

Afi Informe

Negocio Internacional

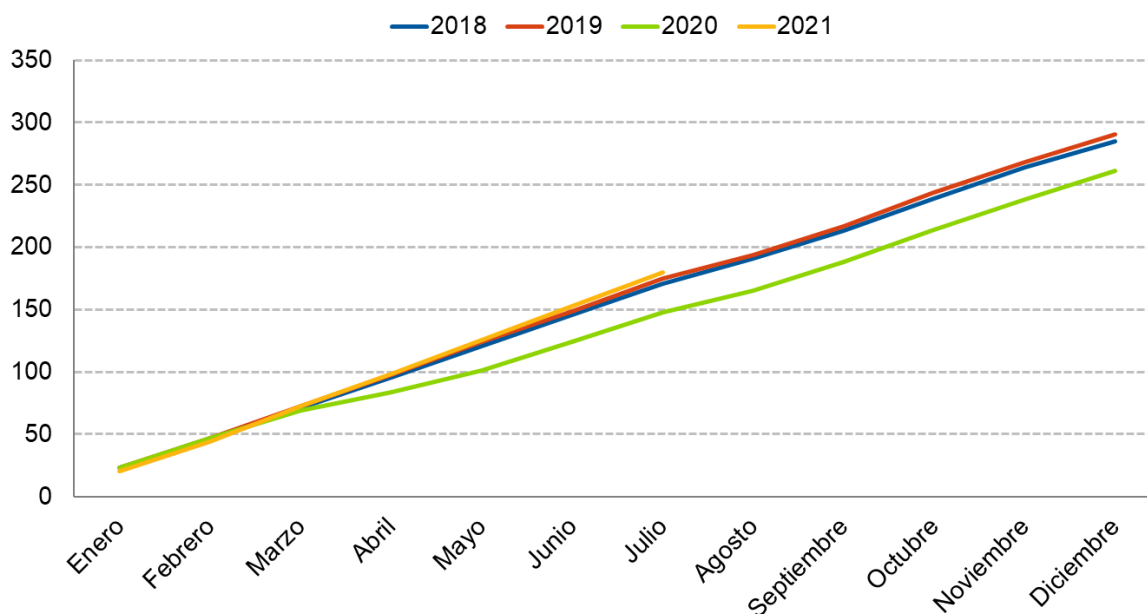
El sector exportador español recupera los niveles de actividad anteriores a la Covid-19



Los datos relativos al total de exportaciones acumuladas durante los siete primeros meses de 2021 confirman la recuperación del tejido exportador español, que crece un 21,7% respecto a 2020 y se sitúa un 2,79% por encima del registrado durante el mismo periodo de 2019. De esta manera, el sector exportador consigue alcanzar, y superar, sus niveles de actividad prepandemia, lo que consolida el papel tan relevante que juega la industria exportadora a la hora de asegurar el patrón de crecimiento de la economía española durante el periodo de recuperación.

El sector exportador español afianza su recuperación y regresa a sus niveles de actividad previos a la pandemia de coronavirus, según reflejan los datos reportados por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo para los siete primeros meses de 2021. Esta situación no es exclusiva de la economía española, sino que se enmarca en el contexto de reactivación de las relaciones comerciales a escala internacional, una vez que el control de la situación epidemiológica está permitiendo poner fin a las restricciones sanitarias que se sucedían en la esfera económica y social. Sin embargo, esta recuperación del comercio mundial se está desarrollando de forma asimétrica entre los intercambios de bienes y de servicios, tal y como apuntan los últimos Barómetros de la OMC sobre el Comercio Mundial. Mientras que los últimos datos del indicador de la OMC sobre la evolución de los intercambios de mercancías alcanzó un máximo sin precedentes, el comercio de servicios, a pesar de situarse en una senda de recuperación, todavía se encuentra por debajo de la situación de pre pandemia, y existe el riesgo de que se ralentice su ritmo de expansión si los efectos negativos de la Covid-19 siguen extendiéndose en el tiempo.

Exportaciones de bienes (acumulado al año, miles de millones de euros)



Fuente: Afi, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

De esta manera, si se analiza la evolución particular del tejido exportador español, puede comprobarse que esta no ha sido ajena a las dinámicas antes mencionadas. Entre los meses de enero y julio de 2021 las exportaciones de mercancías han totalizado un valor de 179.000 millones de euros, un 5,33% más que durante ese periodo de 2018 y un 2,79%

más respecto a 2019. Así, estas cifras no hacen más que confirmar la tendencia que se viene desarrollando desde los meses de marzo y abril, momento en el cual el valor acumulado de las exportaciones de bienes ya superó al registrado para esos mismos periodos en los años 2018 y 2019.

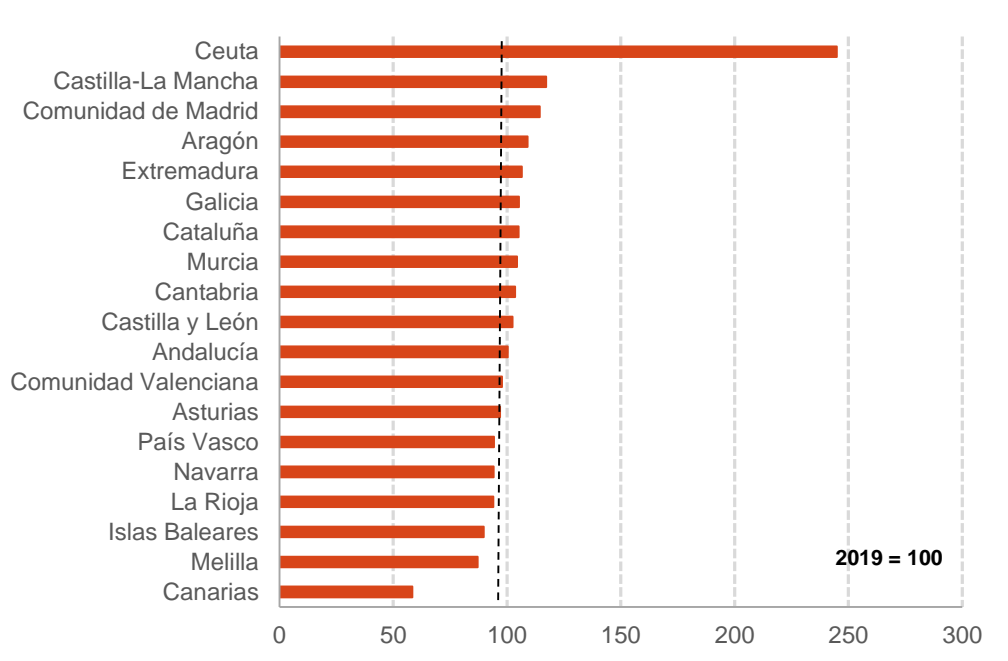
Esta tendencia positiva que experimenta el tejido exportador español se plasma a su vez en la evolución experimentada por el número de empresas exportadoras. Con los últimos datos disponibles, el número de empresas exportadoras entre enero y julio de 2021 es un 28% y 10,3% superior al del mismo periodo de los años 2020 y 2019, respectivamente. Se consolida así la tendencia creciente en el número de empresas españolas exportadoras, lo que parece indicar que éstas han tratado de compensar los efectos de la caída prolongada de la demanda interna por las ventas al exterior.

La recuperación exportadora en clave regional

El restablecimiento de los niveles de actividad del tejido exportador previos a la pandemia se ha producido en casi la totalidad de las Comunidades Autónomas, aunque existen importantes diferencias entre ellas en lo que respecta a la intensidad del proceso.

Si se realiza una comparativa entre el nivel de exportaciones acumulado entre enero y junio de 2021 respecto al del mismo periodo de 2019, puede comprobarse que diez de las diecisiete CC.AA. de España junto con la Ciudad Autónoma de Ceuta superan ya los niveles de exportaciones reportados durante el año previo a la pandemia. Asimismo, otras cinco CC.AA. se encuentran en un nivel de actividad superior al 90% del experimentado durante el periodo considerado para el año 2019, mientras que las Islas Baleares y la Ciudad Autónoma de Melilla alcanzan valores del 87% y el 89% respectivamente, lo que reafirma el buen comportamiento del sector exportador, que ve atisbos de lograr que se materialice por completo la deseada recuperación.

Índice de exportaciones de bienes por CC. AA (enero 21– julio 21, 2019 = 100)



Fuente: Afi, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Cabe destacar la situación de Canarias, con diferencia la región española cuyas exportaciones se encuentran más lejos de su nivel pre pandemia (58% respecto al mismo periodo de 20219). En efecto, dentro de la estructura exportadora canaria, desempeña un papel muy relevante el combustible que los buques extranjeros repostan en territorio canario, que se contabiliza como exportación, y que representa alrededor del 57% del total de ventas al exterior de la región. Así, las secuelas de la pandemia en el volumen de comercio, junto con los retrasos en el tráfico marítimo de barcos procedentes de Asia, ayudarían a explicar estas cifras.

Por otro parte, los últimos datos sugieren que la pandemia no ha alterado la distribución regional de las exportaciones españolas, y Cataluña sigue siendo la principal región exportadora, con una cuota del 26%, seguida de la Comunidad de Madrid (12%), Andalucía (11%) y la Comunidad Valenciana (10%), concentrando estas cuatro regiones el 59% del total de las exportaciones nacionales.

Desempeño del tejido exportador a nivel sectorial

Por otra parte, se observa una recuperación desigual en el volumen de exportaciones entre los diferentes sectores de actividad. Por un lado, las exportaciones de bienes de consumo duradero se han anotado durante los siete primeros meses del año 2021 un crecimiento del 18% respecto al mismo periodo de 2019. En este mismo grupo de sectores punteros también se encuentran las semimanufacturas (+14% respecto a 2019) y las materias primas (+5%).

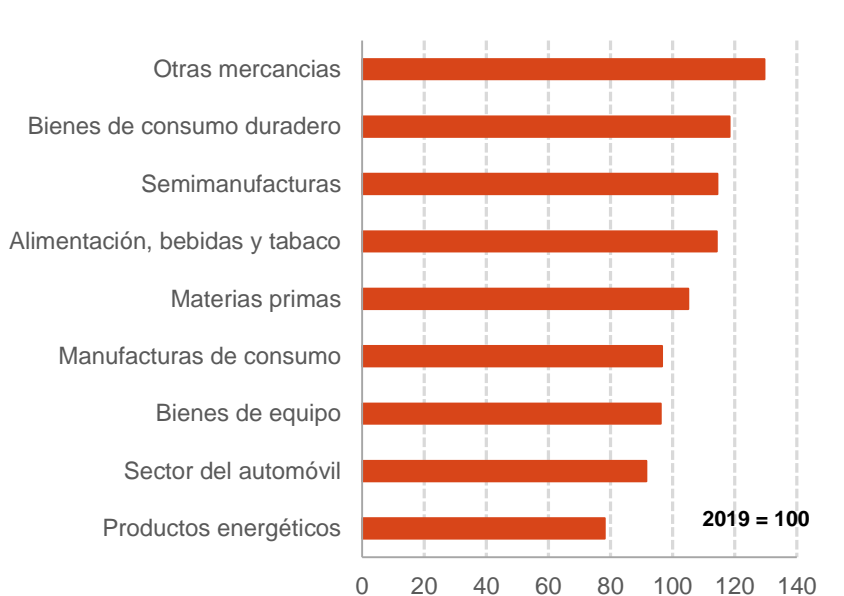
Las exportaciones de productos de alimentación y bebidas ya han recuperado los niveles previos a la pandemia, y entre enero y julio de 2021 sus ventas al exterior fueron un 14% superiores a las registradas durante los mismos meses de 2019. Cabe destacar que este comportamiento se ha producido en un contexto internacional no exento de dificultades, dadas las limitaciones al consumo en la restauración en numerosos mercados de destino debido a la Covid-19, los problemas logísticos ligados al nuevo acuerdo comercial entre Reino Unido y la Unión Europea o la parcial recuperación de la producción porcina doméstica en China, lo que pone de manifiesto la fortaleza de la industria alimentaria española.

Por el contrario, otros sectores no han conseguido recuperar sus niveles de exportaciones previos a la pandemia, como es el caso de los bienes de equipo o las manufacturas de consumo (textiles y confección, juguetes, etc.). Dentro del mix de exportaciones españolas, el sector con el peor comportamiento observado es el de productos energéticos, cuyos niveles de exportación se encuentran todavía un 22% por debajo de los registrados durante los siete primeros meses de 2019 aun habiendo experimentado un crecimiento del 33% con respecto a los mismos meses de 2020.

En este mismo grupo de sectores rezagados en el ámbito exportador encontramos a la industria automovilística, cuyas ventas al exterior durante estos primeros siete meses de 2021 se encuentran un 4% por debajo a las registradas durante este mismo periodo de 2019. La principal explicación del comportamiento del sector reside en la escasez de semiconductores que lleva padeciendo la industria del automóvil en todo el mundo desde hace varios meses. En efecto, la elevada concentración de la producción en pocas empresas asiáticas, junto con el aumento repentino de la demanda tras la primera ola de la Covid-19, han desembocado en una escasez de semiconductores global, siendo la

industria del automóvil la más afectada, debido a su política de reducción de stocks y flexibilidad en sus suministros. Esto ha propiciado una paralización de las líneas de producción de vehículos en España lo que se ve reflejado a su vez en las ventas de estos bienes en el exterior.

Exportaciones de bienes por sectores (enero 21 – julio 21, 2019 = 100)



Fuente: Afi, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Evolución de los destinos de exportación

Una consecuencia relevante de la pandemia sobre el patrón comercial español es el freno en el proceso de diversificación de los destinos de exportación, y un retorno a los mercados tradicionales europeos. En efecto, la cuota de las exportaciones a la Zona Euro durante estos primeros siete meses de 2021 es 2,5 puntos mayor que durante el mismo periodo de 2019, alcanzando de nuevo el 54,5%. Esto pone de manifiesto que, en el actual contexto de incertidumbre económica ligada a la pandemia, las empresas españolas han priorizado sus ventas en mercados cercanos, conocidos, con unos ritmos de recuperación y vacunación similares.

A su vez, cabe destacar el posible impacto que el encarecimiento del transporte marítimo ha podido generar sobre las decisiones de internacionalización de las empresas españolas. En efecto, el incremento de la demanda global de bienes de consumo tras la pandemia,

unido a una menor productividad logística en los principales puertos asiáticos (ralentización entre la carga y descarga y el cambio en las tripulaciones por los controles sanitarios y cierres temporales), ha desembocado en una congestión de dichos puertos, una escasez de contenedores y un incremento del precio de los mismos, que ha pasado de los 1.200 dólares por contenedor en septiembre de 2019 a 10.300 dólares en septiembre de 2021. Esta situación ha podido desincentivar las ventas de productos españoles hacia mercados más lejanos, (y por tanto con costes de transporte superiores) y propiciar una mayor concentración de las exportaciones españolas en países más cercanos y accesibles por carretera.