

La intensidad exportadora de los sectores en España

¿Cuál es el estado del sector exterior en España y cuál ha sido su evolución reciente? En este Focus, analizamos los cambios en la intensidad exportadora de los distintos sectores de la economía española dedicados a bienes y servicios no turísticos.¹

Entre 2016 y 2021,² el periodo para el que existe información detallada, las ventas al exterior de empresas españolas aumentaron un 20%, con notables crecimientos tanto de exportaciones de bienes (21%) como de servicios no turísticos (19%). El incremento ha sido generalizado, ya que un 78% de los sectores analizados experimentó un aumento de las ventas al exterior durante el periodo. Este aumento se corresponde con una ampliación de la base exportadora, tanto geográfica, con un aumento de las ventas a mercados extracomunitarios de un 36% frente al 10% en mercados de la UE durante el mismo periodo, como sectorial, con un avance de la internacionalización de actividades que antes apenas realizaban operaciones en el exterior.

¿Qué sectores venden más al exterior?

Pese a la mejora generalizada de las ventas al exterior en la mayoría de los sectores, las exportaciones españolas presentan un alto nivel de concentración con seis sectores (industrias de la alimentación, metalúrgicas, químicas, fabricación de vehículos a motor, almacenamiento y transporte y comercio al por mayor), responsables del 60% de toda la facturación exterior de las empresas españolas.

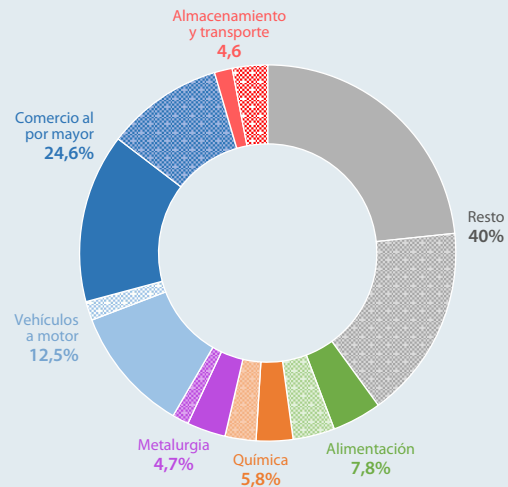
Si nos fijamos en la evolución entre 2016 y 2021, destaca el aumento del peso en las exportaciones españolas del sector de almacenamiento y transporte (+1,6 p. p.), mientras que la industria de la automoción ha reducido su peso (-3 p. p.).

Intensidad exportadora: hacia un análisis más granular

Si bien reveladores, los datos presentados anteriormente no exponen la relevancia de los mercados exteriores para muchos sectores. Dado que la cifra de negocios al exterior dependerá del tamaño total del sector, sectores muy exportadores pero cuyos volúmenes de negocio son bajos no están representados. Para profundizar en el análisis, usamos una medida conocida como intensidad exportadora, es decir, la ratio entre la cifra de negocio en el exterior y la cifra de negocio total de cada sector.³ De esta forma, podemos cuantificar la participación que cada sector tiene en el comercio exterior sin distorsiones

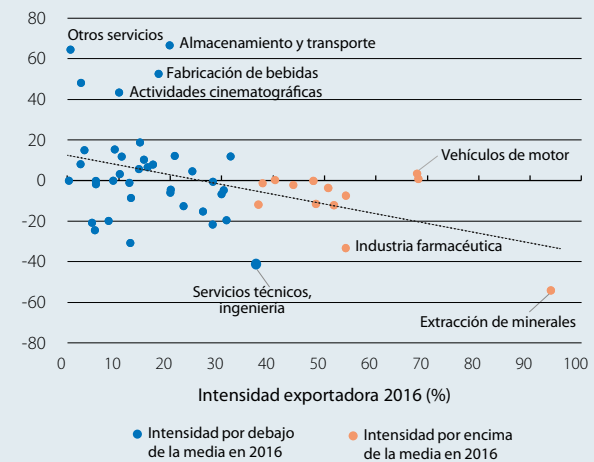
1. Se excluyen, por ejemplo, servicios turísticos como la hostelería.
 2. Datos de la Estadística Estructural de Empresas de Comercio, Servicios e Industria en el INE.
 3. Definimos intensidad exportadora $Int = \frac{Cifra\ Negocio_{exterior}}{Cifra\ Negocio_{total}}$

España: estructura de las exportaciones por sectores y destinos



Nota: Áreas coloreadas sin puntos denotan porcentaje de las ventas exteriores dirigidas a la UE y áreas con puntos denotan porcentaje fuera de la UE.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

España: cambios en la intensidad exportadora Variación 2016-2021 (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de la Estadística Estructural de Empresas de Comercio, Servicios e Industria del INE.

causadas por el volumen total de negocio. Usando esta medida, la intensidad exportadora del conjunto de sectores ha disminuido en 3 p. p. durante el periodo 2016-2021. Pero esta reducción se ha debido principalmente a la caída de la intensidad exportadora de la industria manufacturera y extractiva, que tiene un elevado peso en las exportaciones, mientras que sectores más pequeños han aumentado considerablemente, como los de fabricación de bebidas (+9 p. p.), actividades cinematográficas (+4 p. p.) y almacenamiento y transporte (+13 p. p.), en el que sus exportaciones ya suponen un tercio de su total de ventas.

De esta forma se ha producido una convergencia entre sectores, y las diferencias de intensidad exportadora entre sectores se encuentran en mínimos. Aquellos sectores con menor intensidad exportadora⁴ al inicio del periodo muestran un mayor crecimiento (+1 p. p.) durante el periodo que aquellas que empiezan con mayor intensidad (-5 p. p.). El sector exterior es ahora un mercado más esencial para más sectores de actividad y refleja la ampliación de la base exportadora de la economía española.

Durante el periodo analizado, la intensidad exportadora creció más en las actividades de servicios no turísticos (+1 p. p.) que en los sectores de manufacturas y comercio de bienes, los cuales experimentaron, en promedio, una reducción de la intensidad exportadora (-3 p. p.), que consolida a los servicios no turísticos como un importante motor del comercio exterior español.

Rasgos de los sectores con elevada intensidad exportadora

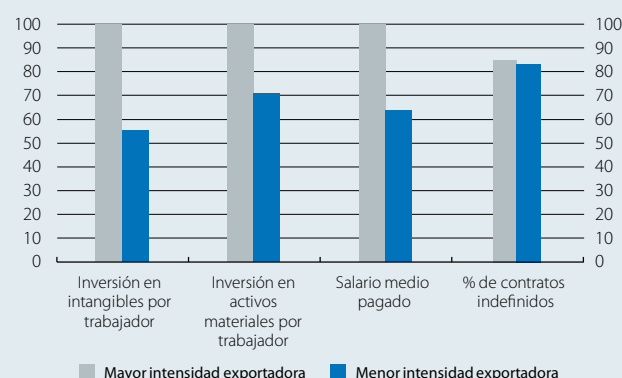
Las características empresariales observadas en sectores cuya intensidad exportadora se encuentra por encima de la media son marcadamente distintas que las observadas en sectores con menor intensidad.

En concreto, las empresas en sectores con mayor intensidad exportadora invierten más, tanto en activos materiales como en activos intangibles, y contribuyen en el segundo caso a una mayor formación de capital humano. Crean mayor empleo de calidad, puesto que tienen a una mayor parte de la plantilla empleada a tiempo indefinido (aunque la diferencia es pequeña) e incurren en mayores gastos en salarios y cotizaciones por empleado. Adicionalmente, los sectores con mayor intensidad exportadora tienen en promedio un número mucho mayor de grandes empresas (3%) que aquellos sectores con menor intensidad exportadora (0,3%).

Erik Solé

España: características empresariales según la intensidad exportadora

(100= datos para empresas con mayor intensidad exportadora) (p. p. para contratos indefinidos)



Nota: Sectores con mayor intensidad exportadora denotan aquellos sectores de la economía española cuya intensidad exportadora se encuentra por encima de la media de todos los sectores considerados en el año 2021.

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

4. De la muestra de 51 sectores, aquellos 25 con menor intensidad exportadora.