

El comercio exterior en Asturias

Más información en:

Página web de REGIOlab: <http://regiolab>

Página del Observatorio Regional – REGIOlab: <http://regiolab.es/observatorio>

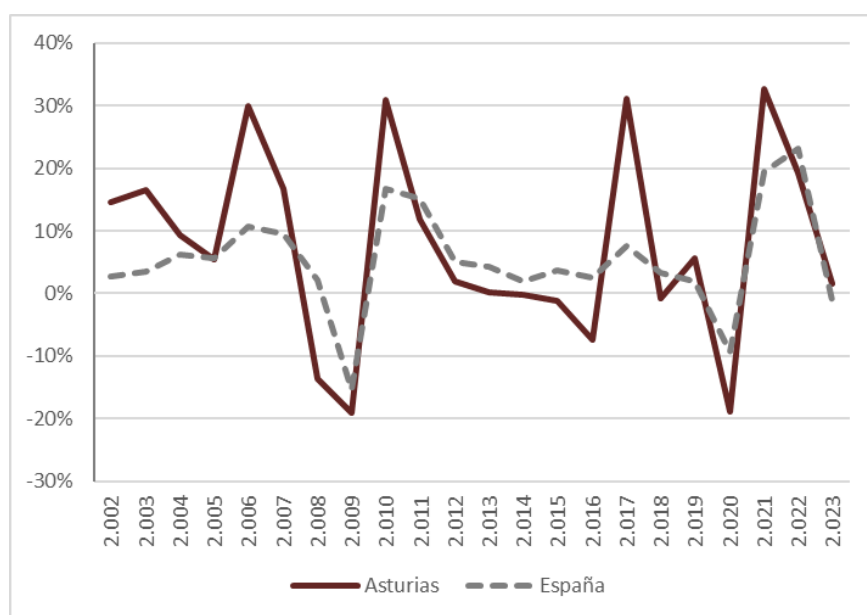
El fuerte impulso que recibió la actividad económica en 2021 se vio truncado en 2022 con la invasión de Ucrania y sus consecuencias en términos de crisis energética, inflación y elevación de los tipos de interés. Todo ello impactó negativamente en los flujos comerciales internacionales frenando su crecimiento, y los incipientes problemas observados en 2020 en las cadenas globales de valor se agravaron con la incertidumbre derivada de la elevación de los precios de las materias primas y las tensiones geopolíticas. En este contexto, España destacó en 2023 frente al resto de grandes economías de la UE por su buena evolución en términos de crecimiento del PIB. Las previsiones del Fondo Monetario Internacional apuntan que en 2024 y 2025 se mantendrá el crecimiento económico y la desaceleración de la inflación. Sin embargo, la esperada escalada de las medidas proteccionistas y la posible relocalización de las cadenas de valor amenazan la evolución del comercio internacional y, consecuentemente, pueden impactar también negativamente tanto en el comercio exterior de España como en el de Asturias.

Si bien las exportaciones nacionales crecieron en 2023 respecto a 2022, las ventas de bienes se redujeron ligeramente, al igual que lo hicieron en el resto del mundo. El enfriamiento del comercio internacional, unido al control de los precios de algunos de los principales productos intercambiados, así como la ralentización del crecimiento de la economía de los principales destinos, explican esta evolución. Del mismo modo, las importaciones también experimentaron un estancamiento. En este caso, según el Banco de España, debido mayoritariamente al retroceso de la inversión, así como a la evolución de la cesta del consumo de las familias en favor de marcas blancas de producción nacional y a la repercusión de los precios de la energía en los costes de producción de las empresas de las ramas industriales más intensivas en su uso, como la química y los bienes intermedios. Con todo, la recuperación de las ventas respecto a los niveles prepandémicos ha sido mucho más notable en España que en países como Alemania, Francia o Italia, y supera la media de la zona euro, de manera que el saldo negativo respecto a las importaciones se moderó, contribuyendo al superávit por cuenta corriente, y aumentando la capacidad de financiación de la economía nacional.

El comercio exterior en Asturias

La evolución postpandémica del comercio exterior de bienes de Asturias es muy similar al de la media nacional. Como puede verse en el gráfico 1, su crecimiento en términos de valor respecto a 2022 fue prácticamente nulo, y las importaciones se redujeron ligeramente. La participación de Asturias en el comercio nacional en 2023 supuso el 1,6% del total de las exportaciones y el 1,3% de las importaciones. Esto sitúa a la región en la posición décimo segunda en el ranking de la contribución autonómica a los flujos comerciales, tanto en ventas como en compras, que es la misma que ocupaba antes de la pandemia, y similar a la que ocupa en términos de aportación al PIB. Dadas las diferencias en tamaño que hay entre las diferentes CC.AA., conviene también tener en cuenta la aportación provincial, en cuyo caso Asturias se sitúa en el vigésimo puesto.

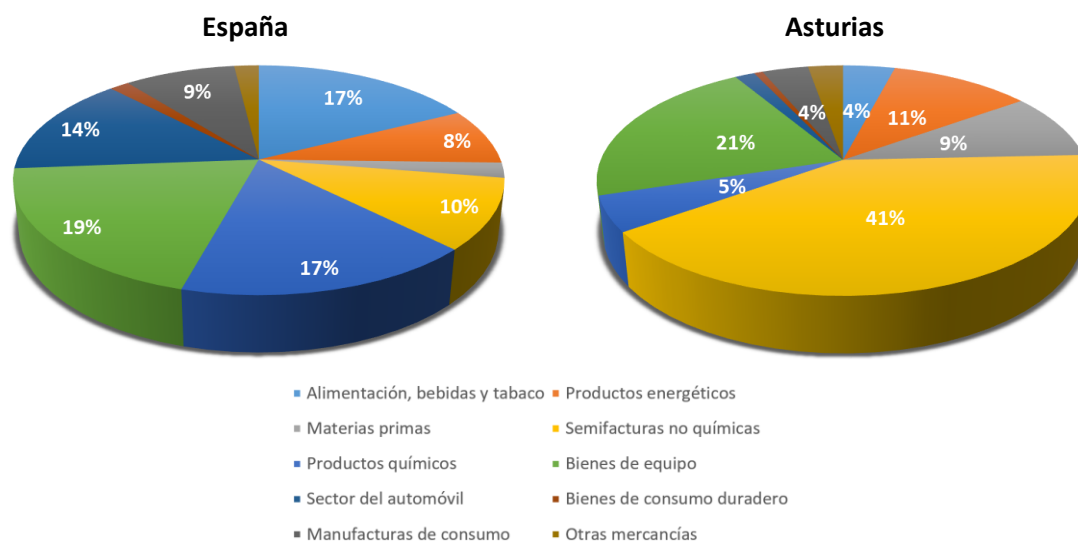
Gráfico 1. Evolución de la tasa de crecimiento de las exportaciones de bienes (en valor)



Fuente: elaboración propia a partir de datos de DataComex, de la Secretaría de Estado de Comercio.

Las exportaciones regionales aumentaron en 2023 respecto a 2022 un 1,6%, lo que situó a la región en el quinto puesto atendiendo al crecimiento de sus ventas al exterior. Paralelamente, las importaciones se redujeron un 19,6% respecto al año anterior, más que duplicando la caída media nacional, y provocando que la tasa de cobertura de ese año se situara en Asturias en el 114,1%. Sin embargo, en el conjunto del país, las exportaciones sólo permitieron financiar el 90% de las importaciones. Este superávit del comercio exterior de bienes de la región se viene repitiendo (aunque no tan elevado) a lo largo del último decenio, con la excepción de 2022.

En términos de peso, la relevancia de Asturias es mayor: es la octava Comunidad Autónoma por aportación al conjunto nacional, tanto a las exportaciones como a las importaciones. Esto tiene que ver con el patrón comercial de la región. En el gráfico 2 se puede comparar la composición de las exportaciones nacionales con las del Principado.

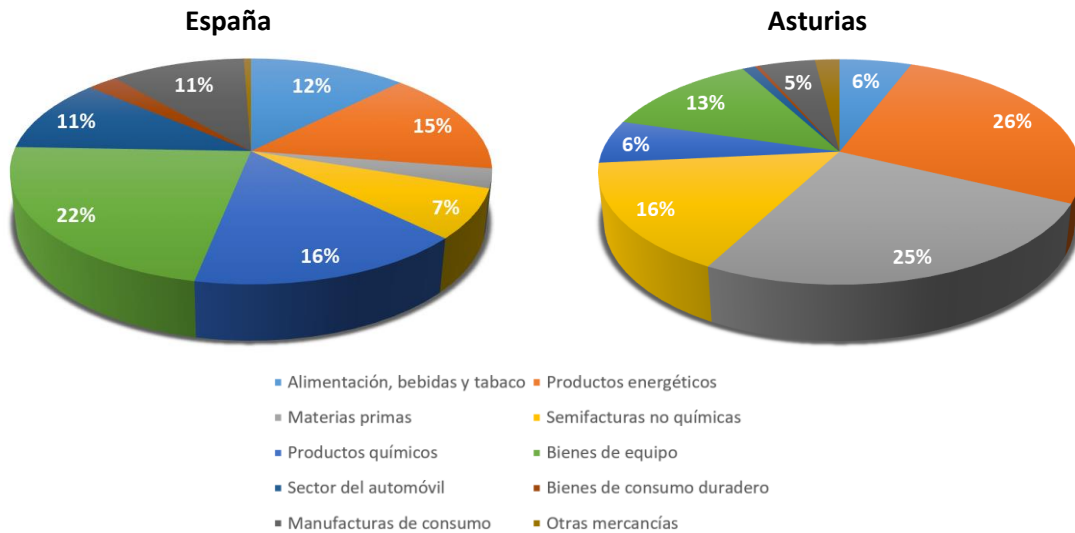
Gráfico 2. Composición de los flujos de exportación de bienes (2023)

Fuente: elaboración propia a partir de datos de DataComex, de la Secretaría de Estado de Comercio.

Para el conjunto de la nación, los sectores con mayor peso en las exportaciones son los bienes de equipo, el alimentario, el químico y el del automóvil. Juntos representaron en 2023 más de dos tercios del total, y fueron los únicos (salvo el químico) que aumentaron sus ventas respecto al ejercicio anterior (en particular, el subsector de automóviles y motos). Como se puede ver en el gráfico 2, el peso del sector de los bienes de equipo (maquinaria para la industria y material de transporte) es incluso mayor en el conjunto de las exportaciones asturianas (21% vs 19%). Aun así, el grueso de las ventas al exterior de la región depende del sector de las semifabricas no químicas, que supuso en 2023 el 41% del total. Aquí se encuentran los materiales no ferrosos, el hierro y el acero. El tercer sector por importancia para Asturias es el de los productos energéticos, mientras el alimentario y el químico no llegan ni al 5% cada uno, y el del automóvil (más centrado en componentes) es prácticamente residual (1,5%).

Respecto a las importaciones, también existen diferencias destacables entre el patrón nacional y el asturiano. Como se puede apreciar en el gráfico 3, las compras nacionales al exterior se concentran, por este orden, en los sectores de los bienes de equipo, los productos químicos y los productos energéticos (juntos representaron poco más de la mitad de las importaciones de españolas en 2023). Para Asturias, la compra de petróleo y derivados es el sector con mayor peso en las importaciones regionales, con una importancia relativa similar el de las materias primas (minerales). Juntos suponen la mitad de las compras de Asturias al exterior. A ellos se suma el de las semifabricas no químicas (hierro y acero, fundamentalmente) y los bienes de equipo (maquinaria para la industria).

Gráfico 3. Composición de los flujos de importación de bienes (2023)



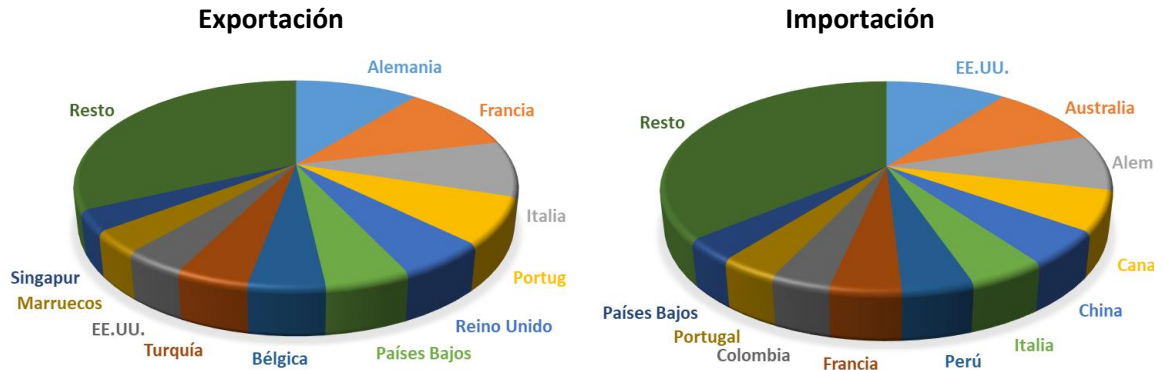
Fuente: elaboración propia a partir de datos de DataComex, de la Secretaría de Estado de Comercio.

Los sectores más dependientes de las exportaciones a los países de la UE son los que más se han resentido del enfriamiento de las principales economías de la eurozona: sector primario, industria maderera y fabricación de automoción y maquinaria (todos ellos destinan más de dos tercios de sus exportaciones a esta área geográfica). Por el contrario, industrias como la extractiva han visto crecer sus ventas al exterior porque uno de los principales destinos es EE.UU.

Teniendo en cuenta el origen y el destino de los flujos comerciales de los bienes intercambiados, se observa que los principales socios comerciales del país continúan siendo los de nuestro entorno geográfico más próximo. No obstante, la relevancia de los destinos europeos es mayor para el conjunto del país (75% -54,5% zona euro-) que para Asturias (72%), mientras que la situación se invierte respecto a Asia: 7,9% vs 11,6%. La concentración geográfica es igualmente importante en el caso de las importaciones, si bien el peso de Europa se reduce, tanto para las compras de España como de Asturias: 56,8% y 38,7%, respectivamente.

En el gráfico 4 se puede ver el detalle de los principales socios comerciales de la región en 2023, relativos tanto a los flujos de exportación como de importación. En el primer caso es evidente el peso de los países comunitarios (zona euro): Alemania, Francia, Italia y Portugal concentran más de un tercio del total de las ventas de Asturias al exterior. Sin embargo, en el caso de las compras, los dos orígenes más importantes en términos de valor son EE.UU. y Australia, que juntos concentran un quinto del total de las importaciones. Aquí cabe destacar que, entre los cinco principales socios comerciales para las importaciones, de los que procede el 40% de las compras, sólo uno es europeo: Alemania (9%).

Gráfico 4. Principales socios comerciales de Asturias (2023)



Fuente: elaboración propia a partir de datos de DataComex, de la Secretaría de Estado de Comercio.

A lo largo del primer semestre de 2024, la UE ha seguido siendo el principal destino. Por ello es importante tener en cuenta que la tasa de crecimiento del PIB de la zona euro no está alcanzando el nivel previsto. No obstante, según las últimas proyecciones macroeconómicas del Banco de España, las expectativas para el sector exterior español continúan siendo positivas, si bien las exportaciones han sido un 2,4% inferiores a las habidas en los seis primeros meses de 2023. Esta reducción es equivalente a la observada en las importaciones (2,5%), y la tasa de cobertura a nivel nacional vuelve a ser del 92% para el primer semestre del año. En el caso de Asturias, dicha tasa mejora (del 107,9% al 109,7%) porque el saldo positivo en el comercio de bienes al exterior creció (1,7%). Sin embargo, esto no se debe a un aumento de las exportaciones, sino a una reducción de las compras aún más fuerte que de las ventas: -12,8% y -11,3% respectivamente.

A corto y medio plazo, cabe esperar un repunte de las tendencias proteccionistas a nivel mundial, con el riesgo que ello supone para la fragmentación de las cadenas de valor y el crecimiento económico mundial. No obstante, el crecimiento de las economías emergentes se mantiene, y se espera que las economías desarrolladas crezcan por encima de lo previsto inicialmente, aunque de manera moderada, y en menor medida aún los países de la eurozona. Las expectativas de crecimiento del comercio internacional son similares a las del PIB, y España parte de una buena situación. Una de sus principales fortalezas es su elevado grado de apertura, si bien es necesario ahondar en reformas estructurales que mejoren la productividad. En este contexto, es importante tener en cuenta el crecimiento del comercio de los bienes asociados a la transición ecológica y digital, que suponen simultáneamente una oportunidad y un riesgo dada la dependencia de China en algunos casos. Atendiendo a la evolución de las exportaciones del primer semestre, parece que Asturias no es ajena a dicha oportunidad: pese a la caída de las exportaciones en términos totales, las ventas de bienes de equipo han crecido casi un punto porcentual.