



PROHONDURAS
Conduciendo al País al pleno goce de sus **Potencialidades**

Perfil de País

Enero 2015



GOBIERNO DE LA
REPÚBLICA DE HONDURAS



SECRETARÍA DE
DESARROLLO ECONÓMICO

CONTENIDO

I	EDITORIAL.....	3
II	HONDURAS EN EL 2038.....	4
III	GEOGRAFÍA.....	7
IV	HONDURAS: RECUPERANDO LA SENDA DEL CRECIMIENTO	7
V	COMPETITIVIDAD	14
VI	INTEGRACIÓN INTERNACIONAL.....	15
VII	CONNECTIVIDAD GLOBAL.....	16
VIII	INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN HONDURAS	19

I EDITORIAL

Después de los acontecimientos a nivel nacional e internacional del 2009, Honduras rápidamente inicio la tarea de levantarse y aprender de lo sucedido, gracias al empeño y esfuerzo del pueblo hondureño. A pesar de la ocurrencia de grandes dificultades, la estabilización política y económica, así como la restauración de las relaciones con el mundo, vuelve a posicionarse en el mapa político y comercial un país que anhela avanzar, de forma rápida y sostenida, a mayores estadios de crecimiento económico y desarrollo.

En este contexto, Honduras avanza una agenda de cambios fundamentales en la estructura económica y social del país, con miras a impulsar una economía competitiva y generadora de empleos que necesita y que se ha propuesto impulsar, siguiendo los lineamientos plasmados en la Ley de la Visión de País (2010-2038), Plan de Nación (2010-2022), resultante de un proceso que contó con una amplia participación ciudadana en la que los hondureños de todas las regiones del país pusieron su talento, esfuerzo y compromiso en un proceso que se visualiza como imprescindible, desde una perspectiva democratizadora y modernizadora del Estado.

Para situar a Honduras y a los Hondureños en una mejor plataforma de despegue para su desarrollo, se ha comenzado por emprender acciones que permitan avanzar a un ritmo acelerado en la construcción de la infraestructura que Honduras necesita, no solo para salir de la crisis, sino para elevar en esencia y de manera permanente su competitividad, y así cumplir con las metas trazadas.

Con ese fin es que se lanza el Programa Nacional de Promoción de Inversiones el cual tiene como objetivo la modernización del marco jurídico contemplando un paquete de leyes que recogen la más rica experiencia y lecciones aprendidas a nivel global, el fortalecimiento institucional para atraer y cuidar de las inversiones, el desarrollo del Programa Nacional sobre Seguridad Ciudadana y la creación de centros de inteligencia comercial como base informativa para el desarrollo competitivo.

En ese sentido, el Programa focaliza sus acciones en

potenciar ocho sectores productivos en donde Honduras presenta ventajas competitivas en: Energía; Agronegocios; Forestal; Infraestructura; Turismo; Maquila de confección y servicios; Minería y petróleo; y Construcción y vivienda. . Con este compromiso se busca colocar a Honduras a la altura de las mejores prácticas internacionales para atraer y multiplicar las inversiones en el desarrollo de los proyectos más competitivos de cada uno de los sectores antes mencionados. Para dar una dimensión de las ventajas que esperamos de esta iniciativa, basta señalar que más de la mitad de los proyectos que figuran en la Cartera de Proyectos a presentarse al público inversionista, estimada en US\$ 10,033,025,251 , podrían realizarse bajo el esquema de alianzas público-privadas.

Hoy queremos invitarle a recorrer las siguientes páginas con una mirada hacia un país libre y soberano, deseoso de compartir su identidad cultural y sus ideales democráticos, así como el camino transcurrido y por recorrer para cumplir con los sueños de los hondureños plasmados en la Visión de País y Plan de Nación. Estos sueños se verán materializados con el esfuerzo de la nación entera y hoy le invitamos a ser parte de la transformación de Honduras.

Acompáñenos este es “Un Momento de Cambio, un Horizonte de Oportunidades”.



II HONDURAS EN EL 2038

A partir de 2010, se inicia un proceso social y político inédito en Honduras que permite insertar la planificación de largo plazo como el proceso fundamental para su crecimiento económico y su desarrollo integral e incluyente. El contenido de la Ley de Visión de País y Plan de Nación está legitimado por un amplio proceso de consulta con todos los sectores sociales y recoge las expectativas de desarrollo y las particularidades de las diferentes regiones del país.

La política de fomento a la inversión nacional y extranjera es uno de los pilares de la Ley de Visión de País y Plan de Nación que aprovechando de manera sostenible los recursos y reduciendo la vulnerabilidad ambiental tiene como uno de sus objetivos: “Una Honduras productiva, generadora de oportunidades y empleos dignos”. Ello ofrece la perspectiva que para el año 2038, el país haya consolidado el modelo de desarrollo regional, que a su vez se constituya en el

instrumento regulador y normativo de la inversión productiva. Para ese entonces, con una población de 13 millones de habitantes, Honduras será líder en la prestación de servicios de logística y transporte, maquila, turismo y aprovechamiento de recursos naturales, con un alto nivel en la generación de energía, alimentos, minerales y productos forestales.

La Ley de Visión de País y Plan de Nación ofrece no solo el entorno amigable y la normativa e iniciativas complementarias para el clima óptimo a la inversión; sino también la promoción de inversiones bajo el esquema de alianzas público-privadas con garantía de eficiencia y transparencia, congruente con otro de los objetivos: “Un Estado moderno, responsable, eficiente y competitivo”, que para el año 2038 habrá evolucionado y consolidado en términos de la seguridad jurídica a los ciudadanos, empresas e inversionistas.

A continuación, los 4 objetivos fundamentales de la Visión de País con sus respectivos escenarios al 2038:



OBJETIVOS Y METAS DE LA VISIÓN PAÍS

UNA HONDURAS SIN POBREZA EXTREMA, EDUCADA Y SANA, CON SISTEMAS CONSOLIDADOS DE PREVISIÓN SOCIAL

- ◆ **Escenario:** En el año 2038, Honduras tendrá una sociedad cohesionada e incluyente que ha erradicado la pobreza extrema y reducido la pobreza hasta un 10%. Se habrán reducido los niveles de desigualdad en materia de ingresos y se habrán creado los medios para que todos los hondureños, sobre todos los de menores ingresos, tengan acceso igualitario a servicios de calidad en materia de educación, salud, formación profesional, seguridad social y servicios básicos. Honduras contará con un modelo de previsión social consolidado, protegiendo a los grupos más vulnerables del país.

UNA HONDURAS QUE SE DESARROLLA EN DEMOCRACIA, CON SEGURIDAD Y SIN VIOLENCIA

- ◆ **Escenario:** En el año 2038, Honduras seguirá creciendo en democracia representativa y participativa, haciendo uso del plebiscito y referéndum como formas de participación ciudadana en los temas más trascendentes del país. Su población contará con el reconocimiento efectivo de sus derechos y tendrá acceso a un sistema de justicia integrado, efectivo y expedito y a un entorno seguro con niveles reducidos de criminalidad. Se habrá consolidado el sistema de derechos de propiedad y todos los ocupantes de tierras tendrán un título que los acredite como dueños. El Estado contará con cuerpos de seguridad modernos apoyados con sistemas de inteligencia y de integridad, con instituciones sólidas y coordinadas. Las Fuerzas Armadas serán garantes de la Constitución y de la Defensa de nuestra Soberanía. El mantenimiento y la defensa de la libertad de expresión, las libertades individuales y las libertades económicas, será tarea fundamental del Estado.

UNA HONDURAS PRODUCTIVA, GENERADORA DE OPORTUNIDADES Y EMPLEOS DIGNOS, QUE APROVECHA DE MANERA SOSTENIBLE SUS RECURSOS Y REDUCE LA VULNERABILIDAD AMBIENTAL

- ◆ **Escenario:** En el año 2038, Honduras habrá consolidado el Desarrollo Regional como su modelo de gestión para el crecimiento económico y social bajo el marco de un proceso de desarrollo ambientalmente sostenible. Los planes de desarrollo territorial en cada región, se habrán constituido en el instrumento regulador y normativo para la inversión productiva, el desarrollo social y la inversión en infraestructura, existiendo armonías de intervención con la institucionalidad del Gobierno Central y los municipios en cada región. La vulnerabilidad física y ambiental se habrán reducido en un 75%. Honduras será el país líder centroamericano en materia de servicios de logística y transporte, maquila, turismo y aprovechamiento sostenible de recursos naturales, generando energía, alimentos, minerales y derivados del sector forestal, como ningún otro país de la región. El emprendedurismo, la productividad y la calidad productiva serán parte del perfil cultural del hondureño promedio

UN ESTADO MODERNO, RESPONSABLE, EFICIENTE Y COMPETITIVO

- ◆ **Escenario:** Para el año 2038, Honduras tendrá un Gobierno moderno, normador y eficiente, descentralizado a nivel municipal, evolucionado en términos de facilitación administrativa y consolidado en términos de seguridad jurídica para ciudadanos, empresas e inversionistas de forma transparente. El Servicio civil se habrá perfeccionado y los funcionarios públicos habrán alcanzado un alto nivel de profesionalización. El país tendrá una imagen internacional consolidada luego del desarrollo de un programa externo e interno de imagen país y de la transformación del cuerpo diplomático y consular en el primer frente promotor de exportaciones, turismo y oportunidades de inversión en Honduras.

Finalmente, la Visión de País establece las metas e indicadores para lograr los objetivos planteados:

UNA HONDURAS SIN POBREZA EXTREMA, EDUCADA Y SANA, CON SISTEMAS CONSOLIDADOS DE PREVISIÓN SOCIAL

- ◆ **Meta 1.1:** Erradicar la Pobreza Extrema.
- ◆ **Meta 1.2:** Reducir a menos del 15% el porcentaje de Hogares en situación de pobreza.
- ◆ **Meta 1.3:** Elevar la escolaridad promedio a 9 años.
- ◆ **Meta 1.4:** Alcanzar 95% de cobertura de salud en todos los niveles del sistema.
- ◆ **Meta 1.5:** Universalizar el régimen de jubilación y pensión para el 90% de los asalariados en Honduras.

UNA HONDURAS QUE SE DESARROLLA EN DEMOCRACIA, CON SEGURIDAD Y SIN VIOLENCIA

- ◆ **Meta 2.1:** Siete procesos democráticos continuos y transparentes celebrados desde el 2009.
- ◆ **Meta 2.2:** Reducir los niveles de criminalidad a un nivel inferior al promedio internacional.
- ◆ **Meta 2.3:** Reducir el Índice de Conflictividad Social a menos de 6.
- ◆ **Meta 2.4:** Reducir a menos del 5% el índice de ocupación extralegal de tierras.
- ◆ **Meta 2.5:** Mejorar la protección de fronteras como condición para la disuasión externa y aumento de la confianza interna.
- ◆ **Meta 2.6:** Reducir a la mitad el número de familias campesinas sin acceso a la tierra.

UNA HONDURAS PRODUCTIVA, GENERADORA DE OPORTUNIDADES Y EMPLEOS DIGNOS, QUE APROVECHA DE MANERA SOSTENIBLE SUS RECURSOS Y REDUCE LA VULNERABILIDAD AMBIENTAL

- ◆ **Meta 3.1:** Reducir la tasa de desempleo abierto al 2% y la tasa de sub-empleo invisible al 5% de la población ocupada.
- ◆ **Meta 3.2:** Elevar las exportaciones de Bienes y Servicios al 75% del PIB.
- ◆ **Meta 3.3:** Elevar al 80% la tasa de participación de energía renovable en la matriz de generación eléctrica del país.
- ◆ **Meta 3.4:** Alcanzar 400,000 hectáreas de tierras agrícola con sistemas de riego satisfaciendo 100% de seguridad alimentaria.
- ◆ **Meta 3.5:** Elevar la Tasa de Aprovechamiento hídrico de 5 a 25%.
- ◆ **Meta 3.6:** 1.5 millones de hectáreas de tierras de vocación forestal en proceso de restauración ecológica y 500,000 hectáreas accediendo al mercado mundial de bonos de carbono.
- ◆ **Meta 3.7:** Llevar la calificación de Honduras en el Índice Global de Riesgo Climático a un nivel superior a 50.

UN ESTADO MODERNO, TRANSPARENTE, RESPONSABLE, EFICIENTE Y COMPETITIVO

- ◆ **Meta 4.1:** Mejorar la calificación de Honduras bajo el Índice de Competitividad Global a 5.5.
- ◆ **Meta 4.2:** Alcanzar un nivel de descentralización de la Inversión Pública a nivel municipal en un 40%.
- ◆ **Meta 4.3:** Llegar a una proporción de 90% de los funcionarios públicos acogidos a un régimen estable de servicio civil que premie la competencia, capacidad y desempeño.
- ◆ **Meta 4.4:** Desarrollar los principales procesos de atención al ciudadano en las Instituciones del Estado por medios electrónicos.
- ◆ **Meta 4.5:** Situar a Honduras en el tramo 90-100 de la escala percentil del Índice de Control de la Corrupción del BM.

III GEOGRAFÍA

Localizada en el corazón de Centro América, Honduras cuenta con 112,492 km² y un perímetro de 2,391 kilómetros, ubicándose como el segundo país en extensión de la región. Posee una variedad topográfica que comprende más de 650 kilómetros de faja costera en el Caribe, más 100,000 hectáreas de manglares en el Golfo de Fonseca, 2 millones de hectáreas de tierras bajas con alto potencial productivo, 3.5 millones de hectáreas de bosque productivo y 89 áreas protegidas que representan el 36% del territorio nacional, entre otros.

El clima del país se registra como subtropical y las temperaturas que varían entre los 18°C a 29°C 64°F a 84°F), van desde calientes y húmedas en las costas caribeñas, hasta climas más fríos en las zonas altas. También posee áreas en donde el clima se torna caliente y seco, en la costa del Pacífico.

Superficie:	112.492 Km ²
División Política Administrativa:	16 Regiones, 18 Departamentos, 298 municipios.
Gobierno:	Democrático, Presidente de la República. Desde Enero de 2014, Abogado Juan Orlando Hernández Alvarado.
Población:	8,555,072 (2013)
Densidad:	76.1 hab/km ²
Tasa de Alfabetización:	85.5%
Esperanza de Vida:	73.4 años (2012)
Idioma Oficial:	Español
Moneda:	Lempira

IV HONDURAS: RECUPERANDO LA SENDA DEL CRECIMIENTO

A. COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA HONDUREÑA

Al cierre de 2013, la economía hondureña mostró un mejor desempeño en comparación con lo observado el año anterior, al alcanzar un crecimiento del PIB de 2.6% en términos reales (3.9% en 2012), explicado por el dinamismo mostrado por la mayoría de los sectores económicos. Por su parte, el déficit en cuenta corriente se representó en 8.9% del PIB (8.6% en 2012). Asimismo, los ingresos de divisas, principalmente por exportaciones de bienes, inversión extranjera directa, remesas familiares y desembolsos oficiales de préstamos, contribuyeron a que los activos de reserva oficial mostraran una cobertura en meses de importación de 3.6. En lo referente a las presiones inflacionarias, en diciembre de 2013 fue un 4.9% y se ubicó dentro del rango de la meta prevista por el Banco Central de Honduras, que era del 4.5% al 6.5%.

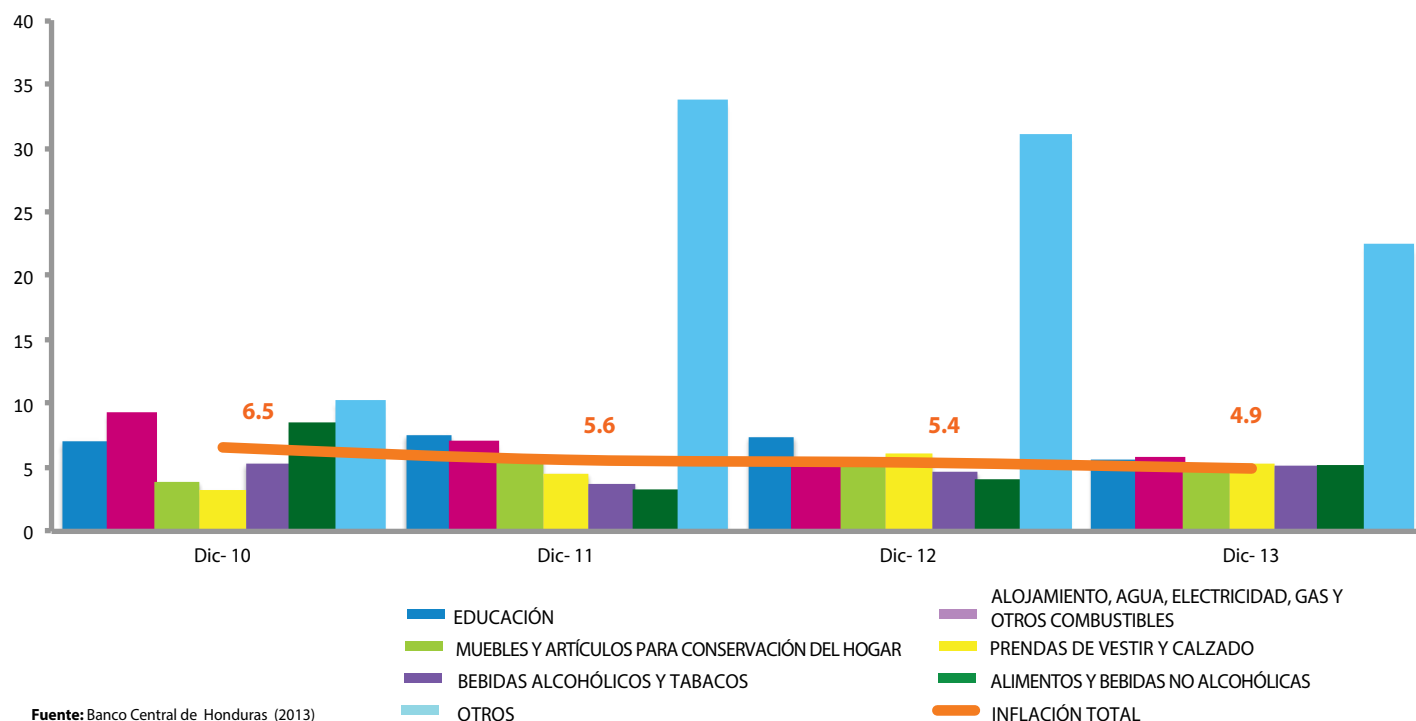
El Banco Central de Honduras (BCH) centró su política monetaria en mantener niveles adecuados de liquidez, restringiendo gran parte de los recursos excedentes con que ha contado la economía en años anteriores, utilizando como principal instrumento las operaciones de mercado abierto (esencialmente a través de la subasta de Letras en Moneda Nacional del BCH). Por su parte, el dinero en sentido amplio se expandió a una tasa interanual de 9.7% y el crédito total al sector privado mostró señales de reactivación de 9.8% en el periodo 2010-2012.

B. EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS

En el transcurso de 2013 las presiones inflacionarias permanecieron moderadas, al mostrar una tasa promedio de 5.2% (enero a diciembre) y una interanual de 4.9% al cierre de dicho año, esta variación fue explicada principalmente por desequilibrios entre la oferta y demanda interna, provocados por los efectos negativos de fenómenos climáticos en los cultivos de la mayor parte del país; lo anterior fue evidenciado en los precios registrados

Contribución por Rubros al IPC

(Variación porcentual interanual)



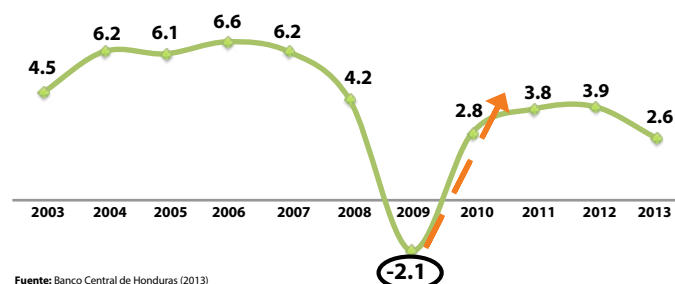
Fuente: Banco Central de Honduras (2013)

por el rubro "Alimentos y Bebidas no Alcohólicas", los que a su vez fueron influenciados por los precios de los alimentos en el mercado internacional. Por su parte, el aumento del precio en el alquiler de vivienda, suministro de energía y agua potable afectó el rubro "Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles". Ambos rubros determinaron en mayor medida el comportamiento mostrado en el Índice de Precios al Consumidor (IPC). En este sentido, se observó que la inflación al cierre de 2013 se mantuvo dentro del rango de $5.5\% \pm 1.0$ pp establecido en la revisión del Programa Monetario 2012-2013.

Los sectores de la economía hondureña que registraron mejor desempeño durante el año 2013 son: Comunicaciones; Industria manufacturera; Comercio; Transporte; Agricultura Ganadería Caza, Silvicultura y Pesca; e Intermediación Financiera. Este desempeño favorable obedece al incremento de la demanda externa e interna, provocando de esta manera el ascenso en los niveles de producción, aspectos generados en parte, por la recuperación de la actividad económica mundial.

Crecimiento del PIB

(Variación porcentual interanual en términos constantes)



Fuente: Banco Central de Honduras (2013)

C. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Al cierre del año 2013, el PIB registró una expansión de 2.6% debido en parte al mejor desempeño de la economía mundial, después del deterioro ocasionado por la crisis económica y financiera global iniciada en 2008, aunado a la normalización de las relaciones diplomáticas, comerciales y financieras con el resto del mundo y con los organismos internacionales de crédito, suspendidas por la crisis política interna suscitada en 2009 con una contracción del 2.1 del PIB.

El incremento del PIB se constituyó por la reactivación casi generalizada de los sectores productivos, así como por el crecimiento sostenido en sectores como comunicaciones,

el cual observó el mejor desenvolvimiento al crecer un 6.4%, producto de las inversiones realizadas por las compañías de telefonía celular para la prestación de servicios de internet, televisión digital y transporte de datos. Otros sectores con mayor dinamismo fueron: Industria manufacturera (1.4%), principalmente en la fabricación de arneses para vehículos y cables eléctricos, producción de textiles (maquila), alimentos (aumento en la producción de las empresas avícolas), bebidas (nuevas presentaciones de refrescos) y químicos (mayor fabricación de jabones, detergentes y perfumes); Comercio con un aumento de 1.8%, impulsado por el mayor flujo de exportaciones e importaciones y el mejor desempeño de la actividad económica nacional; el sector Transporte creció en 1.6%, influenciado por el incremento en la utilización de este servicio por el comercio y el sector agrícola.

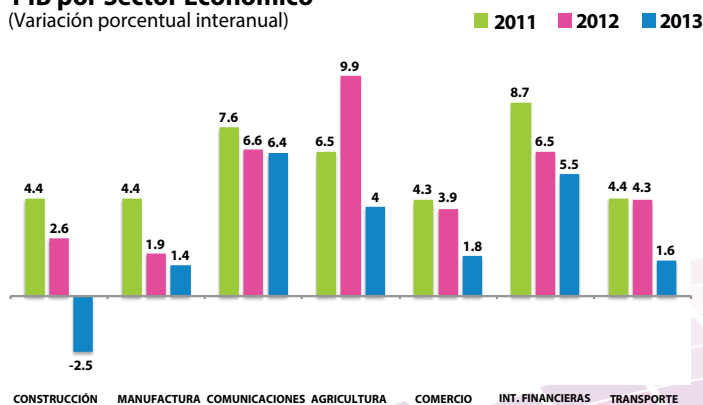
Por su parte, el sector de Agricultura, Ganadería, Caza, Silvicultura y Pesca registró una variación de 4.0%, debido principalmente a los superiores rendimientos por manzana de tierra obtenidos en la cosecha de caña de azúcar; asimismo, la recuperación de la economía estadounidense siguió incrementando la demanda externa de banano y de café. Pese a que la producción de café se vio afectada por los efectos adversos de la enfermedad de la "ROYA" y la disminución en el precio internacional; El sector de Intermediación Financiera mostró una variación de 5.5% provocado por la relativa mejora de la actividad económica nacional, así como por la recuperación gradual del entorno internacional, lo que influyó en el aumento moderado de la cartera de préstamos destinados a los sectores productivos y de consumo.

Por su parte, en la contribución del PIB, la Industria manufacturera presentó una variación de 1.4% (1.9% en 2012), seguido por la Intermediación Financiera con 5.5% (6.5% en 2012), Agricultura, Ganadería, Caza, Silvicultura y Pesca con 4.0% (9.9% en 2012), Comercio con 1.8% y Comunicaciones con 6.4%.

Desde el punto de vista del gasto, el dinamismo de la actividad económica hondureña se generó por la expansión de la demanda interna (0.7%), destacando dentro de ésta, la inversión con una variación de -6.2% (3.4% en 2012), originado esencialmente por la disminución de las importaciones de maquinaria y equipo, así como la actividad de la construcción privada. Cabe mencionar que la inversión del sector público presentó crecimiento, al mostrar una variación positiva de 20.5% (-9.1% en 2012), derivado del mayor nivel de ejecución de los proyectos y a la reanudación gradual de la cooperación y créditos provenientes del sector externo.

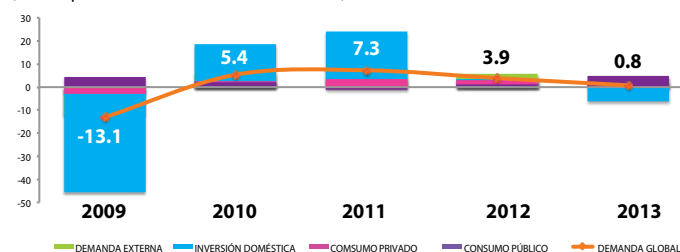
En lo concerniente al consumo total, éste reflejó un crecimiento de 2.6%, derivado del aumento en el consumo privado (2.2%), propiciado por la mayor actividad económica que mejoró los niveles de empleo, especialmente en la industria maquiladora; así como por el incremento en el flujo de remesas familiares. Por su parte, el consumo público presentó una variación de 4.8% (crecimiento de 1.3% en 2012), debido a la implementación de políticas dirigidas a un mayor control y focalización del gasto público.

PIB por Sector Económico
(Variación porcentual interanual)



Fuente: Banco Central de Honduras (2014)

Contribución al Crecimiento de la Demanda Global
(Puntos porcentuales en términos constantes)



FUENTE: BANCO CENTRAL DE HONDURAS (2013)

D SECTOR EXTERNO

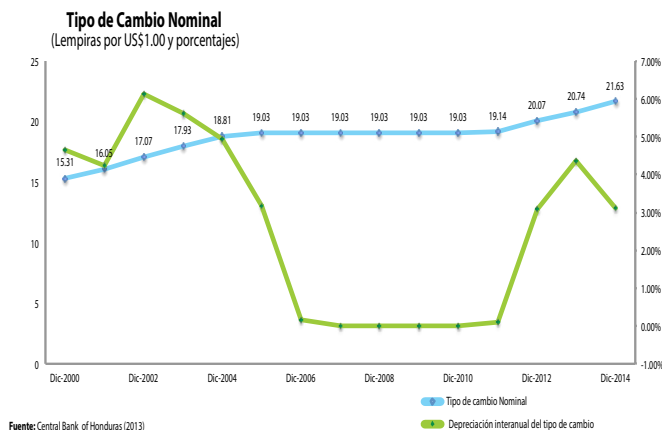
Durante el año 2013, el sector externo de la economía hondureña denotó un buen desempeño al compararlo con lo registrado en 2009, al presentar los flujos de intercambio comercial con tasas de crecimiento

superiores al 15%, derivadas del mejor comportamiento de la actividad económica nacional propiciada por la recuperación gradual en la economía estadounidense; con lo que el déficit de la cuenta corriente alcanzó un 7.1% del PIB, superior al observado el año previo. Asimismo, los ingresos de divisas por turismo, remesas familiares, inversión extranjera directa y desembolsos oficiales de préstamos contribuyeron a mantener una cobertura de reservas superior a tres meses de importación.

1. Tipo de Cambio

A diciembre de 2013, el nivel del tipo de cambio nominal se situó en L21.6263 por US\$1.00.

Por su parte, el Índice del Tipo de Cambio Efectivo Real (ITCER) global en 2013, indicó una pérdida de competitividad de las exportaciones hondureñas, debido en parte a que la tasa de inflación en Honduras fue mayor al promedio ponderado de los principales socios comerciales, así como por la depreciación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense de algunos de los principales socios comerciales, mientras que el tipo de cambio del país se ha mantenido estable.



2. Balanza de Pagos

Producto del buen desempeño de los flujos de comercio exterior, transferencias corrientes e inversión extranjera directa, el sector externo hondureño finalizó 2013 con una acumulación de divisas, ingresos que fueron contrarrestados por la ampliación de las importaciones por el alza a los precios de los carburantes y los otros bienes y servicios.

a. Exportaciones

Al cierre de 2013, las exportaciones de bienes representaron un 42.2% del PIB (US\$7,833.2 millones) menores en (US\$ 440.5 millones) a las acumuladas en el 2012.

Del total de las exportaciones de bienes, 49.6% corresponde a bienes de transformación, 48.9% a mercancías generales y el restante 1.5% a otros bienes.

Las ventas al exterior de bienes para transformación alcanzaron un monto de US\$3,882.7 millones, las cuales superaron en 0.5% a las reflejadas el año previo, debido primordialmente a la mayor demanda de productos textiles (prendas de vestir), así como maquinaria y aparatos eléctricos.

En lo referente a la evolución de las exportaciones de mercancías generales, éstas se ubicaron en US\$3,858.2 millones, con una variación de -9.9 % a lo registrado en el 2012 (explicado en su mayoría por la caída en el valor de las ventas del café). Este comportamiento está influenciado básicamente por el menor precio internacional (30.2%), inducida por la demanda internacional. En términos del PIB, las exportaciones de mercancías generales representaron 21.9%, después de mostrar una menor participación en 2009 (15.8%).

Las exportaciones de café, papel y cartón, banano, camarón cultivado, zinc, azúcar de caña junto a aceite de palma, Jabones y detergentes, son los productos de mayor contribución al crecimiento de las exportaciones de mercancías generales.

Las ventas de café al exterior disminuyeron 46.5% comparadas con las de 2012, como consecuencia de la caída de 29.6% en su precio y 24.0% en el volumen exportado debido a los efectos de la plaga de la "ROYA" en los cultivos.

En contraste, en 2013 se destacaron otros productos como banano (13.7%); las ventas al exterior de camarón cultivado son superiores en 18.2%, debido al incremento en el precio internacional. Por su parte, el valor de las exportaciones de zinc mostró un aumento de 2.4%; finalmente las ventas al exterior de azúcar observaron un alza de 33.3%.

Efecto Volumen y Precio en la Variación de las Exportaciones de Productos Seleccionados (Variación 2012/2013)



Para el año en análisis, las exportaciones de bienes para transformación (US\$3.882.7 millones), se conformaron principalmente por alambrado eléctrico o arneses para vehículo (18.4%), debido a la mayor demanda de la industria automotriz estadounidense.

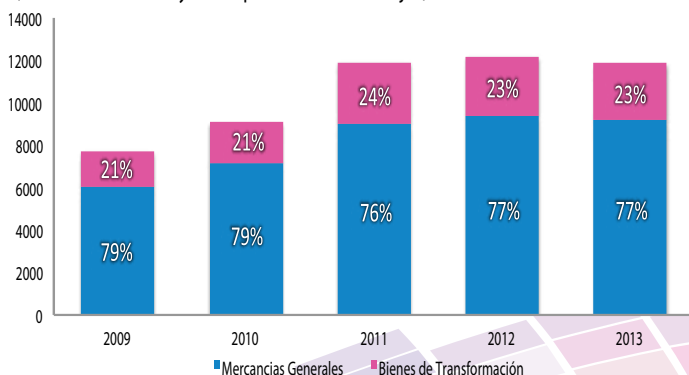
b. Importaciones

La disminución en las compras de mercancías generales que representan el 76.5% del valor importado ha incidido en la disminución de la demanda de productos externos, por lo que las importaciones de bienes decrecieron 2.6% en 2013 en comparación con el 2012; alcanzando un monto de US\$11,025.6 millones.

Las compras al exterior de mercancías generales se situaron en US\$8,429.7 millones (76.5% del total), mientras que las compras de bienes e insumos para transformación (maquila) se ubicaron en US\$2,594.1 millones (22.1% del total).

Importaciones de Bienes

(en Millones de US\$ y Participación en Porcentajes)



Según el uso y destino económico de las importaciones, se destaca el alza en la importación de Combustibles y Lubricantes. Del total de importación de mercancías generales, los bienes de consumo mostraron un decremento en US\$62.6 millones, seguido de materias primas y productos intermedios con 27.4% (US\$46.9 millones menos en 2012) y combustibles y lubricantes con 24.2%.

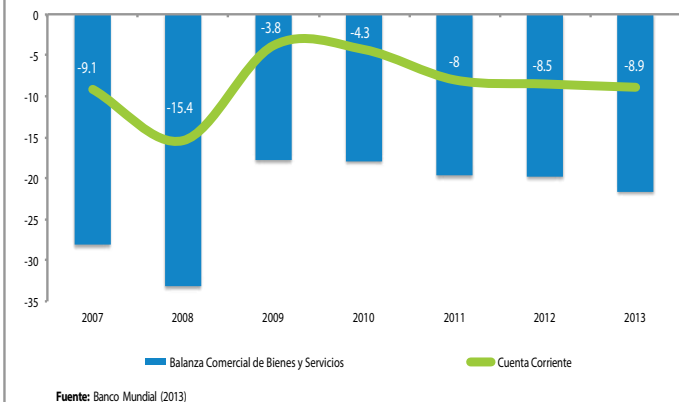
El total importado de bienes para transformación observó una disminución de 2.9% respecto al 2012, como resultado de la menores compras de materias primas textiles para la elaboración de prendas de vestir y tejidos de punto procedente de los Estados Unidos de América.

La importación de combustibles reflejó un aumento interanual de 1.0% (US\$2,264.3 millones), explicado por incrementos en un mayor volumen importado (5.7%). Dentro de estos productos destacó la importación de diesel, búnker y gasolinas.

Por su parte, el resultado de la balanza de servicios denotó un déficit de US\$504.0 millones, debido a que los egresos por servicios externos superaron en US\$58.0 millones a los efectuados en el mismo período de 2012, principalmente por el aumento en gastos de transporte, turismo y la adquisición de servicios de seguros; siendo éstos mayores a los ingresos por exportación de servicios, los que mostraron un crecimiento interanual de 6.5%, originado esencialmente de la recuperación observada en el flujo de turistas al país.

En lo que se refiere a la balanza de renta, ésta registró un déficit de US\$1,301.2 millones, es decir, US\$26.1 millones sobre lo reportado el año precedente. El incremento del déficit se debió a mayores egresos en pagos de renta al exterior, conformados primordialmente por utilidades y dividendos por Inversión Extranjera Directa (US\$1,168.8 millones) y pagos en intereses por préstamos (US\$71.0 millones); dichas salidas superaron significativamente a los ingresos por renta, que se obtuvieron fundamentalmente por rendimientos que generan los depósitos que el BCH y el sector no financiero mantienen en el exterior.

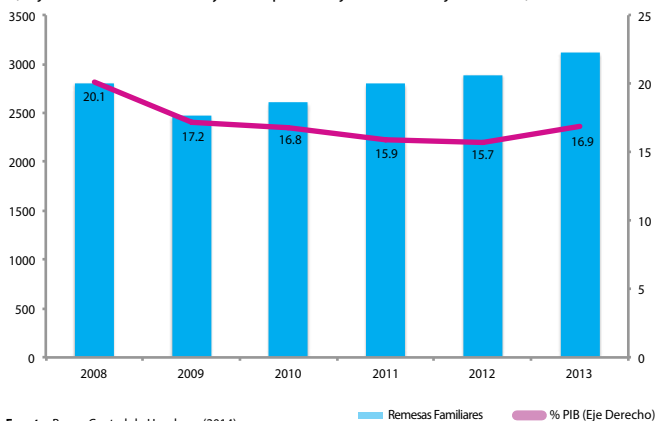
**Evolución de la Cuenta Corriente y Balanza Comercial de Bienes y Servicios
(en Porcentajes del PIB)**



Las remesas familiares continuaron siendo la segunda fuente principal de ingreso de divisas que recibe el país, después de las exportaciones de bienes, las cuales mostraron un flujo de US\$3,120.5 millones (16.8% del PIB 2013), superior en 7.9% al total recibido el año previo. Sin embargo, como porcentaje del PIB, las remesas se mantuvieron a 16.8% igual al 2010. Es así, que la balanza de transferencias registró un superávit de US\$3,342.5 millones.

Remesas Familiares

(flujos en millones de US\$ y como porcentaje del PIB en eje derecho)



Como resultado de las transacciones antes descritas, el déficit de la cuenta corriente representó 4.1% del PIB. El ingreso neto de la cuenta capital ascendió a US\$132.5 millones, mayor en US\$31.3 millones respecto a lo recibido en 2012.

La cuenta financiera mostró un ingreso neto de US\$2,524.1 millones, lo que denotó una mejoría de US\$1073.3

millones a lo acumulado en 2012. Dicho comportamiento está determinado por el mejor desempeño, aunque moderado, de los mercados financieros; así como a la recuperación de la confianza de los inversionistas extranjeros, como consecuencia del retorno a un clima de estabilidad política en el país. Asimismo, el mayor ingreso de capitales se explica por la reducción de los depósitos externos por parte del sector financiero, la disminución de préstamos externos concedidos a no residentes y por el aumento de préstamos externos a residentes.

Los ingresos de capital por concepto de desembolsos oficiales se ubicaron en US\$483.9 millones, superior en US\$37.9 millones a los recibidos durante 2012, este comportamiento obedeció primordialmente a los desembolsos de préstamos, créditos comerciales, depósitos y otras cuentas de activos y pasivos.

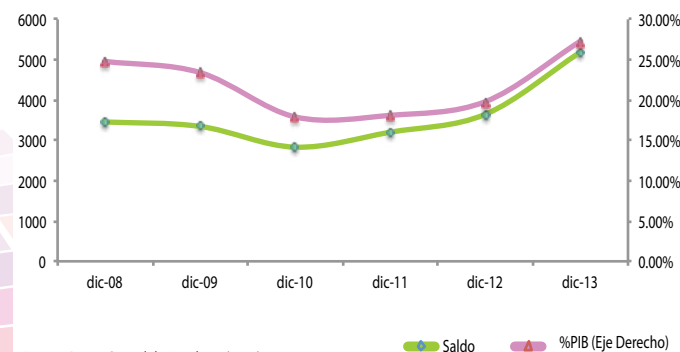
Tomando en consideración el panorama antes descrito, el resultado de la Balanza de Pagos refleja Activos de Reserva del BCH de US\$ -484.7 millones, en cambio en 2012 se registro de US\$282.7 millones.

3. Deuda Externa

El saldo de la deuda externa del sector público a diciembre de 2013 se situó en US\$5,190.3 millones (22.4% del PIB), superior en US\$1,543.5 millones registrado al cierre de 2012. Este aumento obedece a recursos recibidos por US\$1,602.7 millones; compensados parcialmente por el servicio de deuda que alcanzó US\$73.2 millones y por ajustes negativos por fluctuación de monedas extranjeras de US\$14.0 millones.

Deuda Externa Pública

(Saldo en millones de \$US y como porcentaje del PIB en eje derecho)



Por tipo de acreedor, los desembolsos para este período se situaron en US\$6.1 millones provenientes de organismos multilaterales (12.0% de total), fundamentalmente del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de la Asociación Internacional de Fomento (AIF); US\$3.4 millones de acreedores bilaterales (88.0% del total), principalmente de Corea, Alemania y Kuwait.

Los mayores desembolsos son explicados por el restablecimiento gradual de las relaciones con los acreedores comerciales, lo que ha permitido que el Gobierno tenga acceso a recursos externos.

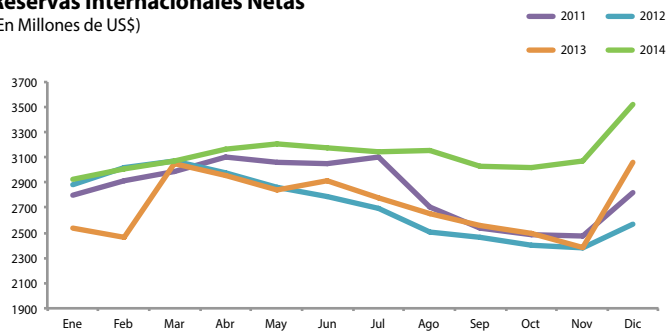
Del total acumulado de deuda externa pública, el 31.1% se recibió de organismos multilaterales (US\$5,190.3 millones), 8.2% corresponde a deuda bilateral (US\$11.2 millones) y el restante 60.6% de instituciones financieras y otros proveedores (US\$1,079.9 millones).

Por su parte, el saldo de deuda externa del sector privado al cierre de 2013 se ubicó en US\$1,448.9 millones, superior en US\$251.6 millones registrado en 2012, producto de mayores préstamos del sector privado financiero.

4. Reservas Monetarias Internacionales

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de Reservas Internacionales Netas (RIN) del BCH se ubicó en US\$3,055.9 millones, mostrando una acumulación de US\$454.6 millones respecto a diciembre de 2012.

Reservas Internacionales Netas
(En Millones de US\$)



Fuente: Banco Central de Honduras (2014)

La ganancia de RIN fue generada primordialmente por colocación de los bonos soberanos en el mercado internacional de capitales por un total de US\$1,000.0

millones y el mayor flujo de remesas familiares. Lo anterior fue contrarrestado parcialmente por la venta de divisas en subastas para la importación de combustibles por US\$1,910.8 millones y por otros egresos netos de US\$65.2 millones. Con ello, el saldo de Activos de Reserva del BCH permitió cubrir 3.6 meses de importación de bienes y servicios, situándose por encima del parámetro internacionalmente aceptado (3.0 meses de importación de bienes y servicios).

E. SECTOR FISCAL*

La Administración Central al cierre de 2013 registró ingresos totales de US\$3,091.91 millones, mayores en (6.2%) al obtenido en 2012. Lo anterior fue producto de mayores ingresos (6.0%), principalmente por concepto de impuestos, en particular por la recaudación del impuesto sobre ventas. Por su parte los gastos totales se situaron en US\$4,521.64 millones reflejando un incremento interanual de 14.5% esto producto del aumento en el pago de servicios de deuda externa, remuneraciones, transferencias corrientes y compras de bienes y servicios.

*Tasa de cambio a diciembre 2013 US\$1= L. 20.7377.

F. SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

La política monetaria del BCH durante el 2013, se centró en mantener niveles adecuados de liquidez en la economía, al emitir certificado de inversión primaria. Dicha acción se realizó mediante operaciones de mercado abierto, las cuales han mostrado un cambio en la composición respecto a plazos y monedas. Cabe resaltar que las tasas de interés de las Letras del Banco Central de Honduras (LBCH) 7 días plazo fue igual a la TPM (7.0%), por su parte, la tasa de interés promedio ponderado anual de la subasta estructural de LBCH en moneda nacional aumento en 1.53 pp respecto a lo observado en el 2012. A diferencia el dinero en sentido amplio, que se expandió a una tasa interanual de 6.6% a diciembre de 2013 (3.7% en el mismo período de 2012), el crédito al sector privado observó una disminución de 1.1 pp en comparación al año 2012 -aún con el inicio de la recuperación económica- afectado por la débil demanda del mismo, así como por las políticas cautelosas en el otorgamiento de crédito por parte de los bancos.

(Para mayor información: Link Informe Banco Central sobre el Comportamiento de la Economía Hondureña)

Estadísticas y Proyecciones Sobre el Comportamiento Económico de Honduras

Concepto	2010	2011	2012	2013
PIB Real (en millones de US\$)	8,400	8,712	8,777	8,625
Crecimiento del PIB Real	3.7	3.8	3.9	2.6
PIB per capita (en US\$)	1,969	2,155	2,208	2,161
Valor Agregado Agrícola	1.8	6.5	10.7	4.3
Crecimiento de la Formación Bruta de Capital	22	24.1	3.4	-9.2
Tasa de Desempleo	3.9	4.3	3.6	3.9
Tasa de Inflación (Promedio)	4.7	6.8	5.2	5.2
Tasa Inflación (Anual)	6.5	5.6	5.4	4.9
Promedio Ponderado de Tasa de Préstamo en Moneda Local	18.9	18.1	19.2	20.3
Saldo del Gobierno Central	-4.8	-3.5	-2.8	-5.1
Exportaciones de Bienes (FOB)	6,264.1	7,977.0	8,273.7	7,856.6
Importaciones de Bienes (CIF)	7,127.7	9,016.2	9,385.3	9,213.2
Balanza de Cuentas Corrientes (US\$ millions)	-954.8	-1,408.3	-1,586.9	-1,655.1
Balanza de Cuenta Corriente (% PIB)	-4.3	-8.0	-8.6	-8.9
Deuda Externa (Final del Periodo US\$ Miles de Millones)	3.7	4.2	4.8	6.6
Tasa de Cambio US\$ (Promedio)	19.03	19.05	19.64	20.5
Tasa de Cambio US\$ (Final de Periodo)	19.03	19.14	20.07	20.74
Tasa de Cambio Euro (Promedio)	24.96	26.46	25.20	27.16
Tasa de Cambio Euro (Final de Periodo)	25.28	24.68	26.38	28.43

V COMPETITIVIDAD

A. ÍNDICES DE COMPETITIVIDAD

El Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) reconoce que en los últimos años, Honduras logró una mejoría de 11 posiciones netas en el ranking de naciones y un 3.82% en el Índice de Competitividad Global, a pesar de la leve caída mostrada en los años 2009-2010 producto de la crisis política que vivió el país y la crisis financiera internacional.

No obstante, Honduras registró una mejora en los pilares de: instituciones (29 posiciones); infraestructura (13 posiciones); educación primaria y salud (5 posiciones); educación superior y capacitación (14 posiciones); eficiencia en el mercado de bienes (23 posiciones); eficiencia del mercado laboral (12 posiciones); desarrollo del mercado financiero (2 posiciones); disponibilidad tecnológica (6 posiciones); sofisticación de negocio (26 posiciones); e innovación (49 posiciones).

El Programa Nacional de Competitividad intervino en seis de las diez ventajas competitivas de Honduras identificadas por el WEF en los últimos años. De acuerdo a este ranking, Honduras es el segundo país de la región con mayor crecimiento competitivo.

En el Doing Business 2015, Destaca que Honduras sigue mejorando posiciones en comparación al año anterior. Ocupa las primeras posiciones de Latinoamérica en diversos indicadores relativos al tiempo de respuesta de las instituciones que realizan trámites, aunque se seguirá trabajando en lo relacionado a los costos de los procesos. Cabe destacar que durante los últimos años, también logró consolidar algunas ventajas competitivas, producto de las Políticas de Gobierno, el rendimiento del sector privado y la implementación del Programa Nacional de Competitividad, lo cual permite esperar mejoras más sustanciales en los próximos años. Las acciones prioritarias que figuran en el Programa Nacional de Competitividad para el período 2010-2011 son:

Infraestructura.- Honduras compite internacionalmente con su infraestructura portuaria al contar con 3 puertos de aguas profundas, y particularmente con Puerto Cortés, el puerto más grande y eficiente de Centroamérica en el Atlántico, que desde hace varios años obtuvo y mantiene certificaciones en normas internacionales de la OMI, CSI y Mega puertos.

Durante la presente gestión de Gobierno, el país consolidará sus ventajas competitivas en infraestructura, al completar una red vial comercial de mayor envergadura, la ampliación de Puerto Cortés y la implementación de sistemas de riesgo en manejo de carga, así como la ampliación de la matriz energética al poner en marcha una importante cartera de proyectos de energía renovable que dará estabilidad al costo, cobertura y calidad de la misma. **Instituciones.-** Honduras muestra una mejora en el funcionamiento institucional en cuanto a derechos de propiedad, protección de la propiedad intelectual, independencia judicial, eficiencia en el marco jurídico para la solución de controversias y mayor transparencia de las políticas de gobierno.

Su mercado financiero es sólido y de gran profundidad y es el tercer país más "bancarizado" de América Latina. A esto se suman modernas regulaciones y supervisión que garantizan el acceso al crédito y el cumplimiento de normas prudenciales, como parte del marco de reglas claras y estables para la Inversión Extranjera Directa, sobre todo en materia de seguridad jurídica, incentivos y repatriación de dividendos.

Eficiencia en el Mercado de Bienes.- Durante los últimos 5 años el índice del WEF reconoce que Honduras cuenta con un nivel de impuestos que lo ubica en el tercio superior de la muestra. De igual forma, en lo relacionado a los impuestos a la producción, se ubica en un nivel de tercio superior en relación a la totalidad de países que participan en la muestra de este ranking.

El tiempo para arrancar un negocio se ha reducido sustancialmente de 62 días registrados hace 5 años, a 15 días en el 2014. Este indicador también considera que el país mantiene reglas muy favorables para la libertad en la gestión de la inversión extranjera directa, que se verá consolidada con la adopción de una nueva legislación para la promoción y protección de las inversiones.

Otras ventajas competitivas.- Otra de las ventajas que refleja el WEF señala que Honduras se encuentra en el tercio superior en materia de cobertura de la educación primaria, y a partir del 2011 se iniciaron reformas legales y programas y proyectos para mejorar la cobertura y calidad de la educación y la salud.

Asimismo, el Índice muestra que la carga gubernamental de regulaciones se ha reducido, producto de la implementación del plan nacional de simplificación municipal, apoyado por el Programa Nacional de Competitividad, para poner en marcha procesos de simplificación de emisión de permisos de operaciones, permisos de construcción, y la simplificación y descentralización del proceso de licenciamiento ambiental.

El Programa Nacional de Competitividad también ha avanzado en los últimos años con:

- a) La promulgación de leyes como la Ley de Defensa y Promoción de la Competencia y la Ley de Protección al Consumidor.
- b) La creación del Sistema Nacional de la Calidad con orientación de mercado (Incluido el Organismo Hondureño de Normalización (OHN), la Oficina Hondureña de Acreditación (OHA), y el Centro Hondureño de Metrología.
- c) La promoción en la facilitación de certificaciones internacionales tales como ISO 9001, y en la capacitación e innovación en turismo y maquila, entre otros.

B. TRANSPARENCIA

La Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública ha hecho posible implementar el Sistema Nacional de Información Pública cuyos objetivos son el desarrollo y ejecución de la política nacional de transparencia, y la tutela del ejercicio del derecho de toda persona al acceso a la información pública.

En el marco de la dicha Ley, se creó el Instituto de Acceso a la Información Pública (IAIP), instancia responsable de promover y facilitar el acceso de los ciudadanos a la información pública, y a su vez regular y supervisar los procedimientos de las instituciones obligadas en cuanto a la protección, clasificación y custodia de la información pública. También el IAIP es el órgano responsable de hacer cumplir las obligaciones de Honduras como signatario de la Convención Interamericana contra la Corrupción y la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción.

Con el lanzamiento de HonduCompras se ha avanzado en el proceso de adquisiciones públicas, a través de una plataforma cibernética destinada a sistematizar, procesar y difundir toda la información referente a compras y contrataciones públicas, y cuyo acceso está abierto al público de manera gratuita y sin restricciones. Ello ha significado un avance notable para el logro de mayores niveles de eficiencia y transparencia en el proceso de adquisiciones públicas estatales.

Finalmente, se destaca el papel preponderante de la sociedad civil en el combate a la corrupción y que se aglutina en el Consejo Nacional Anticorrupción (12 organizaciones de la sociedad civil), instancia que tiene como objetivo fundamental impulsar los procesos de transparencia y auditoría social, así como mecanismos de control y combate a la corrupción.

VI INTEGRACIÓN INTERNACIONAL

En el campo de las negociaciones comerciales el país ha realizado importantes acuerdos, en el campo multilateral (OMC), regional (Centroamérica) y a nivel bilateral (Tratados de libre comercio y Acuerdo de Asociación), lo que representa para Honduras contar con las condiciones

preferenciales al comercio y mayor permanencia en sus relaciones con los socios comerciales.

La política comercial de Honduras ha sido activa, enmarcándose en la premisa fundamental de garantizar el acceso preferencial de su oferta exportable a los principales mercados, a través de la consolidación de preferencias y la apertura de nuevas oportunidades comerciales con socios estratégicos.

En ese sentido, desde el año 2000 a la fecha, se han suscrito varios Tratados de Libre Comercio y se han profundizado las relaciones en el marco de la integración centroamericana, complementándose con la participación en las negociaciones multilaterales de la Ronda de Doha.

A continuación un listado de Tratados Comerciales Vigentes y en Proceso de Negociación

Nombre del Tratado	Fecha de Suscripción	Fecha de Vigencia
TRATADO DE LIBRE COMERCIO ENTRE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS Y LAS REPUBLICAS DE HONDURAS, EL SALVADOR Y GUATEMALA	29 de Junio de 2000	1 de Julio de 2001
TRATADO DE LIBRE COMERCIO CENTROAMÉRICA – REPUBLICA DOMINICANA	16 de Abril de 1998 (1er Protocolo) 29 de Noviembre de 1998 (2do Protocolo) 4 de Febrero de 2000 (3er Protocolo)	19 de December de 2001
TRATADO DE LIBRE COMERCIO REPÚBLICA DOMINICANA, CENTROAMÉRICA - ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (DR-CAFTA)	Agosto de 2004	1 de Abril de 2006
TRATADO DE LIBRE COMERCIO CENTROAMÉRICA – CHILE	18 de Octubre de 1999 Protocolo Bilateral: 22 de Noviembre de 2005	19 de Julio de 2008
TRATADO DE LIBRE COMERCIO HONDURAS, EL SALVADOR Y TAIWÁN	7 de Mayo de 2007	15 de Julio de 2008
TRATADO DE LIBRE COMERCIO CENTROAMÉRICA – PANAMÁ	6 de Febrero de 2002 Protocolo Bilateral: 15 de Junio de 2007	8 de Enero de 2008
TRATADO DE LIBRE COMERCIO CA3 (HONDURAS, EL SALVADOR Y GUATEMALA) – COLOMBIA	9 de Agosto de 2007	26 de Marzo de 2010
ACUERDO DE ASOCIACIÓN ENTRE CENTROAMÉRICA Y LA UNIÓN EUROPEA	29 de Junio de 2012	1 de Agostos de 2013
TRATADO DE LIBRE COMERCIO CA4- CANADÁ	5 de Noviembre de 2013	1 de Octubre de 2014

Tratados en Proceso de Negociación:

Nombre del Tratado	Estado de la Negociación
TRATADO DE LIBRE COMERCIO ENTRE CENTROAMÉRICA Y CARICOM	En Proceso de negociación

Otros Instrumentos:

Nombre del Tratado	Fecha de Suscripción	Estado	Tipo de Acuerdo o Tratado
MIEMBRO DE LA OMC	1 de Enero de 1995	Vigente	Multilateral
MIEMBRO DEL MERCADO COMÚN CENTROAMERICANO (MCCA)	13 de Diciembre de 1960	Vigente	Unión Aduanera

VII CONECTIVIDAD GLOBAL

Honduras llevó a cabo en los últimos veinte años, un esfuerzo considerable de modernización y apertura de su economía. El impacto de la inversión en infraestructura se ha materializado en mejores carreteras, instalaciones

portuarias de calidad mundial, 4 aeropuertos internacionales, obras públicas y privadas en los principales centros urbanos del país, que han contribuido a transformar a Honduras, mejorando su cohesión territorial y poblacional, ubicándola con ventajas competitivas en la Región Mesoamericana en materia de transporte de personas, mercaderías, bienes y servicios, tanto a nivel nacional como internacional.

Ello ha impactado positivamente como factor de crecimiento y desarrollo en la dinámica de la globalización y articulación del país con la economía regional y mundial. Los avances registrados hasta la fecha han sido claves para lograr mejores niveles de eficiencia y de integración con mercados cada vez más exigentes; sin embargo, todavía hay un largo camino por recorrer y retos que superar.

En el marco del Plan de Nación 2010-2022, se establece que existe una estrecha relación entre la infraestructura física y el crecimiento económico y por consiguiente la cobertura, calidad y precio de la infraestructura vial, energía eléctrica, así como agua y saneamiento, y las telecomunicaciones son fundamentales para el bienestar de la población y para la competitividad empresarial.

En ese sentido, el Plan de Nación enfatiza en la necesidad de materializar un proceso ordenado, sostenido y consistente de inversiones públicas y privadas en infraestructura, que contribuyan a elevar los niveles de competitividad y oportunidades de desarrollo económico y social en las 16 regiones que comprenden el país.

A continuación una breve descripción de los principales sub-sectores de infraestructura del país:

A. INFRAESTRUCTURA VIAL

La exigencia de mejores condiciones físicas de las carreteras para poder reducir el costo de transacción en la economía parte del hecho de que la red vial nacional al año 2013 está compuesta por aproximadamente 14,296 Km., de los cuales, 3,280 Km. pertenecen a la red vial primaria (23 %); 2,679 Km. a la red vial secundaria (19 %); y la mayor parte 8,336 Km. a la red vial vecinal. Del total de la red vial nacional 3,220 Km. están pavimentados (concreto asfáltico, concreto hidráulico y tratamiento doble) y el resto (11,076 Km.) no lo están.

La red pavimentada debe mejorarse para suplir las necesidades de comunicación entre las regiones, tomando en consideración la alta vulnerabilidad de la red a los fenómenos naturales (climáticos, geológicos, etc.). No obstante, esfuerzos importantes de financiamiento estatal y no estatal, y el impulso al control de pesos y medidas que permiten alargar su vida útil, se han logrado materializar en la última década.

De acuerdo al Plan 2010-2014, la Secretaría de Obras Públicas, Transporte y Vivienda (SOPTRAVI) tiene como objetivo mantener la red vial del país en óptimas condiciones de funcionamiento, permitiendo un intercambio social comercial y productivo fluido para generar oportunidades en las distintas regiones del país. Esto incluye, por un parte, el mantenimiento de la red vial primaria y secundaria en forma adecuada, promoviendo la participación público-privada y de las municipalidades en la construcción y mantenimiento de la infraestructura vial; y por otra, el mejoramiento de la red de caminos vecinales y terciarios, en apoyo a la producción nacional.

B. FACILIDADES PORTUARIAS

La fortaleza de Honduras en cuanto a facilidades portuarias exige actualmente considerables inversiones ante el incremento de los volúmenes nacionales (alrededor del 85% del movimiento importador y exportador del país), y los provenientes de la región centroamericana, particularmente procedentes de Nicaragua y El Salvador.

Actualmente, la Empresa Nacional Portuaria (ENP), administra cuatro puertos marítimos: 3 en la costa atlántica y uno en el Pacífico. Destacan las facilidades portuarias de Puerto Cortes ubicado en la costa Atlántica, que ha sido certificado como Mega Puerto, cabe señalar que en América Latina solo Brasil y Argentina cuentan con esta certificación. Además, Puerto Cortés es considerado el más grande y más eficiente de América Central, el cual provee servicios las 24 horas, sin tiempo de espera y posee modernas instalaciones de roll/roll off y de refrigeración. Además de su posición geográfica estratégica, a tan solo 72 horas de Estados Unidos, cuenta con un moderno servicio semanal de contenedores hacia los principales puertos de Miami, Nueva Orleans y Nueva York, así como hacia Europa y el Lejano Oriente.

También Puerto Cortés está certificado con las normas de la Organización Marítima Internacional (OMI). Por su parte, la Guardia Costera Estadounidense considera a Honduras como un modelo a seguir en Seguridad Portuaria, de acuerdo con la Iniciativa de Contenedor Seguro (ICS). Finalmente, el puerto cuenta con una oficina de aduana y guardia fronteriza de los Estados Unidos, lo que facilita la exportación de productos hacia ese país.

A este respecto, el Foro Económico Mundial ha reconocido en su informe anual los avances en la infraestructura portuaria de Honduras. De acuerdo al índice de competitividad global 2013-2014 en lo que se refiere a Calidad de la Infraestructura Portuaria, Honduras obtuvo el ranking 71 de 148, 16 posiciones menos en comparación al año anterior, lo que representa una ventaja competitiva notable en materia portuaria.

De acuerdo al Plan de Nación, Honduras debe asumir el reto de mantener a Puerto Cortés como el más importante puerto de Centroamérica en la costa Atlántica, desarrollar Puerto Castilla como puerto alternativo de gran potencial y buscar espacios de mejora competitiva de largo plazo para los puertos de Henecán y Amapala, en el Golfo de Fonseca.

El Plan 2010-2014 contempla desarrollar el Programa de Ampliación y Modernización de Puerto Cortes que tiene como objetivo mejorar la capacidad y eficiencia de las operaciones del puerto a través de una alianza público-privada, con la cual se busca un salto cuantitativo y cualitativo en la capacidad y proyección regional de Puerto Cortés.

C. AEROPUERTOS

Honduras cuenta con cuatro aeropuertos comerciales de carácter internacional. El primero ubicado en la ciudad de Tegucigalpa (Toncontín) y los otros en la costa norte, el aeropuerto Ramón Villeda Morales situado en la capital industrial de San Pedro Sula, el Golosón en La Ceiba y el Juan Manuel Gálvez en Islas de la Bahía.

De acuerdo a la longitud de sus pistas los aeropuertos de mayor capacidad son el Ramón Villeda Morales y el Golosón, mientras que las pistas de Toncontín y el Juan Manuel Gálvez son de tamaño intermedio.

Los aeropuertos de Toncontín, el Ramón Villeda Morales y el Golosón tienen cobertura comercial y turística, en tanto que el Juan Manuel Gálvez atiende exclusivamente el turismo de Islas de la Bahía.

En relación a las líneas aéreas que operan en el país, se cuenta con: 8 líneas aéreas internacionales Aeroméxico, American, Cayman Airways, UNITED, COPA, DELTA, Taca y Spirit Airlines. Ocho aerolíneas nacionales operan en el país facilitando la conectividad doméstica: Central American Airways, CM, Isleña Airlines, Líneas Aéreas SOSA, Rollins Air, LANHSA así como 4 operadores de carga: Amerijet, UPS, FEDEX y DHL.

En el año 2000, luego de que el contrato de concesión fuera aprobado por el Congreso Nacional y tras haber cumplido con los requisitos previos para la entrada en vigor de dicho contrato, Interairports asumió la administración y tomó posesión de los activos de los cuatro aeropuertos internacionales de Honduras. Desde entonces, INTERAIRPORTS administra y explota los servicios aeronáuticos y complementarios concesionados, siendo responsable de la mejora de la infraestructura, el mantenimiento y operación de los aeropuertos.

Asimismo, el país dispone de 28 pequeños aeródromos distribuidos en distintos lugares del país, con lo cual se atienden las necesidades de movilización interna de la población y de turistas internacionales.

D. ENERGÍA ELÉCTRICA

Debido al impacto que tiene el costo, disponibilidad y calidad de los insumos energéticos en la productividad y competitividad, resulta de vital importancia un proceso coordinado de inversiones en plantas generadoras para satisfacer el alto crecimiento que experimenta la demanda en Honduras y en líneas de transmisión, con la participación del sector privado.

Asimismo, la composición y eficiencia en el uso de los recursos energéticos requieren de una transformación sustancial y urgente para cambiar la matriz energética al uso de energía renovable, debido a que el 80.5% de la electricidad es generada con combustibles fósiles, sujetos a fuertes alzas en los precios internacionales.

Actualmente, la generación y suministro de energía se realiza principalmente a través del Sistema Interconectado Nacional (SIN) operado por la estatal Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE). En el 2013, las centrales generadoras del (SIN) tienen una capacidad instalada de 1,785.1 MW; un 30.0% (536.3 MW) corresponde a las plantas hidráulicas propiedad del Estado y un 56.5% por ciento (1,009.4 MW) a plantas térmicas, hidroeléctricas y de biomasa 7.7% (137.5 MW) y eólicas con 5.7% (102 MW) que pertenecen al sector privado.

En Honduras operan 48 compañías privadas de generación, 13 de las cuales son de generación hidráulica, 11 de biomasa, y el resto son plantas térmicas que generan con combustible diésel y bunker. En definitiva, la composición térmica/renovable es de 54/46% a diciembre de 2013, en términos de capacidad instalada.

En relación al sistema de distribución de energía eléctrica está estructurado en tres áreas regionales administrativas: Centro Sur, Noroccidental y Litoral Atlántico. El porcentaje de cobertura del servicio de energía eléctrica para todo el país, a diciembre del año 2013, es de 89%, que con relación al 54.89% de cobertura del año 2000. El número de clientes residenciales del servicio de energía eléctrica asciende a 1,658,242, lo que equivale a un índice de cobertura eléctrica de 86.43% a finales del año 2012.

En cuanto al consumo de energía eléctrica, el sector residencial ocupa el primer lugar con US\$110.51 millones seguido del sector industrial con US\$72.19 millones, y por último el sector comercial con US\$66.69 millones..

De acuerdo al Plan de Nación, la generación de fuentes renovables, con especial énfasis en la energía hidroeléctrica, debe ser prioridad continua durante la vigencia del plan, con el fin de colocar al país en una posición de liderazgo regional.

Finalmente, cabe mencionar que estas políticas son congruentes con el Programa de Integración Energética Mesoamericana (PIEM) que a través del Sistema de Interconexión Eléctrica para América Central (SIEPAC) avanza en la conformación del Mercado Regional Eléctrico en Centroamérica para atender la demanda eléctrica regional.

E. TELECOMUNICACIONES

De acuerdo a la Comisión Nacional de Telecomunicaciones (CONATEL), a diciembre del 2013 alrededor de 628,476 usuarios en Honduras cuentan con acceso a una línea de teléfono fijo, de las cuales, un 67% son provistas por HONDUTEL y un 34% por operadores privados. 1,398,332 hogares cuentan con teléfono celular móvil, servicio en su mayoría ofrecido por operadores privados.

Pese a que Honduras venía acumulando serios atrasos en términos de cobertura y calidad de servicios de telefonía, en los últimos 5 años, las telecomunicaciones registran significativos incrementos en cobertura y calidad, gracias a la participación de la iniciativa privada.

Con la aprobación de un marco legal para regular el sector de las telecomunicaciones aprobado desde 1995, se abrieron oportunidades para el capital privado. En la actualidad, se cuenta con tres operadores internacionales. Las inversiones al 2013, de los operadores internacionales ascienden aproximadamente a US\$1,177 millones.

El Plan 2010-2014 se enfoca en la actualización del marco legal e institucional del sector de telecomunicaciones tomando en cuenta los tratados comerciales suscritos tales como RD-CAFTA y el Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea que entró en vigencia en 2013. En este sentido, las disposiciones introducidas por los tratados incluyen la eliminación de barreras de entrada, asegurar una mayor transparencia y certidumbre jurídica, así como contar con mecanismos eficaces de solución de controversias, además de consolidar y fortalecer el proceso de apertura en servicios. Con la actualización del marco legal Honduras se impulsará la apertura total del sector.

En definitiva, la expansión global de la población y sus necesidades de servicios públicos, así como también el desarrollo económico demandan requerimientos de infraestructura que exceden los recursos financieros disponibles por parte del sector público. Por esta razón, el reconocimiento del impacto que tiene la infraestructura sobre el crecimiento económico y la pobreza llevaron a Honduras a buscar soluciones al deterioro continuo de la infraestructura existente y a la calidad en la prestación de los servicios públicos.

En ese sentido, el déficit fiscal y el aumento en las demandas sociales de bienes y servicios de calidad han llevado a la mayoría de los gobiernos a involucrar al sector privado con el fin de incrementar los ingresos, reducir la participación pública en nuevas inversiones y disminuir el gasto público resultante de la ineficiencia de las empresas estatales. Honduras no es la excepción.

En los últimos diez años, Honduras registró un total de 8 proyectos de infraestructura con participación privada

Total Number of Infrastructure Projects with Private Participation.
(By Sector and Sub-sector in US\$ Million)

Sector	Sub-Sector	Number of Proyectos	Total Investment
Energy	Electricity	4	593.3
Telecommunications	Telecommunications	1	348.0
Transport	Seaport	1	624.3
	Roads	2	525.0
TOTAL		8	2,090.6

Source: Private participation in infrastructure Projects Database, World Bank.

cuya inversión asciende a US\$ 2,090.6 millones de dólares.

VIII INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA EN HONDURAS

La inversión extranjera ha jugado un rol importante en el crecimiento y desarrollo económico de Honduras. Los flujos de IED captados hasta la fecha han contribuido a la competitividad de la economía, indiscutiblemente han aportado no solo recursos y nuevos mercados, sino también mayor transferencia tecnológica y conocimiento especializado.

A. EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA

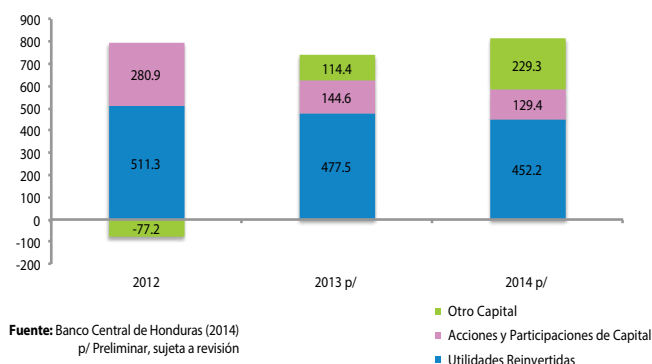
Durante el año 2014, Honduras registró crecimientos anuales en la IED de US\$ 74.4 millones. Comportamiento explicado por una mayor recepción de desembolsos utilizados para financiar inversiones en el país.

En cuanto al origen de la IED, destaca la participación de los Estados Unidos de América, producto de los importantes vínculos de comercio e inversión en todas las ramas de actividad económica desarrolladas hasta la fecha. Sin

embargo, es importante resaltar la diversificación de la IED registrada, sobresaliendo las inversiones provenientes de Latinoamérica y Europa.

Composición de la IED por Instrumento

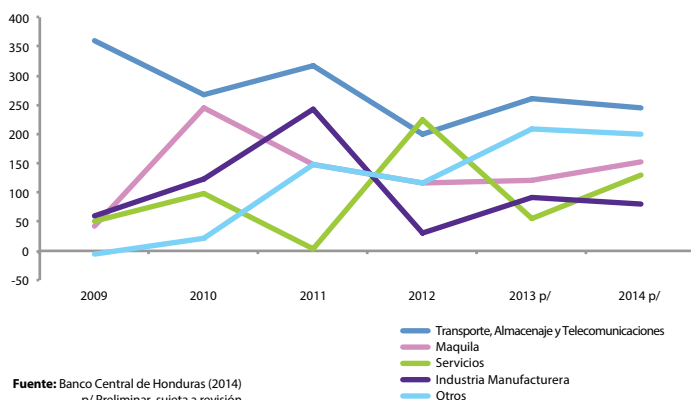
(en millones de US\$)



Asimismo, el avance registrado en la diversificación de los destinos de la IED pasando de sectores tradicionales, con participación destacada en transporte, almacenaje y telecomunicaciones, maquila e industria manufacturera.

Distribución de la IED por Rama de Actividad

(en millones de US\$)



A nivel regional en el año 2014, Honduras fue el tercer país con mayores flujos percibidos de IED, después de Costa Rica y Guatemala.

El 2009 fue un año caracterizado por efectos adversos provocados por la recesión económica mundial, reflejando una caída considerable de los flujos de IED a nivel internacional. Aunado a esto, nuestro país fue afectado por los acontecimientos políticos internos, que incidieron en la atracción de nuevas inversiones y perjudicó, en general, los avances registrados en la mejora del clima de negocios

a nivel nacional. A finales del 2009, la IED hacia Honduras registró flujos netos por US\$523.3 millones, reflejándose una disminución de US\$483.1 millones (-48.0%).

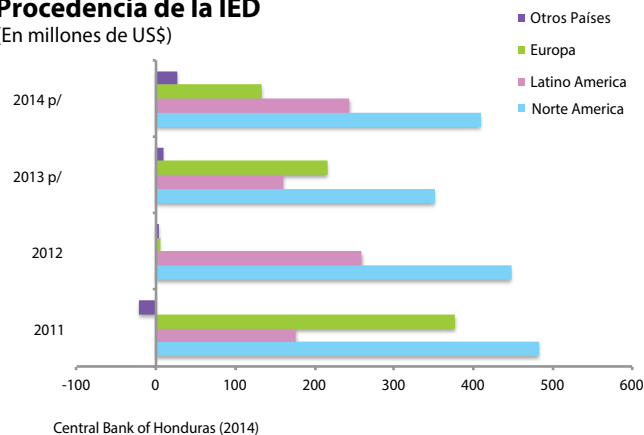
En relación a la estructura por instrumento financiero las utilidades reinvertidas fueron el principal componente de la IED, seguido por las acciones y participaciones de capital.

El destino de la IED por actividad económica, registra que las empresas dedicadas a las telecomunicaciones mantuvieron la mayor participación del total de los flujos, captando 30.3% del total, seguido por la industria manufacturera con 10.0%, la maquila con 18.9% y los servicios con 16.1%.

En los flujos de IED por región geográfica, Norteamérica continuó siendo el principal origen, registrando un monto de US\$408.9 millones, seguido por Latinoamérica con US\$243.6 millones, Europa con US\$131.6 millones y otros países con US\$26.7 millones.

Procedencia de la IED

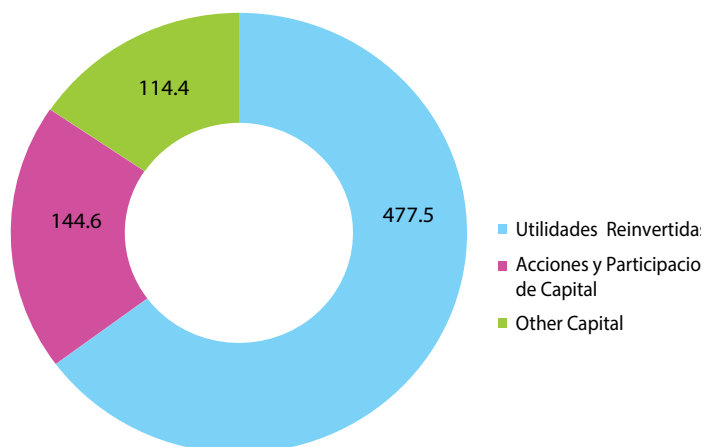
(En millones de US\$)



En 2014, Honduras continua avanzando con pasos firmes hacia la estabilización interna en los ámbitos político y económico; así como en el restablecimiento de las relaciones a nivel bilateral y multilateral, traduciéndose en la confianza depositada en el país por algunas empresas que decidieron incrementar su capacidad de producción. Cifras preliminares indican que al cierre de 2014, el monto total de IED ascendió aproximadamente a US\$810.9 millones, significando un incremento de 21.5% con relación al flujo observado en 2013, del total de la IED el 55.8% corresponde a utilidades reinvertidas de las

empresas que operan en el país, 28.2% a otro capital y el restante 16.0% a acciones y participaciones de capital.

IED por Instrumento, en 2013
(Cifras preliminares en millones de US\$)



Fuente: Banco Central de Honduras (2014)

B. EXPECTATIONS FOR 2015

Financial flows, in turn, should be boosted significantly in 2015 by increased FDI –the main inflow of foreign funds–, in addition to official disbursements destined to sector projects and social programs. Consequently, the BCH's NIR should be greater than in 2014, with coverage of three or more months' worth of imports of goods and services.

