

Uno de los factores que han contribuido al intenso proceso de ajuste experimentado por la balanza por cuenta corriente de la economía española desde 2008 ha sido la contribución cada vez más positiva de las exportaciones netas de servicios no turísticos (comúnmente conocidos como «Otros servicios»)¹. El objetivo del presente recuadro es ofrecer un análisis minucioso sobre los factores que explican el cambio estructural que ha operado en la evolución de las exportaciones e importaciones de este tipo de servicios.

A tal fin, la información desagregada que proporciona la Balanza de Pagos del Banco de España permite identificar las partidas que más han contribuido al dinamismo de estos flujos tanto por destino geográfico como por tipo de servicio². La rúbrica de servicios no turísticos de la Balanza de Pagos se nutre principalmente de la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS), publicada trimestralmente por el INE y basada en una muestra representativa de 7.975 unidades (empresas y otras entidades) que tienen la condición de residentes en España. La encuesta recoge las transacciones a precio de mercado entre las unidades residentes en España y las residentes en el resto del mundo en el momento en que el servicio se presta o se recibe³.

Pese a la caída de las ventas de servicios financieros y de construcción al exterior como consecuencia de la recesión, las exportaciones de servicios no turísticos han mostrado una senda de crecimiento intensa, en línea con las de mercancías y turismo, que se ha intensificado en los últimos años. De acuerdo con los datos del Banco de España, las exportaciones nominales de Otros servicios aumentaron, en promedio, un 3,3 % anual entre los años 2008 y 2016, frente al 3,5 % de los bienes y al 2,9 % del turismo, superando a esta última rúbrica en peso desde 2008 y representando en 2016 el 16 % del comercio total. Por otro lado, las importaciones de la mayoría de rúbricas de Otros servicios se han estancado tras 2008. Como resultado de la evolución de ambos tipos de flujos, los persistentes déficits observados durante la fase expansiva previa dieron paso a superávits sostenidos durante la crisis, que se han ampliado incluso a partir del inicio de la recuperación en 2014 (véase gráfico 1).

Esta evolución de los intercambios de servicios no turísticos se enmarca en un entorno caracterizado por avances tecnológicos que facilitan su comercio internacional, así como por un proceso secular de terciarización de las economías avanzadas. Por ello, entre 2008 y 2016 la participación en el comercio mundial de los servicios no turísticos se elevó en cerca de 3 pp, hasta alcanzar el 18 %. Respecto al saldo exterior de servicios no turísticos, otros países desarrollados que experimentaron una evolución positiva entre 2008 y 2016 son Reino Unido y Estados Unidos. Sin embargo, en Francia, Italia y Alemania dicho saldo se ha mantenido relativamente constante o incluso se ha deteriorado (véase gráfico 2). En líneas generales, el comportamiento positivo de las exportaciones en España se concentra, en comparación con otras economías, en los otros servicios empresariales, mientras que el estancamiento de las importaciones en perspectiva internacional se debe principalmente a un menor dinamismo de los servicios financieros y los otros servicios empresariales (véase gráfico 3).

Descendiendo a un mayor grado de detalle, en España las exportaciones de servicios de transporte y otros servicios empresariales representaron conjuntamente alrededor del 60 % de los ingresos en 2016. No obstante, la importancia relativa de ambas rúbricas ha seguido una trayectoria divergente en el período 2008-2016: el peso de los servicios de transporte se ha reducido en 6 pp, hasta situarse en torno al 24 % del total, mientras que el de los otros servicios empresariales ha aumentado en algo más de 8 pp, hasta representar cerca del 36 % de los ingresos. Por su parte, aunque las exportaciones de servicios de telecomunicaciones, informáticos y de la información han aumentado, su peso ha disminuido en 2 pp, hasta el 18 %. Los servicios relativos a seguros y pensiones y cargos por el uso de la propiedad intelectual también registraron fuertes avances, aunque continúan representando un porcentaje reducido. En cambio, el peso de las exportaciones de servicios financieros y construcción ha caído en casi 6 pp, hasta situarse alrededor del 8 % (véase gráfico 4).

Los otros servicios empresariales han desempeñado un papel fundamental en la trayectoria de las exportaciones en los últimos años, explicando cerca de dos tercios del aumento de los ingresos por servicios no turísticos desde 2008. Ello se debe principalmente al incremento de los ingresos de las empresas de ingeniería y las consultoras (que, en promedio anual, crecieron en el período 2008-2016 un 8,2 % y un 17,6 %, respectivamente), hasta representar un 27 % y un 8 % de las exportaciones de otros servicios empresariales, respectivamente, aunque también al buen comportamiento de los servicios de publicidad e investigación de mercado, que crecieron un 5,1 % anual, hasta alcanzar un 11 % del total (véase gráfico 5)⁴. Cabe destacar que el incremento de los otros servicios empresariales se ha dado en un

1 Véase el capítulo 3 del Informe Anual, 2016, del Banco de España.

2 La rúbrica de servicios no turísticos se compone de los siguientes servicios: transporte, construcción, servicios de seguros y pensiones, servicios financieros, cargos por el uso de la propiedad intelectual, servicios de telecomunicaciones, informáticos y de información, otros servicios empresariales, servicios personales, culturales y recreativos, y bienes y servicios del Gobierno. Para más detalles, véase la Nota metodológica de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional de España, enero de 2018, Banco de España.

3 La estructura del conjunto de los Otros servicios experimentó una discontinuidad en 2013, debida a cambios en la ECIS, lo que obliga a hacer una estimación de la desagregación por componentes según información adicional proveniente de las transacciones con el exterior proporcionada por las entidades financieras al Banco de España. Una información más detallada sobre la ECIS puede consultarse en el siguiente enlace: <https://goo.gl/zuGktx>.

4 Esta desagregación mayor de los otros servicios empresariales se realiza a partir de estimaciones propias que utilizan información de los registros de transacciones con el exterior y la ECIS.

Gráfico 1
BALANZA OTROS SERVICIOS. SALDO

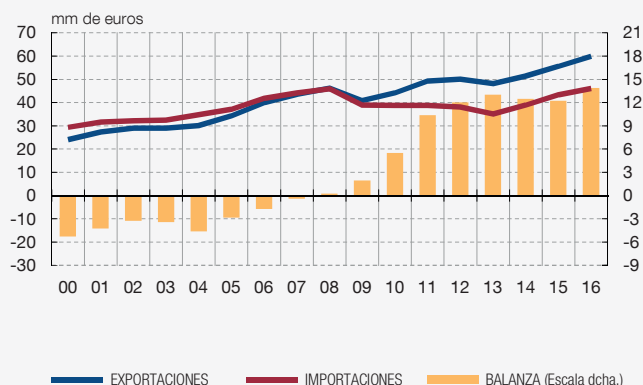


Gráfico 2
BALANZA OTROS SERVICIOS. COMPARATIVA INTERNACIONAL

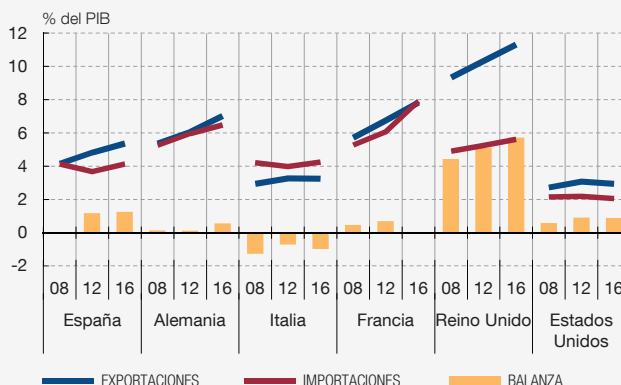


Gráfico 3
COMERCIO OTROS SERVICIOS POR SECTORES 2008-2016. COMPARATIVA INTERNACIONAL

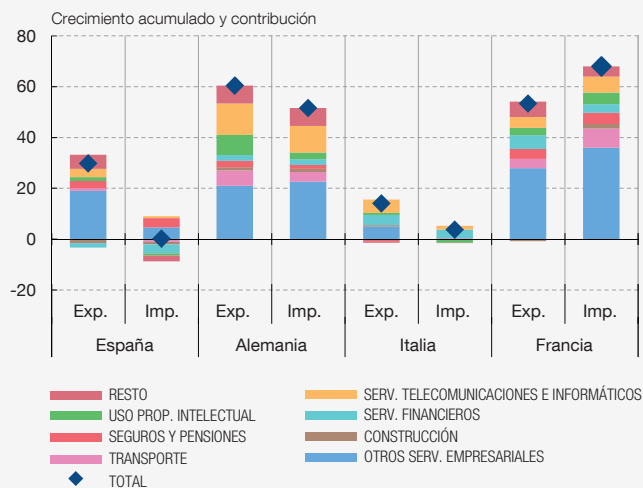


Gráfico 4
EXPORTACIONES OTROS SERVICIOS. POR TIPO DE SERVICIO

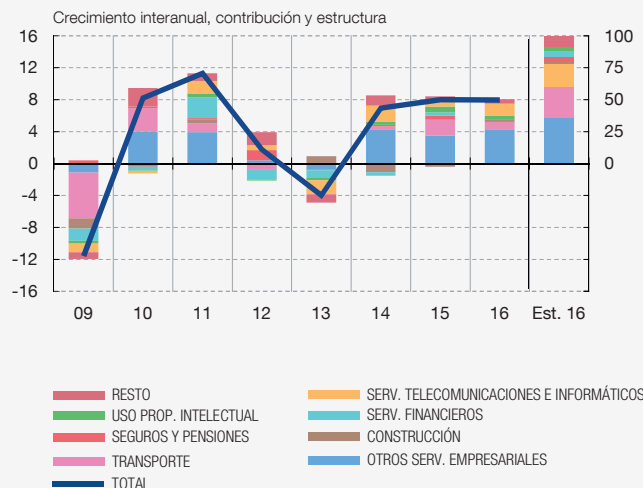


Gráfico 5
EXPORTACIONES OTROS SERVICIOS EMPRESARIALES. POR TIPO DE SERVICIO

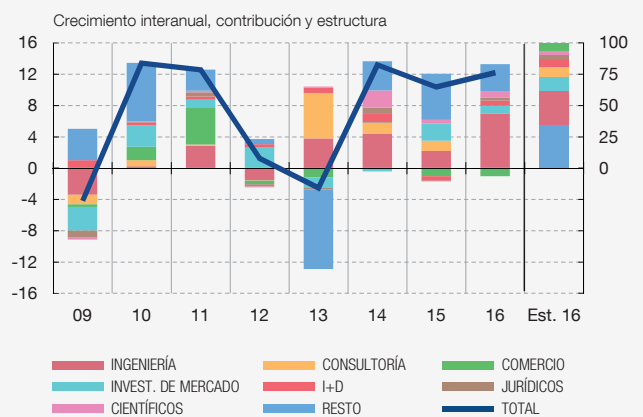
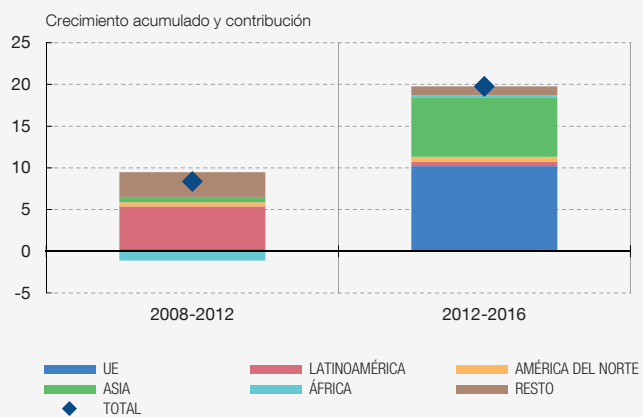


Gráfico 6
EXPORTACIONES OTROS SERVICIOS. POR REGIONES



FUENTES: Banco de España, Eurostat y Organización Mundial del Comercio.

contexto de caída de la demanda interna, especialmente en el caso de obras de ingeniería civil, que ha obligado a las empresas españolas a aumentar sus ventas en los mercados exteriores.

En cuanto al destino de las exportaciones, cabe señalar que la expansión de las exportaciones de los servicios no turísticos ha venido acompañada de una cierta diversificación geográfica, con un fuerte incremento de la presencia de empresas españolas en países de Asia y América Latina, impulsado por los denominados «planes integrales de desarrollo de mercado» (PIDM), que han posibilitado un mayor acceso de las empresas a mercados estratégicos⁵. El gráfico 6 muestra la contribución de las principales regiones al crecimiento acumulado de las exportaciones españolas en 2008-2012 y 2012-2016, destacando América Latina en el primer período y Asia en el segundo. Así, aunque la Unión Europea representaba el principal destino de las exportaciones españolas de servicios no turísticos en 2016 (aproximadamente, el 52 % del total), su importancia relativa había disminuido 4 pp entre 2008 y 2016.

Teniendo en cuenta el tipo de servicio que se exporta a cada mercado, el auge de los otros servicios empresariales se explica principalmente por el incremento de los ingresos procedentes de Asia y Europa, asociado en el primer caso a las empresas de ingeniería, y

a las de consultoría y publicidad e investigación de mercado en el segundo. No obstante, aunque en el período 2008-2016 las exportaciones de servicios de ingeniería a países asiáticos tuvieron ese comportamiento tan favorable, la información disponible sugiere una menor pujanza en 2017, lo que habría resultado en una cierta ralentización del crecimiento de las exportaciones de servicios no turísticos en su conjunto en el pasado ejercicio. Sin embargo, la senda de crecimiento del resto de partidas y destinos geográficos se habría mantenido, con un aumento de la contribución de las exportaciones hacia Europa, lo que, unido a la disminución del crecimiento de las importaciones, habría supuesto un ligero aumento de las exportaciones netas de servicios no turísticos a lo largo de 2017.

En conclusión, el comercio de servicios no turísticos ha experimentado una notable expansión en España a lo largo del período 2008-2016, lo que se debe a una combinación muy diversa de factores, tanto internos como externos. En el contexto internacional, destaca el papel de los avances tecnológicos y la liberalización del comercio, junto con la terciarización de la economía. Pero, además, este proceso ha revestido una mayor intensidad en el caso de la economía española, debido a las ganancias de competitividad y al proceso de búsqueda de nuevos mercados por parte de las empresas, asociado a los efectos de la recesión y al desarrollo de los PIDM. Cabe esperar que los factores globales continúen favoreciendo una expansión del comercio de otros servicios en los próximos años y que los factores internos tengan efectos permanentes sobre los niveles de estos flujos comerciales, en la medida en que el reciente impulso hacia una mayor internacionalización del tejido productivo español tenga una naturaleza persistente.

⁵ Los PIDM están gestionados por el ICEX y tienen como objetivo proporcionar apoyo a las empresas para su entrada en mercados de difícil acceso. En 2015, los países PIDM eran Argelia, Australia, Brasil, China, Consejo de Cooperación del Golfo, Estados Unidos, Filipinas, India, Indonesia, Japón, Marruecos, México, Rusia, Singapur, Sudáfrica y Turquía.