

INFORME

ECONÓMICO REGIONAL

2022-2023



Este documento fue elaborado por la Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA) a través del Centro de Estudios para la Integración Económica (CEIE), en colaboración con la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SEMCA) y la Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y República Dominicana (SECOSEFIN).

© Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA)

Todos los derechos reservados.

SIECA | 2023

4 avenida 10-25 zona 14, Ciudad de Guatemala, Guatemala, 01014.

+502 23682151

info@sieca.int

<https://www.sieca.int>

Documento elaborado por:

Coordinadores:

Edith Flores de Molina, Directora
Centro de Estudios de Integración Económica, SIECA

Jorge Madrigal, Economista Jefe
Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano, SEMCA

Nelson Joaquín Salazar Recinos, Asesor Técnico,
Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y la
República Dominicana, SECOSEFIN

Investigadoras/es:

Maykell Emil Marengo, Jefe del Departamento de Investigación y Análisis (SIECA)

Wilfredo Díaz, Economista (SECMCA)

Juan Fernando Izaguirre, Economista (SECMCA)

Luis Ortiz, Economista (SECMCA)

Nelson Joaquín Salazar Recinos, Asesor Técnico (SECOSEFIN)

Departamento de Estadísticas:

Tito Giovanni Ramírez Ramírez, Jefe del Departamento de Estadística (SIECA)

Angee Dayana Gadea Gutiérrez, Técnica en Estadística (SIECA)

Otto William Montenegro Munguía, Técnico en Estadística (SIECA)

Diseño gráfico: Dirección de Comunicación (SIECA)

Centroamérica, agosto 2023

Mensaje del Secretario General-SIECA

Francisco Lima Mena



El Informe Económico Regional contiene un análisis de los principales indicadores del crecimiento económico de la región centroamericana. Desde hace dos ediciones hemos contado con la colaboración de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA), que proporciona el lector el análisis del entorno macroeconómico y las acciones de política monetaria adoptadas en la región para enfrentar los principales retos para el crecimiento económico de nuestros países.

En esta edición, que contiene el análisis de lo acontecido en 2022 y algunas estimaciones sobre el crecimiento que se espera en nuestras economías para 2023, contamos con la participación de la Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y República Dominicana, que se incorpora a este esfuerzo brindando el resultado del desempeño fiscal de nuestros países en cuanto a ingresos tributarios, el gasto de los gobiernos centrales, la situación tributaria y el endeudamiento público. Así, esta publicación se convierte en un esfuerzo interinstitucional de tres Secretarías del Subsistema Económico.

Considerando la importancia del desarrollo sostenible, esta edición incorpora un capítulo en el que se analiza el comportamiento que ha tenido el comercio de productos basados en biodiversidad y el proveniente de los recursos acuáticos (océanos, ríos, aguas continentales y humedales); los países y productos que lideran este sector de la economía; así como el comercio de los desechos y residuos, que al ser reutilizados disminuye el impacto en el ambiente.

Esperamos que este informe apoye la generación de acciones orientadas a favorecer el crecimiento económico, inclusivo y sostenible de la región.

Mensaje del Secretario Ejecutivo-SECMCA

Odalis Marte



La elaboración del presente informe económico regional de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano, en colaboración con las Secretarías de Integración Económica Centroamericana y del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y República Dominicana, se enmarca dentro de los esfuerzos de generar sinergias entre los distintos organismos que conforman el subsistema económico de integración.

Al momento de su publicación, las economías de la región continúan enfrentando algunos retos macroeconómicos importantes. Si bien las presiones inflacionarias externas derivadas del incremento de los precios internacionales del petróleo y otras materias primas, de las perturbaciones en las cadenas globales de suministros y parte de la incertidumbre asociada a la guerra de Rusia contra Ucrania han tendido a moderarse, los niveles de inflación se mantienen relativamente altos alrededor del mundo.

Aún cuando el Banco de la Reserva Federal de los Estados Unidos de América (EUA) pausó temporalmente el ajuste de sus tasas de interés en junio, y los efectos de la turbulencia financiera ocurrida a raíz del colapso de algunos bancos en EUA y Europa se mantuvieron contenidos, no se descarta que se presenten algunas tensiones sobre sus sistemas bancarios pues no se ha agotado el ciclo de incrementos en las tasas de interés para combatir la inflación, tal y como lo atestigua el incremento en 25 puntos base de la tasa de la Reserva Federal de los EUA, el pasado 26 de julio. Sin embargo, la amplia liquidez, solvencia y dinamismo del crédito en el sistema financiero regional, en conjunto con la fortaleza de la regulación financiera y la robustez de su sistema bancario favorecen las condiciones para la estabilidad financiera en la región. El crecimiento económico tiende a converger hacia el ritmo observado antes de la crisis generada por la pandemia de COVID-19, influenciada por una combinación de factores que incluye el aumento del crédito al sector privado (empresas y hogares), la mayor inversión pública en algunos países, y la recuperación de flujos externos procedentes de las exportaciones, remesas, inversión extranjera directa, turismo, entre otros.

Hacia adelante se proyecta un desempeño regional positivo, con presiones inflacionarias tendentes a moderarse a lo largo del año. No obstante, se mantienen riesgos tales como el posible impacto en la actividad económica por la persistencia de la inflación en las principales economías mundiales, las consecuencias derivadas del conflicto Rusia-Ucrania y las tensiones entre EUA y China, así como los cambios en las condiciones financieras internacionales y los efectos negativos del cambio climático, entre otras posibles perturbaciones previstas en el balance de riesgos contemplados por las autoridades de los países de la región.

Mensaje del Secretario Ejecutivo-COSEFIN

Alfredo Ibrahim Flores Sarria



La SECOSEFIN se enorgullece en participar por primera vez en la elaboración del Informe Económico Regional (IER) en su edición 2023. Por primera vez, el IER cuenta con aportes de tres Secretarías que son parte del Pilar Económico del Sistema de la Integración Centroamericana (SICA), marcando un hito en este informe regional, y posicionándolo como uno de los productos de conocimiento más emblemáticos que se desprenden de la labor integracionista del sistema.

La participación de SECOSEFIN en el Informe Económico Regional (IER) es una manifestación de los esfuerzos de esta Secretaría por posicionarse como la organización de referencia en temas de política fiscal dentro del SICA y contribuye a elevar el análisis global de la realidad económica regional. Así mismo, esta participación es coherente con la estrategia de posicionamiento institucional de la SECOSEFIN, y refuerza los lazos entre las Secretarías participantes, preparando el terreno para más colaboraciones en el futuro.

En términos globales, después de dos años atípicos como lo fueron los años 2020 y 2021; el año 2022 se caracterizó por ser mayoritariamente un año de normalización del ritmo de la actividad económica, aunque estuvo fuertemente marcado por fuertes presiones inflacionarias provenientes del mercado extrarregional y la coyuntura de los mercados internacionales.

En tal sentido, el resultado fiscal de los países de la región en 2022 fue mayoritariamente positivo, pues este mejoró en todos los países excepto en Guatemala y la República Dominicana. Así mismo, la SECOSEFIN identifica los siguientes elementos como los asuntos más apremiantes de la política fiscal regional en la actualidad:

1. Los elevados niveles de deuda pública.
2. La necesidad por mejorar la recaudación tributaria sin llevar a cabo reformas tributarias a gran escala.
3. El fortalecimiento de la inversión pública.
4. La revisión y actualización de los esquemas de gasto tributario.



Con base en lo anterior, la SECOSEFIN realiza un llamado a atender los desafíos regionales y locales haciendo un uso racional de los instrumentos de la política fiscal de manera tal que se promueva el crecimiento y la resiliencia y, sobre todo, que dichos esfuerzos se encausen a favor del mejoramiento de la calidad de vida de los ciudadanos de la región.

Finalmente, SECOSEFIN reitera su compromiso con el desarrollo regional a través de este y otros esfuerzos colaborativos, y se congratula por la publicación del Informe Económico Regional (IER) 2023. SECOSEFIN reafirma su responsabilidad con la producción y divulgación oportuna de información de la coyuntura regional en favor de todos los sectores interesados.

Resumen Ejecutivo

La economía global continuó mostrando señales de recuperación y las previsiones anticipan que esta dinámica persistirá en 2023, con una leve contracción que impactará de manera más significativa a las economías avanzadas. Se prevé que el crecimiento mantenga un desempeño positivo en todas las economías, a pesar de que continúan existiendo desafíos como tensiones políticas y riesgos como la inflación y la volatilidad financiera.

En el caso de Centroamérica y la región CAPARD, el PIB superó el crecimiento registrado previo a la pandemia, alcanzando cifras de 5.3% y 5.2%, respectivamente. Estos resultados se vieron en gran medida influenciados por el desempeño de los socios comerciales, que continuaron impulsando la actividad económica. Para ambas regiones, el saldo de la balanza comercial continuó siendo negativo, influenciado principalmente por las importaciones de bienes intermedios y el costo de los fletes.

Las exportaciones regionales estuvieron dominadas por los bienes intermedios, que constituyeron el 51.6% del total, mostrando un crecimiento del 9.6% en comparación con el año anterior. Los bienes de consumo, por su parte, representaron el 40.5% del total y crecieron un 9.5%. En relación a las importaciones de bienes de capital, la inversión en maquinaria y equipo fue del 7.9%, con un aumento del 12.6%.

En el ámbito del comercio de servicios, los resultados en todos los sectores, excepto construcción, superan el crecimiento en 2021. Las exportaciones crecieron un 36.7% superando ampliamente la tendencia de crecimiento previo a 2020, lo cual, pese al crecimiento positivo de las importaciones, le permitió a la región continuar siendo superavitaria.

La provisión de servicios estuvo dominada por el sector "viajes", que representó el 40.5% (USD 20,252 millones) del total de servicios exportados. Este sector no solo tuvo la mayor representación, sino que también experimentó el mayor crecimiento, equivalente al 74.9% respecto al año anterior, impulsado por la mayor apertura de fronteras y flexibilidad de requisitos sanitarios. El sector "transporte" ocupó la segunda posición con un 22.4% (USD 11,221.4 millones) del total, reflejando un aumento del 27,3%. En tercer lugar, "otros servicios empresariales", reportaron una participación del 15.6% (USD 7,821.3 millones) y experimentaron un aumento del 8.4%.

Aunque la inflación se mantuvo en niveles elevados durante el primer semestre de 2022, a partir del segundo mostró signos de estabilización, indicando que podría haber llegado a un punto de



inflexión. Esta tendencia se vio influenciada por la adopción de políticas monetarias más restrictivas y la disminución de los precios internacionales de las materias primas. En consecuencia, la actividad económica —evidenciada por su índice mensual— registró variaciones positivas en toda la región, alcanzando un crecimiento promedio del 4.9% en Centroamérica y de 5% en la región CAPARD.

En términos de desempeño fiscal, se observó una tendencia positiva en la mayoría de los países de la región, con mejoras en los ingresos tributarios y reducción de los déficits fiscales. El endeudamiento público continúa siendo un tema de interés para las autoridades regionales, especialmente por la deuda pública adquirida durante la pandemia.

La balanza de pagos se vio favorecida por la entrada de divisas provenientes de las remesas familiares, el turismo y la Inversión Extranjera Directa. Las remesas familiares alcanzaron un monto de USD 47,735 millones, lo cual supera en USD 4,638.0 millones (10.8%) el valor observado en el año previo. Este incremento está vinculado a la positiva evolución económica de los Estados Unidos, que se ha reflejado en un alto nivel de empleo, particularmente en la comunidad hispana. En lo concerniente a los ingresos por turismo, se percibe una recuperación en comparación con los dos años anteriores, lo que indica una estabilización en la industria turística regional luego de la disminución durante la pandemia. Por su parte, los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED), incluyendo inversiones intrarregionales, totalizaron USD 10,425.6 millones, equivalente al 2.9% del PIB regional, siendo un monto superior a la IED captada en 2021 (USD 7,648.2 millones).

Además, esta edición incluye por primera vez, información sobre el comercio de productos derivados de la biodiversidad y de la economía azul en la región, así como las oportunidades que presenta el comercio de desechos y residuos. Las exportaciones de productos basados en la biodiversidad comprenden 1,372 productos, que alcanzaron un valor de USD 29,777.6 millones, que representan el 50.5% de las exportaciones totales de la región y el 7% de su PIB. Las exportaciones de productos provenientes del océano alcanzaron los USD 3,758.3 millones y el comercio de desechos y residuos, entre cuyos principales productos se encuentran los desperdicios y desechos de hierro, aluminio y cobre, alcanzó los USD 769.2 millones.



Siglas y Acrónimos

BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CAPARD	Centroamérica, Panamá y República Dominicana
CARD	Centroamérica y República Dominicana
CCAD	Comisión Centroamericana de Ambiente y Desarrollo
CEIE	Centro de Estudios para la Integración Económica
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
COCATRAM	Comisión Centroamericana de Transporte Marítimo
FMI	Fondo Monetario Internacional
FOB	Libre a Bordo, por sus siglas en inglés
IED	Inversión Extranjera Directa
IEA	Agencia Internacional de Energía, por sus siglas en inglés
INB	Ingreso Nacional Bruto
INEC	Instituto Nacional de Estadística y Censo
ITCER	Índices de Tipo de Cambio Efectivo Real
IVA	Impuesto al Valor Agregado
MBP6	Manual de Balanza de Pagos sexta edición
MIFIC	Ministerio de Fomento, Industria y Comercio
OCDE	Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico
OMC	Organización Mundial de Comercio
PET	Población en Edad de Trabajar
PIB	Producto Interno Bruto



PO	Población Ocupada
PPA	Paridad del Poder Adquisitivo
SECMCA	Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
SECOSEFIN	Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y República Dominicana.
SIECA	Secretaría de Integración Económica Centroamericana
SIFMI	Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente
SPF	Sector Público Financiero
SPNF	Sector Público No Financiero
TONCG	Trabajador en Ocupación No Calificado Genérico
TPM	Tasa de Política Monetaria
UNCTAD	Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, por sus siglas en inglés
WEO	Perspectivas de la Economía Mundial, por sus siglas en inglés
WTI	West Texas Intermediate

Contenido

Capítulo 1. Contexto Internacional y Regional	17
1.1. Contexto Internacional.....	17
1.2. Contexto del Comercio Regional.....	22
1.2.1. Comportamiento del Comercio de Bienes	24
1.2.2. Comportamiento del Comercio de Servicios.....	34
Capítulo 2. Sector Real	41
2.1. Producto Interno Bruto Regional y Contribución por Sector.....	41
2.2. Evolución del Índice Mensual de Actividad Económica	43
2.3. Niveles de Precios y sus Determinantes	44
2.4. Comportamiento del Mercado Laboral	48
2.4.1. Tasa de Empleo.....	48
2.4.2. Tasa de Participación Laboral	49
2.4.3. Tasa de Desempleo.....	50
2.4.4. Salarios Mínimos	51
Capítulo 3. Sector Fiscal	56
3.1. Resultado Fiscal.....	56
3.2. Endeudamiento Público	60
3.3. Situación de la Tributación.....	61
Capítulo 4. Sector Externo	65
4.1. Balanza de Pagos.....	65
4.2. Bienes	67
4.3. Servicios.....	68
4.4. Turismo.....	69
4.5. Remesas	70
4.6. Inversión Extranjera Directa.....	71
4.7. Tipos de Cambio.....	72
Capítulo 5. Sector Monetario y Financiero	76
5.1. Evolución de las Tasas de Referencias de Política Monetaria	76
5.2. Comportamiento de la Liquidez.....	77



5.3. Comportamiento del Crédito	80
Capítulo 6. Economía Sostenible	84
6.1. Economía Verde	84
6.1.1. Comercio de Bienes basados en Biodiversidad	84
6.1.2. Comercio de Desechos y Residuos	94
6.2. Economía Azul	102
6.2.1. Comercio de Productos del Océano	102
6.2.2. Infraestructura Portuaria.....	108
6.2.3. Comercio de Peces e Invertebrados Acuáticos	111
6.3. Rentas de los Recursos Naturales	116
Bibliografía	118

Índice de Gráficos

Gráfico 1.1. Producto Interno Bruto (PIB) a precios corrientes por regiones	18
Gráfico 1.2. Producto Interno Bruto Real por regiones.....	19
Gráfico 1.3. Volumen de las exportaciones de bienes y servicios por bloque económico	20
Gráfico 1.4. Volumen de las importaciones de bienes y servicios por bloque económico	21
Gráfico 1.5. Volumen de las exportaciones de bienes y servicios.....	22
Gráfico 1.6. Volumen de las importaciones de bienes y servicios	23
Gráfico 1.7. Exportaciones e importaciones totales de la región CAPARD	24
Gráfico 1.8. Exportaciones e importaciones totales de la región CAPARD por país exportador .	25
Gráfico 1.9. Exportaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD	26
Gráfico 1.10. Importaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD	27
Gráfico 1.11. Comercio intrarregional de la región CAPARD.....	31
Gráfico 1.12. Comercio intrarregional de la región CAPARD.....	32
Gráfico 1.13. Saldo de la balanza comercial de bienes de la región CAPARD	34
Gráfico 1.14. Comercio de servicios para la región CAPARD.....	35
Gráfico 1.15. Exportaciones de servicios para la región CAPARD por país	36
Gráfico 1.16. Importaciones de servicios para la región CAPARD por país	38
Gráfico 2.1. Variación del Producto Interno Bruto (PIB) a precios constantes de Centroamérica y CAPARD.....	42



Gráfico 2.2. Índice Mensual de Actividad Económica de Centroamérica y CAPARD (Tendencia ciclo)	44
Gráfico 2.3. Evolución de la inflación por país.....	45
Gráfico 2.4. Evolución del precio del petróleo	47
Gráfico 2.5. Tasa de empleo de Centroamérica y la región CAPARD	49
Gráfico 2.6. Tasa de participación laboral de Centroamérica y la región CAPARD	50
Gráfico 2.7. Tasa de desempleo de Centroamérica y la región CAPARD.....	51
Gráfico 2.8. Salarios mínimos en la región CAPARD	53
Gráfico 2.9. Salarios mínimos en la región CAPARD, según escala inferior y superior	54
Gráfico 3.1. Resultado fiscal del Gobierno Central en la Región CAPARD.....	56
Gráfico 3.2. Carga de la deuda pública total.....	61
Gráfico 3.3. Equidad tributaria	62
Gráfico 3.4. Cumplimiento tributario del IVA.....	63
Gráfico 4.1. Evolución de la Cuenta Corriente de Centroamérica y República Dominicana	65
Gráfico 4.2. Importación de bienes FOB.....	68
Gráfico 4.3. Ingresos por remesas de trabajadores.....	71
Gráfico 4.4. Inversión Extranjera Directa en la economía declarante.....	72
Gráfico 4.5. Panel A: nominal (variación interanual) / Panel B: ITCER bilateral con EE. UU.	74
Gráfico 5.1. Tasa de referencia de política monetaria de los países de la región	76
Gráfico 5.2 Tasa de crecimiento del M1 de los países de la región y valor del agregado monetario regional	77
Gráfico 5.3 Indicador de liquidez de los sistemas bancarios de la región	78
Gráfico 5.4 Tasa activa implícita	79
Gráfico 5.5 Honduras, tasa de crecimiento real del crédito y los depósitos bancarios y proporción de las inversiones financieras en los activos bancarios.....	80
Gráfico 5.6 Ritmo de expansión del crédito total y por destinos en las Otras Sociedades de Depósitos.	81
Gráfico 6.1. Exportación de bienes basados en biodiversidad de la región CAPARD.....	85
Gráfico 6.2. Exportación de bienes basados en biodiversidad por principales productos	87
Gráfico 6.3. Exportación de bienes basados en biodiversidad por principales productos por país	88
Gráfico 6.4. Importación de bienes basados en biodiversidad de la región CAPARD	90
Gráfico 6.5. Importación de bienes basados en biodiversidad por principales productos	92

Gráfico 6.6. Importación de bienes basados en biodiversidad por principales productos por país	93
Gráfico 6.7. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos	95
en la región CAPARD	95
Gráfico 6.8. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD	96
Gráfico 6.9. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos	97
en la región CAPARD	97
Gráfico 6.10. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD	98
Gráfico 6.11 Exportación de productos del océano de la región CAPARD	104
Gráfico 6.12. Exportación de productos del océano de la región CAPARD, por principales productos	105
Gráfico 6.13. Importación de productos del océano de la región CAPARD, por principales productos	107
Gráfico 6.14 Rentas totales de los recursos naturales de Centroamérica y la región CAPARD .	117

Índice de Tablas

Tabla 1.1. Exportaciones de servicios en la región CAPARD por actividades	37
Tabla 1.2. Importaciones de servicios en la región CAPARD por actividades	39
Tabla 2.1. Producto Interno Bruto (PIB) de la región CAPARD por sectores	43
Tabla 3.1. Gasto Corriente y de Capital en la región CAPARD	57
Tabla 3.2. Carga tributaria por tipos de impuesto	58
Tabla 3.3. Gasto total y préstamo neto desagregado	59
Tabla 4.1: Ingresos por turismo ¹	69
Tabla 6.1. Exportaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país de destino ...	89
Tabla 6.2. Importaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país de origen	94
Tabla 6.3. Exportaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos	100
Tabla 6.4. Importaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos	102
Tabla 6.5. Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales	106



Tabla 6.6. Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales 108

Tabla 6.7. Movimiento de contenedores y furgones por puertos en la región CAPARD 109

Índice de Figuras

Figura 1.1 Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD grupo de productos 28

Figura 1.2 Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD por principales socios comerciales 29

Figura 1.3. Importaciones extrarregionales de la región CAPARD por principales socios comerciales 30

Figura 1.4. Exportaciones intrarregionales de la región CAPARD por grupo de productos 33

Figura 6.1. Exportaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país..... 86

Figura 6.2. Importaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país 91

Figura 6.3. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales 99

Figura 6.4. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales 101

Figura 6.5. Movimiento de carga desembarcada por país en Centroamérica y la región CAPARD 110

Figura 6.6. Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD 112

Figura 6.7. Importaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD 114

Figura 6.8. Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales..... 115

Figura 6.9. Importaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales..... 116



Capítulo 1

CONTEXTO INTERNACIONAL Y REGIONAL



Capítulo 1. Contexto Internacional y Regional

1.1. Contexto Internacional

Tras experimentar un crecimiento del 6.3% en 2021, la economía global continuó mostrando signos de recuperación en 2022, manteniendo una tendencia positiva, aunque a un ritmo desacelerado con un crecimiento del 3.4% que supera el nivel registrado previo a la pandemia. Tanto las economías avanzadas como los mercados emergentes experimentaron una desaceleración en comparación con su desempeño en 2021, registrando una disminución de 2.8 y 2.9 puntos porcentuales (p.p.), respectivamente. El desempeño de las economías avanzadas y EE. UU. exhibieron una tendencia positiva, aunque también a un menor ritmo que en 2021. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI, 2023a), en el caso de las economías emergentes, el mayor crecimiento se registró en el tercer trimestre, impulsado por mercados laborales más robustos, un fortalecimiento en el consumo de los hogares y una inflación que mostró signos de estabilización.

El desempeño de la economía global ocurrió en el contexto de tensiones y riesgos importantes, como el conflicto entre la Federación Rusia y Ucrania; las tensiones entre Estados Unidos y China; así como las elevadas tasas de inflación que impactaron el precio de los alimentos y la productividad del sector agrícola, aumentando el costo de vida y la inseguridad alimentaria para una parte importante de la población mundial.

No obstante, las presiones inflacionarias han comenzado a ceder y en la mayoría de los países empiezan a desacelerarse, en gran medida como respuesta a las políticas monetarias restrictivas implementadas para controlar la inflación. También han contribuido a esta tendencia el relajamiento de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y la caída en los precios de los *commodities*, en particular el petróleo crudo¹ a partir del segundo semestre de 2022 (FMI, 2023b). Sin embargo, persiste la incertidumbre en los mercados financieros, provocada por el aumento de las tasas de interés, lo cual puede afectar a las economías emergentes que dependen del acceso al crédito externo.

¹ En el presente reporte se toma como precio de referencia el *West Texas Intermediate* (WTI).

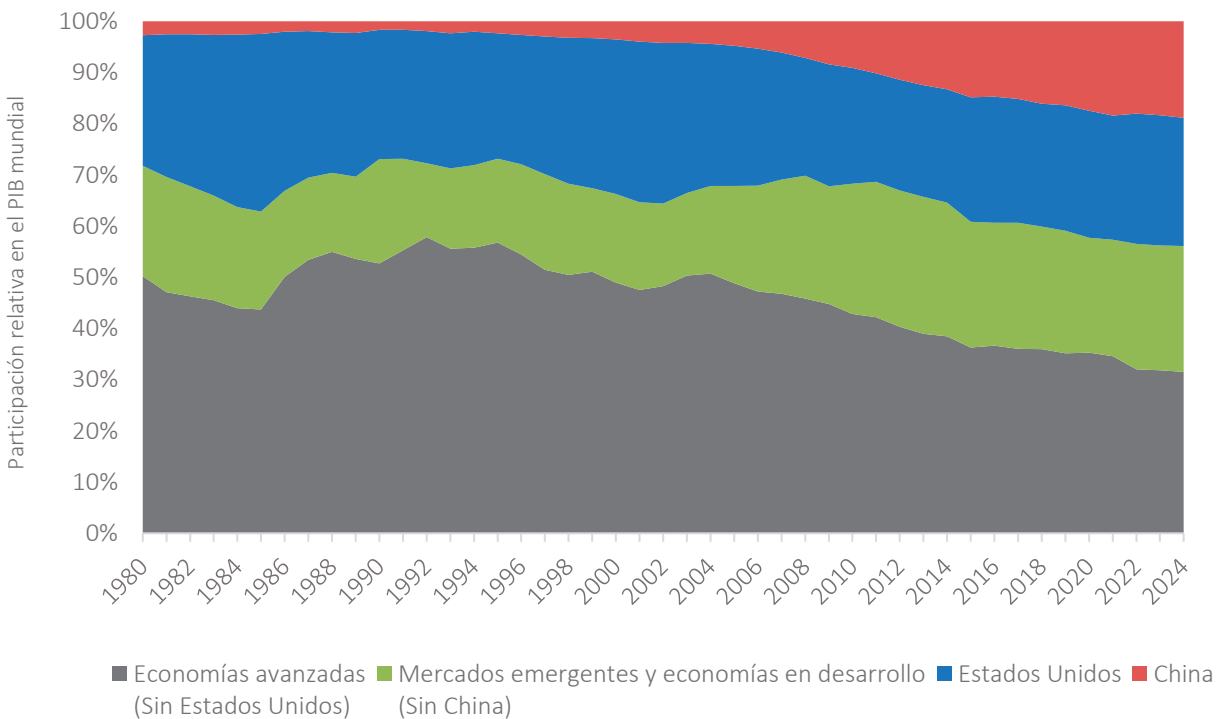
De acuerdo con las proyecciones del FMI (2023b), se espera que esta tendencia positiva en la economía global se mantenga en 2023, aunque con una ligera contracción de 0.59 p.p. Esta ralentización se estima que impactará con mayor fuerza a las economías avanzadas, las cuales podrían experimentar una disminución de 1.40 p.p. En contraste, las economías emergentes y en desarrollo podrían enfrentar un descenso más moderado, estimado en 0.03 p.p.

Así, se prevé que el crecimiento global disminuya de 3.4% a 2.8% y que la desaceleración en las economías avanzadas sea más profunda (1.3%). La recuperación se alcanzará poco a poco hasta situarse en un 3% en 2024; sin embargo, ese porcentaje se encuentra por debajo del crecimiento de 2022 y por debajo del crecimiento de las dos décadas anteriores a la pandemia.² Esto se debe tanto a los *shocks* de 2022 (deterioro de las condiciones financieras, altos niveles de deuda pública y persistencia de la guerra en Ucrania) como a la creciente fragmentación geoeconómica y los recientes episodios de inestabilidad bancaria.

Gráfico 1.1. Producto Interno Bruto (PIB) a precios corrientes por regiones

Participación relativa en el PIB mundial (%)

1980 - 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

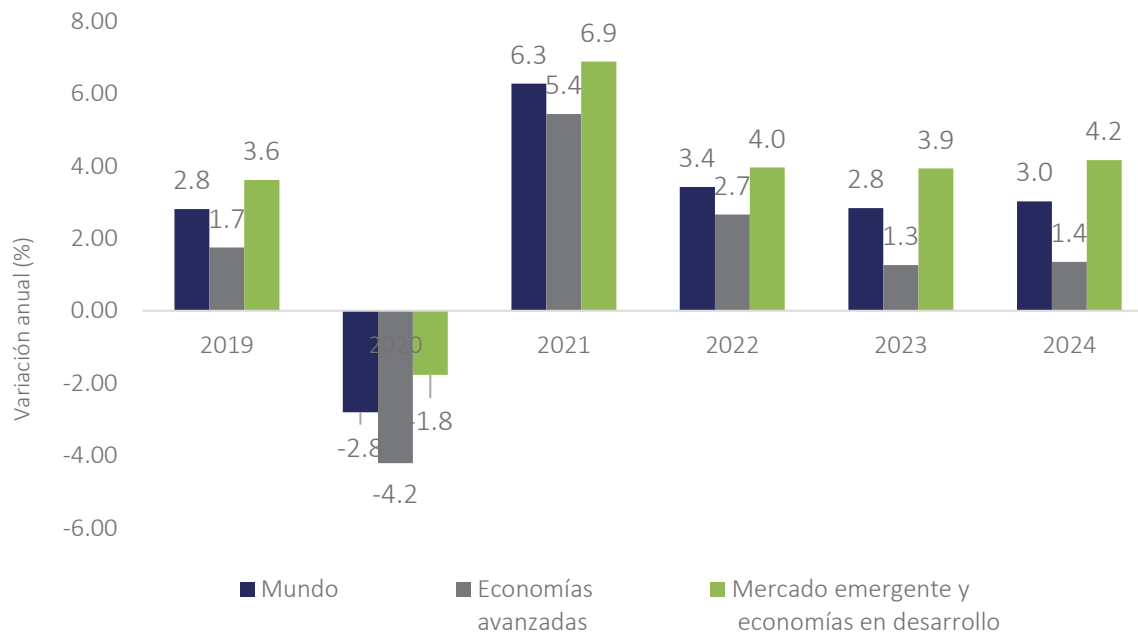
² El promedio del crecimiento mundial anual durante las décadas 2000-2009 y 2010-2019 fue de 3.9% y 3.7%, respectivamente.

Durante 2022 los mercados emergentes y las economías en desarrollo experimentaron un crecimiento de 4%. En contraste, las economías avanzadas evidenciaron una evolución más contenida, con un crecimiento de 2.7%.

Según las proyecciones del FMI (2023b)³ para 2023 y 2024, se anticipa que los mercados emergentes experimenten un crecimiento del 3.9% y 4.2%, respectivamente. Por otro lado, se anticipa una ralentización en las economías avanzadas, con expectativas de crecimiento de 1.3% para el primer año, seguido de un leve ascenso de 1.4% para el año siguiente.

Gráfico 1.2. Producto Interno Bruto Real por regiones

Variación anual (%)
2019 – 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

Al reducirse las interrupciones en los mercados de energía y alimentos causadas por el conflicto entre Rusia y Ucrania, se observó una disminución en los precios de esos productos, pero la inflación subyacente⁴, no alcanzó su máximo en muchos países. Así, es probable que los niveles generales de inflación continúen disminuyendo y que la reducción ocurra más lentamente de lo

³ Según el informe del Fondo Monetario Internacional a julio de 2023, para la economía mundial se estima un crecimiento de 3% tanto en 2023, como en 2024; para las economías avanzadas de 1.5% y 1.4%, respectivamente y para las economías emergentes y en desarrollo de 4% para el primer año y 4.1% para el segundo año. Se ha omitido actualizar los datos de los gráficos presentes en el informe, debido a que aún no se encuentra disponible el set de datos del FMI a julio del presente año.

⁴ La inflación subyacente excluye los precios de ciertos bienes y servicios que tienden a experimentar volatilidad de precios significativa, entre los que se encuentran alimentos y productos energéticos como el petróleo, gas natural y la electricidad.

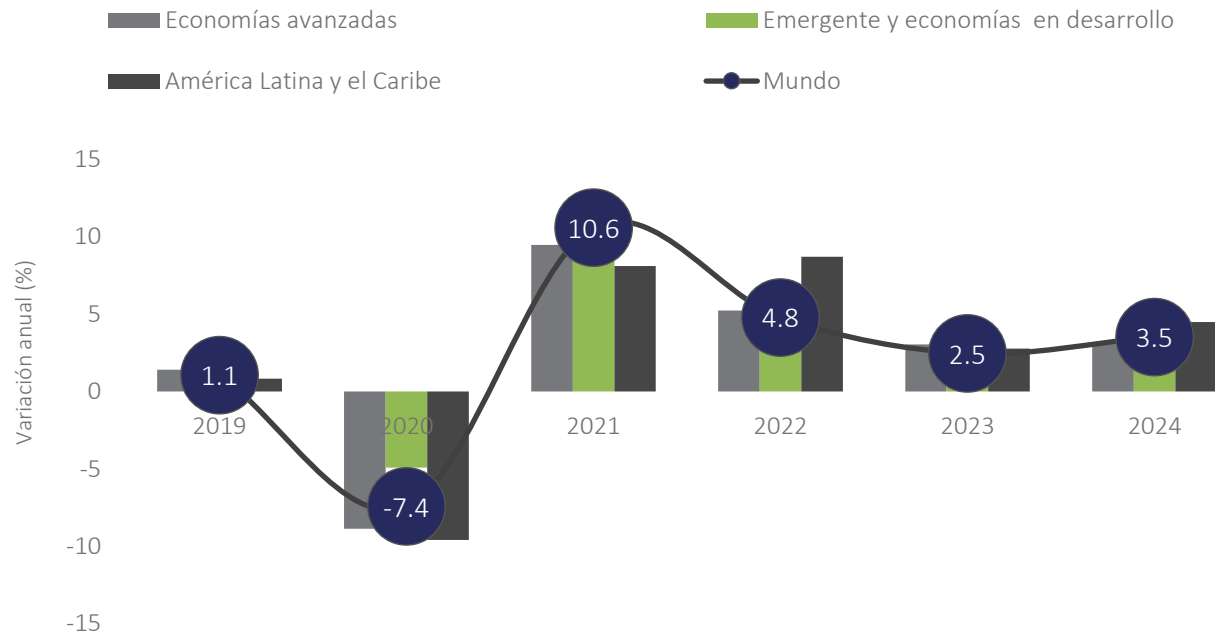
estimado inicialmente por lo que, en la mayoría de los países con sistemas de metas de inflación, los rangos fijados no se alcanzarán antes de 2025.

El crecimiento acumulado de las exportaciones de bienes y servicios fue de 4.8% a nivel global. Por su parte, las economías avanzadas crecieron 5.2%, las economías emergentes y en desarrollo 4.1% y 8.7% en el caso de América Latina y el Caribe.

Gráfico 1.3. Volumen de las exportaciones de bienes y servicios por bloque económico

Variación anual (%)

2019 – 2024



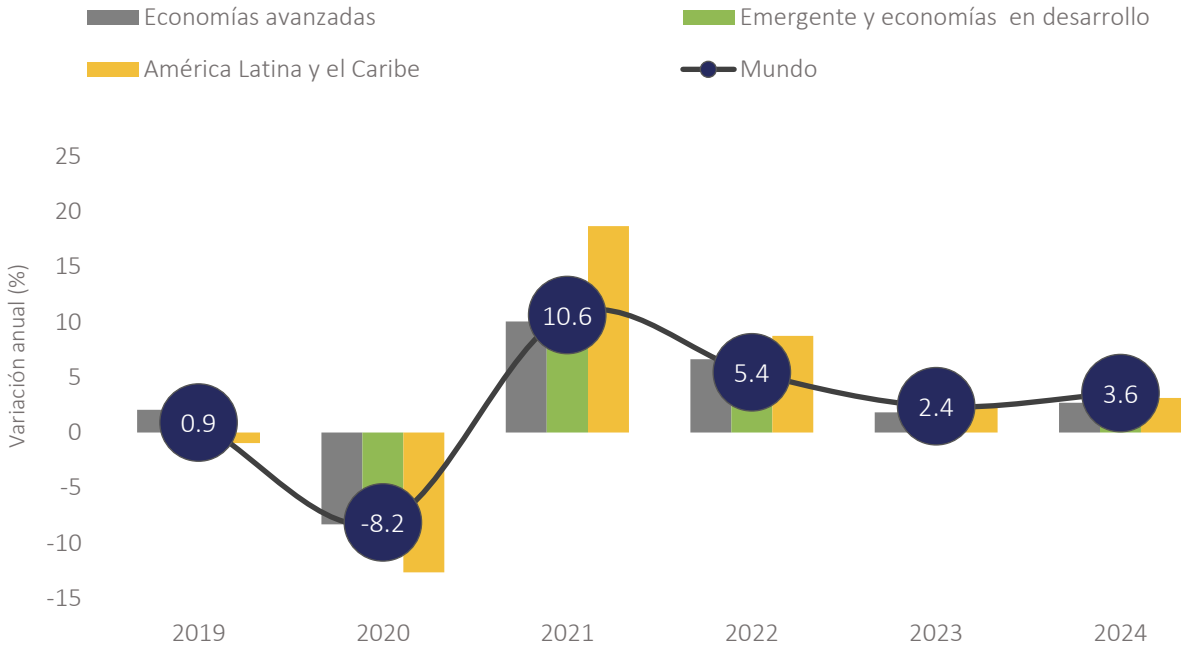
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

La Organización Mundial del Comercio (OMC, 2022a) señala que, en el caso de las importaciones globales de bienes y servicios, estas perdieron impulso principalmente en el segundo semestre de 2022, debido a numerosas perturbaciones que afectaron la economía mundial. De manera que, pese a reportar un crecimiento positivo, estas se desaceleraron -5.2 p.p. de acuerdo con el desempeño en 2021. Por su parte, las importaciones de las economías avanzadas y las economías emergentes y en desarrollo se contrajeron -3.4 y -8.2 p.p., respectivamente, de forma que durante 2022 el crecimiento del flujo importador se ubicó en 5.4% para la economía global; 6.6% para las economías avanzadas; 3.5% para las economías emergentes y en desarrollo; y 8.8% para América Latina y el Caribe.

Gráfico 1.4. Volumen de las importaciones de bienes y servicios por bloque económico

Variación anual (%)

2019 – 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

A pesar de que se espera que la tendencia de recuperación de la economía global continúe en 2023, se prevé una ligera contracción que afectará principalmente a las economías avanzadas. Las proyecciones de crecimiento para las economías avanzadas y para Estados Unidos muestran un comportamiento positivo, aunque a un ritmo más moderado que en 2021. Además, aún hay desafíos por enfrentar, como las tensiones políticas, y riesgos como la inflación o la volatilidad financiera.

1.2. Contexto del Comercio Regional

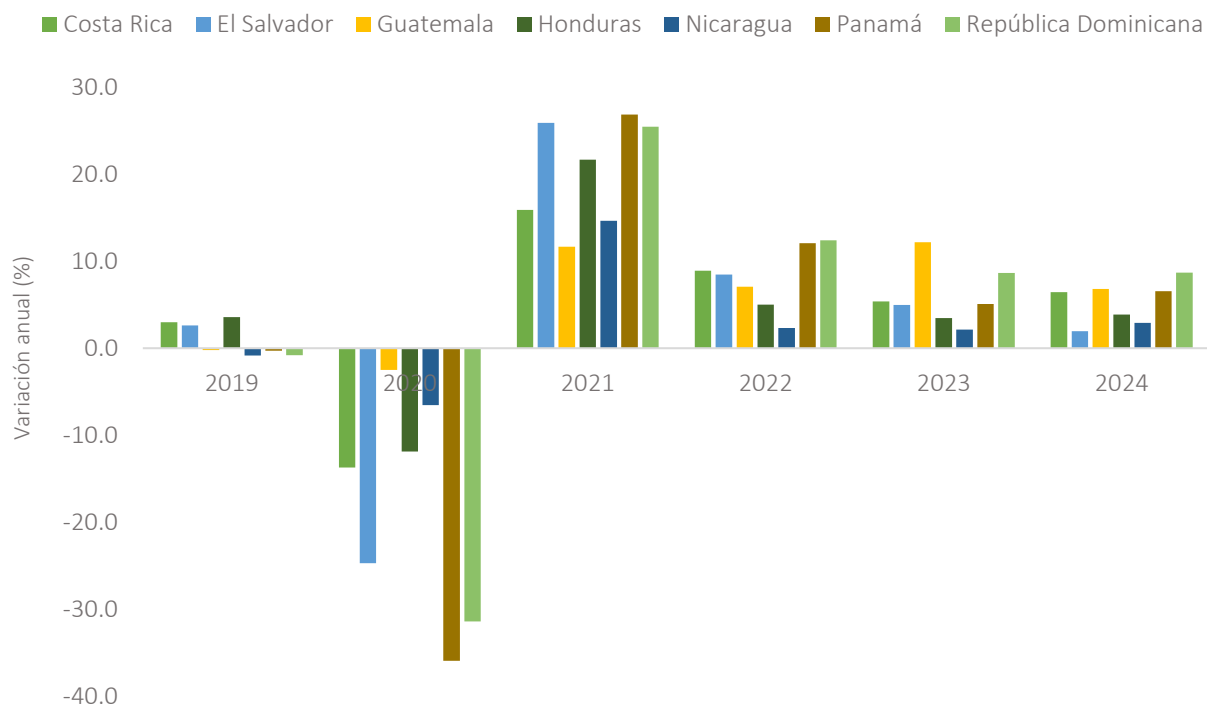
Las exportaciones de bienes y servicios de la región CAPARD (Centroamérica, Panamá y República Dominicana) en volumen, registraron tasas de crecimiento positivas. República Dominicana y Panamá se destacaron con un incremento del 12.1% cada uno, seguido de Costa Rica con 8.9%, El Salvador con 8.5% y Guatemala con 7.1%. Con un crecimiento más moderado se encuentra Honduras, cuyas exportaciones registraron un aumento de 5%, y Nicaragua con 2.3%.

De acuerdo con el FMI (2023b) para los años 2023 y 2024, Guatemala experimentará un sólido crecimiento en el volumen de sus exportaciones de bienes y servicios, con tasas pronosticadas del 12.2% y 6.8%, respectivamente. Asimismo, se espera que República Dominicana también tenga un desempeño destacado con un crecimiento de 8.7% para ambos años. Para los demás países de la región, estas estimaciones indican que el volumen de las exportaciones de bienes y servicios de Panamá crecerán 5.1% y 6.6%; en Costa Rica 5.4% y 6.4%; en El Salvador 4.7% y 3.2%; en Honduras 4% y 3.9%; y en Nicaragua 2.1% y 2.9%.

Gráfico 1.5. Volumen de las exportaciones de bienes y servicios

Variación anual (%)

2019 – 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

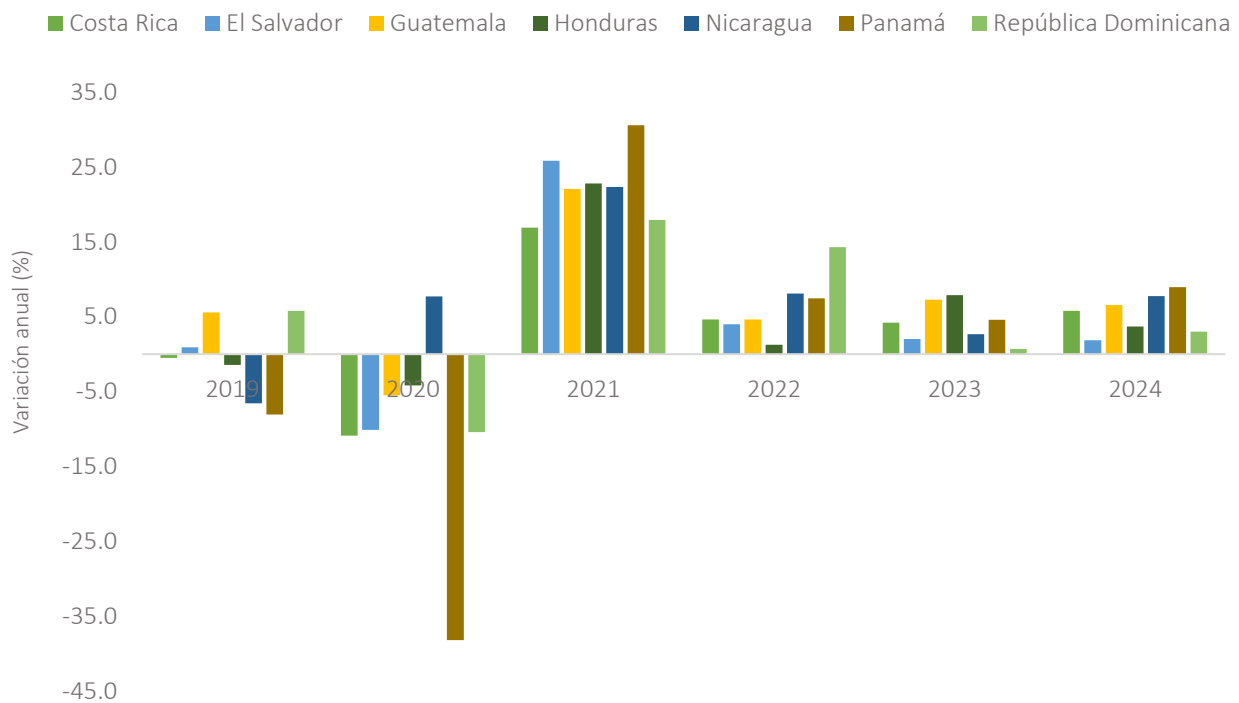
Por su parte, el volumen de las importaciones de bienes y servicios en la región CAPARD indican que República Dominicana tuvo el mayor crecimiento en 2022 reportando un incremento de 14.3%. En segundo lugar, Nicaragua con 8.1%; Panamá con 7.5%; Guatemala y Costa Rica con 4.6% cada uno; El Salvador con 4% y Honduras con 1.3%.

Las proyecciones del FMI (2023b) indican un desempeño positivo para 2023 y 2024 en las importaciones de la región. Para ambos años, se espera que Honduras experimente un crecimiento del 7.9% y 3.7%; Guatemala 7.3% y 6.5%; Panamá 4.6% y 8.9%; Costa Rica 4.2% y 5.8%; Nicaragua 2.7% y 7.8%, y El Salvador 2% y 1.8%.

Gráfico 1.6. Volumen de las importaciones de bienes y servicios

Variación anual (%)

2019 - 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

1.2.1. Comportamiento del Comercio de Bienes

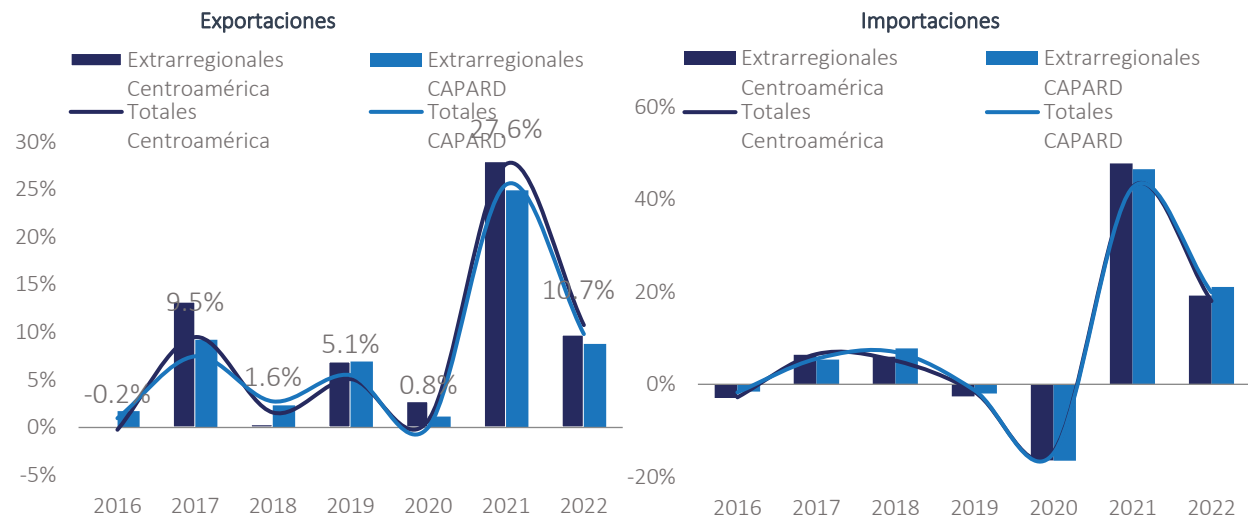
Las exportaciones totales de Centroamérica y la región CAPARD fueron positivas, pero experimentaron una desaceleración con respecto al crecimiento en 2021 de 16.9 y 15.7 p.p., respectivamente. Las economías que lograron mantener un ritmo de crecimiento más sostenido en sus exportaciones fueron Honduras, con un crecimiento de 17.3%, y Guatemala con 14.8%, lo que influyó en que las exportaciones totales de Centroamérica registraran un porcentaje de crecimiento más alto (10.7%) que las de la región CAPARD (9.8%). Considerando el destino de las exportaciones, el crecimiento del mercado extrarregional para Centroamérica fue de 9.8% y para la región CAPARD de 8.8%

En relación con las importaciones, tanto Centroamérica como la región CAPARD experimentaron una desaceleración en comparación con el desempeño de 2021, reflejándose en una disminución de 24.7 y 22.6 p.p., respectivamente. Entre los países que lograron mantener un impulso importador positivo, destacan Panamá, cuyas importaciones crecieron un 31.8%; República Dominicana, con un incremento en las importaciones del 26.9%; y Guatemala, donde las importaciones aumentaron un 21.2%. En cuanto a la tasa de crecimiento registrada, las importaciones totales de Centroamérica y la región CAPARD experimentaron un aumento del 18% y 19.9%, respectivamente. Por origen de los bienes importados, el crecimiento de las importaciones extrarregionales fue del 19.2% para Centroamérica y del 21% para la región CAPARD.

Gráfico 1.7. Exportaciones e importaciones totales de la región CAPARD

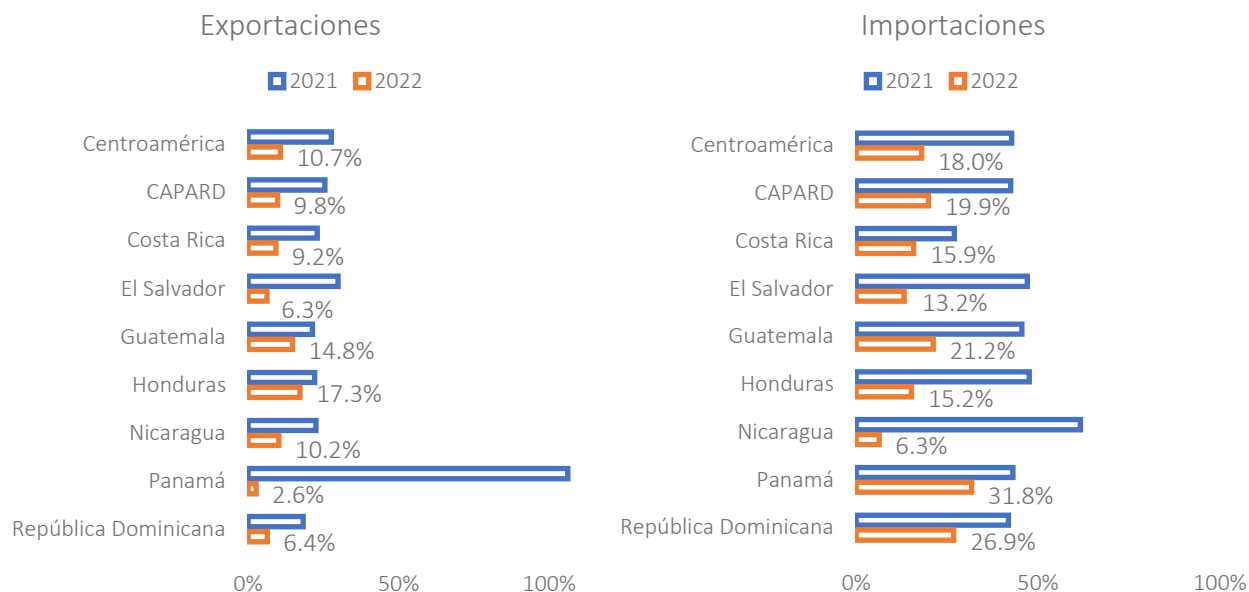
Variación anual (%)

2016 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Gráfico 1.8. Exportaciones e importaciones totales de la región CAPARD por país exportador
 Variación interanual (%)
 2021 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En términos de grandes categorías económicas, durante 2022 se observó una participación significativa de los bienes intermedios en las exportaciones regionales, los cuales representaron el 51.6% del total y registraron un crecimiento del 9.6% respecto al año anterior. Esta categoría abarca los insumos y materiales utilizados en la producción de otros bienes, como materias primas, componentes y partes.

Por otro lado, los bienes de consumo representaron el 40.5% del total y experimentaron un crecimiento de 9.5% respecto a 2021. Esta categoría incluye los bienes destinados al consumo final, como alimentos, ropa, electrónicos y otros productos que satisfacen las necesidades y deseos de los consumidores.

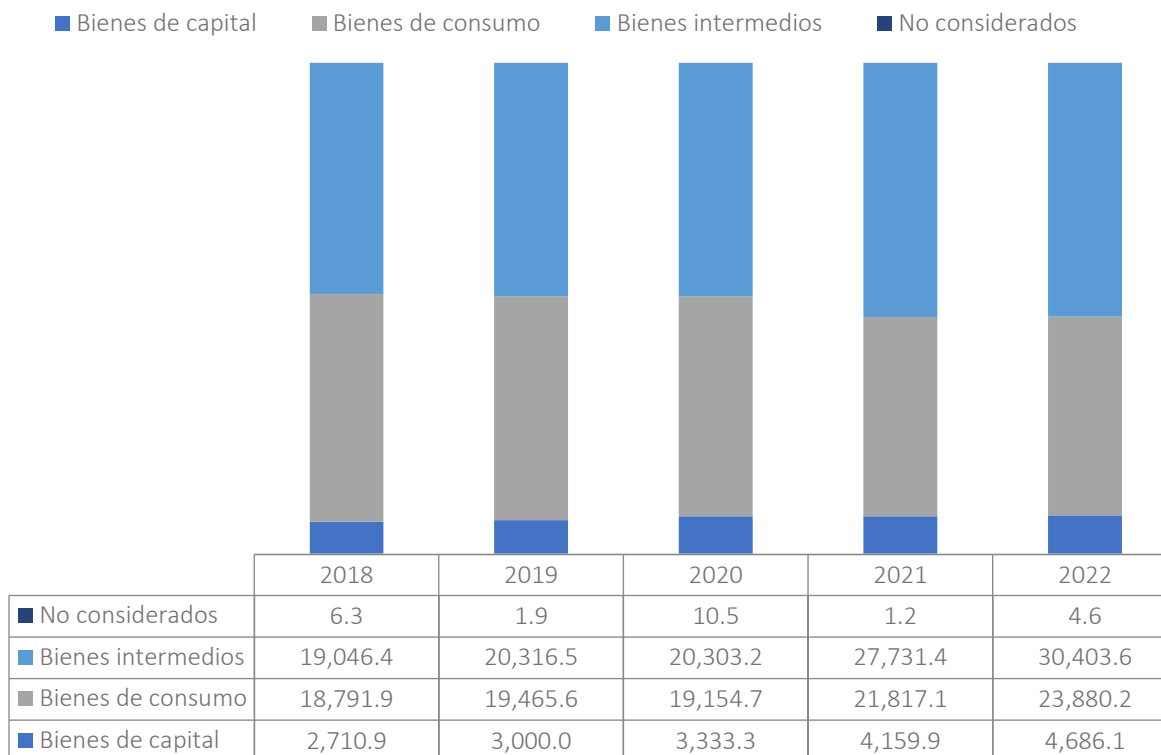
En cuanto a bienes de capital, la inversión en maquinaria y equipo representó el 7.9% del total de las importaciones, reflejando un crecimiento anual del 12.6%. Estos bienes son utilizados por las empresas para aumentar su capacidad productiva y mejorar su eficiencia.

El resto de las exportaciones (0.01%) corresponde a bienes que no se clasifican dentro de las categorías tradicionales mencionadas anteriormente y, aunque mostraron un crecimiento del 273%, su impacto no fue significativo en el valor global de las exportaciones totales.

Gráfico 1.9. Exportaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD

Millones de USD

2018-2022

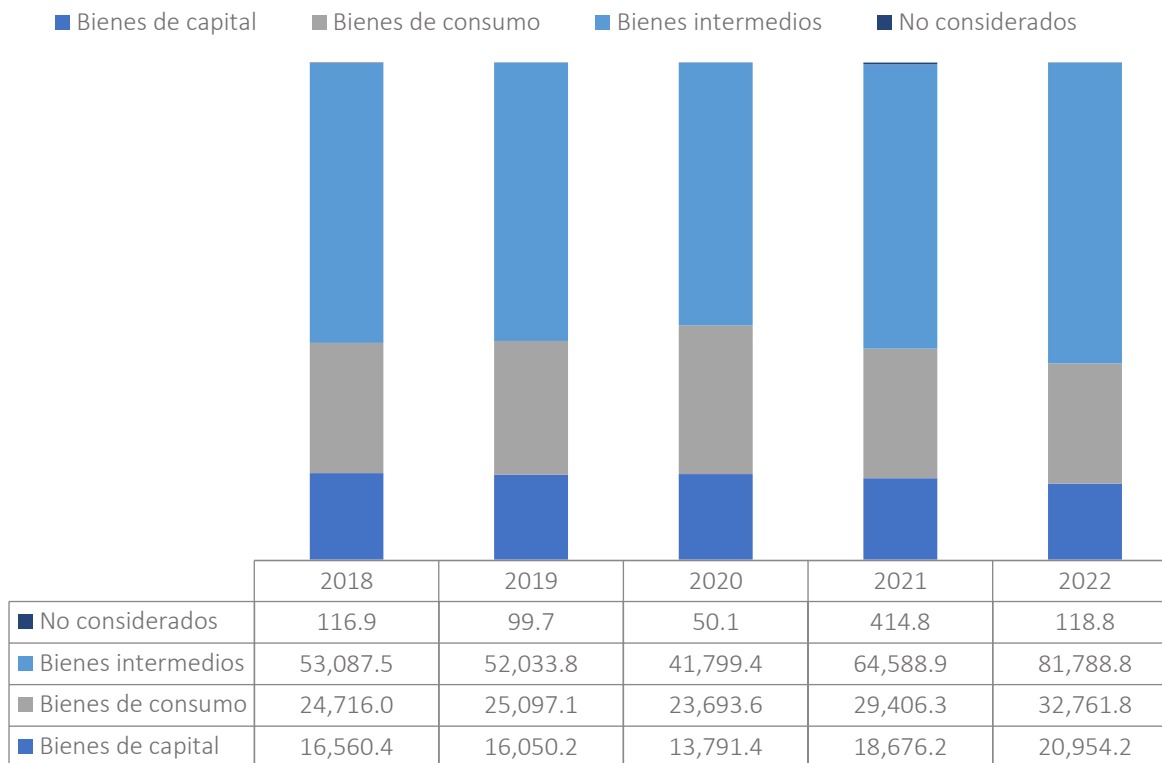


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

En cuanto a la distribución de las importaciones en las diferentes categorías, se observó que los bienes intermedios ocuparon la mayor proporción, representando el 60.3% del total de importaciones en la región. Además, esta categoría experimentó un crecimiento del 26.6%. Por su parte, los bienes de consumo representaron el 24.2% de las importaciones totales, mostrando un incremento del 11.4%.

Los bienes de capital (maquinaria y equipo), representaron el 15.5% de las importaciones. Finalmente, otros bienes no identificados en las principales categorías tuvieron una participación del 0.1% en las importaciones totales de la región y presentaron una variación negativa del -71.4%.

Gráfico 1.10. Importaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD
Millones de USD
2018-2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

En la composición de los principales productos de exportación de la región CAPARD hacia el mercado extrarregional, destaca la exportación de instrumentos de medicina, que representó el 12.9% del total. Le siguen en importancia el café con un 8.6%, las bananitas y plátanos con un 7%, los minerales de cobre y sus concentrados con un 6.4%, y el oro bruto, semilabrado o en polvo con un 5.5%.

En conjunto, los diez productos más exportados al mercado fuera de la región constituyeron el 55.7% de dichas exportaciones, siendo los “instrumentos de medicina” los que tienen la mayor participación (12.9%). En cuanto a la variación, se registró un aumento en seis de estos principales productos, entre los cuales se encuentran: aparatos de ortopedia (46.2%); azúcar (31.8%); aceite de palma (23.8%); café (20.5%); bananitas y plátanos (13.6%); y, por último, instrumentos de medicina (9.7%).

Figura 1.1 Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD grupo de productos

Millones de USD

2022

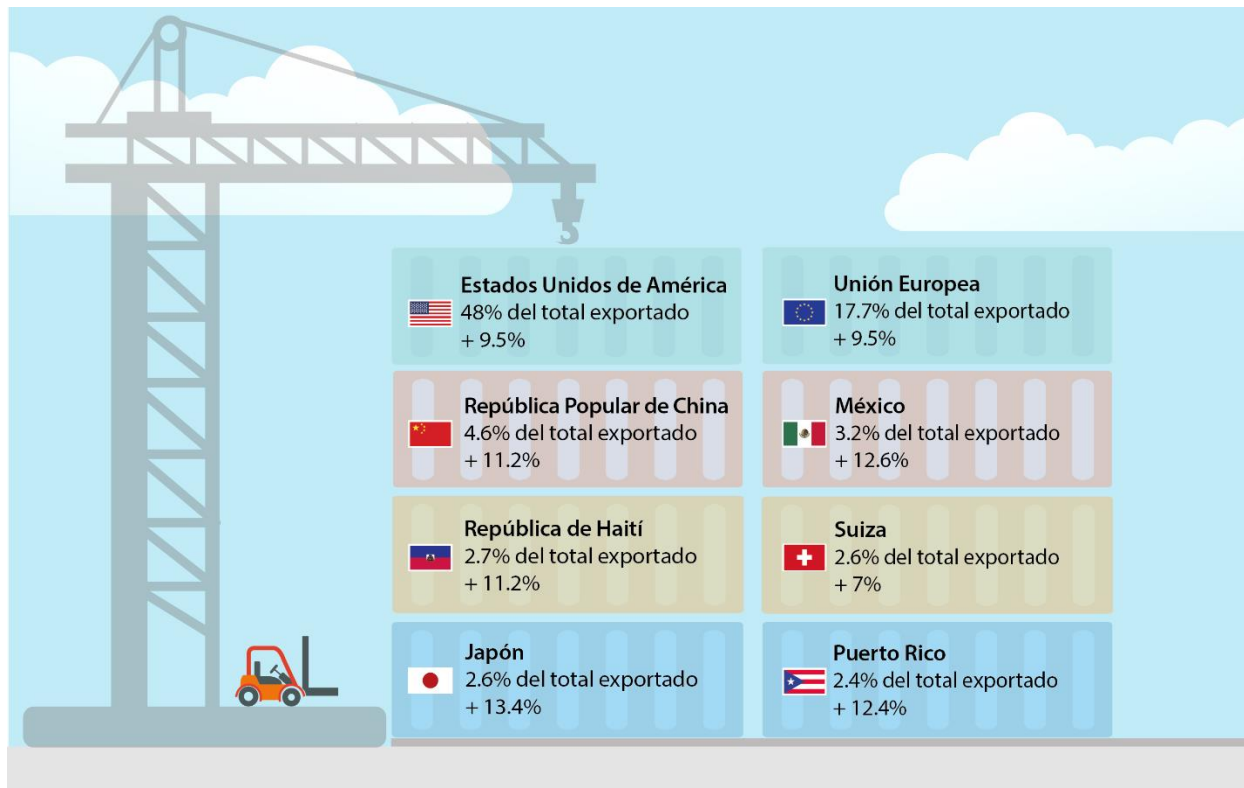


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Al analizar las exportaciones de la región CAPARD según los principales destinos, se observó que Estados Unidos se posicionó como el principal socio comercial, representando el 48% del total exportado. Le sigue la Unión Europea con el 17.7% y la República Popular de China con el 4.6% del total exportado. Como principales mercados objetivo, también destacaron Japón, México y Puerto Rico, que registraron variaciones del 13.4%, 12.6% y 12.4%, respectivamente.

Figura 1.2 Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD por principales socios comerciales

Importancia relativa en el total exportado y variación anual (%)
2022



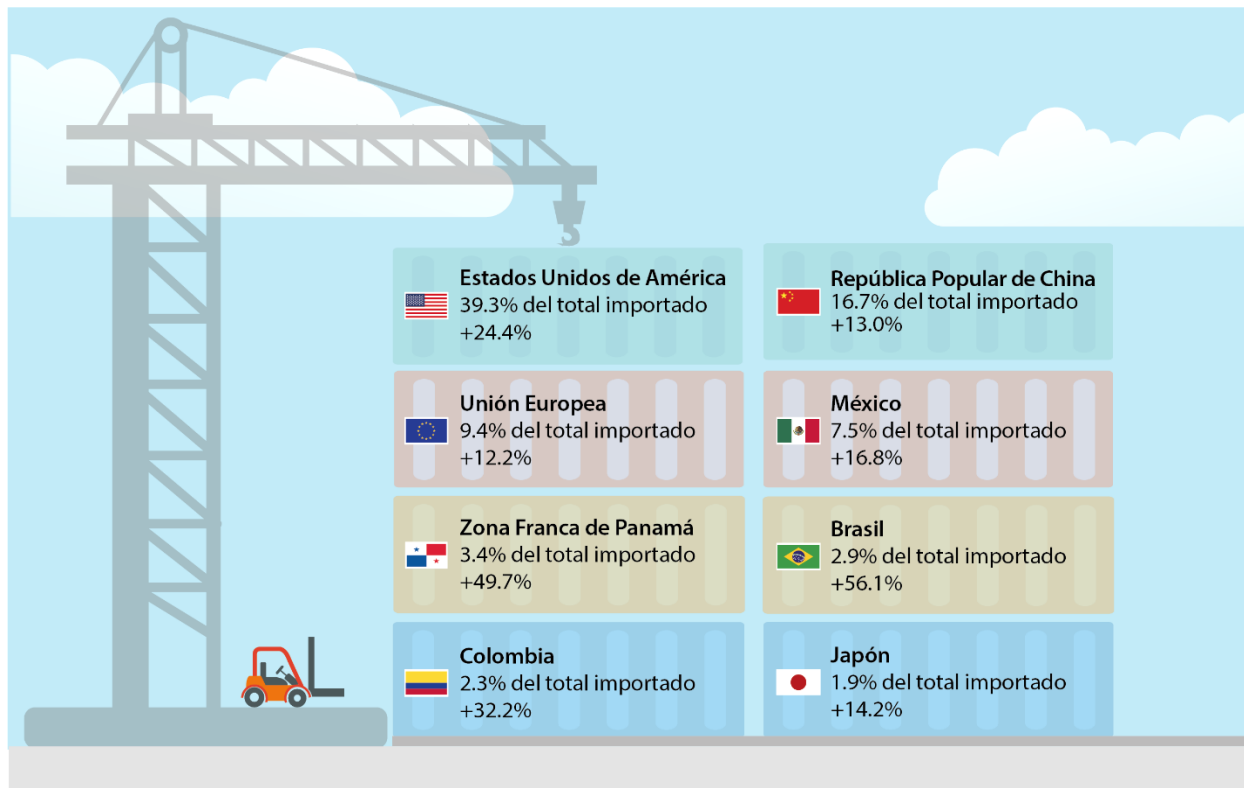
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Las importaciones de la región CAPARD por principales fuentes, ubican a Estados Unidos como el principal socio comercial con el 39.3% del total importado, seguido por China con el 16.7% y la Unión Europea con el 9.4% del total importado.

En cuanto a las variaciones, es importante destacar que durante 2022 se registraron importantes incrementos en las importaciones procedentes de Brasil, la Zona Franca de Panamá y Colombia, con un crecimiento relativo del 56.1%, 49.7% y 32.2% respectivamente.

Figura 1.3. Importaciones extrarregionales de la región CAPARD por principales socios comerciales

Importancia relativa en el total importado y variación anual (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

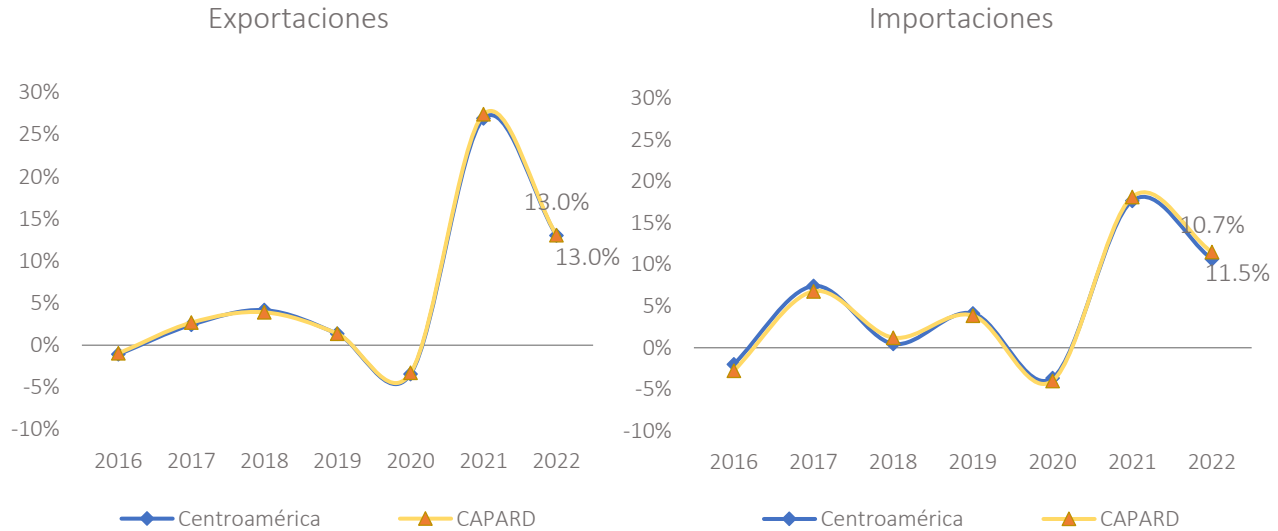
En cuanto a la actividad comercial intrarregional, tanto la región CAPARD como Centroamérica muestran un panorama de desaceleración en las exportaciones e importaciones. En el caso de Centroamérica, se observa una disminución de 13.9 p.p. en las exportaciones y de 7 p.p. en las importaciones. Por su parte, la región CAPARD registra una situación similar con una contracción del 13% en las exportaciones y del 11.5% en las importaciones.

Es importante destacar que, de acuerdo con el FMI (2022a), la desaceleración económica mundial está relacionada con factores externos, como la disminución de la demanda en los mercados internacionales, las interrupciones en las cadenas globales de suministros y el aumento de la inflación, que han influenciado negativamente el crecimiento económico, el desempeño comercial y la inversión de los países.

Gráfico 1.11. Comercio intrarregional de la región CAPARD

Variación interanual (%)

2016 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

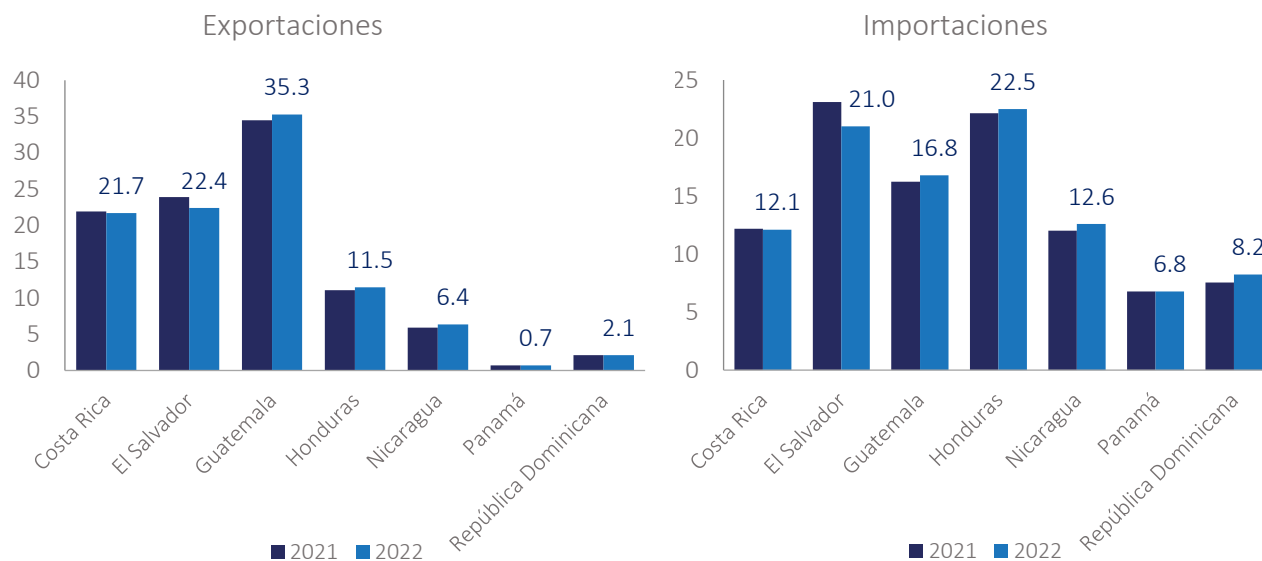
En 2022 las exportaciones intrarregionales de Guatemala, El Salvador y Costa Rica fueron los principales impulsores del comercio en la región CAPARD, representando el 35.3%, 22.4% y 21.7% del total de las exportaciones, respectivamente. Le sigue Honduras con el 11.5%, Nicaragua con el 6.4% y República Dominicana con el 2.1%.

En cuanto a las importaciones intrarregionales, Honduras se destaca como la economía líder en el mercado regional, con el 22.5% del total importado. Le sigue El Salvador con el 21% y en tercer lugar se encuentra Guatemala con el 16.8%. Costa Rica y Nicaragua reportan niveles similares de demanda de productos intrarregionales, representando aproximadamente el 12% cada uno. Por último, República Dominicana demandó el 8.2% del total del flujo importador intrarregional, seguido de cerca por Panamá con el 6.8%.

Gráfico 1.12. Comercio intrarregional de la región CAPARD

Importancia relativa en el total por país (%)

2021 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Con relación a los productos exportados al mercado intrarregional, se destacan varios productos clave. En primer lugar, los medicamentos que representaron el 4.2% del total exportado dentro de la región, seguido de las preparaciones alimenticias con un 3.8%. Además, los artículos para el envasado de plástico alcanzaron el 3.7% y los productos de panadería, pastelería o galletería representaron el 3.1%.

En conjunto, los 10 principales productos exportados dentro de la región representaron el 27.7% del total. Destaca el crecimiento de las exportaciones de aceite de palma que incrementaron 38.4%, seguido por el incremento del 25% en las exportaciones de cajas, sacos, bolsitas y demás envases de papel; y las preparaciones para la alimentación de animales que aumentaron un 20.8%. Por su parte, los tres principales productos exportados al mercado intrarregional reportaron crecimientos de 5.7%, en el caso de los medicamentos; 14.2% para las preparaciones alimenticias; y 13.2% en los artículos para el envasado de plástico.

Figura 1.4. Exportaciones intrarregionales de la región CAPARD por grupo de productos
USD millones y participación relativa (%)
2022



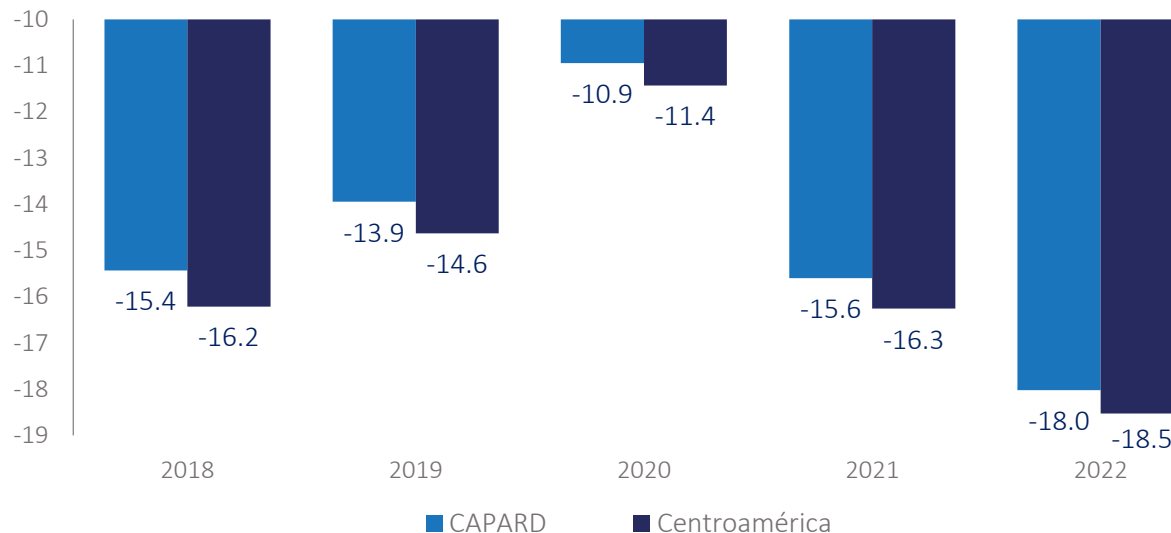
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En lo que respecta a la balanza comercial, la región CAPARD registró un crecimiento de 2.4 p.p. en comparación con 2021, culminando en un déficit total que representa el 18% del PIB, es decir, un valor de USD 76,649.1 millones. Por otro lado, Centroamérica experimentó un aumento de 2.3 p.p. en el mismo período, alcanzando un déficit en la balanza comercial de USD 57,976.5 millones, lo cual equivale al 18.5% de su PIB.

Gráfico 1.13. Saldo de la balanza comercial de bienes de la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%)

2018 - 2022



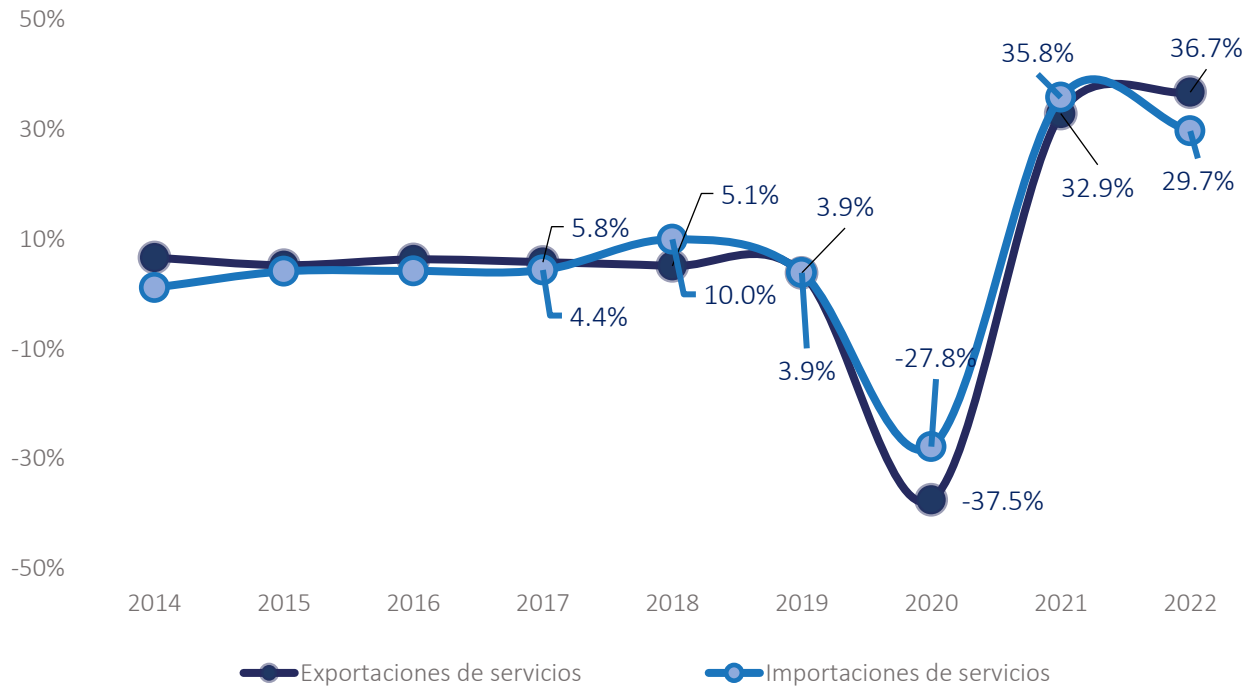
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

1.2.2. Comportamiento del Comercio de Servicios

El comercio de servicios en la región CAPARD registró un crecimiento de 36.7% con respecto a 2021, el cual refleja una desaceleración de 3.9 p.p. en comparación con el crecimiento 2021-2020. De manera similar, las importaciones de servicios aumentaron un 29.7%, con una desaceleración de 6.1 p.p. A pesar de la desaceleración, ambos indicadores superan la tendencia de crecimiento reportada antes de 2020.

Gráfico 1.14. Comercio de servicios para la región CAPARD

Variación anual (%)
2014 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y Banco Central de la República Dominicana.

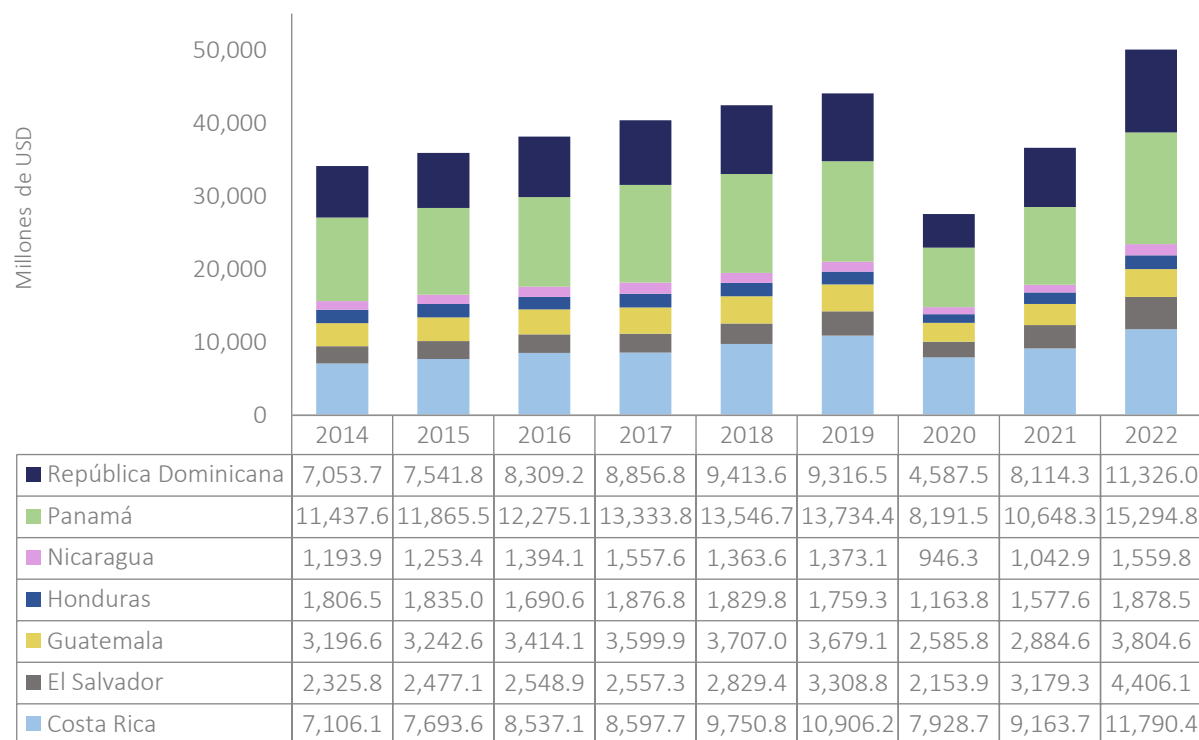
El total de las exportaciones de servicios en la región CAPARD alcanzó un total de USD 50,060.2 millones. Panamá lideró la lista con una participación del 30.6%, seguido de cerca por Costa Rica con el 23.6%, República Dominicana con el 22.6%, El Salvador con el 8.8%, Guatemala con el 7.6%, Honduras con el 3.8% y Nicaragua con el 3.1%.

En términos de variación anual, todos los países registraron incrementos siendo importante destacar el desempeño de Nicaragua y Panamá, que experimentaron un crecimiento del 49.6% y 43.6%, respectivamente. República Dominicana también registró un sólido aumento del 39.6%, seguido de cerca por El Salvador que alcanzó un crecimiento del 38.6%. Los demás países de la región reportaron desempeños positivos: Guatemala 31.9%, Costa Rica del 28.7% y Honduras 19.1%.

Gráfico 1.15. Exportaciones de servicios para la región CAPARD por país

Millones de USD

2014 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y Banco Central de la República Dominicana.

En cuanto a la composición de la provisión de servicios de la región CAPARD durante 2022, es importante destacar que el sector de "viajes" fue el de mayor representación, con una participación del 40.5% (USD 20,252 millones) del total de servicios exportados. Este sector experimentó, además, un crecimiento del 74.9% en comparación con el año anterior. En segundo lugar, se ubica el sector del "transporte", que representó el 22.4% (USD 11,221.4 millones) del suministro de servicios, mostrando un crecimiento del 27.3%. En tercer lugar, "otros servicios empresariales", que incluyen servicios de investigación y desarrollo, consultoría profesional y servicios relacionados con el comercio, entre otros, los cuales reportaron una participación del 15.6% (USD 7,821.3 millones) y experimentaron un aumento del 8.4%.

De igual manera, los "servicios de telecomunicaciones, informática e información" lograron una participación de 7.7% y experimentaron un crecimiento interanual de 15.3%. Por otro lado, los "servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros" representaron el 6.3% del total exportado y registraron un crecimiento de 25.1%. Los "servicios financieros" representaron el 2.9% del total y experimentaron un crecimiento de 25.3%. Por su parte los

"bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p."⁵ tuvieron una participación del 1.7% del total y crecieron 17.2% con respecto al año anterior.

Tabla 1.1. Exportaciones de servicios en la región CAPARD por actividades

Millones de USD

2022

Servicios	Millones de dólares	Peso relativo (%)	Variación anual (%)
Viajes	20,252.0	40.5	↑ 74.9
Transporte	11,221.4	22.4	↑ 27.3
Otros servicios empresariales	7,821.3	15.6	↑ 8.4
Servicios de telecomunicaciones, informática e información	3,849.9	7.7	↑ 15.3
Servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros	3,143.6	6.3	↑ 25.1
Servicios financieros	1,448.3	2.9	↑ 25.3
Bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p.	874.1	1.7	↑ 17.2
Servicios de seguros y pensiones	541.2	1.1	↑ 6.5
Mantenimiento y reparaciones n.i.o.p.	644.2	1.3	↑ 48.0
Construcción	39.4	0.1	↓ -17.7
Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.i.o.p.	25.4	0.1	↑ 2.8
Servicios personales, culturales y recreativos	148.6	0.3	↑ 22.0
Bienes para transformación en la economía declarante	50.6	0.1	↑ 17.4
Total general	50,060.2	100.0	↑ 37.0

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y Banco Central de la República Dominicana.

Las importaciones de servicios en la región CAPARD alcanzaron un total de USD 29,089.7 millones durante 2022. Dentro de esta cifra, República Dominicana ocupó el primer lugar con el 19.3% de participación, seguida de cerca por Panamá con el 19.1%, Costa Rica con el 18.9% y Guatemala con el 18.6%. A continuación, se ubicaron Honduras con una participación del 10.8%, El Salvador con el 9.6% y Nicaragua con el 3.8%.

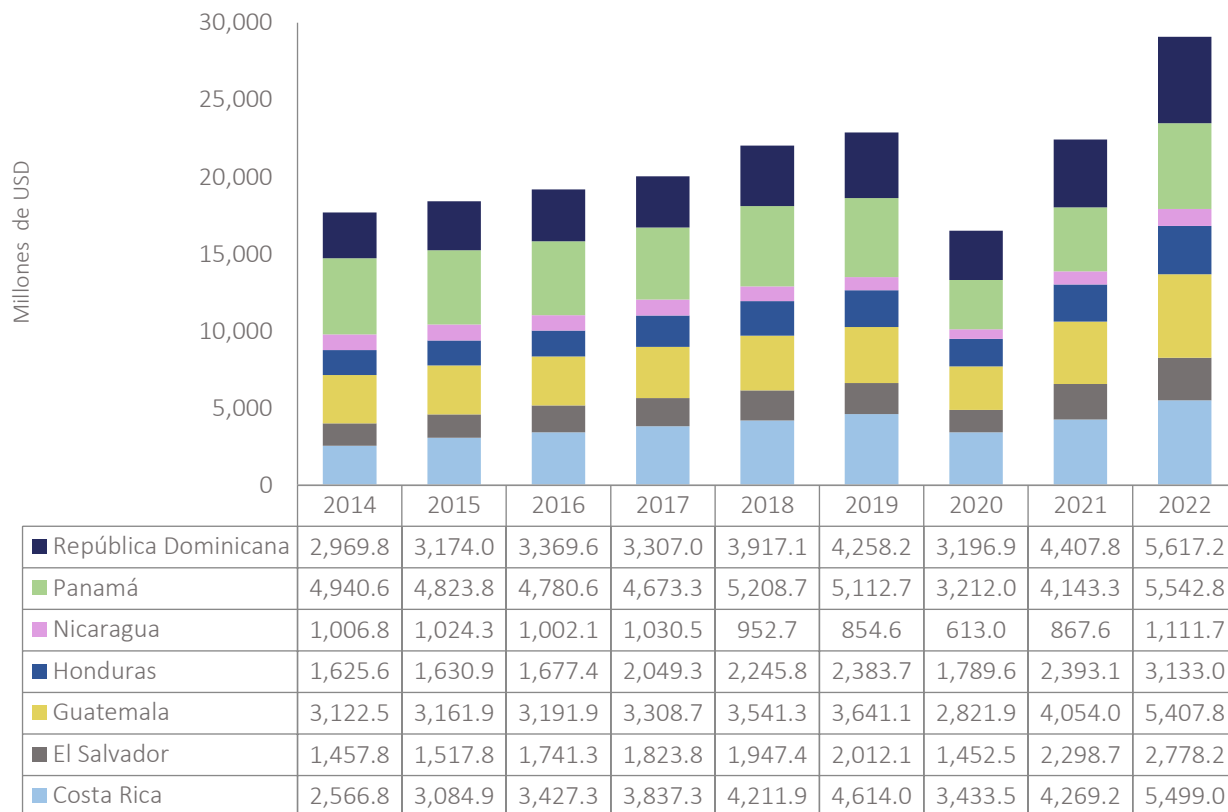
Panamá se destacó por reportar el mayor crecimiento en la importación de servicios en la región, alcanzando un 33.8%. Le siguió Guatemala y Honduras con un crecimiento del 33.4% y 30.9%, respectivamente. Por otro lado, Costa Rica experimentó un incremento del 28.8%, Nicaragua 28.1%, República Dominicana 27.4%, y El Salvador 20.9%.

⁵ La sigla "n.i.o.p." se refiere a "no incluidos en otra parte"

Gráfico 1.16. Importaciones de servicios para la región CAPARD por país

Millones de USD

2014 - 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y Banco Central de la República Dominicana.

“Transporte” se posicionó como el principal servicio importado en la región, ocupando el 48.9% y experimentando un crecimiento anual de 29.4% en 2022. En segundo lugar “viajes” tuvo una participación de 17.4% y experimentó un crecimiento de 76.4%. El servicio que ocupó el tercer lugar fue “otros servicios empresariales” que representó el 8.3% de las importaciones y mostró un crecimiento de 8% respecto al año anterior.

Otros rubros importantes fueron: “servicios de seguros y pensiones” y “servicios financieros”, que representaron el 6.4% y 5.8% de las importaciones totales y tuvieron un crecimiento de 21.3% y 15.3%, respectivamente; “cargos por el uso de la propiedad intelectual n.i.o.p.” con una participación de 5.2% y un crecimiento de 19.3%; “servicios de telecomunicaciones, informática e información” y “bienes y servicios del gobierno n.i.o.p.”, que representaron el 6.6% en conjunto y tuvieron un crecimiento de 9% y 24.3%, respectivamente.

Tabla 1.2. Importaciones de servicios en la región CAPARD por actividades

Millones de USD

2022

Servicios	Millones de dólares	Peso relativo (%)		Variación anual (%)
Transporte	14,237.4	48.9	↑	29.4
Viajes	5,065.6	17.4	↑	76.4
Otros servicios empresariales	2,414.2	8.3	↑	8.0
Servicios de seguros y pensiones	1,862.3	6.4	↑	21.3
Servicios financieros	1,693.8	5.8	↑	15.3
Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.i.o.p.	1,524.1	5.2	↑	19.3
Servicios de telecomunicaciones, informática e información	1,403.5	4.8	↑	9.0
Bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p.	522.1	1.8	↑	24.3
Servicios personales, culturales y recreativos	185.4	0.6	↑	17.5
Mantenimiento y reparaciones n.i.o.p.	160.1	0.6	↑	13.6
Construcción	21.2	0.1	↓	-17.8
Servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros	0.0	0.0		
Bienes para transformación en la economía declarante	0.0	0.0		
Total general	29,089.70		↑	29.7

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y Banco Central de la República Dominicana.



Capítulo 2

SECTOR REAL



Capítulo 2. Sector Real

2.1. Producto Interno Bruto Regional y Contribución por Sector

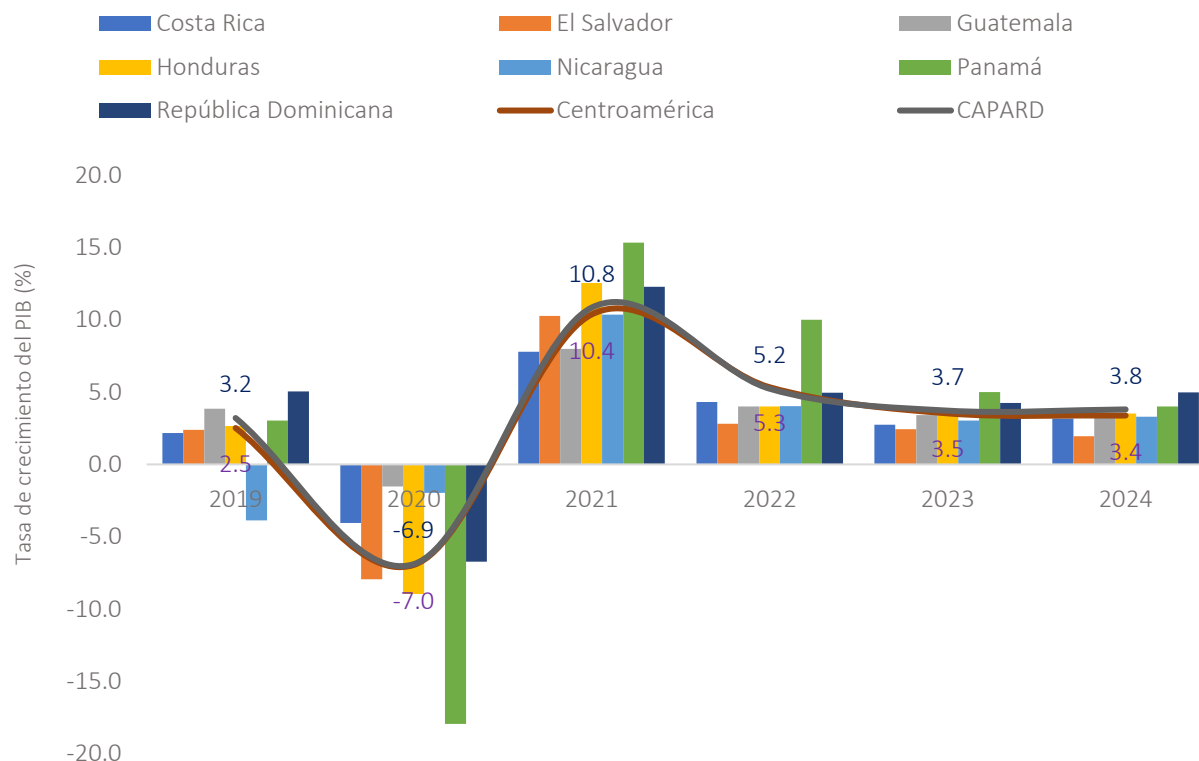
Las economías de Centroamérica han sostenido un impulso económico favorable y sus índices de crecimiento superan los promedios alcanzados previo al 2020. No obstante, no están ajenas a las fluctuaciones y riesgos que enfrenta la economía global y, pese a mantener tasas de crecimiento económico estables, evidencian una desaceleración moderada.

Durante 2022 el crecimiento del PIB de la región Centroamericana fue del 5.3%, mientras que la región CAPARD experimentó un crecimiento ligeramente menor de 5.2%. Este crecimiento estuvo en gran medida influenciado por el desempeño de los socios comerciales, quienes continuaron impulsando la actividad económica tanto en Centroamérica como en la región CAPARD. No obstante, se prevé que este estímulo disminuirá durante 2023 y 2024, dando como resultado tasas de crecimiento del 3.5% y 3.7% para el primer año, y del 3.4% y 3.8% para el segundo año, respectivamente.

Dentro de la región CAPARD, Panamá registró el crecimiento del PIB más alto de la región (10%), superando su desempeño en 2019 (3.2%). En una segunda posición se ubicó República Dominicana con un incremento de 4.9%, ligeramente inferior al experimentado al inicio del período de referencia. Costa Rica experimentó una variación de 4.3%, superior a su crecimiento previo a la pandemia. De forma similar, Guatemala, Honduras y Nicaragua evidenciaron un crecimiento de 4% cada uno, mejorando frente a sus resultados de 2019. Finalmente, El Salvador reportó un incremento de 2.8%, que fue ligeramente superior al evidenciado dos períodos antes.

Gráfico 2.1. Variación del Producto Interno Bruto (PIB) a precios constantes de Centroamérica y CAPARD

Variación anual (%)
2019 – 2024



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del FMI.

Nota: Los datos de Centroamérica y la región CAPARD provienen de un promedio ponderado.

Revisado en abril de 2023.

Los sectores con mayor representatividad en 2022 son servicios de “intermediación financiera, actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler” (18.6%), “administración pública, defensa, seguridad social obligatoria, enseñanza, servicios sociales y de salud, y otros servicios comunitarios, sociales y personales” (17%) y “comercio al por mayor y al por menor, reparación de bienes, y hoteles y restaurantes” (16.7%), los cuales sumaron más del 50% de la economía de la región.

Todos estos sectores experimentaron una disminución en comparación con 2021. En particular, la “intermediación financiera, actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler” tuvo una disminución de 16.7% en comparación con el año anterior. En el caso de la “administración pública, defensa, seguridad social obligatoria, enseñanza, servicios sociales y de salud, y otros servicios comunitarios, sociales y personales” también vieron una disminución importante de 16.5%. Por último, el “comercio al por mayor y al por menor, reparación de bienes, y hoteles y restaurantes” tuvieron una disminución de 20.6%.

La disminución se vio principalmente impulsada por la “agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca” con una caída de 30.7% y las “industrias manufactureras” con una disminución del 21.3%. Estas caídas podrían haber sido el resultado de varios factores, incluyendo condiciones climáticas adversas, en el caso de la agricultura y problemas en las cadenas de suministro, así como disminución de la demanda, tanto interna como externa, en el caso de las industrias manufactureras.

En contraste, el único sector que experimentó un crecimiento en 2022 fue “servicios de intermediación financiera medidos indirectamente (SIFMI)”, que vio un incremento del 11.5%, lo que podría indicar que, a pesar de la disminución general en muchos sectores, la demanda de ciertos servicios financieros continuó siendo fuerte.

Tabla 2.1. Producto Interno Bruto (PIB) de la región CAPARD por sectores
Variación anual (%) y peso relativo 2022 (%)
2017-2022

Sectores	Variación anual 2017-2022	Peso relativo por sector (2022)
Intermediación financiera, actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4.6%	18.6%
Administración pública, defensa, seguridad social obligatoria, enseñanza, servicios sociales y de salud, y otros servicios comunitarios, sociales y personales	3.6%	17.0%
Comercio al por mayor y al por menor, reparación de bienes, y hoteles y restaurantes	3.9%	16.7%
Industrias manufactureras	2.9%	12.3%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.2%	10.0%
Construcción	5.4%	9.3%
Impuestos a los productos menos Subvenciones a los productos	4.2%	6.2%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4.9%	5.2%
Suministro de electricidad, gas y agua	4.3%	2.5%
Explotación de minas y canteras	-6.2%	1.7%
Servicios de intermediación financiera medidos indirectamente (SIFMI)	3.9%	0.5%
Producto interno bruto (PIB)	4.2%	-17.1%

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de CEPAL.

2.2. Evolución del Índice Mensual de Actividad Económica

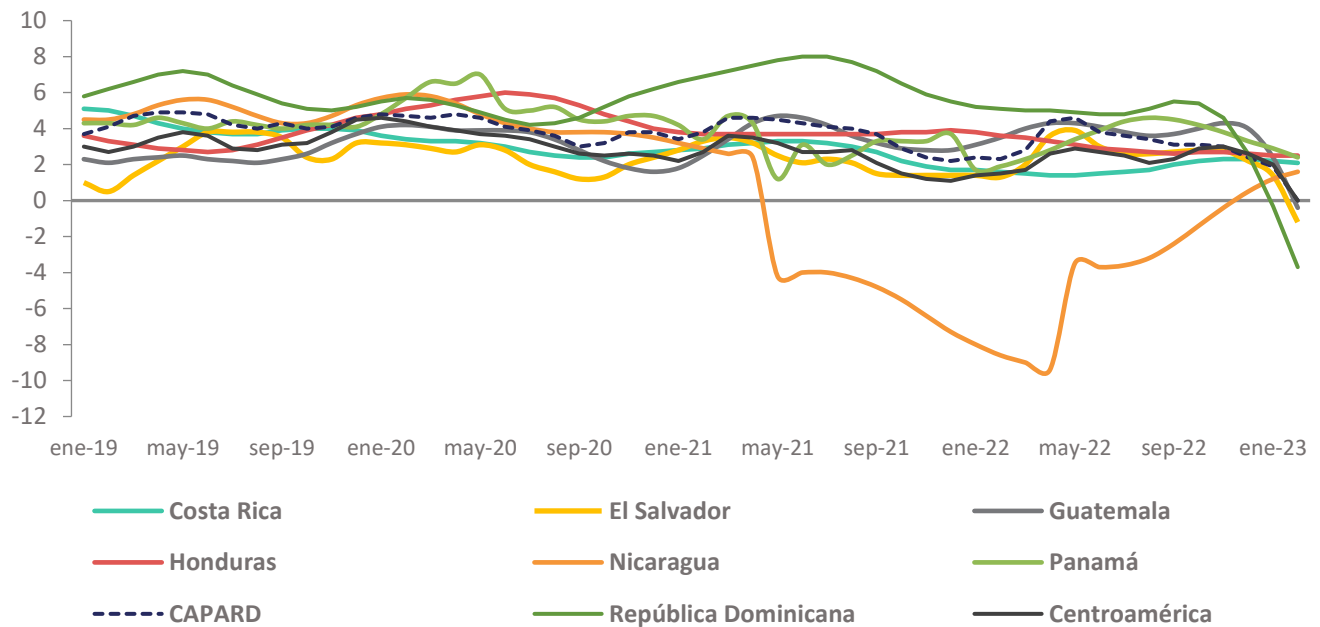
Durante 2022 el índice mensual de actividad económica mantuvo variaciones positivas en toda la región, con un crecimiento promedio de 4.9% para Centroamérica y 5% para la región CAPARD. Panamá registró el crecimiento promedio más alto alcanzando un 10.6%. En segundo lugar, se ubicó República Dominicana, con un 5%, seguido por Costa Rica con un 4.7%. Por su parte, Honduras registró un crecimiento promedio del 4%, mientras que Guatemala, Nicaragua y El Salvador, experimentaron incrementos promedios del 3.9%, 3.8% y 3.1%, respectivamente.

Según lo indicado por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE, 2022), la producción en la región fue impulsada por un aumento en más de la mitad de las actividades económicas, destacando sectores como el transporte, la construcción, y los servicios de alojamiento y comida.

A pesar de que la región ha mantenido un comportamiento positivo, se evidencia una tendencia general hacia la desaceleración en todos los países. En particular, el sector de la construcción presentó mayor desaceleración durante ocho meses consecutivos en Costa Rica y Nicaragua. Esta situación puede atribuirse a factores como los altos costos de las materias primas, mayores costos de financiamiento y reducciones en la inversión pública, entre otros.

Gráfico 2.2. Índice Mensual de Actividad Económica de Centroamérica y CAPARD (Tendencia ciclo)

Variación Interanual (%)
2019 - 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA.

2.3. Niveles de Precios y sus Determinantes

A pesar de mantenerse en niveles elevados, la inflación muestra signos de estabilización a partir del segundo semestre de 2022, sugiriendo indicios de que ha alcanzado un punto de inflexión y se inclina hacia la disminución en varios países de la región. Esta desaceleración ha sido influenciada por la implementación de políticas monetarias más restrictivas y la disminución de los precios internacionales de las materias primas. Sin embargo, a pesar de la disminución de la inflación aún persisten las presiones subyacentes en los precios debido, especialmente, a

condiciones financieras internacionales más restrictivas y una desaceleración de la economía mundial más pronunciada.

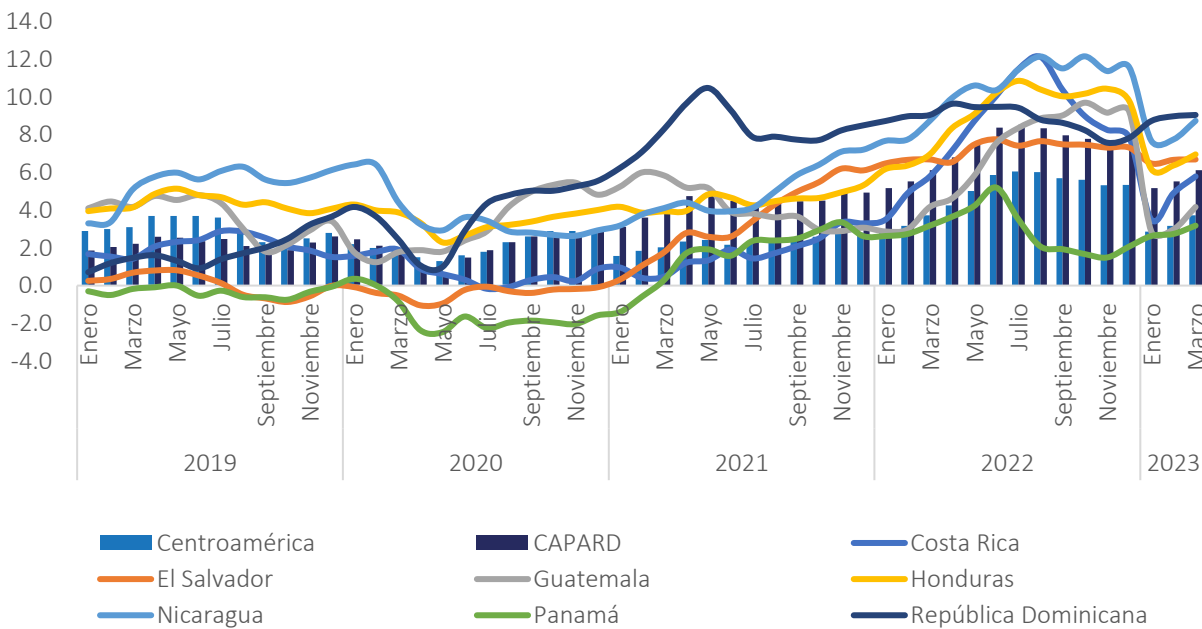
Aunque la situación de ajuste monetario y financiero global y la desaceleración del crecimiento económico mundial persista, la moderación de los precios de algunos *commodities* ha tenido un efecto positivo en la disminución de la inflación de algunos países de la región, como Panamá, Costa Rica, República Dominicana y El Salvador. Por ejemplo, en 2022, Panamá registró una inflación máxima del 5.2%, pero finalizó el año con una tasa del 2.1%. De manera similar, Costa Rica tuvo una inflación máxima del 12.1%, pero finalizó el año con una tasa del 7.9%. En el caso de República Dominicana, la inflación máxima fue del 9.6%, mientras que al finalizar el año se ubicó en el 7.8%. Finalmente, El Salvador registró una inflación máxima del 7.8% y cerró el año con una tasa del 7.3%.

Nicaragua, Honduras y Guatemala han experimentado tasas de inflación más elevadas, en comparación con sus contrapartes regionales y aún mantienen presiones inflacionarias. Nicaragua registró una inflación máxima del 12.2% y finalizó el año con una tasa del 11.6%. Honduras, por su parte, tuvo una inflación máxima del 10.9% y concluyó el año con una tasa del 9.8%. En el caso de Guatemala, la inflación máxima fue del 9.7% y al finalizar el período su tasa fue del 9.2%. Estas cifras indican la importancia de seguir monitoreando de cerca los factores que están impulsando la inflación en estos países y tomar medidas adecuadas para contrarrestarla.

Gráfico 2.3. Evolución de la inflación por país

Variación anual (%)

2019 – 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA.



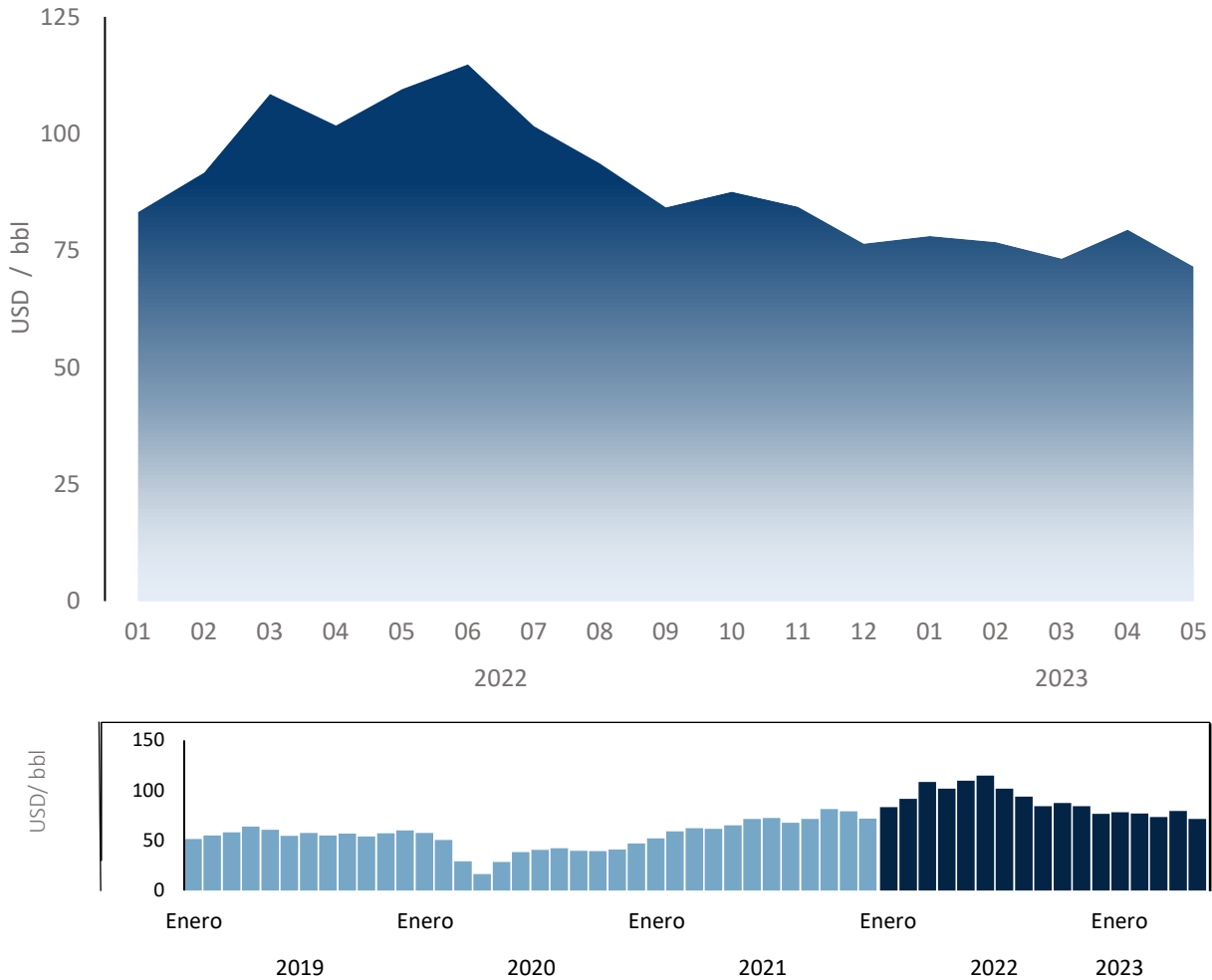
Después de los precios históricamente bajos del petróleo reportados en 2020, con mínimos de USD 16 /bbl,⁶ a consecuencia de varios factores, entre ellos, la guerra de precios entre Arabia Saudita y Rusia, la variabilidad en la oferta y las tensiones geopolíticas entre algunas regiones productoras Agencia Internacional de Energía (IEA, por sus siglas en inglés, 2021), la demanda mundial de petróleo mostró signos de recuperación al finalizar el último trimestre de 2021, con una oferta relativamente estable (pasando de USD 52/bbl en enero a USD 71.7/bbl en diciembre).

Sin embargo, de acuerdo con la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE, 2022), la IEA (2022a) y el Banco Mundial (2022a), durante el primer trimestre de 2022, la guerra librada por Rusia y Ucrania,⁷ tuvo un impacto significativo en el precio promedio del petróleo, que alcanzó los USD 94.4/bbl. Esta combinación de factores de demanda y oferta contribuyó a una gran alza en los precios internacionales del petróleo y otros productos primarios que se mantuvo durante todo el primer semestre de 2022, alcanzando su punto máximo en junio (USD 114.84/bbl). Hacia finales de dicho mes, los precios volvieron a niveles anteriores al conflicto, debido a una disminución en la demanda ocasionada por factores como las perspectivas de un menor crecimiento económico mundial, las altas tasas de interés en Estados Unidos (Banco Mundial, 2022a) y los recurrentes cierres causados por el repunte de la pandemia de COVID-19 en China (S&P Global, 2022), principal importador mundial de petróleo. En consecuencia, los precios de los contratos futuros de crudo comenzaron a descender, alcanzando un precio de USD 76.44/bbl, al finalizar 2022 (Reuters, 2022; IEA, 2022a).

⁶ Conforme sus siglas en inglés, esta abreviatura “bbl” (del inglés “barrel”), se utiliza comúnmente en la industria del petróleo y el gas para indicar medidas o precios por barril.

⁷ Importantes proveedores en varios mercados de materias primas. En conjunto, representan el 11% de las exportaciones mundiales de petróleo.

Gráfico 2.4. Evolución del precio del petróleo
USD/bbl (precios en USD por barril)
2019 – 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica con datos de la Federal Reserve Bank of St. Louis.



2.4. Comportamiento del Mercado Laboral

2.4.1. Tasa de Empleo⁸

En 2022 Centroamérica y la región CAPARD reportaron tasas de participación de empleo de 92% y 93.1% respectivamente, lo cual es un indicador positivo del nivel de resiliencia y adaptabilidad de la región. Sin embargo, es importante destacar que la tasa de empleo no refleja necesariamente un escenario de pleno empleo para todas las personas en edad para trabajar (PET).⁹

Las cifras de la región en 2022 registraron un crecimiento en la cobertura de sus tasas de empleo. Guatemala se posicionó como el país con la mayor tasa de empleo, alcanzando un 97.4%, probablemente estimulada por el auge y la institucionalización de los empleos de tiempo parcial. Siguiendo en la región, El Salvador obtuvo una tasa de empleo del 94.2%, seguido de cerca por la República Dominicana con un 93.6%. Nicaragua y Panamá también mostraron cifras positivas, con tasas de empleo del 92.5% y 91.2%, respectivamente. Mientras tanto, Honduras y Costa Rica presentaron tasas ligeramente más bajas, con un 91.1% y 88.3% respectivamente.

Según estimaciones del FMI para 2023, se espera que Centroamérica y la región CAPARD mantengan esta tendencia. Sin embargo, para 2023 Guatemala podría presentar una leve caída en su tasa de empleo de 0.2 p.p., que aún le posicionará como la economía con la tasa de empleo más alta de la región. Luego estará El Salvador con 94.5%; República Dominicana con 93.8%; Nicaragua 92.8%; Panamá 92% y Honduras 91.9% (FMI, 2023b).

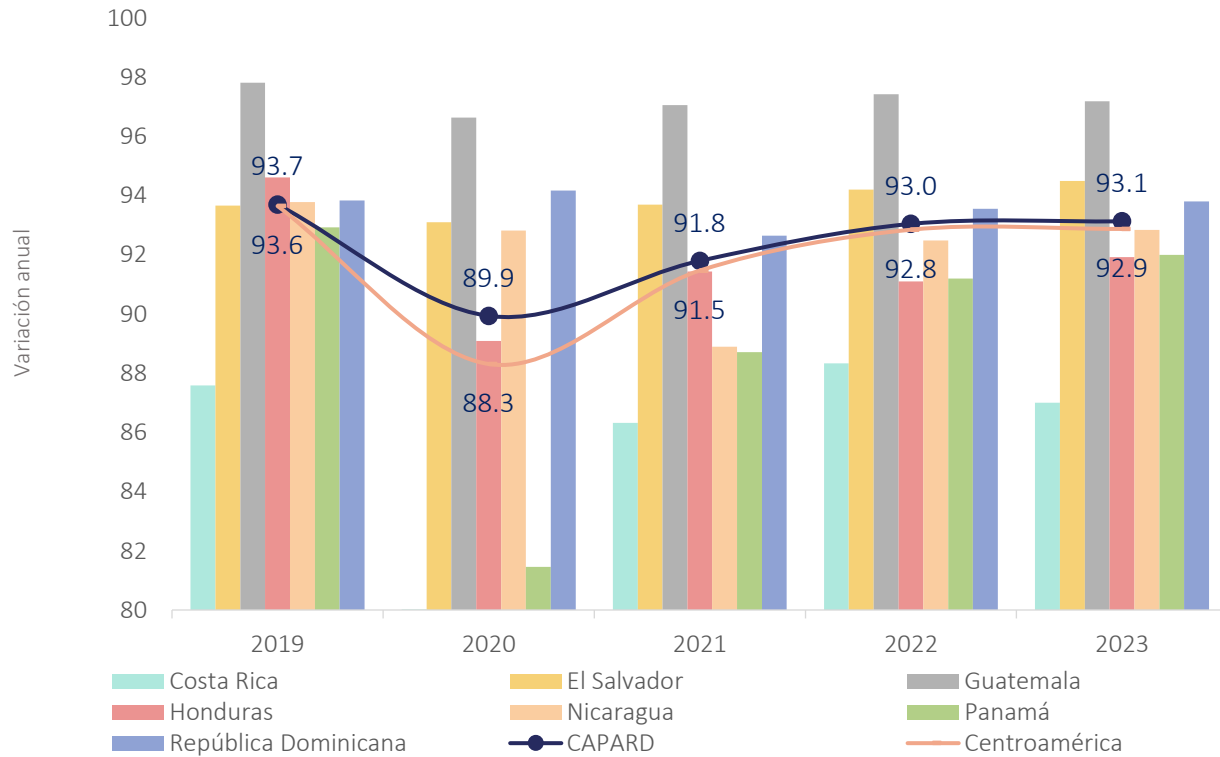
⁸ Según la OECD, las tasas de empleo se definen como una medida del grado en que se utilizan los recursos laborales disponibles. Se calculan como la relación entre la Población Ocupada (PO) y la Población en Edad para Trabajar (PET) (OCDE, 2023). La PO incluye a todas las personas que se encuentran trabajando, ya sea en empleos formales o informales, mientras que la PET abarca a todas aquellas personas que tienen la capacidad legal para desempeñarse laboralmente, se encuentran dentro del rango de 15 años o más.

⁹ Las tasas de empleo no consideran aspectos cualitativos del empleo, como la calidad del trabajo, la estabilidad laboral o los salarios percibidos. Por lo tanto, es posible que incluso con altas tasas de empleo, persistan desafíos en el mercado laboral, como subocupación, subempleo o empleos poco cualificados. Existen también otros aspectos importantes a considerar para evaluar la salud y el bienestar del mercado laboral, como la calidad del empleo, la equidad en el acceso a oportunidades o la seguridad laboral.

Gráfico 2.5. Tasa de empleo de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)

2019 - 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de WEO-FMI e ILOSTAT.
Revisado en mayo de 2023.

2.4.2. Tasa de Participación Laboral

La tasa de participación laboral¹⁰ en Centroamérica para 2022, se situó en 62%, ligeramente inferior a la exhibida por la región CAPARD, la cual alcanzó un 62.7%. A nivel de países, Panamá y Nicaragua destacaron con la mayor tasa de participación laboral, registrando un 66%, seguido de República Dominicana con un 64.5%, Honduras con un 63.2% y Costa Rica con un 61.4%. En contraste, El Salvador y Guatemala presentaron un desempeño inferior, con tasas de participación laboral de 58.9% y 58.7%, respectivamente.

Se estima que en los próximos dos años se produzca un incremento moderado en la tasa de participación laboral tanto en Centroamérica como en la región CAPARD. De manera que en 2023 la tasa de participación laboral en Centroamérica alcanzaría el 62.3%, mientras que en la región

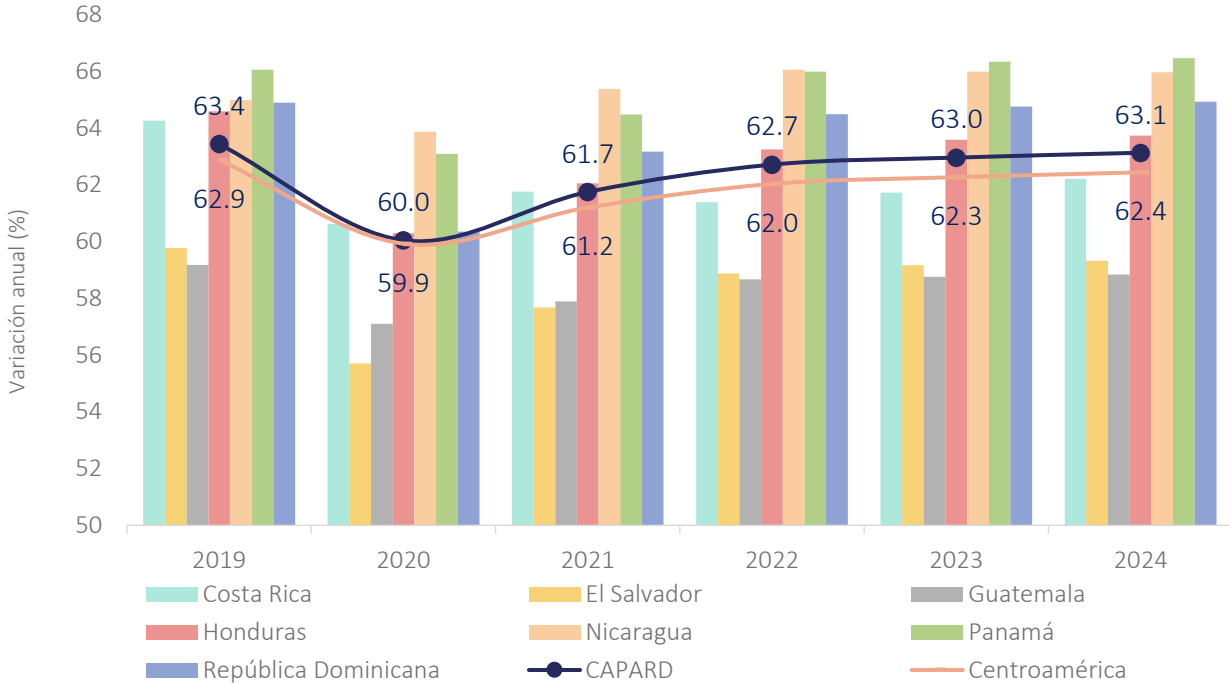
¹⁰ La tasa de participación en la fuerza de trabajo (antiguamente conocida como población activa) refleja la magnitud de la oferta de mano de obra disponible en un momento dado para participar en la producción de bienes y servicios, con respecto a la población en edad laboral (OIT, 2015).

CAPARD un 63%. Asimismo, según proyecciones, en 2024 la tendencia al alza se mantendrá, con una tasa de participación laboral del 62.4% en Centroamérica y del 63.1% en la región CAPARD.

Gráfico 2.6. Tasa de participación laboral de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)

2019 – 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de ILOSTAT.

Nota: Los datos de Centroamérica y la región CAPARD provienen de un promedio ponderado. Revisado en mayo de 2023.

2.4.3. Tasa de Desempleo

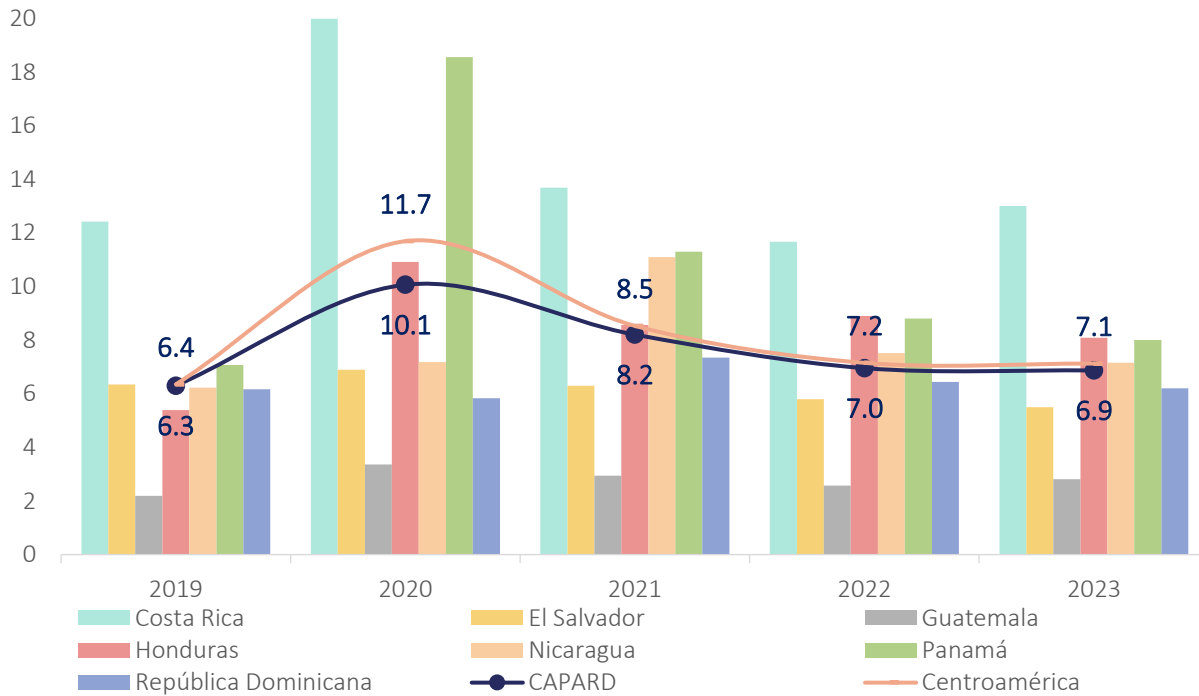
En 2022 la tasa de desempleo en Centroamérica se situó en 7.2%, mientras que en la región CAPARD fue ligeramente inferior, con 7%. A nivel país se observa que Guatemala presenta la tasa de desempleo más baja, con un 2.6%, seguido de El Salvador con un 5.8% y República Dominicana con un 6.4%. Por otro lado, Nicaragua registra un nivel más elevado de desempleo, alcanzando el 7.5%, seguido de Panamá con un 8.8%, Honduras con un 8.9% y finalmente Costa Rica, que presenta una tasa de desempleo de dos cifras, con un 11.7%.

Según las proyecciones del FMI, para 2023 se espera que la tasa de desempleo en Centroamérica y la región CAPARD descienda a 7.1% y 6.9%, respectivamente. De igual forma, estiman leves descensos principalmente en Panamá, donde la tasa de desempleo estimada se reduciría al 8%. En segundo lugar, se encuentra Honduras, cuya tasa pasaría a ser del 8.1%. A continuación, se sitúa El Salvador con un pronóstico del 5,5%, seguido de Nicaragua con un 7,2% y República

Dominicana con un 6,2%. En contraste, Costa Rica y Guatemala experimentarán un aumento en esta tasa, alcanzando 13% y el 2.8%, respectivamente (FMI, 2023b).

Gráfico 2.7. Tasa de desempleo de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)
2019 – 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de WEO-FMI e ILOSTAT.

Nota: La tasa de desempleo para Guatemala es calculada para el rango de 15 años con datos de ILOSTAT.

Revisado en mayo de 2023.

2.4.4. Salarios Mínimos

Los salarios mínimos en la región han tenido un comportamiento poco elástico a lo largo del período analizado. Aunque estos están sujetos a ajustes semestrales o anuales, su variación en dólares se encuentra influenciada por las fluctuaciones de la moneda doméstica respecto al dólar, de acuerdo con el régimen cambiario de cada país. Es decir, el valor del salario mínimo expresado en dólares puede aumentar o disminuir, no solo por los propios ajustes, sino también por las variaciones en el tipo de cambio.

Un punto crucial por considerar es que, en algunos países, las monedas han experimentado devaluaciones durante el período analizado. Esto significa que, incluso si el salario mínimo aumenta en términos de la moneda local, cuando se convierte a dólares, podría parecer que ha disminuido debido a la devaluación de la moneda local frente al dólar.



Además, es importante tomar en cuenta que, si bien el término "salario mínimo" se emplea en cada uno de los países de la región, las cifras podrían no ser comparables entre países de manera directa. Esto se debe a que estas cantidades se relacionan con diferentes actividades económicas y ocupaciones según la escala o categoría del salario mínimo designado en cada país.

En consecuencia, lo que se identifica como "salario mínimo" en un país podría corresponder a un tipo de actividad laboral específica y tener una estructura de pago particular, que no necesariamente será equivalente en los demás países. Esto se debe a que cada país posee sus propias categorías y escalas para determinar los salarios mínimos, y estas pueden variar considerablemente en función de factores como la industria y su tamaño; la ubicación geográfica; las habilidades requeridas y la experiencia laboral, entre otros.

De manera que, al examinar estas cifras, es crucial tener en cuenta que los salarios mínimos presentados deben considerarse representativos de cada país de manera individual, pero las comparaciones entre países deben realizarse con cautela, teniendo en cuenta las diferencias inherentes en la forma en que cada país define y aplica sus propias escalas de salarios mínimos.

Considerando lo anterior, en 2018 el salario mínimo en Costa Rica fue de USD 518. No obstante, se redujo a USD 512 en 2021 y continuó descendiendo a USD 508 en 2022, lo cual representó una disminución de 0.9%. Por su parte, Guatemala inició el 2018 con un salario mínimo de USD 333 y se mantuvo en 2021. Posteriormente, este ascendió a USD 348 en 2022, lo que significó un aumento anual del 4.5%.

En Honduras el salario mínimo de 2018 fue de USD 255. Este valor se incrementó a USD 291 en 2021, y finalmente, a USD 301 en 2022, registrando un aumento del 3.4% en comparación con el año anterior. En el caso de Nicaragua, presentó un salario mínimo de USD 125 en 2018, el cual se mantuvo en 2021. Para 2022, ascendió a USD 131, evidenciando una variación anual del 4.9%.

En 2018 Panamá registró un salario mínimo de USD 250. Este valor se incrementó a USD 275 en 2021 y a USD 290 en 2022, reflejando un aumento del 5.5% con relación al año previo. Finalmente, República Dominicana comenzó el 2018 con un salario mínimo de USD 190, que se elevó a USD 201 en 2021 y finalmente, a USD 216 en 2022. Esto representó un aumento del 7.4% en comparación con 2021.

En Centroamérica de 2018 a 2021 el salario mínimo promedio anual¹¹ incrementó de USD 313 a USD 326 y en 2022 alcanzó un total de USD 335, lo que supuso un crecimiento de 2.7% respecto al año anterior. En el caso de la región CAPARD, en 2018 registró un salario mínimo promedio anual de USD 279, que posteriormente incrementó a USD 292 en 2021 y a USD 302 en 2022, evidenciando una variación de 3.6% respecto a 2021. La tasa de crecimiento anual durante todo

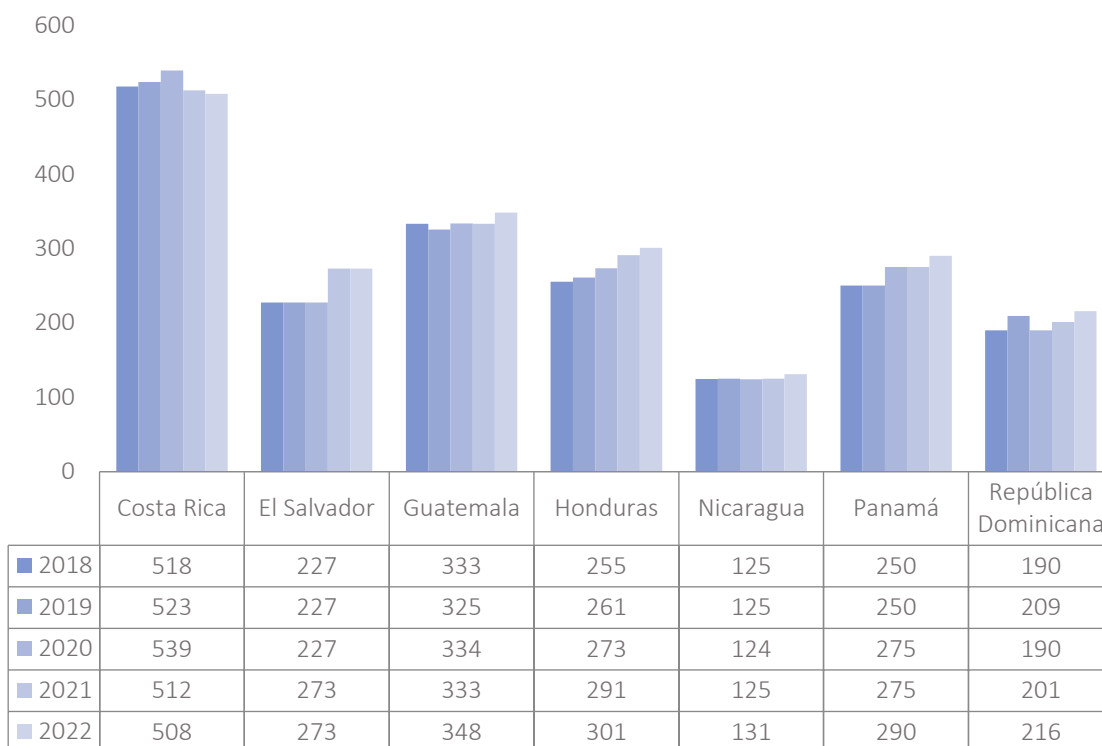
¹¹ Para el promedio se utiliza el Ingreso Nacional Bruto (INB) Per Cápita ajustado por la Paridad del Poder Adquisitivo (PPA) propuesto por el Banco Mundial.

el período tanto para Centroamérica como para la región CAPARD, fue de 1.4% y 1.6%, respectivamente.

Gráfico 2.8. Salarios mínimos en la región CAPARD

Cifras en USD

2018 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (Costa Rica), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (El Salvador), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (Guatemala), Secretaría de Trabajo y Seguridad Social (Honduras), Ministerio del Trabajo (Nicaragua), Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (Panamá) y Ministerio de Trabajo (República Dominicana).

1/ Los datos de Costa Rica provienen de los decretos emitidos y basados en Trabajador en Ocupación No Calificado Genérico (TONCG)¹².

2/ Los datos de República Dominicana son para los trabajadores del sector Privado No Sectorizado, Microempresas.

3/ Los datos de Panamá provienen de los salarios mínimos para el Trabajo Doméstico de la región 2 del país, correspondiente al trabajo doméstico.

4/ Para salarios de Nicaragua, El Salvador y Honduras se ha tomado como referencia el sector agropecuario; y para el caso de Guatemala el sector Exportadora y de Maquila.

Revisado en julio de 2023.

Para cada país, se ha distinguido una escala de salario mínimo que abarca desde un umbral inferior hasta uno superior. En la escala superior, Costa Rica se posiciona con el valor más alto (USD 1,045), indicando que el "techo" del salario mínimo en este país es el más alto entre los

¹² Se define como Trabajador no Calificado del título Genéricos, a aquel trabajador que realiza tareas sencillas y rutinarias en las que predomina el esfuerzo físico sobre el mental, y que puede requerir la utilización de herramientas, utensilios y otros artículos manuales. Por ejemplo: quienes realizan labores de limpieza; entregas; control de acceso por puertas; empacadores; acomodadores; estibadores, etc. (UCR, s.f.).

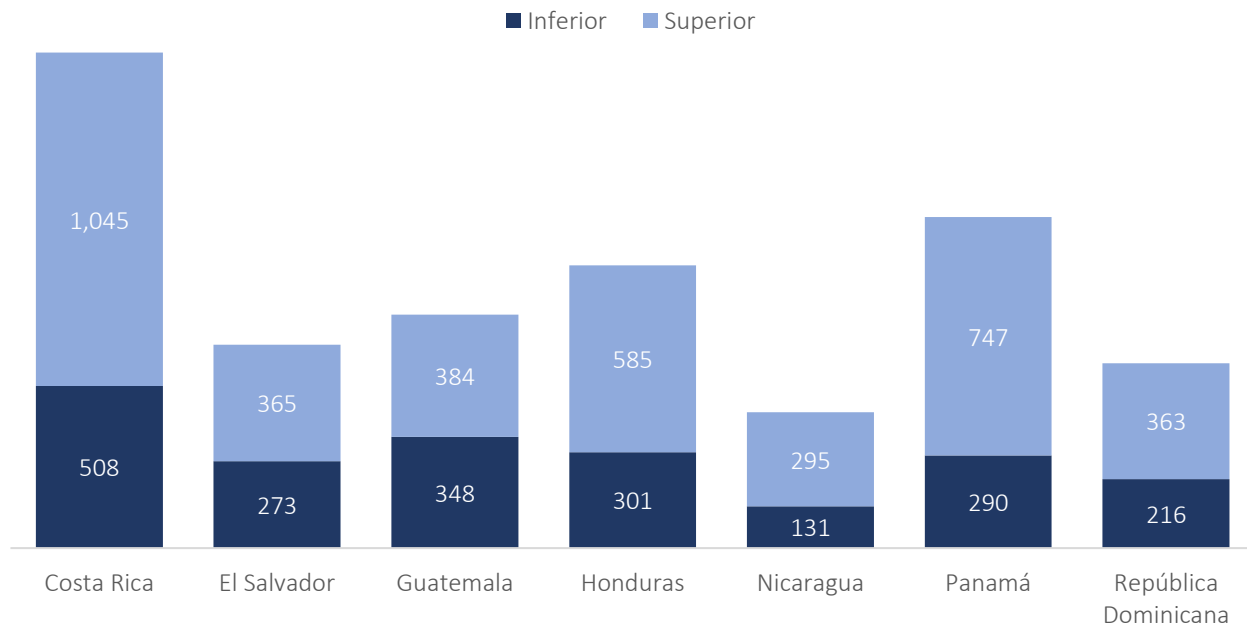
países de la región. En cambio, Nicaragua posee el valor más bajo en la escala superior (USD 295). En contraste, en la escala inferior, Nicaragua (USD 131), República Dominicana (USD 216) y El Salvador (USD 276) poseen los salarios mínimos más bajos, mientras que Costa Rica presenta también el salario mínimo más alto en esta escala (USD 508). Esta comparativa pone de manifiesto que el "piso" salarial en Nicaragua, República Dominicana y El Salvador, es notablemente más bajo que en Costa Rica.

Por su parte, Panamá posee el rango salarial más amplio con una diferencia de USD 457 entre el salario mínimo inferior y superior. Esto podría indicar una mayor variación en los salarios de diferentes sectores laborales dentro del país. Por el contrario, Guatemala presenta el rango más estrecho (USD 36), lo cual sugiere que hay una menor variación en los salarios mínimos entre los diferentes sectores económicos en el país.

Es importante tomar en cuenta que estos valores deben ser contextualizados para cada país, debido a que los países con salarios mínimos más altos no necesariamente tienen un mejor nivel de vida si el costo de vida también es elevado. Además, factores como beneficios laborales, seguro de salud, condiciones de trabajo y el número de horas laborales también pueden afectar el poder adquisitivo y por ende la calidad de vida de los trabajadores.

Gráfico 2.9. Salarios mínimos en la región CAPARD, según escala inferior y superior

Cifras en USD
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (Costa Rica), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (El Salvador), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (Guatemala), Secretaría de Trabajo y Seguridad Social (Honduras), Ministerio del Trabajo (Nicaragua), Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (Panamá) y Ministerio de Trabajo (República Dominicana).
Revisado en julio de 2023.



Capítulo 3

SECTOR FISCAL

Capítulo 3. Sector Fiscal

3.1. Resultado Fiscal

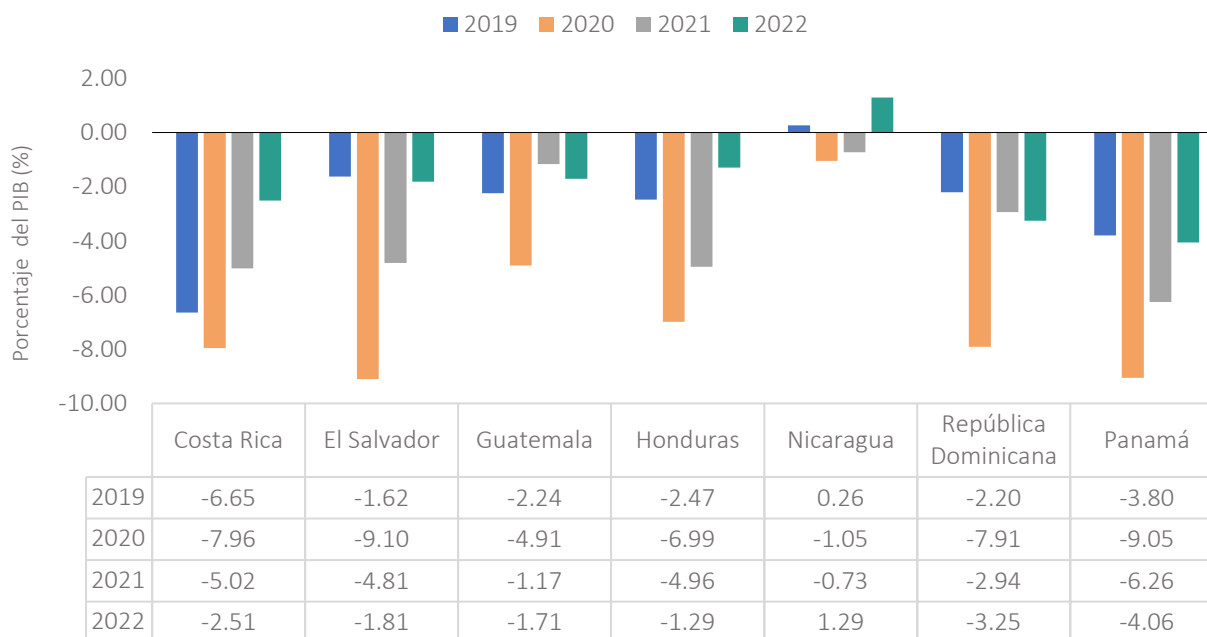
El resultado fiscal de los países de la región en 2022 refleja una tendencia hacia la mejora del déficit fiscal en la mayoría de los países, siendo Guatemala y República Dominicana las únicas excepciones.

El desempeño fiscal de 2022 presentó un comportamiento heterogéneo. Se apreciaron avances significativos en Costa Rica, El Salvador, Honduras, Nicaragua y Panamá; en contraste Guatemala y República Dominicana exhibieron una regresión en comparación con 2021. De acuerdo con la información disponible, en 2022 Nicaragua fue el único país que presentó un superávit en su resultado fiscal del Gobierno Central equivalente al 1.3% del PIB.

Gráfico 3.1. Resultado fiscal del Gobierno Central en la Región CAPARD

Porcentaje del PIB (%)

2019 – 2022



Fuente: COSEFIN con base en datos de la SECMCA.

Uno de los principales determinantes del desenvolvimiento del resultado fiscal son los ingresos tributarios, los cuales crecieron por encima del 10% en todos los países, alcanzando un crecimiento promedio de 16.1%.

El crecimiento de ingresos tributarios respecto a 2021 fue notable en varios países de la región. Panamá lideró este aumento con un 28.5%. Además, se observaron incrementos en otros países, como Nicaragua con un 18.5%, Honduras con un 16.2%, Guatemala con un 13.5%, Costa Rica con un 13.4%, República Dominicana con un 11.7% y El Salvador con un 11.1%.

El gasto del Gobierno Central¹³, incrementó en 2022 en casi todos los países de la región, excepto en El Salvador y Honduras. Concretamente, las tasas de variación del gasto respecto a 2021 fueron las siguientes: En República Dominicana 18.5%; en Guatemala 17.4%; en Nicaragua 5.6%; en Panamá 5.1%; en Costa Rica 1.3%; en Honduras -1.2%; y finalmente en El Salvador -2.9%.

A continuación, se describirá el desempeño del Gasto Corriente y el Gasto de Capital, durante 2022 a nivel de país.

Tabla 3.1. Gasto Corriente y de Capital en la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%). Cobertura: Gobierno Central

2022

Países	Gasto corriente		Gasto de capital	
	Porcentaje del PIB	Variación interanual	Porcentaje del PIB	Variación interanual
Costa Rica	17.7	1.3	1.4	1.5
El Salvador	20.2	3.4	2.1	-39.1
Guatemala	11.9	17.5	2.5	16.7
Honduras	17.9	7.7	3.1	-33.3
Nicaragua	16.7	18.6	3.7	-29.2
Panamá	11.3	-2.9	4.9	30.0
República Dominicana	16.1	18.3	2.6	19.6
Centroamérica	14.6	6.9	3.0	3.3
CAPARD	15.0	10.1	2.9	7.8

Fuente: COSEFIN con base en datos de la SECMCA.

En relación con la carga (presión) tributaria,¹⁴ se observó un incremento generalizado en 2022, en todos los países de la región CAPARD, con excepción de República Dominicana. El promedio de carga tributaria para la región en 2022 se situó en 14.9%. Nicaragua se posicionó como el país con la carga tributaria más alta con 19.8%, seguida de El Salvador con un 19.7%; Honduras en la tercera posición con un 17.7%; Costa Rica con 14.3%; República Dominicana con 13.9%; Guatemala con 12% y Panamá con 7.4%.

¹³ Incluyendo concesión de préstamos y reembolsos.

¹⁴ El término "carga tributaria" o "presión tributaria" se entiende como la recaudación tributaria total con respecto al PIB.

Tabla 3.2. Carga tributaria por tipos de impuesto
Porcentaje del PIB (%). Cobertura: Gobierno Central
2019 – 2022

	2019	2020	2021	2022
Costa Rica				
Carga tributaria	12.9	11.9	13.9	14.3
Directos	4.9	4.5	5.2	5.5
Indirectos	5.3	5.2	6.1	5.8
Otros impuestos	2.7	2.2	2.6	2.9
El Salvador				
Carga tributaria	17.7	18.3	19.6	19.8
Directos	7.1	7.6	7.6	8.5
Indirectos	10.6	10.7	12.1	11.3
Otros impuestos	0	0	0	0
Guatemala				
Carga tributaria	10.5	10.1	11.7	12.0
Directos	3.7	3.6	4.3	4.3
Indirectos	6.8	6.4	7.4	7.7
Otros impuestos	0	0	0	0
Honduras				
Carga tributaria	17.5	14.8	17.3	17.7
Directos	5.7	4.5	5.3	6.4
Indirectos	11.7	10.3	12.0	11.3
Otros impuestos	0.0	0.0	0.0	0.0
Nicaragua				
Carga tributaria	17.4	17.1	18.9	19.8
Directos	7.9	7.5	8.2	9.0
Indirectos	9.6	9.6	10.7	10.8
Otros impuestos	0	0	0	0
Panamá				
Carga tributaria	7.65	6.82	6.54	7.4
Directos	4.13	3.88	3.58	4.27
Indirectos	3.52	2.94	2.96	3.13
Otros impuestos	0	0	0	0
República Dominicana				
Carga tributaria	13.4	12.4	14.5	13.9
Directos	4.9	4.8	5.8	5.2
Indirectos	8.5	7.6	8.7	8.7
Otros impuestos	0	0	0	0

Fuente: COSEFIN con base en datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas y Bancos Centrales de los países de la región CAPARD.



Tabla 3.3. Gasto total y préstamo neto desagregado
Porcentaje del PIB (%). Cobertura: Gobierno Central
2019 – 2022

	2019	2020	2021	2022
Costa Rica				
Gasto total y préstamo neto	20.8	21.1	20.8	19.1
Gasto corriente	18.9	19.8	19.3	17.7
Gasto de capital	1.9	1.2	1.5	1.4
Préstamo neto	0	0	0	0
El Salvador				
Gasto total y préstamo neto	20.7	28.7	25.3	22.3
Gasto corriente	17.6	23.6	21.6	20.2
Gasto de capital	3.1	3.3	3.8	2.1
Préstamo neto	0	2	0	0
Guatemala				
Gasto total y préstamo neto	13.4	15.6	13.5	14.4
Gasto corriente	10.7	12.6	11.2	11.9
Gasto de capital	2.7	3.0	2.4	2.5
Préstamo neto	0	0	0	0
Honduras				
Gasto total y préstamo neto	21.7	23.6	24.1	20.9
Gasto corriente	17.1	19.3	18.8	17.8
Gasto de capital	4.6	4.3	5.3	3.1
Préstamo neto	0	0	0	0
Nicaragua				
Gasto total y préstamo neto	19.2	20.1	21.8	20.4
Gasto corriente	15.6	15.5	15.9	16.7
Gasto de capital	3.6	4.6	5.9	3.7
Préstamo neto	0	0	0	0
Panamá				
Gasto total y préstamo neto	15.8	20.3	17.5	16.2
Gasto corriente	10.6	14.0	13.2	11.3
Gasto de capital	5.1	6.3	4.3	4.9
Préstamo neto	0	0	0	0
República Dominicana				
Gasto total y préstamo neto	18.0	22.5	18.3	18.7
Gasto corriente	15.7	19.5	15.8	16.1
Gasto de capital	2.3	3.0	2.5	2.6
Préstamo neto	0	0	0	0

Fuente: COSEFIN con base en datos de la SECMCA.



3.2. Endeudamiento Público

En la actualidad, la dinámica de endeudamiento es de particular interés para las autoridades regionales fundamentalmente por dos motivos: el primero es debido a que uno de los efectos de la pandemia del COVID-19 fue el incremento de la deuda pública hasta niveles históricamente altos; y el segundo es que dada la necesidad de consolidar la recuperación económica post COVID-19 es necesario hacer un uso eficaz de todos los instrumentos fiscales, elevando la eficiencia de la recaudación tributaria y de la ejecución del gasto público y por supuesto fortaleciendo las estrategias de gestión de la deuda pública.

Adicionalmente, vale la pena señalar que, aunque la pandemia del COVID-19 elevó los niveles de deuda en todos los países de la región, su desempeño fue muy heterogéneo en ese aspecto. Primero porque hay países en los que predomina el endeudamiento externo¹⁵, y otros donde predomina el endeudamiento doméstico¹⁶; además porque los niveles de endeudamiento regionales pueden dividirse en 3 categorías: (i) aquellos países cuya deuda como porcentaje del PIB es superior al 70%; como lo son Costa Rica y El Salvador; (ii) países cuya deuda como porcentaje del PIB se encuentra entre el 50% y el 70% del PIB; como lo son Nicaragua; Panamá y la República Dominicana; y finalmente, (iii) países cuya deuda como porcentaje del PIB es inferior al 50% del PIB; como lo son Guatemala y Honduras.

Los déficits fiscales se agudizaron en 2020 debido a la pandemia del COVID-19 alcanzando niveles históricamente altos. Posteriormente, en 2021 y 2022 las necesidades de financiamiento se normalizaron, lo cual se vio reflejado en los niveles de deuda. En todos los países, excepto en Costa Rica, la deuda pública total como porcentaje del PIB disminuyó en 2022 con respecto a 2021. En Costa Rica, sin embargo, el indicador “Deuda/PIB” se ha incrementado de manera constante en el período de 2019 a 2022. Por otra parte, las tendencias más claras hacia la disminución de este indicador se encuentran en El Salvador; Guatemala; Honduras; Panamá y República Dominicana.

¹⁵ Con organismos multilaterales.

¹⁶ Con la banca comercial.

Gráfico 3.2. Carga de la deuda pública total¹⁷

Porcentaje del PIB (%)

2019 – 2022



Fuente: COSEFIN con base en datos de la SECMCA.

*En Panamá, la fracción “Deuda/PIB” para 2022, es de elaboración propia a partir de datos de datos de la SECMCA y el INEC de Panamá.

3.3. Situación de la Tributación

El indicador de equidad tributaria¹⁸ ha tenido un comportamiento heterogéneo entre 2019 y 2022. En 2020 cuando impactó el COVID-19, la equidad tributaria se deterioró solamente en dos países de la región, Honduras y Guatemala. Posteriormente, en 2021, se manifestaron plenamente los efectos de la pandemia y la equidad tributaria disminuyó en todos los países de la región, excepto en Guatemala y Honduras. Finalmente, en 2022, se observó una mejora generalizada de la equidad tributaria en todos los países de la región excepto en Guatemala y República Dominicana.

¹⁷ Se refiere a la deuda pública anual interna y externa que contiene la deuda total del sector público (SPNF +SPF).

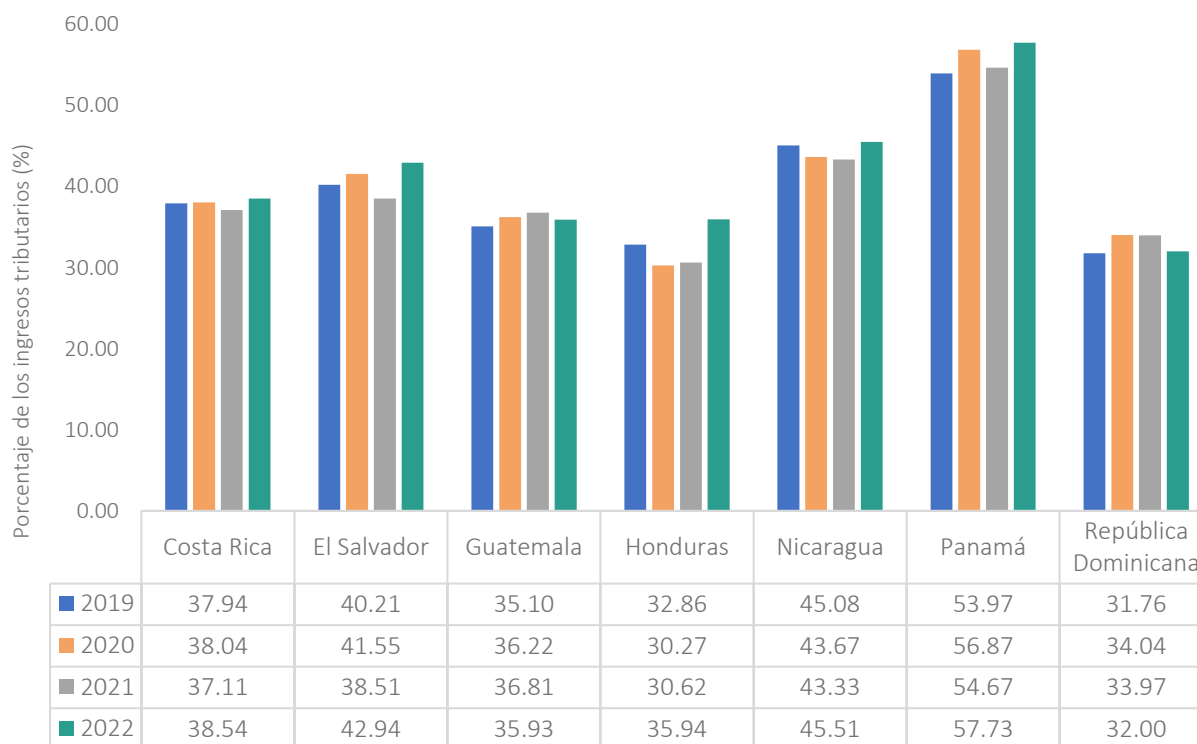
¹⁸ El indicador de equidad tributaria hace referencia a la distribución equitativa de las obligaciones fiscales. En este sentido, impuestos directos, como el impuesto sobre la renta, suelen ser progresivos, lo que significa que las personas con mayores ingresos pagan una tasa más alta. Por lo tanto, la fracción de los ingresos tributarios totales compuestos por impuestos directos puede usarse como una medida de la equidad del sistema tributario, de forma que, un valor más alto indica un sistema tributario más progresivo y por lo tanto más equitativo. La forma de calcularlo es: $Equidad\ Tributaria = \frac{Impuestos\ Directos}{Ingresos\ Tributarios}$

En cuanto a la progresividad del sistema tributario, en 2022 Panamá ocupó la primera posición con 57.7%; en el segundo lugar se ubicó Nicaragua con 45.5%; y en la tercera posición se colocó El Salvador, con 42.9%. Mientras que el valor más bajo de equidad tributaria en 2022 fue el de República Dominicana con 32%.

Gráfico 3.3. Equidad tributaria

Impuestos directos como porcentaje de los ingresos tributarios totales (%)

2019 – 2022



Fuente: Elaboración propia a partir de información de Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región.

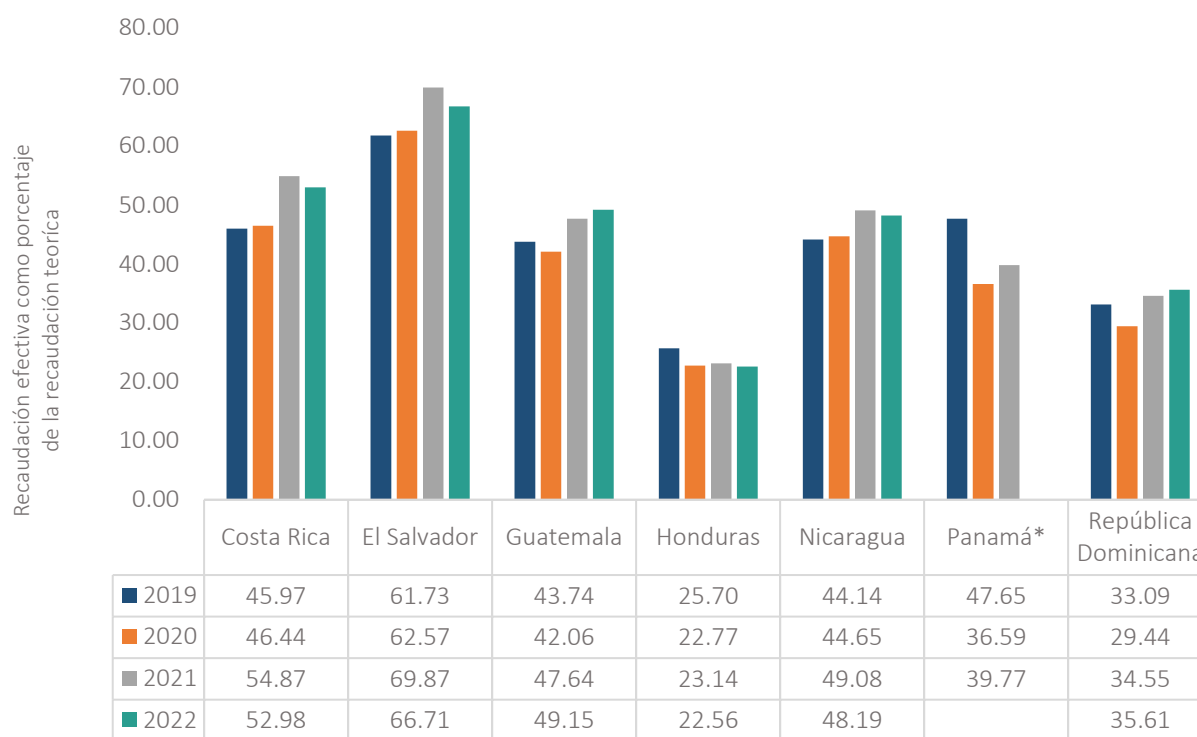
En términos generales, un mayor cumplimiento es deseable por los siguientes motivos:

1. Envía el mensaje de que detrás del mismo ha habido una mejora en los procesos de recaudación tributaria, y que, en esa misma línea, también ha disminuido en cierta medida la evasión fiscal.
2. Se considera que una señal de altos niveles de informalidad laboral es un bajo nivel de cumplimiento tributario del IVA, por lo que, en consecuencia, un incremento del indicador es una señal indirecta de mejora de la formalidad de la economía.
3. Se traduce en mayores recursos disponibles para el Estado para alcanzar sus objetivos.

En lo que respecta al indicador de cumplimiento del IVA¹⁹ (que es una aproximación simple de la evasión de la recaudación de este impuesto), tres países²⁰ que fueron Panamá, Guatemala y República Dominicana, mejoraron el cumplimiento tributario del IVA. En términos de variación en p.p., Guatemala registró un desempeño de 1.5 y República Dominicana con 1.1. En el resto de los países, el cumplimiento en 2022 fue menor que en 2021. La mayor caída la experimentó El Salvador con una contracción de -3.2; seguido de Costa Rica con -1.9; Nicaragua con -0.9 y Honduras con -0.6.

Gráfico 3.4. Cumplimiento tributario del IVA

Recaudación efectiva como porcentaje de la recaudación teórica (%)
2019 – 2022



Fuente: Elaboración propia a partir de información de Ministerios de Hacienda o Finanzas y Bancos Centrales de la región.

*En Panamá, debido al cambio de año base del PIB, el PIB por el enfoque del gasto para el año 2022 no estaba publicado a la fecha de elaboración de este informe, por lo cual no fue posible estimar el cumplimiento tributario del IVA para 2022.

¹⁹ $Cumplimiento\ Tributario\ del\ IVA = \frac{Recaudación\ Efectiva}{(Consumo\ Total * Tasa\ del\ IVA)}$

²⁰ En Panamá el cumplimiento tributario del IVA no pudo ser calculado para 2022 por la no disponibilidad del cálculo PIB del 2022 por el enfoque del gasto a la fecha de elaboración de este informe.



Capítulo 4

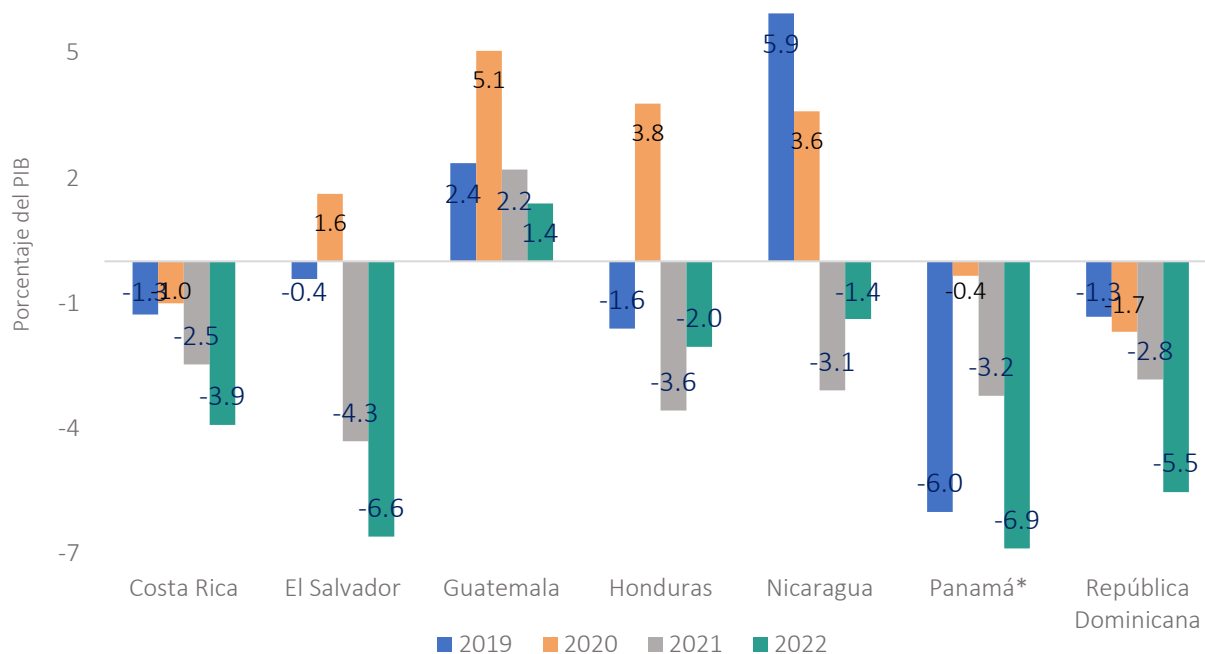
SECTOR EXTERNO

Capítulo 4. Sector Externo

4.1. Balanza de Pagos

El dinamismo de la actividad económica en la región, y el deterioro de los términos de intercambio incidieron en el comportamiento de su cuenta corriente de la balanza de pagos. Así, en 2022 la región de Centroamérica y República Dominicana (CARD) registró un deterioro en la cuenta corriente de la balanza de pagos debido al ensanchamiento del déficit comercial, dado principalmente por el incremento en las importaciones de bienes, como resultado del aumento registrado en los precios internos, así como de la mayor demanda interna, consecuyente con el mejor desempeño económico.

Gráfico 4.1. Evolución de la Cuenta Corriente de Centroamérica y República Dominicana
Porcentaje (%) del PIB
2019 - 2022



*Datos a septiembre de 2022.

Fuente: Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA) con información de las Estadísticas del Sector Externo Armonizadas/SECMCA.

Al término del 2022 el déficit de la cuenta corriente de Costa Rica ascendió a 3.9% de su PIB, lo cual significó un aumento de 1.4 p.p., con respecto al año previo. El aumento del déficit en cuenta corriente se explica por el mayor déficit tanto de la cuenta de bienes como de la cuenta de ingreso primario (1.2 p.p. y 1.8 p.p. del PIB, respectivamente), resultados que fueron parcialmente compensados por el mayor superávit de la cuenta de servicios (1.6 p.p. del PIB). El



comportamiento de la cuenta de bienes estuvo influenciado por el deterioro en los términos de intercambio a causa de los mayores precios de las materias primas importadas (Banco Central de Costa Rica, 2023a), que propició un crecimiento interanual en el valor de las importaciones de 13.8%. Se destaca el comportamiento de las importaciones del régimen definitivo (variación interanual 15.9%), impulsado por las compras de hidrocarburos. La factura petrolera aumentó 59.7% en términos interanuales debido al incremento en el precio promedio (55.8%) y, en menor medida, a la mayor cantidad importada (2.5%). Por su parte, las exportaciones crecieron 9.6% en el 2022, tasa inferior a la de 2021 (23.3%).

En cuanto a El Salvador, el déficit en cuenta corriente alcanzó el 6.6% de su PIB, consecuente con el deterioro de los términos de intercambio aunando al incremento en el volumen de las importaciones de bienes (FMI, 2023c). Las importaciones registraron un valor de USD 15,292.2 millones, con un alza del 16.2% equivalente a USD 2,132.3 millones más que el 2021. Los bienes intermedios es la categoría con el mayor valor importado, con un alza del 25.2%; mientras los bienes de consumo registraron un incremento del 16.1%. La factura petrolera, uno de los rubros de mayor peso dentro de las importaciones con una participación del 15.6% para 2022, registró un incremento del 48% en valor y 3.9% en volumen, lo cual indica que el aumento está impulsado principalmente por el precio.

En Guatemala, el superávit de la cuenta corriente disminuyó -0.8 p.p., situándose en 1.4% de su PIB en 2022, menor al registrado en 2021 (2.2% del PIB). Dicho resultado se explica porque el aumento del superávit del ingreso secundario, asociado principalmente al crecimiento en las remesas familiares de 2022 (18.3%), no compensó el incremento de los saldos deficitarios de la balanza comercial (aumento de 29.8%), del ingreso primario y de los servicios (37.1%) (Banco Central de Guatemala, 2023a).

La cuenta corriente de Honduras se posicionó en -2.0% de su PIB, como resultado del aumento del déficit comercial; lo anterior es consecuente con el incremento de las importaciones de bienes totales (17.2%), principalmente de combustibles, suministros y alimentos y bebidas, por mayores precios internacionales. La factura petrolera se situó en USD 2,969.6 millones al cierre de 2022, siendo superior en USD 974.4 millones al monto del año previo; al aumento se atribuye en su mayoría al incremento en el precio promedio de 48.6%. El incremento del déficit comercial fue cubierto en parte por la entrada de remesas familiares, con un crecimiento de 17.8% en 2022 (USD 1,322.7 millones adicionales), asociado -en parte- a una reducción en el desempleo latino en Estados Unidos y al mayor ingreso promedio en sueldos y salarios de los hogares estadounidenses, sin considerar su estatus (BCH, Banco Central de Honduras, 2023).

En Nicaragua, a pesar del incremento del déficit comercial en 46.8% (USD 889.9 millones) en 2022, resultado en el cual incidió el deterioro de los términos de intercambio, la cuenta corriente de la balanza de pagos pasó de un déficit de 3.1% de su PIB en 2021 a 1.4% del PIB en 2022, es



decir 1.7 p.p. menos. Lo anterior se debió en gran medida a la importante entrada de divisas por remesas familiares, con una variación interanual de 50.2% (USD 1,077.1 millones adicionales) (Banco Central de Nicaragua, 2022).

Para República Dominicana, los resultados de la cuenta corriente de la balanza de pagos durante 2022 presentaron un déficit de USD 6,326.8 millones (5.5% de su PIB), asociado al aumento de USD 2,241.8 millones de la factura petrolera y de 21.3 % de las importaciones no petroleras, consistentes con el dinamismo de la demanda agregada observado durante 2022 ((BCRD) Banco Central de la República Dominicana, 2022). No obstante, se evidenció un notable incremento de 47.5% en los ingresos generados por el turismo que ayudó a contrarrestar el crecimiento del déficit comercial.

En Panamá, el déficit en cuenta corriente paso de 2.8% del PIB en 2021 a 5.5% del PIB a septiembre de 2022, un deterioro de 2.7 p.p. del producto. Lo anterior como resultado directo del aumento de las importaciones de bienes, que a septiembre de 2022 mostraron un incremento interanual de 62.0%, aunado al alza en las importaciones de servicios (43.1% de variación interanual).

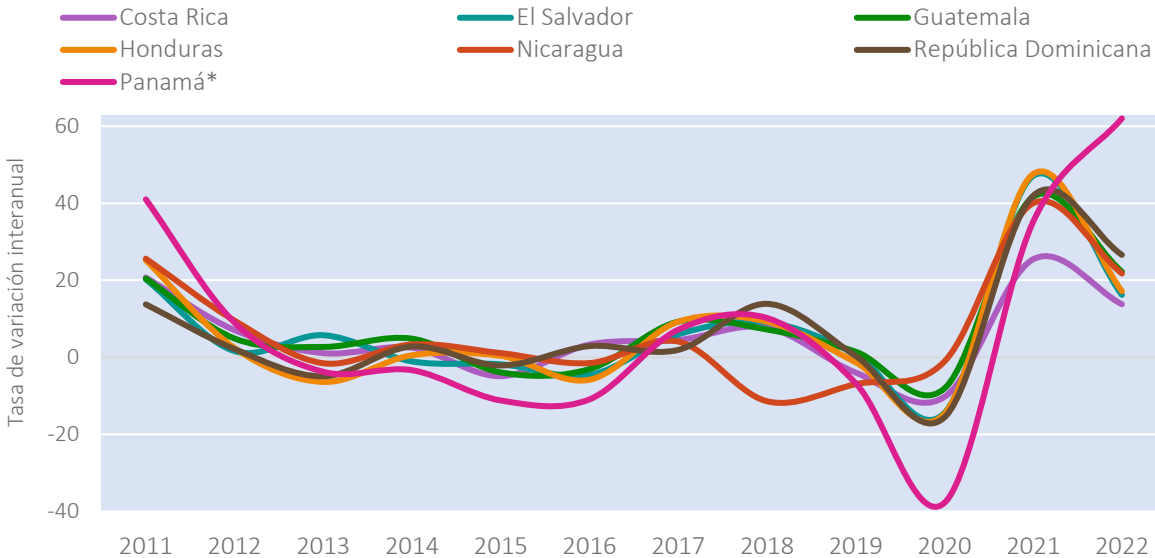
4.2. Bienes

El deterioro de los términos de intercambio incidió en un aumento del déficit de la cuenta de bienes, respecto al mismo período del año previo. Las importaciones *Free On Board* (FOB) de la región mostraron crecimiento interanual superior en 21%, respecto a 2021. Todos los países de la región mostraron crecimiento en la importación de bienes. Este comportamiento es resultado de la mayor demanda interna y el aumento de los precios medios de los productos importados, en especial de los derivados del petróleo. Los países que incidieron en el comportamiento regional fueron la República Dominicana, Guatemala y Honduras. En cuanto a la factura petrolera de la región, el alza en los precios internacionales de los derivados del petróleo (51.9% en promedio) representó para la región centroamericana un aumento en la salida de divisas de USD 7,115.7 millones. A este efecto precio, se le suma el leve incremento del volumen importado que significó un alza adicional en la factura petrolera de USD 64.5 millones (efecto cantidad), y generaron una erogación neta de USD 7,180.2 millones en este rubro.

Gráfico 4.2. Importación de bienes FOB

Variación interanual

2011-2022



*Datos a septiembre de 2022.

Fuente: Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA) con información de las Estadísticas del Sector Externo Armonizadas/SECMCA.

4.3. Servicios

La región CARD²¹ se caracteriza por ser una región exportadora neta de servicios, por lo que, durante el 2022 obtuvo una balanza superavitaria frente al resto del mundo por un monto de USD 11,218.4 millones; un incremento de USD 3,545.5 millones (46.2%), en términos interanuales. No obstante, este resultado fue menor en 10.8% al compararlo con el nivel de prepandemia. Las exportaciones de servicios sumaron USD 32,657.1 millones, mientras tanto, las importaciones totalizaron USD 21,438.8 millones.

Las exportaciones registraron un buen desempeño, al mostrar un incremento interanual de 30.9% frente al aumento de 36.3% en 2021. La mejoría se da por los mayores ingresos por viajes, servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros (maquila) y los otros servicios empresariales. En cuanto a las importaciones de servicios, estas presentaron una variación interanual de 24%. El comportamiento antes descrito se debió a mayores gastos en transporte, fletes en su mayoría, con un aumento interanual de 28.7%, a consecuencia tanto del aumento en la importación de bienes, como del incremento en el costo del transporte marítimo. El rubro de viajes se vio incrementado en 49.6% debido a la suspensión de la restricción de viajes internacionales.

²¹ No se dispone datos de Panamá para el cuarto trimestre de 2022.

4.4. Turismo

Todos los países de la región CAPARD mostraron una recuperación en los ingresos por turismo en 2022 comparado con los dos años anteriores. Esta recuperación sugiere que la industria del turismo en la región ha empezado a estabilizarse tras la disminución experimentada en 2020 debido a la pandemia de COVID-19.

República Dominicana reportó un incremento en sus ingresos turísticos de un 47.6%, alcanzando una recaudación de USD 8.406 millones, lo cual representa la participación más significativa entre las naciones de la región. Por otro lado, El Salvador registró una participación del 9.8% en estos ingresos, que crecieron 87.7%. En cuanto a Honduras, el país reportó un crecimiento del 78.2%, y una participación del 2.8% en la región. A su vez, Guatemala logró un crecimiento del 154.4%, abarcando un 5.2% de la participación total. Nicaragua, reportó el mayor crecimiento en los ingresos por turismo con un incremento del 223.4%, sin embargo, obtuvo el 3.1% de participación. Finalmente, Panamá experimentó un crecimiento del 50.2%, y su participación ascendió al 18.3%.

Tabla 4.1: Ingresos por turismo¹
Millones de USD, Variaciones (%)
2019-2022

País/Región	2019	2020	2021	2022	Variaciones			
					Absolutas		Relativas	
					2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021
Costa Rica	3,988	1,328	1,717	3,137	389	1,420	29.3	82.7
El Salvador	1,306	636	993	1,864	357	871	56.1	87.7
Guatemala	1,221	327	388	987	61	599	18.7	154.2
Honduras	549	155	303	540	148	237	95.5	78.3
Nicaragua	515	199	184	595	-15	411	-7.5	223.4
Panamá*	4,520	1,129	2,309	3,467	1,180	1,158	104.5	50.2
República Dominicana	7,472	2,675	5,697	8,406	3022	2,709	113	47.6
Centroamérica	12,099	3,774	5,894	10,590	2,120	4,696	56.2	79.7
Región CAPARD	19,571	6,449	11,591	18,996	5142	7,405	79.7	63.9

1/ Rubro de Viajes bajo el Manual de Balanza de Pagos sexta edición (MBP6).

Fuente: SECMCA con base en estadísticas armonizadas del Sector Externo.

*Datos a septiembre de 2022.

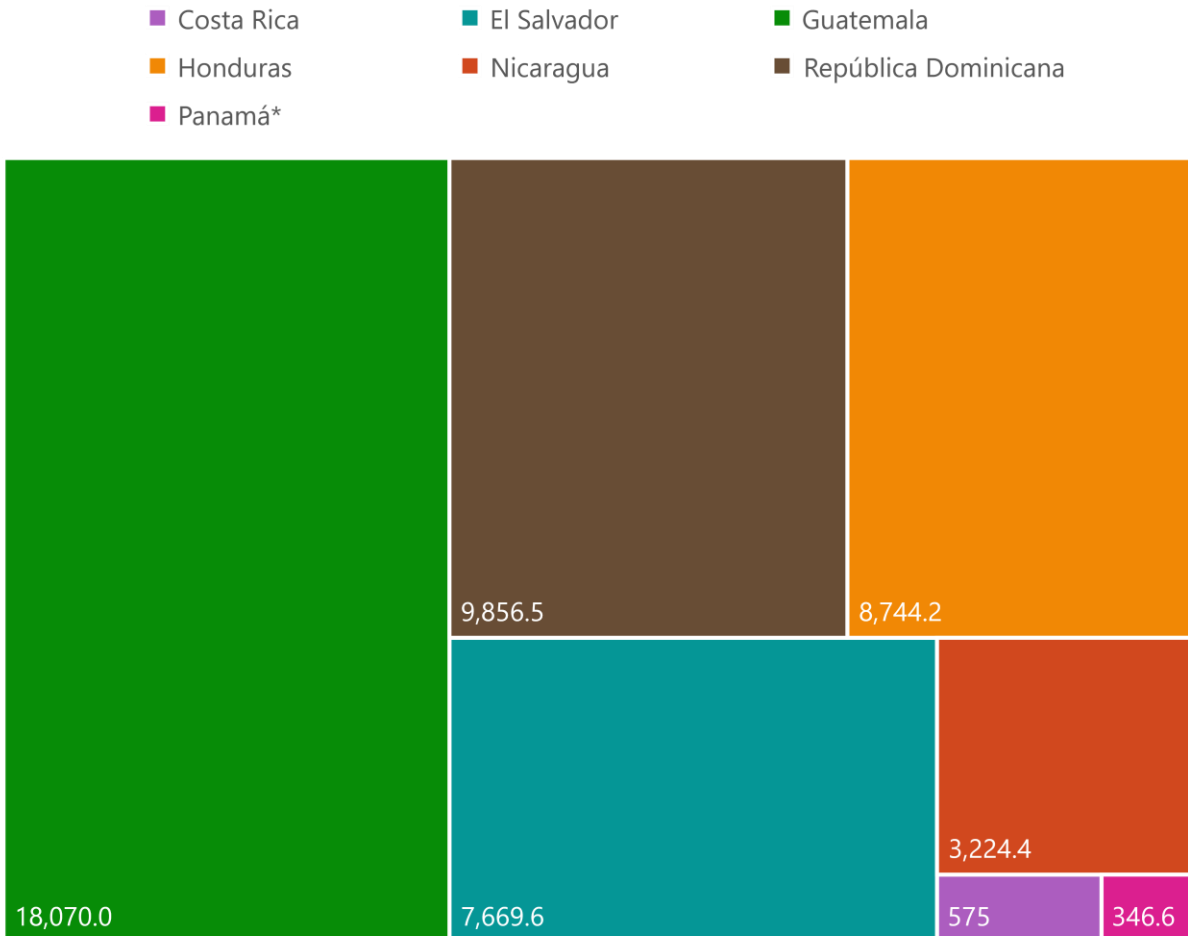


4.5. Remesas

En cuanto a las remesas familiares se refiere, el Banco Mundial (2022b) estima que el flujo de remesas a América Latina y el Caribe aumentó 9.3% en 2022, hasta alcanzar los USD 142,000 millones, siendo el crecimiento del empleo de los migrantes latinoamericanos en Estados Unidos el principal factor que contribuyó a los flujos de remesas. Las remesas, como porcentaje del PIB, superaron el 20% en El Salvador, Honduras y Nicaragua.

En la región CAPARD, el ingreso de divisas por remesas familiares alcanzó un monto de USD 47,735 millones, superior en USD 4,638.0 millones (10.8%) a lo observado en el año previo. Dicho incremento está asociado a la evolución positiva de la economía de los Estados Unidos, que se ha reflejado en el alto nivel de empleo, particularmente en el segmento hispano. Guatemala se posicionó como el principal receptor de recursos, recibiendo USD 18,070.0 millones; seguido por República Dominicana (USD 9,856.5 millones) y Honduras (USD 8,744.2 millones). Estos recursos externos son de suma importancia en Honduras donde representó 27.6% de su PIB, seguidos por El Salvador con 23.6% del PIB y Guatemala con 19.0% del PIB. Por otra parte, cabe destacar el fuerte crecimiento observado en Nicaragua, donde las remesas pasaron de USD 2,147.3 millones en 2021 a USD 3,224.4 millones, es decir un aumento de USD 1,077.1 millones (50.2% de variación interanual).

Gráfico 4.3. Ingresos por remesas de trabajadores
Millones de USD
2022



*Datos a septiembre de 2022.

Fuente: SECMCA con información de las Estadísticas del Sector Externo Armonizadas.

4.6. Inversión Extranjera Directa

Los flujos de Inversión Extranjera Directa neta²² de la región CARD totalizaron USD 9,487.3 millones (2.6% del PIB regional), monto inferior a la ID captada durante el mismo periodo de 2021 (USD 11,019.8 millones, 3.5% del PIB). República Dominicana, Honduras y Nicaragua presentaron mayores aumentos en el flujo de IED neta, con incrementos de USD 813.6 millones, USD 297.5 millones y USD 74.2 millones, en su orden.

²² Adquisición de activos financieros menos pasivos netos incurridos.

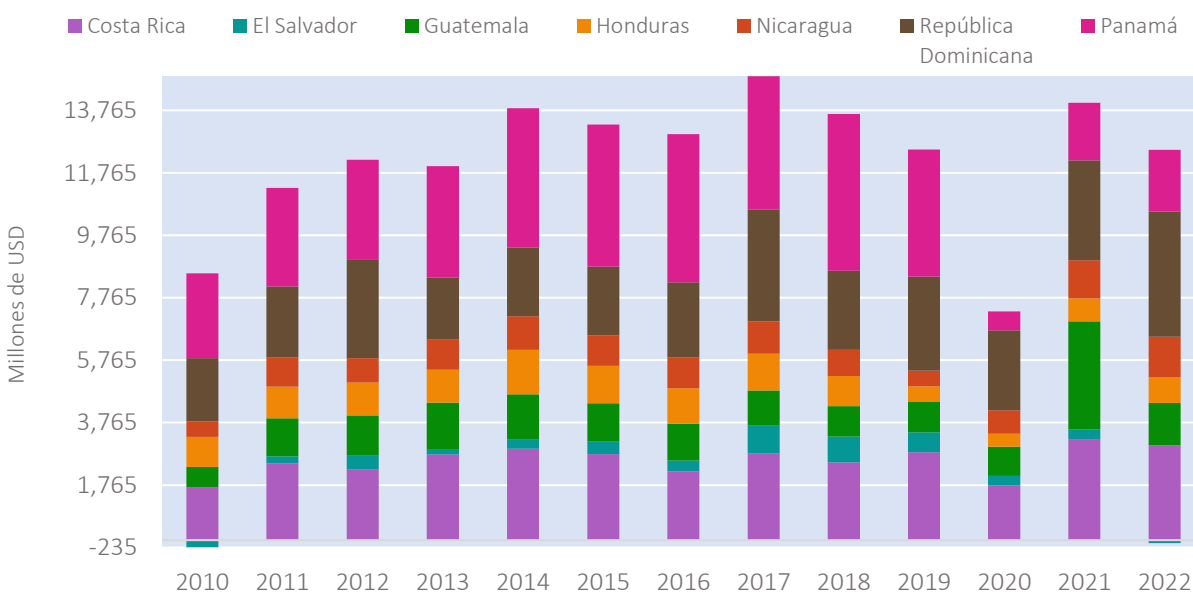
Durante 2022 la región aumentó sus pasivos de inversión directa con el resto del mundo en USD 10,913 millones, esencialmente participaciones de capital y participaciones en fondos de inversión (USD 9,735.0 millones), donde la reinversión de utilidades tiene un peso importante como fuente de financiamiento (59.3% de los pasivos).

La recepción de inversión extranjera directa por sentido direccional en 2022 totalizó USD 10,425.6 millones (incluyendo las inversiones intrarregionales), monto superior en 6.1% con respecto a lo registrado en 2021 (USD 7,648.2 millones). Lo anterior se debe básicamente al incremento de la ID captada por República Dominicana, Honduras y Nicaragua. Los principales receptores de estos recursos en la región son República Dominicana, Costa Rica y Guatemala, que en conjunto captaron 80.6% de la ID total (inclusive de la ID intrarregional).

Gráfico 4.4. Inversión Extranjera Directa en la economía declarante

Millones de USD

2010-2022



*Datos a septiembre de 2022.

Fuente: SECMCA con información de las Estadísticas del Sector Externo Armonizadas.

4.7. Tipos de Cambio

La mejora en la entrada de divisas en la región CARD, básicamente por remesas familiares y turismo, permitió una apreciación nominal del tipo de cambio en Costa Rica y República Dominicana. En cambio, en Guatemala y Honduras se observó una depreciación nominal como el resultado del incremento en la demanda de divisas para importaciones de bienes.



A partir del segundo semestre del 2022, la economía costarricense experimentó una marcada apreciación del colón y cerró el año con una variación de 7.1%. Siendo lo anterior resultado de una relativa abundancia de divisas debido a la recuperación en la afluencia de turistas; mayores flujos de ID (motivada en parte por el proceso de relocalización); reversión parcial en los precios de las materias primas (incluidos los costos de transporte), aunado a una menor demanda por parte de las operadoras de fondos de pensión.

La mejora en la entrada de divisas (turismo, exportaciones nacionales y de zonas francas, remesas e inversión extranjera directa) contribuyó a la estabilidad cambiaria de República Dominicana, de tal manera que al cierre de 2022 el tipo de cambio nominal muestra una apreciación de 2.8%.

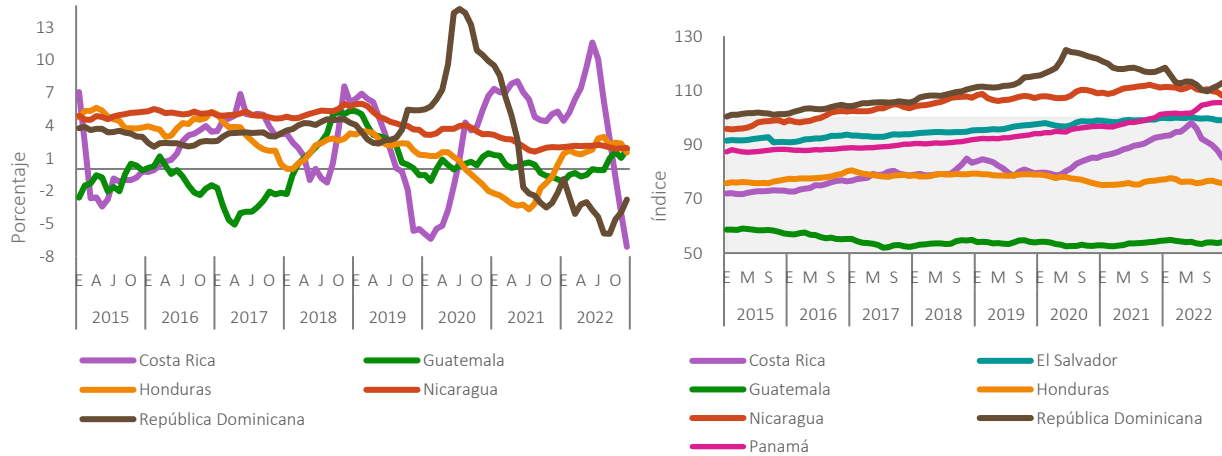
El tipo de cambio nominal de Guatemala registró una apreciación durante los primeros ocho meses de 2022, resultado acorde con la evolución de sus fundamentos, en particular el crecimiento del flujo de remesas familiares y el comportamiento de los flujos comerciales. No obstante, a partir de septiembre se depreció debido al incremento en la demanda de divisas para importaciones, dado el aumento de los precios internacionales del petróleo, que presionaron al alza el pago de factura por combustibles y lubricantes, así como del incremento de otros bienes importados, resultado del dinamismo mostrado por la actividad económica, por lo que, a diciembre la depreciación interanual fue de 1.9%.

Por su parte, en Honduras el tipo de cambio nominal continuó depreciándose, con una variación interanual de 1.5% en diciembre de 2022, comportamiento contrario a lo observado en el año previo. Lo anterior está asociado principalmente a la mayor demanda de divisas para importación de bienes y servicios, así como por los pagos de servicio de deuda externa.

En Nicaragua, durante 2022 el tipo de cambio habría registrado una devaluación de 1.9%²³ (programada de 2.0%), como resultado del cambio realizado en la tasa de deslizamiento del córdoba con respecto al dólar estadounidense, en noviembre de 2020, lo que conllevó en una reducción de un punto porcentual con respecto a la tasa de deslizamiento previa (3.0%) (Banco Central de Nicaragua, 2020). En cuanto al comportamiento del índice de tipo de cambio efectivo real (ITCER) en la región, Costa Rica tuvo la mayor apreciación del indicador bilateral con Estados Unidos en 2022, registrando el ITCER una variación de -8.4%. Cabe resaltar que, al cierre de año, todos los países de la región CARD mostraron la misma tendencia a la apreciación real, con variaciones que oscilaron entre -4.1% y -0.8%.

²³ Corresponde al tipo de cambio del mercado cambiario.

Gráfico 4.5. Panel A: nominal (variación interanual) / Panel B: ITCER bilateral con EE. UU.
Porcentaje (%)
(diciembre 2000=100)



Fuente: Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA) con información del Reporte Mensual del Tipo de Cambio Real²⁴.

²⁴ Para mayor detalle, véase SECMCA (2023a).



Capítulo 5

SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

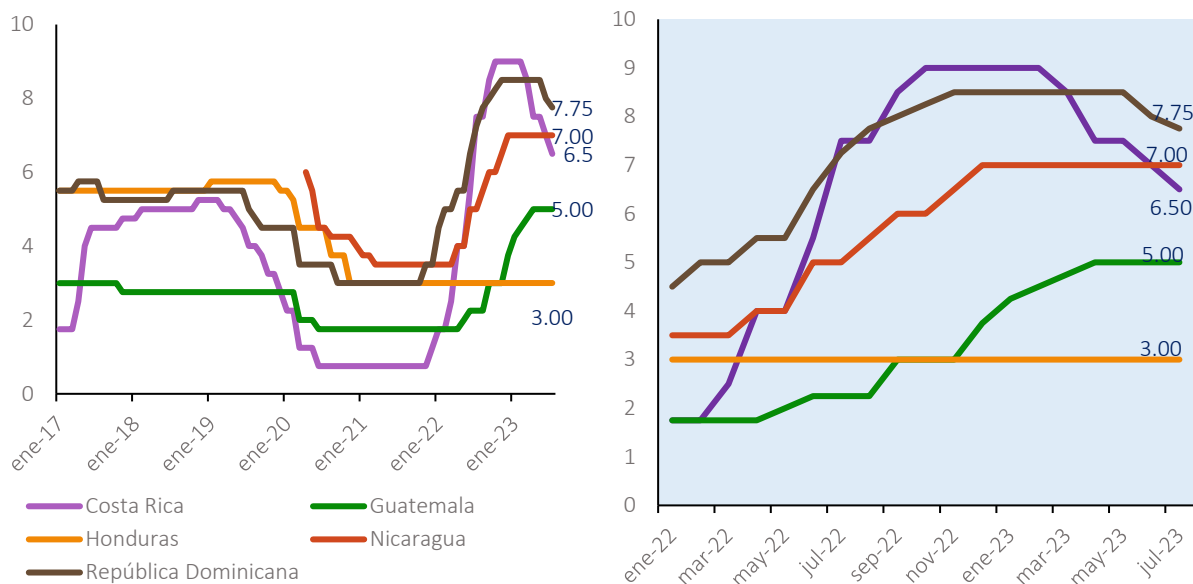
Capítulo 5. Sector Monetario y Financiero

5.1. Evolución de las Tasas de Referencias de Política Monetaria

Ante el alza de la inflación en la región, la mayoría de los bancos centrales de Centroamérica y la República Dominicana, han endurecido su política monetaria incrementado sus tasas de referencia de política (TPM) según diferentes posturas. Costa Rica es el país en la región con una postura de política monetaria relativamente más dura. En este sentido, desde enero a diciembre de 2022, su TPM pasó de 1.7% a 9%. En cambio, en Guatemala, Nicaragua y República Dominicana el incremento de la TPM ha sido relativamente moderado, mientras en Honduras, el TPM no ha presentado cambio.

Gráfico 5.1. Tasa de referencia de política monetaria de los países de la región

Porcentaje (%)
enero 2017 – abril 2023



Nota: Los países de la región con tasa de política monetaria son: Costa Rica, Guatemala, Honduras y República Dominicana. En el caso de Nicaragua se utiliza la tasa de referencia de reportes monetarios.

Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2023a).

Es de destacar que, a partir de marzo 2023 Costa Rica es único país en la región cuya postura de política monetaria ha cambiado de manera importante al reducir en 150 puntos base (pb) su TPM, comportamiento explicado principalmente por la tendencia sostenida hacia la baja que actualmente muestra su inflación.

En el caso de Nicaragua y República Dominicana, en el 2023 la TPM ha permanecido invariable, mientras, en Guatemala en ese año el TPM ha pasado gradualmente de 3.7% a 5.0%, como parte de una estrategia que busca llevar la inflación a converger hacia su meta sin afectar

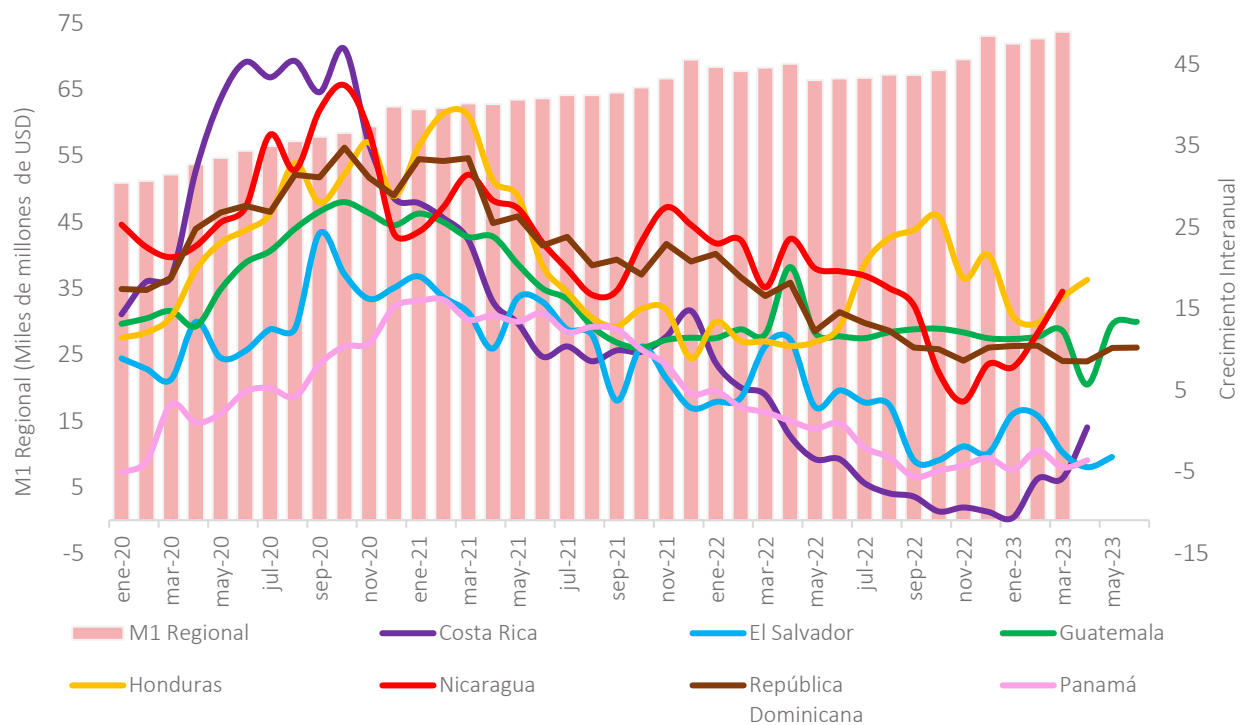
significativamente el dinamismo de su actividad económica (Banco Central de Guatemala, 2023b).

5.2. Comportamiento de la Liquidez

Como resultado de las políticas monetarias restrictivas en todos los países de la región, se observa un descenso en el ritmo de expansión en sus agregados monetarios más líquidos (M1), descenso relacionado con la postura de política monetaria. De manera que, Costa Rica es el país donde el M1 se ha ido contrayendo a mayor ritmo, mientras, en El Salvador y Panamá, la contracción en el M1 ha sido leve, guardando correspondencia entre esos países debido a ser ambas economías dolarizadas.

Gráfico 5.2 Tasa de crecimiento del M1 de los países de la región y valor del agregado monetario regional

Variación interanual (%) y miles de millones de USD
febrero 2020 – febrero 2023



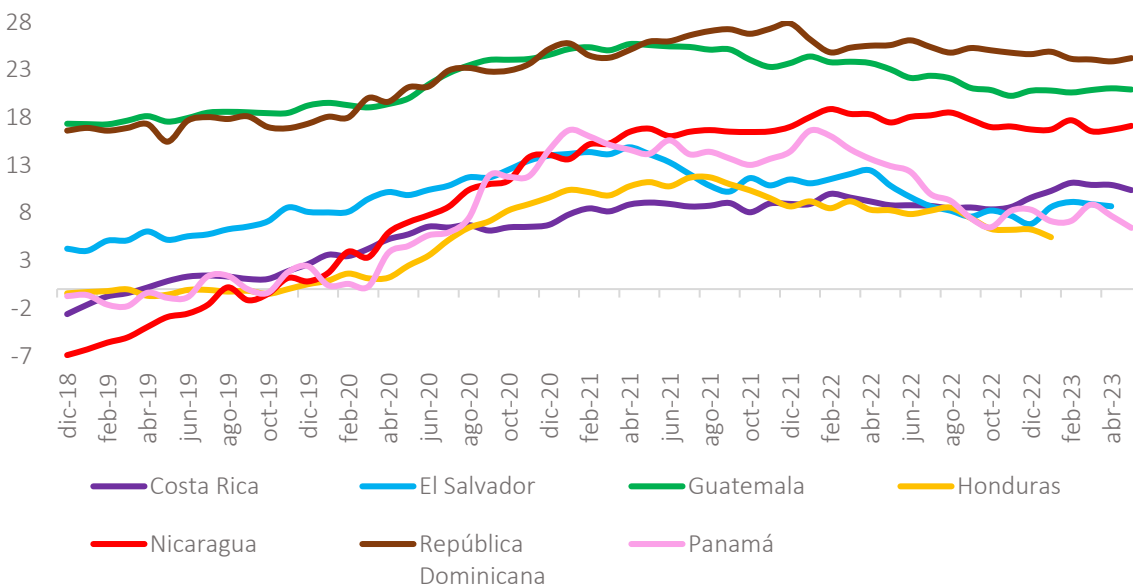
Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2022a).

En los casos de Guatemala, República Dominicana y Nicaragua, países cuyas posturas de política monetaria han sido relativamente moderadas, el ritmo de expansión del M1 se ha ido desacelerando especialmente a partir del segundo trimestre de 2022. En cambio, en Honduras, país que ha mantenido su TPM invariante, a partir del tercer trimestre 2022 se observan descensos en el ritmo de expansión de su M1, resultado de la utilización de las operaciones de mercado abierto por parte de su banco central (Banco Central de Honduras, 2023).

Por otro lado, pese a que la alta inflación junto con el endurecimiento de la política monetaria ha contraído o desacelerado el ritmo de crecimiento de los depósitos bancarios; en todos los países de la región estos aún se mantienen en niveles elevados debido al alto dinamismo que experimentaron durante la crisis por pandemia. La alta actividad de los depósitos durante la pandemia se explica por el incremento del ahorro precautorio en los hogares y la mayor preferencia de liquidez de los hogares y empresas. Lo anterior implica que los sistemas bancarios en todos los países de la región se encuentren con niveles de liquidez elevados.

Gráfico 5.3 Indicador de liquidez de los sistemas bancarios de la región

Proporción de los activos bancarios (%)
marzo 2019 – marzo 2023



Nota: El indicador de liquidez se calcula como el resultado de dividir la diferencia entre los depósitos y los créditos con los activos de los sistemas bancarios.

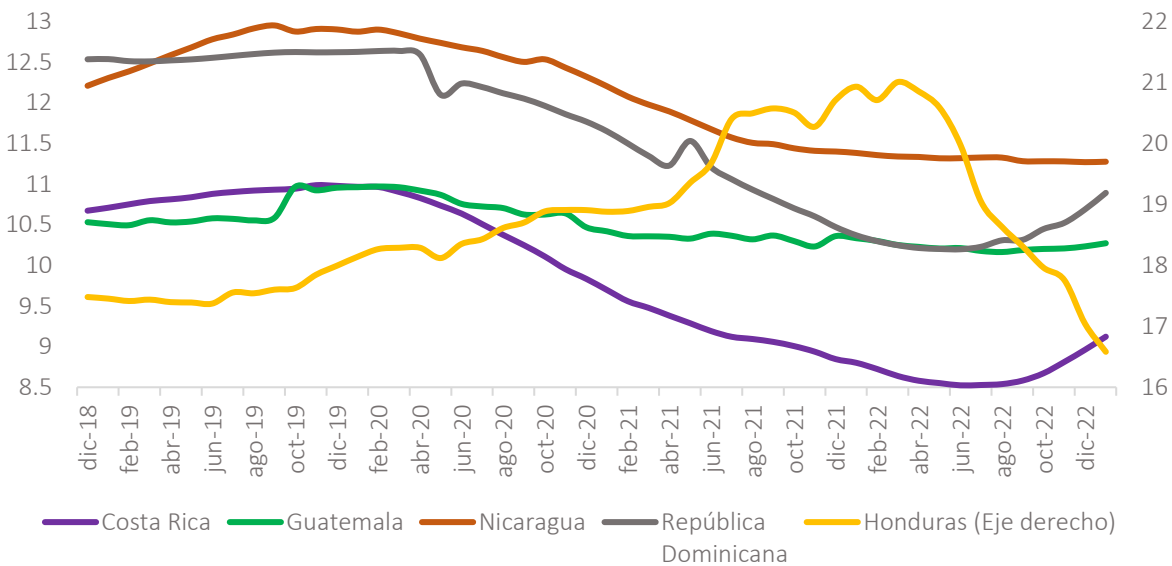
Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2023b).

Esta excesiva liquidez en los sistemas bancarios durante el período de pandemia llevó a que en la mayoría de los países la tasa activa implícita, calculada como los ingresos financieros sobre la cartera de crédito total, muestre una sostenida tendencia a la baja. Este comportamiento presenta un punto de inflexión a medida que la política monetaria se endurece, siendo ese ritmo gradual en los casos de Costa Rica, Nicaragua y República Dominicana, y rápido en Guatemala, indicando que la trasmisión de la TPM hacia las tasas del mercado de crédito parecería ser más inmediata en ese último país en relación con el resto y en especial con respecto a Costa Rica, país que incrementó en mayor magnitud su TPM.

Gráfico 5.4 Tasa activa implícita

Porcentaje (%)

mayo 2019 – marzo 2023



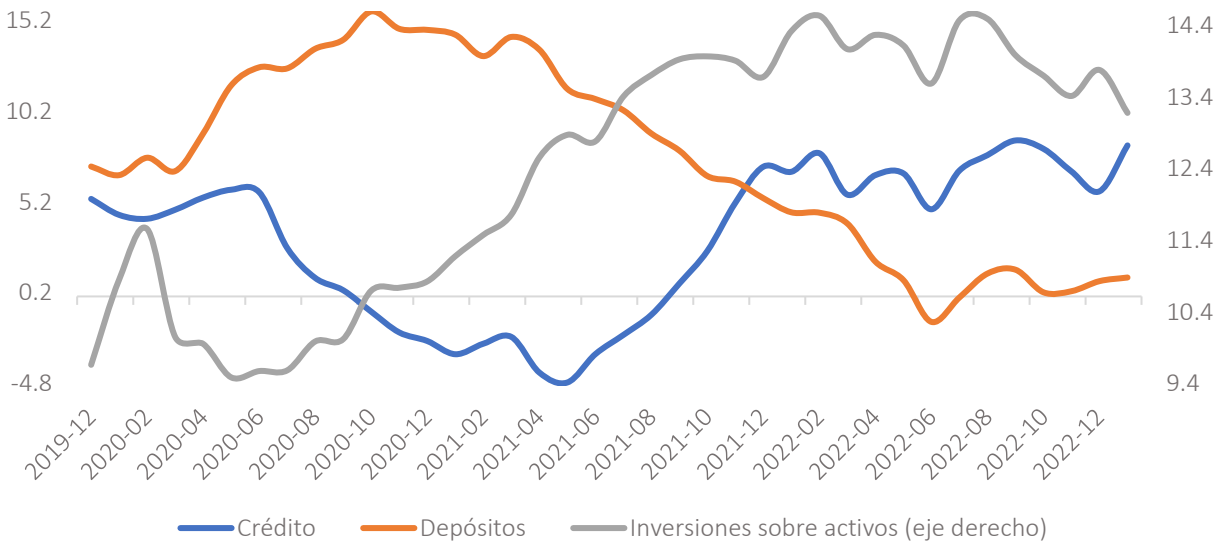
Nota: La tasa activa implícita es calculada como los ingresos financieros sobre la cartera de crédito total de los bancos.
Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2023b).

En Honduras a diferencia del resto de los países, la tasa activa implícita de su sistema bancario mantuvo una tendencia ascendente durante el período de afectación e incidencia de la pandemia, motivado por el alto ritmo de expansión de los depósitos que elevó los costos de intermediación en combinación con una fuerte desaceleración del crédito (Gráfico 5.5).

Es de destacar que, una vez el ritmo de expansión de los depósitos en Honduras cae, los costos de intermediación disminuyen y, al mismo tiempo, el crédito se expande y la tasa activa se reduce, afectada por la relativa baja proporción de las inversiones financieras en los balances bancarios. Así, a finales del 2022, las inversiones financieras representaron en ese país el 13% de los activos de su sistema bancario, proporción baja en comparación al 18.5%, 27% y 25% en Costa Rica, Guatemala y República Dominicana, respectivamente, razón por la que sus bancos muestran mayor apetito por colocar créditos.

Gráfico 5.5 Honduras, tasa de crecimiento real del crédito y los depósitos bancarios y proporción de las inversiones financieras en los activos bancarios.

Variación interanual (%) y proporción con respecto a los activos (%)
abril 2020 – abril 2023



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano.

5.3. Comportamiento del Crédito

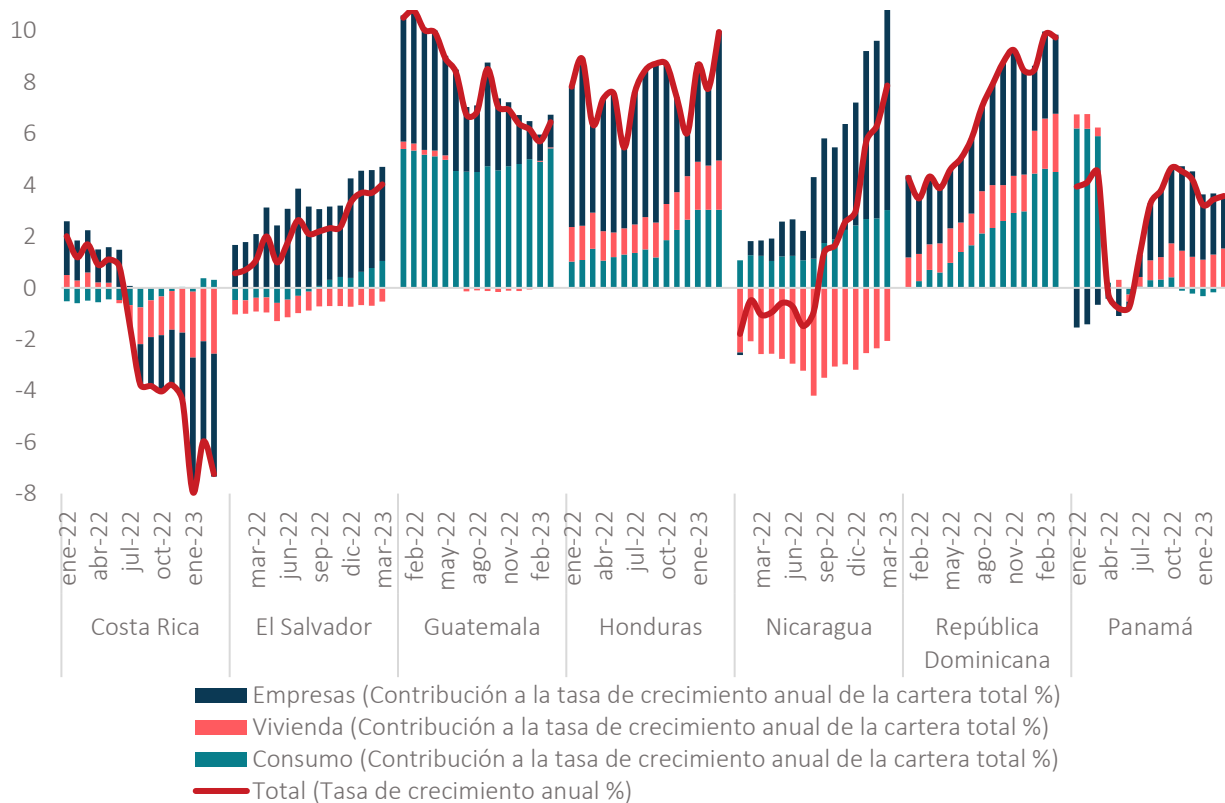
Los sistemas bancarios de los países de la región exhiben alta liquidez y muestran adecuados niveles de solvencia y, con excepción del sistema bancario de Costa Rica, han experimentado una fuerte recuperación en su rentabilidad, la cual se vio sensiblemente afectada tras la crisis por la pandemia. Una alta rentabilidad permite a los establecimientos de crédito disponer de mayores recursos de cara a la toma de riesgos que implica la colocación de créditos.

Desde el tercer trimestre de 2022 en Guatemala, Honduras y República Dominicana, el crédito muestra un ritmo de expansión superior al 5% en términos reales. En Guatemala, el crédito destinado a consumo es el que exhibe el mayor crecimiento, con tasas en torno al 13%, superando significativamente el comportamiento observado en el resto de los destinos. En Honduras y República Dominicana, el alto dinamismo del crédito se observa en todos sus destinos, no obstante, en los últimos meses el crédito hacia el consumo se ha acelerado (Gráfico 5.6).

En los casos de El Salvador y Panamá, el ritmo de crecimiento del crédito ha sido moderado. En el primer país, el crédito hacia empresas se ha expandido a un ritmo estable en oposición al destinado a vivienda cuya contracción ha sido continua; en Panamá, si bien el crédito hacia empresas ha sido el más dinámico, el destinado a vivienda ha mostrado un crecimiento regular y el destinado a consumo se ha contraído.

Gráfico 5.6 Ritmo de expansión del crédito total y por destinos en las Otras Sociedades de Depósitos.

Variación interanual (%)
agosto 2022 – febrero 2023



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2023c).

Por su parte, en Nicaragua, a partir del segundo semestre de 2022 la cartera de crédito total muestra una expansión impulsada tanto por el crédito empresarial como por el consumo. En el caso de Costa Rica, la cartera de crédito se ha contraído de manera generalizada, si bien, con base en la más reciente información disponible, se observa una disminución en el ritmo de contracción lo que estaría en concordancia con el cambio en su postura de política monetaria.

En conclusión, en todos los países los agregados monetarios de mayor liquidez (M1) muestran una contracción o desaceleración en su ritmo de expansión, mientras que, el crédito muestra un comportamiento distinto entre países.

De los países de la región con moneda propia, Costa Rica ha sido el que ha seguido una postura de política monetaria más estricta, siendo el único que muestra una contracción en el crédito. Para el resto de estos países, esta divergencia podría explicarse por haber endurecido su política monetaria de manera relativamente más moderada. En Honduras, además, otro hecho que podría explicar tal divergencia es la relativa baja proporción de inversiones financieras en los activos bancarios, lo que implicaría un mayor interés por colocación de créditos, mientras, en



República Dominicana el comportamiento del crédito también pudo haberse visto influido por permitir que los establecimientos de crédito utilicen su encaje condicionado al financiamiento de las actividades de construcción y adquisición de vivienda (Banco Central de la República Dominicana, 2023).

Finalmente, la transmisión de la política monetaria hacia el crédito depende de la profundidad financiera; en este sentido, Costa Rica muestra un mayor nivel en comparación con Guatemala, República Dominicana y Nicaragua. En Costa Rica, la profundidad financiera medida como la proporción de crédito respecto al PIB se encuentra en torno al 50%, superior en relación con Guatemala, República Dominicana y Nicaragua, que exhiben niveles de 37%, 21% y 26%, respectivamente (SECMCA, 2023b).



Capítulo 6

ECONOMÍA SOSTENIBLE



Capítulo 6. Economía Sostenible

6.1. Economía Verde

6.1.1. Comercio de Bienes basados en Biodiversidad

La región CAPARD, es reconocida como una de las áreas con mayor diversidad biológica en el mundo (Comisión Centroamericana de Ambiente y Desarrollo [CCAD], 2020). Dentro de esta riqueza natural se encuentran una amplia variedad de especies animales y vegetales, así como ecosistemas únicos que proveen bienes y servicios de gran valor económico. Estos bienes, conocidos como productos derivados de la biodiversidad, desempeñan un papel fundamental en las economías locales al ser comercializados tanto a nivel nacional como internacional.

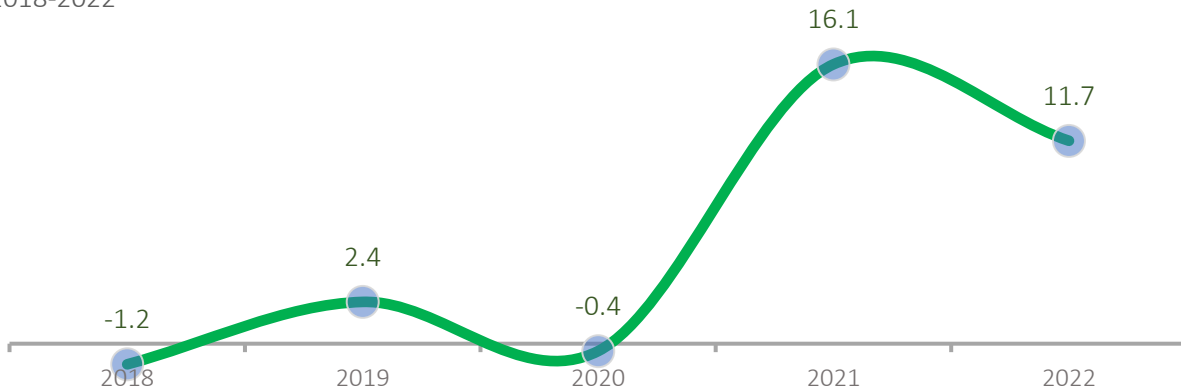
En los últimos años, se ha observado una notoria expansión en el comercio de productos derivados de la biodiversidad en la región CAPARD. Las exportaciones de estos bienes experimentaron un alza, pasando de USD 22,504.6 millones en 2018 a USD 26,653.1 millones en 2021 y finalmente alcanzando los USD 29,777.6 millones en 2022, lo que representó un incremento del 11.7% en 2022 en comparación con el año previo. A pesar de que el crecimiento en 2022 experimentó una ligera desaceleración (-4.4 p.p.) en comparación con el incremento registrado en 2021 (16.1%), estas cifras siguen resaltando la importancia económica y el potencial que esta actividad posee en la región.

Es importante resaltar que la canasta exportadora de biodiversidad abarca 1,372 productos, que representan el 50.5% de las exportaciones totales de la región CAPARD en 2022 y el 7% de su PIB. Desde 2018 las exportaciones de estos productos han experimentado un crecimiento promedio anual de 7.3%, lo que lo consolida como un sector comercial en constante crecimiento en la región.

Gráfico 6.1. Exportación de bienes basados en biodiversidad de la región CAPARD

Variación anual (%)

2018-2022



1,372

productos conforman las exportaciones de Biodiversidad (6 dígitos del SA)

50.5%

representa en las exportaciones totales de la región CAPARD y 7.0% en el PIB

7.3%

es el crecimiento promedio de las exportaciones basadas en biodiversidad entre 2018 y 2022

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

En los países que conforman la región CAPARD, durante 2022 Guatemala lideró la exportación de bienes basados en biodiversidad, con una participación de 28.1% de los bienes exportados en esta categoría, seguido de cerca por Costa Rica con el 21.1%. Por su parte, Honduras contribuyó con el 16.1%, República Dominicana con el 14.1%, Nicaragua con el 8.9% y Panamá con el 2.1%.

Al considerar las variaciones en las exportaciones de estos bienes, Honduras destaca como el país con el mayor crecimiento en 2022, reportando un aumento del 21.6%. Le siguen Guatemala con un crecimiento del 15.3%, Nicaragua con un incremento del 11%, y Panamá y El Salvador con un crecimiento del 7.9% cada uno. República Dominicana registra un crecimiento del 8.8% y Costa Rica del 5.2%.

Figura 6.1. Exportaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país
Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

En cuanto a la composición de las exportaciones de bienes basados en biodiversidad los principales grupos de productos durante 2022 fueron: las "frutas y productos derivados" que representaron el 19.2% del total, seguido por los "cultivos estimulantes y productos derivados" con el 14%, y los "cultivos oleaginosos y grasas, aceites y ceras vegetales" con el 8.3%. En términos de variación anual el mayor incremento fue el de "cultivos azucareros, azúcar y productos derivados", con un crecimiento del 28% y una participación del 6.2% en el total. Luego se encuentran los "cereales y productos derivados", con una variación del 24.6% y una participación del 3.6%. Por último, los "cultivos oleaginosos y grasas, aceites y ceras vegetales" que registraron una variación del 23%.

Gráfico 6.2. Exportación de bienes basados en biodiversidad por principales productos

Porcentajes de participación (%)

2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

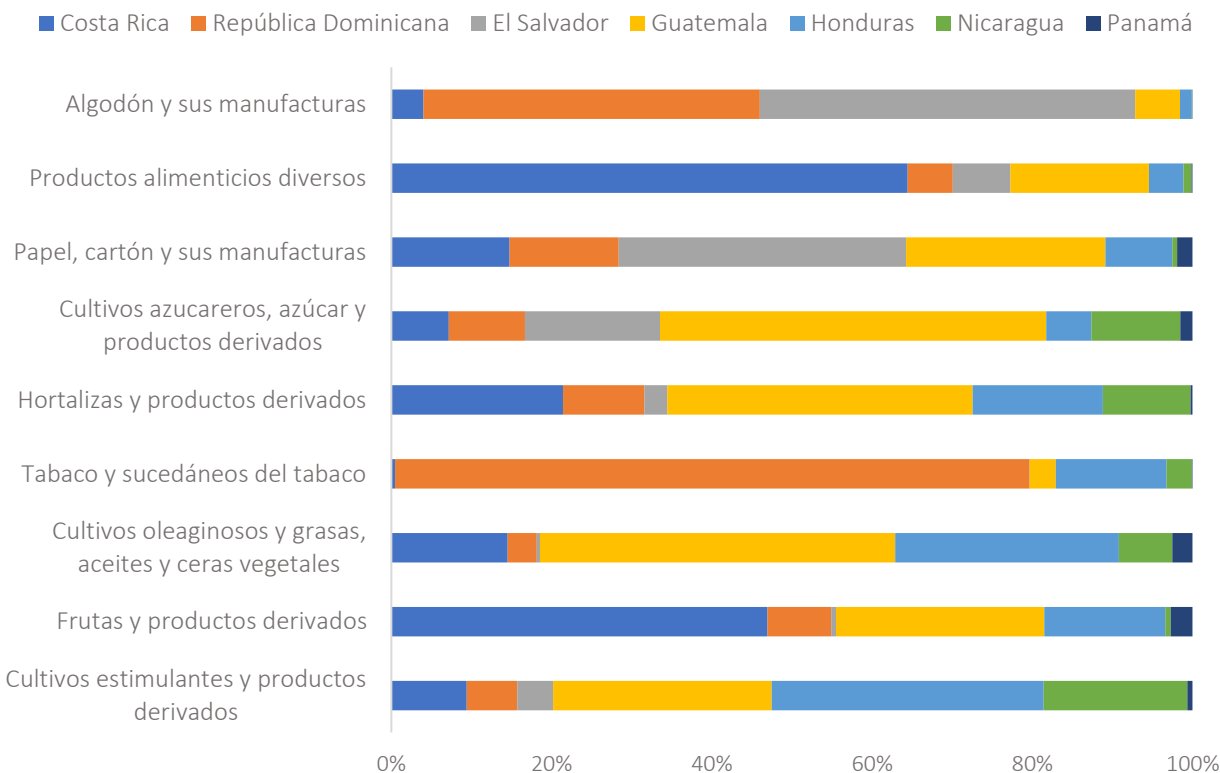
La exportación regional de "frutas y productos derivados" en la región durante 2022, estuvo liderada por Costa Rica que alcanzó el 47% (USD 2,681.7 millones) del total de estas exportaciones y el 42.8% de sus exportaciones basadas en biodiversidad. En lo que respecta a "cultivos estimulantes y productos derivados", entre los cuales se encuentra el café, fueron principalmente exportados por Honduras, con un aporte de 33.9% (USD 1,409.7 millones) a la oferta regional, y representaron el 29.5% de su oferta total de bienes basados en biodiversidad.

En los "cultivos oleaginosos, grasas, aceites y ceras vegetales", Guatemala se destacó como el mayor exportador con el 44.3% (USD 1,096.7 millones) y lideró la exportación de "cultivos azucareros, azúcar y productos derivados", con una participación del 48.2% (USD 894.8 millones). La oferta de Guatemala incluyó también "frutas y productos derivados" que, dentro del total de sus exportaciones en biodiversidad, tuvieron la mayor participación (USD 1,483.8 millones), equivalente al 17.8%.

En cuanto a “tabaco y sucedáneos del tabaco”, República Dominicana fue el principal exportador en la región, con una participación del 79.2% (USD 1,228.8 millones) y este grupo representó el 29.3% de sus exportaciones basadas en biodiversidad. El Salvador se caracterizó por exportar principalmente “algodón y sus manufacturas”, contribuyendo con el 46.9% (USD 706.6 millones) a la región y representando el 24.4% del total de sus exportaciones en términos de biodiversidad.

Por su parte, Nicaragua exportó principalmente “cultivos estimulantes y productos derivados”, obteniendo una participación de 17.9% (USD 744.6 millones) en las exportaciones regionales y un 28.1% en su oferta de productos basados en biodiversidad. Finalmente, Panamá exportó principalmente “frutas y productos derivados”, cuya participación en las exportaciones de la región para este rubro fue de 2.7% (USD 155.4 millones), equivalente al 24.8% de sus exportaciones basadas en biodiversidad.

Gráfico 6.3. Exportación de bienes basados en biodiversidad por principales productos por país
Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Durante 2022 el 33.1% de las exportaciones basadas en biodiversidad de la región tuvieron como destino Estados Unidos, registrando un crecimiento del 11.7%. En segundo lugar, se encontró el mercado interno de la región CAPARD, al cual se destinó el 25.7% de estos bienes, experimentando un crecimiento del 14.6%. La Unión Europea ocupó el tercer lugar, con un porcentaje del 17.8% y un crecimiento del 11.5%. México y Haití siguieron en la lista, recibiendo el 3.5% y 2.5% de las exportaciones respectivamente, con crecimientos del 8.3% y 12.9% cada uno.

Tabla 6.1. Exportaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país de destino
Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022

Ranking	Mercado	2021	2022		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	8,812.8	9,844.9	33.1	11.7 ↑
2°	Región CAPARD	6,681.6	7,654.6	25.7	14.6 ↑
3°	Unión Europea	4,746.1	5,292.8	17.8	11.5 ↑
4°	México	963.6	1,043.3	3.5	8.3 ↑
5°	Haití	658.3	743.5	2.5	12.9 ↑
	Resto	4,790.7	5,198.5	17.5	8.5 ↑
	Total	26,653.1	29,777.6	100.0	11.7 ↑

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

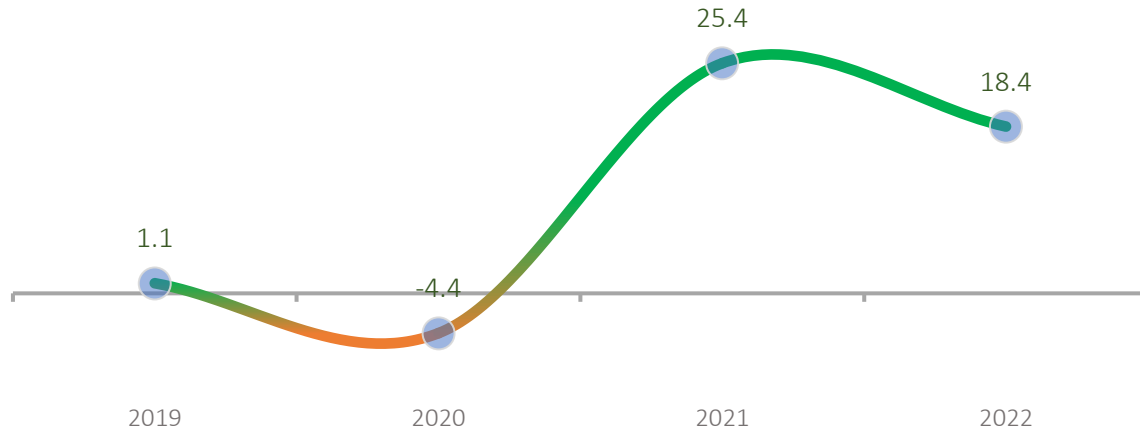
Las importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región han reportado un crecimiento significativo, pasando de USD 26,024.9 millones en 2018 a USD 31,558.7 millones en 2021 y USD 37,377.5 millones en 2022, lo cual representa un crecimiento de 18.4% en el último año (con una desaceleración de 7 p.p. respecto al crecimiento de 2021).

La canasta de importación está compuesta por 1,636 productos, los cuales representan el 27.6% de las importaciones totales de la región CAPARD en 2022 y representan el 9% de su PIB. Desde 2018, las importaciones de estos productos han experimentado un crecimiento promedio anual de 9.5%.

Gráfico 6.4. Importación de bienes basados en biodiversidad de la región CAPARD

Variación anual (%)

2015-2022



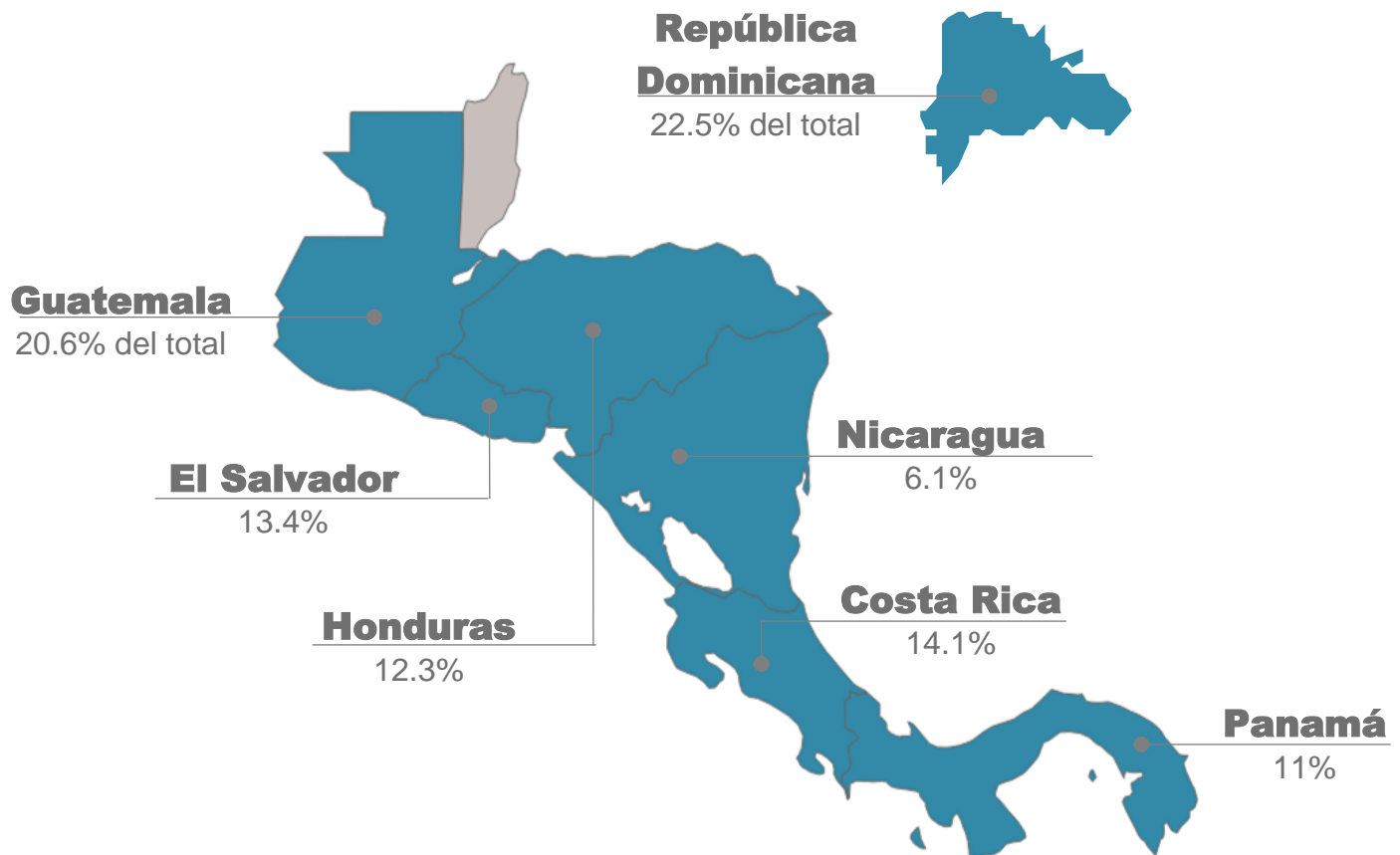
1,636	27.6%	9.5%
productos conforman las exportaciones de Biodiversidad (6 dígitos del SA)	representa en las importaciones totales de la región CAPARD y 9.0% en el PIB	es el crecimiento promedio de las importaciones basadas en biodiversidad entre 2018 y 2022

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

En 2022 República Dominicana se destacó como el principal importador de bienes basados en biodiversidad, representando el 22.5% del total importado, seguido de cerca por Guatemala con el 20.6%. Costa Rica ocupó el tercer lugar como destino de estos bienes con el 14.1%. El Salvador se ubicó en cuarto lugar con el 13.4%, seguido de Honduras con el 12.3%, Panamá con el 11% y Nicaragua con el 6.1%.

En términos de crecimiento, durante 2022 se registraron aumentos significativos en las importaciones de estos bienes. República Dominicana lideró con un incremento del 24.2% en comparación con 2021, seguido de Guatemala con el 23.7%. Nicaragua experimentó un crecimiento del 18.8%, mientras que Honduras alcanzó un aumento del 18.2%. Panamá registró un crecimiento del 14.1%, El Salvador del 13.8% y Costa Rica del 10.9%.

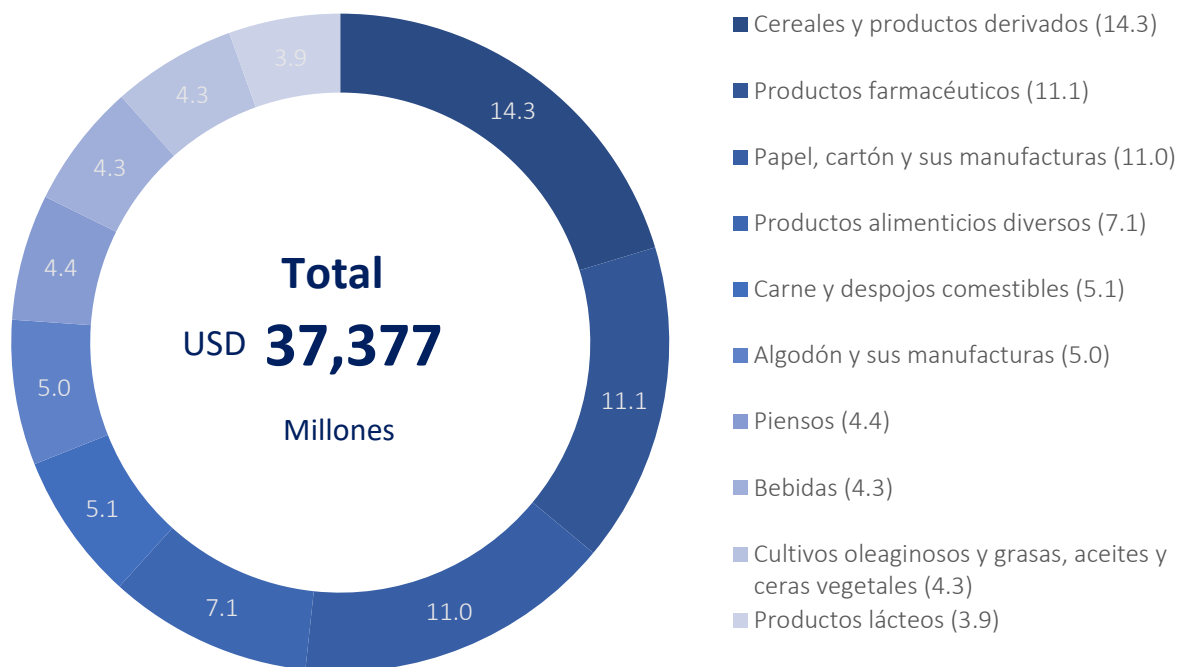
Figura 6.2. Importaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país
Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Al analizar las principales importaciones de bienes basados en biodiversidad por grupos de productos durante 2022, se observa que los "cereales y productos derivados", entre los que se encuentran trigo, maíz, arroz y malta, encabezan la lista con el 14.3% del total, seguidos en segundo lugar por los "productos farmacéuticos" con el 11.1% y en tercer lugar el "papel, cartón y sus manufacturas" con el 11%. Sin embargo, en términos de crecimiento, el grupo de "papel, cartón y sus manufacturas" reportó el mayor incremento con 31%, seguido por los "cereales y productos derivados" que experimentaron un crecimiento del 25.6%, y las "bebidas" con un aumento del 21.2%.

Gráfico 6.5. Importación de bienes basados en biodiversidad por principales productos
Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

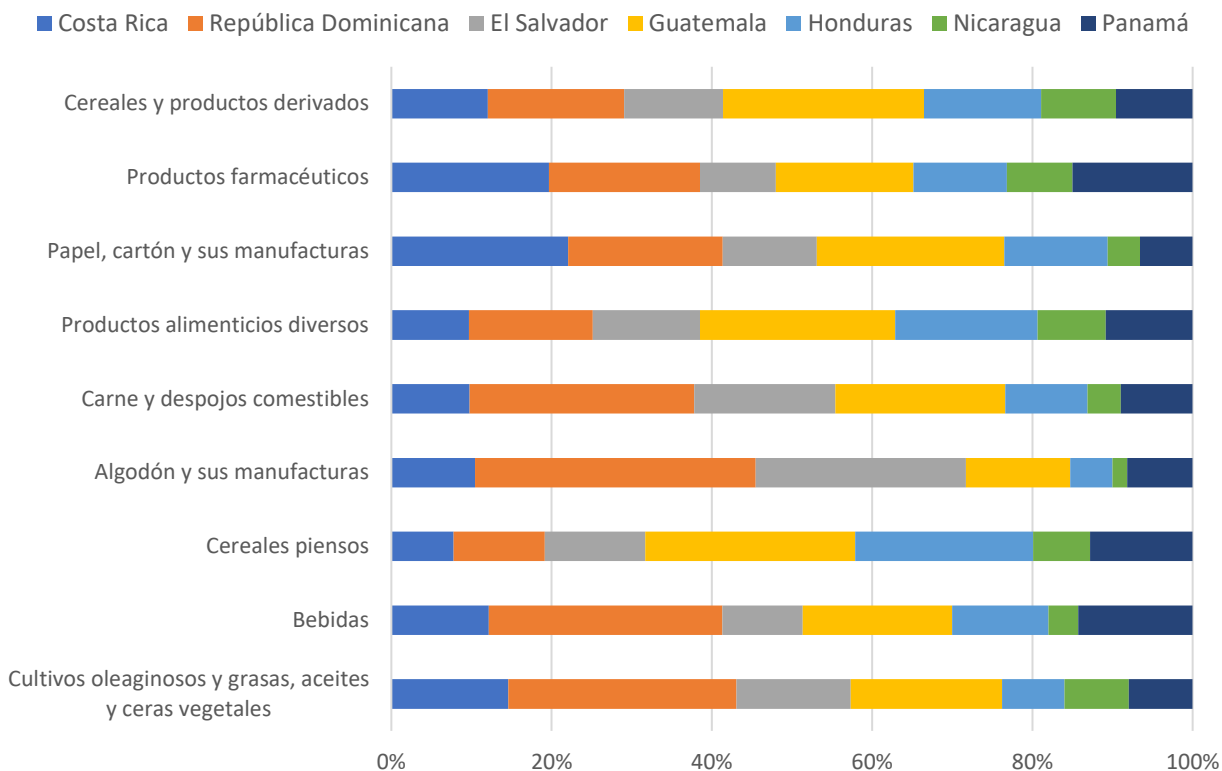
El principal importador de “cereales y productos derivados” fue Guatemala con el 25.1% (USD 1,348 millones) de las importaciones en la región para este producto. En cuanto a “productos farmacéuticos”, Costa Rica y República Dominicana fueron los que más importaron en la región, con el 19.7% (USD 814.3 millones) y 18.8% (USD 779.9 millones) respectivamente. En cuanto al “papel, cartón y sus manufacturas”, Guatemala y Costa Rica fueron los países que más importaron con el 23.4% (USD 965.6 millones) y 22.1% (USD 911.3 millones) cada uno.

Los “productos alimenticios diversos” fueron principalmente importados por Guatemala y Honduras con participaciones de 24.4% (USD 644.5 millones) y 17.8% (USD 469.7 millones), respectivamente. En cuanto a la importación del grupo de “carne y despojos comestibles”, República Dominicana y Guatemala lideran con el 28.1% (USD 537.8 millones) y 21.2% (USD 406.7 millones), respectivamente.

En Costa Rica, el sector de “papel, cartón y sus manufacturas” encabeza la lista de importaciones basadas en biodiversidad, representando el 17.3% del total de sus importaciones. Para el caso de Panamá, los principales productos importados son “productos farmacéuticos”, los cuales constituyen el 15.1% del total importado. De igual forma, los demás países de la región, como

República Dominicana, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua, presentan una tendencia similar al importar principalmente "cereales y productos derivados", con porcentajes de participación de 10.8%, 13.2%, 17.5%, 17% y 22%, respectivamente.

Gráfico 6.6. Importación de bienes basados en biodiversidad por principales productos por país
Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Las importaciones de bienes basados en biodiversidad durante 2022 se originaron principalmente en Estados Unidos, representando el 31.7% del total y experimentando un crecimiento del 13.5%. En segundo lugar, se ubicó la región CAPARD, con el 20.7% de participación y un crecimiento del 12.7%. La Unión Europea ocupó el tercer lugar, siendo la fuente del 10.3% de las importaciones y experimentando un crecimiento del 21.1%. Posteriormente, México y China siguieron en la lista, representando el 8.3% y 4.5% de las importaciones respectivamente, con crecimientos del 18.9% y 29.4% cada uno.

Tabla 6.2. Importaciones basadas en biodiversidad de la región CAPARD por país de origen
Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022

Ranking	Mercado	2021	2022		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	10,447.6	11,861.1	31.7	13.5 ↑
2°	Región CAPARD	6,865.9	7,738.8	20.7	12.7 ↑
3°	Unión Europea	3,167.6	3,834.8	10.3	21.1 ↑
4°	México	2,581.8	3,099.5	8.3	20.1 ↑
5°	China	1,410.3	1,676.7	4.5	18.9 ↑
	Resto	7,085.6	9,166.6	24.5	29.4 ↑
	Total	31,558.7	37,377.5	100.0	18.4 ↑

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

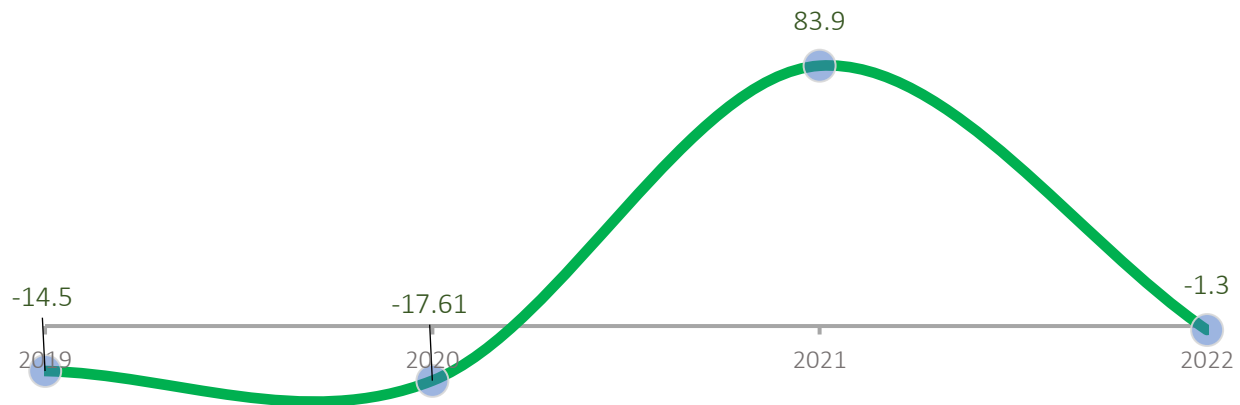
6.1.2. Comercio de Desechos y Residuos

El comercio de desechos y residuos en la región CAPARD ofrece importantes oportunidades en términos de sostenibilidad ambiental, comercio y bienestar local. En primer lugar, el reciclaje y la reutilización de estos materiales contribuyen a la reducción de la cantidad de residuos que se generan en la región, lo que a su vez disminuye la presión sobre los vertederos y la contaminación ambiental. Además, el comercio de productos recuperados y reciclados puede generar empleo y oportunidades económicas para las comunidades locales, especialmente en áreas rurales, convirtiéndose en una actividad importante para la región, ya que representa una fuente de ingresos significativa.

En 2018, el valor de estas exportaciones alcanzó los USD 601.3 millones, mientras que en 2021 se registraron cifras de USD 779.1 millones y en 2022 de USD 769.2 millones, experimentando una variación de -1.3%, respecto al año anterior y de 6.4% para todo el período. Del total exportado, el 81.6% se destinó al mercado extrarregional, el cual experimentó una contracción interanual del -1.9%. Por otro lado, el 18.4% restante se dirigió al mercado intrarregional, que mostró un crecimiento interanual del 1.6%.

Gráfico 6.7. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Variación anual (%)
2019-2022



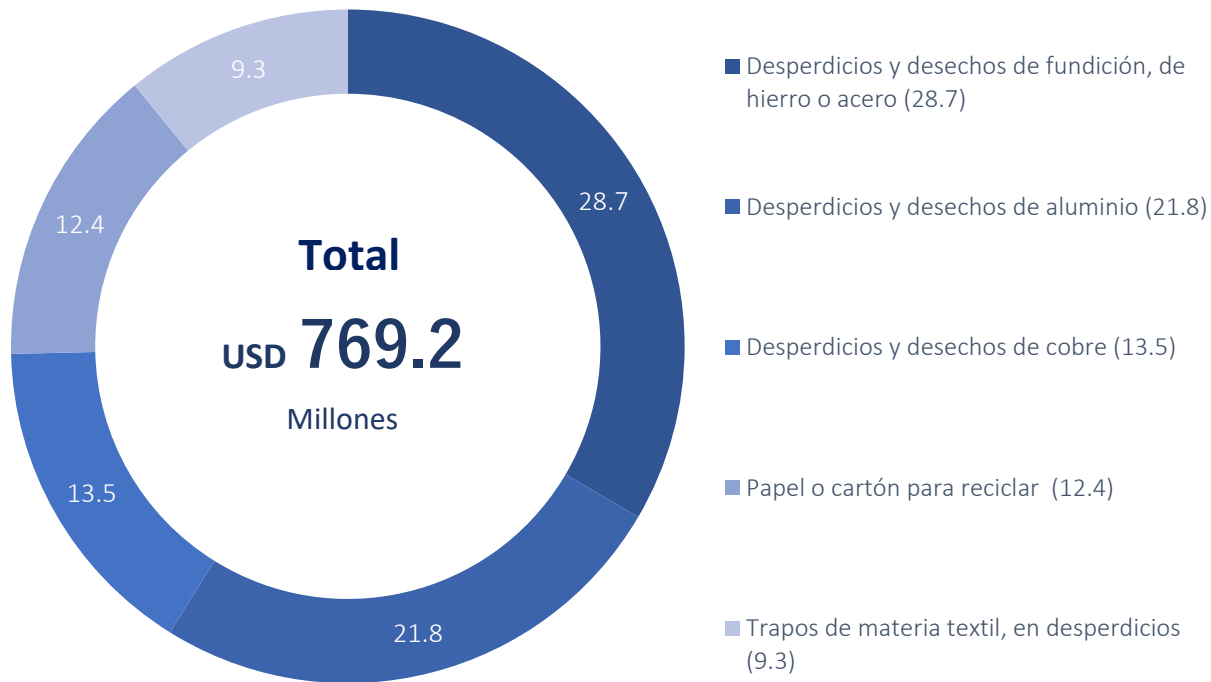
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Al analizar la composición de las exportaciones de mercancías clasificadas como desechos y residuos durante 2022, se identifica que el 28.7% correspondieron a “desperdicios y desechos de fundición, de hierro o acero”; el 21.8% son “desperdicios y desechos de aluminio”; el 13.5% “desperdicios y desechos de cobre”; el 12.4% es “papel o cartón para reciclar”; el 9.3% “trapos de material textil, en desperdicios”; el 6.1% “desechos de plástico” y el 8.2% restante estuvo conformado por un grupo variado de “residuos de tratamientos de cereales, desperdicios y desechos de vidrio, algodón y fibras sintéticas o artificiales”.

Las exportaciones que reportaron el mayor incremento durante 2022 fueron las del grupo de productos de “salvados, moyuelos y demás residuos del tratamiento de los cereales”, cuyo crecimiento fue del 82.6%, seguido de los “desperdicios de algodón” con 45.9% y en tercer lugar los “desperdicios de vidrio” con 12.9%.

Gráfico 6.8. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Porcentajes de participación (%)
2022

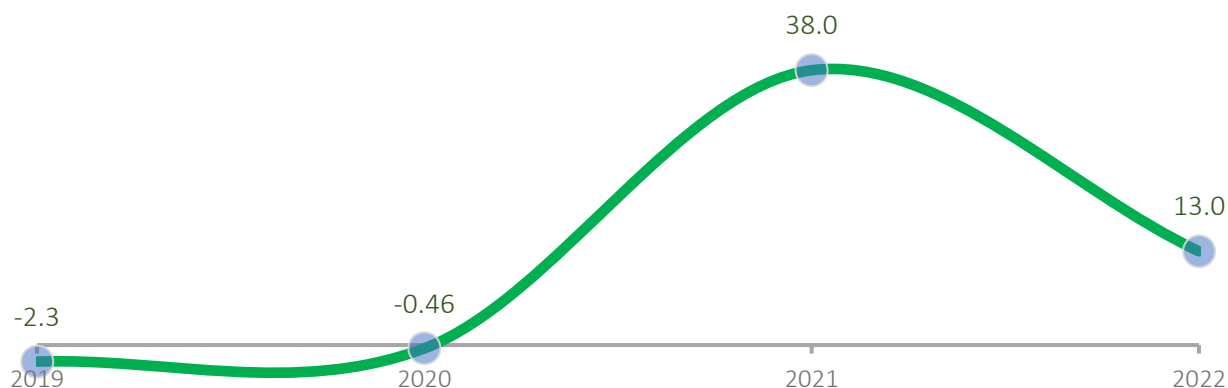


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

La región CAPARD importó en 2018 USD 990.7 millones, en 2021 USD 1,329.6 millones y en 2022 USD 1,502 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 13% respecto al año anterior y de 11% para todo el período. El 88.9% de las importaciones provienen del mercado extrarregional, que en el último año reportó un crecimiento de 15% y el 11.1% provienen del mercado intrarregional, que en 2022 se contrajo -1%.

Gráfico 6.9. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Variación anual (%)
2019-2022

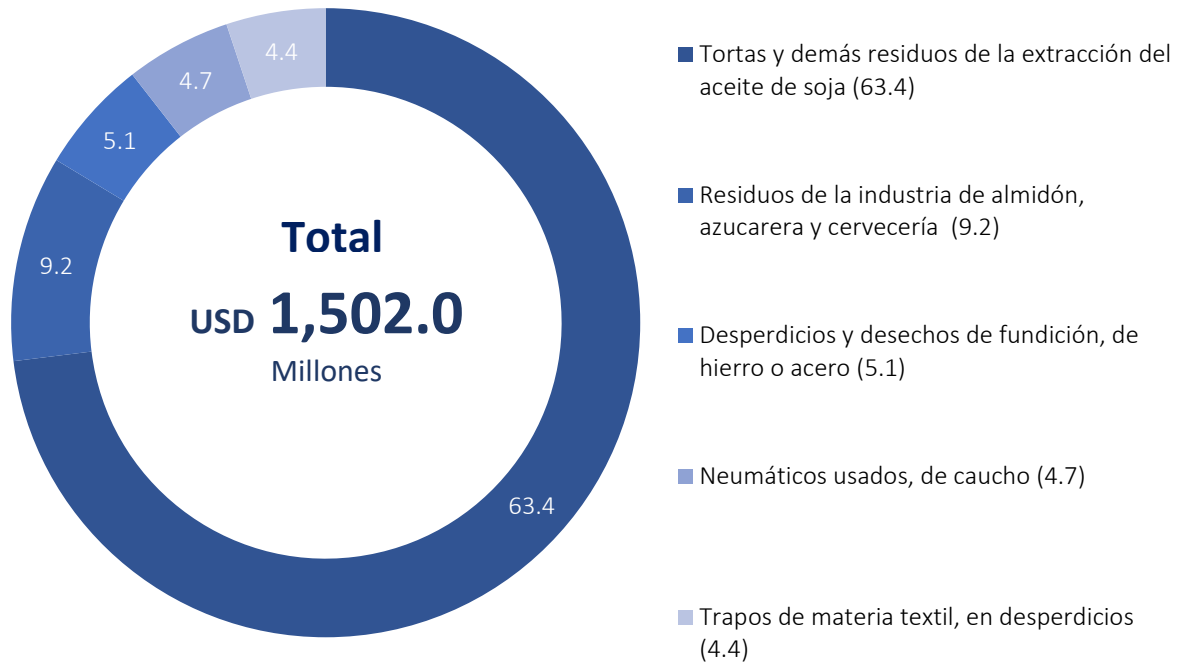


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En 2022, la importación de "tortas y otros residuos de la extracción de aceite de soja" lideró la lista de desechos o residuos importados en la región, abarcando el 63.4% del total y experimentando un crecimiento del 16.4%. Le siguieron los "residuos de la industria de almidón, azucarera y cervecería" con una participación del 9.2% y un crecimiento del 18.6%. En tercer lugar, se encontraron los "desperdicios y desechos de fundición, de hierro o acero", con el 5.1% de participación y una disminución del -0.4%. Los "neumáticos usados de caucho" y los "trapos de materia textil en desperdicios" ocuparon el 4.7% y 4.4% respectivamente, con variaciones del 15.7% y -25.1%. Por último, el "papel o cartón para reciclar" y los "desechos de plástico" representaron el 3.6% y 2.8%, con crecimientos del 52.3% y 31%, respectivamente.

Gráfico 6.10. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Porcentajes de participación (%)
2022



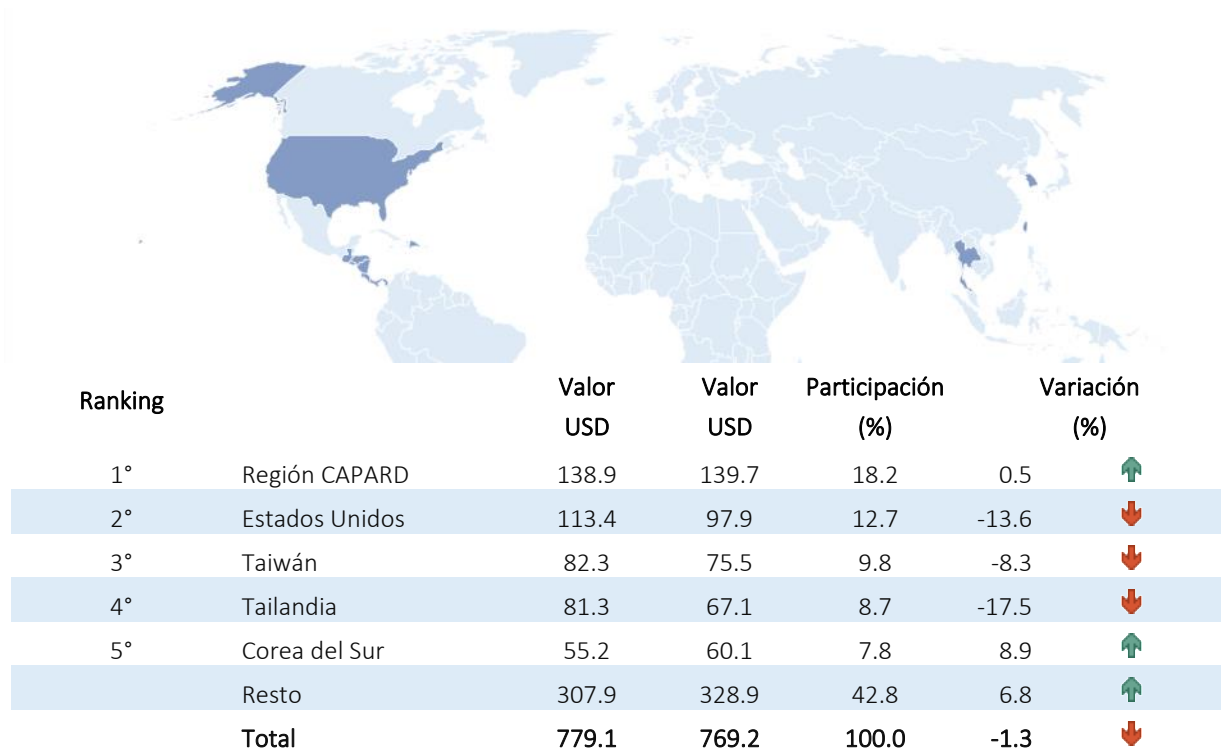
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Al analizar los principales mercados hacia los cuales se destinaron las exportaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos durante 2022, se observa que el mercado asiático ocupó el primer lugar, con una participación del 26.4% y una variación experimentada del -7.4%. En segundo lugar, se encontró el mercado regional, con una participación del 18.2% y una variación del 0.5%. En tercer lugar, se ubicó Estados Unidos, con una participación del 12.7% y una variación del -13.6%.

Al examinar en detalle el mercado asiático durante 2022, se identifica que el principal socio comercial fue Taiwán, con una participación del 9.8% y una variación experimentada del -8.3%. Le siguió Tailandia con el 8.7% de participación y una variación del -17.5%. En tercer lugar, se situó Corea del Sur, con una participación del 7.8% y un crecimiento del 8.9%.

Figura 6.3. Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Dentro de la región las exportaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos estuvieron lideradas principalmente por Honduras quien exportó el 36.3% del total (USD 50.7 millones) y el 83.7% de sus exportaciones estuvieron dirigidas hacia Guatemala (USD 42.5 millones). En segundo lugar, destaca El Salvador, que exportó el 15.2% del total hacia la región (USD 21.2 millones) y el 64.7% de sus exportaciones tuvieron como destino Honduras (USD 13.7 millones). En tercer lugar, Nicaragua, que exportó el 14.7% del total (USD 20.5 millones) y cuyo principal destino fue Guatemala, hacia donde dirigió el 53.7% de sus exportaciones (USD 11.0 millones).

Por su parte, Costa Rica exportó el 14.6% del total (USD 20.4 millones) y su principal mercado destino fue Guatemala, con el 50.8% (10.4 millones). Guatemala exportó el 10.1% del total (USD 14.1 millones) y su principal mercado destino fue El Salvador, con el 54.1% del total (USD 7.7 millones). De igual forma, República Dominicana exportó el 7.1% (USD 10.0 millones) y su principal mercado dentro de la región fue Honduras con el 68.5% (USD 6.8 millones). Finalmente,

Panamá representó el 2% del total (USD 2.8 millones) y su principal mercado destino intrarregional fue Guatemala con el 52.3% (USD 1.4 millones).

Tabla 6.3. Exportaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos
Millones de USD
2022

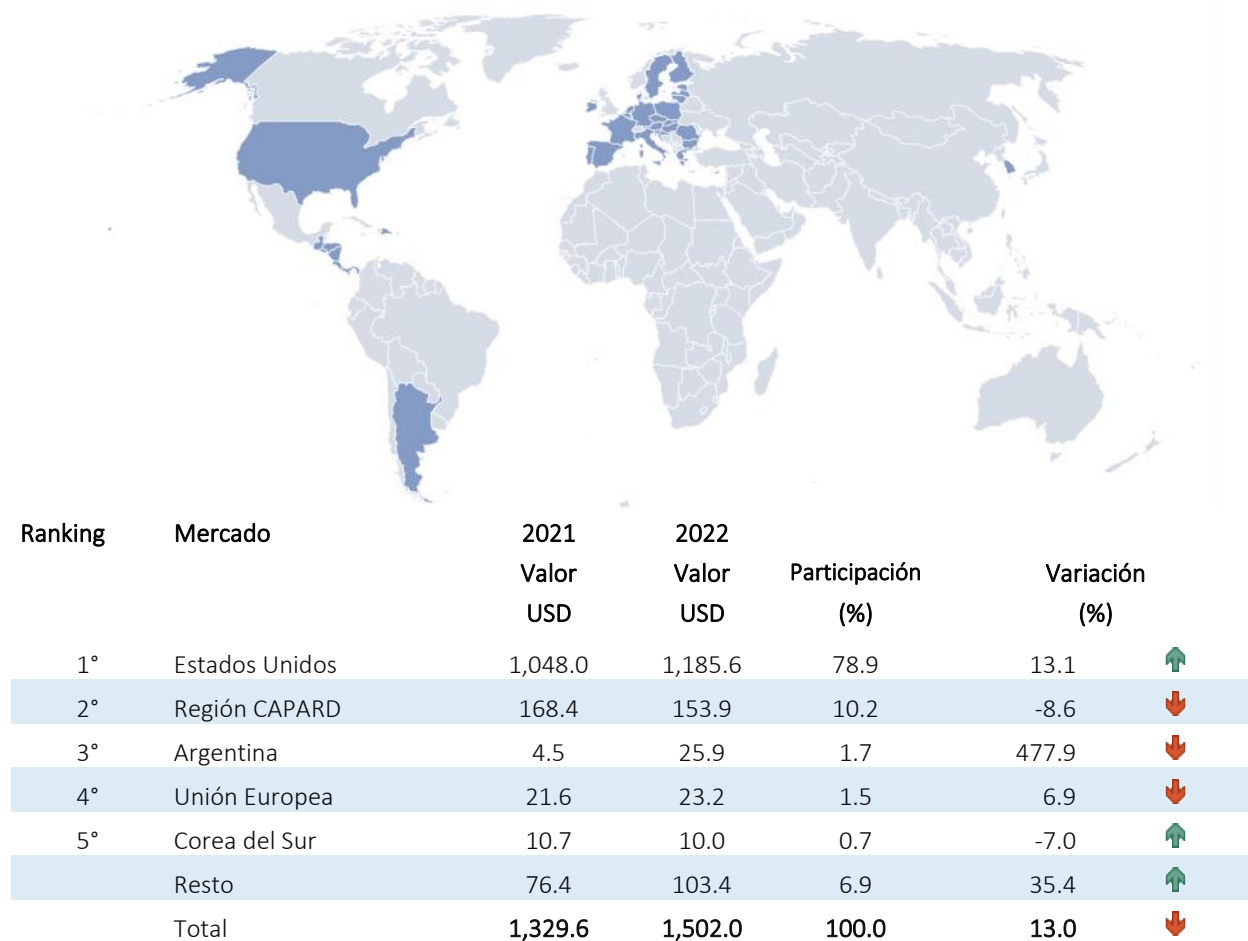
País exportador	País de destino							Total
	Costa Rica	República Dominicana	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	
Costa Rica		0.0	5.4	10.4	0.9	0.8	2.9	20.4
República Dominicana	1.4		0.3	1.2	6.8	0.1	0.2	10.0
El Salvador	0.6	0.2		6.1	13.7	0.6	0.1	21.2
Guatemala	2.9	0.0	7.7		2.4	0.1	1.0	14.1
Honduras	0.4	0.9	4.7	42.5		1.9	0.4	50.7
Nicaragua	1.2	0.0	2.6	11.0	5.4		0.2	20.5
Panamá	0.8	0.0	0.2	1.4	0.1	0.2		2.8
Total								139.7

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Los principales mercados de donde se importaron mercancías clasificadas como desechos o residuos durante 2022 fueron en primer lugar, Estados Unidos, con el 78.9% del total de las importaciones y experimentó un crecimiento interanual de 13.1%. En segundo lugar, la misma región CAPARD, de donde provino el 10.2% de las importaciones, que experimentaron en 2022 un decrecimiento de -8.6%. En tercer lugar, Argentina se posicionó como uno de los principales orígenes de estas importaciones, con el 1.7%, pero con un crecimiento de 477.9%. Le siguen la Unión Europea y Corea del Sur, que en conjunto representaron el 2.2% de las importaciones, con una variación de 6.9% y -7%, respectivamente.

Figura 6.4. Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En términos de comercio intrarregional, Guatemala fue el principal receptor de importaciones de mercancías clasificadas como desechos, representando el 49.2% (USD 75.7 millones) del total importado en la región. El principal país de origen de estas importaciones fue Honduras, de donde provino el 48.7% de sus importaciones. Le sigue Honduras con el 24% (USD 36.9 millones) de las importaciones en la región y su principal proveedor fue El Salvador, con un 38.8% del total importado.

En cuanto a El Salvador, su participación en las importaciones regionales fue del 15.8% (USD 24.3 millones), y su principal mercado de origen fue Guatemala, con el 29% de sus importaciones provenientes de ese país. Por otro lado, Costa Rica representó el 7.3% (USD 11.2 millones) de las

importaciones regionales, siendo Guatemala su principal mercado proveedor con un 34% de participación.

Los demás países muestran niveles de participación relativamente más bajos. Por ejemplo, Panamá registró un porcentaje del 1.6% (USD 2.5 millones), siendo Guatemala su principal socio y origen del 79.7% de sus importaciones. Nicaragua, por su parte, alcanzó el 1.5% (USD 2.3 millones), y su principal socio fue Honduras, emisor del 58.1% de sus importaciones. En el caso de República Dominicana, su representación fue del 0.6% (USD 0.9 millones), con Honduras como principal socio, aportando el 63.8% de sus importaciones.

Tabla 6.4. Importaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos
Millones de USD
2022

País importador	País de origen							Total
	Costa Rica	República Dominicana	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	
Costa Rica		2.1	0.9	3.8	0.9	1.9	1.6	11.2
República Dominicana	0.0		0.0	0.2	0.6	0.0	0.0	0.9
El Salvador	6.8	1.0		7.0	5.2	3.6	0.6	24.3
Guatemala	12.4	0.1	4.1		36.8	18.6	3.7	75.7
Honduras	1.7	7.8	14.4	2.5		10.2	0.4	36.9
Nicaragua	0.7	0.1	0.1	0.1	1.3		0.0	2.3
Panamá	0.3	0.0	0.1	2.0	0.0	0.0		2.5
Total								153.9

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

6.2. Economía Azul

6.2.1. Comercio de Productos del Océano

La economía azul se ha convertido en una de las principales fuentes de crecimiento económico sostenible en todo el mundo, lo que lo convierte en un tema de gran relevancia para la región debido a la cantidad de recursos marinos y costeros que pueden ser aprovechados de manera sostenible para impulsar el desarrollo económico y social. Al respecto, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2021) señala que “la economía azul puede ser uno de los caminos que lleve a las naciones a reactivar su economía tras las crisis, debido a que promueve la autosuficiencia de los estados que dependen de los recursos oceánicos para el sustento de sus pobladores y el sostenimiento de las tasas de crecimiento del PIB”.

El enfoque del crecimiento azul tiene como objetivo aprovechar los recursos acuáticos, que incluyen océanos, ríos, aguas continentales y humedales, así como diversos recursos marinos y



fluviales disponibles, promoviendo así actividades económicas sostenibles que impulsen el empleo y permitan la obtención de una amplia gama de bienes y servicios ecosistémicos que generen múltiples beneficios económicos y sociales. En este sentido, se presenta como una oportunidad para impulsar el comercio y el desarrollo regional, aprovechando las ventajas que la región ofrece. En este capítulo, se explorará la importancia de la economía azul para la región a través del análisis de diversas estadísticas que confirman su relevancia y potencial.

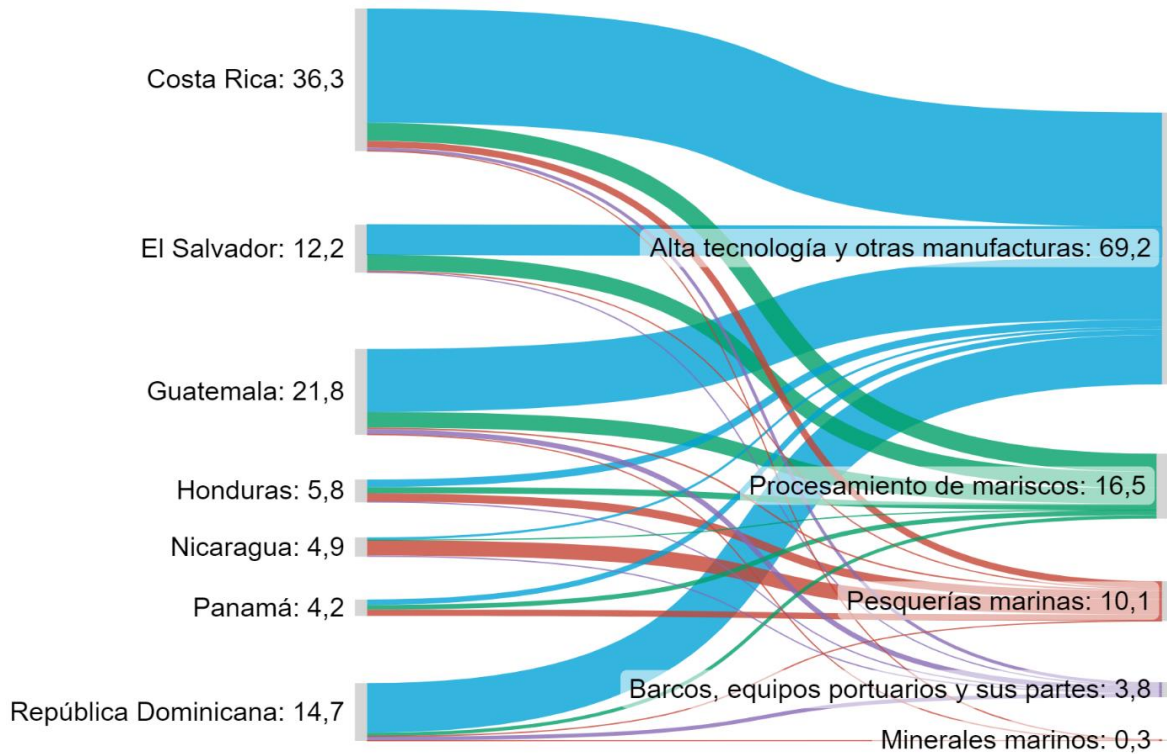
Durante 2022 en la región CAPARD, las exportaciones de productos provenientes del océano alcanzaron los USD 3,758.3 millones. Por grandes categorías, los productos de “alta tecnología y otras manufacturas” se destacaron como el principal grupo de productos provenientes del océano, representando el 69.2% (USD 2,601.3 millones) del total de las exportaciones marítimas y reportando un crecimiento anual de 12.7%. Entre los principales países exportadores, Costa Rica encabezó la lista con una participación del 42% en las exportaciones regionales y un crecimiento del 11.8%. En segundo lugar, se ubicó Guatemala, con el 23.1% de participación y un crecimiento del 7.3%. Por último, República Dominicana ocupó el tercer lugar con una representación del 18.2% y un crecimiento del 41.8%.

El segundo grupo de productos que destacó fueron los utilizados para el “procesamiento de mariscos”, que representaron el 16.5% (USD 621.76 millones) de lo exportado en la región, con un crecimiento reportado de 15.2%. Costa Rica se destacó como el principal exportador con el 28.1% de participación sobre el total exportado para este producto, con un crecimiento anual del 12.6%. Le siguió República Dominicana con el 25.1% de participación, con un crecimiento del 13.6%. En tercer lugar, El Salvador con el 24% de participación, con un crecimiento reportado de 23.4%.

El tercer grupo de productos fue “pesquerías marinas”, que tuvo una participación de 10.1% (USD 377.2 millones) del total exportado en la región y una variación de -1%. El país que mayor participación tuvo en las exportaciones de este grupo de productos fue Panamá con el 38.7% y con un crecimiento anual de 4%. Luego, le siguió Honduras con el 21.1% de participación y un crecimiento del 0.5%; y en tercer lugar Costa Rica, con el 16.5% de participación y un crecimiento de 14.3%.

Respecto al total de las exportaciones de productos del océano, Costa Rica tuvo el 36.3% de participación; Guatemala el 21.8%; República Dominicana el 14.7%, El Salvador el 12.2%; Honduras el 5.8%; Nicaragua el 4.9% y Panamá el 4.2%.

Gráfico 6.11 Exportación de productos del océano de la región CAPARD
Porcentajes de participación (%)
2022



425	6.4%	8.3%
productos conforman las exportaciones de productos del océano (6 dígitos del SA)	representa en las exportaciones totales de la región CAPARD	es el crecimiento promedio de las exportaciones de productos del océano entre 2018 y 2022

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Por detalle, los “productos farmacéuticos y químicos elaborados a partir de organismos marinos, como algas, corales y otros seres vivos”, representaron el 47.7% del total de las exportaciones, con un crecimiento anual del 9.5%. En segundo lugar, se encontraron las “manufacturas para la industria pesquera y acuícola”, que incluyen redes de pesca, trampas para capturar mariscos, jaulas de acuicultura, sistemas de monitoreo y control, entre otros, que representaron el 14% del total y experimentaron un crecimiento del 27.1%. En tercer lugar, destacaron las “manufacturas de alta tecnología para la sostenibilidad del medio ambiente y la energía limpia”. Entre estos

productos se encuentran paneles solares, turbinas eólicas, sistemas de reciclaje y purificación de agua, y representaron el 6.5% de las exportaciones, con un crecimiento del 13.3% en 2022.

Gráfico 6.12. Exportación de productos del océano de la región CAPARD, por principales productos

Porcentajes de participación (%)
2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Las exportaciones totales de productos del océano de la región CAPARD reportaron un crecimiento del 11.3% durante 2022. El principal destino de estas exportaciones fue la misma región CAPARD, recibiendo el 53.3% (USD 2,003.2 millones) del total exportado y registrando un crecimiento del 10.9% en comparación con el año anterior. En segundo lugar, se posicionó Estados Unidos con el 22.7% (USD 854.7 millones) de las exportaciones totales y un crecimiento del 13.3%. Por último, la Unión Europea ocupó el tercer lugar, con el 4.15% (USD 155.1 millones) de las exportaciones totales y un crecimiento del 25.4%.

Tabla 6.5. Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022

Ranking	Mercado	2021	2022		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Región CAPARD	1,805.5	2,003.2	53.3	10.9 ↑
2°	Estados Unidos	754.3	854.7	22.7	13.3 ↑
3°	Union Europea	123.7	155.1	4.1	25.4 ↑
4°	México	138.8	150.9	4.0	8.7 ↑
5°	Perú	75.5	88.1	2.3	16.7 ↑
	Resto	479.3	506.4	13.5	5.6 ↑
	Total	3,377.1	3,758.3	100.0	11.3 ↑

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Por su parte las importaciones de productos totalizaron los USD 14,312.2 millones durante 2022, con un crecimiento de 11.5% respecto al año anterior. Los principales productos importados fueron “manufacturas de alta tecnología y otras manufacturas n.c.o.p.”,²⁵ que representaron el 70% (USD 10,025.1 millones) de las importaciones totales y tuvieron un crecimiento de 10.3%. En segundo lugar, los “barcos, equipamiento portuario y sus partes” representaron el 20% (USD 2,860.7 millones) y tuvieron un crecimiento de 12.9%. Por su parte, la “transformación de productos del mar” que puede incluir la elaboración de subproductos o derivados como harinas de pescado, aceites, salsas, productos en conserva, entre otros, ocupó el tercer lugar y representó el 7.2% del total importado, con un crecimiento registrado de 14.1% respecto al año anterior.

²⁵ La sigla “n.c.o.p.”, se refiere a, “no comprendidos en otras partes”.

Gráfico 6.13. Importación de productos del océano de la región CAPARD, por principales productos
Porcentajes de participación (%)
2022



499

productos conforman las exportaciones de productos del océano (6 dígitos del SA)

10.6%

representa en las importaciones totales de la región CAPARD

5.7%

es el crecimiento promedio de las importaciones de productos del océano entre 2018 y 2022

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

Durante 2022 Estados Unidos se destacó como el principal origen de las importaciones de productos del océano en la región, representando el 21.3% (USD 3,044.3 millones) del total importado y experimentando un crecimiento del 3.7%. Luego, se ubicó la Unión Europea, de donde provino el 17.4% (USD 2,493.3 millones) de las importaciones, registrando un crecimiento del 11.9% en comparación con el año anterior. A continuación, la misma región CAPARD ocupó el tercer lugar, siendo responsable del 14.7% (USD 2,106.9 millones) de las importaciones de estos productos, con un crecimiento anual reportado del 12.8%.

Tabla 6.6. Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales
Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2021-2022

Ranking	Mercado	2021	2022		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	2,936.7	3,044.3	21.3	3.7 ↑
2°	Unión Europea	2,228.3	2,493.3	17.4	11.9 ↑
3°	Región CAPARD	1,867.9	2,106.9	14.7	12.8 ↑
4°	China	1,471.6	1,780.8	12.4	21.0 ↑
5°	México	949.2	1,084.7	7.6	14.3 ↑
	Resto	3,377.0	3,802.3	26.6	12.6 ↑
	Total	12,830.7	14,312.2	100.0	11.5 ↑

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

6.2.2. Infraestructura Portuaria

La economía azul se promueve bajo un enfoque de sostenibilidad y gestión responsable de los recursos marinos, para constituir un pilar de crecimiento económico y desarrollo sostenible de las regiones costeras. Dentro de este vasto panorama, los puertos desempeñan un papel vital al actuar como puertas de entrada a la economía azul, facilitando el comercio marítimo y el intercambio de bienes y servicios.

Dentro de la economía azul está incluida la infraestructura portuaria. En la región CAPARD, el volumen total de carga manejada durante 2022 alcanzó los 15.17 millones de TEUs²⁶, lo cual equivale aproximadamente al 26% del movimiento de contenedores en Latinoamérica. Entre todos los países de la región, Panamá se destacó como el líder en términos de transbordo, siendo responsable del 56% (8,518,395 TEUs) del comercio marítimo regional vía contenedores. Dentro de Panamá, la zona portuaria de Panamá Costa Caribe se posicionó como la principal estación marítima. Esta área incluye los puertos de Cristóbal, Colón y Manzanillo, y logró manejar un total de 5,102,579 TEUs, representando el 60% del volumen de carga del país. Además, registró un crecimiento interanual del 3.8% en comparación con 2021.

El segundo lugar, lo ocupó República Dominicana con el 14% (2,078,467 TEUs) del volumen de carga operada en la región CAPARD, siendo su principal instalación portuaria puerto Caucedo que representó el 68% del volumen de transbordo del país. Luego, les siguió Guatemala y Costa Rica, responsables cada uno de 11% del volumen de carga operada en la región, logrando manejar un total de 1,660,504 y 1,594,323 de TEUs, respectivamente.

²⁶ TEU: unidad de medición estándar equivalente a un contenedor de 20 pies, o 6.25 metros

Tabla 6.7. Movimiento de contenedores y furgones por puertos en la región CAPARD

Medido en TEUs

2021 - 2022

País	Puertos	2021	2022	Participación por país (%)	Participación del total (%)	Variación (%)
Panamá	Puerto Balboa	2,335,927	2,180,999	26%		-6.63
	Psa Panamá Internacional Terminal	1,225,506	1,167,831	14%		-4.71
	Bocas Fruit Company	144,520	66,986	1%		-53.65
	Puerto Colón	1,053,712	1,444,627	17%	56%	37.1
	Manzanillo International Terminal	2,813,633	2,744,043	32%		-2.47
	Puerto Cristóbal	1,048,628	913,909	11%		-12.85
	Total	8,621,926	8,518,395			-1.2
República Dominicana	Caucedo	1,470,408	1,406,533	68%		-4.34
	Manzanillo	12,483	16,420	1%		31.54
	Puerto Plata	45,214	26,875	1%	14%	-40.56
	Río Haina	572,182	538,843	26%		-5.83
	Santo Domingo	84,467	89,796	4%		6.31
	Total	2,184,754	2,078,467			-4.86
Guatemala	Puerto Quetzal	599,064	585,895	35%		-2.2
	Puerto Barrios	547,667	525,792	32%	11%	-3.99
	Puerto Santo Tomás De Castilla	581,030	548,817	33%		-5.54
	Total	1,727,761	1,660,504			-3.89
Costa Rica	Puerto Caldera	285,741	272,842	17%		-4.51
	Apm Terminals Moin	1,253,764	1,229,105	77%	11%	-1.97
	Complejo Portuario Limón Moín	80,801	92,376	6%		14.33
	Total	1,620,306	1,594,323			-1.6
Honduras	Puerto San Lorenzo	25,414	20,650	2%		-18.75
	Puerto Castilla	102,246	133,876	14%	6%	30.94
	Puerto Cortes	697,216	769,011	83%		10.3
	Total	824,876	923,537			11.96
El Salvador	Puerto Acajutla	272,240	242,307	100%	2%	-11.0
	Total	272,240	242,307			
Nicaragua	Puerto Corinto	164,400	147,007	96%		-10.58
	Puerto Arlen Siu	8,144	6,383	4%	1%	-21.62
	Total	172,544	153,390			-11.1
Total General		15,424,407	15,170,923			-1.64

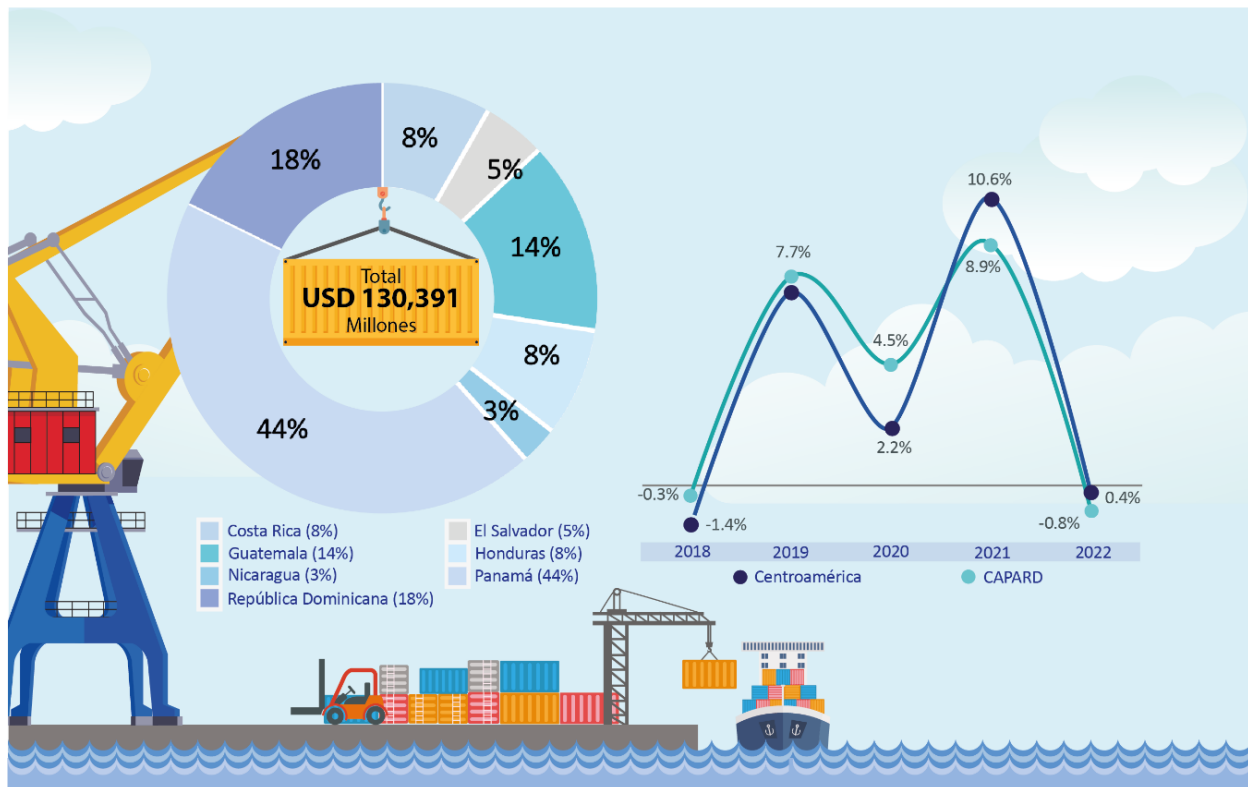
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de COCATRAM y Autoridad Portuaria para República Dominicana.

Revisado en junio de 2023.

El movimiento de carga desembarcada es un indicador crucial para evaluar el rendimiento portuario y destacar la relevancia de la región CAPARD como destino clave para la distribución de bienes y materias primas. Durante el año 2022, se obtuvo un total de 130,391,015 toneladas métricas de carga desembarcada en la región, presentando una variación anual de -0.8%

De ese volumen total, Panamá fue el país que lideró con un 44% de la carga desembarcada, consolidándose como el principal receptor en la región, aunque experimentó una variación anual de -1.1% en 2022. Le siguió República Dominicana, con un 18% de la carga desembarcada, registrando una variación de -2.7%. Guatemala ocupó el tercer lugar con el 14% y una variación de -4.8%. Por otro lado, Honduras y Costa Rica compartieron un porcentaje similar, cada uno con un 8% de la carga desembarcada. Sin embargo, sus variaciones fueron diferentes, con Honduras mostrando un aumento del 1.6% y Costa Rica con un incremento del 9.2%. El Salvador representó el 5% de la carga desembarcada, experimentando una variación de 1.8%, mientras que Nicaragua alcanzó el 3% con una variación de -1.2%.

Figura 6.5. Movimiento de carga desembarcada por país en Centroamérica y la región CAPARD
Miles de toneladas métricas
Distribución porcentual de la carga 2022 (%) Variación porcentual del movimiento de carga 2018 – 2022



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de COCATRAM.
Revisado en junio de 2023.



6.2.3. Comercio de Peces e Invertebrados Acuáticos

La pesca desempeña un papel crucial en la economía azul de la región y cubre una vasta zona geográfica que abarca diversos países con costas en el Mar Caribe y el Océano Pacífico. El comercio marino relacionado con la pesca involucra diversas dimensiones y actividades comerciales que tienen un impacto directo en el desarrollo económico y la cooperación entre países de la región.

En 2022 la región experimentó un crecimiento del 9.1% en las exportaciones de peces e invertebrados acuáticos, alcanzando un total de USD 1,014 millones. En el mismo año, Honduras se destacó como el principal exportador de estos productos en la región, con una participación del 42.7% y un crecimiento del 4.7%.

Los demás países también realizaron importantes contribuciones al comercio de productos acuáticos. Nicaragua tuvo una participación del 17.7% y reportó un crecimiento del 0.6%; Costa Rica contribuyó con el 13.5% y experimentó un crecimiento del 11.2%; Panamá participó con el 12.7% y experimentó un crecimiento del 39%; El Salvador contribuyó con el 11.1% y experimentó un crecimiento del 17.4%; Guatemala participó con el 1.7% y tuvo una variación de -7.8%; finalmente, República Dominicana cerró la lista con el 0.5% de participación y reportó una variación de -13.3%.

En lo que respecta a productos, los "crustáceos refrigerados, secos y salados" lideraron las exportaciones de peces e invertebrados acuáticos, representando el 49.3% del total y registrando un crecimiento anual de 4.8% en comparación con 2021. Las "preparaciones y conservas de pescado" siguieron en segundo lugar, conformando el 15.4% de las exportaciones y exhibiendo un crecimiento del 22%. En la tercera posición, los "filetes y demás carnes de pescado refrigerados" representaron el 13.4% de las exportaciones, experimentando un aumento del 22.5%. Aunque el "pescado congelado, excluyendo filetes y demás carne de pescado", solo conformó el 5.2% del total de las exportaciones, destacó por registrar el mayor crecimiento entre los productos listados, con un aumento de 23.1%.

Figura 6.6. Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD



Principales productos (millones de dólares)
2022



del total exportado
corresponde a
crustáceos.



del total exportado
son derivados del
pescado.

Descripción	Valor USD \$
Crustáceos refrigerados, secos y salados	500.0
Preparaciones y conservas de pescado	155.7
Filetes y demás carne de pescado refrigerados	135.8
Pescado fresco o refrigerado	102.5
Pescado congelado, excepto filetes y demás carne de pescado	53.1
Moluscos refrigerados, secos y salados	26.5
Invertebrados acuáticos, excepto los crustáceos y moluscos, vivos	22.8
Pescado seco, salado; ahumado y harinas de pescado.	12.5
Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	5.3
Extractos y jugos de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás	0.0
Total	1,014.4

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.



Durante 2022 las importaciones de peces e invertebrados acuáticos alcanzaron un total de USD 667.9 millones de dólares, experimentando un crecimiento del 19% respecto al año anterior. República Dominicana se erigió como el principal contribuyente en estas importaciones, con una participación del 41.1% y un crecimiento de 18.3%.

Costa Rica contribuyó con el 20.3% de las importaciones totales y registró un crecimiento del 26.2%. Panamá, por su parte, tuvo una participación del 15.2% y experimentó un crecimiento del 2.3%. Guatemala constituyó el 9.7% de las importaciones totales y su crecimiento fue de 34.2%. Asimismo, El Salvador, aunque solo representó el 7.1% de las importaciones totales, experimentó un crecimiento del 37.6%. Honduras y Nicaragua, a pesar de tener una menor participación con el 3.6% y 3% respectivamente, registraron crecimientos del 11.7% y 10.6%.

Respecto a los productos, las "preparaciones y conservas de pescado" encabezaron la lista, representando el 30.9% del total importado. Sin embargo, experimentaron una variación anual negativa del -0.5% en comparación con 2021. En segunda posición, los "filetes y demás carnes de pescado refrigerados" constituyeron el 19.8% de las importaciones y destacaron por un crecimiento de 39.7%. El tercer producto más importado fue el "pescado seco, salado; ahumado y harinas de pescado", que representó el 16.2% del total y experimentó un crecimiento del 14.8%. Finalmente, aunque el "pescado congelado, excepto filetes y demás carne de pescado" representó el 12.8% de las importaciones, fue el producto que mostró la mayor variación, con un crecimiento del 53.6%.

Figura 6.7. Importaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD



Principales productos (millones de dólares)

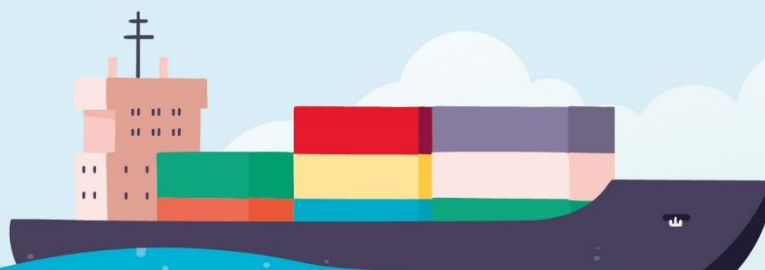
2022

31%

del total importado
corresponde a
preparaciones y
conservas de pescado.

19%

del total importado
son crustáceos y
moluscos.



Descripción	Valor USD \$
Preparaciones y conservas de pescado	206.3
Filetes y demás carne de pescado refrigerados	132.0
Pescado seco, salado; ahumado y harinas de pescado.	107.9
Pescado congelado, excepto filetes y demás carne de pescado	85.2
Crustáceos refrigerados, secos y salados	83.1
Moluscos refrigerados, secos y salados	39.0
Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	7.8
Pescado fresco o refrigerado	6.5
Invertebrados acuáticos, excepto los crustáceos y moluscos, vivos	0.0
Extractos y jugos de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás	0.0
Total	667.9

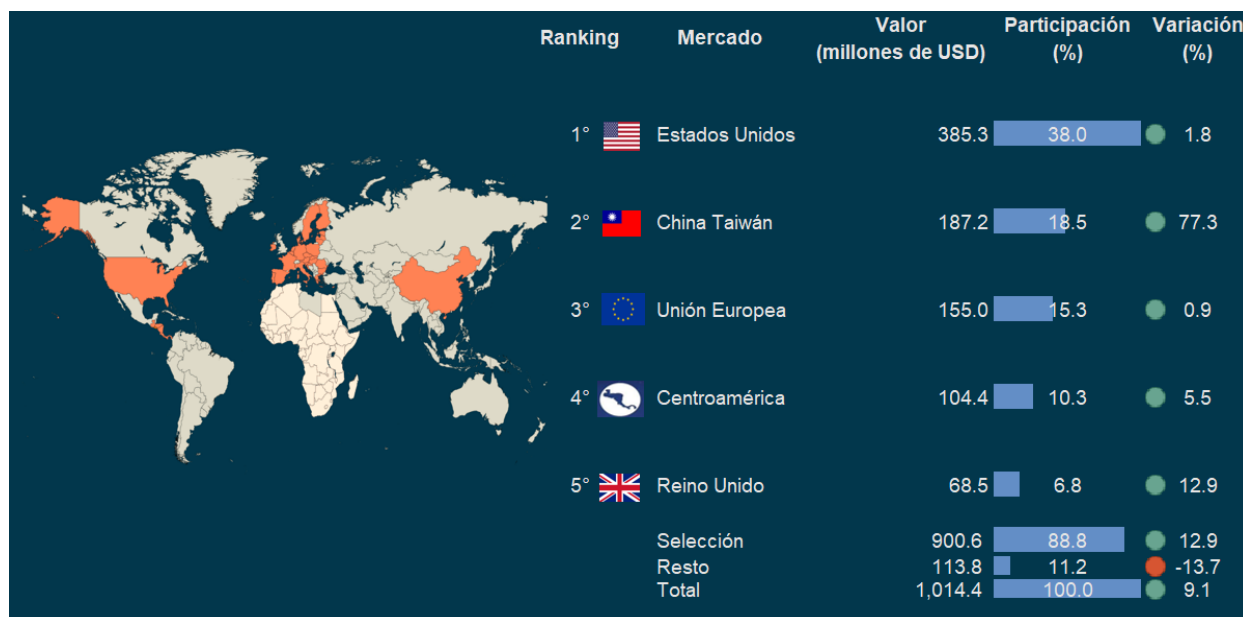
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En 2022, Estados Unidos se destacó como el principal destino de las exportaciones de peces e invertebrados acuáticos, abarcando el 38% de las mismas y experimentó un crecimiento de 1.8% en comparación con el año anterior. Le siguió China, que albergó el 18.5% de las exportaciones en este sector, y mostró un crecimiento de 77.3% respecto a 2021.

La Unión Europea también fue un destino significativo, representando el 15.3% de las exportaciones de estos productos, aunque con un crecimiento más leve de 0.9% en comparación con el año anterior. Por su parte, el mercado centroamericano albergó el 10.3% de las exportaciones de este tipo de productos marinos, y registró un incremento del 5.5% en el mismo año. Por último, el Reino Unido también fue destino de estas exportaciones, con una participación del 6.8% y un crecimiento de 12.9% en 2022.

Figura 6.8. Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación (%)
2022



Fuente: SIECA con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua e Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá. Actualización julio 2023.

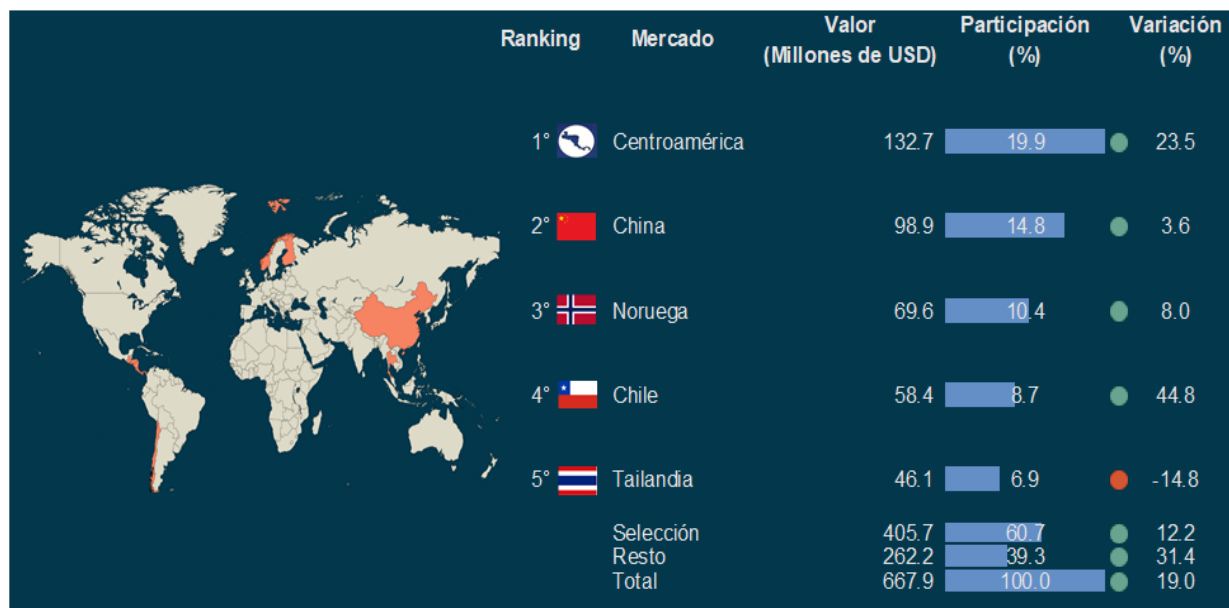
En las importaciones, Centroamérica se destacó como el principal proveedor durante 2022, contribuyendo con el 19.9% del total y registrando un incremento del 23.5% en comparación con 2021. Le siguió China, aportando el 14.8% y registrando un crecimiento de 3.6% con relación al año anterior.

De igual forma, como país de origen, Noruega aportó el 10.4% de estos productos marinos y experimentó un crecimiento del 8% durante el mismo año. Por su parte, Chile contribuyó con el 8.7% de estos productos, y mostró un crecimiento anual de 44.8% en 2022. Por último, Tailandia,

a pesar de ser fuente del 6.9% de estos productos, experimentó una disminución del 14.8% respecto a 2021.

Figura 6.9. Importaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación (%)
2022



Fuente: SIECA con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua e Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá. Actualización julio 2023.

6.3. Rentas de los Recursos Naturales

El gráfico final de este capítulo proporciona una visión detallada de la importancia económica de los recursos ambientales en la región, presentando cifras sobre la contribución de estos recursos al PIB de cada país. Esta contribución, expresada en términos de renta total de los recursos naturales,²⁷ pone de manifiesto el potencial de la región para fomentar un crecimiento económico sostenible y equitativo. En 2021 en Centroamérica y la región CAPARD estas rentas como porcentaje del PIB fueron de 2% y 2.04%, respectivamente.

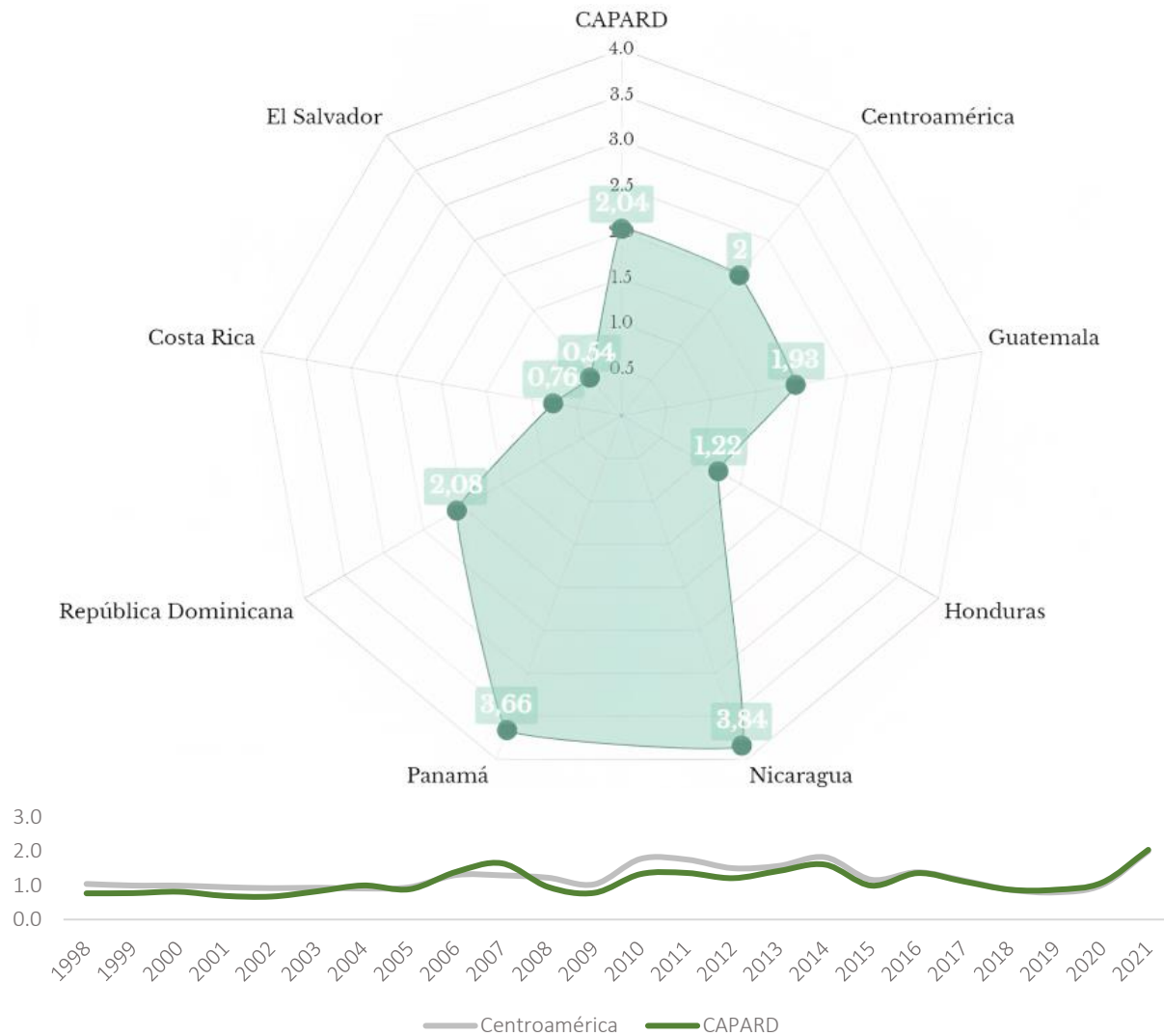
Nicaragua encabezó la lista de países con el mayor porcentaje de rentas provenientes de recursos naturales con relación a su PIB, registrando un 3.8% y exhibiendo un crecimiento de 131.6% en comparación con 2020. Panamá se situó muy cerca con el 3.7% y un crecimiento de 584.9%. Para

²⁷ La renta de los recursos naturales se refiere a la ganancia económica que se obtiene de la explotación de los recursos naturales. Estos pueden incluir una variedad de bienes, como minerales, combustibles fósiles, agua, suelo fértil, bosques, peces, entre otros. La renta de los recursos naturales se calcula como la diferencia entre el precio de venta del recurso y los costos asociados a su extracción y comercialización. Es decir, es el beneficio neto que se obtiene después de restar todos los gastos necesarios para hacer que el recurso esté disponible para su uso o venta.

los demás países, los niveles de participación de estas rentas respecto al PIB variaron. Por ejemplo, en República Dominicana, las rentas representaron el 2.1% del PIB y experimentaron un crecimiento de 67.6%. En Guatemala, estas rentas equivalieron al 1.9% del PIB, con un crecimiento de 42.6%.

En contraste, Honduras, Costa Rica y El Salvador registraron cifras menores. En Honduras, las rentas representaron el 1.2% del PIB, con una leve variación negativa del -0.7%. Costa Rica presentó un 0.8% de su PIB con una variación de -15.6%, mientras que, en El Salvador, las rentas correspondieron al 0.5% del PIB y experimentaron una variación de -30%.

Gráfico 6.14 Rentas totales de los recursos naturales de Centroamérica y la región CAPARD
Porcentaje del PIB (%)
2021



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del Banco Mundial.
Revisado en junio de 2023.



Bibliografía

- (BANGUAT) Banco Central de Guatemala. (Diciembre de 2023a). *Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia, a noviembre de 2022 y Perspectivas Económicas para 2023*. Obtenido de BANGUAT:
https://www.banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/comunica/eva_pol_mon_dic2022.pdf
- (BANGUAT) Banco Central de Guatemala. (2023b). Boletín de Prensa. Ciudad de Guatemala: BANGUAT. Obtenido de
https://banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/Prensa/boletin_tasa_int260423.pdf
- (BCCR) Banco Central de Costa Rica. (2023a). *Informe de Política Monetaria*. San José: BCCR. Obtenido de <https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocPoliticaMonetariaInflacin/IPM-julio-2023-informe.pdf>
- (BCCR) Banco Central de Costa Rica. (2023b). *Comunicados de Política Monetaria*. San José: BCC. Obtenido de
https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocPoliticaMonetariaInflacin/ComunicadoPoliticaMonetaria_03-2023.pdf
- (BCH) Banco Central de Honduras. (2022). Boletín de Prensa No. 37/2022. Tegucigalpa: BCH. Obtenido de
<https://www.bch.hn/operativos/OPM/LIBBoletines%20de%20prensa/BOLET%3%8DN%20DE%20PRENSA%20REVISI%3%93N%20PROGRAMA%20MONETARIO%202022-2023.pdf>
- (BCH) Banco Central de Honduras. (2023). *Informe de Balanza de Pagos, Posición de Inversión Internacional y Deuda Externa*. Tegucigalpa: BCH.
- (BCIE) Banco Centroamericano de Integración Económica. (2022). *Informe Mensual de Coyuntura Económica*. Tegucigalpa, Honduras: BCIE.
- (BCN) Banco Central de Nicaragua. (25 de noviembre de 2020). *BCN establece la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los estados unidos de américa en 2 por ciento anual*. Obtenido de BCN:
<https://www.bcn.gob.ni/divulgacion-prensa/bcn-establece-la-tasa-de-deslizamiento-del-tipo-de-cambio-del-c%3%B3rdoba-con-0>
- (BCN) Banco Central de Nicaragua. (2022). *Resultados de la Balanza de Pagos al IV trimestre de 2022*. Managua: BCN. Obtenido de
<https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/documentos/Informe%20Balanza%20de%20Pagos%20al%20IV%20trim%202022.pdf>
- (BCRD) Banco Central de la República Dominicana. (2022). *Informe de la Economía Dominicana*. Santo Domingo: BCRD.
- (BCRD) Banco Central de República Dominicana. (2023). Junta Monetaria autoriza uso de encaje legal para préstamos a construcción y adquisición de viviendas de bajo costo. Santo Domingo. Obtenido de <https://www.bancentral.gov.do/a/d/5562-junta-monetaria-autoriza-uso-de-encaje-legal->



- (BID) Banco Interamericano de Desarrollo. (14 de junio de 2021). *Una visión azul para América Latina y El Caribe*. Obtenido de Banco Interamericano de Desarrollo (BID): <https://blogs.iadb.org/sostenibilidad/es/una-vision-azul-para-america-latina-y-el-caribe/>
- (CCAD) Comisión Centroamericana de Ambiente y Desarrollo. (2020). *Estrategia Regional Ambiental Marco 2015-2020*. Obtenido de SICA: <https://www.sica.int/ccad/eram/bosques.aspx#:~:text=La%20regi%C3%B3n%20centroamericana%20contiene%20el,1%20C600%20km%20de%20arrecifes%20coralinos.>
- (CEPAL) Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2021). *Encuesta de ingresos y gastos de los hogares, experiencias recientes en América Latina y el Caribe*. Santiago: CEPAL.
- (CEPAL) Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2022). *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe*. Santiago: CEPAL. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/bp>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (2021). *Comercio de Bienes Ambientales*. Obtenido de Fondo Monetario Internacional: <https://climatedata.imf.org/pages/bp-indicators>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (2022a). *Perspectivas de la Economía Mundial, Afrontar la crisis del costo de vida*. Washington, DC: FMI. Obtenido de <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (2022b). *Perspectivas de la economía mundial, La guerra retrasa la recuperación mundial*. Washington, DC.: FMI. Obtenido de <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/04/19/world-economic-outlook-april-2022>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (30 de enero de 2023a). *La desaceleración de la economía mundial continuará en medio de indicios de resiliencia y la reapertura de China*. Obtenido de <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2023/01/30/global-economy-to-slow-further-amid-signs-of-resilience-and-china-re-opening>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (Abril de 2023b). *Fondo Monetario Internacional. Una recuperación accidentada*. Washington D.C. Abril: FMI. Obtenido de *Perspectivas de la Economía Mundial*: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2023/04/11/world-economic-outlook-april-2023>
- (FMI) Fondo Monetario Internacional. (10 de febrero de 2023c). *El Salvador: Declaración final del personal técnico de la Misión del Artículo IV de 2023*. Obtenido de FMI: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2023/02/10/el-salvador-staff-concluding-statement-of-the-2023-article-iv-mission>
- (IEA) International Energy Agency. (12 de mayo de 2021). *Oil Market Report*. Obtenido de International Energy Agency: https://iea.blob.core.windows.net/assets/4c3e9f16-6c72-4a3d-af50-c92dacd726c7/May_2021_Oil_Market_Report-CORR.pdf
- (IEA) International Energy Agency. (14 de septiembre de 2022a). *Oil Market Report*. Obtenido de https://iea.blob.core.windows.net/assets/13271b8f-6940-4da8-99cc-e9f4a77b07b3/-14-09-2022_OilMarketReport.pdf



- (IEA) International Energy Agency. (2022b). *Oil Market Report*. Paris: IEA. Obtenido de https://iea.blob.core.windows.net/assets/9aea25c1-5450-49db-8e1f-a67c0212720c/-16MAR2022_OilMarketReport.pdf
- (OCDE) Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico. (Junio de 2022). *Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico*. Obtenido de El precio de la Guerra: <https://www.oecd.org/perspectivas-economicas/junio-2022/>
- (OCDE) Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2023). *OCDE*. Obtenido de Tasa de Empleo: <https://www.oecd.org/espanol/estadisticas/empleo.htm>
- (OIT) Organización Internacional del Trabajo. (16 de noviembre de 2015). *OIT*. Obtenido de Tasa de participación en la fuerza de trabajo: https://www.ilo.org/global/statistics-and-databases/research-and-databases/kilm/WCMS_501573/lang-es/index.htm
- (OMC) Organización Mundial del Comercio. (5 de octubre de 2022a). *El crecimiento del comercio sufrirá una brusca desaceleración en 2023 debido a la difícil coyuntura que atraviesa la economía mundial*. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/news_s/pres22_s/pr909_s.htm
- (OMC) Organización Mundial del Comercio. (2022b). *Informe sobre el comercio mundial 2022*. Ginebra: OMC. Obtenido de OMC.
- (SECMCA) Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano. (2023b). *Indicadores Bancarios*. Obtenido de <https://www.secmca.org/esb/>
- (SECMCA) Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano. (2023c). *SECMCADATOS*. Obtenido de <https://www.secmca.org/secmcadatos/>
- (SECMCA) Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano. (2023d). *Estadísticas Monetarias y Financieras Armonizadas*. Obtenido de <https://www.secmca.org/emfa2/>
- (SECMCA) Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano. (2023a). *Reporte de Tipo de Cambio Efectivo Real*. Obtenido de SECMCA: <https://www.secmca.org/informe/Reporte-Mensual-de-Tipo-de-Cambio-Real/>
- (UCR) Universidad de Costa Rica, Centro de Información Jurídica en línea. (s.f.). *El Salario Mínimo*. San José: UCR. Obtenido de <https://cijulenlinea.ucr.ac.cr/portal/descargar.php?q=NzI2>
- Banco Mundial. (26 de abril de 2022a). *Banco Mundial*. Obtenido de Las perturbaciones de los precios de los alimentos y la energía causadas por la guerra de Ucrania podrían durar años: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2022/04/26/food-and-energy-price-shocks-from-ukraine-war>
- Banco Mundial. (30 de noviembre de 2022b). *Las remesas crecen un 5% en 2022, a pesar de los factores adversos en el ámbito mundial*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2022/11/30/remittances-grow-5-percent-2022>
- Banco Mundial. (Diciembre de 2022c). *Informe Anual 2022*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.worldbank.org/en/about/annual-report>
- Banco Mundial. (16 de diciembre de 2022d). *Los precios del petróleo siguen siendo volátiles en medio del pesimismo de la demanda y la oferta limitada*. Obtenido de Banco Mundial: <https://blogs.worldbank.org/opendata/oil-prices-remain-volatile-amid-demand-pessimism-and-constrained-supply>



Reuters. (07 de diciembre de 2022). *El petróleo cede las ganancias del año y cierra en mínimos de 2022*. Obtenido de Reuters: <https://www.reuters.com/markets/commodities/oil-opens-mixed-economic-fears-pressure-prices-2022-12-07/>

S&P Global Commodity Insights. (28 de noviembre de 2022). *S&P Global Commodity Insights*. Obtenido de Demanda de petróleo de China enfrentará presión a la baja por aumento de casos de COVID-19: analistas: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/oil/112822-chinas-oil-demand-to-face-downward-pressure-on-rising-covid-19-cases-analysts>

World Energy Trade. (01 de junio de 2023). *World Energy Trade*. Obtenido de <https://www.worldenergytrade.com/politica/mundo/opec-recortes-produccion-18837>