

IV.3. EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR SERVICIOS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS

El sector servicios está mostrando un comportamiento relativo más favorable que el del resto de las grandes ramas de actividad desde que se inició la crisis económica, lo que de forma genérica responde a la menor sensibilidad cíclica del terciario. En los dos últimos años, el ajuste del Sector Público ha debilitado el componente de los servicios de no mercado, pero a pesar de ello el conjunto del sector servicios ha seguido mostrando un mayor ritmo de actividad que el del resto de los grandes sectores. Dentro de los servicios de mercado, algunas ramas como el turismo han mostrado en 2013 un resultado muy favorable, alcanzando máximos históricos en cuanto a visitantes extranjeros, y los datos del primer cuatrimestre de 2014 auguran también un buen resultado para el presente ejercicio. Las perspectivas del terciario para el bienio 2014-2015 anticipan que podría ser en el corto plazo el pilar fundamental que impulse la incipiente recuperación de la economía española.

IV.3.1. La evolución reciente del sector servicios según la Contabilidad Nacional

En los últimos años, las exportaciones y el favorable comportamiento de algunas ramas de los servicios como el turismo, han sido los principales sectores en los que se ha apoyado el crecimiento. Se espera que en el actual ejercicio continúe el buen comportamiento de ambos factores, siendo en estos momentos los pilares fundamentales para consolidar la incipiente recuperación económica. El terciario en los años de crisis económica y financiera está mostrando una evolución relativa más favorable que la del resto de los sectores. De hecho, en el año de mayor recrudescimiento de la crisis económica (2009), este sector experimentó un retroceso de su VAB en términos reales del 0.6%, frente a caídas de mucha mayor intensidad en el resto de las grandes ramas de actividad no agrarias; así, el conjunto de la industria cayó en ese ejercicio un 12.1% y construcción un 7.8%. En correspondencia con esta menor caída del producto en el terciario, este sector también se ha visto menos afectado que el resto por la pérdida de empleo, incluso en el último trimestre de 2010 y en los dos primeros de 2011

consiguió generar empleo mientras que el resto seguía perdiéndolo con intensidad. En 2012 y 2013 el VAB de servicios también ha vuelto a tener un comportamiento relativo mejor, en términos generales, que el resto de grandes sectores.

El comportamiento diferencial favorable de servicios respecto al resto de las grandes ramas de actividad en las fases cíclicas suele responder a una menor sensibilidad cíclica que el resto de las grandes ramas de actividad: En las fases recesivas el retroceso y/o desaceleración de la actividad en esa rama suele ser inferior a la del resto. De forma simétrica, en las fases expansivas el terciario suele mostrar una intensidad menor que la del resto de las grandes ramas de actividad. En gran medida, esa menor sensibilidad cíclica responde al efecto amortiguador del Sector Público en las recesiones, puesto que gran número de sus actividades son precisamente de servicios.

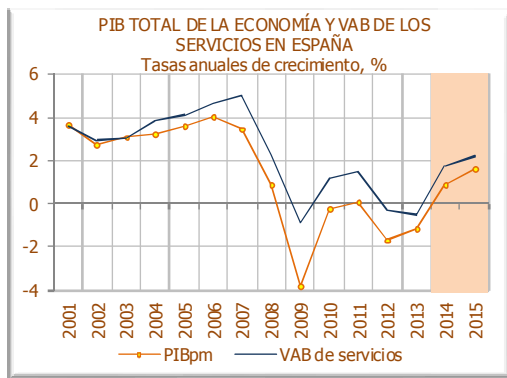
El mejor comportamiento relativo del terciario respecto al resto de grandes sectores de actividad económica en los últimos años ha permitido acelerar la ganancia de peso sobre el total de la economía que tradicionalmente ha venido mostrando este sector. En 2011 el peso del terciario en el total de la economía superaba el 64%, cuando el año previo a la crisis económica (2007) apenas llegaba al 60%, y en 2013 se ha acercado al 66%. Esta ganancia de peso de los servicios en las últimas décadas, más allá de factores coyunturales, ha respondido a diversos factores de naturaleza más estructural como la relevancia adquirida por las actividades turísticas que tiene carácter tendencial, cuyo peso en el conjunto de la economía sigue ganando posiciones. También han contribuido a ello la tendencia creciente a subcontratar determinadas actividades fuera de la empresa y la paulatina ganancia de peso del Sector Público en el total de la economía, que como se ha mencionado antes, muchas de sus actividades son precisamente prestaciones de servicios

El mayor ritmo de crecimiento tendencial de los servicios que el del resto de la economía desde principios del siglo actual se puede contemplar en los gráficos IV.3.1.1 y IV.3.1.2. Se observa como los servicios en dicho periodo crecen sistemáticamente por encima del total de la economía y cuando

Las perspectivas apuntan a que los servicios en 2014 y 2015 continuarán la recuperación que iniciaron a mediados del pasado ejercicio y su comportamiento relativo seguirá siendo mejor que el del resto de las grandes ramas de actividad.



Gráfico IV.3.1.1



Fuente: INE & BIAM(UC3M)

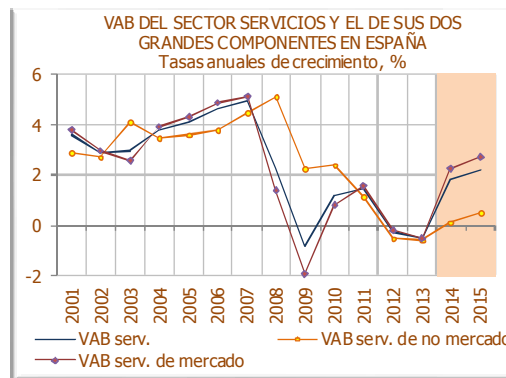
Fecha: 29 de mayo de 2014

decrecen lo hacen de forma menos acusada que el total de la economía. También se puede contemplar como en la etapa de crisis, el valor añadido del terciario se ha desacelerado, o ha caído, menos que en el resto de los sectores no agrarios. En el año de mayor intensidad de la crisis (2009), el PIB total en volumen anotó un retroceso del 3.7% mientras que la caída de los servicios fue notablemente menor (0.6%). Al diferenciar entre los servicios de mercado y los de no mercado, se observa que los de mercado mostraron una intensa sensibilidad cíclica desde el inicio de la crisis mientras que los de no mercado permanecieron ajenos a la misma, al menos en los primeros años, si bien en 2012 iniciaron el ajuste.

En 2012 y en 2013, los servicios han mostrado consecutivamente retrocesos medios anuales del VAB, del 0.3 y del 0.5%, respectivamente, frente al crecimiento de los años anteriores, lo que respondió a los servicios de no mercado que tuvieron un comportamiento contractivo, lo que no había ocurrido previamente en la etapa de crisis.

A un mayor nivel de desagregación se observa que en los últimos años una gran debilidad de las ramas de servicios financieros y seguros y de las actividades artísticas y recreativas, en los últimos años el VAB de la primera rama está cayendo con fuerza por la elevada sensibilidad cíclica del sector y la crisis bancaria y el de la segunda entró en retroceso en 2012 y continuó en 2013, debido en gran medida a la subida del IVA. Los servicios de no mercado en 2013 retrocedieron un 0.6%, caída ligeramente mayor que la de los de mercado (0.5%). En el primer trimestre de 2014 ambos grandes componentes de servicios han mostrado un comportamiento expansivo, los de mercado con un avance interanual del 0.8%, igual que en el trimestre anterior, y los de no

Gráfico IV.3.1.2



Fuente: INE & BIAM(UC3M)

Fecha: 29 de mayo de 2014

mercado registraron una tasa anual del 0.2%, frente al -0.2% de caída del trimestre precedente; si bien el dato del primer trimestre de este subsector podría tener un cierto sesgo y ser anómalo.

Las perspectivas apuntan a que los servicios en 2014 y 2015 continuarán la recuperación que iniciaron a mediados del pasado ejercicio y su comportamiento relativo seguirá siendo mejor que el del resto de las grandes ramas de actividad. Para 2014 se espera un avance medio anual del 1.8%, frente al retroceso del 0.5% del año anterior, y para 2015 el crecimiento esperado es del 2.6%. No obstante, en el bienio de previsión cabe esperar un comportamiento diferencial entre los servicios de mercado y los de no mercado, los de mercado se espera que muestren una cierta recuperación al estimarse tasas de crecimiento medio anual del 2.3% en el presente ejercicio y del 2.7% el 2015 mientras que los de no mercado se espera un práctico estancamiento (0.1%) en 2014 y un ligero crecimiento ya en 2015. El menor crecimiento de los servicios de no mercado, responde a la continuidad del ajuste que está llevando a cabo el Sector Público para seguir con el proceso de consolidación fiscal, si bien el calendario electoral previsiblemente limitará dicho ajuste.

IV.3.2. El empleo en los servicios

El empleo de los servicios está mostrando en los últimos años un comportamiento relativo significativamente más favorable que el del resto de las grandes ramas de actividad, igual que en el caso de la producción. En el primer año de la crisis (2008) los servicios todavía fueron capaces de generar empleo, mientras que el resto de las grandes ramas

La caída del empleo de los servicios en 2012 y 2013 respondió, principalmente, al fuerte ajuste que desde finales de 2011 inició el sector público, tras haber mantenido el empleo o incluso haberlo aumentado en el resto de los años de la crisis.



La rama de actividad de servicios, con el peor comportamiento del empleo en el pasado ejercicio, fue la de servicios sociales que anotó una caída media anual del 4,2%, si bien en el primer trimestre del actual ejercicio crece a un ritmo anual del 1,2%.

de actividad lo destruían ya con intensidad, y en el año de mayor profundidad de la crisis (2009) la caída del empleo del terciario (2.3%), fue mucho menos acusada que la del resto de las grandes sectores y el total de la economía (6.7%). En el tramo final de 2013 ya prácticamente finalizó el ajuste y en el primero del actual ejercicio ya ha aumentado en términos interanuales. Haciendo balance del empleo en los seis años de crisis, el terciario aumentó ligeramente la ocupación en 2010 y 2011 mientras que en el resto disminuyó. A lo largo de dicho periodo redujo su empleo en casi un 6%, mientras que en el resto de los sectores la caída fue mucho más acusada: construcción lo hizo en casi un 70%, industria en un 28% y en más de un 13% agricultura.

El empleo en el sector servicios, según la Encuesta de Población Activa (EPA), se elevó en el conjunto de 2013 a 13,017.5 mil, cifra que representa más de las tres cuartas partes del empleo total (76%) de la economía española, cuando en el año previo a la crisis (2007) representaba el 68%. Esta ganancia de peso relativo en los seis años de crisis no hace más que constatar que la crisis está teniendo mucha menos incidencia en el sector servicios que en el resto de las grandes ramas de actividad.

El terciario disminuyó su empleo un 1.7% en 2013, tras haber perdido un 3% en 2012. La caída del empleo de los servicios en 2012 y 2013 respondió, principalmente, al fuerte ajuste que desde finales de 2011 inició el Sector Público, tras haber mantenido el empleo o incluso haberlo aumentado en el resto de los años de la crisis, el ajuste del empleo de este sector parece haber finalizado, a tenor del ligero aumento del empleo en algunas ramas de servicios como educación y sanidad. En 2013 el empleo público disminuyó en 112 mil a lo largo del

ejercicio, el 3.7%, y en términos de media anual la caída ha sido de 175 mil, el 5.6%. Este ajuste del empleo público en el pasado ejercicio recayó con más fuerza en las CCAA y en la Administración Local y también en los trabajadores temporales. En el primer trimestre del actual ejercicio, el empleo público ha aumentado ligeramente sobre el trimestre anterior, aunque presenta una caída interanual del 1.1%, frente a un descenso más acusado (3.7%) del trimestre precedente. A tenor de estos últimos datos y la proximidad de elecciones en 2015 y a principios de 2016, todo hace pensar que el empleo público podría dar por finalizado el ajuste.

En cualquier caso, este resultado del empleo del sector servicios que se acaba de comentar sigue suponiendo un mejor comportamiento relativo, que el del resto de los grandes sectores. Así, el empleo del conjunto de la economía anotó un retroceso medio anual del 2.8% en 2013, 1.1 pp más de caída que el del terciario, y cerró el ejercicio con una tasa interanual negativa del 0.1%, frente al -1.2% del total de la economía. En el primer trimestre de 2014, el empleo en servicios ha mostrado ya un avance interanual del 0.2% mientras que el empleo total ha mostrado un retroceso interanual del 0.5%.

En 2013 dentro de las grandes ramas del terciario se creó empleo en ocio y servicios personales y en la de otros servicios ligados a la producción; en cambio, servicios sociales volvió a reducir su nivel de empleo en ese ejercicio como ya lo hizo en 2012, por el ajuste en el Sector Público, tras haber generado empleo en los años anteriores de la crisis (véase cuadro IV.3.2.1). La que tuvo un comportamiento más favorable en 2013 fue la de otros servicios ligados a producción, que engloba actividades como finanzas, inmobiliarias y alquiler de

Cuadro IV.3.2.1

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN LAS DISTINTAS RAMAS DE SERVICIOS EN ESPAÑA						
Tasa de variación interanual, %						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014 ¹
TOTAL	-2.3	0.1	0.2	-3	-1.7	0.2
Distribución	-7	-1.6	-0.2	-3.4	-1.2	-0.3
Ocio y personales	-2.6	-1.3	-1.8	-2.6	0.3	0.6
Sociales	4.4	3.5	1.9	-3.5	-4.2	1.2
Prestados a empresas	-1.9	-0.3	0.3	-1.2	-1.8	-2.1
Otros ligados a la producción	-9	-2.5	-1.6	-5.3	3.4	3.7

¹ Se refiere al primer trimestre de 2014.

Fuente: INE (EPA) & BIAM(UC3M)

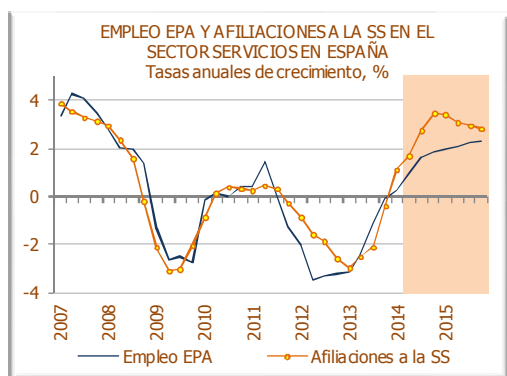
Fecha: 29 de mayo de 2014



maquinaria y equipo, que anotó un avance media anual del empleo en 2013 del 3.4%, frente a un retroceso significativo del año anterior (5.3%) y en los años precedentes. La rama de actividad de servicios, con el peor comportamiento del empleo en el pasado ejercicio, fue la de servicios sociales que anotó una caída media anual del 4.2%, si bien en el primer trimestre del actual ejercicio crece a un ritmo anual del 1.2%, evolución que contrasta con el dinamismo en la creación de empleo de los últimos años incluyendo los de la crisis, en los que sistemáticamente creó empleo; es obvio, que los ajustes que está realizando el Sector Público son los responsables de este cambio de tendencia en esta rama de actividad en 2013 y 2014. La rama de distribución, que engloba actividades como comercio, transportes y comunicaciones, siguió teniendo un comportamiento negativo, al disminuir su empleo el 1.2% en el pasado año, lo que pone en evidencia la debilidad del consumo.

En el gráfico IV.2.3 se muestra el perfil trimestral del empleo EPA y de las afiliaciones a la SS del sector servicios, desde principios de 2002 hasta 2013 y las previsiones para 2014 y 2015. En dicho gráfico, se constata la estrecha relación existente entre ambos indicadores y se aprecia que el empleo en los servicios crecerá en 2014 y en 2015, aunque de forma modesta en 2014. Cabe esperar que en el actual ejercicio y en el próximo el empleo del terciario aumente. Para 2014 se espera un avance del 1.2% en el empleo del terciario en términos de EPA y del 2.3% en afiliaciones a la Seguridad Social, y para 2015 se espera un crecimiento medio anual del empleo EPA del 2.2% y del 3.1% las afiliaciones a la SS.

Gráfico IV.3.2.3



Fuente: INE, MESS & BIAM(UC3M)

Fecha: 29 de mayo de 2014

IV.3.3. Otros Indicadores coyunturales de servicios

La evolución coyuntural más reciente de algunos de los principales indicadores de servicios muestra que la fase de recrudescimiento de la crisis a mediados de 2011 pudo tocar fondo a principios de 2013 y que gran parte de los indicadores del sector servicios están experimentando una fase de mejora dentro de un tono todavía de debilidad, con excepción de los indicadores relacionados con el turismo extranjero que están mostrando un gran dinamismo y alcanzando máximos históricos. En este sentido apunta el empleo del sector, los indicadores de confianza de servicios, el índice de cifra de negocios del sector servicios, el tráfico de pasajeros aéreos y por ferrocarril y los indicadores de turismo. (véase gráficos IV.3.3.1, IV.3.3.2, IV.3.3.3 y IV.3.3.4).

La cifra del Índice de Negocios del Sector Servicios corregida de efecto calendario mostró en el pasado marzo una avance interanual del 0.8%, inferior al del mes anterior (1.4%), con lo que en el primer trimestre anota un crecimiento anual del 1.3%, medio punto mayor que en el trimestre precedente, y si se utiliza la serie corregida de estacionalidad y efecto calendario el avance trimestral es del 0.1%, frente a la caída del 1.2% del trimestre anterior, véase gráfico IV.3.3.1. A esta mejora del índice contribuyeron casi todos sus componentes con excepción de algunas ramas de otros servicios como actividades profesionales científicas y técnicas.

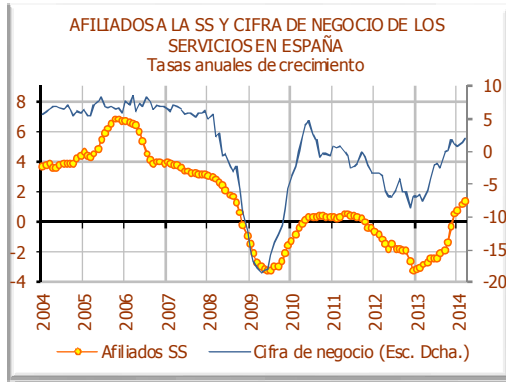
El indicador de confianza de los servicios, que la Comisión Europea estima mensualmente mediante encuestas de opinión, viene experimentando un comportamiento menos negativo desde principios de 2013, de la misma forma que otros indicadores de confianza como el industrial y el comercio minorista. Dicha evolución alcista ha continuado en el primer trimestre del 2014 y en los dos primeros meses del tercero. En mayo del presente ejercicio, último dato conocido, el saldo neto alcanzó 6.4 puntos positivos, frente a 7.2 puntos positivos de la media de mayo y abril. En mayo, la situación empresarial mejoró casi un punto y la confianza del empleo subió casi 4 pero la demanda pasada retrocedió tres puntos y la demanda esperada para los tres próximos meses disminuyó en casi 4 puntos.

Para 2014 se espera un avance del 1.2% en el empleo del terciario en términos de EPA y del 2.3% en afiliaciones a la Seguridad Social, y para 2015 se espera un crecimiento medio anual del empleo EPA del 2.2% y del 3.1% las afiliaciones a la SS.



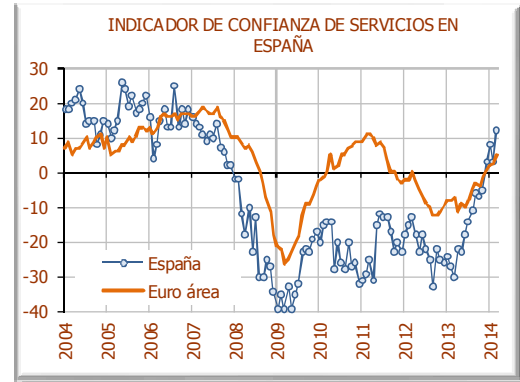
La entrada de turistas extranjeros en 2013 alcanzó un máximo histórico al superar la cifra de 60 millones de turistas extranjeros, un 5.5% más que en 2012, año en el que aumentó un 2.3%.

Gráfico IV.3.3.1



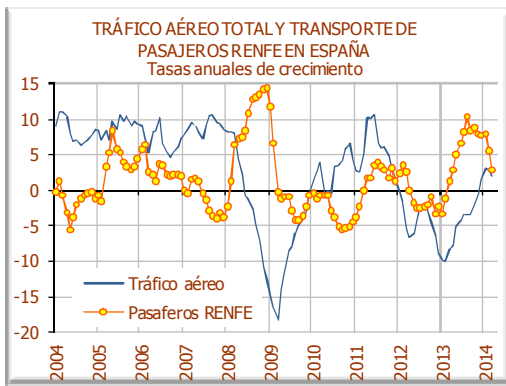
Fuente: INE & MESS
Fecha: 29 de mayo de 2014

Gráfico IV.3.3.2



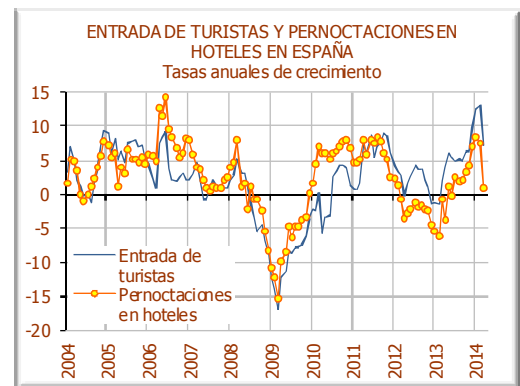
Fuente: Comisión Europea
Fecha: 29 de mayo de 2014

Gráfico IV.3.3.3



Fuente: AENA & RENFE
Fecha: 29 de mayo de 2014

Gráfico IV.3.3.4



Fuente: INE & IET
Fecha: 29 de mayo de 2014

El turismo continúa siendo una de las ramas más importantes de los servicios y el principal motor de la economía española y, en estos momentos, una de las ramas estratégicas en las que descansa la incipiente recuperación. En 2012 su peso estuvo cercano al 12% del PIB y posiblemente, tras el buen año turístico de 2013, ese peso haya aumentado; no obstante, el peso real sobre la economía puede ser notablemente mayor debido al efecto arrastre que el turismo suele ejercer sobre otras actividades. A su vez, el turismo sigue mostrando un sistemático superávit, y creciente en los últimos años, de la balanza turística, lo que suele ejercer un efecto compensador importante del casi endémico déficit comercial de la economía española.

En 2013 el turismo tuvo un comportamiento muy favorable que hizo que España recuperase el tercer puesto mundial del turismo en cuanto a visitantes extranjeros se refiere y la segunda posición en cuanto a ingresos turísticos. Así, la entrada de turistas extranjeros en 2013 alcanzó un máximo histórico al superar la cifra de 60 millones de

turistas extranjeros, un 5.5% más que en 2012, año en el que aumentó un 2.3%. En cuanto a las pernoctaciones en hoteles se produjo un aumento del 1.9%, frente al retroceso del 2.1% del año anterior, si bien esa aceleración se debió a turistas extranjeros que aumentaron un 3.9% mientras que los nacionales descendieron un 1.5%, dato medio que encubre una mejora en el tramo final de 2013.

En cuanto al gasto turístico nominal, que es lo realmente importante, también el pasado ejercicio fue extraordinario, al registrar un crecimiento medio anual del 9.6%, frente al 3.7% de 2012. La información más reciente, referida a los cuatro primeros meses de 2014, apunta a que el presente ejercicio muy probablemente superará al pasado ejercicio, tanto en número de turistas como de ingresos. En los cuatro primeros meses han llegado a España 15.3 millones de turistas extranjeros, un 9.2% por encima de los que visitaron nuestro país en el mismo periodo del año anterior. Este incremento de la demanda turística española se basa en la recuperación económica de Alemania y el



Reino Unido, que son habitualmente los dos principales suministradores de nuestros turistas extranjeros; probablemente, otro factor que está estimulando esta demanda es una oferta turística de calidad a unos precios muy atractivos en estos momentos.

El transporte aéreo de pasajeros retrocedió un 3.5% en el conjunto de 2013, caída menos acusada que la registrada un año antes (5%), si bien a lo largo del pasado ejercicio fue mejorando de forma paulatina y en los dos meses finales del ejercicio anotó ya tasas interanuales positivas. Este comportamiento contractivo respondió al tráfico interior que anotó un fuerte retroceso medio anual del 14% mientras que el internacional experimentó un avance medio anual del 2.1%. Las perspectivas para el actual ejercicio son favorables pues se produce un crecimiento medio en el primer cuatrimestre respecto a un año antes del 4.1%, frente a la caída del 8.1% del mismo periodo del año anterior, el tráfico internacional sigue fuerte (7.4%) y el nacional mejora al registrar en dicho periodo una caída (2%) mucho más moderada que la de un año antes (16.4%).

El sector servicios de la economía española se ha visto afectado en la segunda etapa recesiva, la que se inició con el recrudecimiento de la crisis de la deuda soberana a mediados de 2011, en menor medida que el resto de los sectores, a pesar de que a finales de 2011 se inició el ajuste del Sector Público que todavía continúa, aunque hay indicios de cierta relajación de dicho ajuste en el actual ejercicio. No obstante, como ya ocurrió en la primera fase recesiva de la crisis económica que se inició a principios de 2008 el sector servicios muestra un comportamiento relativo mejor que el del resto de los sectores.

Para el actual ejercicio se espera que el VAB de sector aumente un 1.8%, tras el retroceso del 0.5% del pasado ejercicio, y para el próximo se espera un avance del 2.2%, siendo el único sector que esta generando empleo aunque de forma modesta, por lo que está siendo el sostén de la incipiente recuperación. No obstante, debe diferenciarse el sector privado del público de los servicios, la debilidad de los servicios en 2012 y 2013 estuvo agudizada por el necesario ajuste que está realizando el Sector Público, que tiene una influencia notable en el sector. Por ello, en el corto y medio plazo se espera que el sector de mercado de los servicios pueda seguir siendo el principal sostén de la incipiente

recuperación, si bien en el actual ejercicio y en el próximo se espera que el Sector Público muestre un ligero crecimiento, frente al retroceso de los dos años precedentes, sobre todo teniendo en cuenta los calendarios electorales que se avecinan para 2015 y principios de 2016.

En el corto y medio plazo se espera que el sector de mercado de los servicios pueda seguir siendo el principal sostén de la incipiente recuperación.

