

OPOSICION
TECNICO COMERCIAL Y ECONOMISTA DEL ESTADO

Tema 4A-25: La internacionalización de la economía española (I): estructura sectorial y geográfica de la balanza comercial y de servicios en España. Indicadores de competitividad.

Miguel Fabián Salazar

30 de diciembre de 2020

ÍNDICE

Página

Idea clave	1
Preguntas clave	1
1 Principales cifras	2
1.1 Bienes	2
1.1.1 Sectorial	2
1.1.2 Geográfico	3
1.2 Servicios	3
1.2.1 Sectores principales	3
1.2.2 Geográfico	4
2 Análisis del sector exterior (2020) relativo al año 2019 - Cuadernos ICE	4
2.1 Análisis sectorial del comercio de mercancías	4
2.1.1 Exportaciones – sectorial	4
2.1.2 Importaciones – sectorial	5
2.1.3 Análisis por contenido tecnológico	6
2.1.4 Saldo comercial – sectorial	6
2.2 Análisis geográfico del comercio de mercancías	6
2.2.1 Exportaciones	6
2.2.2 Importaciones	7
2.2.3 Saldo comercial	7
2.3 Análisis por Comunidades Autónomas	8
2.3.1 Exportaciones	8
2.3.2 Importaciones	8
2.3.3 Saldos comerciales	8
2.3.4 Especialización sectorial de Comunidades Autónomas	8
2.4 Empresas exportadoras	9
2.5 Análisis de la competitividad exterior	9
2.5.1 Herramientas de medida	9
2.5.2 Evolución reciente	9
3 Servicios	10
3.1 Evolución histórica	10
3.2 Análisis sectorial	10
3.2.1 Exportaciones	10
3.2.2 Importaciones	10
3.2.3 Turismo y viajes.	11
3.2.4 Saldo	11
3.3 Análisis geográfico de servicios no turísticos	11
3.3.1 Exportaciones	11
3.3.2 Importaciones	11
3.3.3 Saldo no turístico	11
Esquema corto	12
Esquema largo	15
Gráficas	25
Conceptos	26
Preguntas	27
Notas	28
Bibliografía	29

IDEA CLAVE

Actualizar con [Boletines estadísticos del Banco de España: balanza de pagos](#)

Actualizar con [Boletines estadísticos del Banco de España: detalle de bienes y servicios](#)

Actualizar con [Boletines estadísticos del Banco de España: estadísticas de aduanas](#)

Hablar de la integración de España en cadenas globales de valor, ver Banco de España (2017) en carpeta del tema.

Actualizar con el Sector Exterior de Revistas ICE <http://www.revistasice.com/index.php/SICE>

Preguntas clave

- ¿Qué rasgos caracterizan la cuenta corriente española?
- ¿Qué estructura sectorial define la balanza comercial de España?
- ¿Qué estructura geográfica define la balanza de servicios de España?
- ¿Qué son los indicadores de competitividad?
- ¿Qué información arrojan respecto de España?

Principales cifras

1.1. Bienes

1.1.1. Sectorial

Saldos superavitarios (2019 – DATACOMEX)

1. Vehículos (4.5 MM)
2. Agricultura y ganadería (4 MM)
3. Alimentación (4 MM)
4. Coquerías y refino (3.7 MM)
5. Material de transporte no vehículos (2.5 MM)
6. Bebidas (1.3 MM)
7. Productos metálicos (1.2 MM)
8. Metalurgia (1.1 MM)

Saldos deficitarios (2019 – DATACOMEX)

1. Crudo de petróleo (-19 MM)
2. Productos informáticos y electrónicos (-7 MM)
3. Maquinaria y equipo (-3 MM)
4. Confección (-2.5 MM)
5. Farmacéuticos (-2.5 MM)
6. Química (2.3 MM)
7. Extracción de minerales metálicos (1.3 MM)
8. Recogida y tratamiento de residuos (1 MM)
9. Tabaco (-800 M)

Exportación (2019 – DATACOMEX)

1. Vehículos (31 MM)
2. Alimentación (16 MM)
3. Química (16 MM)
4. agricultura (11 MM)
5. Maquinaria y equipo (10 MM)
6. Metales (10 MM)
7. Refinados de petróleo (9 MM)
8. Equipo eléctrico (7 MM)
9. Confección (7 MM)
10. Farmacéuticos (7 MM)

Importación (2019 – DATACOMEX)

1. Vehículos (26 MM)
2. Crudo de petróleo (20 MM)
3. Químicos (18 MM)
4. Maquinaria y equipo (13 MM)
5. Productos informáticos y electrónicos (12 MM)
6. Alimentación (12 MM)
7. Confección (10 MM)
8. Farmacéuticos (10 MM)
9. Metales (9 MM)
10. Equipo eléctrico (8

1.1.2. Geográfico

Destinos

1. Francia
2. Alemania
3. Italia
4. Portugal
5. Reino Unido
6. Estados Unidos
7. Países Bajos
8. Marruecos
9. Bélgica
10. China

Orígenes

1. Alemania
2. Francia
3. China
4. Italia
5. Estados Unidos
6. Países Bajos
7. Reino Unido
8. Portugal
9. Turquía
10. Bélgica

1.2. Servicios

1.2.1. Sectores principales

Saldos superavitarios

1. Servicios a empresas
2. Transporte
3. Servicios técnicos
4. Telecomunicaciones e informática
5. Consultoría
6. Finanzas y seguros

Saldos deficitarios

1. Propiedad intelectual

Exportación (2019T4)

1. Servicios a empresas (7300 M)
2. Transporte (5000 M)
3. Servicios técnicos (4000 M)
4. Telecomunicaciones e informática (3700 M)
5. Consultoría (2500 M)
6. Finanzas y seguros (2000 M)
7. Propiedad intelectual (1000 M)

Importación (2019T4)

1. Servicios a empresas (5000 M)
2. Servicios técnicos (3200 M)
3. Transporte (2900 M)
4. Telecomunicaciones e informática (2000 M)
5. Consultoría (1800 M)
6. Propiedad intelectual (1700 M)
7. Finanzas y seguros (1700 M)

1.2.2. Geográfico**Destinos**

- Europa representa más del 60 % de las exportaciones. La zona Euro casi el 40 %. Las exportaciones de África son escasas pero mucho mayores que las importaciones.

1. América del Norte y México
2. Reino Unido
3. Asia
4. Alemania
5. Francia
6. Sudamérica
7. Países bajos
8. Portugal
9. Italia
10. África

Orígenes

- La proporción de servicios importados de Europa sobre el total es aún mayor que para las exportaciones de servicios. Apenas se importa nada de África.

1. América del Norte y México
2. Reino Unido
3. Alemania
4. Francia
5. Asia
6. Países bajos
7. Portugal
8. Italia

Análisis del sector exterior (2020) relativo al año 2019 - Cuadernos ICE

Resumido a partir de [Enlace](#)

2.1. Análisis sectorial del comercio de mercancías

- España mantiene su déficit estructural en mercancías, aunque lo reduce muy ligeramente. El déficit supera levemente los 30.000 M de €. Las exportaciones superan los 290.000 M de €.

2.1.1. Exportaciones – sectorial

- Sectores con más cuota de mercado aumentan sus exportaciones salvo el automóvil, que reduce ligeramente respecto a 2018.
- Los bienes de equipo y el agroalimentario son los más importantes en exportaciones. Siguen automóvil y productos químicos. Tendencia a la baja del automóvil.
- Agroalimentario -especialmente frutas, hortalizas y legumbres-, bienes de equipo y químico son los que más contribuyen al aumento de las exportaciones.

- En el **agroalimentario**, destacan las frutas, hortalizas y legumbres.
- En los **bienes de equipo**, destacan los equipos de oficina y telecomunicaciones, que crecen fuertemente, en especial los equipos de telecomunicaciones. El material de transporte crece también notablemente en el sector de los bienes de equipo, en especial el transporte ferroviario y los buques. La maquinaria de transporte por carretera se mantiene estable respecto al año anterior. Las exportaciones de aeronaves y transporte por carretera son los mayores componentes dentro de los bienes de equipo, y superan entre ambas el 80 % de las exportaciones totales de 2019. La maquinaria para la industria aumenta muy ligeramente, y casi se mantiene estable. El resto de subsectores de bienes de equipo muestra un comportamiento muy heterogéneo. Por ejemplo, los motores aumentan fuertemente, los equipos de precisión apenas aumentan ligeramente, y las exportaciones de aparatos eléctricos cae.
- **Productos químicos** aumentaron ligeramente en 2019. Los componentes principales fueron los medicamentos y los plásticos. Las exportaciones de medicamentos aumentaron fuertemente, más de un 10 %, mientras que las de plásticos cayeron ligeramente.
- Las **manufacturas de consumo** proporcionaron la cuarta mayor contribución al aumento de las exportaciones. Todos los subsectores mostraron avances positivos, en especial los juguetes. Los textiles fueron el mayor componente total dentro de las manufacturas de consumo, y aumentaron también notablemente junto con la de confección. El resto de mercancías incrementaron también notablemente el volumen de exportación.
- Las exportaciones de **bienes de consumo duradero** aumentaron ligeramente en 2019. Las rúbricas más importantes fueron los electrodomésticos y los muebles en términos de cuota de mercado. Algunos elementos cayeron fuertemente como la electrónica de consumo.
- El **resto de sectores** sufrieron caídas en sus exportaciones totales. Los productos energéticos lideraron la caída. Las semimanufacturas no químicas cayeron ligeramente. El hierro y el acero también cayeron, junto con los metales no ferrosos. El papel y productos cerámicos aumentaron ligeramente.
- Las exportaciones del **sector del automóvil** cayeron ligeramente. Aunque las exportaciones de automóviles y motos aumentaron ligeramente, no lograron compensar la caída de los componentes, que arrastró hacia abajo la rúbrica del automóvil en términos agregados.
- Las exportaciones de **materias primas** cayeron fuertemente. Los minerales cayeron especialmente.
- Los **productos energéticos** sufrieron las mayores caídas, así como la mayor contribución negativa al crecimiento de las exportaciones. Las ventas de gas cayeron fuertemente. El petróleo y derivados también cayó, aunque no tanto. Por otra parte, las exportaciones de electricidad y carbón crecieron fuertemente (más del 20 %) pero no lograron compensar la caída del resto de componentes.

2.1.2. Importaciones – sectorial

- Principales sectores en términos de **cuota de importaciones**: bienes de equipo (~20 %), productos químicos (16 %), energéticos (14 %) y automóvil (12,5 %).
- Principales sectores en términos de **contribución positiva al crecimiento** de las importaciones fueron los bienes de equipo, los químicos y las manufacturas de consumo.
- Principales sectores en términos de **contribución negativa al crecimiento** fueron los productos energéticos, las materias primas y las semimanufacturas.
- Todos los **bienes de equipo** contribuyeron positivamente. La rúbrica de otros bienes de equipo, que agrupa a todos los bienes no clasificados expresamente, constituyen el mayor grupo de importaciones de bienes de equipo con casi un 40 % de las importaciones. El resto de componentes de bienes de equipo fueron la maquinaria para la industria, los equipos de oficina y telecomunicaciones y las compras de material de transporte.
- Los **productos químicos** aumentaron claramente y contribuyeron al crecimiento de las importaciones. Los medicamentos y los plásticos fueron los que más aumentaron.
- Las **manufacturas de consumo** también aumentaron en casi todas las rúbricas, aunque de manera desigual. Aumentaron especialmente las importaciones de calzado y confección.
- Las **importaciones ABT** aumentaron ligeramente. Los productos pesqueros cayeron pero el resto de componentes aumentaron y en especial el relativo a otros alimentos.
- El sector del **automóvil** apenas aumentó. Los vehículos terminados se mantuvieron estables y los componentes del automóvil se incrementaron.
- Las compras totales **no energéticas** alcanzaron los 277.000 M de €, de una cifra total de importaciones cercana a los 320.000 M de €
- Las importaciones de **productos energéticos** cayeron, de forma similar a las exportaciones. Alcanzaron los 44.000 M de € en 2019, respecto a 47.000 en 2018. Todo ello resultó en una caída del peso de la energía en el comercio internacional, aunque sigue representando un componente de gran peso en términos de cuota de mercado. Todas las rúbricas sufrieron descensos en términos de valor total, como resultado de un ligero descenso a lo largo de 2019 en el precio internacional del barril de crudo.

2.1.3. Análisis por contenido tecnológico

- Las exportaciones de contenido **tecnológico alto y medio-alto** corresponden aproximadamente a la mitad de las exportaciones, casi 140.000 M de €. Dentro de estas, las de medio-alto predominan, con casi el 40 % del total de las exportaciones frente al 10 % de las exportaciones de contenido tecnológico alto. Las exportaciones de alta tecnología crecieron más fuertemente que las de media-alta, que se mantuvieron relativamente estables.
- En el ámbito de las exportaciones de **alta tecnología** destacan las exportaciones de productos farmacéuticos.
- En las exportaciones de **tecnología media-alta**, los vehículos de motor y la industria química. Todas las rúbricas en valor tecnológico alto crecieron notablemente, superando los dos dígitos. En el ámbito de las exportaciones de contenido medio-alto, las principales rúbricas relativas a los vehículos de motor se mantuvieron estables o disminuyeron muy ligeramente. El material de transporte sí aumentó fuertemente en términos anuales.
- Las exportaciones de **contenido tecnológico bajo y medio-bajo** representaron una cifra ligeramente por debajo de la mitad del total de las exportaciones. Las de contenido bajo representaron aproximadamente la mitad de esa mitad, y las de medio bajo la otra mitad, con cifras cercanas al 23 % del total cada uno.
- En los sectores de contenido **tecnológico medio-bajo**, destacan la metalurgia y el hierro, el refino de petróleo y las coquerías. Todas ellas disminuyeron ligeramente. Otras partidas aumentaron ligeramente, como la construcción naval o el caucho y el plástico.
- En los sectores de **bajo contenido tecnológico**, la industria de la alimentación y las prendas de vestir fueron las partidas de mayor cuota. Ambas crecieron respecto al año anterior.

2.1.4. Saldo comercial – sectorial

- Se produjo una **mejora ambos saldos**, tanto en el saldo comercial, como en el saldo energético. El saldo no energético se mantuvo estable, de tal manera que fue el saldo energético el que contribuyó a la ligera mejora.
- En los últimos 5 años se ha producido un empeoramiento del saldo comercial. El saldo total ha pasado de oscilar en torno a los -20.000 M de €, hasta superar los 30.000 M de € en 2018 y 2019. Sin embargo, 2019 muestra una ligera mejoría del déficit.
- Los **sectores con saldo superavitario** fueron:
 1. ABT
 2. Las semimanufacturas no químicas
 3. El sector del automóvil
 4. El material del transporte (en sus modalidades ferroviario, carretera y aeronaves, y deficitario en buques).
 5. El segmento genérico de otras mercancías
- Los **sectores con saldo deficitario** fueron:
 1. Productos energéticos.
 2. Materias primas.
 3. Productos químicos.
 4. Bienes de equipo salvo material de transporte.
 5. Bienes de consumo duradero.
 6. Manufacturas de consumo.
- En el segmento de **tecnología alta**, España tuvo un claro déficit comercial. En la **tecnología media-alta**, aproximadamente se alcanzó el equilibrio. En la **tecnología media-baja** hubo claro superávit, especialmente en el ámbito del refino, la metalurgia y otros productos minerales no metálicos. En la **tecnología baja**, apenas hubo déficit ni superávit. La industria de la alimentación y las bebidas sí alcanzó un superávit notable, mientras que hubo claro déficit en la confección de prendas e vestir y en el resto de industrias.

2.2. Análisis geográfico del comercio de mercancías

2.2.1. Exportaciones

- La mayor parte de las exportaciones (65 %) tuvieron como destino la Unión Europea. El crecimiento de las exportaciones a la UE fue también el mayor componente del crecimiento de las exportaciones.
- Las ventas a la zona euro fueron también el mayor componente de las exportaciones, con casi la mitad del total.

- El mayor receptor de exportaciones españolas fue Francia, con el 15 %. Después, Alemania con el 10 %, Italia con el 8 % y Portugal y Reino Unido cada uno con cifras cercanas al 7 % del total.
- Las mayores aportaciones al crecimiento tuvieron origen en Francia y Reino Unido, seguidos de Reino Unido y Polonia.
- Tanto las ventas a destinos UE como extra-UE aumentaron en 2019. Pero los destinos extracomunitarios crecieron ligeramente por debajo en.
- Los principales aumentos en destinos extra-UE se produjeron en Estados Unidos, Suiza y China.
- En los últimos años, se ha producido una diversificación de las exportaciones españolas desde el punto de vista geográfico. Los PIDM (Planes Integrales de Desarrollo de Mercado) han constituido una herramienta esencial. Consisten en el diseño de un plan específico para cada país en el que se recogen los instrumentos de promoción, apoyo financiero, formación, información y apoyo institucional al comercio con destino en un país determinado.
- En 2018, con la aprobación de la Estrategia de Internacionalización de la Empresa Española 2018-2027, los PADM fueron sustituidos por los PASE (País con Actuación Sectorial Estratégica). La EIEE se implementa en términos de planes bienales. En el periodo actual, es de aplicación el Plan de Acción para la Internacionalización de la Economía Española 2019-2020. Aunque los objetivos son similares, los PASE tienen un enfoque más sectorial que los PIDM. Se han identificado una serie de mercados extranjeros estratégicos, y a partir de estos diseñado una serie de planes sectoriales con el objetivo de aumentar y diversificar las exportaciones a estos mercados. Los países PASE en la actualidad son 12: Estados Unidos, China, México, India, Marruecos, Canadá, Japón, Corea del Sur, Brasil, Turquía, Rusia y Sudáfrica. El incremento de las exportaciones a los países PASE han aumentado de media un 4,5 % en 2019, lo que supone el doble que el aumento de las exportaciones para la zona UE. Destaca el dinamismo de las exportaciones a Sudáfrica, Canadá, Corea del Sur y China. Otros mercados con condiciones económicas desfavorables como México o Turquía han sufrido caídas en las exportaciones españolas. Las ventas hacia Oriente Medio también perdieron peso.

■

2.2.2. Importaciones

- Las importaciones con origen en la UE representaron una cifra ligeramente superior a la mitad del total, con el 53 %. El aumento de las importaciones respecto al 2018 fue resultado del aumento de las importaciones con origen en la UE en un 60 % del total del aumento. Sin embargo, las compras con origen en la zona euro cayeron ligeramente respecto a 2018.
- Alemania fue el principal proveedor, y disminuyó levemente. Francia fue el segundo, y disminuyó en mayor cuantía que las importaciones con origen en Alemania. Italia fue el tercer proveedor, y también se redujo.
- Las importaciones extracomunitarias crecieron respecto a 2019 y alcanzaron una cifra cercana a los 150.000 M de €. La mayoría de las regiones extracomunitarias arrojaron caídas respecto a 2018, salvo América del Norte y Asia sin incluir a Oriente Próximo. Las importaciones con origen en Asia sin Oriente Próximo crecieron casi un 5 % y supusieron el 20 %. Es necesario destacar el elevado peso de las importaciones energéticas de esta región.
- Las importaciones con origen en China crecieron respecto al año anterior y alcanzaron los 30.000 M de €. China fue así el mayor contribuyente al crecimiento de las importaciones, junto con Estados Unidos.
- Las compras con origen en África y Oriente medio cayeron fuertemente, así como las originadas en América Latina. Este fenómeno puede explicarse como resultado de la caída de los precios energéticos en estas regiones. Es destacable el aumento de las importaciones con origen en Marruecos, que contrasta con la caída general del resto del continente africano.

2.2.3. Saldo comercial

- Respecto a la UE, España tuvo un superávit de 17.000 M de €. La tasa de cobertura mejoró hasta el 110 %.
- Respecto a la zona Euro, España obtuvo también un superávit notable, de 12.000 M de €. La tasa de cobertura fue ligeramente inferior.
- El mayor déficit comercial bilateral correspondió a Alemania. La tasa de cobertura mejoró ligeramente hasta el 78 %.
- Otros déficits comerciales relevantes dentro de la UE correspondieron a Países Bajos, Irlanda y Eslovaquia.
- El mayor superávit correspondió a Portugal y fue cercano a los 10.000 M de €. El superávit respecto a Francia alcanzó una cuantía similar. Respecto a Reino Unido España también tuvo un importante superávit cercano a los 8.000 M de €. Respecto a Italia el superávit fue inferior, cercano a los 2.600 M de €.

- Respecto a los países extracomunitarios, España incurrió en un déficit muy elevado, de 50.000 M de €. Asia sin Oriente Próximo fue el mayor componente de este déficit, aunque España tuvo déficit en mercancías con todas las regiones del mundo salvo la UE. La tasa de cobertura fue cercana al 65 %. El saldo negativo extracomunitario fue la causa del déficit total de mercancías, dado que el saldo positivo comunitario no logró compensar este elevado déficit comercial. China fue el principal elemento deficitario, con 22.000 M de €.

2.3. Análisis por Comunidades Autónomas

El análisis por comunidades autónomas resulta en la práctica más difícil que el análisis geográfico en términos de estados. Ello se debe a la mayor presencia de empresas con centros de producción y decisión en diferentes comunidades autónomas, lo que en ocasiones resulta en dificultades para atribuir a un lugar u otro las exportaciones.

2.3.1. Exportaciones

- Las principales CCAA por volumen de exportación fueron Cataluña, Andalucía, Madrid y Valencia. Las que más contribuyeron al crecimiento en 2019, Cataluña y Aragón.
- Diez CCAA aumentaron sus exportaciones en 2019, y el resto mostraron descensos. Entre las que aumentaron, destacan Cataluña, Aragón, Asturias y Navarra. Entre las que cayeron, destacan Andalucía, País Vasco y Aragón.
- Baleares, Melilla, Castilla y León y Canarias experimentaron las principales bajadas de las exportaciones.

2.3.2. Importaciones

- Cataluña y Madrid concentran casi la mitad del total de las importaciones. Cataluña importó 90.000 M de € en mercancías y Madrid 64.000 M de €. Las importaciones de la Comunidad de Madrid crecieron mucho más rápido que las de Cataluña. Otras CCAA relevantes en la cuantía de las importaciones fueron Andalucía, la Comunidad Valenciana, el País Vasco y Galicia.
- Las principales caídas de importaciones tuvieron lugar en Andalucía y Castilla León. El País Vasco y Aragón también redujeron ligeramente sus importaciones.

2.3.3. Saldos comerciales

- La mayoría de las comunidades autónomas mostraron saldos superavitarios. Entre las que tuvieron saldos negativos, destacan Murcia, Castilla-La Mancha, Cataluña, Madrid, Canarias y las ciudades autónomas, en orden decreciente de tasa de cobertura. Cataluña y Madrid fueron las dos CCAA con mayores saldos negativos en términos absolutos.
- En el caso de Cataluña, se aprecia un patrón tendente a incurrir en déficit con el resto del mundo pero superávit con el resto de España, de manera que aparece esta Comunidad como una puerta de entrada de productos exteriores que se transforman y se distribuyen posteriormente al resto de comunidades.
- Navarra, Extremadura y la Rioja destacan especialmente por su elevado superávit con el exterior.
- La mayoría de las CCAA tuvieron tasas de cobertura superiores a la media, lo que refleja el fuerte sesgo deficitario de las dos CCAA con mayor peso, Cataluña y Madrid.

2.3.4. Especialización sectorial de Comunidades Autónomas

- Existen patrones sectoriales definidos en el ámbito de las CCAA. En la mitad sur tienden a predominar las exportaciones del sector primario, a excepción de La Rioja, en la mitad norte pero con un peso elevado de las exportaciones alimenticias.
- Algunas CCAA exportan **productos primarios** de manera preeminente.
- Las **exportaciones alimenticias** son predominantes en Murcia, Andalucía, Extremadura, Castilla-la Mancha y La rioja.
- El **sector del automóvil** tiene especial peso exportador en Castilla y León, Navarra y Aragón. La ubicación en estas comunidades de fábricas de automóvil de multinacionales es la razón esencial.
- Existe un tercer grupo compuesto por CCAA donde predominan las **exportaciones de dos o tres sectores**. La Comunidad de Madrid, por ejemplo, destaca en bienes de equipo y productos químicos. En Navarra predomina el automóvil pero también los bienes de equipo. En el País Vasco destacan los bienes de equipo, las semimanufacturas no químicas y el automóvil. En Galicia destacan las manufacturas de consumo, el automóvil y los bienes de equipo.
- En un cuarto grupo de CCAA aparecen aquellas con un **sector exportador muy diversificado**. Se trata principalmente de Cataluña Y Valencia. En ambas regiones tienen importancia los productos químicos, los

bienes de equipo, los alimentos, el automóvil y las manufacturas de consumo. En Valencia tienen relevancia especial las manufacturas no químicas.

2.4. Empresas exportadoras

Página 30 del ICE 2020 * El **número de empresas exportadoras** ha aumentado de manera sostenida desde 2014. Si en 2014 la cifra se acercaba a las 150.000 empresas exportando, en 2019 fueron casi 210.000. Las empresas que exportan de manera regular crecieron casi un 25% en este periodo. Crece también fuertemente en valor absoluto el número de nuevos exportadores y resto de empresas que han exportado más de un año seguido pero no son empresas regulares. * Los **exportadores regulares** fueron los mayores contribuidores a las exportaciones de mercancías. De 290MM de €, los exportadores regulares exportaron más de 272MM de €. * En cuanto a la **concentración de los exportadores**, se aprecia una reducción de la importancia de los principales exportadores. Se trata de una tendencia sostenida en los últimos años, aunque muy lenta. Implica un aumento de la importancia de los pequeños exportadores. * Los 10 principales exportadores exportaron el 15% de las mercancías. * Los 25 principales exportadores exportaron el 24% de las mercancías.

2.5. Análisis de la competitividad exterior

2.5.1. Herramientas de medida

- Los ITC son la forma más habitual de medir la evolución de la competitividad exterior ex-post.
- Es habitual estimar tres ITC, variando la variable de referencia en el índice de precios relativos. Las variables utilizadas son el IPC, los CLU y los IVU.
- El IPC es la medida más habitual y general de evolución del coste de la vida. Sin embargo, su uso en el análisis de la competitividad exterior plantea problemas porque incluye bienes no comerciables y bienes comerciables sin apenas relevancia en las exportaciones.
- Los IVU como índices de precios relativos computan sólo bienes exportados, ponderando por peso en el conjunto de las exportaciones.
- Los CLU como índices de precios permiten valorar el impacto de variaciones relativas en el coste del factor trabajo. Resulta de especial relevancia en sectores en los que se compite en coste como resultado de un elevado peso del factor trabajo.

2.5.2. Evolución reciente

Medición con IPC

- Respecto a **la UE, la zona euro y los países no-euro**, la competitividad medida con el IPC ha mejorado en los últimos años de manera casi constante desde 2013. Aunque en 2017 se produjo una pérdida neta de competitividad, en 2018 la pérdida se estabilizó. En 2019 se produjo una mejora neta de la competitividad como resultado de una menor inflación en España. Los precios relativos cayeron respecto a los tres grupos de economías dentro de la UE en 2019.
- Los países del sur y área mediterránea mostraron menores crecimientos de los precios que los países del norte y el este.
- España ganó competitividad frente a los países de la UE sin Euro. En este caso, la mejora de competitividad se debió al diferencial de precios, que logró compensar una pérdida de competitividad debida a la evolución desfavorable del tipo de cambio.
- Respecto a **la OCDE**, España mejoró su competitividad. Esta mejora se debió tanto al IPC como al tipo de cambio. Se aprecia una tendencia mucho más volátil en los últimos años desde la crisis financiera de 2009, con periodos de fuertes mejoras de competitividad seguidos de fuertes pérdidas de competitividad. Sin embargo, puede distinguirse una tendencia favorable del diferencial de precios, que sin embargo se ve alternativamente acompañada o compensada por variaciones del tipo de cambio efectivo.
- Respecto al **tipo de cambio**, un factor significativo en 2019 fue la depreciación del euro frente al dólar, que permitió mejoras de la competitividad en el comercio respecto a países fuera del euro con los que el comercio se lleva a cabo en dólares.
- Respecto a los **BRICS**, España mejoró claramente su competitividad. Gran parte de esta medida fue resultado de un diferencial favorable a España del índice de precios.

Medición con IVU

- Los **IVU de exportación españoles** aumentaron en 2019 un 1,3%, lo que representa la mitad que en 2018.

- Respecto a **la UE, la zona euro y los países no-euro**, España mejoró su competitividad. El diferencial de IVU fue favorable a España.
- Los **países no-euro** sufrieron una pérdida de competitividad respecto a España mayor que los países dentro del euro. En estos países, el diferencial de precios mejoró a favor de España, pero el tipo de cambio empeoró, dada la apreciación del euro en términos efectivos respecto a estos países.
- Los **precios de exportación en los principales países** aumentaron a lo largo de 2019.
- Respecto a **la OCDE**, España ganó competitividad. El IVU español empeoró ligeramente respecto a la OCDE. Pero el Índice de Tipo de Cambio fue favorable a España y ello resultó en una mejora.
- Respecto a los **miembros de la OCDE sin considerar a los 19 miembros de la Zona Euro**, España mejoró también su competitividad. Aunque la relación entre el IVU español y el de los otros países empeoró, el tipo de cambio relativo mejoró favorablemente a España.
- Respecto a los **miembros de la OCDE sin considerar a los países miembros de la UE**, fueron los precios relativos los que permitieron una mejora global de competitividad. El tipo de cambio relativo de España se apreció ligeramente pero fue compensado por los IVU relativos.
- En **términos globales**, se aprecia respecto al conjunto de la OCDE una tendencia a hacia una reducción de precios relativos cuando se produce un empeoramiento del tipo de cambio, y viceversa.

Medición con CLU

- Respecto a **la UE-28**, España mejoró su competitividad en 2019. La caída en los CLU relativos fue el principal componente.
- Respecto a **la zona euro**, España también mejoró su competitividad.
- Respecto a los países **fuera de la Unión Europea**, España también mejoró su competitividad en términos de CLU. Aunque el tipo de cambio nominal efectivo se apreció, los CLU relativos cayeron claramente y compensaron la apreciación.
- Los CLU aumentaron en 2019 en todos los países del euro incluido España a excepción de Francia, donde se mantuvieron estables. Especialmente notable fue el aumento de los CLU en Alemania respecto al año anterior.

Servicios

- El comercio de servicios tuvo en España una dimensión inferior respecto al comercio de mercancías, de forma similar a relación entre comercio de mercancías y servicios a nivel mundial.

3.1. Evolución histórica

- Históricamente, y a pesar del turismo, el saldo de servicios no turísticos era **deficitario**.
- A partir de 2005 tiene lugar un cambio estructural: **el saldo de servicios no turísticos comienza a mejorar**.
- Desde 2008, el saldo de servicios se vuelve positivo.
- La mejora del saldo es continua hasta 2018, hasta alcanzar los +14.000 M de €.

3.2. Análisis sectorial

3.2.1. Exportaciones

- El total de exportaciones fue de 140.000 M de €. Aumentaron notablemente desde los 130.000 M de € en 2018.
- Los ingresos turísticos fueron el principal componente de las exportaciones, con casi un 75 % de las exportaciones de servicios totales. Aumentaron sin embargo en menor proporción que el resto de sectores de servicios.
- Los servicios no turísticos alcanzaron los 70.000 M de €, igualándose con las exportaciones de turismo.
- Los servicios empresariales fueron el segundo componente tras los ingresos. Las telecomunicaciones y los servicios TIC mostraron un fuerte avance y el tercer puesto en términos de volumen de ingresos.

3.2.2. Importaciones

- Las importaciones alcanzaron los 77.000 M de €. Los pagos por turismo registraron un avance mayor al de los ingresos como resultado de la mejora a lo largo de los últimos años en el mercado de trabajo y en el aumento de la renta disponible.
- Las importaciones de servicios no turísticos se aproximó a los 50.000 M de €.

3.2.3. Turismo y viajes.

- La importancia del turismo en el comercio internacional de servicios hace necesario un examen detallado.
- Las exportaciones de servicios turísticos y viajes alcanzaron los 70.000 M de €.
- Las importaciones de turismo y viajes alcanzaron los 25.000 M de €.
- El saldo superavitario alcanzó los 45.000 M de €, casi idéntico al del año anterior. Ello muestra la maduración del mercado turístico en 2019 en un contexto cíclico global también cercano al punto de maduración, así como ciertos límites a la capacidad de expansión del turismo español en 2019.

3.2.4. Saldo

- La balanza de servicios fue fuertemente superavitaria, como viene sucediendo desde hace años. Alcanzó los 63.000 M de € en 2019, que compensaron el déficit de la balanza comercial, induciendo un superávit total en la balanza de bienes y servicios cercano a los 34.500 M de €.
- El turismo aportó un superávit de 45.000 M de €.
- Por otro lado, los servicios no turísticos arrojaron un saldo de 17.000 M de €.
- Los servicios empresariales aumentan en los últimos años su peso en el superávit, los ingresos y los pagos. La digitalización de las economías y la reducción de costes en telecomunicaciones explican gran parte de este fenómeno. En las últimas décadas han tenido lugar intentos por liberalizar los servicios, lo que ha reducido las barreras al comercio en este ámbito y ha comenzado a aportar frutos en términos de exportaciones e importaciones.

3.3. Análisis geográfico de servicios no turísticos

- Se observa un mayor peso de la Unión Europea en las exportaciones que en las importaciones. Ello repercute en un mayor superávit con respecto a la UE en el ámbito del comercio de servicios.

3.3.1. Exportaciones

- La UE originó el 45 % de los ingresos por exportaciones excluyendo turismo.
- La Zona Euro supuso el 40 % de los ingresos por exportaciones excluyendo turismo.
- Las exportaciones de servicios no turísticos a Reino Unido, Francia y Alemania fueron los principales componentes. Destacó el aumento de ventas de servicios a Francia y Alemania. Fuera de Europa destacan América del Norte y Asia, ambos también con fuertes aumentos.

3.3.2. Importaciones

- La UE recibió el 53 % de los pagos por servicios.
- La Zona Euro supuso un 47 % de los pagos por servicios al exterior.
- Por países, el Reino Unido fue el principal origen de importaciones de servicios, seguido de Francia y Alemania (esto es, en orden idéntico a las exportaciones). Todos los países mostraron fuerte crecimiento, aunque especialmente Reino Unido.

3.3.3. Saldo no turístico

- El saldo total no turístico fue superavitario a favor de España, con una cuantía cercana a los 17.000 M de €.
- Los **saldos superavitarios** en los servicios no turísticos predominan respecto a las principales economías de la Unión Europea salvo Bélgica. Destaca especialmente el saldo positivo a favor de España respecto a Alemania en servicios no turísticos.
- Respecto a **la Unión Europea**, destacaron los saldos superavitarios, frente a las principales economías. Destaca el saldo positivo a favor de España respecto a Alemania en servicios.
- Respecto a Europa extra-UE, el saldo es también favorable y destaca especialmente el superávit respecto al Reino Unido.
- También es positivo el saldo **respecto a América**, repartido igualmente entre Norte y Sur y con una cuantía total de unos 7.000 M de €. África y el resto del mundo mostraron saldos poco relevantes, de signo positivo y negativo respectivamente.
- En **términos de bloques**, el saldo respecto a la OCDE fue fuertemente positivo. También fue positivo respecto a la OPEP, los nuevos países industrializados o el ASEAN

ESQUEMA CORTO

INTRODUCCIÓN

1. Contextualización

- i. *Concepto de balanza de pagos*
- ii. *Evolución de la apertura de economía española*
- iii. *Actualidad*
- iv. *Contexto macroeconómico internacional*

2. Objeto

- i. *¿Qué rasgos caracterizan la cuenta corriente española?*
- ii. *¿Qué estructura sectorial define la balanza comercial de España?*
- iii. *¿Qué estructura geográfica define la balanza de servicios de España?*
- iv. *¿Qué son los indicadores de competitividad?*
- v. *¿Qué información arrojan respecto de España?*

3. Estructura

- i. *Balanza de pagos*
- ii. *Balanza de servicios*
- iii. *Indicadores de competitividad*

I. BALANZA DE PAGOS

1. Idea clave

- i. *Estado estadístico*
- ii. *Relaciones econ. y fin. con exterior en periodo*

2. Estructura de la balanza de pagos

- i. *Cuenta corriente*
- ii. *Cuenta de capital*
- iii. *Cuenta financiera*

3. Evolución de la balanza de pagos española

- i. *Posguerra*
- ii. *Apertura a partir del PE de 59*
- iii. *Adhesión a la Unión Europea del 86*
- iv. *Impacto de la crisis*
- v. *Apertura como motor de prosperidad*

4. Actualidad

- i. *Apertura*
- ii. *Déficit comercial crónico*
- iii. *Superávit persistente en turismo y servicios*
- iv. *Cambio estructural reciente*
- v. *Posición de inversión internacional*
- vi. *Dependencia energética*
- vii. *Intensidad tecnológica*
- viii. *Concentración geográfica*
- ix. *Integración en cadenas de valor*

5. Fuentes de información

- i. *INE*
- ii. *MINECO*
- iii. *Banco de España*
- iv. *AEAT- Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales*

II. BALANZA COMERCIAL ESPAÑOLA

1. Idea clave

- i. *Evolución reciente*
- ii. *Determinantes principales*
- iii. *Principales magnitudes de exportación*
- iv. *Principales magnitudes de importaciones*
- v. *Saldo comercial*

2. Estructura sectorial: exportaciones

- i. *Destino económico*
- ii. *Intensidad tecnológica*
- iii. *Principales sectores*
- iv. *Principales subsectores de exportación*
- v. *Comparación con UE*

3. Estructura sectorial: importaciones

- i. *Destino económico*
- ii. *Intensidad tecnológica*
- iii. *Principales sectores*
- iv. *Principales subsectores de importación*
- v. *Tasa de cobertura*
- vi. *Saldo*

4. Estructura geográfica

- i. *Exportaciones*
- ii. *Importaciones*
- iii. *Saldo comercial*
- iv. *PIDM – Planes Integrales de Desarrollo de Mercados*
- v. *EIEE – Estrategia de Internacionalización de Economía Española*
- vi. *PASE – Países con Actuación Sectorial Estratégica*
- vii. *Acuerdos de Libre Comercio de UE*

III. BALANZA DE SERVICIOS

1. Idea clave

- i. *Importancia*
- ii. *Valor añadido*
- iii. *Evolución*

2. Estructura sectorial

- i. *Ingresos*
- ii. *Pagos*
- iii. *Saldo de servicios*

3. Estructura geográfica

- i. *Ingresos*
- ii. *Saldo*

IV. INDICADORES DE COMPETITIVIDAD

1. Idea clave

- i. *Concepto de competitividad*
- ii. *Medición de la competitividad*

2. Indicadores de competitividad-precio/coste

- i. *Idea clave*
- ii. *Metodología*
- iii. *Índice de Tendencia de Competitividad*
- iv. *Ventajas e inconvenientes*

3. Indicadores de competitividad revelada

- i. *Idea clave*

- ii. *Cuota de España en exportaciones mundiales de bienes*
- iii. *Cuota de España en exportaciones de bienes de UE*
- iv. *Cuota de España en exportaciones de servicios*

4. Otros indicadores

- i. *Calidad institucional*
- ii. *Doing business*
- iii. *Otros*

CONCLUSIÓN

1. Recapitulación

- i. *Balanza de pagos*
- ii. *Balanza de servicios*
- iii. *Indicadores de competitividad*

2. Idea final

- i. *Valoración de política española de internacionalización*
- ii. *Brexit*
- iii. *Marruecos*
- iv. *Acuerdo con Mercosur en junio de 2019*

ESQUEMA LARGO

INTRODUCCIÓN

1. Contextualización

- i. *Concepto de balanza de pagos*
- ii. *Evolución de la apertura de economía española*
- iii. *Actualidad*¹
 - a. Bienes y servicios
422.000 M de exportaciones de ByS en 2018
→ 34 % del PIB
389.000 M de importaciones de ByS en 2018
→ 32,3 % del PIB
+32.000 M de saldo exterior de ByS en 2018
Muy similar en 2019 hasta noviembre
 - b. Cuenta corriente
+25.000 M de saldo de operaciones corrientes en 2018
+24.000 M de SOCE en 2019 hasta noviembre
 - c. Saldo turístico en 2019
44.000 M de €
→ Hasta noviembre
- iv. *Contexto macroeconómico internacional*
 - a. Desaceleración en 2019
 - b. Incertidumbres en 2020
Desenlace de la guerra comercial
→ ¿Acuerdo China-USA a buen puerto?
Epidemia de coronavirus
Tensiones Oriente Próximo

2. Objeto

- i. ¿Qué rasgos caracterizan la cuenta corriente española?
- ii. ¿Qué estructura sectorial define la balanza comercial de España?
- iii. ¿Qué estructura geográfica define la balanza de servicios de España?
- iv. ¿Qué son los indicadores de competitividad?
- v. ¿Qué información arrojan respecto de España?

3. Estructura

- i. *Balanza de pagos*
- ii. *Balanza de servicios*
- iii. *Indicadores de competitividad*

I. BALANZA DE PAGOS

1. Idea clave

- i. *Estado estadístico*
- ii. *Relaciones econ. y fin. con exterior en periodo*

2. Estructura de la balanza de pagos

- i. *Cuenta corriente*
 - a. Bienes
 - b. Servicios
 - c. Rentas primarias

- d. Rentas secundarias
- ii. *Cuenta de capital*
 - a. Transferencias de capital
 - b. Adq./dis. activos no financieros no producidos
- iii. *Cuenta financiera*
 - a. IDE
 - b. Cartera
 - c. DOCE
 - d. Otra inversión
 - e. Reservas

3. Evolución de la balanza de pagos española

- i. *Posguerra*
 - a. Economía muy cerrada
 - b. Concepción autárquica
Ligada al contexto político
- ii. *Apertura a partir del PE de 59*
 - a. Moneda convertible
 - b. Liberalización de intercambios
 - c. Arancel Ullastres 62
Rest restrictivo en términos de aranceles
Relajación de otras restricciones
 - d. Acuerdo Preferencial de 1970
- iii. *Adhesión a la Unión Europea del 86*
 - a. Mercado Único completado en 1993
 - b. 4 libertades
 - c. UEM
 - d. Crecimiento del comercio intracomunitario
- iv. *Impacto de la crisis*
 - a. Sector exterior problema y solución
 - b. Enorme desequilibrio exterior al inicio
Necesidades de financiación cercanas a 10 %
 - c. Salida de la crisis vía reestructuración
- v. *Apertura como motor de prosperidad*
 - a. Integración en cadenas de valor
 - b. Transferencia de tecnología
 - c. Acumulación de know-how vía exportaciones

4. Actualidad

- i. *Apertura*
 - a. X+M sobre PIB
Supera el 65 % en 2018
→ Cercano al 67 %
→ Fuerte crecimiento tras crisis
 - b. Por encima de media europea
Entre 40 y 50 %
 - c. Fuerte crecimiento desde años 90
 - d. Por encima de vecinos
ITA, FRA, UK

¹Ver [Boletín Estadístico](#).

- e. Sólo por debajo de GER entre grandes EEMM
- ii. *Déficit comercial crónico*
 - a. Déficits desde que hay registros
 - b. Máximo en 2007
 - c. Reducción progresiva hasta actualidad
- iii. *Superávit persistente en turismo y servicios*
 - a. Motor de exportaciones españolas desde 60s
- iv. *Cambio estructural reciente*
 - a. Crecimiento unido a superávit corriente
 - b. Fases anteriores
 - Recuperaciones profundizaban en déficit
- v. *Posición de inversión internacional*
 - a. Deterioro desde 90s
 - b. Cercano al 100 % en 2014
 - c. Ligera senda de reducción
- vi. *Dependencia energética*
 - a. Dependencia superior a competidores
 - b. Intensidad energética se ha moderado
- vii. *Intensidad tecnológica*
 - a. Relativamente baja en exportaciones
 - b. Alta en importaciones
- viii. *Concentración geográfica*
 - a. Países europeos principales destinos/orígenes
 - b. Diversificación creciente en últimos años
- ix. *Integración en cadenas de valor*
 - a. Aumenta relevancia de desagregación de rúbricas
 - CC no es sólo datos brutos de ingresos y pagos
 - Relevante el valor añadido generado
 - ⇒ Base de datos TIVA de OCDE y OMC

5. Fuentes de información

- i. *INE*
 - a. Encuesta de Comercio Internacional de Servicios
- ii. *MINECO*
 - a. Índices de Valor Unitario
 - Exportaciones e Importaciones
- iii. *Banco de España*
- iv. *AEAT- Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales*

II. **BALANZA COMERCIAL ESPAÑOLA**

1. Idea clave

- i. *Evolución reciente*
 - a. Desde 2000 hasta crisis
 - Exportaciones crecen menos que importaciones
 - Saldo comercial se deteriora fuertemente
 - b. Desde 2010
 - Exportaciones crecen más que importaciones
 - Déficit comercial se mantiene
 - Pero se reduce desequilibrio comercial

- c. Unión Europea como principal socio
 - Aunque reduce importancia desde 2000
 - Diversificación geográfica progresiva
- ii. *Determinantes principales*
 - a. Exportaciones
 - Fuerte sensibilidad a:
 - Demanda externa
 - Precios relativos
 - Bienes no energéticos
 - Sensibles a TCER sobre CLUs
 - ⇒ Pero menos que a demanda externa
 - Elasticidad renta de la demanda externa
 - Muy elevada
 - Recuperación global desde 2009-10
 - Impulsa fuertemente exportaciones
 - Demanda nacional
 - Influye estructura de tejido exportador
 - Mayor integración en cadenas de valor
 - Comparable a RU, FRA, ITA
 - Efecto de la PM del BCE
 - Presión a la baja sobre TC
 - Aumento de la base exportadora
 - Margen extensivo
 - Margen intensivo
 - b. Importaciones
 - Muy sensibles a demanda interna
 - Elasticidad superior a 1
 - Poca elasticidad a TCER-CLU
 - Exportaciones afectan a importaciones
 - Vía integración en cadenas de valor
- iii. *Principales magnitudes de exportación²*
 - a. Exportaciones de mercancías en valor
 - Cercanas a 290.000 M de € en 2018
 - Máximo histórico
 - Aumento del +2,9 % respecto 2017
 - b. Volumen
 - Ligera reducción: -0,1 %
 - c. Precios
 - Ligero aumento: +3 %
 - d. Dinamismo similar a economías vecinas exportadoras
 - Alemania, Italia
 - e. Inferior a Francia, Zé y UE
- iv. *Principales magnitudes de importaciones*
 - a. Importaciones de mercancías en valor
 - Cercano a 320.000 M de € en 2018
 - Máximo histórico
 - Aumento del +5,6 %
 - b. Términos reales
 - Ligero aumento +1,1 %

²Ver pág. 52 de ICE (2019) sobre Sector Exterior.

- c. Precios
 - Aumento del 1,1 %
- v. *Saldo comercial*
 - a. Déficit persistente se mantiene en 2018
 - b. Cercano a 33.000 M de €
 - c.
 - Incremento del +36,8 % en 2018
 - d. Tasa de cobertura del 89,4 % en 2018
 - Inferior en 2 % a 2017
 - e. Saldo energético negativo es principal causa
 - f. Hasta 2016, saldo no energético positivo
 - Recuperación induce saldo negativo de nuevo
- 2. Estructura sectorial: exportaciones**
 - i. *Destino económico*
 - a. Bienes intermedios casi 50 %
 - Integración en cadenas de valor global
 - b. Bienes de consumo casi 40 %
 - c. Bienes de capital importancia reducida 10 %
 - d. Porcentaje estables en últimas décadas
 - ii. *Intensidad tecnológica*³
 - a. Media-alta predomina (casi 45 %)
 - Cae en 2018 respecto 2017
 - Automóvil
 - Industria química
 - Material de transporte
 - Aparatos eléctricos
 - Maquinaria para la industria
 - b. Tecnología baja es relevante (casi 25 %)
 - Textiles
 - Alimentación y bebidas (10,3 %) es principal
 - ⇒ Especial dinamismo en últimos años
 - c. Tecnología media-baja notable (~ 20 %)
 - Metalurgia es principal
 - Petróleo y derivados
 - Materias primas
 - d. Alta tecnología tiene presencia pero reducida (9,4 %)
 - Caen en 2018 respecto 2017
 - Aeronaves (aumentan)
 - Medicamentos (aumentan)
 - Productos informáticos (caen)
 - iii. *Principales sectores*
 - a. Bienes de equipo (20 % en 2018)
 - Categoría muy amplia
 - Destacan
 - Material de transporte
 - Aparatos eléctricos
 - Maquinaria para industria
 - Transporte ferroviario

- Ha crecido en periodo 2000-2016
 - Pero ha perdido peso sobre % de exportaciones
- b. Alimentación, bebidas y tabaco (16.1 %)
 - Segundo sector exportador
 - Tendencia creciente
 - Demanda estable y creciente
 - Elevada productividad
 - Ventajas comparativas en clima y demanda
- c. Automóvil (15,6 % en 2018)
 - Tercer sector por importancia
 - Cae desde segundo en 2018
 - Cae interanualmente en 2018
 - Fuerte pérdida de peso en primeros 2000
 - Recuperación desde crisis
 - Segundo sector en importancia
 - Muy fuerte integración en cadenas de valor
- d. Productos químicos (14,3 %)
 - Sector que más peso gana
 - Tecnología media-alta y alta
 - Subsector de medicamentos muy dinámico
 - Fuerte crecimiento en perfumes
 - Esfuerzo de multinacionalización de empresas españolas
 - Sector de abonos competitivo a nivel mundial
- e. Otros sectores relevantes
 - Textil
 - Pujanza de firmas españolas
 - Relativamente poco valor añadido
 - Externalización de producción en PEDs
 - Calzado
 - Pierde peso en últimas décadas
 - Hierro, acero, metales
 - Pérdida progresiva de peso
 - Materiales de construcción
 - Tercer exportador a nivel mundial
 - Energéticos
 - Mayor contribución al aumento en 2018
 - Crecen especialmente ventas de gas
 - Importancia notable aún sin recursos naturales
 - Alta capacidad de refino
 - Infraestructura portuaria
 - Suministro a buques y aeronaves extranjeras
 - Materias primas
 - Importancia reducida
 - Cobre y madera
 - Bienes de consumo duradero
 - Electrónica pierde peso
 - Muebles relevante pero pierde peso
 - Electrodomésticos también pierden peso

³Ver ICE (2019) pág. 60

⁴Ver pág. 57 de ICE (2019) sobre sector exterior

iv. *Principales subsectores de exportación*⁴

- 1 Automóviles y motos ~ 30,000 M de €
 - 2 Otros bienes de equipo ~ 24,000 M de €
 - 3 Petróleo y derivados ~ 21,000 M de €
 - 4 Frutas, hortalizas y legumbres ~ 17,000 M de €
 - 5 Textiles ~ 17,000 M de €
- Maquinaria para industria
Material de transporte
Componentes del automóvil
Plásticos
Medicamentos
Aparatos eléctricos

v. *Comparación con UE*

- a. Especialización relativa
Alimentación, bebidas, tabaco
Sector automóvil
- b. Bienes de equipo
Poco peso relativo
⇒ Poca especialización relativa

3. Estructura sectorial: importacionesi. *Destino económico*

- a. Bienes intermedios
Predominan: más del 60 %
- b. Bienes de consumo
Siguiendo en importancia
Apenas un 30 %
- c. Bienes de capital
10 %
- d. Evolución desde 2000
Bienes de capital pierden peso
→ Sensibles al ciclo
→ Oleadas de IDE

ii. *Intensidad tecnológica*

- a. Tecnología media-alta (43,5 %)
Mayoría de las importaciones
Vehículos y química principales
Incluye
→ Bienes de equipo
→ Productos químicos
→ Automóvil
→ Maquinaria
→ Aparatos eléctricos
- b. Tecnología baja (24,6 %)
Siguiendo en importancia
Apenas un 25 %
Alimentación y confección principales
- c. Tecnología media-baja (16,5 %)
Principales
→ metalurgia
→ coquerías y refino

→ caucho y plásticos

Hierro, acero, petróleo y derivados

d. Tecnología alta (15 %)

Alrededor del 15 %

Fuerte aumento respecto 2017

Medicamentos, informática principales

iii. *Principales sectores*

a. Crecimiento medio

Alrededor del 3 %

→ Por debajo de exportaciones, al 4,6 %

b. Bienes de equipo (20,6 %)

Principal sector de importación

Casi una quinta parte

Crecen en últimos años pero menos que media

→ Pierden peso

Muy sensibles al ciclo económico

c. Productos químicos (15,3 %)

Cerca del 15 %

Han ganado peso

Muy importantes los medicamentos y perfumes

d. Energéticos (15 %)

Volátiles

Sensible a precios de petróleo

47.000 M de € en 2018

Fuerte crecimiento respecto 2017

→ 18 % interanual

⇒ Debido a precios de petróleo

e. Automóvil (12,6 %)

Sigue muy de cerca a productos químicos

Comercio intraindustrial predomina

→ Componentes

España exporta e importa muchos vehículos

f. Ganan peso en últimos 20 años

Manufacturas de consumo (11,5 %)

ABTabacos (11 %)

Productos químicos

g. Pierden peso

Bienes de equipo

Automóvil

Energéticos

Materias primas

iv. *Principales subsectores de importación*⁵

- 1 Petróleo y derivados ~ 37,000 M de €
 - 2 Otros bienes de equipo ~ 26,000 M de €
 - 3 Textiles ~ 21,000 M de €
 - 4 Automóviles y motos ~ 20,000 M de €
 - 5 Componentes de automóviles 19,000 M de €
- Maquinaria industrial
Medicamentos
Plásticos

⁵Ver pág. 57 de ICE (2019).

Equipo de oficina

v. *Tasa de cobertura*

- a. Aumenta significativamente
- b. Alcanza el 90 % en 2016
30 % más que en 2006
- c. Se mantiene en 2019
- d. Mayores tasas de cobertura
Semimanufacturas no químicas
ABT
Automóvil
→ Especialmente, vehículos acabados
→ Componentes tienen tasas <100 %
⇒ Mayores al 100 % todas ellas
- e. Sectores con cobertura muy baja
Energéticos
Manufacturas de consumo
Bienes de equipo
- f. Mejora en casi todos los sectores
Incluido productos energéticos
Desde cerca del 20 % en 2000
→ Hasta cerca del 40 % en 2016

vi. *Saldo*

- a. Crónicamente deficitario
- b. Saldo energético es principal lastre deficitario
Casi 30.000 M de €
- c. Otro sectores que contribuyen al déficit
Manufacturas de consumo
Bienes de equipo
Productos químicos
- d. Sectores superavitarios
Automóvil, ABT, semimanufacturas no químicas
- e. Saldos no energéticos
Alcanzan superávit entre 2012 y 2016
→ Energéticos impiden superávit global

4. Estructura geográfica

i. *Exportaciones*

- a. UE vs fuera UE⁶
UE
→ 190.000 M en 2018
→ 65 % de las exportaciones de bienes totales
No UE
→ 100.000 M en 2018
→ 35 % de las exportaciones totales
- b. UE
FRA+GER+ITA casi la mitad
 1. Francia
→ Superior a 40.000 M de €
 2. Alemania
→ 30.000 M de €
 3. Italia

→ 22.000 M de €

c. Fuera de la UE

1. África
→ Región más importante
→ Más del 6 % de exportaciones totales
→ Región que más peso ha ganado
⇒ Especialmente Marruecos y Argelia
⇒ Mercado natural de acuerdo a modelos de gravedad
2. Asia sin Oriente Medio
→ Siguiendo en importancia
→ Ganancia significativa de peso
⇒ China sobre todo
⇒ También India, Japón, Corea del Sur
3. Resto de Europea ex-UE
→ Turquía y Suiza
4. América del Norte
→ Sigue en importancia
→ EEUU y a gran distancia Canadá
5. América Latina
→ MEX, BRA, CHI principales destinos
6. Oriente medio
→ Ha ganado peso
→ Importancia sigue siendo menor
⇒ Se aproxima al 3 %

d. Países

- Francia y Alemania son principales socios
→ Más de 25 % de exportaciones
⇒ Coches, vegetales, componentes, aparatos eléctricos, medicamentos
3. Italia
⇒ Coches, confección, pesqueros, aceites, vegetales...
4. Reino Unido
→ Coches, vegetales, componentes de automóvil, camiones, aeronaves
5. Portugal
→ Confección, cárnicos, coches, vegetales, pesca
EEMM de UE principales socios
→ 13 de los 25 principales
Primer país ex-UE
→ Estados Unidos, sexto con 4,5 %
Otros países ex-UE relevantes
→ MAR, TUR, CHI, MEX

- e. Mercados de mayor crecimiento
Nuevos EEMM del Este de Europa
China
Norte de África
Oriente medio
- f. Países con menor crecimiento

⁶Ver Boletín Estadístico del BdE: estadísticas de aduanas.

- Francia y Portugal
→ Mercados maduros de exportación española
- g. Planes Integrales de Desarrollo de Mercados
- ii. *Importaciones*⁷
- a. Total
320.000 M de € en 2018
- b. Patrón importador diferente de exportador
→ UE ligeramente menos predominante
→ Alemania mayor mercado de importaciones españolas
UE
→ 171.000 M en 2018
→ 55 % de las exportaciones de bienes totales
No UE
→ 147.000 M en 2018
→ 45 % de las exportaciones totales
- c. UE
FRA+GER+ITA casi la mitad
1. Alemania
→ 40.000 M de €
2. Francia
→ 25.000 M de €
3. Italia
→ 21.000 M de €
- d. Fuera de la UE
1. China es mayor origen de importaciones
→ 8,5 % de las importaciones de bienes en 2018
→ 27.000 M de €
2. Estados Unidos
→ Segundo mayor proveedor
→ 13.000 M de €
2. JAP, IND, COR
→ Siguen a gran distancia
⇒ Asia predomina
4. África después que Asia en importancia
→ MAR, ARG, NIG
5. América Latina gana peso frente a América del Norte
→ EEUU muy por encima de Canadá
→ MEX y BRA destacan en LatAm
6. Oriente Medio ha perdido peso
→ Menor peso de petróleo
- e. Bastante concentración de orígenes de importación
Menos tendencia a diversificación desde 2000
→ En relación a destinos de exportación
- f. Países
Alemania
→ Principal proveedor
→ Automóviles, componentes, maquinaria general
- Medicamentos, aparatos eléctricos
Francia
→ Componentes de automóvil, coches, frutas
→ Maquinaria general, hierro y acero
→ Camiones, aparatos eléctricos
China
→ Confección, telecomunicaciones, eléctricos
→ Maquinaria general, Juguetes, ordenadores, calzado
⇒ Enorme aumento reciente de cuota
Italia
→ Maquinaria general, componentes, petróleo y derivados
→ Confección, coches, hierro y acero
EEUU
→ Medicamentos, aeronaves, vegetales
→ Aparatos de precios, productos químicos
Otros
→ Marruecos, Turquía, emergentes asiáticos
⇒ Grandes aumentos recientes de cuota
- iii. *Saldo comercial*
- a. Grandes déficits con Asia
Persistentes y muy abultados
China principal componente
→ Déficit de 20.000 M de € en 2018
- b. Superávits con UE y zona euro
Claramente superavitarios
Especialmente FRA, RU, POR
- c. Déficit persistente con Alemania
Cercano a 10.000 M de € en 2018
- d. Sin China, comercio español estaría en equilibrio
- e. 2000–2016 Reducción de déficits en general
Salvo con China
→ También aumenta déficit con Países Bajos
- iv. *PIDM – Planes Integrales de Desarrollo de Mercados*
- a. Desde 2005 por SEComercio
- b. Estrategia global
Diversificación geográfica
Mercados de gran dinamismo y proyección
Selección de países prioritarios
- c. Resultados
Caída en la cuota de X a 5 principales
- v. *EIEE – Estrategia de Internacionalización de Economía Española*
- a. 2017–2027
- b. Enfoque más sectorial
- c. Delimitación de PASE
Países con Actuación Sectorial Estratégica
- vi. *PASE – Países con Actuación Sectorial Estratégica*⁸

⁷Ver BdE: boletín estadístico. Estadísticas de aduanas sobre importaciones por orígenes geográficos. Actualizado a 2018 (febrero de 2020 porque 2019 aún incompleto)

⁸Ver SecComercio: PASE.

- a. Sustituyen a PIDM
- b. 12 países identificados
 - Lista no exclusiva
 - Susceptibles de nuevas inclusiones
 - CAN, USA, MEX, BRA
 - JAP, KOR, CHI, IND, TUR
 - RUS, MAR, ZAF
- vii. *Acuerdos de Libre Comercio de UE*
 - a. Importante factor de crecimiento de comercio
 - b. México, Marruecos grandes ejemplos
 - c. Acuerdo con Mercosur en 2019

III. **BALANZA DE SERVICIOS**

1. Idea clave

- i. *Importancia*
 - a. Alrededor de dos tercios del PIB
 - b. Más de dos tercios de empleo
 - +15.100.000 ocupados en 2019
 - c. Posición relativa de España
 - 11º exportador mundial en 2018
 - Se mantiene respecto a 2017
 - 2,6% sobre total mundial
 - 17º exportador mundial
 - Aumenta desde 20º en 2017
 - 1,6% sobre total mundial
- ii. *Valor añadido*
 - a. Casi la mitad del VA exportado
 - Mayor peso que ingresos
 - VA de servicios incorporado en bienes
- iii. *Evolución*
 - a. Tradicionalmente superavitaria
 - Turismo y viajes principal componente
 - b. Servicios no turísticos
 - Sólo recientemente superavitarios
 - Desde 2008
 - c. Evolución creciente en últimos años
 - Principal factor de cambio estructural
 - d. Cambios metodológicos
 - Desde MBP6 en 2014
 - Sistema de información de servicios
 - e. ECIS, EGATUR, FRONTUR

2. Estructura sectorial

- i. *Ingresos*
 - a. Turismo
 - Potencia mundial en turismo
 - Sólo FRA y EEUU superan en turistas
 - Sólo EEUU y China superan en ingresos
 - País más competitivo del mundo
 - Según ICompetitividad Turística de WEF
 - Fuerte aumento desde 2000

- Aunque niveles ya altos anteriormente
 - 11,7% del PIB en 2017
 - 13% del empleo total
 - 2.6 millones de puestos de trabajo
 - ~ 47,000 M de £ de superávit en 2018

- b. No turísticos
 - Casi 15.000 M de € superávit en 2018
 - Servicios empresariales
 - Más del 30% de ingresos
 - ⇒ Fuerte aumento desde 2013
 - ⇒ Servicios técnicos, comerciales
 - ⇒ Consultoría profesional, I+D
 - Transporte
 - Casi 25%
 - Servicios TIC
 - Algo menos del 20%
 - Servicios relacionados con mercancías
 - Más del 5%
 - ⇒ Reparaciones y mantenimiento
 - Servicios financieros
 - Cerca del 5%

ii. *Pagos*

- a. Crecimiento inferior a ingresos
 - Especialmente en no turísticos
 - Reducción paulatina de déficit en no turísticos
 - Hasta alcanzar superávits desde 2008

iii. *Saldo de servicios*⁹

- a. Superávits
 - Turismo
 - Aunque relativamente bajo VA
 - España competitiva en servicios de alto valor añadido
 - Servicios profesionales y técnicos
 - Financieros
 - Transporte
 - Superávit cercano a 5.000 M de €
 - 1/3 del superávit de servicios no turísticos
 - ⇒ España competitiva a nivel mundial
 - ⇒ Mejora en últimos años
 - Telecomunicaciones
 - Superávit cercano a +6.000 M de €
 - 1/3 del superávit en servicios no turísticos
 - ⇒ España competitiva a nivel mundial
 - ⇒ Mejora en últimos años
 - ⇒ Fuerte crecimiento de ingresos
 - Otros servicios empresariales
 - España superavitaria
 - Casi +5.000 M de € en 2018
- b. Déficits
 - Servicios por uso de propiedad intelectual

⁹Ver Boletín Estadístico del BdE: balanza de pagos. Servicios no turísticos por sectores

- Principal componente deficitario
- Baja inversión en I+D
- Patentes, diseño industrial...
- Royalties y licencias

3. Estructura geográfica

- i. *Ingresos*
 - a. Turismo
 - UK principal origen de turistas
 - Cerca del 20 % de ingresos
 - Alemania y Francia siguen
 - En turistas e ingresos
 - Otras regiones
 - América del Norte y Asia
 - ⇒ Relativamente poca diversificación geográfica
 - b. No turísticos
 - Mayor diversificación que turismo y bienes
 - UE apenas supera el 50 %
 - Frente a más del 75 % en turismo
 - UE
 - UK, FRA, ALE principales orígenes de ingresos
 - Asia
 - Mercado muy dinámico
 - Aumento del peso en últimos años
 - Otros
 - América del Sur y África pierden peso aunque crecen
- ii. *Saldo*
 - a. Sistemáticos superávits
 - b. Compensan déficits de balanza comercial
 - c. Gran concentración de servicios en UE
 - Similar a bienes
 - Pero menor concentración relativa
 - ⇒ Mayor diversificación que bienes

IV. INDICADORES DE COMPETITIVIDAD

1. Idea clave

- i. *Concepto de competitividad*
 - a. Definición genérica
 - Capacidad para competir en mercados internacionales
 - b. Diferentes concepciones de competitividad
 - Medida de la ventaja comparativa
 - Capacidad para generar niveles altos
 - De ingresos y empleo elevados de forma sostenida
 - ⇒ Compitiendo internacionalmente
 - c. Factor determinante de cuenta corriente
 - Capacidad para colocar ByS en exterior
 - Demanda de ByS extranjeros frente a nacionales
- ii. *Medición de la competitividad*
 - a. Dificultades de medición
 - Dependencia de la definición

Problemas de datos

- ⇒ Uso de indicadores cuantitativos
- Agregar variables en una

2. Indicadores de competitividad-precio/coste

- i. *Idea clave*
 - a. Carácter ex-ante
 - Valorar competitividad antes de intercambio
 - b. Evolución comparativa de costes y precios
 - Respecto a competidores o resto del mundo
 - c. Instituciones que compilan
 - Banco Central Europeo
 - Indicadores de competitividad armonizados
 - Informe trimestral sobre precios y costes
 - Comisión Europea
 - Banco de España
 - Índices de competitividad
 - Secretaría de Estado de Comercio
 - Índices de Tendencia de Competitividad
 - d. Tipo de cambio efectivo real
 - En lo fundamental, son equivalentes
 - e. Valoración indirecta de competitividad
 - Precios y costes pueden aumentar
 - Pero que aumente calidad y sofisticación
 - ⇒ Y mejore comp. aunque aumente precio
 - ⇒ Necesario completar con otros indicadores
- ii. *Metodología*
 - a. En lo fundamental, TCER
 - b. Elementos de variación
 - Grupo de socios comerciales
 - Deseable represente a competidores
 - Ponderación de los tipos de cambio
 - Peso a asignar a TC de cada país
 - Deflatores
 - Muy amplias posibilidades
 - ⇒ IPC, IValorUnitarioExportación
 - ⇒ CLUs, deflactor de PIB, IPIndustriales...
 - Fórmula de cálculo
 - Multiplicación de índices de precios relativos usados
 - ⇒ Ejemplo: $ITC = \frac{IPR \cdot IPX}{100}$
- iii. *Índice de Tendencia de Competitividad*
 - a. Formulación

$$ITC_t^a = \frac{IPX_t^a \cdot IPR_t^a}{100}$$
 - b. IPX – Índice de Tipo de Cambio

$$IPX_t^a = 100 \cdot \prod_{i=1}^I \left(\frac{1}{tc_{it}} \right)^{n_i}$$

 - n_i : ponderación normalizada de cada moneda, $\sum_i n_i = 1$
 - tc_{it} : tipo de cambio directo
 - ⇒ Media geométrica ponderada de TC bilaterales

⇒ Aumento (caída) de IPX indica apreciación (depreciación)

c. IPR – Índice de Precios Relativos

$$IPR_t^a = 100 \cdot \frac{IPC_{\text{España},t}^a}{\prod_{i=1}^I (IPC_{i,t}^a)^{n_i}}$$

⇒ Relación entre IPC de España...

⇒ ...y media geométrica ponderada de IPCs de referencia

iv. *Ventajas e inconvenientes*

a. Dependientes de deflactor usado

b. Índices de precios al consumo

Mejor calidad de datos

Buena comparabilidad

Alta frecuencia

Pocas revisiones posteriores

Problemas

→ Excluyen bienes comercializables de capital

→ Sensibles a impuestos indirectos

→ Sólo indirectamente relacionados con costes de producción

c. Costes laborales unitarios

Sujetos a volatilidad

Cambios más significativos:

→ Especificidades en estadísticas de salarios y empleo

No recogen:

→ Evolución de costes asociados a producción

→ Precio final también afectado por margen empresarial

d. Indicadores basados en IVUs¹⁰

Aproximación de precios de operaciones de X y M

Fáciles de obtener con datos aduaneros

No recogen precios directamente

Sujetos a efecto composición

→ Cuando cambia estructura relativa del XyM

e. Deflactores del PIB

Muy fáciles de calcular

Sujetos a volatilidad de series trimestrales

→ Especialmente en economías pequeñas

f. Desventaja común salvo IVUs

Inclusión de ByS no comercializables internacionalmente

→ Que sólo afectan indirectamente a competitividad

g. Efectividad de indicadores

Índices basados en IPC

→ Aproximan cerca del 80 % de Δ de X

Ligeramente inferior para CLUs

3. Indicadores de competitividad revelada

i. *Idea clave*

a. Carácter ex-post

¹⁰Índices de Valor Unitario.

Una vez se ha producido el intercambio

b. Evolución comparativa de cuota y volúmenes

En un periodo determinado

c. Resultado de interacción de múltiples factores

Todos los que influyen en los intercambios

ii. *Cuota de España en exportaciones mundiales de bienes*

a. Cuota mantenida estable desde 2000

→ A pesar de aumento de emergentes

→ A pesar de China

→ A pesar de deterioro de costes relativos

b. Sólo Alemania también logra mantener

RU, FRA, ITA pierden cuota claramente

c. Explicaciones a “paradoja española”

Cambios en la composición de la oferta

→ Buena adaptación a demanda mundial

Bienes de buena calidad-precio

Diversificación de la oferta

Diversificación geográfica

Aumento de la base exportadora

→ Margen extensivo

Aumento de las ventas de exportación

→ Margen intensivo

iii. *Cuota de España en exportaciones de bienes de UE*

a. Senda más favorable que exportaciones mundiales

Cuota ha crecido hasta el 5,3 %

→ No sólo se ha mantenido estable

iv. *Cuota de España en exportaciones de servicios*

a. Pérdida en últimas dos décadas

b. Exportaciones han crecido

Pero menos que exportaciones mundiales

c. España es potencia mundial en servicios

Pero emergentes han crecido mucho

4. Otros indicadores

i. *Calidad institucional*

a. Índice de competitividad global

b. Publicado por WEFForum

c. Agregación de 114 indicadores

Agrupados en 12 pilares

Tres tipos de economías

→ Economías centradas en ff.pp.

→ Economías centradas en eficiencia

→ Economías centradas en innovación

Ponderados según grado de desarrollo de economía

ii. *Doing business*

a. Publicado por el Banco Mundial

b. Informe anual

c. Agregación de indicadores sobre

Actividades de PYMES locales

→ ¿Qué normas les afectan en su actividad?

- d. Mejora apreciable en últimos 10 años
- iii. *Otros*
 - a. World Competitiveness Ranking
Publicado por escuela de negocios IMD
 - b. Complejidad económica
Know-how acumulado
Catálogo de productos y servicios
→ Que un país es capaz de exportar
 - c. Indicadores mundiales de gobernanza
 - d. Competitividad del sector turístico
Publicado por WEF
Encabeza el ranking actualmente
Ascenso en los últimos años

CONCLUSIÓN

1. Recapitulación

- i. *Balanza de pagos*
- ii. *Balanza de servicios*
- iii. *Indicadores de competitividad*

2. Idea final

- i. *Valoración de política española de internacionalización*
 - a. Ver 4A-23
- ii. *Brexit*
- iii. *Marruecos*
- iv. *Acuerdo con Mercosur en junio de 2019*

GRÁFICAS

CONCEPTOS

PREGUNTAS

NOTAS

Estructuras muy parecidas y contenidos también, aunque Sahuquillo más completo y detallado.

BIBLIOGRAFÍA

Mirar en Palgrave:

■

DataComex. http://datacomex.comercio.es/principal_comex_es.aspx Información detallada sobre comercio exterior de la AEAT

Ver Boletín ICE de Junio de 2018 – Monográfico sobre sector exterior de España – Carpeta Boletines

Banco de España (2017) *España en las cadenas globales de valor* Elvira Prades y Paloma Villanueva. Boletín Económico 3/2017 Artículos Analíticos – En carpeta del tema

El Economista (2018) *El gráfico que muestra el espectacular salto exportador de España* – <https://www.libremercado.com/2018-05-01/el-grafico-que-muestra-el-espectacular-salto-exportador-de-espana-1276617841/>