

Principales características del comercio exterior español y evolución reciente

María Jesús Fernández*

1. Introducción

El sector exterior se ha convertido en el pilar del modesto crecimiento de la actividad económica en España, por lo que es interesante conocer, aunque sea de forma somera, las cifras que definen sus principales rasgos y su evolución, sobre todo desde el inicio de la crisis.

El objetivo de este artículo consiste precisamente en describir, de forma breve, a partir de datos procedentes sobre todo del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (MITyC)¹, las características básicas de las exportaciones e importaciones españolas de bienes –su estructura por sectores y productos, y geográfica de origen y destino–, así como los rasgos básicos de su evolución en los dos últimos años.

El trabajo se completa con la presentación de los resultados del cálculo de las funciones de exportación e importación españolas, mediante sendos modelos de cointegración y corrección de errores, habituales en la estimación de este tipo de funciones. A partir de dichos modelos, se identifican los principales factores determinantes de la evolución de ambas variables a corto y a largo plazo, así como la contribución de cada uno de ellos a la tasa de crecimiento de las mismas.

2. Composición del comercio exterior de España

Las exportaciones de bienes y servicios de España representaban en 2010 el 26,3% del PIB, frente a una

media para el conjunto de la zona euro del 40,6%, aunque las de bienes apenas suponían un 17,7% del PIB, uno de los porcentajes más bajos de la eurozona, cuya media se situaba en el 31,3%. Estas cifras se han mantenido bastante estables a lo largo de la última década.

La mayoría de las exportaciones españolas, utilizando la clasificación sectorial del MITyC, se concentran en dos sectores: semimanufacturas (27,4% del total en 2010) y bienes de equipo (20,1%) (cuadro 1). Les siguen en importancia el sector del automóvil y alimentos (16,1% y 15% respectivamente). Dentro de los grupos anteriores destacan los subsectores de productos químicos (15,3%), automóviles y motos (10,9%), el denominado otros bienes de equipo (8,3%) y frutas y legumbres (6,1%).

En comparación con las exportaciones totales de los países de la zona euro, en España tienen más peso los sectores de automóviles y alimentos, y menos los de bienes de equipo, de consumo duradero y otras mercancías (gráfico 1). Se puede decir, por tanto, que la especialización comercial de España en comparación con la UE se orienta hacia los alimentos y automóviles, pese a la elevada concentración en bienes de equipo y semimanufacturas².

² El Índice de Especialización Comercial de España frente a la zona euro en el sector i se define como:

$$IEC_i = \frac{X_i^E}{X_T^E} \bigg/ \frac{X_i^{ZE}}{X_T^{ZE}}$$

Siendo:

X_i^E = exportaciones españolas en el sector i ; X_T^E = exportaciones españolas totales;

X_i^{ZE} = exportaciones de la zona euro en el sector i ;
 X_T^{ZE} = exportaciones de la zona euro totales.

* Analista de la Dirección de Coyuntura y Estadística de FUNCAS.

¹ <http://datacomex.comercio.es/>

Cuadro 1

EXPORTACIONES ESPAÑOLAS DE BIENES POR SECTORES 2000-2010

(Millones de euros y %)

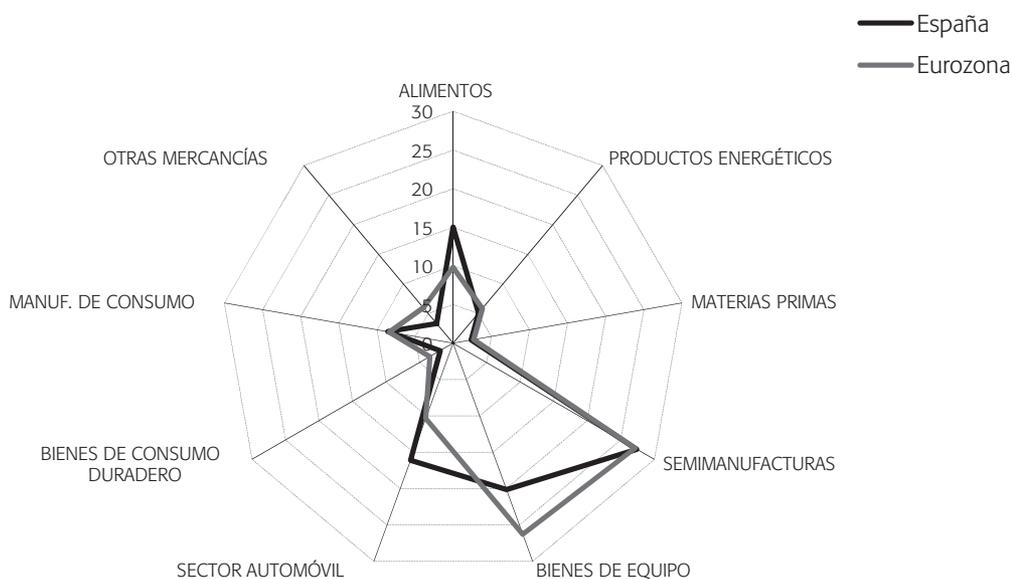
	2000	2005	2008	2009	2010	% s/total en 2010
1 ALIMENTOS	16.972,9	21.861,7	26.874,7	25.586,8	27.936,5	15,0
11 CARNE	1.735,2	2.459,7	3.313,2	3.159,9	3.480,2	1,9
12 LÁCTEOS Y HUEVOS	611,6	779,0	946,5	868,6	956,6	0,5
13 PESCA	1.805,4	2.068,2	2.346,2	2.222,0	2.441,8	1,3
14 CEREALES	331,2	260,5	584,2	340,1	413,4	0,2
15 FRUTAS Y LEGUMBRES	7.593,6	9.439,6	10.672,5	10.764,7	11.399,8	6,1
16 AZÚCAR, CAFÉ Y CACAO	442,2	600,5	912,3	910,1	1.210,8	0,7
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	1.164,3	1.491,8	1.896,6	1.867,2	1.922,2	1,0
18 BEBIDAS	1.675,3	2.156,8	2.556,7	2.486,9	2.567,3	1,4
19 TABACOS	143,0	191,0	240,0	213,5	243,8	0,1
1A GRASAS Y ACEITES	1.202,5	1.976,8	2.701,0	2.098,1	2.502,4	1,3
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	28,8	37,7	99,9	63,3	72,0	0,0
1C PIENSOS ANIMALES	239,7	400,2	605,8	592,3	726,1	0,4
2 PRODUCTOS ENERGÉTICOS	4.573,0	6.736,8	12.373,7	7.262,4	9.436,3	5,1
21 CARBÓN	90,3	124,9	336,2	173,2	218,5	0,1
22 PETRÓLEO Y DERIVADOS	4.291,4	5.965,2	10.979,6	6.566,4	8.664,2	4,7
23 GAS	66,9	229,6	170,5	107,0	188,0	0,1
24 CORRIENTE ELÉCTRICA	124,3	417,1	887,4	415,8	365,7	0,2
3 MATERIAS PRIMAS	2.461,6	2.892,9	3.603,0	3.134,3	4.417,3	2,4
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	1.390,6	1.504,5	1.965,0	1.545,0	2.065,8	1,1
32 MENAS Y MINERALES	1.071,0	1.388,4	1.638,0	1.589,3	2.351,5	1,3
4 SEMIMANUFACTURAS	26.901,5	37.834,1	50.178,5	41.234,5	50.892,4	27,4
41 METALES NO FERROSOS	1.744,5	2.439,3	3.730,6	2.868,1	4.082,1	2,2
42 HIERRO Y ACERO	3.925,4	5.664,6	9.679,4	5.761,2	7.676,7	4,1
43 PRODUCTOS QUÍMICOS	12.933,1	20.106,8	25.424,7	23.068,6	28.409,2	15,3
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	8.298,5	9.623,4	11.343,8	9.536,7	10.724,3	5,8
5 BIENES DE EQUIPO	27.072,6	33.659,4	38.811,3	32.606,3	37.392,0	20,1
51 MAQ. ESPECÍFICA CIERTAS INDUST	6.907,4	7.994,7	10.889,0	9.058,6	9.677,3	5,2
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	4.402,8	3.775,0	2.486,8	2.668,8	3.179,8	1,7
53 MATERIAL TRANSPORTE	6.665,1	10.298,4	9.789,8	7.610,0	9.061,0	4,9
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	9.097,2	11.591,3	15.645,7	13.269,1	15.473,9	8,3
6 SECTOR AUTOMÓVIL	27.078,2	30.774,6	32.174,4	27.387,0	29.946,8	16,1
61 AUTOMÓVILES Y MOTOS	19.028,9	20.051,6	21.258,5	19.286,6	20.224,4	10,9
62 COMPONENTES DEL AUTOMÓVIL	8.049,3	10.723,0	10.915,8	8.100,4	9.722,5	5,2
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	4.329,7	5.045,2	5.152,7	3.349,3	3.582,8	1,9
71 ELECTRODOMÉSTICOS	1.129,2	1.245,9	914,6	700,9	816,5	0,4
72 ELECTRÓNICA DE CONSUMO	1.178,0	1.775,3	2.139,6	924,8	999,7	0,5
73 MUEBLES	1.601,4	1.507,1	1.606,6	1.329,9	1.334,6	0,7
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	421,1	516,9	491,9	393,8	432,0	0,2
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	12.727,9	13.743,6	15.669,6	14.809,0	15.984,4	8,6
81 TEXTILES Y CONFECCIÓN	5.738,1	6.882,3	8.286,5	8.113,1	8.817,2	4,7
82 CALZADO	2.056,4	1.760,0	1.921,7	1.871,1	1.956,3	1,1
83 JUGUETES	666,5	711,8	747,9	679,1	696,0	0,4
84 ALFARERÍA	167,7	122,8	103,5	85,5	90,6	0,0
85 JOYERÍA Y RELOJES	417,9	445,5	533,7	454,5	626,5	0,3
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	582,5	425,7	476,0	356,0	448,6	0,2
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	3.099,0	3.395,3	3.600,3	3.249,7	3.349,2	1,8
9 OTRAS MERCANCÍAS	2.059,8	2.456,4	4.390,0	4.519,8	6.210,5	3,3
TOTAL	124.177,3	155.004,7	189.227,9	159.889,6	185.799,0	100,0

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda y Banco de España.

Gráfico 1

COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE ESPAÑA Y EUROZONA EN 2010

(% sobre total de las exportaciones)



Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Si analizamos la composición de las exportaciones españolas por productos (según la clasificación TARIC), el principal bien exportado, con diferencia, son los automóviles, que en 2010 representaron el 17,5% de las exportaciones totales. Le siguen, pero ya a gran distancia, máquinas y aparatos mecánicos (7,4%), aparatos y material eléctricos (6,4%), combustibles (5,1%), productos farmacéuticos (4,5%), etc. (cuadro 2). En general, en los primeros puestos de la clasificación se encuentran sobre todo productos alimenticios y semimanufacturas.

Los principales sectores de exportación coinciden, añadiendo el sector energético, con los principales sectores de las importaciones (cuadro 3), de modo que, por grandes agregados sectoriales, España solo presenta superávit en los grupos de otras mercancías, alimentos y sector del automóvil. El cuadro 4 representa el saldo comercial en relación al volumen total de comercio en cada categoría, es decir, el denominado índice de ventaja comparativa³.

$${}^3 IVC_i = \frac{X_i - M_i}{X_i + M_i} \times 100$$

Donde X_i = exportaciones en el sector i y M_i = importaciones en el sector i .

A un mayor nivel de desagregación, en dicho cuadro se puede apreciar que la gran mayoría de subsectores ha presentado déficit/desventaja comparativa a lo largo del periodo considerado. En concreto, en 2010, solo existía superávit en once categorías de las 40 consideradas.

De los siete principales bienes exportados de acuerdo con la clasificación TARIC, sólo se registró superávit en uno de ellos, en los vehículos automóviles. Los productos donde se recoge mayor ventaja comparativa pertenecen casi en su totalidad a los grupos de alimentos y semimanufacturas.

3. Evolución reciente de las exportaciones e importaciones

En 2009, el año en el que se produjo el colapso del comercio internacional como consecuencia de la crisis financiera mundial, las exportaciones españolas de bienes sufrieron en términos nominales un retroceso del 15,5% –las de la UE, una caída del 18%–. Al año siguiente, crecieron un 16,2% –tasa casi idéntica a la de la UE, de acuerdo con las cifras del MITyC–, aunque no recuperaron totalmente el nivel nominal previo a la caída.

Cuadro 2

EXPORTACIONES ESPAÑOLAS DE BIENES POR PRODUCTOS (TARIC) 2000-2010

(Millones de euros y %)

	2000	2005	2008	2009	2010	% s/total en 2010
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	28.929,6	33.272,2	36.414,7	29.176,7	32.466,2	17,5
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	11.555,1	12.671,4	15.146,1	12.579,1	13.753,8	7,4
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	8.794,6	10.763,5	12.499,5	10.232,7	11.809,8	6,4
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERALES	4.576,9	6.748,2	12.385,2	7.274,1	9.445,9	5,1
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.843,8	4.981,8	7.190,2	7.385,6	8.374,8	4,5
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTURAS	4.198,1	5.734,7	6.901,2	5.664,4	7.395,5	4,0
72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	3.240,3	4.616,2	8.104,9	4.751,6	6.683,2	3,6
08 FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	3.560,2	4.348,5	5.007,4	4.905,3	5.414,9	2,9
99 CONJUNT. DE OTROS PRODUCTOS	1.939,9	2.348,6	4.311,8	4.098,2	5.094,0	2,7
73 MANUF. DE FUNDIC., HIERRO/ACERO	2.489,9	3.542,9	5.258,6	3.846,4	4.611,2	2,5
07 LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSERVAR	2.698,0	3.463,6	3.745,9	3.969,3	3.996,0	2,2
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	2.475,3	3.242,5	3.408,1	2.923,8	3.764,7	2,0
48 PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	2.024,0	2.487,3	3.165,2	2.766,5	3.280,7	1,8
62 PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	1.238,2	2.031,7	2.826,0	2.939,1	3.183,1	1,7
40 CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	2.123,3	2.404,3	3.057,2	2.520,2	3.022,5	1,6
02 CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	1.246,7	1.996,9	2.817,3	2.659,0	2.874,4	1,5
22 BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	1.713,7	2.218,4	2.703,1	2.687,4	2.747,9	1,5
88 AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	1.633,9	2.261,9	2.268,9	2.430,8	2.623,6	1,4
33 ACEITES ESENCIALES; PERFUMERÍA	962,2	1.629,2	2.014,0	1.979,3	2.473,6	1,3
15 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETALES	1.174,6	1.910,3	2.615,5	2.027,2	2.443,9	1,3
61 PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	864,9	1.374,4	2.140,7	2.363,4	2.437,3	1,3
76 ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	1.195,2	1.582,8	2.188,4	1.623,7	2.129,6	1,1
69 PRODUCTOS CERÁMICOS	2.269,1	2.431,6	2.617,9	2.000,8	2.086,0	1,1
74 COBRE Y SUS MANUFACTURAS	720,2	1.032,7	1.782,1	1.471,1	2.079,2	1,1
38 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	851,9	1.205,5	1.570,6	1.431,8	1.981,8	1,1
20 CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMOS	1.317,1	1.571,4	1.898,2	1.874,8	1.965,9	1,1
64 CALZADO; SUS PARTES	2.056,4	1.760,0	1.921,7	1.871,1	1.956,3	1,1
03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	1.434,5	1.661,3	1.809,5	1.741,0	1.930,4	1,0
94 MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	2.203,3	2.126,1	2.278,5	1.859,5	1.860,1	1,0
32 TANINO; MATERIAS COLORANTES;	1.131,1	1.506,9	1.761,0	1.551,3	1.817,1	1,0
90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	1.287,2	1.569,3	1.635,7	1.454,8	1.676,5	0,9
71 PIEDRA, METAL. PRECIO.; JOYERÍA	469,0	399,2	465,6	722,2	1.676,0	0,9
89 BARCOS Y EMBARCACIONES	1.267,4	2.903,7	639,4	1.244,2	1.487,8	0,8
68 MANUFACTURAS DE PIEDRA, YESO	901,5	1.033,9	1.136,6	1.028,1	1.110,6	0,6
21 PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSAS	465,1	634,8	1.026,1	1.011,2	1.053,9	0,6
70 VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	733,1	850,0	1.047,2	865,2	972,5	0,5
25 SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	656,8	773,2	833,6	737,8	965,2	0,5
44 MADERA Y SUS MANUFACTURAS	730,4	927,6	1.119,7	910,3	942,8	0,5
83 MANUFACT. DIVERSAS DE METALES	672,5	832,8	991,5	812,6	933,3	0,5
04 LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS	531,7	730,4	868,8	806,2	925,6	0,5
RESTO PRODUCTOS TARIC	14.000,8	15.423,0	17.654,6	15.692,0	18.351,5	9,9
TOTAL	124.177,3	155.004,7	189.227,9	159.889,6	185.799,0	100,0

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

En términos reales, y según la Contabilidad Nacional, las exportaciones españolas de bienes se redujeron un 12,5% en 2009, mientras que en la UE la caída fue del 14,4%, y en 2010 crecieron un 13,6%, cinco décimas

porcentuales más que en la UE. Es decir, la evolución de las exportaciones desde el inicio de la crisis ha sido mejor en España que en el conjunto de la UE. Sin embargo, tanto las exportaciones españolas como las europeas se

Cuadro 3

IMPORTACIONES ESPAÑOLAS DE BIENES POR SECTORES 2000-2010

(Millones de euros y %)

	2000	2005	2008	2009	2010	% s/total en 2010
1 ALIMENTOS	15.445,4	21.493,8	26.101,9	23.112,1	24.863,8	10,4
11 CARNE	1.248,8	1.497,7	1.623,6	1.536,2	1.823,3	0,8
12 LÁCTEOS Y HUEVOS	1.081,9	1.511,0	1.972,3	1.749,6	1.814,6	0,8
13 PESCA	3.735,5	4.581,5	4.838,6	4.219,1	4.844,1	2,0
14 CEREALES	1.007,0	1.963,1	2.698,7	2.114,0	1.888,6	0,8
15 FRUTAS Y LEGUMBRES	1.876,5	2.807,4	3.342,1	2.956,0	3.209,3	1,3
16 AZÚCAR, CAFÉ Y CACAO	1.094,4	1.358,8	1.977,5	1.951,0	2.242,9	0,9
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	1.140,2	1.725,8	2.173,6	2.095,1	2.146,1	0,9
18 BEBIDAS	1.157,3	1.512,7	1.728,2	1.479,9	1.613,2	0,7
19 TABACOS	938,8	1.713,6	1.456,0	1.421,5	1.450,0	0,6
1A GRASAS Y ACEITES	385,7	838,3	1.203,6	1.036,5	1.227,3	0,5
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	811,8	854,8	1.487,6	1.191,8	1.294,3	0,5
1C PIENSOS ANIMALES	967,5	1.129,2	1.599,9	1.361,3	1.310,2	0,6
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	20.433,2	32.716,8	55.041,6	33.951,7	43.935,9	18,5
21 CARBÓN	884,9	1.466,1	2.113,4	1.263,3	1.196,0	0,5
22 PETRÓLEO Y DERIVADOS	16.240,3	25.115,6	40.977,7	24.672,5	34.176,4	14,4
23 GAS	3.190,8	5.633,2	11.469,5	7.729,4	8.422,7	3,5
24 CORRIENTE ELÉCTRICA	117,2	501,9	480,9	286,5	140,8	0,1
3 MATERIAS PRIMAS	5.651,7	7.352,5	9.883,9	6.133,3	8.988,3	3,8
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	2.793,1	2.844,8	3.120,9	2.164,5	2.831,8	1,2
32 MENAS Y MINERALES	2.858,7	4.507,7	6.763,0	3.968,8	6.156,6	2,6
4 SEMIMANUFACTURAS	34.009,0	48.293,3	59.589,5	47.590,6	53.601,4	22,5
41 METALES NO FERROSOS	2.437,3	3.104,5	4.282,9	2.310,9	3.188,2	1,3
42 HIERRO Y ACERO	4.822,7	7.757,4	10.369,4	5.131,0	6.894,7	2,9
43 PRODUCTOS QUÍMICOS	19.809,1	29.094,8	35.954,7	33.096,4	35.995,0	15,1
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	6.939,8	8.336,6	8.982,5	7.052,3	7.523,5	3,2
5 BIENES DE EQUIPO	44.971,5	57.159,8	64.576,4	42.621,9	47.545,1	20,0
51 MAQ. ESPECÍFICA CIERTAS INDUST	12.671,5	15.891,0	16.336,3	10.919,0	11.706,3	4,9
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	12.737,9	14.033,3	20.272,5	10.894,1	12.822,1	5,4
53 MATERIAL TRANSPORTE	6.991,2	9.859,3	6.959,4	3.638,9	5.661,0	2,4
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	12.570,9	17.376,2	21.008,1	17.169,8	17.355,6	7,3
6 SECTOR AUTOMÓVIL	26.838,8	35.012,2	32.248,0	22.646,5	24.249,8	10,2
61 AUTOMÓVILES Y MOTOS	12.892,4	19.810,7	16.341,1	10.159,4	9.804,7	4,1
62 COMPONENTES DEL AUTOMÓVIL	13.946,4	15.201,5	15.906,9	12.487,1	14.445,1	6,1
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	4.705,8	7.179,7	7.997,7	6.598,0	7.990,4	3,4
71 ELECTRODOMÉSTICOS	1.299,6	1.713,7	1.748,3	1.527,2	1.783,9	0,7
72 ELECTRÓNICA DE CONSUMO	1.633,8	2.538,5	2.685,5	2.384,7	2.966,7	1,2
73 MUEBLES	1.041,1	2.179,5	2.870,3	2.092,9	2.518,6	1,1
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	731,4	748,0	693,7	593,2	721,2	0,3
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	15.802,6	22.301,4	26.758,2	22.716,6	25.717,3	10,8
81 TEXTILES Y CONFECCIÓN	8.330,3	11.660,5	14.412,3	12.502,1	13.944,7	5,9
82 CALZADO	735,4	1.491,8	2.061,5	1.838,7	2.211,4	0,9
83 JUGUETES	1.252,4	1.671,2	2.207,4	1.683,3	1.956,3	0,8
84 ALFARERÍA	172,2	200,8	160,8	122,8	140,4	0,1
85 JOYERÍA Y RELOJES	838,7	1.040,5	1.181,3	884,7	1.071,5	0,5
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	616,0	490,6	492,7	330,7	454,5	0,2
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	3.857,6	5.745,9	6.242,0	5.354,4	5.938,4	2,5
9 OTRAS MERCANCÍAS	1.610,0	1.445,0	1.190,5	745,4	1.189,5	0,5
TOTAL	169.468,1	232.954,5	283.387,8	206.116,2	238.081,6	100,0

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Cuadro 4

ÍNDICES DE VENTAJA COMPARATIVA POR SECTORES

(Déficit o superávit en % de la suma de las exportaciones e importaciones)

	2000	2005	2008	2009	2010
1 ALIMENTOS	4,7	0,8	1,5	5,1	5,8
11 CARNE	16,3	24,3	34,2	34,6	31,2
12 LÁCTEOS Y HUEVOS	-27,8	-32,0	-35,1	-33,6	-31,0
13 PESCA	-34,8	-37,8	-34,7	-31,0	-33,0
14 CEREALES	-50,5	-76,6	-64,4	-72,3	-64,1
15 FRUTAS Y LEGUMBRES	60,4	54,2	52,3	56,9	56,1
16 AZÚCAR, CAFÉ Y CACAO	-42,4	-38,7	-36,9	-36,4	-29,9
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	1,0	-7,3	-6,8	-5,8	-5,5
18 BEBIDAS	18,3	17,6	19,3	25,4	22,8
19 TABACOS	-73,6	-79,9	-71,7	-73,9	-71,2
1A GRASAS Y ACEITES	51,4	40,4	38,3	33,9	34,2
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	-93,1	-91,6	-87,4	-89,9	-89,5
1C PIENSOS ANIMALES	-60,3	-47,7	-45,1	-39,4	-28,7
2 PRODUCTOS ENERGÉTICOS	-63,4	-65,8	-63,3	-64,8	-64,6
21 CARBÓN	-81,5	-84,3	-72,6	-75,9	-69,1
22 PETRÓLEO Y DERIVADOS	-58,2	-61,6	-57,7	-58,0	-59,6
23 GAS	-95,9	-92,2	-97,1	-97,3	-95,6
24 CORRIENTE ELÉCTRICA	2,9	-9,2	29,7	18,4	44,4
3 MATERIAS PRIMAS	-39,3	-43,5	-46,6	-32,4	-34,1
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	-33,5	-30,8	-22,7	-16,7	-15,6
32 MENAS Y MINERALES	-45,5	-52,9	-61,0	-42,8	-44,7
4 SEMIMANUFACTURAS	-11,7	-12,1	-8,6	-7,2	-2,6
41 METALES NO FERROSOS	-16,6	-12,0	-6,9	10,8	12,3
42 HIERRO Y ACERO	-10,3	-15,6	-3,4	5,8	5,4
43 PRODUCTOS QUÍMICOS	-21,0	-18,3	-17,2	-17,9	-11,8
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	8,9	7,2	11,6	15,0	17,5
5 BIENES DE EQUIPO	-24,8	-25,9	-24,9	-13,3	-12,0
51 MAQ. ESPECÍFICA CIERTAS INDUST	-29,4	-33,1	-20,0	-9,3	-9,5
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	-48,6	-57,6	-78,1	-60,6	-60,3
53 MATERIAL TRANSPORTE	-2,4	2,2	16,9	35,3	23,1
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	-16,0	-20,0	-14,6	-12,8	-5,7
6 SECTOR AUTOMÓVIL	0,4	-6,4	-0,1	9,5	10,5
61 AUTOMÓVILES Y MOTOS	19,2	0,6	13,1	31,0	34,7
62 COMPONENTES DEL AUTOMÓVIL	-26,8	-17,3	-18,6	-21,3	-19,5
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	-4,2	-17,5	-21,6	-32,7	-38,1
71 ELECTRODOMÉSTICOS	-7,0	-15,8	-31,3	-37,1	-37,2
72 ELECTRÓNICA DE CONSUMO	-16,2	-17,7	-11,3	-44,1	-49,6
73 MUEBLES	21,2	-18,2	-28,2	-22,3	-30,7
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	-26,9	-18,3	-17,0	-20,2	-25,1
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	-10,8	-23,7	-26,1	-21,1	-23,3
81 TEXTILES Y CONFECCIÓN	-18,4	-25,8	-27,0	-21,3	-22,5
82 CALZADO	47,3	8,2	-3,5	0,9	-6,1
83 JUGUETES	-30,5	-40,3	-49,4	-42,5	-47,5
84 ALFARERÍA	-1,3	-24,1	-21,7	-17,9	-21,6
85 JOYERÍA Y RELOJES	-33,5	-40,0	-37,8	-32,1	-26,2
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	-2,8	-7,1	-1,7	3,7	-0,6
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	-10,9	-25,7	-26,8	-24,5	-27,9
9 OTRAS MERCANCÍAS	12,3	25,9	57,3	71,7	67,9
TOTAL	-15,4	-20,1	-19,9	-12,6	-12,3

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

han comportado peor que el conjunto de las mundiales (-11,4% en 2009 y 14,2% en 2010, según cifras del FMI), lo cual se explica por el peso en las exportaciones mundiales de las procedentes de las economías emergentes, que se comportan de forma mucho más dinámica que las de los países desarrollados (cuadro 5).

Esto significa que la cuota de mercado de las exportaciones españolas, en volumen sobre las mundiales, tiene que haber descendido menos que la cuota comunitaria. El problema es que las cifras de cuotas de

mercado de cada país se calculan sobre las exportaciones en términos nominales y en dólares, por lo que la evolución de las mismas a corto plazo está fuertemente determinada por la evolución relativa de los precios, que será diferente en función de la composición de las exportaciones de cada país, así como por la evolución del tipo de cambio. Por ello, las cuotas de mercado no son un indicador fiable a corto plazo de la evolución de la posición competitiva de cada país o área económica (cuadro 6), aunque sí pueden utilizarse como indicadores de su evolución a largo plazo.

Cuadro 5

TASAS DE CRECIMIENTO DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES EN TÉRMINOS REALES

(En %)

	Mundo	Economías desarrolladas	UE-27	Economías emergentes	España	China
2000	12,2	11,7	10,7	14,0	10,1	26,6
2001	-0,3	-1,1	3,6	2,1	4,0	8,5
2002	3,9	2,8	2,2	7,1	3,7	21,7
2003	6,7	5,0	2,1	11,5	5,2	27,8
2004	10,8	9,6	7,9	14,1	5,1	28,6
2005	7,2	5,7	5,5	10,9	1,1	23,7
2006	8,7	8,7	9,4	8,9	6,6	20,8
2007	7,0	6,1	4,5	8,7	7,5	18,1
2008	2,7	1,9	1,1	4,1	-1,9	8,3
2009	-11,4	-13,6	-14,4	-7,8	-12,5	-10,7
2010	14,2	13,6	13,1	15,1	13,6	33,8

Fuente: FMI y Eurostat.

Cuadro 6

CUOTAS DE MERCADO SOBRE LAS EXPORTACIONES MUNDIALES DE BIENES

(En %)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Estados Unidos	8,67	8,52	8,26	8,05	8,53	8,47
Brasil	1,14	1,14	1,16	1,24	1,24	1,34
Francia	4,45	4,12	4,03	3,86	3,91	3,45
Alemania	9,33	9,21	9,52	9,06	9,05	8,40
Irlanda	1,05	0,90	0,87	0,79	0,93	0,77
Italia	3,58	3,47	3,60	3,41	3,28	2,96
España	1,85	1,78	1,82	1,77	1,84	1,63
China	7,33	8,05	8,77	8,95	9,70	10,45
India	0,96	1,01	1,08	1,22	1,33	1,46
Japón	5,72	5,37	5,14	4,89	4,69	5,10

Fuente: Organización Mundial del Comercio.

Analizando la evolución del comercio exterior por sectores, según la clasificación del MITyC, el que menos sufrió el impacto de la crisis en 2009 fue el de alimentos, cuyas ventas al exterior sufrieron un retroceso del 4,8% en 2009, recuperándose en 2010 hasta alcanzar un nivel superior al de 2008 (cuadro 1).

Las categorías que han sufrido una caída más intensa en 2009, además de la energía, son las que componen el sector de bienes de consumo duradero, destacando especialmente la electrónica de consumo, que redujo sus ventas a menos de la mitad. También fue especialmente intensa la caída sufrida por los componentes del automóvil. En todos ellos, así como en el de automóviles, el nivel nominal de exportaciones en 2010 seguía siendo inferior al de 2008. En bienes de equipo, tampoco se ha recuperado el nivel previo a la crisis, pero sí en semimanufacturas. Los sectores que más han crecido en 2010 han sido las materias primas y otras manufacturas. No obstante, las semimanufacturas y los bienes de equipo, que, como ya se ha señalado, representan entre los dos casi la mitad de las ventas al exterior españolas, son los que más han aportado tanto a la caída de las exportaciones totales en 2009 como a su crecimiento en 2010. En los primeros meses de 2011 se mantenían estas mismas tendencias, aunque se observa una aceleración en las exportaciones de bienes de equipo.

Para conocer la evolución en términos reales de las exportaciones por grupos de bienes, podemos utilizar las cifras que ofrece el Ministerio de Economía, calculadas a partir de los índices de valor unitario, aunque la clasificación sectorial es diferente. Según ellas, las caídas más intensas en 2009 se produjeron en los bienes de capital e intermedios (en ambos casos en torno al 13%), los mismos grupos que impulsaron la recuperación en 2010 (con tasas de crecimiento en torno al 25%). Las exportaciones de bienes finales de consumo no alimenticio retrocedieron en ambos ejercicios. Cabe señalar que, entre enero y marzo de 2011, las exportaciones de bienes de capital han intensificado notablemente su ritmo de crecimiento, mientras que las de bienes intermedios se han ralentizado.

En cuanto a la evolución de las importaciones, todos los sectores y subsectores registraron caídas nominales importantes en 2009, y casi todos presentaron crecimientos positivos en 2010. No obstante, sólo los bienes de consumo duradero y otras manufacturas recuperaron en 2010 el mismo nivel nominal que en 2008. El único subsector importante que en 2010 ha seguido reduciendo sus importaciones es el de automóviles. Al igual que sucede con las exportaciones, los sectores que más intensamente han crecido en 2010 han sido las materias primas y otras manufacturas, pero los que más han aportado al incremento total de las

importaciones han sido, junto a los productos energéticos –debido, en buena medida, al encarecimiento de los mismos–, las semimanufacturas y bienes de equipo.

En términos reales, conforme a las cifras del Ministerio de Economía, en 2009 cayeron sobre todo las importaciones de productos intermedios y bienes de capital, y en 2010 fueron los primeros los que aumentaron con más intensidad sus importaciones, mientras que las compras de bienes de capital crecieron, pero a un ritmo moderado. En los primeros meses de 2011, siguen siendo los bienes intermedios los que presentan mayores tasas de crecimiento de sus importaciones, mientras que las de bienes de capital siguen siendo modestas. Con respecto a los bienes finales de consumo no alimenticio, las caídas iniciadas en 2009 se intensificaron en 2010 y continúan en los primeros meses de este año.

La evolución de las importaciones en cada categoría de bienes refleja la composición del crecimiento económico, que, como ya se sabe, procede de las exportaciones; de ahí que las importaciones que crecen sean las de productos intermedios, destinados a la fabricación de bienes para la exportación –lo que, por otra parte, es la manifestación del elevado contenido en importaciones de las exportaciones españolas–. La demanda interna de consumo, por su parte, sigue muy débil, lo que tiene su reflejo en el hecho de que las importaciones de este tipo de bienes sigan a la baja.

4. Estructura geográfica del comercio exterior

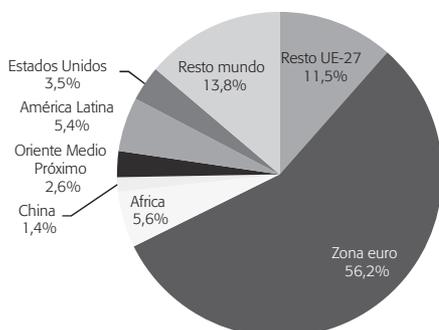
El principal destino de las exportaciones españolas es la zona euro, que en 2010 recibía el 56,2% de las mismas, un porcentaje algo inferior al obtenido en la primera mitad de la década de 2000, situado por encima del 60%. El total de la UE representa el 67,7% –frente a un 75% de unos años antes– y el conjunto de los países desarrollados un 78,2%. Las exportaciones a estas agrupaciones geográficas sufrieron un acusado retroceso en 2009, y, pese a la recuperación registrada en 2010, su nivel nominal sigue siendo inferior al anterior a la crisis. Por países, los principales clientes de España son, por este orden, Francia (18,3%), Alemania (10,5%), Portugal (8,9%) e Italia (8,8%) (gráfico 2). El grado de concentración geográfica de las exportaciones es muy elevado: los cuatro principales países de destino reciben casi el 50% del total.

Las exportaciones a China han sido las más dinámicas de la última década. Su volumen en términos nominales se ha multiplicado casi por cinco desde 2000, aunque

Gráfico 2

DESTINO DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS POR ÁREA GEOGRÁFICA

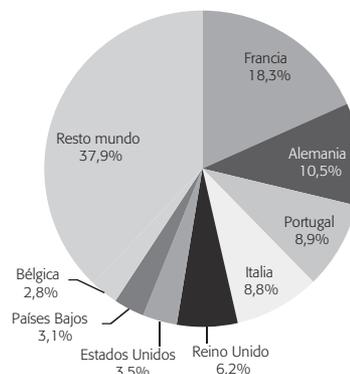
(% de las exportaciones totales, 2010)



Fuente: MITyC.

DESTINO DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS POR PAÍS

(% de las exportaciones totales, 2010)



su cuota sobre las exportaciones españolas totales sigue siendo modesta: un 1,4% en 2010. Las ventas al país asiático apenas registraron un pequeño descenso en 2009, experimentando el año siguiente una intensa expansión que dejó su nivel nominal un 23% por encima del existente antes de la crisis.

África es otro destino que ha exhibido un notable dinamismo. Las ventas españolas a este continente se han más que duplicado desde 2000, y en 2010 representaban un 5,6% de las exportaciones totales. Casi el 75% de las ventas a este continente se dirigen al Magreb, sobre todo a Marruecos y Argelia. También en este caso, el nivel alcanzado en 2010 superó al anterior a la caída de 2009. Hacia América Latina se dirige el 5,4% de las exportaciones españolas, porcentaje ligeramente inferior al de diez años atrás. México y Brasil reciben el 50% de las exportaciones dirigidas a esta región. Los siguientes clientes en importancia, muy por detrás de los anteriores, son Venezuela y Argentina.

El grado de concentración de las importaciones es menos acusado que el de las exportaciones: son nueve los países de procedencia que, en 2010, conformaban el 50% del total, si bien hay que tener en cuenta el fuerte peso de los productos energéticos en la composición de las compras al exterior, que proceden de países fuera de la UE (gráfico 3). La principal área geográfica de origen es también la UE (54,6% en 2010) y los dos principales países de destino de las exportaciones españolas coinciden con los dos principales orígenes de

las importaciones: Francia y Alemania. Al igual que ocurre con las exportaciones, los países de mayor peso en las compras al exterior dentro del continente africano son los del Magreb, y, dentro de América Latina, Brasil y México.

España presenta déficit comercial con todas las áreas económicas (cuadro 7), y, además, esto ha sido una constante en la última década (sólo con América Latina se presentaba una ventaja comparativa a comienzos de la década pasada). En el comercio con China, por ejemplo, el índice de ventaja comparativa era del -75% en 2010, lo que significa que la mayor parte del comercio con este país son importaciones.

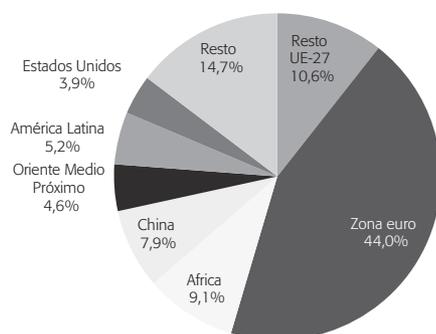
5. Recapitulación

Las exportaciones españolas se concentran en los grupos de semimanufacturas y bienes de equipo, que representan casi la mitad de las ventas totales al exterior. No obstante, no se puede decir que España esté especializada en los mismos, ya que el peso de estos sectores en las exportaciones totales no es superior al que tienen de media en la UE. Además, tampoco existe una ventaja comparativa en los mismos, puesto que semimanufacturas y bienes de equipo son también los principales sectores de las importaciones, hasta el punto de que el saldo comercial en los mismos es deficitario. Es en los sectores de alimentos y automóviles donde España está especializada, y, al mismo tiempo, donde disfruta de ventaja comparativa.

Gráfico 3

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ESPAÑOLAS POR ÁREA GEOGRÁFICA

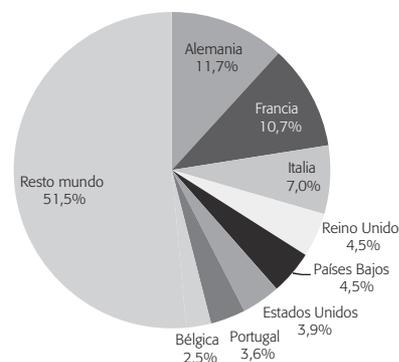
(% de las importaciones totales, 2010)



Fuente: MITyC.

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ESPAÑOLAS POR PAÍS

(% de las importaciones totales, 2010)



Cuadro 7

ÍNDICES DE VENTAJA COMPARATIVA DEL COMERCIO EXTERIOR ESPAÑOL POR ÁREAS GEOGRÁFICAS

(Déficit o superávit en % de la suma de las exportaciones e importaciones)

	2000	2005	2008	2009	2010
Total Mundo	-15,4	-20,1	-19,9	-12,6	-12,3
ZonaEuro	-9,6	-12,9	-9,8	-2,9	-0,2
UE-27	-9,6	-12,0	-9,1	-3,9	-1,6
Africa	-50,1	-45,7	-44,6	-28,1	-34,9
China	-79,0	-76,9	-81,0	-75,8	-75,4
América Latina	5,0	-16,6	-21,1	-12,0	-10,4
Estados Unidos	-18,3	-7,9	-19,9	-19,4	-17,8

Fuente: MITyC.

En cualquier caso, las semimanufacturas y los bienes de equipo son los grupos en los que se han concentrado las caídas tanto de las importaciones como de las exportaciones en 2009, así como los sectores impulsores de los crecimientos experimentados por ambas en 2010. La concentración tanto de las ventas como de las compras al exterior en estos dos sectores pone de manifiesto el fuerte carácter intraindustrial del comercio exterior español –algo común a todos los países desarrollados– consistente en buena medida en la importación de productos intermedios y bienes de equipo, destinados a la fabricación de otros productos intermedios y bienes de equipo para la exportación.

De ahí la elevada elasticidad de las importaciones españolas con respecto a las exportaciones (ver

recuadro gráfico), que, unido al relativamente reducido peso de las exportaciones españolas sobre el PIB, impide que la aportación del sector exterior al crecimiento sea más intensa, pese al dinamismo mostrado por estas últimas. Para mejorar la capacidad de arrastre de las exportaciones sobre el conjunto de la economía, es imprescindible aumentar el tamaño del sector exportador. Pero, también es importante diversificar los mercados de destino de estas exportaciones, aumentando el peso de las economías emergentes, ya que la elevada concentración en la UE hace que el crecimiento de las ventas al exterior sea excesivamente dependiente del comportamiento de la demanda interna de estos países, cuyo crecimiento es menos intenso que el de otras áreas económicas.