

Análisis trimestral sobre la evolución de las exportaciones de bienes y servicios de Costa Rica:

- ***Exportaciones de bienes al I trimestre de 2018***
- ***Exportaciones de servicios al IV trimestre de 2017***

25 de abril, 2018

Contenido

- 1. Exportaciones de bienes: balance al I trimestre de 2018.....1
 - 1.1 Evolución interanual: primer trimestre de 2017 vs años previos1
 - 1.2 Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2018 vs años previos similares.....2
 - 1.3 Factores que explican las variaciones sectoriales4
 - 1.4 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes7
 - 1.6 Conclusiones.....9
 - 1.7 Referencias 11
- 2. Exportaciones de servicios: balance al IV trimestre de 2017. 12
 - 2.1 Evolución interanual: 2017 vs años previos. 12
 - 2.2 Evolución reciente: acumulado al IV trimestre de 2017 vs años previos..... 12
 - 2.3 Seguimiento del resultado de la meta exportadora de servicios 14
 - 2.4 Dinámica de las exportaciones costarricenses de servicios en el contexto mundial 15
 - 2.5 Conclusiones..... 16
 - 2.6 Referencias 16

1. Exportaciones de bienes: balance al I trimestre de 2018¹.

1.1 Evolución interanual: primer trimestre de 2017 vs años previos

Las exportaciones de bienes acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2017 y marzo de 2018 alcanzaron un monto de US\$10.830 millones, cifra que fue US\$760 millones (+7,5%) mayor al monto registrado entre abril de 2016 y marzo de 2017, y supera en US\$1.514 millones (+16,3%) al promedio de los últimos cuatro periodos interanuales (abril-marzo).

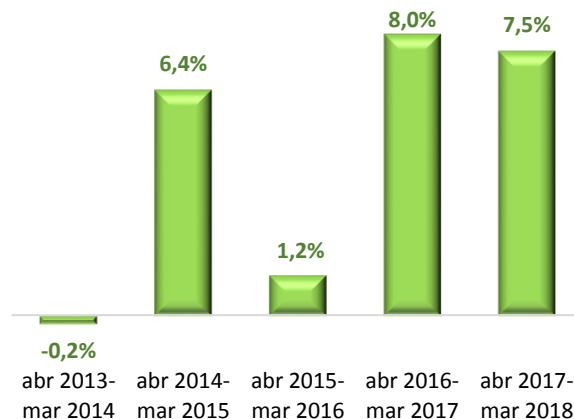


Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

Según las cifras analizadas, las exportaciones de bienes continúan con la tendencia creciente a una tasa de crecimiento promedio anual de 5,8%. En el último periodo interanual (abril 2017-marzo 2018) se

registró un crecimiento de 7,5%, superior al promedio de los últimos 4 periodos interanuales (3,8%). De mantener esa tendencia, se esperaría un crecimiento destacado para 2018. Lo anterior siempre que no se presenten efectos adversos, como eventos climatológicos o crisis internacionales.

Gráfico 2
Costa Rica: Variación interanual de las exportaciones de bienes.
abril 2013 – marzo 2018



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

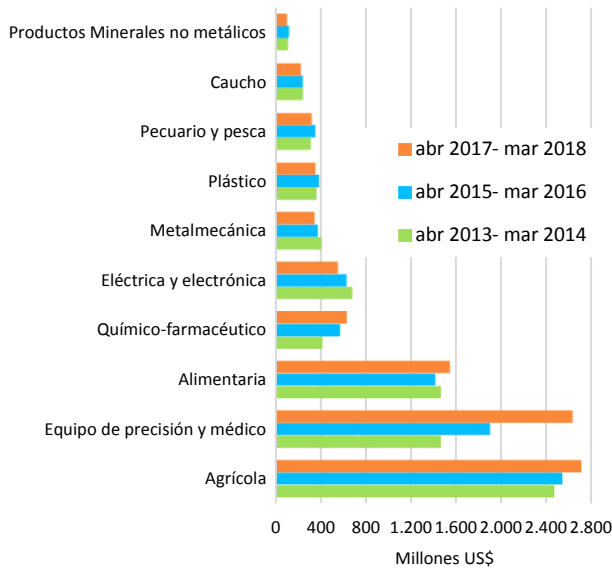
Si se analiza el comportamiento del flujo exportador a nivel de sector, se observa que los diez principales sectores exportadores presentaron aumentos en sus ventas, con respecto al mismo periodo anterior (abril 2017 – marzo 2018 vs abril 2016 – marzo 2017). Los cinco sectores de mayor crecimiento fueron: equipo de precisión y médico, que lideró el crecimiento con un aumento de US\$204 millones (+7,7%); seguido por el sector agrícola, el cual mostró un incremento de US\$168 millones (+6,2%); industria alimentaria, que registró mayores ventas por US\$105 millones (+6,8%); metalmecánica, que vendió US\$98 millones más que el período anterior (+28,0%); y químico-farmacéutico, que registró US\$47 millones más (+7,4%). Por otro lado, se reafirma que el sector que

¹Las cifras de comercio de bienes de este informe se ajustan al VI Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión

Internacional (MBP6), que incorpora los lineamientos más recientes en torno a las cuentas internacionales.

ha mostrado mayor dinamismo es equipo de precisión y médico, en los últimos cinco periodos interanuales presentó una tasa de crecimiento anual promedio de 15,7%, seguido por químico farmacéutico con 11,1%, y agricultura con 2,3%.

Gráfico 3
Costa Rica: Exportaciones de bienes, diez sectores principales (abril 2013 – marzo 2018)



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

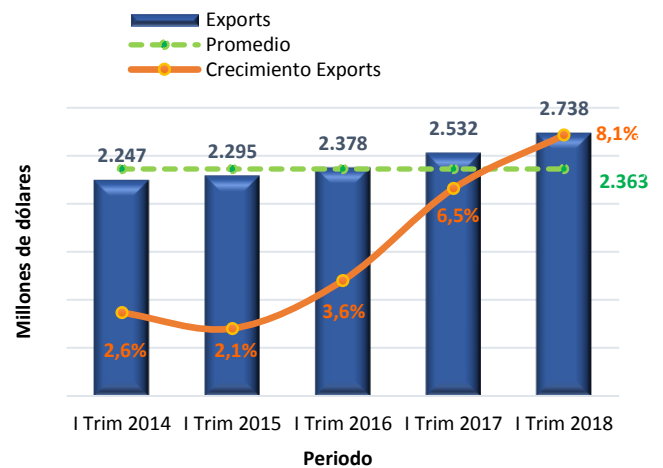
1.2 Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2018 vs años previos similares

Las exportaciones de bienes acumuladas entre enero y marzo de 2018 alcanzaron un valor de US\$2.738 millones, cifra que fue US\$206 millones superior (+8,1%) al acumulado al primer trimestre de 2017 (US\$2.532 millones). Adicionalmente, este acumulado superó en US\$375 millones (+13,7%) el promedio de los últimos cuatro periodos (enero - marzo).

Los flujos de exportación registrados en los primeros tres meses de los últimos cinco años muestran una tendencia creciente y una dinámica sostenida de las

exportaciones de bienes. Estas pasaron de una disminución de US\$19 millones (-0,9%) en el primer trimestre de 2013 a registrar cambios positivos y cada vez mayores entre 2014 y 2018. La expectativa es que este comportamiento favorable se mantenga para los meses restantes de 2018 y se alcance el crecimiento más destacado del quinquenio.

Gráfico 4
Costa Rica: Exportaciones de bienes Acumulado al I trim (2014-2018)



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

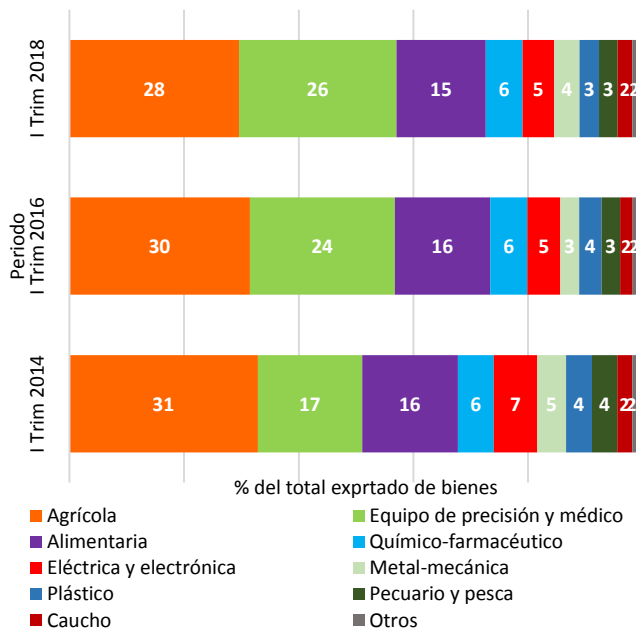
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

Con respecto al comportamiento por régimen, el acumulado de los primeros tres meses de 2018 confirma la recuperación de las exportaciones que se realizan bajo el régimen definitivo: la cifra agregada volvió a mostrar un incremento, incluso mayor al mostrado en el cierre de 2017 (+5%). El acumulado de las ventas al primer trimestre de 2018 alcanzó US\$1.413 millones, lo cual representa un 52% del total y es equivalente a un aumento de 8,4%. Por su parte, las exportaciones de zona franca sumaron un valor de US\$1.288 millones en el primer trimestre de 2018, cifra que fue 8,3% mayor a la que se registró en el mismo periodo de 2017 y abarcó un 47% del total exportado. Por último, las ventas de perfeccionamiento activo decrecieron un 5%, para alcanzar un monto de US\$37 millones,

representando el 1% restante del total de exportaciones.

Las cifras acumuladas al primer trimestre de 2018 continúan por la senda trazada desde períodos anteriores, en la cual se da una mayor diversidad en la oferta exportable y la presencia de sectores con mayor valor agregado, lo que ha ido reestructurando la oferta exportable.

Gráfico 5
Exportaciones de bienes por sector
Acumulado al I trim (2014 – 2018)

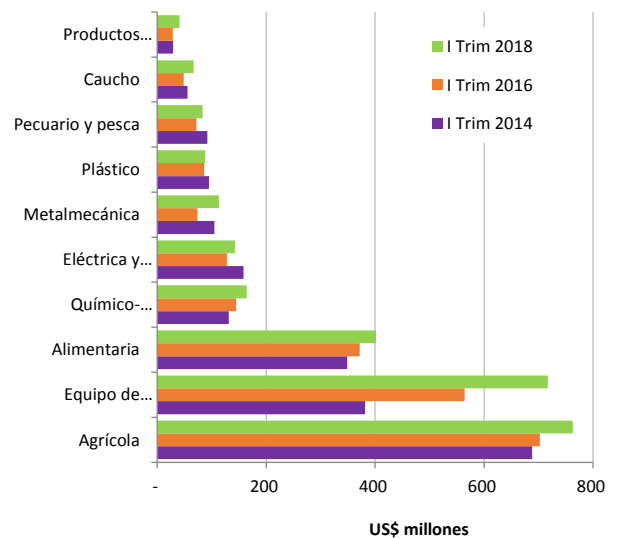


Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

El sector agrícola se mantiene en el primer lugar en importancia, pero ha disminuido la diferencia con respecto equipo de precisión y médico, segundo sector en importancia. Al primer trimestre de 2014 las exportaciones agrícolas concentraban el 31% del total exportado, con una diferencia de catorce puntos porcentuales con respecto a equipo de presión y médico que acumulaba el 17%. Sin embargo, para el primer trimestre de 2018, las ventas al exterior del sector agrícola abarcaron un

28% del total, con lo que la diferencia con respecto al equipo de precisión y médico se redujo a dos puntos porcentuales, cuyas ventas representaron el 26%. Este hecho es coherente con la dinámica de crecimiento que ha venido mostrando equipo de precisión y médico, gracias a lo cual ganaron en los últimos cinco años nueve puntos porcentuales de peso relativo en la estructura de las exportaciones. El siguiente sector en importancia es la industria alimentaria, el cual se mantiene estable, abarcando entre 15% y 16% del total exportado en el primer trimestre del último quinquenio.

Gráfico 6
Costa Rica: Exportaciones de bienes, diez sectores principales
Acumulado al primer trimestre 2014 - 2018



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

Todos los sectores de exportación mostraron cambios positivos en los primeros tres meses de 2018. Desatacó nuevamente la dinámica del sector de equipo de precisión y médico, el cual continuó mostrando un incremento destacable, en este caso de US\$58 millones (+8,7%) con respecto al mismo periodo de 2017, superando el crecimiento de todos los demás sectores. Sobresalió también el

crecimiento de las exportaciones del sector agrícola, que aumentaron sus ventas en US\$53 millones (+7,4%) en ese mismo periodo. Otros sectores cuyas ventas al exterior crecieron en este periodo fueron: alimentaria (+US\$31 millones o +8,4%); metalmecánica (+US\$15 millones o +15,1%); eléctrica y electrónica (+US\$13 millones o +10,3%); químico-farmacéutico (+US\$11 millones o +7,4%); y caucho (+US\$11 millones o +19,2%), entre otros.

Al primer trimestre de 2018, los productos que actuaron como dinamizadores en la oferta exportable son: dispositivos médicos, los cuales registraron un total de US\$683 millones (+US\$56 millones); piña, con ventas por US\$234 (+US\$36 millones); los demás jarabes concentrados para la preparación de bebidas y gaseadas, que colocó US\$81 millones (+US\$19 millones); aceite de palma, con un total de US\$34 millones (+US\$17 millones); los antisuecos, que vendieron US\$38 millones al exterior (+US\$13 millones); y azúcar, con un total de ventas de US\$ 43 millones (+US\$ 12 millones). En conjunto, estos productos representaron el 40,6% del total exportado al primer trimestre 2018.

Ahora bien, entre los productos que registraron una desaceleración al primer trimestre de 2018 destacan: jugos y concentrados de frutas (-US\$16 millones); otras preparaciones compuestas para la industria de bebidas (-US\$8 millones); frutas tropicales en conserva (-US\$6 millones); y pañales (-US\$5 millones).

1.3 Factores que explican las variaciones sectoriales

El macro sector que más aumentó ventas al exterior al primer trimestre de 2018 fue el industrial (manufactura), que registró un crecimiento de 9%, nuevamente impulsado por el comportamiento positivo, dinámico y notable de las exportaciones de dispositivos médicos (principalmente prótesis de uso médico y jeringas), coherente con la tendencia reportada en períodos anteriores y que se caracteriza por mayores ventas en los principales

mercados, gracias al crecimiento de la demanda y a las condiciones preferenciales de acceso que Costa Rica tiene en varios de esos mercados en virtud de sus acuerdos comerciales. Otro producto que muestra señales alentadoras al primer trimestre de 2018 fue antisuecos, cuyas ventas aumentaron gracias a más ventas en mercados caribeños y centroamericanos. Adicionalmente, se sumaron mejores desempeños en nuevos mercados para productos laminados de hierro o acero, así como manufacturas de hierro o acero.

Entre los productos con las contracciones más notorias del sector industrial figuraron los pañales, las ventas de estos productos bajaron a destinos importantes de la región centro y suramericana, particularmente hacia República Dominicana y Panamá. Los principales vendedores de este producto indican que la disminución se debe a que están enfrentando mayor competencia en Panamá y una menor demanda en República Dominicana.

En el sector agrícola, la recuperación en ventas de piña, café y sandía fueron un importante factor dinamizador para el acumulado entre enero – marzo de 2018, que sin lugar a duda impulsó el buen desempeño del sector agrícola como un todo (+7%). En ausencia de eventos climatológicos adversos, o caídas inesperadas en el lado de demanda de productos, este comportamiento debería continuar en 2018. Un hecho importante de destacar es el caso de café, el cual logró mayores premios en el precio debido a la calidad del producto.

La industria alimentaria logró un balance positivo, lo anterior a pesar las menores ventas en productos como jugos y concentrados de frutas, específicamente de jugo de naranja y de piña, así como de frutas tropicales en conserva. Actores del sector explicaron que, en el caso del jugo de naranja, al ser un *commodity* cotizado en bolsa, sufre variaciones importantes en el precio internacional.

Adicionalmente, debido a la renovación de las plantaciones de naranjas la oferta de materia primase ha visto afectada. Sin embargo, se espera que aumenten sus exportaciones para 2018, debido a que las plantaciones están prontas a dar cosecha. En el caso de jugo de piña y de las frutas tropicales en conserva, se mencionó que se ha cotizado mejor la piña como fruta fresca o congelada. Por esta razón, se ha preferido exportar la fruta para consumo y no usarla como materia prima. Por su parte, preparaciones para bebidas presenta una caída debido principalmente a menores ventas a Guatemala. Sin embargo, productos como azúcar, aceite de palma y jarabes para bebidas gaseadas mostraron importantes aumentos en sus ventas al primer trimestre de 2018, estos sumados a otros cambios positivos en ventas de otros productos del sector, lograron el incremento neto positivo en las exportaciones de la industria alimentaria de 8%.

Por su parte el sector pecuario y pesca mostró un crecimiento de 3%, principalmente debido a mayores ventas de productos de pesca (filetes y demás carnes de pescado y pescados frescos congelados), así como mantequilla y demás grasas, entre otros.

En el primer trimestre de 2018, se estima que las exportaciones de bienes se dirigieron a 108 mercados diferentes, con un total de 2.236 productos distintos y 1.425 empresas exportadoras.

El acumulado a este primer trimestre registró cambios positivos en las ventas a todas las regiones, excepto Medio Oriente con una leve caída de US\$2 millones. El detalle del crecimiento de ventas por región mostró a Asia con el mayor crecimiento (+US\$62 millones o +57%), seguida por Unión

Europea (+US\$51 millones o +9%)², América Central (+US\$38 millones o +7%), América Norte (+US\$37 millones o +3%), el Caribe (+US\$2 millones o +2%), mientras que el resto de Europa no registró variaciones.



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: PROCOMER.

América del Norte se mantiene como el principal destino de las exportaciones costarricenses, abarcando un 42% del total exportado y acumulando ventas al primer trimestre de 2018 por US\$1.152 millones. Algunos de los productos con mayor dinamismo exportador a esa región fueron piña, llantas y componentes electrónicos a EE. UU.; así como aceite de palma hacia México. En el caso de los productos que redujeron sus exportaciones a Norteamérica resalta azúcar hacia Canadá (figura 1).

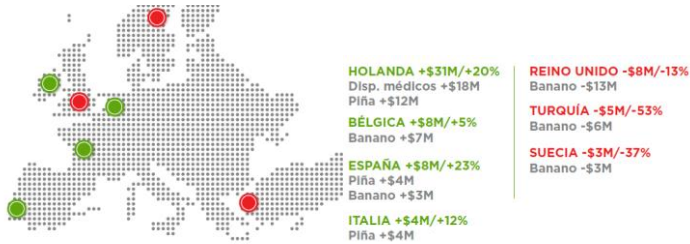
Por su parte, el Continente Europeo representó el 23% de las ventas este primer trimestre, con un total de US\$623 millones (+US\$51 millones). Entre los principales dinamizadores, se observó la piña en Holanda, España, Italia y Portugal; así como los dispositivos médicos y el café. Algunos productos que registraron caídas fueron: banano en Turquía, Suecia y Reino Unido. (figura 2). No obstante, es importante tener presente que la Unión Aduanera existente en la Unión Europea, hace que algunos productos modifiquen su puerto de ingreso, más no así su mercado de destino final.

² El crecimiento hacia este mercado tiene un importante impulso por las ventas de azúcar, lo cual hace prever que podría cambiar

en el futuro, pues este producto destaca por su gran habilidad para aprovechar nichos en mercados de forma ocasional y esporádica.

Figura 2

Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Continente Europeo



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

Fuente: PROCOMER.

Por su parte, la región centroamericana creció US\$38 millones y abarcó el 22% del total exportado (US\$ 613 millones), destacaron las ventas de jarabes para bebidas, así como textiles y confección hacia Guatemala; jarabes para bebidas y cables eléctricos a Nicaragua; alimentos para animales y conservas de pescado hacia Panamá; y envases de vidrio y cables eléctricos hacia Honduras. (figura 3).

Figura 3

Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron de América Central



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

Fuente: PROCOMER.

En la región asiática se presentó un crecimiento destacado de las ventas costarricenses al aumentar US\$62 millones, principalmente por exportaciones de azúcar a China, no obstante, esto no debe ser

tomado como un indicio de consolidación permanente en ese mercado aún, dado que este producto suele aprovechar ventanas de oportunidad de mercado. Caso contrario a los dispositivos médicos, los cuales han logrado mantener un crecimiento en sus ventas hacia Japón, Singapur y China (figura 4).

Figura 4

Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Continente Asiático



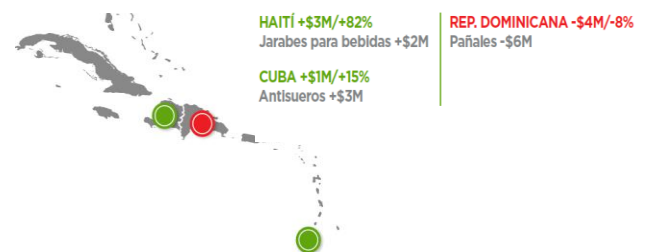
Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

Fuente: PROCOMER.

En los países del caribe se observó un incremento de US\$2 millones, para un total de US\$101 millones (2% del total exportado). Los productos con mayores cambios fueron jarabes para bebidas a Haití y antisuecos a Cuba; por su parte se presentó una caída en las exportaciones de pañales hacia República Dominicana.

Figura 5

Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Caribe



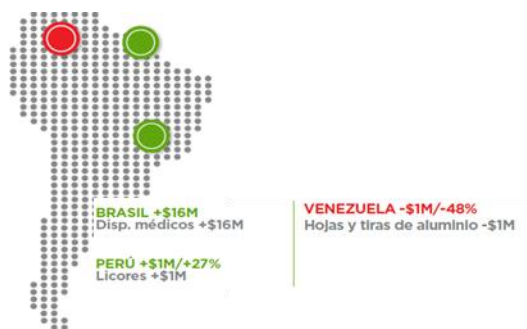
Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

Fuente: PROCOMER.

Por último, en el detalle de exportaciones con la región de suramericana se muestra una

estabilización después de periodos con caídas importantes en las ventas hacia esos mercados, principalmente por causa de la situación venezolana. Lo anterior gracias a mayores ventas de dispositivos médicos a Brasil y licores a Perú.

Figura 6
Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en Suramérica



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: PROCOMER.

1.4 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes

El valor acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2018 alcanzó los US\$2.728 millones, cifra que corresponde a un 25% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2018 (US\$ 11.000 millones)³.

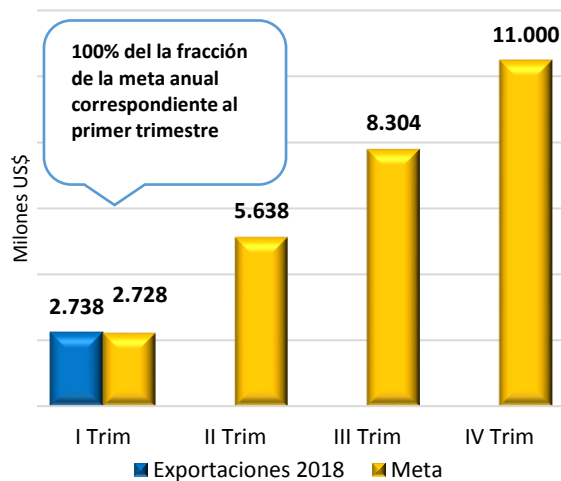
Con base en el comportamiento de las exportaciones de bienes durante los últimos 18 años, acumuladas por trimestre de cada año (2000-2017), se calculó cuánto representó en promedio cada trimestre del total anual. Aplicando esos porcentajes al componente de la meta anual correspondiente a exportaciones de bienes para 2018, es posible generar una estimación de cómo se podría distribuir la meta anual, acumulando trimestralmente, con el

³ Cabe mencionar que, a raíz de la adopción del VI Manual de Balanza de Pagos del FMI por parte del Banco Central, procede ajustar el componente de la meta de exportaciones

propósito de dar un seguimiento periódico a la expectativa de poder cumplir la meta anual. Esto, sin embargo, no puede ni debe ser entendido como una trimestralización de la meta anual, pues el cumplimiento de esta solamente puede valorarse como tal hasta el final del año calendario.

Al primer trimestre, el proceso descrito arrojó un valor de US\$2.728 millones, cifra que fue US\$10 millones inferior al valor real acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2018 (US\$2.738 millones). Este resultado sugiere que, de continuar el dinamismo de las exportaciones de bienes en los siguientes trimestres de 2018, se lograría la meta establecida o incluso se superaría.

Gráfico 7
Costa Rica: Exportaciones de bienes de 2017 vs meta anual



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

correspondiente a bienes para 2017 y 2018, pues los valores previamente establecidos fueron determinados a partir de cifras estimadas con base la metodología anterior.

1.5 Dinámica de las exportaciones costarricenses de bienes en el contexto mundial

Las cifras mundiales disponibles a la fecha corresponden a datos de cierre para 2017, todavía no se cuenta con información al primer trimestre de 2018. Con base en las cifras de la Organización Mundial del Comercio (OMC), las exportaciones mundiales de bienes alcanzaron en 2017 un valor de US\$ 17,5 billones⁴, lo cual representó un crecimiento del 10,5% si se compara con las cifras de 2016.

Según la OMC (2017a), se espera que la recuperación del comercio continúe en los primeros meses de 2018 a través del crecimiento sólido del volumen comercializado. El pronóstico de crecimiento para esta variable (volumen) en el año 2018 es de 4,4% y se prevé que esté acompañado por un crecimiento del PIB del 3,2% (OMC, 2017b).

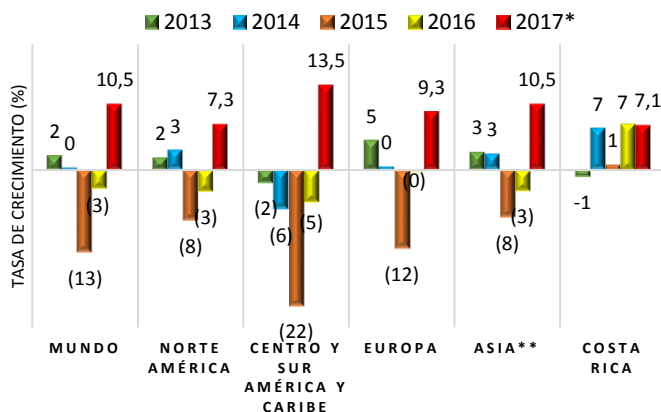
En general, a finales de 2017 las regiones analizadas muestran variaciones positivas con respecto a las cifras de 2016. A diferencia del año anterior, Centroamérica, Suramérica y el Caribe muestran el mayor crecimiento (13,5%), en tanto que Asia y Europa registraron un crecimiento de 10,5% y 9,3%, respectivamente; y Norteamérica creció 7,3%. Por su parte, Costa Rica registró un crecimiento de 7,1% en 2017.

Un elemento indispensable de mencionar al analizar estas cifras de comercio mundial y por región, es que la activación y dinamismo mostrado en 2017, entre otros elementos, se deriva de la recuperación en los precios de los *commodities*, hecho que favorece a los países extractores de minerales, petróleo o exportadores de materias primas.

Gráfico 8

Crecimiento del valor de las exportaciones de bienes por región 2013-2017*

Variación porcentual



Fuente: COMEX, con base en cifras de OMC y PROCOMER.

*Cifras preliminares, sujetas a revisión. En el caso de Costa Rica las exportaciones fueron ajustadas con las disposiciones del MBP6. Mientras que las cifras mundiales, en su mayoría, cumplen con los estándares de acuerdos internacionales establecidos por las Naciones Unidas.

** Incluye reexportaciones significativas

En 2017, los flujos de exportaciones por región muestran crecimientos entre 7,3% y 13,5%. En el gráfico 8, se comparan los crecimientos anuales de los últimos cuatro años con los registrados en 2017.

Cuadro 1

Crecimiento y valor las exportaciones de bienes por país seleccionado, 2017

País	Valor exportado	Var. 16 - 17
	(millones USD)	Valor %
Colombia	37.800,1	19,0
Chile	68.306,1	12,7
Perú	44.917,6	21,3
Brasil	217.768,6	17,5
Costa Rica	10.624,0	7,1
EE.UU.	1.546.724,6	6,6
México	409.494,2	9,5
China	2.263.329,0	7,9
Guatemala	11.001,5	5,2
El Salvador	5.760,0	6,3
Alemania	1.448.297,8	8,5
Panamá	681,0	7,1

Fuentes: PROCOMER y OMC.

Adicionalmente, al comparar las cifras anuales de exportaciones totales de Costa Rica con un compendio de cifras de exportación de algunos países de la región latinoamericana y economías avanzadas se puede observar que el desempeño

⁴ Millón de millones.

costarricense fue superior al de países centroamericanos (Guatemala y El Salvador) pero inferior al de las demás economías seleccionadas.

Lo anterior refleja que para 2017, en el agregado, el comportamiento de las exportaciones costarricenses es un poco menor si se le compara con el entorno. No obstante, si se revisan los años previos, entre 2014 y 2016, las exportaciones de Costa Rica han permanecido creciendo a ritmos superiores que el promedio mundial y que regiones tan fuertes como Europa y Asia. Entre esas fechas Costa Rica se mantuvo creciendo anualmente a tasas del 7%, con excepción del 2015, mientras que estas economías crecieron a tasas muy inferiores e incluso decrecientes.

1.6 Conclusiones

Las exportaciones de bienes acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2017 y marzo de 2018 alcanzaron un monto de US\$10.830 millones, cifra que fue US\$760 millones (+7,5%) mayor al monto registrado entre abril de 2016 y marzo de 2017, y supera en US\$1.514 millones (+16,3%) al promedio de los últimos cuatro periodos interanuales (abril-marzo).

Según las cifras analizadas, las exportaciones de bienes continúan con la tendencia creciente en los últimos cuatro periodos interanuales, con una tasa de crecimiento promedio anual de 3,8%, mientras que el último periodo interanual creció en 7,5%.

Los diez principales sectores exportadores presentaron aumentos en sus ventas con respecto al mismo periodo anterior (abril 2017 – marzo 2018 vs abril 2016 – marzo 2017).

Los cinco sectores de mayor crecimiento fueron: el equipo de precisión y médico lideró el crecimiento con un aumento de US\$204 millones (+7,7%); seguido por el sector agrícola (+ US\$168 millones o

+6,2%); alimentaria (+US\$105 millones o +6,8%); metalmecánica (+US\$98 millones o +28,0%); y químico-farmacéutico (+US\$47 millones o +7,4%).

Se reafirma que el sector que ha mostrado mayor dinamismo es equipo de precisión y médico, en los últimos cinco periodos interanuales presentó una tasa de crecimiento anual promedio de 15,7%; seguido por químico farmacéutico con 11,1%; y agricultura con 2,3%.

Las exportaciones de bienes acumuladas entre enero y marzo de 2018 alcanzaron un valor de US\$2.738 millones, cifra que fue US\$206 millones superior (+8,1%) al acumulado al primer trimestre de 2017 (US\$2.532 millones). Adicionalmente, este acumulado superó en US\$375 millones (+13,7%) el promedio de los últimos cuatro periodos (enero - marzo).

Los flujos de exportación registrados en los primeros tres meses de los últimos cinco años muestran una tendencia creciente y una dinámica sostenida de las exportaciones de bienes. Estas pasaron de una disminución de US\$19 millones (-0,9%) en el primer trimestre de 2013 a registrar un aumento de US\$206 millones (+8,15) en 2018.

El acumulado de las ventas del régimen definitivo al primer trimestre de 2018 alcanzó US\$1.413 millones, equivalentes a un aumento de 8,4%, representando un 52% del total. Por su parte, las exportaciones de zona franca sumaron un valor de US\$1.288 millones en el primer trimestre de 2018, cifra que fue 8,3% mayor a la que se registró en el mismo periodo de 2017, abarcando un 47%. Por último, las ventas de perfeccionamiento activo decrecieron un 5%, para alcanzar un monto de US\$37 millones, representando el 1% restante del total de exportaciones.

El sector agrícola se mantiene en el primer lugar en importancia, pero con una diferencia de solamente

dos puntos porcentuales con respecto a equipo de precisión y médico. Las ventas al exterior del sector agrícola pasaron de abarcar un 31% del total en el primer trimestre de 2014 a 28% en el mismo período de 2018. Por su parte, las exportaciones de equipo de precisión y médico en los últimos cinco años incrementaron su participación de 17% al tercer trimestre de 2014 a 26% en el mismo período de 2018.

Todos los sectores de exportación mostraron cambios positivos en los primeros tres meses de 2018. Desató nuevamente la dinámica del sector de equipo de precisión y médico, el cual continuó mostrando un incremento destacable, es este caso de US\$58 millones (+8,7%) con respecto al mismo periodo de 2017, superando el crecimiento de todos los demás sectores. Sobresale también el crecimiento de las exportaciones del sector agrícola, que aumentaron sus ventas en US\$53 millones (+7,4%) en ese mismo periodo. Otros sectores cuyas ventas al exterior crecieron en este periodo fueron: alimentaria (+US\$31 millones o +8,4%); metalmecánica (+US\$15 millones o +15,1%); eléctrica y electrónica (+US\$13 millones o +10,3%); químico-farmacéutico (+US\$11 millones o +7,4%); caucho (+US\$11 millones o +19,2%); entre otros.

Los productos dinamizadores en la oferta exportable al primer trimestre de 2018 comprenden: dispositivos médicos, registraron un total de US\$683 millones (+US\$56 millones); piña, con ventas por US\$234 (+US\$36 millones); jarabes para la preparación de bebidas, que colocó US\$81 millones (+US\$19 millones); aceite de palma, con un total de US\$34 millones (+US\$17 millones); los antisuecos vendieron US\$ 38 millones al exterior (+US\$13 millones); y azúcar con un total de ventas de US\$ 43 millones (+US\$ 12 millones). En conjunto, estos productos representaron el 40,6% del total exportado al primer trimestre 2018.

Entre los productos que registraron una desaceleración al primer trimestre de 2018 destacan: jugos y concentrados de frutas (-US\$16 millones); otras preparaciones compuestas para la industria de bebidas (-US\$8 millones); frutas tropicales conservadas (-US\$6 millones); y pañales (-US\$5 millones).

En el primer trimestre de 2018, se estima que las exportaciones de bienes se dirigieron a 108 mercados diferentes, con un total de 2.236 productos distintos y 1.425 empresas exportadoras

El detalle del crecimiento de ventas por región mostró a Asia con el mayor crecimiento (+US\$62 millones o +57%), seguida por Unión Europea (+US\$51 millones o +9%)⁵, América Central (+US\$38 millones o +7%), América Norte (+US\$37 millones o +3%), el Caribe (+US\$2 millones o +2%), mientras que el resto de Europa no registró variaciones.

El valor acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2018 alcanzó los US\$2.728 millones, cifra que corresponde a un 25% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2018 (US\$ 11.00 millones).

Con base en las cifras de la Organización Mundial del Comercio (OMC), las exportaciones mundiales de bienes alcanzaron en 2017 un valor de US\$ 17,5 billones⁶, lo cual representó un crecimiento del 10,5% si se compara con las cifras del 2016.

Según la OMC (2017a) se espera que la recuperación del comercio continúe en los primeros meses de 2018 a través del crecimiento sólido del volumen comercializado. El pronóstico de crecimiento para esta variable en todo el año 2018 es del 4,4% y se prevé

⁵ El crecimiento hacia este mercado tiene un importante impulso por las ventas de azúcar, lo cual hace prever que podría cambiar en el futuro, pues este producto destaca por su gran habilidad

para aprovechar nichos en mercados de forma ocasional y esporádica.

⁶ Millón de millones.

que esté acompañado por un crecimiento del PIB del 3,2% OMC (2017b).

En el cierre de 2017, Suramérica y Centroamérica y el Caribe muestran el mayor crecimiento (13,5%), en tanto que Asia y Europa registraron un crecimiento de 10,5% y 9,3%, respectivamente; y Norteamérica creció 7,3%. Por su parte, Costa Rica registró un crecimiento de 7,1% en 2017, un poco menor al del entorno; sin embargo, ha mantenido un crecimiento mucho mayor al mundial en los últimos años.

La activación y dinamismo mostrado en 2017 en el comercio mundial, entre otros elementos, se deriva de la recuperación en los precios de los *commodities*, hecho que favorece a los países extractores de minerales, petróleo o exportadores de materias primas.

1.7 Referencias

OMC (2017a). Trade growth to sustain momentum in first quarter of 2018, latest trade indicator suggests.

https://www.wto.org/english/news_e/news18_e/wtoi_12feb18_e.htm

OMC (2017b) Strong trade growth in 2018 rests on policy choices.

https://www.wto.org/english/news_e/pres18_e/pr820_e.htm

OMC-UNCTAD (2018). Estadísticas de Corto Plazo: [Valor trimestral del comercio de mercancías](#).

Consultado el 20/04/2018 en:

https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/short_term_stats_s.htm

2. Exportaciones de servicios: balance al IV trimestre de 2017⁷.

Las cifras de comercio de servicios presentes en este informe corresponden a la Sexta Edición del Manual de Balanza de Pagos del FMI, metodología adoptada por el Banco Central de Costa Rica desde 2016. Es importante tener presente este elemento a la hora de contrastar el contenido de este informe con el de períodos anteriores.

2.1 Evolución interanual: 2017 vs años previos.

Por tratarse de cifras al cierre del año 2017, en materia de exportaciones de servicios, el análisis de evolución interanual es equivalente al de las cifras acumuladas al cuarto trimestre (año completo), el cual se desarrolla en la siguiente sección.

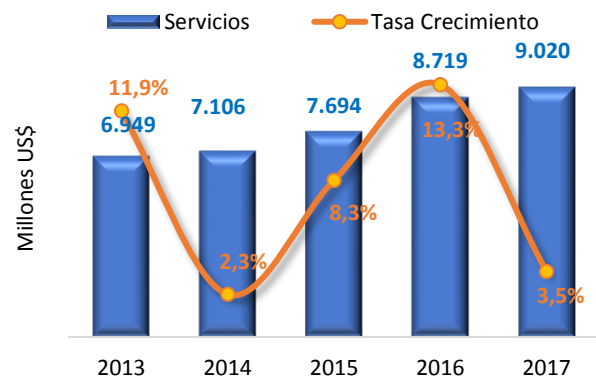
2.2 Evolución reciente: acumulado al IV trimestre de 2017 vs años previos

Las exportaciones de servicios acumuladas en los doce meses de 2017 alcanzaron un monto récord de US\$9.020 millones, cifra que fue un 3,5% superior a la registrada en 2016 (US\$8.719 millones). Además, superó en US\$1.403 millones, alrededor de 18,4%, el promedio anual registrado en los cuatro años previos a 2017, entre 2013 y 2016 (US\$7.617 millones).

En el último quinquenio, los flujos de exportación de servicios registrados han mostrado una tendencia creciente a una tasa promedio anual de 6,7%. El monto de ventas al mundo acumulado en 2017 siguió ese comportamiento creciente, aunque menos dinámico en comparación con los años anteriores (+3,5%). Ahora bien, es importante mencionar que en 2016 se dio un crecimiento atípico de las exportaciones de servicios, impulsado

principalmente por un extraordinario desempeño del sector viajes (turismo), el cual, en 2017 ha seguido aumentando, pero a un ritmo más modesto. Se destaca que aún con esa desaceleración, la tendencia creciente de las exportaciones de servicios se mantuvo al cierre de 2017.

Gráfico 9
Costa Rica: Exportaciones totales de servicios y crecimiento, (2013-2017)



Cifras para 2016 y 2017 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

Al analizar el comportamiento de las exportaciones de servicios por sector en 2017, se observó que cinco sectores mostraron cambios positivos en sus ventas en comparación con 2016. Estos cinco sectores abarcaron el 93,8% del total de exportaciones en ese periodo, mientras que los sectores que mostraron contracción de ventas abarcaron únicamente el restante 6,2%, por lo que no afectaron la tendencia creciente de las exportaciones costarricenses de servicios al mundo, al ser compensadas con creces por los otros sectores.

Los sectores que impulsaron el crecimiento en 2017 fueron: viajes (turismo), cuyas exportaciones crecieron US\$160 millones (+4,3%); los otros servicios empresariales (el cual comprende servicios como contabilidad, finanzas, recursos humanos,

⁷ Las cifras de comercio de bienes y servicios de este informe se ajustan a la Sexta Edición del Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional (MBP6), que incorpora los

lineamientos más recientes en torno a las cuentas internacionales. [Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional Sexta Edición \(MBP6\) español](#)

servicio al cliente, logística, compras, procesamiento de datos, análisis de portafolios de inversión, investigación y desarrollo) mostraron un aumento de US\$106 millones (+3,5%); las ventas de informática, información y telecomunicaciones mostraron una recuperación en su tendencia tras señales menos alentadoras en los primeros trimestres de 2017, al cierre del año crecieron US\$58 millones (+4,9%); los servicios de mantenimiento y reparación vendieron US\$13 millones (+13,3%) más que el año anterior; y los servicios de transformación aumentaron US\$4 millones (+3,0%).

Por otro lado, los sectores que presentaron contracciones en sus ventas fueron: servicios de transporte, con menos ventas por US\$30 millones (-6,4%); los servicios financieros, los cuales redujeron sus ventas en US\$5 millones (-5,3%); el sector agregado de “los demás servicios”, este registró menores ventas por US\$4 millones (-11,9%), comportamiento explicado casi en su totalidad por la contracción de bienes y servicios de gobierno (-US\$2 millones/-6,3%); por su parte, seguros y pensiones disminuyó US\$2 millones (-100%). Ahora bien, como se mencionó antes en este artículo, estas contracciones no afectaron la tendencia creciente de las ventas de servicios al exterior, pues fueron compensadas por crecimientos de sectores con mayor participación, por lo que el resultado neto en 2017 fue positivo.

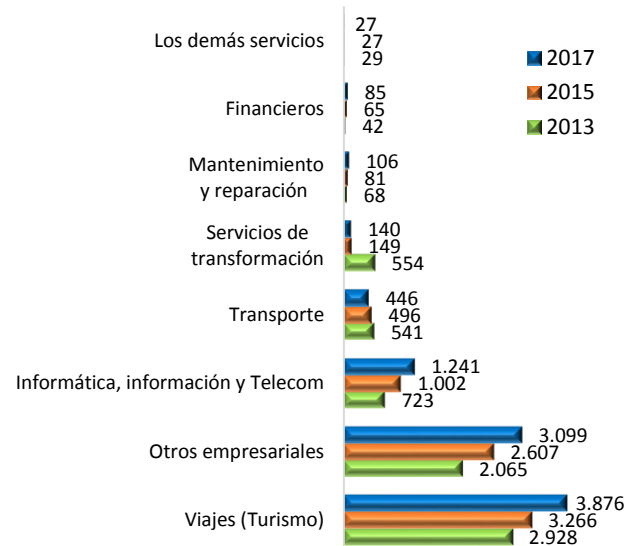
Es importante comentar que las exportaciones de viajes (turismo) experimentaron un crecimiento particularmente grande durante 2016, el cual estuvo asociado al crecimiento en las visitas turísticas registradas. Al comparar el crecimiento de las visitas entre 2015-2016 y 2016-2017, se observó que el crecimiento registrado en 2016 fue de 264.871 visitas (+9,1%), mientras que en 2017 fue de 34.741 más visitas (+1,2%). Lo anterior confirma que se ha logrado mantener el aumento importante registrado en 2016 y mantener una tendencia creciente en la

cantidad de visitas al país, con lo cual el sector turismo continúa contribuyendo a la tendencia positiva del flujo exportador de servicios.

Por su parte, el crecimiento del número de centros de servicios compartidos que operan en el país explica el resultado observado en el sector de otros servicios empresariales, este mantiene una dinámica sobresaliente y gana cada vez más importancia entre el total de ventas.

Asimismo, la evolución en los últimos cinco años de las exportaciones por sector confirma la excelente dinámica de crecimiento de los principales sectores.

Gráfico 10
Costa Rica: Exportaciones de servicios por sector
Acumulado (2013 - 2017)

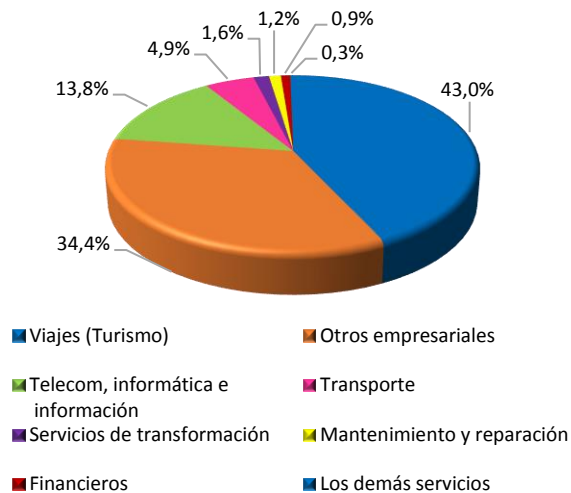


Cifras para 2016 y 2017 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

Al comparar los acumulados entre 2013 y 2017, se observó una tendencia destacable para los sectores de otros servicios empresariales y viajes (turismo); estos aumentaron las ventas al exterior en US\$1.034 millones (+10,7% promedio anual) y US\$948 millones (+7,3% promedio anual), respectivamente. En ambos casos, rompiendo el récord de registro de cada periodo. Resalta el hecho de que otros servicios

empresariales crecieron más que el sector tradicionalmente más importante como lo es viajes (turismo). Similar fue el caso de servicios de informática, información y telecomunicaciones, este sector registró mayores ventas al exterior por US\$518 millones (+14,5% promedio anual). También es importante mencionar el caso de los servicios financieros, los cuales mostraron una dinámica positiva con un crecimiento promedio anual de 19,5%, pasando de registrar US\$42 millones en 2013 a US\$85 millones en 2017.

Gráfico 11
Costa Rica: Participación porcentual por subsector en las exportaciones de servicios, 2017



Cifras para 2016 y 2017 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

La composición de las exportaciones en 2017 fue muy similar a los años anteriores. Viajes (turismo) se mantuvo en primer lugar de importancia (43,0%), seguido de otros servicios empresariales (34,4%) y servicios de informática, información y telecomunicaciones (13,8%); entre estos tres sectores se abarcó un 91,1% de las exportaciones de servicios del periodo.

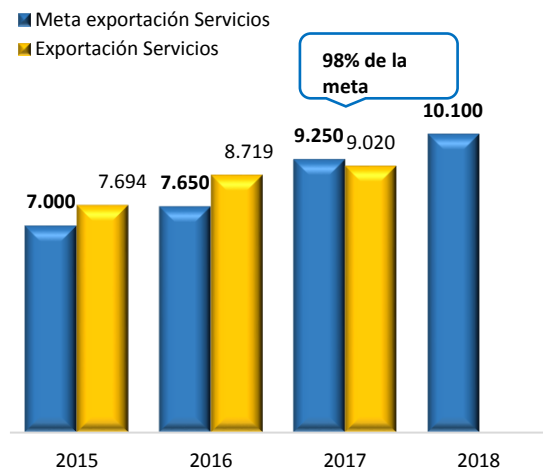
⁸ Cabe mencionar que, a raíz de la adopción del VI Manual de Balanza de Pagos del FMI por parte del Banco Central, procedió ajustar el componente de la meta de exportaciones

2.3 Seguimiento del resultado de la meta exportadora de servicios⁸

El componente de servicios de la meta de exportación fijada para 2017 fue de US\$ 9.250 millones. Según las cifras del BCCR, el monto de exportaciones de servicios acumulado al cuarto trimestre 2017 fue de US\$9.020 millones, el cual representó un 98% de dicha meta (US\$ 230 millones por debajo).

Es necesario recordar que para 2017 se realizó un ajuste en la composición de la meta total, entre bienes y servicios, de manera que esta reflejara el cambio de metodología utilizado por el BCCR (MBP6), pero sin que la meta global sufriera modificaciones.

Gráfico 12
Costa Rica: Resultado de la meta exportadora de servicios 2015 – 2018



Cifras para 2015 y 2016 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

El trabajo conjunto desarrollado por COMEX, PROCOMER y CINDE se enfoca en alcanzar las metas ambiciosas que el Gobierno de la República ha

correspondiente a servicios para 2017 y 2018, pues los valores previamente establecidos fueron determinados a partir de cifras estimadas con el V Manual de Balanza de Pagos del FMI.

establecido para el sector de comercio exterior, entre ellas la de exportación de servicios, de tal manera que estas logren consolidar y fortalecer el dinamismo característico de este sector en los últimos años.

2.4 Dinámica de las exportaciones costarricenses de servicios en el contexto mundial

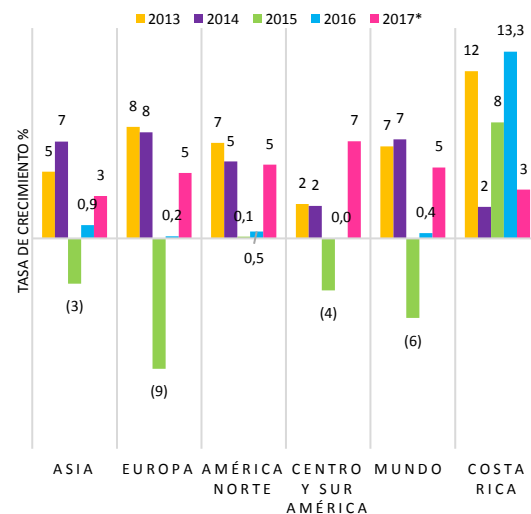
El desempeño de las exportaciones mundiales totales de servicios en 2016 presentó una mejoría con respecto al 2015. Según la Organización Mundial del Comercio (OMC), las exportaciones crecieron un 0,4% con respecto a 2015, en 2014 se registró más bien decrecimiento (-6%), por lo que este valor se considera como una señal de recuperación positiva. Por su parte, según las últimas cifras disponibles, el acumulado al tercer trimestre de 2017, con respecto al acumulado en el mismo periodo del año anterior, registró un crecimiento de 5%. En el caso de Costa Rica, se mostró un desempeño destacado con respecto al mundo, las exportaciones de servicios costarricenses crecieron un 8% en 2015, 13% en 2016 y 3% al tercer trimestre de 2017.

El crecimiento mostrado por las exportaciones mundiales acumuladas de enero a setiembre de 2017 es coherente con indicado por la OMC para los trimestres previos. Esta organización señaló que los principales indicadores del comercio mostraron comportamientos positivos y por encima de la tendencia, lo que parece indicar un fortalecimiento del comercio. Por ejemplo, el tráfico de contenedores en los principales puertos se ha recuperado de la caída que registró en 2015-2016; y el índice de nuevos pedidos de exportación alcanzaron también un nivel elevado. Por lo que

existe una expectativa de crecimiento para el cierre 2017.

Según las cifras del BCCR, las exportaciones de servicios de Costa Rica al terminar el año 2016 aumentaron casi un 13,3% con respecto a 2015, lo cual contrasta de manera notoria con el leve crecimiento de un 0,2% en Europa; 0,04% en Centro y Sur América; 0,9% en Asia; y 0,5% en América del Norte (ver Gráfico x).

Gráfico 13
Crecimiento anual de las exportaciones de servicios, por región de origen (2013- III Trim 2017*)⁹



Fuente: BCCR y estadísticas de comercio OMC-UNCTAD-ITC. Costa Rica dato preliminar 2016 y 2017 BCCR (MBP6), las demás corresponde a una estimación a partir de las cifras trimestrales publicadas por OMC-UNCTAD-ITC.
*tasa de crecimiento al tercer trimestre.

El panorama de las exportaciones mundiales de servicios en el tercer trimestre 2017 parece seguir por la senda de recuperación mostrada en 2016 e incluso con mayor dinamismo, registrando un crecimiento de 5% comparado con el mismo periodo 2016.

trimestre de 2016, pues, aunque para Costa Rica ya existe un dato anual 2017, este no es comparable con el resto de las cifras disponibles a nivel regional.

⁹ Las cifras de Costa Rica utilizadas en la gráfica para 2017, corresponden al crecimiento entre el acumulado al tercer

El crecimiento de Costa Rica es cercano al nivel global, la tasa de crecimiento registrada por Costa Rica en ese periodo fue de 3%, mientras que Asia registró un 3%, Norte América un 5%, Europa un 5%, y América Latina y Caribe un 7%.

2.5 Conclusiones

Las exportaciones de servicios acumuladas en los doce meses de 2017 alcanzaron un monto récord de US\$9.020 millones, cifra que fue un 3,5% superior a la registrada en 2016 (US\$8.719 millones).

En el último quinquenio, los flujos de exportación de servicios registrados han mostrado una tendencia creciente a una tasa promedio anual de 6,7%.

Cinco sectores impulsaron el crecimiento en 2017, abarcando el 93,8% del total de exportaciones en ese periodo: viaje-turismo (+US\$160 millones o +4,3%); otros servicios empresariales (+US\$106 millones o +3,5%); informática, información y telecomunicaciones (+US\$58 millones o +4,9%); servicios de mantenimiento y reparación (+US\$13 millones o +13,3%); y servicios de transformación (+US\$4 millones o +3,0%).

En 2017, los sectores que presentaron contracciones en sus ventas abarcaron únicamente el 6,2% del total exportado. Se trató de: servicios de transporte (-US\$30 o -6,4%); servicios financieros (-US\$5 millones o -5,3%); el sector agregado de “los demás servicios” (-US\$4 millones o -11,9%); así como seguros y pensiones (-US\$2 millones o -100%).

Los sectores que se contrajeron no afectaron la tendencia creciente de las ventas de servicios al exterior, pues fueron compensados por crecimientos de sectores con mayor participación, por lo que el resultado neto en 2017 fue positivo.

Comparando los acumulados entre 2013 y 2017, se observó una tendencia destacable para otros servicios empresariales y viajes (turismo), estos aumentaron las ventas al exterior en US\$1.034 millones (+10,7% promedio anual) y US\$948 millones (+7,3% promedio anual), respectivamente.

Las exportaciones de servicios al cierre de 2017 fueron lideradas por los mismos subsectores de los periodos anteriores: viajes (turismo) (43,0%), otros servicios empresariales (34,4%) y servicios de informática, información y telecomunicaciones (13,8%); entre estos tres sectores se abarcó un 91,1% de las exportaciones de servicios para este año.

El componente de servicios de la meta de exportación fijada para 2017 fue de US\$ 9.250 millones. Según las cifras del BCCR, el monto de exportaciones de servicios acumulado al cierre de 2017 fue de US\$ 9.020 millones, el cual representó un 98% de dicha meta.

El panorama de las exportaciones mundiales de servicios al tercer trimestre 2017 parece continuar por la senda de recuperación mostrada en 2016, incluso con mayor dinamismo, al registrar un 5% de crecimiento comparado con el mismo periodo 2016.

El crecimiento de Costa Rica es cercano al nivel global, la tasa de crecimiento registrada por Costa Rica al tercer trimestre fue de 3%, mientras que Asia registró un 3%, Norte América un 5% y Europa un 5%, y América Latina y Caribe un 7%.

2.6 Referencias

Herramienta de consulta para estadísticas de OMC:
<http://stat.wto.org/StatisticalProgram/WSDDBStatProgramHome.aspx?Language=E>

Análisis trimestral sobre la evolución de las exportaciones de bienes y servicios
24 de abril, 2018

OMC (abril,2018). Valor trimestral del comercio de
servicios comerciales.

https://www.wto.org/english/res_e/statistics_e/short_term_stats_e.htm (datos preparados juntamente con la UNCTAD y el ITC).