

El turismo en la Balanza de Pagos

María Teresa García Cid
Javier Álvarez de Pedro

Departamento de Estadística del Banco de España



¿QUÉ MIDE LA BALANZA DE PAGOS?

La Balanza de Pagos (BP) es una estadística macroeconómica que registra las transacciones que tienen lugar entre los residentes en una economía y los no residentes, clasificándolas en corrientes, de capital y financieras. La BP es consistente con la Cuenta del Resto del Mundo de la Contabilidad Nacional (CRM) y son muy pocas las diferencias metodológicas que permanecen en los manuales vigentes de ambas estadísticas. Ninguna de estas diferencias se refiere al turismo, de manera que los importes de cobros y pagos de turismo en la BP son los mismos que los empleos y recursos registrados en la CRM¹, salvo diferencias transitorias debidas al distinto calendario de difusión y revisión de esas estadísticas.

Un aspecto curioso que debe resaltarse es que la rúbrica de “Turismo” no aparece en el manual de BP del FMI (referencia metodológica para la elaboración de estos datos), pero sí la rúbrica de “Viajes”². No obstante, es habitual utilizar la denominación “Turismo” o “Turismo y viajes” en las publicaciones de BP de España. Para que el gasto de un viajero se considere en esta rúbrica, su estancia en el país debe ser de duración inferior al año³. Se

incluyen, por tanto, los gastos realizados por los trabajadores fronterizos, estacionales u otros de corto plazo, a diferencia de lo que ocurre en otras estadísticas, como la Cuenta Satélite de Turismo (CST)⁴. En cuanto al tipo de bien o servicio consumido por el viajero, cabe destacar, en primer lugar, que el turismo en la BP no incluye el transporte internacional, que se registra como un componente aparte en la Cuenta de servicios, siendo este tratamiento también distinto al de otras estadísticas (véase tabla 1). En segundo lugar, tampoco se incluyen las comisiones pagadas por los viajeros españoles a intermediarios turísticos residentes en países distintos de los visitados, que se incluirán de nuevo en otra categoría de servicios. Debido a lo anterior, cuando un viajero se desplaza a otro país y contrata un paquete turístico, para el registro de este viaje en la BP no puede considerarse el coste total del paquete, sino que es preciso distinguir los distintos servicios incluidos en el mismo. Finalmente, debe recordarse que en esta rúbrica

³ Salvo en el caso de personal diplomático (y personas a su cargo) destinado en el exterior, estudiantes o pacientes. Con independencia de la duración de su estancia, los gastos personales de los diplomáticos y personas a su cargo se registran en la rúbrica de Servicios gubernamentales y los de estudiantes y pacientes en la rúbrica de Viajes.

⁴ Las cuentas satélite se construyen para ampliar la información estadística de las Cuentas Nacionales sobre determinados campos de la vida social y económica que tienen especial relevancia para un país, como es el caso del turismo para España. Así, sobre la base de la metodología de la Contabilidad Nacional, la CST proporciona detalles sobre la conexión oferta-demanda de turismo, caracterizando la industria turística y suministrando información sobre los componentes de la demanda.

¹ En la CRM no hay un desglose específico para estas operaciones, que están incluidas en Servicios.

² La palabra “turismo”, aunque no como rúbrica, sí aparece en el manual de BP para hacer referencia a otras estadísticas relacionadas con la rúbrica Viajes.

de Turismo se incluyen los gastos de los viajeros cuyo desplazamiento no se corresponde propiamente con la interpretación más intuitiva del término (es decir, se incluyen también, por ejemplo, los gastos de viajes de negocios).

¿QUÉ LUGAR OCUPA EL TURISMO EN LA BALANZA DE PAGOS?

El turismo se incluye en la Cuenta de servicios que, a su vez, forma parte de la Cuenta corriente. La Cuenta corriente más la Cuenta de capital, en neto, forman lo que se conoce como “Capacidad/Necesidad de financiación” de una economía, de forma equivalente al neto total de la CRM. Esta medida ofrece, por tanto, información sobre si una economía está en disposición de financiar a otras o, por el contrario, requiere financiación del exterior, aspecto muy relevante que ha hecho que el saldo de la Cuenta corriente de la BP se incluyera en el grupo de indicadores clave que se vigilan en el nuevo procedimiento europeo relativo a la prevención y corrección de los desequilibrios macroeconómicos.

España ha registrado tradicionalmente un superávit elevado en la rúbrica de Turismo y viajes, lo que ha servido para atenuar el saldo también persistentemente negativo de la Cuenta corriente (véase gráfico 1). En la media del periodo 2000-2012, el saldo de la rúbrica de Turismo y viajes ha representado un

En la media del periodo 2000-2012, el saldo de la rúbrica de Turismo y viajes ha representado un 3,1% del PIB, casi la mitad de la magnitud del déficit comercial

3,1% del PIB, casi la mitad de la magnitud del déficit comercial. Asimismo, debe destacarse que España ocupa el segundo lugar en el ranking mundial de ingresos por turismo, según los datos de 2011 de la Organización Mundial de Turismo.

¿CUÁL ES EL IMPACTO EN LA CUENTA FINANCIERA DE LA BP DE LAS TRANSACCIONES DE TURISMO?

Con carácter general, las transacciones de turismo (como el resto de las registradas en la Cuenta corriente) tienen un impacto sobre la Cuenta financiera de la BP. La BP es una estadística de partida doble en la que cualquier transacción que se registre tiene que dar lugar a un ingreso y a un pago, aunque su registro no se realice necesariamente a partir de la misma fuente de in-

Tabla 1. Metodología comparada

	Viajes BP/Consumo de no residentes en CN	Cuenta Satélite de Turismo
Tipo de viajero		
Trabajadores fronterizos, estacionales y otros a corto plazo	Sí	No
Estudiantes y pacientes	Sí	Sólo por cursos o tratamientos de menos de un año
Diplomáticos, personal consular o militar (no local contratado) y personal a su cargo	No	No
Tipo de bien/servicio consumidor		
Transporte internacional hasta/desde el país de la visita	No	Sí
Transporte en el interior país visitado	No	Sí
Objetos valiosos o de consumo duradero	Sí, si inferior al umbral de declaraciones aduaneras	Solo si: - adquirido durante el viaje - con antelación pero con finalidad turística
Gratuitos o de producción propia (por ejemplo, alojamiento en vivienda propia)	Sí	No en gasto turístico, pero sí en consumo turístico

formación. Para ilustrar dónde se registrarían las contrapartidas financieras del turismo, tomando sus ingresos como ejemplo, cabe mencionar dos posibilidades:

La enorme importancia de los ingresos de turismo en España y la creciente dificultad para su medición subrayan la necesidad de redoblar los esfuerzos para garantizar una estimación precisa de esa variable.

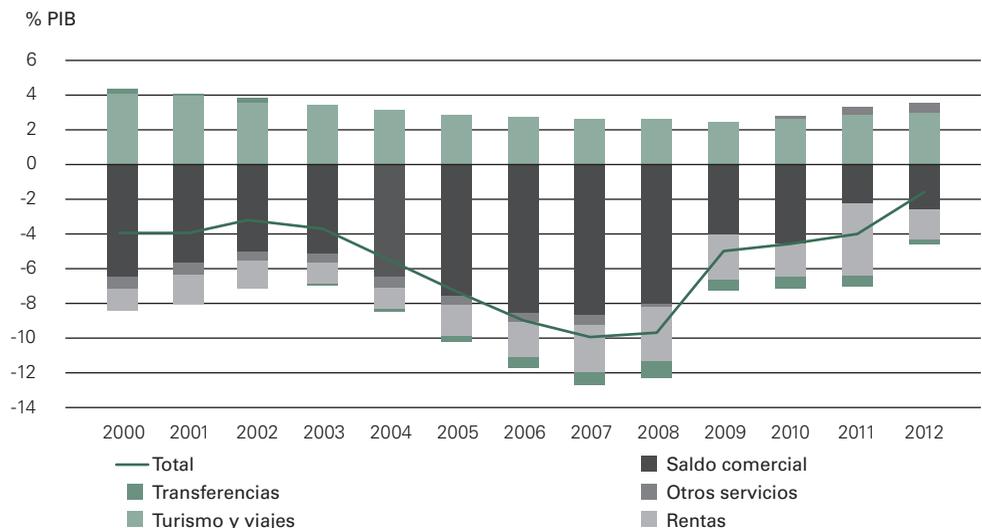
- En depósitos frente a no residentes de las entidades de crédito. Lo que un viajero no residente pague mediante una transferencia bancaria, o con tarjeta de crédito, implicará (en algún punto de la cadena de bancos involucrados, incluidos posiblemente los propios bancos centrales) un movimiento en una cuenta corriente entre una entidad residente y una no residente. Esta variación se registrará como un pago en variación de depósitos en la BP (con un aumento de activos o una disminución de pasivos).
- En efectivo y depósitos de los otros sectores residentes. Para explicar el registro de las ope-

raciones liquidadas en efectivo por los viajeros es preciso distinguir dos periodos: antes de la existencia del euro físico y después. Antes de que existiera el euro, la transacción financiera a registrar tenía lugar normalmente al cambiar el viajero su moneda extranjera por pesetas. Esta operación daba lugar (igual que antes, en algún punto de la cadena de intermediarios involucrados) a un aumento de activos en moneda extranjera de una entidad residente, que se registraba en la cuenta financiera de la BP. Desde que existe el euro, además del aumento de activos en moneda extranjera que pueda tener lugar por el cambio de monedas no euro por euros, debe registrarse también la entrada neta de billetes euro derivada de las transacciones turísticas y se considera que esos flujos de entrada neta de billetes en euros en España constituyen un activo de nuestro país frente al resto de la UEM.

¿CÓMO SE ELABORAN LOS DATOS DE TURISMO DE LA BALANZA DE PAGOS?

Antes de la integración económica y monetaria, las transacciones de turismo de la BP, entre otras, podían calcularse en gran medida a partir de la información entonces disponible sobre los medios de pago utilizados, es decir: las operaciones corrientes y financieras se estimaban, en general, a partir de la misma fuente de información. Después de la Unión Monetaria, lo anterior ya

Gráfico 1. Saldo de la Cuenta corriente por componentes.



Fuente: Banco de España.

no es posible en muchos casos. Por ello, en los últimos años, España, como el resto de países europeos, ha evolucionado desde un sistema de información general para toda la BP, basado en los medios de pago, hacia un “sistema de subsistemas”, utilizando fuentes de información diversas y específicas para cada rúbrica. En este contexto, la tendencia general a nivel europeo para la estimación de los servicios ha sido el uso de encuestas.

En particular, los sistemas de información de las estadísticas de turismo de la BP suelen ser mixtos. Para la estimación de los ingresos, la fuente más usada son las encuestas de gasto realizadas en frontera a visitantes. Estas se combinan con otros indicadores, como los registros de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, los datos de uso de tarjetas de crédito o las denominadas estadísticas “espejo” (es decir, los datos de pagos por turismo de los países de origen de los viajeros). Para la estimación de los pagos, las fuentes de información más usadas son las encuestas a hogares (específicas del turismo o módulos adjuntos a las encuestas generales sobre gastos o presupuestos familiares) y los datos de tarjetas de crédito.

En España se cuenta con una encuesta en frontera que mide el gasto turístico de los viajeros no residentes en nuestro país (EGATUR). Esta fuente de información es fundamental para el cálculo de los ingresos de Turismo en la BP y sus resultados se combinan con otros indicadores, tanto de oferta como de demanda –pasajeros en vuelos

internacionales y precios y pernoctaciones según la encuesta de ocupación hotelera del INE, entre otros—. Como se ha comentado anteriormente, el concepto de gasto turístico incluye algunos componentes, como el transporte internacional, que no se deben incluir en la rúbrica de Viajes, por lo que estos se deducen de los datos de EGATUR como fuente de BP.

En el caso de los pagos, la fuente de información básica la constituyen las transacciones en el exterior con tarjetas emitidas en España (reintegros en cajeros, compras en terminales de punto de venta y comercio electrónico). Se tiene en cuenta también la información sobre el desglose por ramas de actividad del comercio electrónico de España con el exterior, publicada por la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones. Además, se usan fuentes de información complementarias, como las estadísticas “espejo”.

La enorme importancia de los ingresos de turismo en España y la creciente dificultad para su medición subrayan la necesidad de redoblar los esfuerzos para garantizar una estimación precisa de esa variable. Para esto, es crucial disponer de una encuesta de gasto en frontera sólida y potente, y complementar esta información con otros indicadores relevantes. En la actualidad, se está llevando a cabo una revisión metodológica de la encuesta EGATUR que persigue, entre otros fines, aumentar la calidad de los datos explotando precisamente esa complementariedad, no ya en el contraste de resultados de la encuesta, sino en la propia elaboración de las estimaciones finales.

