

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

- ***Exportaciones de bienes al I trimestre de 2017***
- ***Exportaciones anuales de servicios 2016***

26 de abril, 2016

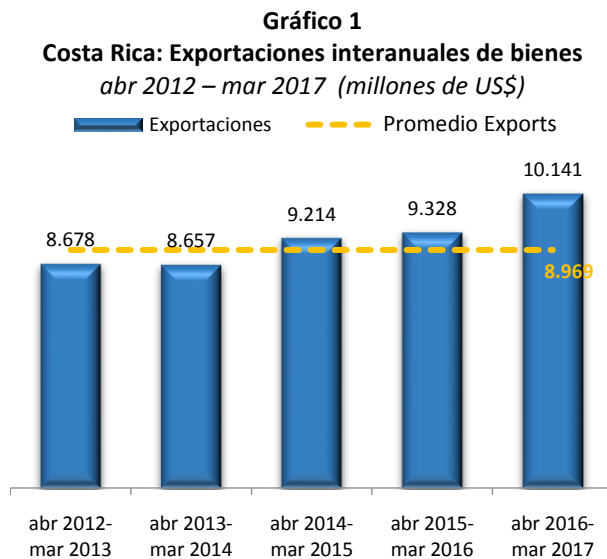
Contenido

1.	Exportaciones de bienes: balance al I trimestre de 2017.....	2
1.1	Evolución interanual: I trimestre de 2017 vs años previos	2
1.2	Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2017 vs años previos similares.....	3
1.3	Factores que explican las variaciones sectoriales	5
1.4	Resultado al primer trimestre en el contexto de la meta anual de exportación de bienes.....	7
1.5	Dinámica de las exportaciones costarricenses de bienes en el contexto mundial	8
1.6	Conclusiones.....	9
1.7	Referencias	11
2.	Exportaciones de servicios: balance anual 2016.....	12
2.1	Evolución interanual: 2016 vs años previos	12
2.2	Evolución reciente: acumulado al cuarto trimestre de 2016 vs períodos previos similares.....	12
2.3	Resultado 2016 en el contexto de la meta anual de exportaciones de servicios	14
2.4	Dinámica de las exportaciones costarricenses de servicios en el contexto mundial.....	14
2.5	Conclusiones.....	15
2.6	Referencias	16

1. Exportaciones de bienes: balance al I trimestre de 2017¹.

1.1 Evolución interanual: I trimestre de 2017 vs años previos

Las exportaciones de bienes acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2016 y marzo de 2017 alcanzaron un monto de US\$ 10.141 millones, cifra que fue US\$ 814 millones (+8,7%) mayor al monto registrado entre abril de 2015 y marzo de 2016, y superó en US\$ 1.772 millones (+13,1%) 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 presentan una tendencia creciente en los últimos cinco periodos interanuales, con una tasa de crecimiento promedio anual de 4,0%. Ahora bien, en el último periodo interanual se registró un destacado crecimiento de 8,7%, lo cual podría indicar que las

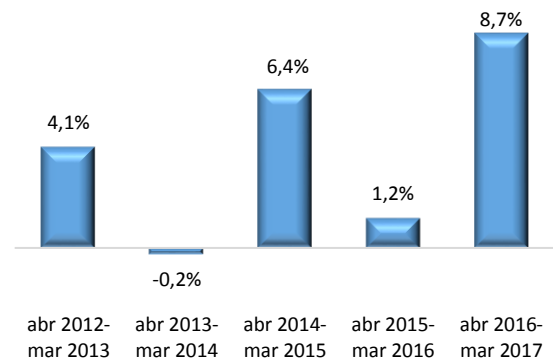
¹Las cifras de comercio de bienes de este informe se ajustan al VI Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional (MBP6), que incorpora los

exportaciones de bienes se están recuperando tras las desaceleraciones sufridas entre 2014 y 2015, causadas por situaciones climáticas adversas, caídas en los precios internacionales de algunos productos y reorganizaciones sectoriales por decisiones corporativas.

Adicionalmente, la demanda de los bienes exportados por Costa Rica depende en buena medida del ritmo de crecimiento mundial, que en 2016 continuó con la lenta pero sostenida recuperación económica luego de la última crisis internacional de 2008-2009, hecho que influyó positivamente en el crecimiento de las ventas costarricenses al mercado internacional.

Gráfico 2

Costa Rica: Variación interanual de las exportaciones de bienes
abr 2012 – mar 2017 (tasas de crecimiento)



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

Si analizamos el comportamiento del flujo exportador a nivel de sector, nos encontramos que únicamente tres sectores presentaron caídas en sus ventas en el período comprendido entre abril de 2016 y marzo de 2017. El que más redujo sus ventas fue textiles, cuero y calzado, por un total de US\$12 millones (-6,9%); seguido por papel y cartón, con una reducción de US\$ 5 millones (6,3%); y en tercer lugar

lineamientos más recientes en torno a las cuentas internacionales.

está el sector de plástico, con una disminución de US\$ 2 millones (-0,4%). En conjunto, estos sectores representaron únicamente el 6% de las exportaciones totales del periodo (abril 2016 – marzo 2017), por lo cual la contracción de sus ventas no afectó la tendencia creciente del flujo total de ventas al exterior, ya que otros de mayor importancia relativa compensaron más que proporcionalmente esa reducción de ventas y el balance terminó siendo positivo.

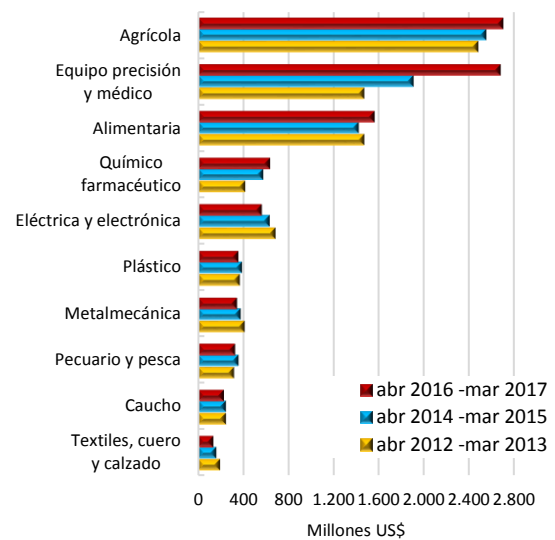
Ahora bien, los sectores que mostraron un comportamiento con crecimiento más notable en sus exportaciones (abril 2016 – marzo 2017 vs abril 2015 – marzo 2016) fueron: equipo de precisión y médico, con un aumento de US\$ 461 millones (+20,8%); el sector agrícola, que sigue mejorando su desempeño tras los eventos climáticos desfavorables de períodos anteriores y mostró un incremento de US\$ 208 millones (+8,3%); la industria alimentaria, que registró mayores ventas por US\$ 41 millones (+2,7%); el sector eléctrico y electrónico, que alcanzó un aumento de US\$ 38 millones (+7,3%); químico-farmacéutico aumentó en US\$ 29 millones (+4,7%); y metalmecánica vendió US\$ 26 millones más (+8,1%).

Cabe destacar que para este primer escrutinio interanual de 2017, dos de los principales 10 sectores exportadores de bienes que habían sufrido caídas recientes en su crecimiento, mostraron señales de recuperación. Se trata del sector pecuario y pesca, que había mostrado una caída en abril 2015 - marzo 2016 de US\$ 35 millones (-9,7%) y pasó a crecer US\$ 5 millones (+1,6%) en el último periodo interanual; y también el sector de caucho, que pasó de decrecer US\$ 21 millones (-8,4%) en abril 2015 - marzo 2016 a

crecer US\$ 3 millones (+1,5%), en abril 2016 – marzo 2017.

Los sectores que mostraron una mayor dinámica en los últimos cinco periodos interanuales fueron: equipo de precisión y médico, con un crecimiento promedio anual de 16,2%; seguido por químico-farmacéutico, con 11,2%.

Gráfico 3
Costa Rica: Exportaciones de bienes por principales sectores interanual abr 2012 – mar 2017



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

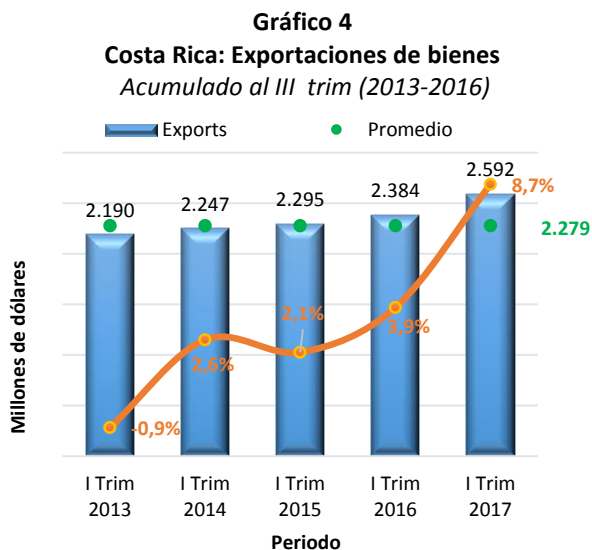
1.2 Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2017 vs años previos similares

Las exportaciones de bienes acumuladas entre enero y marzo de 2017 alcanzaron un valor de US\$ 2.592 millones, cifra que supera en 8,7%² al acumulado al primer trimestre de 2016 (US\$ 2.384 millones).

² El hecho de que el crecimiento observado al primer trimestre de 2017 con respecto al mismo período de 2016 (+9%) sea mayor que el crecimiento interanual referido en la sección anterior (+4%), se explica porque este último se calcula para períodos de

que recogen todavía los efectos contractivos experimentados por las exportaciones de bienes de Costa Rica en 2015. Esta diferencia se va diluyendo cada nuevo trimestre, pues el cálculo interanual va incorporando progresivamente meses con mejor desempeño.

Los flujos de exportación registrados entre enero y marzo 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%) al primer trimestre de 2013 a registrar cambios positivos y cada vez mayores entre 2014 y 2017. La expectativa es que este comportamiento favorable se mantenga en los nueve meses restantes de 2017.

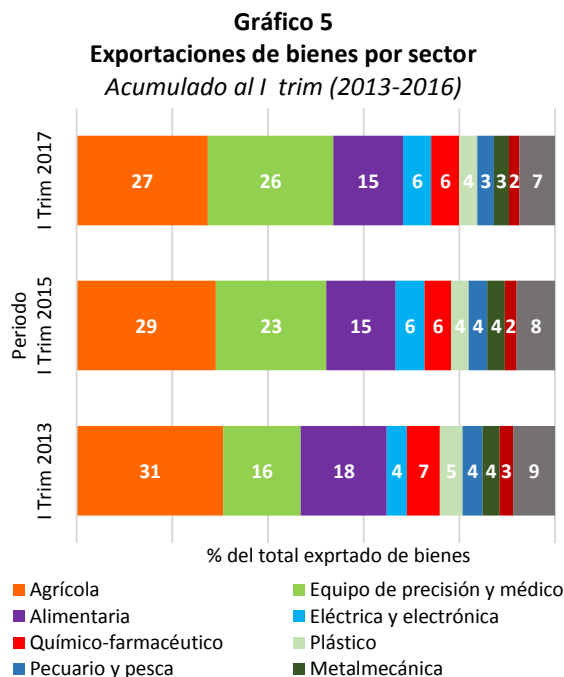


Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, ajustadas con las disposiciones del MBP6. Sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER

Ahora bien, si se analiza el total de ventas en el exterior por régimen, se observa que las exportaciones de zona franca sumaron un valor de US\$ 1.241 millones en los tres primeros meses de 2017, cifra que fue 17,4% mayor a la que se registró en 2016 y abarcó el 48% del total exportado. Las exportaciones del régimen definitivo crecieron 1,0% y representan un 51% del total (US\$ 1.313 millones), mientras que las de perfeccionamiento activo aumentaron un 43,0% y abarcaron el restante 1% (US\$ 39 millones).

Las cifras acumuladas al primer trimestre de 2017 confirman elementos que se vienen presentando desde períodos anteriores, tales como la mayor

diversidad en la oferta exportable y la presencia de sectores con mayor valor agregado, que han ido ganando importancia en los últimos años y han reducido la concentración de las exportaciones. El sector agrícola se mantiene en el primer lugar en importancia, pero con una diferencia de solamente un punto porcentual con respecto a equipo de presión y médico. Las ventas al exterior del sector agrícola pasaron de abarcar un 31% del total en el primer trimestre de 2013 a 27% en el mismo período de 2017. Por su parte, las exportaciones de equipo de precisión y médico siguen aumentando la dinámica de su crecimiento, gracias a lo cual ganaron 10 puntos porcentuales de peso en la estructura de las exportaciones en los últimos cinco años e incrementaron su participación de 16% en el primer trimestre de 2013 a 26% en el mismo período de 2017. Otro sector que ha ganado importancia en las exportaciones de bienes es el de productos eléctricos y electrónicos, que pasó de 4% en 2013 a 6% en 2017 y está integrado a las cadenas globales de valor automotriz y electrónica (pantallas y televisores).



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

La dinámica del sector equipo de precisión y médico se ratificó el primer trimestre de 2017, mostrando un incremento destacable de US\$ 109 millones (+19,1%), que superó con creces el crecimiento de todos los demás sectores. Sobresale también el crecimiento de las exportaciones del sector eléctrico y electrónico, que aumentó sus ventas en US\$ 27 millones (+21,9%) en ese mismo periodo. Otros sectores cuyas ventas al exterior crecieron en este período son: metalmecánica (+US\$25 millones o +33,1%); pecuario y pesca (+US\$ 9 millones o +12,5%); químico-farmacéutico (+US\$ 9 millones o +6,0%); caucho (+US\$ 8 millones o +16,2%); agrícola (US\$ 8 millones o +1,2%) y alimentaria (+US\$ 6 millones o +1,6%).

Por otro lado, entre los sectores que presentaron desaceleraciones en este período se encuentran: papel y cartón, con US\$ 4 millones menos (-10,6%); textiles, cuero y calzado, los cuales redujeron sus ventas en US\$ 3 millones (-7,5%); y joyería, con US\$ 1 millón menos en sus ventas (-18,7%).

Los cinco productos de mayor crecimiento en la oferta exportable al primer trimestre de 2017 abarcaron el 35,4% del total exportado y comprenden: dispositivos médicos, que registraron un total de US\$ 647 millones (+US\$ 92 millones); partes para emisores y receptores de televisión, radio y similares, con un total de US\$ 22 millones (en 2016 las exportaciones del primer trimestre fueron de apenas US\$ 200 mil); lentes de contacto, un producto nuevo en la oferta exportable de Costa Rica que creció de manera muy destacada con respecto al año anterior, registrando ventas por US\$ 13 millones en el primer trimestre de 2017 (que contrastan con ventas acumuladas de US\$ 10 mil en el mismo periodo del año anterior); banano, que registró ventas por US\$ 247 millones (+13%); y componentes electrónicos, que pasó de vender US\$ 5 millones en

el primer trimestre de 2016 a exportar US\$ 13 millones en el mismo periodo 2017.

Ahora bien, entre los productos que registraron una desaceleración en este primer trimestre de 2017 están: melón (-US\$ 6 millones); cables eléctricos (-US\$ 6 millones); antisueros (-US\$ 5 millones); combinaciones de refrigerador y congelador (-US\$ 5 millones); y azúcar (-US\$ 5 millones).

En el sector agrícola es importante destacar el incremento en las exportaciones de piña congelada (+US\$ 4 millones o +32%) y de sandía fresca (+US\$ 2 millones u 11%). Otros productos con dinámica positiva fueron: alambre de níquel (+US\$ 4 millones), leche deslactosada (+US\$ 3 millones), camarones (+US\$ 2 millones), pescado congelado (+US\$ 2 millones), otras preparaciones compuestas para la industria de bebidas (+US\$ 11 millones) y frutas tropicales conservadas (+US\$ 7 millones).

1.3 Factores que explican las variaciones sectoriales

Las ventas al exterior del sector industrial registraron un crecimiento de 11,9%, impulsadas entre otros por el comportamiento positivo, dinámico y notable de las exportaciones de dispositivos médicos, mismo que se había reportado en periodos equivalentes 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.

Adicionalmente, en el primer trimestre de 2017 destacaron nuevos productos de exportación en este sector. El primero de ellos fue partes para emisores y receptores de televisión, radio y similares, integrado a cadenas globales de valor y que se dirigió principalmente hacia Asia (China, Hong Kong y Corea del Sur); el segundo producto fue lentes de contacto,

el cual cuenta con nuevos actores en el ámbito nacional que aumentan sus ventas a mercados como Jamaica y EE.UU. Otro producto integrado a la cadena global de valor automotriz y que mostró un desempeño destacable fue componentes electrónicos, cuya demanda aumentó en México y EE.UU.

Ahora bien, entre los productos con las contracciones más notorias del sector industrial figuraron las combinaciones de refrigerador y congelador (caso que ha sido explicado en informes anteriores y que responde al cierre de operaciones de una de las empresas del sector en Costa Rica) y los cables eléctricos (sector que se encuentra migrando hacia una política de ajuste de precios, motivada por la creciente competencia en los mercados internacionales que ha desplazado los productos de calidad por productos de menor precio).

Por su parte, el sector agrícola mostró en este primer trimestre de 2017 signos de afectación debidos al Huracán Otto, que azotó algunas zonas de producción de frutas, como fue el caso de la piña. Por otro lado, la producción de melón cayó con respecto a 2016, debido según actores del sector a una sustitución de cultivo en algunos terrenos que migraron hacia la siembra de caña azucarera. Ahora bien, a pesar de estas contracciones el desempeño exportador del sector agrícola fue positivo en el agregado, pues las caídas referidas fueron compensadas por la recuperación de productos como el banano, el cual aumentó sus ventas a Europa y EE.UU. Según CORBANA, el clima favoreció a la producción de banano en 2016, en adición a renovaciones de fincas, por lo que la producción fue alta y se espera se mantenga así para 2017 (siempre y cuando no se den nuevas afectaciones del clima).

En el primer trimestre de 2017 las exportaciones de bienes se dirigieron a 129 mercados diferentes, con un total de 3.092 productos distintos y 1.933

empresas exportadoras. Se registraron cambios positivos en las ventas a todas las regiones, excepto América del Sur (-US\$13 millones o 20,8%), principalmente por menores ventas a Venezuela. Las demás regiones mostraron comportamientos positivos: América del Norte (+US\$ 81 millones o +7,8%); Centroamérica (+US\$ 14 millones o +2,5%); el resto de Europa (+US\$ 6 millones o +32,0%); la Unión Europea (+US\$ 36 millones o +7,2%); el Caribe (+US\$ 39 millones o +35,8%); y Asia (+US\$ 52 millones o +76%).

América del Norte se mantiene como el principal destino de las exportaciones costarricenses, abarcando un 43% del total exportado y acumulando ventas en el primer trimestre de 2017 por US\$ 1.115 millones (+7,8%). Algunos de los productos con mayor dinamismo exportador a esa región fueron los dispositivos médicos y lentes de contacto en EE.UU., así como los componentes electrónicos y plomo en bruto en México. En el caso de los productos que redujeron sus exportaciones a Norteamérica resaltan llantas y dispositivos médicos hacia Canadá (figura 1).



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

Por su parte, la región centroamericana creció 2,5% y abarcó el 22% del total exportado (US\$ 578 millones), destacando aquí las ventas de medicamentos a El Salvador, jarabes para bebidas

gaseadas y antisueros a Honduras, licores a Panamá, y cemento y piña a Nicaragua.

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



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

Por su parte, el Continente Europeo representó el 22% de las ventas en el acumulado del primer trimestre de 2017 (US\$ 565 millones), como resultado del incremento de 7,2% en las exportaciones a la Unión Europea y de 32,0% al resto de Europa. Entre los principales productos dinamizadores de las ventas a esta región destacan el banano, con exportaciones hacia la Unión Europea y Turquía, así como los dispositivos médicos y frutas tropicales en conserva hacia la Unión Europea (figura 3).

Figura 3
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.

En el Continente Asiático, conviene resaltar el desempeño de las exportaciones de partes para emisores y receptores hacia China y Corea del Sur, madera hacia India y cítricos conservados a China. Asimismo, se registraron caídas en las ventas de dispositivos médicos hacia Japón (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.

1.4 Resultado al primer trimestre en el contexto de la meta anual de exportación de bienes

El valor acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2017 alcanzó los US\$ 2.592 millones, cifra que corresponde a un 25% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2017 (US\$ 10.650 millones)³.

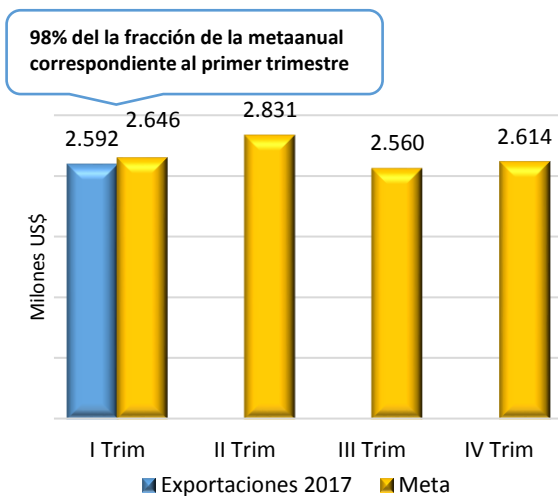
Con base en el comportamiento de las exportaciones de bienes durante los últimos 5 años, acumuladas por trimestre de cada año (2012-2016), se calculó cuánto representó en promedio cada trimestre del total anual. Aplicando esos porcentajes a la parte de la meta anual correspondiente a exportaciones de bienes para 2017, es posible generar una estimación o un aproximado de cómo se podría distribuir la meta anual trimestralmente, con el propósito de dar un seguimiento periódico a la expectativa de poder

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 correspondiente a bienes para 2017 y 2018,

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.

En el caso del primer trimestre, el proceso descrito arrojó un valor de US\$ 2.646 millones, cifra superior en US\$ 54 millones al valor acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2017 (US\$ 2.592 millones). Este resultado sugiere que, de continuar el dinamismo de las exportaciones de bienes en los siguientes tres trimestres de 2017, se lograría alcanzar al final del año la meta establecida.

Gráfico 6
Costa Rica: Exportaciones versus meta exportadora de bienes 2017⁴



Corresponde a cifras de exportaciones preliminares, mejoradas con las disposiciones del MBP6. 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 mundiales disponibles a la fecha corresponden a datos del cierre de 2016. Con base en las cifras de la Organización Mundial del Comercio

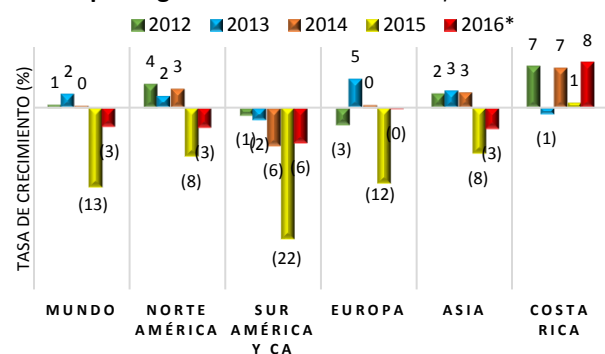
⁴ Para dar seguimiento a la meta, se dividió trimestralmente con ayuda del promedio de las proporciones acumuladas

(OMC), las exportaciones mundiales de bienes alcanzaron en 2016 un valor de US\$ 15,8 billones⁵, lo cual representa una caída de 3,1% si se compara con las cifras del 2015.

En los primeros meses de 2017, los principales indicadores del crecimiento del comercio en términos reales – tráfico de contenedores en los principales puertos, índice de pedidos de exportaciones y estimación del PIB mundial – han mejorado, lo cual parece indicar un fortalecimiento del comercio a inicios de año (OMC, 2017). Se prevé que, para finales de 2017, el crecimiento del volumen exportado se ubique en un intervalo entre 1,8% y 3,6%.

En 2016, los flujos de exportaciones por región mostraron caídas entre 0,3% y 5,8%. En el gráfico 7, se comparan los crecimientos anuales de los últimos cuatro años con los registrados en 2016. En general, a finales de 2016 todas las regiones analizadas muestran variaciones negativas con respecto a las cifras de 2015, lo cual contrasta de manera notoria con el crecimiento de 7,5% registrado por Costa Rica en 2016.

Gráfico 7
Crecimiento del valor de las exportaciones de bienes por región 2012-2016* 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.

trimestralmente de los últimos cinco años (utilizando las cifras MBP6).

⁵ Millón de millones.

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 costarricense es muy superior, solamente superado por Perú. Si bien estas cifras no necesariamente prejuzgan lo que pueda suceder en 2017, cuando menos ofrecen una perspectiva objetiva que permite valorar positivamente el desempeño mostrado por Costa Rica.

Cuadro 1

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

País	Valor exportado	Var. 15 - 16
	(millones USD)	Valor %
Colombia	31.045	-13,0
Chile	59.917	-3,7
Perú	36.837	7,6
Brasil	185.280	-3,1
Costa Rica	9.933	7,5
EE.UU.	1.454.624	-3,2
México	373.930	-1,8
China	2.098.161	-7,7
Guatemala	10.465	-2,0
El Salvador	5.335	-2,7
Alemania	1.339.641	1,0
Panamá	628	-9,8

Fuentes: PROCOMER y OMC.

Lo anterior refleja que entre 2012 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 mostró un promedio de crecimiento anual de 3,4%, mientras

que estas economías alcanzaron tasas decrecientes de 1,5% y 2,1%, respectivamente.

1.6 Conclusiones

Las exportaciones de bienes acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2016 y marzo de 2017 alcanzaron un monto de US\$ 10.141 millones, cifra que fue US\$ 814 millones (+8,7%) mayor al monto registrado entre abril de 2015 y marzo de 2016, y superó en US\$ 1.772 millones (+13,1%) al promedio de los últimos cuatro periodos interanuales (abril-marzo).

Según las cifras analizadas, las exportaciones de bienes presentan una tendencia creciente en los últimos cinco periodos interanuales, con una tasa de crecimiento promedio anual de 4,0%.

Los sectores que mostraron un comportamiento con crecimiento notable en sus exportaciones (abril 2016 – marzo 2017 vs abril 2015 – marzo 2016) fueron: equipo de precisión y médico, con un aumento de US\$ 461 millones (+20,8%); el sector agrícola mostró un incremento de US\$ 208 millones (+8,3%); la industria alimentaria registró mayores ventas por US\$ 41 millones (+ 2,7%); el sector eléctrica y electrónica, alcanzó un aumento de US\$ 38 millones (+7,3%); químico-farmacéutico aumentó en US\$ 29 millones (+4,7%); y metalmecánica vendió US\$ 26 millones más (+8,1%).

Las exportaciones de bienes acumuladas a marzo de 2017 alcanzaron un valor de US\$ 2.592 millones, cifra que fue un 8,7%⁶ superior al acumulado al primer trimestre de 2016 (US\$ 2.384 millones).

⁶ El hecho de que el crecimiento observado al primer trimestre de 2017 con respecto al mismo período de 2016 (+9%) sea mayor que el crecimiento interanual referido en la sección anterior (+4%), se explica porque este último se calcula para periodos de

que recogen todavía los efectos contractivos experimentados por las exportaciones de bienes de Costa Rica en 2015. Esta diferencia se ha diluido conforme avanza 2016, pues el cálculo interanual incluye progresivamente meses con mejor desempeño.

Los flujos de exportación registrados entre enero y marzo 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%) al primer trimestre de 2013 a registrar cambios positivos y cada vez mayores entre 2014 y 2017.

Las exportaciones del régimen de zona franca sumaron un valor de US\$ 1.241 millones en los primeros tres meses de 2017, cifra que fue 17,4% mayor a la que se registró en 2016 y abarcó el 43% del total exportado. Las exportaciones del régimen definitivo decrecieron 1,0% (y representan un 51% del total), mientras que las de perfeccionamiento activo aumentaron un 43% y abarcaron el 1% restante.

Las ventas al exterior del sector agrícola pasaron de abarcar un 31% del total en el primer trimestre de 2013 a 27% en el mismo período de 2017. Por su parte, las exportaciones de equipo de precisión y médico siguen aumentando la dinámica de su crecimiento, gracias a lo cual ganaron 10 puntos porcentuales de peso en la estructura de las exportaciones en los últimos cinco años e incrementaron su participación de 16% en el primer trimestre de 2013 a 26% en el mismo período de 2017. Otro sector que ha ganado importancia en las exportaciones de bienes es el de productos eléctricos y electrónicos, que pasó de 4% en 2013 a 6% en 2017.

Los cinco productos de mayor crecimiento en oferta exportable al primer trimestre de 2017 abarcaron el 35,4% del total exportado y comprenden: dispositivos médicos US\$ 647 millones (+US\$ 92 millones); partes para emisores y receptores de televisión, radio y similares US\$ 22 (en 2016 las ventas al primer trimestre acumularon US\$ 200 mil); lentes de contacto US\$ 13 millones (contrastados con ventas acumuladas de US\$ 10 mil en el mismo

periodo del año anterior); banano US\$ 247 millones (+13%); y componentes electrónicos (pasó de vender US\$ 5 millones al primer trimestre 2016 a registrar ventas por US\$ 13 millones en el mismo periodo 2017).

Algunos de los productos referidos destacaron por primera vez entre las principales exportaciones industriales en el primer trimestre de 2017. El primero de ellos fue partes para emisores y receptores de televisión, radio y similares, producto integrado a las cadenas globales de valor y que se dirigió principalmente hacia Asia (China, Hong Kong y Corea del Sur); el segundo fue lentes de contacto, el cual cuenta con nuevos actores en el ámbito nacional que aumentaron sus ventas a mercados como Jamaica y EE.UU. Otro producto integrado a la cadena global de valor automotriz, fueron los componentes electrónicos, cuya demanda aumentó en México y EE.UU.

Las exportaciones acumuladas al primer trimestre 2017 por mercado de destino registraron comportamientos positivos: América del Norte (+US\$ 81 millones o +7,8%); Centroamérica (+US\$ 14 millones o +2,5%); el resto de Europa (+US\$ 6 millones o +32,0%); la Unión Europea (+US\$ 36 millones o +7,2%); el Caribe (+US\$ 39 millones o +35,8%); y Asia (+US\$ 52 millones o +76%) .

El valor acumulado de las exportaciones de bienes a marzo de 2017 alcanzó los US\$ 2.592 millones, cifra que corresponde a un cumplimiento parcial de 25% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2017 (US\$ 10.650 millones) y que hace prever que, de mantenerse el dinamismo durante el resto del año, se lograría alcanzar la meta establecida.

Los flujos de exportación de Costa Rica comparados con el contexto internacional tuvieron un muy buen desempeño en 2016. Si bien estas cifras no necesariamente prejuzgan lo que pueda suceder en

2017, cuando menos ofrecen una perspectiva objetiva que permite valorar positivamente el desempeño mostrado por Costa Rica.

En los primeros meses de 2017, los principales indicadores del crecimiento del comercio en términos reales prevén que para finales de 2017 el crecimiento del volumen exportado se ubique en un intervalo entre 1,8% y 3,6%.

1.7 Referencias

OMC (2017). Se prevé una recuperación del comercio en 2017 y 2018, en un contexto de incertidumbre sobre las políticas.
https://www.wto.org/spanish/news_s/pres17_s/pr791_s.htm

OMC-UNCTAD (2016). Estadísticas de Corto Plazo: Valor trimestral del comercio de mercancías. Consultado el 21/04/2017 en:
https://www.wto.org/spanish/res_s/statis_s/short_term_stats_s.htm

2. Exportaciones de servicios: balance anual 2016⁷.

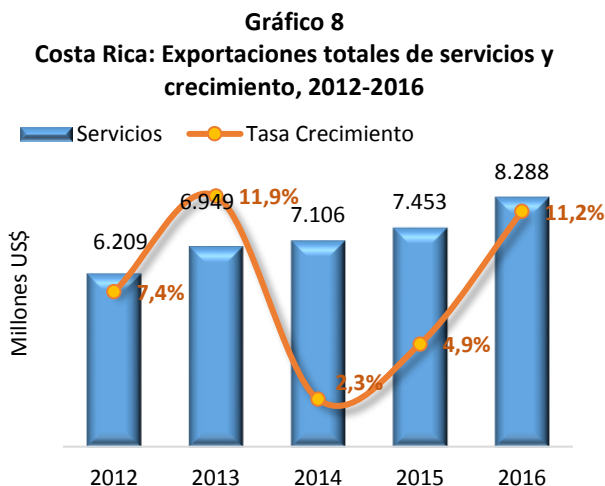
Las cifras de comercio de servicios presentes en este informe corresponden al VI Manual de Balanza de Pagos del FMI, metodología adoptada por el Banco Central de Costa Rica desde hace algunos meses. Es importante tener presente este elemento a la hora de contrastar el contenido de este informe con el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

2.1 Evolución interanual: 2016 vs años previos

Por tratarse de cifras al cierre del año 2016, 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 cuarto trimestre de 2016 vs períodos previos similares

Las exportaciones de servicios en 2016 alcanzaron un monto de US\$8.288 millones, cifra que fue US\$ 835 millones (+11,2%) mayor al monto registrado en 2015, y superó en US\$1.359 millones (+19,6%) al promedio de los últimos cuatro años (US\$ 6.929 millones).



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

⁷ 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

Los flujos de exportación de servicios registrados en el último quinquenio han mostrado una tendencia creciente, a una tasa promedio anual de 7,5%. Lo anterior, a pesar de que el ritmo de crecimiento había disminuido en 2014 y 2015, registrando tasas de +2,3% y +4,9%, respectivamente. Sin embargo, el crecimiento en 2016 revirtió esa desaceleración. Las ventas de servicios de Costa Rica al mundo pasaron de aumentar US\$ 157 millones (+2,3%) en 2014, a aumentar US\$ 835 millones (+11,2%) en 2016.

La evolución registrada en 2016 por los distintos sectores de servicios fue muy alentadora, dado que solamente dos sectores presentaron una pequeña contracción en sus ventas. Se trata del sector de transporte, que redujo sus ventas en US\$ 6 millones (-1,6%), así como el sector residual de “los demás servicios”, que registró ventas menores en US\$ 7 millones (-24,8%) y que en todo caso representa apenas 0,2% del total de las exportaciones de servicios.

Ahora bien, los sectores que más aportaron a la recuperación en el ritmo de crecimiento de las exportaciones de servicios en 2016 con respecto al 2014 y 2015 fueron: viajes (turismo); otros servicios empresariales; telecomunicaciones, informática e información; y servicios de transformación. Este último, que representó apenas un 2,3% de las exportaciones de servicios en 2016, se recuperó luego de atravesar un reacomodo 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.

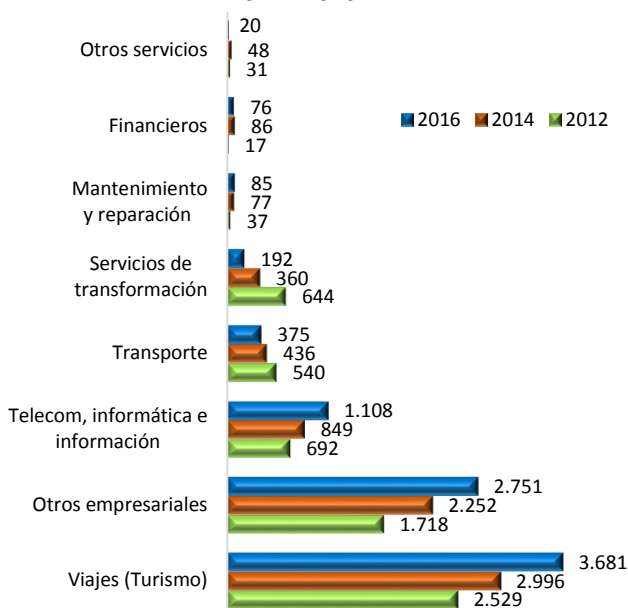
En 2016, el sector de viajes (turismo) alcanzó la cifra récord de US\$ 3.681 millones, para un aumento en sus ventas al exterior de US\$ 415 millones (+12,7%) con respecto a 2015, y de US\$ 1.152 millones (+45,5%) con respecto a 2012.

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

Adicionalmente, el rubro de “otros servicios empresariales” mostró en el último año un crecimiento de US\$ 291 millones (+11,8%), lo cual representó el mayor registro de ventas de este sector al mundo (US\$ 2.751 millones), a la vez que consolida la buena dinámica de crecimiento de estas actividades productivas en los últimos cinco años. Si se compara el monto de ventas de 2016 con las registradas en 2012, el aumento fue de US\$ 1.033 millones (+60,1%), en ese periodo.

Por su parte, los servicios de telecomunicaciones, informática e información, mantuvieron un ritmo de crecimiento positivo pero menor, pues en 2016 crecieron US\$ 105 millones (+10,5%), alcanzando un monto de US\$ 1.108 millones, mientras que en 2015 lo habían hecho en US\$ 849 millones (+18,2%) y en 2014 en US\$ 126 millones (17,4%). Comparado con 2012, las ventas de este sector aumentaron en US\$ 312 millones (+45,1%).

Gráfico 9
Costa Rica: Exportaciones de servicios por sector, 2012 - 2016



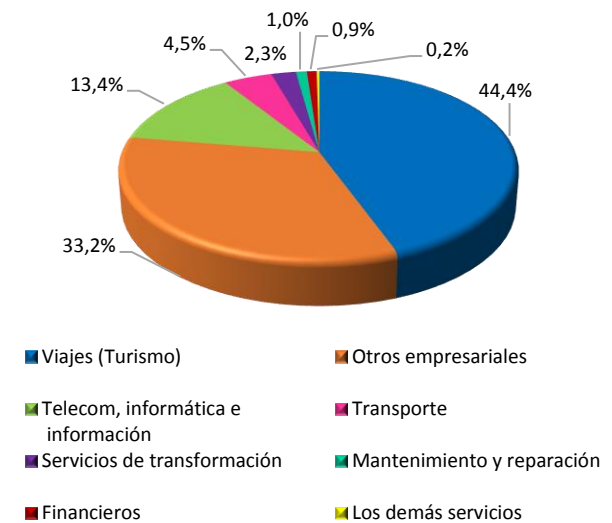
Cifras para 2015 y 2016 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR según MBP6.

El crecimiento de las exportaciones de servicios turísticos se explica por un aumento de 9,1% en las llegadas internacionales en 2016, en comparación con el 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.

Otros sectores de servicios que mostraron en 2016 un repunte en su crecimiento fueron: servicios de transformación, los cuales aumentaron en US\$ 19 millones (+11,1%), luego de haber presentado una caída de US\$ 188 millones (-52,1%) en 2015; servicios de mantenimiento y reparación, que aumentaron en US\$ 9 millones (+12,4%), recuperando la caída en 2015 de US\$ 1 millón (-1,7%); y los servicios financieros, que crecieron US\$ 8 millones (+12,1%) luego de haber caído US\$ 19 millones (-21,6%) en 2015.

Gráfico 10
Costa Rica: Participación porcentual por subsector en las exportaciones de servicios, 2016



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

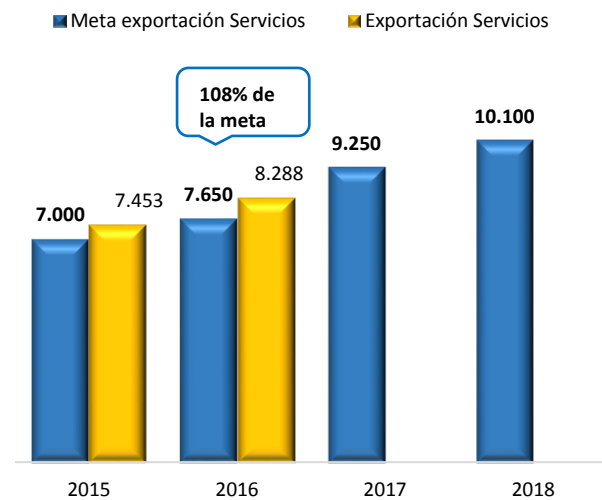
La estructura de las exportaciones de servicios en 2016 se mantuvo similar a la de los últimos años, siendo liderada por turismo (44,4%), seguido de otros servicios empresariales (33,2%) y servicios de telecomunicaciones, informática e información (13,4%). Es importante mencionar que la participación de estos dos últimos sectores en conjunto (46,6%), supera la del sector turismo. Los tres subsectores mencionados representaron el 91,0% de las exportaciones de servicios de este periodo.

2.3 Resultado 2016 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 final de año fue de US\$ 8.288 millones, valor que superó la meta establecida en US\$ 638 millones, es decir un 8,3% más de lo establecido.

El trabajo conjunto desarrollado por COMEX, PROCOMER y CINDE permitió cumplir con la meta que el Gobierno de la República había establecido para las exportaciones de servicios en 2016⁸.

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

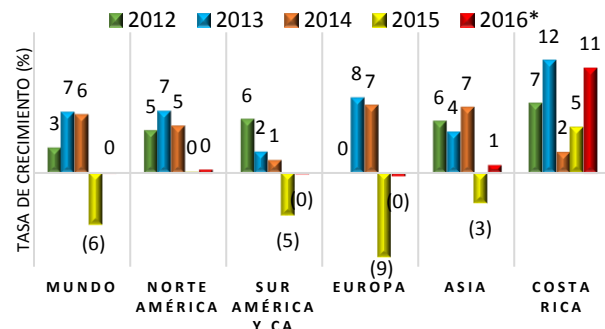
El desempeño de las exportaciones mundiales totales de servicios en 2016 presentó una mejoría con respecto al año anterior. Según estimaciones preliminares de la Organización Mundial del Comercio (OMC), las exportaciones crecieron un 0,1% con respecto a 2015.

⁸ 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 correspondiente a servicios para 2017 y

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 ello mantuvo un desempeño destacable en comparación con el contexto mundial. El desempeño observado en 2015 y 2016 ha sido todavía más alentador y contrasta aún más con el desempeño internacional.

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, Asia y Norte América. Entre 2012 y 2016, Costa Rica mostró tasas de crecimiento anuales promedio de 7,5%, mientras que estas economías rondaron tasas de variación anuales en promedio de 1,3%, 2% y 3%, respectivamente.

Gráfico 12
Crecimiento de las exportaciones de servicios, por región de origen (2012-2016*)



Fuente: BCCR y Estadísticas de comercio OMC (OMC, 2017a)
* Costa Rica dato preliminar 2016 (MBP6), las demás corresponde a una estimación de OMC-UNCTAD-ITC

Según las cifras del BCCR, las exportaciones de servicios de Costa Rica al terminar el año 2016 aumentaron 11,2% con respecto a 2015, lo cual contrasta de manera notoria con la reducción de 0,3% en Europa, 0,1% en Suramérica y Centroamérica, así como con el leve crecimiento de

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

0,4% en América del Norte y 0,9% en Asia (ver Gráfico 12).

El crecimiento casi nulo (0,1%) a nivel mundial en 2016 se puede explicar por la disminución en las exportaciones de servicios de transporte, que resultaron en un decrecimiento en 4,7% (OMC, 2017b). Si bien las exportaciones en todos los demás tipos de servicios crecieron con respecto a su valor en 2015 - servicios comerciales (0,1%), viajes (1,8%), servicios relacionados con bienes (2,1%) y otro tipo de servicios (0,9%) - esto tan sólo logró compensar la gran caída de los servicios de transporte a nivel global.

El panorama de las exportaciones de servicios en 2016 indica cierta recuperación a nivel global, aunque a un ritmo leve. Mientras que la tasa de crecimiento registrada por Costa Rica en 2016, de 11,2%, confirma un dinamismo claramente superior al del entorno.

2.5 Conclusiones

Las exportaciones de servicios en 2016 alcanzaron un monto de US\$8.288 millones, cifra que fue US\$ 835 millones (+11,2%) mayor al monto registrado en 2015, y superó en US\$1.359 millones (+19,6%) al promedio de los últimos cuatro años (US\$ 6.929 millones).

Las exportaciones de servicios presentan una tendencia creciente en los últimos cinco años, con una tasa de crecimiento promedio anual de 7,5%. En el último año se registró un crecimiento de 11,2%, con lo cual se recupera la desaceleración sufrida en 2014 (2,3%) y 2015 (4,9%).

En 2016, el sector de viajes (turismo) alcanzó la cifra récord de US\$ 3.681 millones, incrementando sus ventas en US\$ 415 millones (+12,7%) con respecto al 2015, y al comparar con las ventas en 2012 (US\$ 2.529 millones) el aumento que registró fue de US\$ 1.152 millones (+45,5%).

Los principales sectores de exportación de servicios que registraron crecimiento en 2016 fueron: viajes (turismo), que aumentó sus exportaciones en US\$

415 millones (+12,7%) con respecto a 2015 y en US\$ 736 millones (+29,1%) con respecto a 2012; otros servicios empresariales, que mostraron en el último año un crecimiento de US\$ 291 millones (+11,8%), y de US\$ 742 millones (+43,2%) con respecto a 2012; y los servicios de telecomunicaciones, informática e información, que mantuvieron un ritmo de crecimiento positivo pero menor, pues en 2016 crecieron US\$ 105 millones (+10,5%), alcanzando un monto de US\$ 1.108 millones, mientras que en 2015 lo habían hecho en US\$ 154 millones (+18,2%) y en 2014 en US\$ 126 millones (17,4%). Comparado con 2012, este sector aumentó en US\$ 312 millones (+45,1%).

Es importante mencionar que, si bien otros sectores de servicios mostraron reducciones, no afectaron el dinamismo de las exportaciones totales de servicios gracias a que no tienen una participación tan importante como los sectores de mayor crecimiento.

La estructura de las exportaciones de servicios en 2016 se mantuvo similar a la de los últimos años, siendo liderada por turismo (44,4%), seguido de otros servicios empresariales (33,2%) y servicios de telecomunicaciones, informática e información (13,4%). Es importante mencionar que la participación de estos dos últimos sectores en conjunto (46,6%), superó la del sector turismo. Los tres subsectores mencionados representaron el 91,0% 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 final de año fue de US\$ 8.288 millones, el cual superó la meta establecida en US\$ 638 millones, un 8,3% más de lo establecido.

Las exportaciones de servicios en Costa Rica han continuado creciendo a ritmos superiores al promedio mundial y a los de regiones tan fuertes como Europa, Asia y Norte América. Entre 2012 y 2016, Costa Rica mostró tasas de crecimiento anuales promedio de 7,5%, mientras que estas economías rondaron tasas de variación anuales en promedio de 1,3%, 2% y 3%, respectivamente.

Según las cifras del BCCR, las exportaciones de servicios de Costa Rica –al terminar el año 2016– habían aumentado 11,2% con respecto a 2015, lo cual contrasta de manera notoria con la reducción de 0,3% en Europa, 0,1% en Suramérica y Centroamérica, así como con el leve crecimiento de 0,4% en América del Norte y 0,9% en Asia

2.6 Referencias

OMC (2017a). Estadísticas de corto plazo sobre el comercio. Consultado el 18/04/2017 en: https://www.wto.org/spanish/res_s/statistics/tradeserv_stat_s.htm

OMC (2017b) Trade recovery expected in 2017 and 2018, amid policy uncertainty. PRESS/793 TRADE STATISTICS AND OUTLOOK. 12 abril, 2017. Consultado el 18/04/2017 en: https://www.wto.org/english/news_e/pres17_e/pr791_e.htm