



*Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial**

EL COMERCIO EXTERIOR ESPAÑOL ANTE LOS RETOS DE 2023

El escenario económico internacional previsto para 2023 plantea nuevos desafíos para la economía española. El sector exterior ha jugado, en 2022, un papel de motor de nuestra economía. Para que el crecimiento económico sea sostenible, deberá seguir desempeñándolo en el próximo ejercicio.

Ante este panorama, en este artículo se examina la evolución reciente del comercio exterior español. Se subraya su papel como impulsor del crecimiento en 2022. Se analizan los retos que deberá afrontar nuestra economía en 2023, como la transición ecológica y digital o la continuidad de las turbulencias energéticas, y se estudian las fortalezas con que cuenta el sector exterior para contribuir a su superación. El análisis concluye con recomendaciones para la política de apoyo a la internacionalización.

Palabras clave: comercio exterior, comercio de servicios, internacionalización, exportadores regulares, guerra en Ucrania, COVID-19, transición ecológica, transición digital, precios de la energía, dependencias estratégicas.

Clasificación JEL: F13, F14.

1. Introducción

En el año 2022 el sector exterior ha actuado como motor del crecimiento de la economía española. La recuperación de los ingresos por turismo y el dinamismo de la exportación de servicios no turísticos han permitido que la aportación conjunta de la demanda externa al crecimiento del PIB haya sido positiva. En el comercio internacional de bienes, tanto las

exportaciones como las importaciones, han registrado máximos históricos.

Las previsiones de los principales organismos económicos y financieros multilaterales sobre el año 2023 apuntan a una desaceleración de la actividad económica y del comercio internacional, especialmente en el ámbito europeo. En este marco, el sector exterior español debe continuar contribuyendo a la superación de los retos que afronta la economía española para que la senda de crecimiento sea sostenible.

El objeto de este artículo es analizar el papel que puede desempeñar el comercio exterior en este complejo contexto internacional. Para ▷

* Secretaría de Estado de Comercio.
Versión de abril de 2023.
<https://doi.org/10.32796/bice.2023.3157.7581>

ello, en primer lugar, se estudian las previsiones existentes sobre la evolución de la economía y el comercio internacionales. A continuación, se revisa la evolución del comercio exterior español en el año 2022, incidiendo sobre aspectos como el dinamismo del comercio de servicios, la evolución de los precios de la energía y su incidencia en las exportaciones e importaciones de bienes o la orientación, sectorial y geográfica, de nuestro comercio exterior. Tras este análisis, se examinan los principales retos que debe afrontar la economía española en el año 2023, entre los que destacan la transición digital y ecológica y el impacto en la economía de la guerra de Ucrania, reflejado especialmente en las tensiones sobre los precios de los productos energéticos y de otras materias primas. Se estudia también el papel que está desempeñando el comercio exterior con relación a estos retos, incidiendo, en particular, en la atenuación de dependencias y vulnerabilidades estratégicas, y las fortalezas con que cuenta para seguir afrontándolos con éxito. Finalmente, en el apartado de conclusiones, se resumen algunas de las principales implicaciones para la política de apoyo a la internacionalización.

2. Un escenario internacional de crecimiento débil

Las previsiones para el año 2023 indican que la actividad económica mundial se mantendrá en una senda de crecimiento débil y que continuará sujeta a múltiples riesgos. Así, el Fondo Monetario Internacional (FMI) estima, en sus previsiones de abril de 2023, que el PIB mundial crecerá en torno al 2,8%, tasa 0,6 puntos porcentuales inferior a la estimada para 2022. En el año 2024 se iniciaría una

recuperación del ritmo de crecimiento, con una previsión de aumento del 3,0%, 0,2 puntos porcentuales superior a la del ejercicio anterior (Cuadro 1).

La desaceleración del crecimiento en 2023 se centra en las economías avanzadas y, especialmente, en las europeas. La tasa de crecimiento estimada por el FMI para la zona euro es del 0,8% y para el Reino Unido, del -0,3%. En Estados Unidos también se anticipa una desaceleración, aunque menos intensa, con un crecimiento estimado del 1,6%.

Por el contrario, en las economías emergentes se espera una evolución más estable del crecimiento, con una tasa de variación del PIB del 3,9% en 2023, 0,1 puntos porcentuales inferior a la de 2022, y del 4,2% en 2024. La aceleración del crecimiento de las economías asiáticas en 2023 y, en particular, la apertura de la economía china, tras el fin de la política de covid cero, compensan la moderación del dinamismo en otras regiones.

Las previsiones de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) de marzo de 2023 (OCDE, 2023) presentan un perfil similar, de desaceleración en 2023 e incipiente recuperación en 2024. Este organismo señala que, ya en los primeros meses de 2023, se registran señales de mejora del perfil cíclico en las principales economías, asociadas a la atenuación de las presiones inflacionistas en los ámbitos de la energía y los alimentos. Se espera que la inflación continúe moderándose paulatinamente durante 2023 y 2024, aunque continuará por encima de los objetivos de los bancos centrales hasta la segunda parte de 2024.

Sin embargo, la paulatina mejora del panorama económico debe aún considerarse frágil. El principal riesgo está asociado a la evolución de la guerra de Ucrania y a su impacto ▷

CUADRO 1
ESTIMACIÓN Y PREVISIONES DEL FMI EN ABRIL DE 2023
(Tasas de variación interanual)

	2022	2023	2024
Producto mundial	3,4	2,8	3,0
Economías avanzadas	2,7	1,3	1,4
Zona euro	3,5	0,8	1,4
España	5,5	1,5	2,0
Alemania	1,8	-0,1	1,1
Francia	2,6	0,7	1,3
Italia	3,7	0,7	0,8
Estados Unidos	2,1	1,6	1,1
Japón	1,1	1,3	1,0
Reino Unido	4,0	-0,3	1,0
Economías emergentes y en desarrollo	4,0	3,9	4,2
Asia	4,4	5,3	5,1
China	3,0	5,2	4,5
Europa	0,8	1,2	2,5
América Latina y el Caribe	4,0	1,6	2,2
Oriente Medio y Asia Central	5,3	2,9	3,5
África subsahariana	3,9	3,6	4,2
Comercio de bienes y servicios (volumen)	5,1	2,4	3,5

Fuente: FMI (2023).

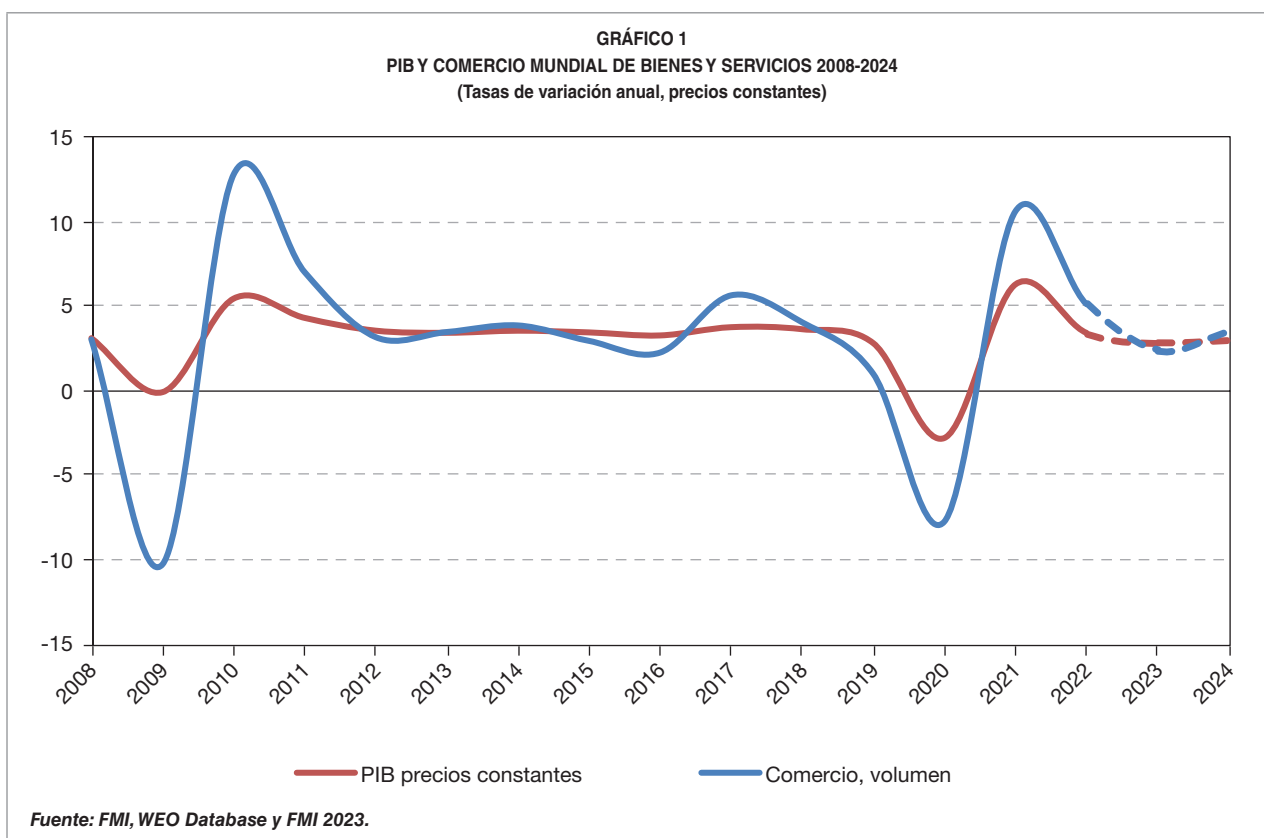
en el ámbito económico, así como al efecto de las políticas monetarias restrictivas y a la estabilidad de los sistemas financieros. Las recomendaciones de política económica se orientan hacia un mantenimiento del tono restrictivo de las políticas monetarias, para combatir la inflación, y a un enfoque selectivo de los apoyos fiscales, que deben centrarse en aliviar los impactos negativos de la subida de precios y de la desaceleración de la actividad en los colectivos más vulnerables. Estas medidas deberían ir acompañadas de reformas estructurales, con el objetivo de mejorar la productividad y aliviar las presiones inflacionistas que se están manifestando por el lado de la oferta (OCDE, 2023).

La débil evolución de la actividad económica en los próximos años vendrá acompañada por una moderación del crecimiento del comercio internacional de bienes y servicios, que

aumentará a ritmos similares a los del PIB. Así, aunque en 2022 el comercio creció a una tasa superior a la del PIB, las previsiones para el año 2023 apuntan a una desaceleración de esta variable que situaría su crecimiento ligeramente por debajo del previsto para la actividad económica. En 2024, el comercio internacional de bienes y servicios recuperaría dinamismo, volviendo a crecer ligeramente por encima del PIB (Gráfico 1).

3. El sector exterior, motor de la recuperación en España

En este marco de crecimiento moderado de la actividad y el comercio internacionales, el sector exterior español ha actuado como motor de la recuperación económica. Este resultado es notable, especialmente si se tiene en ▷

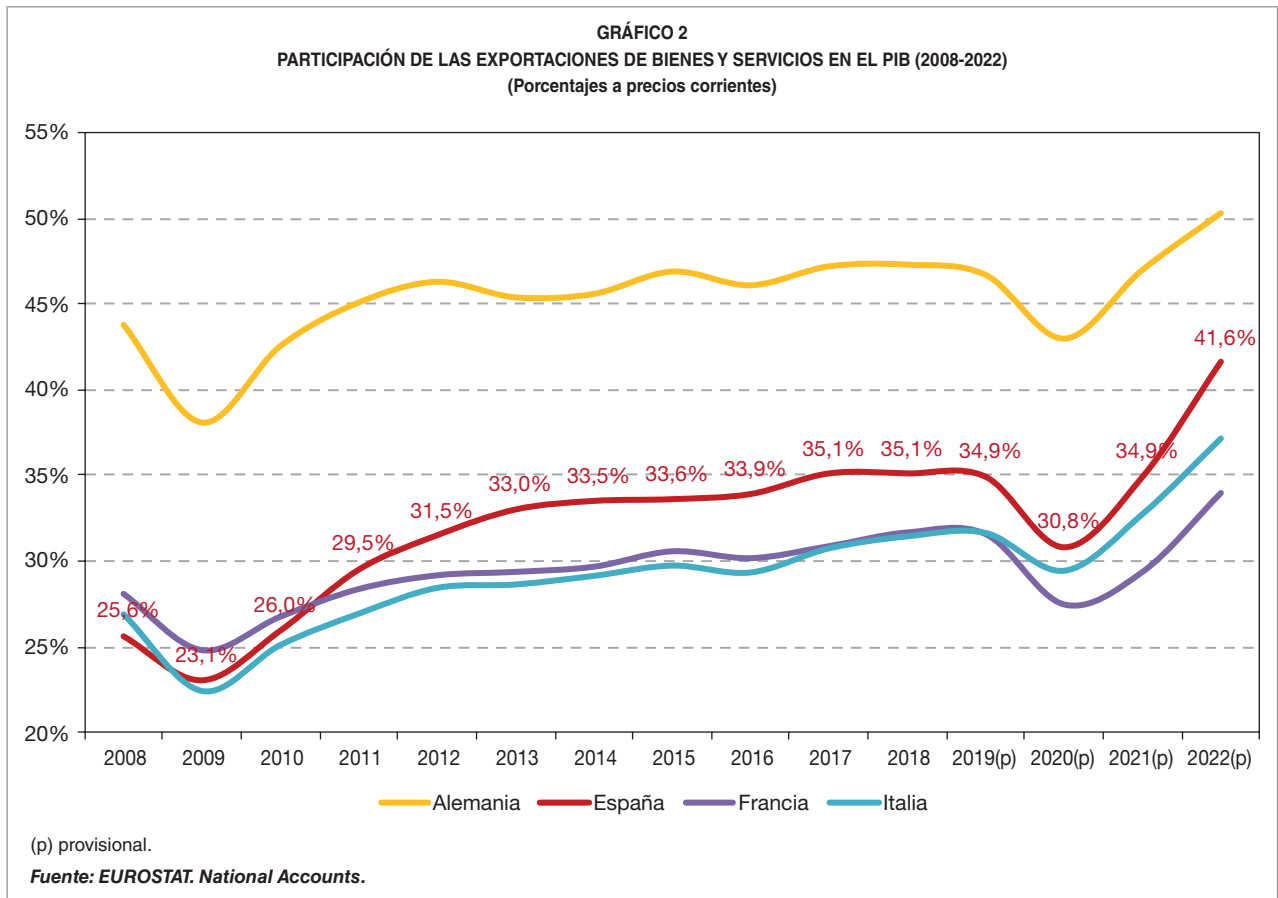


cuenta la debilidad del crecimiento de los países europeos, nuestros principales mercados. En los próximos años, el sector exterior deberá seguir contribuyendo al crecimiento para que este resulte sostenible.

En el año 2022, la participación de las exportaciones de bienes y servicios en el PIB español ha registrado un fuerte crecimiento, situándose en el 41,6%, 6,7 puntos porcentuales más que en 2021 (Gráfico 2). Este fuerte crecimiento, paralelo al observado en las principales economías de la Unión Europea (UE), es un indicio de que el sector exterior está siendo un factor impulsor de la actividad económica. No obstante, debe tenerse presente el efecto del fuerte crecimiento de precios de algunos de los productos comercializados internacionalmente, como los energéticos, que explica en parte estos resultados cuando el análisis se realiza en términos nominales.

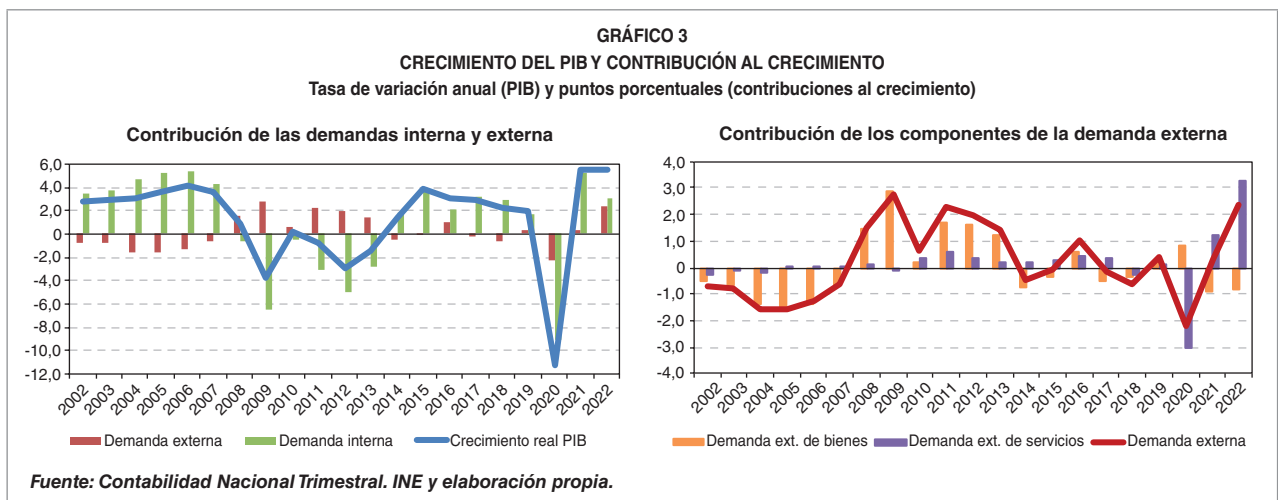
En todo caso, el estudio de los datos en precios constantes confirma que el sector exterior está actuando como motor de la recuperación en España. En el año 2022, la mejora de la aportación de la demanda externa al crecimiento del PIB permitió que este registrara un crecimiento del 5,5%, igual al de 2021, compensando el descenso de la contribución de la demanda interna. Así, en 2022, la demanda interna contribuyó con 3,1 puntos porcentuales al crecimiento del PIB, frente a su aportación de 5,2 puntos porcentuales en 2021. La demanda externa aportó 2,4 puntos porcentuales al crecimiento en 2022, frente a los 0,3 correspondientes a 2021 (Gráfico 3).

El análisis desagregado muestra que la contribución de la demanda externa al crecimiento se ha apoyado, principalmente, en la evolución del comercio exterior de servicios. La demanda externa de bienes contribuyó ▷



con $-0,8$ puntos porcentuales al crecimiento en 2022, lo que supone una mejora de una décima con relación a 2021. Por el contrario, la demanda externa de servicios aportó 3,2 puntos porcentuales al crecimiento en 2022, frente a los 1,2 puntos porcentuales de 2021 (Gráfico 3).

La recuperación de los ingresos por turismo es una de las claves del buen comportamiento de la demanda exterior de servicios. Los ingresos por turismo aumentaron un 137,0% en el año 2022, alcanzando niveles muy próximos a los años previos a la pandemia. Los pagos ▷



por turismo también se han recuperado, con un incremento del 95,1 %.

Sin embargo, el buen comportamiento de la demanda externa de servicios no se circunscribe a los servicios turísticos. Es destacable que los ingresos por servicios no turísticos han aumentado un 26,5% en 2022, por encima del crecimiento del 18,3% correspondiente a los pagos.

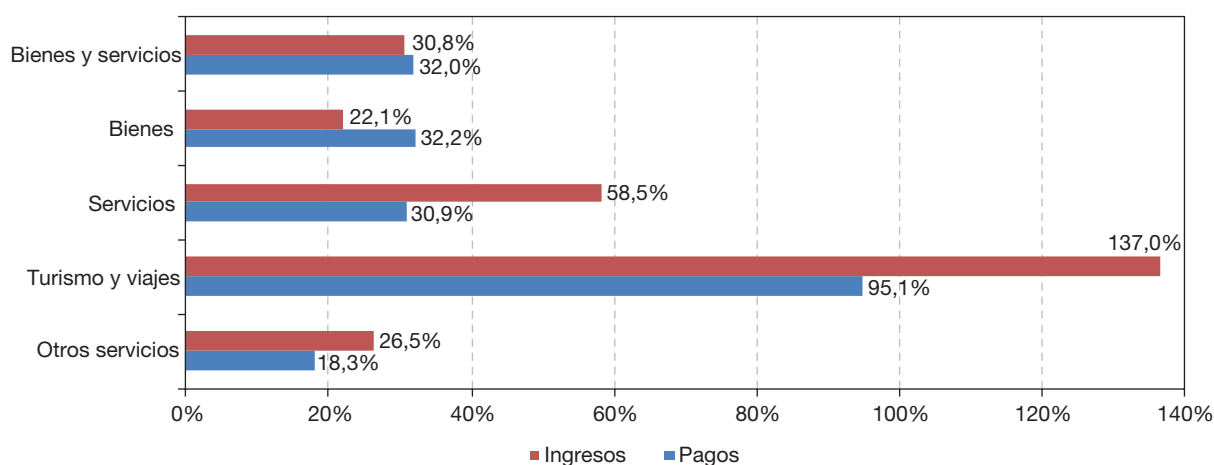
Estos avances determinan que los servicios no turísticos sean un elemento clave para explicar el superávit de la balanza de bienes y servicios. Así, comparando los resultados de 2022 con los de 2019, el año previo a la crisis sanitaria, se observa que los ingresos turísticos se sitúan aún un 2,7% por debajo de los registrados entonces. Asimismo, los pagos por turismo son, en 2022, todavía un 18,1% inferiores a los de 2019. Sin embargo, los ingresos por servicios no turísticos han aumentado, en el mismo periodo, un 31,4% y superan en un 30,8% a los ingresos por turismo. A su vez, los pagos por servicios no turísticos han aumentado tan solo un 20,0%, frente a los de 2019. Esta evolución, que se refleja en una

tasa de cobertura de los servicios no turísticos superior al 145%, ha compensado el notable incremento del déficit de comercio de bienes, permitiendo que la balanza de bienes y servicios continúe presentando superávit (Gráfico 5).

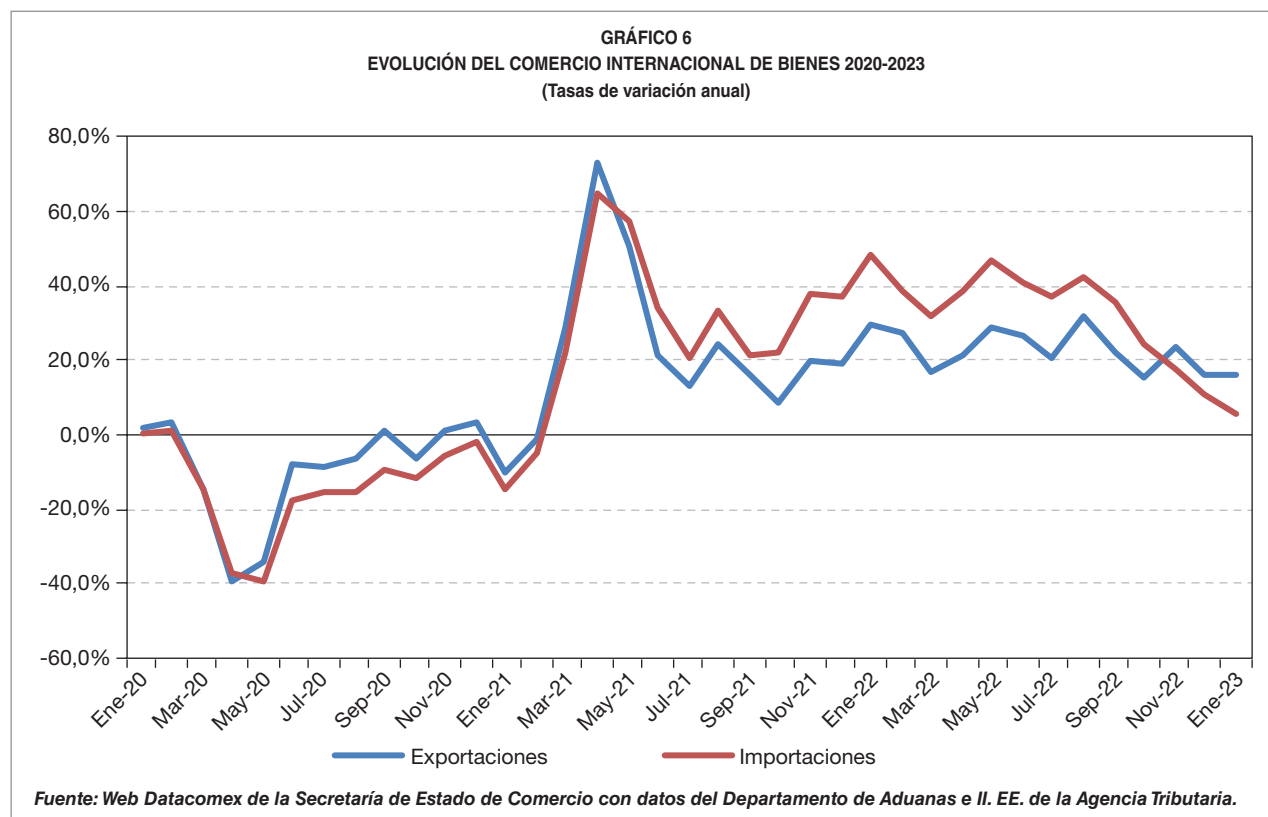
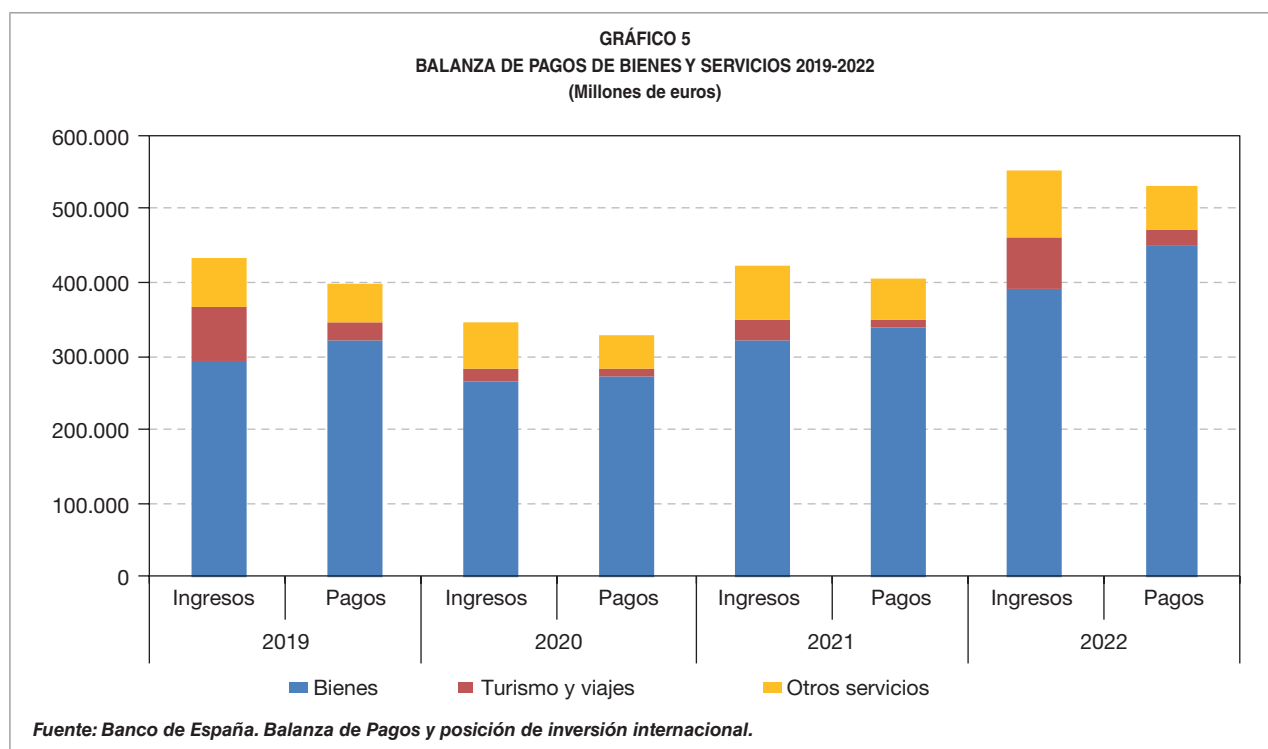
En lo que se refiere al comercio internacional de bienes, 2022 ha sido un año de máximos históricos, tanto en la vertiente exportadora como en la importadora. En parte, estos resultados se explican por los aumentos de precios, tanto de los productos exportados como de los importados. Sin embargo, el crecimiento real de exportaciones e importaciones ha sido también notable.

Las exportaciones declaradas de bienes han ascendido a 389.208,9 millones de euros y las importaciones declaradas, a 457.321,2 millones de euros. Sus tasas de crecimiento nominal fueron, respectivamente, del 22,9%, y del 33,4%. Si se descuenta el efecto de los precios, utilizando los índices de valor unitario, la tasa de variación real de las exportaciones fue del 3,9% y la de las importaciones, del 7,4% (Secretaría de Estado de Comercio, 2023). ▷

GRÁFICO 4
BALANZA DE PAGOS DE BIENES Y SERVICIOS EN 2022
(Tasas de variación anual)



Fuente: Banco de España. Balanza de Pagos y posición de inversión internacional.



La evolución mensual del comercio de bienes a lo largo de 2022 y en el primer mes de

2023 revela el mantenimiento de ritmos de crecimiento muy intensos a lo largo del periodo. ▷

En el caso de las exportaciones, estos ritmos se han mantenido en tasas anuales cercanas al 25% en los primeros tres trimestres del año, para reducirse al entorno del 18% en el último trimestre. En enero de 2023, el crecimiento anual de las exportaciones fue del 16,2%. En el caso de las importaciones, el perfil de moderación ha sido más acusado. Se mantuvieron en tasas anuales cercanas al 40% en los primeros tres trimestres del año, descendiendo por debajo del 18% en el último trimestre y al 5,3% en enero de 2023 (Gráfico 6).

El análisis geográfico del comercio de bienes revela que, con la notable excepción de las ventas con destino a China, el crecimiento tanto de exportaciones como de importaciones ha sido generalizado. Destaca, en particular, la elevada contribución al crecimiento de las exportaciones dirigidas a la UE que, a pesar de la debilidad de la actividad económica en esta área, mantuvieron un ritmo de crecimiento superior a la media. Por el lado de las importaciones hay que señalar el fuerte crecimiento de las procedentes de América del Norte, Brasil y Oriente Medio. Las elevadas tasas de variación de las importaciones procedentes de estas áreas geográficas están influidas por importaciones energéticas y pueden responder al aumento de precios de estos productos y a la desviación de importaciones, antes procedentes de Rusia, a estos orígenes geográficos (Cuadro 2).

Así, por lo que se refiere al destino de las exportaciones, destaca el crecimiento de las dirigidas a América Latina, con un aumento del 27,0%, y América del Norte (26,0%). Las exportaciones hacia la UE aumentaron un 24,9%, contribuyendo con 15,4 puntos porcentuales al crecimiento del conjunto de las ventas al exterior. El crecimiento de las exportaciones a la UE, a pesar del moderado dinamismo de las

principales economías europeas, es especialmente destacable y puede responder, al menos parcialmente, al comportamiento de los precios de la energía, la contribución de España a sustituir importaciones energéticas de nuestros socios comunitarios procedentes de Rusia o nuestra posición en las cadenas comunitarias de valor asociadas a medicamentos y, en particular, a la producción de vacunas.

En cuanto al origen de las importaciones, hay que destacar el elevado crecimiento de las procedentes de EE. UU. (98,1%), Brasil (96,8%) y Oriente Medio (78,2%). Los precios de los productos energéticos y el recurso a nuevos mercados de origen de estos productos para sustituir las importaciones procedentes de Rusia (en particular, las de petróleo, sujetas a sanciones) han contribuido a este comportamiento. Otra cifra a destacar es el crecimiento del 42,5% de las importaciones procedentes de China. La economía asiática ha superado en 2022 a Alemania como origen de las importaciones de bienes españolas y es ya nuestro principal suministrador.

El desglose sectorial confirma la relevancia de los productos energéticos en la evolución del comercio exterior de bienes de España durante 2022. Las importaciones de estos productos crecieron un 95,1% en 2022 y explican 12,9 puntos porcentuales del crecimiento del conjunto de las importaciones. Es el sector que en mayor medida ha contribuido a dicho crecimiento. Las exportaciones de productos energéticos también registraron un crecimiento elevado, del 80,1%, y contribuyeron con 5,4 puntos porcentuales al crecimiento total de la exportación. En este aspecto, se vieron superadas por la exportación de productos químicos, que, con un aumento del 34,6%, explican 5,9 puntos porcentuales del crecimiento del conjunto de las ventas de bienes al exterior. ▷

CUADRO 2
COMERCIO EXTERIOR EN 2022: DESGLOSE POR ÁREAS GEOGRÁFICAS

Área geográfica	Exportaciones			Importaciones		
	% total	TVA (%)*	Contrib.**	% total	TVA (%)*	Contrib.**
Europa	73,7	23,2	17,1	53,7	19,0	11,5
Unión Europea	62,8	24,9	15,4	44,7	19,7	9,8
Zona euro	55,2	24,4	13,3	37,7	18,6	7,9
Alemania.....	9,6	15,6	1,6	9,4	12,6	1,4
Francia.....	15,4	18,9	3,0	9,0	19,9	2,0
Italia.....	8,1	18,5	1,6	6,1	23,4	1,5
Portugal.....	8,2	29,0	2,3	3,6	19,9	0,8
Resto UE *	7,6	28,6	2,1	7,0	25,6	1,9
Resto Europa	11,0	14,4	1,7	9,0	16,0	1,7
Reino Unido.....	5,5	13,1	0,8	2,5	30,2	0,8
Turquía.....	1,7	23,4	0,4	2,2	20,0	0,5
América	10,3	26,2	2,6	14,1	75,3	8,1
América del Norte	5,5	26,0	1,4	8,1	92,9	5,2
Estados Unidos.....	4,9	28,1	1,3	7,4	98,1	4,9
América Latina	4,7	27,0	1,2	5,6	51,9	2,6
Brasil.....	0,9	37,6	0,3	2,0	96,8	1,3
México.....	1,3	26,2	0,3	1,3	27,8	0,4
Asia	8,2	13,0	1,2	22,5	45,8	9,4
Asia (exc. Oriente Medio)	5,7	7,5	0,5	19,7	42,0	7,8
China.....	2,1	-7,5	-0,2	10,9	42,5	4,3
Japón.....	0,8	11,8	0,1	0,9	32,6	0,3
Oriente Medio	2,5	28,2	0,7	2,9	78,2	1,7
Arabia Saudí.....	0,8	55,5	0,3	1,1	72,0	0,6
África	5,4	14,2	0,8	9,3	52,7	4,3
Marruecos.....	3,0	23,7	0,7	1,9	19,1	0,4
Oceanía	0,5	1,8	0,0	0,3	50,6	0,1
Australia.....	0,4	1,4	0,0	0,2	73,3	0,1
Otros*	1,8	122,3	1,2	0,0	1,2	0,0
Total comercio declarado	100,0	22,9	22,9	100,0	33,4	33,4

* A efectos de cálculo de variación interanual, la comparación se hará con los datos provisionales de 2021.

** Contrib.: 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.

La exportación de medicamentos explica en buena medida el crecimiento de las exportaciones de productos químicos.

En el Gráfico 7 se presenta una visión más desagregada de la contribución al crecimiento de exportaciones e importaciones de los principales subsectores. Como puede observarse, el de petróleo y derivados ha desempeñado un papel protagonista en ambas vertientes de

nuestro comercio exterior, contribuyendo con 3,7 puntos porcentuales al crecimiento de la exportación y con 7,1 puntos al de la importación. En las compras al exterior ha sido también especialmente relevante el subsector de gas natural, afectado igualmente por la guerra de Ucrania y el alza de los precios de la energía, que aporta 4,9 puntos porcentuales al aumento de las importaciones. En las ventas ▷

CUADRO 3
COMERCIO EXTERIOR EN 2022: DESGLOSE POR SECTORES

Sector	Exportaciones			Importaciones		
	% total	TVA (%)*	Contrib.**	% total	TVA (%)*	Contrib.**
Alimentación, bebidas y tabaco....	16,5	12,8	2,3	11,4	31,2	3,6
Productos energéticos.....	9,8	80,1	5,4	19,9	95,1	12,9
Materias primas.....	2,5	15,9	0,4	3,0	10,6	0,4
Semimanufacturas no químicas...	11,0	20,4	2,3	7,6	30,3	2,3
Productos químicos.....	18,6	34,6	5,9	16,5	18,6	3,4
Bienes de equipo.....	17,5	15,7	2,9	19,7	26,7	5,5
Sector automóvil.....	11,5	10,6	1,4	8,5	19,2	1,8
Bienes de consumo duradero.....	1,6	16,9	0,3	2,4	10,3	0,3
Manufacturas de consumo.....	8,8	12,6	1,2	10,6	26,0	2,9
Otras mercancías.....	2,2	50,2	0,9	0,6	21,7	0,1
Total comercio declarado.....	100,0	22,9	22,9	100,0	33,4	33,4

* A efectos de cálculo de variación interanual, la comparación se hará con los datos provisionales de 2021.

** Contrib.: Contribución a la tasa de variación anual de las exportaciones/importaciones totales, en puntos porcentuales.

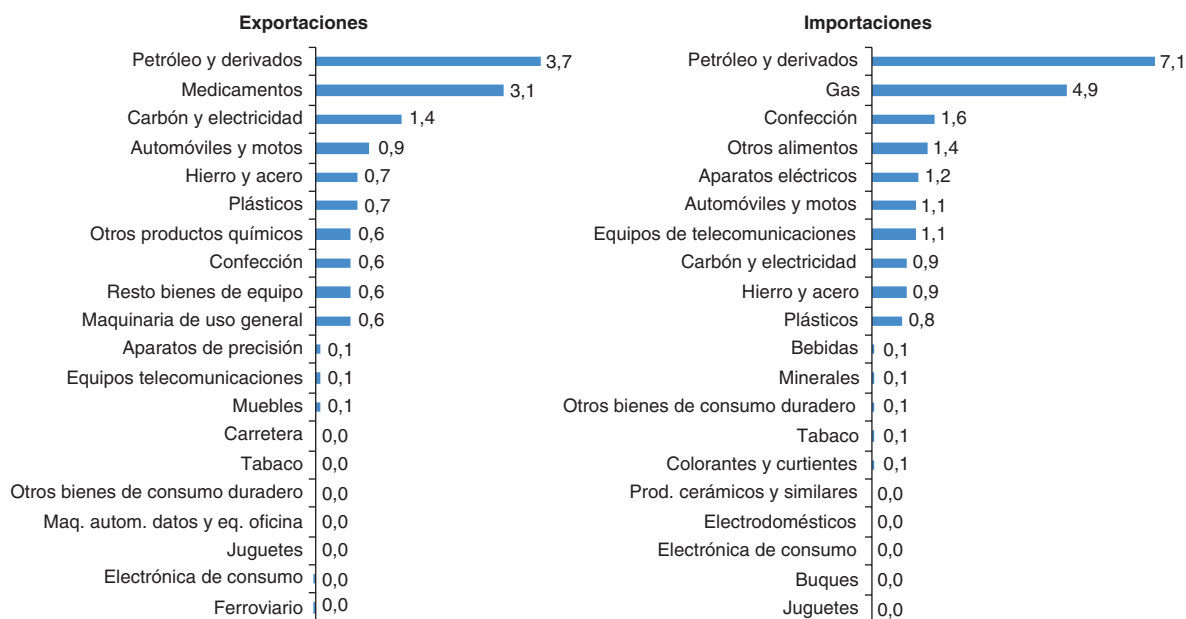
Fuente: S.G. de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial de la Secretaría de Estado de Comercio del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, a partir de datos del Departamento de Aduanas e II. EE. de la Agencia Tributaria.

al exterior, como ya se ha comentado, destaca en segundo lugar el subsector de medicamentos, que incluye productos, como las vacunas asociadas a la COVID-19, en los que nuestro país

está desempeñando un papel importante en las cadenas de producción de la UE.

El análisis realizado en este epígrafe pone de manifiesto que, en el año 2022, el sector ▷

GRÁFICO 7
RANKING DE LOS 10 SUBSECTORES CON MAYOR Y MENOR CONTRIBUCIÓN A LA TASA DE VARIACIÓN ANUAL EN 2022
(Puntos porcentuales)



Fuente: Web Datacomex de la Secretaría de Estado de Comercio con datos del Departamento de Aduanas e II. EE. de la Agencia Tributaria.

exterior español ha sido un elemento fundamental para sostener el crecimiento económico. La recuperación de los ingresos por turismo, hasta niveles próximos a los de los años previos a la pandemia, la expansión continuada de los ingresos por servicios no turísticos, que están superando en los últimos ejercicios a los procedentes del turismo, y el dinamismo de las exportaciones de bienes, donde cobran protagonismo algunos subsectores, como el de medicamentos, han contribuido a sostener la actividad económica. Este comportamiento se ha observado a pesar del moderado crecimiento registrado en nuestros principales mercados, los de los países integrados en la UE, y del alza de precios de los productos energéticos, de algunas materias primas y de los alimentos, asociado principalmente a la guerra de Ucrania, que ha presionado al alza sobre el valor de nuestras importaciones.

4. Retos para el año 2023 y fortalezas del sector exterior

El escenario previsto para el año 2023 es de desaceleración, tanto de la actividad económica como del comercio mundiales. Se espera, además, que esta desaceleración sea especialmente intensa en la UE, que en 2022 ha sido el mercado que en mayor medida ha contribuido al crecimiento del comercio exterior español. El panorama internacional, además, está sujeto a los riesgos derivados de la evolución de la guerra en Ucrania y la persistencia de tensiones inflacionistas.

En este marco, de crecimiento débil y frágil, la economía española debe afrontar grandes retos. Los siguientes apartados se dedican al análisis de algunos de estos desafíos y de las

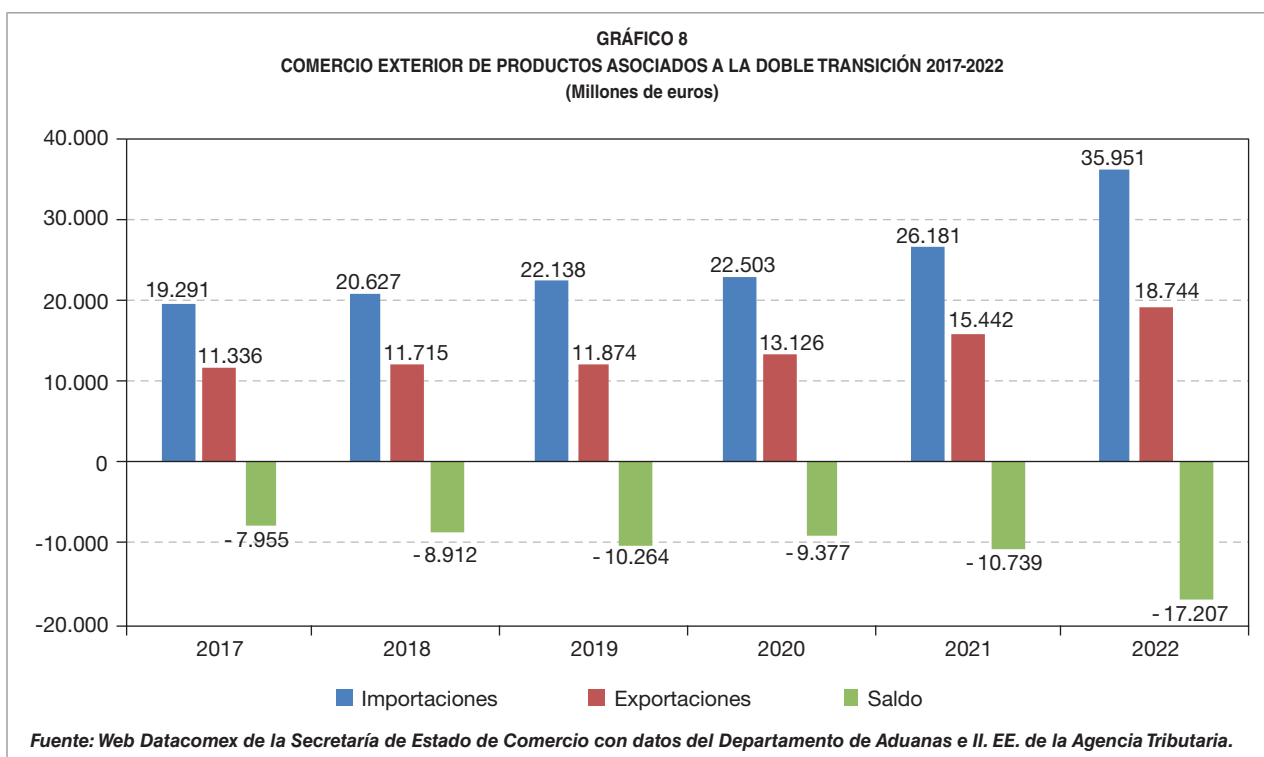
fortalezas con las que cuenta el sector exterior para contribuir a superarlos.

4.1. Dependencia estratégica y transición energética y digital

Entre los principales retos a afrontar destaca el de continuar progresando en la doble transición, energética y digital, como vía para asegurar un desarrollo económico sostenible. El sector exterior y la política comercial son determinantes para superar este desafío, ya que facilitan la superación de dependencias estratégicas que podrían dificultar la consecución de estos objetivos.

Desde la perspectiva del sector exterior, la doble transición es simultáneamente un reto y una oportunidad. Se trata de un proceso con el que se encuentran comprometidas las principales economías mundiales y que determinará su posición competitiva a medio y largo plazo. Por un lado, el acceso, generalmente a través de las importaciones, a los productos necesarios para completar estas transiciones coadyuva a la capacidad de las economías para superar este reto. Por otro lado, la orientación de la producción y de las exportaciones hacia este tipo de productos es también una garantía de mejora de la competitividad de las economías.

En el Gráfico 8 se resume la evolución del comercio exterior de determinados productos relacionados con la doble transición en el periodo 2017-2022. Los productos incluidos se han seleccionado a partir de las listas elaboradas por la OCDE, el Banco Mundial y el Parlamento Europeo, y entre ellos destacan especialmente los paneles fotovoltaicos, baterías de ion-litio, coches eléctricos, convertidores estáticos, teléfonos y ordenadores. No se trata de un listado exhaustivo, sino de una selección ▷



realizada con fines principalmente ilustrativos. En particular, no se incluyen materias primas necesarias para la fabricación de productos asociados a la doble transición.

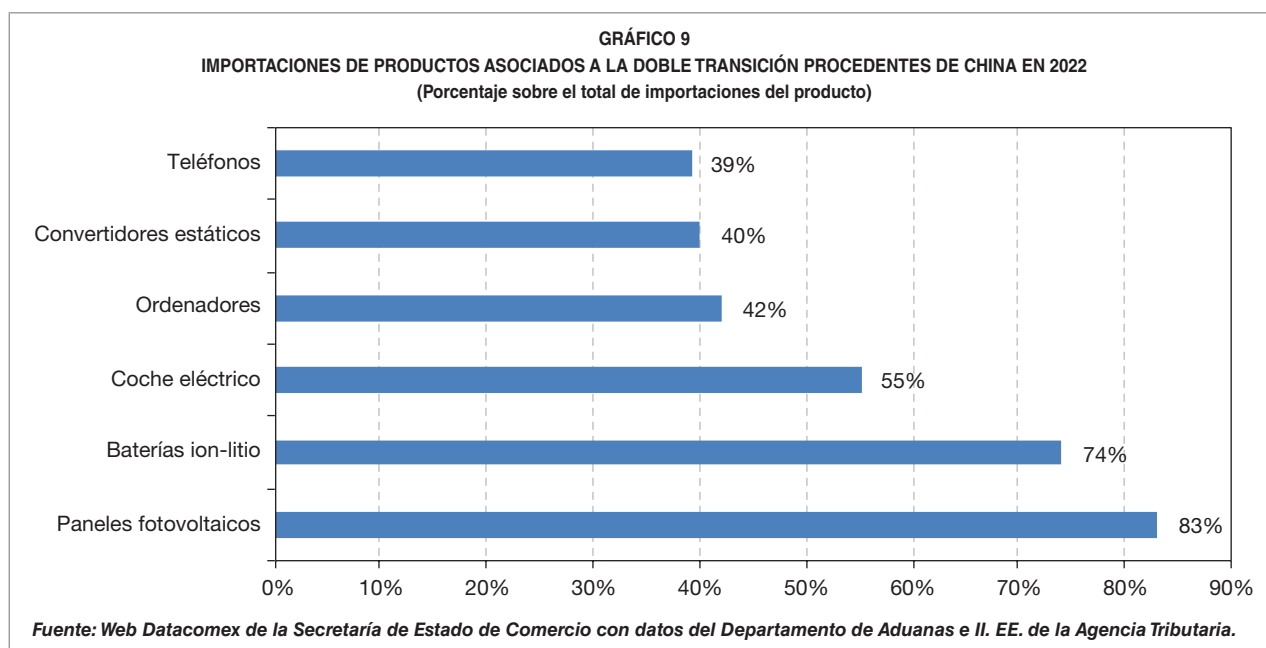
El análisis del gráfico revela un fuerte crecimiento tanto de las importaciones como de las exportaciones de estos bienes en el periodo, con el resultado conjunto de un aumento del déficit comercial. El avance de las importaciones (86,4% entre 2022 y 2017) ha sido superior al de las exportaciones, aunque este también ha resultado notable (65,3%). Con la excepción del coche eléctrico, España es deficitaria, no solo globalmente, sino en cada uno de los productos analizados.

El fuerte crecimiento de las importaciones en el periodo es indicativo de los avances de nuestra economía en la transición hacia una economía más ecológica y digital, y, en este sentido, puede valorarse de forma positiva. El aumento de las exportaciones, a su vez, muestra que España está integrándose con cierto grado de

éxito en las cadenas de suministro de este tipo de productos, lo que, como se ha señalado, es una garantía de competitividad y crecimiento a medio plazo, ya que la demanda mundial se está orientando crecientemente hacia productos relacionados con la doble transición.

El aspecto que mayor atención requiere es, probablemente, el que se ilustra en el Gráfico 9. Puede observarse que la cuota de China en nuestra importación de este tipo de productos es muy elevada. Como ya se ha señalado, China ha sido, en 2022, nuestro principal suministrador de bienes y este papel se acentúa cuando nos centramos en estos productos vinculados a la transición digital y ecológica. Este rasgo podría constituir una fuente de vulnerabilidad, al concentrarse las importaciones en un único origen, si aparecen cuellos de botella en el suministro y existen dificultades de sustitución.

En este sentido, el riesgo asociado es preocupante, ya que no se trata de un resultado ▷



aislado para España, sino generalizado para el conjunto de la UE. En efecto, China es el principal proveedor de una buena parte de los productos en los que la UE registra dependencia del exterior y que, además, están vinculados a ecosistemas industriales sensibles. Así, China es el proveedor principal de 64 de los 204 productos que cumplen este doble requisito y representa el 58% del valor de sus importaciones (Arjona *et al.*, 2023).

La política comercial puede desempeñar un importante papel para atenuar este tipo de vulnerabilidades. Un enfoque coherente con la idea de mantener una autonomía estratégica que sea verdaderamente abierta implica que la solución a estos problemas no pasa solo, ni siquiera primordialmente, por el desarrollo de alternativas de producción doméstica. La apuesta por un comercio exterior más diversificado también reduce las vulnerabilidades. Los acuerdos comerciales pueden contribuir a este objetivo, al tiempo que evitan tentaciones proteccionistas y reducen las tensiones geopolíticas (García-Hernán Ordóñez, 2023).

4.2. Adaptación a los efectos de la guerra de Ucrania sobre los precios de la energía

La prolongación de la guerra de Ucrania, el impacto de la imposición de sanciones a Rusia y Bielorrusia, y los efectos de la guerra sobre los precios de las materias primas, los alimentos y, en particular, la energía constituyen un segundo reto al que se enfrenta la economía española en 2023. La experiencia del año 2022 muestra el papel fundamental que está jugando el sector exterior en la superación de este reto.

Como ya se ha expuesto en el epígrafe 3, los productos energéticos y, en especial, el gas natural, así como el petróleo y sus derivados, han desempeñado un papel muy relevante en la evolución del comercio exterior español durante 2022. El incremento de precios de los productos energéticos y los cambios en los países y rutas de aprovisionamiento han incidido en el comercio exterior.

En el sector del gas natural, cabe señalar que España se encuentra bien posicionada, ▷

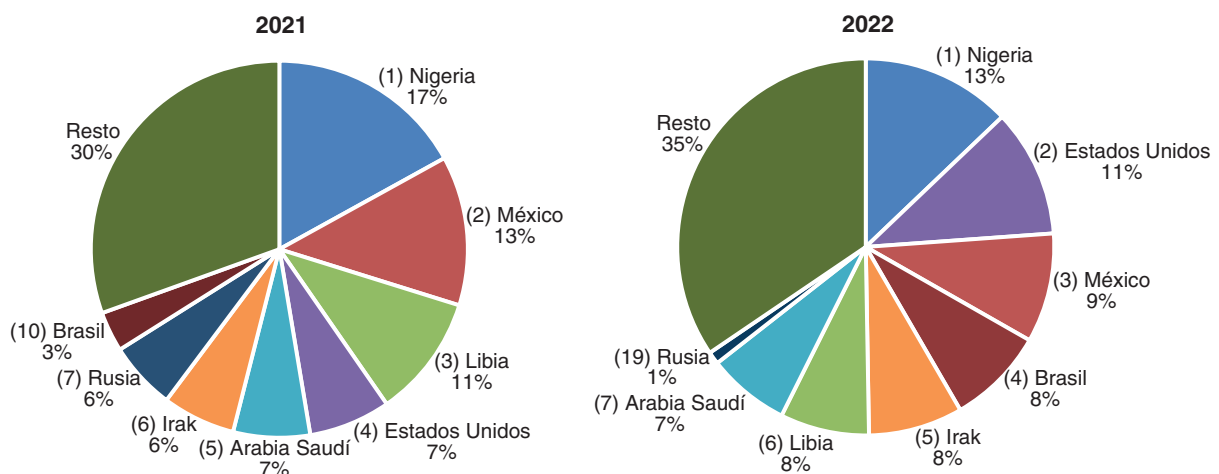
ya que dispone de conexiones por gasoducto con Argelia, Francia y Portugal, y de seis plantas de regasificación en funcionamiento (y una adicional con puesta en marcha prevista para 2023) que le confieren una gran flexibilidad y capacidad de adaptación. Esta dotación de infraestructuras se ve complementada por la creación de un mercado organizado del gas (MIBGAS) y por un modelo regulatorio de “tanque único” que favorece el acceso y uso eficiente de las infraestructuras gasistas. Estas características han facilitado que en 2022 se respondiera a la crisis energética ampliando el número de países suministradores, incrementando el peso relativo del gas natural licuado, frente al que procede del gasoducto de Argelia, y sustituyendo a este país, como principal proveedor, por EE. UU. (Alonso-Borrego, 2023).

En el ámbito de las importaciones de crudo ha tenido lugar un proceso similar. Las procedentes de Rusia estaban cobrando una cierta importancia. En 2021 fue nuestro séptimo principal suministrador y aportó el 6% del total de

toneladas de petróleo crudo importadas. Las sanciones impuestas a causa de la invasión de Ucrania impiden, desde abril de 2022, la importación de crudo desde Rusia o producido en Rusia. En consecuencia, ha sido preciso sustituirlas por compras procedentes de otras áreas geográficas.

En el Gráfico 10 puede apreciarse cómo el origen de nuestras importaciones está ampliamente diversificado y cómo, en el año 2022, frente a la caída de las procedentes de Rusia (que, en el conjunto del año, han supuesto un 1% del total) se han potenciado las de otros países. Entre ellos destaca Brasil, que en 2021 ocupaba la décima posición como origen de nuestras importaciones de crudo y en 2022 se ha situado en cuarta posición. En este periodo, ha pasado de representar el 3% de nuestras importaciones al 8%, ganando 5 puntos porcentuales que coinciden con los que ha perdido Rusia, que ha quedado relegada a la decimonovena posición como país suministrador de crudo a España. ▶

GRÁFICO 10
PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN DE LA IMPORTACIÓN DE PETRÓLEO CRUDO EN 2021 Y 2022
 (Porcentajes sobre el total de toneladas de crudo importadas)



El número entre paréntesis indica la posición del país de origen en la importación.

Fuente: Web Datacomex de la Secretaría de Estado de Comercio con datos del Departamento de Aduanas e II. EE. de la Agencia Tributaria.

En definitiva, tanto en el ámbito del gas natural como en el del petróleo, la capacidad de diversificar el origen de nuestros suministros ha sido un factor clave para sortear las dificultades registradas en 2022. Esta capacidad constituye también una garantía de solvencia para superar los retos que puedan presentarse en el ámbito energético en el año 2023.

4.3. Las fortalezas del sector exportador español

La adaptabilidad que ha mostrado el sector exterior en el año 2022 es indicio de su potencial para superar los retos que puedan presentarse en 2023. En este apartado, se revisan algunas fortalezas del sector exportador que apuntan en el mismo sentido.

Una primera fortaleza es la positiva evolución a medio plazo de la competitividad precio y coste de las exportaciones españolas. Así, el comportamiento de los indicadores de tendencia de la competitividad (ITC) que elabora la Secretaría de Estado de Comercio muestra mejoras de competitividad, entre 2010 y 2022, frente a nuestros principales competidores (países de la UE, países de la OCDE no pertenecientes a la UE y países BRICS) cuando los indicadores se calculan con precios de consumo o con costes laborales unitarios. Esta evolución pone de manifiesto que España no está sufriendo presiones de inflación o de costes diferenciales que erosionen la competitividad de las exportaciones. Cuando el análisis se realiza con índices de valor unitario (IVU), que son una aproximación a los precios de exportación, frente a los países de la UE (única área para la que se dispone de este indicador), se observa un aparente deterioro de la competitividad precio. Sin embargo, dado que la participación de

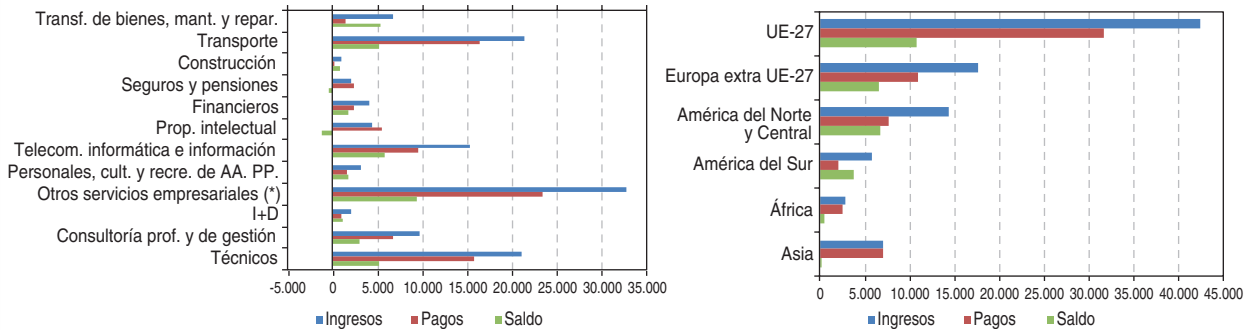
las exportaciones españolas en el conjunto de exportaciones de la UE ha aumentado en el periodo, puede concluirse que el alza de los IVU relativos, corregidos por el tipo de cambio, es, probablemente, un indicio de mejora de los márgenes empresariales relativos o de orientación de nuestras exportaciones hacia productos de mayor valor unitario relativo. Estos resultados estarían asociados a la mejora en otros factores de competitividad, como la marca o la innovación. En definitiva, en ausencia de presiones de precios o costes diferenciales, esta evolución puede considerarse positiva (Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial, 2023).

Una segunda fortaleza es el elevado crecimiento de nuestras exportaciones de servicios no turísticos. En el epígrafe 3 se ha expuesto la creciente relevancia de este tipo de servicios en nuestro comercio internacional y el papel que han desempeñado en los últimos ejercicios para compensar la debilidad de los ingresos por turismo (afectados por la pandemia COVID-19) y mantener el superávit de la balanza de bienes y servicios.

El análisis desagregado muestra que la fortaleza de nuestro comercio exterior de servicios no turísticos se extiende a la práctica totalidad de los sectores de este tipo de servicios y a todas las áreas geográficas (Gráfico 11). Así, con la excepción de los servicios vinculados a la propiedad intelectual y de los seguros y pensiones, que presentan un pequeño déficit, el resto de los subsectores son superavitarios. Destacan, en particular, servicios con alto potencial de crecimiento, como los de telecomunicaciones, informática e información, o los servicios empresariales y, dentro de estos, los servicios técnicos y los de consultoría y gestión.

Si se adopta una perspectiva geográfica, la fortaleza del comercio exterior de servicios ▷

GRÁFICO 11
COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS NO TURÍSTICOS. DESAGREGACIÓN POR SECTORES Y ÁREAS GEOGRÁFICAS (2022)
 (Millones de euros)



(*) Otros servicios empresariales se desglosan en servicios de I+D, servicios de consultoría profesional y de gestión y servicios técnicos, relacionados con el comercio y otros servicios empresariales.

Fuente: Banco de España. Balanza de Pagos y posición de inversión internacional.

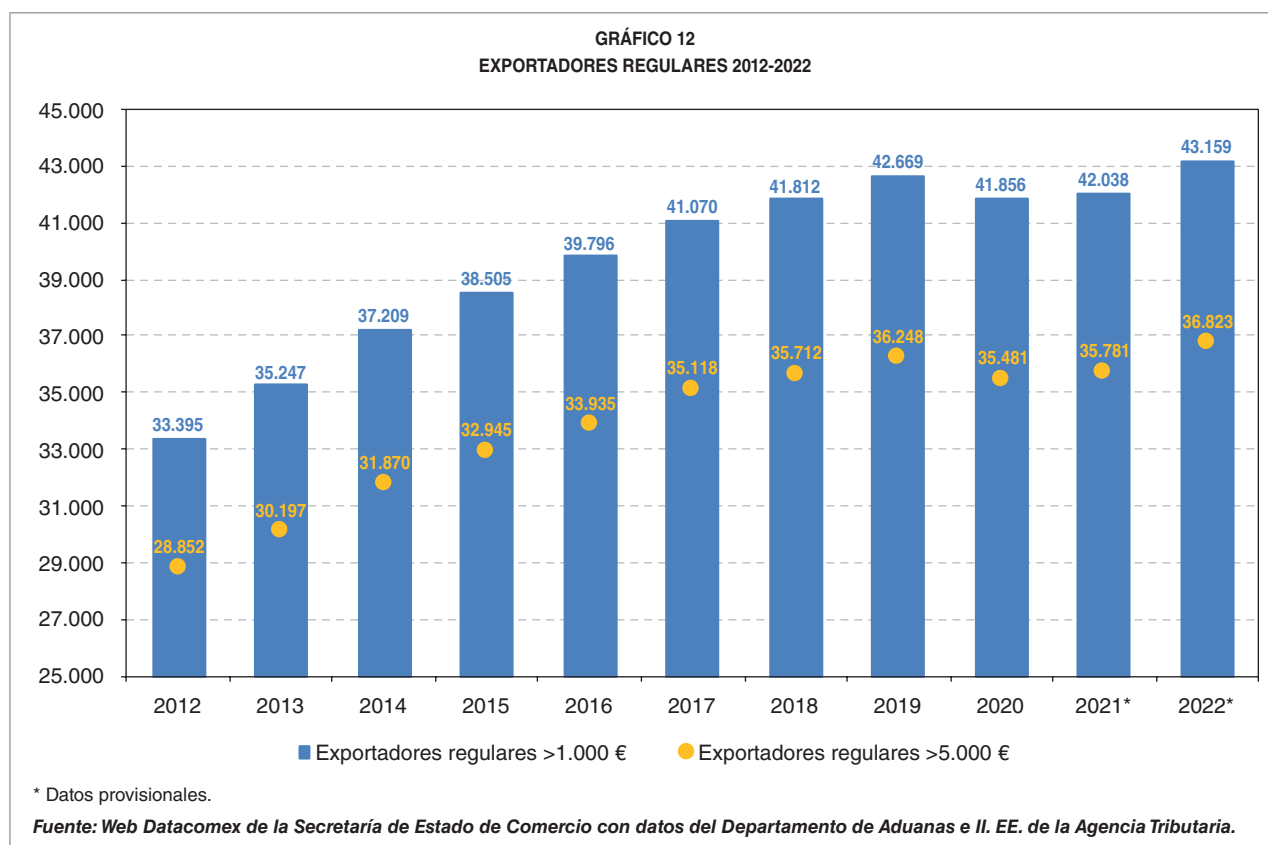
se confirma. Aunque el comercio de servicios se centra en los países europeos y especialmente en la UE-27, el saldo es superavitario con todas las áreas geográficas, aunque en Asia y África es muy cercano al equilibrio. La distribución geográfica de nuestro comercio de servicios no turísticos sugiere que está muy vinculado a la proximidad geográfica y a la afinidad institucional. Posiblemente, existen márgenes de mejora en algunos ámbitos geográficos, como América del Sur, susceptibles de ser aprovechados a través de la modernización de los acuerdos comerciales existentes, para ampliarlos y profundizar en el ámbito de los servicios, o la adopción de nuevos acuerdos que incluyan dicho ámbito.

Una tercera fortaleza a la que debe hacerse referencia es la ampliación de la base exportadora. El inicio de la recuperación económica, en los años posteriores a la Gran Recesión de 2008, ha venido acompañado de un aumento del número de empresas que exportan bienes de forma regular. Este incremento se vio transitoriamente interrumpido en 2020, como consecuencia de la crisis sanitaria. Sin embargo, en 2021 y 2022 se ha recuperado la tendencia.

En el Gráfico 12 se presenta la evolución del número de exportadores regulares, definidos como aquellos que han realizado actividades de exportación de bienes en todos y cada uno de los últimos cuatro años, entre 2012 y 2022. Se han definido dos umbrales mínimos de exportación anual (1.000 euros y 5.000 euros) con el objetivo de depurar las cifras de operadores particulares que puedan estar haciendo pequeños envíos, por ejemplo, a sus países de origen, sin vocación comercial¹. Para ambos umbrales, se observa un comportamiento similar. El descenso en el número de exportadores regulares del año 2020 se habría compensado ya plenamente en 2022. Desde 2012, se observan incrementos del 29,2%, si se aplica el umbral de 1.000 euros, y del 26,7%, si se aplica el umbral de 5.000 euros, en la base de exportadores regulares.

La progresiva ampliación de la base exportadora contrasta con los comportamientos en ciclos previos en los que las empresas se ▷

¹ Si el análisis se realiza sin aplicar estos umbrales, en 2020 se registran 55.195 exportadores regulares, en 2021, 59.193, y en 2022, 57.321. El fuerte crecimiento de 2021 sería parcialmente atribuible y el descenso de 2022, completamente atribuible a esta categoría de pequeños operadores de naturaleza probablemente no comercial.



aventuraban a salir al exterior solo ante la debilidad de la demanda interna y volvían al mercado nacional cuando esta se recuperaba. Desde la recuperación económica iniciada tras la Gran Recesión se ha constatado un cambio de comportamiento estructural que constituye, posiblemente, la fortaleza más destacada del sector exterior español para afrontar con éxito los retos que se planteen para los próximos años.

5. Conclusiones

En el año 2023 el crecimiento de la actividad económica y del comercio internacionales será débil, especialmente en los países europeos que son el principal destino de las exportaciones españolas. Subsisten, además, importantes

elementos de incertidumbre, en particular los asociados a la guerra de Ucrania, que podrían empeorar el escenario.

En este complejo marco, el sector exterior español debe continuar contribuyendo a superar los desafíos que afronta la economía española, entre los que destacan, a corto plazo, la crisis energética y, a medio y largo plazo, las transiciones digital y energética.

No obstante, existen también algunos elementos positivos en el panorama internacional. Parecen estarse ya superando los problemas de abastecimiento que afloraron tras la crisis sanitaria y que afectaron especialmente al transporte marítimo en contenedores (véase Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial (2021) para un análisis detallado). Asimismo, la reapertura de la economía ▷

china, tras el fin de la política de covid cero, reduce la probabilidad de nuevas restricciones de oferta derivadas de medidas sanitarias en el gigante asiático, frente al que las economías europeas presentan un elevado grado de dependencia.

Pero son, sobre todo, la capacidad demostrada por el sector exterior español en el ejercicio 2022 para contribuir al crecimiento y las fortalezas que exhibe las que invitan al optimismo. En particular, la mejora de la competitividad precio y coste frente a los principales países de nuestro entorno, el dinamismo de nuestras exportaciones de servicios, que mantienen un elevado potencial de crecimiento, y, sobre todo, la consolidación y expansión de una amplia base de empresas que exportan regularmente son las mejores garantías para afrontar los retos que plantea 2023.

Las políticas de apoyo a la internacionalización deberán seguir potenciando estas fortalezas, adaptando sus instrumentos a las nuevas necesidades. Entre ellas destaca la diversificación de fuentes de abastecimiento, en especial para productos en los que se identifiquen dependencias estratégicas. Será también necesario apoyar los esfuerzos de las empresas españolas por mejorar su posición en los mercados no comunitarios que, para el año 2023, presentan mejores perspectivas de crecimiento. Asimismo, es conveniente la modernización o celebración de nuevos acuerdos comerciales que abran mercados para nuestras empresas, con especial atención a los mercados de servicios, para continuar aprovechando su potencial de expansión. Con estos apoyos, se facilitará que el sector exterior español continúe contribuyendo positivamente a un crecimiento sostenible y a los retos que afronta la economía española.

Bibliografía

- Alonso-Borrego, N. (2023). El papel del gas natural licuado en la seguridad de suministro de gas natural en España. *Boletín Económico de ICE*, (3157). <https://doi.org/10.32796/bice.2023.3157.7580>
- Arjona, R., Connell, W., & Herghelegiu, C. (2023). Una metodología actualizada para detectar las dependencias estratégicas de la UE. *ICE, Revista de Economía*, (930). <https://doi.org/10.32796/ice.2023.930.7565>
- Fondo Monetario Internacional. (2023). *World Economic Outlook: A Rocky Recovery. April 2023*. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/04/11/world-economic-outlook-april-2023>
- García-Hernán Ordóñez, O. (2023). Dependencia exterior y acuerdos comerciales con América Latina. *ICE, Revista de Economía*, (930). <https://doi.org/10.32796/ice.2023.930.7573>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2023). *OECD Economic Outlook, Interim Report March 2023. A Fragile Recovery*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/d14d49eb-en>
- Secretaría de Estado de Comercio. (2023). *Informe Mensual de Comercio Exterior. Diciembre de 2022*. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. https://comercio.gob.es/ImportacionExportacion/Informes_Estadisticas/Paginas/Informes-periodicos.aspx
- Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial. (2021). Recuperación económica y problemas de abastecimiento: el papel de los fletes. *Boletín Económico de ICE*, (3141). <https://doi.org/10.32796/bice.2021.3141.7326>
- Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial. (2023). La competitividad de las exportaciones españolas entre 2010 y 2022. *Boletín Económico de ICE*, (3155). <https://doi.org/10.32796/bice.2023.3155.7549>