



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Temas estadísticos de la CEPAL

No. 24 | Junio de 2026

Estructura productiva y dinámicas recientes de las actividades de servicios en América Latina

Contenidos

1. Aspectos metodológicos	2
2. Indicadores estructurales por actividad	2
3. Análisis de eficiencia ...	8
4. Conclusiones	11
Bibliografía	11

En este documento se presenta un análisis de la estructura productiva y las dinámicas recientes de las actividades de manufactura, comercio, información y comunicaciones, y actividades inmobiliarias en América Latina, a partir de la información disponible en la Base de Datos de Encuestas Económicas (BADECON) de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

BADECON reúne información de diez países —Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, El Salvador, México, Panamá, Perú, República Dominicana y Uruguay— y fue elaborada a partir de las encuestas económicas estructurales y/o censos económicos de países de América Latina con diferentes coberturas temporales según sector, país y oportunidad de la información. A partir de la información disponible, se construyeron indicadores comparables como el valor bruto de producción, el consumo intermedio, el valor agregado, el número de ocupados y las remuneraciones de los asalariados, lo que permite examinar la estructura de costos y la composición del valor agregado de cada actividad económica.

Sobre esta base, el documento desarrolla ejercicios descriptivos que incluyen el análisis sectorial de la estructura productiva, la evolución de la productividad laboral y comparaciones entre la productividad laboral y el costo de la mano de obra. El documento se organiza en cuatro secciones: aspectos metodológicos, indicadores estructurales por actividad, análisis de eficiencia productiva y conclusiones.

1. Aspectos metodológicos

Los indicadores presentados en este documento se basan en el procesamiento y estandarización de la información disponible para cada país con el mayor nivel de desagregación sectorial posible, siguiendo las recomendaciones internacionales y clasificadores de actividades económicas y ocupaciones (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2023). Este proceso permite estandarizar las definiciones y las estructuras de los datos, aun cuando existan diferencias en la cobertura o disponibilidad de información entre países. Los principales indicadores resultantes de este proceso son: el valor bruto de producción (VBP), el consumo intermedio (CI), el valor agregado (VA), el número de ocupados y las remuneraciones de los asalariados. Los indicadores monetarios calculados y disponibles en BADECON se presentan en dólares corrientes, utilizando el tipo de cambio promedio anual empleado por la CEPAL para la dolarización de las cuentas nacionales, siguiendo la metodología descrita en (CEPAL, 2026) *Anuario estadístico de América Latina y el Caribe 2025*.

Para los ejercicios de eficiencia productiva presentados en este documento, los indicadores de valor agregado y las remuneraciones se presentan en términos reales, a precios constantes de 2018. Esto significa que ambas magnitudes, originalmente expresadas en moneda nacional corriente, se deflactan utilizando el deflactor correspondiente de cuentas nacionales, según la desagregación disponible para cada país. Posteriormente, estos valores se convierten a dólares constantes utilizando el tipo de cambio correspondiente al año base 2018. Este procedimiento permite la comparación temporal y sectorial de los indicadores de valor agregado por ocupado y costo laboral utilizados en los ejercicios descriptivos del documento.

Las comparaciones entre países deben interpretarse considerando que la cobertura temporal y sectorial puede variar según la disponibilidad de información.

2. Indicadores estructurales por actividad

El panorama por nivel de actividad económica, para el conjunto de países disponibles en BADECON, es heterogéneo. Esto se pone de manifiesto cuando se realiza un análisis de la participación del valor agregado y del consumo intermedio en el valor bruto de producción¹, lo que da cuenta de la estructura de los sectores en los países y en la región. La participación del valor agregado en el valor bruto de producción refleja la proporción de valor generado en el proceso productivo, mientras que el consumo intermedio aproxima el peso de los insumos utilizados en la producción.

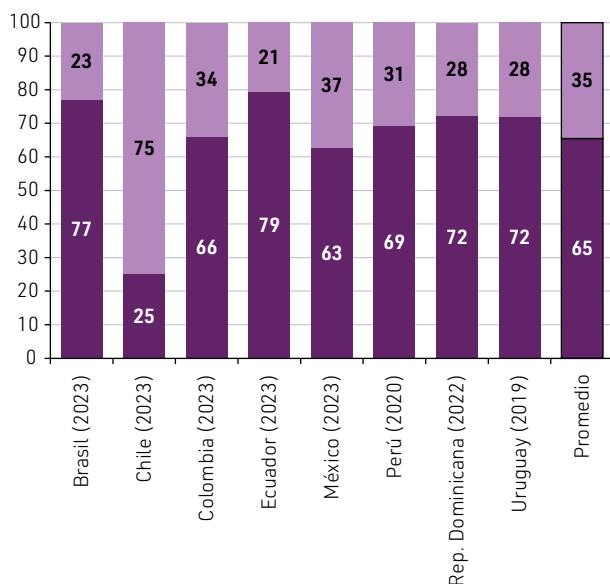
El valor agregado promedio para los 8 países considerados constituye, el 35% de la producción en la industria manufacturera. Destaca el caso de Chile, país donde el valor agregado representa tres cuartas partes de la producción bruta. Con excepción de Chile, la estructura entre valor agregado y consumo intermedio es relativamente similar en los países considerados. En el sector comercio se observa, en general, una participación del valor agregado superior a la del consumo intermedio, consistente con el carácter de intermediación de esta actividad. Aquí el valor agregado representa, un 53% con respecto al valor bruto de producción. Destaca el contraste entre la República Dominicana y México; este último con una alta participación del consumo intermedio en el valor bruto de producción (véase el gráfico 1).

¹ Se entiende por valor agregado lo que la actividad crea una vez descontado los gastos de producción; consumo intermedio hace referencia a los gastos de producción; y valor bruto de producción o producción considera todo lo que se produce en la actividad antes de restar los gastos.

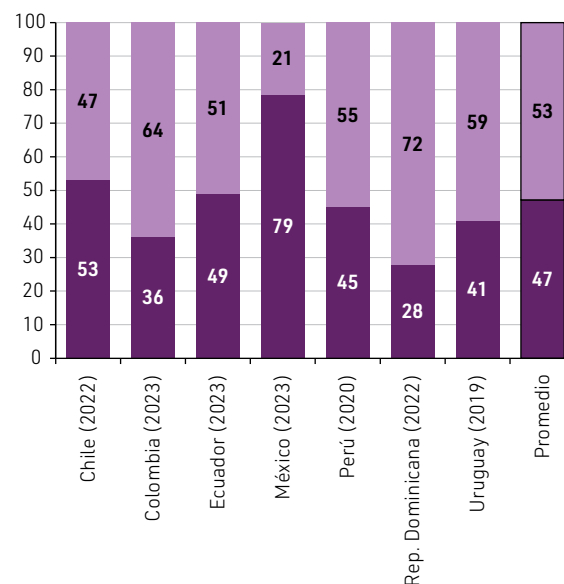
» Gráfico 1. América Latina: participación del valor agregado y el consumo intermedio en la producción de manufactura y comercio, último año disponible

(En porcentajes)

A. Manufactura (8 países)



B. Comercio (7 países)



■ Consumo intermedio ■ Valor agregado

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

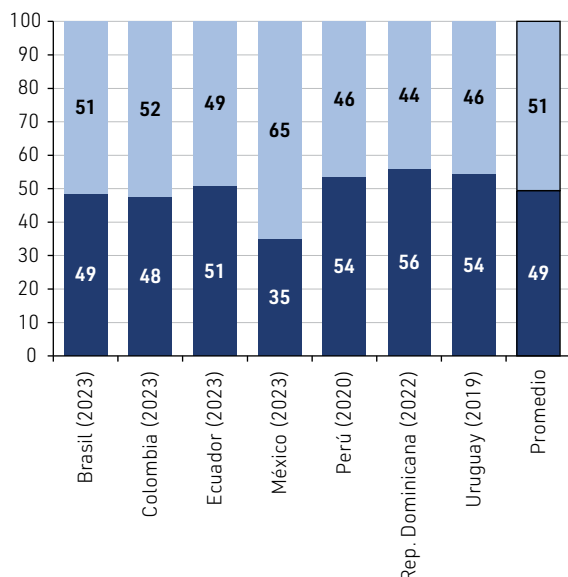
En la actividad de información y comunicaciones se observa una estructura productiva equilibrada donde, en promedio para los 7 países analizados, el 51% de la producción corresponde a valor agregado, mientras que el 49% proviene de consumo intermedio, mostrando un grado moderado de dependencia de insumos productivos, siendo México el país con mayor proporción de valor agregado. Por su parte, en actividades inmobiliarias, el 57% del valor bruto de producción se asigna a valor agregado, en promedio. Esto es impulsado principalmente por Chile y México. En contraste, el Brasil presenta una alta participación del consumo intermedio en el valor bruto de producción, de un 69% (véase el gráfico 2).

La información de empleo incluye número de ocupados, remuneraciones y horas trabajadas, aunque estas últimas se reportan en pocos países, lo que limita la comparabilidad regional. En comercio, la tasa de crecimiento del empleo muestra alta variabilidad entre países: Chile experimentó una caída en 2019 seguida de una recuperación; Colombia y el Ecuador presentan un comportamiento relativamente estable, con leves fluctuaciones en direcciones opuestas; y México exhibe un estancamiento en los años recientes. En el Perú destaca la caída del empleo en los años 2018 y 2019 (véase el gráfico 3).

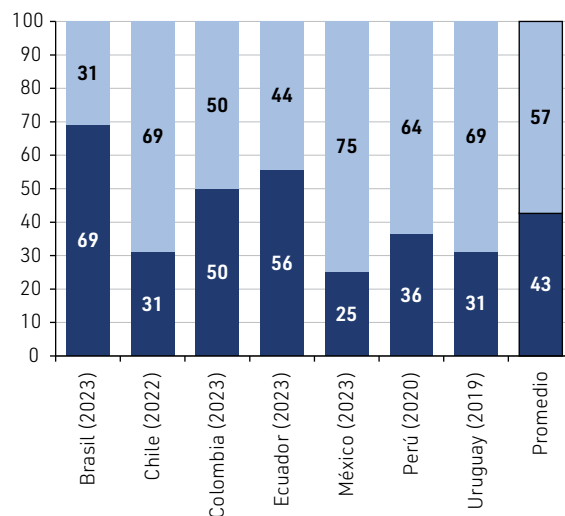
» **Gráfico 2. América Latina: participación del valor agregado y el consumo intermedio en la producción de información y comunicaciones y actividades inmobiliarias, último año disponible**

(En porcentajes)

A. Información y comunicaciones (7 países)



B. Actividades inmobiliarias (7 países)

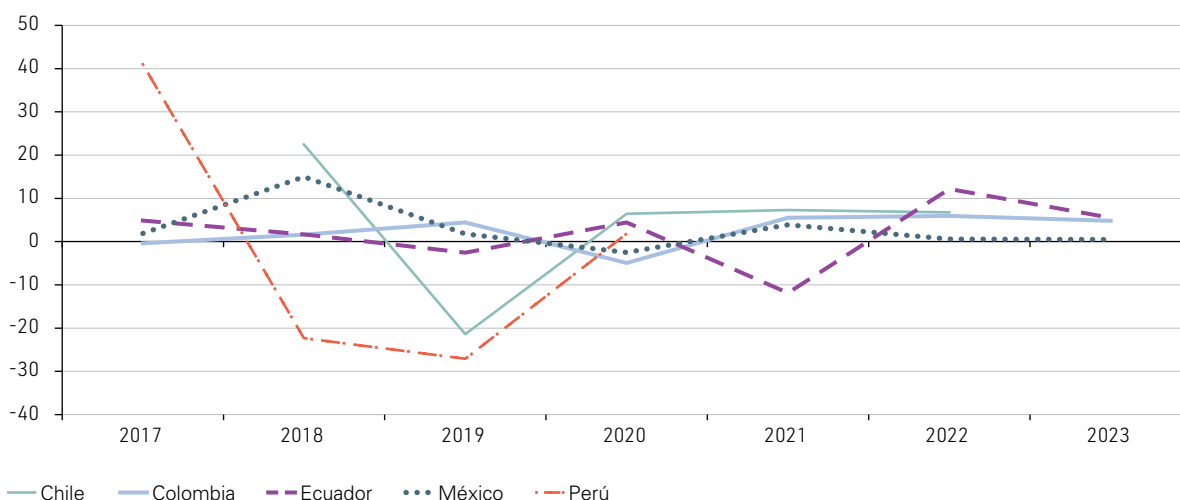


■ Consumo intermedio ■ Valor agregado

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

» **Gráfico 3. América Latina (5 países): tasa de crecimiento del empleo en el comercio, 2017-2023**

(En porcentajes)

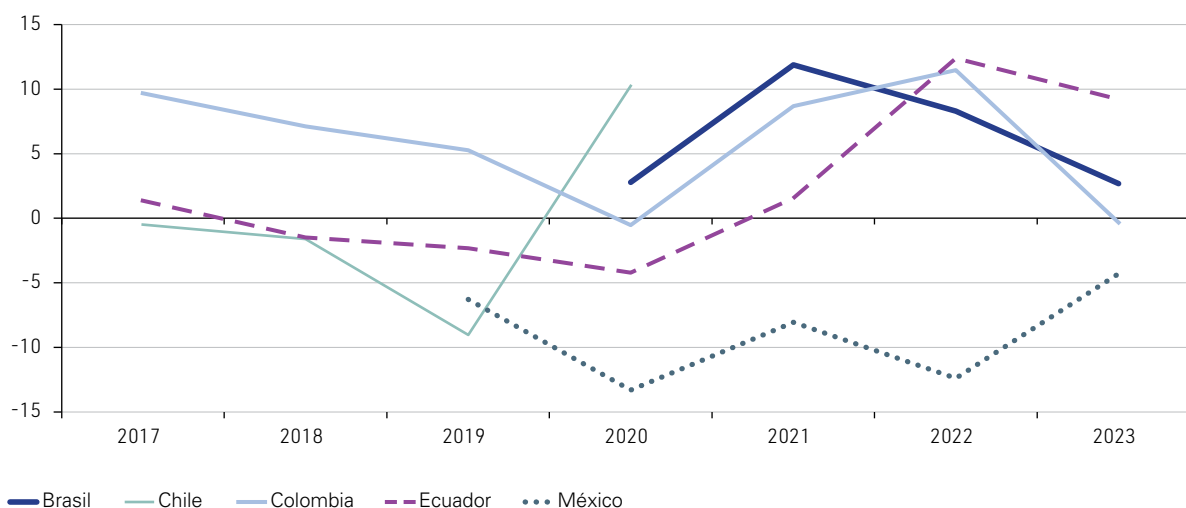


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

Para información y comunicaciones se observan aumentos en la variación del empleo para 2021 y 2022 en países como Colombia y el Ecuador. Chile evidencia una recuperación notable en 2020, respecto a los años anteriores. El Brasil alcanza su mayor nivel el año 2021 y México presenta tasas negativas durante todo el período (véase el gráfico 4).

» **Gráfico 4. América Latina (5 países): tasa de crecimiento del empleo en la actividad de información y comunicaciones, 2017-2023**

(En porcentajes)

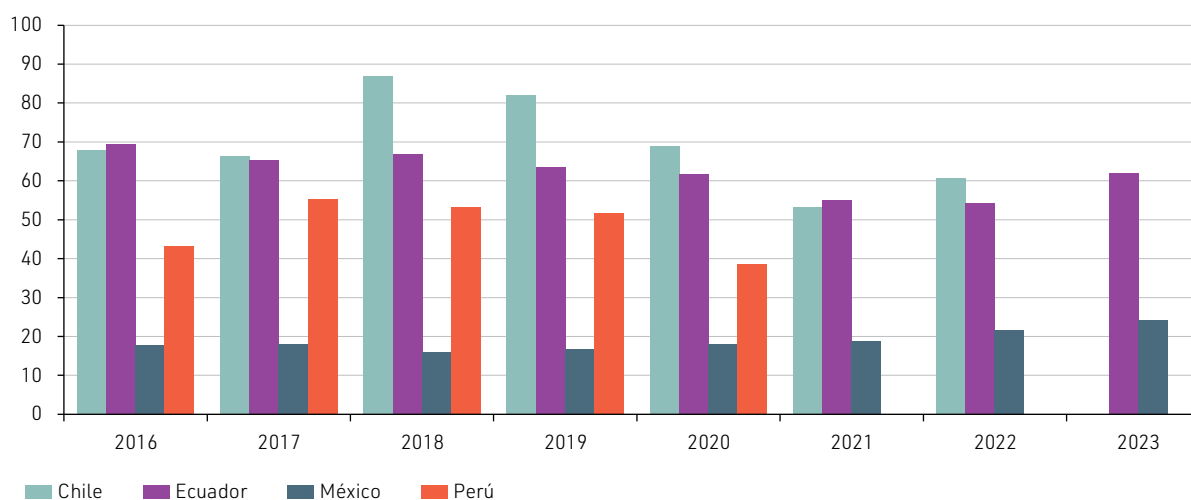


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

El análisis de la participación de las remuneraciones en el valor agregado muestra la relevancia del trabajo en la generación de valor agregado. En comercio se aprecia que en Chile y el Ecuador esta cifra supera el 50% en todo el período, mientras que en México es de alrededor del 20%. En el caso del Perú este indicador muestra una tendencia a la baja (véase el gráfico 5).

» **Gráfico 5. América Latina (4 países): participación de las remuneraciones en el valor agregado del comercio, 2016-2023**

(En porcentajes)

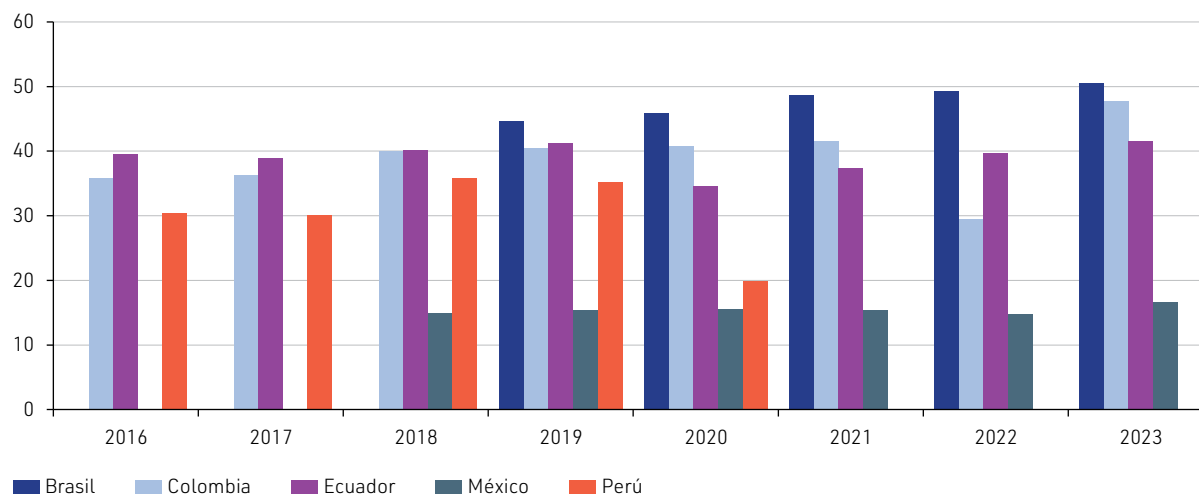


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

En información y comunicaciones, el Brasil es el país que muestra una mayor participación del costo laboral en el valor agregado (48% en promedio del período), y la tendencia es al alza. El Ecuador muestra una caída en el año 2020; sin embargo, la participación promedio del periodo representa un 39%, cifra similar a la de Colombia. En México, la participación se mantuvo alrededor del 15% durante todo el período, y en el Perú destaca una caída superior al 40% en 2020 (véase el gráfico 6).

» **Gráfico 6. América Latina (5 países): participación de las remuneraciones en el valor agregado de información y comunicaciones, 2016-2023**

(En porcentajes)



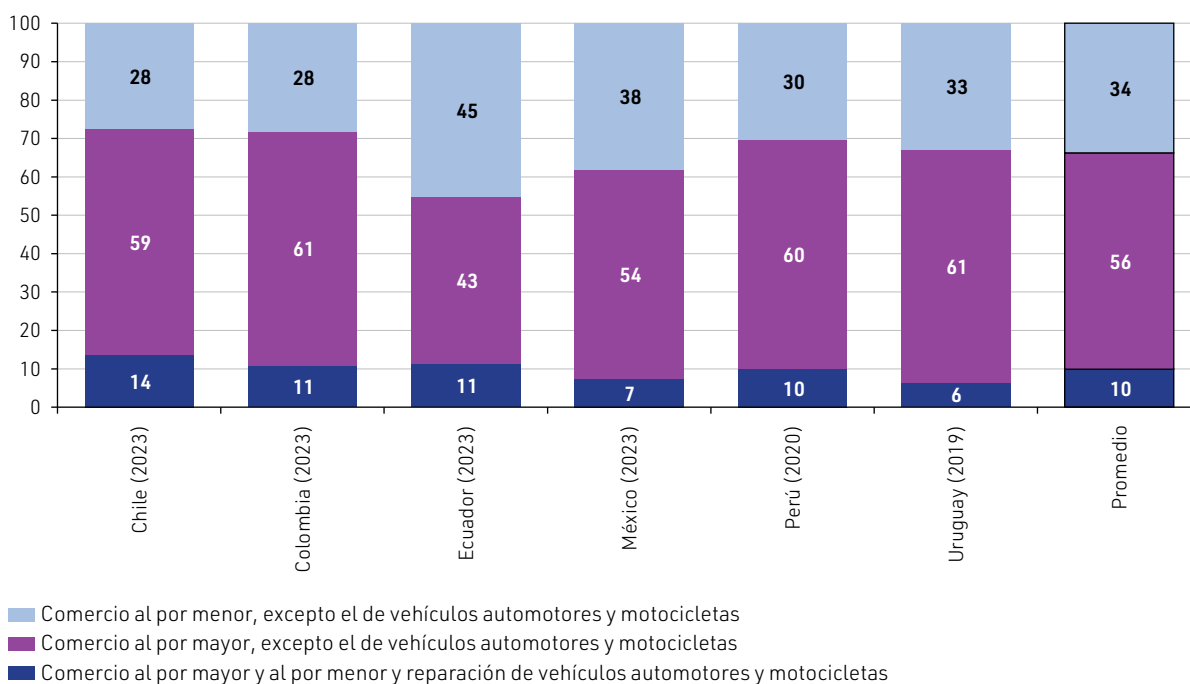
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

A un nivel más desagregado, se observan diferencias entre países en la distribución del valor agregado por divisiones de actividad económica. En el sector comercio, el comercio al por mayor —excluyendo vehículos— es la división más relevante, aportando en promedio más del 56% del valor agregado del sector. Solo en el Ecuador el comercio al por menor supera al comercio mayorista, aunque por un margen reducido (véase el gráfico 7).

En el sector de información y comunicaciones, las telecomunicaciones constituyen la principal fuente de valor agregado en la mayoría de los países, con participaciones especialmente altas en el Ecuador, México y el Perú (véase el gráfico 8).

» **Gráfico 7. América Latina (6 países): participación de cada división en el valor agregado del comercio, último año disponible**

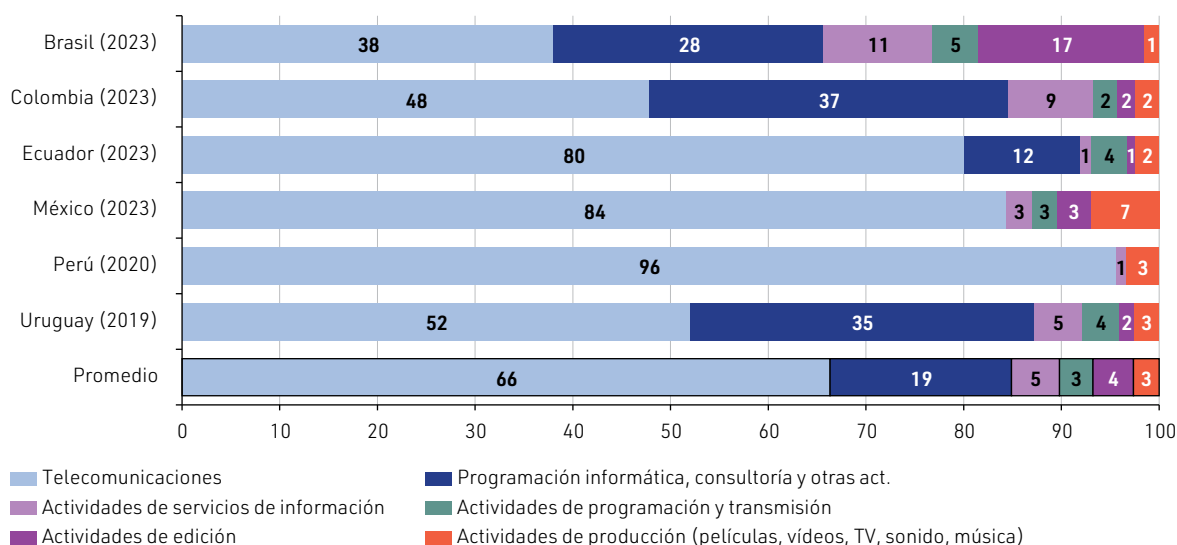
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

» **Gráfico 8. América Latina (6 países): participación de cada división en el valor agregado de información y comunicaciones, último año disponible**

(En porcentajes)



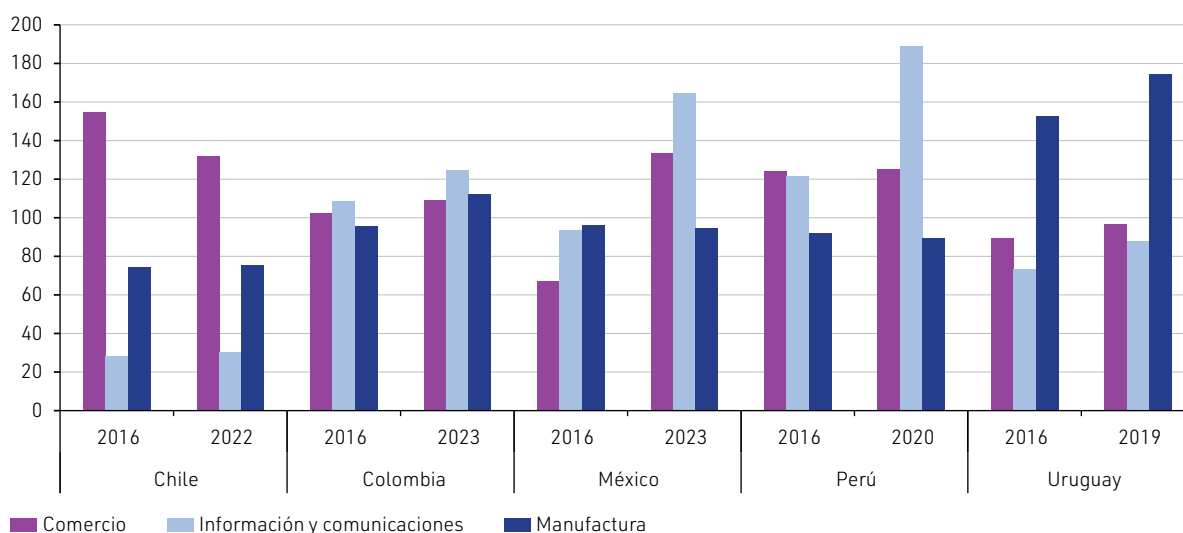
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

3. Análisis de eficiencia

Una vez conocida la estructura productiva de las actividades económicas, resulta interesante el análisis de los factores productivos y su uso en términos de eficiencia. Con la información disponible en BADECON, es posible calcular el indicador de valor agregado real por ocupado, como una aproximación de la productividad laboral, para las actividades de manufactura, comercio e información y comunicaciones en varios países.

El gráfico 9 muestra la evolución de este indicador en los sectores mencionados, expresado como índice con base 2018=100. En términos generales, Chile es el único país que presenta una reducción promedio en el período considerado. Entre 2016 y 2022, el valor agregado por ocupado cayó en el sector comercio y creció levemente en manufactura e información y comunicaciones. En Colombia, los tres sectores aumentaron, con mayor intensidad en manufactura e información y comunicaciones. En México, el valor agregado por ocupado en comercio se duplicó y en información y comunicaciones también se observa un aumento significativo. Finalmente, el Perú y el Uruguay presentan crecimientos relevantes, destacando información y comunicaciones en el caso peruano y la manufactura en el uruguayo.

» **Gráfico 9. América Latina (5 países): valor agregado real por ocupado, por sector, años seleccionados**
(Índice 2018 = 100)

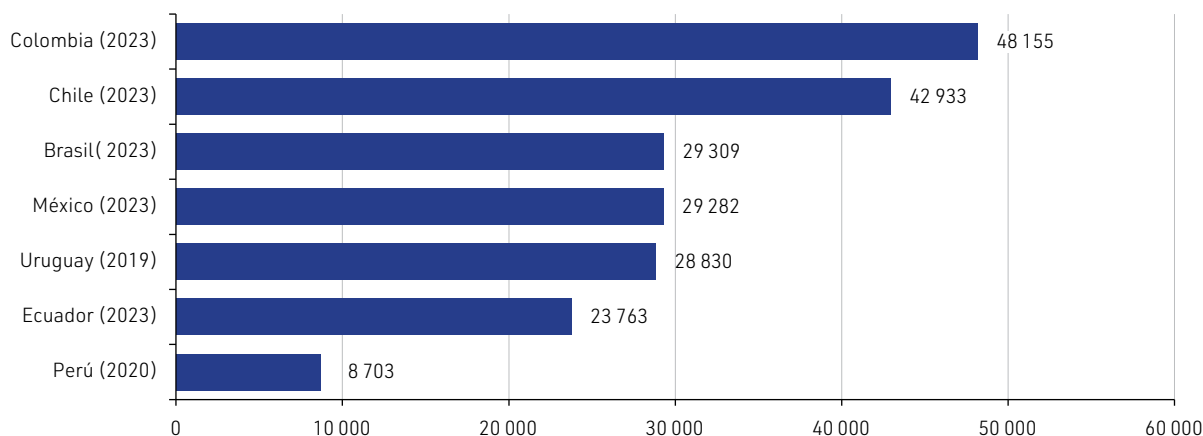


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

A partir del valor agregado por ocupado se pueden ordenar los países de la región para ubicar su posición relativa en términos de eficiencia de la productividad laboral. Esta información se presenta en el gráfico 10 para la división de elaboración de alimentos, utilizando el último año disponible para cada caso. Se observa que Colombia registra el mayor valor agregado por ocupado entre los países considerados, con aproximadamente 48.155 dólares por ocupado en 2023, seguido por Chile, Brasil, México, el Uruguay (2019) y el Ecuador. El Perú presenta el valor más bajo del grupo, con 8.703 dólares por ocupado en 2020. Esta comparación debe interpretarse considerando que el último año disponible difiere entre países.

» **Gráfico 10. América Latina (7 países): clasificación del valor agregado por ocupado en elaboración de alimentos, último año disponible**

(En dólares constantes)

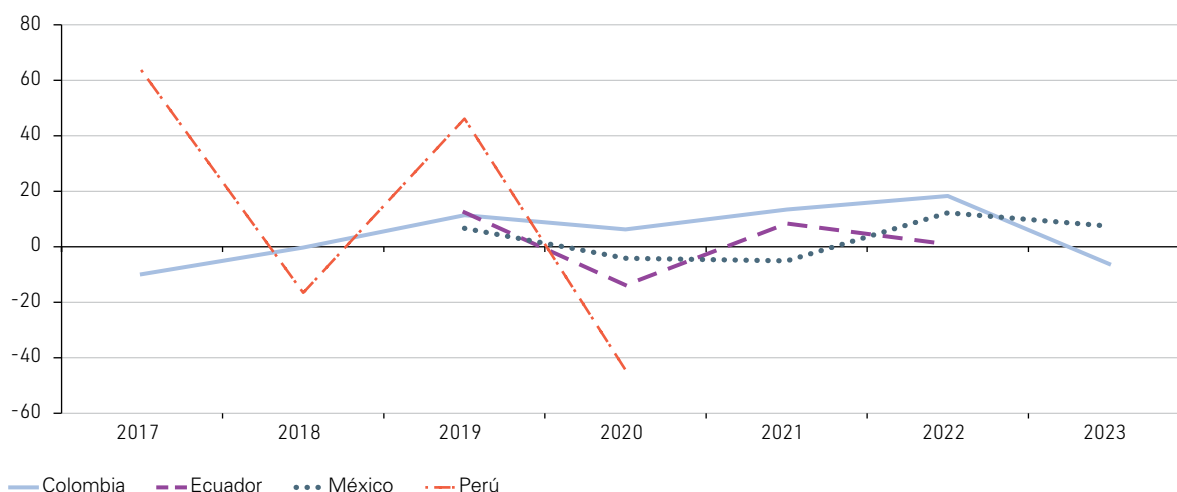


Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

De manera adicional, el gráfico 11 muestra la evolución del costo real de la mano de obra en la división de telecomunicaciones en los países considerados. Es notable cómo Colombia y México muestran una tendencia creciente desde el 2020, la cual se desacelera en 2023. En Colombia esta desaceleración es más pronunciada dado que cae 24 puntos porcentuales en comparación con los 5 puntos porcentuales que experimenta México. En el Perú, la tasa de variación del costo de la mano de obra pasó de un crecimiento cercano al 63% en 2017 a una contracción cercana al 40% en el último año disponible.

» **Gráfico 11. América Latina (4 países): tasa de variación del costo de la mano de obra en telecomunicaciones, 2017-2023**

(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON).

El valor agregado por ocupado y el costo de la mano de obra permiten estimar la brecha de eficiencia entre países, definida como la diferencia entre la variación real del valor agregado por ocupado y la variación real del costo laboral. Una brecha positiva indica ganancia de eficiencia (+), una negativa refleja pérdida de desempeño

relativo (-), y una brecha cercana a cero sugiere equilibrio entre costos y productividad. El análisis se aplica a tres divisiones: elaboración de alimentos, comercio al por mayor y telecomunicaciones. El cuadro 1 muestra que el Brasil y Colombia tuvieron ganancias de eficiencia en elaboración de alimentos; Ecuador presenta brechas positivas tanto en elaboración de alimentos como en comercio al por mayor; el Perú en comercio al por mayor y telecomunicaciones; mientras que México solo en telecomunicaciones. Cabe señalar que una variación negativa del costo laboral indica una reducción real del costo de la mano de obra por ocupado en el período considerado.

» **Cuadro 1. América Latina (6 países): variación acumulada del valor agregado, remuneración por ocupado y brecha de eficiencia, por división, 2016-2023**

(En porcentajes)

Categoría	Países	Var. VA/Emp (%) [P]	Var. Rem/Emp (%) [Q]	Brecha [P-Q] (p.p)
Elaboración de alimentos	Brasil	4,3	4,2	+
	Chile	1,8	37,5	-
	Colombia	9,9	4,3	+
	Ecuador (2018-2022)	3,0	2,5	+
	México	1,8	6,4	-
	Perú (2016-2020)	4,7	28,2	-
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	Brasil (2019-2021)	29,7	83,6	-
	Chile (2016-2022)	1,3	18,5	-
	Colombia	1,1	3,5	-
	Ecuador (2018-2022)	9,5	-2,1	+
	México	5,0	40,1	-
	Perú (2016-2020)	11,3	-7,7	+
Telecomunicaciones	Brasil (2019-2021)	-3,3	6,4	-
	Chile	...	...	...
	Colombia	2,4	4,7	-
	Ecuador (2018-2022)	1,5	2,0	-
	México (2018-2023)	17,0	3,4	+
	Perú (2016-2020)	87,9	12,2	+

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe, sobre la base de Banco de Datos de Encuestas Económicas (BADECON)

Nota: El período corresponde al indicado en el título, salvo cuando se especifica otro entre paréntesis junto al país.

4. Conclusiones

- » La participación del valor agregado en el valor bruto de producción en la industria manufacturera es similar entre países, a excepción de Chile. En los sectores de servicios analizados se manifiesta una alta heterogeneidad. En el comercio, la participación oscila entre 72% en la República Dominicana y 21% en México. En información y comunicaciones el valor agregado representa en promedio el 51% del valor bruto de producción, mientras que en actividades inmobiliarias alcanza un 57%.
- » El empleo también muestra patrones heterogéneos entre países. En el comercio se observa relativa estabilidad en Colombia, México y el Ecuador, mientras que el Perú y Chile registran caídas pronunciadas en 2018 y 2019, respectivamente. En información y comunicaciones, varios países presentan tasas de crecimiento más elevadas en 2021 y 2022 seguidos de una desaceleración posterior, mientras que México mantiene tasas negativas durante todo el periodo analizado.
- » El costo de la mano de obra muestra una dinámica diferente entre sectores económicos. En comercio, se aprecia que en Chile y el Ecuador esta cifra supera el 50% en todo el período, mientras que en México es de alrededor del 20%. Por su parte, en información y comunicaciones, el Brasil es el país que presenta la mayor participación, 45% en promedio.
- » El análisis de eficiencia, medida a partir del valor agregado real por ocupado y su evolución, muestra desempeños dispares entre divisiones. Los cinco países analizados manifiestan crecimientos en información y comunicaciones, en algunos casos más pronunciados, como en México y el Perú, y en otros ligeros crecimientos, como es el caso de Chile. Por otra parte, el comercio tiene comportamientos más heterogéneos entre países. Destaca México con una duplicación del valor agregado por ocupado, para el período analizado, mientras que Chile sufre una caída brusca. Las variaciones en la manufactura son más ligeras para todos los países, donde el país con mayor variación positiva es el Uruguay.
- » Las brechas de eficiencia revelan pérdidas o ganancias de eficiencia relativa según sector y país. En la división de alimentos, Chile, México y el Perú muestran pérdidas de eficiencia (brechas negativas), mientras que el Brasil y Colombia presentan ganancias. En comercio mayorista, el Brasil, Chile, Colombia y México pierden eficiencia; el Ecuador y el Perú registran ganancias de eficiencia relativa. En telecomunicaciones, el Brasil, Colombia y el Ecuador pierden eficiencia, mientras México y el Perú la ganan.

Bibliografía

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2023). *Base de Datos de Encuestas Económicas (BADECON): indicadores seleccionados de la industria manufacturera en América Latina y el Caribe*. Temas estadísticos de la CEPAL N°9. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/49051-base-datos-encuestas-economicas-badecon-indicadores-seleccionados-la-industria>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2026). *Anuario estadístico de América Latina y el Caribe 2025*. <https://statistics.cepal.org/yearbook/2025/index.html?lang=es>
- Comisión Europea. (2006). *Methodology of Short-term business statistics - Interpretation and guideline*. <https://ec.europa.eu/eurostat/web/productsmanuals-and-guidelines/-/KS-BG-06-002>

- Comisión Europea. (2007). *Eurostat-OECD Manual on Business Demography Statistics*. <https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-manuals-and-guidelines/-/ks-ra-07-010>
- Fondo Monetario Internacional. (2022). *IMF Data*. <https://www.imf.org/en/Data>
- Naciones Unidas. (2010). *Recomendaciones internacionales para estadísticas industriales 2008 (IRIS 2008)* (ST/ESA/STAT/SER.M/90). https://unstats.un.org/unsd/industry/Docs/IRIS_2008_Es.pdf
- Naciones Unidas. (2009). *Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas revisión (CIIU Revisión 4)* (ST/ESA/STAT/SER.M/4/Rev.4). https://unstats.un.org/unsd/publication/seriesm/seriesm_4rev4s.pdf
- Naciones Unidas y otros. (2016). *Sistema de cuentas Nacionales 2008* (ST/ESA/STAT/SER.F/2). <https://unstats.un.org/unsd/nationalaccount/docs/SNA2008Spanish.pdf>
- Organización Internacional del Trabajo. (2026). *Base de datos ILOSTAT*. <https://ilostat.ilo.org/es/data/>
- SDMX (2021). *Statistical Data and Metadata eXchange*. <https://sdmx.org/>



Esta publicación, de carácter bimestral, es elaborada por la División de Estadísticas de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), bajo la coordinación general de Rolando Ocampo, Director de la División. Este número fue preparado por Giannina López, Daymler O' Farrill, Alfonso Zerón y Beatriz Ubieta.

Las Naciones Unidas y los países que representan no son responsables por el contenido de vínculos a sitios web externos incluidos en esta publicación.

Las opiniones expresadas en este documento, que no ha sido sometido a revisión editorial, son de exclusiva responsabilidad de los autores y pueden no coincidir con las de la Organización o las de los países que representa.

Esta publicación debe citarse como: Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2026). Estructura productiva y dinámicas recientes de las actividades de servicios en América Latina. *Temas Estadísticos de la CEPAL* (24).

<https://www.cepal.org/es/areas-trabajo/estadisticas>

S.2600292[S]



Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)
Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)
www.cepal.org