

El papel de los servicios no turísticos en el saldo exterior de España

El sector exterior español lleva 12 años consecutivos registrando superávit. Un éxito que demostró su fortaleza el año pasado, cuando el saldo por cuenta corriente sobrevivió a la crisis energética, que provocó un fuerte encarecimiento de los productos energéticos importados y un acusado deterioro de la balanza comercial. Este empeoramiento de la balanza de bienes se vio compensado por la mejora del superávit por turismo gracias a la recuperación de los flujos de turistas tras la pandemia, pero también por la ampliación del superávit de los servicios no turísticos hasta suponer el 2,3% del PIB, 5 décimas por encima del año anterior. Lo cierto es que los servicios no turísticos han ido adquiriendo un creciente protagonismo en el comportamiento del saldo exterior español y, desde 2008, vienen registrando superávit. Así, los ingresos por servicios no turísticos han pasado de representar el 5,1% del PIB en 2014 al 7,1% en 2022, y ya suponen el 16,4% de las exportaciones españolas de bienes y servicios. En este artículo, revisamos el comportamiento de las actividades que lo integran.

Los tipos de servicios no turísticos

Al descomponer el saldo de servicios no turísticos,¹ aparecen como mayores contribuidores tres actividades. Por orden de contribución al saldo total, estos son los servicios empresariales, los servicios de transporte y los de telecomunicaciones, informática e información.

Los servicios empresariales² son los mayores contribuidores al superávit exterior de los servicios no turísticos, con un saldo que se ha ampliado hasta el 0,7% del PIB en 2022 desde el 0,5% en 2014. También representan el mayor peso en el total de ingresos no turísticos, con un 34%.

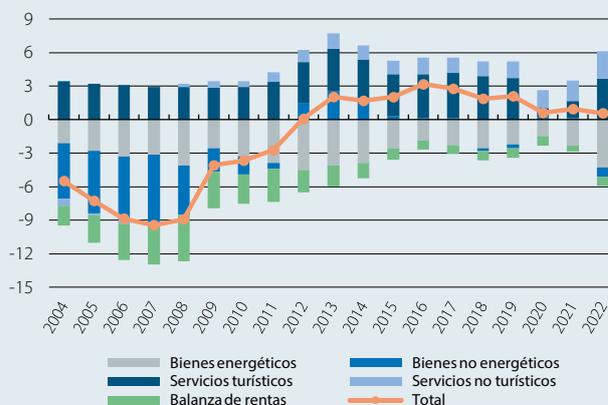
Los servicios de transportes, que incluyen tanto de pasajeros como de mercancías, marítimo, aéreo, ferroviario y por carretera, presentan un superávit del 0,6% del PIB, un saldo que se ha mantenido relativamente estable, ya que en 2014 era del 0,5%. En cuanto a ingresos, este sector concentra el 26% del total de exportaciones de servicios no turísticos.

Completando el podio están los servicios de telecomunicaciones, informática e información, con un saldo del 0,4% del PIB y se han mantenido constantes desde el 2014, aunque con cierta volatilidad durante ese periodo. Este sector aporta el 16% de los ingresos de servicios no turísticos.

1. A partir de la encuesta de comercio internacional de servicios (ECIS) del INE, un cuestionario digital realizado a empresas e instituciones de diferentes sectores de servicios no turísticos sobre sus exportaciones/ingresos e importaciones/pagos realizados. Los datos son trimestrales y están disponibles desde el 1T 2014 hasta el 4T 2022.

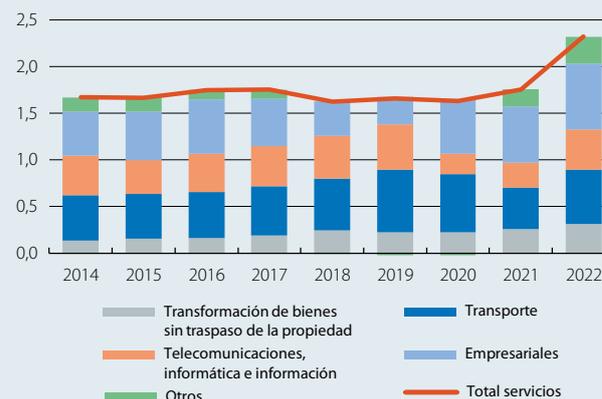
2. Los servicios empresariales se componen de las siguientes actividades: servicios relacionados con el comercio, el alquiler, la transformación y la reparación de bienes, servicios profesionales y de consultoría en administración de empresas, servicios de I+D, servicios técnicos de arquitectura, ingeniería y científicos.

España: balanza por cuenta corriente (% sobre el PIB)



Nota: Datos estimados para 2022 y previsión para 2023, siguiendo la clasificación CUCI. Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex y del Banco de España.

España: saldo exterior por tipo de servicio no turístico (% del PIB)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Sin embargo, el grupo de «otros servicios», con un peso reducido en los ingresos (19%) destaca por el aumento de su superávit, que ha pasado del 0,1% en 2014 al 0,3% en 2022. En este grupo se encuentran los servicios de propiedad intelectual, que si bien es el único segmento que presenta déficit, este se ha reducido a la mitad en el periodo.

Los sectores que más crecen

Aparte de los sectores que más contribuyen al superávit de los servicios no turísticos, es relevante ver los que registran un mayor crecimiento de ingresos. Como se puede apreciar en la primera tabla, las actividades de menor peso son las que han crecido a un ritmo más elevado, como es el caso en los servicios personales, culturales y recreativos (que incluyen servicios educativos, de salud y servicios audiovisuales) con un crecimiento acumulado desde 2014 del 121% o los servicios de la propiedad intelectual (300%).

Ingresos y saldo por tipo de servicio

Tipo de servicio	Ingresos (variación 22/19, %)	Ingresos (variación 22/14, %)	Peso del total de ingresos (2022, %)	Saldo en % del PIB (2022)	Saldo en % del PIB (2014)
Personales, culturales y recreativos	77,0	120,8	2,4	0,1	0,0
Transformación de bienes sin trasp.	47,0	163,9	4,9	0,3	0,1
Propiedad intelectual	41,0	300,6	4,5	-0,1	-0,2
Empresariales	39,2	92,5	33,9	0,7	0,5
Seguros y pensiones	31,7	65,1	6,7	0,0	0,1
Total servicios	29,5	80,2	100,0	2,3	1,7
Financieros	26,1	24,7	2,7	0,1	0,1
Transporte	24,5	73,0	25,9	0,6	0,5
Mantenimiento y reparación	18,6	91,0	2,1	0,1	0,1
Telecomunicaciones	14,2	62,6	15,8	0,4	0,4
Bienes y servicios de las AA. PP.	-8,4	-2,6	0,1	0,0	0,0
Construcción	-19,3	-38,8	0,9	0,1	0,1

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Porcentaje del total de exportaciones de servicios no turísticos

Tipo de servicio	Europa	América del Norte y Central	América del Sur	África	Asia	Oceanía
2014	62,3	13,1	10,8	4,3	9,1	0,5
2015	62,5	13,6	9,7	4,0	9,5	0,6
2016	61,4	13,8	8,7	3,7	11,7	0,6
2017	62,9	14,4	8,7	3,5	9,9	0,6
2018	63,9	14,6	8,2	3,4	9,4	0,5
2019	64,8	14,5	7,7	3,0	9,4	0,5
2020	66,9	14,1	7,1	2,9	8,6	0,4
2021	66,0	15,0	6,5	3,4	8,7	0,4

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Asimismo, los servicios empresariales, dado su elevado peso junto a un notable avance, un 92,5% desde 2014, son los que más han contribuido al crecimiento de los ingresos por servicios no turísticos. Con todo, los datos muestran un patrón importante: el aumento de los ingresos procedentes de actividades basadas en el conocimiento, hasta suponer el 57% de los ingresos totales, mientras que sectores de mayor capital tangible como la construcción o mantenimiento y reparaciones han perdido relevancia, en cuanto a peso y dinamismo.

¿Dónde exportamos?

Si bien es importante la desagregación por tipos de servicios no turísticos a la hora de explicar el comportamiento de esta balanza en los últimos años, también lo es la desagregación geográfica. Como se puede ver en la segunda tabla, Europa es de lejos el destino donde más se exportan estos servicios, con un 66% de estas exportaciones. Tras Europa, los destinos más importantes son América del Norte y Central (15%), Asia (8,7%), América del Sur (6,5%), África (3,4%) y Oceanía (0,4%). Esta distribución supone una diversificación geográfica mayor que la existente en el comercio de bienes, donde Europa representa el 74% de las exportaciones totales. También cabe destacar el cam-

bio de dinámicas comerciales desde 2014, donde se puede apreciar la creciente importancia de Europa (+3,7 p. p.) y de América del Norte y Central (+2 p. p.) en detrimento de los ingresos procedentes de América del Sur (-4,3 p. p.) y Asia en menor medida (-0,4 p. p.). El menor peso de los ingresos procedentes de América del Sur está ligado a la caída de los ingresos de las actividades de construcción e infraestructuras en la región tras la fuerte expansión registrada en la primera década de este siglo.

En definitiva, los servicios no turísticos se han convertido en una de las partidas más importantes en la compensación del desequilibrio de la balanza de bienes española, lo que viene a reflejar la creciente internacionalización de las empresas de servicios españolas y la elevada capacidad competitiva de actividades con alto potencial de crecimiento y más ligadas al conocimiento. La mayor sofisticación, contenido tecnológico y productividad media en servicios como los de ingeniería, consultoría o investigación y desarrollo han permitido que su competitividad no esté tan determinada por el precio, sino por aspectos relacionados con la diferenciación del servicio, la innovación y la calidad del capital humano.

Jaume Servert Banegas