

Análisis Económico Comercial

Costa Rica

II Semestre 2014

I. INDICADORES MACROECONÓMICOS

Variables	Año 2013	Año 2014
PIB	\$ 49,6 MMmil millones	–
PIB per cápita (PPA)	US\$13.128,45	–
Crecimiento PIB (a precios de mercado)	3.4%	4.3%(Proyección a Dic.)
Exportaciones (\$miles de USD)	\$11,543,099.08	\$ 7,842,533.21 (a agosto)
Importaciones (miles de USD\$)	\$ 18,001,682.34	\$ 7,541,678.38 (a mayo)
Inflación	5.2%	5.44% (acumulada a agosto)
Desempleo abierto	8.1%	9% (II Trimestre)
Tipo de Cambio (compra)	₡507.8 (31.12.2013)	₡545 (27.09.14)

Fuente: Banco Central de Costa Rica,
Promotora del Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER)
Encuesta continua de empleo INEC

II. FACTORES QUE RIGEN LA ECONOMÍA

Según datos del Informe mensual de Coyuntura Económica del Banco Central de Costa Rica (Agosto 2014) el Índice Mensual de Economía (IMAE) que es una medida de aproximación al comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB), la actividad económica mostró un crecimiento del 4,2% (2,7% en igual lapso del 2013) Este comportamiento estuvo asociado a la evolución favorable de las industrias de servicios, agropecuaria, manufacturera y de la construcción que se detallan a continuación:¹

¹ Banco Central de Costa Rica: Informe Mensual de Coyuntura Económica/División Económica Agosto 2014
http://www.bccr.fi.cr/publicaciones/politica_monetaria_inflacion/Informe_mensual_de_coyuntura_economica_agosto_2014.pdf

Los **servicios a empresas** crecieron en torno a 4,8% (6,7% en Jun-13), liderados por los servicios exportables relacionados con centros de llamadas (call centers), programas de cómputo y centros de servicios; así como por el dinamismo de los servicios jurídicos, arquitectura e ingeniería; favorecidos en parte por la mejora en la actividad de la construcción.²

La **manufactura** creció 1,8%, tasa inferior al crecimiento observado en los últimos 12 meses; debido especialmente a la evolución de las empresas adscritas al régimen definitivo y a los regímenes especiales.³

La **actividad agropecuaria** registró una tasa interanual de 6,8%, principalmente por la mejor evolución de los cultivos de piña y banano. En el caso de la piña, destacó la mayor productividad por hectárea (favorecida por la menor incidencia de plagas y enfermedades); mientras que en el segundo, la mejor programación de la cosecha permitió aumentar el número de racimos procesados para exportación.⁴

La **industria de la construcción** aumentó 4,3% (2,2% en Jun-13), explicado no solo por el mejor desempeño de la construcción con destino privado, sino también por la construcción pública que mostró crecimientos positivos a partir de abril del año en curso.⁵

Otras industrias importantes:

Los **servicios de hotelería** crecieron 3,6%, similar al observado un año antes, explicado por el mayor ingreso de turistas al país, cuyo número aumentó 5,4% en este primer semestre. No obstante, según lo manifestado por algunos empresarios de esta actividad en los medios de prensa nacional, la realización del campeonato mundial afectó desfavorablemente el comportamiento del turismo interno y externo típico de la temporada de mitad de año.⁶

La **actividad de transportes, almacenamiento y comunicaciones** creció 8,2% (3,3% en Jun-13) explicado, en mayor medida, por las telecomunicaciones y por los servicios vinculados al transporte por carretera, muelles y puertos.⁷

COMERCIO EXTERIOR

- **Exportaciones**

Entre enero y agosto de 2014 las exportaciones de bienes costarricenses sumaron un total de \$7,842.5 millones, según la Promotora de Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER).

Esta cifra es superior a la mostrada un año antes, cuando ascendió a \$7.706 millones.

Destaca un leve descenso en el monto de las exportaciones a la Unión Europea (-0,7%) y a América del Norte (-1,2%). No obstante, subieron las exportaciones a América Central (0,1%).

Con la entrada del nuevo gobierno existe una nueva estrategia de comercio exterior de apuntar hacia los mercados naturales, es así como las exportaciones a países como Guatemala han crecido en un 6,4% más que en 2013, Honduras con 4,6% y el Caribe con 10,2%.

Otros mercados que presentaron crecimiento en estos ocho meses del año, excluyendo componentes electrónicos, son: Colombia (11,9%), Cuba (26,8%), Chile (78,2%), Brasil (6,4%), Aruba (18,7%), Perú

² Idem 1

³ Idem 1

⁴ Idem 1

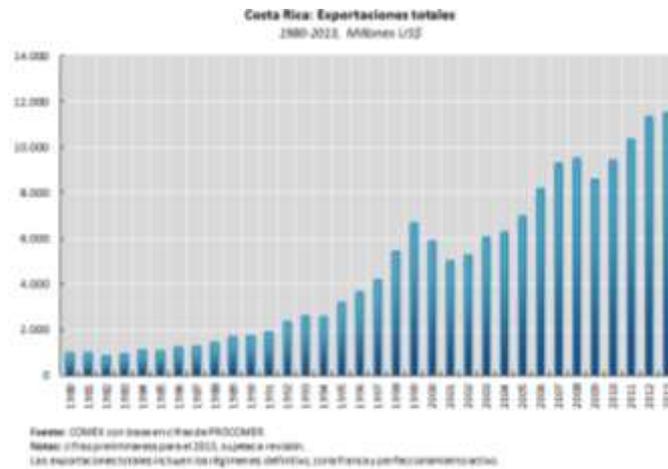
⁵ Idem 1

⁶ Idem 1

⁷ Idem 1

(6,1%), Guyana (101,8%), Barbados (30,8%), Noruega (34,4%), Rusia (41,6%), China (17,7%), Corea del Sur (158,8%) y Japón (33,9%).

Según PROCOMER, el crecimiento de productos como los dispositivos médicos fue sobresaliente, con un aumento de 18,9% en relación con el mismo periodo del 2013. También la piña con un 13,6%, el banano con 9,3%, otras preparaciones alimenticias con 13,9% y la leche con 37,9% más que el año anterior.⁸



Principales productos exportados 2012-2014

Producto	2012	2013	2014*
Circuitos integrados y micro estructuras electrónicas	2,234,738.15	2,377,693.15	1,373,811.79
Banano	822,410.77	828,103.17	567,444.84
Piña	772,682.72	816,269.92	604,164.81
Otros dispositivos de uso médico	401,478.79	478,434.44	414,942.41
Equipos de infusión y transfusión de sueros	452,355.10	418,300.05	280,222.85
Otras preparaciones alimenticias	334,689.50	349,588.91	259,016.43
Prótesis de uso médico	292,023.54	307,032.40	184,688.18
Café oro	412,274.88	301,935.66	251,038.28
Cables eléctricos	283,733.23	279,504.96	186,618.89
Otras agujas y catéteres, cánulas e instrumentos similares	188,777.15	190,455.94	173,786.57
Los demás	5,191,442.83	5,195,780.48	3,546,798.15
Total	11,386,606.66	11,543,099.08	7,842,533.21

Valor FOB (Miles de \$)

Fuente: PROCOMER

*El año 2014 contempla cifras acumuladas al mes de agosto

⁸ El Financiero: Exportaciones de Costa Rica suman \$7.842 millones en lo que va del 2014
http://www.elfinancierocr.com/negocios/Exportaciones-Costa-Rica-suman-millones_0_595140517.html

Principales socios comerciales-Exportaciones de Costa Rica 2012-2014
Valor FOB (Miles de US\$)

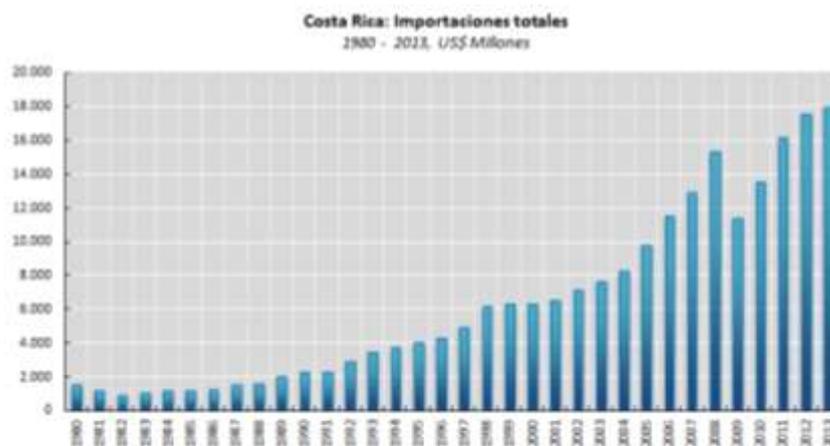
País	2012	2013	2014*
Estados Unidos	4,265,015.80	4,320,251.79	2,895,110.66
Holanda	857,483.68	831,315.74	557,190.95
Hong Kong	534,527.90	653,730.74	344,046.30
Panamá	582,642.94	573,778.78	356,891.78
Nicaragua	500,349.31	498,224.98	343,837.72
Guatemala	427,408.49	450,609.20	323,602.06
China	330,943.14	371,682.60	265,795.00
Honduras	347,298.17	323,277.43	224,527.90
Bélgica	295,200.93	310,721.91	234,789.46
El Salvador	304,202.18	309,516.85	205,429.53
Los demás	2,941,534.10	2,899,989.07	2,091,311.85
Total	11,386,606.66	11,543,099.08	7,842,533.21

Fuente: PROCOMER

*El año 2014 contempla cifras acumuladas al mes de agosto

- Importaciones**

El aumento de las importaciones¹ se originó en las compras de empresas del régimen definitivo (5,1% contra 1,9% en igual periodo del 2013)², en tanto que las adquisiciones de las empresas de los regímenes especiales cayeron 8,7%. En las primeras destacaron las compras de materias primas plásticas, productos farmacéuticos, alimenticios y equipo para electricidad y telecomunicaciones; mientras en las segundas fueron las de insumos vinculados a la industria electrónica.⁹



Fuente: COMEX con base en cifras de BCCR.
 Nota: cifras preliminares para el 2013, sujetas a revisión.
 Las importaciones totales incluyen los regímenes definitivo, zona franca y perfeccionamiento activo.

⁹ Idem 1

Principales productos importados 2012-2014
Valor CIF (Miles de US\$)

Producto	2012	2013	2014*
Circuitos integrados y microestructuras electrónicas, sus partes	1,511,652.68	1,613,910.55	559,833.85
Aceites medios y preparaciones, de petróleo o de mineral bituminoso	1,197,761.90	1,207,785.32	617,841.64
Aceites livianos ligeros y preparaciones, de petróleo o de mineral bituminoso, que destilen	963,477.10	945,675.09	442,412.92
Circuitos impresos	661,097.39	517,315.20	158,285.51
Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía con hilos, incl. Los teléfonos de usuario de auricular inalámbrico	289,965.33	504,847.19	191,235.66
Medicamentos constituidos por productos mezclados o sin mezclar, preparados para usos terapéuticos o profilácticos,	370,633.07	399,297.60	187,433.93
Automóviles de turismo, incl. Los del tipo familiar "break" o "station wagon" y los de carreras	429,165.00	382,973.81	169,711.92
Maíz (exc. Para siembra)	202,015.05	189,741.06	69,372.61
Contenedores, incl. Los contenedores cisterna y contenedores depósito	117,572.11	180,786.46	68,201.78
Insecticidas, raticidas y demás antirroedores, fungicidas, herbicidas, inhibidores de germinación y reguladores del crecimiento de las plantas, desinfectantes y productos similares	161,380.54	158,697.98	68,132.99
Los demás			
Total	17,572,110.69	18,001,682.34	7,541,678.38

Fuente: PROCOMER

*El año 2014 contempla cifras acumuladas al mes de mayo

Principales socios comerciales-Importaciones de Costa Rica 2012-2014
Valor CIF (Miles de US\$)

País	2012	2013	2014*
Estados Unidos	8,731,350.14	8,741,740.53	3,570,272.99
China	1,439,596.69	1,602,186.01	654,162.70
México	1,165,535.53	1,115,288.07	467,937.10
Japón	554,756.69	529,061.03	204,758.50
Guatemala	406,901.12	386,068.56	170,436.70
Brasil	426,476.14	377,870.62	126,068.12
Corea del Sur	278,300.07	340,249.55	132,913.34
Alemania	315,750.42	338,623.21	156,091.66
Panamá	384,499.74	331,257.34	183,501.66
Colombia	326,752.16	322,550.08	134,801.71
Chile	291,304.53	271,616.95	116,346.45
Los demás	2,877,442.81	3,216,631.37	1,488,628.72
Total	17,572,110.69	18,001,682.34	7,541,678.38

Fuente: PROCOMER

*El año 2014 contempla cifras acumuladas al mes de mayo

Política Comercial

Tratados Comerciales

El plan del nuevo gobierno desea evitar la firma de nuevos tratados comerciales; el país debe administrar mejor los tratados ya negociados. Costa Rica participa de 14 tratados comerciales, 13 de ellos con plena vigencia y uno en proceso de aprobación legislativa: Colombia

Alianza del Pacífico

El Gobierno entrante reconoce la importancia de adherir al país a ese bloque, formado por Colombia, México, Chile y Perú, sin embargo es necesario revisar las condiciones de desgravación arancelaria y disposiciones migratorias que podrían afectar la economía costarricense. Además el gobierno ha manifestado que deberán repensar el modo en el cual deben ser administrados algunos puntos que toca la adhesión, como la desgravación arancelaria en el ámbito del bloque.

SIECA

El nuevo gobierno procurará mejorar la participación costarricense en el Sistema de la Integración Centroamericana y fortalecer la integración en áreas claves para este país

OCDE

Desde el año 2010, Costa Rica inició un proceso de acercamiento con la OCDE, con miras a establecer una relación de colaboración que permitiera avanzar hacia una posible adhesión. La membresía en la OCDE contribuye a fortalecer la confianza en el país, consolidar la seguridad jurídica, promover el crecimiento económico, facilitar la atracción de inversión extranjera directa, mejorar la competitividad, la productividad; y modernizar el Estado.

Acuerdo entre Centroamérica y la Asociación entre la Unión Europea

Este acuerdo entro en vigencia el 01 de octubre del 2013.

El comercio de Costa Rica con la UE ha aumentado considerablemente en la última década, duplicando su valor, al pasar de US\$1.652 millones en 2002 a US\$3.302 millones en 2012, convirtiendo al bloque europeo, por comercio total, en el segundo principal socio comercial del país.

“Esencial Costa Rica” La nueva marca país

Esencial Costa Rica es el nombre de la marca que promocionará al país desde ahora, esta se utilizará para a promoción de exportaciones, la atracción de inversiones y para promover a Costa Rica como destino turístico, lo cual había funcionado muy bien con el slogan “Costa Rica sin Ingredientes Artificiales”.

La marca fue lanzada en el mes de setiembre del 2013.

Los atributos que sostienen la esencia es la autenticidad de los costarricenses, en la concentración por la biodiversidad que tiene, en el ser articulador de valor, orgullosos de lo que es el país y de lo que ha alcanzado a lo largo de su historia. La página web www.esencialcostarica.com explica las razones que sustentan el nombre.¹⁰



¹⁰ Esencial Costa Rica es el nombre de la marca país para atraer inversiones http://www.elfinancierocr.com/economia-y-politica/Marca_pais_Costa_Rica-Comex-Procomer-ICT-Cinde_0_366563349.html

INVERSIÓN

El cierre de la planta manufacturera de microprocesadores de INTEL este año en el país (producto de nuevas condiciones del mercado mundial) ha hecho que el nuevo gobierno tome medidas para seguir atrayendo empresas de manufactura de alta tecnología para que vengan a invertir, generen más empleos e impulsen las cadenas globales de valor, y poco a poco ir cubriendo los vacíos que deja INTEL, empresa instalada en el país desde 1994.

Algunos de los objetivos planteados por Coalición Costarricense de Iniciativas de Desarrollo (Cinde) organismo encargado de la atracción de inversiones son las siguientes:

- Se estima que, en total, la inversión extranjera directa (IED) para este año 2014 alcance la suma de \$2.315 millones.
- La meta es que la inversión en alta tecnología represente la cuarta parte; es decir, unos \$600 millones. Esta cifra supera levemente la inversión del 2013 en ese sector, que fue de \$583 millones.
- En cuanto a proyectos de inversión de alta tecnología, el año anterior se instalaron en el país 43 empresas; para este año se espera la misma cantidad.
- Como parte de esa atracción de inversión, Cinde señala que este año será clave para definir temas cruciales como bajar los costos de la energía a las empresas y definir las reglas del régimen de zonas francas.
- Para la atracción de inversión, Costa Rica seguirá apuntando hacia Europa, Asia, Estados Unidos y en Latinoamérica a países como Colombia y México. En el caso del Viejo Continente, se buscará que vengan a invertir firmas de manufactura dirigida a la energía renovable, tecnologías limpias e industria automotriz.
- En India, apuntarán a empresas dedicadas a la tecnología de la información. En Costa Rica, ya operan 10 compañías dedicadas a las tecnologías de la información provenientes de ese país asiático. Con ellas se han establecido convenios para que costarricenses viajen a la India a capacitarse.
- El Gobierno prepara además una agenda intensa para presentar al país con la nueva marca país Esencial Costa Rica a inversionistas en Estados Unidos
- Para el 2014, Cinde continuará con su proyecto de Ciudades Secundarias, a fin de llevar inversión en manufactura y servicios fuera del área metropolitana. Para lograrlo, están revisando las zonas que tienen mano de obra especializada y las condiciones de esos lugares para que las compañías logren establecerse.¹¹

FACTORES EXTERNOS

De acuerdo con el FMI el crecimiento mundial repuntará en la segunda parte del año, dado que los factores que lo debilitaron en el primer trimestre del año tenderán a desaparecer. Así por ejemplo, el crecimiento de Estados Unidos de América se aceleró más de lo esperado en el segundo trimestre, al registrar una tasa anualizada de 4%, que contrasta con la caída de 2,1% en el primero. Puntualmente, el resultado del segundo trimestre estuvo asociado a la mayor inversión en inventarios privados, las exportaciones y el gasto de los hogares y del gobierno.

Sin embargo, la Reserva Federal reconoció que a pesar de la mejora en los indicadores de producción, el mercado laboral sigue mostrando señales de debilidad y por ello mantendrá las tasas de interés cercanas a cero.

¹¹ Costa Rica apunta a atraer más inversión de alta tecnología. La Nación. http://www.nacion.com/economia/politica-economica/Costa-Rica-inversion-extranjera-tecnologia_0_1390260971.html

En cuanto a la inflación continúa el riesgo de deflación en la Zona del euro. La variación interanual del Índice de precios al consumidor fue 0,4% en julio (0,5% en junio), mientras la inflación subyacente se mantuvo en 0,8%. Estas cifras incrementan la presión sobre el Banco Central Europeo (BCE) para que apruebe medidas de estímulo para que la baja inflación no afecte la reactivación económica de esta zona. Ante esta situación, el BCE mantendrá la tasa de interés de referencia en su mínimo histórico (0,15% vigente desde jun-14), mientras se prepara para lanzar una nueva ronda de financiamiento bancario.

Por su parte, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, también revisó a la baja las estimaciones de crecimiento de la región para el 2014 (2,2% contra 2,7% estimado en abril). El debilitamiento de la demanda externa, principalmente por materias primas, ha sido una de las principales causas de la revisión a la baja de las proyecciones.¹²

¹² Ídem 1