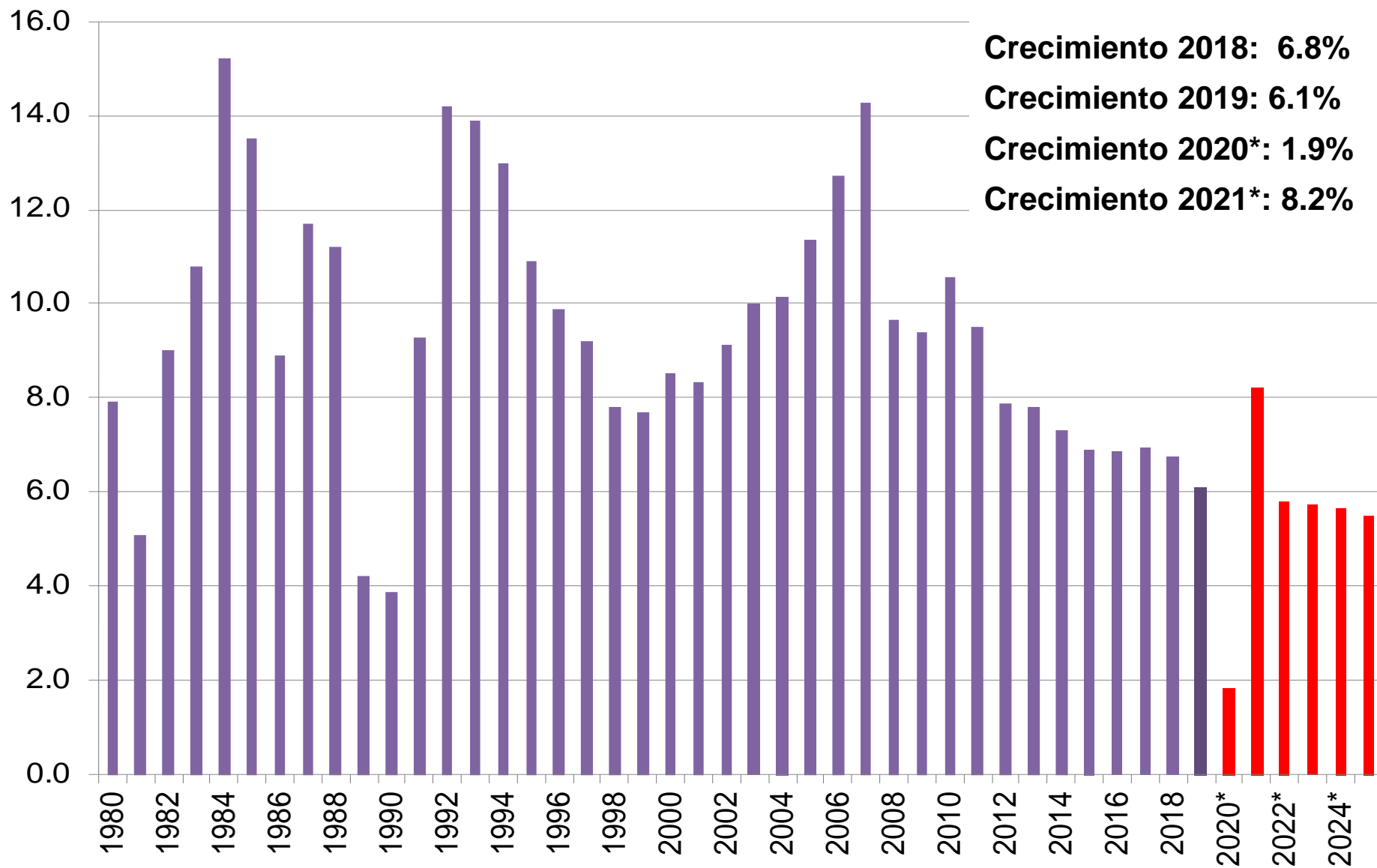
(Billones US\$)



Fuente: Goldman Sachs, *BRICs and Beyond*, 2007

#Futuro+Incierto

China: crecimiento PIB anual

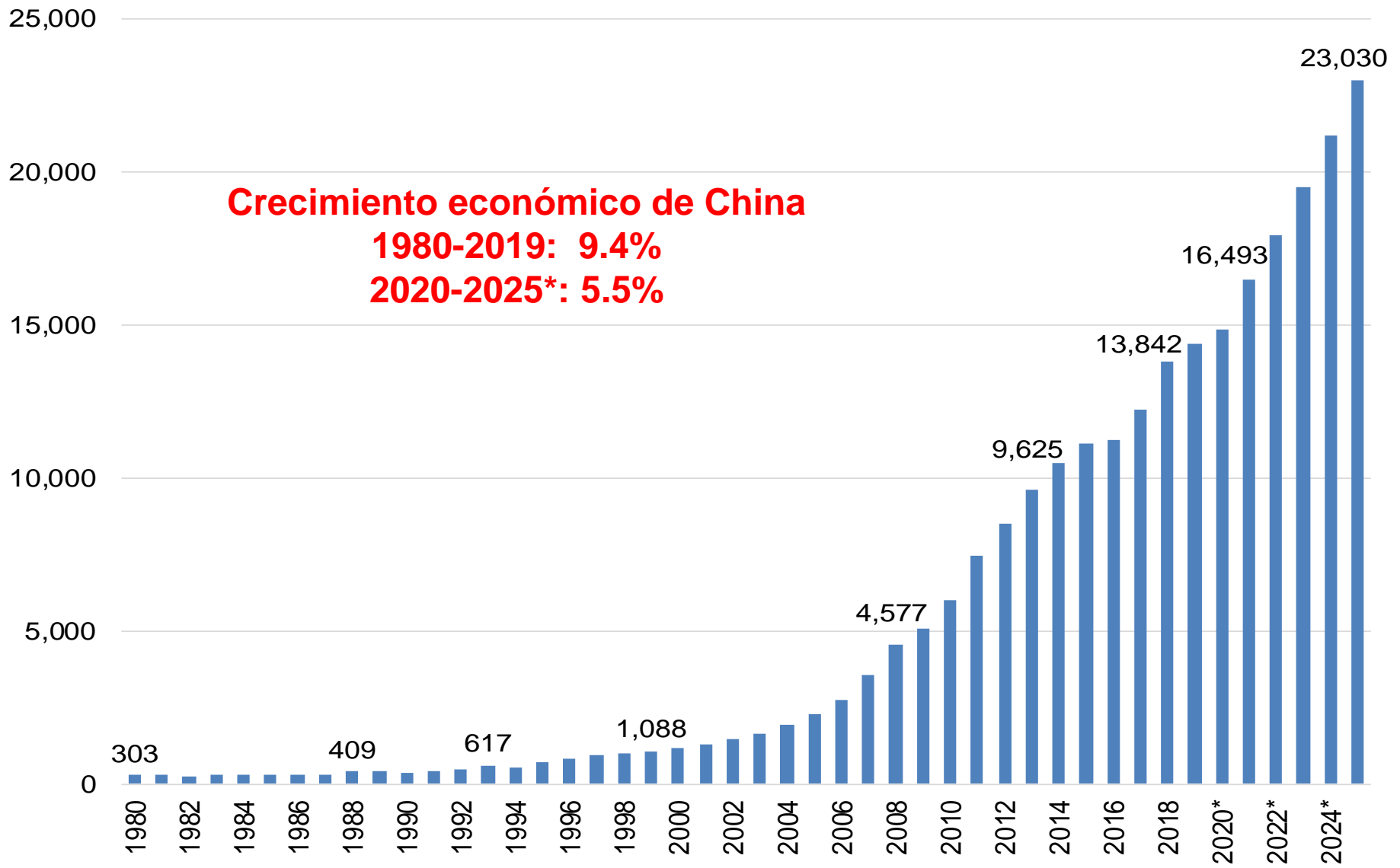


Fuente: FMI. *Proyecciones FMI, octubre 2020

#Futuro+Incierto

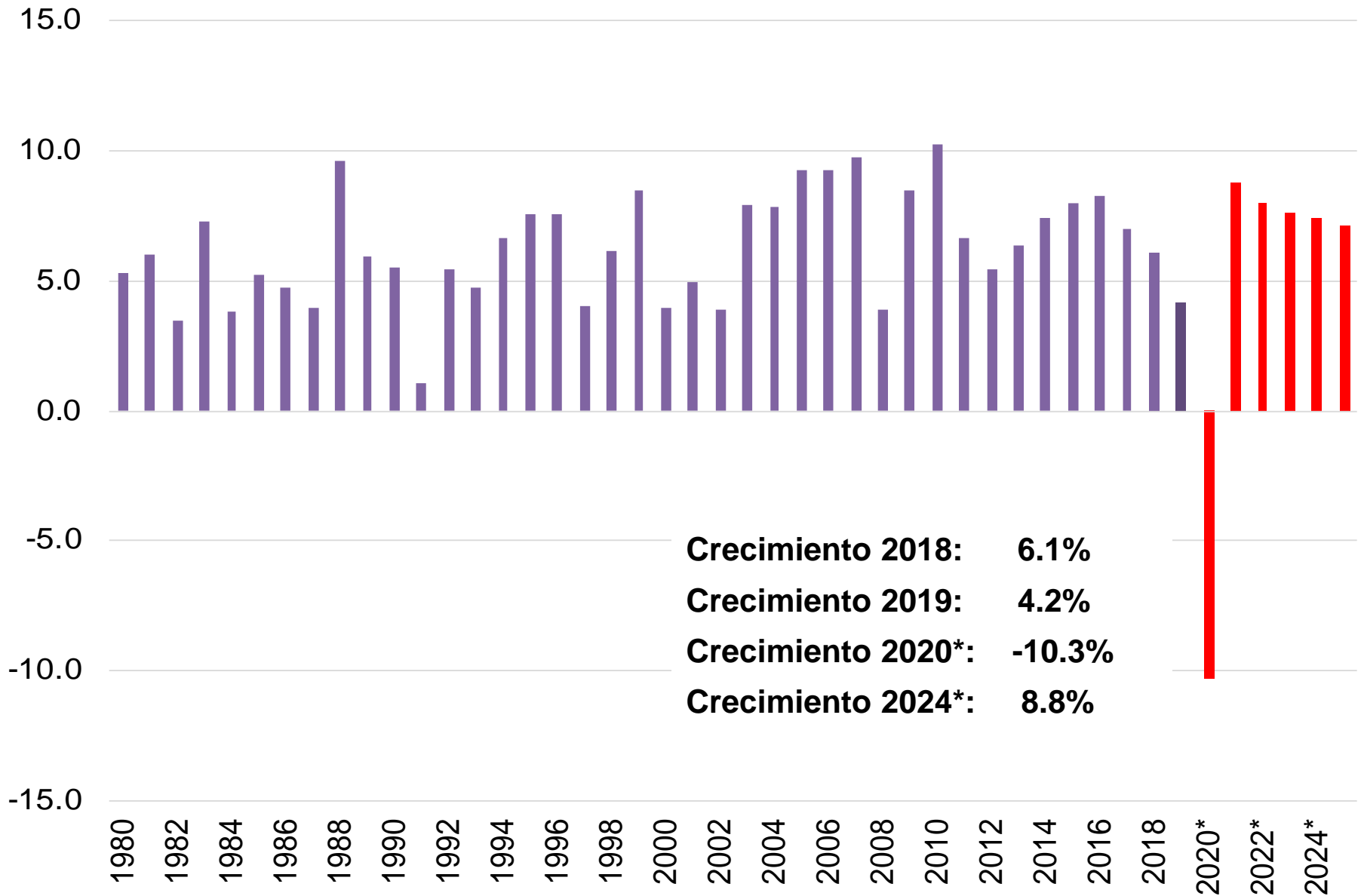
China: Producto Interno bruto

(Billones US\$)



#Futuro+Incierto

India: crecimiento PIB anual



Crecimiento 2018: 6.1%

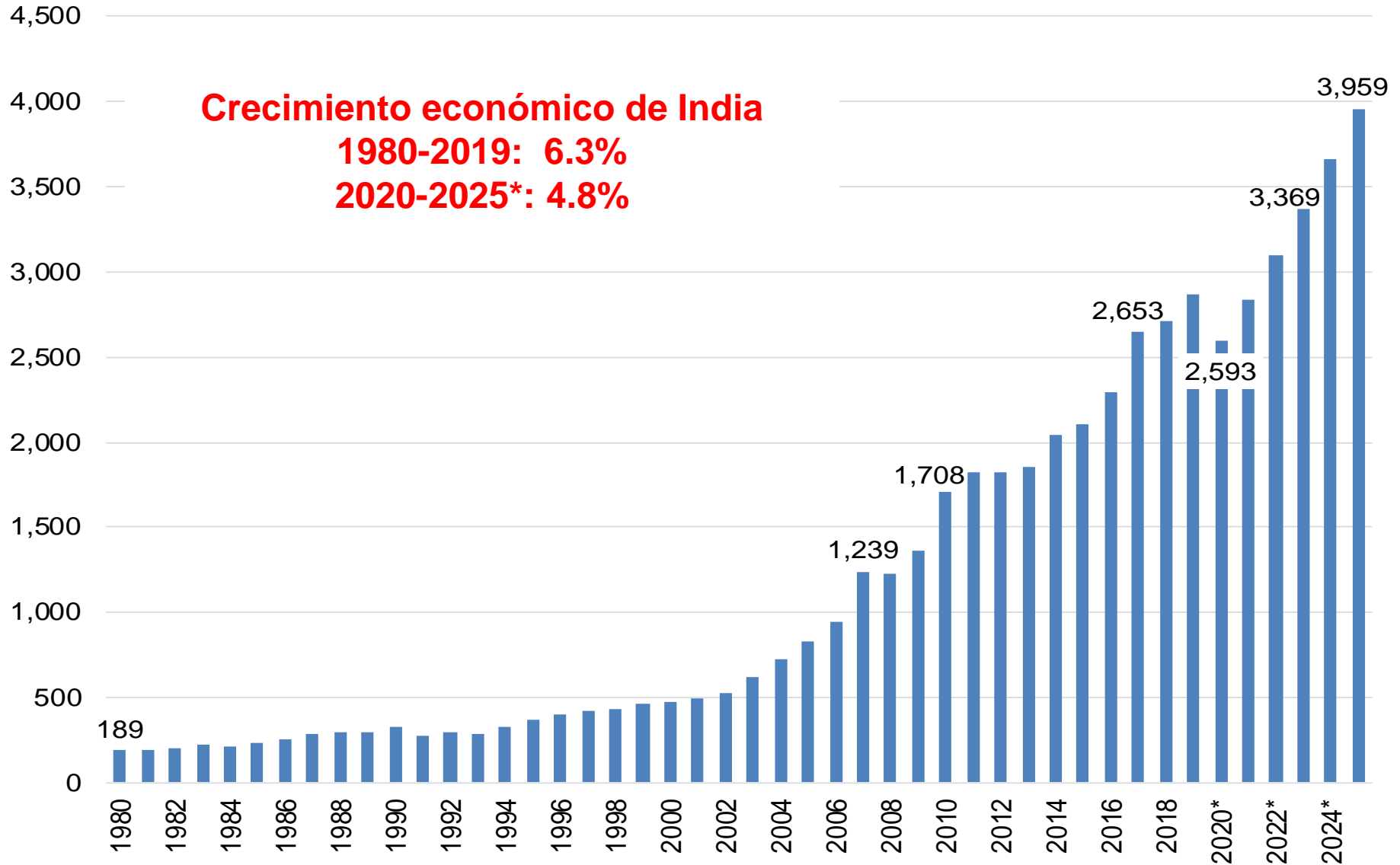
Crecimiento 2019: 4.2%

Crecimiento 2020*: -10.3%

Crecimiento 2024*: 8.8%

India: Producto Interno Bruto

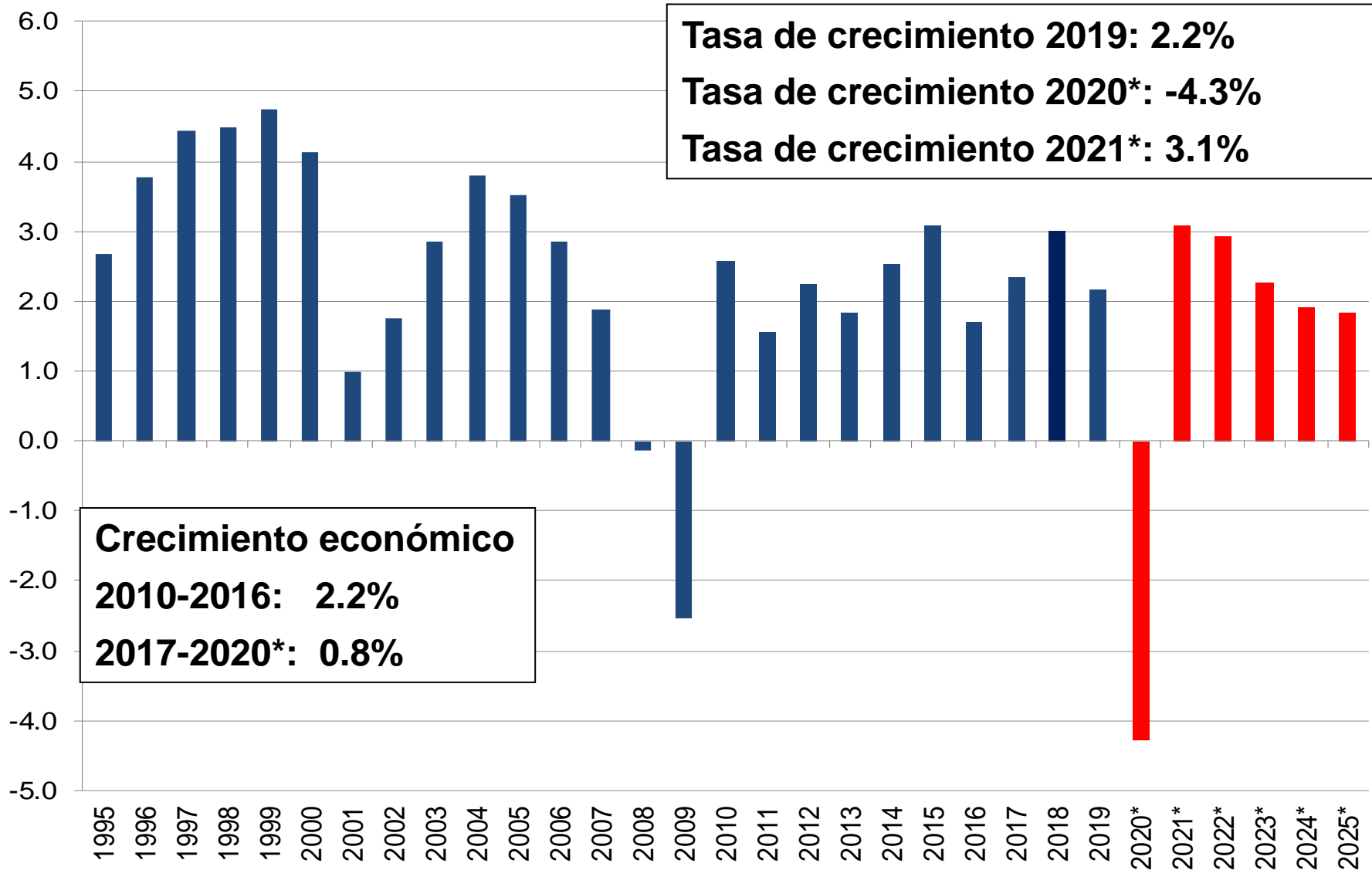
(Billones US\$)



Fuente: FMI. *Proyecciones FMI, octubre 2020

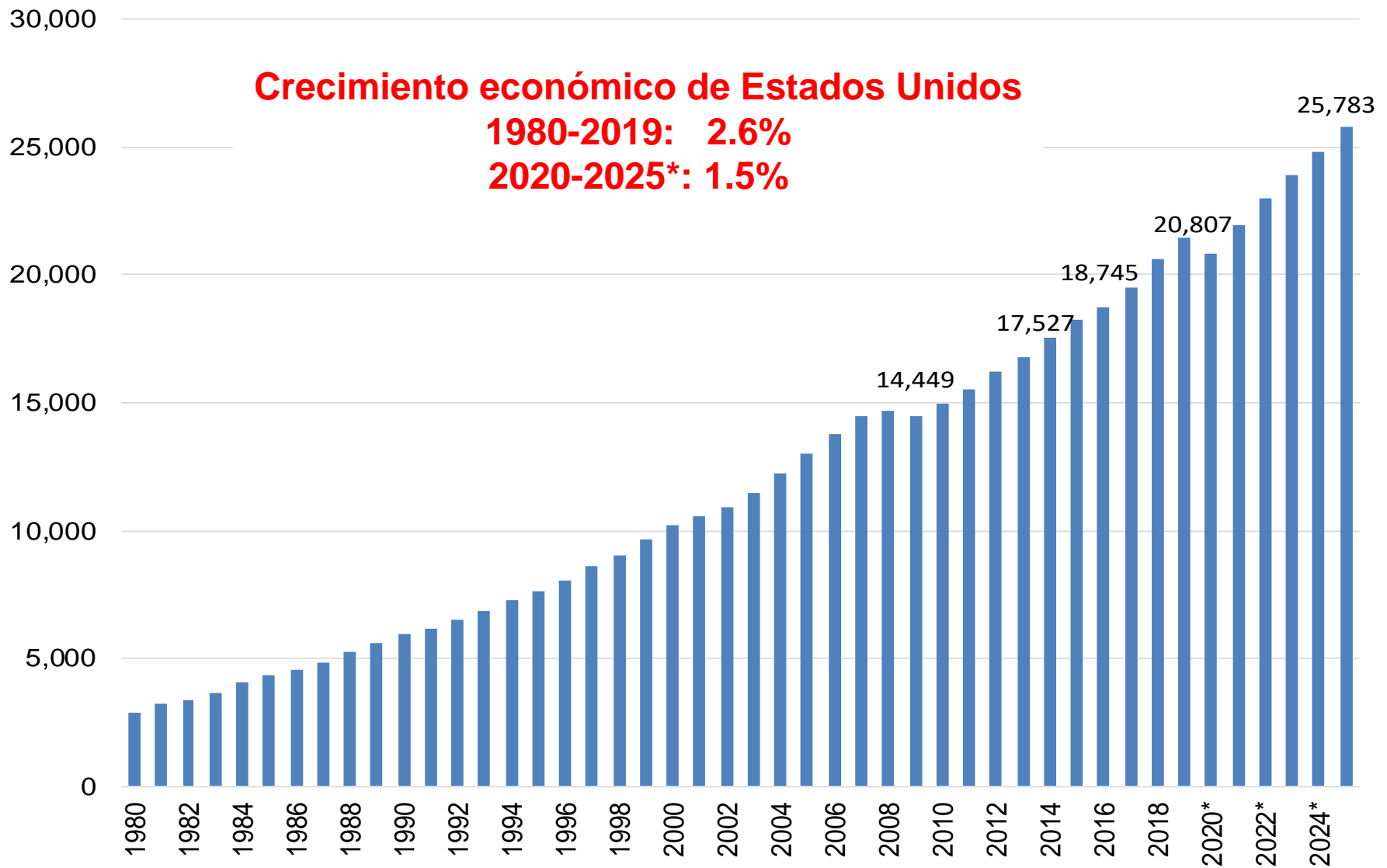
#Futuro+Incierto

Estados Unidos: crecimiento PIB anual



Estados Unidos: Producto Interno Bruto

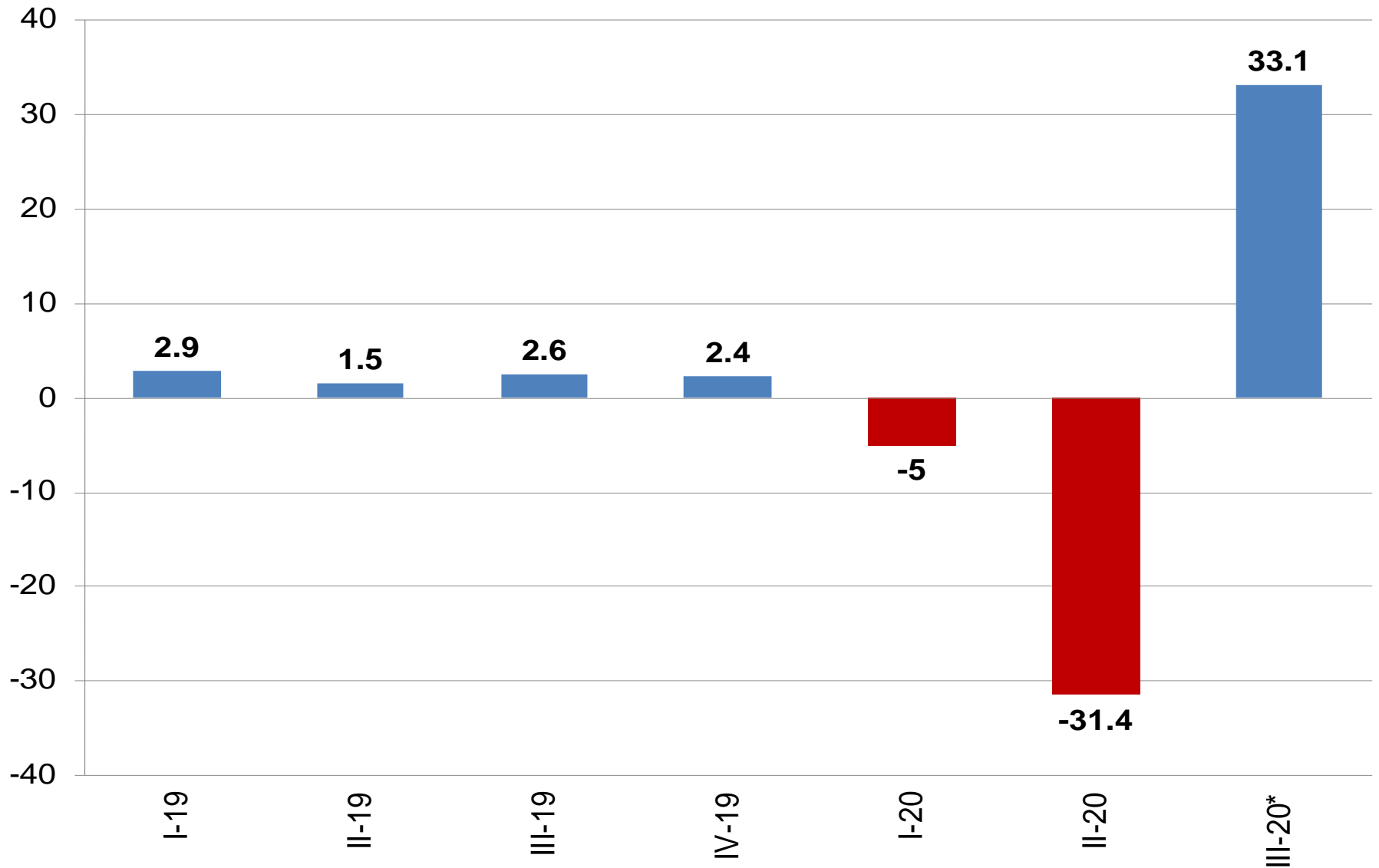
(Billones US\$)



Fuente: FMI. *Proyecciones FMI, octubre 2020

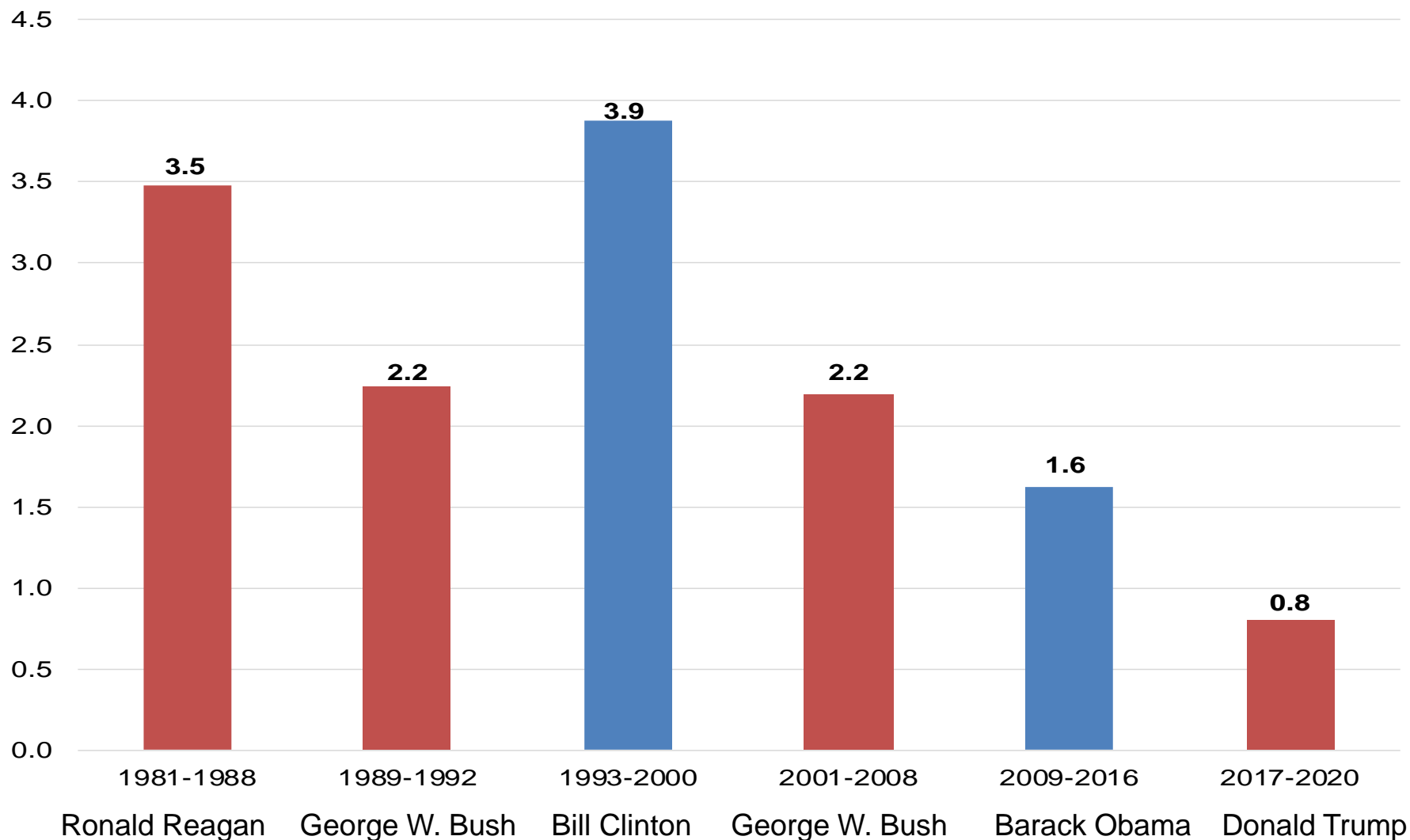
#Futuro+Incierto

Estados Unidos: crecimiento PIB trimestral



Crecimiento de la economía de Estados Unidos

(Por período presidencial)



Ronald Reagan

George W. Bush

Bill Clinton

George W. Bush

Barack Obama

Donald Trump

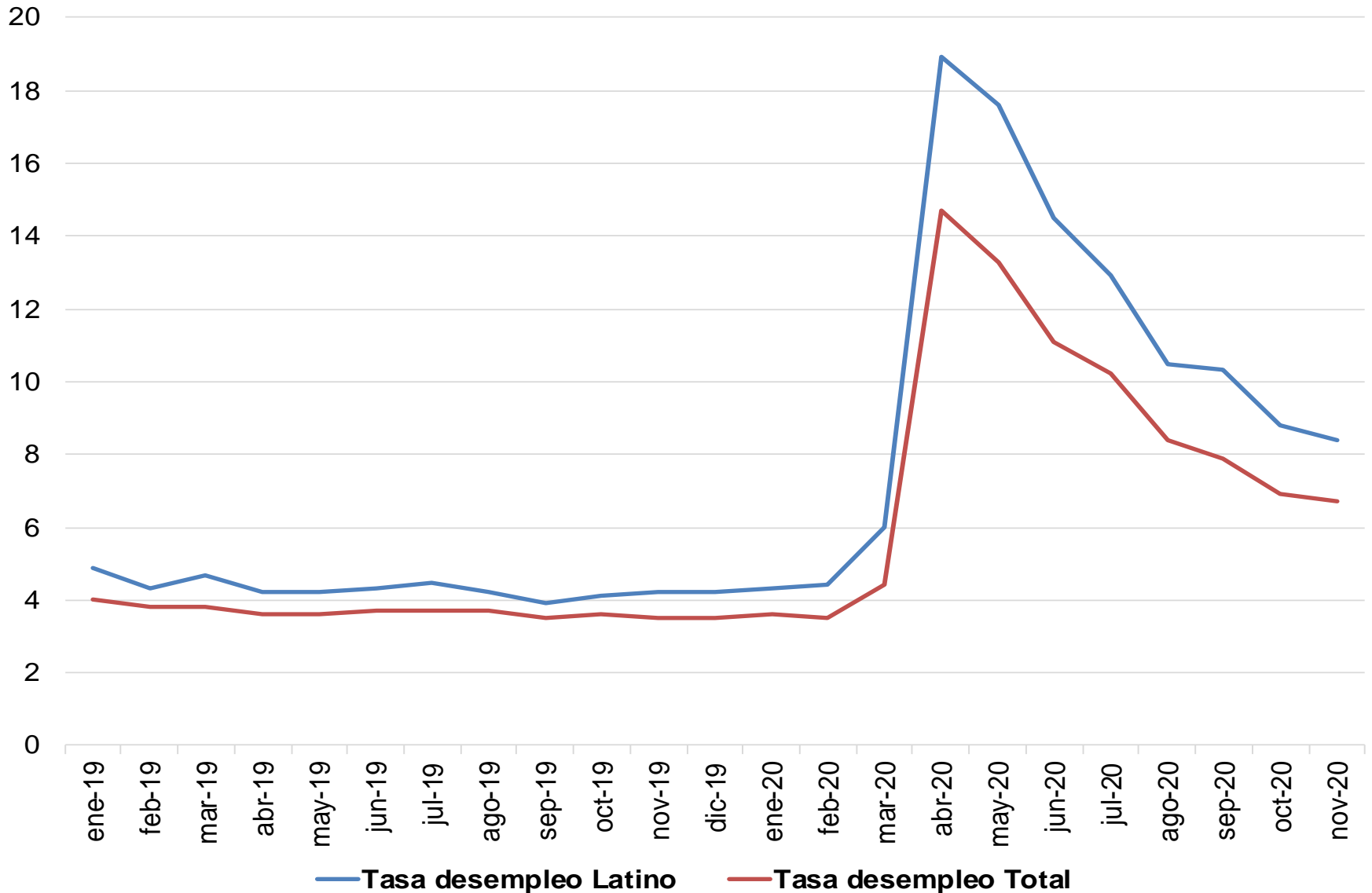
Fuente: FMI, octubre 2020

Incluyendo contracción en el crecimiento a efecto de crisis económica

*proyecciones de crecimiento para 2020 FMI, octubre 2020

#Futuro+Incierto

Estados Unidos: desempleo mensual



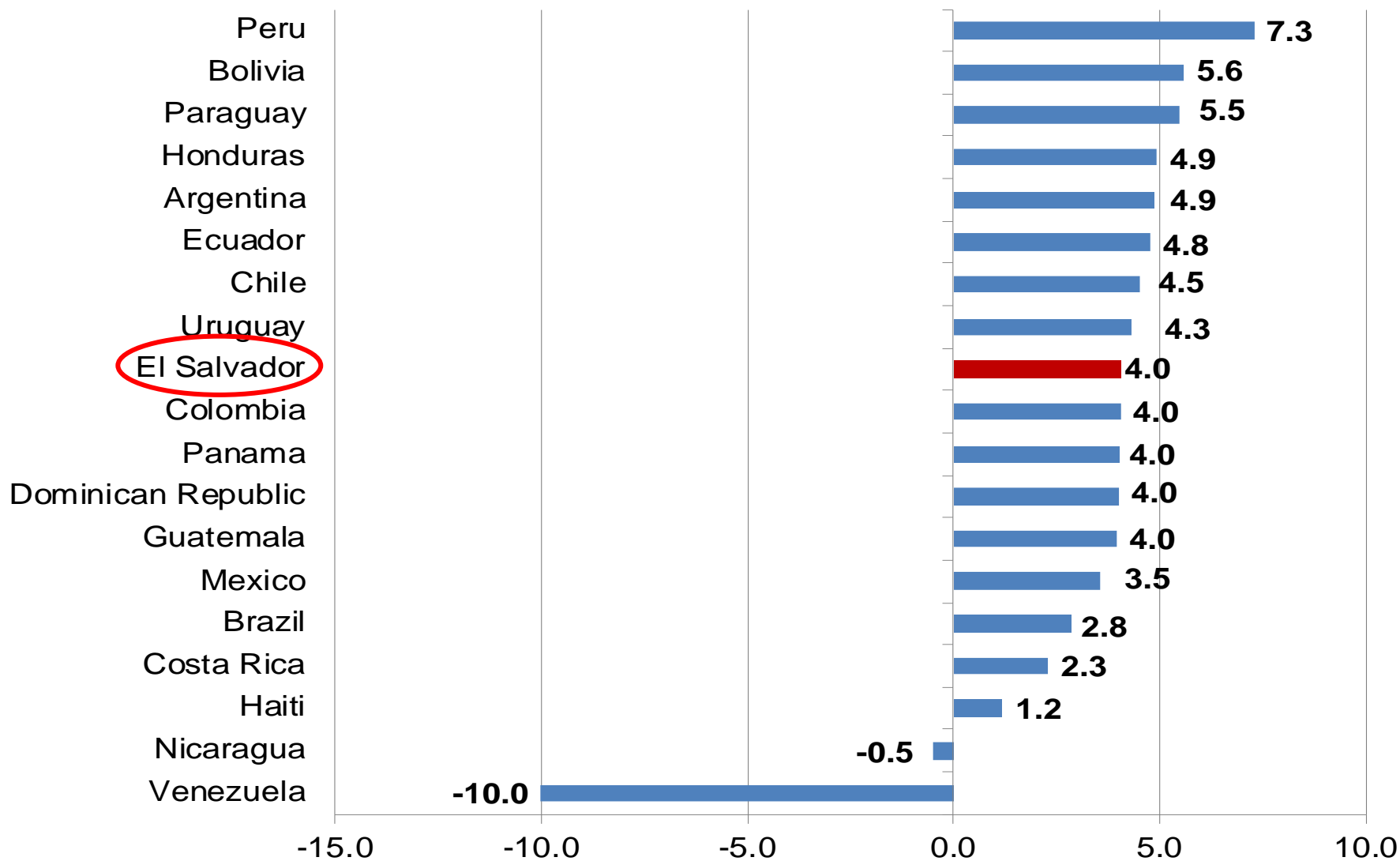
Noviembre 2020:

Desempleo Latino: 8.4% Desempleo Total: 6.7%

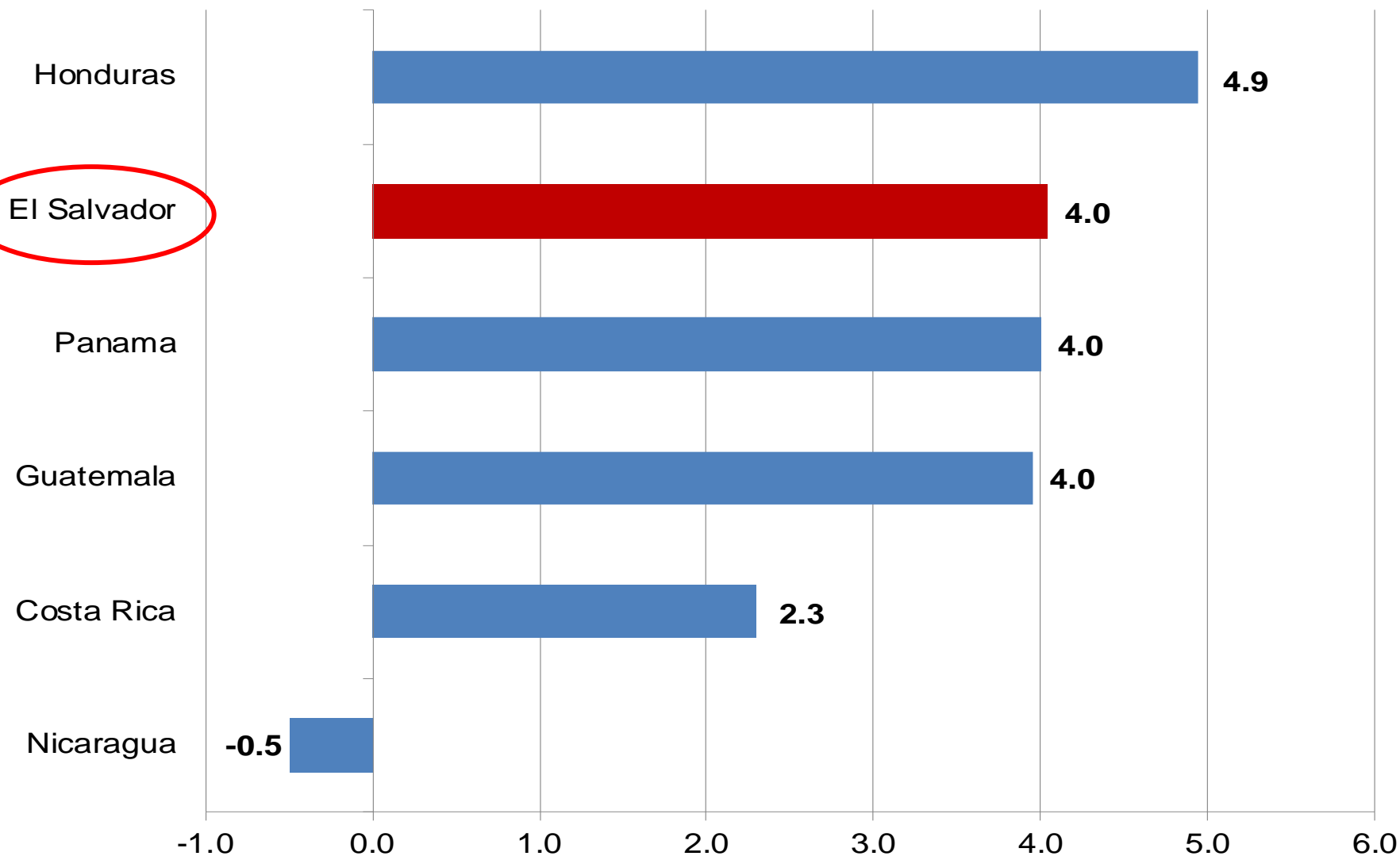
Fuente: Bureau of Labor Statistic

#Futuro+Incierto

América Latina: proyecciones de crecimiento económico 2021



Centroamérica: proyecciones crecimiento económico 2021



#Futuro+Incierto

#EmpresasCambiandoVidas

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

CUBREN LA SEGURIDAD
SOCIAL

FINANCIAN FORMACIÓN
PROFESIONAL

INVIERTEN

SATISFACEN
NECESIDADES DE LA
SOCIEDAD

LAS EMPRESAS...

PAGAN SALARIOS

GENERAN EMPLEOS

COMPITEN

INNOVAN

PAGAN IMPUESTOS

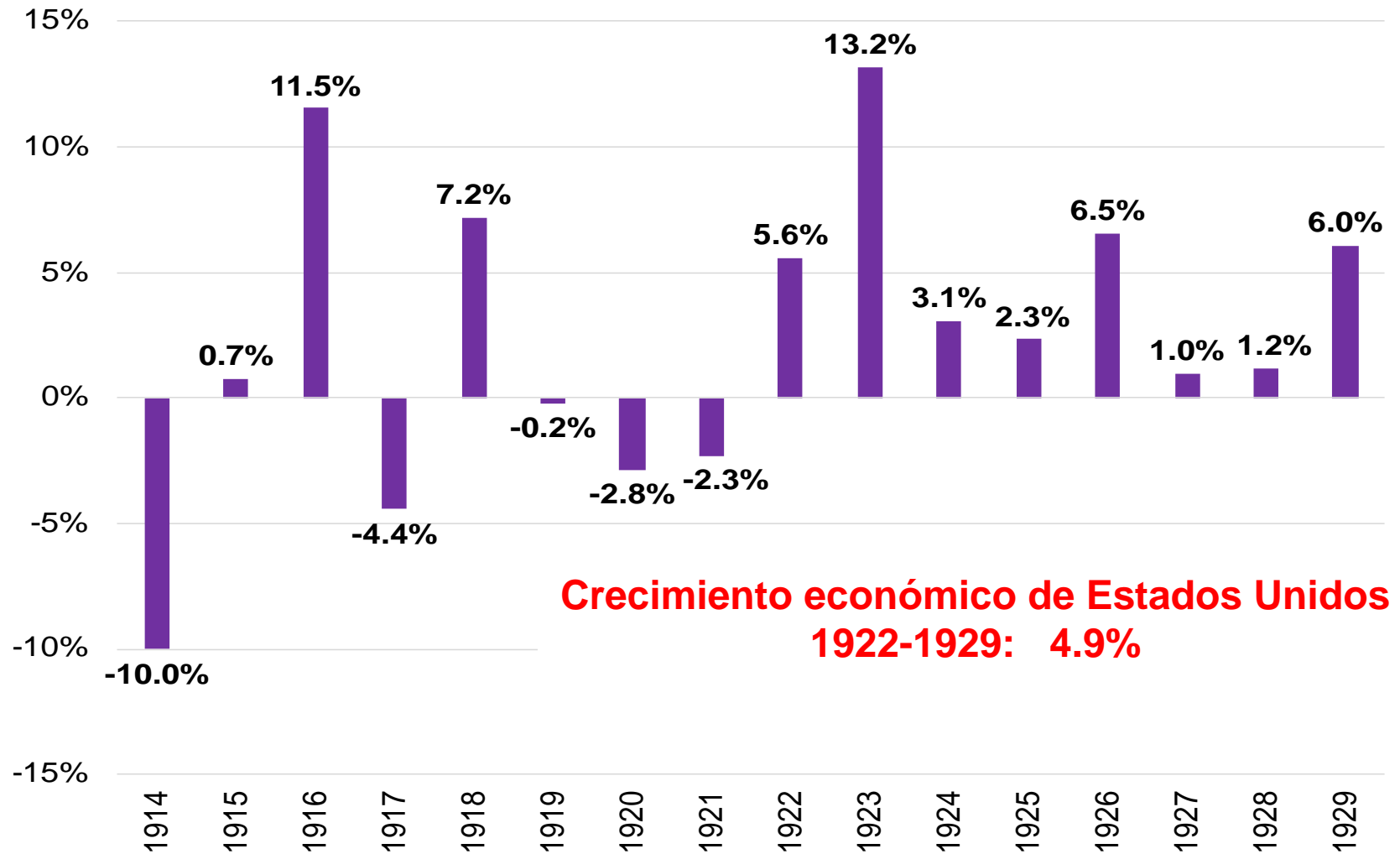
LOS LOCOS AÑOS VEINTE

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

Crecimiento de la economía 1914-1929

(Estados Unidos)



Los locos años veinte

- La denominación de Felices Años Veinte o Años Locos corresponde al periodo de prosperidad económica que tuvo Estados Unidos desde 1922 hasta 1929.
- Esta prosperidad benefició a toda la sociedad y provocó que la economía siguiera creciendo a un ritmo que no se había registrado antes.
- Nunca antes la economía de USA tuvo una tasa de desempleo tan baja. Fueron los mejores para la sociedad Norteamericana. Se vivían unos años de excelente bienestar y de gran optimismo.
- Los Estados Unidos se convirtieron en la locomotora de la economía mundial. El modelo de vida americano fue exportado por todo el mundo.

Los locos años veinte

- Se trataba del "american way of life" cimentado en el consumo individual de bienes...
- ...automóviles, teléfonos, electrodomésticos...
- impulsado por la publicidad y
- sostenido por un crédito fácil y las ventas a plazos.

Los locos años veinte

- Los espectáculos de masas como cine- deportes, cabarets, y teatro,
- Las nuevas corrientes musicales como jazz, charleston, y blues,
- El interés por la alta costura,
- ... se convirtieron en objetos de consumo y alimentaron a toda una industria que hasta entonces no había sido significativa: Hollywood, discográficas, moda, entre otras.

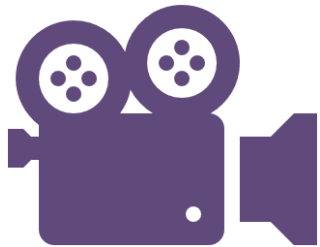
Los locos años veinte

- La reactivación iniciada en Estados Unidos en 1922 (tras la crisis de 1921) fue algo más tardía en Europa (1924) abrió las puertas a una etapa expansiva de la economía mundial que propició un clima de euforia y ciega confianza en el sistema capitalista.
- Se pusieron en marcha las transformaciones heredadas de la Segunda Revolución Industrial:
 - ▣ Desarrollo de nuevos sectores de la producción: químico, siderúrgico, alimentario, automoción
 - ▣ Empleo de nuevas fuentes de energía: electricidad y petróleo.
 - ▣ Introducción de nuevas formas de organización del trabajo: taylorismo, estandarización, fordismo.
 - ▣ Cadenas de producción con reducción de costo y tiempos
- Construcción de rascacielos

Los locos años veinte

- Además, al acabar la Primera Guerra Mundial, los países europeos tenían deudas de guerra con USA.
- USA se vio con un exceso de oferta y Europa necesitaba mucha cantidad de productos que no podían fabricar por el hundimiento económico.
- USA se convirtió en la nación proveedora mundial.

Innovaciones de los años veinte



#EmpresasCambiandoVidas

LOS “NUEVOS” LOCOS AÑOS VEINTE

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

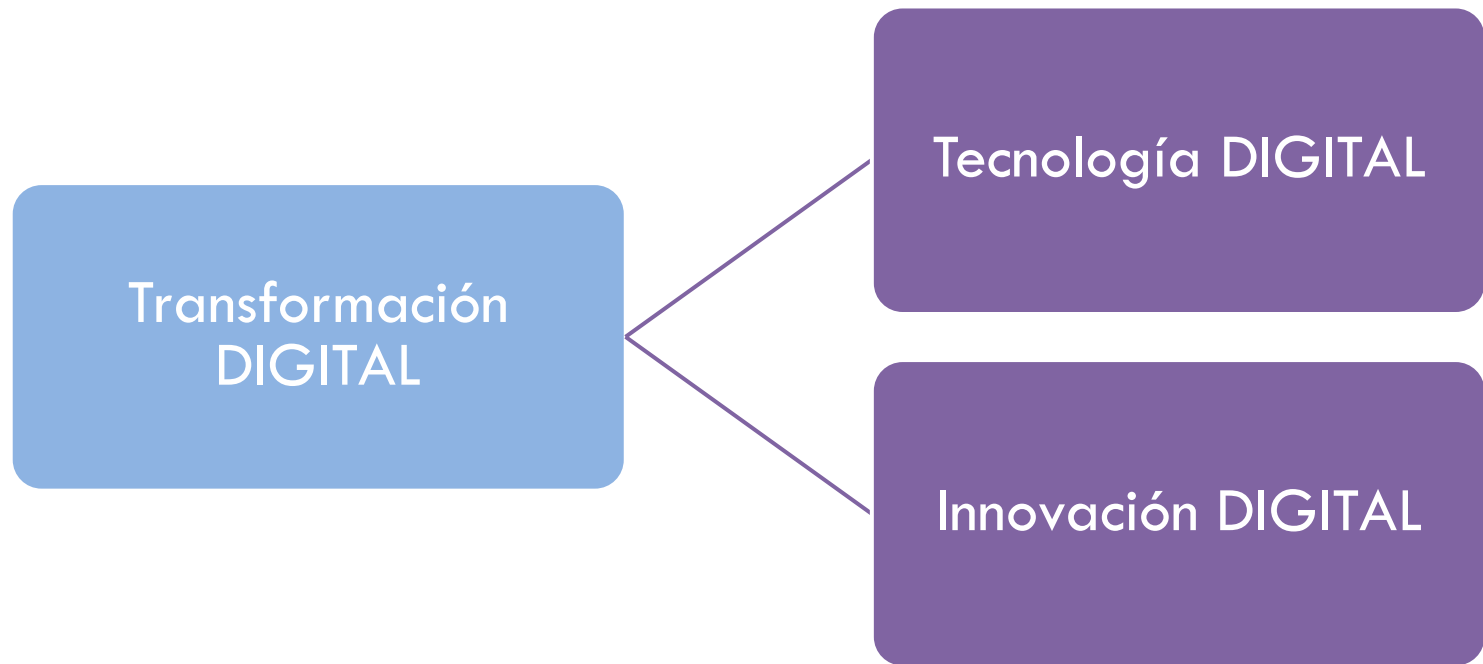


#MásInversión+Empleo

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

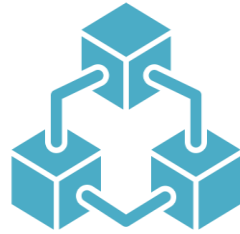


#MásInversión+Empleo

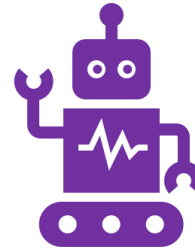
Tecnología DIGITAL



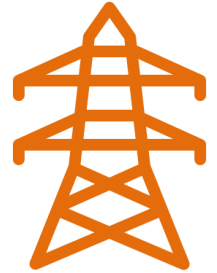
Inteligencia Artificial



Blockchain



Machine Learning



4G-5G



Big Data



Biotecnología



Internet de las Cosas IOT



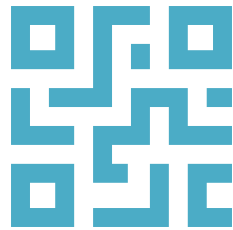
Realidad virtual y aumentada

#MásInversión+Empleo

Innovación DIGITAL



Teletrabajo



Smart Cities



**Plataformas
Digitales**



Telemedicina



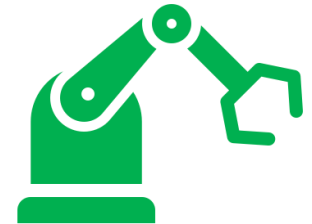
Fintech



**Comercio
electrónico**



Electromovilidad

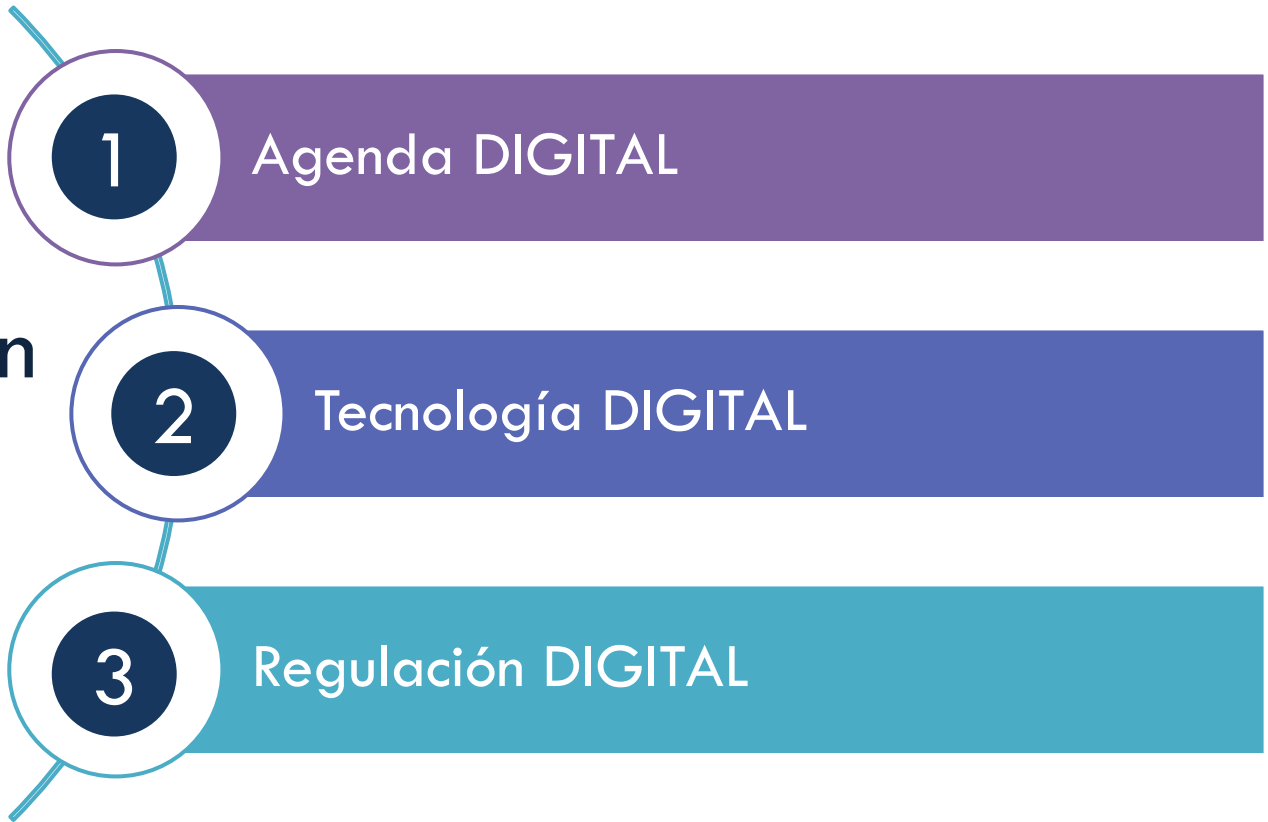


Industria 4.0

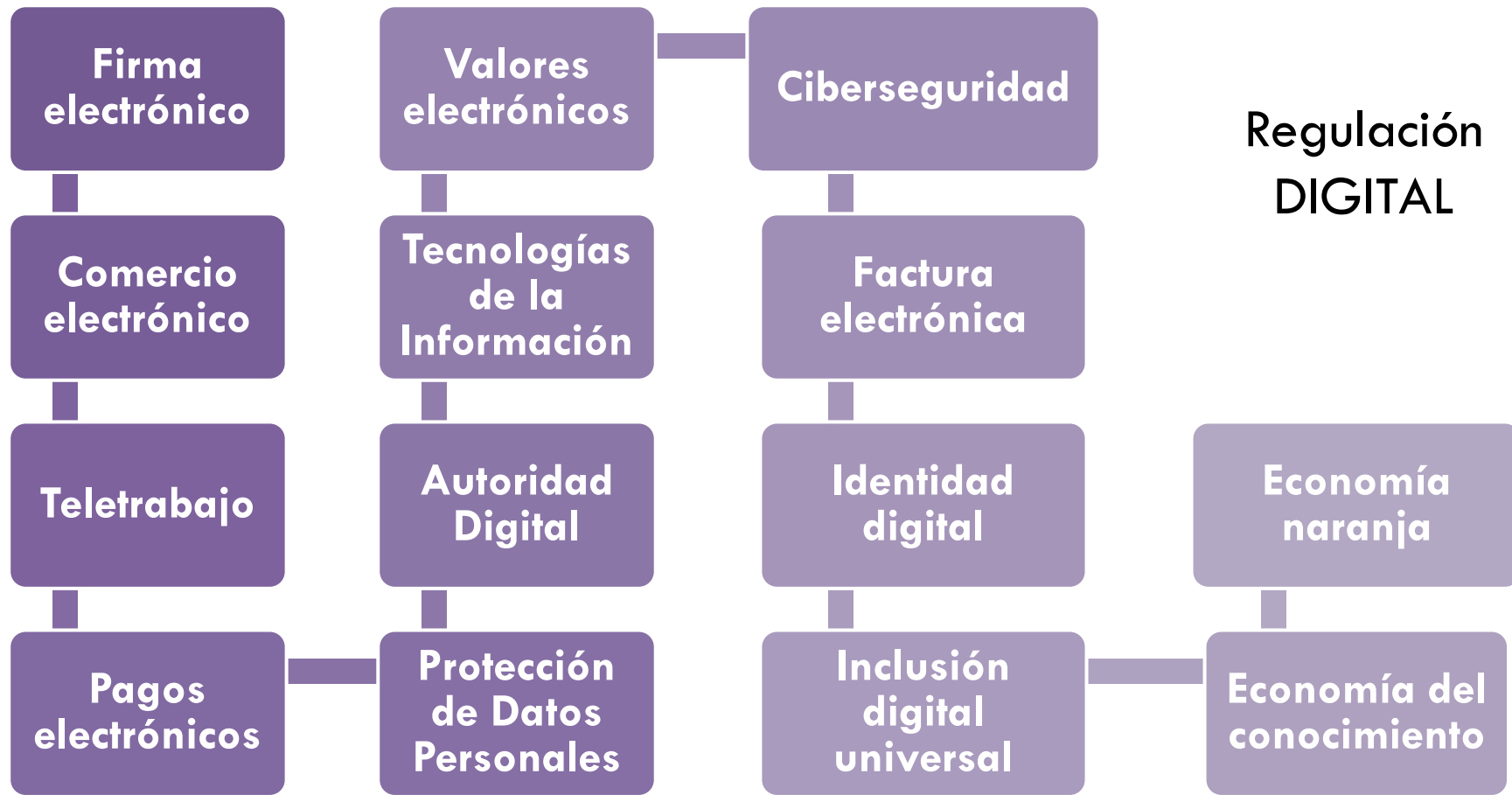
#MásInversión+Empleo

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

Transformación
Digital



Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?



Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

4

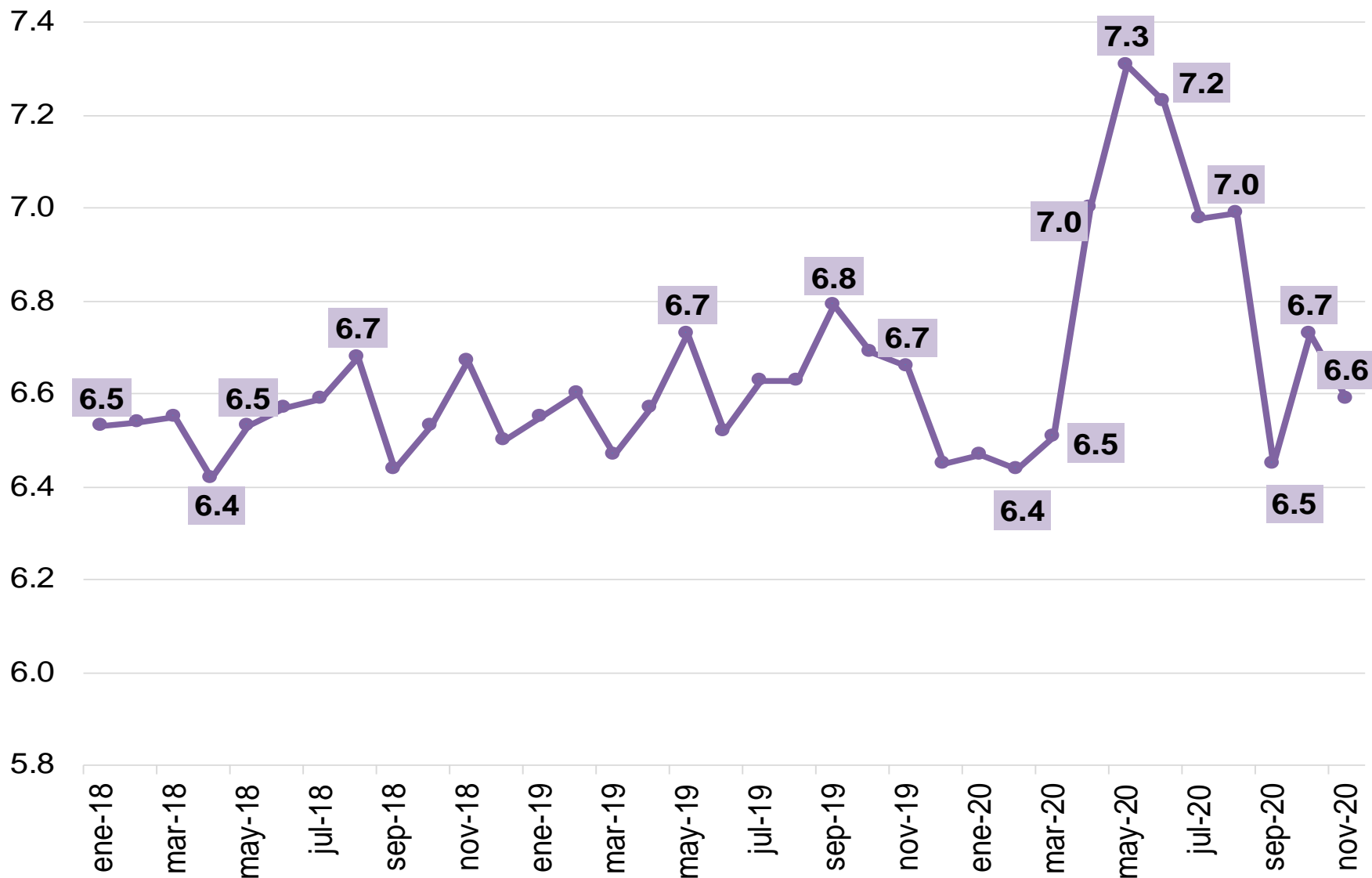
Asegurar liquidez a
empresas a través
de créditos

Bajas tasas

Plazos largos

Tasas de interés nominales activas

(Hasta un año plazo)



Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

5 Nearshoring

- A nivel global existe una reconfiguración de las cadenas de producción a lugares más próximos a los lugares de consumo.
- Centroamérica puede convertirse en un destino atractivo debido a sus ventajas como:
 - ✓ Ubicación geográfica
 - ✓ Población joven
 - ✓ Tratados comerciales

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

- Sectores que pueden aprovechar el nearshoring:

Textiles

Conductores eléctricos

Servicios basados en conocimiento

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

6 Actividades estratégicas



Turismo



Logística y servicios internacionales



Producir para exportar

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

7 Inversiones estratégicas



Educación

- Talento DIGITAL
- Universalización de idiomas
- Invertir en Primera infancia
- Matemáticas y ciencia STEM



Infraestructura

- Adopción 4G-5G y IoT
- Ciudades inteligentes
- Autoridad de Infraestructura
- Infraestructura estratégica
- Infraestructura básica

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

8

Institucionalidad / Estado de Derecho / Seguridad jurídica

- El marco legal debe asegurar:
 - ✓ Reglas claras
 - ✓ Reglas estables
 - ✓ Reglas predecibles

Más inversión, más empleo... ¿Que hacer?

8

Institucionalidad / Estado de Derecho / Seguridad jurídica

- Reducir y simplificar trámites
- Modernizar el servicio público
- Administrar finanzas públicas sostenibles
- Fortalecer la democracia
- Contar con entes reguladores y eficientes
- Transparentar fondos públicos

FUNDAMENTOS DEL CRECIMIENTO ECONÓMICO

- Logística y servicios internacionales
- Agroindustria
- Turismo

$$\text{PIB} = f(\text{CAPITAL}, \text{TRABAJO})$$

INNOVACIÓN

INFRAESTRUCTURA

EDUCACIÓN

I N S T I T U C I O N A L I D A D

#HoySomos+Pobres

#Futuro+Incierto

#EmpresasCambiandoVidas

#MásInversión+Empleo

GRACIAS

DICIEMBRE 2020

ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA EMPRESA PRIVADA