

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

- ***Exportaciones de bienes al IV trimestre de 2016***
- ***Exportaciones de servicios al III trimestre de 2016***

23 de enero, 2017

Contenido



Ministerio de
Comercio Exterior
Costa Rica

- 1. Exportaciones de bienes: balance al IV trimestre 20161
 - 1.1 Evolución interanual: 2016 vs años previos1
 - 1.2 Evolución reciente: acumulado al cuarto trimestre de 2016 (anual) vs años previos similares1
 - 1.3 Factores que explican las variaciones sectoriales2
 - 1.4 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes4
 - 1.5 Conclusiones.....6
 - 1.6 Referencias7
- 2. Exportaciones de servicios: balance al tercer trimestre de 2016.8
 - 2.1 Evolución interanual: octubre 2015 – setiembre 2016 vs años previos.8
 - 2.2 Evolución reciente: acumulado al tercer trimestre de 2016 vs períodos previos similares9
 - 2.3 Resultado al tercer trimestre en el contexto de la meta anual de exportaciones de servicios 11
 - 2.4 Dinámica de las exportaciones costarricenses de servicios en el contexto mundial 11
 - 2.5 Conclusiones..... 12
 - 2.6 Referencias 13

1. Exportaciones de bienes: balance al IV trimestre 2016

Las cifras de comercio de bienes presentes en este informe corresponden al VI Manual de Balanza de Pagos del FMI, metodología adoptada por el Banco Central de Costa Rica desde hace algunos meses. Es importante tener presente este elemento a la hora de contrastar el contenido de este informe con el de períodos anteriores.

1.1 Evolución interanual: 2016 vs años previos

Por tratarse de cifras al cierre del año 2016, en materia de exportaciones de bienes, 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.

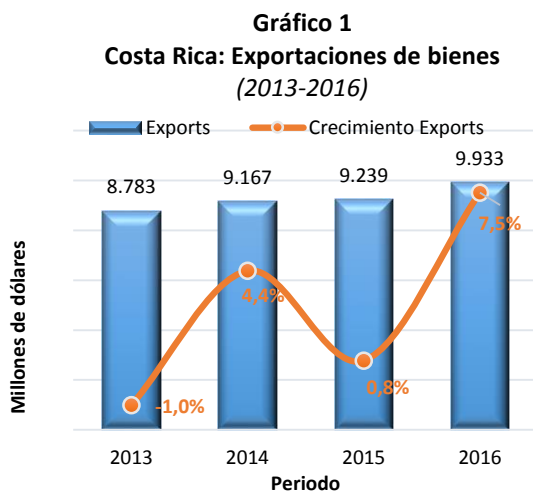
1.2 Evolución reciente: acumulado al cuarto trimestre de 2016 (anual) vs años previos similares

Las exportaciones totales de bienes acumuladas al cuarto trimestre 2016 (cierre del año) registraron un aumento considerable al sumar US\$9.933 millones. Este monto superó en 7,5% las exportaciones acumuladas en 2015 (US\$ 9.239 millones) y fue 9,6% mayor que el promedio de los últimos tres años previos (US\$ 9.063 millones).

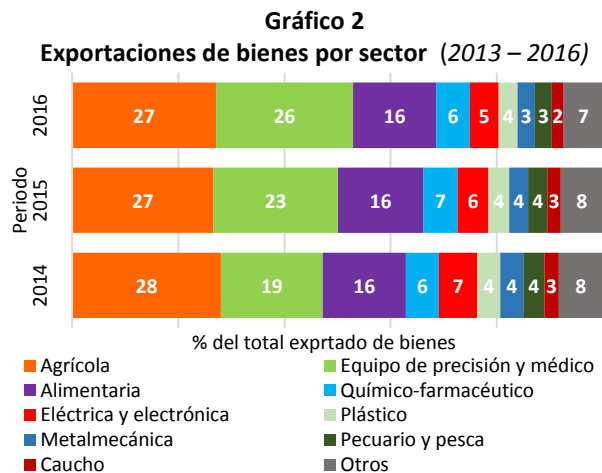
En los últimos años, las exportaciones de bienes han mostrado una recuperación y un aumento en su dinámica de crecimiento. Estas pasaron de una disminución de US\$ 90 millones (-1%) en 2013 a registrar un aumento de US\$ 694 millones (+7,5%) en 2016, el mayor crecimiento anual alcanzado en los últimos tres años.

Si se analiza el total de ventas en el exterior por régimen, se observa que las exportaciones de zona franca sumaron US\$ 4.729 en 2016, cifra que fue 13,8% mayor a la que se registró en 2015 y abarcó el 47,6% del total exportado. Por su parte, las exportaciones del régimen definitivo crecieron 2,0% (y representaron un 51,0% del total), mientras que las de perfeccionamiento activo aumentaron un 16,6%.

En 2016, la composición de las exportaciones de bienes por sector productivo se mantiene similar con respecto a los últimos años. El sector agrícola se mantiene en el primer lugar en importancia, con un 27% del total de exportaciones, seguido por el sector de equipo de precisión y médico, el cual continúa aumentando su dinámica de crecimiento, hecho que lo llevó a avanzar 9 puntos porcentuales en su participación desde 2013, pasando de representar 17% a 26%. El tercer sector en importancia fue industria alimentaria con un 16% en su participación.



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



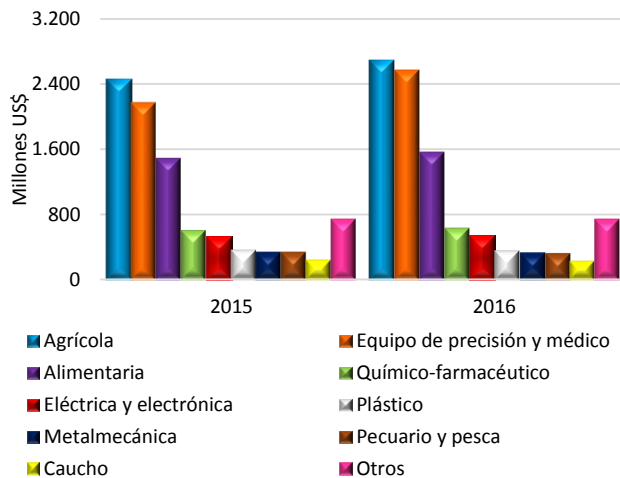
Cifras para 2015 y 2016 son preliminares sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

Cabe resaltar que el dinamismo en el crecimiento de las exportaciones del sector de equipo de precisión y

médico en los últimos años ha sido superior a todos los demás sectores y 2016 no fue la excepción, este sector registró en sus ventas al exterior US\$ 395 millones adicionales (+18,2%) comparado con el año 2015. Otro comportamiento sobresaliente en el acumulado de 2016 fue el de las exportaciones del sector agrícola. Estas recuperaron su crecimiento y aumentaron en US\$ 233 millones (+9,5%) luego de haber caído 4,4% (-US\$ 112 millones) en 2015. Los otros sectores cuyas ventas al exterior crecieron en 2016 fueron industria alimentaria (+US\$ 73 millones o +4,9%), químico-farmacéutico (+US\$ 28 millones o +4,6%), así como eléctrica y electrónica (+US\$ 6 millones o +1,2%).

Por otro lado, entre los sectores que presentaron desaceleraciones en 2016 se encuentran: pecuario y pesca con US\$ 15 millones menos (-4,6%); productos de caucho, los cuales redujeron sus ventas en US\$ 11 millones (-4,9%); el sector metalmecánica con US\$ 8 millones menos (-2,4%); y plástico, con una caída de US\$ 8 millones en sus ventas al exterior (-2,2%).

Gráfico 3
Costa Rica: Evolución de los principales Sectores de exportación 2016



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

Los productos que registraron mayor crecimiento en 2016 fueron: dispositivos médicos con +US\$ 373 millones (+17,8%); banano +US\$ 154 millones (+18,4%) y piña +US\$ 72 millones (+8,9%), los cuales revirtieron el decrecimiento causado por condiciones climatológicas, en 2014 y 2015; los jugos

y concentrados de frutas con +US\$ 80 millones (+41,2%); y componentes electrónicos +US\$ 26 millones (+217%), entre otros.

Por otra parte, los principales productos exportados que registraron decrecimiento en 2016 fueron: azúcar (-US\$23 millones o -26%); aceite de palma (-US\$ 9 millones o -7,5%); filetes y carne de pescado (-US\$ 8 millones o -17,5%); y llantas (-US\$ 7 millones o -5,0%).

1.3 Factores que explican las variaciones sectoriales

Las exportaciones de dispositivos médicos mantienen su dinamismo, impulsadas por mayores ventas en los principales mercados, en buena medida 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 (Estados Unidos y Unión Europea), lo anterior sumado a la consolidación en otros mercados como Japón. Otro producto del sector industrial que registró mejoras en ventas fue componentes electrónicos, este aumento se debe a nuevas inversiones empresariales en este campo, cuyas exportaciones se espera sigan creciendo.

Dentro del sector de industria alimentaria fue sobresaliente el comportamiento de las exportaciones de jugos y concentrados de frutas, que se benefició de un dinamismo en los envíos dirigidos a Estados Unidos y Unión Europea. Según expresaron las empresas, en 2016 existió una mayor disponibilidad de fruta y eso contribuyó a aumentar la producción y por ende las exportaciones. Se sumó además, una mejora en los precios internacionales y nuevas inversiones empresariales en plantas procesadoras. Para 2017 se espera que la demanda internacional siga aumentando.

Por su parte, el sector agrícola está recuperándose de los efectos climáticos sufridos en años recientes, sus productos más dinamizadores, banano y piña en conjunto crecieron un 13,8% en sus exportaciones en 2016, de acuerdo con la consulta realizada al sector esta recuperación debería continuar en 2017. Los principales aumentos en las ventas al exterior de

estos dos productos tuvieron como destino Estados Unidos y Europa. Es importante señalar que otros productos del sector agrícola también mostraron crecimientos considerables, tales como yucas (11%) y sandía (32%).

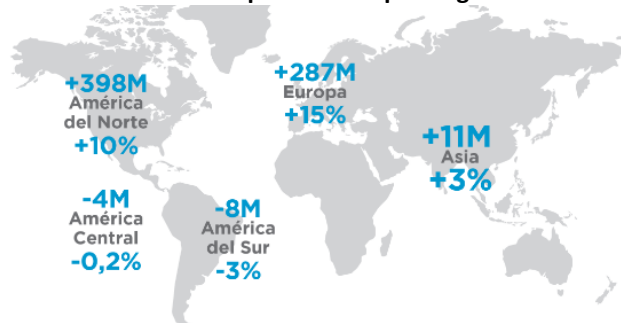
Por otro lado, entre los productos con las contracciones más notorias se registraron: combinaciones de refrigerador y congelador (-US\$ 34 millones), el cierre de operaciones de una de las empresas del sector explica esta baja de ventas, la cual realizaba importantes envíos a la región Centroamericana; las llantas (-US\$ 13 millones), este sector reportó aumento en la competencia externa, lo cual ha reducido sus ventas principalmente en Estados Unidos y Colombia. En el sector pecuario y pesca se registraron dos productos con bajas importantes que explican la tendencia del sector, en el caso de carne bovina se combinaron dos factores que incidieron negativamente las ventas al exterior (-US\$ 16 millones), la baja en los precios internacionales del producto (-18,3%) y menor oferta nacional de carne, lo cual evita que el sector pueda compensar la baja internacional del precio con un mayor volumen de ventas¹. La disminución de filetes y carne de pescado (-US\$8 millones) se explica, según el sector, por un aumento en la competencia internacional, lo cual ha desplazado el producto nacional por precio.

Otro producto que registró bajas en exportaciones fue azúcar, en este caso el sector menciona que enfrentaron bajas en la producción, causada por la fuerte sequía que afectó la zafra, en 2015. Por su parte, las variaciones drásticas en los destinos de exportación son características del mercado del azúcar, pues se aprovechan desabastecimientos y nichos temporales para colocar el producto.

En 2016, se registraron 151 mercados de destino, 4.302 productos y 2.392 empresas exportadoras. En la figura 1 se puede observar el comportamiento a nivel regional, este año destacó el incremento de ventas hacia América del Norte, el cual registró mayores ventas por US\$ 398 millones (+10,0%) en

comparación con 2015; seguido por el continente europeo que registró mayores compras por US\$ 287 millones (+15,4%) y Asia US\$ 11 millones (+3,4%). Las exportaciones hacia mercados regionales mostraron leves decrecimientos, América Central registró -US\$ 4 millones (-0,2%), América del Sur -US\$ 8 millones (-3,1%) y Caribe -US\$ 0,5 millones (-0,1%).

Figura 1
Crecimiento de las exportaciones por Región de destino



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

América del Norte se mantuvo en 2016 como la principal región de destino de exportaciones, abarcó el 44% del total. Algunos de los productos con mayor dinamismo fueron los dispositivos médicos y el banano, particularmente en Estados Unidos, así como componentes electrónicos y aceite de palma, en México. En el caso de los productos que redujeron sus exportaciones se registró el azúcar hacia Canadá, este es un producto que suele variar sus mercados de destinos pues aprovecha desabastecimientos y nichos temporales (figura 2).

Figura 2
Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron de América del Norte



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

¹ Los productores reportaron que la tasa de matanza de ganado es mayor a la tasa de reproducción, lo cual hace

que no se logre sustituir, al ritmo necesario, el hato adulto para mantener los niveles de oferta.

La región centroamericana abarcó el 23% del total exportado, entre los productos que más destacaron se encuentran las preparaciones compuestas para la industria de bebidas a Honduras y Panamá, así como ventas de barras de hierro o acero a Honduras, y licores a Panamá. Por otra parte, las refrigeradoras son el producto de mayor decrecimiento, lo cual se debe al cierre de una empresa exportadora, tal como se ha explicado anteriormente (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.

El continente europeo representó el 22% de las ventas en 2016, entre los principales dinamizadores se encuentran productos como el banano, con exportaciones hacia Unión Europea y Turquía; además de los dispositivos médicos a Unión Europea; así como piña y café oro en España (figura 4).

Figura 4
Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Continente Europeo



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

En el continente asiático mostró en 2016 un crecimiento en las ventas de 3,4%, en este mercado

cabe resaltar el desempeño de las exportaciones de dispositivos médicos y banano hacia Japón; además de las exportaciones de madera en bruto y aserrada hacia India; y mayores ventas de textiles en Indonesia (figura 5).

Figura 5
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.

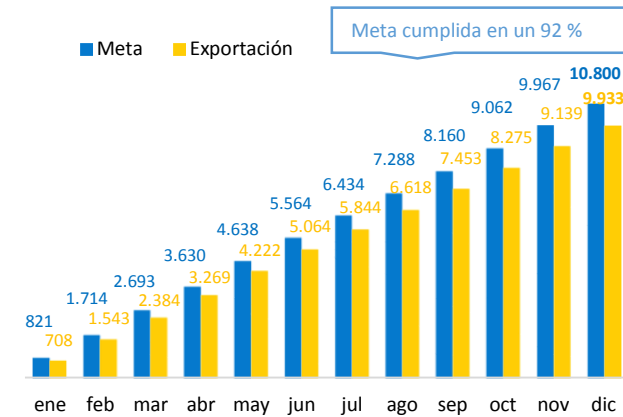
1.4 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes

El valor acumulado de las exportaciones bienes al final del año alcanzó los US\$ 9.933 millones, cifra que corresponde al 92% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2016 (US\$ 10.800 millones).

En este caso es importante mencionar que esa meta fue establecida con las cifras disponibles en 2014, y que correspondían al V Manual de Balanza de Pagos del Fondo Monetario Internacional (FMI). Sin embargo, a partir de 2016 el BCCR ha implementado el VI Manual de Balanza de Pagos del FMI, el cual entre otras cosas depura las cifras de exportaciones de bienes, eliminando de éstas los servicios de transformación, que se incluyen a partir de ahora dentro de las exportaciones de servicios.

Este cambio metodológico afectó el cumplimiento de la meta de 2016, pues parte de lo que se venía contabilizando en el pasado dentro de las exportaciones de bienes (que en su momento sirvió de base para la definición de la meta) ha sido trasladado ahora a las exportaciones de servicios.

Gráfico 4
Costa Rica: Exportaciones de bienes de 2016 vs meta anual



Cifras para 2016 son preliminares, sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

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

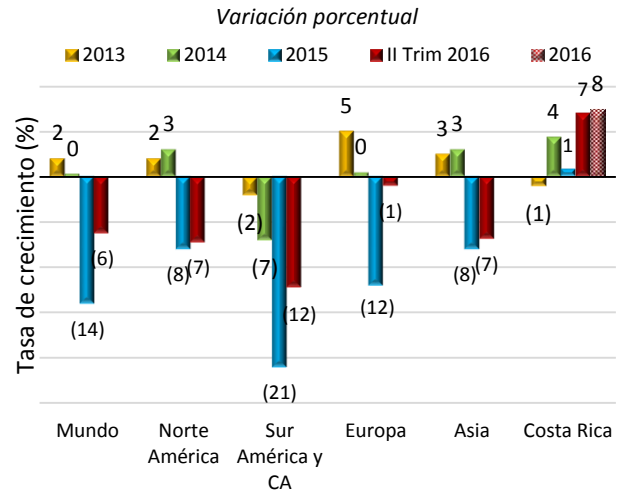
Las cifras de exportaciones mundiales de bienes alcanzaron al segundo trimestre de 2016 un valor de US\$ 7,7 billones⁵, lo cual representó una caída del 6,2% si se compara con las cifras correspondientes al mismo periodo en 2015. Sin embargo, según la Organización Mundial del Comercio (OMC), en términos de volumen de exportaciones, al segundo trimestre de 2016 el flujo creció 0,3% con respecto al mismo periodo en 2015. El crecimiento del comercio fue más débil de lo previsto a causa del descenso de la demanda de las importaciones y la desaceleración del crecimiento del PIB en varias de las principales economías en desarrollo, así como en América del Norte². Ahora bien, en setiembre 2016, la OMC ajustó a la baja el pronóstico en crecimiento para 2016 en volumen, el cual se fijó en 1,7%. Las previsiones para el 2017 también se ajustaron y se espera que el comercio crezca ese año entre el 1,8% y el 3,1%, frente al 3,6% estimado meses atrás.

La OMC, atribuye la discrepancia entre el comportamiento del volumen y el valor, en gran medida, a las variaciones en los tipos de cambio y

² Publicado por OMC el 27 de setiembre 2016.
https://www.wto.org/spanish/news_s/pres16_s/pr779_s.htm

fluctuaciones de los precios de los productos básicos, lo que podría afectar el crecimiento de las economías en desarrollo más vulnerables.

Gráfico 5
Crecimiento del valor de las exportaciones de bienes por región acumulado al 2013 - 2016



Fuente: COMEX, con base en cifras de OMC y PROCOMER.
En el caso de Costa Rica corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.

En el gráfico 5, se comparan los crecimientos interanuales (anual o al trimestre que corresponda), por regiones seleccionadas, de los últimos cuatro años, donde Costa Rica destaca por su desempeño. En general, al segundo trimestre de 2016 las regiones analizadas muestran variaciones negativas con respecto al periodo equivalente del año anterior. Suramérica y Centroamérica (o sea, América Latina) muestran la caída más fuerte (-12%), en tanto que Asia y Norteamérica tuvieron ambas un decrecimiento de 7%; y Europa cayó 1%. Por su parte, Costa Rica no registró caídas, sino más bien un crecimiento de 7% al segundo trimestre de 2016 (mejor desempeño a nivel global); crecimiento que se aumentó a 8% en el acumulado al final de año 2016.

Adicionalmente, con base en estimaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID)³, las cifras de exportaciones a setiembre de 2016 reflejarían caídas

³ Publicación: Estimaciones de las tendencias de comerciales en América Latina y Caribe. Edición 2017

tanto mundiales, como por región, en línea con lo señalado por OMC para el segundo trimestre. Se estima que el comercio mundial caería en términos monetarios un 6%, mientras que América del Norte contraería sus exportaciones en 5%, Europa en 2% y Asia en 6%.

De acuerdo con estimaciones del BID, sobre cifras de exportación de países de la región latinoamericana en 2016, el desempeño costarricense es muy superior, pues registró una variación positiva mucho mayor a los otros. Las exportaciones de Costa Rica mostraron un crecimiento de 8% que lo ubica como el país de mejor desempeño entre las 11 economías seleccionadas, de las cuales únicamente Perú muestra un crecimiento (3%), para los demás países se estima un decrecimiento de hasta 21%, tal es el caso de Colombia.

Cuadro 1
Crecimiento y valor las exportaciones de bienes por país seleccionado, 2016

País	Valor exportado estimación (millones USD)	Variación (%) 2015 - 2016
Costa Rica	9.933	8%
México	306.232	-4%
Brasil	167.985	-4%
Chile	53.294	-7%
Colombia	22.233	-21%
Guatemala	7.916	-4%
Honduras	5.355	-4%
El Salvador	4.515	-4%
Nicaragua	4.071	-1%
Panamá	493	-8%
Perú	25.717	3%

Fuentes: PROCOMER y BID.

Lo anterior refleja que, en el agregado, el comportamiento de las exportaciones costarricenses resulta bastante alentador cuando se le compara con el entorno.

1.6 Conclusiones

Las exportaciones totales de bienes acumuladas al cuarto trimestre 2016 (cierre del año) registraron una cifra de US\$9.933 millones. Este monto superó

en 7,5% las exportaciones acumuladas en 2015 (US\$ 9.239 millones) y fue 9,6% más que el promedio de los últimos tres años previos (US\$ 9.063 millones).

Las exportaciones de bienes han mostrado una recuperación y un aumento su dinámica de crecimiento. Estas pasaron de una disminución de US\$ 90 millones (-1%) en 2013 a registrar un aumento de US\$ 694 millones (+7,5%) en 2016, el mayor crecimiento anual registrado en los últimos tres años.

Las exportaciones de zona franca sumaron US\$ 4.729 en 2016, cifra que fue 13,8% mayor a la que se registró en 2015 y abarcó el 47,6% del total exportado. Por su parte, las exportaciones del régimen definitivo crecieron 2,0% (y representaron un 51,0% del total), mientras que las de perfeccionamiento activo aumentaron un 16,6%.

En 2016, el sector agrícola se mantiene en el primer lugar en importancia, con un 27% del total de exportaciones, seguido por el sector de equipo de precisión y médico 26%. El tercer sector en importancia fue industria alimentaria con un 16% en su participación.

El dinamismo en el crecimiento de las exportaciones del sector de equipo de precisión y médico en los últimos años, ha sido superior a todos los demás sectores, en 2016 registró en sus ventas al exterior US\$ 395 millones adicionales (+18,2%). El sector agrícola recuperó su crecimiento y aumentó en US\$ 233 millones (+9,5%) sus exportaciones. Otros sectores cuyas ventas al exterior crecieron en 2016 fueron industria alimentaria (+US\$ 73 millones o +4,9%); químico-farmacéutico (+US\$ 28 millones o +4,6%), así como eléctrica y electrónica (+US\$ 6 millones o +1,2%).

Entre los sectores que presentaron desaceleraciones en 2016 se encuentran: pecuario y pesca con US\$ 15 millones menos (-4,6%); productos de caucho, los cuales redujeron sus ventas en US\$ 11 millones (-4,9%); el sector metalmecánica con US\$ 8 millones menos (-2,4%); y plástico, con una caída de US\$ 8 millones en sus ventas al exterior (-2,2%).

Los productos en 2016 que registraron mayor crecimiento fueron: dispositivos médicos con +US\$ 373 millones (+17,8%); banano +US\$ 154 millones (+18,4%); piña +US\$ 72 millones (+8,9%); los jugos y concentrados de frutas con +US\$ 80 millones (+41,2%); y componentes electrónicos +US\$ 26 millones (+217%), entre otros.

Por otra parte, entre los principales productos exportados en 2016 que registraron algunos decrecimientos se encuentran: azúcar (-US\$23 millones o -26%); aceite de palma (-US\$ 9 millones o -7,5%); filetes y carne de pescado (-US\$ 8 millones o -175); y llantas (-US\$ 7 millones o -5,0%).

En 2016, se registraron 151 mercados de destino, 4.302 productos y 2.392 empresas exportadoras.

En el comportamiento a nivel regional destacó el incremento de ventas hacia América del Norte +US\$ 398 millones (+10,0%); seguido por el continente europeo +US\$ 287 millones (+15,4%) y Asia +US\$ 11 millones (+3,4%). Las exportaciones destinadas a mercados regionales mostraron leves decrecimientos, América Central registró -US\$ 4 millones (-0,2%), América del Sur -US\$ 8 millones (-3,1%) y Caribe -US\$ 0,5 millones (-0,1%).

El valor acumulado de las exportaciones bienes al final del año alcanzó US\$ 9.933 millones, cifra que corresponde al 92% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2016 (US\$ 10.800 millones). Es importante mencionar que el cambio de metodología implementado para contabilizar las estadísticas de comercio afectó el cumplimiento de la misma.

Las estimaciones del BID a setiembre de 2016 sobre exportaciones reflejan una caída del comercio mundial, y por región, lo cual concuerda con las cifras semestrales de OMC. En términos monetarios el comercio mundial se estima caería un -6%, mientras que América del Norte cae en -5%, Europa en -2% y Asia en -6%.

De acuerdo con estimaciones del BID, sobre cifras de exportación de países de la región latinoamericana en 2016, el desempeño costarricense es muy

superior, pues registró una variación positiva mucho mayor a los otros. Las exportaciones de Costa Rica mostraron un crecimiento de 8% que lo ubica como el país de mejor desempeño entre las 11 economías seleccionadas, de las cuales únicamente Perú muestra un crecimiento (3%), para los demás países se estima un decrecimiento de hasta 21%, tal es el caso de Colombia.

1.7 Referencias

BID. Estimaciones de las tendencias de comerciales en América Latina y Caribe (2016). Edición 2017. Cifras consultadas el 20/01/2017 en: <https://www.intradebid.org/app/web/tendencias>

OMC (2016). "El comercio crecerá en 2016 al ritmo más lento desde la crisis financiera". Consultado el 17/01/2016 en: https://www.wto.org/spanish/news_s/pres16_s/pr779_s.htm

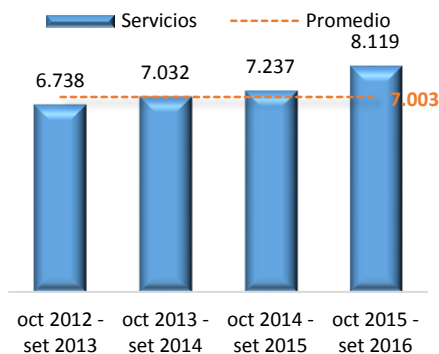
2. Exportaciones de servicios: balance al tercer trimestre de 2016⁴.

Las cifras de comercio de servicios presentes en este informe corresponden al VI Manual de Balanza de Pagos del FMI, metodología adoptada por el Banco Central de Costa Rica desde hace algunos meses. 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: octubre 2015 – setiembre 2016 vs años previos.

Las exportaciones de servicios acumuladas en los 12 meses comprendidos entre octubre de 2015 y setiembre de 2016 alcanzaron un monto de US\$ 8.119 millones, cifra que fue US\$ 882 millones (+12,2%) mayor al monto registrado entre octubre de 2014 y setiembre de 2015, y superó en US\$ 1.117 millones (+15,9%) al promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes (octubre-setiembre).

Gráfico 6
Costa Rica: Exportaciones de servicios
(octubre 2015 – setiembre 2016)



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

Según las cifras analizadas, las exportaciones de servicios presentan una tendencia creciente en los últimos cuatro periodos interanuales, con una tasa de crecimiento promedio anual de 6,4%. En el último

periodo interanual se registró un crecimiento de 12,2%, que sugiere que para 2016 es de esperar que se mantenga un crecimiento sostenido y dinámico de las exportaciones de servicios, a tono con lo que estas han experimentado en los últimos años.

Los principales tres sectores de exportación de servicios registraron crecimientos a nivel interanual (octubre 2015 – setiembre 2016): viajes (turismo), cuyas ventas continuaron su dinamismo y crecieron en US\$ 494 millones (+15,7%); por su parte, el sector de “otros servicios empresariales” mostró un crecimiento de US\$ 322 millones adicionales (+13,9%); mientras que los servicios de telecomunicaciones, informática e información, reportaron un aumento de US\$ 78 millones (+7,9%). También se registró crecimiento en otros sectores, como mantenimiento y reparación, cuyas ventas aumentaron US\$ 13 millones (+18,3%); transporte, que creció en US\$ 7 millones (+1,7%); y financiero, cuyas exportaciones aumentaron en US\$ 4 millones (+5,2%).

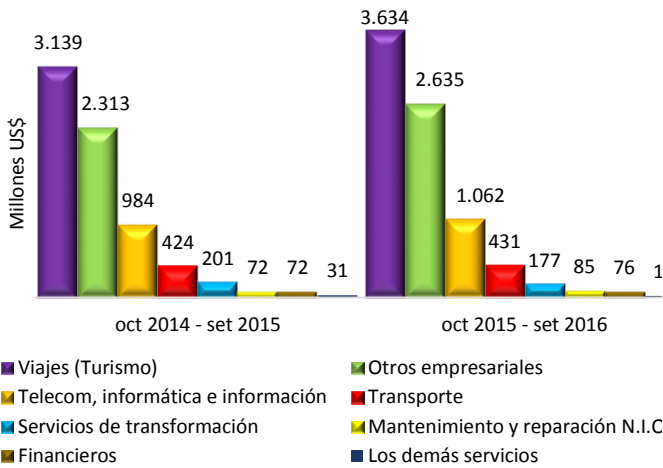
Es importante mencionar que, si bien otros sectores de servicios mostraron reducciones, no afectaron el dinamismo global de las exportaciones totales de servicios, gracias a su participación relativamente pequeña en el total de servicios exportados (2,4%). Entre estos sectores se encuentran: servicios de transformación (US\$ 24 millones menos, equivalente a -24,4%), actividad cuyas cifras reflejan el proceso de ajuste estructural derivado de los cambios en el subsector de componentes electrónicos; y el resto de subsectores de servicios en conjunto, que disminuyeron sus ventas en US\$ 12 millones (-38,9%), de los cuales US\$ 11 millones son explicados por menores ventas de bienes y servicios de gobierno.

4 Las cifras de comercio de bienes y servicios 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. [Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional Sexta Edición \(MBP6\) español](#)

Gráfico 7

Costa Rica: Exportaciones de servicios por sector
(Interanual octubre 2014 – setiembre 2016)



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

El desempeño de las exportaciones de servicios es destacable por su patrón de crecimiento, el cual es impulsado principalmente por el fortalecimiento, la consolidación y el crecimiento de la plataforma empresarial en actividades como centros de soporte técnico, centros de servicios empresariales, desarrollo de software, animación digital e ingeniería, así como el resultado de las labores de promoción del país como destino turístico.

2.2 Evolución reciente: acumulado al tercer trimestre de 2016 vs períodos previos similares

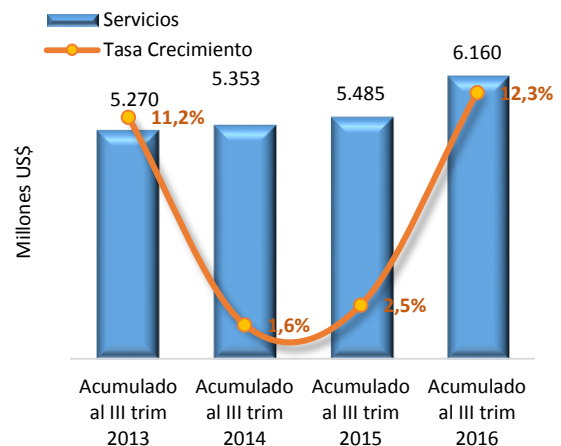
Las exportaciones de servicios acumuladas al tercer trimestre de 2016 alcanzaron un monto récord de US\$ 6.160 millones, cifra que fue 12,3% superior a la registrada al cierre del tercer trimestre de 2015 (US\$ 5.485 millones).

Los flujos de exportación de servicios registrados al tercer trimestre (enero-setiembre) de los últimos cuatro años han mostrado una tendencia creciente, a una tasa promedio anual de 5,3%. Lo anterior, a pesar de que el ritmo de crecimiento había disminuido en los terceros trimestres de 2014 y de 2015, registrando tasas de +1,6% y +2,5%, respectivamente. Sin embargo, el crecimiento al tercer trimestre de 2016 revirtió esa desaceleración. Las ventas de servicios de Costa Rica al mundo

pasaron de aumentar US\$ 133 millones (+2,5%) en el tercer trimestre de 2015, a aumentar US\$ 675 millones (+12,3%) en el tercer trimestre de 2016. La expectativa es que este comportamiento favorable del 2016, se mantenga para el último trimestre del año.

Gráfico 8

Costa Rica: Exportaciones totales de servicios y crecimiento, acumuladas al III trimestre (2013-2016)



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

La evolución registrada entre enero y setiembre de 2016 por los distintos sectores de servicios fue muy alentadora, dado que solamente un sector presentó una pequeña contracción, pero se trata de un sector (servicios de gobierno) que representa apenas 0,2% del total exportado. Ahora bien, los sectores que más aportaron a la recuperación en el ritmo de crecimiento de las exportaciones de servicios en el tercer trimestre de 2016 con respecto al mismo período de 2015 fueron viajes (turismo), otros servicios empresariales y telecomunicaciones, informática e información.

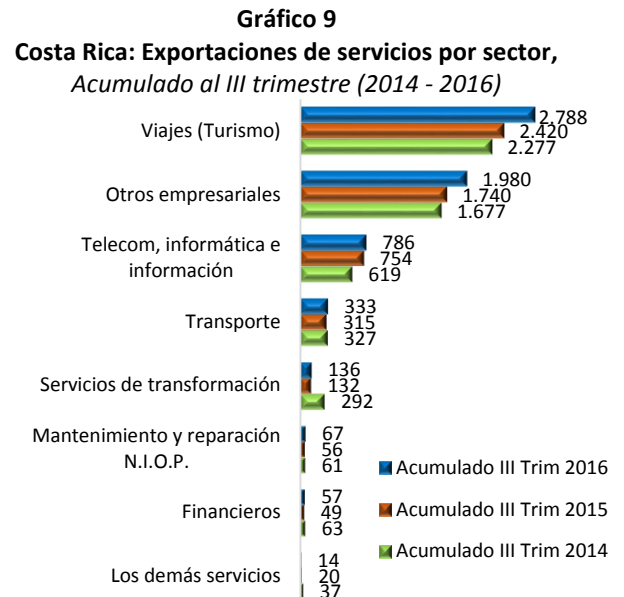
En el caso de viajes (turismo), las exportaciones aumentaron US\$ 368 millones (+15,2%) al cierre del tercer trimestre de 2016, cifra que es más del doble que el aumento registrado al cierre del tercer trimestre de 2015 (+US\$ 143 millones; +6,3%). Adicionalmente, los otros servicios empresariales mostraron un aumento en el acumulado al tercer trimestre de 2016 de US\$ 240 millones (+13,8%), mientras que en el mismo periodo del año anterior habían crecido US\$ 63 millones (+3,8%). Por su parte,

los servicios de telecomunicaciones, informática e información, mantuvieron un ritmo de crecimiento positivo pero menor, pues mientras al tercer trimestre de 2016 crecieron US\$ 31 millones (+4,1%), en el mismo periodo de 2015 lo habían hecho en US\$ 135 millones (+21,8%). De acuerdo con información suministrada por el BCCR, esto se debe a las fluctuaciones normales derivadas de las estrategias de negocios de las empresas de servicios ubicadas en zona franca.

El crecimiento de las exportaciones de servicios turísticos se explica por un aumento de 12,5% en las llegadas internacionales al país durante los primeros tres trimestres de 2016, en comparación con el periodo equivalente del año anterior. 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.

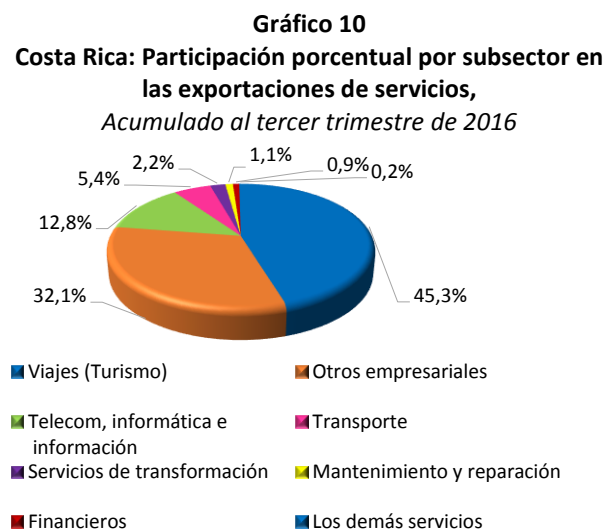
Los sectores de servicios que mostraron un repunte en su crecimiento al tercer trimestre de 2016 son: servicios de transporte, cuyo aumento de US\$ 18 millones (+5,7%) contrasta con el decrecimiento en US\$ 12 millones (-3,7%) al tercer trimestre de 2015; servicios de mantenimiento y reparación, que aumentaron en US\$ 11 millones (+19,9%) luego de haber presentado una caída de US\$ 5 millones (-7,9%) en los primeros nueve meses de 2015; servicios financieros, que crecieron US\$ 8 millones (+16,5%) luego de haber caído US\$ 14 millones (-22,9%) en el tercer trimestre de 2015; y los servicios de transformación, que crecieron US\$ 5 millones (3,5%) tras haber decrecido US\$ 160 millones (-54,9%) en los primeros nueve meses de 2015. El grupo residual de otros servicios fue el único que redujo su acumulado al tercer trimestre de 2016, registrando US\$ 14 millones menos (-28,1%).

Es importante recordar que los servicios de transformación han venido atravesando recientemente un periodo de ajuste estructural en el subsector de componentes electrónicos, a raíz de la migración de actividades de manufactura hacia servicios sofisticados de ingeniería y diseño de productos.



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

La estructura de las exportaciones de servicios al tercer trimestre de 2016 se mantuvo similar a la de los últimos periodos equivalentes, siendo liderada por turismo (45,3%), seguido de otros servicios empresariales (32,1%) y servicios de telecomunicaciones, informática e información (12,8%). Estos 3 subsectores representan, en conjunto, el 90,1% de las exportaciones de servicios de este periodo.



Cifras para 2016 son preliminares y sujetas a revisión.

Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

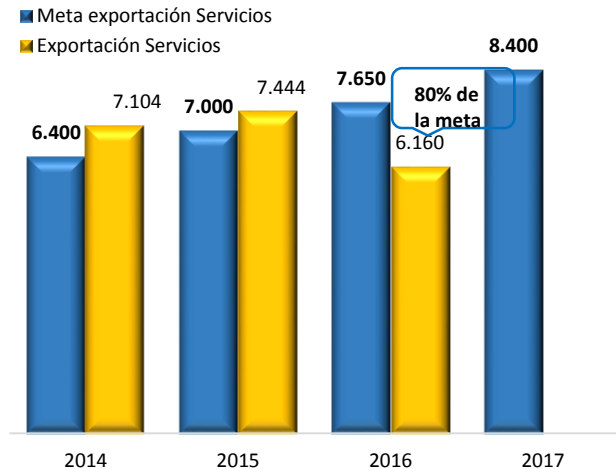
2.3 Resultado al tercer trimestre en el contexto de la meta anual de exportaciones de servicios

La meta de exportación de servicios fijada para 2016 es de US\$ 7.650 millones. Según las cifras del BCCR, el monto de exportaciones de servicios acumulado al tercer trimestre 2016 fue de US\$ 6.160 millones, el cual representa un 80,5% de dicha meta. Como es sabido, sería conceptualmente incorrecto proyectar el cumplimiento de la meta de manera lineal y asumir que para las tres cuartas partes del año se debería tener cuando menos las tres cuartas partes de la misma. Esto por cuanto las exportaciones suelen seguir patrones estacionales a lo largo de un año, en virtud de los cuales hay meses usualmente más altos y otros usualmente más bajos.

Con base en el comportamiento histórico de las exportaciones de servicios durante los últimos 16 años (2000-2015), las exportaciones acumuladas al tercer trimestre suelen representar en promedio un 75,7% del total anual. El monto acumulado al tercer trimestre de 2016 supera en US\$ 369 millones ese promedio, que de conformidad con la meta establecida equivaldría a US\$ 5.791 millones. Por las razones expuestas en el párrafo anterior, el resultado parcial al tercer trimestre de 2016 no debe ser tomado como un indicador anticipado de cumplimiento de la meta. Lo que se puede inferir del mismo es que, si todo continúa de conformidad con la tendencia mostrada, la meta de 2016 sería cumplida e incluso podría ser superada en alrededor de 6 puntos porcentuales.

Se espera que el trabajo conjunto desarrollado por COMEX, PROCOMER y CINDE permita cumplir con las metas ambiciosas que el Gobierno de la República ha establecido para las exportaciones de servicios, de tal manera que estas logren consolidar y fortalecer el dinamismo característico de los últimos años.

Gráfico 11
Costa Rica: Exportaciones versus meta exportadora de servicios 2015 – 2018



Cifras son preliminares y sujetas a revisión.

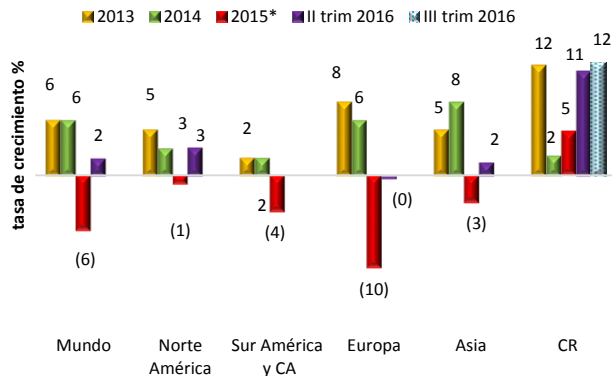
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

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

Tal como se comentó en los informes anteriores, a nivel mundial viene presentándose desde hace varios meses una tendencia de desaceleración del crecimiento de las exportaciones de servicios. Costa Rica evidenció efectos de esta tendencia en 2014 y 2015, pero a pesar de esa tendencia mantuvo un desempeño destacable en comparación con el contexto mundial. El desempeño observado en 2015 y lo que va de 2016 ha sido todavía más alentador y contrasta aún más con el entorno mundial.

Las exportaciones de servicios de Costa Rica han continuado creciendo a ritmos superiores al promedio mundial y a los de regiones tan fuertes como Europa y Asia. Entre 2012 y 2015, Costa Rica mostró tasas de crecimiento anuales promedio de 7%, mientras que estas economías rondaron tasas de variación anuales en promedio de 1% y 4% respectivamente.

Gráfico 12
Crecimiento de las exportaciones de servicios, por
región de origen (2013-2016)



Fuente: BCCR y Estadísticas de comercio OMC
* Costa Rica dato preliminar 2015-2016 (MBP6), las demás corresponde a una estimación de OMC-UNCTAD
Cifras 2016 no disponibles para Sur América y CA

Según las cifras del BCCR, las exportaciones de servicios de Costa Rica al segundo trimestre de 2016 habían aumentado 11% con respecto al mismo periodo de 2015, lo cual contrasta de manera notoria con la reducción de 3% en Asia, el estancamiento en Europa y el crecimiento de 2% en las exportaciones mundiales (cifras de UNCTAD-OMC).

Si bien el panorama de las exportaciones de servicios en el segundo trimestre de 2016 muestra señales de recuperación a nivel global, Costa Rica registró una tasa de crecimiento de dos dígitos y su acumulado al tercer trimestre de 2016 fue de 12%, lo cual confirma un dinamismo claramente superior al del entorno.

2.5 Conclusiones

Las exportaciones de servicios acumuladas en los 12 meses comprendidos entre octubre de 2015 y setiembre de 2016 alcanzaron un monto de US\$ 8.119 millones, cifra que fue US\$ 882 millones (+12,2%) mayor al monto registrado entre octubre de 2014 y setiembre de 2015, y superó en US\$ 1.117 millones (+15,9%) al promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes (octubre-setiembre).

Las exportaciones de servicios presentan una tendencia creciente en los últimos cuatro periodos interanuales, con una tasa de crecimiento promedio

anual de 6,4%. En el último periodo interanual se registró un crecimiento de 12,2%, que sugiere que para 2016 es de esperar que se mantenga un crecimiento sostenido y dinámico de las exportaciones de servicios, a tono con lo observado en los últimos años.

Los tres principales sectores de exportación de servicios registraron crecimientos a nivel interanual (octubre 2015 – setiembre 2016): viajes (turismo), cuyas ventas recuperaron su dinamismo y crecieron en US\$ 494 millones (+15,7%); por su parte, otros servicios empresariales mostraron un crecimiento de US\$ 322 millones adicionales (+13,9%); y el caso de telecomunicaciones, informática e información, reportaron US\$ 78 millones adicionales (+7,9%).

Es importante mencionar que, si bien otros sectores de servicios mostraron reducciones, no afectaron el dinamismo de las exportaciones totales de servicios gracias a su participación relativamente pequeña en el total de servicios exportados (2,4%).

Por su parte, las exportaciones de servicios acumuladas al tercer trimestre de 2016 alcanzaron un monto récord de US\$ 6.160 millones, cifra que fue 12,3% superior a la registrada al cierre del tercer trimestre de 2015 (US\$ 5.485 millones).

Los flujos de exportación de servicios registrados al tercer trimestre (enero-setiembre) de los últimos cuatro años han mostrado una tendencia creciente, a una tasa promedio anual de 5,3%.

De hecho, las ventas de servicios de Costa Rica al mundo pasaron de aumentar US\$ 133 millones (+2,5%) en el tercer trimestre de 2015, a aumentar US\$ 675 millones (+12,3%) en el tercer trimestre de 2016. La expectativa es que este comportamiento favorable del 2016 se mantenga para el último trimestre del año.

Los sectores que más aportaron a la recuperación en el ritmo de crecimiento de las exportaciones de servicios en el tercer trimestre de 2016 con respecto al mismo período de 2015 fueron viajes (turismo), otros servicios empresariales, y telecomunicaciones, informática e información.

En el caso de viajes (turismo), las exportaciones aumentaron US\$ 368 millones (+15,2%) al cierre del tercer trimestre de 2016, cifra que es más del doble que el aumento registrado al cierre del tercer trimestre de 2015 (+US\$ 143 millones; +6,3%).

La estructura de las exportaciones de servicios al tercer trimestre de 2016 se mantuvo similar a la de los últimos periodos equivalentes, siendo liderada por turismo (45,3%), seguido de otros servicios empresariales (32,1%) y servicios de telecomunicaciones, informática e información (12,8%). Estos 3 sectores representan, en conjunto, el 90,1% de las exportaciones de servicios de este periodo.

La meta de exportación de servicios fijada para 2016 es de US\$ 7.650 millones. Según las cifras del BCCR, el monto de exportaciones de servicios acumulado al tercer trimestre 2016 fue de US\$ 6.160 millones, el cual representa un 80,5% de dicha meta. Este resultado hace prever que existe una muy buena posibilidad de que la meta fijada para 2016 se cumpla finalmente.

Las exportaciones de servicios de Costa Rica han continuado creciendo a ritmos superiores al promedio mundial y a los de regiones tan fuertes como Europa y Asia. Entre 2012 y 2015, Costa Rica mostró tasas de crecimiento anuales promedio de 7%, mientras que estas economías rondaron tasas de variación anuales en promedio de 1% y 4% respectivamente.

Según las cifras del BCCR, las exportaciones de servicios de Costa Rica al segundo trimestre de 2016 aumentaron 11% con respecto al mismo periodo de 2015, lo cual contrasta de manera notoria con la reducción de 3% en Asia, el estancamiento en Europa y el crecimiento de 2% en las exportaciones mundiales (según cifras de UNCTAD-OMC).

2.6 Referencias

OMC (2016). El Comercio Mundial en 2015-2016. Consultado el 24/10/2016 en:

https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/wts2016_e/WTO_Chapter_05.pdf.

OMC (2016).Últimas tendencias trimestrales, Consultado el 05/01/2017 en:

https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/latest_trade_trends_e.pdf

OMC (2015). Proseguirá la modesta recuperación del comercio en 2015 y 2016 después de tres años de débil expansión. OMC, 14 de abril de 2015.