



Universidad de Valladolid

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Trabajo de Fin de Grado

Grado en Administración y Dirección de Empresas

**Claves sectoriales del avance de las
exportaciones españolas**

Presentado por:

Carlos Tobes Pascual

Valladolid, 22 de junio de 2022

RESUMEN

En este TFG se pretende ofrecer una visión global del comportamiento de las exportaciones españolas durante la última década (2010-2020). Este periodo comprende tres etapas principales: la primera, que comprende los últimos años (2010-2013) de la crisis financiera iniciada en 2008; la segunda, que recoge los años de recuperación posterior a dicha crisis (2014-2019) y, por último, los años correspondientes a la crisis sanitaria provocada por la COVID-19.

El objetivo fundamental perseguido en este trabajo es analizar la evolución de las exportaciones españolas, centrando la atención en las exportaciones de bienes, a fin de identificar las fortalezas y debilidades del patrón exportador español.

Palabras clave: exportaciones, Unión Europea, comercio mundial y pandemia.

Clasificación JEL: F100, F150 y O330.

SUMMARY

This TFG aims to offer a global vision of the evolution of the Spanish exports during the last decade (2010-2020). This period includes three main stages: the first one, which includes the last years (2010-2013) of the financial crisis that started in 2008; the second one, composed by the recovery years after that crisis (2014-2019) and, finally, the years of the COVID-19 pandemic.

The main purpose in this work is to analyze the evolution of the Spanish exports, focusing attention on the exports of goods, in order to identify the strenghts and weaknesses of the Spanish export pattern.

Keywords: exports, European Union, world trade and pandemic.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN.....	6
1.1. Justificación y objetivos.....	6
1.2. Fuentes estadísticas.....	6
2. EVOLUCIÓN AGREGADA DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS, 2010-2019.....	7
3. EVOLUCIÓN DE LA COMPOSICIÓN SECTORIAL DE LA OFERTA EXTERIOR ESPAÑOLA, 2010-2019.....	10
3.1. Sectores de contenido tecnológico bajo.....	12
3.2. Sectores de contenido tecnológico medio-bajo.....	13
3.3. Sectores de contenido tecnológico medio-alto.....	15
3.4. Sectores de contenido tecnológico alto.....	16
4. IMPACTO DE LA PANDEMIA DE LA COVID-19 EN EL PATRÓN EXPORTADOR ESPAÑOL.....	18
5. CONCLUSIONES.....	26
6. BIBLIOGRAFÍA.....	28

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 2.1. PIB y exportaciones de bienes y servicios de la economía española, 2010-2019 (tasas anuales de variación en términos reales).....	7
Gráfico 2.2. Exportaciones de bienes y servicios de España y la UE-28, 2010-2019 (tasas anuales de variación en términos reales).....	8
Gráfico 3.1. Composición del patrón exportador español de bienes por contenido tecnológico, periodo 2010-2019 (porcentajes).....	11
Gráfico 3.2. Composición de las exportaciones de bienes por contenido tecnológico, 2010-2019 (porcentajes).....	12
Gráfico 3.1.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico bajo, 2019 (porcentajes).....	13
Gráfico 3.2.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico medio-bajo, 2019 (porcentajes).....	14
Gráfico 3.3.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico medio-alto, 2019 (porcentajes).....	15
Gráfico 3.4.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico alto, 2019 (porcentajes).....	16
Gráfico 3.5.1. Composición del patrón exportador español por contenido tecnológico, 2019 (porcentajes).....	18
Gráfico 4.1. Comercio exterior de bienes de España, evolución mensual 2019-2021 (tasas de variación interanuales).....	20
Gráfico 4.2. Composición sectorial de la oferta exterior de bienes de España, 2019-2020 (peso en el total de las exportaciones, en porcentaje).....	21

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2.1. Propensión a exportar, 2010-2019 (en porcentaje del PIB real).....	9
Tabla 2.2. Exportaciones españolas de bienes y de servicios (en porcentaje del PIB real).....	9
Tabla 3.1. Composición sectorial y tasa de variación de las exportaciones españolas, 2010-2019 (porcentajes).....	12
Tabla 4.1. Crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, 2019-2020 (tasa anual de variación en términos reales).....	19
Tabla 4.2. Crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, 2020-2021 (tasa anual de variación en términos reales)	22

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 4.1. Comercio exterior de España en 2020: desglose por áreas geográficas.....	25
--	----

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Justificación y objetivos

Uno de los principales factores determinantes del destacado crecimiento mostrado por la oferta exterior española desde 2010, y hasta el estallido de la COVID-19, ha sido el aumento de la variedad y la calidad de los productos exportados y su grado de adecuación a la demanda mundial, aspectos que centran la atención de este trabajo, en el que se proporciona un análisis detallado por sectores de las exportaciones españolas, con el objetivo de identificar sus fortalezas y debilidades, así como las oportunidades de crecimiento que se presentan a más largo plazo.

La propagación de la COVID-19 supuso un duro golpe para todos los países, tanto en términos sociales como económicos. La práctica paralización de la actividad comercial, consecuencia de la situación de confinamiento que tuvo que implantarse para frenar los contagios, provocó una caída de las exportaciones españolas durante el primer trimestre de 2020, resultando más perjudicadas las de servicios que las de bienes. En el presente trabajo también es objeto de estudio este periodo de crisis, tratando de proporcionar un análisis completo sobre el impacto de la COVID-19 en la oferta exterior española.

1.2. Fuentes estadísticas

En la elaboración del presente estudio, se han utilizado bases de datos tanto de organismos nacionales como internacionales. Entre ellas se encuentran:

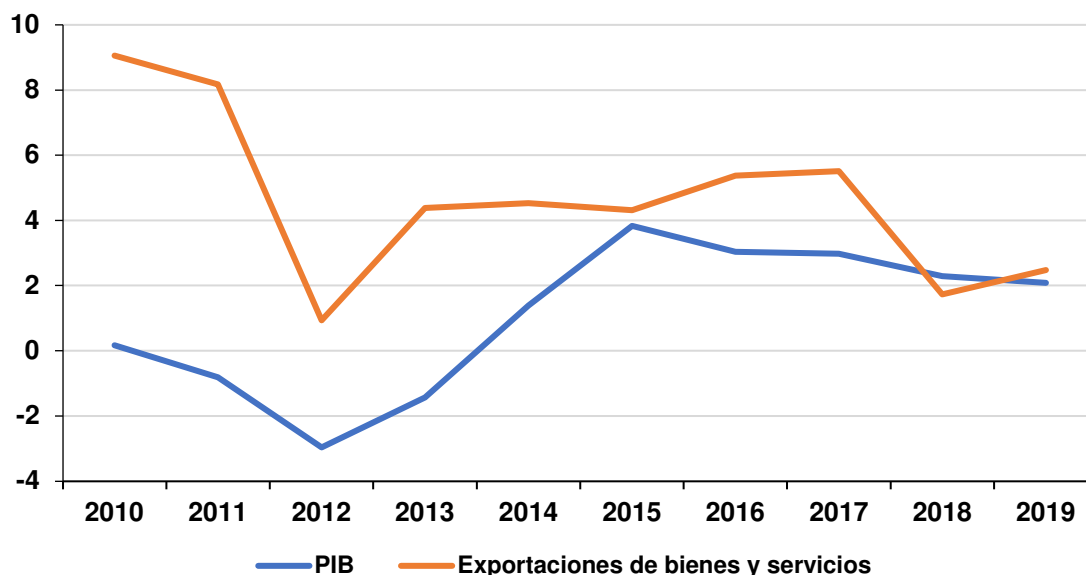
- *EUROSTAT*, de donde se han extraído datos sobre las exportaciones tanto de España como del resto de Estados miembros de la Unión Europea, con el objeto de hacer comparaciones y calcular tasas de variación de las ventas al exterior para analizar el periodo 2010-2020.
- *DATAKOMEX*, de cuya base de datos se ha extraído la información acerca de los principales países de destino de las exportaciones españolas y también los datos para realizar el análisis por sectores.

2. EVOLUCIÓN AGREGADA DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS, 2010-2019

En este segundo epígrafe se estudia la evolución agregada de las exportaciones españolas durante el periodo 2010-2019, a lo largo del cual han mantenido un destacado crecimiento, superior al registrado por el de la mayoría de sus principales socios de la Unión Europea.

Entre 2010 y 2019, las exportaciones españolas de bienes y servicios aumentaron a una tasa media del 4,6% en términos reales, un ritmo claramente superior al que registró el PIB (en torno a un 1,1% de media en términos reales).

Gráfico 2.1. PIB y exportaciones de bienes y servicios de la economía española, 2010-2019 (tasas anuales de variación en términos reales)



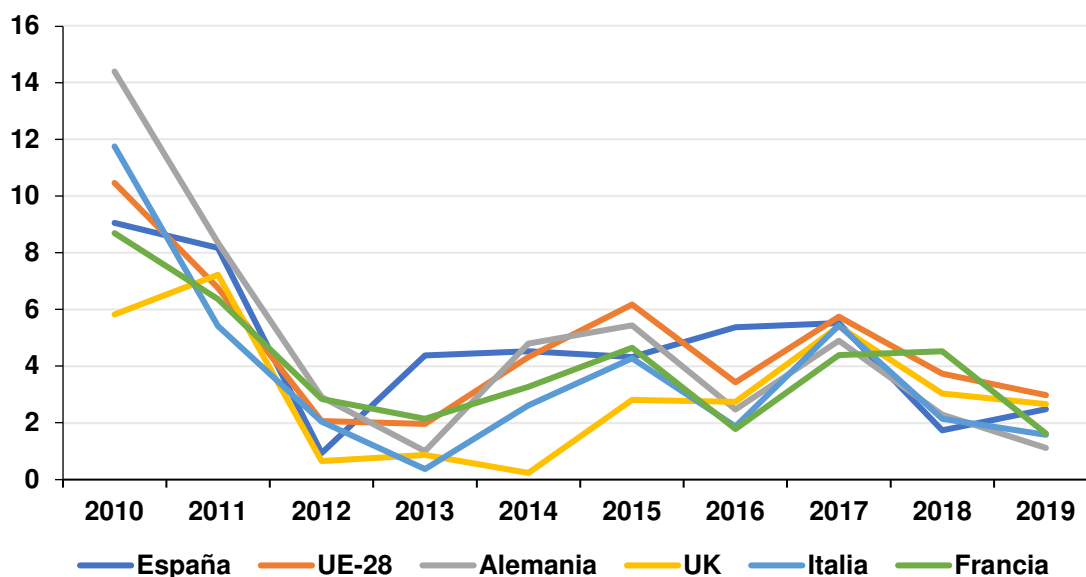
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de EUROSTAT.

Este ritmo de mayor crecimiento de las exportaciones también se venía registrando en los años previos al estallido de la crisis financiera internacional. Por otra parte, como se aprecia en el Gráfico 2.1 y se analizará más adelante, el auge de las exportaciones a partir del año 2013 fue uno de los motores de la recuperación de la economía española.

En comparación con el conjunto de la Unión Europea (UE) y los principales países de la misma, las exportaciones españolas anotaron una tasa de crecimiento de las más altas, solo superada por el crecimiento de las

exportaciones del conjunto de la UE-28 y de Alemania, ambas aumentaron a una tasa media del 4,7% en términos reales. Por otra parte, países como Francia, Italia o Reino Unido lo hicieron a tasas medias del 4%; 3,7% y 3,1% respectivamente.

Gráfico 2.2. Exportaciones de bienes y servicios de España y la UE-28, 2010-2019 (tasas anuales de variación en términos reales)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de EUROSTAT.

Alemania es la gran potencia exportadora de Europa, registrando mayores incrementos de las ventas al exterior que el conjunto de la Unión Europea en algunos años de este periodo.

Se observan también ciertos tramos en los que las exportaciones del conjunto de la UE y de Alemania crecen a mayor ritmo que las exportaciones españolas (se inicia en 2014 pero hay una desaceleración en 2016, recuperando ese ritmo en 2017).

Por otro lado, se observa que la propensión a exportar de la economía española ha aumentado en un 9%, desde un 26% en 2010 hasta un 35% en 2019 (Tabla 2.1).

Tabla 2.1. Propensión a exportar, 2010-2019 (en porcentaje del PIB real)

	2010	2019
España	26,0	35,0
UE-28	38,6	46,6
Alemania	42,6	46,6
Francia	26,8	31,6
Reino Unido	28,3	31,1
Italia	25,1	31,6

Fuente: EUROSTAT.

Todos los países seleccionados han visto incrementada su propensión a exportar, siendo España la que más lo ha hecho. Sin embargo, no se llega a igualar con las cifras alemanas, que superan el 40% en todo el periodo 2010-2019.

En cuanto a las diferencias entre las exportaciones de bienes y las exportaciones de servicios, las exportaciones de bienes siempre han sido superiores, pero cabe destacar el enorme crecimiento experimentado por las exportaciones de servicios (Tabla 2.2). La tasa anual media de crecimiento durante este periodo ha sido de un 4,7% en términos reales para los bienes y de un 4,5% para los servicios.

Tabla 2.2. Exportaciones españolas de bienes y de servicios (en porcentaje del PIB real)

	2010	2019	Tasa de variación (%)
Exportaciones de bienes	17,9	23,7	32,4
Exportaciones de servicios	8,1	11,3	39,5

Fuente: EUROSTAT.

En el siguiente epígrafe del trabajo se hace un análisis sectorial de la composición de las exportaciones, donde se detallará qué bienes son los que más se comercializan fuera de nuestras fronteras.

Por otra parte, en lo que se refiere a la distribución geográfica de las exportaciones españolas, el principal destino de los bienes y servicios producidos en nuestro país es la Unión Europea. Dentro de la Unión, según información de DataComex, nuestros principales compradores son Francia

(15,9%); Alemania (10,7%); Italia (7,8%); Portugal (7,5%) y Reino Unido (6,7%); mientras que fuera de las fronteras de la Unión Europea los principales clientes son Estados Unidos, Marruecos, China y Argelia.

3. EVOLUCIÓN DE LA COMPOSICIÓN SECTORIAL DE LA OFERTA EXTERIOR ESPAÑOLA, 2010-2019.

En este tercer epígrafe se analiza, desde un punto de vista comparado con nuestros principales socios comerciales, el patrón sectorial de las exportaciones españolas y su evolución durante la última década, con el fin de identificar qué sectores son más relevantes dentro de la oferta española, así como poner de manifiesto las principales debilidades sectoriales. El estudio se centra en las exportaciones de bienes que, como se ha comentado anteriormente, son las que mayor peso tienen dentro de la oferta exterior española.

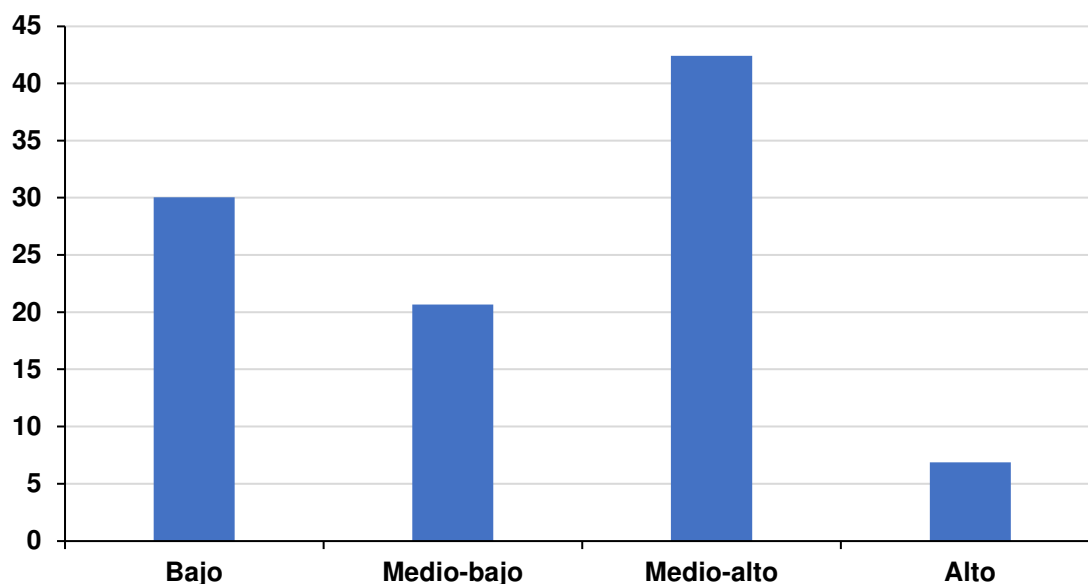
Los sectores objeto de estudio han sido clasificados en cuatro grupos atendiendo a su contenido tecnológico, a saber: sectores de contenido tecnológico bajo, sectores de contenido tecnológico medio-bajo, sectores de contenido tecnológico medio-alto y sectores de contenido tecnológico alto.¹

Se comienza analizando los sectores en su conjunto, para después estudiar cada sector en concreto y, finalmente, se ofrece un resumen de los principales resultados. Atendiendo al peso de cada uno de los grupos de sectores considerados, en este periodo 2010-2019 han predominado las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-alto, con un 42,4% del total; seguidas de las correspondientes a los productos de contenido tecnológico bajo, con un 30%; en tercer lugar se encuentran los bienes de tecnología media-baja (20,6%)

¹ En función del esfuerzo tecnológico destinado a obtener nuevos y diferentes productos y procesos productivos más eficientes, se distingue entre *sectores de contenido tecnológico bajo* (agricultura, ganadería y silvicultura; industrias extractivas; alimentación, bebidas y tabaco; industria textil y confección: industria del cuero y el calzado; industria de la madera y el corcho; papel y artes gráficas; y muebles y otros productos manufacturados), *sectores de contenido tecnológico medio-bajo* (coquerías y refino de petróleo, fabricación de productos de caucho y plástico, fabricación de otros productos minerales no metálicos, metalurgia, y fabricación de productos metálicos), *sectores de contenido tecnológico medio-alto* (industria química, fabricación de material y equipo eléctrico, fabricación de maquinaria y equipo mecánico, fabricación de vehículos de motor, y fabricación de otro material de transporte) y *sectores de contenido tecnológico alto* (fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos y fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos).

y, por último, los bienes de mayor contenido tecnológico con un 6,8% (Gráfico 3.1). Este mismo orden en el peso del total de exportaciones se registró en la anterior década 2000-2010, por lo que se puede concluir que la composición sectorial de las exportaciones españolas no ha variado entre esos dos periodos.

Gráfico 3.1. Composición del patrón exportador español de bienes por contenido tecnológico, periodo 2010-2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

Si se observa la composición sectorial de las exportaciones en los años 2010 y 2019, se advierte un claro aumento del peso de los bienes de contenido tecnológico bajo (11,2%). Por el contrario, la participación del resto de sectores en el agregado de la oferta exterior ha disminuido, siendo los bienes de contenido tecnológico alto, precisamente los que cuentan con una demanda más dinámica a escala mundial, los que han registrado un mayor descenso, en torno al 17% (Gráfico 3.2 y Tabla 3.1).

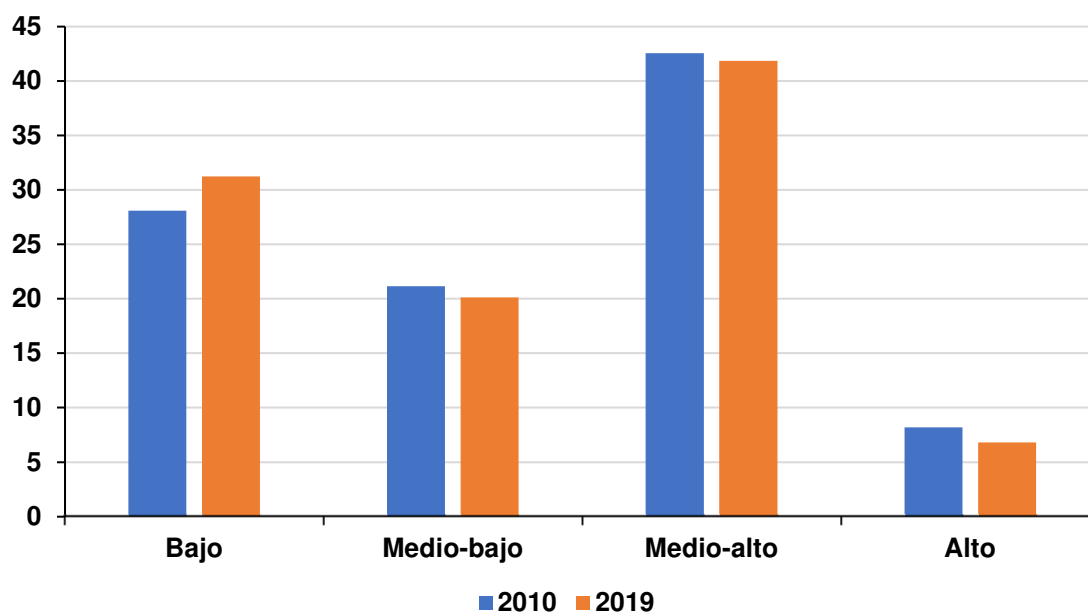
Sin embargo, cabe destacar la resistencia que han mostrado las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-alto durante este periodo. Este sector continúa siendo el que más peso tiene dentro del patrón exportador español (a pesar de registrar una caída del 1,7% entre 2010 y 2019), muy por encima de los productos de bajo contenido tecnológico, que ocupan el segundo puesto.

Tabla 3.1. Composición sectorial y tasa de variación de las exportaciones españolas, 2010-2019 (porcentajes)

SECTORES	2010	2019	Tasa de variación
Bajo	28,1	31,2	11,2
Medio-bajo	21,2	20,1	-5,0
Medio-alto	42,6	41,8	-1,7
Alto	8,2	6,8	-17,0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

Gráfico 3.2. Composición de las exportaciones de bienes por contenido tecnológico, 2010-2019 (porcentajes)

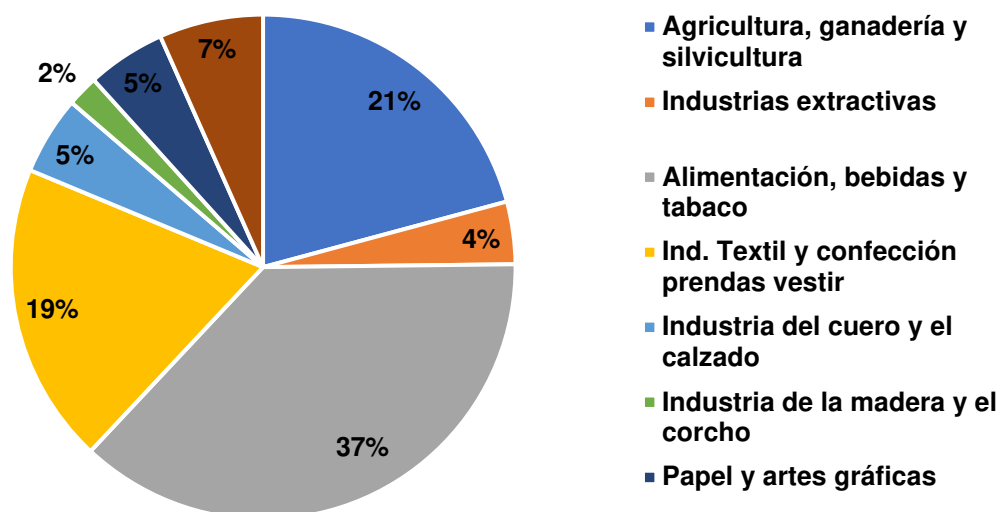


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

3.1 Sectores de contenido tecnológico bajo

Dentro del grupo de sectores de contenido tecnológico bajo, que a la altura de 2019 representan cerca de la tercera parte del total de las ventas exteriores españolas, destaca la rama de alimentos, bebidas y tabaco, con un 37% del total de las exportaciones de bajo contenido tecnológico, seguida de la agricultura, la ganadería y la silvicultura con un 21%, y en tercer lugar se encuentra la industria textil y de confección, con un 19% (Gráfico 3.1.1).

Gráfico 3.1.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico bajo, 2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

Un menor peso tienen en este grupo los muebles y otros productos manufacturados (7%), papel y artes gráficas y la industria del cuero y el calzado (ambas con un 5%) y, por último, las industrias extractivas y la industria de la madera y el corcho, con un 4% y un 2% respectivamente.

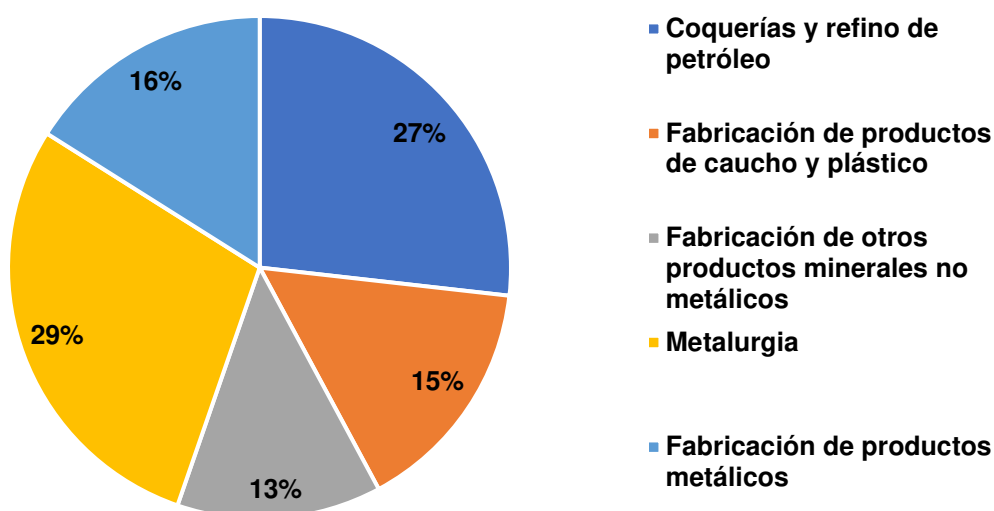
Durante el periodo 2010-2019, las exportaciones de bienes de bajo contenido tecnológico crecieron a una tasa media anual del 6,5%. Por otro lado, en comparación con nuestros socios comerciales de la Unión Europea, la presencia de este tipo de bienes en el agregado de las exportaciones de bienes es más alta, en torno a seis puntos porcentuales (Donoso y Martín, 2014), lo que pone de manifiesto una especialización de la economía española en bienes de baja tecnología dentro de la Unión.

3.2 Sectores de contenido tecnológico medio-bajo

Este grupo de productos se caracteriza por requerir un mayor grado de transformación que los bienes de baja tecnología, pero su peso en el total de exportaciones es menor, como ya se ha indicado. Dentro de este grupo se encuentran productos de caucho y plástico, la metalurgia, o la fabricación de productos metálicos, entre otros. De nuevo, tomando los datos de 2019, se

observa que dentro de este grupo de productos destaca la metalurgia, con un 29% del total, seguida muy de cerca por las coquerías y el refino de petróleo, con un 27%. Con un menor peso, aunque no por ello menos importante, se encuentra la fabricación de productos metálicos (16%), la elaboración de productos de caucho y plástico (15%) y la fabricación de otros productos minerales no metálicos (13%) (Gráfico 3.2.1).

Gráfico 3.2.1. Exportaciones españolas de contenido tecnológico medio-bajo, 2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

En el periodo estudiado, las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-bajo han aumentado a una tasa media del 5%.

Si se comparan los datos de España con los de otros países, se observa que el peso que anotan las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-bajo en las ventas totales de España supera a varios socios comunitarios como Alemania, Francia o Reino Unido (en España suponen el 20,1% de la oferta exterior, frente al 14,8%, un 18,8% y el 15,9% en Alemania, Francia y Reino Unido respectivamente) (Donoso y Martín, 2017).

La demanda mundial de productos de tecnología media-baja experimentó en esta etapa un crecimiento considerable, hecho que supone una gran oportunidad para el sector exterior español, al poder beneficiarse de un mayor dinamismo en

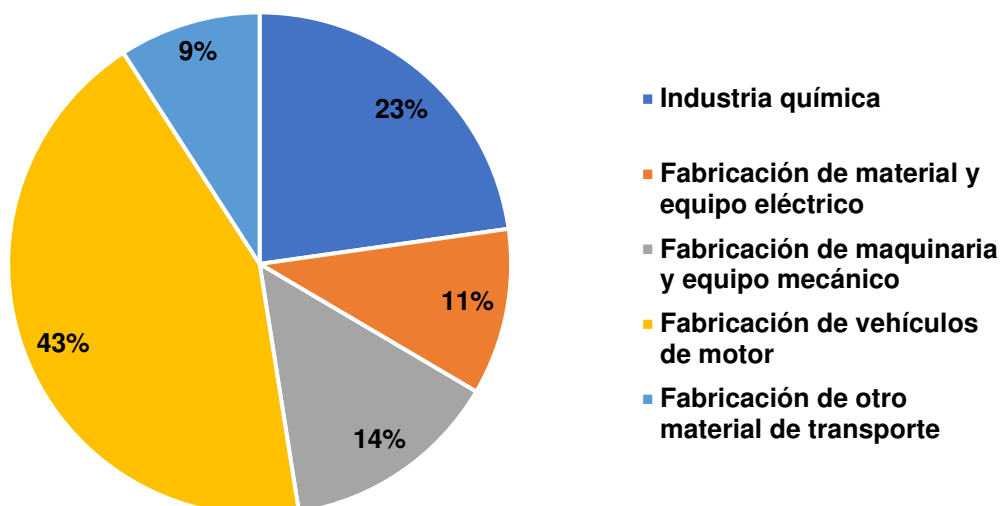
el comercio de este tipo de bienes, con el objetivo de conseguir una mejor adecuación de su oferta a la demanda mundial, y con ello aumentar su participación en estos sectores (Myro *et al.*, 2013).

3.3 Sectores de contenido tecnológico medio-alto

Si se centra la atención ahora en los bienes de contenido tecnológico medio-alto, los que mayor peso tienen en el patrón exportador español, sobresale la importancia de los automóviles (con un 43,4% del total de exportaciones de contenido tecnológico medio-alto) y los productos químicos que representan el 22,7% del total.

Otros sectores que también se encuentran dentro de este grupo son la fabricación de maquinaria y equipo mecánico (14%), la fabricación de material y equipo eléctrico (10,7%) y la fabricación de otro material de transporte (9,1%) (Gráfico 3.3.1).

Gráfico 3.3.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico medio-alto, 2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

En el periodo 2010-2019, las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-alto han crecido a un ritmo medio del 5,1%.

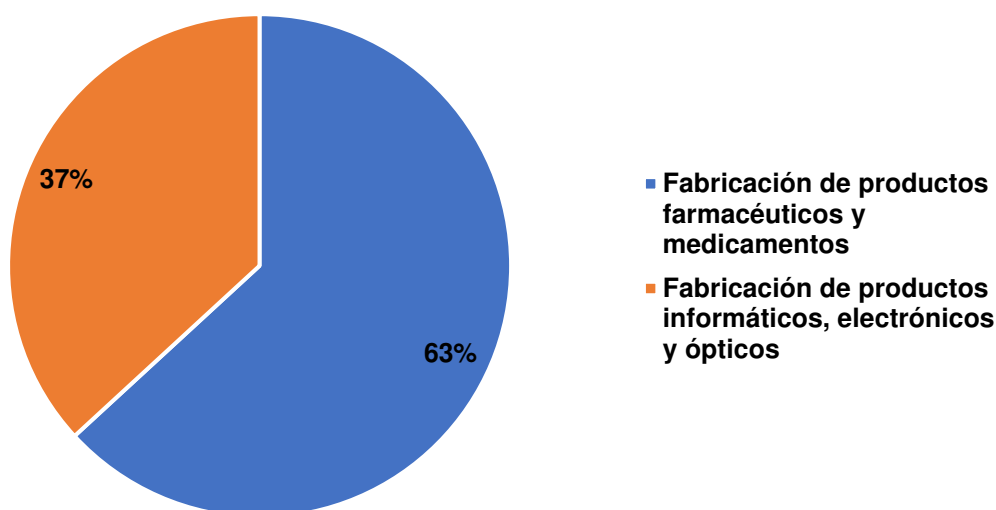
Este sector también alcanza una elevada importancia relativa en varios países vecinos de la Unión Europea. Por ejemplo, en Alemania, su peso en el total de la oferta exterior es más elevada, mientras que países como Italia, Francia o Reino Unido cuentan con una cuota menor. Sin embargo, el peso que tienen los productos de contenido tecnológico medio-alto en estos países compensa la reducida participación en los otros sectores de inferior contenido tecnológico, pudiendo aprovecharse las ventajas que ofrece la innovación tecnológica. En este contexto, España debería, al menos, mantener su cuota exportadora.

3.4 Sectores de contenido tecnológico alto

El análisis sectorial de las exportaciones españolas concluye con los sectores de productos de alta tecnología, entre los que se encuentran, por un lado, la fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos, y, por otro lado, la fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos.

Entre estos dos grupos de bienes, tienen un mayor peso los productos farmacéuticos y los medicamentos, con un 63%; mientras que los productos informáticos, electrónicos y ópticos cuentan con el 37% restante (Gráfico 3.4.1).

Gráfico 3.4.1. Exportaciones españolas de bienes de contenido tecnológico alto, 2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

Las exportaciones de bienes de tecnología alta han experimentado un crecimiento medio anual de un 3,1% en el periodo estudiado.

Es en este sector de alta tecnología donde más resaltan las debilidades del patrón exportador español. En España, su peso relativo está muy lejos del que alcanzan en Alemania, Francia o Reino Unido, así como en otros países de fuera de la Unión Europea como Estados Unidos o China.

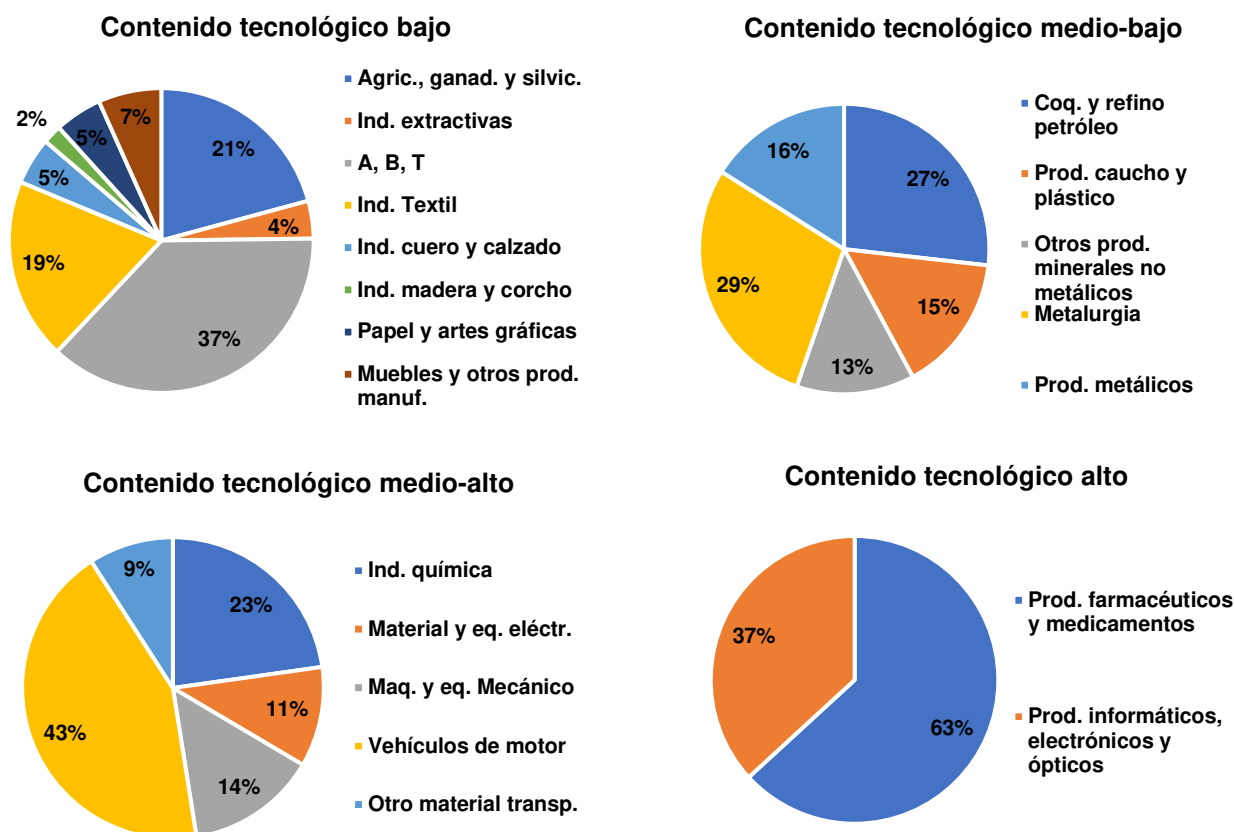
De nuevo, se pone de manifiesto el necesario esfuerzo que tienen que hacer las empresas españolas, apoyadas por las administraciones públicas, para incrementar la producción y las ventas de este tipo de productos, aprovechando las oportunidades que brinda el desarrollo tecnológico y la innovación.

A modo de resumen, se puede concluir que la oferta exterior de España es diversa, tanto si se habla de productos como si se habla de destinos (mayoritariamente países de la Unión Europea).

Los sectores clave en la exportación española residen en las industrias de media-alta y baja tecnología, destacando los de alimentos, bebidas y tabaco; agricultura, ganadería y silvicultura y la industria textil como productos de bajo contenido tecnológico; y la industria química y los vehículos de motor como productos de contenido tecnológico medio-alto.

Sin embargo, no se debe pasar por alto el elevado crecimiento que ha experimentado el sector de contenido tecnológico medio-bajo durante este periodo, del cual deben aprovechar los productores españoles las ventajas que ofrece, así como seguir manteniendo una elevada participación en los sectores de media-alta tecnología, dado el abanico de oportunidades que proyectan el desarrollo y la innovación tecnológica.

Gráfico 3.5.1. Composición del patrón exportador español por contenido tecnológico, 2019 (porcentajes)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

4. IMPACTO DE LA PANDEMIA DE LA COVID-19 EN EL PATRÓN EXPORTADOR ESPAÑOL

La propagación y expansión del coronavirus durante el final del primer trimestre y durante el segundo trimestre del año 2020 supuso un duro golpe para todas las economías del mundo, ya que se vieron interrumpidos los flujos comerciales internacionales, provocando así un gran freno en la actividad comercial mundial, como consecuencia de las medidas de contención impuestas por los gobiernos para frenar los contagios de la COVID-19. El sector exterior español, al igual que el del resto de otras economías desarrolladas, sufrió claramente los efectos de la pandemia.

En este cuarto epígrafe se expone un análisis del comportamiento de las exportaciones españolas en los periodos 2019-2020 y 2020-2021, así como un estudio de los sectores que más se han visto afectados por las interrupciones provocadas por la pandemia.

Como se ha comentado con anterioridad, la expansión del coronavirus provocó en el comercio internacional un impacto de elevadas dimensiones. Si se comparan los datos de las exportaciones para los años 2019 y 2020, se puede constatar su profunda caída. Por ejemplo, tomando datos sobre los principales países de la Unión Europea, se observa que los Estados miembros que experimentaron un mayor retroceso en sus ventas al exterior fueron Francia, Italia, España y Portugal; mientras que Alemania experimentó un golpe mucho menos acusado, en torno a la mitad (Tabla 4.1). Por su parte, otras economías como la estadounidense vieron reducidas sus exportaciones en un 12,8% para el mismo periodo. Sin embargo, uno de los países que no sufrió una caída de las exportaciones fue China, que registró un aumento de las mismas de un 4% en 2020.

Tabla 4.1. Crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, 2019-2020 (tasa anual de variación en términos reales)

	Tasa de variación (%)
España	-20,1
UE-27	-8,4
Alemania	-9,3
Italia	-13,4
Francia	-15,8
Portugal	-18,6

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de EUROSTAT.

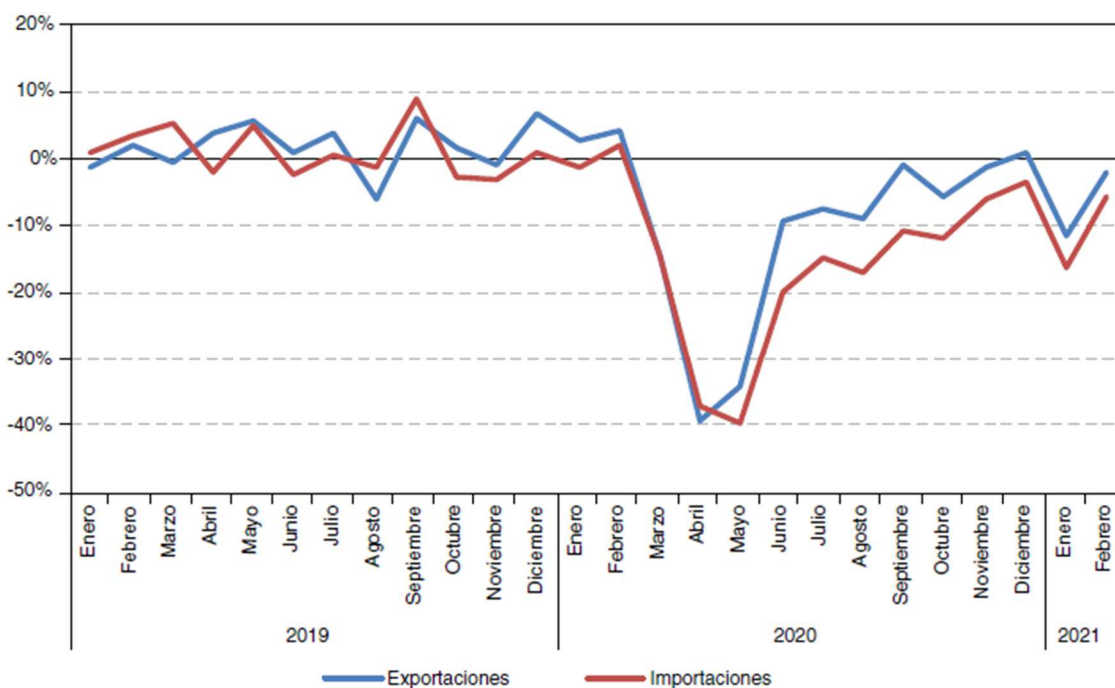
A la vista de los datos ofrecidos en la Tabla 4.1, se puede concluir que la pandemia generó efectos desiguales en las diferentes economías europeas, siendo España, Italia, Francia y Portugal las que más se vieron afectadas, con unas caídas de las exportaciones de entre un 13% y un 20%.

Si se centra la atención ahora en la situación de las exportaciones españolas para ese periodo 2019-2020, cabe destacar el desigual impacto de la COVID-19 en las exportaciones de bienes y las exportaciones de servicios.

Cabe destacar que el *shock* que supuso la pandemia para el comercio exterior español tuvo una mayor repercusión en las exportaciones de servicios, que sufrieron una caída del 43,2% en términos reales. Esto es explicado en gran medida por las restricciones a la movilidad aplicadas por todos los países, que paralizaron la actividad turística de España, sector clave de nuestro tejido productivo y exportador.

Por su parte, las exportaciones de bienes disminuyeron más levemente en el conjunto del año 2020 (-9,2%), ya que respondieron en gran medida a la evolución de la pandemia: registraron una fuerte caída en los meses de marzo, abril y mayo, para comenzar una recuperación a partir del mes de junio y hasta el final del año (Gráfico 4.1).

Gráfico 4.1. Comercio exterior de bienes de España, evolución mensual 2019-2021 (tasas de variación interanuales)



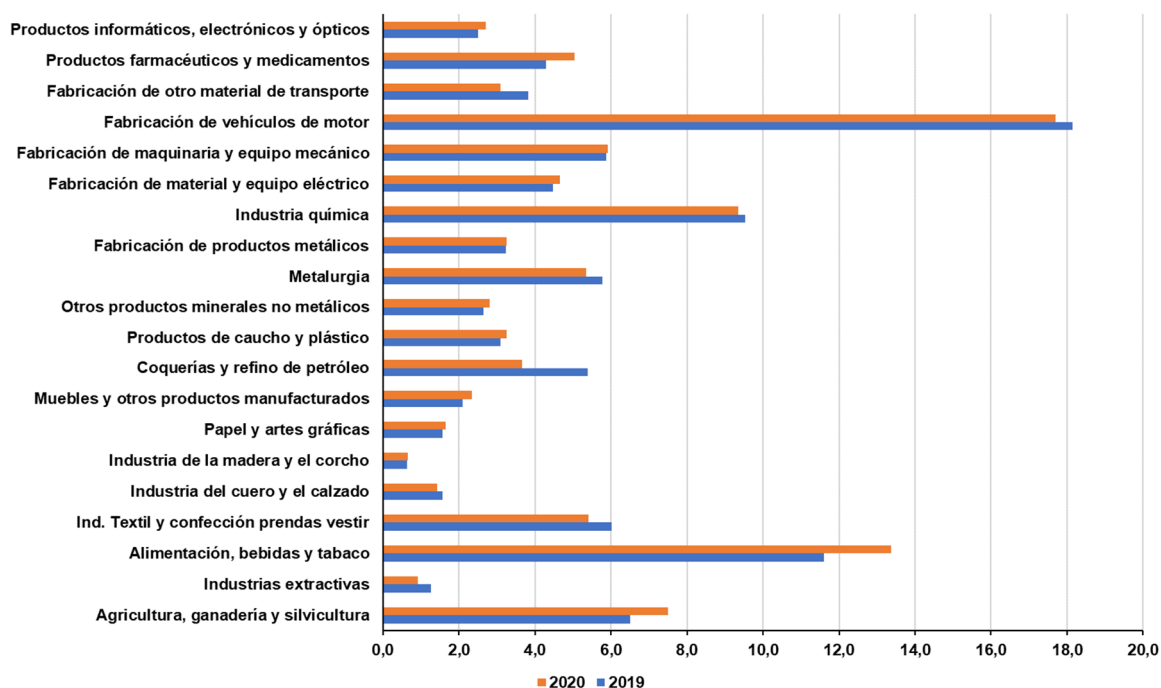
Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior, Secretaría de Estado de Comercio, abril 2021.

Vistas estas diferencias entre las exportaciones de bienes y de servicios, procede realizar un análisis sobre las industrias que se han visto más afectadas por la pandemia. En términos generales, la contracción de los intercambios fue más acusada en las industrias más perjudicadas por la interrupción en las cadenas globales de valor y por la elevada incertidumbre sobre las decisiones

de inversión y consumo, por ejemplo, el sector de vehículos de motor (-11,4%), otro material de transporte (-26,4%), y las industrias extractivas (-33,2%), así como la metalurgia (-15,8%) y la fabricación de productos metálicos (-8,8%). Además, debido a las limitaciones a las interacciones sociales, la industria textil y de confección y la industria del calzado también vieron mermada su actividad (sufrieron caídas de ventas del -18,5% y -17,1% respectivamente). Otro impacto menos acusado fue el que experimentaron la industria química (-11%), la industria de la madera y el corcho (-6,6%), la industria del papel y artes gráficas (-4,6%) o la fabricación de productos de caucho y plástico (-4,3%). Pero la mayor contracción la experimentó el coque y el refino del petróleo, con una reducción del 38,5%.

Por el contrario, aumentó el comercio de algunos bienes esenciales, como los alimentos (4,5%), productos procedentes de la agricultura, ganadería y silvicultura (4,7%) y productos farmacéuticos y medicamentos (6,4%); a la par que otros productos relacionados con el teletrabajo y el ocio en el hogar, como maquinaria de oficina e informática y equipos electrónicos.

Gráfico 4.2. Composición sectorial de la oferta exterior de bienes de España, 2019-2020 (peso en el total de las exportaciones, en porcentaje)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de DATACOMEX.

Vistos los efectos del tremendo impacto que supuso la pandemia para el sector exterior español en el año 2020, procede analizar lo ocurrido en el año 2021 en el que, gracias al rápido desarrollo de las vacunas contra la COVID-19 y la consiguiente relajación de las medidas de contención, se consolidó la recuperación del comercio exterior, iniciada tras la superación de la fase más aguda de la pandemia.

Esta reactivación del comercio exterior fue generalizada. Todos los países de la Unión Europea lograron volver a la senda de crecimiento de las exportaciones, siendo España la que registró una tasa de aumento más alta (14,7%). A esta le siguen países como Portugal (13,1%) o Italia (13,3%) que, al igual que España, se vieron favorecidos por la mejora de la situación sanitaria que permitió recuperar buena parte del turismo, pilar fundamental de las economías del sur de Europa.

Por su parte, otros países como Alemania o Francia también anotaron elevadas tasas de crecimiento de las exportaciones (9,9% y 9,3% respectivamente), mientras que en el conjunto de la UE-27 se registró un aumento del 10,8% (Tabla 4.2). Fuera de la Unión Europea, se puede destacar el elevado crecimiento de las exportaciones estadounidenses, con un 17,9%, o las exportaciones de China, que aumentaron un 5,7% en 2021.

Tabla 4.2. Crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, 2020-2021 (tasa anual de variación en términos reales)

	Tasa de variación (%)
España	14,7
UE-27	10,8
Alemania	9,9
Italia	13,3
Francia	9,3
Portugal	13,1

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de EUROSTAT.

Atendiendo a estos resultados, se puede concluir que, al igual que el impacto de la COVID-19 en 2020 fue dispar entre países, la recuperación en 2021 ha tenido lugar a distinto ritmo, siendo las economías del sur de Europa las que han mostrado un comportamiento más dinámico. Como se ha comentado

anteriormente, esto es debido a las eficaces campañas de vacunación que se llevaron a cabo, así como a la relajación de las restricciones COVID, favoreciendo la movilidad de las personas entre los distintos Estados.

En el caso de España, y como se acaba de señalar, la recuperación tampoco fue uniforme si se observa la distinción entre exportaciones de bienes y exportaciones de servicios.

Como se ha señalado anteriormente, las exportaciones españolas de bienes sufrieron una caída más leve en 2020 (-9,2%), debido a que se recuperaron rápidamente a partir del mes de junio. Sin embargo, en 2021 han registrado un aumento del 11,1% en términos reales, fruto de esa previa recuperación en el año 2020 y de una tendencia al alza durante todo el año 2021, salvo en los meses de enero y febrero, que anotaron tasas negativas del -11,4% y -1,9% respectivamente, debido a las nuevas condiciones comerciales con Reino Unido² y a la borrasca Filomena (Informe Mensual de Comercio Exterior, abril 2021). Pero, sin lugar a dudas, el dato más destacado es la recuperación de las exportaciones de servicios, con un 27,1% en 2021, ligada mayoritariamente a la recuperación de la actividad turística en el país.

Respecto a la evolución del patrón sectorial exportador español en 2021, cabe destacar que las principales industrias afectadas por la pandemia en 2020 han logrado recuperarse del golpe que sufrieron. Por ejemplo, el coque y el refino del petróleo, así como la metalurgia, han registrado tasas de crecimiento de sus exportaciones en 2021 en torno al 56%, volviendo a poner de manifiesto la elevada importancia que suponen para la base exportadora española. También han anotado elevadas tasas de crecimiento de las ventas al exterior algunos sectores como el textil, la industria de la madera y el corcho (ambos en torno a un 25%) o el papel y las artes gráficas (19,7%).

Otro gran crecimiento de las ventas fue el que anotó la industria química, con un 32,7%, después de la caída del 11% sufrida en 2020. Sin embargo, destaca el tímido aumento de las ventas del sector de la automoción, con un 3,6%, después

² La salida efectiva del Reino Unido de la Unión Europea se produjo el día 31 de enero de 2020. Sin embargo, durante todo el año 2020 se mantuvieron las relaciones comerciales comunitarias habituales, estableciéndose un nuevo marco regulatorio al inicio del año 2021.

de la caída del 11,4% en 2020. Por último, en relación a los sectores considerados de contenido tecnológico alto, sobresale la escasa reducción de las ventas de productos farmacéuticos y medicamentos (disminuyeron un 0,3% tras anotar un crecimiento del 6,4% en 2020), mientras que los productos informáticos, electrónicos y eléctricos han visto incrementadas sus ventas en 2021 en un 10,5% tras la caída del 2,4% el año anterior.

Por último, cabe resaltar que la pandemia de la COVID-19 también generó efectos desiguales sobre la distribución geográfica de las exportaciones españolas. Por ejemplo, las ventas al conjunto de la Unión Europea disminuyeron un 7,7% en el año 2020, mientras que las dirigidas hacia los países pertenecientes a la eurozona se redujeron en un 7%, registrándose las caídas más acusadas en Italia y Portugal (-11,8% y -9,7% respectivamente) (tasas de variación interanuales). Alemania y Francia, también como principales socios comerciales habituales, redujeron las compras de productos españoles en un 4,8% y un 3,9% respectivamente. Sin embargo, la mayor caída de las ventas dentro de Europa se ubicó en el Reino Unido (-13,5%) (Cuadro 4.1).

Fuera del continente europeo, fue América Latina la región donde más disminuyeron las exportaciones españolas en el año del Gran Confinamiento, con una caída de las ventas hacia esa región de un 23,8%, destacando los retrocesos en Brasil y México. El retroceso de las exportaciones dirigidas a América del Norte también fue de elevadas dimensiones (-11,5%), teniendo en cuenta que allí se encuentra otro gran socio comercial, Estados Unidos. Seguidamente se encuentran África (-16,8%), donde la caída más acusada se produjo en Marruecos; y Asia, en cuyos territorios se redujeron las ventas de productos españoles un 5,7%. Destaca el caso de las exportaciones dirigidas a China, que aumentaron un 20,1% en 2020 por la rápida recuperación de su economía, derivada de la buena gestión de la pandemia. Por su parte, el continente de Oceanía registró una disminución de las compras a España del 4,3%.

Cuadro 4.1. Comercio exterior de España en 2020: desglose por áreas geográficas

Área geográfica	Exportaciones			Importaciones		
	% total	tva (%)*	contrib.**	% total	tva (%)*	contrib.**
Europa	73,0	-8,0	-5,7	61,1	-13,0	-7,8
Unión Europea	60,5	-7,7	-4,5	51,8	-11,9	-6,0
Zona euro	53,2	-7,0	-3,6	43,9	-12,4	-5,3
Alemania.....	11,3	-4,8	-0,5	12,4	-14,5	-1,8
Francia.....	16,1	-3,9	-0,6	10,4	-14,6	-1,5
Italia.....	7,8	-11,8	-0,9	6,5	-13,4	-0,9
Portugal.....	7,6	-9,7	-0,7	3,9	-5,9	-0,2
Resto UE	7,3	-12,2	-0,9	8,0	-8,9	-0,7
Resto Europa	12,5	-9,6	-1,2	9,3	-18,6	-1,8
Reino Unido.....	6,5	-13,5	-0,9	3,4	-20,7	-0,8
Turquía.....	1,6	-4,6	-0,1	2,3	-16,8	-0,4
América	9,9	-17,4	-1,9	10,6	-14,3	-1,5
América del Norte	5,4	-11,5	-0,6	5,6	-10,2	-0,5
Estados Unidos.....	4,7	-11,2	-0,5	5,1	-9,5	-0,5
América Latina	4,4	-23,8	-1,2	4,7	-17,8	-0,9
Brasil.....	0,9	-13,1	-0,1	1,3	-7,9	-0,1
México.....	1,2	-25,1	-0,4	1,3	-25,0	-0,4
Asia	9,5	-7,1	-0,7	21,1	-13,7	-2,8
Asia (excepto Oriente Medio)	7,0	-5,7	-0,4	19,3	-9,1	-1,7
China.....	3,1	20,1	0,5	10,7	0,6	0,1
Japón.....	1,0	-7,6	-0,1	1,1	-33,2	-0,4
Oriente Medio	2,6	-10,5	-0,3	1,8	-44,1	-1,2
Arabia Saudí.....	0,7	-5,8	0,0	0,8	-46,1	-0,6
África	6,0	-16,3	-1,0	6,9	-30,1	-2,5
Marruecos.....	2,8	-13,3	-0,4	2,3	-8,4	-0,2
Oceanía	0,7	-4,3	0,0	0,2	-19,9	0,0
Australia.....	0,6	-5,7	0,0	0,1	-32,5	0,0
Otros	0,9	-44,0	-0,6	0,0	-52,8	0,0
Total comercio declarado	100,0	-10,0	-10,0	100,0	-14,7	-14,7

* A efectos de cálculo de variación interanual, la comparación se hará con los datos provisionales de 2019.
** Contribución a la tasa de variación anual de las exportaciones/importaciones totales, en puntos porcentuales.
Fuente: S.G. de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial de la Secretaría de Estado de Comercio del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, a partir de datos del Departamento de Aduanas e II EE de la Agencia Tributaria.

Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior, Secretaría de Estado de Comercio, abril 2021.

A pesar del desigual impacto geográfico que generó la crisis sanitaria, la distribución geográfica de las exportaciones españolas sigue manteniendo el patrón previo al año 2020, situándose nuestros principales clientes en el continente europeo (73% del total de las exportaciones), seguidos de los países americanos (destacando Estados Unidos con un 5,4% del total), Asia (9,5% del total) y África (6%).

5. CONCLUSIONES

Durante el periodo de estudio considerado, 2010-2019, las exportaciones españolas han registrado un ritmo de crecimiento superior al del resto de nuestros socios europeos, exceptuando Alemania, la principal potencia exportadora de Europa. Asimismo, las ventas exteriores españolas han experimentado un crecimiento mayor que el alcanzado por el PIB. El dinamismo mostrado por las exportaciones obedece, en gran parte, a la caída de la demanda interna durante la crisis financiera internacional de 2008, que llevó a destinar los productos españoles a mercados extranjeros con más intensidad; impulsando el crecimiento de las exportaciones desde 2010 y hasta el estallido de la COVID-19. En cuanto a la propensión a exportar, España ha conseguido mejorar notablemente esa ratio, aunque sigue quedando lejos de los datos anotados por Alemania.

Aunque siempre han tenido un mayor protagonismo los bienes en el patrón exportador español, cabe destacar el gran aumento de las exportaciones de servicios durante este periodo, en el que han experimentado un gran auge, creciendo a una tasa media casi equivalente a la registrada por el grupo de bienes.

Durante este periodo, y como viene ocurriendo desde hace décadas, nuestros principales clientes son los países de la Unión Europea, aunque no se puede pasar por alto la presencia de productos españoles en otros continentes, destacando América, donde Estados Unidos es uno de nuestros principales socios comerciales; así como en Asia, donde China también es considerada una compradora habitual. Aun así, la excesiva concentración de las exportaciones españolas en el mercado comunitario puede suponer una pérdida de oportunidad de adentrarse en otros mercados emergentes.

La composición sectorial de la oferta española se ha mantenido sin cambios relevantes desde comienzos de siglo. Siguen predominando las exportaciones de bienes de contenido tecnológico medio-alto, seguidas de las correspondientes a sectores de contenido tecnológico bajo, medio-bajo y alto, en ese orden. En el periodo 2010-2019, solo han experimentado un crecimiento las exportaciones de bienes de contenido tecnológico bajo, mientras que aquellos

productos calificados de alta tecnología han sufrido un mayor retroceso en sus ventas, poniendo de manifiesto la pérdida de participación en aquellos sectores con una demanda más dinámica. La limitada presencia española en este tipo de mercados debe ser corregida, no solo a través del apoyo de las administraciones públicas, sino también con la ayuda del empresariado para fomentar la cooperación, la internacionalización y la innovación tecnológica.

Dentro de la oferta exterior española, destacan el grupo de alimentos, bebidas y tabaco, los productos procedentes de la agricultura, ganadería y silvicultura, la industria textil, la metalurgia, el coque y el refinado del petróleo, la industria automovilística y la química y, por último, la fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos. La oferta exterior española es muy variada, tanto si se habla de productos como si se habla de destinos, aunque conviene recordar la necesidad de profundizar más en aquellos sectores de mayor contenido tecnológico, así como la posibilidad de ampliar la cartera de destinos de nuestros productos.

Llegado el año 2020, la pandemia del coronavirus provocó una crisis sanitaria y económica sin precedentes, que obligó a los países a aplicar políticas de restricción de la movilidad para frenar los contagios, afectando en gran parte a las relaciones económicas internacionales. Sin embargo, el impacto que supuso la COVID-19 fue asimétrico entre los distintos países, debido sobre todo a las diferencias existentes en la estructura económica de cada uno. Así fue como los países del sur de Europa (entre ellos España) acusaron una mayor recesión, ya que la actividad turística tuvo que pausarse durante un largo periodo. Por su parte, las exportaciones españolas de bienes sufrieron un mayor retroceso durante los meses más duros de la pandemia (marzo, abril y mayo), para comenzar a recuperarse a partir de junio. Se vieron más afectados los sectores de la automoción, la metalurgia, la industria textil y la industria química. Sin embargo, aumentó el comercio de alimentos, fármacos y medicamentos.

La distribución geográfica de las exportaciones también sufrió los efectos de la pandemia, reduciéndose las ventas en Europa, aunque continúa siendo el principal mercado de destino de nuestros productos.

En 2021, gracias al rápido desarrollo de vacunas contra la COVID-19, así como el fin de la mayoría de las restricciones impuestas, se logró recuperar bastante el ritmo exportador previo a la pandemia, liderado por la progresiva recuperación del turismo.

Ya en el año 2022, y pudiendo decir que se ha dejado atrás la pandemia, corresponderá analizar cómo afectará al comercio internacional el conflicto entre Ucrania y Rusia, si bien las relaciones comerciales de España con estos dos países tienden más hacia la importación de sus productos (agrícolas en el caso de Ucrania). La continuidad de la recuperación del comercio se va a ver obstaculizada por la repercusión de la guerra, que está generando un clima de incertidumbre, tensiones inflacionistas y falta de suministros.

6. BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez, M.^a E. y Myro, R. (2018): “Diversificación de mercados y crecimiento de la exportación”, *Papeles de Economía Española*, núm. 158, pp. 90-101.
- Álvarez, M.^a E. y Vega, J. (2020): “Evolución reciente del comercio exterior de España y Portugal”, en Myro, R. y Solana, G. (dirs.), *Internacionalización Ibérica. España y Portugal en la economía mundial 2020*, Universidad Nebrija, pp. 43-60.
- Becker, F. y Bellido, F. (2018): “Cambios en el patrón exportador español”, *Papeles de Economía Española*, núm. 158, pp. 80-89.
- De Lucio, J.; Mínguez, R.; Minondo, A. y Requena, F. (2021): “El impacto de las medidas de contención del COVID-19 sobre el comercio exterior de España”, *Resúmenes de la IV Jornada de Investigación en Internacionalización*, pp. 11-23.
- Donoso, V. y Martín, V. (2014). “Evolución agregada y nivel tecnológico de las exportaciones españolas”, en Alonso, F. y Donoso, V. (dirs.), *Claves de los mercados internacionales para las PYMES*, 2014, Información Comercial Española, pp. 9-17.

- Donoso, V. y Martín, V. (2017). “Complejidad económica y densidad productiva como fuentes de competitividad”, *Estudios de Economía Aplicada*, vol. 35-1, pp. 85-110.
- Myro, R.; Álvarez, M.^a E.; Rodríguez, D.; Fernández-Otheo, C.M. y Vega, J. (2013). *Fortalezas competitivas y sectores clave en la exportación española*. Instituto de Estudios Económicos, Madrid.
- Myro, R. (2018): “Crecimiento económico con equilibrio exterior. Un nuevo escenario para la economía española”. *Grupo de Opinión y Reflexión en Economía Política*.
- Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial (2021): “El sector exterior ante 2021: retos y oportunidades”, *Boletín Económico de ICE, Información Comercial Española*, núm. 3134 (abril de 2021), pp. 3-19.