

El turismo en la Balanza de Pagos de España

Javier Álvarez de Pedro
María Teresa García Cid

Departamento de Estadística del Banco de España

1. La relevancia del superávit turístico en España

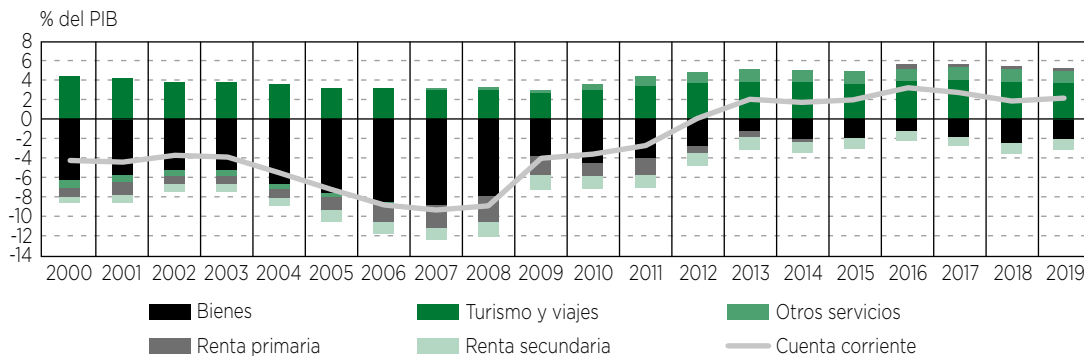
En el caso de España, la rúbrica de turismo de la Balanza de Pagos (BP) es especialmente importante¹. El superávit turístico ha servido tradicionalmente para compensar el déficit de la balanza comercial de bienes y, desde el año 2012, registrar un superávit por cuenta corrien-

te (véase gráfico 1). En el periodo 2000-2019 el saldo de la rúbrica de turismo representó en media un 3,6% del PIB.

La importancia de los ingresos del exterior por turismo en España también se percibe claramente en la comparación internacional. Según datos publicados por la Organización Mundial del Turismo, en el año 2019, España ocupaba el segundo lugar en el ránking mundial de ingresos por turismo (véase gráfico 2).

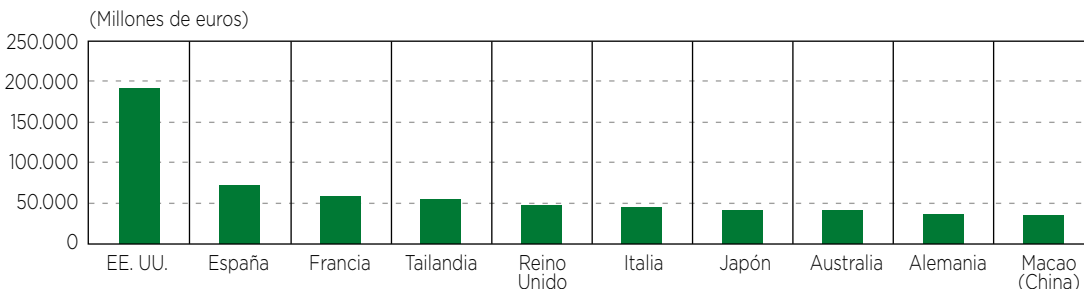
¹ Aunque en el Manual del FMI el nombre que se le da a la rúbrica se ha traducido por *viajes*, en las publicaciones de la Balanza es habitual utilizar la denominación *turismo* o *turismo y viajes*.

GRÁFICO 1. SALDO DE LA CUENTA CORRIENTE Y SUS COMPONENTES (% del PIB)



Fuente: Banco de España.

GRÁFICO 2. RANKING MUNDIAL DE INGRESOS POR TURISMO (Millones de euros)



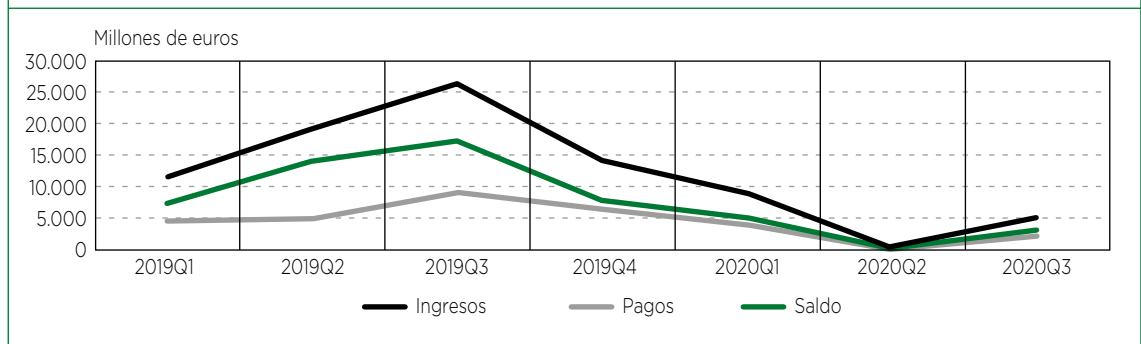
Fuente: Organización Mundial del Turismo.

No obstante, en los tres primeros trimestres de 2020, como consecuencia de la declaración del estado de alarma decretado por la pandemia de la Covid-19 y la consiguiente limitación en el movimiento de personas, se ha producido un notable descenso del superávit turístico (véase gráfico 3). En concreto, el superávit ha descendido en dicho periodo un 79% respecto

del mismo periodo del año anterior (con descensos del 75% y 68% para ingresos y pagos, respectivamente).

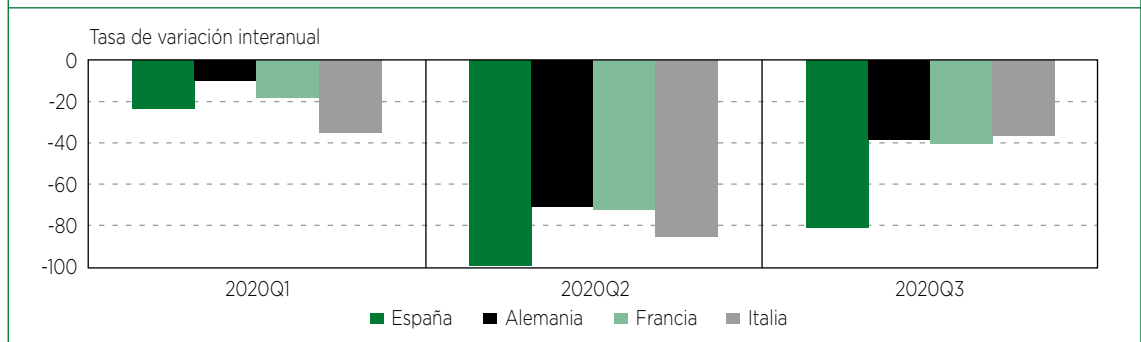
En el caso de los otros países grandes de la UE, también se observó un descenso apreciable en los ingresos y pagos de turismo en dicho periodo, aunque en general de menor intensidad que en el caso de España (véanse gráficos 4 y 5).

GRÁFICO 3. INGRESOS, PAGOS Y SALDO DE TURISMO Y VIAJES



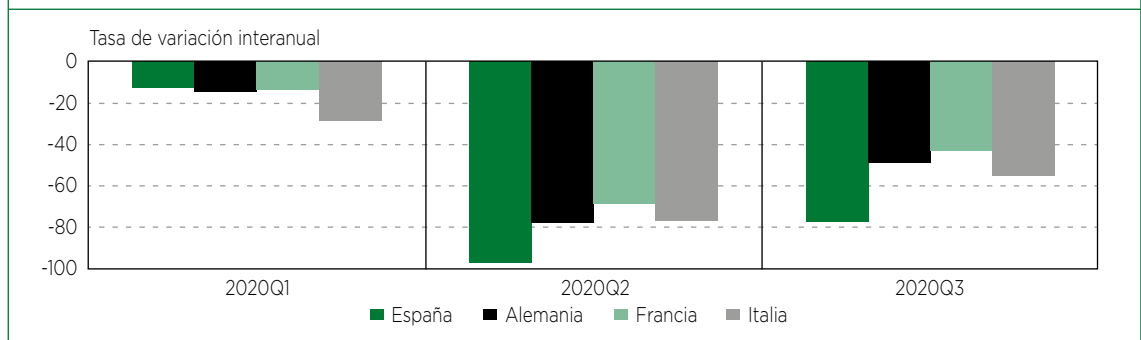
Fuente: Banco de España.

GRÁFICO 4. INGRESOS DE TURISMO Y VIAJES, ESPAÑA Y OTROS PAÍSES DE LA UE



Fuente: Banco de España y Bancos centrales nacionales de otros países.

GRÁFICO 5. PAGOS DE TURISMO Y VIAJES, ESPAÑA Y OTROS PAÍSES DE LA UE



Fuente: Banco de España y Bancos centrales nacionales de otros países.

2. La metodología de medición del turismo en la BP

La BP es una estadística macroeconómica que registra de manera sistemática las transacciones que tienen lugar entre los residentes en una economía y los residentes en el resto del mundo. En este marco, las transacciones se clasifican en tres grandes cuentas: la *cuenta corriente* (que recoge bienes, servicios y rentas), la de *capital* (fundamentalmente transferencias) y la *financiera* (compras y ventas de instrumentos financieros). El saldo de la cuenta corriente de la BP es uno de los indicadores incluidos en el cuadro de mando del procedimiento europeo para la detección y corrección de los desequilibrios macroeconómicos. Por otra parte, la suma de los saldos de las *cuentas corriente y de capital* es lo que se conoce como *capacidad o necesidad de financiación de la economía*. En este marco, las operaciones relacionadas con el turismo se registran en una rúbrica específica dentro del componente *servicios* de la *cuenta corriente*.

En la rúbrica de *turismo* de la BP se registran los bienes y servicios adquiridos por los residentes en una economía durante su estancia en otra economía distinta por motivos de negocios o personales (incluidos los de salud y educación), con estancias inferiores a un año. Se incluyen, por tanto, los gastos realizados por los trabajadores fronterizos, estacionales u otros de corto plazo. En la Cuenta del Resto del Mundo de la Contabilidad Nacional (CN), a diferencia de lo que ocurre en la BP, las operaciones relacionadas con el turismo no cuentan con una rúbrica propia, sino que se asignan, en gran medida, a la partida *consumo final de residentes/no residen-*

tes en el territorio económico, y, en menor medida, a otras partidas. Las diferencias entre *consumo final de residentes/no residentes* de la CN y el turismo en la BP se especifican en el cuadro 1.

En la rúbrica de turismo de la BP se registran los bienes y servicios adquiridos por los residentes en una economía durante su estancia en otra economía distinta por motivos de negocios o personales, con estancias inferiores a un año

En primer lugar, los gastos de transporte, alojamiento y manutención de turistas por motivo negocios no se incluyen en la CN como consumo final, sino que se consideran consumo intermedio. En segundo lugar, el gasto en paquete turístico contratado a intermediarios se incluye en el turismo BP, mientras que en la CN se anota como *otros servicios* (prestados por los intermediarios). Finalmente, los gastos personales de personal diplomático y asimilado registrados como consumo final en la CN se llevan en la BP a la rúbrica de bienes y servicios del gobierno.

2.1. Las fuentes de información

Las fuentes de información utilizadas para estimar la rúbrica de turismo de la BP han ido

Motivo	CN	BP
	Consumo final	Turismo
Gasto de transporte, alojamiento y manutención de turistas por motivo de negocio	No (a)	Sí
Gasto en paquete turístico contratado a intermediarios	No (b)	Sí
Gastos personales de personal diplomático y asimilado	Sí	No (c)

(a) Se contabiliza como consumo intermedio.

(b) Se contabiliza como otros servicios.

(c) Se contabiliza como bienes y servicios de gobierno.

Fuente: elaboración propia.

cambiando a lo largo del tiempo. Hasta la puesta en circulación de los billetes denominados en euros, en enero de 2002, se utilizaba información sobre cobros y pagos entre residentes y no residentes que los bancos (fundamentalmente) declaraban al Banco de España². A partir de la introducción del euro físico no fue posible mantener una parte importante de esa información, por ejemplo, porque los residentes en la Unión Monetaria que viajaran a España ya no tenían que realizar operaciones de cambio de moneda. En ese momento, la tendencia fue optar por el uso de encuestas de gasto en frontera y por explotar los datos que los bancos centrales seguían recibiendo sobre operaciones liquidadas con tarjetas de crédito.

2.1.1 La encuesta de gasto en frontera EGATUR

EGATUR es una encuesta continua de periodicidad mensual que se realiza en los principales puntos de acceso en carretera, aeropuertos, puertos y ferrocarril. Los objetivos de EGATUR son medir el número de visitantes no residentes, determinar su gasto y conocer las características principales de los viajes³. EGATUR es fruto de la colaboración entre el antiguo Instituto de Estudios Turísticos (IET), el INE y el Banco de España (BE), y se incluyó por primera vez en el Plan Estadístico Nacional 2001-2004, entonces bajo la responsabilidad del IET.

A pesar de haber sido diseñada originalmente para servir a la BP y a la CN, su uso directo para elaborar esas estadísticas no fue inicialmente posible, debido a la volatilidad de los resultados

y a su falta de correlación con otra información relevante (fundamentalmente, con las pernoctaciones de la encuesta de ocupación). En consecuencia, hasta 2015 los datos de la BP y de la CN se estimaron complementando los datos de la encuesta con otros indicadores. En 2015, el INE pasó a ser responsable de las estadísticas FAMILITUR, FRONTUR y EGATUR. Con motivo del trasvase, el INE revisó en profundidad la metodología de EGATUR, con el fin de mejorar la coherencia del sistema de estadísticas de turismo, incorporar las actualizaciones de las recomendaciones internacionales y ganar eficiencia. Los cambios que el INE introdujo consiguieron hacer converger FRONTUR, EGATUR y EOAT, y redujeron la volatilidad que hasta entonces afectaba a los resultados. En diciembre de 2015, el INE comenzó a publicar el gasto de los turistas internacionales (desde datos referidos a octubre de 2015) y estimó un enlace para las series. En ese mismo mes, el BE pasó a utilizar los resultados de EGATUR como fuente única de información para la estimación de los ingresos (salvo por los datos que se incorporan para realizar los ajustes metodológicos propios de la BP y de la CN que se explican a continuación). Hasta septiembre de 2019 los resultados de la encuesta se incorporaron en tasas de variación interanual y, desde ese momento, coincidiendo con una revisión extraordinaria regular de la BP y de la CN, estas estadísticas han incorporado los niveles directos del gasto EGATUR⁴.

Hay que mencionar que, aunque los datos de turismo en la BP y en la CN son coherentes con los datos de gasto turístico de EGATUR, unos y otros no son idénticos. Lo anterior obedece a que los datos de gasto turístico, a diferencia de los de la BP y la CN, se elaboran siguiendo el manual *Recomendaciones internacionales para las estadísticas de turismo* de Naciones Unidas. Más concretamente, las diferencias se deben al transporte internacional (incluido en el gasto turístico EGATUR y no en el turismo BP) y al alquiler imputado a los viajeros con vivienda propia en España (incluido en el turismo BP y no incluido en el gasto turístico EGATUR).

² Este sistema incluía transferencias bancarias con detalle del concepto estadístico, operaciones de cambio de moneda, liquidaciones de tarjetas de crédito, o compras y ventas de billetes entre las entidades de crédito residentes y sus corresponsales extranjeros.

³ Inicialmente el objetivo era cubrir tanto el turismo receptor (entradas en España de visitantes no residentes) como el emisor (salidas al exterior de visitantes residentes) pero, en el caso de las salidas, la operación se abandonó desde una etapa muy temprana por la escasa calidad de los resultados. Lo anterior fue debido, sobre todo, a que las entrevistas se realizaban a la llegada de los residentes a España, cuando volvían de sus viajes al exterior, y, como consecuencia, la tasa de no respuesta era muy elevada.

⁴ Para un mayor detalle véase la nota estadística 11 del BE: "La estimación de los ingresos por turismo en la Balanza de Pagos".



2.1.2 Las tarjetas bancarias

En el caso de los pagos de turismo de la BP, aunque inicialmente también se valoró el uso de encuestas (la propia EGATUR y la antigua encuesta a hogares FAMILITUR), esta opción pronto se descartó⁵ y, siguiendo la práctica de otros países europeos, la alternativa consistió en explotar la información disponible acerca de operaciones liquidadas con tarjetas bancarias. En un principio, esta información se utilizaba en combinación con la correspondiente a otros medios de pago (transferencias, por ejemplo). A medida que la calidad de los indicadores para otros medios de pago fue cayendo (debido entre otras cuestiones a la elevación de los umbrales mínimos de declaración) y que el uso de las tarjetas bancarias fue aumentando, los

datos de tarjetas cobraron mayor importancia en la estimación. En la actualidad, las estimaciones de los pagos de la BP están basadas en información que el BE obtiene en el ámbito de los Sistemas de Pago acerca de operaciones exteriores liquidadas con tarjetas bancarias emitidas contra cuentas en España. Esta información, desglosada por tipo de transacción (en cajeros, terminales de punto de venta o comercio electrónico), se complementa con datos publicados por la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones que permiten deducir las transacciones de comercio electrónico que no se encuadran dentro del turismo. Además, se utilizan los resultados de la Encuesta de Turismo de Residentes del INE (ETR) para estimar el desglose geográfico y los datos “espejo” (ingresos por turismo frente a España publicados por los principales países de contrapartida) para corregir las diferencias más llamativas. Finalmente aquí, al igual que en el caso de los ingresos, en la BP y en la CN también se registra una estimación de los alquileres imputados a los viajeros con vivienda propia en el exterior. ●

⁵ En el caso de EGATUR véase nota a pie 4. En el caso de la encuesta a hogares FAMILITUR, debido a la volatilidad de los resultados (limitación también observada en el caso de las encuestas turísticas a hogares en otros países europeos).