

*Eduardo de Andrés Martín-Caro**

COMPETITIVIDAD Y DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS

La Estrategia de Internacionalización de la Economía Española 2017-2027 establece como primer gran reto alcanzar un valor de exportaciones nominales de bienes de 400.000 millones de euros a lo largo del año 2026. Durante el periodo 2017-2018, correspondiente al primer plan de acción de dicha estrategia, las exportaciones españolas han crecido a un ritmo compatible con este objetivo. A diferencia de lo observado con anterioridad al inicio del plan, el proceso de diversificación geográfica de las exportaciones españolas está contribuyendo positivamente a este crecimiento. El análisis de la situación de España en los mercados de destino nos permite valorar positivamente la selección de un grupo de Países con Actuación Sectorial Estratégica (PASE) en los que se concentran los mayores esfuerzos de la política de promoción comercial. Las exportaciones españolas destinadas a los PASE evolucionan favorablemente y crecen más que las exportaciones mundiales. A pesar de ello, la empresa exportadora española sigue poco expuesta a este conjunto de países, limitando así el aprovechamiento del dinamismo de estos mercados.

Palabras clave: exportaciones, bienes, tasa de crecimiento, competitividad.

Clasificación JEL: F43, O47.

1. Introducción

Tras haber superado la Gran Recesión en el año 2014, la economía española ha mantenido tasas de crecimiento razonables para un país desarrollado, superiores a las registradas por los países de nuestro entorno. A diferencia de lo acontecido durante otros ciclos expansivos, el periodo de expansión económica ha sido compatible con la obtención de un superávit de

balanza por cuenta corriente que acumula ya siete años consecutivos. Con una Posición de Inversión Internacional Neta situada en el entorno del -80% del PIB, la consecución de superávits exteriores es una palanca imprescindible para alcanzar un crecimiento robusto y sostenible que no desemboque en la aparición de nuevos desequilibrios. Este hecho diferencial de la reciente expansión económica es, por tanto, ampliamente reconocido como uno de los signos más claros del fortalecimiento de nuestra economía en los últimos años.

La constatación de que la sostenibilidad del crecimiento de la economía española ▷

* Técnico Comercial y Economista del Estado.

Versión de diciembre de 2019.

DOI: <https://doi.org/10.32796/bice.2019.3118.6943>

depende del buen comportamiento del sector exterior es la principal justificación de la existencia de una estrategia de internacionalización para la economía española (en adelante, EIEE) para el periodo 2017-2027. La elaboración de una estrategia a diez años pone de manifiesto la necesidad de abordar la internacionalización de la economía española a través de una política de Estado, de carácter estructural e interministerial. El contenido de la misma incluye un conjunto de actuaciones diseñadas para incidir en la decisión de exportar de la empresa, los obstáculos a la internacionalización, la competitividad de la pyme y la supervivencia exportadora. La ejecución de estas actuaciones se concreta a través de planes de acción bienales, que describen detalladamente las medidas a llevar a cabo por los distintos agentes responsables, y que serán debidamente evaluados. El primer plan bienal que se ha implementado en el marco de la EIEE es el plan de acción 2017-2018.

En el presente artículo estudiaremos en qué medida la diversificación geográfica de las exportaciones españolas puede contribuir a la consecución del objetivo de exportación establecido en la EIEE, que no es otro que «alcanzar un valor de exportaciones nominales de bienes de 400.000 millones de euros en 2027»¹. Para ello utilizaremos la metodología de la cuota de mercado constante, que nos permitirá conocer qué parte de la variación porcentual de la cuota de España en el comercio internacional es atribuible a la estrategia de diversificación geográfica de la empresa exportadora española. Finalmente, analizaremos la contribución de los Países con Actuación Sectorial Estratégica al crecimiento de las exportaciones y realizaremos una caracterización de los mismos.

¹ *Estrategia de Internacionalización de la Economía Española 2017-2027*, pág. 27.

2. El reto de exportar 400.000 millones de euros en 2026. ¿Lo estamos cumpliendo?

La EIEE establece como objetivo alcanzar una cifra de exportaciones nominales de bienes de 400.000 millones de euros en el año 2026. En 2016, el valor de las exportaciones nominales de bienes de España alcanzó los 254.603 millones de euros². Por tanto, el cumplimiento del reto planteado por la EIEE requiere que, a lo largo de los diez años que dura la misma, las exportaciones nominales de bienes se incrementen en 145.397 millones de euros. Para ello es necesario alcanzar un crecimiento del 57,11 % a lo largo de todo el periodo, o, lo que es lo mismo, un crecimiento del 4,62 % anual en cada uno de los diez años que dura la EIEE.

En la Tabla 1 se muestra la tasa de variación media anual acumulativa de las exportaciones nominales de bienes de España entre 2001 y 2016, así como la tasa de variación media anual acumulativa que necesitamos mantener entre 2017 y 2026 para alcanzar el reto establecido en la EIEE. Como podemos comprobar, la meta fijada por la EIEE exige que las exportaciones españolas mantengan un dinamismo ligeramente superior al registrado entre 2002 y 2016. En concreto, nuestras exportaciones deberían crecer un 4,62 % cada año, lo que implica añadir 0,01 puntos porcentuales al crecimiento promedio anual que han alcanzado nuestras exportaciones entre 2002 y 2016. Este objetivo puede ser calificado como realista —al no exigir a la economía española algo que no haya demostrado ya en el pasado reciente— y al mismo tiempo ambicioso —al exigir un ▷

² *Trade Map*, International Trade Center.

mantenimiento del dinamismo exportador en un contexto internacional en el que los países emergentes juegan un papel cada vez más relevante, generando una presión competitiva cada vez mayor—.

TABLA 1
TASA DE VARIACIÓN ANUAL MEDIA ACUMULATIVA DE LAS EXPORTACIONES ESPAÑOLAS

Periodo	Variación media anual acum. (%)
2017-2026*	4,62*
2002-2016	4,61
Diferencia	0,01

* Tasa de crecimiento consistente con el objetivo de la EIEE.
Fuente: Trade Map, International Trade Center.

Los datos de los años 2017 y 2018 —correspondientes al primer plan de acción bienal— nos permiten identificar en qué medida las exportaciones españolas están siguiendo la senda necesaria para alcanzar el objetivo establecido. En la Tabla 2 se compara la evolución de las exportaciones nominales de bienes realizadas por España en los años 2017 y 2018 con la evolución que deberían haber seguido para alcanzar la cifra de 400.000 millones de euros en 2026. Como vemos, partiendo de un nivel de exportaciones de 254.603 millones de euros en 2016, las exportaciones han crecido a una tasa anual media acumulativa del 4,53%, hasta alcanzar la cifra de 278.183 millones de euros en 2018. Como resultado, en 2018 se exportaron 495 millones de euros menos de los necesarios para mantener una tasa de crecimiento consistente con el objetivo a largo plazo de la EIEE. Este resultado se produce como consecuencia de la caída del valor nominal de las exportaciones (según *Trade Map*) en 2018³, que compensa el crecimiento excepcional de

³ Esta caída se debe a las distorsiones provocadas por las variaciones del tipo de cambio, que afectan a la base de datos de *Trade Map*. Según la Agencia Tributaria, las exportaciones nominales crecieron un 2,9% en 2018. Según la OMC, las exportaciones reales crecieron un 0,0% en 2018.

las exportaciones en 2017. Así, en el conjunto del periodo correspondiente al primer plan bienal (2017-2018), las exportaciones han crecido 0,09 puntos porcentuales menos de lo necesario para alcanzar el objetivo a largo plazo de la EIEE. En efecto, si mantenemos la tendencia observada en el periodo 2017-2018 y las exportaciones siguen creciendo a una tasa promedio anual del 4,53%, en 2026 estaremos exportando 396.460 millones de euros, es decir, una cifra ligeramente inferior al objetivo de 400.000 millones.

TABLA 2
DIFERENCIA ENTRE EL OBJETIVO DE EXPORTACIÓN Y SU EVOLUCIÓN REAL
(Millones de euros)

	2016	2017	2018	Variación anual media acum. (%)
Objetivo*	—	266.369	278.678	4,62
Observaciones	254.603	282.927	278.183	4,53
Diferencia	—	-16.558	495	0,09

* Valor de las exportaciones consistentes con el objetivo de la EIEE.
Fuente: Trade Map, International Trade Center.

El crecimiento de las exportaciones depende tanto de factores internos —que inciden principalmente en la competitividad de la empresa— como de la evolución del comercio mundial. El valor de las exportaciones españolas en un determinado año (EE_t) se puede calcular como el producto del valor de las exportaciones mundiales para ese mismo año (EM_t) y la cuota que representa España en las exportaciones mundiales en ese año (c_t), tal y como se muestra en la siguiente ecuación:

$$EE_t = c_t * EM_t \quad [1]$$

Si expresamos la ecuación anterior en logaritmos y derivamos con respecto al tiempo, obtenemos una nueva ecuación, que muestra ▷

que la tasa de variación de las exportaciones españolas ($TVEE_t$) se aproxima a la suma de las tasas de variación de la cuota de España en las exportaciones mundiales (TVc_t) y de las exportaciones mundiales ($TVEM_t$), tal y como se muestra a continuación:

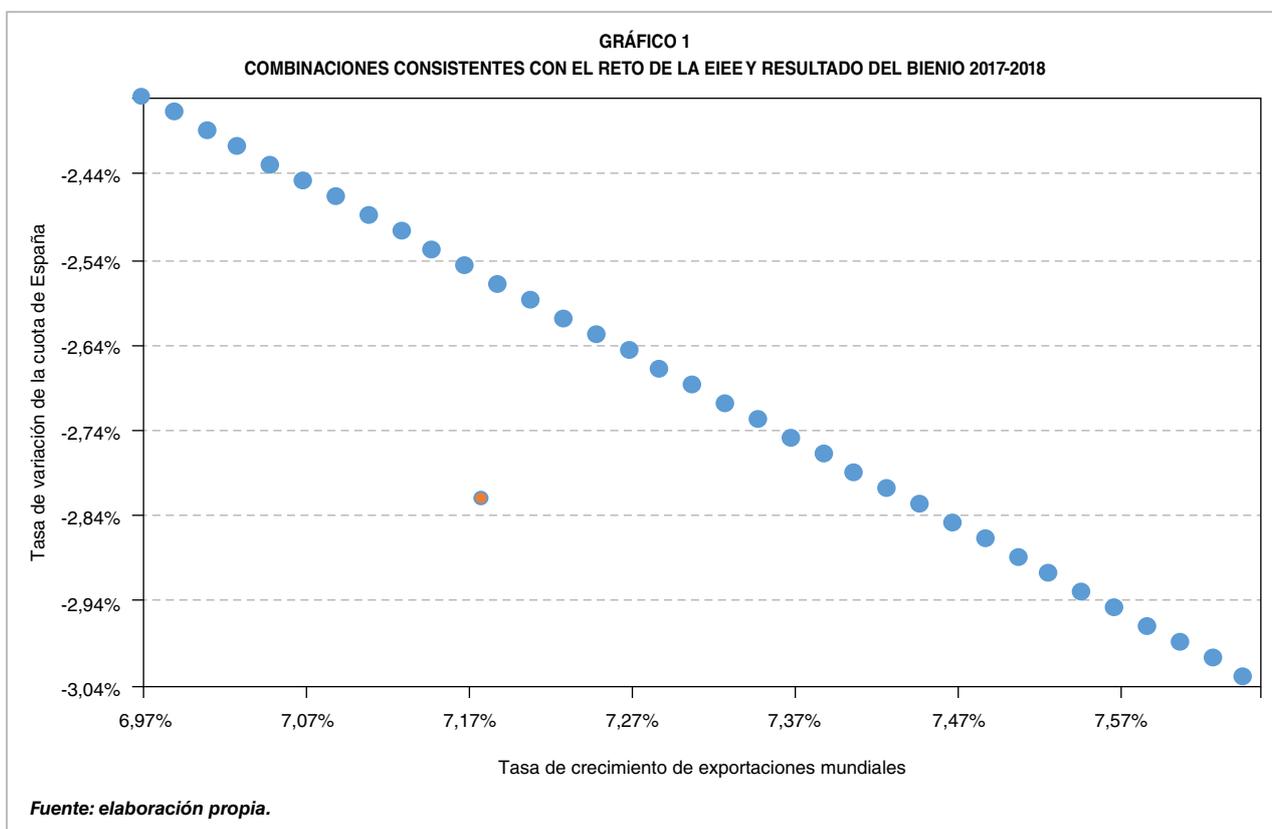
$$TVEE_t \approx TVc_t + TVEM_t \quad [2]$$

El interés de la ecuación anterior radica en que nos permite descomponer la tasa de variación de nuestras exportaciones en dos componentes, TVc_t y $TVEM_t$. El primero de ellos nos indica cómo ha cambiado la importancia de España en el comercio internacional global y el segundo nos indica cuánto ha crecido el comercio internacional. De este modo, nuestras exportaciones pueden crecer porque ganamos peso internacional, o simplemente porque el comercio internacional crece. Así, si

para alcanzar nuestro objetivo de exportación de 400.000 millones de euros necesitamos que las exportaciones españolas crezcan a un ritmo del 4,62% anual durante todos los años de la EIEE, entonces la ecuación anterior nos permite conocer todas las posibles combinaciones de TVc_t y $TVEM_t$ consistentes con este objetivo de crecimiento:

$$4,62^* \approx TVc_t + TVEM_t \quad [3]$$

El Gráfico 1 muestra en color azul el conjunto de combinaciones de TVc_t y $TVEM_t$ consistentes con un objetivo de crecimiento anual de nuestras exportaciones del 4,62%. Todas las combinaciones que se sitúen a la derecha o encima de la línea de puntos azules permiten superar el reto establecido en la EIEE, mientras que los puntos situados a la izquierda o debajo de la misma corresponden a situaciones de ▷



incumplimiento. En rojo se muestra la combinación registrada durante el bienio 2017-2018⁴, correspondiente al primer plan de acción. Como vemos, si la cuota de España en las exportaciones mundiales sigue cayendo a un ritmo del 2,82% anual, se precisaría un crecimiento de las exportaciones mundiales de al menos un 7,44%. Alternativamente, se podría mantener el crecimiento de las exportaciones mundiales en un 7,18% si la cuota de España en la exportación tan solo cayese un 2,56%. Cualquier combinación intermedia sería igualmente válida siempre que la suma de ambas tasas de variación alcanzase la cifra de 4,62%.

El resultado anterior nos indica que España necesita o bien que las exportaciones mundiales crezcan más rápido en el futuro, o bien que la cuota española en las exportaciones mundiales caiga más despacio. Dado que España como país no puede alterar las exportaciones mundiales, la única vía por la que España puede alcanzar su objetivo de exportación es incidiendo en su cuota de exportación. Para ello debe incrementar su competitividad exterior y diversificar correctamente sus exportaciones, tal y como analizamos a continuación.

3. La cuota de España en las exportaciones mundiales: efecto competitividad y efecto mercado

La cuota de España en las exportaciones mundiales de bienes refleja el peso de nuestro país en el comercio internacional de bienes, y nos indica en qué medida el resto del mundo depende de los productos españoles. Siguiendo a Fagerberg y Sollie (1985), la cuota de España en las exportaciones mundiales puede

incrementarse o reducirse, principalmente por tres motivos. El primero de ellos es la estructura sectorial de las exportaciones. En efecto, si España se especializa en la exportación de aquellos bienes cuya demanda mundial está creciendo más deprisa que el conjunto de las exportaciones mundiales, entonces España se beneficiará de un sesgo favorable en el comercio internacional y podrá incrementar su cuota de mercado. El segundo motivo que puede incidir en la cuota de España en las exportaciones mundiales es la estructura geográfica de sus exportaciones. Así, si España está bien posicionada en aquellos mercados que son más dinámicos —es decir, cuyas importaciones crecen más que las exportaciones mundiales—, entonces podrá incrementar su cuota, pues sus exportaciones crecerán más deprisa que las exportaciones mundiales. Por último, la cuota de España en el comercio internacional también se puede modificar como consecuencia de otros factores de competitividad, como pueden ser la inflación, el tipo de cambio, la calidad de los productos, la imagen de marca, las condiciones financieras, los programas de apoyo a la internacionalización, las barreras comerciales, etcétera. En efecto, una mejora de la competitividad de la empresa española favorecerá sus exportaciones, permitiendo al conjunto de la economía española incrementar su peso en el comercio internacional.

La variación porcentual de la cuota de España en la exportación mundial se puede aproximar, a partir de la ecuación [2], como la diferencia entre la tasa de variación de las exportaciones españolas y la tasa de variación de las exportaciones mundiales. A su vez, el resultado de esa diferencia se puede descomponer en los tres efectos anteriores. No obstante, dado que en el presente artículo nos centramos en el papel de la diversificación ▷

⁴ Datos calculados a partir de *Trade Map*, International Trade Center.

geográfica en la evolución de las exportaciones, para este ejercicio vamos a seguir la misma metodología que Álvarez-Lopez y Myro (2018)⁵, y vamos a descomponer la tasa de variación de la cuota de España (TVC_t) en dos componentes: uno relacionado con la diversificación geográfica, al que llamaremos «efecto mercado» (EM), y otro relacionado con todos los demás factores que afectan a la cuota, al que llamaremos «efecto competitividad» (EC), tal y como muestra la siguiente ecuación:

$$TVC_t \approx TVEE_t - TVEM_t = EM + EC \quad [4]$$

A su vez, el efecto competitividad y el efecto mercado se calculan a través de las siguientes fórmulas, en las que α_n^E y α_n^M son los pesos (calculados en el año inicial del periodo analizado) que tiene un destino n en las exportaciones españolas y mundiales respectivamente, y $TVEE_n$ y $TVEM_n$ son las tasas de variación de las exportaciones españolas y mundiales a un destino n respectivamente.

$$EC = \sum_{n=1}^N \alpha_n^E (TVEE_n - TVEM_n) \quad [5]$$

$$EM = \sum_{n=1}^N (\alpha_n^E - \alpha_n^M) TVEM_n \quad [6]$$

Las ecuaciones nos describen qué parte de la ganancia o pérdida de cuota en las exportaciones mundiales es atribuible a la estructura geográfica de las exportaciones, y qué parte es atribuible a variaciones en el resto de determinantes de la cuota de España en la exportación mundial, como pueden ser la estructural sectorial de las exportaciones, la competitividad-precio, la calidad e innovación del producto,

las condiciones financieras, etcétera. Gracias a las ecuaciones anteriores podemos calcular la contribución de cada mercado de destino al EC y al EM , y si sumamos ambas, la contribución de un destino concreto a la tasa de variación de la cuota española en las exportaciones mundiales. Aquellos destinos en los que las exportaciones españolas crezcan más rápido que las exportaciones mundiales aportarán positivamente al efecto competitividad. Por otra parte, aquellos destinos que ocupen un peso mayor en las exportaciones españolas que en las exportaciones mundiales aportarán positivamente al efecto mercado, siempre que sus importaciones se estén incrementando.

En la Tabla 3 se descompone la tasa de variación anual promedio de la cuota de España en sus componentes EC y EM . Para poder observar los cambios que se han producido a lo largo de la puesta en marcha del primer plan de acción bienal, el ejercicio se ha realizado tanto para el periodo 2001-2016 (anterior al plan) como para el periodo 2017-2018 (correspondiente al plan). Además, se muestran las contribuciones al EC y al EM de dos grandes grupos de países. El primero de ellos lo forman los veintisiete países restantes de la Unión Europea, que se constituyen históricamente como el principal socio comercial de España. El segundo lo componen los doce Países con Actuación Sectorial Estratégica⁶ (en adelante, PASE), que han sido seleccionados como prioritarios en la EIEE, dado su alto potencial para España.

Los resultados de la Tabla 3 nos permiten realizar algunas observaciones relevantes acerca de la evolución de la cuota de España en \triangleright

⁵ A diferencia de estos autores, nuestro análisis se realiza en términos nominales y no reales, puesto que nos interesa analizar la evolución de las exportaciones españolas hacia el objetivo nominal de 400.000 millones de euros establecido en la EIEE.

⁶ Brasil, Canadá, China, Corea del Sur, Estados Unidos, India, Japón, Marruecos, México, Rusia, Sudáfrica y Turquía.

TABLA 3
EFFECTO COMPETITIVIDAD, EFFECTO MERCADO
Y CONTRIBUCIONES
(En porcentaje)

2002-2016	UE	PASE	Resto	Total
Efecto competitividad	0,38	0,17	-0,14	0,40
Efecto mercado	1,02	-1,18	-0,55	-0,71
Efecto total	1,39	-1,01	-0,69	-0,31
2017-2018	UE	PASE	Resto	Total
Efecto competitividad	-1,69	-0,24	-0,97	-2,90
Efecto mercado	2,66	-2,04	-0,53	0,08
Efecto total	0,97	-2,28	-1,51	-2,82

Fuente: Trade Map, International Trade Center.

las exportaciones mundiales. La primera de ellas es que España, al igual que la mayoría de los países desarrollados, presenta una cierta tendencia a reducir su cuota en las exportaciones mundiales a lo largo de los últimos años. Este resultado se produce como consecuencia del papel creciente de los países emergentes en el comercio internacional. A pesar de ello, son muchos los autores que destacan la fortaleza demostrada por el sector exterior a la hora de mantener su cuota en la exportación mundial estable a lo largo de los últimos años, que contrasta con la notable caída de cuota registrada por los países de nuestro entorno. Este buen comportamiento de la cuota de España en las exportaciones mundiales contrasta con la pérdida de competitividad-precio que registró la economía española tras la entrada del euro, dando lugar a la denominada «paradoja española», que ha sido objeto de estudio y análisis por parte de autores como Doménech (2012), Myro (2018), Anràs (2018) y Bajo (2018), entre otros.

En segundo lugar, cabe destacar que el ritmo de reducción de la cuota de España en la exportación mundial se acelera durante el periodo 2017-2018. En efecto, mientras que entre 2002 y 2016 la diferencia entre el crecimiento

anual de las exportaciones españolas y mundiales era tan solo del -0,31 %, en los años 2017 y 2018 esta diferencia se sitúa en el -2,82 %. No debemos olvidar, no obstante, que en periodos de tiempo cortos las tasas de variación suelen ser más volátiles, al estar afectadas por elementos transitorios que tienden a cancelarse a lo largo del tiempo. Por ejemplo, las exportaciones nominales españolas en 2018 se redujeron respecto a 2017 simplemente por las variaciones del tipo de cambio⁷.

La última observación, y quizá la más relevante, es el cambio producido en la descomposición de la tasa de variación de la cuota de mercado. En efecto, durante el periodo comprendido entre los años 2002 y 2016, España perdía cuota en la exportación mundial debido al efecto mercado, es decir, a su mayor exposición a países poco dinámicos. Por el contrario, durante los años 2017 y 2018 el efecto mercado presenta una contribución positiva, siendo el efecto competitividad —es decir, todas las demás variables que afectan a la cuota— la causa de que España pierda peso en las exportaciones mundiales. ▷

⁷ Véase Tabla 2 del presente artículo.

4. Caracterización de los PASE y su contribución a la cuota de España en la exportación mundial

Los resultados obtenidos a lo largo del presente artículo demuestran la necesidad de seguir favoreciendo las exportaciones españolas, aumentando su competitividad y favoreciendo una diversificación adecuada de los mercados de destino. Para este último cometido, la Secretaría de Estado de Comercio lanzó en 2005 los Planes Integrales de Desarrollo de Mercado (PIDM), que trataban de favorecer la exportación hacia aquellos mercados de importancia estratégica para España. En la EIEE, los PIDM se reestructuran en el enfoque PASE, que combina el enfoque sectorial y geográfico a la hora de establecer las prioridades de la política de promoción exterior⁸. Para la selección de los mercados y sectores prioritarios, el enfoque PASE utiliza distintas herramientas cuantitativas y cualitativas que permitan encontrar oportunidades con un fuerte potencial exportador no explotado⁹.

El cálculo de las contribuciones de los PASE al efecto competitividad y al efecto mercado nos puede ayudar a caracterizar los PASE e identificar algunos patrones generales. Dado que el diseño del enfoque PASE se realizó en paralelo a la puesta en marcha del plan 2017-2018, y que por tanto el plan de acción 2019-2020 será el primero que lo ponga en marcha, en la Tabla 4 se muestra la contribución de los PASE al efecto competitividad y al efecto mercado en el periodo 2002-2018, es decir, en el periodo anterior a la puesta en marcha del enfoque PASE. La suma de ambos efectos es la contribución total de los PASE a la tasa de

variación anual promedio de la cuota de España en las exportaciones mundiales.

TABLA 4
CONTRIBUCIÓN DE LOS PASE A LA CUOTA DE ESPAÑA
EN LA EXPORTACIÓN MUNDIAL

	2002-2018
Contribución de los PASE al efecto mercado (%)	-1,25
Contribución de los PASE al efecto competitividad (%)	0,13
Contribución total PASE (%)	-1,12

Fuente: Trade Map, International Trade Center.

Como podemos ver, entre los años 2002 y 2018 la contribución de los PASE a la cuota de España en las exportaciones mundiales ha sido negativa. El motivo de ello no es otro que el escaso peso que tienen estos países en el valor total de las exportaciones españolas, provocando que la contribución de los mismos al efecto mercado sea negativa. En efecto, mientras que en el año 2001 el mundo destinaba el 38,9% de sus exportaciones a los PASE, España tan solo destinaba el 11,9% de sus exportaciones¹⁰ a este grupo de países. Como resultado, España ha sacado menos provecho que el resto del mundo del fuerte crecimiento de las importaciones que han llevado a cabo estos países en los últimos quinquenios.

El hecho de que las empresas españolas no estén bien posicionadas en estos mercados dinámicos, en los que además han demostrado ser capaces de competir satisfactoriamente (como muestra el hecho de que la contribución de estos países al efecto competitividad ha sido positiva), podría ser indicativo de la existencia de alguna distorsión o fricción que impide una mayor atención de la empresa exportadora española a estos destinos¹¹. Esta ▷

⁸ Véase <http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/instrumentos-apoyo/Documents/PDF/Estrategia%20PASE%20Introducci%C3%B3n%20p%C3%ABlica.pdf>

⁹ Véase <http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/instrumentos-apoyo/Documents/PDF/Metodolog%C3%ADa%20PASE.pdf>

¹⁰ Datos calculados a partir de Trade Map, International Trade Center.

¹¹ En efecto, esta es la base teórica de los modelos de gravedad que fueron utilizados para la selección de los PASE. El resultado de este trabajo, por tanto, parece confirmar los resultados del análisis previo que se realizó para seleccionar los PASE.

observación justifica la aplicación de un conjunto de medidas específicas de promoción de exportaciones para estos países, tal y como aplica el enfoque PASE dentro de la EIEE.

Para profundizar en la conclusión anterior, la Tabla 5 muestra la posición del *ranking* de países que ocupa cada uno de los PASE en términos de contribución negativa al efecto mercado durante el periodo 2002-2018. Como venimos diciendo, la contribución negativa de un destino al efecto puede interpretarse como una señal de aprovechamiento insuficiente del dinamismo importador de un determinado destino. De esta forma, cuando un destino es muy dinámico y representa un peso en España muy inferior al que representa para el resto del mundo, el efecto mercado será muy negativo, y viceversa. Así, la siguiente tabla nos permite valorar el posicionamiento de España en los PASE.

TABLA 5
RANKING DE PAÍSES CON CONTRIBUCIÓN NEGATIVA AL
EFFECTO MERCADO ENTRE 2002 Y 2018

Ranking	Importadores PASE	Efecto mercado
1.º	Estados Unidos de América	-0,46 %
2.º	China	-0,40 %
3.º	Japón	-0,13 %
4.º	República de Corea	-0,13 %
5.º	Canadá	-0,08 %
7.º	India	-0,08 %
9.º	México	-0,05 %
19.º	Sudáfrica	-0,01 %
23.º	Federación de Rusia	-0,01 %
152.º	Brasil	0,01 %
157.º	Turquía	0,02 %
164.º	Marruecos	0,08 %
Contribución total PASE al efecto mercado		-1,25 %
<i>Fuente: Trade Map, International Trade Center.</i>		

Como podemos comprobar, los cinco países con un efecto mercado más negativo son PASE, y siete de ellos se encuentran dentro

de los diez primeros puestos. Tan solo tres, de los doce PASE, muestran un efecto mercado positivo, y solo uno de ellos (Marruecos) está dentro de los cinco primeros países con mayor contribución positiva al efecto mercado. Los resultados de esta tabla muestran claramente que los países del enfoque PASE son mercados cuyas importaciones crecen con fuerza, y en los que España está menos posicionada que el resto del mundo, con el consiguiente efecto negativo sobre la cuota de España en la exportación mundial.

Los resultados anteriores no indican, no obstante, que las exportaciones españolas con destino a los PASE estén evolucionando de manera decepcionante. Como hemos visto, el motivo de que estos países estén contribuyendo negativamente a la cuota española en las exportaciones mundiales se debe, simplemente, a que estos países representan un peso muy bajo en nuestras exportaciones. Sin embargo, la exportación española a estos países está registrando altas tasas de crecimiento, que de hecho superan las tasas de crecimiento de las exportaciones mundiales destinadas a los PASE. Este resultado se evidencia con el signo positivo de la contribución de los PASE al efecto competitividad, que, como indica la ecuación [5], refleja que España está ganando cuota en los PASE.

Para profundizar en esta cuestión, la Tabla 6 muestra la posición del *ranking* de países que ocupa cada PASE en términos de contribución positiva al efecto competitividad. El efecto competitividad será positivo en un mercado cuando las exportaciones españolas a ese mercado crezcan más que las exportaciones mundiales a ese mercado, y será tanto mayor (menor) cuanto mayor (menor) sea el peso que dicho país representa en las exportaciones españolas. Así, la siguiente tabla ▷

nos permite ver en qué medida España ha sido capaz de ganar competitividad en un determinado país, y cómo de importante es tal ganancia.

TABLA 6
RANKING DE PAÍSES CON CONTRIBUCIÓN POSITIVA AL
EFEECTO COMPETITIVIDAD ENTRE 2002 Y 2018

Ranking	Importadores PASE	Efecto competitividad
3.º	Estados Unidos de América	0,07 %
4.º	Marruecos	0,03 %
6.º	Canadá	0,02 %
8.º	Japón	0,01 %
11.º	China	0,01 %
13.º	República de Corea	0,01 %
17.º	México	0,01 %
22.º	Turquía	0,00 %
25.º	Sudáfrica	0,00 %
145.º	India	0,00 %
165.º	Federación de Rusia	-0,02 %
166.º	Brasil	-0,02 %
Contribución total PASE al efecto competitividad		0,13 %

Fuente: Trade Map, International Trade Center.

Como vemos, cuatro de los doce PASE, se encuentran dentro de los diez primeros destinos en contribución al efecto competitividad y nueve de ellos se encuentran en los veinticinco primeros puestos. Solamente tres PASE se encuentran en los últimos puestos, con contribuciones ligeramente negativas. Los resultados de esta tabla demuestran que las exportaciones españolas destinadas a los PASE presentan un elevado dinamismo, al crecer más deprisa que las exportaciones mundiales a estos países.

En conjunto, las Tablas 5 y 6 muestran que la selección de países incluidos en el enfoque PASE son un grupo de países en el que las exportaciones españolas crecen a un elevado ritmo (superior al resto del mundo) y en el que, por otra parte, España se encuentra aún

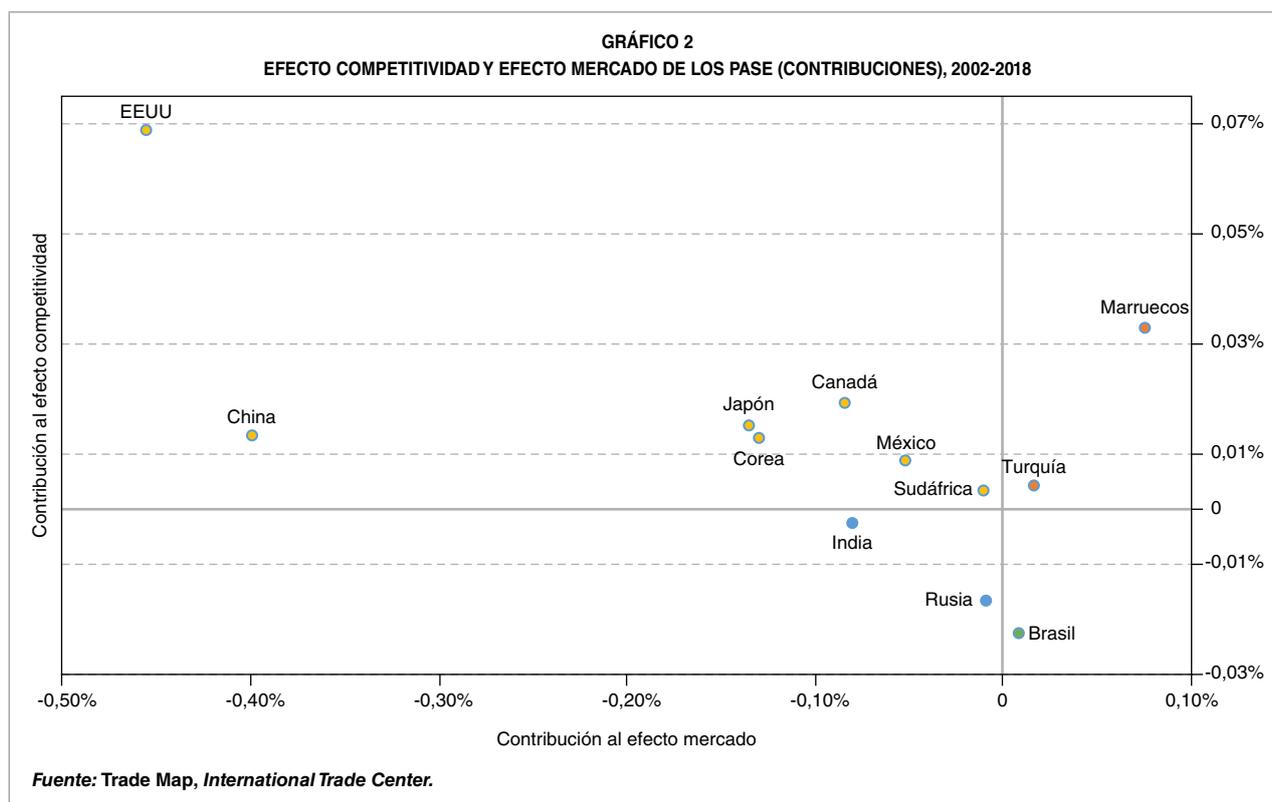
insuficientemente posicionada. Ello nos permite argumentar que la selección de los PASE ha sido adecuada y justifica la puesta en marcha de medidas específicas para ellos, tal y como se establece en el enfoque PASE.

Por otra parte, los datos calculados en las tablas anteriores también pueden servirnos para caracterizar los PASE, dividirlos en grupos según sus contribuciones a los efectos competitividad y mercado, e identificar la posición de España en cada uno de ellos. El Gráfico 2 muestra la contribución al efecto competitividad y al efecto mercado de cada uno de los PASE.

Como vemos, los datos de la contribución de los PASE a los efectos competitividad y efecto mercado permiten dividir el conjunto de países PASE en cuatro grandes grupos:

- Grupo 1 (amarillo): formado por Estados Unidos, China, Canadá, Japón, Corea del Sur, México y Sudáfrica. Estos países contribuyen positivamente al efecto competitividad y negativamente al efecto mercado.
- Grupo 2 (azul): formado por Rusia e India, que son destinos que contribuyen negativamente tanto al efecto competitividad como al efecto mercado.
- Grupo 3 (rojo): formado por Marruecos y Turquía, que son destinos cuya contribución es positiva tanto al efecto competitividad como al efecto mercado.
- Grupo 4 (verde): formado por Brasil, que contribuye positivamente al efecto mercado y negativamente al efecto competitividad.

La división anterior nos permite realizar algunos comentarios descriptivos acerca de la situación de la empresa exportadora ▷



española en los distintos PASE. Los países del Grupo 1 (el más numeroso) se caracterizan por presentar una fuerte contribución negativa al efecto mercado, hasta el punto de que todos ellos salvo uno se encuentran entre los diez países que más negativamente contribuyen al mismo. Además, todos los países de este grupo se encuentran entre los veinticinco que más contribuyen al efecto competitividad, demostrando que las exportaciones españolas en estos países evolucionan muy positivamente. Dado que en estos mercados de destino las exportaciones españolas evolucionan favorablemente y que sin embargo España no está suficientemente posicionada en los mismos, parece recomendable promocionar estos destinos entre la empresa exportadora española, en línea con el enfoque PASE. Si esto se consigue, el peso de estos países en las exportaciones españolas crecerá, permitiendo a España aprovechar en

mayor medida el dinamismo importador de estos países.

Los países del Grupo 2 muestran un comportamiento algo distinto, que refleja las dificultades intrínsecas de los mismos. En estos países, las exportaciones españolas crecen más despacio que las exportaciones mundiales. Este resultado, que puede deberse a múltiples factores, provoca que el efecto competitividad sea negativo. A su vez, el escaso peso que representan ambos países en la cifra total de exportación española impide aprovechar el dinamismo de estos mercados en la misma medida que el resto del mundo, dando lugar a una contribución negativa al efecto mercado. En consecuencia, la política de promoción exterior no puede limitarse tan solo a promocionar estos países como destino de exportación, sino que también debe tratar de identificar y resolver aquellas fricciones y obstáculos que impiden que España gane cuota de exportación en estos países. ▷

Los países del Grupo 3 se corresponden con mercados dinámicos en los que España está bien posicionada y en los que las exportaciones españolas crecen a tasas superiores a las mundiales. Estos mercados constituyen una gran oportunidad estratégica para España, al contribuir muy positivamente a su cuota en las exportaciones mundiales. Esta contribución positiva se produce tanto por el fuerte dinamismo de la exportación española en estos destinos como por el elevado peso que representan en nuestras exportaciones, siendo destinos muy dinámicos.

En cuanto a Brasil, único componente del Grupo 4, es un destino en el que España se encuentra bien posicionada, pero en el que sus exportaciones no logran seguir el ritmo de las exportaciones mundiales. Este resultado es similar al que se ha producido en algunos otros destinos comunitarios (Alemania, Francia, Portugal y Grecia, entre otros), así como en algunos otros países de Latinoamérica (Chile, Argentina y Perú, entre otros). En este contexto, la firma del reciente acuerdo entre la UE y Mercosur representa una oportunidad clave para alterar esta situación. En efecto, si la firma de tal acuerdo favorece el crecimiento global de las importaciones brasileñas, España se beneficiará de las mismas en mayor medida que el resto del mundo, al estar bien posicionada en Brasil. Además, dado que tal acuerdo incrementará la competitividad de las exportaciones comunitarias, España podría obtener una contribución más positiva de Brasil al efecto competitividad.

En definitiva, la observación de las contribuciones de los PASE al efecto competitividad y al efecto mercado nos permite caracterizar tales países y realizar algunos comentarios acerca de las oportunidades que generan los mismos. Los resultados de tal ejercicio sugieren

que el conjunto de países PASE fue seleccionado correctamente, por lo que, de ser efectivo, el enfoque PASE permitirá reducir la pérdida de cuota española en las exportaciones. Todo ello redundará en mayores probabilidades de alcanzar el gran reto de exportación establecido en la EIEE antes del año 2027.

5. Conclusiones

La superación de la Gran Recesión en España ha venido acompañada de un mejor comportamiento del sector exterior, que se manifiesta en tasas positivas de crecimiento económico acompañadas de superávits sucesivos de balanza por cuenta corriente. La necesidad de mantener este buen comportamiento del sector exterior es la principal justificación de la existencia de un programa estatal de apoyo a la internacionalización, que se manifiesta en la Estrategia de Internacionalización de la Economía Española 2017-2027. Esta estrategia, que se lleva a cabo a través de planes bienales, ha establecido que uno de sus grandes retos es alcanzar un valor de exportaciones de 400.000 millones de euros antes de 2027. La evolución pasada de las exportaciones españolas demuestra que este objetivo de exportación es al mismo tiempo realista y ambicioso, pues su consecución supone conseguir, en un entorno de creciente competencia internacional, que las exportaciones crezcan a un ritmo ligeramente superior al registrado en los últimos quinquenios.

El análisis de la evolución de las exportaciones españolas durante la puesta en marcha del primer plan bienal 2017-2018 demuestra que, durante este periodo de tiempo, las exportaciones españolas han mantenido un crecimiento ligeramente inferior al necesario ▷

para el alcanzar el objetivo establecido. En concreto, las exportaciones han crecido a una tasa promedio anual del 4,53%, cuando, para alcanzar el objetivo previsto, estas deberían crecer a una tasa promedio anual del 4,62%. Como hemos podido comprobar, la causa de este crecimiento insuficiente se encuentra en que la cuota de España en las exportaciones de mercancías se ha reducido estos dos años a un ritmo promedio del 2,82% anual, cuando, para alcanzar el objetivo especificado, no debería haberse reducido más del 2,56% anual.

Cuando estudiamos las causas de esta pérdida de cuota en la exportación mundial, vemos que, a diferencia de lo que ocurría en el periodo anterior al plan 2017-2018, la causa de que España pierda cuota en la exportación mundial ya no es atribuible al bajo dinamismo de sus mercados de destino —como venía siendo habitual en el periodo anterior—, sino a otros factores de competitividad o a la estructura sectorial de sus exportaciones.

Por otra parte, en este trabajo también se estudia en profundidad el enfoque PASE, que establece un conjunto de prioridades geográficas y sectoriales en las que focalizar la actividad de promoción exterior. El análisis de la contribución de estos destinos a las variaciones de la cuota de España en la exportación mundial nos permite caracterizar los PASE y clasificarlos. Los resultados de este trabajo sugieren que los PASE presentan grandes oportunidades de exportación para las empresas españolas, dando robustez a la metodología utilizada en su día para su selección.

Bibliografía

- Almunia, M., Antràs, P., López-Rodríguez, D., y Morales, E. (2018). Venting out: Exports During a Domestic Slump. Banco de España. *Working Paper* n.º 1844.
- Álvarez-López, M.ª E., y Myro, R. (2018). Diversificación de mercados y crecimiento de la exportación. *Papeles de Economía Española*, (158), 90.
- Bajo, O. (2018). Sobre exportaciones y competitividad. *Cuadernos Económicos de ICE*, (94).
- Correa-López, M., y Doménech, R. (2012). La internacionalización de las empresas españolas. BBVA, Documentos de Trabajo 12/29.
- Fagerberg, J., y Sollie, G. (1985). The Method of Constant-Market-Shares Analysis Revisited. *Discussion Paper* n.º 9. Central Bureau of Statistics of Oslo.
- Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (2017). *La Estrategia de Internacionalización de la Economía Española 2017-2027*. Recuperado de http://www.mineco.gob.es/stfls/mineco/comercio/pdf/170913_Estrategia_Internacionalizacion_2017.pdf
- Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (2019). *El Plan de Acción para la Internacionalización de la Economía Española 2019-2020*. Recuperado de <http://www.comercio.gob.es/es-ES/PDF/porta-da/Plan%20Internacionalización%2019-20.pdf>
- Myro, R. (2018). Crecimiento económico con equilibrio exterior. Un nuevo escenario para la economía española, *EuropeG, Policy Brief*, (13).
- Secretaría de Estado de Comercio (2019). *Estrategia PASE 2019-2020 (Países con Actuación Sectorial Estratégica)*. Recuperado de <http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/instrumentos-apoyo/Documents/PDF/Estrategia%20PASE%20Introducci%C3%B3n%20p%C3%BAblica.pdf>
- Secretaría de Estado de Comercio (2019). *Países con Actuación Sectorial Estratégica (PASE). Metodología de selección de países y sectores*. Recuperado de <http://www.comercio.gob.es/es-ES/comercio-exterior/instrumentos-apoyo/Documents/PDF/Metodolog%C3%ADa%20PASE.pdf> ▷

Eduardo de Andrés Martín-Caro

Subdirección General de Análisis y Estrategia de Internacionalización (2017). La estrategia de internacionalización de la economía española 2017-2027. *Boletín Económico de ICE*, (3093).

Subdirección General de Estrategia de Internacionalización (2019). El Plan de Acción para la Internacionalización de la Economía Española 2019-2020. *Boletín Económico de ICE*, (3111).