

Análisis sobre la evolución de las exportaciones de Costa Rica

Bienes: revisión al segundo trimestre 2015
Servicios: revisión al primer trimestre 2015

24 de julio, 2015



Contenido

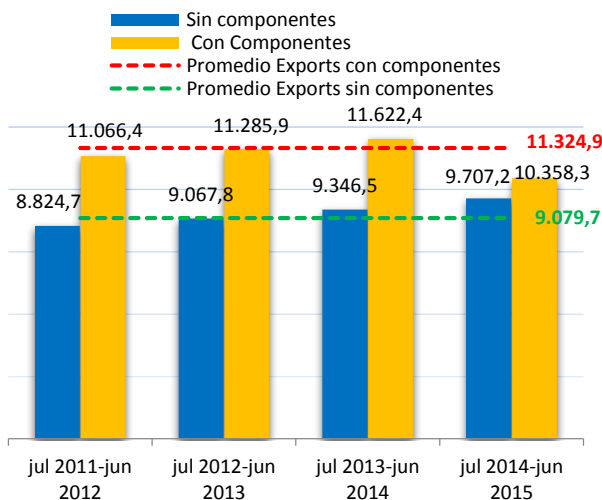
1.	Exportaciones de bienes: balance al segundo trimestre de 2015.....	1
1.1	Evolución interanual: 2015 vs años previos	1
1.2	Evolución reciente: acumulado al segundo trimestre de 2015 vs períodos previos similares	2
1.3	Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes	6
1.4	Dinámica de las exportaciones costarricenses de bienes en el contexto mundial	7
1.5	Conclusiones.....	7
1.6	Referencias	8
2.	Exportaciones de servicios: balance al primer trimestre de 2015	9
2.1	Evolución interanual: 2015 vs años previos	9
2.2	Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2015 vs períodos previos similares	10
2.3	Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de servicios.....	11
2.4	Dinámica de las exportaciones costarricenses de servicios en el contexto mundial	12
2.5	Conclusiones.....	13
2.6	Referencias	14

1. Exportaciones de bienes: balance al segundo trimestre de 2015

1.1 Evolución interanual: 2015 vs años previos

Las exportaciones de bienes acumuladas en los 12 meses comprendidos entre julio de 2014 y junio de 2015, alcanzaron un monto de US\$ 10.358,3 millones, cifra que es 10,9% menor al monto registrado entre julio de 2013 y junio de 2014, y 8,5% inferior al promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes (julio-junio).

Gráfico 1
Costa Rica: Exportaciones interanuales de bienes
julio de 2011 – junio de 2015



Sin componentes, se refiere a las exportaciones excluyendo la partida 8542 y la subpartida 847330.

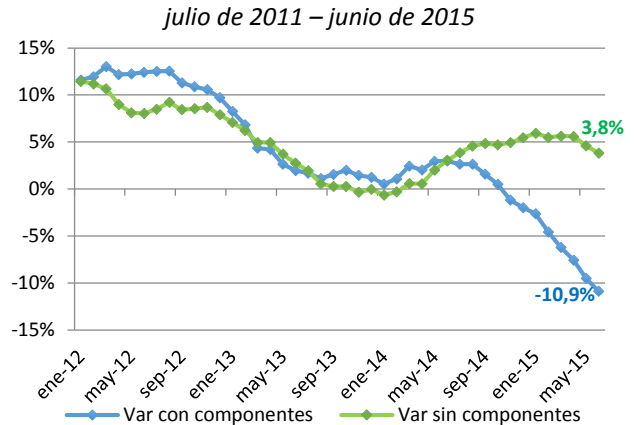
Cifras para 2014 y 2015 son preliminares, sujetas a revisión.

Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

No obstante, si se sustrae de estas cifras lo correspondiente a la industria de componentes electrónicos, los resultados varían sustancialmente. En este caso, las exportaciones acumuladas entre julio de 2014 y junio de 2015 registrarían un monto de US\$ 9.707,2 millones, cifra que es 3,8% mayor a la correspondiente al período julio 2013-junio 2014, y 6,5% mayor al promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes. Como se mencionó en el informe anterior, este comportamiento responde principalmente a la transformación estructural en el sector de eléctrica y electrónica, el cual migró de la manufactura de componentes electrónicos hacia

servicios de investigación y desarrollo de nuevos productos. Esto también se ha traducido en un reacomodo del sector de manufactura de alta tecnología, en el cual los dispositivos médicos han asumido el papel protagonista, tanto en cuanto al valor como al dinamismo de las exportaciones.

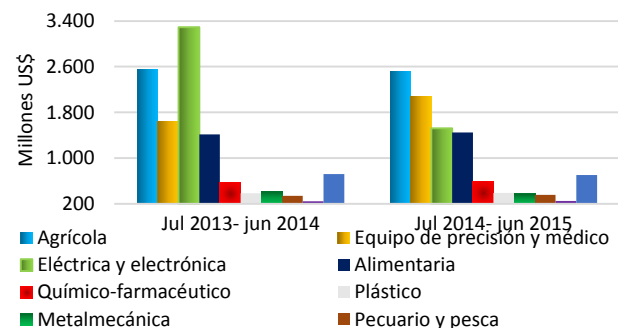
Gráfico 2
Costa Rica: Variación interanual de las exportaciones de bienes
julio de 2011 – junio de 2015



Fuente: PROCOMER.

De hecho, las exportaciones interanuales (julio2014-junio2015) de la industria de eléctrica y electrónica se redujeron en US\$ 1.773,8 millones con relación al período anterior. En contraste, el sector de equipo de precisión y médico registró un aumento interanual de US\$ 429,8 millones. Otros sectores que registraron aumentos en el nivel interanual de exportaciones fueron la industria alimentaria (+US\$ 31,5 millones), químico-farmacéutico (+US\$ 31,6 millones) y pecuario y pesca (+US\$ 18,9 millones).

Gráfico 3
Costa Rica: Exportaciones de bienes por sectores
interanual junio - julio

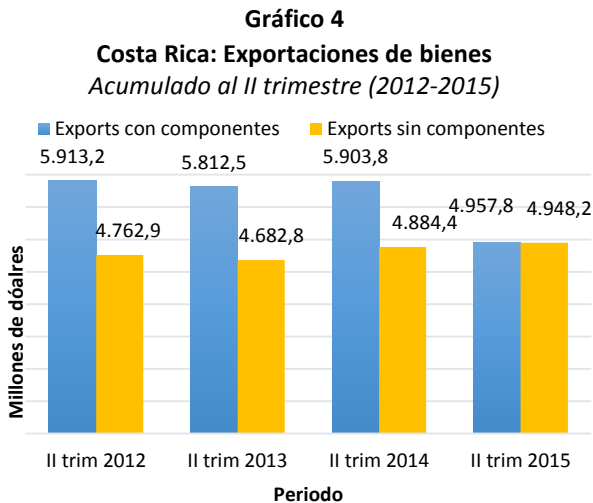


Cifras para 2014 y 2015 son preliminares, sujetas a revisión.

Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

1.2 Evolución reciente: acumulado al segundo trimestre de 2015 vs períodos previos similares

Las exportaciones de bienes en los primeros seis meses de 2015 alcanzaron un valor acumulado de US\$ 4.957,8 millones, cifra que es un 16% inferior a la registrada en el mismo período de 2014 (US\$ 5.903,8 millones).

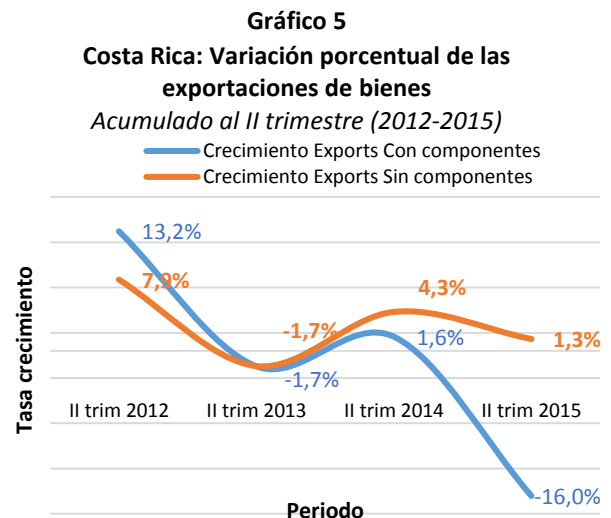


Sin componentes, se refiere a las exportaciones excluyendo la partida 8542 y la subpartida 847330.
Cifras para 2014 y 2015 son preliminares, sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

No obstante, si se excluye a la producción de componentes electrónicos, el valor acumulado al segundo trimestre de 2015 (US\$ 4.948,2 millones) supera en 1,3% al valor acumulado para el mismo período del año anterior (US\$ 4.884,4 millones).

Este tipo de análisis también modifica sustancialmente los resultados obtenidos para las exportaciones del régimen de zona franca. El total de las ventas al exterior de este régimen registró en los primeros dos trimestres de 2015 un valor acumulado de US\$ 2.239,3 millones, cifra que es 25,4% menor a la correspondiente al mismo período de 2014. Sin embargo, si se excluye a la industria de componentes electrónicos, el valor exportado acumulado al segundo trimestre de 2015 es de US\$ 2.229,3 millones, cifra que excede en 12,3% la registrada para el mismo período de 2014. El mismo fenómeno

se observa en el agregado de exportaciones del sector de manufactura, que pasa de caer en 24,7% en el primer semestre de 2015 con relación al mismo período de 2014, a crecer 5,1% cuando se excluyen las exportaciones de componentes electrónicos. Estos elementos confirman que, en términos generales, las exportaciones de zona franca y las de manufactura están teniendo un comportamiento bastante dinámico en lo que va del presente año, pero en el agregado no se aprecia debido al peso del efecto que produjo la reestructuración del sector de componentes electrónicos.



Sin componentes se refiere a las exportaciones excluyendo la partida 8542 y la subpartida 847330.
Cifras para 2014 y 2015 son preliminares, sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de PROCOMER.

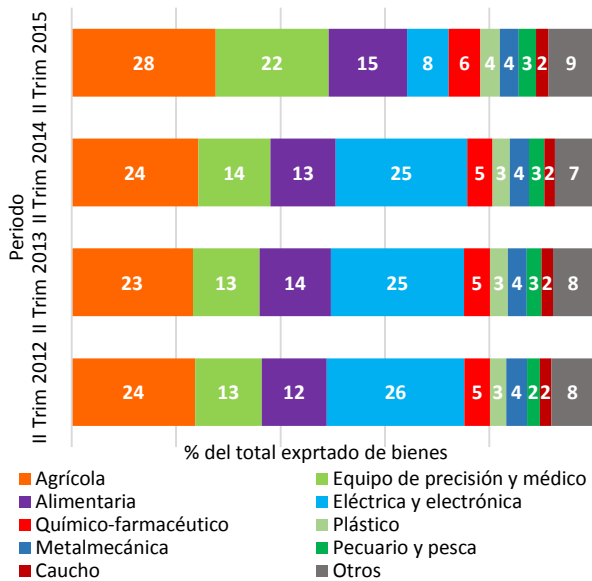
Es importante recalcar dos elementos. Primero, que el impacto de la reestructuración del sector de componentes electrónicos sobre el desempeño global de las exportaciones de bienes no es sorpresa, en razón del peso de este sector en la actividad manufacturera. En segundo término, que la compensación de este fenómeno no se dará de la noche a la mañana, pues es algo que tomará tiempo y que casi con toda seguridad seguirá marcando la cifra global de variación de las exportaciones de bienes por lo que resta del presente año.

Asimismo, es importante señalar que el sector de eléctrica y electrónica pasó de contabilizar el 25% de

las exportaciones de bienes entre enero y junio de 2014, a un 8% en el mismo período de 2015, descendiendo con ello del primer al cuarto puesto entre los principales sectores exportadores de bienes.

mismo período de 2014, pasando de un decrecimiento de 0,7% a un crecimiento de 5,7%. Otro sector que destacó por su dinamismo en el segundo trimestre de 2015 fue el maderero, que registró un crecimiento de 21%.

Gráfico 6
Exportaciones de bienes por sector
Acumulado al segundo trimestre 2012 – 2015

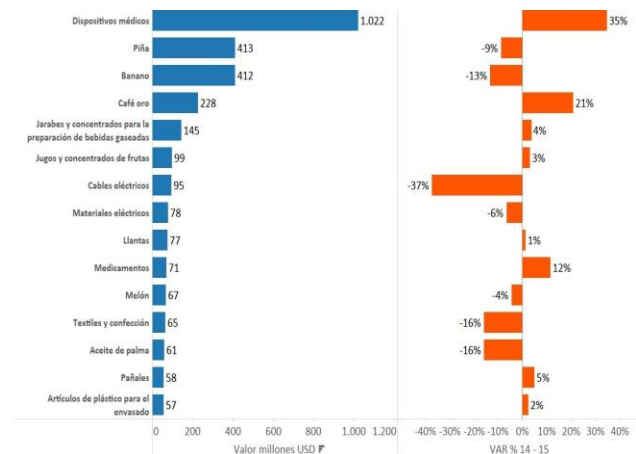


Cifras para 2014 y 2015 son preliminares sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

De acuerdo con el acumulado al segundo trimestre de 2015, el primer lugar en importancia lo ocupó el sector agrícola (28%), mientras que el sector de equipo de precisión y médico continúa la tendencia creciente de periodos anteriores y se consolidó como el segundo sector exportador de bienes de Costa Rica (22%), seguido de la industria alimentaria (15%).

De hecho, el desempeño de estos tres sectores destaca en las cifras acumuladas al primer trimestre durante los últimos cuatro años. En particular, las exportaciones del sector de equipo de precisión y médico acumuladas al segundo trimestre de 2015 registraron un incremento US\$ 256,7 millones, que triplica el crecimiento observado durante el mismo período del año pasado. Por su parte para el segundo trimestre 2015, el sector químico-farmacéutico mostro una recuperación importante con respecto al

Gráfico 7
Costa Rica: Evolución de los principales productos de exportación
Al segundo trimestre 2015



Fuente: PROCOMER.

Los 15 principales productos de exportación representan el 60% de la oferta exportable del país en el acumulado al II trimestre de 2015. Entre ellos, los que registraron el mayor crecimiento fueron los dispositivos médicos con un 35% (+US\$ 264,3 millones); el café con un 21% (+US\$ 39,4 millones); medicamentos 12% (+US\$ 7,4 millones); y jarabes y preparaciones para bebidas gaseosas con 4% (+US\$ 5,2 millones). Claramente, el impacto más importante corresponde al sector de dispositivos médicos, por representar más de una quinta parte (22%) del total exportado de bienes y por mantenerse como el sector con mayor dinamismo.

Además del café, otras mercancías agrícolas con desempeño positivo en el acumulado al segundo trimestre de 2015 fueron carne de bovino (46%), azúcar (45%), otros frutos sin cocer congelados (30%) y plantas ornamentales (11%).

Los productos más dinamizadores durante el I semestre de 2015 fueron los dispositivos médicos (+US\$ 264,3 millones); café oro (+US\$ 39,4); partes para emisores y receptores de televisión, radio, y similares (+US\$ 19,6 millones); madera aserrada o devastada longitudinalmente, cortada o desenrollada (+US\$ 18,7 millones); y azúcar (+US\$ 15 millones).

Las exportaciones de dispositivos médicos mantienen el comportamiento positivo y dinámico que se había reportado para el I trimestre del presente año, caracterizado por mayores volúmenes de venta en los principales mercados (EE.UU, Bélgica, Japón, Francia y China), 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 sus acuerdos comerciales.

El café sigue gozando de una mejora en los precios a los que los exportadores nacionales han logrado colocar su producto en los mercados internacionales, lo cual ha mantenido a este sector como un importante dinamizador de las exportaciones costarricenses, incluso aun cuando el volumen exportado ha disminuido a causa de aspectos climáticos y de la roya. El sector prevé que para 2016 estos factores se reviertan, de manera que el volumen exportado incremente y refuerce la tendencia ascendente observada.

El comportamiento sobresaliente de las exportaciones de partes para emisores y receptores de televisión, radio, y similares, está asociado con la integración del país a la cadena global de valor de electrónica. Concretamente, la mayor demanda del mercado asiático por este tipo de productos (que se utilizan en la construcción de teléfonos celulares, tabletas electrónicas y televisores) se explica por nuevos contratos de empresas nacionales con importantes actores del sector ubicados en China y Corea del Sur.

En el caso de maderas, su dinamismo responde a mayores envíos hacia Singapur (lugar donde se encuentra la casa matriz de una empresa establecida en Costa Rica) y a mejoras en la oferta nacional de producto derivadas del crecimiento de las plantaciones ubicadas en el Pacífico.

Las exportaciones de azúcar se beneficiaron de una reactivación en las ventas a EE.UU, especialmente utilizando los contingentes arancelarios vigentes bajo el CAFTA-DR y el TLC con Canadá. Es importante tener presente que este producto no sigue patrones de comercialización estables en el mercado norteamericano, pues las ventas usualmente fluctúan en función de la capacidad de abasto de esos mercados.

Por su parte, entre los productos con las contracciones más notorias figuran el banano (-US\$ 63,4 millones), la piña (-US\$ 39,1 millones), cables eléctricos (-US\$ 28 millones), textiles y confección (-US\$ 9 millones) y leche (-US\$ 21,5 millones).

El banano y la piña siguen bajo una fuerte incidencia negativa de las condiciones climatológicas asociadas a los patrones irregulares de lluvia que afectaron el período de siembra del año pasado (que determina la cosecha del presente año), como consecuencia del “Fenómeno del Niño” y que se han mantenido en la primera parte de este 2015. Dado este hecho, es de esperar que durante lo que resta de este año se mantenga la tendencia observada a la fecha para estos productos y que la recuperación de sus exportaciones no se concrete sino hasta en 2016. En el caso del banano se pronostican disminuciones en el volumen producido de hasta un 20% para este año. Los productores de piña no han dado una cifra estimada de reducción a causa de aspectos climáticos, pero se espera una tendencia similar a la del banano. En cualquier caso, se trata de efectos derivados de condiciones que escapan por completo al control de las autoridades y que han incidido negativamente sobre los dos principales productos agrícolas de exportación del país, que destacaban

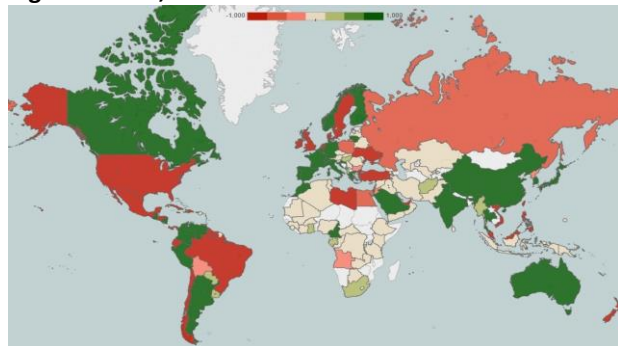
entre la lista de los llamados a jugar un papel preponderante en el dinamismo requerido para compensar la caída en las exportaciones de bienes causada por la reestructuración del sector de componentes electrónicos.

La contracción de las exportaciones de cables eléctricos ya se había presentado desde el primer trimestre de este año. Según indicó el sector, responde por un lado a una caída en el precio de venta, derivada del abaratamiento del principal insumo (cobre); y, por otro lado, a una mayor presión competitiva en algunos de los mercados de destino regionales. Otros factores señalados por las empresas del sector tienen que ver con la reestructuración de su cartera de clientes.

En el caso de la leche, se dejó de exportar a mercados como el cubano y algunos de Centroamérica, además de la caída de precios internacionales. Las exportaciones de confección textil fueron afectadas por el cierre de algunas empresas en 2014.

Si se analiza el comportamiento de las exportaciones de bienes en función de los mercados de destino (sin incluir componentes electrónicos), se observa que las exportaciones costarricenses acumuladas al segundo trimestre de 2015 se dirigieron a 141 mercados diferentes, entre los que destacan por su participación en el total EE.UU, Panamá, Nicaragua, Guatemala y Holanda.

Figura 1
Comportamiento de las exportaciones sin componentes según destino, al II trimestre de 2014 – II trimestre 2015



China incluye Hong Kong
Fuente: PROCOMER.

En la Figura 1, los países señalados con color rojo, como por ejemplo EE.UU, Holanda, Reino Unido Rusia y El Salvador, fueron los que registraron decrecimientos de los valores exportados. Por su parte, los países en color verde registraron aumentos en las ventas al exterior, tales son los casos de Bélgica, Italia, Alemania, España y China, entre otros.

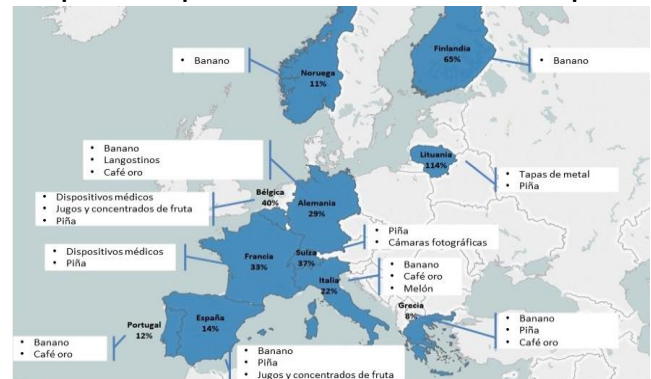
Figura 2
Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Continente Americano



Fuente: PROCOMER.

Si se descompone el crecimiento por regiones, se pueden identificar los productos con mayor dinamismo en los mercados que crecieron. Tal es el caso para el continente americano de los dispositivos médicos, en mercados como Canadá, Colombia, Perú, y Argentina, o de los medicamentos en Trinidad y Tobago y Venezuela.

Figura 3
Productos más dinámicos en los destinos de exportación que crecieron en el Continente Europeo

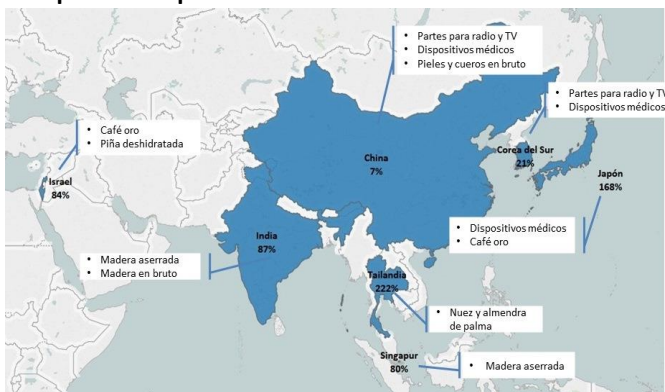


Fuente: PROCOMER.

Por su parte, en el Continente Europeo se observa que el banano, a pesar de los problemas climáticos que enfrenta, mantiene un importante ritmo en las exportaciones hacia Alemania, España, Italia, Noruega, Finlandia, Suiza, Portugal y Grecia. Asimismo, los dispositivos médicos impulsaron las exportaciones a Francia y Bélgica, y las tapas de metal destacaron en las ventas a Lituania.

En consecuencia, sería necesario que el valor acumulado de las exportaciones de bienes al segundo trimestre del presente año hubiese alcanzado los US\$ 5.182 millones para aspirar a cumplir la meta anual para 2015, establecida en US\$ 10.200 millones. Esto quiere decir que el valor de las exportaciones de bienes acumulado al segundo trimestre de 2015 equivale a un cumplimiento aproximado de 95% de la meta anual.

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



Fuente: PROCOMER.

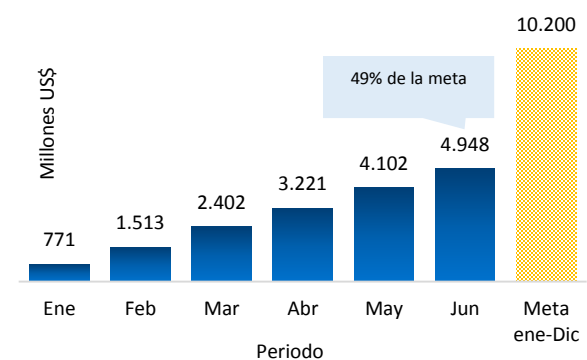
De manera análoga, en el Continente Asiático conviene resaltar en China y Corea del Sur el rol de partes para emisores y receptores y dispositivos médicos, así como el del café en Israel y Japón, y el de la madera en mercados como Singapur e India.

1.3 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de bienes

El valor acumulado de las exportaciones bienes al segundo trimestre del año alcanzó los US\$ 4.948 millones, cifra que corresponde al 48,5% de la meta de exportación de bienes propuesta para el año 2015 (US\$ 10.200 millones).

Con base en el comportamiento histórico de las exportaciones de mercancías durante los últimos 17 años, las exportaciones acumuladas al segundo trimestre suelen representar en promedio un 50,8% del total anual.

Gráfico 8
Costa Rica: Exportaciones de bienes al II trimestre de 2015 vs meta anual



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

Este comportamiento de las exportaciones de bienes acumuladas al segundo trimestre de 2015 no implica una desviación sustancial de la previsión contemplada en la meta exportadora que se fijó el Gobierno de la República, particularmente si se considera la incidencia de condiciones climáticas adversas e imprevisibles sobre las exportaciones de los dos productos agrícolas de exportación más importantes del país.

De hecho, el resultado es bastante satisfactorio si se considera que la participación conjunta en las exportaciones de bienes de los principales productos que han decrecido (componentes electrónicos, banano y piña) resulta considerablemente mayor que la de los productos que están aportando los incrementos más significativos (dispositivos médicos, café y azúcar).

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

Las exportaciones mundiales de bienes alcanzaron en 2014 un valor de US\$ 18,95 billones¹, lo cual representa un aumento de 0,7% con respecto a 2013. Según la OMC (2015), el crecimiento del comercio mundial sigue siendo tímido y se espera que su recuperación continúe de forma lenta durante 2015. De hecho, el incremento en el valor representa apenas una cuarta parte del incremento en el volumen del comercio mundial, que para 2014 se situó en 2,8%. Para 2015 se prevé que el incremento en el volumen del comercio mundial llegue apenas a 3,3%, y a 4% en 2016.

Con base en las cifras del Fondo Monetario Internacional, se comparó el desempeño de los flujos exportadores por región para los últimos cuatro años (gráfico 8). La región de América Latina y el Caribe mostró una tasa de crecimiento de 1,6%, valor relativamente bajo con respecto a Asia, Europa, Estados Unidos y el promedio de los países emergentes y en desarrollo.

respaldan las previsiones del crecimiento de las exportaciones de Asia. Con un crecimiento de las exportaciones de 3%, este continente se ubica por encima del promedio mundial, e inclusive de los países en desarrollo y economías emergentes. Por su parte, las exportaciones en los países en desarrollo mostraron un crecimiento de 0,5%.

En el marco del contexto global, el crecimiento de las exportaciones de Costa Rica (sin incluir componentes electrónicos) durante el primer semestre de 2015 es superior al crecimiento de las exportaciones mundiales en el primer cuatrimestre de este año (1,3% vs 0,4%). Además, el desempeño nacional es similar al crecimiento de los países en desarrollo y economías emergentes, que se ubicó en 1,5%. Esto refleja que el comportamiento de las exportaciones costarricense no desentona sustancialmente del entorno, incluso a pesar de los factores estructurales (componentes electrónicos) e imprevisibles (climáticos) que han incidido negativamente sobre los principales productos de exportación del país.

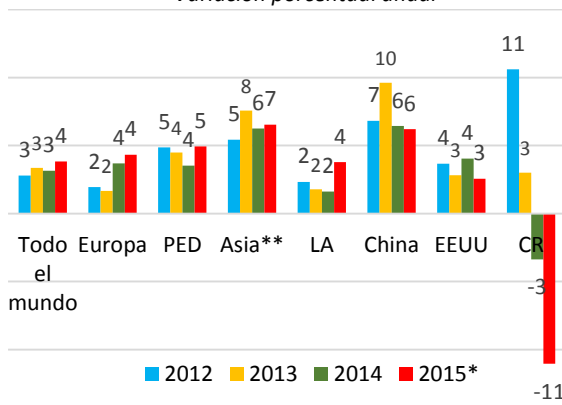
1.5 Conclusiones

Las exportaciones de bienes acumuladas en los últimos 12 meses, desde julio de 2014 hasta junio de 2015, alcanzaron un monto de US\$ 10.358,3 millones, cifra que es 10,9% menor al registrado entre julio de 2013 y junio de 2014, y 8,5% (US\$ 966,6 millones) inferior al promedio de los últimos tres periodos interanuales previos.

Si se excluye a la industria de componentes electrónicos, el acumulado interanual de las exportaciones al segundo trimestre de 2015 creció 3,8%, y fue 6,5% mayor al promedio de los tres periodos interanuales previos.

Tal diferencia responde a condiciones que se reportaron desde el informe correspondiente al trimestre anterior, que tienen que ver con la

Gráfico 8
Crecimiento del valor de las exportaciones de bienes por región, 2012-2015
Variación porcentual anual



* 2015, corresponde a proyecciones

Fuente: Elaboración propia con base en datos del FMI.

Resultados preliminares sobre las exportaciones por región en los primeros meses de 2015 (Enero - Abril)

¹ Millones de millones.

reestructuración de la industria de componentes electrónicos.

Por su parte, el valor de las exportaciones acumulado entre enero y junio de 2015 contabilizó US\$ 4.948,2 millones, cifra que es 16% menor a la observada en el mismo periodo de 2014. De nuevo, si se excluye la industria de componentes electrónicos, las exportaciones al segundo trimestre de 2015 son 1,3% mayores que las correspondientes al mismo período de 2014. Este comportamiento es particularmente visible en las exportaciones de zona franca, que con componentes electrónicos cayeron un 25,4% al segundo trimestre de 2015 y sin estos más bien aumentaron un 12,3%.

En términos del crecimiento entre los principales productos, los dispositivos médicos continúan liderando con amplia ventaja los demás productos, seguidos por café, partes para emisores y receptores de televisión y radio, madera y azúcar. En cambio, entre los productos que registraron un decrecimiento del valor exportado destacan banano, piña, cables eléctricos, textiles y leche.

En cuanto al comportamiento de las exportaciones acumuladas al segundo trimestre de 2015 por mercado de destino, sobresale la reducción registrada hacia países como Reino Unido, El Salvador, Estados Unidos y México; mientras que los incrementos más significativos tuvieron lugar en países como Bélgica, Alemania, Italia, España, China y Guatemala.

Partiendo del comportamiento histórico de las exportaciones de mercancías durante los últimos 17 años, se hubiera requerido que las exportaciones de bienes registraran al segundo trimestre de 2015 un valor de US\$ 5.182 millones para ir en línea con el cumplimiento de la meta anual de US\$ 10.200 millones. Es decir, el acumulado al segundo trimestre aportó el equivalente a un 95% de lo que debería haberse exportado aportado para cumplir con la meta anual de 2015.

Si se enmarca el comportamiento de las exportaciones de Costa Rica en el contexto global, el crecimiento registrado por las ventas del país al exterior durante el primer semestre de 2015 es superior al crecimiento de las exportaciones mundiales durante el primer cuatrimestre del año (1,3% vs 0,4%). Además, el desempeño nacional es similar al crecimiento de los países en desarrollo y las economías emergentes, que se ubicó en 1,5%. Esto refleja que el comportamiento de las exportaciones costarricense no desentona sustancialmente del entorno, con excepción de los productos agrícolas afectados por condiciones climáticas y de la reestructuración que sufrió el sector de componentes electrónicos.

1.6 Referencias

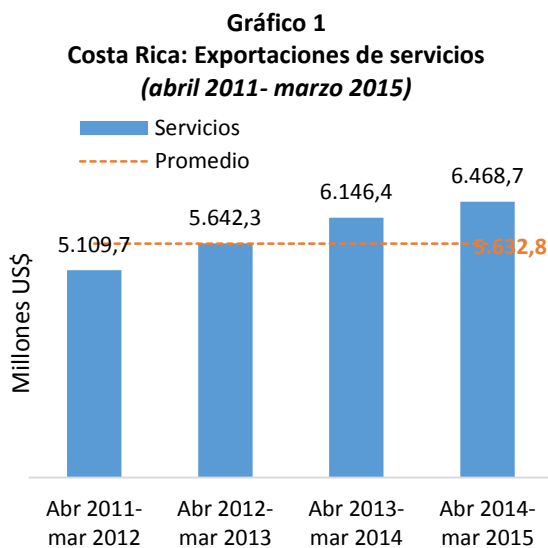
OMC (2015). *“Proseguirá la modesta recuperación del comercio en 2015 y 2016 después de tres años de débil expansión”*. Consultado el 24/04/2015 en: https://www.wto.org/spanish/news_s/pres15_s/pr739_s.htm

2. Exportaciones de servicios: balance al primer trimestre de 2015

2.1 Evolución interanual: 2015 vs años previos

Las exportaciones de servicios acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2014 y marzo de 2015 alcanzaron un monto de US\$ 6.468,7 millones, cifra que es 5,2% mayor a la registrada entre abril de 2013 y marzo de 2014, y 14,8% más que el promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes (abril-marzo).

Las exportaciones de servicios en los últimos años han mostrado una tendencia creciente y dinámica, como lo refleja la tasa de crecimiento promedio anual de 8,4% que se registró entre 2011 y 2014. Si bien el crecimiento de las exportaciones de servicios no se ha visto interrumpido, la velocidad de su incremento ha mermado, situándose en 5,0% para 2014. Sin embargo, el crecimiento promedio interanual (marzo-abril, de 2011 a 2015) alcanzó una cifra de 6,1%. Las exportaciones de servicios cerraron en 2014 con una cifra récord de US\$ 6.352,3 millones, la cual es de hecho superada por la registrada en el periodo interanual de marzo 2014 a abril 2015 (US\$ 6.468.7 millones).

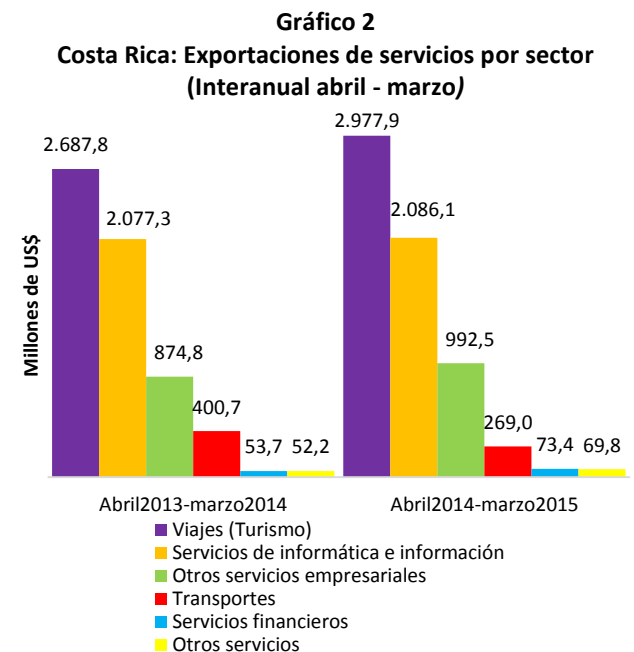


Cifras para 2014 y 2015 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

Ahora bien, según los datos interanuales de exportaciones de servicios, un 93,6% del total fue abarcado por los mismos tres sectores que han destacado tradicionalmente: viajes (turismo) con un 46,0%, servicios de informática e información con 32,2% y otros servicios empresariales con 15,3%.

Algunas condiciones especiales de Costa Rica, como su talentoso capital humano, su clima de negocios, su ubicación geográfica, su biodiversidad y riqueza paisajística, su estabilidad política y social, entre otras, resultan determinantes para la evolución de las actividades antes descritas.

Por su parte, el sector de servicios financieros es el sector más dinámico del período, al registrar una tasa de crecimiento interanual de 36,6% (comparando los últimos 12 meses –abril 2014 a marzo 2015– con el mismo periodo del año anterior), aumentando de US\$ 53,7 millones a US\$ 73,4 millones.



Cifras para 2014 y 2015 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

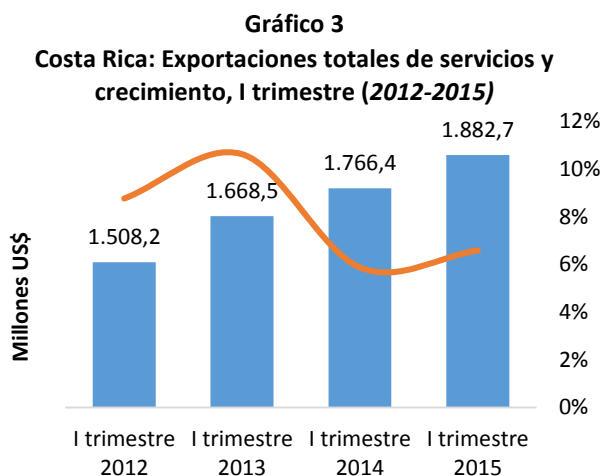
El desempeño del sector exportador de servicios es destacable por su patrón de crecimiento, el cual es propulsado principalmente por el fortalecimiento, la consolidación y el crecimiento de la plataforma empresarial en actividades como centros de soporte

técnico, centros de servicios empresariales, desarrollo de software, animación digital e ingeniería.

2.2 Evolución reciente: acumulado al primer trimestre de 2015 vs períodos previos similares

Las exportaciones totales de servicios del primer trimestre de 2015 (1 de enero al 31 de marzo) alcanzaron un valor de US\$ 1.882,7 millones, cifra que representa un crecimiento de 6,6% con respecto al mismo periodo de 2014 y supera el promedio registrado para el primer trimestre en los tres años previos, el cual fue de US\$ 1.647,7 millones.

En general, el valor de las exportaciones registradas en el primer trimestre de los últimos cuatro años ha mostrado una tendencia creciente, aunque su ritmo de crecimiento ha tendido a desacelerarse un poco en los últimos dos. El mayor crecimiento se dio en el primer trimestre de 2013 (10,6%), principalmente como consecuencia del dinamismo mostrado por las exportaciones de servicios de transporte, viajes y servicios de informática e información. En el primer trimestre de 2014, el ritmo de crecimiento bajó a 5,9%, debido a una reducción en las exportaciones de servicios de transporte e incrementos moderados de las exportaciones de servicios de viajes. El primer trimestre de 2015 aumentó el nivel de crecimiento a 6,6%, con respecto al mismo periodo del año anterior.

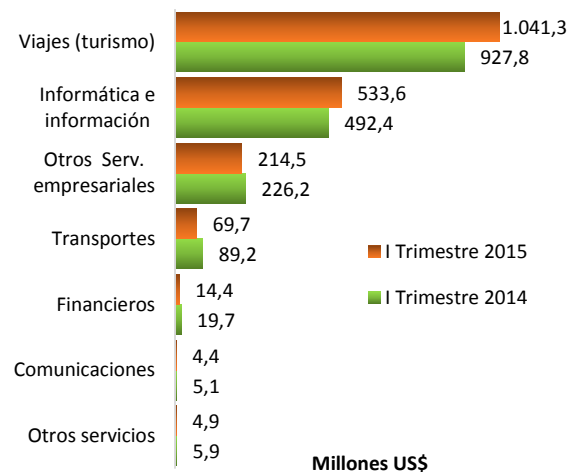


Cifras para 2014 y 2015 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

La evolución positiva registrada en el primer trimestre de 2015 fue impulsada principalmente por la recuperación en el ritmo de crecimiento del rubro de viajes (turismo). Estos servicios pasaron de registrar US\$ 927,8 millones en los primeros tres meses de 2014 a US\$ 1.041,3 millones en 2015, para un ritmo de crecimiento de 12,2%, tasa muy superior al 2,6% registrado en el primer trimestre de 2014. Adicionalmente, los servicios de informática e información registraron un crecimiento de 8,4% y alcanzaron la suma de US\$ 533,6 millones, el mayor monto registrado por las exportaciones de estos servicios en los primeros trimestres de los últimos años.

Como se mencionó en el párrafo anterior, la comparación a nivel de subsectores entre el primer trimestre de 2015 y su equivalente de 2014, reveló un crecimiento importante de las exportaciones en servicios de viajes (12,2%) y de informática e información (8,4%). En contraste, se registraron contracciones en los niveles de exportación para los demás servicios, tales como financieros (27,3%), transporte (21,9%), telecomunicaciones (12,8%) y otros servicios empresariales (5,1%).

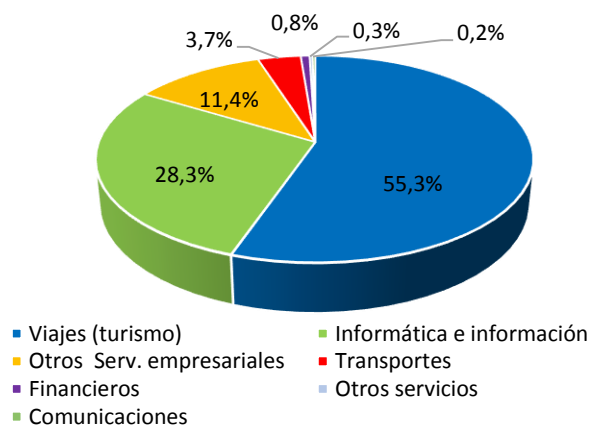
Gráfico 4
Costa Rica: Exportaciones de servicios por sector, I trimestre (2014 - 2015)



Cifras para 2014 y 2015 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

Los subsectores que en el primer trimestre de 2015 tuvieron una mayor participación en las exportaciones de servicios fueron: viajes (55,3%), servicios de informática e información (28,3%) y otros servicios empresariales (11,4%). Estos sectores representaron en conjunto el 95% de las exportaciones de servicios del trimestre. Les siguen las exportaciones de subsectores como transportes (3,7%) y servicios financieros (0,8%). Cabe resaltar que en el primer trimestre de 2015 el sector turismo mostró un incremento notable de su participación en el total respecto del promedio que venía mostrando en períodos previos.

Gráfico 5
Costa Rica: Participación porcentual por subsector en las exportaciones de servicios, I trimestre de 2015



Cifras para 2013 y 2014 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

2.3 Seguimiento al cumplimiento de la meta exportadora de servicios

La meta de exportación de servicios fijada para 2015 fue de US\$ 7.000 millones. Según las cifras del BCCR, el monto de exportaciones de servicios acumulado al primer trimestre de 2015 fue de US\$ 1.882,7 millones, el cual representó un 26,9% de dicha meta. Es importante mencionar que la meta en 2014 se cumplió prácticamente a cabalidad, pues el valor registrado por las exportaciones de servicios alcanzó al cierre de año US\$ 6.352,3 millones, cifra que corresponde a un 99,3% de la meta propuesta de US\$ 6.400 millones. Por su parte, el primer trimestre

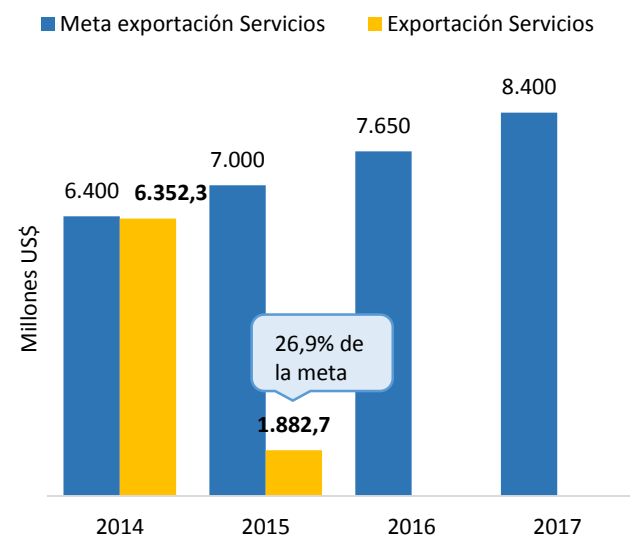
de 2014 representó el 27,6% de dicha meta con US\$ 1.766,4 millones.

Con base en el comportamiento histórico de las exportaciones de servicios durante los últimos 6 años (2009-2014), las exportaciones acumuladas al primer trimestre suelen representar en promedio un 27,2% del total anual.

En consecuencia, sería necesario que el valor acumulado de las exportaciones de servicios al primer trimestre del presente año hubiese alcanzado los US\$ 1.904 millones para aspirar a cumplir la meta anual para 2015, establecida en US\$ 7.000 millones. Esto quiere decir que el valor de las exportaciones de servicios acumulado al primer trimestre de 2015 equivale a un cumplimiento aproximado de 99% de la meta anual.

Este comportamiento de las exportaciones de servicios acumuladas al primer trimestre de 2015 no implica una desviación sustancial de la previsión contemplada en la meta exportadora que se fijó el Gobierno de la República, lo cual mantiene de momento dentro de límites muy razonables las probabilidades de cumplir la meta al cierre de año.

Gráfico 6
Costa Rica: Cumplimiento de la meta exportadora de servicios 2014 - 2015



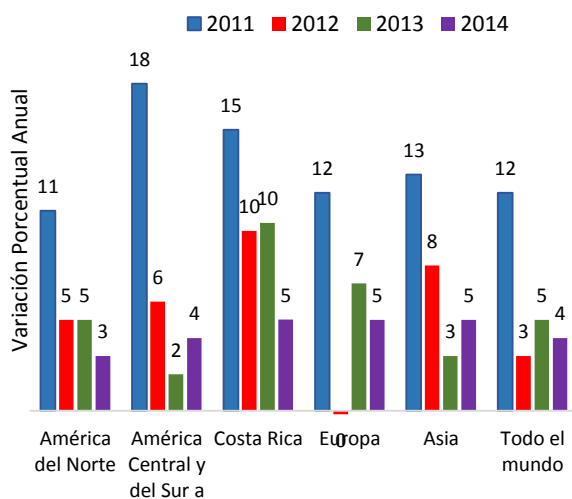
Cifras para 2014,2015 son preliminares y sujetas a revisión.
Fuente: COMEX, con base en cifras de BCCR.

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

Tal como se comentó en el informe anterior, la tendencia de desaceleración del crecimiento de las exportaciones de servicios es un fenómeno mundial de cual no ha escapado el país. A pesar de ello, las ventas al exterior de Costa Rica en este sector han seguido creciendo a un ritmo superior al promedio mundial (ver Gráfico 7).

Ahora bien, según las proyecciones de los organismos internacionales en materia de comercio, para 2015 se espera un crecimiento muy similar al mostrado en los últimos tres años. Bajo el supuesto anterior, se podría asumir que las exportaciones mundiales de servicios este año crecerán cerca de un 4%, tasa promedio de crecimiento de los últimos tres años.

Gráfico 7
Crecimiento de las exportaciones de servicios, por región de origen (2011-2014)



a/ Incluye el Caribe.

Fuente: Estimaciones de las Secretarías de OMC y UNCTAD.

Si se mantienen esas condiciones, y a la luz de lo mostrado por las exportaciones costarricenses, Costa Rica mantendría un crecimiento superior a ese promedio mundial en 2015. El crecimiento

interanual, el cual comprende las exportaciones de servicios acumuladas entre abril 2014 y marzo 2015, presentó una tasa de crecimiento de 5,2% comparado con el periodo interanual abril 2013-marzo 2014. Por su parte, en el primer trimestre de 2015 –acumulado enero-marzo– la tasa decrecimiento con respecto al mismo periodo del año anterior fue de 6,6%. Ambas tasas son superiores al promedio del crecimiento mundial de 4%.

2.5 Conclusiones

Las exportaciones de servicios acumuladas en los 12 meses comprendidos entre abril de 2014 y marzo de 2015 alcanzaron un monto de US\$ 6.468,7 millones, cifra que es 5,2% mayor a lo registrado entre abril de 2013 y marzo de 2014, y 14,8% mayor que el promedio de los últimos tres periodos interanuales equivalentes (abril-marzo).

Las exportaciones de servicios mostraron en el primer trimestre 2015 una tasa de crecimiento de 6,6% con respecto al mismo periodo 2014 y alcanzaron una cifra récord de US\$ 1.882,7 millones, la cual excede en 14,3% el valor promedio de exportación de los primeros trimestres de los tres años previos.

Comparando el primer trimestre de 2015 con el mismo periodo de 2014, se registró un crecimiento importante en los sectores de viajes (turismo) y servicios de información e informática. Otros servicios mostraron una contracción en su ritmo de crecimiento, tales como transportes, financieros, otros servicios empresariales y comunicaciones.

Durante el primer trimestre se alcanzó un 26,9% de la meta propuesta para las exportaciones de servicios en 2015 (US\$7.000,0 millones), según los datos publicados por el BCCR. Teniendo en cuenta que las exportaciones acumuladas al primer trimestre durante los últimos 6 años han representado en promedio un 27,2% del total anual, el valor de las exportaciones de servicios acumulado al primer trimestre de 2015 equivale a un cumplimiento aproximado de 99% de la meta.

Los sectores de turismo, servicios de informática e información y otros servicios empresariales, siguen siendo los que acaparan el grueso de la actividad exportadora del sector servicios, aunque el último registró en el primer trimestre de 2015 un valor ligeramente inferior al mismo período del año pasado.

Las exportaciones de servicios han mantenido una tendencia creciente en los últimos cuatro años, que se mantiene para el primer trimestre 2015, aunque su ritmo de crecimiento se ha desacelerado en los últimos dos años, como resultado de menores exportaciones de servicios de transporte y de aumentos más pequeños en las exportaciones de servicios de informática e información.

Este comportamiento de las exportaciones de servicios de Costa Rica es consistente con el mostrado por las exportaciones de servicios de las distintas regiones del mundo, e incluso se ha mantenido con niveles de crecimiento que superan al crecimiento promedio mundial entre 2011 y 2014.

2.6 Referencias

OMC (2015). *“Proseguirá la modesta recuperación del comercio en 2015 y 2016 después de tres años de débil expansión”*. Consultado el 17/04/2015 en: https://www.wto.org/spanish/news_s/pres15_s/pr739_s.htm

UN (2015). World Economic Situation and Prospects 2015. United Nations.

UNCTAD (2014). Key statistics and trends in International Trade 2014. Draft advance copy. United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD)