



BOLETÍN ESTADÍSTICO

Indicadores Económicos a Nivel Centroamericano



Octubre 2022

INDICE

Principales Variables Económicas

1. Producto Interno Bruto (PIB)
2. Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)
3. Índice de Precios al Consumidor (IPC)
4. Costo Promedio de la Canasta Básica de Alimentos (CBA)
5. Salarios Mínimos Promedios
6. Empleo
7. Glosario

Introducción

La Secretaría de Trabajo y Seguridad Social, a través de la Dirección General de Salarios, organismo de carácter técnico, creado al amparo de la Ley del Salario Mínimo, Decreto Legislativo No.103 de fecha 30 de abril de 1971, presenta al público en general, el “Boletín Estadístico, Indicadores Económicos a Nivel Centroamericano 2021-2022”.

Este boletín tiene como objetivo principal proporcionar estadísticas actualizadas a nivel Centroamericano sobre el comportamiento de las principales variables económicas de los países de la región y contribuir a facilitar la toma de decisiones que favorezcan el funcionamiento del mercado de trabajo.

La información es obtenida de los Bancos Centrales de cada país, Institutos Estadísticos, Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC) y Ministerios de Trabajo de cada país de la región: Honduras, Costa Rica, Guatemala, Nicaragua y El Salvador.

El documento está basado principalmente en el análisis del comportamiento que mostraron las economías de estos países, durante lo que va del año 2021 y 2022, medida a través de las variables más representativas como lo son: la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE) donde se presenta en tendencia de ciclo (IVAE en El Salvador). Así como las estimaciones que realizan los bancos centrales para el presente año del Producto Interno Bruto (PIB), Índice de precios al consumidor y la evolución de los ajustes a los Salario Mínimo Promedio (S.M), Empleo y Subempleo.

Además, se hace una relación del costo de la Canasta Básica de Alimentos (CBA) y se detalla el comportamiento que han tenido a nivel centroamericano y nacional.

Perspectiva económica mundial FMI

De acuerdo al informe de perspectiva económica “AFRONTAR LA CRISIS DEL COSTO DE VIDA” publicado por el Fondo Monetario Internacional a octubre del 2022, La economía mundial sufrirá una desaceleración de forma general esto como, consecuencia del registro de la inflación más alta en los últimos años. Resultado del costo de vida, endurecimiento de las condiciones financieras o de acceso al crédito, la invasión rusa en Ucrania, la persistencia de la pandemia COVID-19 y las perspectivas de crecimiento de china.

Según el FMI la caída de la economía mundial será de 6.0% en el 2021 a 3.2% en 2022 y 2.7% al 2023. Por otra parte, la inflación mundial aumentara de 4.7% en 2021 a 8.8%, 6.5% y 4.1% para los años 2022,2023 y 2024. Se espera una política monetaria y fiscal restrictiva para poder aliviar las presiones en el costo de vida y estabilidad de precios, hasta ahora el aumento de los salarios en general ha permanecido por debajo de la inflación, hay analistas que advierten que los precios y los salarios podrían empezar a interactuar entre sí, y que la inflación salarial y de los precios experimente un aumento permanente como consecuencia de una espiral sostenida entre salarios y precios por lo que se proyecta un crecimiento para la región de américa latina y el caribe de 3.5% para el 2022 y de 1.7% para el 2023.

1. Regional: Producto Interno Bruto (PIB)

Dado el conflicto entre Rusia y Ucrania, las perspectivas de crecimiento e inflación mundial están sujetas a una mayor incertidumbre, influenciados por tres canales: a) precios más altos del petróleo, energía y de los alimentos, que provocarán mayores presiones inflacionarias, lo que a su vez deteriorará la demanda; b) menor crecimiento mundial ante las interrupciones en el comercio y cadenas de suministro; y, c) endurecimiento de las condiciones financieras en la economía mundial, ante la reducción de la confianza empresarial y la mayor incertidumbre de los inversores.

Sin embargo, y de acuerdo a lo expresado por el Banco Mundial, se espera que, en la región centroamericana, el crecimiento económico se mantenga sólido en 2022, alcanzando un 4.7 %, debido a la mejora en las perspectivas respecto de la vacunación contra la covid-19 y la entrada firme y continua de remesas".

En el cuadro N°1 se describen la tendencia que ha tenido el producto interno bruto en los años 2018-2021 y proyecciones 2022-2023 en la regional.

Cuadro N° 1. Regional: Producto Interno Bruto (PIB)						
2018 - proyección 2022						
País	2018	2019	2020	2021	2022 _{pr}	2023 _{pr}
Honduras	3.7	2.7	-9.0	12.5	4.0-4.5 PP	3.5-4.5 PP
Guatemala	3.3	3.9	-1.5	8.0	3.0 a 5.0 pp	2.5 a 4.5 pp
El Salvador	2.4	2.6	-7.9	10.3	3.2 pp	-. -
Nicaragua	-3.4	-3.7	-2.0	10.3	4.0 - 5.0 pp	-. -
Costa Rica	3.2	3.2	-4.5	2.6	3.4 pp	3.2 pp

Fuente: Elaboración propia, DGS,SETRASS, en base a publicaciones de los Bancos Centrales de cada país.
pr/ Proyectado.
Nota: Nicaragua según datos publicados por el FMI.

En **Honduras**, el Banco Central, en su publicación del mes de agosto de 2022, “Informe Revisión programa Monetaria 2022-2023”, proyecta que el crecimiento económico alcanzará este 2022 entre un 4.0 - 4.5%. y entre un 3.5 - 4.5% para el 2023. Durante 2021, la economía hondureña reflejó una recuperación económica, al registrar un crecimiento de 12.5% del PIB (caída de 9.0% en 2020), respaldado por la mejora en las economías de los principales socios comerciales,

El Banco de **Guatemala**, presentó el “Informe de política monetaria de Guatemala a junio de 2022”, donde prevé que se mantenga el impulso económico en 2022, por lo que el PIB estaría registrando un crecimiento entre 3.0% y 5.0%, con un valor central de 4.0% en el escenario base, estimación que está sujeta a diversos riesgos, fundamentalmente, aquellos relacionados con la evolución de la pandemia y el surgimiento de nuevas variantes del COVID-19, así como de los efectos adversos asociados a la guerra Rusia-Ucrania. Asimismo, se espera que en 2023 la actividad económica retorne a su crecimiento de largo plazo, entre 2.5% y 4.5%, con un valor central de 3.5%.

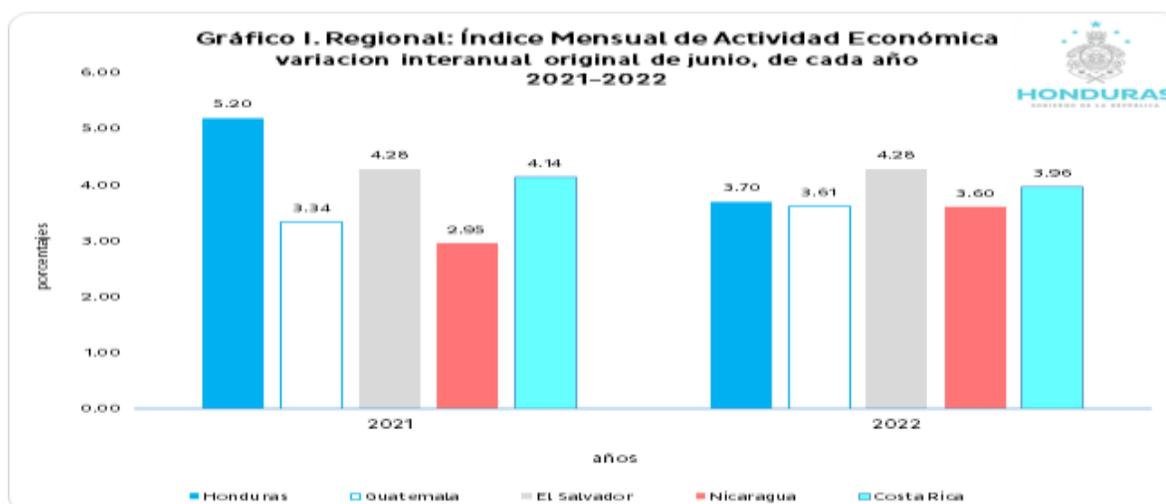
El Salvador, en su informe Resultados Crecimiento Económico de El Salvador 2021 y Proyecciones 2022, reporta que se espera un crecimiento en lo que va del año, en 2.8%, es decir, dos décimas adicionales a lo proyectado en junio pasado, para lograr que la economía de El Salvador se mantenga en crecimiento durante este año y descartándose cualquier posibilidad de una recesión.

Por su parte, en **Nicaragua** espera que la economía crezca en 2022 en un rango de entre 4.0 – 5.0 por ciento. Sustentado principalmente en la expansión de la inversión privada y las exportaciones. Se espera que este crecimiento sea encabezado principalmente por las actividades de construcción, comercio e industria manufacturera según el “Informe Macroeconómico y Perspectivas 2022”.

Por último, en **Costa Rica** el Banco Central proyecta una continua expansión, con una variación del PIB de 3.4% en el 2022 y de 3.2% en el 2023. Estas tasas reflejan una normalización gradual del crecimiento económico, pero se mantienen por encima de la tendencia de largo plazo, señala el informe de Política Monetaria julio 2022.

2. Regional: Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

La actividad económica regional mantiene una tasa de crecimiento que tiende a converger a las registradas en los años previos a la pandemia. De acuerdo con datos a junio, la tasa de crecimiento del IMAE en tendencia ciclo de la mayoría de los países ha tendido a converger a un 3.83% en promedio. Honduras se ubica en un rango entre 3.70% (5.20% 2021), seguido de Guatemala con 3.61% (3.34% en 2021); Nicaragua 3.60% (2.95% en 2021), y 3.96% (4.14% en 2021) en Costa Rica. Finalmente El Salvador es el país que ha reportado que su actividad económica es de 4.28% para ambos años. (Ver gráfico I).

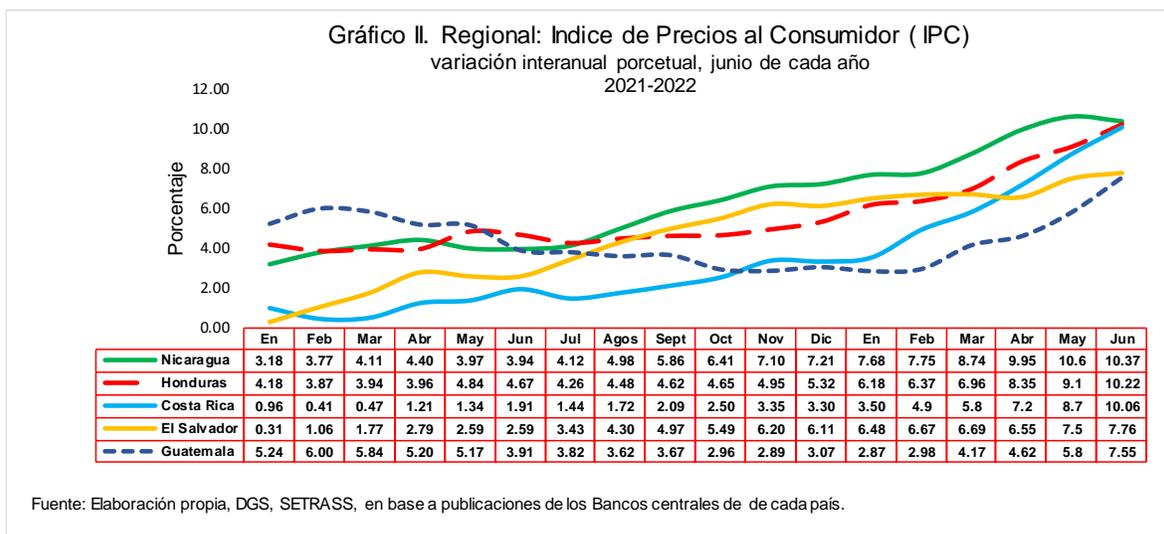


En **Costa Rica**, las actividades con mayor crecimiento interanual fueron Alojamiento y servicios de comida, Transporte y almacenamiento e Información y comunicaciones, esta última actividad fue la más dinámica, seguida de las Actividades de Administración Pública y Defensa, Enseñanza, Salud y Asistencia Social. Mientras que la Construcción registró una contracción. Por su parte, en **Honduras** los mayores incrementos se reportaron en hoteles y restaurantes, transporte y almacenamiento y la Intermediación financiera, seguros y fondos de pensiones. **Nicaragua**, muestra una recuperación importante en hoteles y restaurantes, seguida de la explotación de Minas y canteras y el comercio. **El Salvador** por el desempeño de Administración pública y defensa enseñanza y asistencia social, construcción, comercio y transporte.

3. Regional: Índice de Precio al Consumidor (IPC)

Los países de Centroamérica están experimentando una tendencia al alza en la inflación, afectando a los consumidores principalmente a través de los precios de los alimentos, energía y transporte. La aceleración de la inflación en Honduras fue impulsada inicialmente por el aumento de los precios de los alimentos y la energía, pero se hizo más amplio con el encarecimiento de los costos de transporte locales, así como por una fuerte recuperación de la demanda, inicialmente de bienes, pero luego también para servicios. No obstante, de los esfuerzos de política realizados por algunos bancos centrales del área al aumentar su Tasa de Política Monetaria, En junio de 2022 la variación interanual promedio del IPC en la región llegó al 9.19 % (3.40% en junio de 2021).

El Gráfico II muestra cómo la inflación regional al cierre del primer semestre del año 2022, en todos los países se observaron variaciones interanuales del IPC superior al 7% al mes de junio esos incrementos habían sido superiores en más de 4 p.p. a los niveles de inflación observados en el mes de diciembre, 2022. El caso más dramático ha sido el de Honduras Nicaragua y Costa Rica, donde la inflación se aceleró casi 9 p.p. en lo que va del año en relación con el cierre de 2021. Por su parte, El Salvador y Guatemala han mostrado menor variación relativa en la inflación a lo largo de 2022



4. Regional: Costo de La Canasta Básica de Alimentos (CBA)

El INCAP desarrolló una metodología que define datos por regiones geográficas con características ecológicas y culturales similares en cada país, concluyendo en las regiones: norte, sur, occidente, oriente y central. Cabe hacer notar que los datos también fueron desagregados por área de residencia en urbana, rural y metropolitana la cual se aplicó a todos los países del istmo centroamericano.

Posteriormente, cada país actualizó el contenido, en algunos casos manteniendo la metodología propuesta por el INCAP y en otras haciendo sus propias modificaciones y que consiste en:

- a. Determinación del requerimiento energético del individuo promedio. (Las recomendaciones de energía (Kilocalorías) que se utilizan son las propuestas por organismos internacionales como FAO/OMS/UNU para poblaciones sanas, el requerimiento energético per-cápita en kilocalorías y promedio de personas por hogar depende de cada país.
- b. Definición del patrono alimentario (grupo de hogares con consumo calórico por persona similar al requerimiento energético de un individuo promedio).
- c. Transformación de las cantidades consumidas a nutrientes (se procede a pasar las cantidades reportadas de cada alimento que conforman la CBA a calorías).
- d. Selección de alimentos (alimentos consumidos por una población con mayor frecuencia).
- e. Determinación de las cantidades de alimentos de la Dieta Básica Promedio (DBP) (es el conjunto de cantidades de alimentos que cubren las 2,200 kilocalorías).

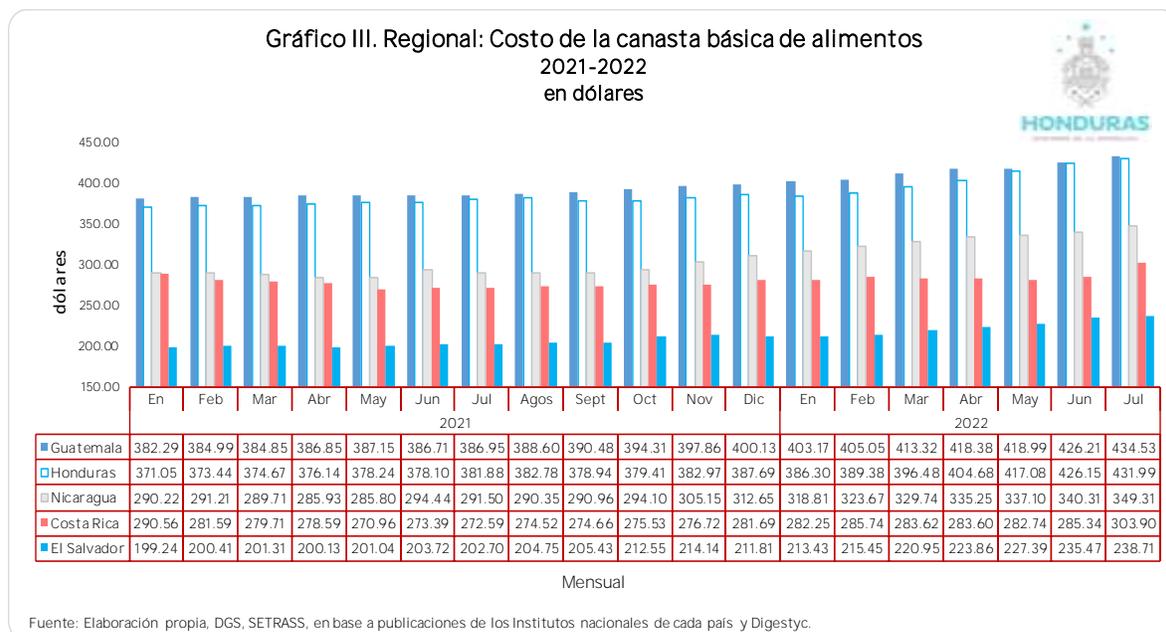
Centroamérica: Criterios considerados en el cálculo del costo de la CBA.

Como podemos observar en el cuadro N° 2, los países de la región centroamericana, cuentan con una heterogeneidad tanto en el número de alimentos que contienen, que van desde 15 productos en el caso de El Salvador hasta 52 productos en el caso de Costa Rica. Así mismo se muestran contenidos energéticos per cápita en kilocalorías, que van desde los 2,160 Kcals, tal es el caso de El Salvador hasta 2,262 Kcals en el caso de Guatemala.

Cuadro N° 2. Regional: Composición de la canasta básica alimentaria				
País	Zona geográfica	Número de alimentos	Contenido energético per cápita en Kilocalorías (Kcals.)	Personas promedio por hogar
Costa Rica	Urbana	52	2,184	3.46
	Rural	44	2,258	3.65
Guatemala	Total País	34	2,262	4.77
Honduras	Urbana	30	2,200	5
	Rural			6
Nicaragua	Urbana	23	2,455	6
El Salvador	Urbana	22	2,160	3.73
	Rural	15	2,160	4.26

Fuente: Elaboración propia, DGS, SETRASS, en base a las metodologías publicadas de los Institutos de Estadística de cada país.

En el gráfico III se observa la tendencia que ha presentado el costo de la canasta básica de alimentos en cada uno de los países de la región de Centroamérica, datos al mes de julio de cada año, período 2021-2022, donde se puede observar que Guatemala y Honduras registran la canasta básica con los precios más altos de Centroamérica, con \$ 434.53 y \$ 431.99; Seguido de Nicaragua con 349.31, Costa Rica \$ 303.90 y por último y el más bajo es El Salvador con 238.71.



Regional: Salario mínimo promedio

En Centroamérica cada uno de los países tiene sus propias políticas salariales. En el caso de **Honduras**, los salarios mínimos se fijan cada año según el número de trabajadores y por actividad económica; Para la fijación o revisión de los Salarios Mínimos en cualquier actividad económica, se designa una Comisión de Salario Mínimo, la cual estará integrada por tres miembros representantes del interés patronal, tres miembros representantes del interés obrero y tres miembros representantes por el interés público. Para el 2022 los porcentajes de ajuste se fijaron entre un 5.32 a 7.50 por ciento según lo establecido en el Acuerdo N° STSS-308-2022 del 06 de abril de 2022: en el 2021 los porcentajes de ajuste van desde el 4.01 a 8.00 por ciento.

Por su parte, **Guatemala** emitió el Acuerdo Gubernativo 278-2021 en el cual se regula el salario mínimo que regirá durante el año 2022, presentando un ajuste de 4.75% para las actividades agrícolas, no agrícolas y empresas exportadoras del sector maquila.

En **El Salvador** el ajuste al salario mínimo se revisa cada tres años, el gobierno de la república propuso realizar un ajuste del 20% en agosto del 2021, ajuste que es

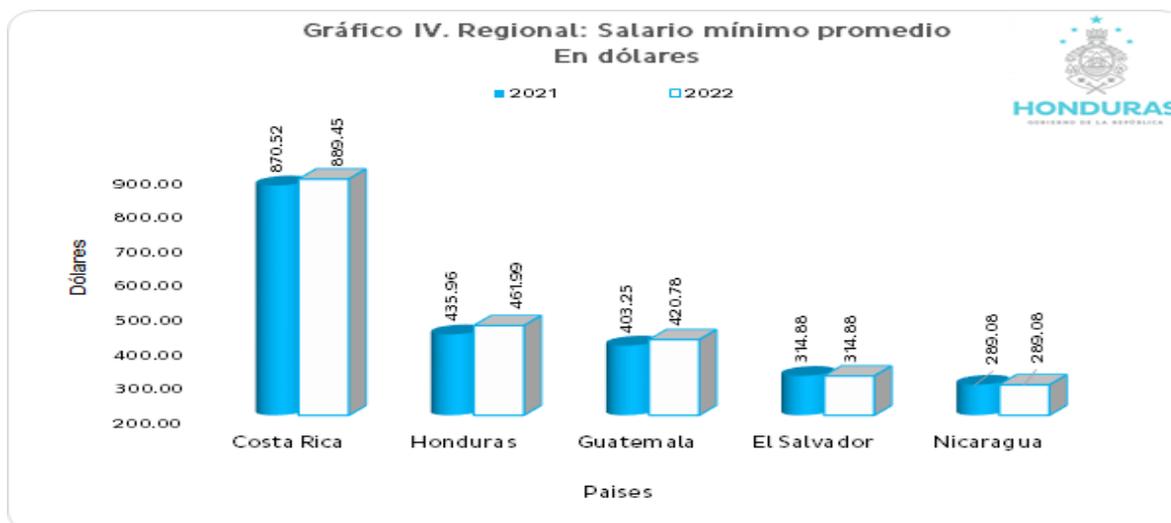
subsidiado por el gobierno durante este año, para que las empresas no trasladen los costos a sus productores o servicios o realicen despedidos”. Para el año 2022 se mantiene vigente el ajuste decretado en el 2021.

Nicaragua establece ajustes de incremento salarial anual en dos tipos de categorías, las categorías ocupacionales que incluyen nueve actividades y las industrias sujetas al régimen fiscal, País que ha sido último en aplicar la revisión a partir del primero de marzo con un 7.0% para todas las categorías, a excepción del ajuste al salario mínimo de zonas francas, que tuvo un reajuste del 8.25% y que está vigente desde enero 2022.

Costa Rica, fija los salarios mínimos de forma semestral, agrupando de manera general dos grupos, las categorías ocupacionales y los servicios domésticos. Por acuerdo de la mayoría, el Consejo Nacional de Salarios (CNS) aprobó el ajuste de 2.09 por ciento a todas las categorías ocupacionales y 2.34% en los servicios domésticos para el año 2022. En el cuadro N° 3. Se muestra los porcentajes de ajuste al salario mínimo que se ha fijado en los años 2017 – 2022 a nivel centroamericano.

Cuadro N° 3. Regional: Porcentaje de ajuste al salario mínimo							
2017 - 2022							
País	Actividades económicas y estratos	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Honduras	De 1 a 10	3.31%	4.73%	4.77%	5.00%	4.01%	5.32%
	De 11 a 50	3.10%	4.73%	4.77%	5.00%	4.01%	5.50%
	De 51 a 150	5.00%	5.50%	6.40%	6.75%	5.00%	6.50%
	De 151 en adelante	6.00%	6.15%	7.00%	7.00%	8.00%	7.50%
Guatemala	Agrícolas	5.78%	3.75%	0.00%	3.00%	0.00%	4.75%
	No agrícolas	5.78%	3.75%	0.00%	0.00%	0.00%	4.75%
	Exportadora de Maquilas	6.13%	3.75%	0.00%	2.93%	0.00%	4.75%
El Salvador	Categorías ocupacionales	5.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	Se mantiene la del año 2021
	comercio y servicio	4.50%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	
Nicaragua	Agropecuario	4.13%	10.40%	0.00%	2.63%	3.00%	7.00%
	Industrias sujetas Régimen Fiscal	8.00%	8.25%	0.00%	8.25%	8.25%	8.25%
	Micro y peq. Ind. Artesanal y turística nacional	4.125%	10.40%	0.00%	2.63%	1.00%	7.00%
	Categorías ocupacionales	4.125%	10.40%	0.00%	2.63%	3.00%	7.00%
Costa Rica	Categorías ocupacionales	1.14%	2.43%	2.96%	2.53%	0.41%	2.09%
	Servicios domésticos	1.50%	2.93%	3.50%	2.34%	2.34%	2.34%
Fuente: Elaboración propia, DGS, SETRASS, en base a publicaciones de los Ministerios de Trabajo de cada país.							
Nota: El SM de Nicaragua vigente a partir del 01 de marzo 2022 al 28 de febrero 2023.							

En el gráfico IV. se observan las variaciones que han tenido los salarios mínimos de los países de la región, donde podemos ver que el país que paga los salarios mínimos promedios más altos es Costa Rica, alcanzando \$ 889.45 para el año 2022, segundo lugar lo ocupa Honduras con \$ 461.99, en tercer lugar se encuentra Guatemala con \$ 420.78, por su parte, El Salvador que después de tres años consecutivos con el mismo salario, para el 2021 realizó un ajuste del 20% al salario mínimo (ver cuadro N°3), quedando el nuevo salario mínimo de \$ 314.88 y en último lugar y el más bajo de la región lo ocupa Nicaragua con \$ 289.08. Estos dos últimos países para el año 2022 no registraron reajuste a su salario mínimo, manteniéndose el mismo del año 2021.



Fuente: Elaboración propia, DGS, SETRASS, datos de los Ministerios de Trabajo de cada país.

5. Regional: Empleo y Sub empleo.

HONDURAS. A partir del año 2021, el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) inicio la implementación de una nueva metodología en la “Encuesta Permanente de Hogares de Propósitos Múltiples (EPHPM)”, los resultados obtenidos muestran que en valores absolutos para el año 2021, el total de las personas que se encuentran en condiciones de desempleo es de 348,858 personas, mostrando una disminución de 98,916 personas con respecto al año 2020. Así mismo, para el año 2021 la Tasa de Desempleo Abierto (TDA) fue del 8.6% menor en 2.3%, a la registrada el año anterior 2020 (10.9%).

GUATEMALA. Realizo con un nuevo Marco Maestro de Muestra (MMM) que provee a los datos de la ENEI 2021, mayor certeza y actualidad. Los principales indicadores del mercado laboral reflejan que la tasa global de participación se sitúa en 63.0, la tasa bruta de ocupación es de 61.6, mientras que la tasa específica de ocupación indica que 97.8 de las personas pertenecientes a la PEA están ocupadas. El desempleo abierto se establece en 2.2, mientras que la tasa de subempleo visible en 8.1 según lo publicado en el mes de febrero 2022.

NICARAGUA. El Instituto Nacional de Información de Desarrollo (INIDE) en su publicación “Informe de Empleo de la Encuesta Continua de los Hogares al Cuarto Trimestre de 2021” muestra que, a nivel nacional, el porcentaje de la población que se encuentra en subempleo se ubicó en 43.7%, en comparación con el mismo trimestre de 2020, se observa una reducción de 2.7 puntos porcentuales y de 0.7 puntos porcentuales en relación al III trimestre de 2021. La tasa de desempleo abierto en el cuarto trimestre de 2021 se ubicó en 3.7%, en comparación con el mismo trimestre de 2020 se observa una reducción de 1.1 puntos porcentuales y de 0.6 puntos porcentuales en relación al III trimestre de 2021.

COSTA RICA. En su publicación “Encuesta Continua de Empleo, tercer trimestre de 2022” informa que la Fuerza de trabajo fue de 2,47 millones de personas, de las cuales, 1,48 millones son hombres y 991 mil son mujeres, la tasa de desempleo nacional se redujo en 4,6 p.p.; la tasa de desempleo en hombres tuvo una disminución de 3.4 p.p. y de 6.3 p.p. para las mujeres, estas disminuciones son estadísticamente significativas.

EL SALVADOR. El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) de El Salvador, mediante la “Encuesta de Hogares de Propósito Múltiples (EHPM) 2021”, refleja que la tasa de ocupación es de 93.5% en la zona rural y de 93.7% en la zona urbana. Específicamente en el Área Metropolitana de San Salvador (AMSS) la tasa de ocupación es de 93.3%. En cuanto al sexo se observa que la tasa de ocupación es de 93.7 en hombres y de 93.7 mujeres.

La tasa de desempleo fue del 6.3% en el 2021. La desagregación por área geográfica refleja leves diferencias, en tanto que, la tasa de desempleo urbana es 6.3 puntos y la rural de 6.5 puntos porcentuales. Por el contrario, al incluir la variable sexo al análisis, no presentan diferencias, ya que la tasa de desempleo tanto para hombres como para mujeres es 6.3 puntos porcentuales.

Glosario

- **Canasta Básica de Alimentos (CBA):** Se conceptualiza como un conjunto de alimentos, expresados en cantidades suficientes para cubrir, por lo menos, las necesidades energéticas y proteicas de la familia u hogar de referencia; siendo un mínimo alimentario que se utiliza como parámetro de referencia para ubicar la situación alimentaria de diferentes grupos poblacionales.
- **Índice de precios al consumidor (IPC):** Es una técnica estadística que permite medir el cambio que han tenido los precios, de un conjunto de bienes y servicios representativo de las compras de una familia, entre dos períodos determinados en muchos países se usa como el indicador que mide la inflación o deflación.
- **Índice mensual de actividad económica (IMAE):** Es un indicador que se caracteriza por ser dinámico, coyuntural y de agregación, que, aunque su finalidad no es obtener el valor de la producción sino su trayectoria, provee valiosa información sobre el comportamiento global de la economía y de las actividades económicas que lo componen.
- **Salario mínimo (SM):** Es la remuneración establecida legalmente, para cada período laboral (hora, día o mes), que los empleadores deben pagar a sus trabajadores por sus labores.
- **Subempleo Visible:** son los ocupados que trabajan menos de la jornada establecida para cada país a la semana y tienen deseo de trabajar más.
- **Sub empleo Invisible** trabajan una jornada completa o más por semana en su ocupación principal y en otras ocupaciones (si las tiene), y su ingreso primario mensual es inferior al salario mínimo vigente.
- Honduras con la implementación de la nueva metodología el Subempleo visible paso a llamarse Subempleo por insuficiencia de horas y el invisible por insuficiencia de ingresos.

Bibliografía

- Banco Central de Costa Rica
- Banco Central de Nicaragua
- Banco de Guatemala
- Banco Central de Honduras
- Banco Central de Reserva de El Salvador
- Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC) de El Salvador
- Instituto Nacional de Estadística de Guatemala (INE)
- Instituto Nacional de Estadística de Honduras (INE)
- Instituto Nacional de Información de Desarrollo (INIDE) – Nicaragua
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC)
- Fondo Monetario Internacional (FMI)
- Ministerio de trabajo y Previsión Social de El Salvador
- Ministro de Trabajo y Seguridad Social Costa Rica
- Secretario de Trabajo y Seguridad Social Honduras
- Ministerio del Trabajo Nicaragua
- Ministerio de Trabajo y Previsión Social de Guatemala