

ECONÓMICO REGIONAL

INFORME

2023-2024



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 | 2024

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 para la Integración Económica, SIECA

Jorge Madrigal, Economista Jefe

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano, SEMCA

Kenny Mendoza, Asesor Técnico

Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y la República Dominicana, SECOSEFIN

Investigadores:

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

Axsell Moisés López Cerrato, Técnico "A" en Investigación y Análisis (SIECA)

Departamento de Estadísticas:

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

Otto William Montenegro Munguía, Técnico "A" en Estadísticas (SIECA)

Leonel Alberto Aburto Calderón, Técnico "A" en Estadísticas (SIECA)

Diseño gráfico: Dirección de Comunicación (SIECA)

Centroamérica, agosto 2024

Presentación

El Informe Económico Regional es una publicación anual que realizan la Secretaría de Integración Económica Centroamericana (SIECA), la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA) y la Secretaría Ejecutiva del Consejo de Ministros de Hacienda o Finanzas de Centroamérica, Panamá y República Dominicana (SECOSEFIN), con el propósito de dar a conocer el desempeño económico y el resultado de las políticas e instrumentos fiscales de los países que conforman la región CAPARD: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y República Dominicana.

Esta edición incorpora el análisis de los factores que en el contexto internacional y regional influyeron en el crecimiento económico de la región, así como los resultados de las principales variables macroeconómicas, analizando el comportamiento de la inflación y la liquidez, la deuda pública, los niveles de empleo, así como las medidas administrativas adoptadas para incrementar la recaudación tributaria.

También se examinan el ritmo de expansión y el destino del crédito, la evolución de la cuenta corriente y el flujo del comercio, tanto a nivel regional como en el ámbito de cada uno de los países, abarcando en el análisis el comercio de bienes basados en la biodiversidad, que constituyen el cincuenta por ciento de las exportaciones totales de la región; el comercio de desechos y residuos de cobre, aluminio, plástico y vidrio; el de productos del océano, incluyendo los productos farmacéuticos y químicos elaborados a partir de organismos marinos, así como las manufacturas para la industria pesquera y acuícola; y el de los productos relacionados con la economía creativa.

Francisco A. Lima Mena
Secretario General de la
SIECA

Odalís F. Marte Alevante
Secretario Ejecutivo del
Consejo Monetario
Centroamericano

Alfredo Ibrahim Flores Sarria
Secretario Ejecutivo del
COSEFIN

Resumen Ejecutivo

Durante 2023 el entorno económico global continuó afectado por la incertidumbre provocada por varios factores geopolíticos, como los conflictos en Europa del Este y Medio Oriente, las condiciones financieras restrictivas para hacer frente a la inflación y la desaceleración de la economía china, que afectaron la inversión y el consumo. A pesar de estos desafíos, la economía mundial mantuvo un crecimiento moderado con un aumento del Producto Interno Bruto (PIB) global de 3.2%. Las economías avanzadas mostraron un crecimiento leve de 1.6%, mientras que las economías emergentes y en desarrollo, experimentaron un crecimiento de 4.3%. La inflación global comenzó a desacelerarse gracias a la reducción de los costos del transporte marítimo, la disponibilidad de contenedores y el endurecimiento de las condiciones financieras. En el ámbito regional, el PIB mostró un crecimiento moderado de 3.8%, impulsado principalmente por el sector de servicios.

Las exportaciones de bienes y servicios de la región CAPARD crecieron 5.1% en 2023, con una proyección de aceleración al 6.4% para 2024 y una leve desaceleración al 5.4% en 2025. El sector servicios, que se recuperó tras la pandemia de COVID-19, registró un aumento de 13.9%, alcanzando los USD 58,253.1 millones. Las importaciones de servicios, en cambio, disminuyeron 3.7%, totalizando USD 30,719.6 millones.

Las exportaciones de bienes, que alcanzaron USD 57,988.9 millones, disminuyeron un 1.8%, debido a factores como la caída de las exportaciones de República Dominicana, afectada por factores como el cierre de fronteras con Haití, las fuertes lluvias que afectaron a los exportadores y una baja en la producción de oro. Las importaciones en la región también disminuyeron, en un 6.2%, alcanzando USD 128,452.9 millones. Los productos que más destacaron en la reducción de las importaciones fueron los aceites de petróleo y los automóviles.

El sector externo revela que la balanza de pagos de la región mejoró en 2023 con un incremento interanual de USD 3,772.8 millones (1% del PIB regional), impulsado por la contracción en el valor de las importaciones de bienes. Los ingresos por turismo totalizaron USD 25,564 millones, con una variación positiva de 21.6%, mientras que las remesas continuaron siendo una fuente clave de ingresos para varios países de la región, alcanzando un total de USD 53,096 millones, lo que representa un incremento de 9.1% respecto al año anterior. La Inversión Extranjera Directa (IED) totalizó USD 14,811.5, con un incremento de 5.8% respecto al año anterior, y los tipos de cambio se mantuvieron relativamente estables, aunque algunos países experimentaron fluctuaciones.

El Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) reflejó una expansión de 4.6% en promedio durante el año. En cuanto al mercado laboral, la tasa de participación se mantuvo estable en 61.9%, con una tasa de empleo de 94% y una tasa de desempleo de 5.9%. El empleo formal creció en la región, aunque de manera desigual, con porcentajes entre 7.8% y 1.7%, siendo Guatemala el país que lideró el crecimiento. El salario mínimo promedio anual en Centroamérica fue de USD 356,

mientras que en la región CAPARD se situó en USD 326, lo que representa un incremento interanual de 3.8% y 5.5%, respectivamente. Costa Rica lideró como el país con los salarios mínimos más elevados.

El desempeño fiscal mostró una mejora en los balances fiscales, con un déficit promedio de 2.8% respecto al PIB. Los ingresos tributarios aumentaron, alcanzando un promedio de 14.1% del PIB, gracias a mejores mecanismos de recaudación y al crecimiento económico moderado. Sin embargo, el endeudamiento público sigue siendo elevado, especialmente en Costa Rica y Panamá, donde supera el 60% del PIB, lo que plantea desafíos para la estabilidad macroeconómica a largo plazo.

Las políticas monetarias de la región se centraron en controlar la inflación mediante el ajuste en las tasas de interés, que promediaron el 6%. A pesar de un entorno económico incierto, el crédito en la región continuó creciendo, aunque a un ritmo más lento, con sectores como la manufactura, construcción y comercio liderando la demanda de financiamiento. Además, los depósitos bancarios aumentaron 5.3%, respaldados por la confianza en el sistema financiero.

Las exportaciones de bienes basados en la biodiversidad alcanzaron los USD 28,978.2 millones, registrando una disminución de 2.9% en comparación con el año anterior. El principal grupo de productos exportados fue "frutas y productos derivados", como bananas, plátanos, piñas y melones, que representaron el 20.8% de las exportaciones y experimentaron un crecimiento interanual de 5.9%. Por otro lado, las importaciones de los bienes basados en biodiversidad disminuyeron 4.3% respecto al año anterior, alcanzando USD 35,880.7 millones. Los "cereales y productos derivados" fueron los principales productos importados, con una participación de 14.3%, aunque decrecieron 4.8% respecto al año anterior.

En cuanto al comercio de desechos y residuos, las exportaciones totalizaron USD 714.4 millones, registrando una disminución de 7.4%. Sin embargo, algunas categorías experimentaron crecimiento, como los "desperdicios y desechos de cobre," que representaron el 16.9% de las ventas totales y aumentaron 15.3% respecto al año anterior; y los "desperdicios y desechos de aluminio," que constituyeron el 23.9% y crecieron 1.8%. Las importaciones de estos productos disminuyeron 3.2%, alcanzando un total de USD 1,458.9 millones en 2023. Los productos importados que más destacaron fueron las "tortas y demás residuos de la extracción del aceite de soja," que representaron el 68.7% del total e incrementaron 5.2% en comparación con el año anterior; y los "residuos de la industria del almidón, desperdicios de la industria azucarera y desperdicios de cervecería o destilería," que representaron el 9.3% y disminuyeron 1.3% respecto a 2022.

El sector de la economía azul, que incluye actividades relacionadas con el océano y los recursos marinos, continuó su expansión en 2023. Las exportaciones de productos oceánicos en la región alcanzaron un total de USD 4,021.2 millones, que representó un crecimiento interanual de 6.9%.

Por su parte, las importaciones del sector sumaron USD 15,015.1 millones, reflejando un aumento de 5.8% en comparación con el año anterior. No obstante, el comercio de peces e invertebrados acuáticos registró contracción: las exportaciones se redujeron 5%, situándose en USD 967.1 millones, y las importaciones disminuyeron 7%, totalizando USD 622.4 millones.

La infraestructura portuaria de la región incrementó su capacidad operativa en 2.3%, desembarcando un total de 133,413,223 toneladas métricas de carga. No obstante, se requieren inversiones adicionales para modernizar los puertos y aumentar su capacidad, lo que es crucial para fortalecer el comercio internacional y regional.

Finalmente, la economía creativa, que abarca industrias como las artes, la cultura, el diseño y la producción digital, demostró ser un sector dinámico. Las exportaciones de bienes creativos aumentaron 5%, alcanzando USD 940.7 millones, mientras que las importaciones se redujeron 2.6% interanual, situándose en USD 2,679 millones, reflejando un fortalecimiento en la producción creativa local, que ha contribuido tanto al crecimiento económico como al fortalecimiento de la identidad cultural de la región.

Siglas y Acrónimos

BANGUAT	Banco de Guatemala
BCCR	Banco Central de Costa Rica
BCH	Banco Central de Honduras
BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
BCN	Banco Central de Nicaragua
BCR	Banco Central de Reserva de El Salvador
BCRD	Banco Central de República Dominicana
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CAPARD	Centroamérica, Panamá 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
FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación, por sus siglas en inglés
FMI	Fondo Monetario Internacional
GWP	Asociación Mundial del Agua, por sus siglas en inglés
IED	Inversión Extranjera Directa
INB	Ingreso Nacional Bruto
INEC	Instituto Nacional de Estadística y Censo
IPC	Índice de Precios al Consumidor
ITCER	Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real
MBP6	Manual de Balanza de Pagos sexta edición
MIFIC	Ministerio de Fomento, Industria y Comercio
OCDE	Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico
OIT	Organización Internacional del Trabajo
OMC	Organización Mundial del 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
SEGIB	Secretaría General Iberoamericana
SIECA	Secretaría de Integración Económica Centroamericana
SIFMI	Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente
SPF	Sector Público Financiero
SPNF	Sector Público No Financiero
TPM	Tasa de Política Monetaria
UNCTAD	Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, por sus siglas en inglés
VAR	Vector Autorregresivo
WEO	Perspectivas de la Economía Mundial, por sus siglas en inglés
WTI	West Texas Intermediate

Contenido

Capítulo 1. Contexto Internacional y Regional.....	15
1.1. Contexto Internacional	15
1.2. Contexto del Comercio Regional.....	20
Capítulo 2. Sector Externo	24
2.1. Balanza de Pagos	24
2.2. Comercio de Bienes	26
2.2.1. Saldo de balanza comercial.....	26
2.2.1. Exportaciones	27
2.2.2. Importaciones.....	36
2.3. Comercio de Servicios.....	44
2.4. Ingresos por Turismo	48
2.5. Remesas.....	49
2.6. Inversión Extranjera Directa (IED).....	50
2.7. Tipo de Cambio.....	51
Capítulo 3. Sector Real.....	53
3.1. Producto Interno Bruto (PIB) Regional.....	53
3.2. Evolución del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE).....	54
3.3. Niveles de Precios	55
3.4. Comportamiento del Mercado Laboral.....	58
3.4.1. Tasa de Participación Laboral	58
3.4.2. Tasa de Empleo.....	59
3.4.3. Tasa de Desempleo.....	60
Capítulo 4. Sector Fiscal.....	65
4.1. Resultado Fiscal	65
4.2. Situación de la Tributación.....	70
4.3. Endeudamiento Público.....	72
Capítulo 5. Sector Monetario y Financiero	75
5.1. Evolución de las Tasas de Referencias	75
5.3. Comportamiento del crédito	79
Capítulo 6. Economía Verde	82

6.1. Comercio de Bienes basados en Biodiversidad.....	82
6.2. Comercio de Desechos y Residuos.....	91
Capítulo 7. Economía Azul	101
7.1. Comercio de Productos del Océano	101
7.2. Comercio de Peces e Invertebrados Acuáticos	106
7.3. Infraestructura Portuaria	110
Capítulo 8. Economía Creativa.....	114
8.1. Comercio de Bienes Creativos	114
Referencias bibliográficas	122

Índice de Gráficos

Gráfico 1.1: Producto Interno Bruto (PIB) a precios corrientes por regiones	16
Gráfico 1.2: Producto Interno Bruto por regiones	17
Gráfico 1.3: Volumen de las exportaciones de bienes y servicios por bloque económico.....	18
Gráfico 1.4: Volumen de las importaciones de bienes y servicios por bloque económico	19
Gráfico 1.5: Inversión total por bloque económico	20
Gráfico 1.6: Volumen de las exportaciones de bienes y servicios.....	21
Gráfico 1.7: Volumen de las importaciones de bienes y servicios	22
Gráfico 2.1: Evolución de la Cuenta Corriente de Centroamérica y República Dominicana	25
Gráfico 2.2: Saldo de la balanza comercial de bienes de la región CAPARD	26
Gráfico 2.3: Exportaciones totales de la región CAPARD por país	27
Gráfico 2.4: Evolución de las exportaciones totales de Centroamérica y la Región CAPARD.....	28
Gráfico 2.5: Exportaciones en la región CAPARD por principales productos por país	30
Gráfico 2.6: Exportaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD	31
Gráfico 2.7: Exportaciones extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD	32
Gráfico 2.8: Exportaciones de bienes extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD	33
Gráfico 2.9: Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD por grupos de productos.....	34
Gráfico 2.10: Importaciones totales de la región CAPARD por país	36
Gráfico 2.11: Evolución de las importaciones totales de Centroamérica y la Región CAPARD	37
Gráfico 2.12: Importaciones en la región CAPARD por principales productos por país	39
Gráfico 2.13: Importaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD.....	40
Gráfico 2.14: Importaciones extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD	41

Gráfico 2.15: Importaciones de bienes extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD	42
Gráfico 2.16: Importaciones extrarregionales de la región CAPARD por grupos de productos	42
Gráfico 2.17: Exportaciones de servicios para la región CAPARD por país.....	44
Gráfico 2.18: Importaciones de servicios para la región CAPARD por país	45
Gráfico 2.19: Comercio de servicios para la región CAPARD	46
Gráfico 2.20: Ingresos por remesas de trabajadores	49
Gráfico 2.21: Inversión Extranjera Directa (IED) en la economía declarante	50
Gráfico 2.22: Panel A: nominal (variación interanual) / Panel B: ITCER bilateral con EE. UU.....	51
Gráfico 3.1: Producto Interno Bruto (PIB) a precios constantes de Centroamérica y CAPARD.....	53
Gráfico 3.2: Índice Mensual de Actividad Económica de Centroamérica y CAPARD (Tendencia-ciclo)	54
Gráfico 3.3: Evolución de la inflación por país	55
Gráfico 3.4: Evolución de la inflación subyacente por país.....	56
Gráfico 3.5: Evolución del precio del petróleo.....	57
Gráfico 3.6: Tasas de participación laboral de Centroamérica y la región CAPARD	58
Gráfico 3.7: Tasas de empleo de Centroamérica y la región CAPARD.....	59
Gráfico 3.8: Tasa de desempleo de Centroamérica y la región CAPARD	60
Gráfico 3.9: Salarios mínimos promedios en la región CAPARD	62
Gráfico 3.10: Región CAPARD: Salarios Mínimos según escala	63
Gráfico 4.1: Resultado fiscal del Gobierno Central Consolidado en la región CAPARD.....	65
Gráfico 4.2: Equidad Tributaria en la región CAPARD	70
Gráfico 4.3: Cumplimiento tributario de los impuestos sobre las ventas en la región CAPARD	72
Gráfico 4.4: Carga de la deuda pública total Gobierno Central en la región CAPARD.....	73
Gráfico 5.1: Tasa de referencia de política monetaria de los países de la región	75
Gráfico 5.2: Contribución histórica de los factores externos e internos en la desviación de la inflación	76
Gráfico 5.3: Tasa de crecimiento del M2 de los países de la región	77
Gráfico 5.4: Tasa de crecimiento anual de la Base monetaria, M2 y del endeudamiento público en Costa Rica	78
Gráfico 5.5: Tasa activa implícita	78
Gráfico 5.6: Ritmo de expansión del crédito total y por destinos en las Otras Sociedades de Depósitos....	80
Gráfico 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD	82
Gráfico 6.2: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos.....	84

Gráfico 6.3: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos por país.....	85
Gráfico 6.4: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país	87
Gráfico 6.5: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos.....	89
Gráfico 6.6: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos por país.....	90
Gráfico 6.7: Exportaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD ...	92
Gráfico 6.8: Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD por país	93
Gráfico 6.9: Importaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD ..	96
Gráfico 6.10: Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD por país	97
Gráfico 7.1: Exportación de productos del océano de la región CAPARD.....	102
Gráfico 7.2: Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales productos	103
Gráfico 7.3: Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales productos.....	105
Gráfico 8.1: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD	114
Gráfico 8.2: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por grupos	115
Gráfico 8.3: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por principales productos por país	116
Gráfico 8.4: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD.....	118
Gráfico 8.5: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por grupos	119
Gráfico 8.6: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por principales productos por país	120

Índice de Tablas

Tabla 2.1: Exportaciones totales de la región CAPARD	29
Tabla 2.2: Importaciones totales de la región CAPARD.....	37
Tabla 2.3: Exportaciones de servicios en la región CAPARD por actividades	47
Tabla 2.4: Importaciones de servicios en la región CAPARD por actividades.....	47
Tabla 2.5: Ingresos por turismo ¹	48
Tabla 4.1: Carga Tributaria en la región CAPARD	66
Tabla 4.2: Ingresos tributarios por tipo de impuesto.....	67
Tabla 4.3: Gasto e Inversión en la región CAPARD.....	68
Tabla 4.4: Erogaciones totales y su composición.....	69

Tabla 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por mercado de destino	86
Tabla 6.2: Importaciones basadas en Biodiversidad de la región CAPARD por mercado de procedencia ...	91
Tabla 6.3: Exportaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos	95
Tabla 6.4: Importaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos	99
Tabla 7.1: Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales	104
Tabla 7.2: Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales	106
Tabla 7.3: Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales.....	108
Tabla 7.4: Importaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales.....	110
Tabla 7.5: Movimiento de contenedores y furgones por puertos en la región CAPARD	112
Tabla 8.1: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por socio comercial	117
Tabla 8.2: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por socio comercial.....	121

Índice de Figuras

Figura 2.1: Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD según socio comercial.....	35
Figura 2.2: Importaciones extrarregionales de la región CAPARD, según socio comercial	43
Figura 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país	83
Figura 6.2: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país.....	88
Figura 6.3: Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales.....	94
Figura 6.4: Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos por principales socios comerciales.....	98
Figura 7.1: Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD.....	107
Figura 7.2: Importaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD	109
Figura 7.3: Movimiento de carga desembarcada por país en Centroamérica y la región CAPARD.....	111

Capítulo 1

Contexto Internacional y Regional

Capítulo 1. Contexto Internacional y Regional

1.1. Contexto Internacional

En 2023 el entorno económico y financiero mundial siguió siendo complejo, marcado por la incertidumbre causada, principalmente, por los conflictos geopolíticos en Europa del Este y Medio Oriente, la desaceleración económica de China y de algunas economías europeas, así como por condiciones financieras restrictivas frente a altas tasas inflacionarias (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2024).

A pesar de lo anterior, la economía mundial demostró resiliencia manteniendo un crecimiento positivo, aunque lento. En este sentido, el Banco Mundial (2024a) y el FMI (2024) afirmaron que, la probabilidad de un “aterrizaje brusco”¹ se redujo y los riesgos de crecimiento mundial estuvieron en gran medida equilibrados como consecuencia del crecimiento económico alcanzado (3.2%) y de una disminución sostenida y gradual de la inflación, principalmente en las economías avanzadas y emergentes. El FMI (2024) afirmó que, la ralentización de la inflación se debió a la reducción de los problemas logísticos en las cadenas mundiales de suministros, los costos de transporte y plazos de entrega, así como al endurecimiento de las condiciones financieras y el debilitamiento de la demanda.

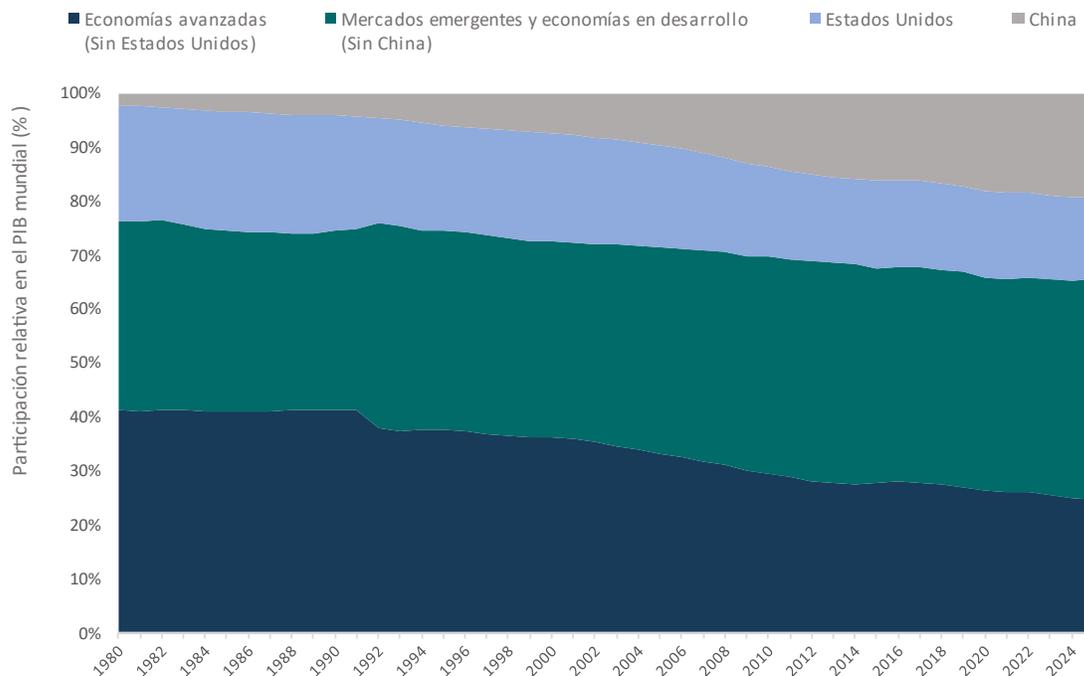
En lo relativo a la producción de bienes y servicios por regiones, considerando a Estados Unidos (EE. UU.) y China por separado, en 2023 los mercados emergentes y las economías en desarrollo contribuyeron con el 40.1% del Producto Interno Bruto (PIB) a nivel mundial, registrando un crecimiento de 0.2 puntos porcentuales (p.p.) con respecto al año anterior; seguido de las economías avanzadas con 25.6% de participación y una leve baja en su crecimiento de -0.5 p.p.; China con una participación de 18.7% y un crecimiento de 0.4 p.p.; y Estados Unidos con 15.6% de participación y un crecimiento de -0.1 p.p. Se prevé que estas proporciones permanezcan relativamente constantes en 2024 y 2025 debido al desacelerado ritmo del crecimiento mundial.

¹ Entendido como una desaceleración económica mayor de lo esperado que puede terminar en recesión (Federal Reserve Bank of St. Louis, 2023).

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

Participación relativa en el PIB mundial (%)

1980-2025



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

El crecimiento lento registrado en 2023 fue compensado con *drivers* como el sólido crecimiento de la India; una mayor integración mundial a través del comercio y de las cadenas de valor; y el rápido avance de la Inteligencia Artificial (IA), que ha impulsado a nivel global el incremento de la inversión, la productividad² y los ingresos de los trabajadores. Según el FMI (2024), para 2024 y 2025 se espera que el crecimiento mundial continúe en tasas similares a 2023.

Se prevé que el crecimiento de las economías avanzadas aumentará de 1.6% en 2023 a 1.7% en 2024 y a 1.8% en 2025. La mejora en 2024 se explica principalmente por el crecimiento de Estados Unidos, que se estima que alcance una tasa de 2.7% para luego descender hasta 1.9% en 2025, como consecuencia de un ajuste fiscal gradual y el debilitamiento de los mercados laborales. También, se prevé que el crecimiento de la zona euro recobre su impulso a través un mayor consumo de los hogares, siempre que se reduzcan los efectos de la crisis de los precios de la energía y la inflación, derivados de la guerra entre Rusia y Ucrania³.

² De acuerdo con estimaciones del FMI (2024), en la última década la IA incrementó la productividad mundial entre 0.1% y 0.8% interanual, contribuyendo positivamente al crecimiento económico.

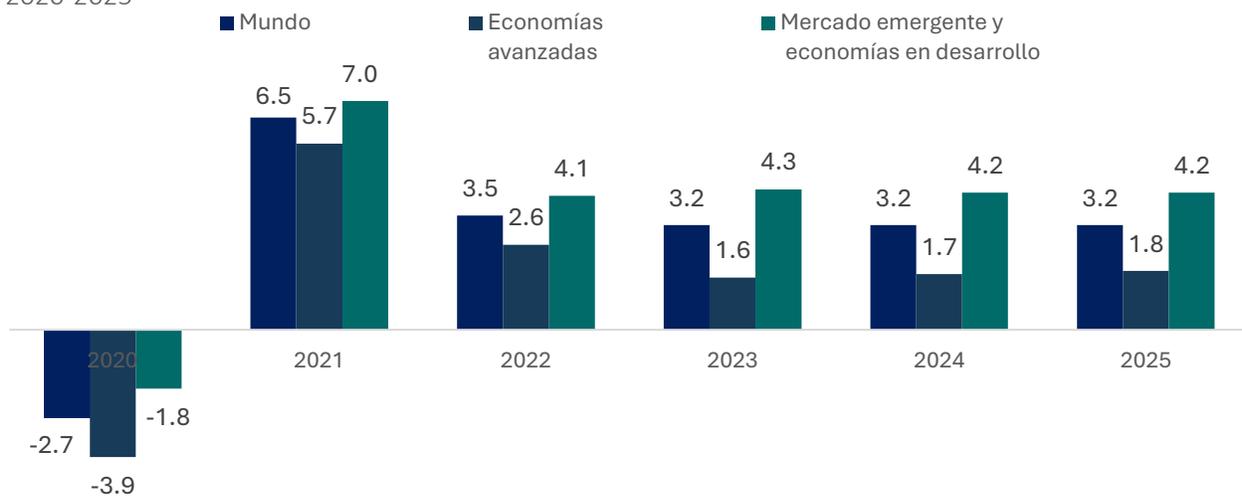
³ Con base en las cifras de Eurostat, en 2021 la Unión Europea (EU27) realizó importaciones desde Ucrania por un valor de EUR 24,029.9 millones, lo que representó el 1.1% del total. De esta cifra, el 30.7% correspondió a materias primas, el 14.2% a alimentos y bebidas, y el 3.9% a energía. Para 2023 las importaciones de la Unión Europea desde Ucrania se situaron en EUR 22,855.5 millones, lo que indicó una disminución promedio anual de 2.5%.

Se pronostica que el crecimiento de las economías de los mercados emergentes y en desarrollo se mantenga estable en torno a 4.2% en 2024 y 2025, determinado por un mayor crecimiento en las economías de Medio Oriente, Asia Central y África subsahariana. A medida que se reduzcan algunas limitaciones del crecimiento a corto plazo, los países en desarrollo de renta baja deberían registrar un crecimiento constante de 4.7% en 2024 y 5.2% en 2025.

Gráfico 1.2: Producto Interno Bruto por regiones

Variación anual (%)

2020-2025



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

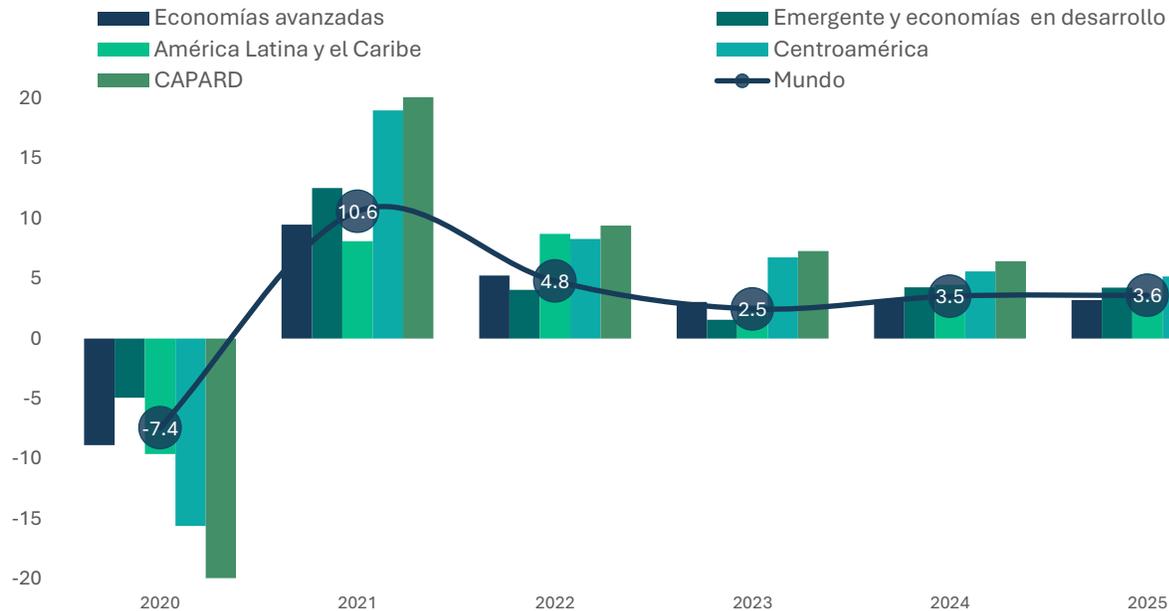
En 2023 el comercio se desaceleró debido a la marcada ralentización del crecimiento de la producción mundial, principalmente en las economías avanzadas, y debido a las presiones en las cadenas de suministro mundial que retornaron a los promedios anteriores a la pandemia (Banco Mundial, 2024a, p. 9). El volumen de las exportaciones de bienes y servicios a nivel mundial aumentó 2.5%, siendo el crecimiento más bajo registrado en los últimos 50 años.

Se espera que el volumen de las exportaciones de bienes y servicios se acelere hasta 3.5% en 2024 y 3.6% en 2025, como resultado del aumento previsto de la producción mundial (Banco Mundial, 2024a, p. 9). Por su parte, las economías avanzadas crecerán 3.1% en 2024 y 3.2% en 2025; los mercados emergentes y las economías en desarrollo 4.3% en 2024 y 4.2% en 2025, y América Latina y el Caribe, pasará de 4.5% en 2024 a 3.4% en 2025. Para el caso de Centroamérica, se estima que tenga un ritmo de crecimiento en torno a 5.6% en 2024 y 5.2% en 2025, y la región de Centroamérica y República Dominicana (CAPARD) de 6.4% en 2024 y 5.4% en 2025.

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

Variación anual (%)

2020-2025



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

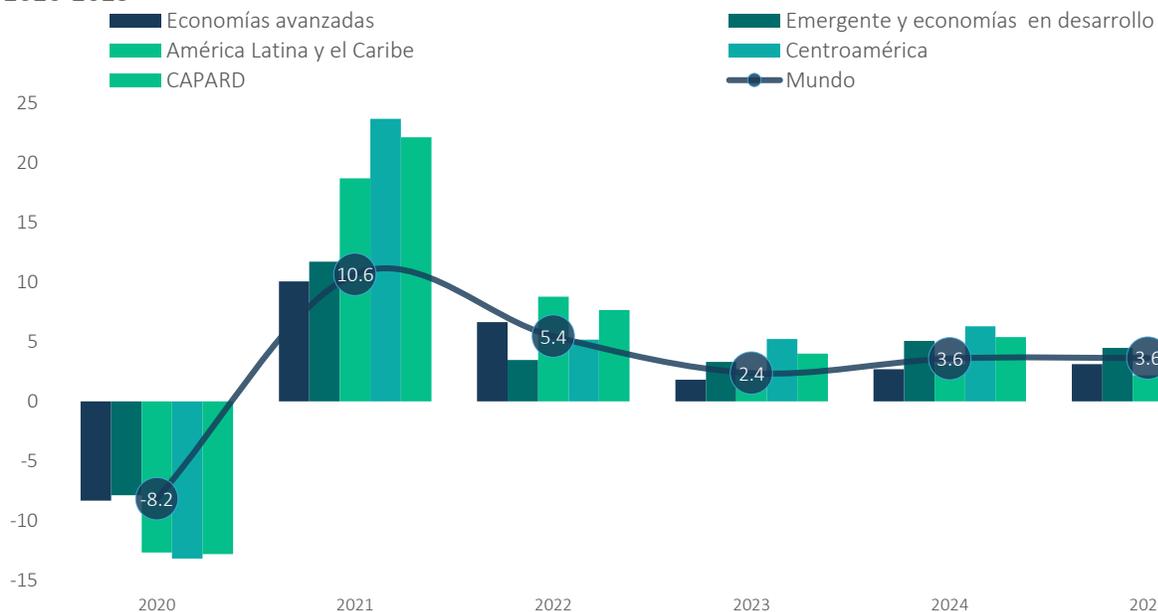
De acuerdo con la Organización Mundial del Comercio [OMC] (2023, p. 30), en 2023 el crecimiento del comercio siguió siendo reducido (2.4%) debido al impacto en la inversión y el consumo, causado por la elevada inflación y el endurecimiento de las condiciones financieras. De manera que, el crecimiento del volumen de las importaciones de bienes y servicios, se espera que se acelere en 2024 y 2025, hasta alcanzar 3.6%.

El flujo importador de las economías avanzadas creció 1.8% en 2023 y se prevén tasas de crecimiento de 2.7% en 2024 y de 3.1% en 2025. Para los mercados emergentes y las economías en desarrollo, el crecimiento fue de 3.3% en 2023, con proyecciones de 5.1% en 2024 y de 4.5% en 2025. En cuanto a América Latina y el Caribe, el crecimiento alcanzó 2.3% en 2023, mientras que se anticipan tasas de 3.1% en 2024 y de 2.2% en 2025. Por su parte, en 2023 Centroamérica registró la mayor tasa de crecimiento con 5.2%, que se espera que varíe 1.1 y -0.7 p.p. en 2024 y 2025, mientras que en la región CAPARD la variación fue de 4% en 2023, pronosticándose un aumento de 1.4 p.p. en 2024 y -0.7 p.p. en 2025, ubicándose en 5.4% y 4.7%, respectivamente.

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

Variación anual (%)

2020-2025



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

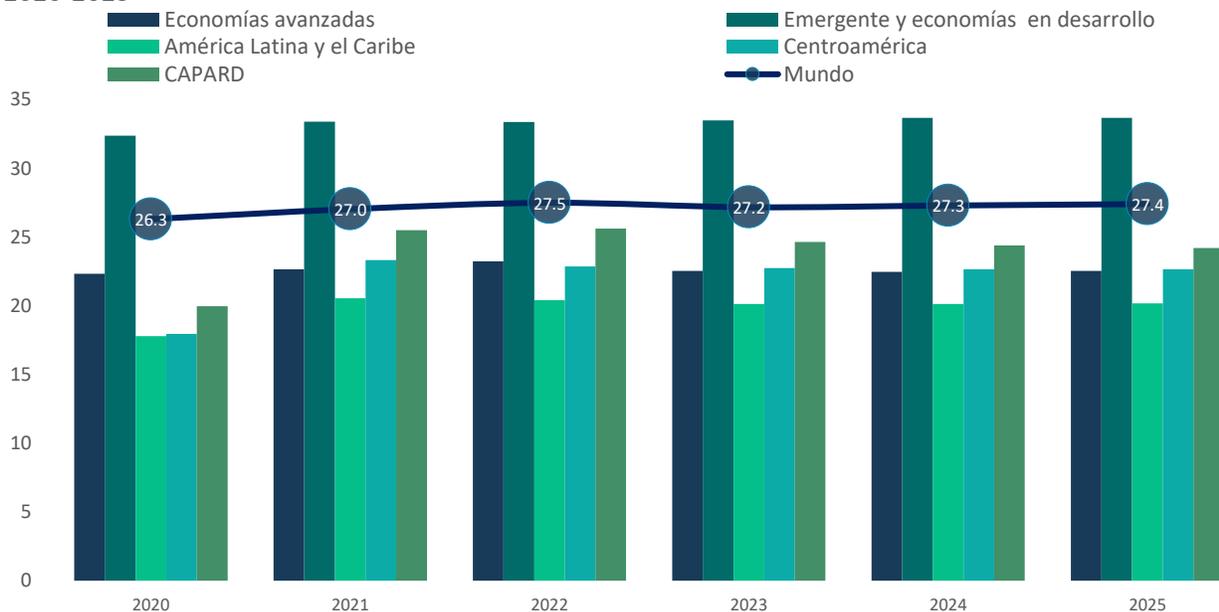
El Banco Mundial (2024a, p. 99) afirma que, en las economías de los mercados emergentes y en desarrollo se considera que la acumulación de capital ha representado más de la mitad del crecimiento potencial de la producción en los últimos 20 años, lo que subraya el papel crucial que desempeña la inversión en la promoción del crecimiento económico. Sin embargo, el crecimiento de las inversiones en estas economías se ha ralentizado de manera prolongada y generalizada desde la crisis financiera mundial de 2008.

A nivel mundial, la inversión total como porcentaje del PIB se ha mantenido en torno a 27.1% entre el período 2020 y 2023, y se espera que incremente 0.1 p.p. en 2024 y 2025. En 2023 la inversión total representó el 33.5% del PIB en los mercados emergentes y economías en desarrollo; 27.2% en el mundo; 24.7% en la región CAPARD; 22.8% en Centroamérica; 22.6% en economías avanzadas; y 20.1% en América Latina y el Caribe. Para 2024 y 2025 se proyecta que la inversión total como porcentaje del PIB sea, en promedio, de 33.7% en mercados emergentes y economías en desarrollo; 27.4% en el mundo; 24.3% en la región CAPARD; 22.7% en Centroamérica; 22.5% en economías avanzadas; y 20.2% en América Latina y el Caribe.

Gráfico 1.5: Inversión total por bloque económico

Porcentaje del PIB (%)

2020-2025



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

1.2. Contexto del Comercio Regional

Durante 2023 las exportaciones de bienes y servicios de la región CAPARD, en términos de volumen, tuvieron una tasa de crecimiento positiva de 5.1%, explicada principalmente por el incremento del comercio de bienes como: “cantos⁴, grava, piedras machacadas para hacer hormigón” (37.8% interanual); “cementos hidráulicos” (13.4%); “piñas y otros frutos tropicales” (7.9%); “bananas y plátanos” (6.8%); y “aceite de palma y sus fracciones” (6%)⁵. A nivel de país, Guatemala experimentó un crecimiento en sus exportaciones de 12.2%; seguido de República Dominicana con 8.7%; Costa Rica con 5.4%; y Panamá con 5.1%. Entre los países con menores tasas de crecimiento se encuentran Honduras con 3.5% y Nicaragua con 2.1%.

Las tasas de crecimiento previstas para 2024 indican que el volumen de las exportaciones de bienes y servicios de la región CAPARD aumentará en 1.3 p.p., ubicándose en 6.4%, para luego desacelerar -1 p.p. en 2025, situándose en 5.4%, con algunas excepciones como Honduras, Nicaragua y El Salvador para los que se estima crecimiento en los dos años. Sobre la base de estas estimaciones, se espera que la tasa de crecimiento del volumen exportado de República Dominicana sea de 8.7%

⁴ Fragmento de mineral o roca que no tiene forma, clase o tamaño distintivo (Universidad de Granada, s. f.).

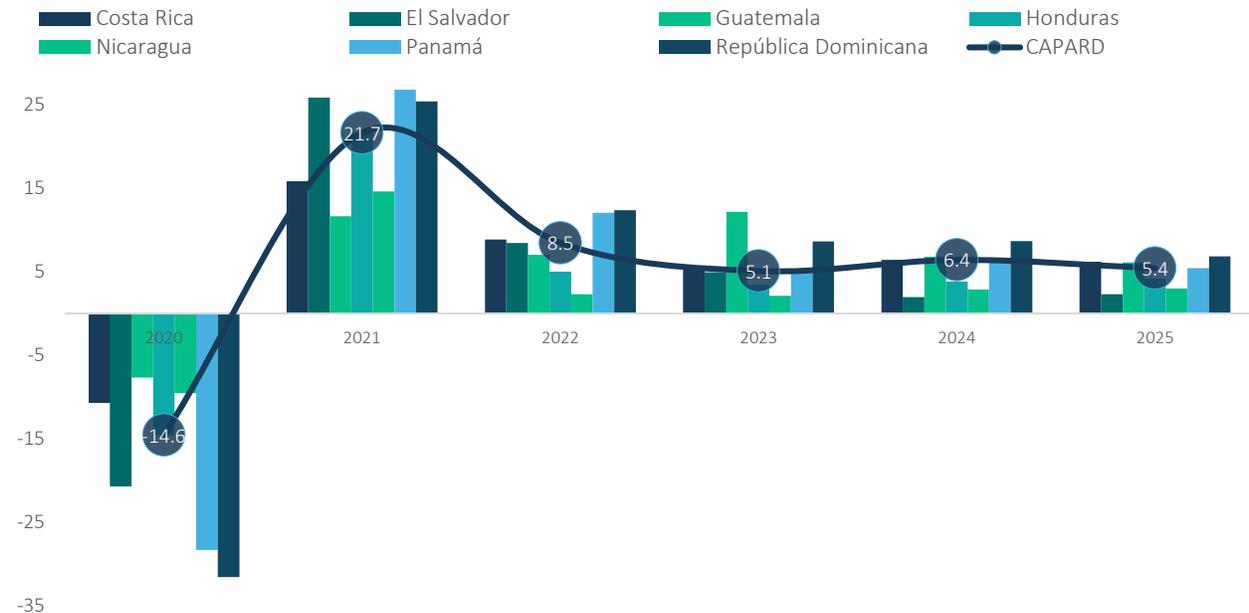
⁵ Estos bienes se encontraron entre los de mayor crecimiento dentro del top 10 de productos exportados en términos de toneladas métricas en 2023, pero no necesariamente corresponden a los de mayor valor agregado. Para más detalle véase el Sistema de Estadísticas de Comercio de Centroamérica (SEC) de la SIECA.

en 2024 y 6.9% en 2025; en Guatemala 6.8% y 6.1%; en Panamá 6.6% y 5.4%; en Costa Rica 6.4% y 6.2%; en Honduras 3.9% y 4.2%; en Nicaragua 2.9 y 3%; y en El Salvador 2% y 2.3%.

Gráfico 1.6: Volumen de las exportaciones de bienes y servicios

Variación anual (%)

2020-2025



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

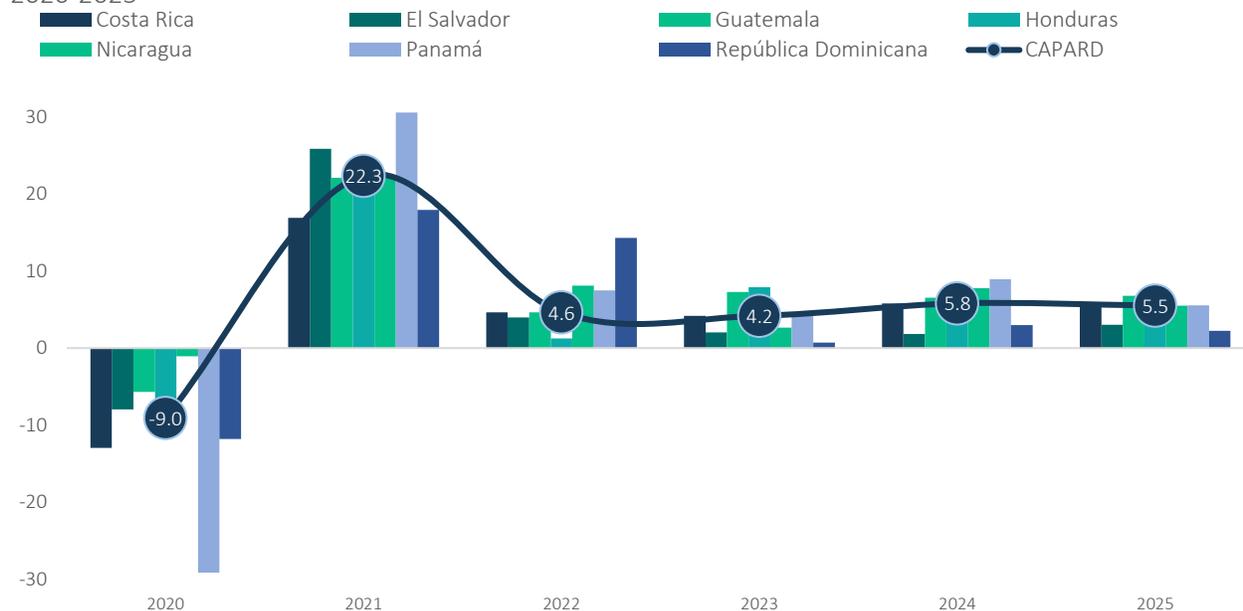
En 2023 el volumen de importaciones de bienes y servicios de la región CAPARD aumentó 4.2%, explicado principalmente por el incremento en el comercio de bienes como: “cementos hidráulicos” (33.2% interanual); “arroz” (32.4%); “briquetas, ovoides y combustibles sólidos que se obtienen de la hulla” (22.4%); “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” (8.8%); y “abonos minerales o químicos nitrogenados” (8.1%). Las importaciones de Honduras aumentaron 7.9%; seguidas de las de Guatemala con 7.3%; Panamá con 4.6%; Costa Rica con 4.2%; Nicaragua con 2.7%; El Salvador con 2%; y República Dominicana con 0.7%.

Las tasas de crecimiento previstas muestran que el volumen de importaciones de bienes y servicios de la región CAPARD aumentará 1.6 p.p. en 2024, situándose en 5.8%, antes de ralentizarse -0.3 p.p. en 2025, ubicándose en 5.5%. De acuerdo con estas proyecciones, se espera que la tasa de crecimiento del volumen de las importaciones de Panamá sea de 8.9% en 2024 y de 5.5% en 2025; Nicaragua 7.8% y 5.5%; Guatemala 6.5% y 6.8%; Costa Rica 5.8% y 5.9%; Honduras 3.7% y 4.5%; República Dominicana 3% y 2.3%; y El Salvador 1.8% y 3%.

Gráfico 1.7: Volumen de las importaciones de bienes y servicios

Variación anual (%)

2020-2025



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

Capítulo 2

Sector Externo

ECONÓMICO REGIONAL
INFORME
2023-2024

Capítulo 2. Sector Externo

2.1. Balanza de Pagos

Durante 2023 la cuenta corriente⁶ de la región CAPARD mostró una mejora interanual de USD 3,772.8 millones (1% del PIB regional), debido a la contracción en el valor de las importaciones (1.5%), consecuente con la moderación en el precio de las materias primas importadas en los primeros seis meses del año, en particular de los derivados del petróleo, cuyo precio disminuyó, en promedio, 28.6% con respecto al mismo período del año anterior.

En 2023 el déficit de la cuenta corriente de Costa Rica ascendió a USD 1,245.8 millones, equivalente a 1.4 % del PIB, frente a 3.2% del año anterior. La mejora de la posición externa se debió a la reducción de 21.5% del déficit de la cuenta de bienes. Este menor desbalance estuvo vinculado con un incremento interanual de las exportaciones de bienes (16%) que superó el crecimiento de las importaciones (5.9%). Además, el superávit de la cuenta de servicios creció en 21.6%, congruente con el buen desempeño del turismo receptivo y del resto de los servicios, en particular otros servicios empresariales, que registraron un crecimiento interanual de 19.2% (Banco Central de Costa Rica [BCCR], 2024).

En cuanto a El Salvador, el déficit en cuenta corriente alcanzó USD 465.7 millones (1.4% de su PIB), menor en 5.5 p.p. en comparación con 2022 (6.8% del PIB). Este resultado se explica por la reducción de 8.7% del déficit de la cuenta de bienes, como consecuencia de una disminución de 7.6% en las importaciones, principalmente de bienes intermedios, que tuvieron una variación interanual negativa de 14.9%. Por su parte, las exportaciones de bienes también reflejaron una contracción de 5.5%, motivada en gran medida por la reducción de 9% de las exportaciones de la industria manufacturera, incluyendo las de maquila, que representaron el 95.7% de las exportaciones totales (Banco Central de Reserva de El Salvador [BCR], 2024).

En Guatemala, el superávit de la cuenta corriente aumentó 1.9 p.p., alcanzando el 3.1% del PIB (USD 3,281.1 millones) al cuarto trimestre de 2023, en comparación con el 1.3% del PIB registrado en 2022. Dicho resultado se dio principalmente por el aumento del superávit del ingreso secundario, impulsado por el crecimiento de 9.7% de las remesas familiares, así como la reducción de 3.2% en las importaciones de bienes. A pesar de lo anterior, se observó una disminución en las exportaciones de bienes de 5.1% atribuida a una caída de 9.1% del volumen exportado (Banco de Guatemala [BANGUAT], 2023).

La cuenta corriente de Honduras cerró en 2023 con un déficit de 2.9% del PIB, equivalente a USD 904.5 millones, mejorando en comparación con el 4.5% registrado en el mismo período de 2022. Esta mejora se debió a la disminución en 0.2% del déficit comercial de bienes y servicios, como

⁶ La cuenta corriente corresponde al flujo de bienes y servicios, así como de ingresos primarios y secundarios entre residentes y no residentes. Los datos proceden de las Estadísticas Armonizadas del Sector Externo (ESEEA).

consecuencia de la caída en las importaciones de bienes totales (1.2%). Por su parte, las exportaciones de servicios aumentaron 11.3%, impulsadas por un crecimiento de 33.7% en la entrada de divisas por turismo (viajes). Además, los flujos de remesas familiares mejoraron la posición externa de divisas, con un crecimiento de 5.7% (USD 497.4 millones adicionales), atribuible parcialmente a una reducción en el desempleo latino en Estados Unidos y al aumento del ingreso promedio en sueldos y salarios de los hogares estadounidenses, sin considerar su estatus migratorio (Banco Central de Honduras [BCH], 2024).

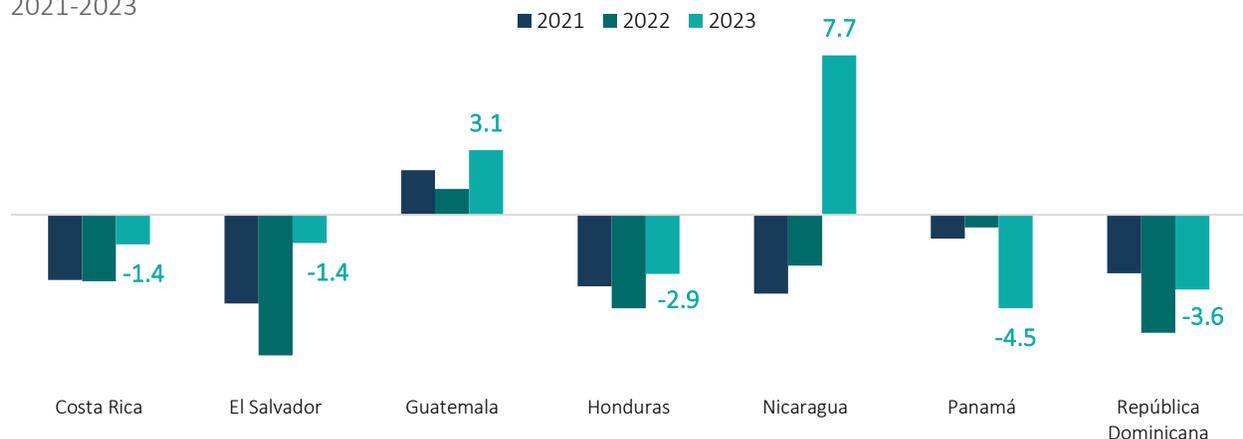
En Nicaragua, la cuenta corriente de la balanza de pagos reflejó un superávit de USD 1,381.2 millones, equivalente al 7.7% de su PIB, en contraste con el déficit de -2.5% registrado en 2022. El resultado positivo se debió principalmente al superávit de ingreso secundario, que alcanzó USD 4,542.9 millones, impulsado por un crecimiento de 44.5% de las remesas familiares. Este superávit compensó el déficit comercial de bienes y servicios (USD 2,267.5 millones), así como al balance negativo de la renta de la inversión (USD 894.2 millones) (Banco Central de Nicaragua [BCN], 2024).

La cuenta corriente de República Dominicana exhibió un déficit de USD 4,376.3 millones (3.6% del PIB), lo que representó una disminución de USD 2,172.6 en comparación a 2022 (5.7% del PIB). Este resultado se debió a la disminución de 17% de la factura petrolera y de 3.9% de las importaciones no petroleras. Además, destacó el comportamiento favorable del turismo, que creció 16.1%, así como los ingresos provenientes de las remesas familiares que evidenciaron un crecimiento de 3.1% (Banco Central de República Dominicana [BCRD], 2024a, 2024b).

Por el contrario, Panamá observó un deterioro en el déficit de cuenta corriente, el cual pasó de USD 475.1 millones (0.6% del PIB) en 2022 a USD 3,738.7 millones (4.5% del PIB) en 2023, lo que representó un aumento de 3.9 p.p. Lo anterior como resultado directo de una mayor contracción en las exportaciones de bienes (7.8%) en comparación con las importaciones (4.6%).

Gráfico 2.1: Evolución de la Cuenta Corriente de Centroamérica y República Dominicana

Porcentaje (%) del PIB
2021-2023



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

2.2. Comercio de Bienes

2.2.1. Saldo de balanza comercial

Medir el saldo comercial como porcentaje del PIB proporciona una perspectiva más clara sobre el tamaño relativo del déficit o superávit comercial en comparación con la economía total de la región. Un déficit comercial grande como porcentaje del PIB puede ser más preocupante que un déficit absoluto grande, ya que indica que una parte significativa de la actividad económica depende de las importaciones.

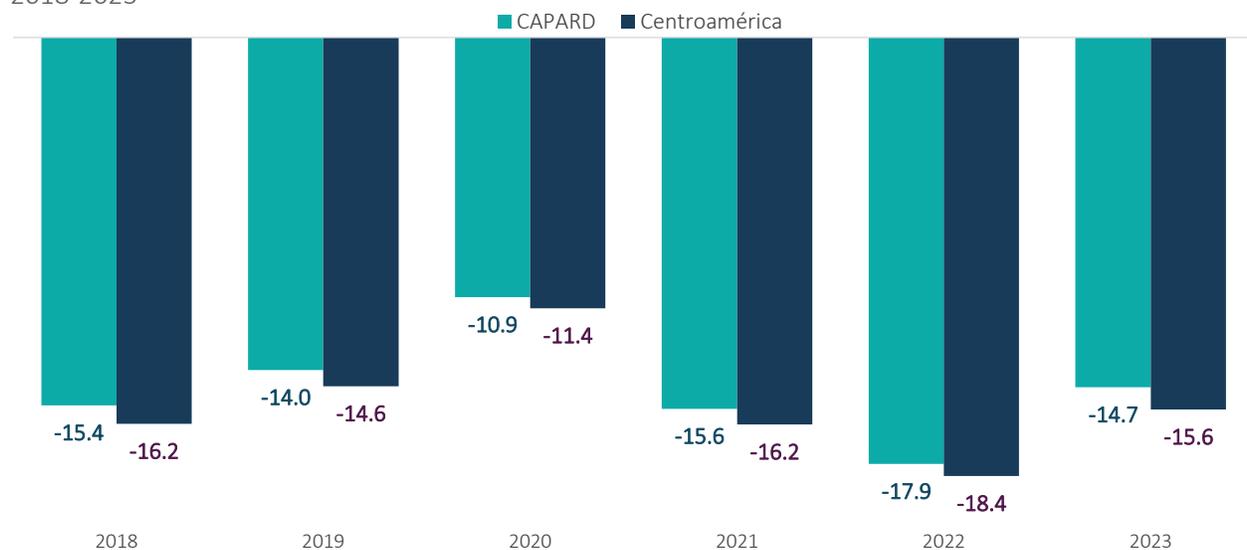
El comportamiento de este indicador entre 2018 y 2023 ha promediado -15.4% para Centroamérica y -14.7% para la región CAPARD y a pesar de mantenerse negativo no ha superado el 20%. En 2020 hubo una mejora relativa para ambas regiones, coincidiendo con una disminución del PIB en comparación con años anteriores, lo cual sugiere una posible reducción en las importaciones debido a la crisis económica global causada por la pandemia de COVID-19, para luego incrementar hasta alcanzar su punto máximo en 2022, con un porcentaje de -18.4% para Centroamérica y de -17.9% para la región CAPARD.

En 2023 el porcentaje se redujo 2.8 p.p. para Centroamérica y 3.2 p.p. para la región CAPARD, ubicando en -15.6% y -14.7%, respectivamente. En general, desde 2018, estos valores han mostrado una leve tendencia a la baja, con una reducción de 0.6 p.p. para Centroamérica y 0.8 p.p. para la región CAPARD.

Gráfico 2.2: Saldo de la balanza comercial de bienes de la región CAPARD

Porcentaje (%) del PIB

2018-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

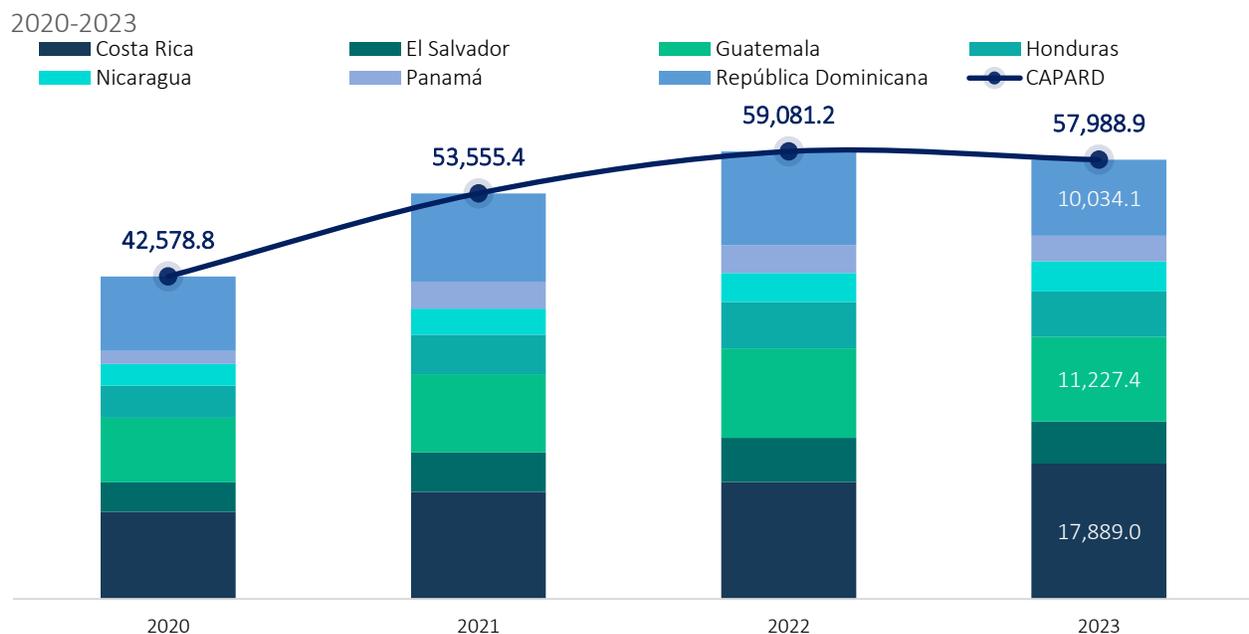
2.2.1. Exportaciones

Durante 2023 las exportaciones de bienes de Centroamérica y la región CAPARD totalizaron USD 47,954.7 millones y USD 57,988.9 millones, registrando una variación interanual absoluta de USD 1,255.1 millones y USD -1,092.3 millones, respectivamente. Los principales exportadores de la región fueron: Costa Rica con USD 17,889 millones (30.8% del total); Guatemala con USD 11,227.4 millones (19.4%); República Dominicana con USD 10,034.1 millones (17.3%) y Honduras con USD 5,951 millones (10.3%), concentrando todos el 77.8% de participación respecto al total. El 22.2% restante correspondieron para El Salvador con USD 5,517.2 millones (9.5%), Nicaragua con USD 4,003.3 millones (6.9%) y Panamá con USD 3,367 millones (5.8%).

El menor dinamismo de las exportaciones de bienes en la región CAPARD fue impulsado principalmente a la caída, en términos de valor, de las exportaciones de República Dominicana. De acuerdo con ProDominicana (2024, p. 23), el comercio de mercancías en ese país fue impactado por el cierre de frontera con Haití, las fuertes lluvias que afectaron a los exportadores y la reducción significativa en la producción de oro no monetario.

Gráfico 2.3: Exportaciones totales de la región CAPARD por país

Millones de USD



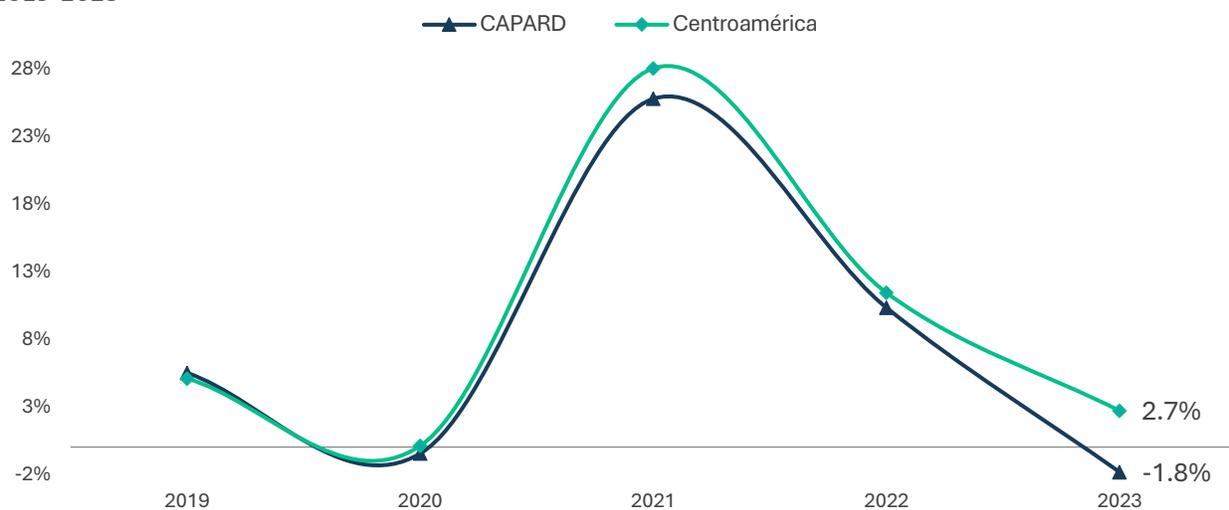
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) de Nicaragua, Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En términos relativos, en 2023 las exportaciones totales de Centroamérica experimentaron un crecimiento interanual de 2.7%; sin embargo, en comparación con los resultados de 2022 se registró una desaceleración de 8.7 p.p. En la región CAPARD, la reducción interanual de 1.8%

supuso una caída de 12.1 p.p. Para Centroamérica, el crecimiento fue influenciado por el aumento en el valor de las exportaciones de los principales productos, tales como: “instrumentos de medicina” (29.3%); “aparatos de ortopedia” (20%); “oro” (21.9%); “piñas y demás frutos tropicales” (12.3%); y “bananas y plátanos” (12.1%), y en el caso de República Dominicana, el resultado se debió a la disminución del valor de los bienes exportados como: “ferroaleaciones” (42.6%); “oro” (31.9%); “bananas y plátanos” (27.2%); “artículos de joyería y sus partes” (18.3%); y “cigarros de tabaco o de sucedáneos del tabaco” (14.1%).

Gráfico 2.4: Evolución de las exportaciones totales de Centroamérica y la Región CAPARD

Tasa de variación interanual
2019-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Con respecto al desempeño de cada uno de los países de la región CAPARD, durante el período 2023, únicamente Costa Rica y Nicaragua registraron resultados positivos en sus exportaciones de bienes con tasas de crecimiento de 16% y 4.2%, respectivamente, lo que incidió en el comportamiento regional. El mayor dinamismo de Costa Rica respondió a un incremento en las exportaciones de mercancías de empresas adscritas al régimen de zonas francas, en especial los fabricantes de aparatos médicos (29.3% interanual), mientras que en Nicaragua fue impulsado, principalmente, por el aumento de los precios y de una fuerte demanda por parte socios comerciales como Centroamérica, Canadá y México. Por su parte, República Dominicana exhibió el mayor decrecimiento interanual con 19%; seguido de Panamá con 7.8%; El Salvador con 5.5%; Guatemala con 5.1%; y Honduras con 2.7%.

Tabla 2.1: Exportaciones totales de la región CAPARD

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2022-2023

Mercado	2022	2023		
		Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
Costa Rica	15,418.6	17,889.0	30.8 	16.0 
El Salvador	5,839.5	5,517.2	9.5 	-5.5 
Guatemala	11,830.9	11,227.4	19.4 	-5.1 
Honduras	6,116.2	5,951.0	10.3 	-2.7 
Nicaragua	3,842.2	4,003.3	6.9 	4.2 
Panamá	3,652.2	3,367.0	5.8 	-7.8 
República Dominicana	12,381.6	10,034.1	17.3 	-19.0 
Total	59,081.2	57,988.9	100.0	-1.8 

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Los principales productos de exportación en la región CAPARD fueron los siguientes: “instrumentos de medicina” representaron el 12% del total y experimentaron un crecimiento de 20% en comparación con el año anterior; “café” ocupó el segundo lugar con una participación de 6%, aunque registraron una disminución de 9.1%; y “bananas y plátanos” se posicionaron en el tercer lugar con 5.9% de participación, mostrando un incremento de 9.1%. Además, “aparatos de ortopedia” alcanzaron una participación de 2.8% y se destacaron como el producto de más rápido crecimiento, con una tasa interanual de 28.4%.

Las exportaciones de “instrumento de medicina” alcanzaron un valor total de USD 6,937.1 millones, con Costa Rica liderando este rubro al contribuir con 82%, seguido de República Dominicana con 18%. En el caso de “café”, se registraron exportaciones por un total de USD 3,501.4 millones, destacando Honduras con una participación de 39.9%, seguido de Guatemala con 27.1% y Nicaragua con 17.4%. Por otro lado, las exportaciones de “bananas y plátanos” sumaron USD 3,404.9 millones, siendo Costa Rica el mayor exportador con 35.9%, seguido de Guatemala con 33.8% y Honduras con 20.1%.

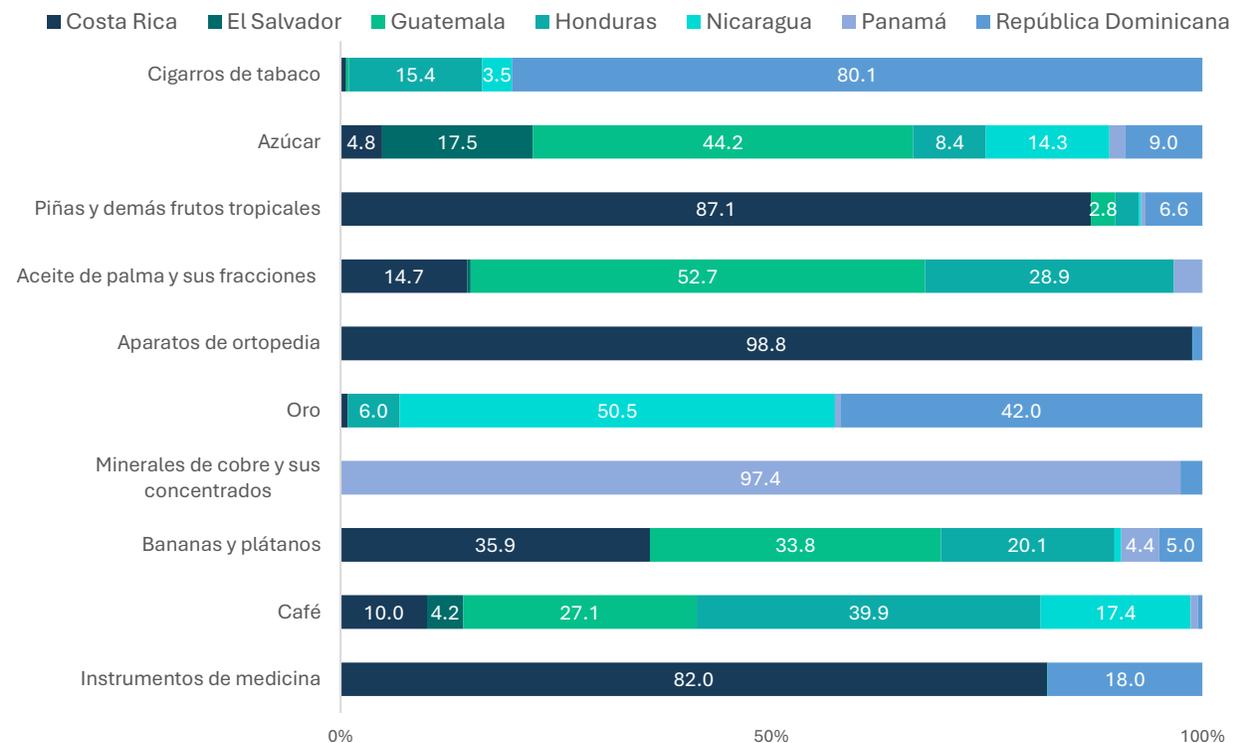
Al evaluar el desempeño de cada país, se observó que en Costa Rica, las exportaciones de “instrumento de medicina” representaron el 31.8% de su total, alcanzando un valor de USD 5,686.2 millones, seguido por “aparatos de ortopedia” con 9% (USD 1,617.3 millones) y “bananas y plátanos” con 6.8% (USD 1,222 millones). En Guatemala, las “bananas y plátanos” fueron predominantes, constituyendo el 10.2% (USD 1,150.3 millones) de sus exportaciones, seguido de “café” con 8.5% (USD 949.1 millones) y “aceite de palma y sus fracciones” con 7.6% (USD 850.9 millones). Por otro lado, en República Dominicana, las exportaciones se enfocaron en “instrumentos de medicina”, que representaron el 12.4% (USD 1,246.1 millones), seguidos por “oro” con 9.4% (USD 938.9 millones) y “cigarros de tabaco” con 8.7% (USD 869.3 millones).

En Honduras, los principales productos de exportación fueron: “café”, que representaron el 23.5% (USD 1,396.7 millones) del total; “bananas y plátanos” con 11.5% (USD 685 millones); y “aceite de palma y sus fracciones” con 7.8% (USD 466.1 millones). En El Salvador, el rubro predominante fue “suéteres, chalecos y artículos similares, de punto”, que constituyó el 6.4% (USD 353.4 millones), seguido de “t-shirts y camisetas de punto” con 6.1% (USD 334.6 millones) y “artículos para el envasado, de plástico” con 5.3% (USD 294.1 millones). En Nicaragua, el sector exportador más significativo fue “oro”, alcanzando el 28.2% (USD 1,129 millones), seguido de “café” con 15.2% (USD 609.4 millones) y “carne bovina, fresca o refrigerada” con 10.1% (USD 404.8 millones). Finalmente, en Panamá, los principales bienes fueron “minerales de cobre y sus concentrados” con 73.3% (USD 2,469 millones), “bananas y plátanos” con 4.4% (USD 148.9 millones) y “crustáceos refrigerados, secos y salados” con 1.8% (USD 62 millones).

Gráfico 2.5: Exportaciones en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)

2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

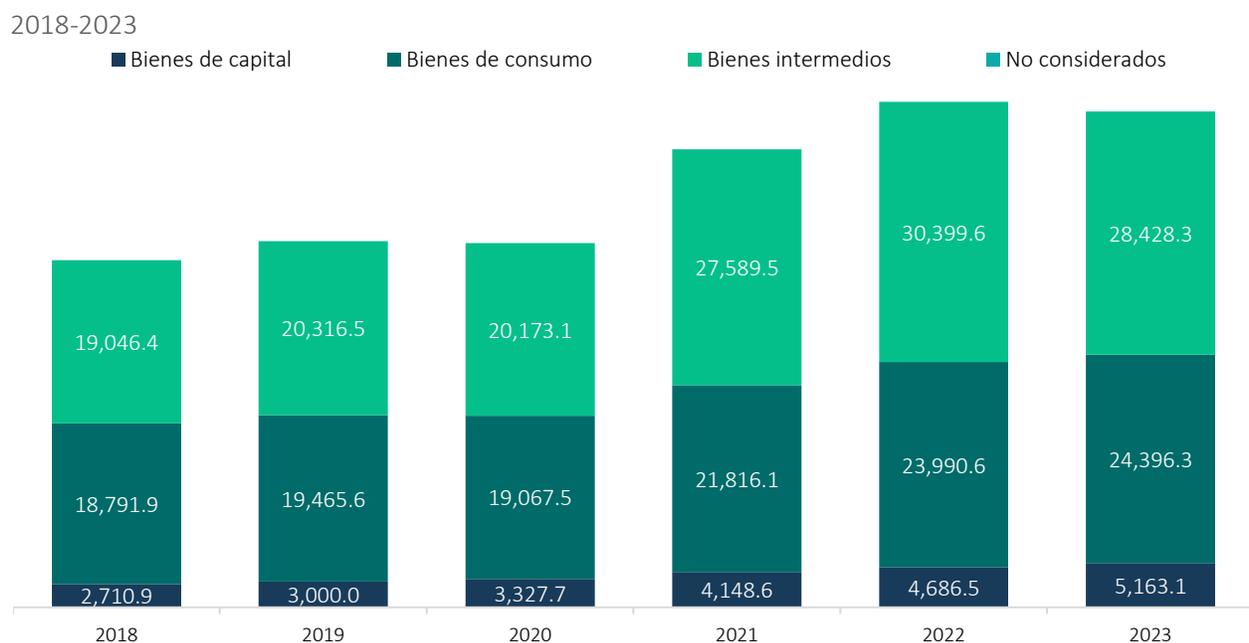
En cuanto a las grandes categorías económicas, los bienes intermedios representaron el 49% de las exportaciones regionales durante 2023, registrando un decrecimiento de 6.5% con respecto al año anterior. Esta categoría contiene los insumos y materiales utilizados en la fabricación de otros bienes, como materias primas, componentes y piezas.

Los bienes de consumo aportaron el 42% de las exportaciones totales, creciendo 1.7% con respecto a 2022. Esta categoría comprende artículos destinados al consumo final, como alimentos, ropa, aparatos electrónicos y otros bienes que satisfacen las necesidades y preferencias de los consumidores.

Los bienes de capital, como la inversión en maquinaria y equipo, que las empresas utilizan para aumentar su productividad, constituyeron el 8.9% de las exportaciones totales, lo que representó una tasa de crecimiento anual de 10.2%.

Las exportaciones restantes correspondieron a bienes que no se clasifican en las categorías habituales indicadas anteriormente y, aunque disminuyeron 73.6% en términos interanuales, su impacto no fue significativo debido al porcentaje de su participación en el total de las exportaciones (<0.01%).

Gráfico 2.6: Exportaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD
Millones de USD

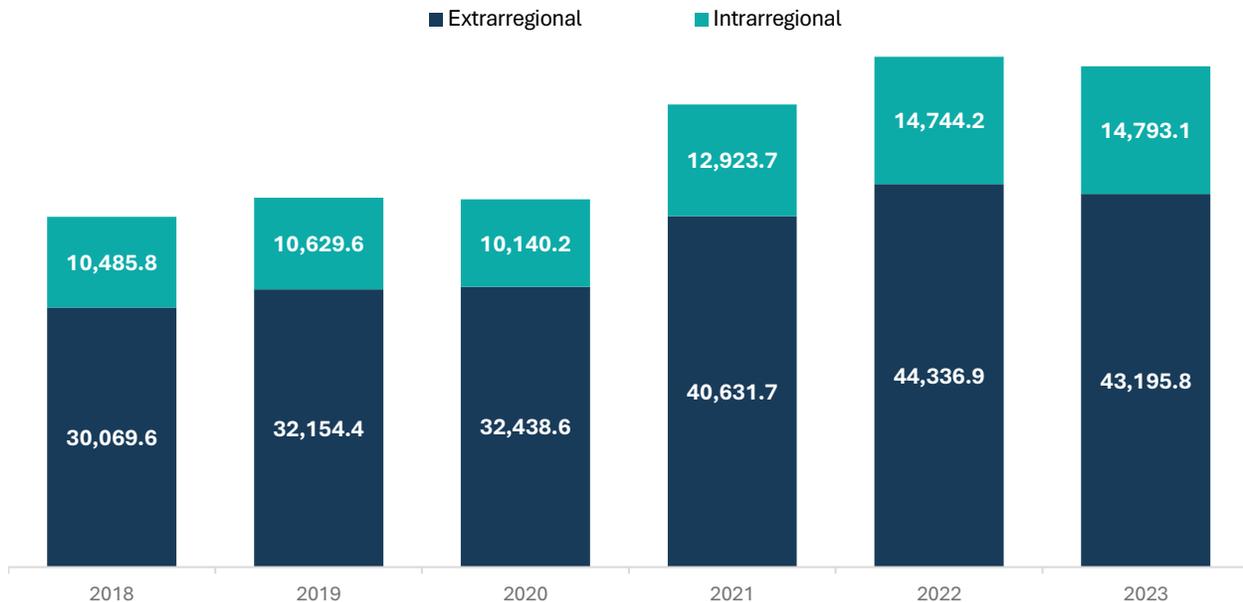


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En 2023 las exportaciones de bienes de la región CAPARD alcanzaron USD 57,988.9 millones. Del monto anterior, las exportaciones extrarregionales representaron el 74.5% (USD 43,195.8 millones), mientras que las intrarregionales contribuyeron con el 25.5% restante (USD 14,793.1 millones); dicho de otra manera, por cada USD 100 adquiridos por concepto de exportación, USD 75 provinieron del mercado extrarregional y USD 25 del intrarregional. Estas proporciones se han mantenido constantes durante el período 2018-2023.

Gráfico 2.7: Exportaciones extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD

Millones de USD
2018-2023

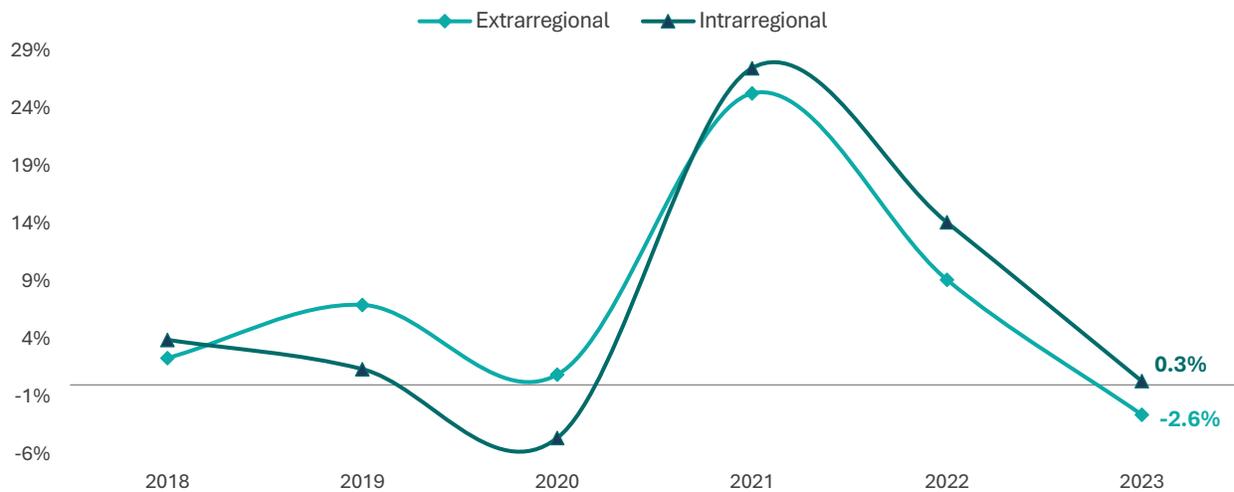


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

De manera general, las exportaciones de la región CAPARD registraron un decrecimiento de 1.8%, explicado por una caída interanual de 2.6 % en las exportaciones extrarregionales. Por su parte, la evolución de las exportaciones intrarregionales fue positiva, con un crecimiento interanual de 0.3%. En el período 2018-2023 las exportaciones hacia el mercado extrarregional presentaron un crecimiento interanual promedio de 7.5%, mientras que las dirigidas hacia el mercado intrarregional 7.1%.

De acuerdo con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2024, p. 45), una posible explicación al menor dinamismo en las exportaciones en el último año se debió al fenómeno de El Niño, que se caracteriza por las altas temperaturas del océano Pacífico. Más allá de sus efectos meteorológicos, este impacta a sectores como la agricultura al reducir la producción de alimentos del agro, generando inflación y limitando el crecimiento económico.

Gráfico 2.8: Exportaciones de bienes extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD
Variación anual (%)
2018-2023



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

En 2023 las exportaciones extrarregionales de la región CAPARD totalizaron USD 43,195.8 millones, con una estructura diversificada de productos y una variación interanual negativa de -2.6%. Los “instrumentos de medicina, cirugía, odontología y veterinaria” fueron el principal grupo de productos exportados, con un valor de USD 6,923.1 millones, representando el 16% de las exportaciones totales con un crecimiento interanual de 20.6%.

El “café y sus sucedáneos” ocuparon el segundo lugar en las exportaciones, con USD 3,448.4 millones (8%), aunque mostraron una disminución interanual de -9.1%. Le siguieron las “bananas y plátanos” con USD 3,361.4 millones (7.8%) y un aumento de 8.9%.

Entre los productos con mayor crecimiento interanual destacaron los “aparatos de ortopedia” con un aumento de 28.8% y un valor exportado de USD 1,634.4 millones (3.8%). Por otro lado, productos como el “azúcar” y los “cigarros de tabaco” registraron disminuciones significativas de -12.8% cada uno, con valores de USD 1,335.5 millones y USD 1,044.4 millones, respectivamente.

Gráfico 2.9: Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD por grupos de productos
USD millones y participación relativa (%)
2023



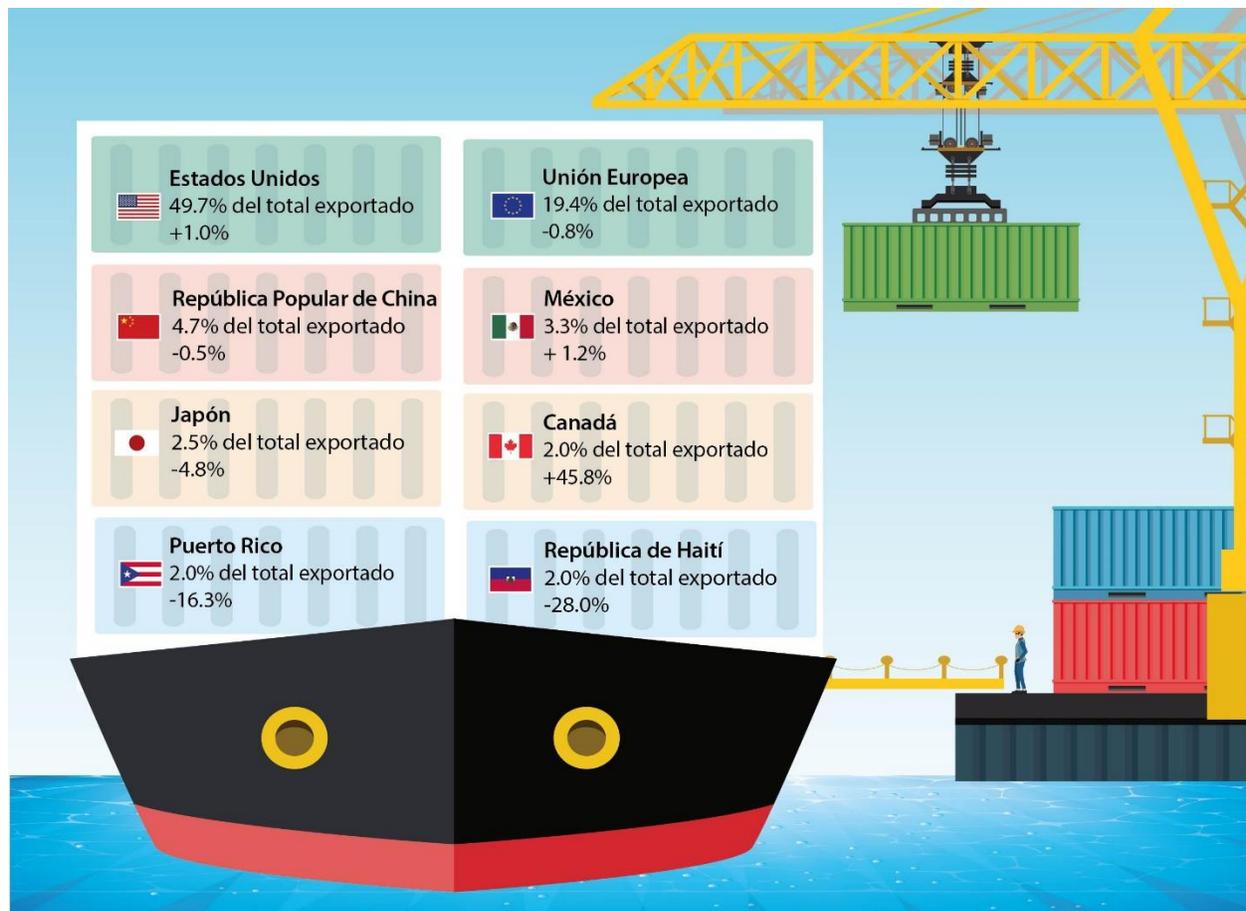
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Para las exportaciones extrarregionales, Estados Unidos se mantuvo como el principal socio comercial, con exportaciones valoradas en USD 21,491.2 millones (49.7% de participación respecto al total) y mostrando una variación interanual de 1%. La Unión Europea fue el segundo destino más importante, con USD 8,374.8 millones (19.4% del total) y reportó una disminución de 0.8% respecto a 2022.

China se posicionó como el tercer socio comercial, con USD 2,041.5 millones (4.7% de participación), registrando una caída de 0.5% respecto al año previo. México también se situó como un socio destacado, con exportaciones por USD 1,440.4 millones (3.3%), y una variación interanual de 1.2%.

El conjunto de los diez principales socios comerciales, que representaron el 89.1% de las exportaciones totales, mostraron una disminución de -1.6% en comparación con 2022. El resto de los socios, que comprendieron el 10.9% del total, totalizaron USD 4,711.6 millones y registraron una disminución de -9.9%.

Figura 2.1: Exportaciones extrarregionales de la región CAPARD según socio comercial
 Importancia relativa en el total exportado y variación anual (%)
 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

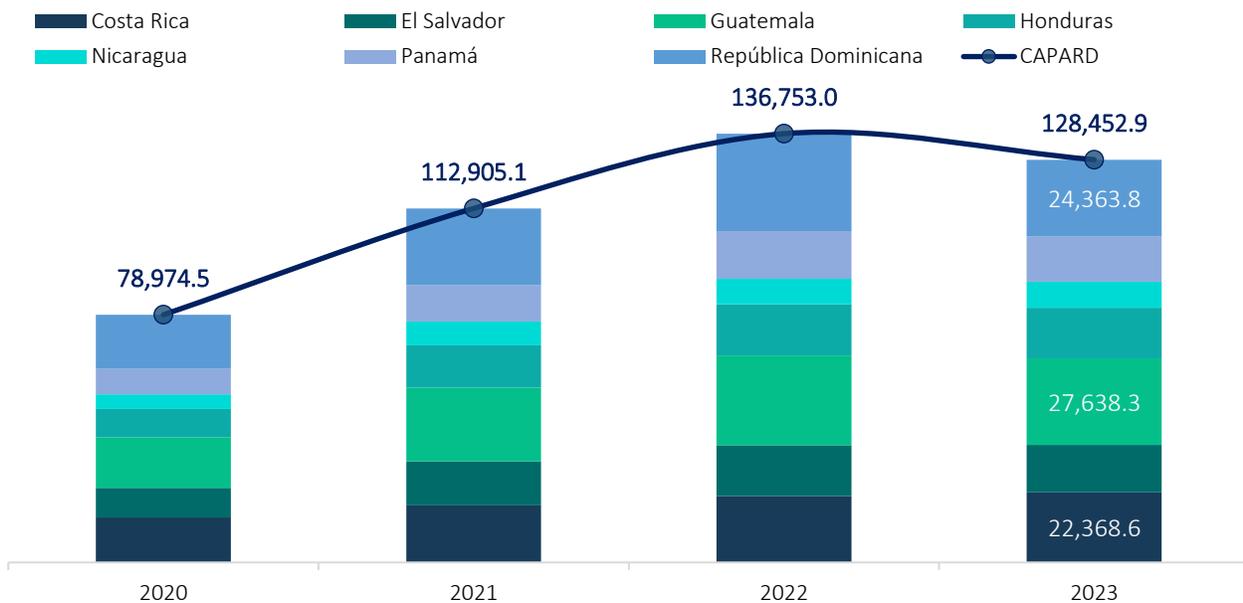
2.2.2. Importaciones

Las importaciones de bienes en Centroamérica y la región CAPARD alcanzaron los USD 104,089 millones y USD 128,452.9 millones, equivalente a una reducción absoluta de USD 1,588.6 millones y USD 8,300.1 millones con respecto a 2022. Al evaluar el desempeño de cada país se observa que, Guatemala lideró las importaciones con USD 27,638.3 (21.5%), seguido de República Dominicana con USD 24,363.8 millones (19%), Costa Rica con USD 22,368.6 millones (17.4%) y Honduras con USD 16,112.2 millones (12.5%), representando en conjunto el 70.4% del total. El 29.6% restante le correspondió a El Salvador con USD 15,069.4 millones (11.7%), Panamá con USD 14,527 millones (11.3%) y Nicaragua con USD 8,373.6 millones (6.5%).

Gráfico 2.10: Importaciones totales de la región CAPARD por país

Millones de USD

2020-2023



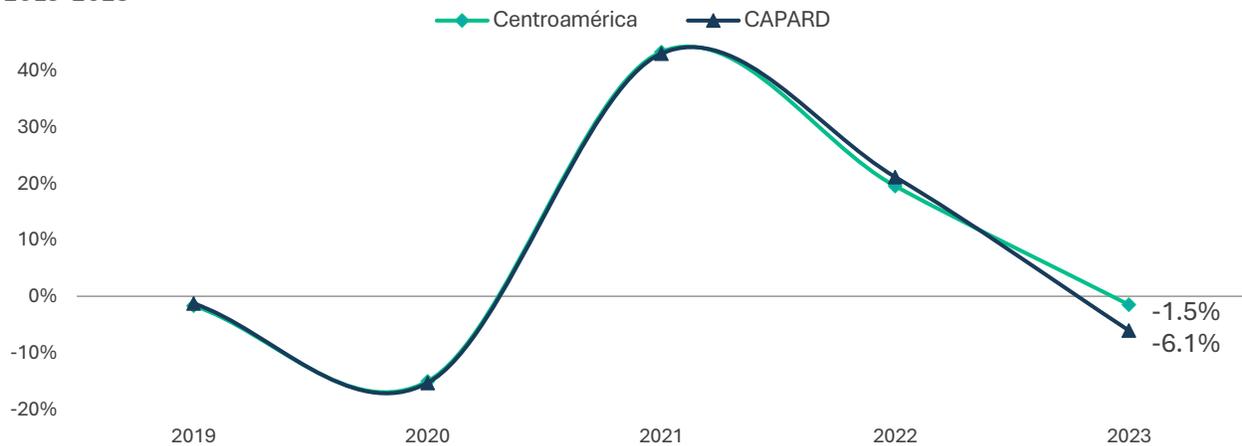
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En comparación con las cifras de 2022, las importaciones totales de Centroamérica y la región CAPARD en 2023 decrecieron 21 p.p. y 27.2 p.p., registrando tasas de variación negativas de 6.1% y 1.5%, respectivamente. Sin embargo, algunos de los principales bienes de importación registraron un crecimiento interanual, tales como: “vehículos para el transporte de mercancías” (27% interanual); “automóviles de turismo y para el transporte de personas” (+20.9%); “instrumentos de medicina” (+15.2%); “preparaciones alimenticias” (+14.2%); y “medicamentos” (+1.8%). El BCIE (2024, p. 7) afirmó que, las tasas observadas en los flujos comerciales sugirieron un debilitamiento de la demanda local frente a bienes extranjeros.

Gráfico 2.11: Evolución de las importaciones totales de Centroamérica y la Región CAPARD

Tasa de variación interanual

2019-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Con respecto al desempeño de cada uno de los países de la región CAPARD, durante 2023 las importaciones tuvieron el mismo comportamiento que las exportaciones, y solo Costa Rica y Nicaragua reportaron resultados positivos, con tasas de crecimiento de 5.9% y 2.9%, respectivamente. En el caso de Costa Rica, las importaciones que registraron mayor incremento fueron “automóviles” (52.8%), “tubos y accesorios de tubería de plástico” (42.1%), “vehículos para el transporte de mercancías” (34.2%), “instrumentos de medicina” (26.6%) y “maíz”; mientras que en Nicaragua el aumento del consumo y la inversión incrementaron el valor de las importaciones, a pesar de la disminución de los precios de los principales productos importados. Por otro lado, el país que registró la mayor reducción interanual fue República Dominicana con 21.6%; seguido de El Salvador con 7.6%; Panamá con 4.6%; Guatemala con 3.2%; y Honduras con 1.2%.

Tabla 2.2: Importaciones totales de la región CAPARD

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

2022-2023

Mercado	2022	2023		
		Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
Costa Rica	21,128.3	22,368.6	17.4	5.9 ↑
El Salvador	16,303.5	15,069.4	11.7	-7.6 ↓
Guatemala	28,565.1	27,638.3	21.5	-3.2 ↓
Honduras	16,313.6	16,112.2	12.5	-1.2 ↓
Nicaragua	8,136.9	8,373.6	6.5	2.9 ↑
Panamá	15,230.2	14,527.0	11.3	-4.6 ↓
República Dominicana	31,075.4	24,363.8	19.0	-21.6 ↓
Total	136,753.0	128,452.9	100.0	-6.1 ↓

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Los principales productos importados fueron liderados por “aceites de petróleo o de mineral bituminoso”, que representaron el 13.4% del total, aunque experimentaron una disminución de 12.1% con comparación con el año anterior, seguido de “automóviles” con una participación de 4%, que registraron un incremento de 20.9%, y “medicamentos”, que aportaron un 3.5% y sufrieron un aumento de 1.8%. En términos de crecimiento, la categoría que más se destacó fue “vehículos para el transporte de mercancías”, con una variación de 27%, seguido de “automóviles” con 20.9% e “instrumentos de medicina”, que crecieron 15.2%.

Las importaciones de “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” alcanzaron un total de USD 17,233.2 millones, Guatemala liderando esta categoría al contribuir con el 23.9%, seguido de Panamá con 15.6% y República Dominicana con 15.4%. En cuanto a “automóviles”, las importaciones sumaron USD 5,129.2 millones, destacándose República Dominicana con una participación de 23.3%, seguido de Guatemala con 19.8% y Costa Rica con 19.5%. Por otro lado, las importaciones de “medicamentos” totalizaron USD 4,463 millones, siendo Guatemala el principal importador con 18.3%, seguido de República Dominicana con 17% y Costa Rica con 15.1%.

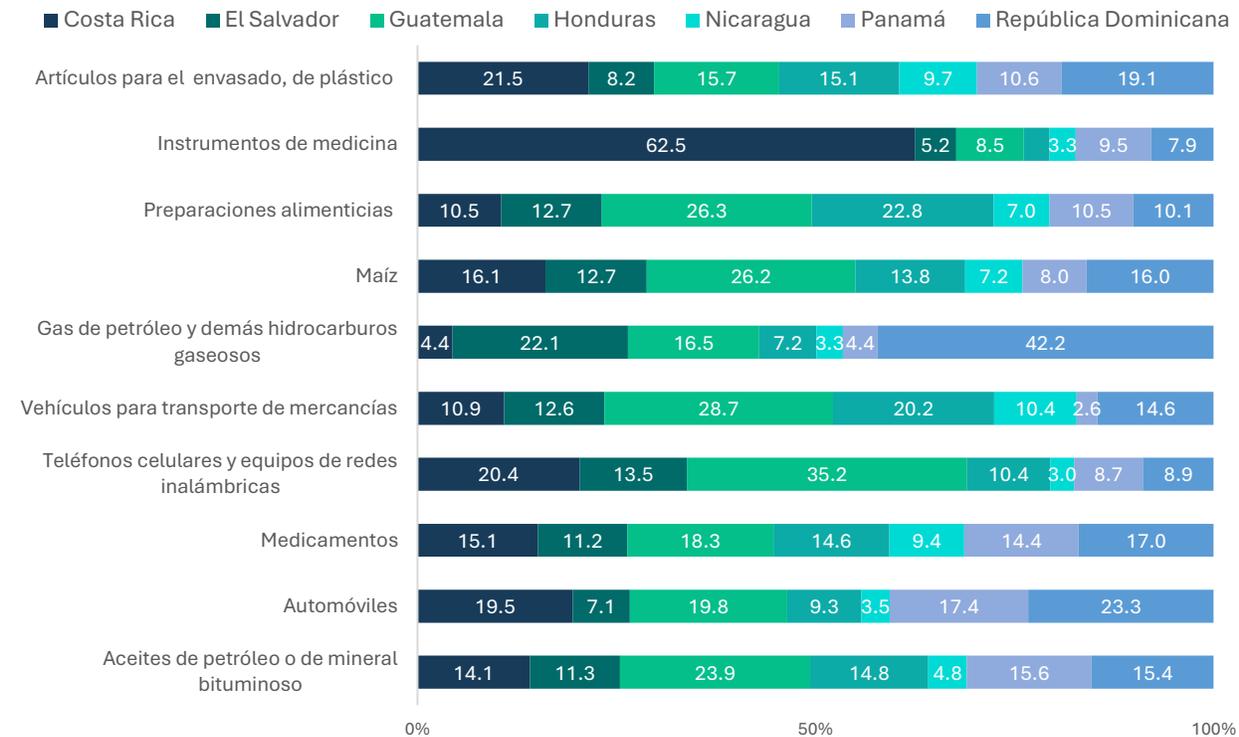
Dentro del total de productos importados por Guatemala, los “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” representaron el 14.9% (USD 4,116.7 millones), seguido de los “automóviles” con 3.7% (USD 1,014.7 millones) y “teléfonos celulares y equipos de redes inalámbricas” con 3.6% (USD 982.6 millones). En República Dominicana, los “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” destacaron con 10.9% (USD 2,646.5 millones), seguidos por “automóviles” con 4.9% (USD 1,195.1 millones) y “gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos” con 4.1% (USD 999.9 millones). En Costa Rica, las importaciones de “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” representaron el 10.9% de sus importaciones totales (USD 2,430.7 millones), seguidos de “automóviles” con 4.5% (USD 1,001 millones) e “instrumentos de medicina” con 3.7% (USD 820.8 millones).

En Honduras, el rubro más destacado en importaciones fue “aceites de petróleo o de mineral bituminoso”, que representó el 15.9% del total (USD 2,557.1 millones), seguido por “medicamentos” con 4% (USD 651.1 millones) y “vehículos para transporte de mercancías” con 3.5% (USD 559.1 millones). En El Salvador, las importaciones se concentraron también en “aceites de petróleo o de mineral bituminoso”, alcanzando el 13% (USD 1,952.9 millones), seguidos por “gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos” con 3.5% (USD 522.4 millones) y “medicamentos” con 3.3% (USD 501.4 millones). En Panamá, los principales bienes importados fueron “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” con 18.6% (USD 2,694.8 millones), “automóviles” con 6.1% (USD 893 millones) y “medicamentos” con 4.4% (USD 640.9 millones). Finalmente, en Nicaragua, el bien predominante en importaciones fue “aceites de petróleo o de mineral bituminoso, incluido crudo”, que alcanzó un 17.2% (USD 1,439.4 millones), seguido por “medicamentos” con 5% (USD 419.5 millones) y “vehículos para el transporte de mercancías” con 3.4% (USD 286.3 millones).

Gráfico 2.12: Importaciones en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)

2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

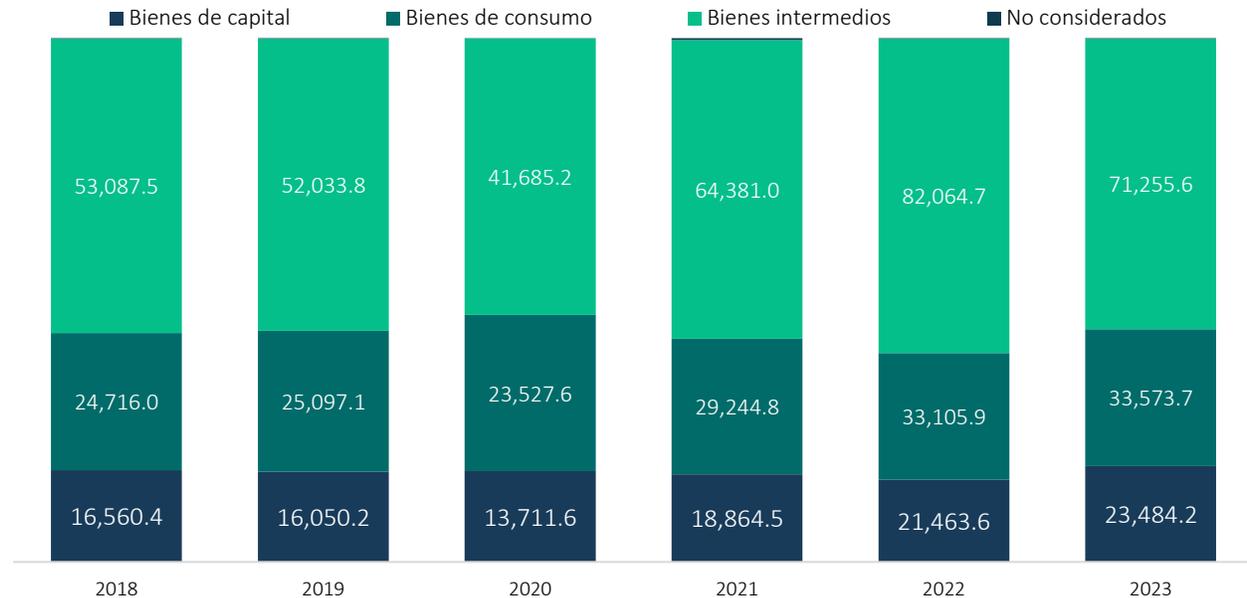
Con respecto a la distribución de las importaciones por grandes categorías económicas, en 2023 los bienes intermedios representaron el mayor porcentaje con 55.5% del total, decreciendo 13.2% con respecto al año previo. Por su parte, los bienes de consumo constituyeron el 26.1% de las importaciones totales, con un aumento de 1.4%.

Los bienes de capital (maquinaria y equipo) tuvieron una participación de 18.3% de las importaciones e incrementaron 9.4% interanual. Por último, los bienes adicionales no clasificados en las principales categorías representaron el 0.1% del total, con una variación positiva de 17.3%, por lo que su impacto en el total resultó no significativo.

Gráfico 2.13: Importaciones de bienes por grandes categorías económicas de la región CAPARD

Millones de USD

2018-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

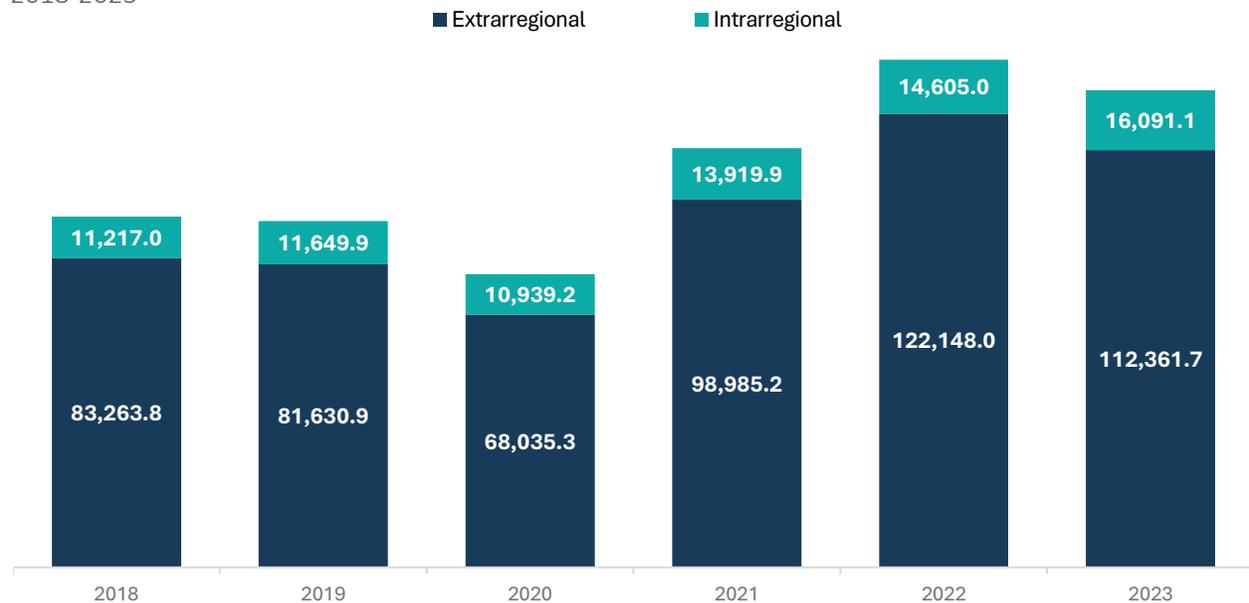
Las importaciones en la región CAPARD aumentaron de USD 94,480.9 millones en 2018 a USD 128,452.9 millones en 2023, lo que representa una tasa de crecimiento anualizada de 6.3%. En 2023 el 87.5% de las importaciones provinieron de mercados fuera de la región, mientras que el 12.5% fueron intrarregionales.

En términos anuales, las importaciones totales disminuyeron 6.1% en 2023. Este descenso se debió, principalmente, a una reducción de 8% en las importaciones extrarregionales de productos como “aceites de petróleo o de mineral bituminoso” (-12.4%), “medicamentos” (-7.8%) y “teléfonos celulares y equipos de redes inalámbricas” (-1.5%), aunque las importaciones intrarregionales crecieron 10.2%, impulsadas por el comercio de “medicamentos” (50.6%), “preparaciones alimenticias” (23.2%) y “productos de panadería” (8.1%).

Gráfico 2.14: Importaciones extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD

Millones de USD

2018-2023

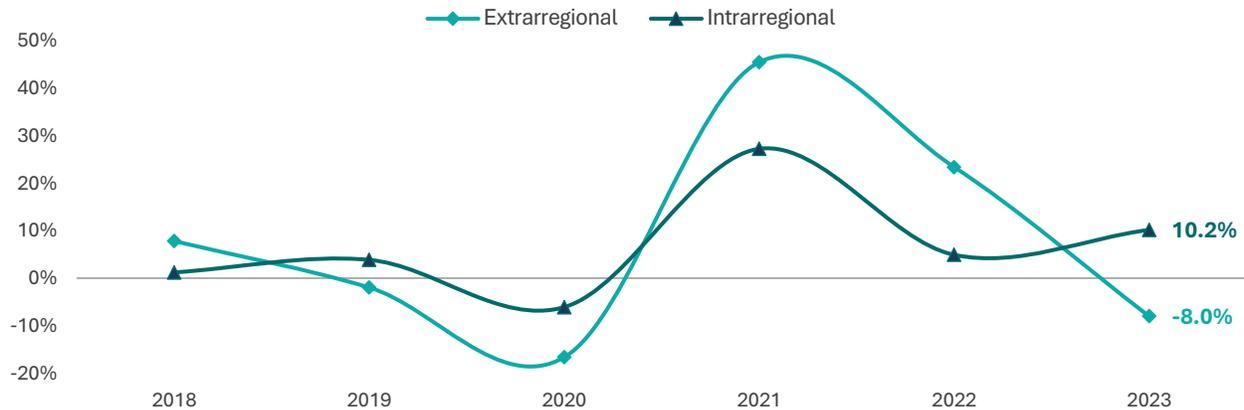


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y la Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En 2023 las importaciones de bienes extrarregionales de la región CAPARD disminuyeron 8%, mientras que las importaciones intrarregionales crecieron 10.2%, lo cual representa un decrecimiento de 31.4 p.p. en las importaciones extrarregionales y un crecimiento de 5.3 p.p. para las importaciones intrarregionales.

Durante el período 2021-2023 las importaciones intrarregionales han mostrado un patrón de crecimiento más estable. La volatilidad de las importaciones extrarregionales podría atribuirse a factores externos como fluctuaciones en los precios internacionales, cambios en la demanda global, y eventos económicos y políticos internacionales. El crecimiento más constante y estable de las importaciones intrarregionales podría ser reflejo de un mayor nivel de integración económica dentro de la región CAPARD y una mayor capacidad de provisión de bienes por parte de los mercados locales.

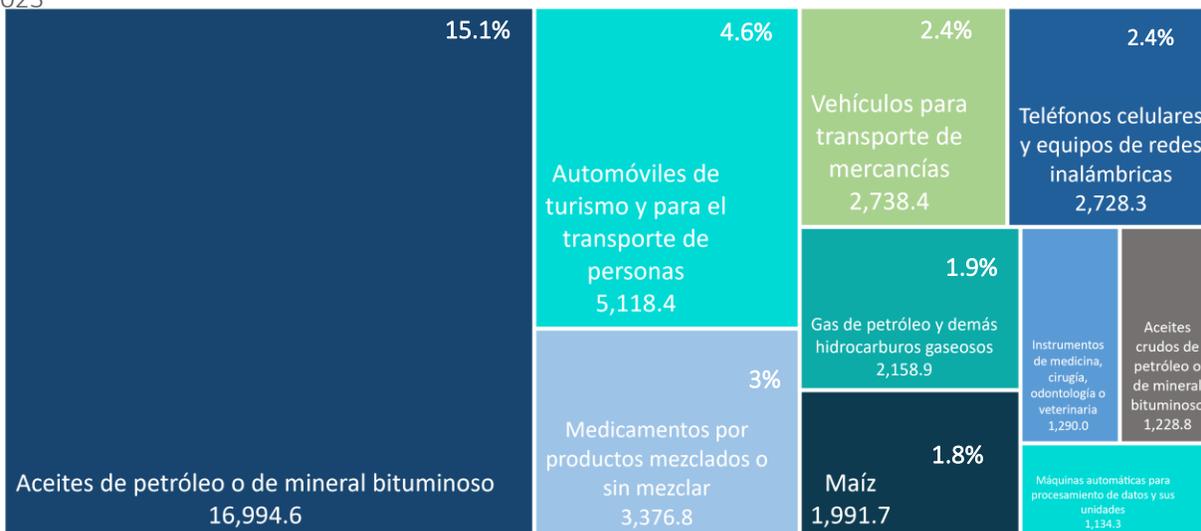
Gráfico 2.15: Importaciones de bienes extrarregionales e intrarregionales de la región CAPARD
Variación anual (%)
2018-2023



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

En 2023 las importaciones extrarregionales de la región CAPARD totalizaron USD 112,361.7 millones. “Aceites de petróleo o de mineral bituminoso” encabezaron las importaciones con un valor de USD 16,994.6 millones, representando el 15.1% del total y registrando una variación interanual de -12.4%. En segundo lugar, se situaron los “automóviles”, con un valor de USD 5,118.4 millones, una participación de 4.6% y un aumento interanual de 20.8%. Otro producto significativo fueron los “medicamentos, mezclados o sin mezclar”, que registraron USD 3,376.8 millones y una participación de 3%, aunque mostraron una disminución de -7.8% respecto a 2022.

Gráfico 2.16: Importaciones extrarregionales de la región CAPARD por grupos de productos
USD millones y participación relativa (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Del total de importaciones extrarregionales reportadas en 2023 (USD 112,361.7 millones), Estados Unidos se mantuvo como el principal socio comercial, con importaciones valoradas en USD 42,530.7 millones (37.8% de participación respecto al total) y mostrando una reducción de 10.7%. China se ubicó como el segundo proveedor más importante, con USD 18,349.8 millones (16.3% del total) y registró una disminución de 10.5% respecto al año previo.

La Unión Europea se posicionó como el tercer socio comercial, con USD 11,586.9 millones (10.3% de participación) y una caída de 5.5% en comparación con el año anterior. México también fue un socio destacado, con importaciones por USD 9,065.3 millones (8.1%) y una variación interanual mínima de -0.1%.

El conjunto de los diez principales socios comerciales, que representaron el 86.6% de las importaciones totales, mostraron una disminución de 8.3% en comparación con 2022. El resto de los socios, que comprendieron el 13.4% del total, registraron una disminución similar de 8.3%, alcanzando los USD 14,927.6 millones.

Figura 2.2: Importaciones extrarregionales de la región CAPARD, según socio comercial
Importancia relativa en el total exportado y variación anual (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

2.3. Comercio de Servicios

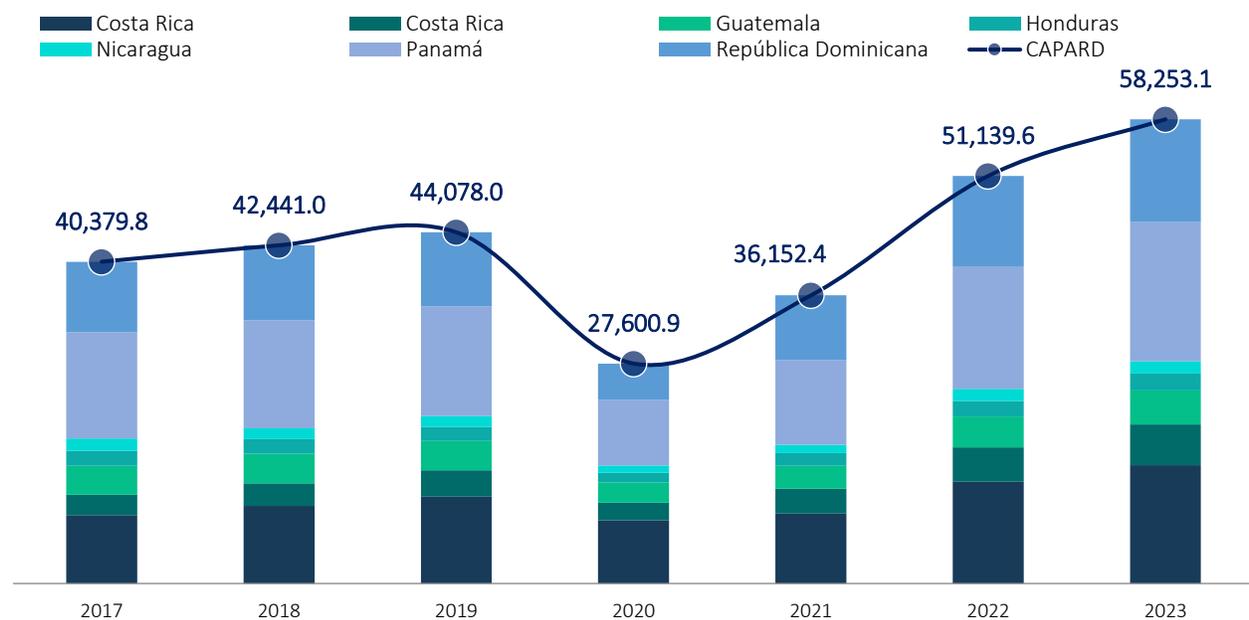
La región CAPARD y Centroamérica se caracterizaron por ser exportadoras netas de servicios, obteniendo en 2023 una balanza superavitaria de USD 27,533.5 millones y USD 20,254 millones, respectivamente; lo que representó para cada una de las regiones un incremento interanual de USD 6,024 millones (28%) y USD 4,238.8 millones (26.5%) frente a los resultados de 2022. Las exportaciones de servicios de la región CAPARD alcanzaron USD 58,253.1 millones, mientras que las importaciones totalizaron USD 30,719.6 millones. Por su parte, Centroamérica sumó USD 45,342.2 millones en concepto de exportación y USD 25,087.5 millones en importación.

Por país, los mayores exportadores fueron: Panamá (29.9%); seguido de Costa Rica (25.5%); República Dominicana (22.2%); y El Salvador (8.8%), que concentraron el 86.4% del total. Mientras que el 13.6% restante se distribuyó entre: Guatemala (7.3%); Honduras (3.6%); y Nicaragua (2.7%).

Gráfico 2.17: Exportaciones de servicios para la región CAPARD por país

Millones de USD

2017-2023



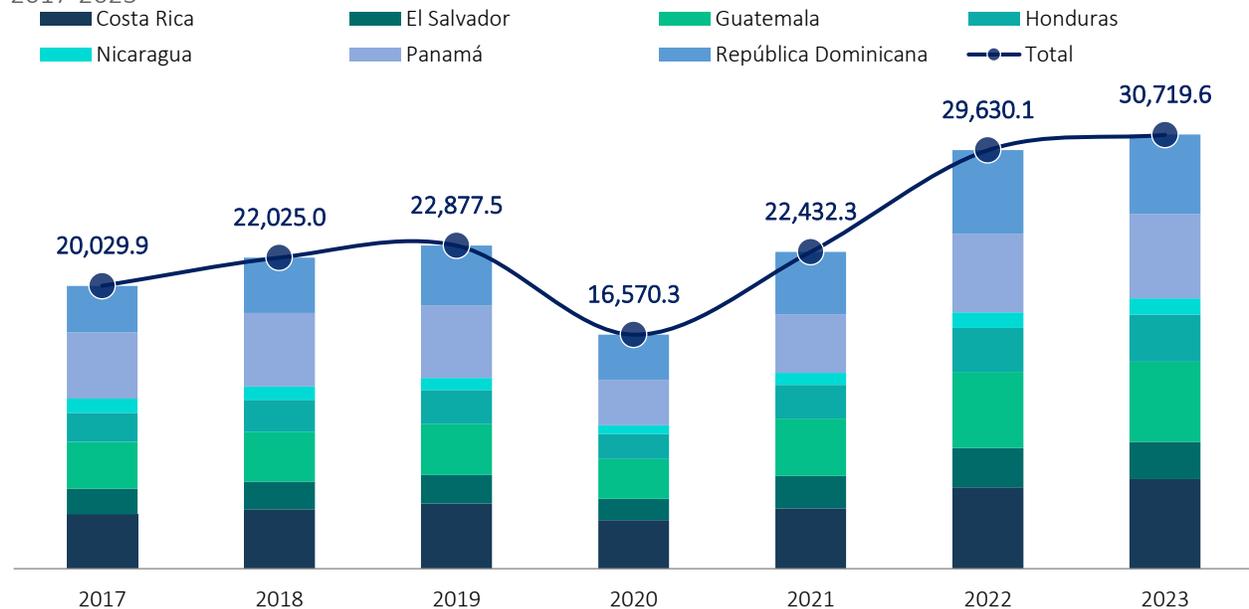
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de la SECMCA, UNCTAD y BCRD.

Las importaciones de servicios de la región CAPARD mostraron una desaceleración, pasando de 32.1% en el 2022 a 3.7% en 2023, lo que se tradujo en una reducción de 28.4 p.p. A nivel intra-país, el 76.8% de las importaciones se concentraron en: Costa Rica (20.6%); Panamá (19.4%); Guatemala (18.5%); y República Dominicana (18.3%). El otro 23.2% se distribuyó en: Honduras (10.9%); El Salvador (8.6%); y Nicaragua (3.7%).

Gráfico 2.18: Importaciones de servicios para la región CAPARD por país

Millones de USD

2017-2023



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

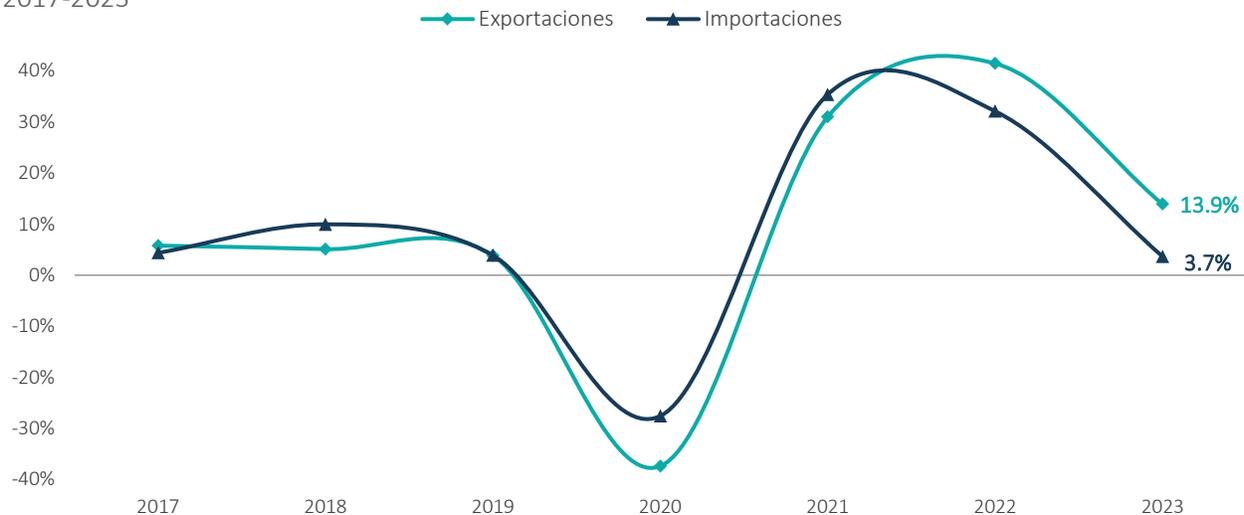
Las exportaciones de servicios durante 2023 crecieron 13.9%, lo que representó una desaceleración en comparación con el crecimiento de 41.5% registrado en 2022. La variación del último año, aunque más moderada, indicó una recuperación continua en el sector de servicios tras el impacto de la pandemia en 2020, cuando las exportaciones de servicios cayeron 37.4% de forma interanual.

Por otro lado, las importaciones de servicios crecieron 3.7% en 2023, un porcentaje significativamente menor que el crecimiento de 32.1% observado en 2022. Este menor crecimiento en las importaciones podría sugerir una estabilización en la demanda de servicios extranjeros, posiblemente debido a una recuperación económica más sólida y una mayor autosuficiencia en la provisión de servicios dentro de la región.

Gráfico 2.19: Comercio de servicios para la región CAPARD

Variación anual (%)

2017-2023



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

Entre los principales servicios exportados por la región CAPARD en 2023, se destacaron los “viajes”, con una participación de 43.9%, seguidos por el “transporte” con 20.9% y “otros servicios empresariales” con 15.9%, representando conjuntamente el 80.6% de las exportaciones de servicios de la región. Los “viajes” experimentaron un incremento de 21.6%, y los servicios de “otros servicios empresariales” y “transporte” registraron variaciones positivas de 15.2% y 8.9%, respectivamente.

Las mayores variaciones interanuales se registraron en la provisión de servicios de “seguros y pensiones”, con un incremento de 22.9%, seguidos por los “viajes” que aumentaron 21.6%. Otros servicios destacados incluyeron los servicios de “telecomunicaciones, informática e información”, que tuvieron una variación positiva de 7.4% y una participación de 7.1%, así como los de “construcción”, que crecieron 18%, aunque representaron solo el 0.1% del total de exportaciones.

Tabla 2.3: Exportaciones de servicios en la región CAPARD por actividades

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

2022-2023

Servicio	2023		
	Valor USD	Estructura (%)	Variación interanual (%)
Viajes	25,564.5	43.9	21.6
Transporte	12,152.4	20.9	8.9
Otros servicios empresariales	9,261.1	15.9	15.2
Servicios de telecomunicaciones, informática e información	4,131.6	7.1	7.4
Servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros	2,823.3	4.8	-7.6
Servicios financieros	1,894.2	3.3	16.0
Bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p.	890.4	1.5	0.8
Servicios de seguros y pensiones	801.2	1.4	22.9
Mantenimiento y reparaciones n.i.o.p.	450.9	0.8	-20.2
Servicios personales, culturales y recreativos	153.1	0.3	3.0
Bienes para transformación en la economía declarante	57.0	0.1	2.4
Construcción	47.4	0.1	18.0
Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.i.o.p.	26.0	0.0	1.5
Total general	58,253.0	100.0	13.9

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

Nota: El Servicio de bienes para transformación en la economía declarante corresponde únicamente a República Dominicana.

Los principales servicios importados por la región fueron “transporte” (41.8%), “viajes” (22.3%) y “otros servicios empresariales” (8.5%), que en conjunto sumaron 72.6% del total. A pesar de su peso en la estructura de los servicios, “transporte” mostró una disminución interanual de 8.8%, mientras que “viajes” experimentó un incremento de 28.6%. Por otro lado, “otros servicios empresariales” crecieron 6.8%. Entre los servicios con mayores aumentos interanuales, destacan los “seguros y pensiones” (22.6%), y “servicios financieros” (10.7%).

Tabla 2.4: Importaciones de servicios en la región CAPARD por actividades

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

2022-2023

Servicio	2023		
	Valor USD	Estructura (%)	Variación interanual (%)
Transporte	12,837.6	41.8	-8.8
Viajes	6,838.8	22.3	28.6
Otros servicios empresariales	2,604.9	8.5	6.6
Servicios de seguros y pensiones	2,294.3	7.5	22.6
Cargos por el uso de la propiedad intelectual n.i.o.p.	1,998.4	6.5	10.7
Servicios financieros	1,886.9	6.1	3.2
Servicios de telecomunicaciones, informática e información	1,501.7	4.9	7.2
Bienes y servicios del gobierno, n.i.o.p.	520.2	1.7	-1.5
Servicios personales, culturales y recreativos	184.8	0.6	-0.4
Mantenimiento y reparaciones n.i.o.p.	34.3	0.1	-78.5
Construcción	17.7	0.1	0.3
Servicios de manufactura sobre insumos físicos pertenecientes a otros	0.0	-	
Bienes para transformación en la economía declarante	0.0	-	
Total general	30,719.6	100.0	3.7

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

Nota: El Servicio de Bienes para transformación en la economía declarante corresponde únicamente a República Dominicana.

2.4. Ingresos por Turismo

En 2023 Costa Rica registró ingresos por turismo de USD 4,768 millones, con un aumento absoluto de USD 855 millones y una variación relativa de 21.9% respecto a 2022. El Salvador pasó de USD 1,864 millones en 2022 a USD 2,755 millones en 2023, con un crecimiento absoluto de USD 891 millones y una variación relativa de 47.8%.

Guatemala y Honduras también experimentaron aumentos significativos. Guatemala alcanzó USD 1,373 millones en 2023, con una variación relativa de 38.5% y un crecimiento absoluto de USD 382 millones, mientras que Honduras registró USD 722 millones, con una variación de 33.7% y un incremento absoluto de USD 182 millones. Por su parte Nicaragua tuvo un incremento más moderado, alcanzando USD 739 millones en 2023, con una variación de 24.1% y un aumento absoluto de USD 144 millones.

República Dominicana y Panamá continuaron siendo destinos turísticos importantes, con ingresos de USD 9,751 millones y USD 5,456 millones, respectivamente. República Dominicana tuvo un crecimiento de 16.2% y un aumento absoluto de USD 1,356 millones, mientras que Panamá mostró una variación relativa de 15.5% y un incremento absoluto de USD 733 millones.

En general, Centroamérica obtuvo USD 15,813 millones en concepto de turismo, registrando una variación relativa de 25.2% y un incremento absoluto de USD 3,185 millones respecto a 2022. Para la región CAPARD en su conjunto, los ingresos por turismo totalizaron USD 25,564 millones, con una variación relativa de 21.6% y un incremento absoluto de USD 4,541 millones.

Tabla 2.5: Ingresos por turismo¹

Millones de USD y variación interanual (%)
2020-2023

País/Región	2020	2021	2022	2023	Variaciones			
					Absolutas		Relativas (%)	
					2021-2022	2022-2023	2021-2022	2022-2023
Costa Rica	1,328	1,717	3,913	4,768	2,196	855	127.9	21.9
El Salvador	636	993	1,864	2,755	871	891	88.7	47.8
Guatemala	327	388	992	1,373	604	382	155.5	38.5
Honduras	155	303	540	722	237	182	78.3	33.7
Nicaragua	199	184	596	739	412	144	224	24.1
Panamá	1,129	2,309	4,723	5,456	2415	733	104.6	15.5
República Dominicana	2,675	5,697	8,395	9,751	2698	1356	47.4	16.2
Centroamérica	3,774	5,894	12,628	15,813	6734	3185	114.3	25.2
CAPARD	6,449	11,591	21,023	25,564	9432	4541	81.4	21.6

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

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

*Datos a septiembre de 2023.

2.5. Remesas

Según el Banco Mundial (2024d), el flujo de remesas a América Latina y el Caribe creció 7.7% en 2023, alcanzando USD 156,000 millones, respaldado por la solidez del mercado laboral en Estados Unidos.

En los países de Centroamérica y República Dominicana, el ingreso de divisas por remesas familiares alcanzó un monto de USD 53,096 millones en 2023, superior en USD 4,343.2 millones (9.1%), al monto percibido en el año previo. Como porcentaje del PIB, las remesas se mantuvieron por encima de 20% en El Salvador, Honduras y Nicaragua.

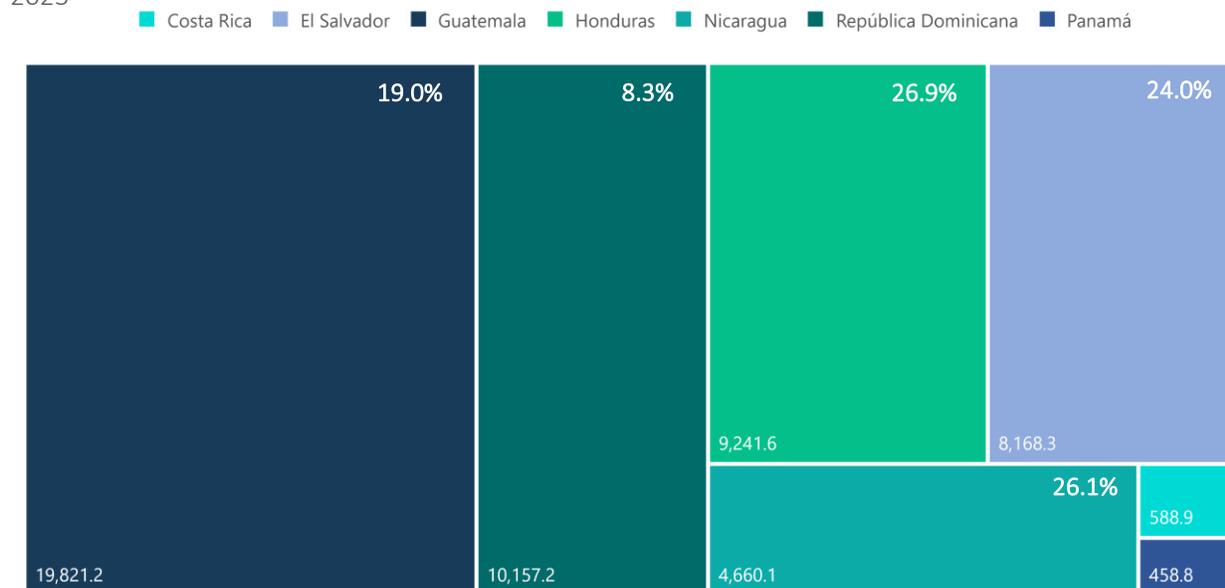
El incremento registrado está asociado a la evolución positiva de la economía de los Estados Unidos, que se ha reflejado en un alto nivel de empleo, especialmente de la población latinoamericana. Guatemala se posicionó como el principal receptor de recursos, recibiendo USD 19,821.2 millones (37.3% del total regional), seguido por República Dominicana con USD 10,157.2 millones (19.1%) y Honduras con USD 9,241.6 millones (17.4%).

Estos recursos externos son de gran importancia para las economías de la región, especialmente en Honduras, donde representaron el 26.9% del PIB, seguido por El Salvador con 24% y Guatemala con 19%. Por otra parte, en Nicaragua, las remesas aumentaron de USD 3,224.9 millones en 2022 a USD 4,660.1 millones en 2023, lo que representó un incremento de USD 1,435.2 y constituyeron el 26.1% de su PIB.

Gráfico 2.20: Ingresos por remesas de trabajadores

Millones de USD y proporción del PIB (%)

2023



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

*Datos a septiembre de 2023.

2.6. Inversión Extranjera Directa (IED)

La Inversión Extranjera Directa (IED) recibida por la región en 2023 totalizó USD 14,811.5 millones (incluyendo las inversiones intrarregionales) lo que representó un incremento de 5.8% respecto a 2022 (USD 13,995.9 millones). Los principales receptores de estos recursos fueron República Dominicana (29.6% del total regional), Costa Rica (25.6%) y Panamá (13.6%), que en conjunto captaron 68.8% de la IED total.

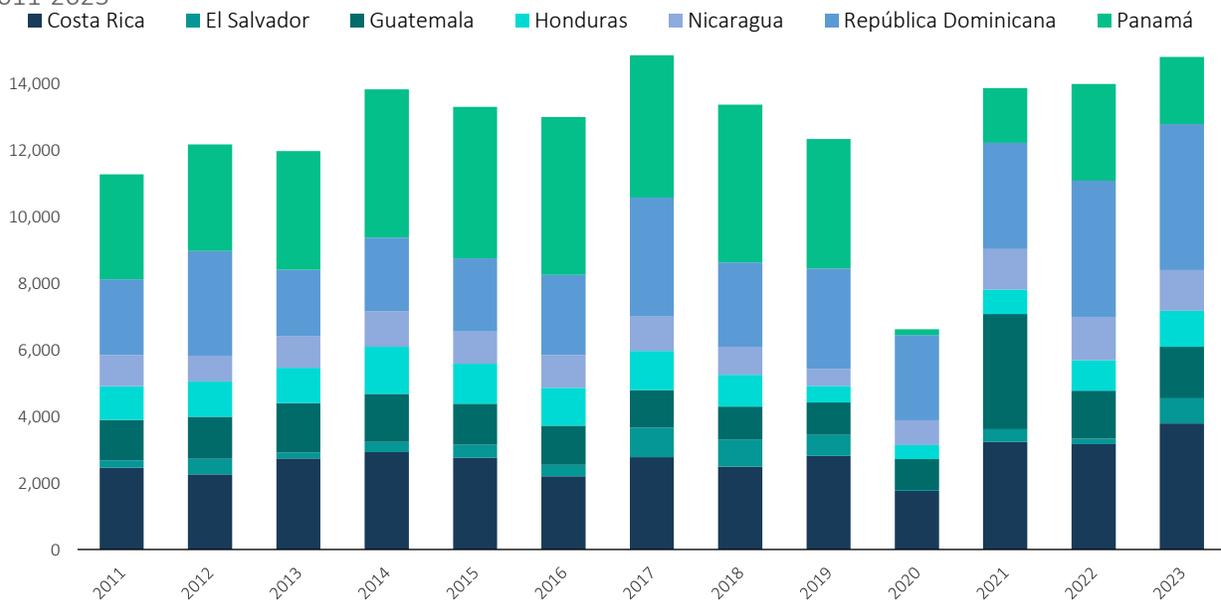
Durante 2023 la región aumentó sus pasivos de IED con el resto del mundo en USD 15,609.6 millones, principalmente en participaciones de capital y participaciones en fondos de inversión (USD 13,028.4 millones), donde la reinversión de utilidades tuvo un peso importante como fuente de financiamiento (58.6% de los pasivos).

Los flujos de IED neta (adquisición de activos financieros menos pasivos netos incurridos) en la región, totalizaron USD 13,008.7 millones, superando los USD 12,382.9 millones captados durante 2022, lo cual representó una variación interanual de 5.1%. Con respecto a cada país, Costa Rica, El Salvador y República Dominicana registraron los mayores aumentos en el flujo, de inversiones con incrementos de USD 640.6 millones, USD 588.7 millones y USD 291.4 millones, respectivamente.

Gráfico 2.21: Inversión Extranjera Directa (IED) en la economía declarante

Millones de USD

2011-2023



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

*Datos a septiembre de 2023.

5.7. Tipo de Cambio

En Costa Rica, a partir del segundo semestre de 2022, el tipo de cambio nominal mostró un proceso de apreciación que continuó durante 2023. Lo anterior es consecuente con la recuperación de la industria del turismo receptivo, la evolución de las exportaciones y la inversión directa, lo que se tradujo en una alta disponibilidad de divisas en el mercado cambiario.

En Guatemala el tipo de cambio nominal registró una apreciación interanual de 0.52%, asociada a su régimen cambiario. Por su parte, Honduras mostró una depreciación interanual de 0.14% en su tipo de cambio de referencia al cierre del año. En Nicaragua, el ajuste en la tasa de deslizamiento del córdoba frente al dólar estadounidense, implementado en febrero de 2023, redujo la tasa en 1 p.p., pasando de 2% a 1%. Como resultado, el tipo de cambio experimentó una menor devaluación en comparación con 2022, alcanzando una variación interanual de 1% en diciembre de 2023.

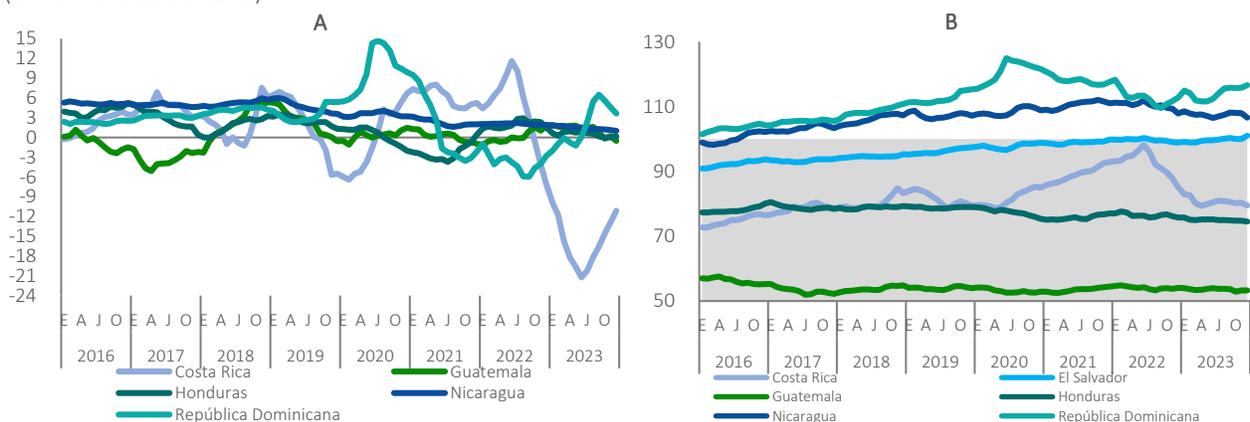
En República Dominicana, se registró una depreciación acumulada de 3.6% a diciembre de 2023, como resultado del impulso de las actividades generadoras de divisas que continuó contribuyendo a la estabilidad relativa del tipo de cambio (BCRD, 2024a, 2024b).

En cuanto al Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real (ITCER) bilateral con Estados Unidos, al mes de diciembre, la variación interanual reflejó apreciaciones reales para Costa Rica (-6.6%), Honduras (-1.7%), Guatemala (-1.4%) y Nicaragua (-1.2%). En tanto, para República Dominicana y El Salvador, se observaron depreciaciones reales de 3.3% y 2%, respectivamente.

Gráfico 2.22: 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 con información del Reporte Mensual del Tipo de Cambio Real.

Capítulo 3

Sector Real

ECONÓMICO REGIONAL
INFORME
2023-2024

Capítulo 3. Sector Real

3.1. Producto Interno Bruto (PIB) Regional

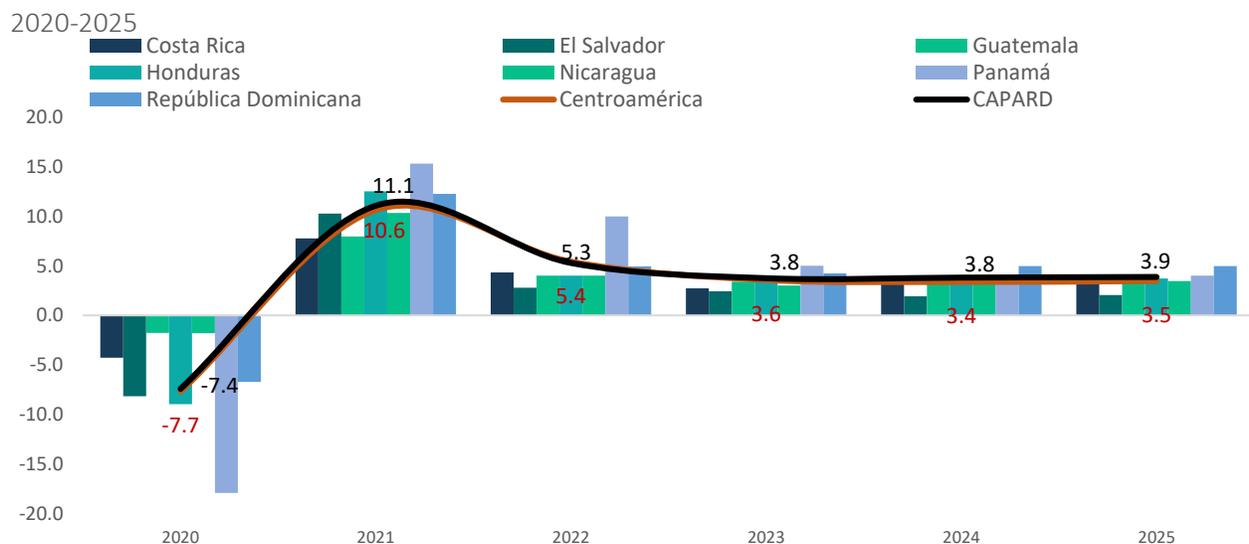
Durante 2023 el crecimiento real de Centroamérica fue de 3.6%, mientras que la región CAPARD experimentó un crecimiento ligeramente mayor de 3.8%. Se prevé que el estímulo se mantenga en 2024 y 2025, con tasas de crecimiento de 3.4% y 3.5% para Centroamérica, y de 3.8% y 3.9% para la región CAPARD.

Sin embargo, se espera que la evolución de la economía centroamericana se condicione por una serie de factores internos y externos, como la reciente desaceleración de la economía china, las posibles fluctuaciones de los tipos de interés en Estados Unidos, las tensiones geopolíticas, la elevada informalidad laboral, entre otros (véase FMI (2024)).

De los países de la región CAPARD, Panamá registró el mayor crecimiento económico con 5%; no obstante, se situó 5 p.p. por debajo de su desempeño en 2022⁷. En segundo lugar, se posicionó República Dominicana con un crecimiento de 4.2%, 0.7 p.p. por debajo del año previo. En tercer lugar, Honduras experimentó una variación positiva de 3.7%, 0.3 p.p. menos al crecimiento reportado en 2022; Nicaragua, Costa Rica y El Salvador también evidenciaron crecimientos de 3%, 2.7% y 2.4%, respectivamente, disminuyendo 1 p.p., 1.6 p.p. y 0.4 p.p. frente a sus resultados del año anterior. Por último, Guatemala reportó un incremento de 3.4% que fue -0.6 p.p. inferior al evidenciado en el período previo.

Gráfico 3.1: Producto Interno Bruto (PIB) a precios constantes de Centroamérica y CAPARD

Variación anual (%)



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

⁷ Este fenómeno se explicaría principalmente por la “recuperación en V” o “V-Shaped Recovery” que se caracteriza por un rápido y pronunciado crecimiento de la actividad económica tras un brusco declive (Banco Mundial, 2020).

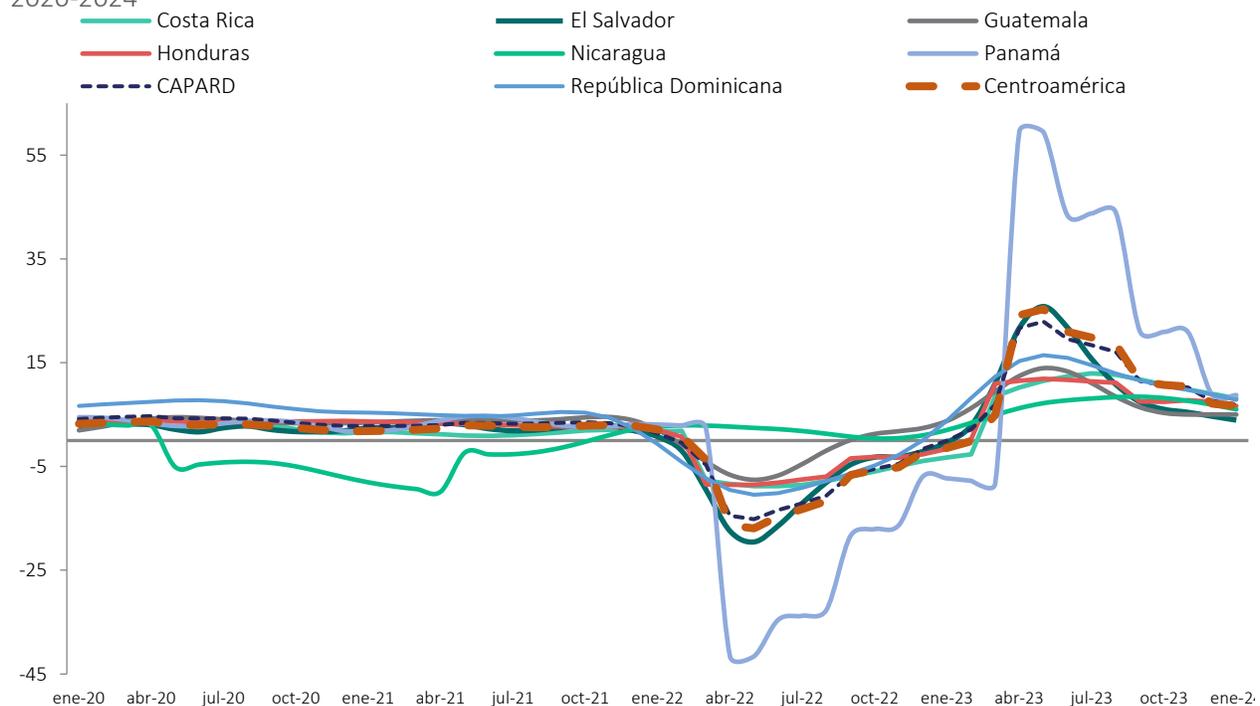
3.2. Evolución del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

Según datos de finales de diciembre de 2023, el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) de Centroamérica y de la región CAPARD aumentó, en promedio, 5.2% y 4.5%, respectivamente. Este resultado varió 0.7 p.p. y -0.3 p.p. con respecto al desempeño observado durante el año previo. Panamá registró el crecimiento promedio más alto alcanzando 9%. En segundo lugar, se ubicó Costa Rica con 5.3%, seguido de Nicaragua con 4.7% y Honduras con 4.4%. Por su parte, El Salvador, Guatemala y República Dominicana experimentaron incrementos promedios de 3.5%, 3.4% y 1.9%, respectivamente.

De acuerdo con el Banco Centroamericano de Integración Económica [BCIE] (2024, p. 7), la actividad regional aumentó 4.5% en diciembre de 2023, manteniendo los niveles alcanzados hasta diciembre de 2022 (4.5%). Los sectores de transporte, comercio y las actividades de turismo, así como los servicios de alojamiento, alimentación y la intermediación financiera, siguieron siendo los motores de estos resultados. A su vez se destacó que, la dinámica económica específica de cada país fue positiva, con excepción de República Dominicana y Guatemala, que se ralentizaron 3.4 p.p. y 0.6 p.p., respectivamente.

Gráfico 3.2: Índice Mensual de Actividad Económica de Centroamérica y CAPARD (Tendencia-ciclo)

Variación anual (%)
2020-2024



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

Nota: Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado.

3.3. Niveles de Precios

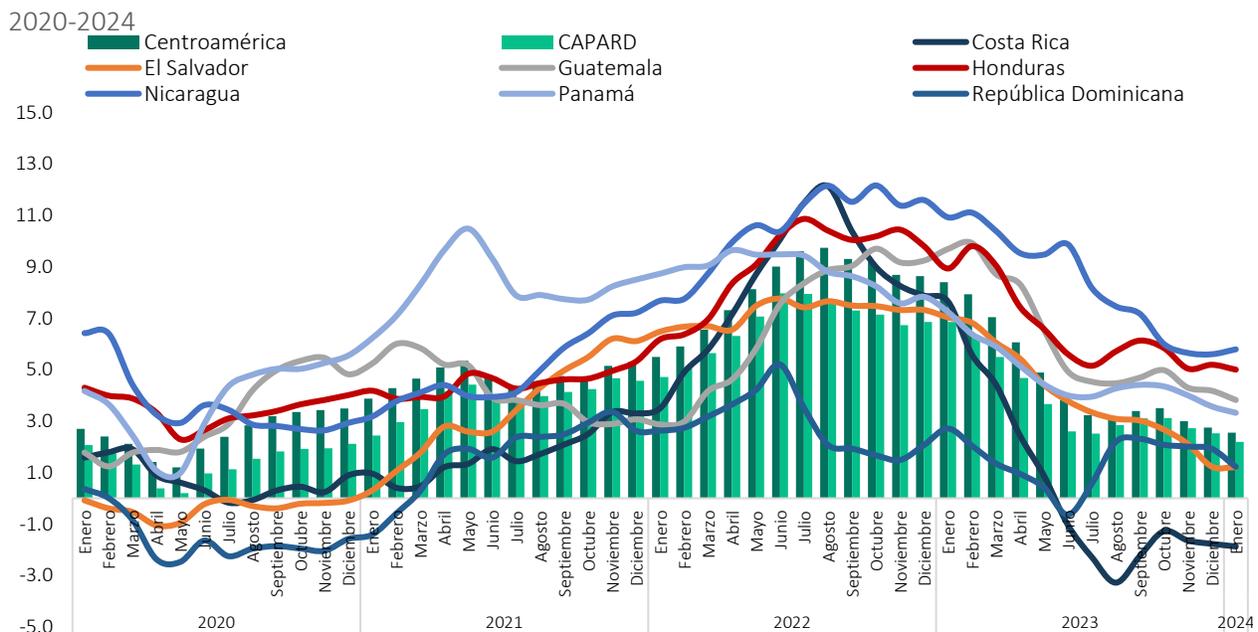
Las tasas de inflación de Centroamérica siguieron descendiendo debido a la disminución de las presiones inflacionarias mundiales, principalmente por la reducción de precios de las materias primas y la gestión prudente de los tipos de interés por parte de las autoridades monetarias (BCIE, 2024, p. 7; FMI, 2024, p. 1).

Desde el inicio del repunte de la inflación mundial en 2020, la inflación general en la mayoría de las economías de la región CAPARD se acercaron por primera vez a su nivel prepandémico durante 2023; República Dominicana experimentó una tasa de inflación máxima de 2.7%, pero concluyó el año con una tasa de 1.9%; El Salvador alcanzó un máximo de 7%, pero se redujo a 1.2% a finales de año; Panamá tuvo un máximo de 7.2% antes de disminuir a 3.6% a finales de año y Costa Rica registró una tasa de inflación máxima de 7.7%, que finalizó en -1.8%.

Honduras, Guatemala y Nicaragua sufrieron mayores tasas de inflación que sus contrapartes regionales. Honduras experimentó una tasa de inflación máxima de 9.8% y concluyó el año con una tasa de 5.2%. Guatemala tuvo una tasa de inflación máxima de 9.9% y finalizó el año con una tasa de 4.2%, y Nicaragua tuvo una inflación máxima de 11.1% y terminó el año con una tasa de 5.6%.

Gráfico 3.3: Evolución de la inflación por país

Variación anual (%)



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

Nota: Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado.

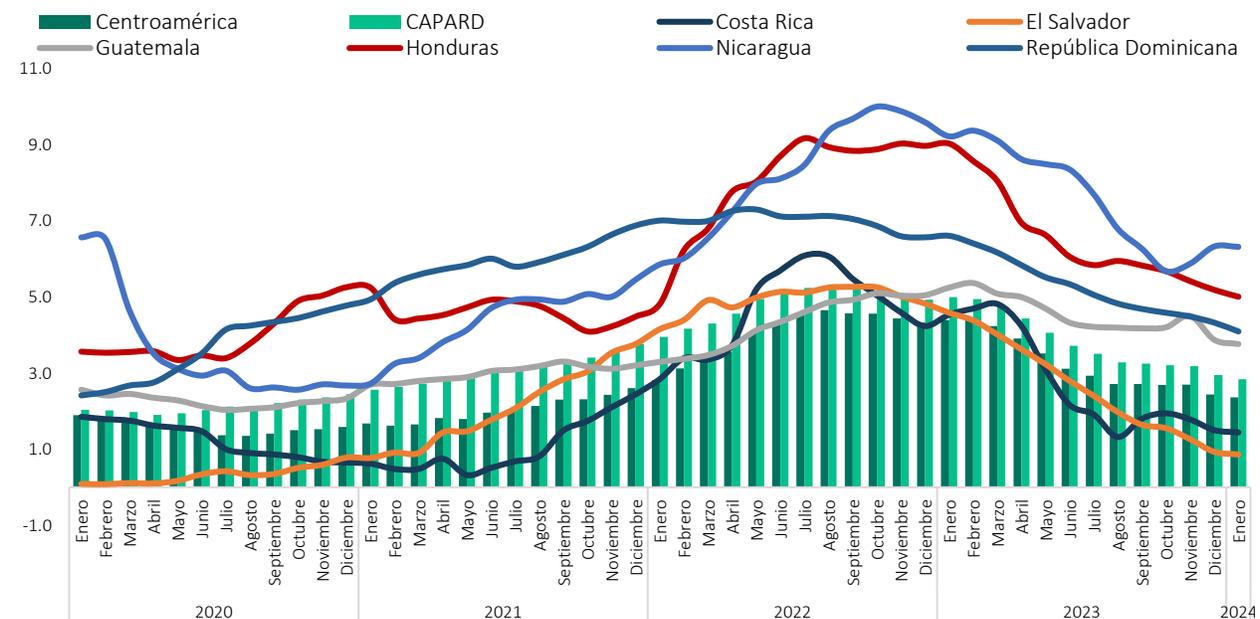
Con el objetivo de medir la evolución de los precios de una canasta de bienes y servicios de menor volatilidad, se examinó la inflación subyacente. Esta estadística constituye una medida alternativa del índice de Precios al Consumidor (IPC), al que se le excluyen algunos de los bienes y servicios con precios más volátiles, como los alimentos no elaborados, la energía y el combustible, por lo que se le considera más indicativo de las tendencias de los precios a largo plazo (Cuadrado et al., 2010, p. 173).

En 2023 la inflación subyacente en Centroamérica y la región CAPARD se ubicó, en promedio, en 3% y 3.6%, respectivamente. El Salvador alcanzó un máximo de 4.6%, pero cerró el año en 0.9%. De manera similar, Costa Rica registró un pico de inflación subyacente de 4.8% antes de disminuir a 1.5% a finales de año. En Guatemala, la inflación subyacente tuvo un máximo de 5.4% y bajó a 3.9% a finales de año. La tasa de inflación subyacente de República Dominicana registró un máximo de 6.6% y concluyó el año en 4.3%. Por último, la tasa máxima de inflación subyacente de Honduras fue de 9% y terminó el año en 5.2%, mientras que la tasa máxima de Nicaragua fue de 9.4%, finalizando el año en 6.3%.

Gráfico 3.4: Evolución de la inflación subyacente por país

Variación anual (%)

2020-2024



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

Nota: ¹Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado. ²No se obtuvieron datos disponibles para la inflación subyacente de Panamá.

En diciembre de 2023 los precios al contado del petróleo crudo alcanzaron un promedio de USD 71.9 por barril, por debajo de los USD 89.4 de septiembre de ese mismo año. Estos precios disminuyeron debido a la desaceleración de la actividad económica mundial, la producción récord de Estados Unidos, y la producción y exportaciones constantes de Rusia (Banco Mundial, 2024b).

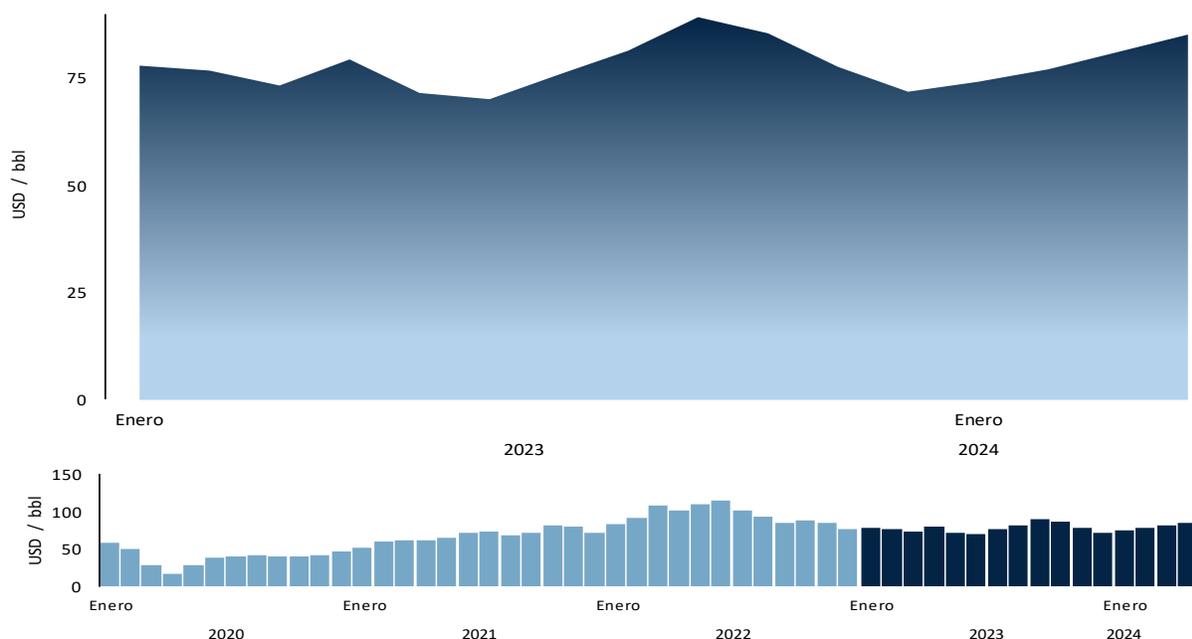
La caída de los precios se produjo a pesar de las preocupaciones por la interrupción del suministro tras el conflicto de Medio Oriente⁸, la ampliación y profundización de los límites de producción de la Organización de Países Exportadores de Petróleo Plus (OPEP+) y el anuncio del Gobierno de Estados Unidos de compras de petróleo para llenar sus Reservas Estratégicas de Petróleo (Banco Mundial, 2024b).

Suponiendo que no se intensifiquen las hostilidades existentes en los países productores de petróleo, se espera que en 2024 el precio promedio del barril sea de USD 84, frente a los USD 83 registrados en 2023, y que en 2025 el precio caiga a USD 79. Según el Banco Mundial (2024c, p. 11), se prevé que el índice energético mundial disminuya 3% interanual en 2024, debido a la reducción de los costos del gas natural y el carbón, que podrían contrarrestar el aumento de los precios del petróleo. Además, se estima una disminución de 4% interanual en 2025, siempre que no se intensifiquen los conflictos armados en curso.

Gráfico 3.5: Evolución del precio del petróleo

USD/bbl (precios en USD por barril)

2020-2024



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

Nota: Se tomó como precio de referencia el West Texas Intermediate (WTI).

⁸ Banco Mundial (2024c, p. 11) afirma que, aunque ni Israel ni Gaza son grandes productores de energía, una escalada del conflicto y se extensión en toda la región de Medio Oriente podría provocar subidas significativas de los precios del petróleo y otras materias primas.

3.4. Comportamiento del Mercado Laboral

3.4.1. Tasa de Participación Laboral

Con base en las cifras del BCIE (2024, p. 7), durante 2023 el mercado laboral siguió creciendo, puesto que el empleo formal⁹ aumentó en toda la región, pero a tasas distintas en cada país, con un rango de variación entre 1.7% en Nicaragua y 7.8% en Guatemala.

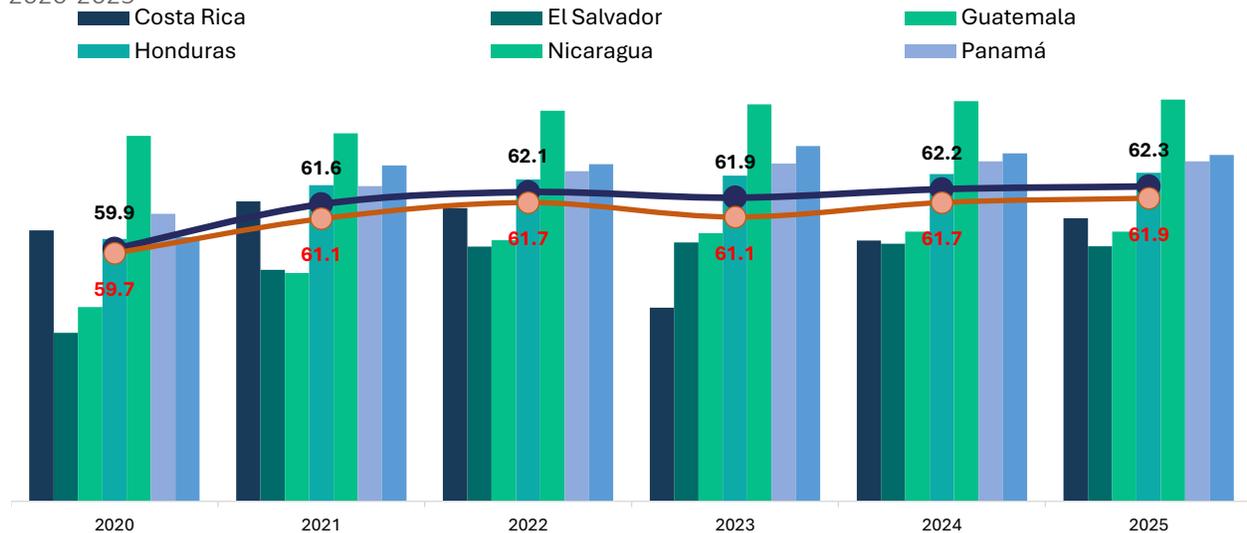
En 2023 la tasa de participación laboral¹⁰ en Centroamérica se situó en 61.1%, ligeramente inferior a la exhibida por la región CAPARD, la cual alcanzó 61.9%. A nivel de países, Nicaragua y República Dominicana destacaron con las mayores tasas de participación laboral, registrando en ese orden 65.6% y 63.9%, seguido de Panamá con 63.2%, Honduras con 62.8% y Guatemala con 60.5%. En contraste, El Salvador y Costa Rica presentaron un desempeño inferior con tasas de 60.2% y 57.6%, respectivamente.

Para 2024 se espera que las tasas de participación laboral aumenten ligeramente en Centroamérica y la región CAPARD, en 61.7% y 62.2%, respectivamente. Asimismo, las proyecciones muestran que la tendencia al alza continuará en 2025, con una tasa de participación laboral de 61.9% en Centroamérica y de 62.3% en la región CAPARD.

Gráfico 3.6: Tasas de participación laboral de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)

2020-2025



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

Nota: Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado.

⁹ Determinado por el número de cotizantes en la Seguridad Social.

¹⁰ La tasa de participación laboral (antes denominada población activa) es un indicador de la proporción de la población en edad de trabajar de un país que participa activamente en el mercado laboral, ya sea trabajando o buscando empleo; reflejando el tamaño de la oferta de mano de obra disponible en un momento dado para participar en la producción de bienes y servicios (Organización Internacional del Trabajo [OIT], 2013).

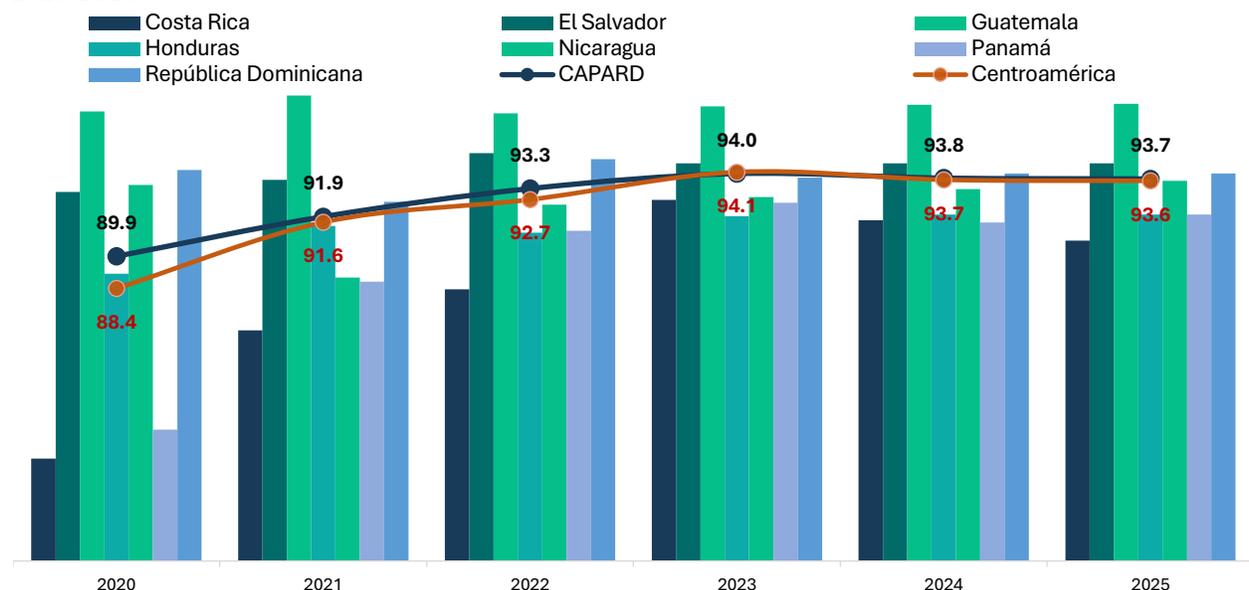
3.4.2. Tasa de Empleo

En 2023 Centroamérica y la región CAPARD reportaron tasas de empleo¹¹ de 94.1% y 94%, respectivamente, lo cual es un indicador favorable de la robustez y flexibilidad del mercado laboral en ambas regiones. Sin embargo, es fundamental resaltar que la tasa de empleo no siempre implica pleno empleo para todos los agentes económicos de la Población en Edad de Trabajar (PET). Según SIECA (2023a, p. 48), las tasas de empleo no tienen en cuenta características cualitativas del empleo, como la calidad del trabajo, la estabilidad laboral o los niveles de ingresos. En consecuencia, incluso con tasas de empleo elevadas, podrían persistir dificultades como la subocupación, el subempleo, o las ocupaciones poco cualificadas.

Las tasas de cobertura de empleo en Centroamérica y la región CAPARD durante 2023 se ubicaron en 94.1% y 94%, respectivamente. Guatemala se posicionó como el país con la mayor tasa de empleo, alcanzando 97.4%, probablemente impulsado por el desarrollo y la institucionalización de los empleos a tiempo parcial. Continuando en la región, El Salvador tuvo una tasa de empleo de 94.5%, seguido de cerca por República Dominicana con 93.8%. Nicaragua y Costa Rica también registraron tasas de empleo favorables de 92.8% y 92.7%. Por su parte, Panamá y Honduras registraron porcentajes ligeramente menores de 92.6% y 91.9%, en ese mismo orden.

Gráfico 3.7: Tasas de empleo de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)
2020-2025



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

Nota: Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado.

¹¹ De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE] (2024), las tasas de empleo se definen como el grado de utilización de los recursos laborales disponibles (personas disponibles para trabajar) y se calculan como la Población Ocupada (PO) dividida por la Población en Edad de Trabajar (PET).

Según proyecciones del FMI (2024) para 2024, es probable que Centroamérica y la región CAPARD disminuyan ligeramente esa trayectoria en 0.4 p.p. y 0.2 p.p., respectivamente. Por país, la tasa de empleo de Guatemala se espera que sea de 97.4%, lo que la situaría como la más alta de la región. Le seguirían El Salvador con 94.5%, República Dominicana con 94%, Nicaragua con 93.2%, Honduras con 92%, Costa Rica con 91.7% y Panamá con 91.6%.

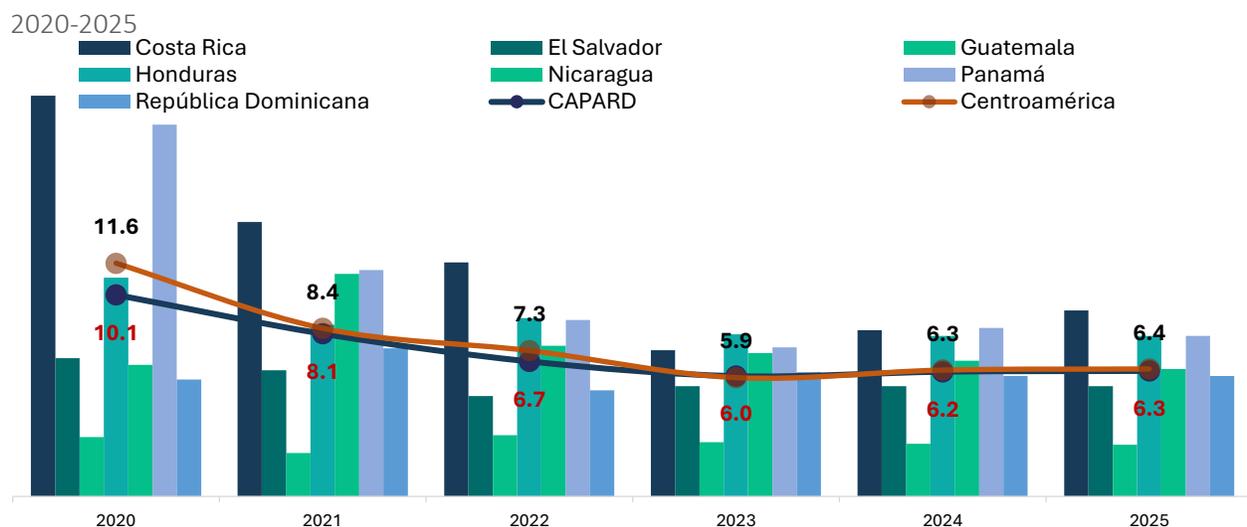
3.4.3. Tasa de Desempleo

La tasa de desempleo¹² de Centroamérica en 2023 fue de 6%, mientras que la de la región CAPARD resultó ligeramente inferior, de 5.9%. Guatemala tuvo la tasa de desempleo nacional más baja con 2.7%, seguida de El Salvador con 5.5% y República Dominicana con 6.2%. A pesar de que los demás países presentaron tasas de desempleo elevadas, ninguna alcanzó dos cifras; Nicaragua reportó 7.2%, seguido de Costa Rica con 7.3%, Panamá con 7.4% y Honduras con 8.1%.

De acuerdo con las perspectivas del FMI (2024), se espera que en 2024 las tasas de desempleo de Centroamérica y de la región CAPARD incrementen ligeramente hasta el 6.2% y 6.3%, respectivamente, lo cual representaría un crecimiento de 0.3 p.p. y 0.4 p.p. Con respecto a cada país, se prevén leves aumentos en Panamá y Costa Rica, con tasas de 8.4% y 8.3%, en ese orden; El Salvador se mantendrá invariable con 5.5%; y Nicaragua, República Dominicana y Guatemala podrían experimentar tasas respectivas de 6.8%, 6% y 2.6%, equivalentes a disminuciones de 0.4 p.p., 0.2 p.p. y 0.1 p.p.

Gráfico 3.8: Tasa de desempleo de Centroamérica y la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)



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

Nota: Centroamérica y la región CAPARD fueron calculados con promedio ponderado.

¹² La tasa de desempleo mide la fracción de la fuerza laboral que no tiene trabajo, pero busca un empleo o espera ser llamado después de un cese (Dornbusch et al., 2009, p. 42).

3.4.4. Salarios Mínimos

Entre 2021 y 2023 los salarios mínimos de la región CAPARD mostraron un comportamiento inelástico¹³. Aunque estos están sujetos a ajustes semestrales o anuales, su variación en dólares está condicionada por los movimientos de la moneda nacional con respecto a esta moneda extranjera, los que a su vez están determinados por el régimen cambiario de cada país. En otras palabras, el valor del salario mínimo representado en dólares puede subir o bajar, no solo por los propios ajustes, sino también por las fluctuaciones del tipo de cambio nominal.

Todos los países de la región CAPARD establecen múltiples salarios mínimos legales. Costa Rica lo hace por ocupación y nivel de cualificación, incluso para algunos trabajadores con salarios en el decil superior de la distribución. El Salvador, Guatemala, Nicaragua, Panamá y República Dominicana lo fijan por sector industrial y/o ocupación; y Honduras lo establece por tamaño de empresa (BID, 2023, p. 3).

De manera que, al examinar estas cifras, hay que tener en cuenta que los salarios mínimos presentados son representativos de cada país y las comparaciones deben hacerse con precaución, considerando las diferencias inherentes a la forma en que cada economía define y aplica sus propias escalas de salario mínimo (SIECA, 2023, p. 52).

El salario mínimo promedio anual¹⁴ en Centroamérica y la región CAPARD durante 2023 alcanzó USD 356 y USD 326, en ese orden, aumentando 3.8% y 5.5% con respecto a 2022. Por país, el salario mínimo promedio más elevado fue el de Costa Rica con USD 541.2, que tuvo un aumento interanual de 6.5%, seguido de Guatemala con USD 390, con un crecimiento anual de 2.6%. Honduras registró un salario mínimo promedio de USD 329, que incrementó 2.6% con respecto al año previo, y en Panamá fue de USD 290, permaneciendo sin variación con respecto a 2022.

Entre los salarios mínimos promedios más bajos de la región CAPARD durante 2023 destacaron República Dominicana con USD 244 y una tasa de crecimiento interanual de 13%; El Salvador con USD 243, permaneciendo constante durante los últimos tres años; y Nicaragua con USD 142.2, con un crecimiento de 8.4% respecto a 2022.

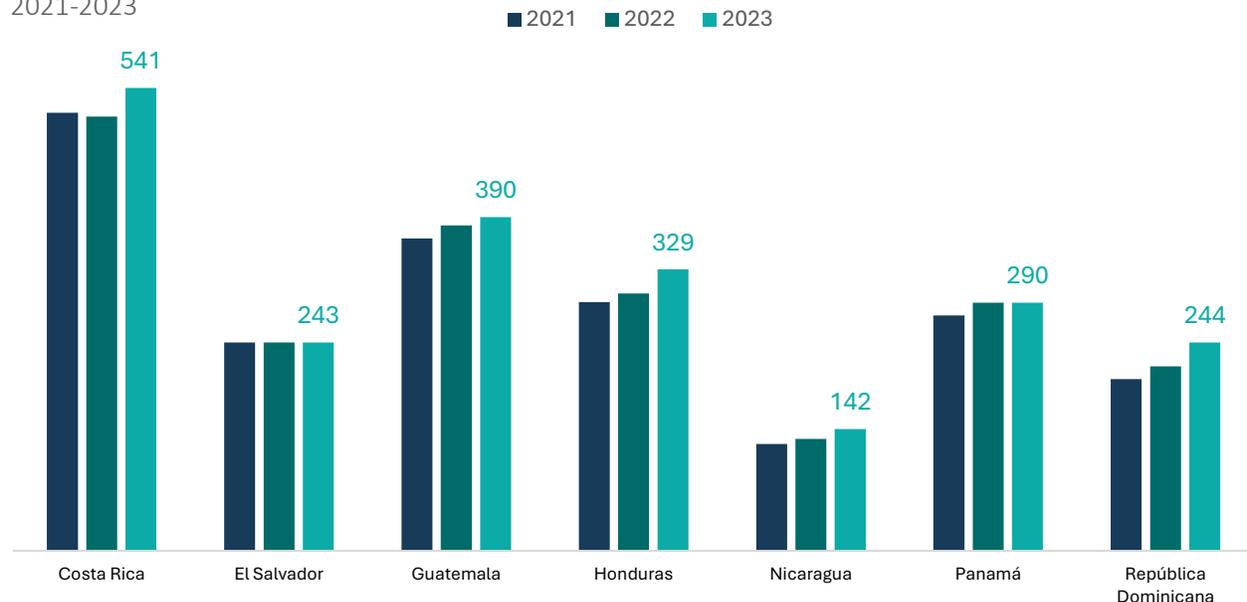
¹³ En este caso, un salario mínimo en dólares se considerará “inelástico” si su monto responde ligeramente a un cambio en sus determinantes, e.g. el tipo de cambio nominal bilateral con EE. UU.

¹⁴ El promedio fue calculado utilizando como ponderador el Ingreso Nacional Bruto (INB) per cápita ajustado por la Paridad de Poder Adquisitivo (PPA) del Banco Mundial.

Gráfico 3.9: Salarios mínimos promedios en la región CAPARD

Dólares estadounidenses (USD)

2021-2023

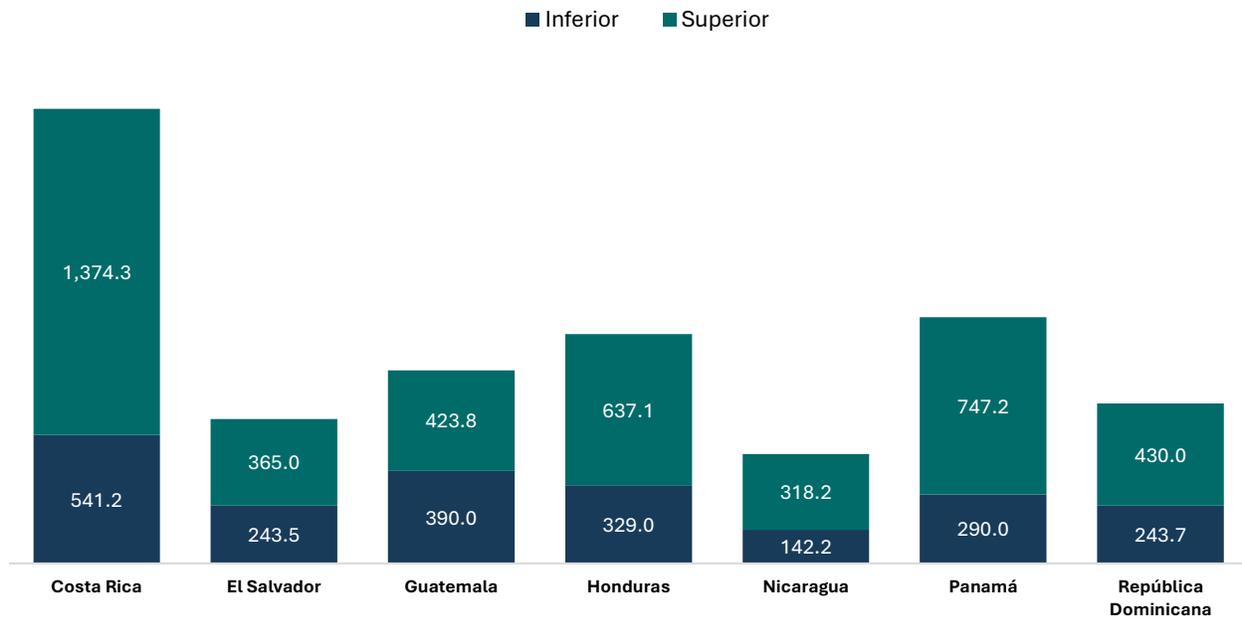


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (Costa Rica), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (El Salvador), Ministerio de Trabajo y Previsión Social (Guatemala), Secretaría de Trabajo y Seguridad Social (Honduras), Ministerio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

El salario mínimo en cada país de la región puede clasificarse desde un límite inferior hasta uno superior. En 2023 Costa Rica destacó en la escala superior con el salario mínimo más alto de la región CAPARD, alcanzando USD 1,374.3. En contraste, Nicaragua, El Salvador y Guatemala presentaron los valores más bajos, con una diferencia de USD 1,056.3 (331.9%) entre el salario más alto y el más bajo. De manera similar, en la escala inferior, Costa Rica también lideró con el salario mínimo más elevado, registrando USD 541.2, mientras que Nicaragua, El Salvador y República Dominicana tuvieron los montos más bajos, resultando en una diferencia de USD 399 (280.6%) entre el valor superior e inferior de esta escala. Estos datos reflejan que tanto el “techo” como el “piso” salarial en Costa Rica son superiores en comparación con los demás países de la región.

Con respecto a la amplitud de la brecha salarial de 2023, Panamá fue la más distante con USD 457.2 (157.7%) entre ambos límites. Por otra parte, Guatemala tuvo la diferencia más reducida con USD 33.7 (8.7%), lo que indica una menor variación del salario mínimo entre los distintos sectores económicos del país. Es fundamental recordar que estas cifras deben contextualizarse en cada país, ya que un mayor salario mínimo no necesariamente implica un mayor nivel de vida si el costo de vida es igualmente elevado.

Gráfico 3.10: Región CAPARD: Salarios Mínimos según escala
Dólares estadounidenses (USD)
2023



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).

Capítulo 4

Sector Fiscal

Capítulo 4. Sector Fiscal

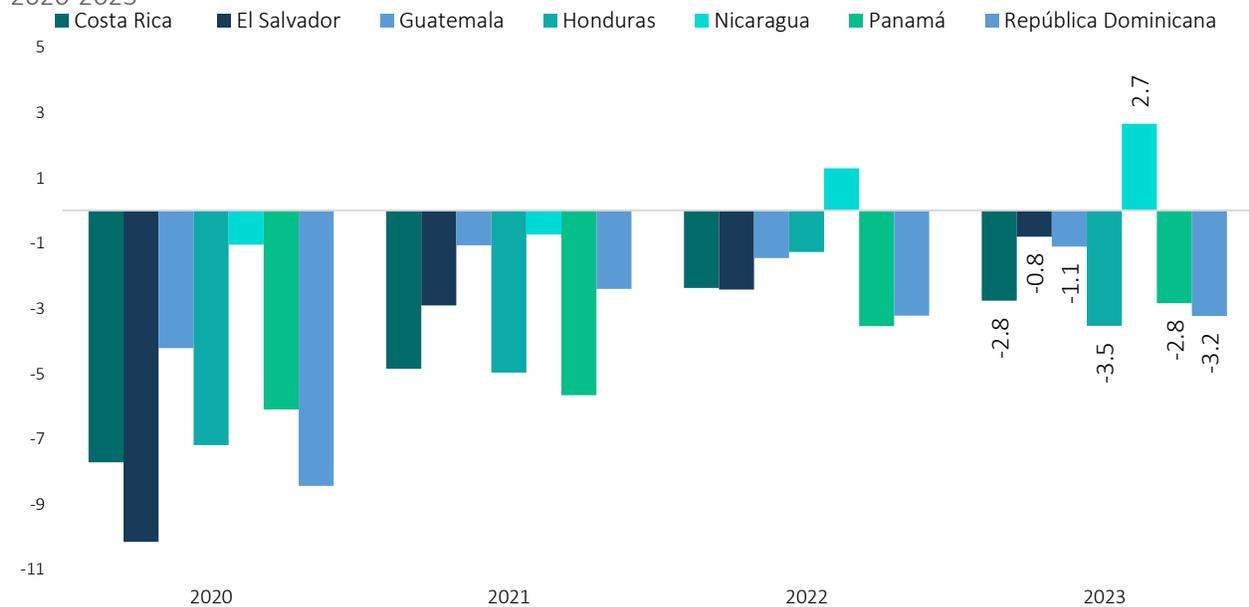
4.1. Resultado Fiscal

Los resultados en el sector fiscal para la región CAPARD en 2023, estuvieron influenciados por un contexto internacional con conflictos geopolíticos, altos niveles de inflación y efectos negativos derivados del cambio climático. El desempeño fiscal mostró un comportamiento heterogéneo en comparación con el año anterior. A lo interno de cada país, El Salvador, Nicaragua, Panamá y Guatemala disminuyeron el endeudamiento neto del Gobierno Central como porcentaje del PIB en 1.6 p.p., 1.4 p.p., 0.7 p.p. y 0.4 p.p., respectivamente, siendo Nicaragua el único país que registró un superávit en el resultado fiscal por segundo año consecutivo, alcanzando 2.7% del PIB. Por su parte, República Dominicana permaneció invariante en 3.2%, mientras que Honduras y Costa Rica experimentaron aumentos de 2.3 p.p. y 0.4 p.p., respectivamente.

Gráfico 4.1: Resultado fiscal del Gobierno Central Consolidado en la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%)

2020-2023



Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región COSEFIN.

Nota: Nicaragua y Panamá presentaron cobertura de Gobierno Central Presupuestario.

La carga (presión) tributaria¹⁵ en 2023 mostró un ajuste a la baja en la mayoría de los países de la región, debido a que las economías regresaron a su comportamiento tendencial después de los crecimientos económicos observados después de la pandemia. En el último año, este indicador fue de 14.1% con respecto al PIB regional, donde a nivel intra-país, El Salvador registró la mayor

¹⁵ El término “carga tributaria” o “presión tributaria” se entiende como la recaudación tributaria total con respecto al PIB.

participación con 20.6%, seguido de Nicaragua con 19.9%, Honduras con 17.8%, República Dominicana con 14.3%, Costa Rica con 13.9%, Guatemala con 11.7% y Panamá con 7.8%.

Tabla 4.1: Carga Tributaria en la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%) y variación interanual (p.p.). Cobertura: Gobierno Central Consolidado 2023

Países	Carga Tributaria	
	Porcentaje del PIB (%)	Variación (p.p.)
Costa Rica	13.9	-0.4 ↓
El Salvador	20.6	-0.5 ↓
Guatemala	11.7	-0.3 ↓
Honduras	17.8	-0.3 ↓
Nicaragua	19.9	0.1 ↑
Panamá	7.8	-0.1 ↓
República Dominicana	14.3	0.4 ↑
CAPARD	14.1	-0.3 ↓

Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región COSEFIN.

Nota: Nicaragua y Panamá presentan cobertura de Gobierno Central Presupuestario.

En cuanto al desempeño de los ingresos tributarios, República Dominicana y Nicaragua, fueron los únicos que mostraron incrementos en la recaudación como porcentaje del PIB, con montos respectivos de 0.4 p.p. y 0.1 p.p. Por su parte, El Salvador experimentó una disminución de 0.5 p.p., seguido de Guatemala y Honduras, que presentaron decrecimientos de 0.2 p.p. cada uno, y Panamá, con una reducción de 0.1 p.p.

Durante 2023 los impuestos indirectos¹⁶ fueron la principal fuente de ingresos tributarios de la región CAPARD aportando el 8.5% del PIB, siendo liderados por El Salvador con 11.9% de su PIB; Panamá tuvo la menor recaudación con 3.1%. Los impuestos directos totalizaron el 5.3% del PIB regional, donde Nicaragua registró la mayor contribución con 9% de su PIB y Guatemala la menor con 4.4%. Finalmente, otros impuestos aportaron el 0.2% del PIB regional, siendo Costa Rica el país que tuvo mayor porcentaje a nivel nacional.

¹⁶ Los impuestos indirectos son aquellos donde el oferente traslada el impuesto al consumidor como parte del precio de compra del bien o servicio.

Tabla 4.2: Ingresos tributarios por tipo de impuesto

Porcentaje del PIB (%). Cobertura: Gobierno Central Consolidado
2020-2023

Concepto/Año	2020	2021	2022	2023
Costa Rica				
Ingresos Tributarios	12.2	14.0	14.4	13.9
Directos	4.4	5.2	5.4	5.3
Indirectos	7.6	8.6	8.4	8.4
Otros impuestos	0.2	0.2	0.6	0.2
El Salvador				
Ingresos Tributarios	18.4	19.7	21.1	20.6
Directos	7.6	7.6	8.7	8.7
Indirectos	10.8	12.0	12.4	11.9
Otros impuestos	0.0	0.0	0.0	0.0
Guatemala				
Carga Tributaria	10.1	11.7	11.9	11.7
Directos	3.7	4.3	4.3	4.4
Indirectos	6.3	7.3	7.5	7.2
Otros impuestos	0.1	0.1	0.1	0.1
Honduras				
Ingresos Tributarios	15.1	17.6	18.0	17.8
Directos	4.6	5.5	6.6	6.0
Indirectos	10.5	12.1	11.4	11.7
Otros impuestos	0.0	0.0	0.0	0.0
Nicaragua				
Ingresos Tributarios	17.1	18.9	19.8	19.9
Directos	7.5	8.2	9.0	9.0
Indirectos	9.5	10.6	10.7	10.8
Otros impuestos	0.1	0.1	0.1	0.1
Panamá				
Ingresos Tributarios	8.5	7.4	7.9	7.8
Directos	4.0	3.7	4.2	4.7
Indirectos	4.5	3.7	3.7	3.1
Otros impuestos	0.0	0.0	0.0	0.0
República Dominicana				
Ingresos Tributarios	12.5	14.5	13.9	14.3
Directos	4.4	5.1	4.6	5.2
Indirectos	8.0	9.2	9.2	9.0
Otros impuestos	0.1	0.1	0.1	0.1
CAPARD				
Ingresos Tributarios	12.3	14.2	14.4	14.1
Directos	4.4	5.2	5.3	5.3
Indirectos	7.7	8.8	8.5	8.5
Otros impuestos	0.2	0.2	0.5	0.2

Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región COSEFIN.

Nota: Nicaragua y Panamá presentaron cobertura de Gobierno Central Presupuestario.

En 2023 el gasto público¹⁷ de la región CAPARD como porcentaje del PIB se redujo 0.2 p.p., totalizando el 18.6% de su valor. Honduras y Panamá experimentaron incrementos interanuales de 1.7 p.p. y 0.4 p.p., alcanzando el 20.9% y 15.8% de su PIB, respectivamente. Por el contrario, El Salvador redujo su gasto en 1.4 p.p., de manera que su gasto fue equivalente al 21.2% de su PIB. Tanto Nicaragua como Guatemala registraron una disminución de 0.4 p.p., obteniendo porcentajes respectivos de 16.3% y 13.8%. Costa Rica y República Dominicana también mostraron reducciones de 0.2 p.p. y 0.1 p.p., situándose cada una en 18.7% y 17.9%, según el orden mencionado.

Con relación a la inversión neta en activos no financieros como porcentaje del PIB, en 2023 los países de la región CAPARD no superaron el umbral de 2.7%. República Dominicana fue el que registró mayor crecimiento con 0.6 p.p. y Panamá el que tuvo el menor crecimiento con 0.2 p.p. El Salvador, por su parte, registró la mayor disminución con 1.5 p.p. y Costa Rica la menor con 0.1 p.p.

Tabla 4.3: Gasto e Inversión en la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%) y variación interanual (p.p.). Cobertura Gobierno Central Consolidado 2023

Países	Gasto		Inversión	
	Porcentaje del PIB	Variación (p.p.)	Porcentaje del PIB	Variación (p.p.)
Costa Rica	18.7	-0.2 ↓	0.9	-0.1 ↓
El Salvador	21.2	-1.4 ↓	2.7	-1.5 ↓
Guatemala	13.8	-0.4 ↓	0.7	0.0 ↑
Honduras	20.9	1.7 ↑	2.2	0.3 ↑
Nicaragua	16.3	-0.4 ↓	2.7	-1.0 ↓
Panamá	15.8	0.4 ↑	0.5	0.2 ↑
República Dominicana	17.9	-0.1 ↓	2.1	0.6 ↑
CAPARD	18.6	-0.2 ↓	1.1	0.0 ↑

Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región COSEFIN.

Nota: Nicaragua y Panamá presentan cobertura de Gobierno Central Presupuestario.

En cuanto a las erogaciones totales de la región CAPARD, en 2023 representaron el 19.7% del PIB. A nivel intra-país, El Salvador alcanzó el 23.9% de su PIB (-2.9 p.p. de variación interanual), seguido de Honduras con 23.1% (+2.1 p.p.) y República Dominicana con 20% (+0.4 p.p.). El resto de los países se ubicó por debajo de 20%; Costa Rica registró 19.6% (-0.3 p.p.), Nicaragua 19% (-1.4 p.p.), Panamá 16.3% (+0.6 p.p.) y Guatemala 14.5% (-0.4 p.p.).

¹⁷ Según el Manual de Estadísticas Fiscales de 2014 del FMI (MEFP, 2014), el gasto público incluye: remuneraciones, adquisición de bienes y servicios, depreciación, pago de intereses de la deuda, subsidios, donaciones, prestaciones sociales y otros.

Tabla 4.4: Erogaciones totales y su composición

Porcentaje del PIB (%). Cobertura: Gobierno Central Consolidado
2020-2023

País/Año	2020	2021	2022	2023
Costa Rica				
Erogaciones totales	23.4	21.9	19.9	19.6
Gasto	21.9	20.9	19.0	18.7
Inversión neta en activos no financieros	1.4	1.0	1.0	0.9
El Salvador				
Erogaciones totales	30.3	28.1	26.8	23.9
Gasto	29.2	25.4	22.6	21.2
Inversión neta en activos no financieros	1.1	2.8	4.2	2.7
Guatemala				
Erogaciones totales	15.8	14.3	14.9	14.5
Gasto	15.3	13.7	14.2	13.8
Inversión neta en activos no financieros	0.6	0.7	0.7	0.7
Honduras				
Erogaciones totales	24.3	24.5	21.0	23.1
Gasto	21.4	22.1	19.2	20.9
Inversión neta en activos no financieros	3.0	2.5	1.8	2.2
Nicaragua				
Erogaciones totales	20.1	21.8	20.4	19.0
Gasto	16.5	17.3	16.7	16.3
Inversión neta en activos no financieros	3.6	4.6	3.7	2.7
Panamá				
Erogaciones totales	18.4	17.8	15.7	16.3
Gasto	18.2	17.4	15.4	15.8
Inversión neta en activos no financieros	0.2	0.3	0.3	0.5
República Dominicana				
Erogaciones totales	23.1	18.9	19.6	20.0
Gasto	21.3	17.5	18.1	17.9
Inversión neta en activos no financieros	1.7	1.4	1.6	2.1
CAPARD				
Erogaciones totales	23.2	21.5	19.9	19.7
Gasto	21.7	20.4	18.8	18.6
Inversión neta en activos no financieros	1.5	1.1	1.1	1.1

Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región COSEFIN.

Nota: Nicaragua y Panamá presentan cobertura de Gobierno Central Presupuestario.

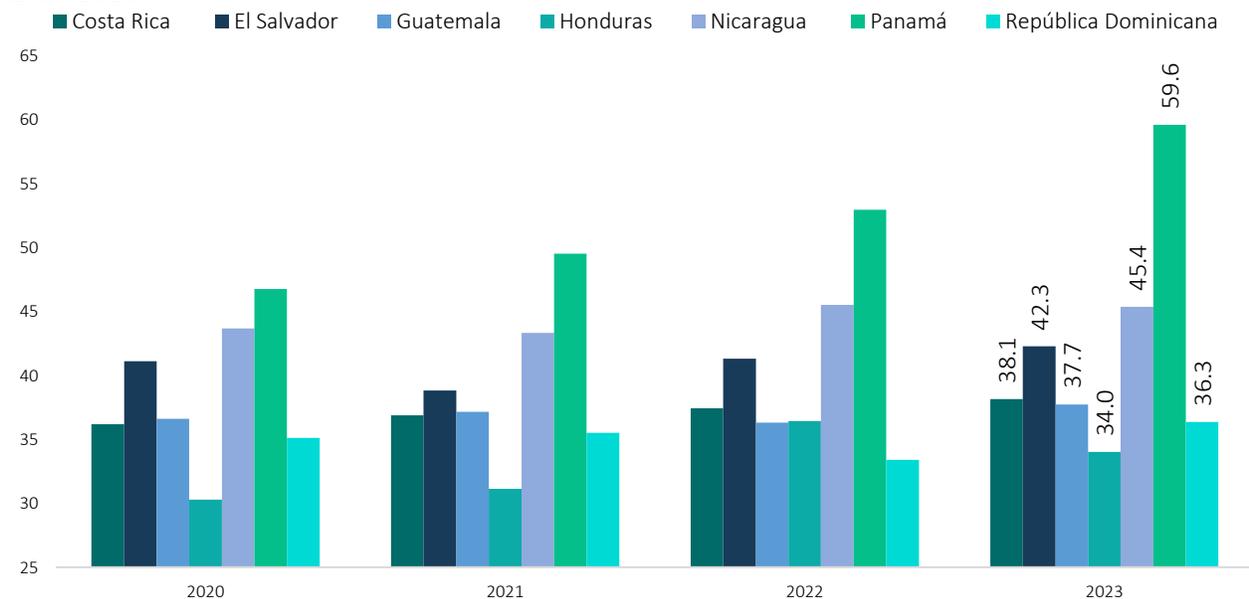
4.2. Situación de la Tributación

El indicador de equidad tributaria¹⁸ mostró avances para la región CAPARD, puesto que la mayoría de los países registraron pasos importantes hacia sistemas tributarios más progresivos¹⁹. En 2023 Panamá se situó en primer lugar con una progresividad de 59.6%, lo que se tradujo en un incremento interanual de 6.6 p.p., Nicaragua ocupó el segundo lugar con 45.4%, disminuyendo 0.1 p.p. y El Salvador el tercero con 42.3%, aumentando 1 p.p. Le siguieron, Costa Rica con 38.1%, Guatemala con 37.7%, República Dominicana con 36.3% y Honduras con 34%, exhibiendo variaciones de 0.7 p.p., 1.4 p.p., 3 p.p. y -2.4 p.p., respectivamente.

Gráfico 4.2: Equidad Tributaria en la región CAPARD

Impuestos directos como porcentaje del PIB (%)

2020-2023



Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas y Bancos Centrales de la región CAPARD.

En cuanto a las medidas implementadas por cada país, se destacaron las siguientes:

- **Costa Rica:** llevó a cabo reformas fiscales integrales que incluyeron revisión de las tasas impositivas, eliminación de exenciones fiscales regresivas e introducción de impuestos verdes dirigidos a actividades contaminantes, en busca de una mayor equidad tributaria y promoción de la sostenibilidad ambiental.

¹⁸ El indicador de equidad tributaria es una medida utilizada para evaluar la justicia y la equidad del sistema tributario de un país al analizar cómo se distribuye la carga fiscal entre diferentes grupos de la sociedad, especialmente en términos de ingresos, y cómo contribuyen estos grupos al financiamiento del gasto público. La forma de calcularlo es:

$$\text{Equidad tributaria} = \frac{\text{Impuestos directos}}{\text{Ingresos tributarios}}$$

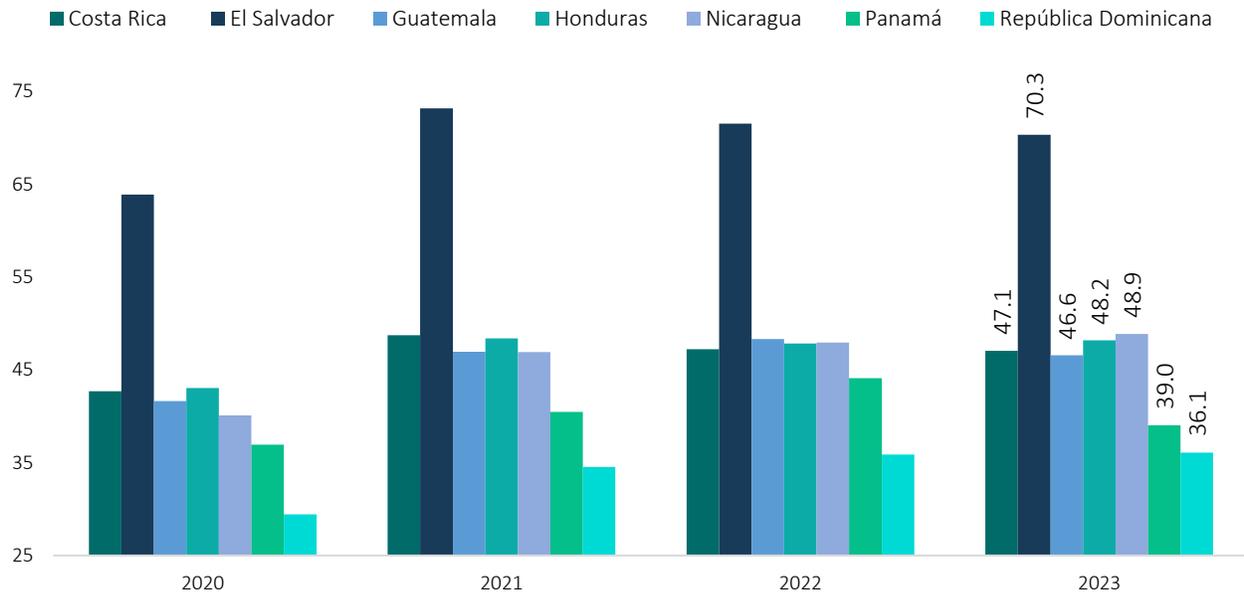
¹⁹ Sistemas donde la tasa impositiva aumenta o progresa a medida que incrementa la renta imponible.

- **El Salvador:** implementó diversas reformas, incluyendo digitalización de la administración tributaria, mejora de la transparencia en el proceso de recaudación, fortalecimiento de las capacidades administrativas en materia tributaria y adopción de tecnologías avanzadas para el monitoreo y auditoría de los contribuyentes. Estas acciones tuvieron como objetivo reducir la evasión fiscal e incrementar la recaudación.
- **Guatemala:** fortaleció la administración tributaria para mejorar la recaudación y asegurar que los impuestos se cobren de manera más efectiva.
- **Nicaragua:** intensificó sus esfuerzos de fiscalización para garantizar que todas las entidades, especialmente las grandes empresas cumplan con sus obligaciones tributarias. Además, revisó los incentivos tributarios para asegurar que estos beneficien a sectores estratégicos sin comprometer la equidad fiscal.
- **Panamá:** adoptó estándares internacionales en el intercambio de información fiscal, modernizó su sistema tributario mediante la digitalización de procesos e implementó mecanismos para reducir la elusión y evasión fiscal. Todo esto con el objetivo de aumentar la transparencia fiscal.
- **República Dominicana:** incrementó los impuestos progresivos sobre las rentas altas y el patrimonio, y mejoró la eficiencia de la administración tributaria mediante la adopción de nuevas tecnologías y la capacitación de personal.

Entre 2020 y 2023 el indicador de cumplimiento de los impuestos sobre las ventas, reportado por los Ministerios de Hacienda o Finanzas de la región CAPARD, evidenció que las medidas implementadas fueron efectivas para mejorar la recaudación de impuestos. En promedio, el cumplimiento aumentó de 41.6% a 47.1%, lo que representó un incremento de 5.4 p.p. para todo el período.

El cumplimiento promedio de la región CAPARD pasó de 47.9% en 2022 a 47.1% en 2023, disminuyendo 0.8 p.p. Por país, los resultados fueron heterogéneos. En el último año, El Salvador tuvo el mayor porcentaje de cumplimiento a nivel regional con 70.3% (-1.2 p.p. de variación interanual), seguido de Nicaragua con 48.9% (+0.9 p.p.), Honduras con 48.2% (+0.3 p.p.), Costa Rica con 47.1% (-0.2 p.p.) y Guatemala con 46.6% (-1.7 p.p.). Panamá y República Dominicana se ubicaron por debajo de 40% de recaudación efectiva con respecto a lo esperado, con porcentajes de 39% (-5.1 p.p.) y 36.1% (+0.2 p.p.), respectivamente.

Gráfico 4.3: Cumplimiento tributario de los impuestos sobre las ventas en la región CAPARD
Recaudación efectiva como porcentaje de la recaudación teórica (%)
2020-2023



Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con datos de los Ministerios de Hacienda o Finanzas y Bancos Centrales de la región CAPARD.

4.3. Endeudamiento Público

Durante 2023 la deuda pública en la región CAPARD se mantuvo en niveles elevados, a pesar de los esfuerzos continuos por implementar reformas fiscales en un contexto global desafiante. Es importante destacar que algunos países adoptaron medidas para ampliar la base impositiva, mejorar la eficiencia en la recaudación y reducir la evasión fiscal, con el apoyo de instituciones financieras internacionales, como el FMI y el Banco Mundial, que proporcionaron financiamiento y asesoramiento técnico para ayudar a gestionar la deuda y promover la estabilidad económica mediante la inversión en infraestructura.

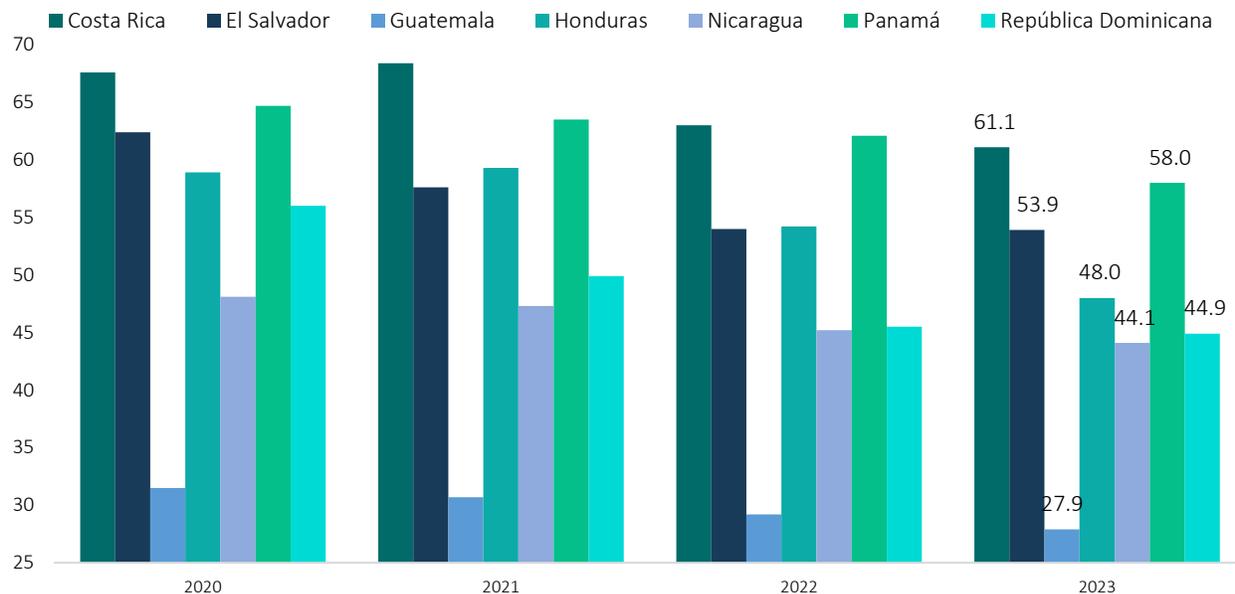
Entre 2020 y 2023 el indicador de deuda pública total como porcentaje del PIB disminuyó en todos los países, siendo República Dominicana el país que obtuvo la mayor reducción con 11.1 p.p., seguido de Honduras con 10.9 p.p., El Salvador con 8.5 p.p., Panamá con 6.7 p.p., Costa Rica con 6.5 p.p., Nicaragua con 4 p.p. y Guatemala con 3.6 p.p.

En 2023 las necesidades de financiamiento se normalizaron, lo cual se vio reflejado en los niveles de deuda. Costa Rica tuvo la mayor carga de deuda pública con 61.1% del PIB (-1.9 p.p. interanual), seguido de Panamá con 58% (-4.1 p.p.) y El Salvador con 53.9% (-0.1 p.p.). El resto de los países se ubicaron por debajo de 50%, siendo estos Honduras con 48% (-6.2 p.p.), República Dominicana con 44.9% (-0.6 p.p.), Nicaragua con 44.1% (-1.1 p.p.) y Guatemala con 27.9% (-1.3 p.p.).

Gráfico 4.4: Carga de la deuda pública total Gobierno Central en la región CAPARD

Porcentaje del PIB (%)

2020-2023



Fuente: Elaborado por SECOSEFIN con base en datos de CEPAL.

Capítulo 5

Sector
Monetario y
Financiero

Capítulo 5. Sector Monetario y Financiero

5.1. Evolución de las Tasas de Referencias

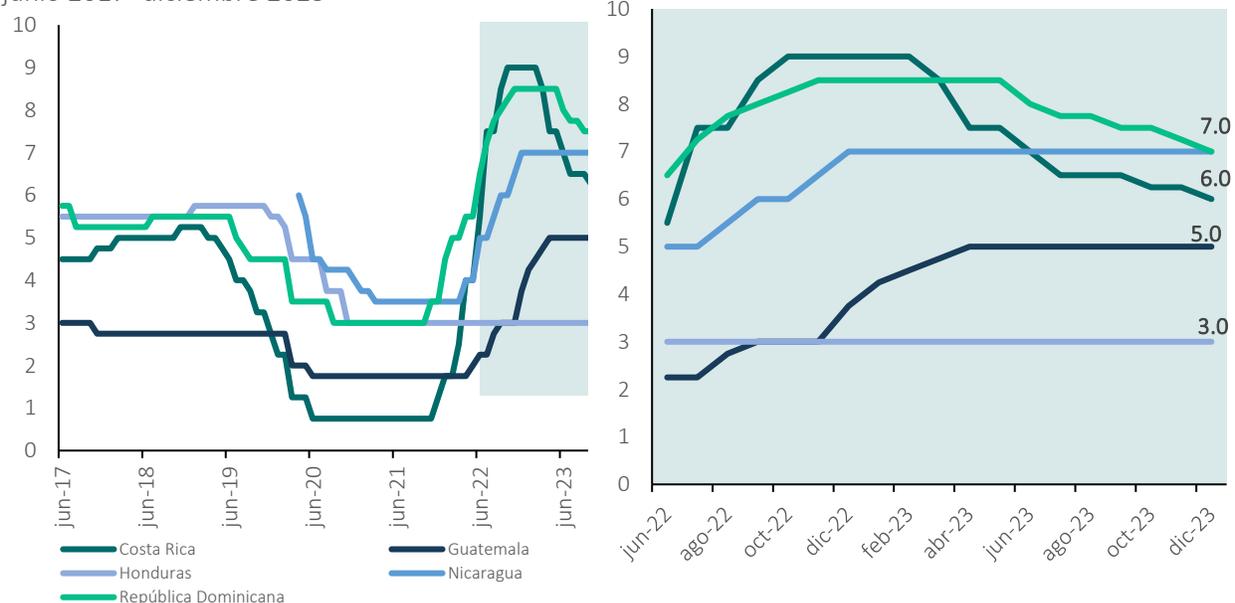
En 2022 ante el aumento de la inflación en la región CAPARD, la mayoría de los bancos centrales endurecieron sus políticas monetarias, incrementado la tasa de interés líder. Costa Rica fue el país que tuvo la postura de política monetaria relativamente más dura y, en el período de enero a diciembre de 2022, pasó de 1.75% a 9%. En cambio, en Guatemala, Nicaragua y República Dominicana, el incremento fue relativamente moderado, mientras que en Honduras no hubo cambios.

En 2023 Costa Rica ajustó su política monetaria reduciendo la tasa de interés líder, que pasó del 9% en enero al 6% en diciembre. En República Dominicana, la reducción fue más moderada, descendiendo de 8.5% en mayo a 7% en diciembre. En contraste, Guatemala incrementó gradualmente su tasa, elevándola de 4.3% en enero a 5% en diciembre. Por su parte, en Honduras y Nicaragua, las tasas de interés se mantuvieron sin cambios a lo largo del año, en 3% y 7%, respectivamente.

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

Porcentaje (%)

junio 2017- diciembre 2023



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024a).

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 utilizó la tasa de referencia de repos monetarios.

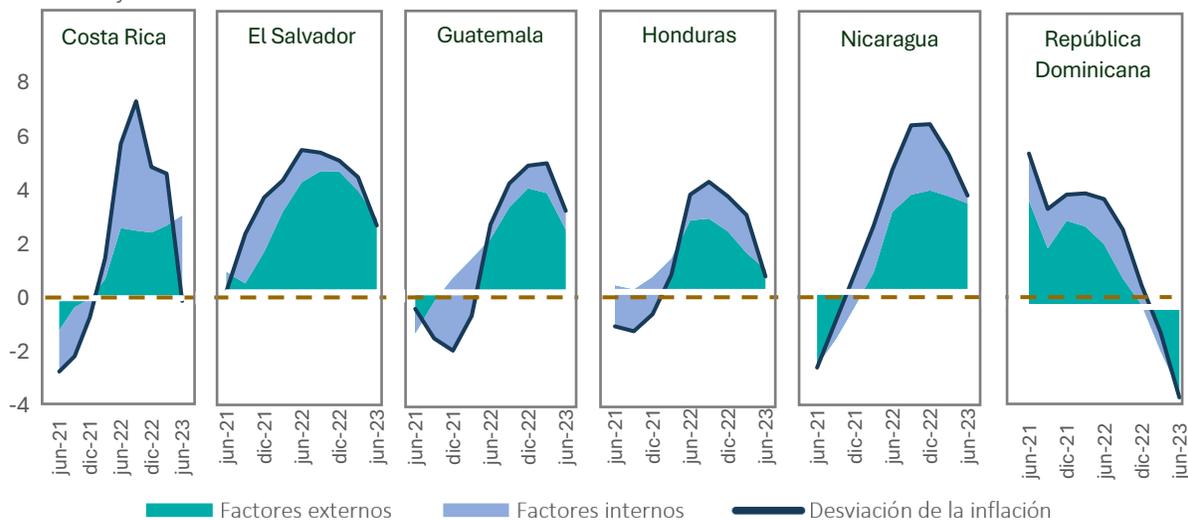
La diferencia entre las posturas de política monetaria de los países de la región se puede explicar mediante el tipo de factores predominantes que inciden tanto en el proceso inflacionario como en el desinflacionario. Los resultados obtenidos de un ejercicio de descomposición histórica de los factores que explican la desviación de la inflación sugieren que, en Costa Rica, tanto la inflación como la desinflación han estado dominados por factores internos, tales como: política monetaria y fiscal, incremento de costos, entre otros.

En contraste, en el resto de los países de la región, la inflación y desinflación han sido procesos dominados por factores externos, como el precio del petróleo, la política monetaria y fiscal de Estados Unidos, entre otros. Esta influencia externa podría explicar por qué en esos países la tasa de política monetaria no ha variado tanto en comparación con Costa Rica y, sin embargo, la inflación se ha ido reduciendo progresivamente.

Gráfico 5.2: Contribución histórica de los factores externos e internos en la desviación de la inflación

Porcentaje (%)

junio 2021- junio 2023



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024a).

Nota: La desviación de la inflación hace referencia al resultado del impulso de determinados choques estructurales que alejan a la inflación de su valor de equilibrio. Esta desviación se calculó a partir de la estimación por país de un Vector Autorregresivo (VAR) en el que se imponen restricciones de corto plazo. El VAR contiene las siguientes variables endógenas en orden de prelación: inflación en EE. UU., tasa de desempleo en EE. UU., tasa de política monetaria en EE. UU., precio del petróleo, inflación interna, crecimiento económico interno y tasa de política monetaria interna, y como variable exógena se incluye el rezago del ratio exportaciones más importaciones y remesas sobre el PIB y, para el caso de Costa Rica, como variable exógena se incluye también el rezago de la apreciación o depreciación acumulada en un trimestre del tipo de cambio. La suma de los choques por las variables internas constituye los factores internos y la suma de los choques de las variables de EE. UU. y del precio del petróleo se consideran los factores externos. Todos los VAR son estimados en frecuencia trimestral desde el 2006 hasta el segundo trimestre de 2023.

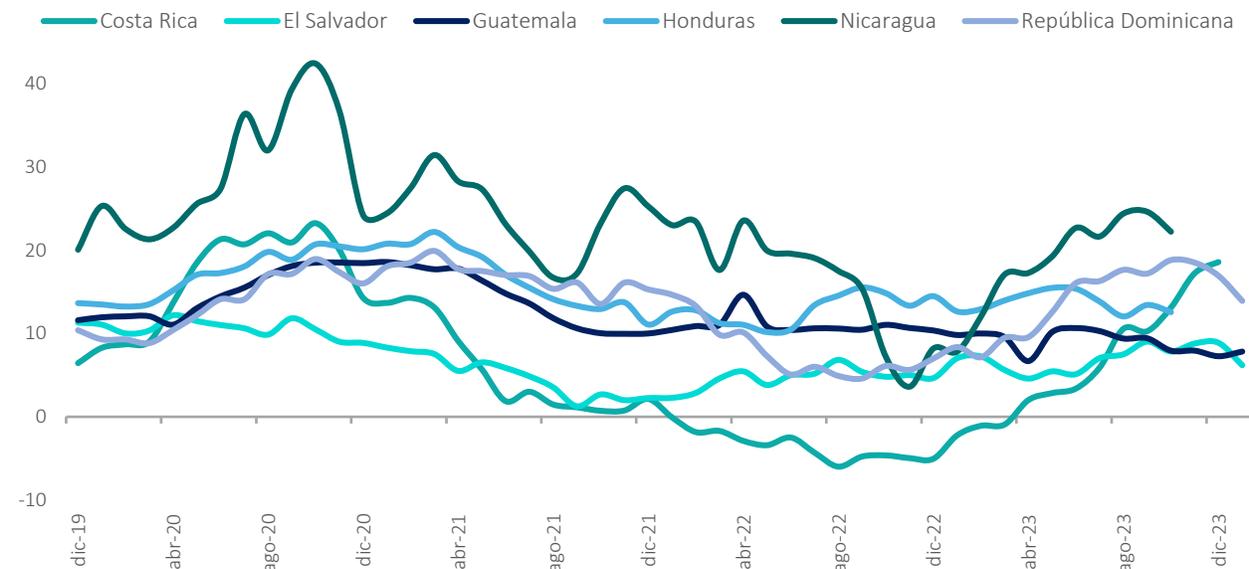
5.2. Comportamiento de la liquidez

En 2023 la alta incidencia de factores internos sobre la inflación llevó a Costa Rica a una política monetaria más activa en comparación con el resto de los países de la región. La liquidez, medida mediante un agregado monetario amplio como el M2, experimentó una aceleración desde enero de 2023 en Costa Rica y Nicaragua. Ambas economías destacaron por tener el mayor ritmo de crecimiento en su liquidez, con tasas más recientes de 18.6% y 22.2% respectivamente.

Gráfico 5.3: Tasa de crecimiento del M2 de los países de la región

Variación interanual (%)

diciembre 2019 - enero 2024



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024a).

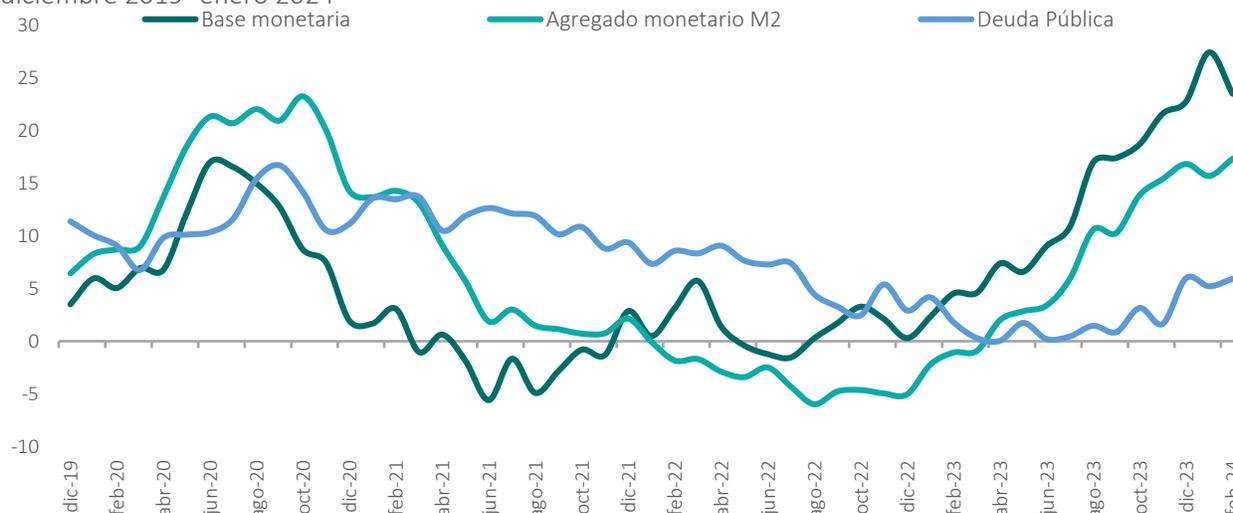
El comportamiento de la liquidez en Costa Rica estuvo afectado por la TPM, y por el incremento en la base monetaria, resultado del aumento en el porcentaje del encaje mínimo legal en moneda nacional, que a partir de mediados de julio 2022, pasó de 12% a 15%. Sin embargo, a lo largo de 2023 el ritmo de expansión del endeudamiento público fue bajo, provocando que las instituciones financieras reajustaran sus activos, aumentando el crédito en detrimento de las inversiones en valores soberanos, incrementando así la liquidez de su economía.

Con respecto al resto de los países de la región, el ritmo de expansión del M2 fue estable, mostrando altos niveles de liquidez, en especial Nicaragua y República Dominicana. En Nicaragua, la aceleración del ritmo de expansión del M2 se intensificó desde finales de 2022 (aumentando de 8.1% a 22.2%). En República Dominicana la aceleración en el crecimiento del M2 ocurrió luego de la aprobación por parte de la Junta Monetaria del programa de provisión de liquidez, que consistió en la liberación de recursos del encaje legal y la facilidad de liquidez rápida para proveer financiamiento a los sectores productivos (BCRD, 2023).

Gráfico 5.4: Tasa de crecimiento anual de la Base monetaria, M2 y del endeudamiento público en Costa Rica

Porcentaje (%)

diciembre 2019- enero 2024



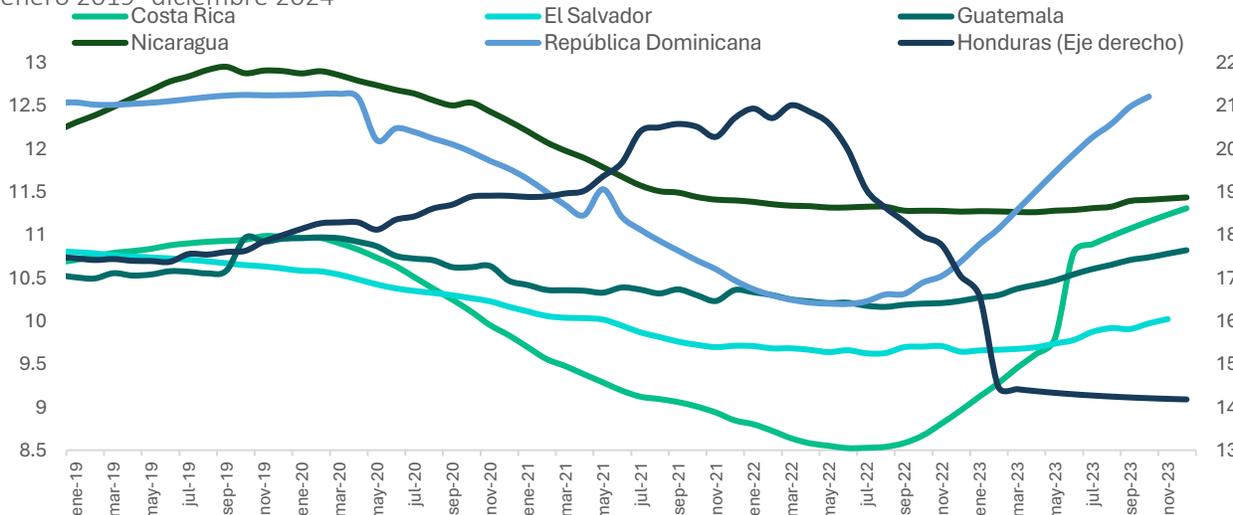
Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024a).

En Honduras, a diferencia del resto de los países, la tasa activa implícita del sistema bancario mostró una tendencia ascendente durante el período de la pandemia debido al rápido crecimiento de los depósitos. Una vez que esta expansión disminuye, los costos de intermediación también lo hacen, mientras el crédito se expande y la tasa activa se reduce. Así en diciembre de 2023 la tasa de interés se ubicó en 14.17%, y se espera que siga la misma trayectoria como resultado de una estrategia comercial dirigida a atraer más recursos domésticos (BCH, 2023).

Gráfico 5.5: Tasa activa implícita

Porcentaje (%)

enero 2019- diciembre 2024



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024a).

5.3. Comportamiento del crédito

En 2023 los sistemas financieros de los países de la región no solo exhibieron alto nivel de liquidez, en promedio 9.9% superior al de 2022, sino que también mostraron adecuados niveles de solvencia (0.103 p.p. más en el indicador de adecuación de capital) y experimentaron una fuerte recuperación en su rentabilidad, que se vio sensiblemente afectada tras la crisis de la pandemia del COVID-19.

Durante 2023 el crédito en Guatemala, Honduras y Nicaragua creció en promedio 9.3%, 13.5% y 18.7% respectivamente, en comparación con el año anterior. En cambio, en República Dominicana, el ritmo de crecimiento se desaceleró a 12.7% durante el tercer trimestre. Sin embargo, en el cuarto trimestre, gracias a la implementación del programa de provisión de liquidez, el crecimiento intermensual del crédito se aceleró, alcanzando una variación promedio de 18.1%.

En el caso de El Salvador, el crédito perdió dinamismo y el endeudamiento público incentivó a los bancos a realizar una restructuración de sus activos, favoreciendo la inversión en valores soberanos sobre el crédito. Esta recomposición de los activos también modificó la duración de la cartera de inversión, los valores de deuda pública con vencimientos menores a 365 días fueron reemplazados por valores con vencimiento a mayores plazos, entre 5 y 7 años (Ministerio de Hacienda de El Salvador, 2023).

En Costa Rica, a partir de agosto de 2023 el crédito experimentó un crecimiento en su ritmo de expansión, explicado principalmente por la recomposición de los activos de los establecimientos de crédito, luego de pasar por un período de 12 meses de contracción.

En cuanto al destino del crédito, en Costa Rica, El Salvador y en Guatemala, el mayor dinamismo correspondió al crédito hacia hogares para el consumo (24%, 33.9% y 40%, respectivamente). Es de destacar que, en Guatemala, luego de la pandemia de COVID-19, el crédito hacia el consumo creció a un ritmo acelerado, manteniendo un crecimiento promedio de 0.9% en 2023.

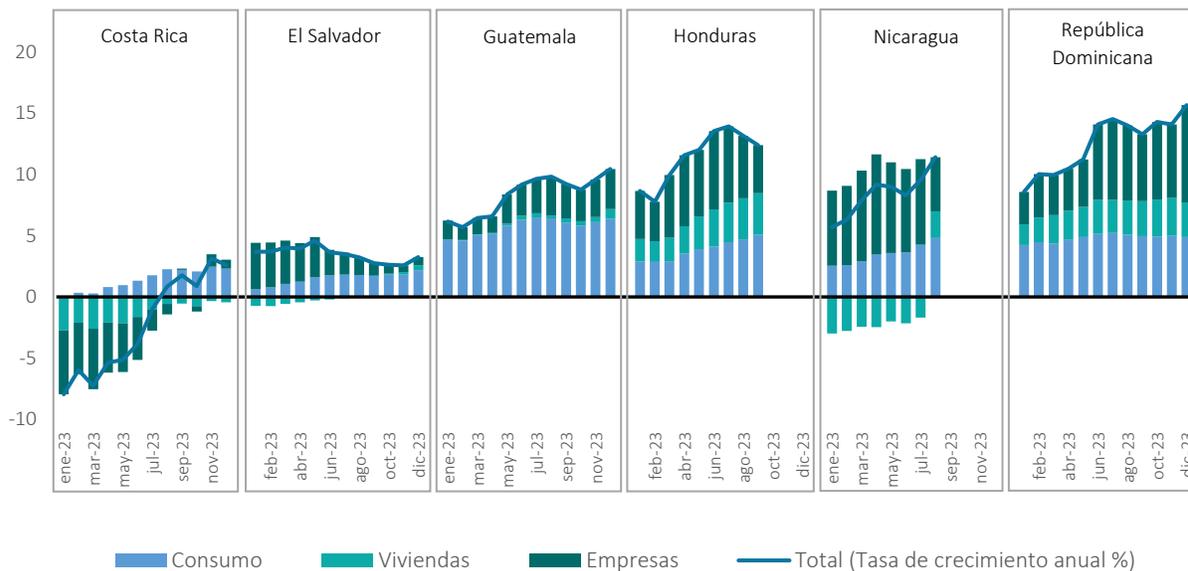
En el resto de los países de la región, el dinamismo del crédito se dirigió en mayor medida hacia las empresas. En República Dominicana a partir del cuarto trimestre de 2023, la contribución del crédito empresarial al crecimiento de la cartera total se aceleró, siendo el destino más favorecido por el programa de provisión de liquidez.

El dinamismo del crédito permitió que los establecimientos de crédito aumentaran su rentabilidad, a pesar de que para 2024 se esperan altas tasas de interés. La expansión del crédito compensó el crecimiento de las fuentes de fondeos remuneradas, permitiendo experimentar mayores ganancias por intermediación, pese a que el margen financiero (diferencia entre tasa activa y pasiva) se redujo, alcanzando un promedio de 8.7% en 2023.

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

Variación interanual (%)

Enero 2023- diciembre 2023



Fuente: Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (2024b).

Capítulo 6

Economía Verde

ECONÓMICO REGIONAL
INFORME
2023-2024

Capítulo 6. Economía Verde

6.1. Comercio de Bienes basados en Biodiversidad

Según la Comisión Centroamericana de Ambiente y Desarrollo (CCAD, 2022) y el SICA (2015), a la región CAPARD se le clasifica como un “hotspot” de biodiversidad, al albergar el 8% de todas las especies de animales, plantas, insectos, peces y hongos a nivel global, a pesar de ocupar menos de 1% de la superficie terrestre del planeta. En este contexto, con el propósito de fomentar prácticas comerciales más responsables y sostenibles en la región, se llevó a cabo este análisis de 1,362 productos que integran la canasta de bienes exportados vinculados a la biodiversidad.

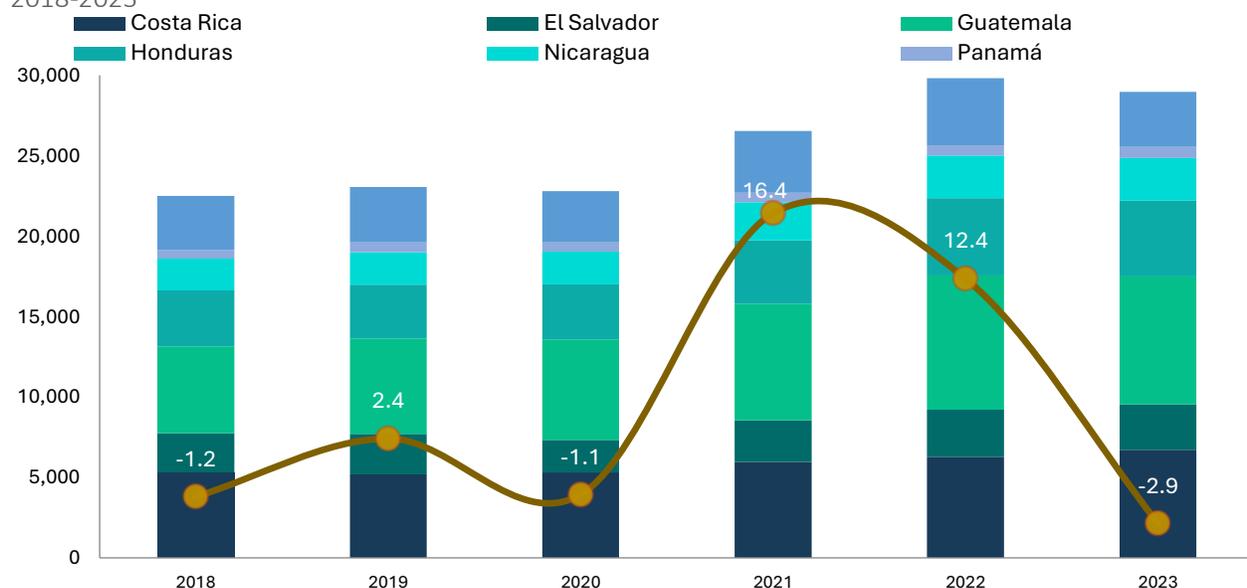
En 2023 las exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD alcanzaron un total de USD 28,978.2 millones, lo que representó una disminución de 2.9% en comparación con 2022, siendo esta la cifra más baja registrada en los últimos seis años. Estas exportaciones constituyeron el 50% del total regional y el 6% de su PIB.

Al considerar las variaciones en las exportaciones de estos bienes, Panamá se posicionó como la economía con el mayor crecimiento en 2023, registrando un aumento de 7.5%. Le siguieron Costa Rica y Nicaragua, con tasas de variación interanual de 7.1% y 0.3%, respectivamente. Por otro lado, República Dominicana experimentó una disminución de 17.9%, seguido de Guatemala con 4.5%, El Salvador con 4.2% y Honduras con 2.1%.

Gráfico 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)

2018-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Guatemala se consolidó como el mayor exportador de bienes de biodiversidad, con una participación de 27.5% (0.5 p.p. por debajo de 2022), seguido de Costa Rica con 23.2% (+2.1 p.p.) y Honduras con 16.3% (+0.1 p.p.), que en conjunto representaron el 67% del total. Por su parte, República Dominicana representó el 11.9% (-2.2 p.p.), El Salvador el 9.7% (-0.1 p.p.), Nicaragua el 9.2% (+0.3 p.p.) y Panamá el 2.3% (+0.2 p.p.), aportaron el 33% restante.

Figura 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país

Porcentaje de participación (%)

2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Las principales categorías de exportación de bienes de biodiversidad fueron: “frutas y productos derivados”, como bananas, plátanos, piñas y melones, que representaron el 20.8% del total y crecieron 5.9% en términos interanuales; “cultivos estimulantes y productos derivados”, que incluyen café, cacao y chocolate, ocuparon el segundo lugar con 13%, decreciendo 9%; y “cultivos oleaginosos, grasas, aceites y ceras vegetales”, cuya posición fue el tercer lugar con 7.3% de participación, registró una caída de 14.2%. Cabe destacar que “productos alimenticios diversos”, como preparaciones alimenticias, condimentos y preparaciones para sopas, tuvieron una participación de 4.9%, siendo la categoría de más rápido crecimiento con una tasa interanual de 10.8%.

Gráfico 6.2: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Las exportaciones de “frutas y productos derivados” alcanzaron un valor de USD 6,037.2 millones, donde Costa Rica lideró este segmento con una contribución de 49.1%, seguido de Guatemala con 25.4% y Honduras con 15.2%. En cuanto a los “cultivos estimulantes y productos derivados”, se registraron exportaciones por un total de USD 3,780.7 millones, destacando Honduras con una participación de 37%, seguido de Guatemala con 25.6% y Nicaragua con 16.9%. Por otro lado, las exportaciones de “cultivos oleaginosos, grasas, aceites y ceras vegetales” sumaron USD 2,125.9 millones, siendo Guatemala el mayor exportador con 46.6%, seguido de Honduras con 25.4% y Costa Rica con 14.7%.

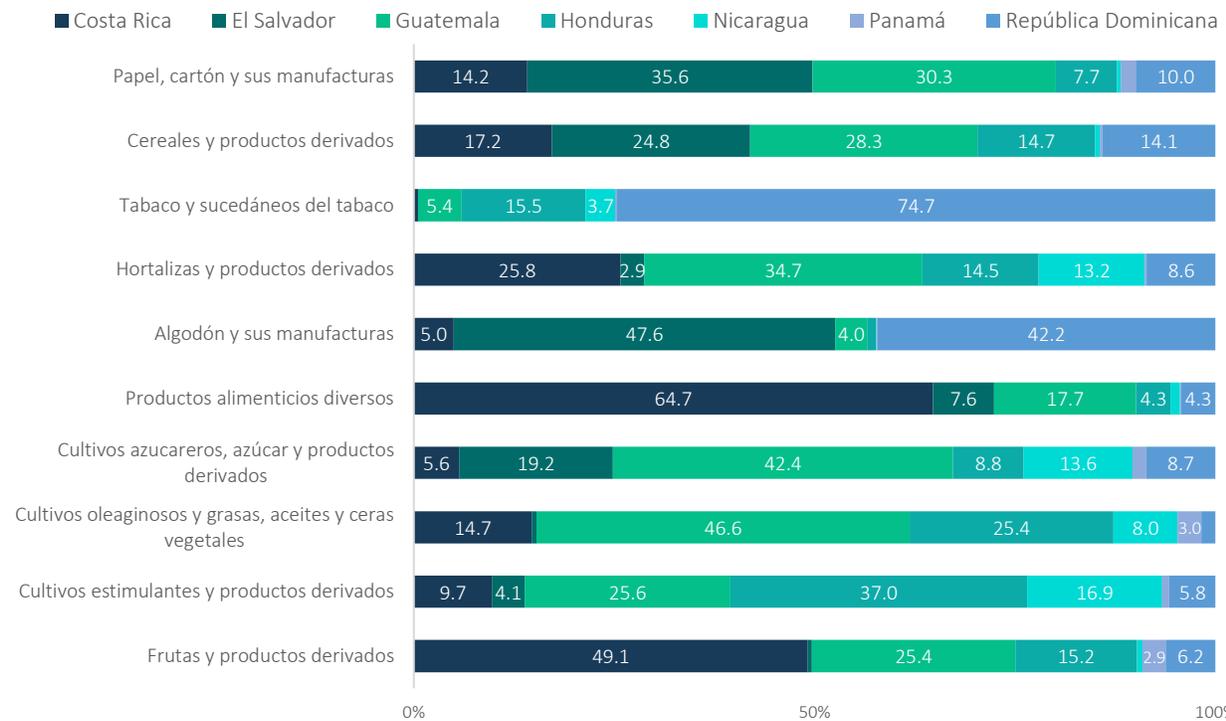
Al analizar el desempeño de cada país, se encontró que, en Guatemala, las exportaciones de “frutas y productos derivados” alcanzaron 19.2% de participación (USD 1,530.8 millones), seguidas por “cultivos oleaginosos y grasas, aceites y ceras vegetales” con 12.4% (USD 989.8 millones) y “cultivos estimulantes y productos derivados” con 12.2% (USD 969.3 millones). En Costa Rica, las “frutas y productos derivados” destacaron con el 44.2% de sus exportaciones de biodiversidad (USD 2,966.1 millones), seguido por “productos alimenticios diversos” con 13.8% (USD 925.2 millones) y “cultivos estimulantes y productos derivados” con 5.5% (USD 367.5 millones). Por su parte, en Honduras, las exportaciones se centraron en “cultivos estimulantes y productos derivados”, que representaron el 29.7% (USD 1,399.8 millones), seguido por “frutas y productos derivados” con

19.4% (USD 916 millones) y “cultivos oleaginosos y grasas, aceites y ceras vegetales” con 11.5% (USD 540.3 millones).

En República Dominicana, destacaron “tabaco y sucedáneos del tabaco” con 29.6% (USD 1,016.4 millones), “algodón y sus manufacturas” con 17% (USD 583.7 millones) y “frutas y productos derivados” con 10.9% (USD 376 millones). En El Salvador, el principal rubro fue “algodón y sus manufacturas”, que representaron el 23.3% (USD 658.1 millones), seguido de “papel, cartón y sus manufacturas” con 14% (USD 396 millones) y “cultivos azucareros, azúcar y productos derivados” con 11.5% (USD 325.1 millones). En Nicaragua, el principal sector exportador fue “carne y despojos comestibles”, que alcanzó 27.3% (USD 725.9 millones), seguido de “cultivos estimulantes y productos derivados” con 24% (USD 637.2 millones) y “productos lácteos” con 10% (USD 264.9 millones). Por último, en Panamá, los principales bienes de biodiversidad fueron “frutas y productos derivados” con 25.7% (USD 173.4 millones), “peces e invertebrados acuáticos” con 19.7% (USD 133 millones) y “cultivos oleaginosos y grasas, aceites y ceras vegetales” con 9.4% (USD 63.3 millones).

Gráfico 6.3: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Estados Unidos destacó como el principal mercado de destino para las exportaciones regionales basadas en la biodiversidad, con una participación de 33%, a pesar de haber registrado una disminución interanual de 3.1%. En segundo lugar, el mercado interno de la región CAPARD recibió el 27.5% de estos productos, experimentando un crecimiento de 4.6%. La Unión Europea ocupó el tercer puesto, con una contribución de 19.8% y una variación negativa de 2.4%. Le siguieron México y Haití que recibieron el 3.7% y el 1.9% del total, con variaciones interanuales de 2.7% y -25%, respectivamente.

Tabla 6.1: Exportaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por mercado de destino

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2022-2023

Ranking	Mercado	2022	2023		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	9,878.6	9,568.7	33.0	-3.1 ↓
2°	CAPARD	7,623.8	7,976.1	27.5	4.6 ↑
3°	Unión Europea	5,866.6	5,728.1	19.8	-2.4 ↓
4°	México	1,044.3	1,072.1	3.7	2.7 ↑
5°	Haití	743.3	557.3	1.9	-25.0 ↓
	Resto de países	4,672.8	4,075.8	14.1	-12.8 ↓
	Total	29,829.3	28,978.2	100.0	-2.9 ↓

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

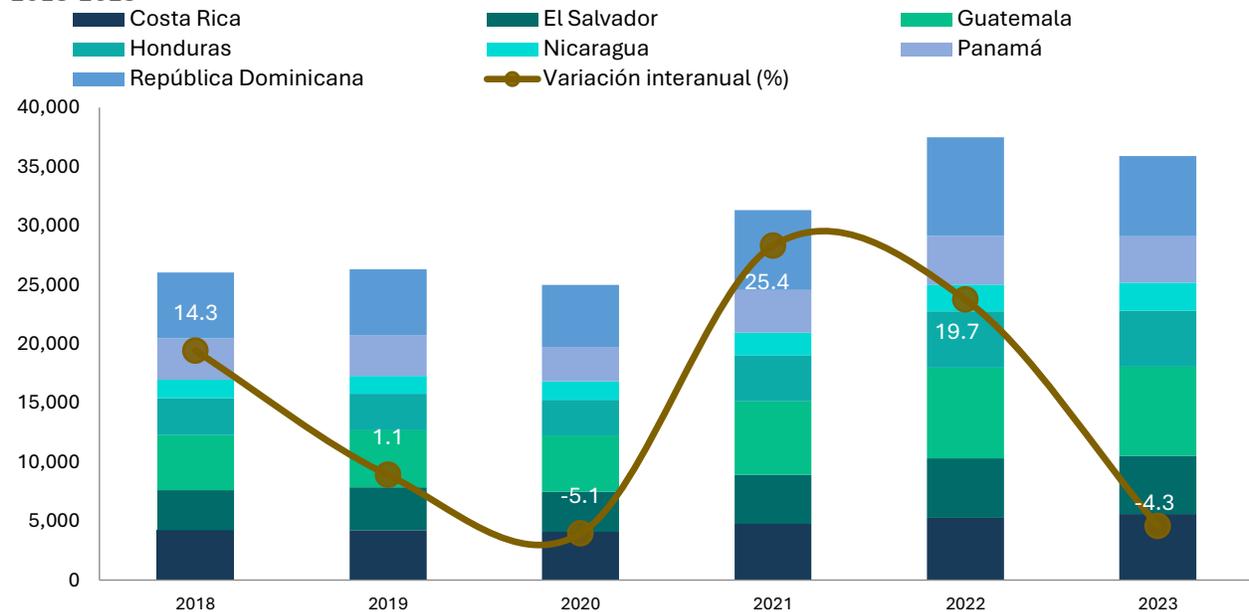
*Cifras revisadas en junio de 2024.

Las importaciones de bienes basados en biodiversidad realizadas por la región CAPARD, durante 2023 totalizaron USD 35,880.7 millones, distribuidos en 1,602 bienes, que experimentaron un decrecimiento interanual de 4.3%, equivalente a una reducción de 24 p.p. Estas importaciones constituyeron el 27.9% del total regional y el 7.5% de su PIB. A pesar de esta caída, entre 2018 y 2023, las importaciones de estas mercancías mostraron un crecimiento anual promedio de 6.6%.

Gráfico 6.4: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país

Millones de USD y variación interanual (%)

2018-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Costa Rica y Nicaragua registraron incrementos interanuales en las importaciones de bienes basados en biodiversidad de 6.1% y 4.2%, respectivamente, posicionándolas como las únicas economías con crecimiento en este sector. Por el contrario, los países que reportaron una disminución fueron República Dominicana con 19%, seguido de Panamá con 4.1%, El Salvador con 2.1%, Guatemala con 1.8% y Honduras con 0.5%.

Guatemala se consolidó como el principal importador de bienes de biodiversidad, con una participación de 21% (0.5 p.p. por encima de 2022). Le siguió República Dominicana con 18.9% (-3.4 p.p.) y Costa Rica con 15.6% (+1.5 p.p.), que en conjunto representaron el 55.5% del total. Por otro lado, El Salvador contribuyó con 13.7% (+0.3 p.p.), Honduras con 13.2% (+0.5 p.p.), Panamá con 11% (+0.02 p.p.) y Nicaragua con 6.6% (+0.5 p.p.), aportando el 44.5% restante.

Figura 6.2: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por país
Porcentaje de participación (%)
2023



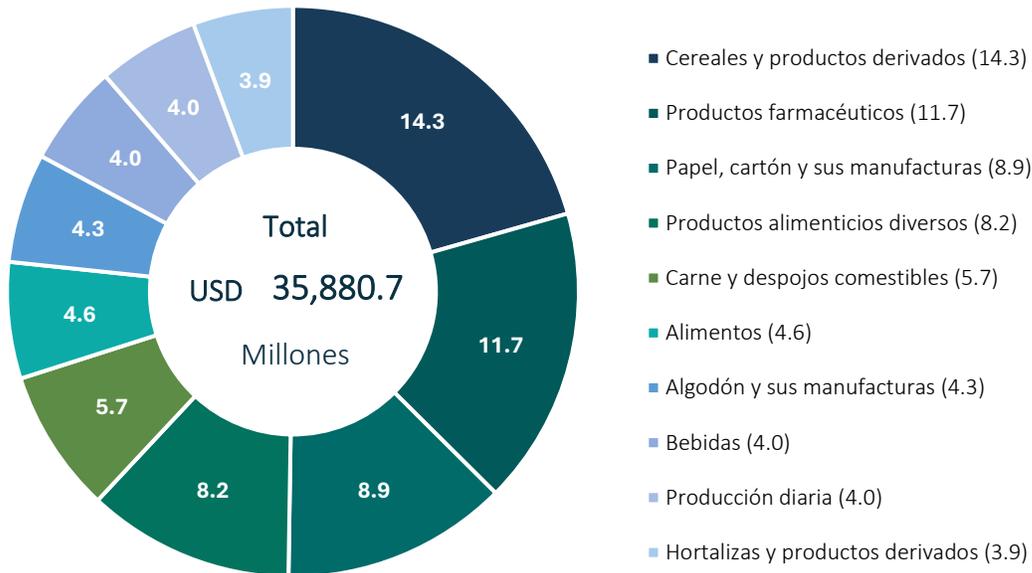
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

Los principales grupos de productos importados basados en la biodiversidad fueron: “cereales y productos derivados”, que tuvieron una participación de 14.3% y en términos interanuales decrecieron 4.8%; seguidos de “productos farmacéuticos”, que representaron el 11.7% del total y experimentaron un incremento de 1.7%; y “papel, cartón y sus manufacturas”, con un aporte de 8.9% y una reducción de 22.8%. Sin embargo, en términos de crecimiento, la categoría “productos alimenticios diversos” fue la que más aumentó, con 13.3%; seguido de “hortalizas y productos derivados” con 10.7%; y “carne y despojos comestibles” con 2.2%.

Gráfico 6.5: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

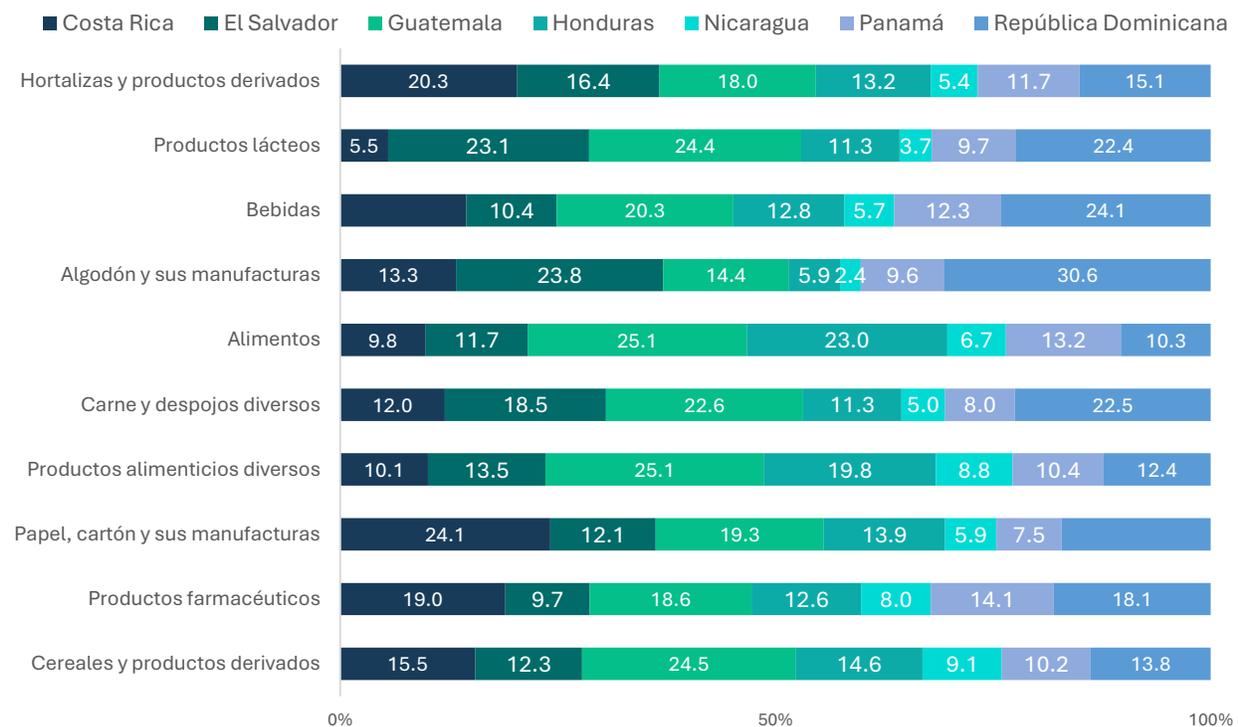
Las importaciones de “cereales y productos derivados” alcanzaron un valor de USD 5,144.1 millones, con Guatemala liderando esta categoría al aportar el 24.5%, seguido de Costa Rica con 15.5% y Honduras con 14.6%. En lo que respecta a “productos farmacéuticos”, las importaciones totalizaron USD 4,214.5 millones, destacándose Costa Rica con una participación de 19%, seguido de Guatemala con 18.6% y República Dominicana con 18.1%. En el caso de las importaciones de “papel, cartón y sus manufacturas”, sumaron USD 3,196.2 millones, siendo Costa Rica el principal importador con 24.1%, seguido de Guatemala con 19.3% y República Dominicana con 17.1%.

Dentro del total de productos de biodiversidad importados por Guatemala, los “cereales y productos derivados” tuvieron una participación de 16.7% (USD 1,258.8 millones), los “productos farmacéuticos” 10.4% (USD 782.6 millones) y los “productos alimenticios diversos” 9.7% (USD 734.5 millones). En el caso de República Dominicana destacaron “productos farmacéuticos” con 11.3% (USD 763.4 millones), “cereales y productos derivados” con 10.5% (USD 711.6 millones) y “papel, cartón y sus manufacturas” con 8.1% (USD 547.6 millones). En Costa Rica, las importaciones de “productos farmacéuticos” representaron el 14.4% de sus importaciones de biodiversidad (USD 802.3 millones), seguido de “cereales y productos derivados” con 14.3% (USD 798.3 millones) y “papel, cartón y sus manufacturas” con 13.8% (USD 771.9 millones).

En El Salvador, el principal rubro fue “cereales y productos derivados”, que representó el 12.8% (USD 630.8 millones), seguido de “productos farmacéuticos” con 8.3% (USD 406.9 millones) y “productos alimenticios diversos” con 8% (USD 395.1 millones). En Honduras, las importaciones se concentraron en “cereales y productos derivados”, que representaron el 15.9% (USD 753.3 millones), seguido por “productos alimenticios diversos” con 12.2% (USD 578.8 millones) y “productos farmacéuticos” con 11.2% (USD 530 millones). En Panamá, los principales bienes importados de biodiversidad fueron “productos farmacéuticos” con 15.1% (USD 592.2 millones), “cereales y productos derivados” con 13.3% (USD 524.5 millones) y “productos alimenticios diversos” con 7.7% (USD 304 millones). Finalmente, en Nicaragua, el conjunto de bienes importados predominante fue “cereales y productos derivados”, alcanzando un 19.7% (USD 466.8 millones), seguido de “productos farmacéuticos” con 14.2% (USD 337.2 millones) y “productos alimenticios diversos” con 10.8% (USD 256.8 millones).

Gráfico 6.6: Importaciones de bienes basados en biodiversidad en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio de 2024.

En lo que respecta a socios comerciales, Estados Unidos se mantuvo como el principal proveedor, con una participación de 29.2%, equivalente a USD 10,479.1 millones, a pesar de haber registrado una disminución de 12.1% en comparación con el año anterior. Por su parte, la región CAPARD incrementó sus importaciones intrarregionales en 10.5%, alcanzando los USD 8,587.4 millones y una participación de 23.9%. Las importaciones desde la Unión Europea experimentaron una reducción de 7.2%, situándose en USD 3,813.7 millones, lo que representó el 10.6% del total.

México mostró un leve aumento de 4.2%, alcanzando los USD 3,227.5 millones y una participación de 9%. Por otro lado, Brasil registró una disminución de 5.7%, totalizando USD 1,577.2 millones. El grupo denominado “Resto de países” también experimentó una caída de 8%, sumando USD 8,195.9 millones.

Tabla 6.2: Importaciones basadas en Biodiversidad de la región CAPARD por mercado de procedencia

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2022-2023

Ranking	Mercado	2022	2023		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	11,921.9	10,479.1	29.2	-12.1 ↓
2°	CAPARD	7,772.5	8,587.4	23.9	10.5 ↑
3°	Unión Europea	4,110.2	3,813.7	10.6	-7.2 ↓
4°	México	3,098.1	3,227.5	9.0	4.2 ↑
5°	Brasil	1,673.4	1,577.2	4.4	-5.7 ↓
	Resto de países	8,909.1	8,195.9	22.8	-8.0 ↓
	Total	37,485.3	35,880.7	100.0	-4.3 ↓

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Revisado en junio 2024.

6.2. Comercio de Desechos y Residuos

Entre 2022 y 2023 las exportaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD experimentaron una disminución general de 7.4%, pasando de USD 771.3 millones en 2022 a USD 714.4 millones en 2023 y reportando una tasa de variación anualizada de 8.6% para todo el período 2019-2023. Honduras lideró este flujo, alcanzando el 25.3% del total exportado por la región, seguido por Costa Rica con 18.4%, República Dominicana con 17.9%, Panamá con 14.5%, Guatemala con 11.5%, El Salvador con 8.8% y Nicaragua con 3.5%.

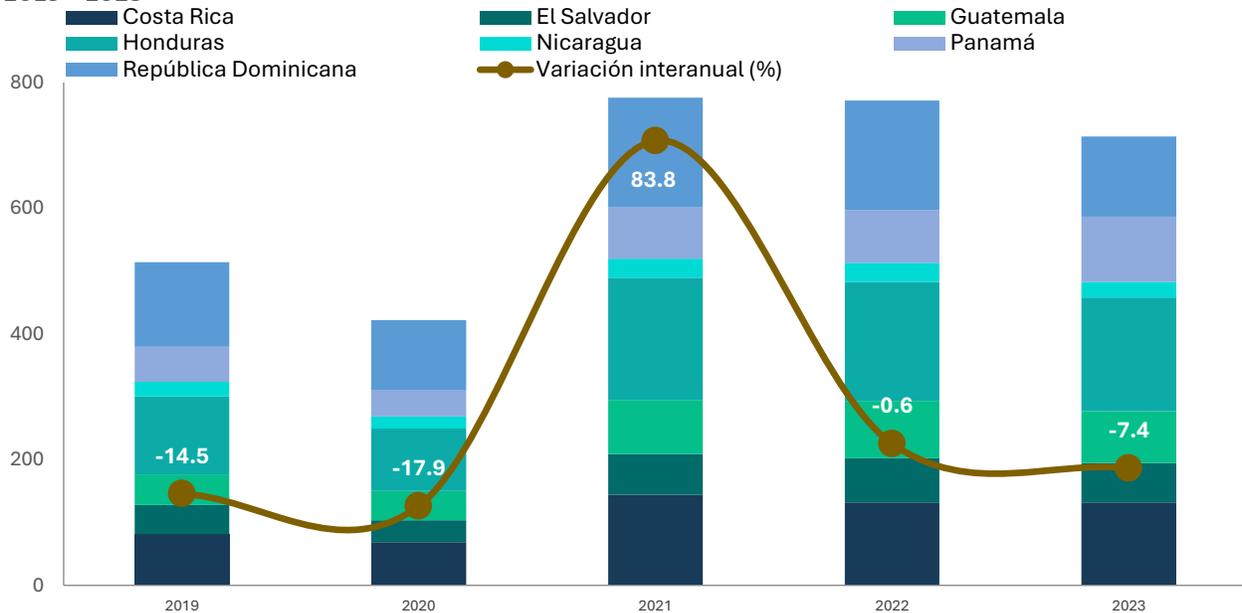
Panamá se destacó como el país con el mayor crecimiento, aumentando sus exportaciones 23.1%, pasando de USD 84.3 millones en 2022 a USD 103.7 millones en 2023. En contraste, los países que reportaron las mayores caídas fueron República Dominicana, con una disminución de 26.5% (de

USD 173.9 millones a USD 127.9 millones), Nicaragua con una caída de 17.5% (de USD 30.1 millones a USD 24.9 millones), y El Salvador, que disminuyó 10% (de USD 70.1 millones a USD 63 millones).

Gráfico 6.7: Exportaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)

2019 - 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

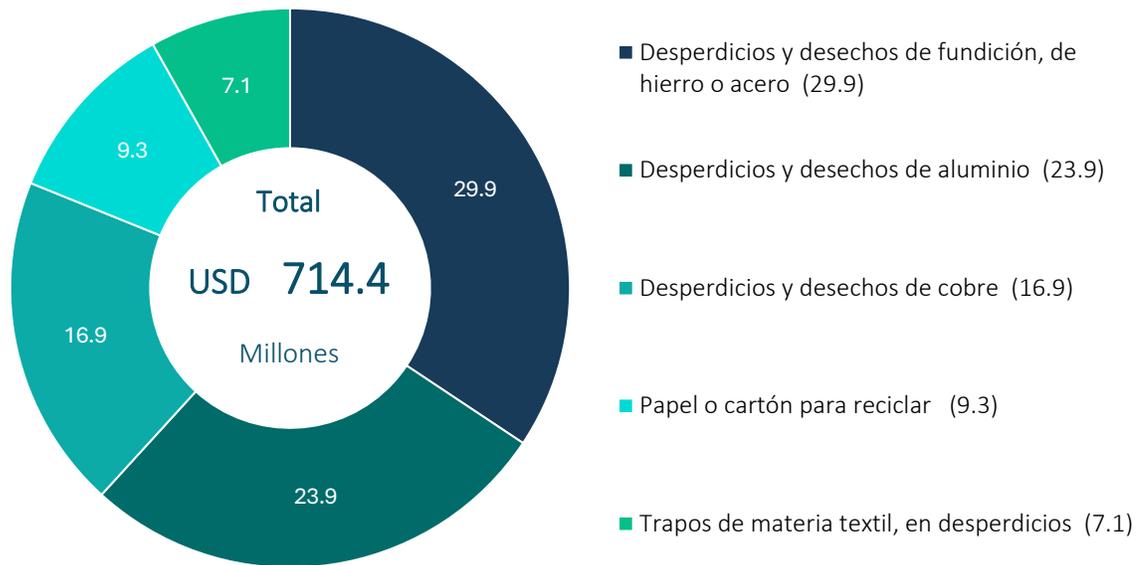
*Cifras revisadas en junio de 2024.

Entre las categorías que experimentaron crecimiento, destacan los “desperdicios y desechos de cobre”, con una participación de 16.9% y un aumento de 15.3%, y los “desperdicios y desechos de aluminio”, que representaron el 23.9% y crecieron 1.8%. En contraste, categorías como los “desechos de plástico” y los “desperdicios de vidrio”, con participaciones de 4.6% y 0.9%, respectivamente, registraron disminuciones de 30.2% y 31.3%.

Los “desperdicios y desechos de fundición, de hierro o acero”, que representaron el 29.9% del total, registraron una disminución de 3.3%. De manera similar, los “desechos de papel o cartón para reciclar” y los “trapos de materia textil en desperdicios”, que tuvieron una participación de 9.3% y 7.1% respectivamente, experimentando caídas de 29.9% y 29.7%.

Gráfico 6.8: Exportación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD por país

Porcentajes de participación (%)
2023



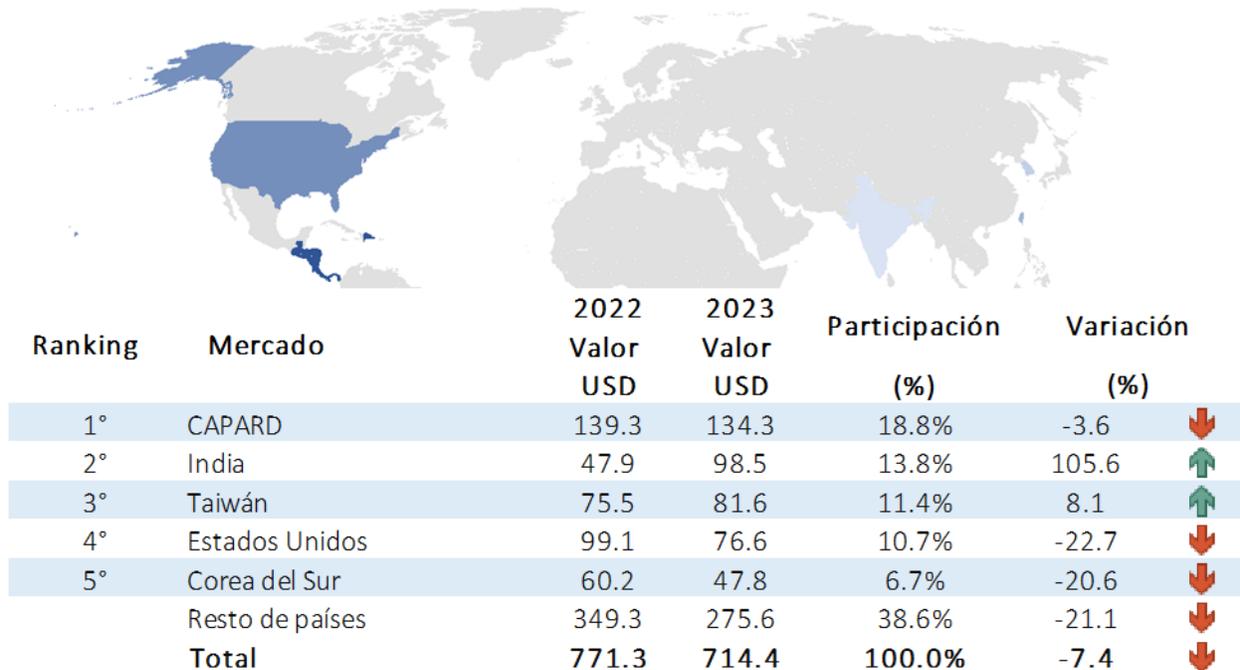
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En cuanto a socios comerciales, la región CAPARD se posicionó como el principal mercado de desechos o residuos, representando el 18.8% de las exportaciones en 2023, con un valor de USD 134.3 millones, lo que reveló una disminución de 3.6% en comparación con 2022. La India se consolidó como el segundo mayor mercado, con una participación de 13.8%, pasando de USD 47.9 millones en 2022 a USD 98.5 millones en 2023, lo que significó un crecimiento de 105.6%. Taiwán, fue el tercer mercado más importante, con una participación de 11.4% del total, aumentando sus importaciones de USD 75.5 millones a USD 81.6 millones, mostrando un crecimiento interanual de 8.1%.

Finalmente, el grupo denominado “Resto de países” también sufrió una reducción de 21.1%, lo que sugiere una contracción general en la demanda global de estos productos. En conjunto, el total de exportaciones de desechos y residuos pasó de USD 771.3 millones en 2022 a USD 714.4 millones en 2023, lo que fue equivalente a una disminución de 7.4%.

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

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2022-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

De los USD 134.3 millones exportados a la región CAPARD, Honduras se destacó como el principal exportador intrarregional, con un total de USD 46 millones (34.3% del total exportado por todos los países de la región). La mayor parte de las exportaciones de Honduras se dirigieron a Guatemala, que recibió USD 37.1 millones (80% de su total). El Salvador también mostró una fuerte actividad exportadora, con USD 20.4 millones, de los cuales USD 11.1 millones fueron destinados a Guatemala (54%).

Nicaragua y Costa Rica siguieron con exportaciones de USD 17.9 millones y USD 17 millones, respectivamente, distribuyendo sus productos a varios países vecinos, siendo Guatemala el principal receptor de las exportaciones (56% y 58%, respectivamente). Por otro lado, Panamá y República Dominicana tuvieron una menor participación en el comercio intrarregional, con Panamá enviando principalmente a Costa Rica (USD 10.1 millones) y República Dominicana enfocándose en Honduras (USD 4.5 millones).

Tabla 6.3: Exportaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos
Millones de USD
2023

País informante	País de destino							Total
	Costa Rica	República Dominicana	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	
Costa Rica		0.1	4.4	9.8	1.0	1.0	0.7	17.0
República Dominicana	1.0		0.7	1.8	4.5	0.0	0.3	8.4
El Salvador	1.7	0.1		11.1	7.3	0.1	0.1	20.4
Guatemala	2.8	0.1	6.9		2.2	0.2	0.5	12.7
Honduras	0.4	1.1	4.9	37.1		2.3	0.3	46.0
Nicaragua	1.1	0.0	2.3	10.1	4.1		0.3	17.9
Panamá	10.1		0.1	1.4	0.1	0.2		11.8
Total								134.3

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

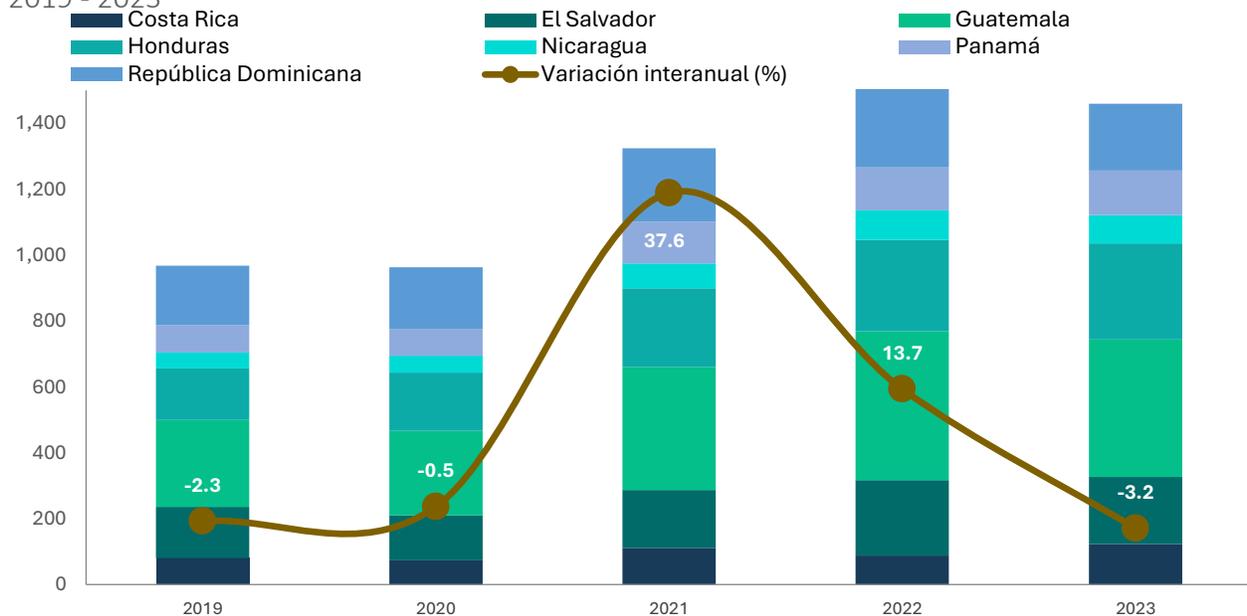
En 2023 las importaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD experimentaron una disminución de 3.2%, pasando de USD 1,506.5 millones en 2022 a USD 1,458.9 millones en 2023 y reportando una tasa de variación anualizada de 10.8% entre 2019 y 2023. En términos de participación, el mayor importador de la región fue Guatemala, con 28.6% del total exportado tanto a nivel intrarregional como extrarregional; le siguió Honduras con 20% y El Salvador con 14%.

En cuanto a variación, Costa Rica se destacó como el país con el mayor crecimiento, aumentando 39.5%, pasando de USD 88.3 millones en 2022 a USD 123.1 millones en 2023, le siguió Honduras con 5.2% (pasando de USD 277 millones a USD 291.5 millones) y Panamá con 3.7% (de USD 130.4 millones a USD 135.3 millones). Por otro lado, República Dominicana, redujo sus importaciones en 15.8% (de USD 240.5 millones a USD 202.5 millones). De manera similar, El Salvador y Guatemala, que juntos representaron el 42.5% de las importaciones de la región, mostraron disminuciones respectivas de 11% (de USD 228.9 millones a USD 203.8 millones) y 7.7% (de USD 451.6 millones a USD 416.9 millones). Por último, Nicaragua también tuvo una variación negativa de 4.4% (de USD 89.7 millones a USD 85.8 millones).

Gráfico 6.9: Importaciones de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)

2019 - 2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

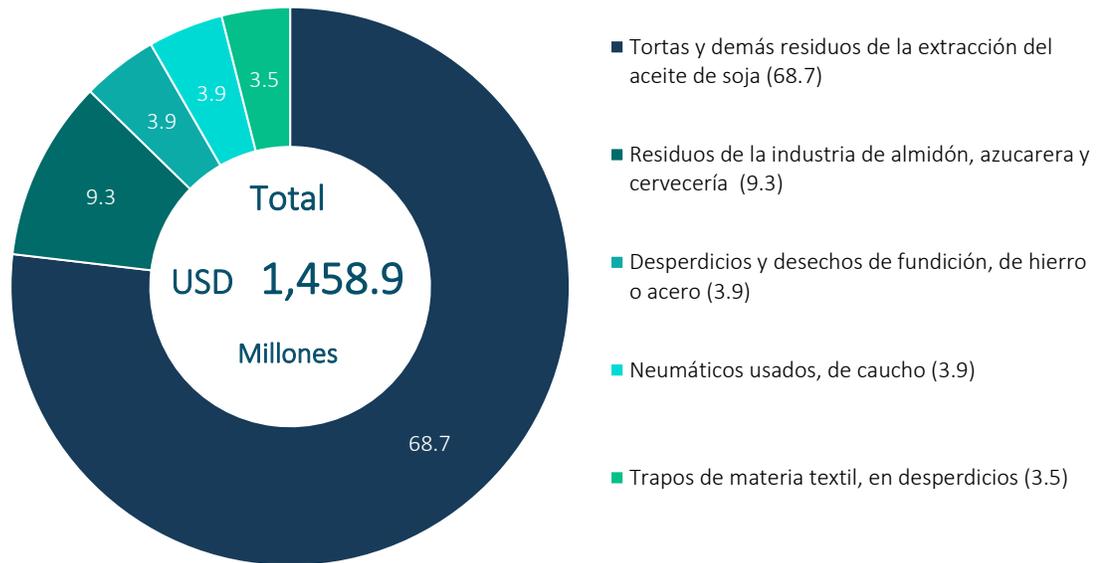
*Cifras revisadas en junio de 2024.

Los productos con mayor participación fueron las “tortas y demás residuos de la extracción del aceite de soja”, que representaron el 68.7% e incrementaron 5.2% respecto al año previo, pasando de USD 952.9 millones en 2022 a USD 1,002.5 millones en 2023. La segunda categoría en importancia fue la de “residuos de la industria del almidón, desperdicios de la industria azucarera y desperdicios de cervecera o destilería”, con una participación de 9.3%, que disminuyó 1.3% respecto a 2022, pasando de USD 138.2 millones a USD 136.4 millones. En tercer lugar, se ubicaron los “desperdicios y desechos de fundición, de hierro o acero”, que representaron el 3.9% de las importaciones totales, pero experimentaron una caída interanual de 24.6%, reduciendo su participación de USD 75.9 millones a USD 57.2 millones.

Por otro lado, el producto que más creció fue el de “residuos del cernido, molienda y otros tratamiento de cereales”, como el salvado, moyuelos y demás residuos del tratamiento de los cereales, que aumentaron 14%, pasando de USD 15.7 millones en 2022 a USD 17.9 millones en 2023, con una participación de 1.2% en el total de desechos importados.

Gráfico 6.10: Importación de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD por país

Porcentajes de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

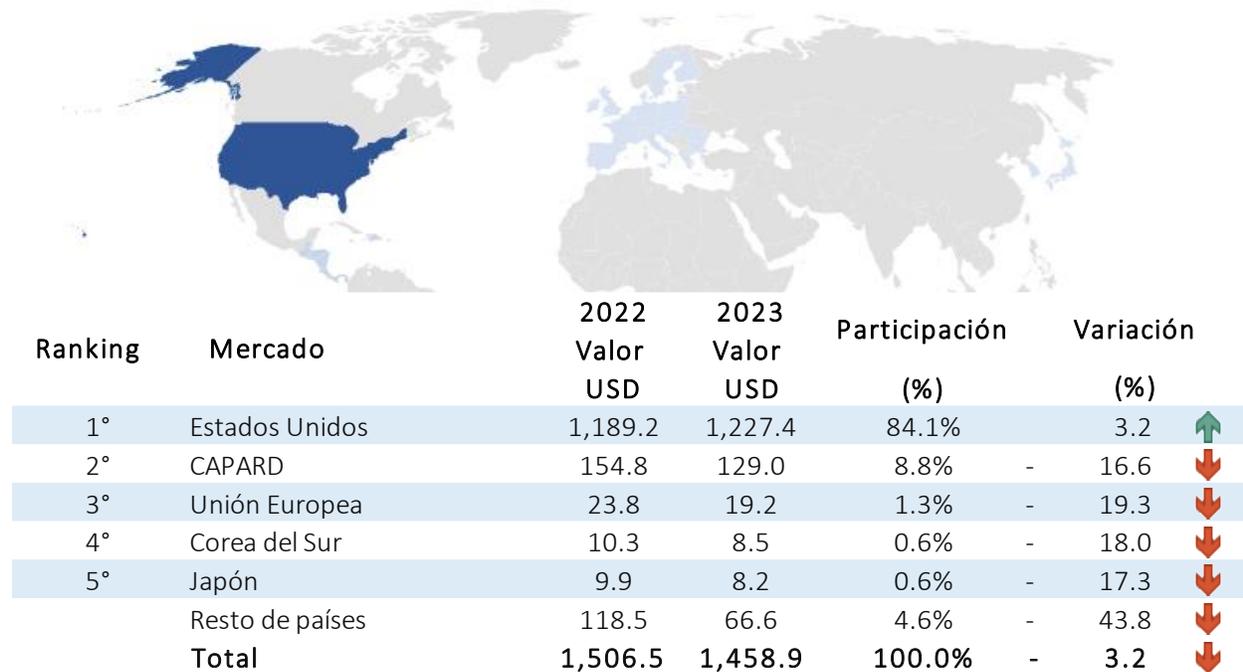
En cuanto a socios comerciales, Estados Unidos se posicionó como el principal proveedor de desechos o residuos para la región CAPARD con una participación de 84.1% de las importaciones totales, equivalente a USD 1,227.4 millones y a un crecimiento de 3.2% en comparación con 2022. La segunda fuente más importante en importaciones fue la región CAPARD, aunque reportó una disminución de 16.6%, pasando de USD 154.8 millones en 2022 a USD 129 millones en 2023 y representando el 8.8% del total.

La Unión Europea se ubicó como el tercer socio comercial, con una participación de 1.3% del total, disminuyendo 19.3% respecto a 2022, pasando de USD 23.8 millones a USD 19.2 millones. Corea del Sur y Japón también tuvieron participación como proveedores de desechos con 0.6% cada uno, mostrando una reducción interanual de 18% y 17.3%, respectivamente.

Finalmente, el grupo denominado “Resto de países” experimentó la mayor disminución, con una caída de 43.8%, reduciendo su participación de USD 118.5 millones en 2022 a USD 66.6 millones en 2023, lo que sugiere una contracción considerable en la demanda global de estos productos.

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

Millones de USD, participación (%) y variación interanual (%)
2022-2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

De los USD 129 millones en importaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos en la región CAPARD durante 2023, Guatemala destacó como el principal importador, con un total de USD 70.2 millones, lo que representó el 54% del total importado por los países de la región. La mayor parte de estas importaciones provinieron de Honduras, que contribuyó con USD 33.5 millones, equivalente a 48% del total de importaciones de Guatemala. Además, Guatemala importó USD 14.6 millones de Nicaragua y USD 9.5 millones de El Salvador.

Honduras se ubicó en segundo lugar con un total de USD 22 millones en importaciones intrarregionales, donde El Salvador y Nicaragua fueron los principales proveedores, aportando USD 8 millones y USD 6.1 millones, respectivamente. Por su parte, El Salvador importó USD 19.6 millones, siendo Guatemala su principal proveedor, con USD 5.3 millones, seguido de Honduras con USD 5.2 millones.

Panamá y República Dominicana registraron las menores importaciones intrarregionales, con USD 1.5 millones y USD 0.8 millones, respectivamente. Panamá importó principalmente desde Guatemala (USD 1.1 millones), mientras que República Dominicana concentró sus importaciones desde Honduras (USD 0.6 millones).

Tabla 6.4: Importaciones intrarregionales de mercancías clasificadas como desechos o residuos
Millones de USD
2023

País informante	País de origen							Total
	Costa Rica	República Dominicana	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	
Costa Rica		2.5	0.6	3.5	0.8	1.7	2.1	11.1
República Dominicana			0.1	0.2	0.6		0.0	0.8
El Salvador	5.0	1.1		5.3	5.2	2.8	0.2	19.6
Guatemala	9.1	0.4	9.5		33.5	14.6	3.2	70.2
Honduras	1.2	3.9	8.0	2.6		6.1	0.3	22.0
Nicaragua	1.0	0.0	0.1	0.1	2.5		0.1	3.7
Panamá	0.2	0.0	0.1	1.1	0.0			1.5
Total								129.0

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Capítulo 7

Economía Azul

ECONÓMICO REGIONAL
INFORME
2023-2024

Capítulo 7. Economía Azul

7.1. Comercio de Productos del Océano

La economía azul se presenta como una estrategia integral y sostenible para el desarrollo económico de la región centroamericana, aprovechando de manera responsable los vastos recursos marinos y costeros que posee (Global Water Partnership [GWP], 2017). Según el Banco Mundial (2023), los océanos saludables generan oportunidades económicas, mejoran la seguridad alimentaria, fortalecen los ecosistemas costeros, desarrollan comunidades resilientes al cambio climático y transforman los medios de vida.

De acuerdo con la Secretaría General Iberoamericana (SEGIB, 2024), la economía azul ofrece oportunidades para visibilizar estos ecosistemas y convertirlos en una fuente de crecimiento económico sostenible, por medio de actividades como la pesca responsable, la acuicultura de bajo impacto, el turismo costero ecológico y la exploración de energías renovables marinas. De manera que este modelo, no solo pretende diversificar las fuentes de ingresos, sino también enfrentar el cambio climático y los desastres naturales.

En 2023 las exportaciones de productos oceánicos en la región CAPARD, alcanzaron un total de USD 4,021.2 millones y se distribuyeron de la siguiente manera: Costa Rica con 39.9% del total (USD 1,605.8 millones); Guatemala con 22% (USD 886 millones); El Salvador con 12.2% (USD 492.5 millones); República Dominicana con 10.9% (USD 438.7 millones); Honduras con 5.4% (USD 219 millones), Panamá con 4.9% (USD 197.6 millones) y Nicaragua con 4.5% (USD 181.5 millones).

Al detallar las exportaciones por productos, se observa que el grupo de “alta tecnología y otras manufacturas” lideró con una participación de 68.7% del total de exportaciones marítimas, equivalente a USD 2,761.8 millones, con un incremento interanual de 6%. Dentro de este segmento, Costa Rica se destacó como el principal exportador, aportando 46.1% del total y registrando un crecimiento de 16.5% en comparación con el período anterior. Guatemala ocupó el segundo lugar, con una participación de 23.3% y un aumento de 7.1%, mientras que República Dominicana ocupó el tercer lugar con 13.2% de las exportaciones en este grupo, a pesar de haber experimentado un decrecimiento de 23.1%.

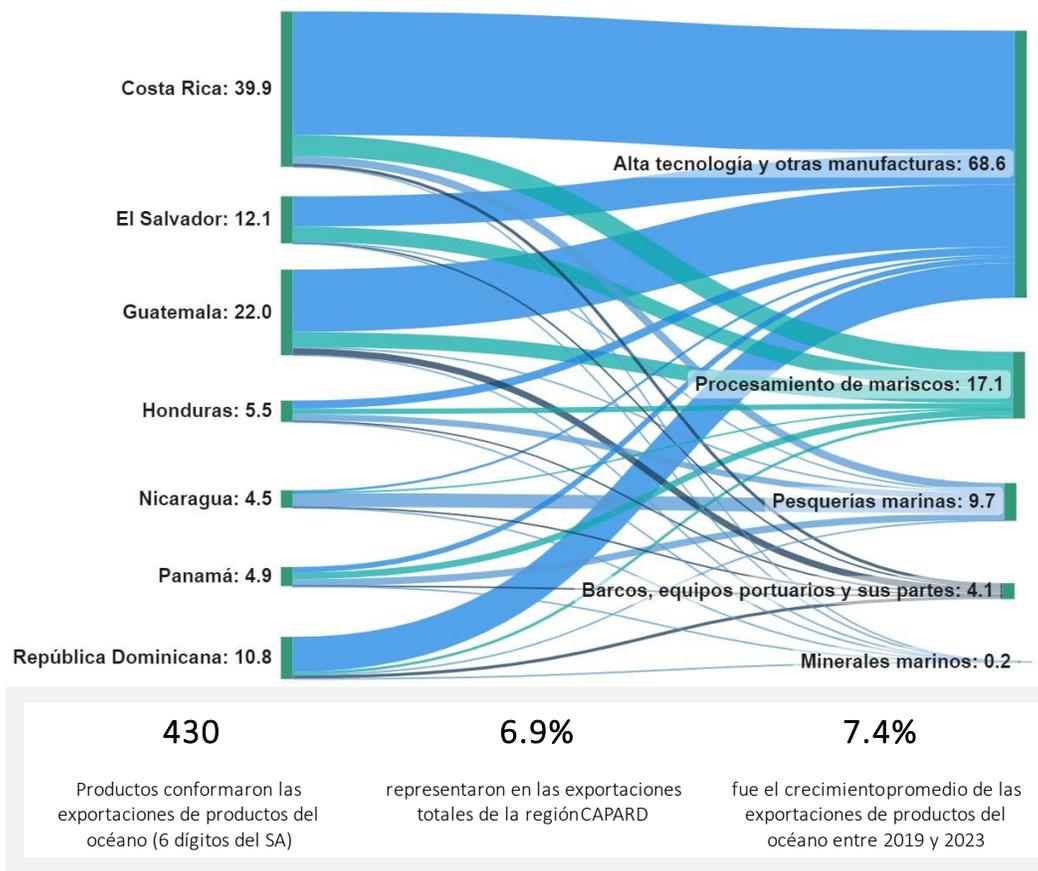
El grupo “procesamiento de mariscos”, destacó como la segunda categoría con mayor participación, exportando USD 688.9 millones (17.1% del total), con un crecimiento interanual de 10.9%. Costa Rica obtuvo en este segmento la mayor participación de la región (31.6% del total exportado), con un aumento interanual de 24.9%. En segundo lugar, se situó El Salvador (22.9%) y Guatemala ocupó el tercer lugar (22.7%), reportando incrementos de 1.4% y 5%, respectivamente, en comparación a 2022.

“Pesquerías marinas” fue el tercer grupo de mayor participación, exportando USD 392 millones (9.7% del total), con un aumento interanual de 4%. Nicaragua fue el país de la región con mayor participación en este segmento (36.9%), a pesar de haber experimentado un decrecimiento interanual de 1%. Costa Rica se posicionó en el segundo lugar, con una participación de 20.7% y un incremento de 30.4% en su contribución. Panamá, por su parte, alcanzó el tercer lugar, con 18.3% de participación y un crecimiento de 21.1%.

Gráfico 7.1: Exportación de productos del océano de la región CAPARD

Porcentaje de participación (%)

2023



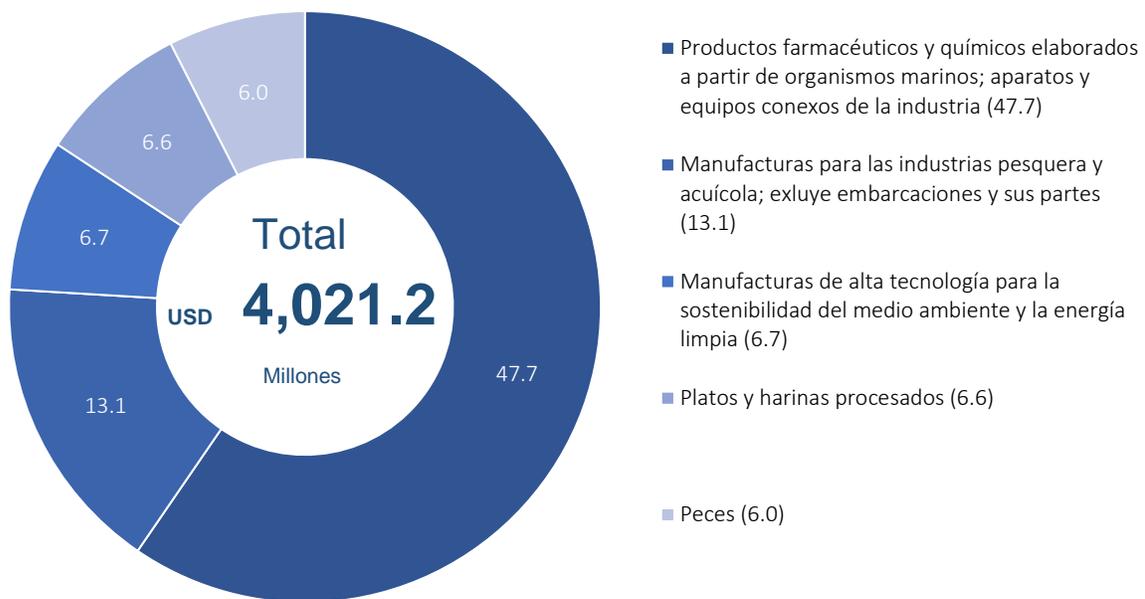
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá, Dirección General de Aduanas de República Dominicana y metodología de UNCTAD.

*Cifras revisadas en julio de 2024.

Por principales productos, el grupo de “farmacéuticos y químicos elaborados a partir de organismos marinos; aparatos y equipos conexos de la industria”, representaron el 47.7% de las exportaciones totales en la región. Las “manufacturas para las industrias pesqueras y acuícolas, que excluye embarcaciones y sus partes”, fueron el segundo grupo de mayor participación con el 13.1% del total, a pesar del decrecimiento de 0.6% con respecto al año anterior. En tercer lugar, destacaron las “manufacturas de alta tecnología para la sostenibilidad del medio ambiente y la

energía limpia”, que representaron el 6.7% de las exportaciones, con un crecimiento interanual de 8.8%.

Gráfico 7.2: Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales productos
Porcentaje de participación (%)
2023



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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

Durante 2023 las exportaciones de productos del océano desde la región CAPARD alcanzaron los USD 4,021.2 millones, experimentando un crecimiento interanual de 6.9%. La región CAPARD fue el principal destino de estas exportaciones, recibiendo el 54% del total (equivalente a USD 2,171.4 millones) y mostrando un crecimiento de 9.3% respecto al año anterior. En segundo lugar, se situó Estados Unidos, que recibió 22.4% de las exportaciones totales (USD 901.1 millones), resultado de un aumento de 5.4%. Finalmente, la Unión Europea ocupó el tercer puesto, captando 5.1% de las exportaciones (USD 204 millones) y registrando un crecimiento de 24.2%.

Tabla 7.1: Exportación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales

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

2022-2023

Ranking	Mercado	2022	2023		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	CAPARD	1,986.8	2,171.4	54.0	9.3 ↑
2°	Estados Unidos	854.5	901.1	22.4	5.4 ↑
3°	Unión Europea	164.3	204.0	5.1	24.2 ↑
4°	México	150.9	126.0	3.1	-16.5 ↓
5°	Perú	88.1	107.2	2.7	21.6 ↑
	Resto de países	516.6	511.5	12.7	-1.0 ↓
	Total	3,761.2	4,021.2	100.0	6.9 ↑

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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

En el transcurso de 2023 las importaciones de productos del océano en la región alcanzaron un total de USD 15,015.1 millones, evidenciando un incremento de 5.8% respecto al año anterior. Los productos más destacados en términos de valor fueron las “manufacturas de alta tecnología y otras manufacturas no clasificadas en otras partes (n.c.o.p.)²⁰”, que constituyeron el 69.3% del total, alcanzando los USD 10,412.5 millones, y registrando un crecimiento de 5%. En segunda posición se ubicaron los “barcos, equipamiento portuario y sus partes”, representando el 21.3%, con un valor de USD 3,194 millones y un aumento de 12.3%. Por último, los productos relacionados con la “transformación de productos del mar”, que incluyen la elaboración de subproductos o derivados como harinas de pescado, aceites, salsas y productos en conserva, representaron el 7% del total importado, alcanzando los USD 1,047.3 millones, con un decrecimiento interanual de 0.8%.

²⁰ La sigla “n.c.o.p.”, se refiere a, “no comprendidos en otras partes”.

Gráfico 7.3: Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales productos
Porcentaje de participación (%)
2023



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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

La dinámica de importación de productos del océano se caracterizó porque Estados Unidos obtuvo la mayor participación con una contribución de 21.5% del total, lo que fue equivalente a USD 3,233.3 millones, reportando un incremento interanual de 8.5% en sus exportaciones a la región.

Por su parte, la región CAPARD aportó el 17.5% del total de las importaciones, equivalente a USD 2,633.7 millones, lo que representó un crecimiento de 30.7% en comparación al año anterior. La Unión Europea, ocupó la tercera posición en la lista de proveedores, con una participación de 17.4%, alcanzando los USD 2,609.1 millones, producto de un crecimiento interanual de 1.6%.

Tabla 7.2: Importación de productos del océano de la región CAPARD por principales socios comerciales

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

2022-2023

Ranking	Mercado	2022	2023			
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)	
1°	Estados Unidos	2,978.9	3,233.3	21.5	8.5	↑
2°	CAPARD	2,015.6	2,633.7	17.5	30.7	↑
3°	Unión Europea	2,567.0	2,609.1	17.4	1.6	↑
4°	China	1,754.6	1,856.4	12.4	5.8	↑
5°	México	1,078.0	1,130.2	7.5	4.8	↑
	Resto de países	3,796.3	3,552.3	23.7	-6.4	↓
	Total	14,190.3	15,015.1	100.0	5.8	↑

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en junio 2024.

7.2. Comercio de Peces e Invertebrados Acuáticos

El comercio de peces e invertebrados acuáticos es esencial para la economía azul en Centroamérica, siendo una importante fuente de ingresos y empleo para las comunidades costeras (Food and Agriculture Organization [FAO], 2018). Además de impulsar el comercio regional, esta actividad es clave para la seguridad alimentaria y la sostenibilidad de los recursos marinos.

En 2023 el sector de exportación de peces e invertebrados acuáticos en la región registró una contracción de 5%, alcanzando un total de USD 967.1 millones. En este contexto, Honduras fue el país con mayor participación, alcanzando una cuota de 39.3%, a pesar de haber decrecido 13.2% en comparación al año anterior.

También tuvieron participación en el comercio de productos acuáticos: Nicaragua con 16.8% del total, aunque experimentó una reducción de 9.5% en sus exportaciones; Costa Rica con 16.6% y un crecimiento de 17.2%; Panamá con 13.8% de participación y un incremento en sus exportaciones de 3.5%; El Salvador con 11.2% y una disminución de 4.2%; Guatemala con 1.5% y una reducción de 16.9%; y, por último, República Dominicana con una participación de 0.9% y un aumento de 65.4%.

La mayor participación en exportaciones de peces e invertebrados acuáticos fue de “crustáceos refrigerados, secos y salados”, que representaron el 46.9% del total exportado, equivalente a USD 454 millones. Estos productos experimentaron un decrecimiento interanual de 9.7%. En segundo lugar, se situaron las “preparaciones y conservas de pescado”, que constituyeron el 15.9% de las exportaciones, con un valor de USD 153.4 millones, mostrando una disminución de 1.5%. Por último, los “pescados frescos o refrigerados” ocuparon la tercera posición, aportando el 13.5% del total exportado, equivalente a USD 130.7 millones, con un incremento de 27.6%.

Figura 7.1: Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)

2019-2023



Principales productos (millones de dólares)
2023

Descripción	Valor USD
Crustáceos refrigerados, secos y salados	454.0
Preparaciones y conservas de pescado	153.4
Pescado fresco o refrigerado	130.7
Filetes y demás carne de pescado refrigerados	108.9
Pescado congelado, excepto filetes y demás carne de pescado	59.8
Invertebrados acuáticos, excepto los crustáceos y moluscos	23.6
Pescado seco, salado; ahumado y harinas de pescado	16.1
Moluscos refrigerados, secos y salados	14.2
Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	6.3
Extractos y jugos de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás	0.0
Total	967.1

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 Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

El principal mercado destino fue Estados Unidos, con una participación de 38.1% (USD 368.3 millones), de las exportaciones totales, registrando un decrecimiento de 4.7%. Le siguió la Unión Europea con 18.7% (USD 180.9 millones), hacia donde se experimentó un decrecimiento de 19.6%. Por último, China Taiwán ocupó el tercer lugar, con el 14.2% (USD 137.1 millones) de participación y una reducción de 26.9%.

Tabla 7.3: Exportaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación (%)
2023



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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

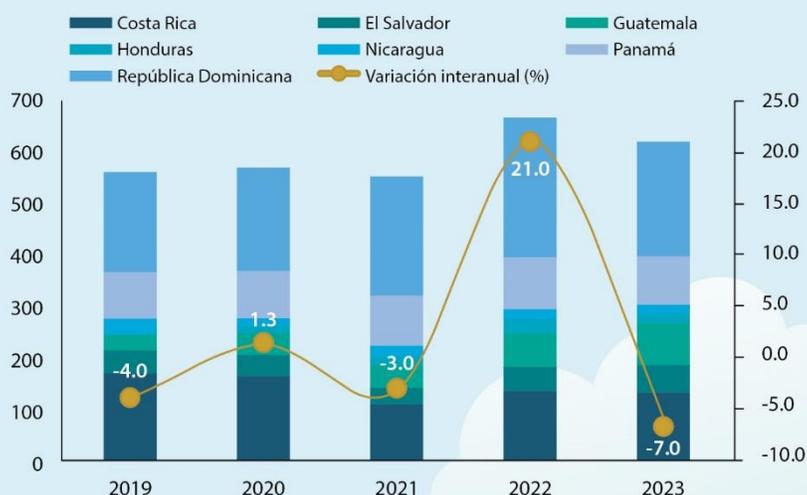
En 2023 las importaciones de peces e invertebrados acuáticos sumaron USD 622.4 millones, registrando una disminución de 7%. República Dominicana fue el principal importador, con 36.2% del total, a pesar de haber registrado una caída de 17.9%. Costa Rica representó el 20.9% con una reducción de 3.7%, y Panamá contribuyó con el 15.3%, experimentando una disminución de 6.4%. En contraste, Guatemala, con una participación de 13.3%, mostró un crecimiento de 28.2%, mientras que El Salvador aumentó sus importaciones 15.5%, alcanzando el 8.8% del total. Finalmente, Nicaragua, tuvo una participación de 2.8% y una disminución de 15%; y Honduras registró el 2.7% de las importaciones y experimentó una reducción de 34.8%.

Las “preparaciones y conservas de pescado” lideraron las importaciones, representando el 30.4% del total (USD 189 millones), aunque con una disminución anual de 8.4%. Les siguieron los “filetes y demás carne de pescado refrigerados” con 17% (USD 105.5 millones), que decrecieron 20.1%, y los “crustáceos refrigerados, secos y salados” que representaron el 15.2% (USD 94.7 millones) y crecieron 12.1%.

Figura 7.2: Importaciones de peces e invertebrados acuáticos en la región CAPARD

2019-2023

Millones de USD y variación porcentual (%)



Principales productos (millones de dólares)

2023

Descripción	Valor USD
Preparaciones y conservas de pescado	189.0
Filetes y demás carne de pescado refrigerados	105.5
Crustáceos refrigerados, secos y salados	94.7
Pescado congelado, excepto filetes y demás carne de pescado	94.0
Pescado seco, salado; ahumado y harinas de pescado	88.8
Moluscos refrigerados, secos y salados	36.0
Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos	7.9
Pescado fresco o refrigerado	6.3
Extractos y jugos de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás	0.1
Invertebrados acuáticos, excepto los crustáceos y moluscos	0.0
Total	622.4

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 y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Durante 2023 la región CAPARD se destacó como el principal proveedor, contribuyendo con el 23.3% del total y registrando un incremento de 11.7% en comparación con 2022. Le siguió China, que aportó el 13.4% y registró un decrecimiento de 15.6% con relación al año anterior. Chile aportó el 9.4% de estos productos marinos y experimentó un crecimiento de 0.5%. Noruega contribuyó con el 9.4% y mostró un decrecimiento interanual de 16%; y Ecuador, que representó únicamente el 7%, pero experimentó un incremento de 39.6%.

Tabla 7.4: Importaciones de peces e invertebrados acuáticos de la región CAPARD por principales socios comerciales

Millones de USD, participación (%) y variación (%)
2022-2023



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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

7.3. Infraestructura Portuaria

La infraestructura portuaria es fundamental para la economía azul en Centroamérica, siendo crucial para el comercio marítimo, el desarrollo económico y la integración regional. Su desempeño se evalúa principalmente por el movimiento de carga desembarcada, un indicador clave que resalta la importancia de la región como destino para la distribución de bienes y materias primas. Los puertos facilitan no solo el movimiento de bienes y servicios, sino que también son puntos estratégicos para la pesca, el turismo y otras actividades económicas relacionadas con el mar.

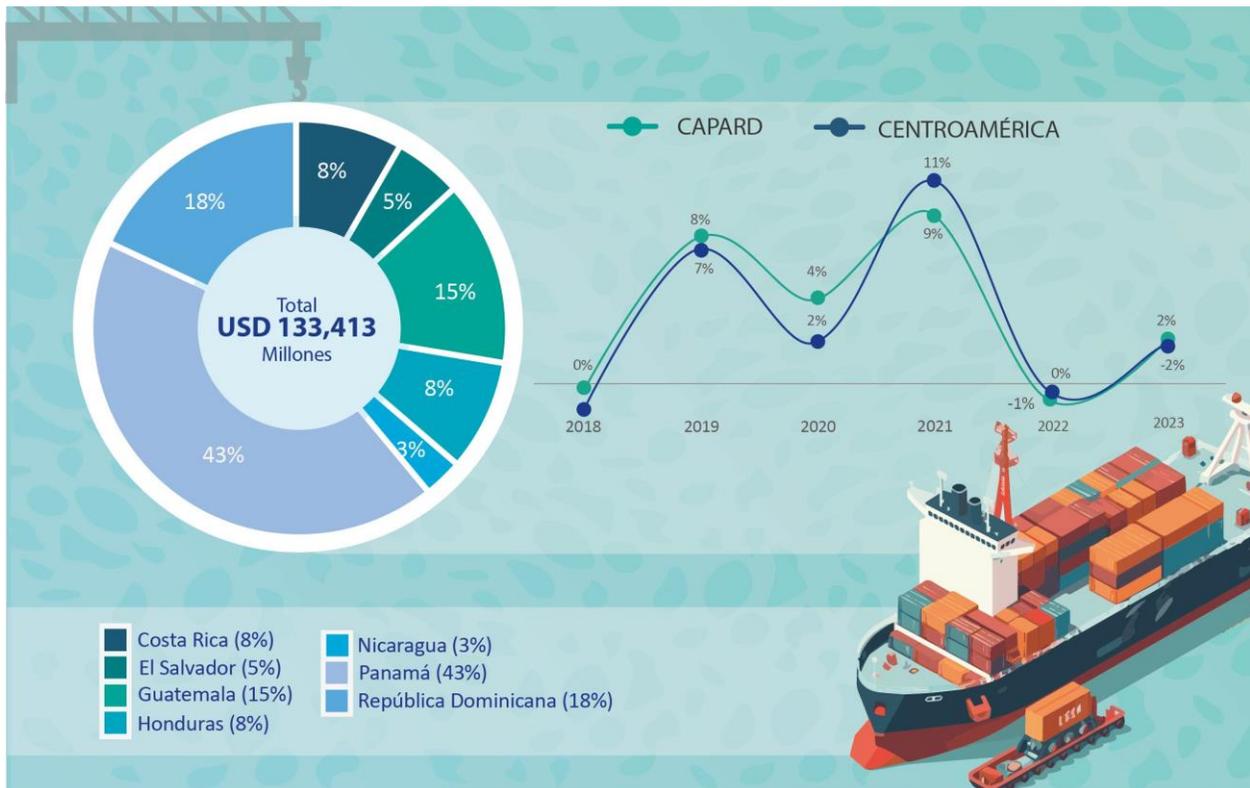
Por ello, la región CAPARD está modernizando y ampliando su infraestructura portuaria para mejorar la competitividad y la eficiencia logística. El Plan Maestro Regional de Movilidad y Logística 2035 de SIECA (2023b) destaca la necesidad de actualizar los puertos para evitar ineficiencias,

congestión y retrasos que afecten la conexión con el mercado internacional y la recepción de cruceros turísticos.

En 2023 la región CAPARD desembarcó un total de 133,413,223 toneladas métricas de carga, lo que representó un crecimiento interanual de 2.3%. De este total, Centroamérica desembarcó el 82%, experimentando un crecimiento de 2%. Panamá lideró con el 42.9% del total de carga desembarcada, consolidándose como el principal receptor en la región, aunque registró una ligera disminución de 0.1%. Le siguió República Dominicana, con el 17.9% de la carga y un crecimiento de 3.7%, y Guatemala ocupó el tercer lugar con el 14.5% y un aumento de 2.7%.

Honduras y Costa Rica compartieron porcentajes similares de la carga desembarcada, con el 8.4% y el 8.2%, respectivamente. No obstante, sus variaciones fueron distintas: Honduras mostró un incremento de 5.7%, mientras que Costa Rica registró un aumento de 2.2%. El Salvador representó el 5% de la carga desembarcada, con una variación de 7.2%, y Nicaragua alcanzó el 3.1%, con un aumento de 11.3%.

Figura 7.3: Movimiento de carga desembarcada por país en Centroamérica y la región CAPARD
Porcentajes de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en julio de 2024.

El volumen total de carga manejada en la región CAPARD alcanzó los 15.18 millones de TEUs²¹, con un crecimiento del 6.5% respecto al año anterior. Panamá lideró el movimiento de contenedores y furgones, con una participación del 54.8% (8,322,683 TEUs), aunque registró un decrecimiento interanual del 2.3%. La principal estación marítima fue la zona portuaria de la Costa Caribe, que incluye los puertos de Cristóbal, Colón y Manzanillo, movilizand o 4,868,579 TEUs, lo que representa el 58.8% del volumen total en el país.

República Dominicana ocupó el segundo lugar en la región CAPARD, con una participación del 13.9% del volumen de carga, manejando 2,112,127 TEUs. El puerto de Caucedo fue la principal instalación, gestionando el 70.6% del volumen de transbordo marítimo del país. Guatemala aportó el 11.6% (1,768,269 TEUs), siendo Puerto Quetzal su principal estación marina (656,704 TEUs). Costa Rica tuvo una participación del 10.9% (1,658,363 TEUs), destacando APM TERMINALS MOIN (1,275,662 TEUs). Honduras, El Salvador y Nicaragua contribuyeron con el 6%, 1.7% y 1%, respectivamente.

Tabla 7.5: Movimiento de contenedores y furgones por puertos en la región CAPARD

Medido en TEUs

2022 - 2023

País	Puertos	2022	2023	Participación por país (%)	Participación del total (%)	Variación (%)
Panamá	TOTAL	8,518,395	8,322,683	100		-2.3
	PUERTO BALBOA	2,180,999	2,312,546	27.8	54.8	6.0
	PSA PANAMÁ INTERNACIONAL TERMINAL	1,167,831	1,057,462	12.7		-9.5
	BOCAS FRUIT COMPANY	66,986	84,096	1.0		25.5
	PUERTO COLÓN	1,444,627	1,358,015	16.3		-6.0
	MANZANILLO INTERNATIONAL TERMINAL	2,744,043	2,622,238	31.5		-4.4
	PUERTO CRISTÓBAL	913,909	888,326	10.7		-2.8
TOTAL	2,078,467	2,112,128	100			1.6
República Dominicana	CAUCEDO	1,406,533	1,492,192	70.6	13.9	6.1
	MANZANILLO	16,420	15,018	0.7		-8.5
	PUERTO PLATA	26,875	21,210	1.0		-21.1
	RÍO HAINA	538,843	486,486	23.0		-9.7
	SANTO DOMINGO	89,796	97,223	4.6		8.3
	TOTAL	1,660,504	1,768,269	100		
Guatemala	PUERTO QUETZAL	585,895	656,704	37.1	11.6	12.1
	PUERTO BARRIOS	525,792	575,461	32.5		9.4
	PUERTO SANTO TOMAS DE CASTILLA	548,817	536,104	30.3		-2.3
TOTAL	1,594,323	1,658,363	100		4.0	
Costa Rica	PUERTO CALDERA	272,842	310,452	18.7	10.9	13.8
	APM TERMINALS MOIN	1,229,105	1,275,662	76.9		3.8
	COMPLEJO PORTUARIO LIMÓN MOÍN	92,376	72,249	4.4		-21.8
TOTAL	923,537	907,410	100		-1.7	
Honduras	PUERTO SAN LORENZO	20,650	25,603	2.8	6.0	24.0
	PUERTO CASTILLA	133,876	129,076	14.2		-3.6
	PUERTO CORTES	769,011	752,731	83.0		-2.1
TOTAL	242,307	256,046	100		5.7	
El Salvador	PUERTO ACAJUTLA	242,307	256,046	100.0	1.7	
	TOTAL	153,390	155,815	100		
Nicaragua	PUERTO CORINTO	147,007	151,284	97.1	1.0	2.9
	PUERTO ARLEN SIU	6,383	4,531	2.9		-29.0
TOTAL GENERAL		15,170,923	15,180,714	100	100	6.5%

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

*Cifras revisadas en julio de 2024.

²¹ TEU: unidad de medición estándar equivalente a un contenedor de 20 pies, o 6.25 metros.

Capítulo 8

Economía Creativa

ECONÓMICO REGIONAL
INFORME
2023-2024

Capítulo 8. Economía Creativa

8.1. Comercio de Bienes Creativos

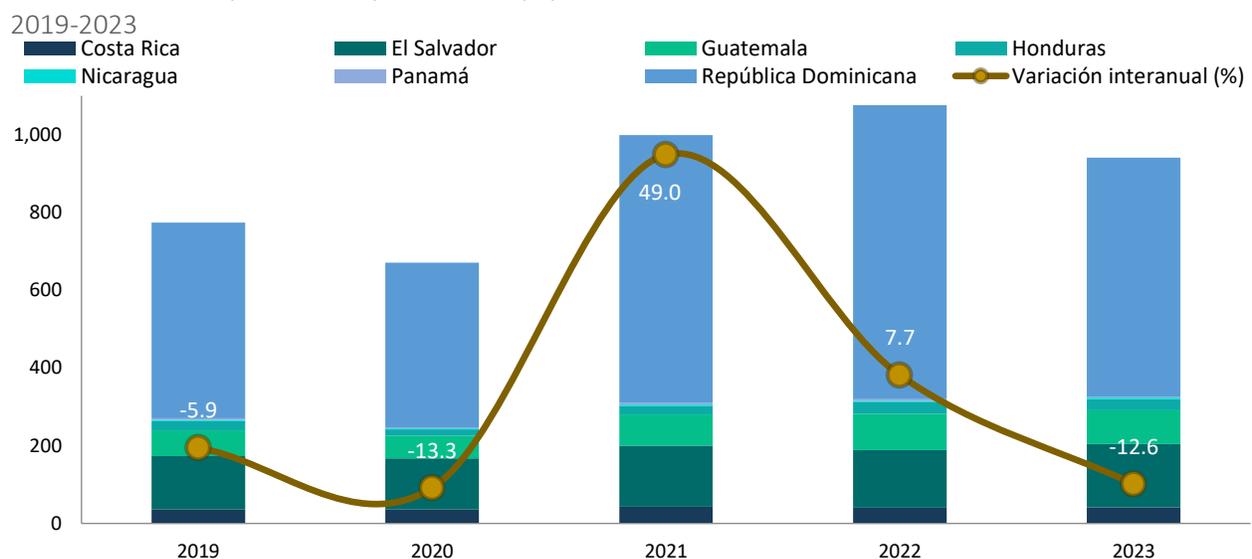
Según la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, 2022), la economía creativa es una de las actividades de mayor crecimiento a nivel mundial, promoviendo la innovación, generando ingresos y empleos, y mejorando el bienestar social. Para maximizar su impacto en el desarrollo, es fundamental contar con estadísticas adecuadas e implementar políticas creativas y multidisciplinarias. Esto es crucial, ya que la economía creativa representa una vía viable de desarrollo para todas las economías, especialmente para las de la región CAPARD.

En el ámbito del comercio de bienes creativos, las exportaciones de la región CAPARD mostraron una tendencia creciente en los últimos cinco años, aumentando de USD 773.7 millones en 2019 a USD 940.7 millones en 2023, lo que representó un crecimiento promedio anual de 5%. El monto alcanzado en 2023 registró un decrecimiento interanual de 12.6% y fue equivalente a 1.6% de las exportaciones regionales y 0.2% del PIB regional.

República Dominicana concentró el 65.3% del total exportado, seguido de El Salvador con 17.3%; Guatemala con 9.2%; Costa Rica con 4.4%; Honduras con 3.1%; Nicaragua con 0.4%; y Panamá con 0.2%. En términos de tasas de variación, Nicaragua registró el mayor crecimiento con 12.2%, seguido de El Salvador con 10% y Costa Rica con 2.1%. Por otro lado, dentro del grupo de países que experimentaron un decrecimiento en este flujo, Panamá encabezó la lista con 58.5%; seguido de República Dominicana con 18.8%; Guatemala con 7.1% y Honduras con 0.7%.

Gráfico 8.1: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)



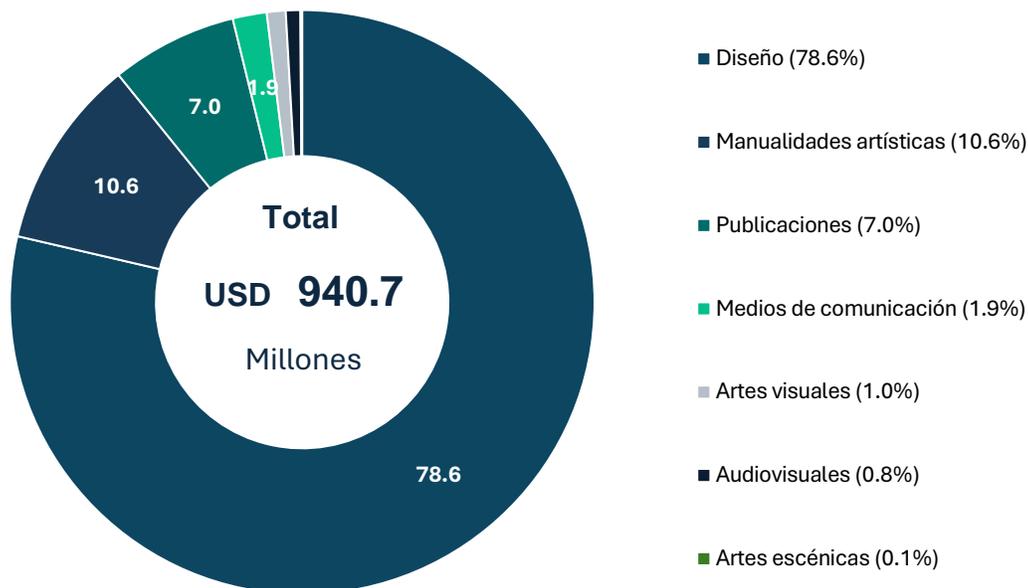
Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

*Cifras revisadas en julio de 2024.

Dentro de los principales grupos de productos de exportación vinculados a las industrias creativas, destacó “diseño”, que concentró el 78.6% del total y reportó una disminución de 1.4 p.p. en comparación con 2022. Le siguieron “manualidades artísticas” con 10.6% de participación (1.2 p.p. más que el año anterior); “publicaciones (libros, periódicos y otros impresos)” con 7% (+0.3 p.p.); “medios de comunicación” con 1.9% (+0.3 p.p.); y “artes visuales” con un 1% (-0.2 p.p.). En cuanto a las variaciones interanuales, los mayores crecimientos correspondieron a “artes escénicas” y “medios de comunicación”, con incrementos de 42% y 2.3%, respectivamente, aunque su impacto en el total no fue significativo (0.1% y 1.9%). Por otro lado, “artes visuales”, “audiovisuales” y “diseño” experimentaron decrecimientos de 26.9%, 26.5% y 14.2%, respectivamente.

Gráfico 8.2: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por grupos

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Dentro del grupo de “diseño”, las exportaciones de “joyería” alcanzaron un total de USD 559.2 millones, con República Dominicana aportando el 97.5% (USD 545.4 millones), seguido de El Salvador con 1.9% (USD 10.8 millones) y Costa Rica con 0.3% (USD 1.5 millones). En “manualidades artísticas”, las exportaciones de “hilos” sumaron USD 89.8 millones, destacándose El Salvador con una participación de 82.1% (USD 73.8 millones), seguido de República Dominicana con 7.7% (USD 6.9 millones) y Guatemala con 5.9% (USD 5.3 millones). Por otro lado, en “publicaciones”, las exportaciones de “otro material impreso” totalizaron USD 35.1 millones, siendo El Salvador el mayor exportador con 41.4% (USD 14.6 millones), seguido de Guatemala con 41% (USD 14.4 millones) República Dominicana con 9.7% (USD 3.4 millones).

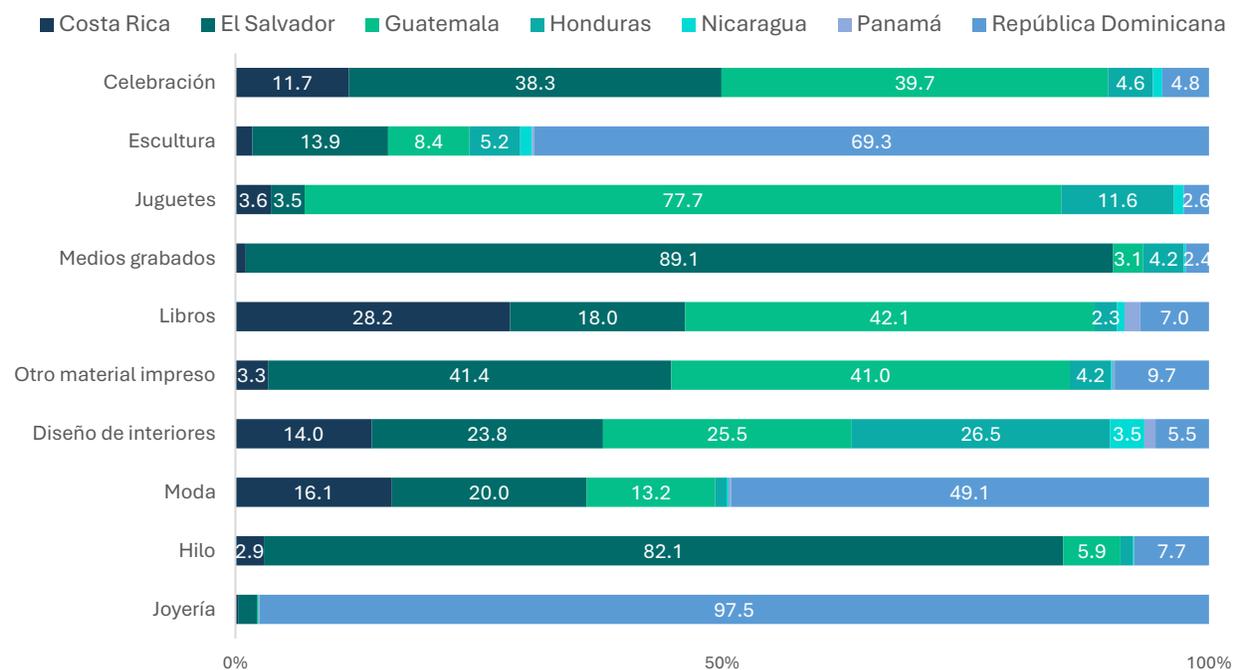
Cada país destacó en diferentes productos. En República Dominicana sobresalieron “joyería” con 88.8% (USD 545.4 millones), “moda” con 7% (USD 43.1 millones) e “hilo” con 1.1% (USD 6.9 millones). En El Salvador, el rubro principal fue “hilo”, que constituyó el 45.3% (USD 73.8 millones), seguido de “diseño de interiores” con 11.6% (USD 19 millones) y “moda” con 10.8% (USD 17.6 millones). En Guatemala, las exportaciones de “diseño de interiores” lograron una participación de 23.4% (USD 20.4 millones), seguido por “otro material impreso” con 16.6% (USD 14.4 millones) y “moda” con 13.3% (USD 11.6 millones).

En Costa Rica, las exportaciones de “moda” sobresalieron al representar el 34% del total exportado en bienes creativos en dicho país (USD 14.1 millones), seguido por “diseño de interiores” con 26.9% (USD 11.2 millones) y “libros” con 18.1% (USD 7.5 millones). En Honduras, las exportaciones se enfocaron en “diseño de interiores”, que constituyeron el 73.3% (USD 21.2 millones), seguido por “otro material impreso” con 5.1% (USD 1.5 millones) y “juguetes” con 4.7% (USD 1.4 millones). En Nicaragua, el rubro exportado más destacado fue “diseño de interiores”, que alcanzó el 70.9% (USD 2.8 millones), seguido de “libros” con 5.3% (USD 0.2 millones) y “moda” con 4.9% (USD 0.2 millones). Finalmente, en Panamá, los principales bienes creativos fueron “diseño de interiores” con 41.7% (USD 0.9 millones), “joyería” con 23.6% (USD 0.5 millones) y “libros” con 19.6% (USD 0.4 millones).

Gráfico 8.3: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)

2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Estados Unidos fue el principal mercado de destino de las exportaciones regionales de bienes creativos, con un 76.3%, a pesar de haber registrado un decrecimiento interanual de 13.2%. La región CAPARD ocupó el segundo lugar, recibiendo el 19.7% del valor total de estas mercancías y experimentando un decrecimiento de 0.2%. Haití se posicionó en tercer lugar, con el 0.8% de las exportaciones, registrando una tasa de variación negativa de 55%. México y Puerto Rico obtuvieron el 0.8% y el 0.5% del total, con fluctuaciones interanuales de -28.1% y 13.2%, respectivamente.

Tabla 8.1: Exportaciones de bienes creativos en la región CAPARD por socio comercial

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

2022-2023

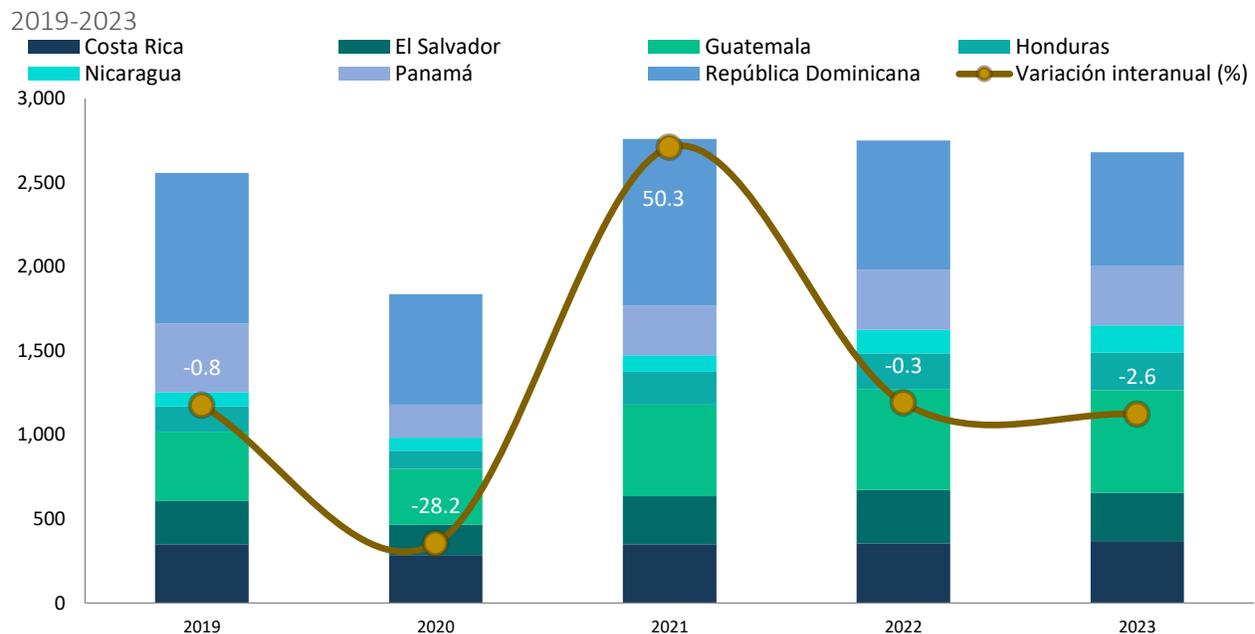
Ranking	Mercado	2022 Valor USD	2023		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	Estados Unidos	827.2	717.6	76.3%	-13.2 ↓
2°	CAPARD	185.9	185.6	19.7%	-0.2 ↓
3°	Haití	17.7	8.0	0.8%	-55.0 ↓
4°	México	9.9	7.1	0.8%	-28.1 ↓
5°	Puerto Rico	4.1	4.6	0.5%	13.2 ↑
	Resto de países	31.6	17.8	1.9%	-43.6 ↓
	Total	1,076.4	940.7	100.0%	-12.6 ↓

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Las importaciones de bienes creativos de la región CAPARD han mostrado una tendencia levemente creciente en los últimos cinco años, pasando de USD 2,577.1 millones en 2019 a USD 2,679 millones en 2023, lo que equivale a un crecimiento promedio anual de 0.8%, representando el 2.1% de las importaciones totales y el 0.6% del PIB regional. Sin embargo, en el último año se observó una disminución interanual de 2.6%.

Gráfico 8.4: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD

Millones de USD y variación porcentual (%)

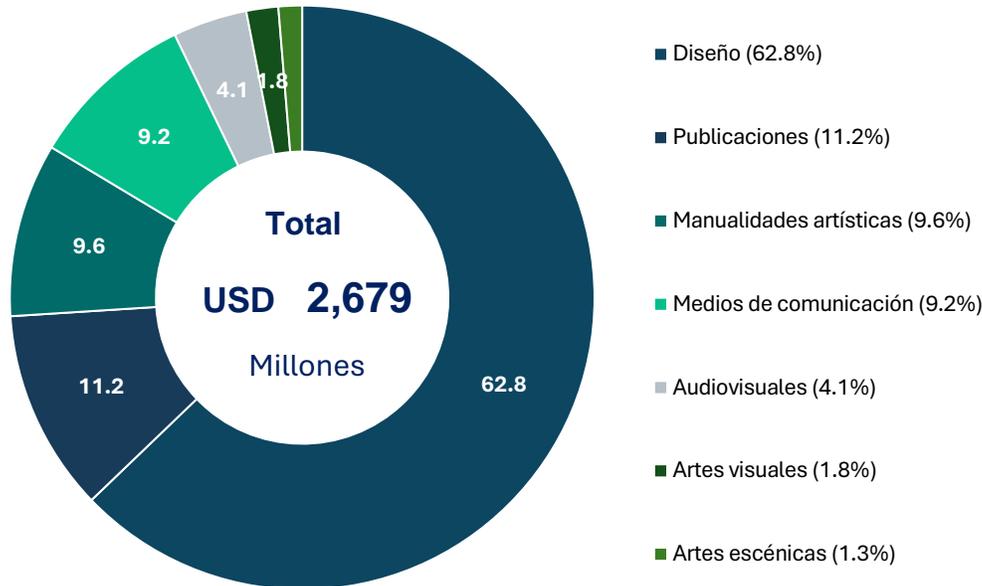


Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

República Dominicana importó el 25.1% del total, seguido de Guatemala con 22.7%, Costa Rica con 13.8%, Panamá con 13.3%, El Salvador con 10.7%, Honduras con 8.3% y Nicaragua con 6.1%. Los países que reportaron crecimiento fueron Nicaragua (16.3%), Honduras (5.7%), Costa Rica (3.8%) y Guatemala (1.5%); caso contrario de República Dominicana (-12.5%), El Salvador (-9.6%) y Panamá (-0.6%).

Entre los principales grupos de bienes de importación vinculados a las industrias creativas, “diseño” aportó el 62.8% del total, con un aumento de 2 p.p. respecto a 2022. Le siguieron “publicaciones” con 11.2% y un incremento interanual de 0.5 p.p.; “manualidades artísticas” con 9.6%, equivalente a una disminución de 1.1 p.p.; “medios de comunicación” con 9.2% y una variación interanual positiva de 0.2 p.p.; y “audiovisuales” con 4.1% y un crecimiento de 0.2 p.p. En cuanto a las variaciones interanuales, “publicaciones” y “audiovisuales” fueron los que más crecieron, con un aumento de 1.7% cada uno. Por otro lado, “artes visuales”, “manualidades artísticas” y “artes escénicas” disminuyeron 51.2%, 12.4% y 1.6%, respectivamente.

Gráfico 8.5: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por grupos
Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

En el grupo de “diseño”, las importaciones de “diseño de interiores” alcanzaron un valor de USD 520.5 millones, lideradas por Guatemala con 24.9% de participación, seguido por Panamá con 19.1% y Costa Rica con 17.2%. En publicaciones, las importaciones de “libros” totalizaron USD 195.3 millones, destacándose Costa Rica con una contribución de 19.7%, seguido de Guatemala con 18.3% y Panamá con 17.4%. En “manualidades artísticas”, los “hilos” sumaron USD 137.8 millones, siendo República Dominicana el principal importador con 42.3%, seguido de El Salvador con 30.8% y Guatemala con 9.3%.

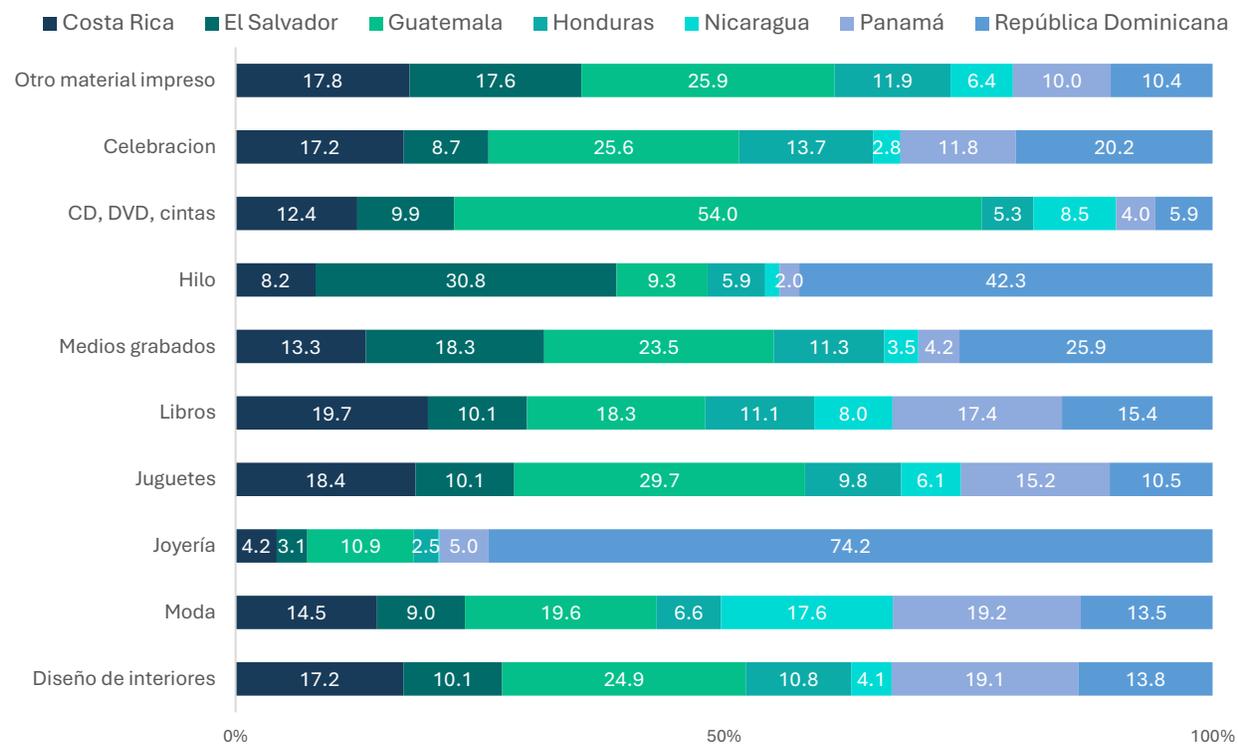
A nivel nacional, el rubro predominante en las importaciones de República Dominicana fue “joyería”, que alcanzó una participación de 44.7% (USD 300.9 millones), seguido de “diseño de interiores” con 10.7% (USD 71.7 millones) e “hilo” con 8.7% (USD 58.3 millones). En Guatemala, las importaciones de “diseño de interiores” alcanzaron una participación de 21.3% (USD 129.7 millones), seguido de “juguetes” con 16.1% (USD 97.9 millones) y “moda” con 13.2% (USD 80.4 millones). En Costa Rica, las importaciones de “diseño de interiores” representaron el 24.2% de las importaciones de bienes creativos (USD 89.4 millones), seguido por “juguetes”, que constituyeron el 16.4% (USD 60.7 millones), y “moda”, con una participación de 16.1% (USD 59.3 millones).

En Panamá, los principales bienes creativos importados fueron “diseño de interiores”, que representaron el 27.9% (USD 99.3 millones), seguido de “moda” con 22.2% (USD 78.8 millones) y “juguetes” con 14.1% (USD 50.2 millones). En El Salvador, la categoría más destacada fue “diseño de interiores”, que representó el 18.3% (USD 52.6 millones), seguido de “hilo” con 14.8% (USD

42.5 millones) y “moda” con 12.9% (USD 37 millones). En Honduras, el sector predominante en las importaciones fue “diseño de interiores”, que representó el 25.1% del total (USD 56.1 millones), seguido de “juguetes”, que constituyeron el 14.5% (USD 32.4 millones), y “moda” con 12.1% (USD 26.9 millones). Finalmente, en Nicaragua, las importaciones se centraron en “moda”, que alcanzaron el 44.2% (USD 72.1 millones), seguido por “diseño de interiores” con 13.2% (USD 21.5 millones) y “juguetes” con 12.3% (USD 20.1 millones).

Gráfico 8.6: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por principales productos por país

Porcentaje de participación (%)
2023



Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Las importaciones regionales de bienes creativos provinieron principalmente de China, que tuvo una participación de 32% y reportó un decrecimiento de 10.5% en comparación a 2022. Estados Unidos se situó en segundo lugar con 24.2% y experimentó un incremento interanual de 14.4%. La Unión Europea ocupó el tercer lugar con 13.4% y registró una disminución interanual de 5.4%. La región CAPARD y México aportaron 7.8% y 7.1%, con variaciones positivas de 27.7% y 21.2%, respectivamente.

Tabla 8.2: Importaciones de bienes creativos en la región CAPARD por socio comercial

Porcentaje de participación (%)

2022-2023

Ranking	Mercado	2022 Valor USD	2023		
			Valor USD	Participación (%)	Variación (%)
1°	China	957.2	856.7	32.0%	-10.5 ↓
2°	Estados Unidos	567.3	649.1	24.2%	14.4 ↑
3°	Unión Europea	380.5	359.8	13.4%	-5.4 ↓
4°	CAPARD	164.7	210.3	7.8%	27.7 ↑
5°	México	157.6	191.0	7.1%	21.2 ↑
	Resto de países	522.8	412.1	15.4%	-21.2 ↓
	Total	2,750.1	2,679.0	100.0%	-2.6 ↓

Fuente: Centro de Estudios para la Integración Económica (SIECA) con datos de los Bancos Centrales de la Región, MIFIC de Nicaragua, INEC de Panamá y Dirección General de Aduanas de República Dominicana.

Referencias bibliográficas

- Banco Central de Costa Rica [BCCR]. (2024). Informe de Política Monetaria: Enero 2024. En *BCCR*. BCCR. <https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocPolticaMonetariaInflacin/IPM-enero-2024-informe.pdf>
- Banco Central de Honduras [BCH]. (2023). Informe de Estabilidad Financiera: diciembre de 2023. En *BCH* (Nº 25). BCH. <https://www.bch.hn/estadisticos/EF/LIBINFORME/IEF%20diciembre%202023.pdf>
- Banco Central de Honduras [BCH]. (2024). Informe de Balanza de Pagos, Posición de Inversión Internacional y Deuda Externa: IV Trimestre de 2023. En *BCH*. BCH. https://www.bch.hn/estadisticos/EME/Informe%20BOP%20PII%20y%20Deuda/Informe%20de%20Balanza%20de%20Pagos%20Posici%C3%B3n%20de%20Inversi%C3%B3n%20Internacional%20y%20Deuda%20Externa%20IV%20trim_2023.pdf
- Banco Central de Nicaragua. (2023, 23 enero). *BCN establece la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en 1 por ciento anual*. BCN. <https://www.bcn.gob.ni/divulgacion-prensa/bcn-establece-la-tasa-de-deslizamiento-del-tipo-de-cambio-del-cordoba-con-1>
- Banco Central de Nicaragua [BCN]. (2024). Resultados de la Balanza de Pagos: IV trimestre 2023. En *BCN*. BCN. https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/documentos/Informe_Balanza_de_Pagos_al_IV_trimestre_2023.pdf
- Banco Central de República Dominicana [BCRD]. (2023, 19 junio). *Junta Monetaria aprueba RD\$25 mil millones adicionales de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR), incrementando el monto total de recursos a la economía de RD\$94 mil millones a RD\$119 mil millones*. BCRD. <https://bancentral.gov.do/a/d/5708-junta-monetaria-aprueba-rd25-mil-millones-adicionales-de-facilidad-de-liquidez-rapida-flr-incrementando-el-monto-total-de-recursos-a-la-economia-de-rd94-mil-millones-a-rd119-mil-millones>
- Banco Central de República Dominicana [BCRD]. (2024a, enero 15). *Banco Central informa que los flujos de remesas alcanzaron los US\$10,157.2 millones en 2023, en línea con lo estimado por la institución*. BCRD. <https://www.bancentral.gov.do/a/d/5856-banco-central-informa-que-los-flujos-de-remesas-alcanzaron-los-us101572-millones-en-2023-en-linea-con-lo-estimado-por-la-institucion>

- Banco Central de República Dominicana [BCRD]. (2024b). Informe de la Economía Dominicana: Enero-diciembre 2023. En *BCRD*. BCRD.
https://cdn.bancentral.gov.do/documents/publicaciones-economicas/informe-de-la-economia-dominicana/documents/infeco_definitivo2023-12.pdf
- Banco Central de Reserva de El Salvador [BCR]. (2024). Informe Analítico de Comercio Internacional de Mercancías: diciembre 2023. En *BCR*. BCR.
<https://www.bcr.gob.sv/documental/Inicio/descarga/4d425d9c498e8686dabdf9e93f5a873a.pdf>
- Banco Centroamericano de Integración Económica [BCIE]. (2024). Contexto macroeconómico y perspectivas: marzo 2024. En *BCIE*. BCIE. Recuperado 10 de junio de 2024, de <https://www.bcie.org/novedades/publicaciones/publicacion/informe-mensual-de-coyuntura-economica-marzo-2024>
- Banco de Guatemala [BANGUAT]. (2023). Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia, a noviembre de 2023, y Perspectivas Económicas para 2024. En *BANGUAT*. BANGUAT.
https://banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/comunica/eva_pol_mon_dic2023.pdf
- Banco Interamericano de Desarrollo [IDB]. (2023). *Minimum Wage Policy and Inequality in Latin America and the Caribbean* (IDB-WP-1486). BID. <https://doi.org/10.18235/0004975>
- Banco Interamericano de Desarrollo [IDB]. (2024). READY FOR TAKE-OFF?: Building on Macroeconomic Stability for Growth. En *BID*. BID. <https://doi.org/10.18235/0005667>
- Banco Mundial. (2020). Recovery from the Pandemic Crisis: Balancing Short-Term and Long-Term Concerns. En *Banco Mundial*. Recuperado 22 de julio de 2024, de <https://documents1.worldbank.org/curated/en/461391599582188306/pdf/Recovery-from-the-Pandemic-Crisis-Balancing-Short-Term-and-Long-Term-Concerns.pdf>
- Banco Mundial. (2023, 7 junio). *Economía azul en América Latina y el Caribe*. <https://www.bancomundial.org/es/news/infographic/2023/06/07/oceans-blue-economy-in-latin-america-and-the-caribbean>
- Banco Mundial. (2024a). Global Economic Prospects. En The World Bank (Nº 1014-8906). The World Bank. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-2017-5>
- Banco Mundial. (2024b, enero 4). Oil prices remain volatile amid uncertainty arising from geopolitical conflict. *World Bank Blogs*. Recuperado 11 de junio de 2024, de <https://blogs.worldbank.org/en/opendata/oil-prices-remain-volatile-amid-uncertainty-arising-geopolitical-conflict>

- Banco Mundial. (2024c). Commodity Markets Outlook. En *Work Bank Group Report*. Recuperado 11 de junio de 2024, de <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/10913920-7b3d-4323-8ccc-43e764336dd2/content>
- Banco Mundial. (2024d, junio). *Las remesas se desaceleraron en 2023, aunque se espera un crecimiento más rápido en 2024*. <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2024/06/26/remittances-slowed-in-2023-expected-to-grow-faster-in-2024>
- Consejo Nacional de la Competitividad. (2023). República Dominicana: Comercio exterior de bienes y sus potencialidades. En CNC. <https://cnc.gob.do/wp-content/uploads/2023/10/Republica-Dominicana.-Comercio-Exterior-de-bienes-y-sus-potencialidades.pdf>
- Cuadrado, J., Mancha, T., Villena, J., Casares, J., González, M., Marín, J., & Peinado, M. (2010). *Política económica: Elaboración, objetivos e instrumentos* (4.a ed.). McGraw-Hill.
- Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2009). Contabilidad del ingreso nacional. En *Macroeconomía* (10.a ed., pp. 1-50). McGraw-Hill. https://elianascialabba.wordpress.com/wp-content/uploads/2017/01/macro_macroeconomia.pdf
- Federal Reserve Bank of St. Louis. (2023, 11 octubre). *A Soft Landing for the Economy: What It Means and What Data to Look At*. Federal Reserve Bank of St. Louis. Recuperado 1 de agosto de 2024, de <https://www.stlouisfed.org/open-vault/2023/october/what-soft-landing-economy-means-data-to-look-at>
- Fondo Monetario Internacional [FMI]. (2014). Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas 2014. En *FMI* (N.o 978-1-4755-9274-0). Fondo Monetario Internacional. https://www.imf.org/external/pubs/ft/gfs/manual/2014/gfsm_2014_spa.pdf
- Fondo Monetario Internacional [FMI]. (2024). World Economic Outlook: Steady but Slow: Resilience amid Divergence. En *IMF* (N.o 979-8-40025-589-2). International Monetary Fund. Recuperado 3 de junio de 2024, de <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/04/16/world-economic-outlook-april-2024>
- Food and Agriculture Organization of the United Nations [FAO]. (2018, febrero). *Perfiles de países de pesca y acuicultura: Panamá*. FAO. <https://www.fao.org/fishery/es/facp/pan?lang=es>

- Global Water Partnership [GWP]. (2017). La situación de los recursos hídricos en Centroamérica: Hacia una gestión integrada. En *Global Water Partnership Central America*. Global Water Partnership Central America. https://www.gwp.org/globalassets/global/gwp-cam_files/situacion-de-los-recursos-hidricos_fin.pdf
- Organización Internacional del Trabajo [OIT]. (2013). *Indicadores Clave del Mercado de Trabajo 2015 KILM*. Organización Internacional del Trabajo. Recuperado 20 de junio de 2024, de <https://www.ilo.org/es/publications/1-tasa-de-participacion-en-la-fuerza-de-trabajo>
- Organización Mundial del Comercio [OMC]. (2023). Examen estadístico del comercio mundial 2023. En *OMC*. Organización Mundial del Comercio. Recuperado 4 de junio de 2024, de https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/wtsr_2023_s.pdf
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OCDE]. (2024). *Tasa de empleo*. OCDE. Recuperado 20 de junio de 2024, de <https://www.oecd.org/espanol/estadisticas/empleo.htm>
- ProDominicana. (2024). Memoria Anual: Año 2023. En *ProDominicana*. Gobierno de la República Dominicana. Recuperado 23 de julio de 2024, de <https://admtransparencia.prodominicana.gob.do/Documentos/Plan%20Estrat%C3%A9gico%20Institucional/Memorias/2023/Memoria%20Institucional%202023.pdf>
- Secretaría de Integración Económica Centroamericana [SIECA]. (2023a). Informe Económico Regional 2022-2023. En *SIECA*. SIECA. Recuperado 20 de junio de 2024, de https://www.oie.sieca.int/documentos/ver/2023818154419260_Informe%20Econ%C3%B3mico%20Regional%202022-2023.pdf
- Secretaría de Integración Económica Centroamericana [SIECA]. (2023b). Plan Maestro Regional de Movilidad y Logística 2035. En *SIECA*. SIECA. <https://www.sieca.int/producto/plan-maestro-regional-de-movilidad-y-logistica-2035/>
- Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano [SECMCA]. (2024a). *Estadísticas Monetarias y Financieras Armonizadas*. SECMCA. Recuperado 15 de julio de 2024, de <https://www.secmca.org/emfa2/>
- Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano [SECMCA]. (2024b). *SECMCADATOS*. SECMCA. Recuperado 15 de julio de 2024, de <https://www.secmca.org/secmcadatos/>
- Secretaría General Iberoamericana [SEGIB]. (2024). Informe sobre Economía azul en Iberoamérica 2024. En *SEGIB*. SEGIB. <https://www.segib.org/?document=informe-sobre-economia-azul-en-iberoamerica-2024>

- Sistema de la Integración Centroamericana [SICA]. (2015, 27 febrero). *Estrategia Regional Ambiental Marco 2015-2020*. SICA. https://www.sica.int/documentos/estrategia-regional-ambiental-marco-eram-2015-2020_1_94463.html
- United Nations Conference on Trade and Development [UNCTAD]. (2022). Creative Economy Outlook 2022. En *UNCTAD* (N.o 978-92-1-113072-0). UNCTAD. https://unctad.org/system/files/official-document/ditctsce2022d1_en.pdf
- Universidad de Granada. (s. f.). *Glosario de Geología*. Real Academia de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales (RACEFN). Recuperado 22 de julio de 2024, de https://www.ugr.es/~agcasco/personal/rac_geologia/rac.htm#C