

IV.3. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR SERVICIOS EN LA CRISIS ECONÓMICA ESPAÑOLA.

En el contexto económico actual, el favorable comportamiento de los servicios, especialmente el de algunas de sus ramas, como el turismo, hacen de este uno de los pocos sectores en los que puede sustentarse la esperada recuperación de la economía española. El sector terciario está mostrando un comportamiento relativo menos negativo que el del resto de grandes ramas de actividad, lo que de forma genérica responde a la menor sensibilidad cíclica de este sector. Sin embargo, la intensificación del deterioro de la actividad económica desde mediados de 2011, debido al fuerte ajuste que desde ese año está realizando el sector público junto al afloramiento de la crisis del sistema financiero, también se reflejó con intensidad en el sector servicios, mermando así su contribución en el corto plazo a la salida de la crisis económica. En cualquier caso, el dinamismo del turismo extranjero en los dos últimos años está compensando parcialmente el ajuste del sector público en la segunda fase de la crisis.

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

La actual crisis económica sigue afectando con mayor intensidad al sector de la construcción y al de la industria que al de servicios. Algunas ramas de este sector (especialmente el turismo) y las exportaciones están mostrando un fuerte dinamismo en los últimos años y son los únicos pilares en los que puede sustentarse en estos momentos la esperada recuperación de la economía española. En el BIAM del pasado mes se analizó el comportamiento reciente de las exportaciones, anticipando que detrás de su elevado dinamismo se encuentran las ganancias de competitividad-costes respecto a la euro-área.

El terciario está mostrando una evolución relativa menos desfavorable que la del resto de los sectores en la actual crisis económica y financiera. De hecho en el

año de mayor recrudescimiento de la primera fase de la actual crisis económica (2009) este sector mostró un retroceso de su VAB en términos reales del 0,8%, 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 11,4% y construcción un 8,2%. A su vez, en 2012, el año más intenso de la segunda etapa recesiva de la crisis, el terciario anotó un descenso medio del 0,3% mientras que la economía en su conjunto cayó el 1,6%, y en la primera mitad de 2013 el VAB de servicios ha retrocedido un 0,9%, frente a la caída significativamente mayor (1,8%) del conjunto de la economía.

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 posteriormente ha seguido perdiéndolo pero con menos intensidad que el resto.

El mejor comportamiento de los servicios respecto al resto de las grandes ramas de actividad en las fases recesivas responde a una persistente 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; en cambio, en las fases expansivas del ciclo los servicios suelen mostrar una intensidad menor que la del resto de las grandes ramas de actividad. La menor sensibilidad cíclica del terciario se debe, en gran medida, al efecto amortiguador del sector público en las recesiones, ya que la mayoría de las actividades de este sector son precisamente de servicios.

El mejor comportamiento relativo del terciario respecto al resto de grandes sectores de actividad económica en los últimos años ha posibilitado el aumento del peso sobre el total de la economía que tradicionalmente ha venido

La menor sensibilidad cíclica del terciario se debe, en gran medida, al efecto amortiguador del sector público en las recesiones, ya que la mayoría de las actividades de este sector son precisamente de servicios.



mostrando este sector. En el año previo a la crisis económica (2007) el peso de los servicios apenas alcanzaba el 60% mientras que en 2012 casi representaba el 66%. La ganancia de peso que en las últimas décadas vienen registrando el terciario responde a diversos factores de naturaleza estructural, entre los que destaca la ganancia de peso del sector público en el total de la economía –a pesar del ajuste realizado en los últimos años–, o la tendencia creciente de las actividades del turismo, cuya importancia en el terciario es muy relevante.

En los gráficos IV.3.1.1 y IV.3.1.2 se puede apreciar el mayor ritmo de crecimiento tendencial de los servicios que el del resto de la economía en el presente siglo, y por lo tanto su ganancia de peso. Se observa como los servicios crecen sistemáticamente por encima del total de la economía en las fases expansivas de dicho periodo y en las recesivas decrecen con mucha menor intensidad que el total de la economía. Además, se puede contemplar como en la actual etapa de crisis, el valor añadido de los servicios se ha decelerado, o ha caído menos, que en el resto de los sectores no agrarios. Al diferenciar entre los servicios de mercado y los de no mercado, se observa que los de mercado vienen mostrando una intensa sensibilidad cíclica durante la crisis mientras que los de no mercado permanecieron ajenos a la misma hasta 2011, aunque posteriormente han iniciado el ajuste y crecen por debajo de los de mercado.

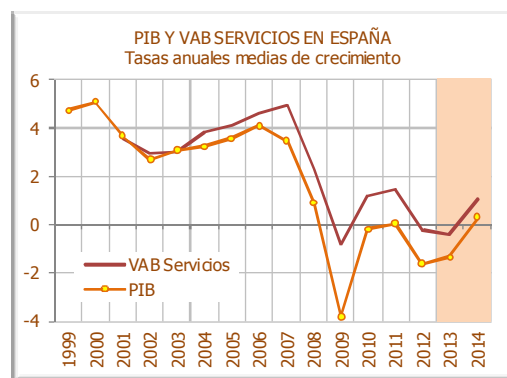
Los servicios han mostrado un crecimiento medio anual del VAB en volumen, del 1,2% en 2010, del 1,4% en 2011 mientras que experimentaron un retroceso del 0,3% en 2012 y previsiblemente en 2013 vuelvan a mostrar un retroceso en 2013(0,4%). En cualquier caso, el conjunto de servicios en esos años siguió creciendo por encima del total de la economía.

A mayor nivel de desagregación de las ramas de servicios se observa que en los últimos años se aprecia una gran debilidad de las ramas de actividades financieras y de seguros, de las actividades profesionales, científicas y

técnicas y desde 2012 las artísticas y recreativas, por el impacto de la subida de los tipos de IVA en este tipo de actividades. La moderación de los servicios de no mercado en 2011 fue intensa, contrastando con el dinamismo de los tres años de crisis precedentes, lo que respondió al inicio del ajuste en este sector. En dicho año, este gran apartado de servicios mostró un crecimiento medio anual del 1,1%, 1,3pp inferior al registrado el año anterior, mientras que los de mercado mostraron un comportamiento expansivo. En 2012 ambos grandes componentes de servicios mostraron un comportamiento contractivo, de más intensidad en el sector público.

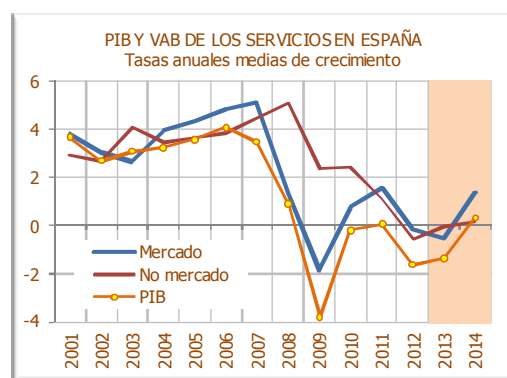
Los servicios han mostrado un crecimiento medio anual del VAB en volumen, del 1,2% en 2010, del 1,4% en 2011 mientras que experimentaron un retroceso del 0,3% en 2012 y previsiblemente en 2013 vuelvan a mostrar un retroceso en 2013 (0,4%).

Gráfico IV.3.1.1



Fecha: INE & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

Gráfico IV.3.1.2



Fecha: INE & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

La esperada recuperación de los servicios en 2014 descansará en los servicios de mercado mientras que los de no mercado seguirán mostrando una fuerte debilidad debido a la previsible continuidad del ajuste en el sector público por la necesidad de la reducción del déficit público.



La caída del empleo de los servicios en 2012 respondió, principalmente, al fuerte ajuste que desde finales de 2011 está realizando el sector público, tras haber mantenido el empleo o incluso haberlo aumentado en el resto de los años de la crisis. En 2012 el empleo público disminuyó en 218,8 mil a lo largo del ejercicio, el 7%, a lo que se ha unido el necesario ajuste en gran parte del sistema financiero.

Las perspectivas apuntan a que los servicios seguirán contrayéndose en 2013, aunque su comportamiento relativo será mejor que el del resto de las grandes ramas de actividad, si bien para 2014 se espera un avance del 1,1%. La esperada recuperación de los servicios en 2014 descansará en los servicios de mercado mientras que los de no mercado seguirán mostrando una fuerte debilidad debido a la previsible continuidad del ajuste en el sector público por la necesidad de la reducción del déficit público.

IV.3.2. El empleo en los servicios

El empleo del terciario está siendo afectado por la crisis, pero como en la producción, en menor medida que el resto de las grandes ramas de actividad. En 2008 (primer año de la crisis) los servicios todavía fueron capaces de generar empleo, mientras que el resto de las grandes ramas de actividad ya lo perdieron con intensidad. A partir de ese ejercicio ha venido perdiendo empleo con intensidad, con excepción de 2011 cuando prácticamente se estabilizó. En el año de mayor intensidad de la crisis (2009) la caída del empleo del terciario (2,5%) fue en cualquier caso menos acusada que la del total de la economía (6,8%).

El empleo en el sector servicios, según la Encuesta de Población Activa (EPA), se elevó en el conjunto de 2012 a 12.950,4 mil, cifra que representa casi las tres cuartas partes del empleo total (74,9%) de la economía española, cuando en el

año previo a la crisis (2007) representaba 8,5 puntos menos (el 66,4%). Esta significativa ganancia de peso en los cinco 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.

Los servicios disminuyeron su empleo un 3,3% en 2012, tras haberlo mantenido en 2011 y haber registrado pérdidas en 2010 (0,3%) y en 2009 (2,5%). La caída del empleo de los servicios en 2012 respondió, principalmente, al fuerte ajuste que desde finales de 2011 está realizando el sector público, tras haber mantenido el empleo o incluso haberlo aumentado en el resto de los años de la crisis. En 2012 el empleo público disminuyó en 218,8 mil a lo largo del ejercicio, el 7%, a lo que se ha unido el necesario ajuste en gran parte del sistema financiero, la mayoría de las Cajas de Ahorro y algún banco. Este ajuste del empleo público está recayendo con más fuerza en las CCAA y en la administración Local y también en los trabajadores temporales. En 2013, la pérdida de empleo sigue por el ajuste del empleo en el sector público y en el financiero, de hecho en el primer semestre muestra un retroceso anual del 3,1%.

Este resultado del empleo del sector servicios supone un mejor comportamiento relativo, que el resto de los grandes sectores. Así, el empleo del conjunto de la economía anotó un retroceso medio anual del 4,5% en 2012, 1,2 pp más de caída que el del terciario, y cerró el ejercicio con una tasa interanual

Cuadro IV.3.2.1

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN LAS DISTINTAS RAMAS DE SERVICIOS							
Tasas anuales de crecimiento							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013-I
Total	3,8	2,1	-2,5	-0,3	0,0	-3,3	-4,1
Distribución	3,6	2,7	-7,3	-2,0	-0,3	-3,6	-2,6
Ocio y personales	2,6	0,0	-2,6	-1,7	-1,8	-3,0	-0,5
Sociales	2,1	2,6	4,3	2,9	1,7	-3,9	-6,1
Prestados a empresas	9,7	2,0	-2,3	-0,2	-0,2	-1,5	-2,4
Otros ligados a la producción	4,1	3,9	-9,8	-2,5	-1,7	-5,0	-0,4

Fecha: INE (EPA) & BIAM(UC3M)

Fecha: 4 de octubre de 2013

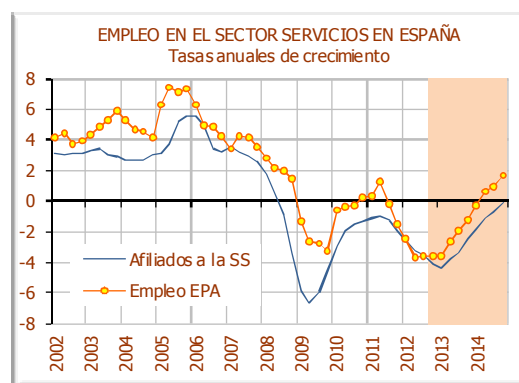


negativa del 4,8%. En 2013, el ajuste del empleo continúa, tanto en servicios como en el total de la economía, pero en el segundo trimestre la caída del empleo se ha moderado tanto en servicios como en el total de la economía y posiblemente, a tenor de los indicadores disponibles, esa ralentización de la caída del empleo previsiblemente continúe en el tercero con intensidad.

En 2012 la totalidad de las grandes ramas del terciario destruyeron empleo y lo siguen haciendo en 2013, como ha ocurrido con todas ellas en los años de crisis, con excepción de servicios sociales, rama que generó empleo de forma continuada hasta 2011 (véase cuadro IV.3.2.1). La que tuvo un comportamiento más desfavorable en 2012 fue la otros servicios ligados a producción, que engloba actividades como finanzas, inmobiliarias y alquiler de maquinaria y equipo, que anotó una caída media anual del empleo en 2012 del 5%, frente a un retroceso más moderado del año anterior (1,7%); sin embargo, en 2013 muestra una fuerte ralentización de la caída del empleo (0,4%). Otra rama de actividad en la que el empleo registra un mal comportamiento desde 2012 es la de servicios sociales que anotó en dicho año una caída media anual del 3,9% y en primer semestre de 2013 ha intensificado el ritmo de caída hasta el 6,1%, evolución que contrasta con el dinamismo en la creación de empleo de los cuatro primeros años 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. La rama de distribución, que engloba actividades como comercio, transportes y comunicaciones, también tuvo un comportamiento muy negativo, al disminuir su empleo el 3,6% en el pasado año, lo que evidencia la intensa debilidad del consumo; en 2013 la caída del empleo se ha moderado hasta el 2,6% en el primer semestre, evolución acorde con la mejora relativa del consumo privado.

En el gráfico IV.3.2.1 se muestra el perfil trimestral del empleo de la Encuesta de Población Activa (EPA) y de las afiliaciones a la SS del sector servicios,

Gráfico IV.3.2.1



Fecha: INE, MESS & BIAM(UC3M)

Fecha: 4 de octubre de 2013

desde principios de 2002 hasta la primera mitad de 2012 y las previsiones para la segunda mitad de 2013 y 2014. En dicho gráfico, se constata la estrecha relación existente entre ambos indicadores y se aprecia que la caída del empleo en los servicios ha tocado suelo en el primer trimestre de 2013 y en 2014 podría, previsiblemente en la segunda mitad, iniciarse la creación de empleo en este sector, aunque de forma modesta. Cabe esperar que en el conjunto de 2013 el empleo del terciario siga retrocediendo con intensidad, esperándose una caída media anual del 2,7%, frente a la caída mayor en 2012 (3,3%). Para el conjunto de 2014 se espera que muestre ya un ligero crecimiento (0,8%), sobre todo en la segunda mitad ejercicio.

IV.3.3. Otros Indicadores coyunturales de servicios

La evolución coyuntural más reciente de algunos de los principales indicadores de servicios muestra que estos que tocaron fondo en los últimos meses de 2012 y en 2013 están mostrando una ralentización del perfil descendente. En este sentido apunta el empleo del sector, 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).

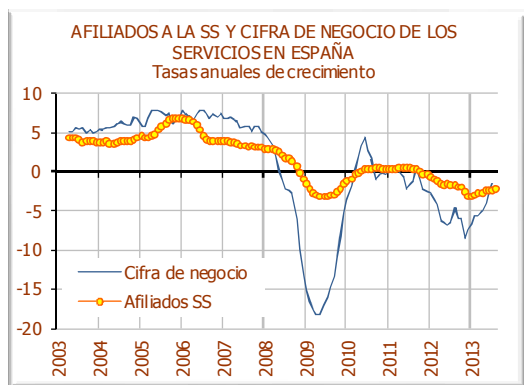
La cifra del *Índice cifra de negocios del sector servicios* corregida de efecto calendario mostró en el segundo trimestre

Cabe esperar que en el conjunto de 2013 el empleo del terciario siga retrocediendo con intensidad, esperándose una caída media anual del 2,7%, frente a la caída mayor en 2012 (3,3%). Para el conjunto de 2014 se espera que muestre ya un ligero crecimiento (0,8%).



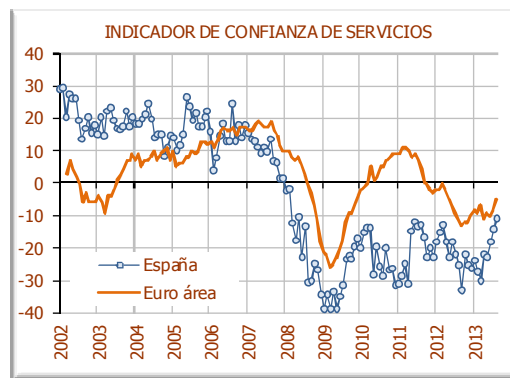
El turismo continúa mostrando un gran dinamismo y está siendo junto al sector exportador en su conjunto uno de los principales pilares del crecimiento de nuestra economía y uno de las principales factores en los que se tienen fijadas las esperanzas para salir de la crisis.

Gráfico IV.3.3.1



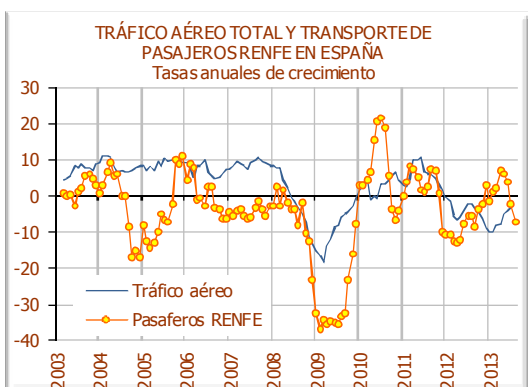
Fecha: INE, MESS & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

Gráfico IV.3.3.2



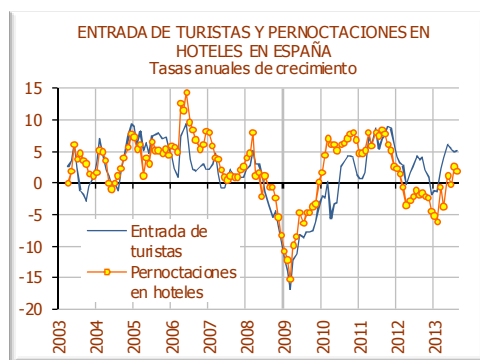
Fecha: Comisión Europea & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

Gráfico IV.3.3.3



Fecha: AENA, RENFE & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

Gráfico IV.3.3.4



Fecha: INE, IET & BIAM(UC3M)
Fecha: 4 de octubre de 2013

de 2013 un tasa de caída interanual del 2,6%, frente a una caída más acusada del primer trimestre ((5,7%). El último dato disponible de este indicador corresponde a julio y en ese mes anotó una mejora significativa (-0,3%). La mejora de este índice se ha basado en el comportamiento de sus dos grandes componentes comercio y otros servicios. Los datos mensuales más recientes apuntan a la continuación de la mejora de este indicador en el tercer y cuarto trimestre de 2013.

El *indicador de confianza de los servicios*, que se obtiene de las Encuestas de opinión que realiza la Comisión Europea, viene mostrando un comportamiento menos negativo de la confianza de los agentes en el sector servicios desde el inicio del actual ejercicio. De hecho en el cuarto trimestre de 2012 el saldo neto

alcanzó 33,4 puntos negativos, frente al 19,5 también negativo del tercer trimestre del actual ejercicio. El Índice PMI de servicios mostró dos puntos en el pasado agosto, alcanzando 50,4, lo que sitúa a este índice en la franja de expansión, después de dos años por debajo de 50 puntos, es decir, de zona de contracción. Muy posiblemente esta recuperación del PMI de servicios responde al mejor comportamiento del consumo privado.

El *turismo* continúa mostrando un gran dinamismo y está siendo junto al sector exportador en su conjunto uno de los principales pilares del crecimiento de nuestra economía y uno de las principales factores en los que se tienen fijadas las esperanzas para salir de la crisis. El mejor comportamiento relativo de este sector respecto al resto en los últimos años está haciendo que este sector gane peso en



relación al PIB; de hecho, en el pasado ejercicio su peso estuvo en torno al 12 % del PIB y ese peso posiblemente habrá aumentado en 2013, a tenor del buen año turístico y en particular la favorable campaña turística estival. El turismo sigue mostrando un sistemático superávit de la balanza turística, que ha solido ejercer de efecto compensador importante del déficit comercial de la economía española, si bien en los últimos meses el comercio de bienes está mostrando superávit.

En el primer trimestre y el segundo de 2013 el turismo tuvo un comportamiento muy favorable. De hecho la entrada de turistas en el segundo trimestre mostró un avance anual del 3%, frente a la estabilidad del primer trimestre y en julio y agosto anotó tasas anuales del 1,1% y del 2,4%. En el mismo sentido apuntan las pernoctaciones en hoteles que en agosto anotaron un avance anual del 3,5%, frente al 0,5% del mes anterior, empuje que respondió principalmente a los turistas extranjeros mientras que los

nacionales continuaron mostrando una cierta debilidad. A su vez, el gasto nominal de los turistas extranjeros, que es lo más importante, mostró un avance anual de 12,2% en agosto, casi 8pp más que el mes anterior, lo que supero los 8,3 mil millones de euros, según la Encuesta de Gasto Turístico.

Frente al muy favorable comportamiento de la entrada de turistas y del gasto de turistas extranjeros, el *transporte aéreo de pasajeros* mostró una fuerte debilidad en puesto que en el conjunto de los siete primeros meses de 2013 mostró una caída interanual del 5,6%, frente al retroceso del 4,2% del mismo periodo de 2012. Esta debilidad respondió básicamente al tráfico interior que anotó una caída media anual en el conjunto de los siete primeros meses de 2013 del 16,2%, 5,4pp más de caída que en el mismo periodo de 2012, mientras que el tráfico internacional mostró en dicho periodo un avance del 0,2% que mejora el retroceso del 0,1% del mismo periodo de 2012.

