



# El sector exterior español en 2010

Durante el ejercicio 2010, la balanza española, tanto de bienes como de servicios, ha revestido un comportamiento positivo, con un crecimiento de las exportaciones de bienes superior al de las importaciones y un desempeño destacable de los servicios no turísticos. El sector exterior español está llamado a continuar desempeñando un papel relevante en la recuperación de la economía de nuestro país.

Ana Domínguez Viana



## y expectativas de futuro

### CONTEXTO INTERNACIONAL MÁS FAVORABLE

La recuperación del comercio mundial, iniciada en el segundo trimestre de 2009, se ha intensificado a lo largo del ejercicio 2010. En los 10 primeros meses del año pasado, el comercio internacional se incrementó un 11,9% (tasa anualizada) y, en los países de la OCDE, para el conjunto del año, el volumen de exportaciones de bienes y servicios registró un aumento interanual del 11%.

No obstante, tal recuperación ha sido desigual cuando se analiza por países y tipología de mercancías. En el caso español, la posición del sector exterior como factor compen-

sador de la contracción revestida por la actividad doméstica se ha visto reforzada. El comercio exterior ha contribuido positivamente al PIB en 2010 en 1,1 puntos porcentuales, una contribución que, a diferencia de lo ocurrido en los dos años anteriores (con caída de las importaciones), ahora se ha sustentado en un desempeño más favorable de las ventas al exterior que de las importaciones.

Durante el año 2010, las exportaciones españolas de mercancías registraron un incremento interanual del 17,4%, hasta alcanzar los 185.799 millones de euros. Esto representa una significativa mejora de los flujos de ventas al

exterior, toda vez que, un año antes, habían experimentado una caída del 15,5%. Lógicamente, el buen comportamiento de las exportaciones españolas de bienes debe haberse visto favorecido por la citada recuperación del comercio mundial, pero también por la movilización de las empresas y de los agentes de apoyo públicos hacia la búsqueda e identificación de oportunidades de negocio en nuevos países y nichos de mercado fuera de las fronteras domésticas. En 2010, fueron 109.679 las empresas españolas que facturaron al exterior según el último informe del *Perfil de la empresa exportadora*, elaborado por el ICEX, cifra que se sitúa un 2% por encima de la que figuraba en el cómputo de 2009 y un 10,5% superior respecto a la de cinco años antes. Esta participación de las empresas de nuestro país en el escenario internacional y la materialización de sus acciones en ventas al exterior son, asimismo, reflejo de la capacidad competitiva de la oferta española.

### Las exportaciones españolas de mercancías registraron un incremento del 17,4% interanual en 2010

En cuanto a las importaciones, éstas también crecieron en 2010, si bien lo hicieron en menor medida que las exportaciones, al haber aumentado un 14,2% y situarse en los 238.082 millones de euros.

Con todo, el saldo de la balanza comercial ha sido negativo, ya que ha arrojado un déficit de 52.283 millones de euros, un 4,2% superior al de 2009. No obstante, representa el 4,9% del PIB, mientras que, hace tres años, ese porcentaje se situaba en el 10%.

#### DÉFICIT ENERGÉTICO: UN LASTRE

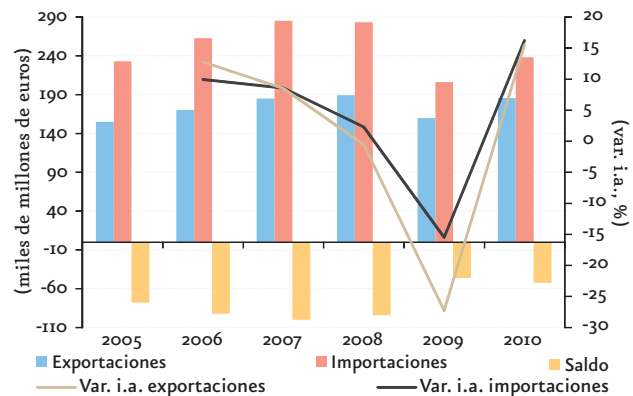
La principal rémora de la balanza comercial española viene dada por el déficit energético. No en vano éste representa el 66% del déficit comercial y su incremento, en términos interanuales, se situó por encima del 29% en 2010, cifrándose en 34.500 millones de euros. Por el contrario, el déficit no energético se redujo un 24,3% (hasta los 17.783 millones).

El aumento de los precios de los recursos energéticos, principalmente del petróleo, durante el último año ha encarecido las importaciones de energía y engordado el saldo negativo de la balanza comercial en más de 6.000 millones de euros. De hecho, según el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (MITyC), en el supuesto de mantenimiento

del precio del crudo en los niveles de 2009, el déficit comercial, en vez de crecer el citado 4,2%, se habría contraído en torno a un 8,4% y, si no se tuviese en cuenta el componente energético, dicho déficit representaría alrededor del 1,5% del PIB y no el actual 4,9%.

Por lo anterior, en este contexto de gran dependencia energética que presenta nuestro país y que se traduce en compras al exterior del 75% de los recursos energéticos consumidos (70% de ellos correspondientes a petróleo y gas) y unas importaciones anuales de 600 millones de barriles de crudo, la promoción de fuentes energéticas domésticas y la implementación de políticas de ahorro y eficiencia energética se estima vital, pues, de acuerdo con las estimaciones del MITyC, si los precios del petróleo se mantienen en los valores actuales, el déficit energético alcanzaría los 46.000 millones de euros en 2011.

### Balanza comercial española



Fuente: elaboración propia a partir de MITyC.

Con la finalidad de actuar en esa línea, el pasado día 4 de marzo, el Consejo de Ministros aprobó el Plan de ahorro y eficiencia energética, que sucede y refuerza el Plan de activación del ahorro y la eficiencia energética 2008-2011 y anteriores actuaciones en materia de políticas de ahorro y eficiencia energética. De acuerdo con los datos barajados por el Gobierno, se estima que las medidas incluidas en el plan generarán un ahorro equivalente a 28,6 millones de barriles anuales de petróleo y, teniendo en cuenta los precios actuales, el valor de las importaciones energéticas disminuiría en 2.300 millones de euros al año.

#### COMPORTAMIENTO DE LAS MERCANCÍAS NO ENERGÉTICAS

Respecto a los flujos comerciales de mercancías no energéticas, conviene señalar que, en 2010, en todas las principales agrupaciones sectoriales, se constató un aumento de las ventas españolas al exterior. En este sentido, los sectores con un comportamiento positivo más destacable se refieren a las semimanufacturas no químicas (con una cuota de exportación del 12,1%), cuyas exportaciones crecieron un 26,7%, y a los productos químicos (15,3%), que lo hicieron

#### PREVISIONES SOBRE COMERCIO EXTERIOR ESPAÑOL

	2010	2011	2012
Cuota del valor de las exportaciones de bienes y servicios en las exportaciones mundiales (%)	1,97	1,98	2,00
Crecimiento interanual del volumen de exportación de bienes y servicios (%; precios corrientes dólares 2005)	9	8	10

Fuente: a partir de OCDE, *Economic Outlook*, diciembre 2010.

un 23,3%. El de bienes de equipo, por su parte, fue el principal sector exportador (cuota del 20,1%) y sus ventas al exterior aumentaron un 15,2%. Las exportaciones de alimentos (15%) crecieron un 12,2%, mientras que las del sector de automoción (16,1%) y las de las manufacturas de consumo (8,6%) un 9,1 y 9,3%, respectivamente. Fue, asimismo, destacado el aumento de las exportaciones de materias primas, un 42,9%, pero su peso en el total de exportaciones es muy limitado (2,4%).

Por el lado de las importaciones, a excepción de las de automóviles (con una cuota del 10,2% sobre el total de importaciones), que experimentaron una reducción del 6,3%, también se verificaron aumentos en el conjunto de sectores. Entre los más representativos dentro de la cesta importadora española de 2010 se encuentran el de bienes de equipo (20%), que aumentó un 9,9% sus compras al exterior; el de productos químicos (15,1%), que lo hizo en un 11,8%; el de manufacturas de consumo (10,8%), un 13,8%, y el de alimentos (10,4%), un 7,9%.

### El déficit comercial se eleva a los 52.283 millones de euros (4,2%), siendo el déficit energético su principal lastre

Es importante que aquellos sectores en los que es posible explotar vías de creación de valor y de mejora de la competitividad sean activos en los mercados internacionales. Las Administraciones públicas españolas, como así lo recoge la recientemente aprobada Ley 2/2011, de 4 de marzo, de economía sostenible, apoyarán especialmente aquellos sectores con capacidad para internacionalizarse, sobre todo automoción, biotecnología, agroalimentación, tecnologías sanitarias y farmacéuticas, tecnologías de la información y la comunicación y contenidos digitales, química, sectores relacionados con la protección medioambiental (incluyendo energías renovables y eficiencia energética), sector aeroespacial y máquina-herramienta.

#### PRINCIPALES CLIENTES EN EL EXTERIOR

En lo relativo a los mercados de destino a los que se han dirigido las exportaciones españolas de mercancías en 2010, cabe indicar que, aunque ligeramente (dos puntos porcentuales), se ha recortado el peso de la Unión Europea (UE-27) como principal destino, que ha pasado de representar, en un año, el 69,1 al 67,7% de las ventas exteriores totales. Exceptuando Oceanía, que cuenta con una reducida participación como destinatario de nuestras exportaciones (0,68% del total en 2010), la región que ha incrementado en mayor medida la adquisición de bienes españoles ha sido América Latina (5,38% del total), que lo ha hecho en un 31,8%, lo que le ha permitido avanzar en 0,64 puntos porcentuales su grado de participación en las exportaciones totales españolas.

Los países latinoamericanos que han incrementado en mayor medida sus importaciones de España en 2010, respecto a las de 2009, han sido, por este orden, Haití (77,5%), Paraguay (74,6%), Venezuela (73%) y Brasil (58,9%), si bien es este último país el que cuenta con un mayor peso entre los importadores de la región, siendo el segundo principal cliente de España en América Latina (sólo por detrás de México). Además, Brasil es uno de los mercados considerados de alto potencial para los que la Administración comercial española diseñó un Plan integral de desarrollo, que incluye diversas iniciativas tendentes a impulsar la internacionalización de las empresas españolas hacia aquéllos.

En este sentido, conviene destacar, como también ha quedado reflejado en el capítulo sobre internacionalización de la nueva ley de economía sostenible, que se prevé diseñar planes integrales de desarrollo de mercado para aquellos mercados de elevado potencial caracterizados así por su elevada renta per cápita, su tamaño, la escasa presencia de empresas españolas o su condición de emergentes.

Junto con Brasil, también han sido clasificados como mercados prioritarios Argelia, Corea del Sur, China, Estados Unidos, India, Japón, Marruecos, México, Rusia y Turquía. Todos ellos, excepto Argelia, han comprado más mercancías españolas en 2010 que un año antes, de entre los que destacan los crecimientos en las compras de India (47,1%) y Rusia (35,1%). Aprovechando que durante 2011 se celebra el año dual Rusia-España con una dinámica agenda comercial bilateral, puede esperarse una intensificación de las exportaciones españolas hacia el mercado ruso.

#### BALANZA DE SERVICIOS

Los flujos de servicios de España con el exterior, por su parte, registraron igualmente un comportamiento favorable el año pasado. El superávit de la balanza de servicios alcanzó los 27.462 millones de euros, lo que representa un incremento del 8,4% respecto al año anterior y del 5% en relación con 2008.

En el desglose por subsectores, y a falta de disponer de la descomposición correspondiente al último trimestre de 2010, se puede señalar que, en los nueve primeros meses del ejercicio, en relación con el mismo período del año anterior, se observó un destacado crecimiento en los ingresos por servicios de transporte (13,9%), debido sobre todo a los incrementos registrados en las partidas de pasajes terrestres y otros (22,9%) y fletes (16,9%). Junto con los transportes, también aumentaron los ingresos procedentes de servicios informáticos (13,8%) y de los culturales y recreativos (10%). Por el contrario, el subsector de servicios de aseguramiento registró una notable caída en sus ingresos (-25,8%).

En cuanto a los pagos, son igualmente los de servicios de transporte los que verificaron un incremento más significativo, incluso superior al de sus ingresos (18,2%), muy influido por el componente de pasajes terrestres y otros. Mientras, los mayores recortes en pagos están ligados a ser-

vicios gubernamentales (-19,4%), seguros (-17,8%) y *royalties* y rentas de la propiedad inmaterial (-17,6%).

En conjunto, han sido los servicios no turísticos los que contribuyeron en mayor medida al superávit de servicios, ya que, a pesar de que el saldo positivo de turismo y viajes se incrementó un 3,4%, el del resto de servicios pasó de ser negativo, -711 millones de euros en 2009, a situarse en los 530 millones en 2010.

No obstante, conviene señalar que, al inicio de 2011 y tras los datos poco alentadores de diciembre de 2010, las entradas de turistas internacionales crecieron un 4,7% interanual el pasado mes de enero. Este flujo de turistas, como señala el Banco de España en su *Boletín económico* de febrero, podría ser temporal si obedece en alguna medida a los problemas geopolíticos que afectan al norte de África y que podrían favorecer la elección del mercado español como destino turístico alternativo.

#### EVOLUCIÓN FUTURA DEL SECTOR EXTERIOR Y LÍNEAS DE ACTUACIÓN

El sector exterior seguirá siendo clave en la recuperación de la economía española en 2011. La continuidad en la recuperación de los flujos comerciales internacionales, que, como señala el FMI, no sólo se vería favorecida por la propia recuperación del comercio mundial, sino también por la mejora de las condiciones de financiación, la contención de las tendencias proteccionistas y la superación de una excesiva volatilidad en la cotización de las divisas, entre otros, también debe impulsar la buena marcha del comercio exterior de España.

#### El superávit de la balanza de servicios experimenta un crecimiento interanual del 8,4% impulsado por los servicios no turísticos

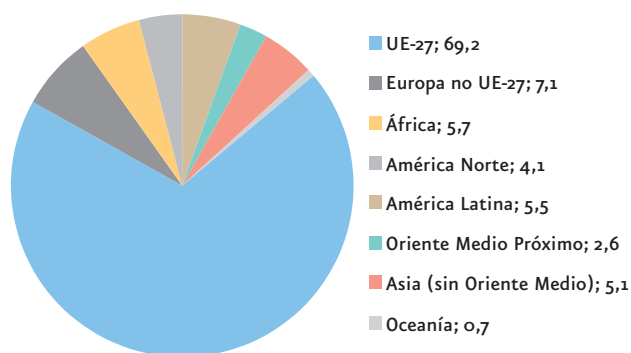
El crecimiento previsto de las exportaciones españolas de mercancías podría situarse en torno al 5% anual (precios constantes), sobre todo promovido por los sectores de bienes de equipo y las semimanufacturas, así como por los mercados emergentes en su vertiente geográfica. Además, el mayor crecimiento esperado de las economías de Francia y Alemania, dos de los mayores socios comerciales de España, afianzan las expectativas positivas sobre la evolución de nuestras exportaciones.

La cuota del valor de las exportaciones de bienes y servicios españoles en el total de exportaciones mundiales podría incrementarse ligeramente durante el presente ejercicio según las últimas previsiones de la OCDE. No obstante, de acuerdo con los datos de la organización, el crecimiento interanual de la exportación de bienes y servicios podría registrar tasas inferiores a las de 2010, aunque se recuperarían en 2012.

Para garantizar la buena marcha de la actividad internacional del tejido empresarial español, es importante mantener el esfuerzo de apoyo a dicha actividad. El recién

creado Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM) o el también nuevo Plan integrado de refuerzo de las exportaciones y las inversiones en el exterior deben configurar un contexto de apoyo idóneo y eficaz en el que las empresas españolas, sobre todo las pymes, tengan acceso a los recursos necesarios para operar en el exterior, apostando por aquellos sectores con alta capacidad de internacionalización y por los mercados exteriores que ofrecen un mayor potencial.

#### Regiones de destino de las exportaciones españolas de bienes (%, 2010)



Fuente: elaboración propia a partir de MITyC.

Por su carácter novedoso y por la importancia que tiene el contar con recursos financieros suficientes para desarrollar una estrategia de internacionalización empresarial, es destacable la firma del convenio (que se integra en el citado plan) entre ICEX (Instituto Español de Comercio Exterior), CERSA (Compañía Española de Reafianzamiento), ICO (Instituto de Crédito Oficial) y CESGAR (Confederación Española de Sociedades de Garantía Recíproca), en virtud del cual las empresas del club PIPE o aquellas que cuenten con ayudas aprobadas del PIPE o de otro programa de empresa o proyecto de implantación productiva en el exterior pueden obtener préstamos para iniciar o impulsar su actividad internacional con un límite de financiación de cien millones de euros. La mitad del riesgo asociado a dichos préstamos está cubierto por ICO, mientras que un 25% es asumido por ICEX, a través de las sociedades de garantía recíproca, y el 25% restante lo asumiría la entidad financiera prestamista. De esta forma, se consigue mitigar una parte importante del riesgo de la entidad financiera que otorga el préstamo, lo cual facilita en mayor medida la concesión de financiación a las empresas.

Por otra parte, con la finalidad de velar por la calidad y eficacia del sistema español de apoyo a la internacionalización, según recoge el artículo 69 de la ley de economía sostenible, «se regulará un mecanismo de evaluación anual de los instrumentos que integran dicho sistema» cuyo resultado será público y apoyará las propuestas de modificación normativa que correspondan ::