

La evolución reciente de las exportaciones españolas de servicios no turísticos

Artículo 05
21/07/2023

<https://doi.org/10.53479/30811>

Motivación

El elevado dinamismo de las exportaciones de servicios no turísticos tras la pandemia ha contribuido significativamente a la recuperación de la economía española, por lo que resulta de interés analizar su evolución reciente.

Ideas principales

- El crecimiento acumulado por las exportaciones reales de servicios no turísticos entre 2020 y 2022 ascendió prácticamente al 50 %, de manera que, en 2022, estas se situaron cerca de un 20 % por encima del nivel de 2019, brecha sensiblemente superior a la de otros componentes de la demanda final.
- La recuperación de las exportaciones de servicios no turísticos tras la pandemia ha intensificado el crecimiento sostenido de esta partida observado en las últimas décadas y se ha apoyado, principalmente, en los servicios empresariales, de transporte y tecnológicos, dirigidos, sobre todo, al área del euro y a América del Norte.
- La capacidad competitiva de las grandes empresas exportadoras en España, que suelen pertenecer a grupos empresariales, podría explicar, al menos en parte, el elevado dinamismo de las exportaciones de servicios no turísticos tras la pandemia.

Palabras clave

Exportaciones, servicios no turísticos, comercio mundial, empresas multinacionales.

Códigos JEL

F10, F14, F23, L80.

Artículo elaborado por:

César Martín Machuca
Dpto. de Análisis de la Situación Económica
Banco de España

Coral García
Dpto. de Análisis de la Situación Económica
Banco de España

Introducción

Las transacciones de servicios entre una economía y el resto del mundo se pueden dividir en dos grandes grupos: por un lado, las transacciones de los servicios turísticos y, por otro lado, las de los servicios denominados «no turísticos». Estos últimos engloban un conjunto amplio de servicios relacionados con las transacciones de bienes y turísticos (transformación, reparación y mantenimiento de bienes sin traspaso de la propiedad y servicios de transporte, tanto de mercancías como de pasajeros), servicios de construcción, financieros, seguros y pensiones, derechos de la propiedad intelectual, telecomunicaciones, informática e información, servicios empresariales y, por último, servicios personales, culturales, recreativos y gubernamentales.

En España, las exportaciones de estos servicios no turísticos¹ aumentaron significativamente en 2021 y 2022 —un 16,1 % y un 28,9 % en términos reales, respectivamente— tras el fuerte retroceso (del 20 %) registrado en 2020, durante la fase más aguda de la pandemia. De este modo, dicho componente de la demanda final constituyó un elemento de soporte de la actividad de primer orden, con una contribución al crecimiento del PIB de 0,9 puntos porcentuales (pp) en 2021 y de 1,8 pp en 2022. Además, este elevado dinamismo permitió que las exportaciones de servicios no turísticos superasen ampliamente sus niveles previos a la pandemia, situándose en 2022 hasta un 20 % por encima de su nivel de 2019. Por lo tanto, la senda de expansión de las exportaciones de servicios no turísticos a lo largo de las últimas décadas ha proseguido tras el retroceso registrado durante la crisis sanitaria, redundando en un mayor peso en el PIB, que ha pasado del 2,4 % en 1995 al 6,8 % en 2022. No obstante, esta contribución todavía permanece por debajo de los porcentajes que alcanza en países como Alemania y Francia.

Este artículo presenta una panorámica de la expansión de las exportaciones españolas de servicios no turísticos en las últimas décadas desde una perspectiva internacional, y ofrece un análisis pormenorizado por tipos de servicios y destino de la vigorosa reactivación de estas exportaciones después de la pandemia. A continuación, el artículo discute en qué medida esta recuperación se ha apoyado en las características del tejido empresarial exportador de servicios no turísticos. Finalmente, se resumen las principales conclusiones que se pueden extraer de los resultados presentados en el artículo.

Rasgos principales de las exportaciones de servicios no turísticos en España y su evolución reciente

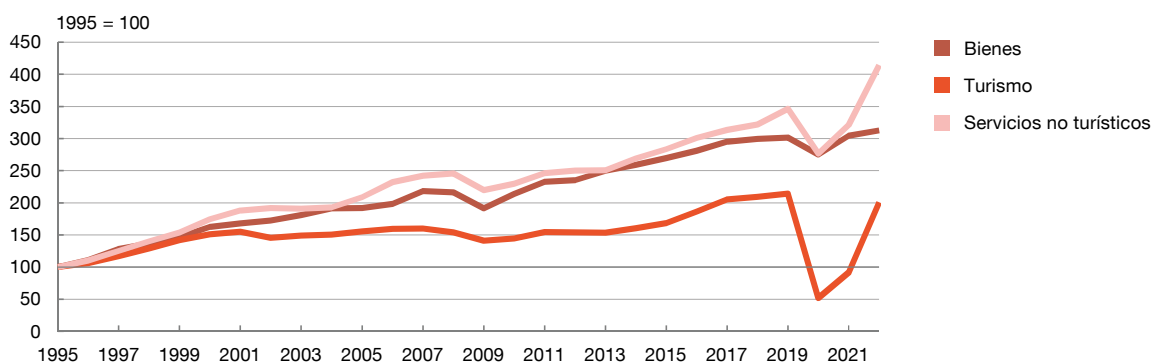
En las últimas décadas, las exportaciones españolas de servicios no turísticos han crecido en términos reales con mayor intensidad que las de bienes o las de servicios turísticos (véase

¹ Para una descripción detallada de los conceptos que componen los servicios no turísticos, véase Banco de España (2022).

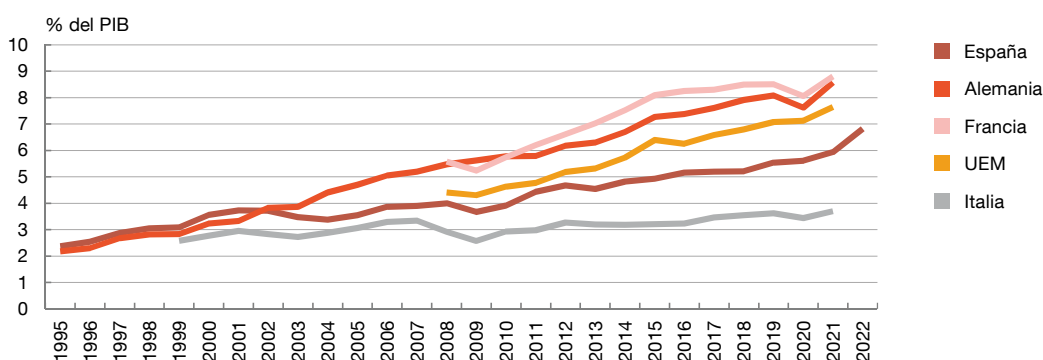
Gráfico 1

Evolución y comparación internacional de las exportaciones de servicios no turísticos

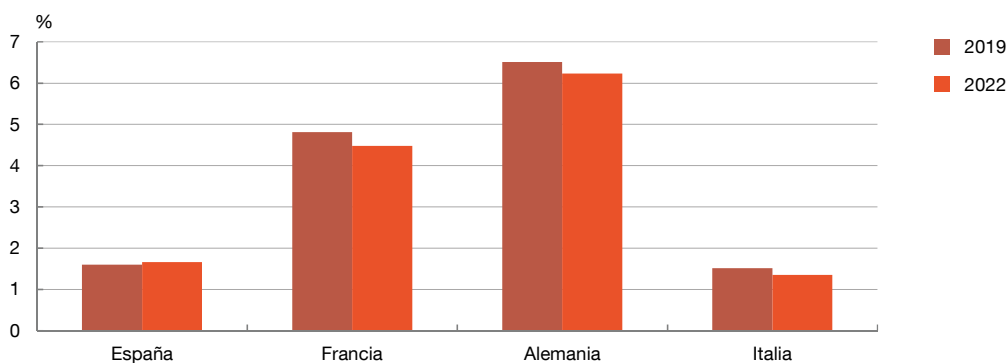
1.a Evolución de las exportaciones reales



1.b Peso en el PIB de las exportaciones de servicios no turísticos



1.c Evolución reciente de las cuotas mundiales de las exportaciones de servicios no turísticos



FUENTES: BCE, Eurostat, OMC, INE y Banco de España.



gráfico 1.a). De acuerdo con la Contabilidad Nacional de España, entre 1995 y 2019, las exportaciones reales de otros servicios mantuvieron un ritmo de crecimiento anual apreciable, del 5,4% en promedio². Además, este ritmo de avance anual se intensificó en el promedio del

² Durante este período, este avance fue más intenso que el de las exportaciones de bienes y de turismo (4,8% y 3,3%, respectivamente).

período 2020-2022, hasta el 8,3 %, en un contexto de elevada volatilidad debido al fuerte retroceso provocado por el estallido de la pandemia y su posterior reactivación. Gracias a esta notable recuperación, el nivel alcanzado en 2022 superó en un 20 % el de 2019, frente a un 4 % en el caso de las exportaciones de bienes, al tiempo que persistió una brecha negativa en los ingresos por turismo respecto del nivel prepandemia (de alrededor de un 6 %). Este elevado dinamismo se ha plasmado en un incremento de su participación en el PIB de hasta el 6,8 % del PIB —4,5 pp y 1,3 pp más que en 1995 y en 2019, respectivamente— (véase gráfico 1.b).

Esta trayectoria de crecimiento sostenida a lo largo de las últimas décadas y más rápida que la del resto de los intercambios comerciales es un rasgo estilizado de las exportaciones de servicios no turísticos a escala internacional (Minondo, 2016). Esta evolución refleja la interacción de diversos factores estructurales, que han contribuido a la expansión de las transacciones de estos servicios a nivel global. El primer elemento sería el notable desarrollo de las tecnologías de la información y las comunicaciones, que en buena medida eliminaron las barreras técnicas que dificultaban la comercialización de estos servicios en ausencia de una cercanía física con el consumidor (Macías Fernández y Martín Machuca, 2010). A su vez, las transformaciones económicas experimentadas durante este período han impulsado el crecimiento de las transacciones de servicios no turísticos. En particular, la liberalización de los servicios y la terciarización de las economías avanzadas, junto con las necesidades de mejoras competitivas de las empresas, han impulsado la expansión de los denominados «servicios empresariales»³, que engloban actividades en algunos casos de elevado valor añadido, como la I+D, servicios de ingeniería, asesoría legal, asesoría comercial y *marketing* (Banco de España, 2018). Además, el proceso de digitalización refuerza dicha terciarización e implica una importancia cada vez mayor de la inversión de las empresas en intangibles (I+D, derechos de la propiedad intelectual) y un incremento de su demanda de servicios de carácter tecnológico, como los de telecomunicaciones, informática e información⁴. Por otro lado, la evidencia disponible muestra que las exportaciones de bienes han incorporado de forma creciente servicios digitales foráneos, de manera que la provisión de estos servicios se está constituyendo como otro canal cada vez más relevante de participación en las cadenas globales de valor (Blázquez, Díaz-Mora y González-Díaz, 2022). Asimismo, los avances tecnológicos, junto con la liberalización financiera, han impulsado el crecimiento de los intercambios de servicios financieros, de seguros y de pensiones. Por último, el crecimiento de los flujos internacionales comerciales y de turistas conlleva el ascenso de los servicios de transporte⁵ y de transformación, mantenimiento y reparación de bienes sin traspaso de la propiedad⁶.

3 Los otros servicios empresariales están constituidos por un grupo heterogéneo de actividades, lo que explica su importancia cuantitativa en relación con otras rúbricas. En esta partida, además de los servicios comerciales y del *leasing* operativo, se incluye una amplia gama de transacciones que no cabe encuadrar en otros conceptos. A título meramente ilustrativo, cabe citar los servicios de publicidad y estudios de mercado, investigación y desarrollo, servicios jurídicos, contables, de asesoría, arquitectura, ingeniería, traducción e interpretación, seguridad, servicios de formación, etc.

4 Dentro de los servicios informáticos no se incluyen los productos no diseñados a medida (por ejemplo, los paquetes de *software* general en soporte físico), que se registran como bienes.

5 La rúbrica de transporte recoge los fletes, pasajes, servicios auxiliares (como los de carga y descarga, almacenamiento de equipo, etc.) y servicios postales y de correos.

6 Los servicios de transformación y reparación incluyen la transformación de bienes, ensamblaje, empaquetado, etc., y los trabajos de mantenimiento y reparación realizados por empresas que no son dueñas de esos bienes.

A pesar del dinamismo de las exportaciones españolas de servicios no turísticos exhibido durante las últimas décadas, la comparación internacional sugiere que todavía podría existir un importante margen de recorrido al alza, ya que su peso relativo en el producto permanece por debajo del observado en la zona del euro y sus principales economías, con la excepción de Italia. En términos generales, las brechas entre España y algunos países de la Unión Económica y Monetaria (UEM) han tendido a ampliarse, en un contexto de elevado dinamismo de los intercambios de servicios no turísticos desde el año 2008. Así, en 2021, la participación de las exportaciones de servicios no turísticos en el PIB en España fue 1,7 pp, 2,6 pp y 2,9 pp menor que en el conjunto de la UEM, Francia y Alemania, respectivamente. Esta brecha fue mayor que la observada en 2008 (0,4 pp, 1,6 pp y 1,5 pp, respectivamente).

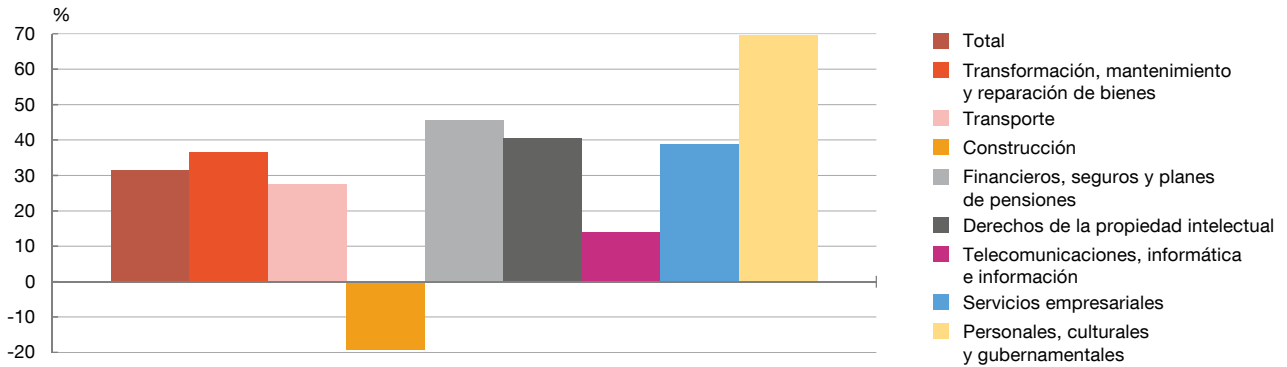
Por otro lado, el peso relativo de las exportaciones españolas de servicios no turísticos en el PIB supera al de Italia, ascendiendo esta diferencia a 2,2 pp en 2021 (1,1 pp en 2008). Con todo esto, la cuota española en los intercambios globales de servicios no turísticos se situó en torno al 1,6 % en 2022, por debajo de la participación de Alemania (por encima del 6 %) y Francia (alrededor del 4,5 %), y similar a la de Italia (1,5 %)⁷. No obstante, la evolución de la cuota española tras la pandemia ha sido más favorable que la de nuestros principales socios de la zona del euro. Así, entre 2019 y 2022 la cuota española aumentó ligeramente (0,1 pp), frente a los descensos de las cuotas de Italia, Alemania y Francia (véase gráfico 1.c). Esta ganancia de cuota de las exportaciones españolas de servicios no turísticos en los mercados internacionales apunta a un mayor dinamismo de ellas en España tras la pandemia en comparación con el conjunto de la UEM.

Los datos de Balanza de Pagos permiten analizar qué tipos de servicios explican este dinamismo de las exportaciones españolas de servicios no turísticos. La recuperación tras la crisis sanitaria ha sido generalizada por rúbricas, aunque de diversa intensidad (véase gráfico 2.a), si bien se aprecia una continuidad de los factores estructurales señalados anteriormente. En primer término, sobresalió el avance entre 2019 y 2022 de los servicios personales, culturales y gubernamentales, aunque su peso en el total es bastante reducido. También fueron muy dinámicas las exportaciones de servicios financieros, seguros y fondos de pensiones, cuya expansión se apoya en los avances tecnológicos que facilitan la internacionalización de estos servicios y la actividad en el exterior de grupos multinacionales españoles. Las exportaciones de derechos de la propiedad intelectual también aumentaron apreciablemente, de modo que se reforzó su tendencia creciente previa descrita más arriba. Asimismo, tras la pandemia, ha proseguido el crecimiento de las exportaciones de servicios empresariales, algunos con un valor añadido potencialmente elevado, ya que engloban I+D, servicios de asesoría legal y técnica y servicios profesionales y empresariales con un valor añadido potencialmente elevado. Por su parte, la reactivación de los flujos comerciales y de turistas apoyó la recuperación de los servicios de mantenimiento, transformación y reparación de bienes sin traspaso de la propiedad y de transporte, en un contexto, además, de ascenso de los fletes y de los costes de transporte de pasajeros. En este último aspecto, los ingresos por

7 De acuerdo con datos correspondientes a 2019, la participación de España en las transacciones globales de derechos de la propiedad intelectual es particularmente reducida, lo que subraya la debilidad de la inversión en I+D en España en comparación con el núcleo de la UEM, en particular respecto a Alemania.

La recuperación de las exportaciones de servicios no turísticos y su composición

2.a Crecimiento acumulado entre 2019 y 2022 de las exportaciones por tipos de servicios no turísticos



2.b Estructura de las exportaciones por tipos de servicios no turísticos (2022)



2.c Estructura geográfica de las exportaciones de servicios no turísticos (2022)



FUENTE: Banco de España.



transporte de pasajeros todavía tendrían margen de recorrido al alza, conforme se complete la normalización del turismo de larga distancia, en el que el gasto en transporte es más elevado, sobre todo en el procedente de Asia (García, Gómez Loscos y Martín Machuca, 2023). Las exportaciones de servicios de telecomunicaciones, informática e información, que rebotaron fuertemente en los dos últimos años tras su descenso en 2020, siguieron aumentando, en un

contexto en el que ha proseguido el proceso de digitalización de la economía española. En el otro extremo, las exportaciones de servicios de construcción todavía no han recuperado su nivel previo a la pandemia^{8,9}.

Respecto al peso de las diferentes rúbricas en los ingresos totales en 2022, las exportaciones de servicios no turísticos se concentraron principalmente en los servicios empresariales (36 %), de transporte (24 %), y de telecomunicaciones, informática e información (17 %) (véase gráfico 2.b). Así, estos tres tipos de servicios acumularon más de tres cuartas partes de las exportaciones totales de servicios no turísticos en 2022 (participación bastante similar a la previa a la pandemia). Cuando se desagregan las dos rúbricas más importantes de las exportaciones de servicios no turísticos —los empresariales y los de transporte—, se aprecia que, dentro de los primeros, los correspondientes a I+D suponen una fracción minoritaria (alrededor del 6 % del total), mientras que los de consultoría y gestión representan en torno al 30 % cada uno. En cuanto a los servicios de transporte, en torno a una cuarta parte del total corresponde a pasajeros, mientras que el resto está básicamente asociado al comercio de bienes. Por debajo del 8 %, se sitúan las exportaciones de transformación, mantenimiento y reparación de bienes sin traspaso de la propiedad. Por último, las exportaciones de construcción representaron en 2022 aproximadamente el 1 % del total. La estructura de las exportaciones de servicios no turísticos desde el punto de vista geográfico mantiene sus rasgos principales previos a la pandemia. Así, la UEM constituye el destino preferente de las exportaciones de servicios no turísticos (42 % del total en 2022)¹⁰. A distancia se sitúa América, en torno al 22 %, cuya mitad corresponde aproximadamente a Estados Unidos. El Reino Unido también tiene una participación significativa, algo por debajo del 10 % del total. Por su parte, la importancia relativa de Asia se aproxima al 8 %¹¹. La UE acumula la mayor parte de las exportaciones de servicios de transporte (aproximadamente el 60 %), en línea con la composición geográfica de las transacciones españolas de bienes y turismo, y su participación en las ventas de servicios empresariales es similar a la observada para el conjunto de las exportaciones de servicios no turísticos. En cambio, en los derechos de la propiedad intelectual, América es el destino más relevante, con un peso relativo que asciende a alrededor del 50 % del total de esta rúbrica.

La interacción entre esta estructura de los ingresos por servicios no turísticos y el dinamismo de los distintos tipos de servicios explica las magnitudes de sus contribuciones al crecimiento

8 Se consideran servicios de construcción los que se presten o reciban sin constituir una filial o sucursal en el país de emplazamiento de la obra (sí podría constituirse un establecimiento u oficina local temporal). En el caso de establecerse filiales o sucursales, las operaciones relacionadas se registrarían en la categoría de inversión directa (inversiones y rentas). Por lo tanto, con carácter general, no se registran en esta rúbrica de servicios los proyectos de construcción con un plazo de duración prolongado. También se incluye en esta rúbrica el valor de los bienes y servicios que la empresa constructora haya adquirido en el país de ubicación de la obra.

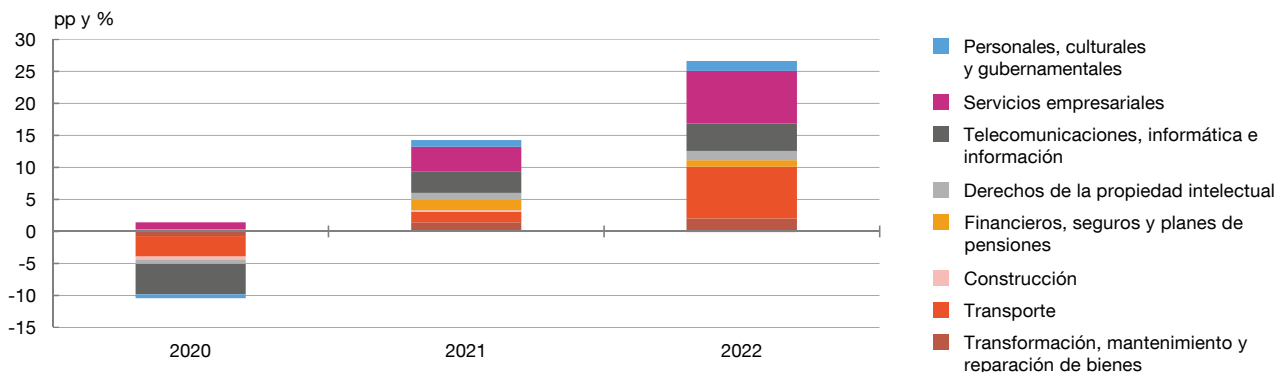
9 Durante la pandemia, las exportaciones de servicios de construcción retrocedieron fuertemente. Hay que tener en cuenta que, en las exportaciones de servicios de construcción, el suministro mediante presencia de personas físicas en el país de destino es relevante (54 % en 2019, frente a un 5,1 % en el total), de forma que las restricciones a la movilidad internacional durante la crisis sanitaria probablemente incidieron negativamente en la prestación de este tipo de servicios.

10 El conjunto de la Unión Europea (UE) acumuló el 47 % de las exportaciones totales de servicios no turísticos en 2022.

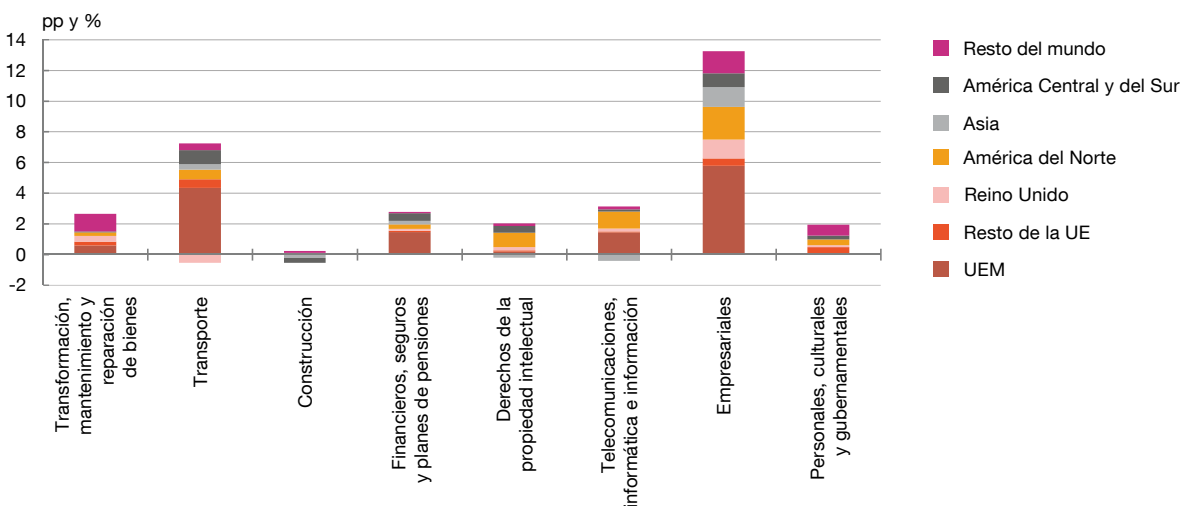
11 Las exportaciones a la UE están más especializadas que el total en transporte, en consonancia con los flujos comerciales y turísticos de España con el exterior. Fuera de los mercados europeos, destaca la relevancia de los derechos de la propiedad intelectual y las telecomunicaciones, informática e información exportados a América del Norte y Central, mientras que en América del Sur sobresalen las exportaciones de construcción.

Contribuciones a la recuperación de las exportaciones de servicios no turísticos

3.a Aportaciones al crecimiento de las exportaciones por tipos de servicios no turísticos



3.b Aportaciones por áreas geográficas y tipos de servicios a la recuperación de las exportaciones (2022-2019)



FUENTE: Banco de España.



habido entre 2019 y 2022¹² (véase gráfico 3.a). En concreto, los otros servicios empresariales han sido la rúbrica que, con diferencia, ha contribuido más, especialmente las ventas dirigidas a la UEM, América del Norte, Reino Unido y Asia (véase gráfico 3.b). En segundo lugar, se sitúa la aportación de los servicios de transporte, gracias principalmente a la reactivación de los flujos comerciales y turísticos con la UEM, y a pesar de la debilidad de los dirigidos al Reino Unido, que han acusado el impacto desfavorable del Brexit (Kataryniuk, Pérez García y Viani, 2021), la depreciación de la libra y la normalización incompleta de las llegadas de turistas británicos. Por su parte, la aportación positiva de los servicios ligados a la investigación y a la tecnología

12 Estas contribuciones se calculan a partir de los pesos relativos de 2019. Los resultados obtenidos no cambian cualitativamente si se emplean los pesos correspondientes a 2022.

(derechos de la propiedad intelectual y telecomunicaciones, informática e información) se ha apoyado en buena medida en la contribución de los intercambios con la UEM y América del Norte, que han contrarrestado la debilidad de los realizados con Asia, en un contexto de crecientes tensiones proteccionistas entre China y las economías avanzadas occidentales, que afectan a la configuración de las cadenas globales de valor y a la provisión de servicios vinculados a estas, en particular los tecnológicos y digitales (Ioannou, Pérez García *et al.*, 2023).

Las empresas exportadoras y la recuperación de las exportaciones de servicios no turísticos

La evidencia empírica señala que la participación por parte de las empresas en el comercio internacional, incluido el de servicios no turísticos, implica unos elevados costes fijos y requiere una capacidad competitiva que solo pueden afrontar las empresas cuya eficiencia supera un determinado umbral. Estas empresas exportadoras, por regla general, son de mayor tamaño que aquellas que solo pueden competir en el mercado interno, lo que, además, tiende a fortalecer su capacidad para absorber perturbaciones negativas, como fue la pandemia. En el caso español, la evidencia disponible apunta a que las empresas exportadoras de servicios no turísticos, en comparación con aquellas que no están presentes en el ámbito internacional, tienden a ser más grandes, realizan un mayor esfuerzo inversor en I+D, sus empleados presentan una mayor cualificación y su productividad del trabajo es más elevada (Martín Machuca y Rodríguez Caloca, 2011).

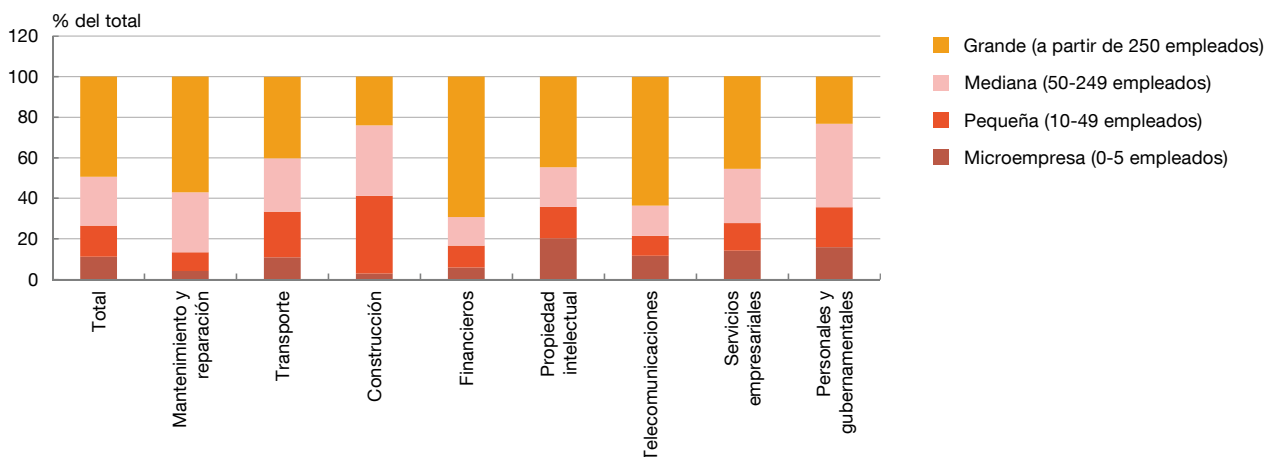
Los datos anuales de la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS) sobre algunas características de las empresas exportadoras de servicios no turísticos, disponibles hasta 2021, muestran que las grandes empresas (es decir, aquellas con más de 250 empleados) acumulan prácticamente la mitad del valor de las exportaciones de servicios no turísticos (véase gráfico 4.a)¹³. Además, el grueso de las ventas al exterior se realiza por parte de grupos empresariales (alrededor del 80 % del total) (véase gráfico 4.b), y con una presencia significativa de multinacionales españolas o extranjeras (en torno al 70 %). La importancia relativa de las grandes empresas, y en particular de multinacionales españolas, es especialmente relevante en los servicios financieros, de seguros y pensiones, en telecomunicaciones, informática e información. La participación de las multinacionales españolas en estas rúbricas supera el 40 % de las ventas al exterior, en consonancia con el patrón de expansión internacional de las grandes empresas de nuestro país. Por su parte, los grupos empresariales extranjeros, en particular de Estados Unidos, representan una fracción muy significativa de las exportaciones de actividades de I+D (74 % del total), lo que subraya el margen de recorrido al alza en el esfuerzo investigador que todavía pueden realizar las empresas de propiedad española en comparación con otras economías avanzadas.

Precisamente, en los servicios en los que es más relevante la actividad exportadora de las grandes empresas y de los grupos empresariales se apreciarían atisbos de que la recuperación

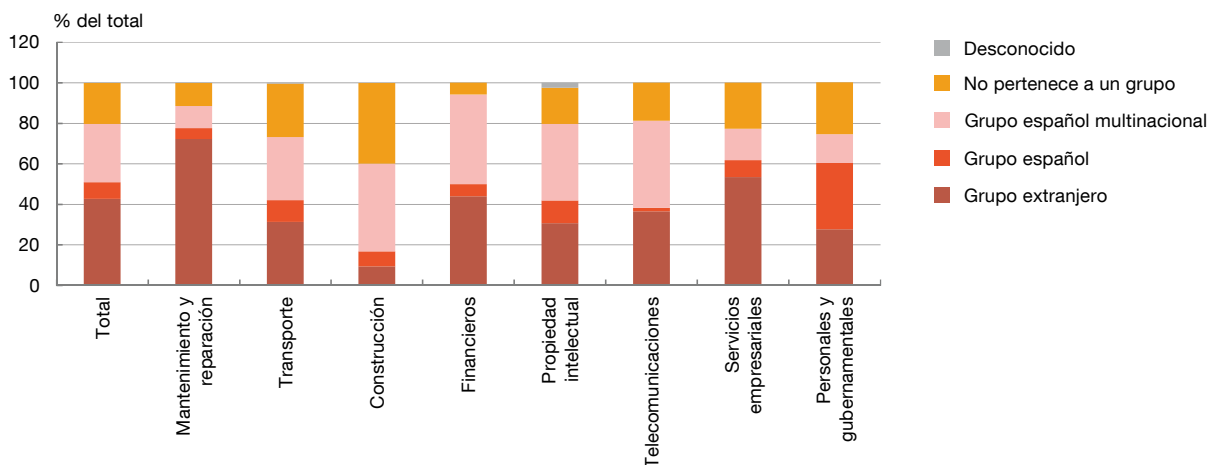
13 La participación de las grandes empresas (a partir de 250 empleados) en las exportaciones es más elevada que en la producción total. En efecto, de acuerdo con la Estadística Estructural de Empresas del Instituto Nacional de Estadística, en 2021, el peso relativo de las grandes empresas (a partir de 250 empleados) en la producción del sector servicios, excluida la hostelería y el alojamiento, se acercó al 42 %.

El tejido exportador de servicios no turísticos

4.a Exportaciones por tipos de servicios y tamaño de la empresa exportadora (2021)



4.b Exportaciones por tipos de servicios y de propiedad de la empresa exportadora (2021)



FUENTE: INE.



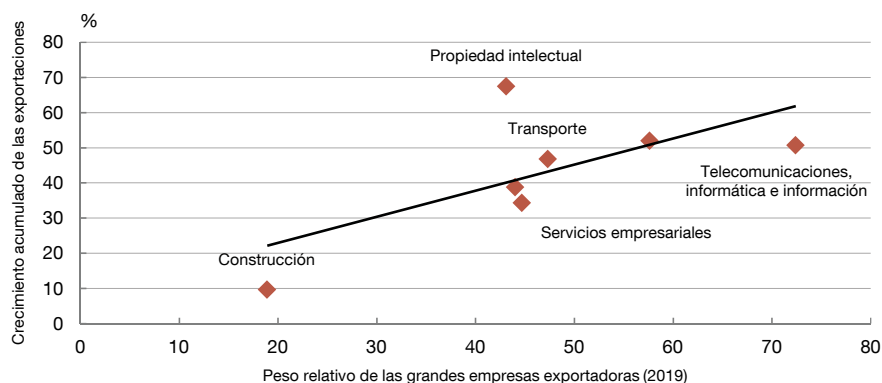
de las ventas al resto del mundo tras la pandemia tendería a ser algo más intensa. En este sentido apuntarían los indicios de una correlación positiva que se aprecian en los gráficos 5.a y 5.b entre el crecimiento de las exportaciones por tipos de servicios no turísticos entre 2020 y 2022 y el peso relativo de las grandes empresas y de los grupos empresariales en 2019 en las ventas al resto del mundo de cada rúbrica, respectivamente¹⁴. No obstante, esta evidencia sería de carácter todavía parcial, debido a la elevada volatilidad por rúbricas de las transacciones con el exterior experimentada en los dos últimos años, por lo que la confirmación de este

14 Se excluyen los servicios personales, culturales y gubernamentales (cuyo peso en las exportaciones totales es reducido) por las características de estas actividades. Si se considera el crecimiento de las exportaciones de servicios no turísticos por rúbricas entre 2019 y 2022, los resultados no cambian cualitativamente.

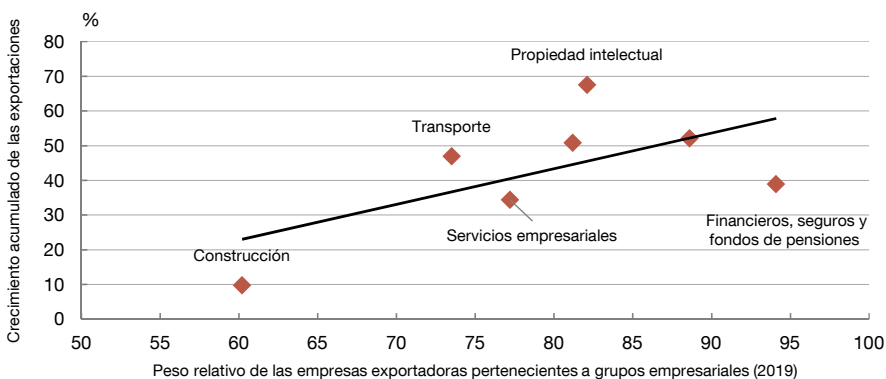
Gráfico 5

Las empresas exportadoras y la recuperación de las exportaciones de servicios no turísticos

5.a Peso relativo de grandes exportadores y crecimiento de las exportaciones por tipos de servicios no turísticos entre 2020 y 2022



5.b Peso relativo de las empresas exportadoras pertenecientes a grupos empresariales y crecimiento de las exportaciones de servicios no turísticos entre 2020 y 2022



FUENTES: INE y Banco de España.



patrón de recuperación requiere que esta tendencia se consolide en el futuro. Además, durante la recuperación tras la crisis sanitaria, la capacidad competitiva de los exportadores españoles de servicios no turísticos frente a nuestros principales socios se ha visto favorecida por la tónica de moderación salarial mantenida en nuestro país¹⁵ (los costes laborales suponen una fracción más elevada de la estructura de costes en los servicios que en las manufacturas). Este comportamiento, junto con la recuperación de la productividad después de su retroceso durante la crisis sanitaria, ha permitido que se corrigiera el aumento de los costes laborales unitarios relativos de servicios de mercado frente a la zona del euro acumulado durante la pandemia (Banco de España, 2023).

15 La remuneración relativa por asalariado frente a la zona del euro en los servicios de mercado entre 2019 y 2022 descendió un 1,7%, una vez superados los efectos transitorios de la pandemia. Esta disminución prolongó la tónica descendente mantenida desde la anterior crisis financiera, de manera que, entre 2009 y 2022, la remuneración relativa se redujo un 10,3% (situándose un 10,7% por debajo de la observada en 1999, al inicio de la Unión Monetaria).

Consideraciones finales

Las exportaciones de servicios no turísticos han mostrado un elevado dinamismo tras el fuerte retroceso provocado en 2020 por el estallido de la pandemia, de manera que incluso se ha acelerado su tendencia de crecimiento mantenida a lo largo de las últimas décadas, que se refleja en un aumento progresivo de su participación en el PIB. Esta reactivación se ha apoyado principalmente en las ventas —en particular, hacia la UEM y América del Norte— de servicios empresariales, de transporte y tecnológicos (derechos de la propiedad intelectual y de telecomunicaciones, informática e información). Este dinamismo se ha visto favorecido, en un contexto de moderación salarial, por la capacidad competitiva de un núcleo de empresas exportadoras, de tamaño elevado y que suelen pertenecer a grupos multinacionales, españoles o extranjeros.

De cara al futuro, diversos factores estructurales de carácter global podrían apoyar una prolongación del elevado dinamismo de las exportaciones de servicios no turísticos, tales como la digitalización creciente del tejido productivo, las innovaciones tecnológicas y la expansión de servicios de carácter profesional. Además, en el caso de las exportaciones españolas, cabe esperar un margen de crecimiento adicional, como muestra la comparación con las principales economías del núcleo de la UEM, en las que la participación de las exportaciones de servicios no turísticos en el PIB y en los intercambios globales es sensiblemente más elevada que en nuestro país. En este sentido, el Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PRTR), vinculado al programa europeo *Next Generation EU* (NGEU), representa una oportunidad para potenciar los servicios de alto valor añadido asociados a la investigación y a las nuevas tecnologías, debido a su énfasis en el reto de la digitalización, siempre y cuando su diseño y aplicación sean adecuados (Fernández Cerezo, Moral Benito y Quintana, 2023). Los beneficios asociados a estas inversiones se potenciarían si estas vienen acompañadas por la adopción de políticas que eleven la competencia en el sector de los servicios, lo que, a su vez, estimularía mejoras en su calidad, con el consiguiente aumento de la capacidad competitiva en el exterior. Por otro lado, el contexto internacional plantea incertidumbres sobre la evolución de las transacciones internacionales de servicios no turísticos. Dichos riesgos están asociados a las crecientes tensiones geopolíticas y a la posible regionalización de las cadenas globales de valor, cuyo impacto neto es incierto, ya que, por un lado, pueden limitar la expansión de las transacciones de servicios no turísticos en el ámbito extracomunitario (que actualmente suponen alrededor de la mitad de las exportaciones españolas), en particular en algunos países asiáticos, mientras que, por otro, pueden reforzar los vínculos en el seno de la UE.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco de España. (2018). "Recuadro 7. Las exportaciones netas de servicios no turísticos en España desde 2008". *Boletín Económico - Banco de España*, 1/2018, pp. 22-24. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/8425>
- Banco de España. (2022). *Nota metodológica. Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional de España*. <https://www.bde.es/webbe/es/estadisticas/compartido/docs/notametBpPii.pdf>
- Banco de España. (2023). "Informe trimestral y proyecciones macroeconómicas de la economía española. Junio de 2023". *Boletín Económico - Banco de España*, 2/2023. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/30250>

- Blázquez, Leticia, Carmen Díaz-Mora y Belén González-Díaz. (2022). "Slowbalisation or a "New" type of GVC participation? The role of digital services". *Journal of Industrial and Business Economics*, volume 50, issue 1, March 2023, pp. 121-147. <https://doi.org/10.1007/s40812-022-00245-x>
- Fernández Cerezo, Alejandro, Enrique Moral Benito y Javier Quintana. (2023). "El Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia y su impacto macroeconómico desde una perspectiva sectorial". *Boletín Económico - Banco de España*, 1/2023, 06. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/29538>
- García, Coral, Ana Gómez Loscos y César Martín Machuca. (2023). "La recuperación del turismo internacional en España tras la pandemia". *Boletín Económico - Banco de España*, 1/2023, 12. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/25114>
- Gómez Loscos, Ana, y César Martín Machuca. (2014). "Una comparación de la respuesta del sector exterior en las dos últimas recesiones". *Boletín Económico - Banco de España*, 05/2014, Artículos Analíticos. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/642>
- Ioannou, Demosthenes, y Javier José Pérez García (co-leads), International Relations Committee Work stream on Open Strategic Autonomy. (2023). "The EU's Open Strategic Autonomy from a central banking perspective. Challenges to the monetary policy landscape from a changing geopolitical environment". European Central Bank Occasional Paper Series, n.º 311. <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpops/ecb.op311~5065ff588c.en.pdf>
- Kataryniuk, Iván, Javier José Pérez García y Francesca Viani. (2021). "(De-)Globalisation of trade and regionalisation: a survey of the facts and arguments". Documentos Ocasionales - Banco de España, n.º 2124. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/19073>
- Macías Fernández, Arturo, y César Martín Machuca. (2010). "El comercio exterior de servicios no turísticos en España". *Boletín Económico - Banco de España*, 04/2010, Artículos Analíticos. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/919>
- Martín Machuca, César, y Antonio Rodríguez Caloca. (2011). "Las empresas españolas exportadoras de bienes y servicios no turísticos: análisis comparativo e impacto de la crisis". *Cuadernos Económicos de ICE*, n.º 82, pp. 101-141. <https://revistasice.com/index.php/CICE/article/view/6022/6022>
- Minondo, Asier. (2016). "The geography, variety and dynamics of service exports in Spain: a firm-level analysis". *Revista de Economía Aplicada*, n.º 71, pp. 121-142. <https://www.revecap.alde.es/revista/numeros/71/pdf/A.Minondo.pdf>

Cómo citar este documento

Martín Machuca, César, y Coral García. (2023). "La evolución reciente de las exportaciones españolas de servicios no turísticos". *Boletín Económico - Banco de España*, 2023/T3, 05. <https://doi.org/10.53479/30811>

Se permite la reproducción para fines docentes o sin ánimo de lucro, siempre que se cite la fuente.

© Banco de España, Madrid, 2023

ISSN 1579-8623 (edición electrónica)