

*En 2011 el peso del terciario en el total de la economía superaba el 63%, cuando el año previo a la crisis económica (2007) ese peso era cuatro puntos inferior.*

### IV.3. EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR SERVICIOS ESPAÑOL EN LA ETAPA DE CRISIS ECONÓMICA.

El sector servicios, en la actual crisis económica, es el que está mostrando un comportamiento relativo más favorable y algunas de sus ramas como los servicios sociales y el turismo están teniendo un comportamiento positivo, siendo de las escasas ramas de actividad que han generado empleo en la etapa de crisis. En la primera fase de la actual crisis económica, hasta principios de 2011, el terciario y particularmente algunas ramas del mismo, era considerado como un motor en el que estaban puestas las esperanzas para salir de la crisis. Sin embargo, la intensificación del deterioro de la actividad económica en los últimos trimestres ha tenido su reflejo en el sector servicios y ha dado al traste con esas expectativas. En esta etapa el sector servicios tiene un mayor lastre que en la fase anterior de la crisis, por un lado el fuerte ajuste que está realizando el sector público, que tiene una influencia notable en el sector, y la afloración de la crisis en el sistema financiero. Por ello, en el corto plazo no se espera que este sector pueda actuar como motor de salida de la crisis.

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

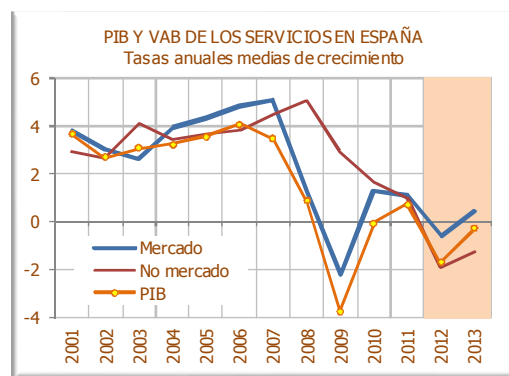
El sector servicios suele mostrar una menor sensibilidad cíclica que el resto de las grandes ramas de actividad, de tal forma que en las fases recesivas la caída y/o desaceleración de la actividad del terciario suele ser menor que las del resto de sectores. De forma simétrica, lo mismo ocurre en las fases cíclicas alcistas, en esas fases los servicios suelen tener una intensidad menor que la del resto de las grandes ramas de actividad. De hecho, en la actual crisis económica y financiera el terciario está mostrando una evolución relativa menos desfavorable que la del resto de los sectores, en 2009, el año de mayor caída de la actual crisis económica, este sector mostró un retroceso de su VAB en términos reales del 0,9%, 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 10,9% y construcción un 8%. En correspondencia con esta menor caída del producto del terciario, este sector tam-

bién se ha visto menos afectado que el resto por la pérdida de empleo, e incluso en el último trimestre de 2010 y en los dos primeros de 2011 consiguió generar empleo mientras que el resto seguía perdiendo empleo con intensidad.

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 en el total de la economía que tradicionalmente viene mostrando este sector. En 2011 el peso del terciario en el total de la economía superaba el 63%, cuando el año previo a la crisis económica (2007) ese peso era cuatro puntos inferior. Con independencia de estos factores coyunturales, la ganancia de peso de los servicios en las últimas décadas responde a diversos factores de naturaleza más estructural como la relevancia adquirida por las actividades turísticas, más allá de fluctuaciones coyunturales, cuyo peso en el conjunto de la economía ha experimentado un elevado crecimiento. 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, muchas de cuyas actividades son precisamente prestaciones de servicios.

El mayor ritmo de crecimiento tendencial de los servicios que el del resto de la economía, se puede visualizar en los gráficos IV.3.1.1 y IV.3.1.2. Desde principios del siglo actual los servicios vienen creciendo por encima del total de la economía. En la actual etapa de crisis, se observa que el

Gráfico IV.3.1.1



Fuente: INE & BIAM(UC3M)

Fecha. 30 de abril de 2012



valor añadido del sector servicios ha caído menos que en el resto de los sectores. 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 (0,9%), caída que afectó especialmente a los servicios de mercado, si bien los de no mercado moderaron su ritmo de crecimiento en ese ejercicio, frente a la fortaleza que mostraban los años anteriores. En 2010 y 2011 los servicios mostraron un crecimiento medio anual de su VAB, del 1,4% y 1%, respectivamente, si bien en este bienio los servicios de no mercado mostraron ya una notable desaceleración, y el conjunto de servicios siguió creciendo por encima del total de la economía. A un mayor nivel de desagregación se observa que en los últimos años se aprecia una gran debilidad de las ramas de actividades artísticas y recreativas y de la de servicios financieros, en los últimos años su VAB está en claro retroceso. La moderación de los servicios de no mercado en 2011 fue intensa, mayor que la de los de mercado, evolución contractiva, derivada de la obligada reducción del gasto público. En dicho año mostraron un crecimiento medio anual del 1%, 0,6pp inferior al registrado el año anterior.

Las perspectivas apuntan a que los servicios mostraran en 2012 y 2013 una gran debilidad, para el actual ejercicio se espera un retroceso del 0,9% y un crecimiento cero en 2013, tasas que, no obstante, mejoraran las del resto de las grandes ramas de actividad. Este esperado deterioro de los servicios, descansará en mayor medida en los servicios de no mercado, debido al fuerte ajuste que tiene que está llevando a cabo el sector público para cumplir los

compromisos adquiridos por España ante la UE para cumplir los objetivos del déficit Público para 2013 (3% del PIB). De hecho, según nuestras previsiones, se espera que los servicios de mercado muestren un retroceso medio anual de su VAB del 0,6% en 2012 y un modesto avance (0,4%) en 2013; en cambio, los de no mercado previsiblemente anotarán un retroceso del 1,9% en 2012 y del 1,3% en 2013.

### IV.3.2. El empleo en los servicios

El empleo de los servicios se está viendo afectado por la crisis, pero en mucha menor medida que el resto de las grandes ramas de actividad. De hecho, a diferencia del resto de las grandes ramas de actividad, los servicios en el primer año de la crisis (2008) todavía fueron capaces de generar empleo, mientras que el resto de las grandes ramas de actividad lo perdieron con intensidad. En el año de mayor intensidad de la crisis (2009) la caída del empleo del terciario (2,5%) fue mucho menos acusada que la del total de la economía (6,8%). Además, en el tramo final de 2010 y en la primera mitad de 2011 fue el único sector capaz de aumentar el empleo neto respecto a un año antes, si bien en el segundo semestre de ese ejercicio y en el primero de 2012 los servicios han vuelto a perder empleo. Haciendo balance del empleo en los cuatro años de crisis (2008, 2009, 2010 y 2011), el terciario redujo su empleo en el 0,8% a lo largo de ese periodo, frente al 49,4% de la construcción, el 21% de industria y el 11,8% de la agricultura.

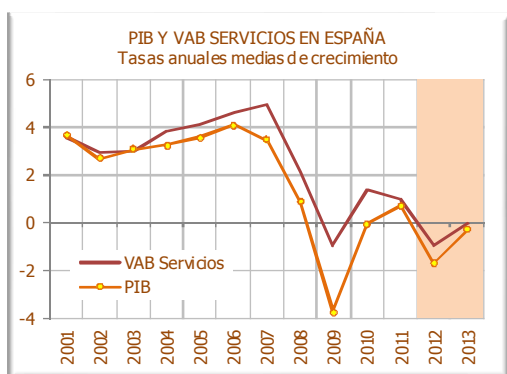
El empleo en el sector servicios, según la Encuesta de Población Activa (EPA), se elevó en el conjunto de 2011 a 13.396,3 mil, prácticamente el mismo nivel que el año anterior, cifra que representó casi las tres cuartas partes del empleo total (74%) de la economía española, cuando en el año previo a la crisis (2007) el empleo del terciario representaba el 66,4%. Esta significativa ganancia de peso de unos ocho puntos en los cuatro años de crisis no hace más que constatar que la crisis ha tenido mucha menos incidencia en el sector servicios que en el resto de las grandes ramas de actividad.

El sector servicios mantuvo su empleo en 2011, tras haber registrado pérdidas (2,5%) en 2009 y en 2010, en este último año muy ligeramente. La estabilidad de

*Las perspectivas apuntan a que los servicios mostraran en 2012 y 2013 una gran debilidad, para el actual ejercicio se espera un retroceso del 0,9% y un crecimiento cero en 2013, tasas que, no obstante, mejoraran las del resto de las grandes ramas de actividad.*

*Haciendo balance del empleo en los cuatro años de crisis (2008, 2009, 2010 y 2011), el terciario redujo su empleo en el 0,8% a lo largo de ese periodo, frente al 49,4% de la construcción, el 21% de industria y el 11,8% de la agricultura.*

Gráfico IV.3.1.2



Fuente: INE & BIAM(UC3M)

Fecha. 30 de abril de 2012



Nuestras previsiones apuntan a que el terciario en el bienio 2012-2013 perderá empleo neto a un ritmo medio anual del 2,1% en 2012 y el 0,7% en 2013, lo que supone reducir el nivel de empleo en el sector en unas 280 mil personas en 2012 y en unas 100 mil en 2013.

2011 se debió a que la creación del empleo generado en el primer semestre se compensó íntegramente con la pérdida de la segunda mitad de ese ejercicio. En cualquier caso, este resultado sigue suponiendo un mejor comportamiento relativo del empleo del sector servicios, que el resto de los grandes sectores puesto que el empleo del conjunto de la economía anotó un retroceso medio anual del 1,9% y cerró el pasado ejercicio con una tasa interanual negativa del 3,3%. En el primer trimestre de 2012, los servicios han perdido más de 300 mil empleos, con una tasa interanual negativa del 2,4%, frente a una tasa también negativa (1,6%) del trimestre anterior. Cabe mencionar que una parte importante de la reducción de empleo procede del ajuste que están realizando el sector público y el sistema financiero, por lo que cabe esperar que en el conjunto del actual ejercicio los servicios vuelvan a perder empleo.

En la desagregación por ramas del empleo del terciario se observa que en los años previos a la crisis, la mayoría de sus grandes ramas se mostraron muy dinámicas en cuanto a creación de empleo, incluso en 2008, siendo la rama de servicios a empresas la que registró en ese periodo una mayor fortaleza (véase cuadro IV.3.2.1). De hecho este subsector registró en 2007 una tasa media anual de crecimiento del empleo del 9,7% e incluso en 2006 dicha tasa fue todavía mayor (10,4%). Aunque la crisis está afectando al empleo de la mayoría de las ramas de servicios, la de los servicios sociales, prácticamente, ha permanecido inmune a la crisis hasta muy recientemente; en 2009 el empleo en esta rama aumentó un 4,3%, en 2010 un 2,9% y en 2011 un 1,7%; si bien en el tramo final del

pasado ejercicio y en el primer trimestre del actual el empleo en esta rama ha empezado a disminuir. El comportamiento expansivo de esta rama responde a que la mayoría de esos servicios se prestan por el sector público pero la reciente intensificación de la necesidad del ajuste fiscal para cumplir con el déficit público del 3% en 2013 ha comenzado a hacer mella en el empleo de esta rama. El resto de las ramas se han visto afectadas con desigual intensidad en los tres últimos años, las más afectadas han sido la de servicios de ocio y personales y la de otros ligados a la producción. Todas estas han perdido empleo en el primer trimestre de 2012.

Nuestras previsiones apuntan a que el terciario en el bienio 2012-2013 perderá empleo neto a un ritmo medio anual del 2,1% en 2012 y el 0,7% en 2013, lo que supone reducir el nivel de empleo en el sector en unas 280 mil personas en 2012 y en unas 100 mil en 2013. En cualquier caso, esta caída del empleo reviste menos intensidad que la del resto de la economía.

En el gráfico IV.3.2.1 se muestra el perfil trimestral del empleo EPA y de las afiliaciones a la SS del sector servicios, desde principios de 2002 hasta 2013. En dicho gráfico, se constata la estrecha relación existente entre ambos indicadores y se aprecia que la caída del empleo en los servicios tocará fondo entre el segundo trimestre y tercer trimestre de 2012 y a partir de ese trimestre iniciará una fase de ralentización de la caída que previsiblemente permitirá crear empleo al sector a finales de 2013, aunque de forma modesta.

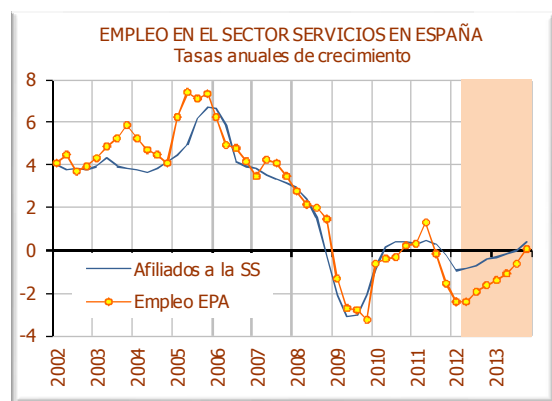
Cuadro IV.3.2.1

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN LAS DISTINTAS RAMAS DE SERVICIOS							
Tasas anuales de crecimiento							
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012-I
Total	5,1	3,8	2,1	-2,5	-0,3	0,0	-2,4
Distribución	3,1	3,6	2,7	-7,3	-2,0	-0,3	-2,5
Ocio y personales	8,1	2,6	0,0	-2,6	-1,7	-1,8	-3,2
Sociales	2,5	2,1	2,6	4,3	2,9	1,7	-1,4
Prestados a empresas	10,4	9,7	2,0	-2,3	-0,2	-0,2	-2,6
Otros ligados a la producción	6,2	4,1	3,9	-9,8	-2,5	-1,7	-5,2

Fuente: INE & BIAM(UC3M)  
 Fecha. 30 de abril de 2012



Gráfico IV.3.2.1



Fuente: INE &amp; BIAM(UC3M)

Fecha: 30 de abril de 2012

### 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 expansiva que este sector inició a mediados de 2009 pudo culminar entre el primero y segundo trimestre de 2011 y desde mediados de ese ejercicio el sector muestra un cierto tono de debilidad. 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, en menor medida, 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 de negocios del sector servicios corregida de efecto calendario mostró en el pasado febrero una caída interanual del 4,4%, frente al retroceso del 2,2 en el pasado enero, véase gráfico IV.3.3.1. Esta intensificación de la caída se debió principalmente al comercio que anotó una caída anual del 5%, 2,4pp más que en el mes anterior, y a los otros servicios que disminuyeron casi 2pp su tasa de caída interanual, hasta el 3,3%. De acuerdo con la información publicada por el INE, la mayoría de los subsectores del sector servicios mostraron en dicho mes caídas interanuales.

El indicador de confianza de los servicios, que se obtiene de las Encuestas de opinión que realiza la Comisión Europea, viene mostrando un comportamiento alcista de la confianza de los agentes en el sector servicios desde el inicio de 2012. En el pasado marzo la confianza en este sector aumentó 1,7 puntos, tras haber aumentado 2,9 puntos en el pasado febrero, alcanzando un

saldo de -13,4 puntos. Las expectativas del precio de venta aumentaron 5,2 puntos y la situación de los negocios mejoró 1,8 puntos. El componente del empleo pasado disminuyó ocho décimas y el del esperado cinco puntos. A su vez, la de la demanda pasada mejoró nueve décimas y la esperada 2,4 puntos. Esta evolución alcista de la confianza de los servicios en España contrasta con la caída de una décima que este indicador registró en el conjunto de la euro área.

El turismo sigue siendo una de las ramas más importantes de los servicios y de la economía española en su conjunto, en 2011 su peso sobre el total de la economía rondó el 11% del PIB, de acuerdo con las últimas estimaciones de las cuentas nacionales. La importancia del turismo para la economía española se refleja en el sistemático superávit que arroja el saldo de la balanza turística, que suele ejercer un efecto compensador importante del crónico déficit comercial de la economía española.

El pasado ejercicio fue un buen año turístico como refleja la información disponible de los principales indicadores de la actividad turística. Así, la entrada de turistas en 2011 mostró un crecimiento del 7,4%, frente al modesto avance (1%) de 2010. En cuanto a las pernoctaciones en hoteles aumentaron 6,4%, igual que en 2010, si bien este avance se debió a los extranjeros, habida cuenta de que las pernoctaciones de los nacionales retrocedieron un 2,1% en el ejercicio. A su vez, el gasto nominal de los turistas extranjeros mostró en el pasado ejercicio un avance del 7,9%, casi 6pp por encima del crecimiento registrado en 2010. En el primer trimestre de 2012 el turismo sigue el tono expansivo pero con mucha menor intensidad que en el pasado ejercicio, en este trimestre la entrada de turistas extranjeros mostró un avance interanual del 2,6%, lo que supone una moderación de 3,5 pp respecto al ritmo de crecimiento del trimestre anterior. En cuanto a gasto de los turista extranjeros en el primer trimestre se situó en el entorno del 7%, ligeramente por encima de la del cuarto trimestre de 2011 (6,6%), aceleración que se ha debido al gasto por turista, habida cuenta de la moderación de las entradas de turistas.

El transporte aéreo de pasajeros mostró una mejora en 2011 al registrar un avance respecto al año anterior del 6%, doblando

*La evolución coyuntural más reciente de algunos de los principales indicadores de servicios muestra que la fase expansiva que este sector inició a mediados de 2009 pudo culminar entre el primero y segundo trimestre de 2011 y desde mediados de ese ejercicio el sector muestra un cierto tono de debilidad.*



*El pasado ejercicio fue un buen año turístico como refleja la información disponible de los principales indicadores de la actividad turística. Así, la entrada de turistas en 2011 mostró un crecimiento del 7,4%, frente al modesto avance (1%) de 2010.*

ampliamente el crecimiento de 2010. En cambio, en el primer trimestre de 2012 el tráfico aéreo mostró un comportamiento contractivo al registrar un retroceso interanual del 5,4%, frente al avance del 1,5% del último trimestre del pasado ejercicio. Esta desaceleración respondió básicamente al tráfico interior que anotó una caída interanual del 11,8%, frente al retroceso mucho más moderada del tráfico internacional (0,6%),

El sector servicios se está viendo afectado en esta nueva etapa recesiva que atraviesa la economía española, la que se inició en el último trimestre de 2011, en mayor medida que el resto de los sectores, como ya ocurrió en la primera fase recesiva de la

actual etapa de crisis económica que se inició a principios de 2008. En la primera fase recesiva de la crisis, el sector servicios era considerado como un posible motor para salir de la crisis. Sin embargo, en la actual etapa este sector tiene un mayor lastre que en la fase anterior de la crisis, por un lado el fuerte ajuste que está realizando el sector público, que tiene una influencia notable en el sector, y la afloración de la crisis en el sistema financiero. Por ello, en el corto plazo no se espera que este sector pueda actuar como motor de salida de la crisis.

Gráfico IV.3.3.1

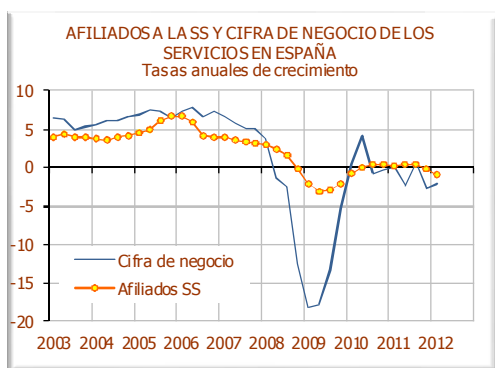


Gráfico IV.3.3.2

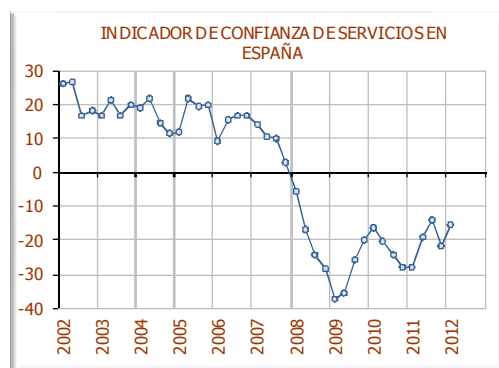


Gráfico IV.3.3.3

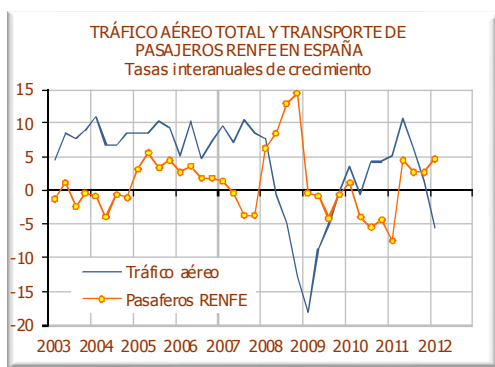
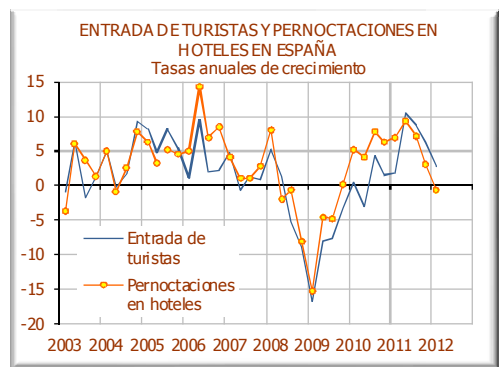


Gráfico IV.3.3.4



Fuente: INE & BIAM(UC3M)  
Fecha. 30 de abril de 2012

