



UNIVERSIDAD DE JAÉN
Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas

Trabajo Fin de Grado

EL SECTOR EXTERIOR DE MERCANCÍAS: EVOLUCIÓN DURANTE LA CRISIS (2007-2016)

Alumno: Francisco Javier Lozano Bailén

Octubre, 2017

Índice

RESUMEN	4
1. INTRODUCCIÓN.....	5
2. EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR EN ESPAÑA	6
3. ESTRUCTURA DEL COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCÍAS.....	13
3.1 Estructura por sectores de las exportaciones e importaciones	13
3.1.1 Sector “alimentación, bebidas y tabaco”	14
3.1.2 Sector “productos energéticos”	15
3.1.3 Sector “materias primas”	15
3.1.4 Sector “semimanufacturas”	16
3.1.5 Sector “bienes de equipo”	17
3.1.6 Sector “automóvil”	19
3.1.7 Sector “bienes de consumo duradero”	20
3.1.8 Sector “manufacturas de consumo”	20
3.1.9 Sector “otras mercancías”	21
3.2 Estructura por áreas geográficas de las exportaciones e importaciones ..	22
4 EL SECTOR EXTERIOR DE MERCANCÍAS DURANTE LA CRISIS	25
4.1 Liberalización comercial	26
4.2 Descenso de la demanda doméstica	27
4.3 Mejora de la competitividad vía precios	27
4.3.1 ITC calculado con IPC	28
4.3.2 ITC calculado con IVU	29
4.4 Mejora de la competitividad vía calidad.....	30
4.5 Diversificación de sectores	32
4.6 Diversificación de mercados	33
4.7 Aumento de la base exportadora	35
5 CONCLUSIONES.....	37
6 BIBLIOGRAFÍA.....	39

RESUMEN

La internacionalización ha supuesto una evolución en la economía y en la política mundial. La crisis sufrida en España ha ocasionado un cambio con respecto al comercio exterior.

El objetivo de este trabajo de fin de grado es estudiar cómo han evolucionado las exportaciones desde los primeros indicios de apertura exterior hasta la reciente crisis y conocer cuáles son las principales áreas geográficas y sectores dónde España tiene su foco exportador. Posteriormente se ha realizado un breve análisis de la evolución durante el periodo de crisis y qué factores han influido de manera significativa en su crecimiento.

Se concluyó que algunos de los sectores que han podido contribuir al equilibrio comercial son: liberalización comercial, descenso de la demanda doméstica, mayor competitividad vía precios y calidad, mayor diversificación de mercados y un aumento de la base exportadora.

ABSTRACT

Internationalization has brought about an evolution in the economy and world politics. The crisis suffered in Spain has caused a change in terms of foreign trade.

The aim of this final project is to study how the exports have evolved from the first indications of opening abroad until the recent crisis and to know the main geographical areas and sectors where Spain has its exporting focus. Later a brief analysis of the evolution during the period of crisis has been carried out and what factors have influenced in a significant way its growth.

It was concluded that some of the sectors that have been able to contribute to the trade balance are: trade liberalization, declining domestic demand, increased competitiveness via prices and quality, greater market diversification and an increase in the export base.

1 INTRODUCCIÓN

La globalización de la sociedad actual está ocasionando un cambio en la forma de entender el comercio. En las últimas décadas, la internacionalización ha provocado una evolución continua en la política y la costumbre, creando una total interdependencia económica entre los países y las empresas. Se ha pasado de políticas proteccionistas, con la búsqueda de autoabastecimiento dentro de las fronteras de cada nación, a una mayor liberalización del mercado con un descenso generalizado de las barreras de entrada y con la generación de acuerdos bilaterales entre diferentes países. Además, teniendo en cuenta la mayor facilidad de introducción en mercados a los que anteriormente era difícil acceder, la revolución digital ha permitido a las empresas, sin importar su tamaño o capacidad económica, ofertar sus productos en cualquier parte del mundo.

Tras la reciente crisis originada en 2008, España ha reducido de manera considerable su consumo interno, ha incrementado su endeudamiento (llegando a superar el 100 por 100 del PIB) y ha sufrido considerables recortes, en gran medida provocados por el rescate del sector financiero. Todo esto ha provocado que exportar sea una de las soluciones más a corto plazo que permitan reducir el declive económico que ha vivido España. El sector exterior es el único componente del PIB que ha crecido de manera constante durante la crisis.

Debido a la gran relevancia que han tenido las relaciones internacionales en materia de comercio de bienes y servicios para el crecimiento económico de España junto con la inestabilidad internacional en la última década, en el presente Trabajo de Fin de Grado se estudiará el comercio exterior español en su conjunto durante el periodo de crisis (2007-2016). En primer lugar, se analizará cual ha sido la evolución del sector exterior de mercancías desde los primeros indicios de apertura exterior en el siglo XX hasta 2016. En segundo lugar, se va a realizar un estudio de la estructura del comercio exterior de mercancías, qué sectores han tenido más peso en el montante total de exportaciones y a qué áreas geográficas han centrado las empresas su venta. Por último, se hará un pequeño análisis de qué factores han influenciado de forma positiva el aumento de las importaciones durante este periodo.

2 EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR EN ESPAÑA

A principios del siglo pasado, España se caracterizaba por ser un país con una clara política aislacionista, con cuantiosas barreras protectoras y escasa proyección en materia de comercio exterior.

A partir de los años 60 se establece un cambio en dicha tendencia hacia una manifiesta y constante apertura exterior. Una modernización de la estructura productiva que permite una progresiva desagrarización hacia un modelo centrado en los servicios y la industria. Dicho cambio se ve reflejado en la población que poseía un empleo en el sector terciario en 1960 (alrededor del 40 por 100) y el que existe en la actualidad (4 por 100) muy similar al de los países más industrializados (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015).

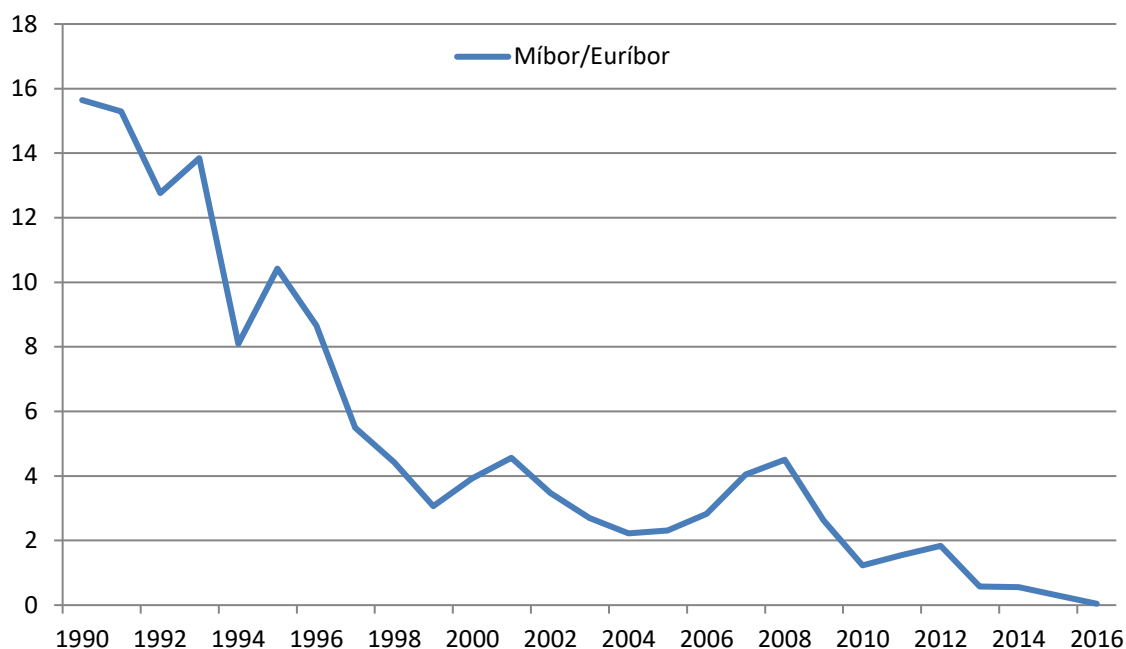
Este cambio hacia una apertura internacional adquiere un ritmo mucho más rápido desde la integración de España en la Unión Europea (UE) en 1986. En esta etapa se suprimen los regímenes administrados de comercio a favor de la corriente más liberalizadora que existe en la Unión, se asume la eliminación de aranceles para todos los productos entre los países comunitarios y la adopción de la tarifa exterior común frente a terceros, con un nivel proteccionista menor al que existía en la España no comunitaria. Además, esta nueva situación favoreció de manera significativa la inversión extranjera propiciando un crecimiento sostenido en la economía que llevó al sector exterior a niveles no vistos durante el siglo XX (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015).

Como último hecho destacado, se encuentra su entrada en la Unión Económica y Monetaria (UEM) en 1999 con el establecimiento del euro (€). La moneda única provocó una bajada generalizada de los tipos de interés que permitieron una capacidad de financiación mucho más ventajosa para las empresas y las familias. Con anterioridad a su adopción se satisfacían unos tipos de interés de dos dígitos, el Míbor (Euríbor antes de la adopción del €) estaba cercano al 15 por 100 y con posterioridad descendieron progresivamente hasta alcanzar incluso valores negativos en 2016 (véase gráfica 1).

De manera que los tres acontecimientos que han marcado de manera positiva la apertura del comercio exterior de España en el último siglo han sido el cambio y modernización institucional y productiva de una política económica que tenía como principal sector el terciario, la adhesión de España a la Unión Europea y la entrada en la unión monetaria con el establecimiento del euro como moneda oficial.

Gráfico 1. Evolución del Míbor/Euríbor*, 1990-2016

(en porcentajes)



Fuente: Banco de España (2017). Elaboración propia.

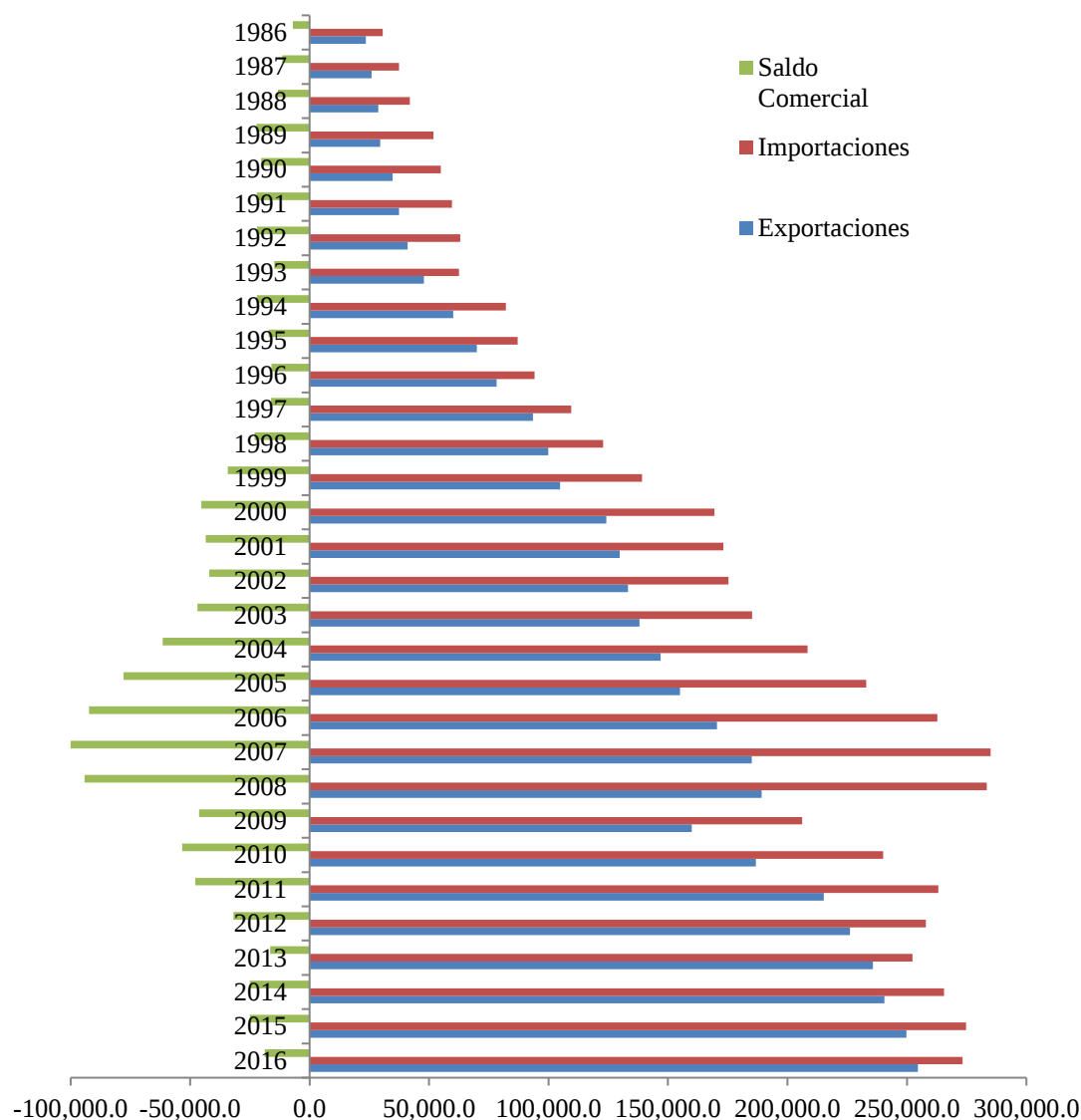
Durante las últimas tres décadas el comercio de mercancías ha experimentado un comportamiento contracíclico que ha hecho incompatible el crecimiento del PIB con la conservación del equilibrio exterior. Desde el punto de vista macroeconómico, en fases expansivas, con niveles de consumo e inversión elevados, el saldo comercial (exportaciones – importaciones) sufría un claro desajuste con un incremento de las importaciones muy superior al de las exportaciones, mientras que en momentos de crisis las exportaciones repuntaban para subsanar el retroceso de la demanda doméstica. En el plano microeconómico, las empresas al no encontrar una demanda de bienes en España que pudiera mantener su producción o ubicar sus excedentes, buscaban en el mercado exterior su salida (Groizard, J. L. y Marques, H., 2015).

Los mayores equilibrios en la balanza comercial, con saldos cercanos a cero, corresponden a periodos de turbulencia internacional. En primer lugar, en 1993 con el estallido de una crisis internacional causada por la burbuja inmobiliaria en Japón y por la guerra del Golfo que provocó tensiones en el precio del petróleo. En segundo lugar, por la crisis financiera surgida en 2008 tras la quiebra del Banco de Inversión Lehman Brothers y acrecentada en España por la burbuja inmobiliaria (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015) (véase gráfica 2).

*Hasta 1998 Míbor
Desde 1998 Euríbor

Gráfico 2. Evolución de las exportaciones e importaciones, 1986-2016

(en miles de euros)



Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

Los mayores desequilibrios en el saldo comercial han surgido en periodos de mayor estabilidad económica. Entre 1986 y 1993 con la entrada de España en la Unión Europea y entre principios de siglo y 2007 con la incorporación de la moneda única.

El comercio de bienes se ha caracterizado por un destacable comportamiento dinámico. En 1986 las exportaciones se aproximaban a 23.541 millones de euros, en 2016 estaba cercana a 254.530 millones de euros, lo que supone un crecimiento anual acumulativo de 7,98 por 100 en los treinta últimos años. La inclinación ha marcado un claro incremento a lo largo del periodo que únicamente se detiene en 2009 a causa de la profunda crisis económica. La tendencia de las importaciones sigue de igual manera la tendencia alcista,

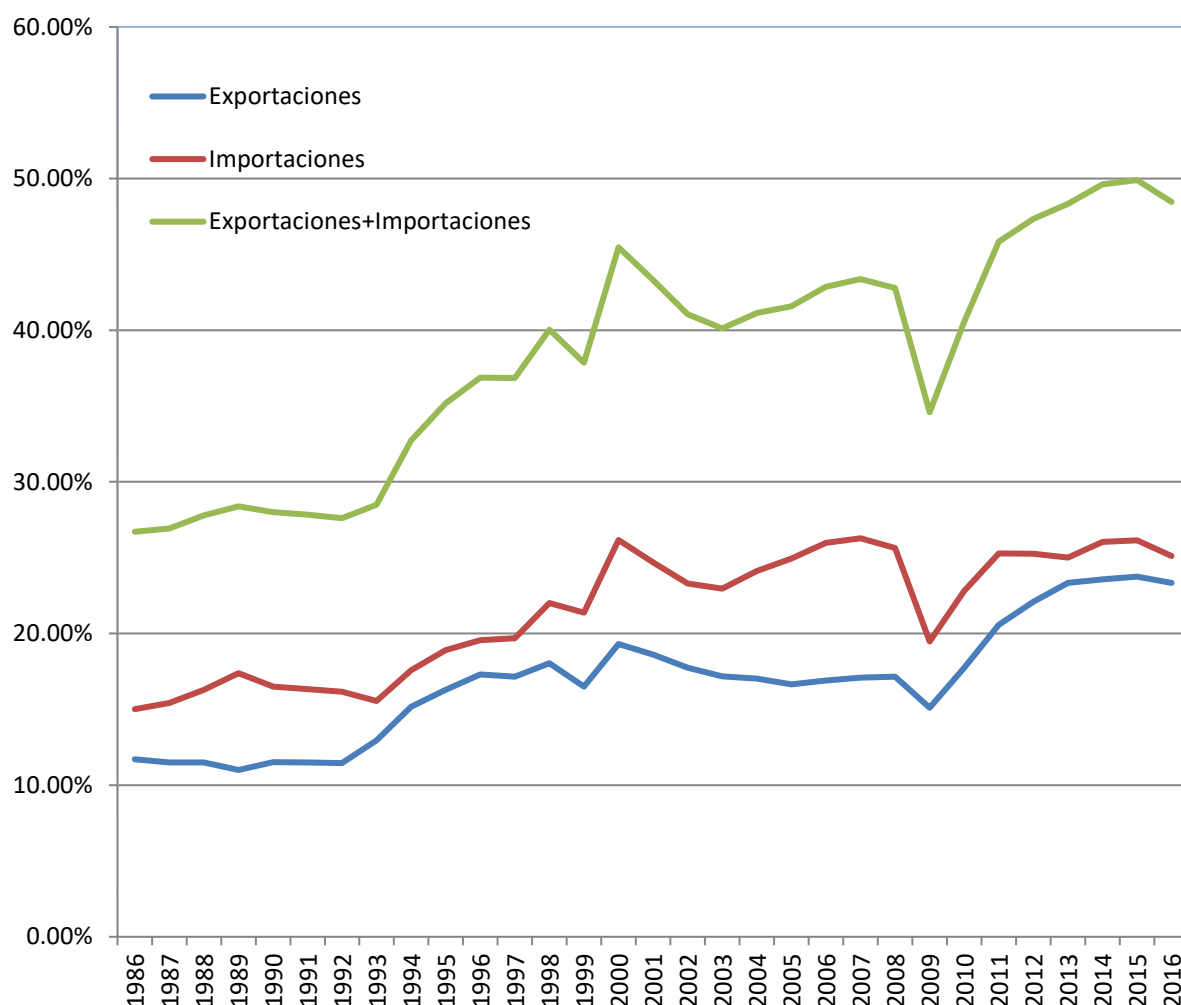
comienzan en 1986 con una cifra próxima a 30.600 millones de euros y terminan en 2016 en 273.284, si bien a un ritmo algo menor que las exportaciones (con tasa de crecimiento anual acumulativo del 7,3 por 100) (Alonso Rodríguez, J. A., 2015).

La apertura comercial internacional ha influido en una mayor importancia del comercio exterior dentro de la economía española. En términos de PIB, entre 1986 y 2016, la proporción que corresponde a exportaciones siguió un camino ascendente, con un incremento del 200 por 100 que pasó de suponer el 11,5 por 100 del PIB a cerca del 23. El mayor incremento de esta cuota se produjo en los noventa (1992-1997), en gran medida provocado por las políticas económicas que devaluaron la peseta y generaron ganancias de competitividad respecto a los demás países. En los sucesivos años, la proporción se mantuvo estable, provocado en parte por el mayor poder adquisitivo de la demanda doméstica que abarcaba gran parte de los productos españoles y por la pérdida de competitividad del sistema productivo. Hasta que en 2009 la cuota comienza una remontada alcista que la convierte en uno de los componentes más dinámicos de la demanda, tras verse gravemente alterada por la bajada en la demanda de los hogares debido a la crisis económica (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015).

Las importaciones siguieron una tendencia similar durante el mismo periodo con alrededor del 15 por 100 del PIB en 1986 al 25,1 por 100 en 2016 junto con mayores crecimientos en las etapas expansivas que se vieron representadas en la segunda mitad de los noventa y el comienzo del nuevo siglo. A partir de 2008 se denota claramente el descenso de la demanda mundial por causas relativas a la crisis a través de la caída de las compras por parte de terceros países. En 2010 comienzan a recuperarse, pero con una tasa de crecimiento inferior a los que previamente nos tenía acostumbrados (Alonso Rodríguez, J. A., 2015).

Tomado en perspectiva, el crecimiento del sector exterior durante los últimos 50 años ha vivido una apertura internacional sin precedentes, con consecuencias de gran importancia en la economía (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015):

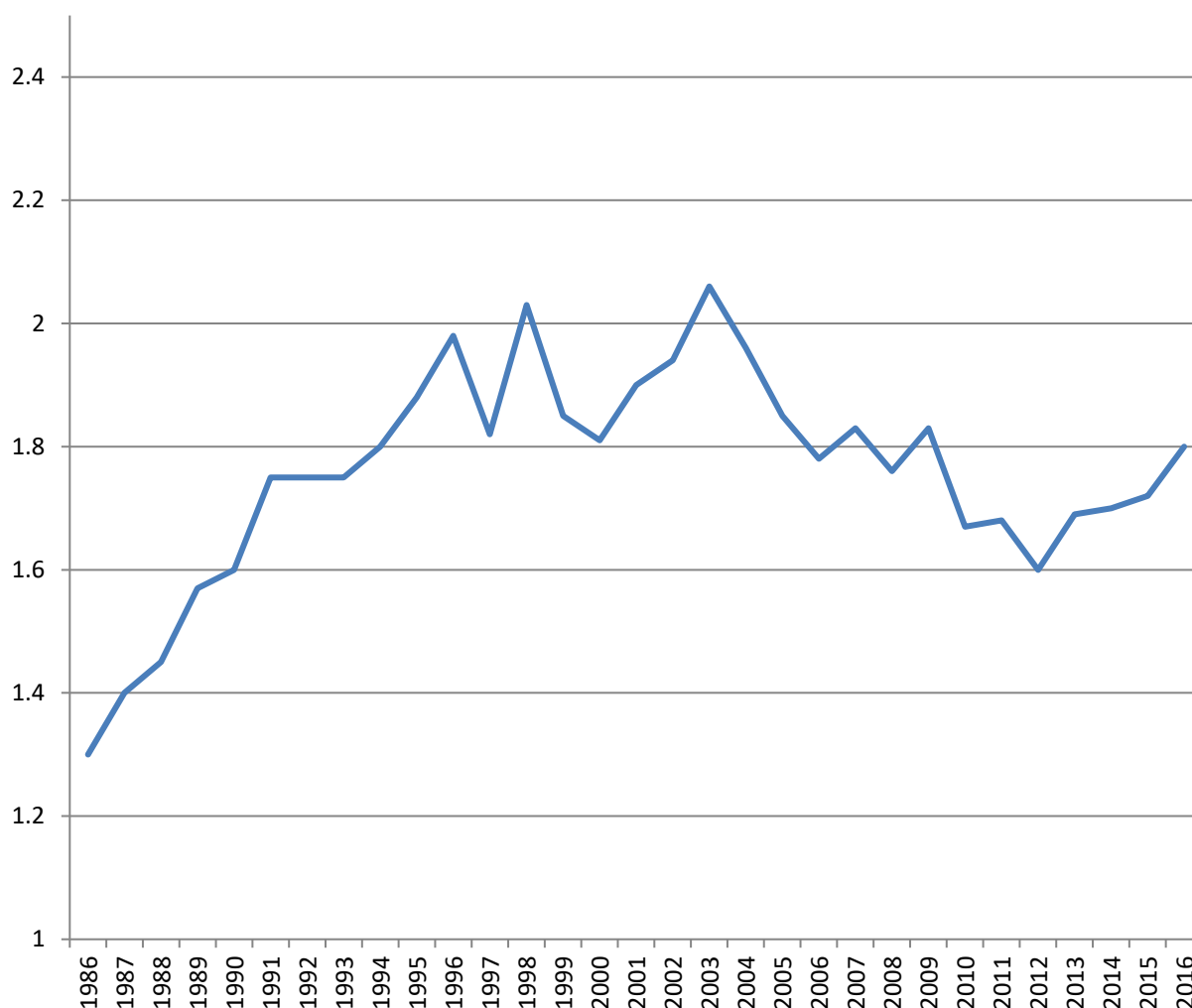
Gráfico 3. Evolución de las exportaciones e importaciones de bienes en relación al PIB total de España, 1986-2016
(porcentajes)



Fuente: BIEST (2017). Elaboración propia.

- A causa del elevado crecimiento de las ventas de bienes a terceros países, se ocasionó un incremento en la cuota de exportaciones españolas en los mercados internacionales. El ascenso provocó que la cuota de mercado mundial pasara de un 1,3 por 100 en 1986 al 1,8 en 2016. Cabe señalar que el momento con la mejor cifra se estableció en 2003 con un 2,06 del total, lo que constituye una bajada en los índices de competitividad de la economía española en los últimos años, en gran medida provocada por una mayor competencia ejercida por las nuevas potencias económicas (como China).

Gráfico 4. Cuota de mercado de exportaciones de bienes de España, 1986-2016
(porcentajes)

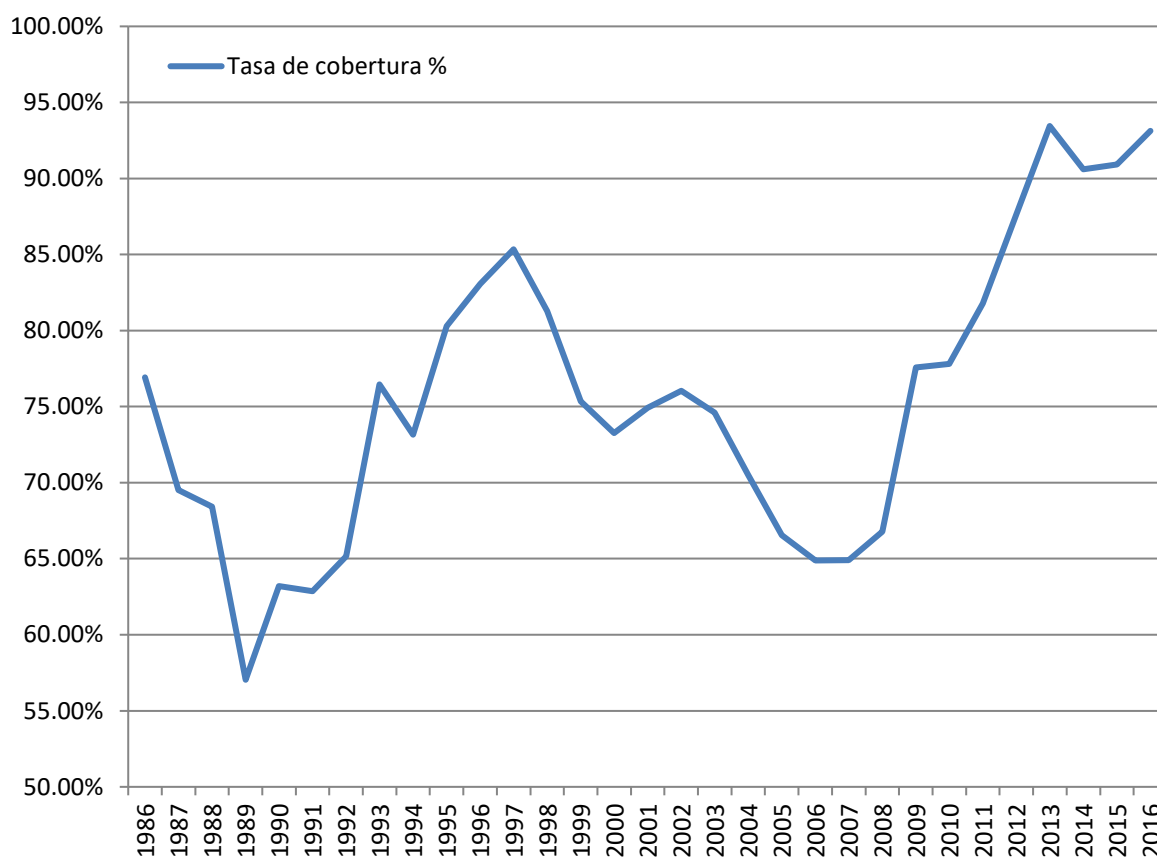


Fuente: Fuente: BDSICE (2017). Elaboración propia.

- El sector exterior contabilizado a través de los flujos de comercio (exportaciones más importaciones de bienes) ha cobrado gran importancia en el montante total de la economía, que ha pasado de suponer el 26,71 por 100, al comienzo del periodo estudiado, a representar una cifra cercana a la mitad de la totalidad del PIB español. Analizado como coeficiente de apertura, lo establece al mismo nivel, o incluso supera, a países europeos de similar tamaño. Teniendo en cuenta que hace cincuenta años partía de unas cifras de aislamiento más elevadas, el dato demuestra la gran intensidad con la que España se ha abierto al exterior (véase gráfico 4).

- Por último, cabe destacar que la brecha comercial se ha mantenido a un nivel relativamente aceptable, por lo que no es posible constatar ningún saldo positivo en la balanza comercial. Las exportaciones han conseguido financiar las tres cuartas partes de las importaciones según la tasa de cobertura media (exportaciones/importaciones) del periodo estudiado. De hecho, en los últimos cuatro años el indicador se encuentra por encima del 90 por 100, lo que indica el equilibrio comercial al que está optando el sector exterior español. En 2016 la tasa de cobertura fue del 93,1 por 100, segunda mejor cifra desde la apertura de España internacionalmente, a excepción del año 2013 que fue 3 décimas mayor (véase gráfico 5).

Gráfico 5. Tasa de cobertura del comercio exterior español de bienes, 1986-2016
(porcentajes)



Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

1. ESTRUCTURA DEL COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCÍAS

Pese a la coyuntura en los mercados internacionales que ha provocado un descenso del comercio entre países, España ha logrado la mayor cifra de exportaciones de la serie histórica. Ha exportado 254.530,2 millones de euros, lo que supone un incremento del 1,7 por 100 en valor respecto al año 2015, mientras que las importaciones se redujeron un 0,4% interanual hasta los 273.284,2 millones de euros, dato que merece cierta relevancia ya que supone un cambio de tendencia. En épocas pasadas cuando se producía mejora de la demanda doméstica, aumentaban de manera significativa las importaciones, por lo tanto, se provocaba mayor desequilibrio en la balanza comercial.

Si se tiene en cuenta el volumen exportado, el incremento es aún mayor. Las exportaciones aumentaron un 3,5 por 100 debido a que los precios aproximados por los índices de valor unitario descendieron un 1,7 por 100 y las importaciones se incrementaron un 2,8 por 100 ya que sus precios bajaron un 3,1 por 100. Esto refleja que la competencia en precio se está conformando como un factor clave en las relaciones comerciales internacionales.

El déficit registrado se ha reducido a 18.753,9 millones de euros, esto constituye un 22,4 por 100 menos que el año anterior. La tasa de cobertura se posicionó en el 93,1 por 100, una subida de 1,9 puntos porcentuales respecto a 2015, permitiendo unos valores muy cercanos al equilibrio (Ministerio de Economía y Competitividad, 2017).

En los próximos apartados se va a desarrollar y analizar de manera desglosada las cifras del sector exterior español. Por un lado, según los distintos sectores de la economía española y por otro, en relación a los lugares de origen y de destino de los bienes.

3.1 Estructura por sectores de las exportaciones e importaciones

En este apartado se va a realizar un breve análisis de los flujos comerciales que existen en los diferentes sectores económicos que establece el Departamento de Aduanas e II.EE. de la Agencia Tributaria.

3.1.1 Sector “alimentación, bebidas y tabaco”

El sector “alimentación, bebidas y tabaco” es el cuarto en importancia en relación a la cifra exportadora española. Acapara el 16,91 por 100 del montante total, donde destacan los subsectores de frutas y hortalizas, productos cárnicos y grasas y aceites que representan el 6,62 por 100, 2,51 por 100 y 1,66 por 100 respectivamente, del valor total de los bienes exportados.

Es uno de los sectores que más aporta al equilibrio comercial de España. La cifra importadora supone un 11,78 por 100 del total, lo que otorga una tasa de cobertura del 133,75 por 100 y arroja un superávit de 10.863,3 millones de euros que compensa en gran medida otros sectores muy deficitarios como el energético, materias primas o bienes de consumo duradero.

Tabla 1. Magnitudes sector “alimentación, bebidas y tabaco”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
1. ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	43.050,1	16,91	32.186,8	11,78	133,75
11. PRODUCTOS CÁRNICOS	6.395,9	2,51	2.036,9	0,75	314,00
12. LÁCTEOS Y HUEVOS	1.250,6	0,49	1.716,8	0,63	72,85
13. PRODUCTOS PESQUEROS	3.563,1	1,4	6.331,6	2,32	56,27
14. CEREALES	425,0	0,17	2.741,1	1,00	15,51
15. FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	16.853,5	6,62	5.101,2	1,87	330,39
16. AZÚCAR, CAFÉ Y CACAO	1.698,5	0,67	3.010,5	1,10	56,42
17. PREPARADOS ALIMENTICIOS	3.212,3	1,26	2.355,8	0,86	136,36
18. BEBIDAS	3.810,1	1,50	1.796,9	0,66	212,03
19. TABACOS	246,4	0,10	1.474,8	0,54	16,71
1A. GRASAS Y ACEITES	4.228,9	1,66	2.288,7	0,84	184,78
1B. SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	174,1	0,07	1.593,8	0,58	10,92
1C. PIENSOS ANIMALES	1.191,5	0,47	1.738,8	0,64	68,53

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.2 Sector “productos energéticos”

Los “productos energéticos” pueden ser considerados como el talón de Aquiles del sector exterior español, ya que supone la peor tasa de cobertura (45,08 por 100) de todos los sectores económicos. Únicamente obtiene superávit comercial en uno de sus subsectores, el de la corriente eléctrica de escasa relevancia exportadora, a contraposición del carbón, gas, petróleo y derivados que engrosan el déficit comercial en 16.412,5 millones de euros.

Tabla 2. Magnitudes sector “productos energéticos”, 2016
(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	13.325,8	5,24	29.563,2	10,82	45,08
21. CARBÓN	88,2	0,03	899,1	0,33	9,81
22. PETRÓLEO Y DERIVADOS	12.655,1	4,97	22.517,6	8,24	56,20
23. GAS	309,7	0,12	6.048,7	2,21	5,12
24. CORRIENTE ELÉCTRICA	272,8	0,11	97,7	0,04%	279,11

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.3 Sector “materias primas”

El sector “materias primas” es el tercero más deficitario en cuanto a tasa de cobertura se refiere, del 64,11 por 100, aunque no suponga gran importancia en valor para el comercio exterior, con el 2,21 por 100 de las exportaciones totales y el 3,2 por 100 de las importaciones. El déficit sufrido se debe principalmente al subsector de menas y minerales que desequilibra la balanza comercial en 2.674,1 millones de euros.

Tabla 3. Magnitudes sector “materias primas”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
3. MATERIAS PRIMAS	5.623,4	2,21	8.771,5	3,21	64,11
31. MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	2.455,5	0,96	2.929,7	1,07	83,83
32. MENAS Y MINERALES	3.167,8	1,24	5.841,9	2,14	54,23

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.4 Sector “semimanufacturas”

El sector “semimanufacturas” puede ser considerado el más importante de las exportaciones españolas. En su conjunto aglutina el 24,17 por 100 de todas las ventas al exterior y el 22,43 por 100 de las importaciones. En la mayoría de manuales e informes, por su gran relevancia y por el peso que tiene que en la economía, se divide a éste en dos sectores: los productos químicos y las semimanufacturas no químicas. El primero, supone cerca del 10 por 100 de todas las exportaciones y el 6,87 por 100 de las importaciones, dando una tasa de cobertura del 134,67 por 100, que compensa en gran medida el saldo deficitario de 6.519. de euros de los productos químicos.

Tabla 4. Magnitudes sector “semimanufacturas”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
4. SEMIMANUFACTURAS	61.519,8	24,17	61.296,0	22,43	100,37
41. METALES NO FERROSOS	5.177,4	2,03	3.631,1	1,33	142,58
42. HIERRO Y ACERO	6.846,5	2,69	6.453,6	2,36	106,09

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

Tabla 4. Magnitudes sector “semimanufacturas”, 2016 (continuación)
(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
43. PRODUCTOS QUÍMICOS	36.009,9	14,15	42.529,8	15,56	84,67
431. PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	3.400,8	1,34	7.876,0	2,88	43,18
432. PRODUCTOS QUÍMICOS INORGANICOS	996,1	0,39	1.739,9	0,64	57,25
433. MEDICAMENTOS	10.380,7	4,08	13.198,5	4,83	78,65
434. PLÁSTICOS	9.735,8	3,83	9.488,9	3,47	102,60
435. ABONOS	695,7	0,27	778,7	0,28	89,34
436. COLORANTES Y CURTIENTES	2.330,5	0,92	1.561,2	0,57	149,27
437. ACEITES ESENCIALES Y PERFUMADO	4.567,8	1,79	3.646,6	1,33	125,26
438. OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	3.902,4	1,53	4.239,9	1,55	92,04
44. OTRAS SEMINANUFACTURAS	13.486,1	5,30	8.681,5	3,18	155,34
441. PAPEL	3.462,2	1,36	3.460,8	1,27	100,04
442. MATERIAL DE CONSTRUCCIÓN	5.728,2	2,25	1.594,6	0,58	359,22
443. NEUMÁTICOS Y CÁMARAS	1.917,4	0,75	1.558,5	0,57	123,03
444. RESTO OTRAS SEMIMANUFACTURAS	2.378,4	0,93	2.067,5	0,76	115,04

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.5 Sector “bienes de equipo”

El sector bienes de equipo es el segundo en importancia dentro de las exportaciones españolas, aunque con tasas de cobertura inferiores a cien (“maquinarias específicas ciertas industrias”, “equipo de oficina y telecomunicación” y “otros bienes de equipo”) mantienen unos niveles cercanos al equilibrio con tasa de cobertura del sector del 85,78 por 100. Se demuestra la apuesta de España por la innovación y el desarrollo de nuestra industria en los últimos años.

Tabla 5. Magnitudes sector “bienes de equipo”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
5. BIENES DE EQUIPO	51.593,4	20,27	60.147,9	22,01	85,78
51. MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST.	13.256,8	5,21	15.979,5	5,85	82,96
511. MAQUINARIAS AGRICOLAS	457,3	0,18	907,8	0,33	50,37
512. MAQUINARIA OBRAS PUBLICAS	402,8	0,16	588,9	0,22	68,41
513. MAQUINARIA TEXTIL	328,9	0,13	280,4	0,10	117,30
514. MAQ. PARA TRABAJAR METAL	1.264,4	0,50	969,2	0,35	130,46
515. MAQ. PARA CIERTAS INDUSTRIAS	2.056,2	0,81	2.170,0	0,79	94,75
516. MAQ. PARA USO GRAL. INDUSTRIA	8.747,2	3,44	11.063,2	4,05	79,07
52. EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	2.820,0	1,11	11.947,8	4,37	23,60
521. EQUIPO DE OFICINA	320,1	0,13	1.223,1	0,45	26,17
522. MAQ. AUTOMATIZACION DE DATOS	705,5	0,28	3.708,9	1,36	19,02
523. EQUIPO TELECOMUNICACION	1.794,5	0,71	7.015,9	2,57	25,58
53. MATERIAL TRANSPORTE	13.252,4	5,21	7.897,7	2,89	167,80
531. MATERIAL FERROVIARIO	1.154,9	0,45	251,8	0,09	458,62
532. VEHIC. TRANS. MERCANCIAS CARR.	6.921,3	2,72	3.560,9	1,30	194,37
533. BUQUES	609,5	0,24	281,5	0,10	216,50
534. AERONAVES	4.566,6	1,79	3.803,4	1,39	120,07

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

Tabla 5. Magnitudes sector “bienes de equipo”, 2016 (continuación)

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
54. OTROS BIENES DE EQUIPO	22.264,2	8,75	24.323,0	8,90	91,54
541. EQUIPO GENERADOR DE FUERZA	1.861,5	0,73	1.784,0	0,65	104,34
542. APARATOS ELECTRICOS	10.872,8	4,27	11.454,6	4,19	94,92
5421. MOTORES ELECTRICOS	2.297,9	0,90	965,7	0,35	237,94
5422. TRANSFORMADORES ELECTRICOS	709,4	0,28	988,5	0,36	71,76
5423. OTROS APARATOS ELECTRICOS	7.865,6	3,09	9.500,3	3,48	82,79
543. APARATOS DE PRECISION	2.286,4	0,90	5.298,3	1,94	43,15
544. RESTO BIENES DE EQUIPO	7.243,6	2,85	5.786,0	2,12	125,19

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.6 Sector “automóvil”

Los datos de las exportaciones de automóviles demuestran la reestructuración que ha existido en este sector en las últimas décadas y que lo ha inducido a ser crucial para el crecimiento de la economía española. En 2016, la venta de vehículos y motos han sido próximas al 13 por 100 de todas las ventas de mercancías españolas, lo que ha representado una tasa de cobertura del 184 por 100, ya que las importaciones aglutinaban una cifra cercana al 6,5 por 100. El subsector “componentes del automóvil” ha lastrado en cierta medida el saldo total del sector, que ha tenido un superávit de 7.843,7 millones de euros.

Tabla 6. Magnitudes sector “automóvil”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
6. SECTOR AUTOMOVIL	45.136,8	17,73	37.293,1	13,65	121,03
61. AUTOMÓVILES Y MOTOS	32.578,8	12,80	17.634,2	6,45	184,75
62. COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	12.558,0	4,93	19.658,9	7,19	63,88

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.7 Sector “bienes de consumo duradero”

El sector bienes de consumo duradero es uno de los más deficitarios en la balanza comercial. Todos sus subsectores arrojan un saldo comercial negativo que dan una tasa de cobertura global del 56,65 por 100.

Tabla 7. Magnitudes sector “bienes de consumo duradero”, 2016

(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
7. BIENES DE CONSUMOS DURADERO	4.366,4	1,72	7.711,8	2,82	56,65
71. ELECTRODOMÉSTICOS	1.216,4	0,48	2.181,9	0,80	55,75
72. ELECTRÓNICA DE CONSUMO	541,3	0,21	1.935,6	0,71	27,96
73. MUEBLES	2.063,6	0,81	2.857,6	1,05	72,21
74. OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	545,2	0,21	736,7	0,27	74,01

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia

3.1.8 Sector “manufacturas de consumo”

El sector de los productos terminados de consumo que engloba a textiles y confección, calzado, juguetes, alfarería, joyería y relojes, cuero y manufacturas del cuero, obtienen un saldo negativo en todos sus saldos comerciales a excepción de la alfarería que obtiene una tasa de cobertura positiva pero de escasa relevancia por su volumen de negocio.

Tabla 8. Magnitudes Sector “Manufacturas de Consumo”, 2016
(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
8. MANUFACTURAS DE CONSUMO	25.703,0	10,10	35.078,0	12,84	73,27
81. TEXTILES Y CONFECCION	15.451,5	6,07	20.480,8	7,49	75,44
811. FIBRAS TEXTILES	208,2	0,08	409,8	0,15	50,79
812. HILADOS	438,5	0,17	598,8	0,22	73,23
813. TEJIDOS	1.827,6	0,72	1.502,8	0,55	121,61
814. VESTUARIO	11.522,0	4,53	15.930,4	5,83	72,33
8141. ROPA DE PUNTO	1.436,5	0,56	2.296,7	0,84	62,55
8142. ROPA NO DE PUNTO	5.852,0	2,30	7.167,6	2,62	81,65
8143. RESTO DE PRENDAS	4.233,4	1,66	6.466,1	2,37	65,47
815. RESTO TEXTILES	1.455,3	0,57	2.039,0	0,75	71,37
82. CALZADO	2.791,0	1,10	2.996,0	1,10	93,16
83. JUGUETES	1.161,2	0,46	2.488,5	0,91	46,66
84. ALFARERÍA	148,2	0,06	147,2	0,05	100,65
85. JOYERÍA Y RELOJES	898,7	0,35	1.337,5	0,49	67,20
86. CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	553,4	0,22	571,0	0,21	96,93
87. OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	4.699,1	1,85	7.057,1	2,58	66,59

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.1.9 Sector “otras mercancías”

Por último, cabe mencionar a los productos que no se incluyen en los sectores anteriormente mencionados, que aunque posean un volumen de negocio muy reducido, otorgan una cifra positiva a la balanza comercial española.

Tabla 9. Magnitudes sector “otras mercancías”, 2016
(en millones de euros)

<u>Sector Económico</u>	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>		<u>Tasa de Cobertura</u>
	(€)	(%)*	(€)	(%)*	
9. OTRAS MERCANCIAS	4.211,5	1,65	1.235,8	0,45	340,80

*Porcentaje del sector respecto de las exportaciones/importaciones totales de España.

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

3.2 Estructura por áreas geográficas de las exportaciones e importaciones

En capítulos anteriores, se ha mencionado que uno de los hechos más importantes que ha marcado la apertura comercial española fue la adhesión de España a la Unión Europea, podría decirse que comercialmente esta integración tiene más antelación, ya que de aquellos países se recibía una cantidad cercana a un tercio de las importaciones y se dirigía una cifra superior a la mitad de las exportaciones. El resto de países integrantes de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) poseían una cuota de mercado ciertamente inferior. De los países o agrupaciones en vías de desarrollo, el comercio español centró sus cuotas en América Latina, gracias a las relaciones históricas que han representado situaciones de privilegio entre ellas. Por último, debido a la necesidad que siempre ha poseído España de abastecimiento energético, los integrantes de la OPEP (Organización de países exportadores de petróleo) han tenido un peso importante en las importaciones, especialmente cuando el precio del petróleo ha estado a precios elevados.

La España comunitaria aprovechó los beneficios que acarrea su integración. Los flujos comerciales con origen o destino en la Unión Europea aumentaron su protagonismo, pasando del 52 por 100 de las exportaciones en 1985 a suponer algo más del 71, diez años después y de recibir cerca del 37 por 100 al 66, en un periodo similar. En la actualidad, esta cifra ha descendido al 66,3 por 100 de las exportaciones y al 57 por 100 de las importaciones, con gran peso de la zona euro. Entre los clientes más relevantes se encuentran Francia, Alemania, Italia, Portugal y Reino Unido, este último con cierta incertidumbre tras llevar a cabo los primeros pasos de separación de la Unión Europea, que conllevaría una posible reducción de las exportaciones españolas entre sus fronteras. Aun así, en 2016 el crecimiento ha sido generalizado entre los países más importantes de la UE con la única excepción de Francia con tasas de variación anual negativa.

Si se tiene en cuenta a las exportaciones españolas por cuota en cada continente, en primer lugar, se encuentra la Europa continental con un 72 por 100 del total exportado. En América con una tasa similar de importaciones y exportaciones cercanas al 10 por 100, destacan Brasil y México en las exportaciones realizadas a América Latina y Estados Unidos con una cantidad cercana a la totalidad de las dirigidas a América del Norte. En Asia, China es la mejor posicionada con una quinta parte de todo el continente, seguida de Japón y Arabia Saudí con un 0,9 por 100 de la cuota mundial. Por otra parte, Marruecos como buen aliado de España y por las buenas relaciones entre los dos países, abarca un 2,9 por 100 global, gran

parte del total africano, del 7,4 por 100. En último lugar, se encuentra Oceanía con una cantidad muy inferior a los demás continentes (0,7 por 100).

Respecto a las importaciones las cifras son muy similares a las exportaciones. Europa es el continente con los mayores valores con un total del 62,5 por 100, a distancia se encuentra América, donde América Latina y Estados Unidos se reparten cifras similares al 5 por 100 cada una. Por su parte, Asia incrementa el desequilibrio comercial con unos valores que se acercan al 20 por 100 de todas las importaciones españolas, donde claramente destaca China con una cifra cercana al 10% de entre todos los países del mundo. África obtiene el 7,3% y Oceanía el 0,3% del total. (Ministerio de Economía y Competitividad, 2017).

Tabla 10. Comercio exterior: desglose por áreas geográficas, 2016

Área Geográfica	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES	
	(total)	tva	(total)	Tva
EUROPA	72,0 %	3,9%	62,5%	1,5%
UNION EUROPEA	66,3%	4,1%	57%	1,5%
ZONA EURO	51,8%	4,4%	45,7%	2,2%
RESTO UE	14,5%	2,9%	11,3%	-1,1%
RESTO EUROPA	5,7%	1,8%	5,5%	1,8%
Alemania	11,3%	6,1%	13,5%	2,5%
Francia	15,1%	-0,5%	11,1%	2,1%
Italia	8,0%	8,7%	6,6%	4,3%
Portugal	7,1%	1,5%	3,9%	-0,8%
Reino Unido	7,5%	5,1%	4,1%	-11,1%
Turquía	2,0%	2,0%	1,9%	7,4%
AMÉRICA	10,4%	-5,5%	10,4%	-3,3%
AMÉRICA DEL NORTE	5,0%	0,3%	5,2%	3,2%
AMÉRICA LATINA	5,3%	-9,1%	5,0%	-8,2%
Estados Unidos	4,5%	-0,7%	4,8%	1,3%
Brasil	0,9%	-17,8%	1,1%	-5,3%
México	1,6%	-3,9%	1,2%	-8,0%

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

Tabla 10. Comercio exterior: desglose por áreas geográficas, 2016 (continuación)

Área Geográfica	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES	
	(total)	tva	(total)	Tva
ASIA	9,4%	0,1%	19,5%	2,5%
ASIA (Exc. Oriente Medio)	6,1%	3,0%	16,9%	3,0%
ORIENTE MEDIO	3,3%	-4,8%	2,5%	-1,3%
China	2,0%	13,4%	8,7%	1,0%
Japón	0,9%	-2,6%	1,3%	13,1%
Arabia Saudí	0,9%	-23,6%	1,1%	-12,7%
ÁFRICA	6,4%	-0,4%	7,3%	-16,3%
Marruecos	2,7%	13,0%	2,1%	15,7%
OCEANÍA	0,6%	-17,3%	0,3%	0,4%
Australia	0,5%	-17,2%	0,2%	-3,4%
OTROS	1,1%	-17,9%	0,0%	-90,4%
TOTAL	100,0%	1,7%	100,0%	-0,4%

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

4 EL SECTOR EXTERIOR DE MERCANCÍAS DURANTE LA CRISIS

El comercio exterior español de mercancías se ha caracterizado por crecer en momentos de crisis y tender al desequilibrio en épocas de bonanza económica. Este movimiento contracíclico, como no iba a ser menos, se ha vuelto a repetir tras la reciente crisis financiera internacional.

Desde la entrada en el nuevo siglo, España se caracterizó por un fuerte y continuo crecimiento, muy influenciado por el sector de la construcción, que llevó a los mayores desequilibrios en la balanza comercial con tasas de cobertura que entre 2004 y 2007 oscilaron el 65 por 100, cifras que no se alcanzaban desde los años posteriores a la Adhesión a la Unión Europea (véase gráfica 5). Dicho desequilibrio alcanzó la mayor magnitud en 2007 con un déficit de 100 mil millones de euros, un 9,2 por 100 del PIB.

Tras la irrupción de la crisis se produjo un abrupto cambio en la tendencia de los flujos comerciales, especialmente en 2009 con un descenso de alrededor del 8 por 100 de importancia del sector exterior sobre el PIB, que ayudaron a corregir progresivamente el abultado déficit comercial existente en la economía española y que representó en 2016 los 18.753,9 millones de euros, el 1,7 por 100 del PIB (levemente superior a la mejor cifra de la serie histórica que en 2013 fue de una décima inferior) y una tasa de cobertura del 93 por 100.

Se observa un posible cambio de tendencia en los últimos años con la mejora de la economía española y el incremento del consumo doméstico. Los años sucesivos a 2013 rindieron unos saldos comerciales superiores año tras año pero a partir de 2016 existe un cambio en el ciclo que reduce su déficit comercial respecto a 2015 con un descenso de 6224,0 millones de euros. Este hecho puede verse influenciado por una serie de factores como la mejora de la competitividad o la mayor diversificación de sectores que permitan un desarrollo exponencial de las exportaciones futuras que reduzca la balanza comercial.

En los próximos apartados, se va a analizar qué factores han contribuido de forma positiva en el descenso de la balanza comercial y han llevado al sector exterior a unas cifras nunca antes vistas en la economía española, con tasas de cobertura cercanas al 100% que provocarían una financiación completa de las importaciones por parte de las exportaciones.

Gráfico 5. Evolución de las exportaciones e importaciones durante la crisis, 2007-2016
(en millones de euros)



Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

4.1 Liberalización comercial

El comercio mundial está sufriendo una creciente internacionalización, una tendencia liberalizadora dirigida por la Organización Mundial del Comercio (OMC) que está facilitando las relaciones comerciales globales entre diferentes países. Las reducciones de barreras de entrada están provocando un doble efecto: unos menores costes de aprovisionamiento de bienes intermedios importados desde el exterior y una bajada de los precios que restringen los productos exportados por la bajada de los aranceles favoreciendo la competitividad de las empresas exportadoras (Groizard, J. L. y Marques, H., 2015).

En particular, España desde su adhesión a la Comunidad Europea en 1986 ha cedido su soberanía comercial al conjunto de los Estados miembros. Entre los Tratados más relevantes de libre comercio firmados por la UE realizados con países o agrupaciones no comunitarias, se encuentra La Asociación Europea de Libre Comercio, AELC (European Free Trade Association o EFTA, en inglés) constituido actualmente con Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza.

Con países y áreas de Latino América mantiene gran número de acuerdos, donde destacan los realizados con Centro América, México, Chile y con Perú-Ecuador-Colombia (acuerdo multilateral), a lo que hay que añadir una nueva negociación con los pertenecientes a Mercosur (Argentina, Brasil, Uruguay y Paraguay).

También cabe destacar el ambicioso acuerdo que se quiere llevar a cabo (actualmente se encuentra en proceso de negociación) denominado Asociación Transatlántica para el Comercio y la Inversión (ATCI), conocido en lengua inglesa como Transatlantic Trade and Investment Partnership (TTIP), entre la Unión Europea y Estados Unidos que derrocaría gran parte de las barreras de entrada entre las dos potencias económicas.

4.2 Descenso de la demanda doméstica

La Gran Recesión ha provocado un duro ajuste en la estructura productiva y el empleo en la economía española. Este periodo de inestabilidad económica ha ocasionado el descenso de la demanda doméstica, que ha inducido, por una parte, a las empresas a una búsqueda de mercados exteriores para los productos españoles y así poder mitigar la contracción de oferta entre sus fronteras que provocaría su desaparición o la destrucción de actividad de las que sobrevivan. Por otro lado, ha existido una reducción del volumen total de importaciones por el descenso en la capacidad adquisitiva de los españoles, a pesar del incremento de los precios del petróleo (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015)

4.3 Mejora de la competitividad vía precios

Una de las maneras de hacer más competitivos los productos ante terceros países es poseer uno precios más bajos que los competidores, de manera que los flujos comerciales dentro de una economía se vean beneficiados cuando existan unos precios relativos inferiores (costes más bajos de producción) al resto de países o al tipo de cambio. En el caso de España el euro, se deprecia frente a monedas extranjeras (Novás Filguiera, M., 2014).

Para su correcta medida existen los Índices de Tendencia de la Competitividad (ITC). Estos instrumentos son elaborados en España por la Subdirección General de Política Comercial y se publican trimestralmente desde el año 1993. Su fórmula ($ITC = IPR * IPX / 100$) está compuesta por dos variables:

- Los Índices de Precios Relativos (IPR), que miden el diferencial entre los precios de España y los de sus competidores o grupos de competidores. Por tanto, un incremento (reducción) del IPR indica que en España los precios han subido más (menos) o han descendido menos (más) que la media de los países con los que se calcula el índice y como consecuencia, se obtiene pérdida (beneficio) de competitividad del sector exterior español.
- Los Índices del Tipo de Cambio (IPX), miden el diferencial de valor entre el euro y cualquier moneda extranjera, de manera que un incremento (reducción) del Índice provoca una apreciación (depreciación) del euro, con la consiguiente apreciación (depreciación) efectiva real del tipo de cambio español, lo que representa un empeoramiento (mejora) de la competitividad del sector exterior español.

Un incremento (reducción) del ITC supone una pérdida (beneficio) de competitividad del sector exterior español.

Usualmente para analizar la evolución de los precios se utiliza el Índice de Precios de Consumo (IPC), aunque sea un índice más armonizado y disponible en un conjunto amplio de países, no otorga fidelidad total al objetivo que persiguen los ITC, ya que no son precios de exportación e incluyen mercancías no comercializables o con bajo volumen en el exterior.

Debido a estos argumentos, existe otro índice complementario que se calcula con los Índices de Valor Unitario de Exportación (IVU), que contabilizan únicamente productos y servicios vendidos en el exterior.

4.3.1 ITC calculado con IPC

Durante la crisis, según el ITC calculado con IPC, la competitividad-precio respecto a la zona euro ha mejorado, a pesar del incremento sufrido hasta 2011. En 2016 el ITC ha alcanzado los 98 puntos, 1,3 por 100 inferior a 2007, lo que conlleva una mejora en la competitividad.

En relación a la Unión Europea, se ha incrementado un 0,4 por 100 (pérdida de competitividad) desde comienzos de la crisis, en gran medida a causa de la depreciación de la libra, ya que por su gran volumen comercial Reino Unido puede ser considerado el mayor socio comercial fuera del euro, otorgando gran influencia en esta agrupación de países.

Frente a la OCDE, el fin del periodo terminó con un aumento de competitividad (con cerca del 6,5 por 100 de caída del ITC), esto representa una cuantiosa ganancia frente a países desarrollados.

Con respecto a los BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica) se ha ganado en competitividad con una bajada del 32 por 100, provocando un acercamiento que permite a España competir contra países en vía de desarrollo que siempre se habían especializado en el precio.

Gráfico 6. Evolución del ITC calculado con IPC durante la crisis



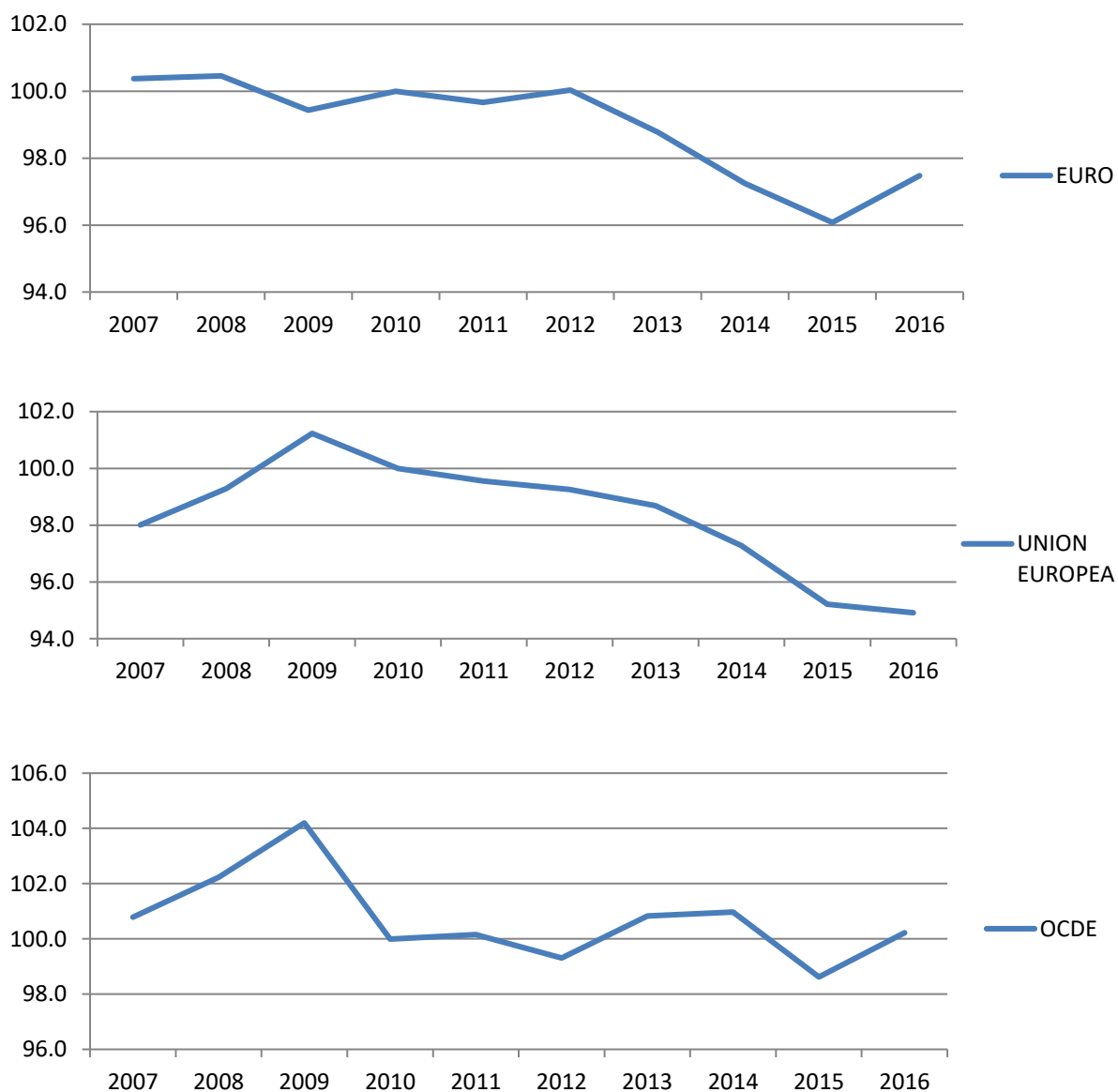
Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (2017). Elaboración propia.

4.3.2 ITC calculado con IVU

Si se tiene en cuenta el ITC calculado en IVU los datos son positivos respecto a todas las agrupaciones de países analizadas. En cuanto a la zona euro existe una mejora de

competitividad por el descenso en el ITC del 2,9 por 100. Respecto a la Unión Europea aun es mayor con el descenso en el Índice del 3,1 por 100, mientras que frente a la OCDE existe aumento de competitividad-precio pero más leve (aumento del 0,6 por 100).

Gráfico 7. Evolución del ITC calculado con IVU durante la crisis



Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (2017). Elaboración propia.

4.4 Mejora de la competitividad vía calidad

Para una actividad exterior exitosa las empresas tienen la obligación de ofrecer dos opciones: reducir los costes de los bienes (la denominada competitividad vía precios, aspecto

analizado en el apartado anterior) o la competitividad vía calidad, con la cual se aporta valor añadido a los productos (Prieto Alda, B., 2014).

La primera opción siempre se ha relacionado con países en vías de desarrollo y puede ser considerada como una ventaja a corto plazo, ya que tarde o temprano surgirá un competidor en el mercado internacional que ofrezca los mismos o similares productos a menor precio o exista un incremento de las materias primas que repercuta de manera directa en el del producto, como por ejemplo que se produzca una subida del precio del petróleo, entre otros. Por lo tanto, la manera de otorgarle a los productos una ventaja más a largo plazo pasa por la innovación como herramienta para producir bienes de alto valor añadido que establezca una ventaja difícil de suplementar.

España en la última década ha sufrido un proceso de devaluación interna que ha fomentado la competitividad-precio, no obstante los productos tecnológicamente avanzados, que apuestan por el valor añadido, son los que han liderado el crecimiento de las exportaciones durante la crisis. Los subsectores que han experimentado un mayor crecimiento durante la recesión han sido dentro de los bienes de equipo, los subsectores de maquinaria específica para ciertas industrias, aeronaves y material ferroviario, con unas tasas de variación del 26,75, 98,44 y 116,83 por 100 respectivamente. Otro de los sectores que más han ampliado las ventas al exterior ha sido el automovilístico con un incremento del 44,70 por 100. Por último, algo más leve pero que identifica la apuesta por la competitividad vía calidad de España, es el subsector de los electrodomésticos con un incremento del 7 por 100.

Tabla 11. Evolución de subsectores durante la crisis

(millones de euros)

<u>Subsector Económico</u>	EXPORTACIONES		
	2007	2016	Tva
51 MAQ. ESPECÍFICA CIERTAS INDUST	10.458,9	13.256,8	26,75%
534 AERONAVES	2.301,2	4.566,6	98,44%

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

Tabla 11. Evolución de subsectores durante la crisis (continuación)

(millones de euros)

<u>Subsector Económico</u>	EXPORTACIONES		
	2007	2016	Tva(%)
531 MATERIAL FERROVIARIO	532,6	1.154,9	116,83
61 AUTOMÓVILES Y MOTOS	22.514,9	32.578,8	44,70
71 ELECTRODOMÉSTICOS	1.136,0	1.216,4	7,07

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

4.5 Diversificación de sectores

El incremento de las exportaciones durante la crisis ha ido acompañado de un incremento en su diversificación sectorial, lo que transmite la posibilidad de las empresas españolas en ser competitivas en diferentes sectores a nivel global. Además aporta otro elemento positivo, el hecho de tener más peso en múltiples sectores hace a España menos débil frente a shocks sectoriales que puedan surgir por circunstancias ajenas al país (García Delgado, J. L. y Myro, R., 2015).

En los últimos diez años se ha producido un retroceso de los sectores que históricamente han tenido mayor importancia en la economía. Los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo y automóvil han representado un descenso en la cuota total exportada del 2,08, 1,09 y 1,01 por 100, a favor de los demás sectores que han ido ganando repercusión en el porcentaje total. En concreto, el sector agroalimentario (+3,54%) en mayor medida, junto con el de manufacturas de consumo (+1,80%), productos energéticos (+0,52%) y materias primas (+0,20%).

Tabla 12. Evolución de subsectores durante la crisis
(en porcentajes)

	2007	1016
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	13,47	16,91
2 PRODUCTOS ENERGÉTICOS	4,72	5,24
3 MATERIAS PRIMAS	2,01	2,21
4 SEMIMANUFACTURAS	26,25	24,17
5 BIENES DE EQUIPO	21,36	20,27
6 SECTOR AUTOMÓVIL	18,74	17,73
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	3,07	1,72
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	8,30	10,10
9 OTRAS MERCANCIAS	2,09	1,65
TOTAL	100	100

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

4.6 Diversificación de mercados

Como se ha dicho en un apartado anterior, las exportaciones españolas se encuentran muy concentradas en países de la Unión Europea y si se amplía el área geográfica, a los países incluidos en la OCDE. Éstos se caracterizan por su escaso dinamismo, ya que su crecimiento es más bien limitado y se encuentran altamente competidos, de modo que para reducir riesgos que puedan provocar una bajada de la cuota exportadora es necesaria la diversificación de mercados que mejore el posicionamiento en aquellas economías con un poder de crecimiento mayor (Informe Mensual la Caixa, 2017).

España durante este periodo ha conseguido unos niveles de dispersión de los flujos comerciales mayores a los existentes al comienzo de la crisis, destacando la subida en América Latina de medio punto porcentual, los integrantes de la OPEP (+0,83%), Estados Unidos (+0,43%) o China que ha pasado de poseer una cifra cercana al 1 por 100 de todas las exportaciones al 2. En detrimento de las áreas geográficas que generalmente han recibido la mayoría de las exportaciones, con descensos en la Unión Europea del 5% donde ha existido

una bajada generalizada en los principales países: Francia (-3,67%), Portugal (-1,5%), Italia (-0,93%) y Reino Unido (-0,20%), a excepción de Alemania que ha sido un país de destino donde se han incrementado.

Por tanto, se denota una clara apuesta por España de ampliar sus mercados, centrándose en países con alto potencial de crecimiento como son los países asiáticos, árabes o latinoamericanos.

Tabla 13. Evolución de las exportaciones en función de su destino durante la crisis

(en porcentajes)

	2007	2016
OCDE	81,10%	77,75%
UE-15	65,65%	59,66%
UE-28	70,11%	65,47%
ZONA EURO	57,31%	51,78%
Alemania	10,75%	11,29%
Francia	18,80%	15,13%
Italia	8,90%	7,97%
Portugal	8,65%	7,15%
Reino Unido	7,72%	7,52%
Estados Unidos	4,02%	4,45%
Japón	0,70%	0,95%
OPEP	2,95%	3,78%
NIC	0,93%	1,42%
China	1,15%	1,98%
AMÉRICA LATINA	4,85%	5,32%
TOTAL	100%	100%

Fuente: Datacomex (2017). Elaboración propia.

4.7 Aumento de la base exportadora

En la actualidad, con tasas de crecimiento positivas y la demanda doméstica con indicios de recuperación, uno de los principales retos de la economía española estará en no volver al movimiento contracíclico que en épocas expansivas ha provocado déficit exterior. Para dicho cometido, es necesario un crecimiento de las exportaciones que sustenten el posible futuro avance de las importaciones. Por tanto, el incremento de las exportaciones dependerá de la evolución de su margen extensivo e intensivo (García-Legaz Ponce, J., 2016).

Por una parte, las causas que influyen en la variación del número de exportaciones realizadas por las empresas españolas (margen intensivo) dependen principalmente de la ganancia de competitividad (vía calidad o precios), la diversificación hacia mercados con un crecimiento potencialmente mayor y la evolución de los mercados extranjeros.

Mientras que el margen extensivo (variación del número total de empresas exportadoras) vendrá determinado en gran medida por unas políticas de internacionalización que permitan unos mayores índices de iniciación y supervivencia de las empresas y un valor medio de transacción mayor al actual (Confederación Española de Organizaciones Empresariales, 2015).

Concretamente, España se caracteriza por poseer dos agrupaciones de empresas exportadoras: las que exportan de forma regular y abarcan un porcentaje muy elevado de las exportaciones, pese a su número reducido y otro extenso grupo que exporta poca cantidad y de manera discontinua. En 2016, la base exportadora (número total de exportadores) ha sido de 148.794 exportadores, un 53 por 100 más que en 2007, lo que supone una noticia positiva pero con ciertos matices a tener en cuenta (De Lucio, J., Mínguez, R., Minondo, A. y Requena, F., 2017).

- El número de empresas regulares (empresas que durante los últimos cuatro años han exportado de forma consecutiva) ha sido 49.792. El número total ha aumentado en 10.667 desde 2007, suponiendo una mejora de la verdadera base exportadora pero representando un porcentaje inferior del total de las empresas que venden al exterior, tras pasar del 40,2 al 33,5 por 100.
- El índice de supervivencia de las empresas españolas en el exterior se ha reducido desde 2007. Este hecho negativo se ve reflejado en las empresas que interrumpen su actividad exportadora (entidades que no han exportado en el año de referencia, pero sí en el anterior) que en 2007 fue del 44 por 100 y del 47,6 en 2016, esto significa que un mayor porcentaje de las empresas no están centrando sus esfuerzos en el mercado exterior.

- El grado de concentración ha aumentado desde periodos anteriores a la recesión. En sus inicios, las empresas que facturaban más de cincuenta millones de euros en el exterior eran 485, suponía el 0,5 por 100 de la base exportadora, con 56,6 por 100 del volumen total exportado. En 2016, con un porcentaje de la base exportadora similar (657 empresas), el montante total ha ascendido en cerca de 5 puntos porcentuales, explicando la tendencia que poseen las grandes empresas españolas hacia la internacionalización. En el polo opuesto, se observa un importante crecimiento de las empresas que con un volumen en el exterior no superior a 50 mil euros, han supuesto en el último año una cifra superior a las tres cuartas partes de todas las empresas exportadoras españolas, un incremento del 7 por 100 respecto a 2007 con unos valores en las transacciones inferiores. Por último, el grupo de empresas regulares que no llegan a niveles de más de 50 millones de euros exportados han visto reducida su relevancia con un descenso del 3 por 100 del todas las ventas en el exterior.

Tabla 13. Desglose de la base exportadora, 2016

(en porcentajes)

	<u>Exportaciones</u>		<u>Importaciones</u>	
	Nº exportadores	Exportación	Nº exportadores	Exportación
Menos de 5.000€	38.566	54.477,9	81.217	75.056,1
% / Total	39,6	0,0	54,6	0,0
Entre 5.000€-25.000€	17.320	205.893,5	21.771	258.439,9
% / Total	17,8	0,1	14,6	0,1
Entre 25.000€-50.000€	6.004	214.757,7	7.424	263.901,7
% / Total	6,2	0,1	5,0	0,1
Entre 50.000€-500.000€	17.848	3.553.659,6	18.134	3.417.861,7
% / Total	18,3	1,9	12,2	1,3
Entre 500mil.€-5mill.€	13.325	22.188.477,0	14.793	25.447.569,1
% / Total	13,7	12,0	9,9	10,0
Entre 5mill.€-50mill.€	3.870	53.908.990,0	4.798	68.538.786,8
% / Total	4,0	29,1	3,2	26,9
Entre 50mill.€-250mill.€	409	38.205.778,3	552	54.526.992,8
% / Total	0,4	20,6	0,4	21,4
Más de 250mill.	76	66.691.183,6	105	102.001.608,8
	0,1	36,0	0,1	40,1

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de Datacomex (2016).

5 CONCLUSIONES

El presente trabajo de fin de grado ha desarrollado la evolución del sector exterior de mercancías. Desde los primeros indicios de apertura internacional, España se ha caracterizado por un claro comportamiento contracíclico con desajustes que desequilibraban la balanza comercial en fases expansivas y tendían al equilibrio en momentos de incertidumbre económica. Ha aumentado de manera significativa su cuota exportadora en el mercado mundial con cifras cercanas al 2 por ciento del global. Este sector ha adquirido una mayor importancia en el montante total de la economía, pasando de representar unos niveles cercanos a la cuarta parte del total, a ser el motor económico del país con alrededor del 50 por ciento del PIB. La brecha comercial (exportaciones – importaciones) en el periodo estudiado siempre ha tenido saldos negativos pero con niveles aceptables que, de media, han permitido financiar las tres cuartas partes de las importaciones.

Durante la crisis esta tendencia ha adquirido similares características. En la década anterior, con tendencia expansiva en la economía y muy influenciada por el “boom” inmobiliario y por índices de consumo que demandaban grandes cantidades de productos de fuera de las fronteras, se alcanzaron tasas de cobertura que oscilaron el 65 por 100 lo que denotaba un alto déficit comercial. Este desajuste se equilibró de manera abrupta tras la irrupción de la recesión de 2008. Se alcanzó en 2013 la mejor cifra histórica en la balanza comercial con déficit comercial del 1,6 por 100 del PIB, lo que representa una financiación que tiende a la totalidad del sector exterior. Los sectores que han tenido más peso durante este periodo han sido el sector de alimentación, bienes de equipo, productos industriales y el sector del automóvil. Las áreas geográficas que más han crecido como receptoras de productos españoles son América Latina y China.

Según los hechos analizados, se ha llegado a la conclusión de que el reciente equilibrio comercial alcanzado durante el periodo de crisis se debe a una serie de factores:

1. Una progresiva y creciente liberalización comercial que permite introducir los productos españoles en cualquier rincón del mundo.
2. Un descenso en la demanda doméstica que ha inducido a las empresas a la búsqueda en el exterior de mercados que mitiguen la contracción de oferta entre nuestras fronteras.
3. Mayor competitividad vía precios que han hecho más atractivos los productos españoles internacionalmente.

4. Mejora de la competitividad vía calidad. Los productos tecnológicos son los que han liderado el crecimiento de las exportaciones durante la crisis.
5. Una mayor diversificación sectorial. El incremento de las exportaciones no se ha centrado únicamente en sectores estratégicos sino que ha intensificado su mejora en sectores que históricamente tenían menos peso, como los bienes de equipo o las semimanufacturas.
6. Una mayor dispersión de los flujos comerciales. España ha centrado su foco en sectores con mayor dinamismo y posibilidades de crecimiento (América Latina, China o la OPEP, entre otros) ya que las áreas geográficas que con anterioridad centraban las exportaciones (Europa) poseen un crecimiento más limitado y se encuentran altamente competidos.
7. Un aumento de la base exportadora que permite un incremento de la oferta con una mayor diversidad de productos.

6 BIBLIOGRAFÍA

- Alonso Rodríguez, J. A. (2015): “El sector exterior en la recuperación de la economía española: algunos desafíos”, *Una política económica para la recuperación*, nº 883.
- Banco de España (2017): “Tabla de los tipos oficiales de referencia para la revisión de tipos y cuotas”. Disponible Online:
https://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tipos_de_Interes/Tipos_de_interes/Oficiales_para_p/Tipos_referencia/tipos/Tabla_de_los_tip/
- Confederación Española de Organizaciones Empresariales (2015): “Evolución de la base exportadora durante la crisis y el inicio de la recuperación”, *Servicio de Estudios*, nº 274. Disponible online:
http://www.ceoe.es/es/informes/Actividad_Economica/evolucion-de-la-base-exportadora-durante-la-crisis-y-el-inicio-de-la-recuperacion
- De Lucio, J., Mínguez, R., Minondo, A. y Requena, F. (2017): “Los márgenes del crecimiento de las exportaciones españolas antes y después de la Gran Recesión”, *Estudios de Economía Aplicada*, Vol. 35.
- García Delgado, J. L. y Myro, R. (2015): *Lecciones de economía española*, Ed. Thomson Reuters.
- García-Legaz Ponce, J. (2016): “Logros y retos del sector exterior de la economía española”, *Economistas*, nº 148.
- Groizard, J. L. y Marques, H. (2015): “La internacionalización de la industria española y los efectos de la gran recesión”, *Economía Industrial*, nº 397.
- Informe Mensual La Caixa (2017): “La diversificación sectorial de las exportaciones españolas”, nº 410. Disponible online:
<http://www.caixabankresearch.com/publicaciones/im/anteriores>
- Ministerio de Economía y Competitividad (2016): “*El comercio exterior de España en 2015*”, Boletín Económico de ICE. Disponible online:
<http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/estadisticas-informes/Paginas/Informes-de-Comercio-Exterior.aspx>
- Ministerio de Economía y Competitividad (2017): Informe Trimestral de Competitividad 2016. Disponible online:
<http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/estadisticas-informes/PDF/estadisticas-comercio-exterior/itc%20IV%20tr%2016/Informe%20Trimestral%20de%20CompetitividaC%20-%202016-IV.pdf>

- Ministerio de Economía y Competitividad (2017): Informe Mensual de Comercio Exterior Diciembre 2016. Disponible online:
<http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/estadisticas-informes/PDF/estadisticas-comercio-exterior/DIC%202016%20Y%20ANUALES/Informe%20de%20Comercio%20Exterior%20-%202016-12.pdf>
- Ministerio de Economía y Competitividad (2017): Análisis de la evolución reciente de los indicadores de competitividad-precio de la economía española. Disponible online:
<http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/estadisticas-informes/Paginas/Indice-de-tendencia-de-competitividad-.aspx>
- Novás Filguiera, M. (2014): “Índices de Tendencia de la Competitividad (ITC)”, *Revista Índice*, nº 58.
- Prieto Alda, B. (2014): “Claves de la empresa exportadora española”. *Revista de Contabilidad y Dirección*, Vol. 18.

Páginas WEB

- Instituto Nacional de Estadística: <http://www.ine.es/>
- Banco de España: <https://www.bde.es/bde/es/>
- ICEX (Instituto Español de Comercio Exterior): <http://www.icex.es/icex/es/index.html>
- Secretaría de Estado de Comercio: <http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/Paginas/comercioExterior.aspx>

Bases de datos

- Datacomex (2017): Base de datos del comercio exterior español. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Disponible online:
http://datacomex.comercio.es/principal_comex_es.aspx
- BIEST (2017): Búsqueda de Información Estadística. Banco de España. Disponible online:
<https://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/>
- BDSICE (2017): Base de datos de Series de Indicadores de Coyuntura Económica. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Disponible online:
<http://serviciosedemineco.gob.es/Indeco/BDSICE/HomeBDSICE.aspx>