Inés Pérez-Durántez Bayona

Directora de Publicaciones ICE

PRESENTACIÓN

El año 2017 ha marcado una fuerte recuperación del comercio mundial de mercancías. La OMC cifró su crecimiento en términos reales en 4,7 por 100, el mayor aumento en seis años y casi tres puntos porcentuales superior al de 2016 (1,8 por 100). Se retoma así una senda de crecimiento del comercio por encima de la tasa a la que progresa el PIB mundial, que se había interrumpido en 2016. En este marco, España ha continuado su expansión exterior con mayor fuerza que sus principales socios, incrementando su apertura (las exportaciones e importaciones suponen un 65,5 por 100 del PIB en 2017) y manteniendo su cuota en las exportaciones mundiales (1,81 por 100 de las exportaciones de bienes y 2,64 por 100 de las de servicios).

En este monográfico anual se presenta una revisión de los principales desarrollos que han tenido lugar en el sector exterior en 2017. Comienza con las principales variables macroeconómicas del sector exterior español, seguidas de la evolución del comercio exterior de mercancías y servicios, primero mundial y después referida a España. A continuación, el cuarto capítulo se dedica a las inversiones exteriores directas y el quinto a los análisis de los avances de la política comercial de la Unión Europea. La política de apoyo financiero y promoción comercial y el apéndice estadístico, con los datos más relevantes del sector exterior, cierran el monográfico.

El comercio mundial se ha visto impulsado en 2017 por una mejora de la inversión y el empleo, así como una mayor confianza empresarial y de los consumidores. Las economías avanzadas registraron una mayor aceleración que las emergentes, si bien Asia emergente fue de nuevo la región que presentó el mayor dinamismo. Tras el crecimiento del 4,7 por 100 experimentado en 2017, la OMC prevé que se alcance el 4,4 por 100 en 2018 y el 4 por 100 en 2019. No obstante, se mantienen riesgos en relación con la retórica proteccionista, las tensiones geopolíticas y los posibles efectos sobre el crecimiento y los tipos de cambio del endurecimiento de la política monetaria por los bancos centrales.

En España, la demanda externa ha registrado en 2017 una aportación positiva al crecimiento de 0,3 puntos, sobre un incremento del PIB del 3,1 por 100. Se afianza una dinámica de crecimiento económico acompañado de un saldo superavitario por cuenta corriente y de capitales. La capacidad de financiación, según datos de Contabilidad Nacional del INE, fue en 2017 del 2 por 100 del PIB, siendo este el quinto año consecutivo de superávit corriente y el sexto con capacidad de financiación al exterior, y previéndose saldos superavitarios también en 2018.

Las exportaciones de bienes mostraron un comportamiento vigoroso, con un crecimiento nominal del 8,9 por 100 en 2017, alcanzando los 277.125,7 millones de euros de comercio declarado, al tiempo que las importaciones se incrementaron un 10,5 por 100. Como consecuencia, el déficit comercial aumentó un 31,9 por 100, situándose en 24.774,3 millones de euros. Gran parte del mismo, 20.721,7 millones, corresponde al déficit energético, que se incrementó un 27,6 por 100 interanual, impulsado por el incremento del precio del petróleo en el segundo semestre.

Los productos energéticos también han liderado el incremento de las exportaciones (con una contribución de 2,5 puntos). Los bienes de equipo (1,9 puntos), sobre todo material de transporte (buques, aeronaves y ferroviario), destacan en segundo lugar, seguidos de productos químicos y de alimentación, bebidas y tabaco. Por el contrario, el sector del automóvil se mantuvo prácticamente estable,

con una mínima aportación al crecimiento de 0,1 puntos, atribuible al descenso de las ventas a los mercados británico y turco principalmente, así como a paradas técnicas de algunas fábricas. Por des-
tinos, los extracomunitarios registraron un mayor dinamismo (incremento del 10,6 por 100 interanual),
con las mayores contribuciones positivas correspondiendo a China, Estados Unidos y Marruecos; si
bien la UE se mantiene como principal destino, con el 65,7 por 100 de las exportaciones.

La base exportadora creció un 8,5 por 100 en 2017, registrándose 161.454 empresas exportadoras
según datos de comercio declarado. Asimismo, el número de exportadores regulares (los que han
exportado en los últimos cuatro años) continuó creciendo por sexto año consecutivo hasta suponer
50.562, un 31,3 por 100 del total de exportadores y 13.309 exportadores regulares más que en 2011.

El comercio de servicios ha mostrado, asimismo, una línea expansiva. Destacan los 60.162 millones
de ingresos por turismo y viajes, que han aumentado un 10,1 por 100 respecto al año anterior. No
obstante, los ingresos por servicios no turísticos siguen superando a los turísticos, en una tendencia
que se inició en 2012. En su conjunto, los ingresos por servicios han crecido un 7 por 100 en 2017,
registrando un superávit de 55.541 millones, que se incrementa un 8,7 por 100 respecto al registrado
en 2016.

Asimismo, continúa la senda creciente de inversiones brutas recibidas que comenzó en 2014, aunque
se rompe para el caso de las inversiones netas. Un 65,77 por 100 de la inversión total corresponde
a inversión en empresas no ETVE, que sufrieron un retroceso del 7,2 por 100 en términos brutos,
situándose en 23.758 millones de euros. También la inversión española directa total en el extranjero
disminuyó un 42 por 100 en términos brutos y un 47 por 100 sin considerar las operaciones ETVE,
alcanzando esta última 19.761 millones.

En el ámbito de la política comercial, 2017 ha venido marcado por una creciente retórica proteccio-
nista. La XI Conferencia Ministerial de la OMC celebrada en Buenos Aires en diciembre no alcanzó
resultados relevantes, y Estados Unidos ha dado pruebas de su giro hacia posiciones proteccionistas,
con medidas restrictivas como las investigaciones antidumping y antisubvención iniciadas en julio de
2017 respecto a las aceitunas negras originarias de España. Esta dinámica se sigue manteniendo en
2018 con la decisión de Estados Unidos de imponer aranceles a las importaciones de acero y alumi-
nio y las medidas de represalia que se han generado en consecuencia. Con otros países, la UE ha
logrado mantener una línea de apertura, de la que son muestra la entrada en vigor del CETA entre la
UE y Canadá o los progresos en las negociaciones entre la UE y México.

Junto con las actuaciones de la política comercial de la UE, España ha desarrollado acciones de apo-
yo financiero y promoción comercial para facilitar la internacionalización de las empresas. A lo largo
del ejercicio 2017, el Consejo de Ministros ha aprobado la concesión de financiación FIEM –créditos
y líneas de crédito– por valor de 184.878.211 euros. Las operaciones se han dirigido a los sectores
de energías renovables, tecnologías de información y comunicación, agua y bienes de equipo; y se
constata una transición paulatina del FIEM hacia la financiación de operaciones en términos comer-
ciales. CESCE también ha prestado apoyo financiero a través del aseguramiento. El valor de las ope-
raciones aseguradas en el año 2017 por cuenta del Estado ascendió a 5.545 millones de euros, un
61 por 100 más que el pasado año como consecuencia del incremento de las operaciones cubiertas
mediante aval. Por su parte, ICEX ha continuado con el desarrollo de actuaciones de acompañamien-
to integral a la empresa, impulsando la generación de ecosistemas para la innovación, el fomento
de la transformación digital, la incorporación de la sostenibilidad como factor para la competitividad,
y apoyándose en la evaluación continua de sus servicios y el refuerzo del efecto multiplicador de la
colaboración público-privada.

En las siguientes páginas se profundiza en cada una de estas cuestiones, con el objetivo de dejar
constancia de los principales desarrollos acaecidos a lo largo del año, contribuyendo al diagnóstico
de situación y mejor conocimiento del sector exterior, así como al análisis de las actuaciones públicas
llevadas a cabo, como base para la mejor toma de decisiones empresariales y de política comercial.