



RESULTADOS DE LA ENCUESTA DE PERSPECTIVAS EMPRESARIALES Y VALORACIÓN DE FACTORES DE COMPETITIVIDAD DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO 2026

**MODULO DE VALORACIÓN DE FACTORES DE COMPETITIVIDAD
Y PREGUNTAS ESPECIALES SOBRE TIPO DE CAMBIO**

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA ENCUESTA

CARACTERÍSTICAS GENERALES DEL ESTUDIO

Representatividad de la muestra:

✓ 95% de nivel de confianza, con un 3.1% de error promedio de muestreo por estrato.

Características de la muestra:

- ✓ 115 empresas del sector industrial formal de 3 o más trabajadores.
- ✓ Empresas Encuestadas por tamaño: 49,6% Grandes (más de 100 trabajadores) y 50,4% PYME (20,9% Medianas y 29,6% Pequeñas).
- ✓ 75,7% empresas del Régimen Definitivo y 24,3% de Zona Franca.
- ✓ Las empresas encuestadas explican el 24,0% del empleo formal reportado al 31 de diciembre 2025 en el sector manufacturero privado ante la CCSS.
- ✓ Encuestas realizadas por teléfono, remitidas por correo electrónico o respondidas digitalmente, previo envío de la encuesta.
- ✓ Trabajo de campo: del 9 de abril al 15 de julio de 2026.

VALORACIÓN DE FACTORES DE COMPETITIVIDAD

CUADRO 1

SECTOR INDUSTRIAL: PRESENCIA DE FACTORES EXTERNOS NEGATIVOS* / - 10 FACTORES CON MAYOR PRESENCIA 2026

FACTOR	2025		2026		DIFERENCIA %
	%	Posición	%	Posición	
Tipo de cambio	67,0%	3	70,2%	1	3,2%
Infraestructura (carreteras, puertos, etc.)	68,8%	2	67,5%	2	-1,3%
Cargas sociales	71,6%	1	66,7%	3	-4,9%
Costo de la energía eléctrica	58,7%	4	57,0%	4	-1,7%
Disponibilidad y calidad del recurso humano en el mercado (cuando la empresa lo requiere)	54,1%	5	56,1%	5	2,0%
Precio o costo de las materias primas e insumos**	47,7%	8	55,3%	6	7,6%
Logística en Puertos (Aduanas, MAG, MINSA)	49,5%	7	50,9%	7	1,3%
Seguridad ciudadana	51,4%	6	50,9%	7	-0,5%
Costo de los combustibles**	32,1%	13	46,5%	9	14,4%
Trámites y permisos	47,7%	9	46,5%	9	-1,2%

*/ La presencia se mide como el % de empresas encuestadas que señalaron que el factor las afecta negativamente en su capacidad de competir en los mercados.

**/ Las diferencias son estadísticamente significativas.

Fuente: CICR, EPEFCSI, 2025 y 2026.

CUADRO 2

FACTORES EXTERNOS QUE MÁS INCIDEN NEGATIVAMENTE EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS - RANKING DEL ÍNDICE DE INCIDENCIA PARA EL TOTAL DE EMPRESAS ENCUESTADAS*/

FACTOR	POSICIÓN 2025	POSICIÓN 2026	CAMBIO EN POSICIÓN RELATIVA
Tipo de cambio	1	1	=
Precio o costo de las materias primas e insumos	8	2	↗
Cargas sociales	2	3	↘
Disponibilidad y calidad del recurso humano en el mercado (cuando la empresa lo requiere)	3	4	↘
Competencia de empresas informales	5	5	=
Impuestos	7	5	↗
Costo de la energía eléctrica	4	7	↘
Infraestructura (carreteras, puertos, etc.)	6	8	↘
Trámites y permisos	10	9	↗
Disponibilidad de las materias primas e insumos	17	10	↗

*/El índice se construye asignando una puntuación, de mayor a menor, según el orden dado a los tres principales factores por cada encuestado y tomando como referencia el número de respuestas efectivas.

Fuente: CICR, EPEFCSI, 2025 y 2026.

El índice de Incidencia del Tipo de Cambio pasó de 1.02 en el 2025 a un 1.44 en el 2026.

CUADRO 3

LOS 5 FACTORES EXTERNOS QUE MÁS INCIDEN NEGATIVAMENTE EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS SEGÚN RÉGIMEN*/

POSICIÓN	RÉGIMEN DEFINITIVO	ZONA FRANCA
1	Tipo de cambio	Tipo de cambio
2	Precio o costo de las materias primas	Disponibilidad y calidad del recurso humano en el mercado
3	Cargas sociales	Infraestructura (carreteras, puertos, etc.)
4	Competencia de empresas informales	Precio o costo de las materias primas
5	Impuestos	Disponibilidad de las materias primas e insumos

*/El índice se construye asignando una puntuación, de mayor a menor, según el orden dado a los tres principales factores por cada encuestado y tomando como referencia el número de respuestas efectivas.
Fuente: CICR, EPEFCSI, 2026.

CUADRO 4

LOS 5 FACTORES EXTERNOS QUE MÁS INCIDEN NEGATIVAMENTE EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS DEL RÉGIMEN DEFINITIVO SEGÚN TAMAÑO*/

POSICIÓN	GRANDES	MEDIANAS	PEQUEÑAS
1	Tipo de cambio	Tipo de cambio	Tipo de cambio
2	Precio o costo de las materias primas	Cargas sociales	Cargas sociales
3	Costo de la energía eléctrica	Precio o costo de las materias primas	Competencia de empresas informales
4	Logística en Puertos (Aduanas, MAG, MINSA)	Costo de la energía eléctrica	Impuestos
5	Disponibilidad y calidad del recurso humano en el mercado	Impuestos	Precio o costo de las materias primas

*/El índice se construye asignando una puntuación, de mayor a menor, según el orden dado a los tres principales factores por cada encuestado y tomando como referencia el número de respuestas efectivas.
Fuente: CICR, EPEFCSI, 2026.

CUADRO 5

IMPORTANCIA DEL TIPO DE CAMBIO COMO FACTOR NEGATIVO PARA LA COMPETITIVIDAD DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS SEGÚN RÉGIMEN Y TAMAÑO

En porcentaje del total de empresas encuestadas, 2025 y 2026

RÉGIMEN Y TAMAÑO	DENTRO DE LOS TRES MÁS IMPORTANTES			EL MÁS IMPORTANTE		
	2025	2026	Dif. p.p.	2025	2026	Dif. p.p.
Total Muestra	43,3%	54,1%	10,8%	19,2%	40,5%	21,3%
Zona Franca	66,7%	89,3%	22,6%	40,7%	64,3%	23,5%
Régimen Definitivo	35,1%	42,2%	7,1%	11,7%	32,5%	20,8%
Grandes RD	42,3%	46,9%	4,6%	11,5%	34,4%	22,8%
PYME RD	31,4%	39,2%	7,8%	11,8%	31,4%	19,6%

Fuente: CICR, EPEFCSI, 2025 y 2026.

EFFECTOS Y CONSECUENCIAS DE LA APRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

CUADRO 6

INDUSTRIA MANUFACTURERA: EFECTOS NEGATIVOS CAUSADOS POR LA APRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO - % DE LAS EMPRESAS ENCUESTADAS SEGÚN RÉGIMEN Y TAMAÑO

Efectos negativos	Total muestra	Régimen Definitivo	Zona Franca	Grandes RD	PYME RD
a) Reducción de los ingresos en colones al cambiar dólares para cubrir los costos de operación que son en colones.	58,8%	50,3%	84,9%	52,9%	48,6%
b) Problemas de flujo de caja (liquidez) ya que los menores ingresos no alcanzan para cubrir las compras y gastos necesarios para la operación de la empresa.	25,6%	25,2%	27,0%	29,8%	22,3%
c) Reducción en la rentabilidad de la empresa.	55,0%	46,5%	81,0%	56,2%	40,5%
d) Enfrentar una mayor competencia por precio en el mercado nacional ante producto importado que ha trasladado a sus precios la reducción del tipo de cambio.	28,4%	32,7%	15,4%	43,0%	26,3%
e) Reducción de mercados externos por pérdida de competitividad con países cuyas monedas no se han apreciado o que incluso se han depreciado.	30,3%	28,9%	34,7%	36,4%	24,3%
f) Otros efectos negativos	8,5%	5,0%	19,3%	9,9%	2,0%

Fuente: CICR, EPEFCSI, 2026.

CUADRO 7

INDUSTRIA MANUFACTURERA: CONSECUENCIAS DE LA APRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO - % DE EMPRESAS ENCUESTADAS SEGÚN RÉGIMEN Y TAMAÑO

Consecuencia para las empresas	Total muestra	Régimen Definitivo	Zona Franca	Grandes RD	PYME RD
a) Ha aplicado recortes de personal.	13,3%	10,1%	23,1%	19,8%	4,1%
b) No ha llenado plazas que quedaron vacantes ante renuncia o pensión de colaboradores.	30,3%	25,2%	46,3%	33,1%	20,3%
c) Ha reducido o paralizado líneas de producción de bienes o servicios.	7,6%	6,3%	11,6%	6,6%	6,1%
d) Ha suspendido planes de expansión y nueva inversión.	31,3%	26,4%	46,3%	29,8%	24,3%
e) Ha tenido que recurrir a créditos para solventar los problemas de flujo de caja.	17,1%	21,4%	3,9%	19,8%	22,3%
f) Ha tenido que reducir precios ante competencia de producto importado.	22,8%	22,6%	23,1%	33,1%	16,2%
g) De continuar la situación actual del tipo de cambio deberá reducir personal en el corto plazo.	25,6%	21,4%	38,6%	26,4%	18,2%
h) Otra u otras consecuencias	12,3%	11,3%	15,4%	9,9%	12,2%

Fuente: CICR, EPEFCSI, 2026.

MUCHAS GRACIAS