

BORRADORES DE ECONOMÍA



Comercio exterior de servicios en
Colombia 1994-2024: Un análisis
descriptivo

Por:
Sandra Isabel Salamanca-Gil
Enrique Montes-Uribe
Juan Sebastián Silva-Rodríguez

Núm. 1351
Mayo 2026



Comercio exterior de servicios en Colombia 1994-2024: Un análisis descriptivo

Sandra Isabel Salamanca-Gil*

Enrique Montes-Uribe♦

Juan Sebastián Silva-Rodríguez*

Las opiniones contenidas en el presente documento son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva. Los errores y omisiones en este trabajo son responsabilidad de los autores.

Resumen

El comercio exterior de servicios es un componente fundamental de la cuenta corriente en Colombia y su dinamismo lo consolida como un elemento clave para la sostenibilidad de la cuenta corriente del país, al diversificar las fuentes de ingresos externos y reducir la vulnerabilidad frente a choques sobre el comercio de productos y servicios tradicionales. Gracias a su diversidad y a que algunos servicios pueden entregarse digitalmente, la inserción de los servicios en las cadenas globales de valor resulta más sencilla, ampliando así el potencial exportador del país. A pesar de su relevancia, este tema ha sido escasamente documentado en Colombia. Con esta motivación, el presente trabajo analiza la evolución del comercio exterior de servicios durante los últimos treinta años, identificando aspectos clave en su dinámica y en la composición de la canasta exportadora e importadora. Los resultados muestran que, aunque los servicios tradicionales aun predominan, los servicios modernos han registrado tasas de crecimiento superiores. Estos últimos incorporan un mayor contenido de conocimiento, vinculado al uso de capital humano calificado, y presentan la ventaja de una comercialización más flexible al ser usualmente prestados mediante suministro transfronterizo, superando así las barreras impuestas por la distancia.

Palabras clave: comercio internacional de servicios, servicios tradicionales, servicios modernos, modos de suministro.

Códigos JEL: F13, F14, L8

* Profesional especializada de la subgerencia de política monetaria e información económica del Banco de la República, correo: ssalamgi@banrep.gov.co

♦ Jefe de sección de la subgerencia de política monetaria e información económica del Banco de la República, correo: emonteur@banrep.gov.co

* Profesional especializado de la subgerencia de política monetaria e información económica del Banco de la República, correo: jsilvaro@banrep.gov.co

Los autores agradecen a Jorge Toro, Aaron Garavito y Camila Agudelo por su revisión y comentarios. Asimismo, a Didier Motta por su colaboración.

Trade in services in Colombia, 1994-2024: A descriptive analysis

The opinions contained in this document are the sole responsibility of the authors and do not commit Banco de la República or its Board of Directors.

Abstract

Trade in services is a significant component of Colombia's current account. The expansion of this sector has helped sustain the country's external balance by generating new sources of foreign income and reducing vulnerability to fluctuations in traditional goods and services trade. Due to their diversity and the increasing capacity for digital delivery, services are more readily integrated into global value chains, thereby enhancing Colombia's export potential. Despite the sector's importance, research on this topic in Colombia remains limited. This paper addresses this gap by analyzing the evolution of Colombia's trade in services over the past thirty years, with a focus on key trends in both exports and imports. The analysis indicates that although traditional services continue to predominate, modern services have experienced faster growth. These modern services are characterized by greater knowledge intensity, reliance on skilled labor, and the use of flexible sales channels, as they are frequently delivered across borders and are less constrained by geographic distance.

Keywords: Trade in services, international trade, traditional services, modern services, modes of supply.

JEL codes: F13, F14, L8

Introducción

Hasta finales del siglo XX los servicios se caracterizaron por ser heterogéneos e intangibles y, por no poderse separar ni almacenar. Esto hacía indispensable el encuentro entre oferente y demandante pues los servicios se consumían en el momento de su producción (Cattaneo, 2010). Posteriormente, con las innovaciones continuas de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) se reducen sus costos de comercialización y se amplía la gama de servicios ofrecidos.

En este contexto, ahora es posible comercializarlos sin que se requiera la interacción persona a persona, e incluso que se produzcan de manera fragmentada y con la posibilidad de almacenarlos (Loungani y Mishra, 2014). Esto último, impulsó particularmente el volumen de comercio de los servicios denominados “progresivos impersonales modernos”, que incluyen, entre otros, los de telecomunicaciones; financieros y de seguros; servicios empresariales; y cargos por uso de propiedad intelectual (Mishra, 2011; CEPAL, 2017).

Desde finales del siglo pasado, la economía de los servicios ha mostrado una tendencia positiva y creciente tanto en producción como en su comercio exterior. En la generación de valor agregado mundial este grupo de actividades se han constituido como las más relevantes al aportar alrededor de las dos terceras partes. Así mismo se registra un crecimiento exportador que se revela en la importancia de este comercio como proporción del PIB mundial, la cual paso de 8% en 1994 a 14% en 2024. (Banco Mundial, 2024).

Bajo este panorama, los servicios se presentan como una alternativa para diversificar las fuentes de ingresos externos, debido a su resiliencia frente a los choques que enfrenta el comercio mundial y a la facilidad para insertarse de manera más íntegra en las cadenas globales de valor, gracias a su transabilidad por medios electrónicos. Por lo anterior, es muy útil analizar la evolución del comercio de servicios e identificar posibles patrones en su desarrollo para impulsar aquellos sectores con potencial exportador.

A pesar de su relevancia, los estudios sobre el comercio exterior de servicios y el análisis de sus determinantes son reducidos en comparación con los de bienes. Esto responde a las limitaciones de datos en el caso de los servicios, pero también a que su crecimiento es un fenómeno más reciente, y a que usualmente los determinantes difieren de los del comercio exterior de bienes (Das y Sant’Anna, 2023).

En el país la literatura al respecto no es numerosa. Garavito et. al. (2020) analizaron la relevancia de los ingresos externos del país, dentro de los cuales se incluye la exportación de servicios, señalando las oportunidades que brindan estas ventas externas como fuente estable y creciente de los ingresos mencionados. De otro lado, Duque et. al. (2021), en el marco de la Misión de internacionalización, analizaron sectores de servicios en el mundo, incluyendo

a Colombia, con el fin de identificar sectores específicos de servicios modernos¹ que pueden ser estratégicos para dinamizar las exportaciones en Colombia; adicionalmente, estudiaron las posibles barreras al comercio exterior de servicios con el fin de realizar recomendaciones de política que promuevan la inclusión del país en las cadenas globales de valor. Sectorialmente, Agudelo-Rivera et. al. (2019) estudiaron la llegada de turistas internacionales a Colombia y los ingresos que se generan por estos servicios, encontrando entre sus características principales el arribo mayoritario de colombianos residentes en el exterior, y la mayor relevancia que han tenido en los últimos años los extranjeros, para los cuales la estructura de gasto es diferente en comparación con los colombianos que arriban al país para visitar a sus familiares.

Este trabajo contribuye a la literatura del comercio exterior de servicios en Colombia mediante la descripción de su evolución durante las últimas tres décadas y su panorama actual; del rol de las exportaciones de servicios en la generación de ingresos externos y la relevancia de las importaciones de servicios para la producción nacional. Los principales hallazgos apuntan a que, en el caso colombiano, este comercio se ha transformado positivamente transitando desde la prestación de servicios tradicionales hacia servicios modernos², que contienen mayor valor agregado y se comercian con mayor facilidad, debido a que en su producción se usa más intensivamente TIC.

Este documento se desarrolla en dos secciones adicionales a esta introducción. La primera aborda los principales conceptos alrededor de los servicios, su clasificación y medición; y presenta de manera resumida la importancia de los servicios a nivel mundial y regional, situando a Colombia en este panorama. En la segunda parte se presenta la descripción de los datos utilizados y un análisis descriptivo que revela la importancia que ha adquirido el comercio exterior de servicios del país, incluyendo la evolución de su balanza comercial, la composición de su canasta y los modos de prestación de los servicios. Finalmente, se presentan las conclusiones.

¹ Los servicios modernos incluyen las siguientes agrupaciones: servicios de telecomunicaciones, informática e información, servicios financieros, seguros y servicios de pensiones, cargos por uso de propiedad intelectual, y otros servicios empresariales.

² Para una descripción más detallada de los servicios incluidos dentro de las categorías tradicionales y modernos consultar la sección 1.2.

1. Los servicios, su clasificación y medición

1.1. Los servicios en la economía

Las actividades de servicios a nivel mundial son las que mayor valor generan a la producción total aportando más de la mitad del valor agregado y contribuyendo al crecimiento económico, el comercio y la generación de empleo. Su relevancia está asociada también a su transversalidad en toda la economía al ser utilizados en las actividades de transformación, distribución y consumo de bienes; además de su utilización para el funcionamiento organizacional (por ejemplo, servicios de informática, de gestión organizacional, contabilidad, entre otros).

El comercio internacional de servicios ha crecido aceleradamente en las últimas décadas. La CEPAL (2008) destaca que, desde principios de los 90, “el comercio transfronterizo de servicios se ha triplicado” y que las exportaciones de servicios de las economías emergentes se expandieron a mayor ritmo que las de los países avanzados. Este crecimiento de los servicios es impulsado por el desarrollo de los servicios modernos, los cuales están vinculados al mayor uso de TIC y han superado el requerimiento de que oferente y demandante se encuentren físicamente para recibir el servicio. En la literatura se han identificado algunos factores para explicar el comportamiento del comercio exterior de servicios, los cuales se pueden agrupar entre factores de demanda y oferta.

Por el lado de la demanda, la literatura señala que factores como el tamaño del mercado del país importador, la complementariedad económica, y la distancia (aunque recientemente su impacto ha sido menor) son clave para estimular la adquisición de servicios desde el exterior. De manera general, se destacan dos aspectos de gran relevancia: por un lado, el creciente protagonismo de los servicios modernos desde la crisis de 2008, y por otro, la mayor resiliencia de las exportaciones de servicios provenientes de países en desarrollo en comparación con las economías avanzadas (Loungani et al., 2017; Borchert y Mattoo, 2010; Garavito, et al., 2020).

Entre los factores de la demanda se encuentran también la alta elasticidad de la producción de servicios a la demanda externa, dado su uso generalizado en toda la economía. Al respecto, Gordon y Gupta (2003) señalan que la demanda de servicios tiene una alta elasticidad respecto al ingreso, lo que implica que, a medida que aumenta el ingreso en los países socios, la demanda de servicios también crece. Además, su uso creciente como insumo en otros sectores productivos amplifica esta elasticidad, ya que se integran cada vez más en las cadenas de valor de la producción en general.

El nivel de ingreso y el tamaño del mercado también son claves para explicar la dinámica del sector de servicios. A mayor ingreso per cápita, los consumidores tienden a demandar una gama más amplia y sofisticada de servicios, incluyendo educación, salud, consultoría, servicios financieros, entre otros (Francois y Hoekman, 2010). Estudios realizados en Vietnam (Nho P. et al., 2010), países asiáticos (Ahmad et al., 2017) y Polonia (Matuszczak, 2018) coinciden en que tanto la demanda externa como la brecha del PIB per cápita entre los países importadores y exportadores son variables robustas para determinar los mayores niveles de ventas externas de servicios.

En cuanto a la distancia, la literatura presenta dos perspectivas sobre su rol como determinante en el comercio internacional de servicios. Por un lado, estudios como los de Head, Mayer y Ries (2009) y Kimura y Lee (2006) encuentran que la distancia sigue siendo un determinante importante, ya que incluso en el comercio de servicios, las barreras geográficas pueden afectar la confianza, los costos de coordinación y la intensidad de los flujos comerciales. No obstante, otros trabajos sugieren que este efecto disminuye en sectores intensivos en tecnología. Mishra et al. (2011) y Jensen (2011) argumentan que para servicios entregados digitalmente —como los financieros, TIC o de consultoría— la distancia geográfica pierde relevancia gracias al uso de plataformas digitales y redes de comunicación. Más recientemente, estudios han mostrado que una mayor conectividad digital entre países puede reducir los costos de distancia hasta en un 30% en varios sectores (Oliver, 2023), lo que evidencia una creciente desvinculación entre geografía y comercio de servicios.

Por el lado de la oferta, influyen elementos como la dotación de capital humano calificado, el desarrollo de infraestructura digital, el uso de las TIC, la presencia de empresas multinacionales y la inversión extranjera directa. Así mismo se evidencia que la normatividad y la calidad institucional influyen sobre la oferta exportable de servicios y en la confianza requerida por los agentes para realizar los contratos respectivos.

A diferencia de muchos bienes, los servicios requieren un componente intensivo en conocimiento y habilidades específicas. Países con fuerza laboral altamente calificada tienden a especializarse en la oferta de servicios profesionales, financieros, tecnológicos, entre otros (Francois y Hoekman, 2010; Sapir y Lutz, 1981). La acumulación de capital humano con habilidades técnicas, lingüísticas o digitales facilita la inserción de los proveedores en las cadenas globales de valor orientadas a los servicios.

La disponibilidad y calidad del capital físico facilitan la prestación de servicios en sectores como transporte, telecomunicaciones, energía y construcción, que requieren infraestructura robusta para operar eficientemente en mercados internacionales. El capital físico, en particular la infraestructura de telecomunicaciones (conectividad móvil y banda ancha) y de transporte, es clave para la oferta de servicios en el comercio internacional. Sinha Roy y

Chattopadhyay (2024) muestran que estas infraestructuras, junto con la inversión extranjera directa, impulsan las exportaciones netas de servicios que hacen uso de las TIC y también de servicios tradicionales como viajes y transporte. De igual modo, Kaur y Singh (2024) confirman que una mejor dotación de redes de comunicación y transporte eleva significativamente el desempeño exportador de los servicios internacionales.

La presencia de empresas multinacionales puede generar efectos indirectos (*spillovers*) que fortalecen la capacidad de un país para ofrecer servicios exportables. Esto se logra mediante la transferencia de tecnología, conocimientos y estándares operativos (Gordon y Gupta, 2003). Shepherd y Pasadilla (2018), en su análisis de varios países en desarrollo, muestran que la entrada de firmas extranjeras en sectores de servicios tiende a elevar la productividad de las empresas locales a través de la competencia, la transferencia tecnológica y el desarrollo de vínculos directos e indirectos.

El uso de las TIC también ha resultado importante en el comercio de servicios al reducir los costes de transacción, eliminar barreras geográficas y permitir la prestación de servicios de manera remota. Al respecto la CEPAL (2008) señala que avances como internet de alta velocidad, computación y software estandarizado han permitido que sectores como *call centers*, procesamiento de datos y proyectos de ingeniería se ofrezcan globalmente, estimulando un aumento significativo del comercio de servicios. Freund y Weinhold (2002) encuentran evidencia empírica de que la penetración de internet impulsa el crecimiento de las exportaciones de servicios, al facilitar el acceso a nuevos mercados. Nath y Liu (2017) encuentran que las TIC tienen efectos positivos en el crecimiento de diversos sectores de servicios. Otros estudios internacionales (Banco Mundial, 2024; CEPAL, 2008) encuentran conclusiones similares: la digitalización facilita la provisión transfronteriza de servicios y amplía el alcance internacional de sectores intensivos en conocimiento.

En la literatura se ha encontrado que el marco regulatorio y el entorno institucional inciden directamente en la capacidad exportadora de servicios y en la confianza de los agentes económicos para contratar servicios extranjeros. Normas claras, protección de los derechos de propiedad intelectual, transparencia en licencias y estabilidad jurídica son condiciones esenciales para que las empresas puedan ofrecer sus servicios en mercados extranjeros sin incertidumbre. Además, estas condiciones proporcionan un entorno adecuado para la competencia y garantizan un proceso eficiente y seguro en la prestación de servicios, especialmente aquellos que implican relaciones a largo plazo o transferencia de conocimiento (Cattaneo et al., 2010; Beverelli, Fiorini y Hoekman, 2017). La estabilidad económica y la calidad institucional de los socios comerciales son determinantes clave de su comercio internacional. Países con mayor libertad económica y estabilidad institucional tienden a comerciar más servicios, al reducir la incertidumbre y facilitar relaciones de confianza (Kimura y Lee, 2006; Walsh, 2006; y Head et al., 2009).

La existencia de acuerdos comerciales y la liberalización negociada de sectores como telecomunicaciones, transporte y servicios profesionales fomentan la demanda internacional de servicios al reducir barreras comerciales y armonizar regulaciones (Roy, Marchetti y Lim, 2007). Además, los marcos de regulación comunes entre países, promovidos por acuerdos internacionales, reducen los costes de cumplimiento y mejoran el acceso a nuevos mercados. Estudios basados en el modelo de gravedad muestran que la pertenencia a la OMC y el número de compromisos de liberalización en el sector servicios aumentan significativamente las exportaciones e importaciones de servicios. Por ejemplo, en la muestra de países MENA (2000–2009), Karam y Zaki (2012) hallaron que ser miembro de la OMC y adoptar más compromisos sectoriales incrementa las exportaciones e importaciones de servicios. Esto coincide con análisis de organismos internacionales como la UNCTAD, que señalan que la liberalización de servicios genera mayores inversiones y transferencias tecnológicas, con amplios efectos sobre la productividad.

De manera similar, Moncarz (2010) evaluó los determinantes del comercio exterior de servicios financieros para los países de Sudamérica y encontró que variables institucionales como un origen legal común, el libre flujo de capitales y la apertura financiera del país importador también influyen positivamente en el comercio de servicios financieros. Adicionalmente, el riesgo-país y la protección de derechos (patentes, contratos) pueden afectar la atracción de clientes en sectores como servicios profesionales e intelectuales. Este autor reporta que un mayor índice de derechos de propiedad en el país importador se correlaciona con un aumento en las importaciones de servicios financieros.

Entre otros factores de oferta, se ha encontrado que el comercio internacional de bienes actúa como un motor indirecto del comercio de servicios, al generar demanda para actividades complementarias como transporte, logística, seguros, financiamiento, mantenimiento y asistencia técnica; y que factores culturales o lingüísticos pueden aumentar la demanda mutua de servicios culturales, educativos o de turismo. Al respecto, diversos estudios han demostrado que una mayor apertura comercial en bienes genera efectos multiplicadores en sectores de servicios, especialmente en economías con industrias manufactureras orientadas a la exportación (WTO, 2019; Van der Marel et al., 2016). Aspectos que también permiten una mayor participación de países y empresas en cadenas globales de valor (CGV) y se convierten en un factor estructural clave para el desarrollo del comercio de servicios. Tanto países desarrollados como emergentes se benefician al integrar sus sectores de servicios dentro de estas redes, como lo evidencian casos como India, Irlanda o Costa Rica (OECD, 2017; UNCTAD, 2020).

En cuanto a factores culturales o lingüísticos, la lengua común y la religión compartida mejoran la comunicación y pueden aumentar la demanda mutua de servicios culturales, educativos o de turismo. Por ejemplo, Host (2023) observa que en el comercio internacional

de servicios turísticos la proximidad sociocultural (idioma y religión) tiene un efecto positivo robusto. Sin embargo, en servicios puramente económicos (finanzas, telecomunicaciones, etc.) estos efectos tienden a ser menores o inexistentes una vez que se controlan las variables económicas principales.

1.2. Clasificación y medición del comercio exterior de servicios

Los servicios, al representar actividades tan heterogéneas han sido clasificados y agrupados para hacer más fácil su identificación, medición y análisis. Las clasificaciones utilizadas para el comercio exterior de servicios parten de dos distinciones: las similitudes del tipo de producto ofrecido y la manera de prestación del servicio.

En esta labor los organismos internacionales tienen un rol importante al dar directrices y recomendaciones a los países con el fin de que adopten lineamientos y estándares que permiten asegurar la calidad, consistencia y comparabilidad de las estadísticas de comercio exterior de servicios (CES) entre países. Entre las clasificaciones internacionales se destacan los componentes normalizados de la balanza de pagos que agrupan los servicios en doce categorías³ y la Clasificación Ampliada de Balanza de Pagos de Servicios (CABPS) que brinda un mayor nivel de detalle a los componentes normalizados y considera las similitudes del tipo de servicio ofrecido y tiene en cuenta la semejanza en los procesos productivos.

Adicionalmente, la literatura del comercio exterior de servicios, utilizando los componentes de la balanza de pagos, ha agrupado los servicios de acuerdo con el incremento de su comerciabilidad gracias al uso de las TIC y el internet, sin requerir el encuentro físico de oferente y comprador para realizar la transacción. Según esto, el comercio exterior de servicios se clasifica en dos categorías: los *servicios tradicionales* y los *servicios modernos* (Mishra, et. al., 2011; CEPAL, 2017).

Servicios tradicionales: son aquellos que requieren la presencia física de oferente y demandante para ser transados, entre los que se encuentran los servicios de transporte y de mantenimiento y reparación, viajes, construcción, servicios personales, culturales y recreativos, los servicios de manufactura en insumos físicos pertenecientes a otros y los servicios gubernamentales.

³ i) Viajes; ii) transporte; iii) telecomunicaciones, informática e información; iv) mantenimiento y reparaciones; v) construcción; vi) seguros y pensiones; vii) financieros; viii) cargos por el uso de la propiedad intelectual; ix) otros servicios empresariales; x) servicios personales, culturales y recreativos; xi) servicios del gobierno y xii) servicios de manufactura con insumos físicos que son propiedad de otros (maquila).

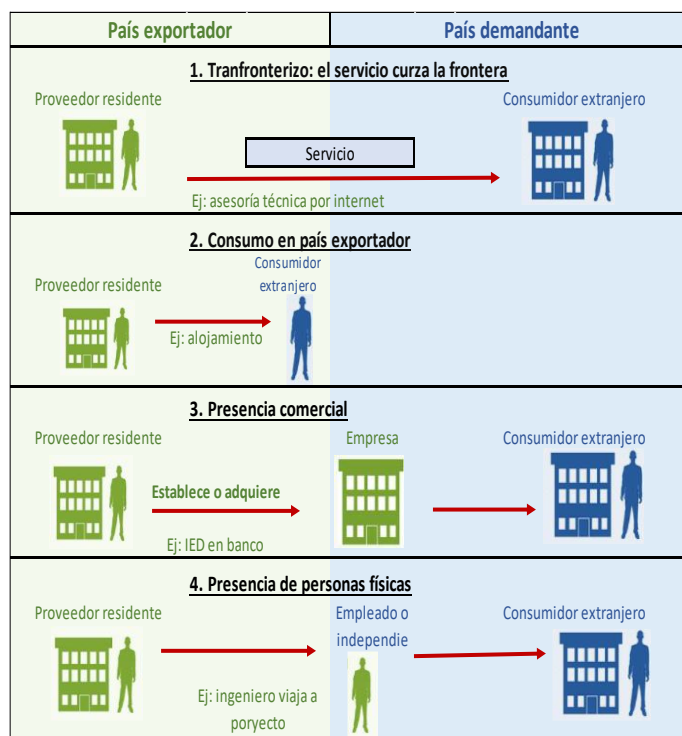
Servicios modernos: se caracterizan por ser aquellos en los que el uso de las TIC facilita su transabilidad, como los servicios de telecomunicaciones, informática e información, servicios financieros, seguros y servicios de pensiones, cargos por uso de propiedad intelectual, y otros servicios empresariales.

En cuanto a la clasificación según el modo de suministro del servicio, el Acuerdo General de Comercio de Servicios (AGCS) (OMC, 1995) señala que el comercio de servicios se puede clasificar dependiendo de “que el proveedor del servicio y su consumidor se encuentren en el mismo país o en diferentes países cuando se efectúa la transacción”⁴ (Gráfico 1). A continuación, se resume la definición de estos modos:

- Suministro transfronterizo (“modo uno”): ni el proveedor ni el consumidor se desplazan, sino que es el servicio el que traspasa la frontera. Este es el caso de los servicios informáticos suministrados por internet, o los de *call center* que se prestan por vía telefónica o internet.
- Consumo en el extranjero (“modo dos”): el consumidor se desplaza al país del proveedor para recibir el servicio. En este modo predominan los servicios de viajes.
- Presencia comercial (“modo tres”): los servicios son prestados por un proveedor por medio de una sucursal (presencia comercial) en el país del consumidor. Ejemplo de esto son los bancos que crean filiales con el fin de prestar servicios bancarios en el país del consumidor.
- Movimiento de personas (“modo cuatro”): el servicio lo presta el proveedor en el país del consumidor. Este es el caso, por ejemplo, de ingenieros que se desplazan al país del cliente a prestar un servicio técnico o una asesoría.

⁴ Manual de estadísticas del comercio internacional de servicios, 2010. Sección B.1. Modos de suministro definidos por el Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios y Capítulo V, Modos de suministro.

Gráfico 1. Modos de prestación de servicios*



* **Modo 1:** el servicio traspasa la frontera. No se requiere un contacto directo entre el oferente y demandante. **Modo 2:** el consumidor se desplaza al país del proveedor para recibir el servicio. **Modo 3:** el servicio se presta mediante la presencia comercial; es decir, mediante el establecimiento de una sucursal en el país del consumidor. **Modo 4:** el servicio es prestado directamente por el proveedor en el país del consumidor. Fuente: Manual de Estadísticas del Comercio Internacional de Servicios, 2010.

Contar con información por modo de suministro es útil para la toma de decisiones y la formulación de estrategias en las negociaciones de acuerdos comerciales con otros países. El nivel de detalle y calidad de estos datos permite tener un conocimiento más profundo del CES y mayor asertividad al momento de negociar el acceso a los mercados y establecer los compromisos específicos que se consideren necesarios. Además, esta información facilita el seguimiento del nivel de apertura de los mercados (MECIS, 2010; Cernat, et. al. 2018).

La aplicación de las recomendaciones y lineamientos de organismos internacionales como la Organización Mundial del Comercio (OMC), el Fondo Monetario Internacional (FMI), entre otros, depende de las condiciones específicas de cada país, tales como la legislación, los recursos y las necesidades de los usuarios, además de la permanente transformación de los servicios y el incremento de servicios transados internacionalmente, lo cual dificulta el

seguimiento y registro de todas las transacciones realizadas⁵. Por ello, estos organismos recomiendan algunas herramientas y mecanismos que facilitan la identificación y medición del CES.

Se encuentran, por ejemplo, i) el uso de registros administrativos⁶, que su génesis responde generalmente a propósitos legales y procedimientos administrativos de las autoridades nacionales, los cuales además de la riqueza informativa que contienen, garantizan una amplia cobertura, continuidad y oportunidad en el reporte gracias a su sustento legal y cumplimiento obligatorio; y ii) las encuestas para obtener información directa, tanto de las empresas que ofrecen servicios como de los consumidores y que son útiles para suplir requerimientos específicos de información que no se han podido cubrir con otras fuentes de datos.

En Colombia, el comercio exterior de servicios reportado en la balanza de pagos⁷ incluye información desde 1994 de exportaciones e importaciones para las doce categorías definidas. La medición de este comercio se efectúa teniendo en cuenta los estándares internacionales y ha sido abordado mediante la combinación de fuentes de información, a saber, registros administrativos y encuestas que se aplican a empresas que exportan e importan servicios (Cuadro 1).

Con base en los datos reportados en los registros administrativos, el Banco de la República estima el valor de las importaciones de servicios de transporte de carga; y el de las exportaciones e importaciones de servicios relativos a las actividades de viajes, servicios de seguros, financieros y servicios del gobierno. El aprovechamiento de los registros administrativos para fines estadísticos se ha fortalecido en el país por medio de la cooperación interinstitucional,⁸ que ha contribuido al mejoramiento de este cálculo.

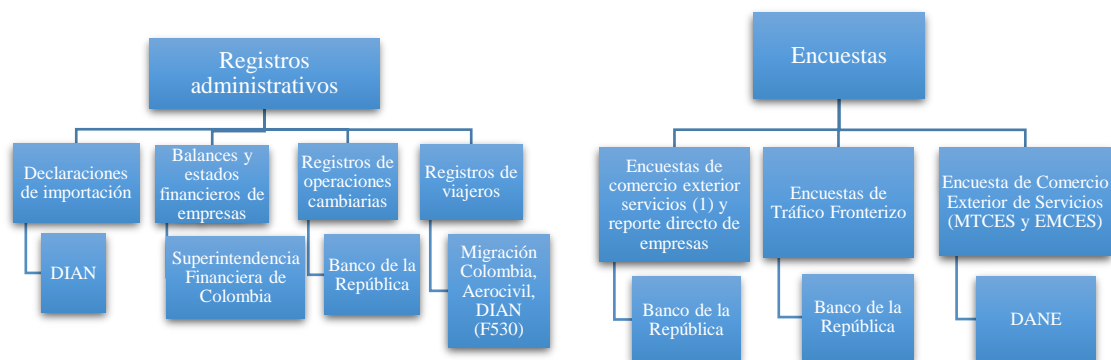
⁵ La intangibilidad de algunos servicios como, por ejemplo, la transmisión de datos o el almacenamiento de información en la nube, y la diferenciación entre productos de un mismo tipo de servicio, hace difícil su identificación, registro y medición, y hace aún más complejo calcular su valor agregado y descomponer su valor entre sus efectos de precios y cantidades.

⁶ Entre estos registros se encuentran los sistemas de transacciones internacionales creados por los países para el monitoreo cambiario, los cuales tienen información de las transacciones que se hacen por medio del sistema bancario, los registros contables de las empresas y los reportes oficiales del gobierno, entre otros.

⁷ En Colombia, el Banco de la República es la entidad encargada de elaborar y divulgar la balanza de pagos, la cual sigue los estándares internacionales. Actualmente se siguen los lineamientos del Manual de Balanza de pagos del FMI en su sexta edición y el Manual de Estadísticas de Comercio Internacional de Servicios (MECIS) de Naciones Unidas del 2010.

⁸ El Banco de la República ha suscrito convenios interinstitucionales con entidades como la Oficina de Aduanas (DIAN) y la Oficina de Estadísticas (Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE), que han permitido el acceso a microdatos, el intercambio de información y el desarrollo de mesas técnicas de trabajo para la mejora de la medición estadística en el país.

Cuadro 1. Fuentes de información del comercio exterior de servicios de Colombia



(1) Esta encuesta fue aplicada hasta el primer trimestre de 2021, en el cual se recolectó la información del cuarto trimestre de 2020, a partir de allí se reemplazó por los resultados de la encuesta de Comercio Exterior de Servicios del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

Fuente: Banco de la República. Elaboración propia.

Las encuestas también son una fuente de información fundamental para la medición del CES, en particular de los vinculados a los servicios empresariales; telecomunicaciones, informática e información; y cargos por usos de propiedad intelectual. La aplicación de encuestas se remonta a comienzos de los años 90 cuando, ante la necesidad de información, el Banco de la República inició un proceso de aproximación a la medición del CES acudiendo a las principales empresas y gremios del país, especializados en las diferentes actividades que comprenden el sector de servicios.

A partir de este ejercicio fue posible identificar las empresas que participaban en el CES y capturar información de comercio exterior de servicios hasta 2020. A partir del 2021⁹ el Banco utiliza los resultados de la encuesta del DANE, la cual surgió como resultado del trabajo interinstitucional para mejorar la medición del CES. Actualmente esa operación estadística captura información para ocho agrupaciones de exportaciones y siete de importaciones¹⁰; con la ventaja de que permite obtener información por modo de suministro y país coparticipe para dichas agrupaciones.

⁹ Resultado de un proceso de conciliación de los resultados obtenidos por la encuesta del Banco y la del DANE, y de realizar un empalme entre estas dos encuestas, el Banco realizó la revisión de la serie de comercio exterior de servicios. El detalle de esta y el empalme realizado se puede consultar en el siguiente enlace https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/documento_tecnico_balanza_pagos.pdf

¹⁰ La encuesta del DANE captura información para exportaciones e importaciones de servicios de transporte (excepto importaciones de transporte de carga que provienen de registro administrativo); cargos por uso de propiedad intelectual; telecomunicaciones, informática e información; servicios empresariales; servicios personales, culturales y recreativos, servicios de construcción, mantenimiento y reparación y manufactura en insumos físicos propiedad de terceros. En 2022, la encuesta se rediseñó, pasando de aplicación trimestral a mensual y agregó la captura de información por región/departamento y Clasificación Central de Producto - CPC.

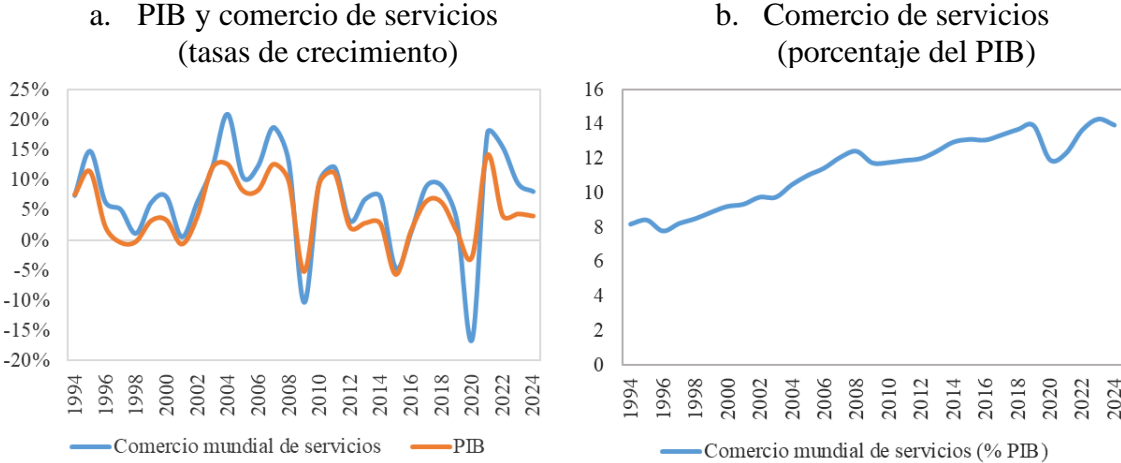
De acuerdo con los resultados de CES reportados en la balanza de pagos en los últimos tres años, los servicios que se miden a partir de registros administrativos representaron en promedio el 44% del valor total de las exportaciones de servicios del país, y en el caso de las encuestas aportaron el 56%. En el caso de las importaciones, con base en la información de los registros administrativos en promedio se estimó el 58% del valor importado por servicios del país, y a partir de encuestas el 42%. En los Anexos A y B, se describen los registros administrativos y las encuestas utilizadas en la medición del CES de Colombia.

Así, disponer de información continua, confiable y oportuna es un activo valioso para la estimación del CES del país, pues además de permitir cumplir con los estándares internacionales, se constituye en un insumo fundamental para el diseño e implementación de estrategias encaminadas a diversificar la canasta exportadora colombiana, que incluyan a los servicios como fuente de crecimiento económico y de ingresos corrientes externos para el país.

1.3. El comercio exterior de servicios en el mundo

El comercio mundial de servicios en los últimos treinta años ha mostrado una tendencia positiva, multiplicando su valor anual más de siete veces y creciendo a una tasa promedio anual de 6.9%. En general, los indicadores muestran una importante dinámica en los servicios, su aporte al PIB mundial aumentó 6 puntos porcentuales, representando en 2024 el 13.9% del PIB mundial (Gráfico 2.b) y su comercio representó una cuarta parte del comercio mundial de bienes y servicios.

Gráfico 2. Evolución mundial 1994-2024

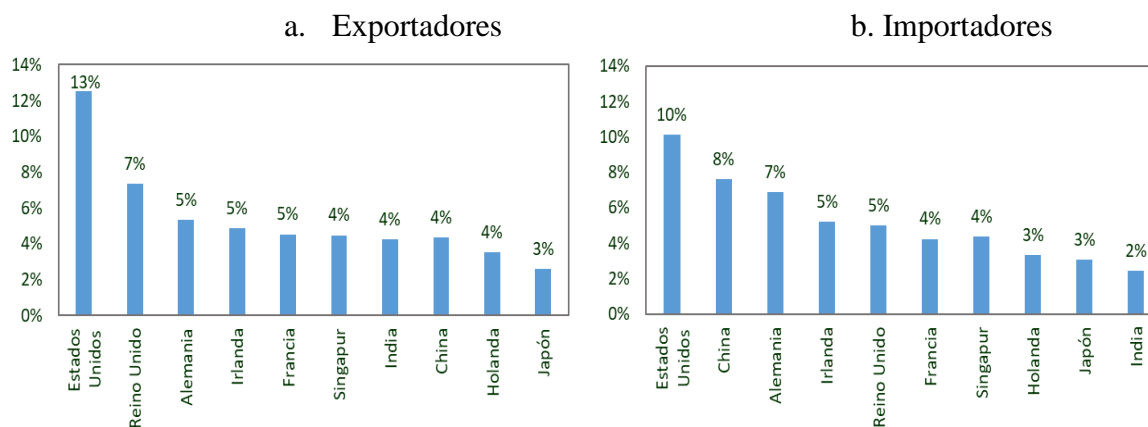


Fuente: Banco Mundial, cálculos propios

Nota: El comercio mundial de servicios corresponde al promedio entre exportaciones e importaciones de servicios

El valor del comercio mundial de servicios está concentrado en pocas economías. En 2024, diez economías aportaron un poco más de la mitad del valor de las exportaciones e importaciones mundiales. En general, se observa que los actores principales coinciden tanto en exportaciones como en importaciones, siendo Estados Unidos el más representativo (Gráfico 3). Estos países se caracterizan por ser de ingreso alto, a excepción de China que se encuentra entre los países de ingreso medio alto e India que es de ingreso medio bajo. Por su parte, América Latina participa con el 3% del comercio mundial de servicios y el aporte de cada uno de los países de la región no supera el 1%. Brasil, el más representativo de la región, participa con el 0.6% y Colombia con el 0.2%.

Gráfico 3. Principales participantes del comercio mundial de servicios (2024)



Fuente: Banco Mundial, cálculos propios

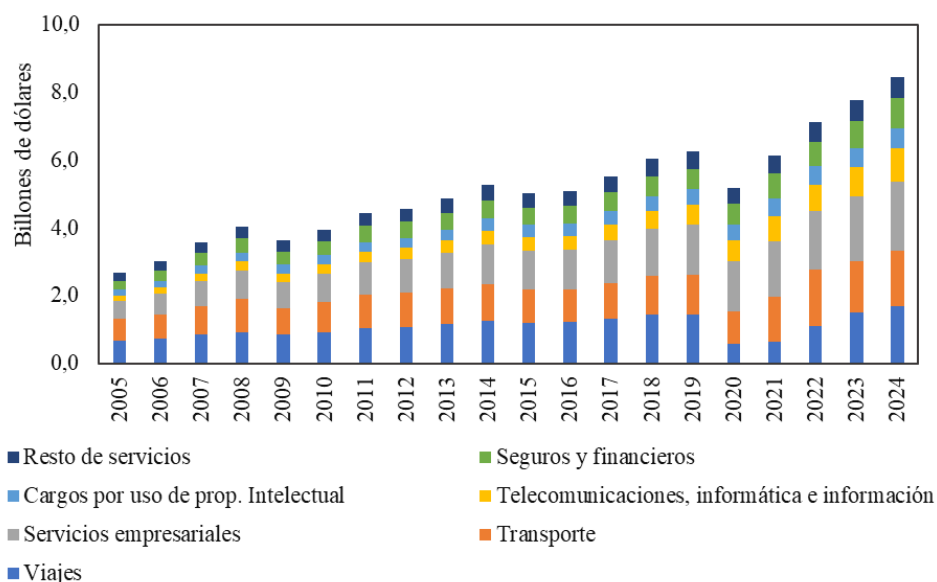
Las economías emergentes han aprovechado el crecimiento exportador de los servicios. Se destaca el caso de la India que incrementó su participación mundial en la exportación de servicios situándose hoy en día como el séptimo mayor exportador mundial de servicios. La experiencia de la India enseña cómo superar barreras al comercio de servicios mediante cambios regulatorios y la articulación entre el sector público y privado para fortalecer el capital humano y aprovecharlo de la manera apropiada junto a la identificación de ventajas comparativas (Gordon y Gupta, 2003; Dossani, 2010).

A nivel regional, el avance logrado por Costa Rica es destacable. Mediante la atracción de inversión extranjera en productos con un componente tecnológico importante y el fortalecimiento de la cualificación del capital humano, Costa Rica aprovechó las externalidades positivas que esto trajo consigo y se insertó en el comercio mundial de servicios y se ha convertido en un referente en la región para la centralización de la prestación de servicios. En 1980 tenía una participación de 0.04% en las exportaciones mundiales de servicios, inferior a la de Colombia (0.3%), y en 2024 ambos países presentaron una

participación similar en este rubro (Marín-Odio, A., 2014). Estos casos de éxito respaldan las posibilidades que se generan continuamente en el sector servicios y las ventajas que se pueden aprovechar para insertarse en las cadenas globales de valor.

En cuanto al tipo de servicios que se comercia a nivel mundial, los de mayor crecimiento han sido los servicios de telecomunicaciones, informática e información (10%) y los empresariales (7.4%); mientras que los servicios de transporte y de viajes crecen a tasas inferiores (5%) (Gráfico 4). Esta dinámica refleja el mayor impulso que han tenido los servicios que no requieren la interacción persona a persona para su prestación y que se apalancan cada vez más en el uso de TIC a medida que avanza la digitalización, tal como señalan Mishra et al. (2011) y Jensen (2011) que para servicios entregados digitalmente la barrera de la distancia pierde relevancia.

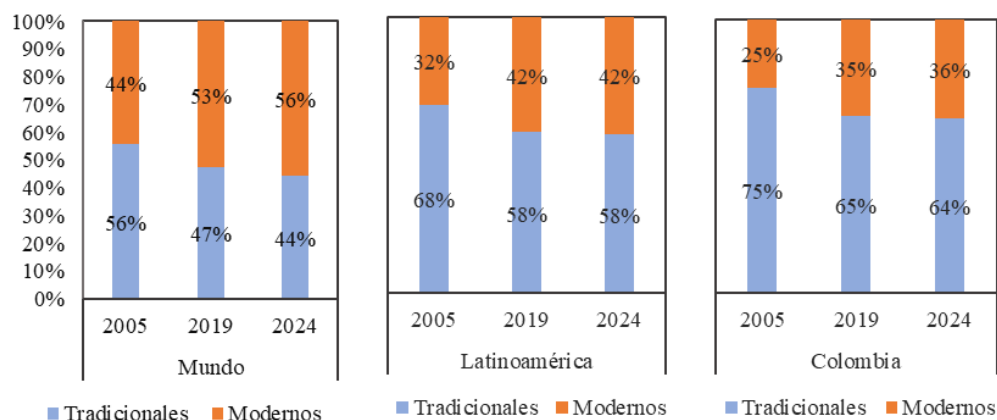
Gráfico 4. Evolución del comercio mundial de servicios



Fuente: UNCTAD, cálculos propios

Clasificando los servicios entre tradicionales y modernos, durante el periodo de análisis se observa que estos últimos crecieron a una tasa superior frente a la registrada en los tradicionales (7.3% versus 4.7%), ampliando la participación de los modernos en el valor total. En el panorama regional y de Colombia, la relevancia de los servicios tradicionales predomina sobre los modernos. (Gráfico 5). La transición hacia servicios modernos es importante, dado que este grupo de servicios se caracterizan por su mayor valor agregado, el empleo de capital humano más calificado y la prestación del servicio principalmente mediante suministro transfronterizo (el servicio es el que traspasa la frontera), lo cual los sostuvo durante los periodos de restricción por la COVID-19.

Gráfico 5. Canasta del comercio mundial de servicios



Fuente: UNCTAD y Banco de la República, cálculos propios.

2. Comercio exterior de servicios en Colombia

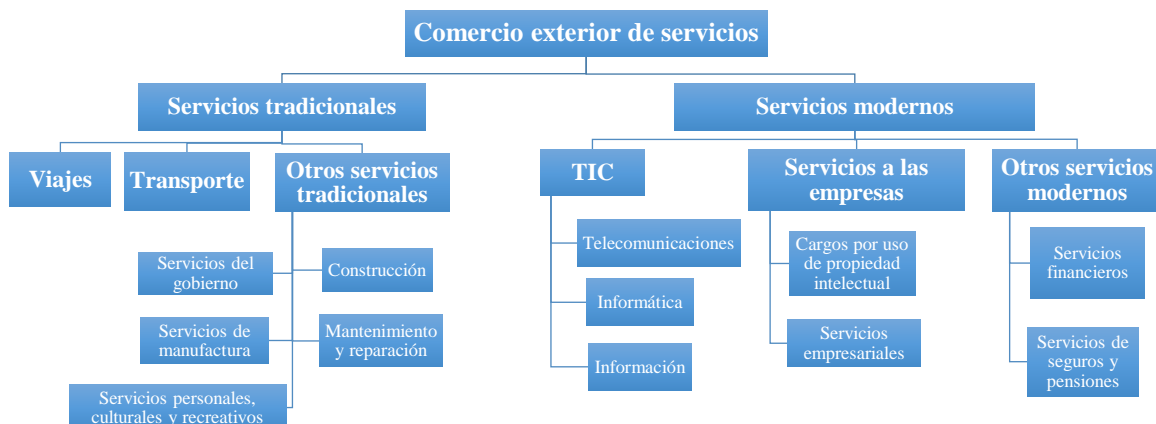
2.1. Descripción de datos

Para este documento se utilizó la información del CES de Colombia reportado en la balanza de pagos que se encuentra disponible para las exportaciones e importaciones de doce agrupaciones de servicios. Los datos están disponibles con frecuencia anual desde 1994 y trimestral desde 1996, se publican por categorías de servicios y para algunas se tiene un mayor nivel de detalle¹¹.

Para fines analíticos, se consideró la agregación planteada por Mishra, et. al. (2011) y utilizada por la CEPAL (2017) que, de acuerdo con lo descrito en secciones anteriores, distingue dos grupos: servicios tradicionales y servicios modernos. En los servicios modernos se realizó una mayor desagregación creando un grupo para los servicios TIC y otro para los servicios a las empresas (Cuadro 2).

¹¹ La información se encuentra disponible en la página web del Banco de la República en el siguiente vínculo: [Reportes OAC](#), ver en Tipo de Anexos: Servicios.

Cuadro 2. Clasificación del comercio exterior de servicios en Colombia



Fuente: Elaboración propia de acuerdo con Loungani y Mishra (2011) y CEPAL (2017).

2.2. Relevancia del comercio exterior de servicios en la economía colombiana

El comercio exterior de servicios es el segundo componente más relevante de la cuenta corriente¹² del país, después del comercio bienes, y es un sector con gran potencial en la economía colombiana debido a su interrelación con diversos sectores de la economía. En el panorama nacional, el desempeño exportador de los servicios ha ganado importancia impulsado por la demanda externa e interna y por el mayor uso de las TIC que permitió implementar nuevos procesos con menores costos de transacción y aumentar la participación de las empresas en el comercio de servicios y del número de servicios transables gracias a la posibilidad de entregarlos digitalmente (Banco Mundial, 2024; CEPAL, 2008).

A inicios del presente siglo, en dólares corrientes, las exportaciones de servicios eran el 15% de las de bienes, y a lo largo del periodo estudiado han crecido más que proporcionalmente que las de bienes, aumentando su importancia relativa de 26% a 35% en los últimos cinco años. Esta dinámica se revela en su importancia en la generación de ingresos externos del

¹² La cuenta corriente de la balanza de pagos registra todas las transacciones de recursos reales entre la economía y el resto del mundo. Comprende los flujos de bienes y servicios, la cuenta del ingreso primario y la cuenta del ingreso secundario. El saldo en cuenta corriente puede ser superavitario o deficitario. (...) Un superávit en cuenta corriente se traduce en la capacidad de prestar recursos (ahorro) al resto del mundo, en tanto que un déficit significa una necesidad de financiamiento externo por parte de la economía local. Balanza de pagos de Colombia. Metodología y fuentes de información, https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/bp_metodologia_bpm6_v4.pdf

país y su relación frente al PIB¹³, indicadores que casi se duplicaron en el primer cuarto del presente siglo (Cuadro 3).

Cuadro 3. Importancia relativa del comercio exterior de servicios

EXPORTACIONES SERVICIOS (Porcentaje)				
Cuenta económica	2000	2014	2019	2024
PIB	2%	2%	3%	4%
PIB de servicios*	9%	8%	11%	14%
Ingresos corrientes	11%	11%	16%	19%
Exportaciones de bienes	15%	15%	26%	35%

IMPORTACIONES SERVICIOS (Porcentaje)				
Cuenta económica	2000	2014	2019	2024
PIB	3%	4%	5%	4%
PIB de servicios*	15%	15%	15%	14%
Egresos corrientes	19%	17%	18%	18%
Importaciones de bienes	31%	26%	30%	31%

* Incluye transporte aéreo; almacenamiento y actividades complementarias al transporte; actividades de correo y de servicios de mensajería; alojamiento y servicios de comida; información y comunicaciones; actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades de servicios administrativos y de apoyo; actividades de seguros y financieros; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales; actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios.

Fuente: Cuentas Nacionales-DANE y Balanza de pagos – Banco de la República, cálculos propios.

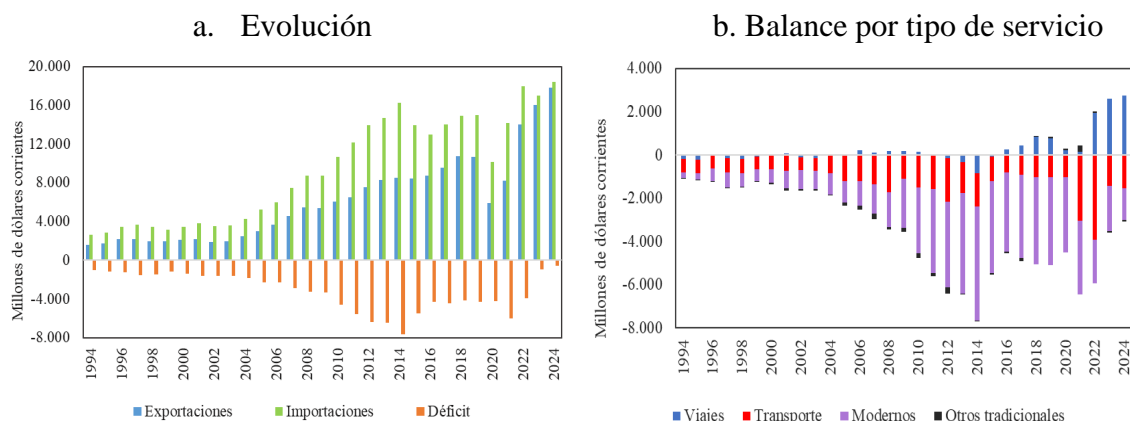
En el caso de las importaciones hay que destacar el uso creciente de los servicios como insumos en varios sectores productivos. Estos se caracterizan por incorporar un mayor grado de innovación y tecnología dentro de los procesos organizacionales e incluso sobre los mismos bienes. La importancia relativa de las importaciones de servicios como proporción de las de bienes ha oscilado alrededor del 30%. En relación con su participación en los egresos corrientes se observa que en 2024 fue un porcentaje similar a los ingresos externos generados por los servicios (18%). Finalmente, como proporción del PIB, en la última década su participación ha sido en promedio de 4% (Cuadro 3).

¹³ La participación de las exportaciones de servicios como porcentaje del PIB en Colombia ha sido similar a lo registrado en países de la región. En 2024, la relación de exportaciones de servicios al PIB fue: Ecuador (3%), México (3,4%), Argentina (2,7%) y Brasil (2,2%). Fuente: Banco Mundial, cálculos propios.

2.3. Balanza comercial de servicios

Desde 1994 hasta 2024 el balance comercial de servicios ha sido deficitario. Entre 1994 y el 2000 el déficit se mantuvo alrededor de US\$1.200 millones (m) y a partir de 2001 su nivel aumentó hasta 2014 cuando alcanzó su máximo (US\$7.692 m). Lo anterior fue resultado del mayor crecimiento de las importaciones de viajes y servicios modernos, hechos relacionados con la mejora en la demanda interna y el incremento en la exploración y perforación petrolera¹⁴, que demandó del exterior un valor importante de servicios técnicos petroleros. Entre 2015 y 2019 el déficit tuvo un periodo de corrección, disminuyendo en una cuarta parte su valor y en 2021, con el mayor crecimiento de las importaciones de servicios de transporte de carga se observó una ampliación del déficit registrando un valor de US\$6.017 m (Gráfico 6.a).

Gráfico 6. Balanza comercial de servicios



Fuente: Banco de la República – Balanza de pagos.

Nota: Los servicios modernos incluyen los servicios de telecomunicaciones, informática e información, servicios financieros, seguros y servicios de pensiones, cargos por uso de propiedad intelectual, y otros servicios empresariales. En los otros tradicionales se encuentran los servicios de construcción, mantenimiento y reparación, construcción, servicios personales, culturales y recreativos, de manufactura en insumos físicos pertenecientes a otros y los servicios del gobierno.

Al descomponer la balanza comercial por tipo de servicios, se destaca el balance positivo desde 2016 del rubro de viajes. Por su parte, los servicios modernos son los que aportan en mayor proporción al resultado negativo de la balanza comercial de servicios; y en el caso del comercio de transporte también registra un balance deficitario, con un incremento considerable del valor pagado por fletes para el transporte de mercancías entre 2021 y 2022,

¹⁴ Entre 2011 y 2014, el país registró el mayor número de pozos de petróleo exploratorios perforados y de sísmica y niveles de producción altos en comparación con años recientes. Fuente: ACP- Informe Estadístico Petrolero.

explicado por las mayores tarifas del transporte por vía marítima.¹⁵ El balance negativo de la categoría de servicios modernos se origina principalmente en la dinámica de las actividades del sector de seguros, industria que de acuerdo a su dinámica y normativa reasegura su producción con el exterior; la utilización de la banca extranjera para obtener financiamiento que conlleva a pagos por comisiones, y a la demanda de servicios extranjeros con mayor valor agregado, como por ejemplo los relacionados con propiedad intelectual y servicios de informática (Gráfico 6.b). La compra de servicios “más especializados” es clave pues soportan la producción de otros servicios o bienes.

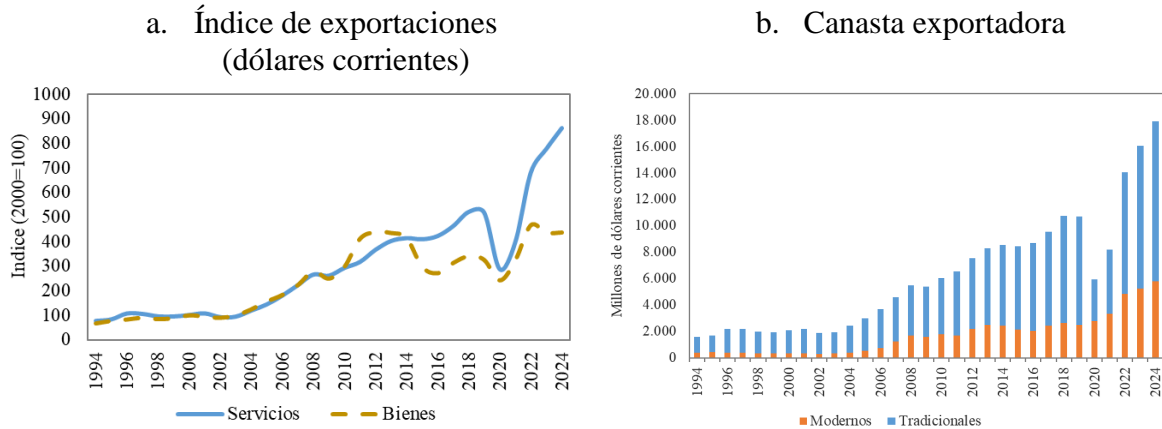
2.4. Exportaciones de servicios: dinámica y canasta exportadora

El valor de las exportaciones de servicios, medido en dólares corrientes, creció en promedio 8,4% anual entre 1994 y 2024. En los primeros años del periodo el crecimiento fue moderado, pero a partir de 2004 y hasta 2019 se observó un mayor dinamismo, con tasas anuales cercanas al 10%. La pandemia generó un fuerte impacto, especialmente en los servicios tradicionales, que registraron en 2020 una caída nominal del 62%. No obstante, los periodos de desaceleración previos, como las crisis internacionales de 2009 y 2015, evidenciaron la resiliencia del sector, que incluso en esas coyunturas mantuvo tasas de crecimiento positivas, a diferencia del comercio de bienes (Gráfico 7.a).

Esta resiliencia se asocia con características como la transversalidad de los servicios, su menor volatilidad frente a choques económicos, la alta elasticidad de la producción ante la demanda externa y su mejor respuesta en fases de expansión económica, en comparación con el comercio de bienes (Kimura y Lee, 2006; Walsh, 2006; Head et al., 2009; Loungani et al., 2017). En el periodo de pandemia, el comportamiento resiliente de los servicios modernos se vio favorecido por la digitalización, que facilitó la provisión transfronteriza y amplió el alcance internacional de los sectores intensivos en conocimiento (Banco Mundial, 2024; CEPAL, 2008). Desde 2021, la reactivación económica, la reducción de restricciones a la movilidad y el aumento de la demanda externa impulsaron las exportaciones de servicios a niveles superiores a los prepandemia, manteniendo desde entonces una dinámica creciente.

¹⁵ La tarifa del flete para el transporte de contenedores (Container Freight Rate) entre 2021 y 2022 se multiplicó más del doble. Fuente: www.statista.com Cálculos propios.

Gráfico 7. Evolución de las exportaciones de servicios



Fuente: Banco de la República - Balanza de pagos.

La canasta exportadora de Colombia se encuentra concentrada en el grupo de servicios tradicionales que aportó en promedio el 70% de las ventas externas de servicios en el periodo analizado. Entre 1996 y 2005, los tradicionales mantuvieron una participación promedio de 80% en el total de exportaciones de servicios. En 2024 lograron recuperarse y aportar el 68% luego de caer a 53% en 2020 por los efectos de la pandemia (Gráfico 7.b).

Por su parte, las exportaciones de servicios modernos han tenido una dinámica ascendente con un crecimiento nominal de dieciséis veces su valor en el periodo de estudio, y el incremento de su participación pasando de 23% en 1994 a 32% en 2024 (Gráfico 7.b). Esto es un hecho positivo que muestra un tránsito hacia la exportación de servicios con mayor valor agregado, lo que permite que Colombia se vaya acercando a la estructura mundial del comercio de servicios, en la que este grupo es el más importante con una participación de 55% en el total. Además, como se ha mencionado antes, estos servicios se caracterizan por generar mayores ingresos, aportar mayor valor agregado y ser menos volátiles ante choques externos.

2.4.1. Servicios tradicionales

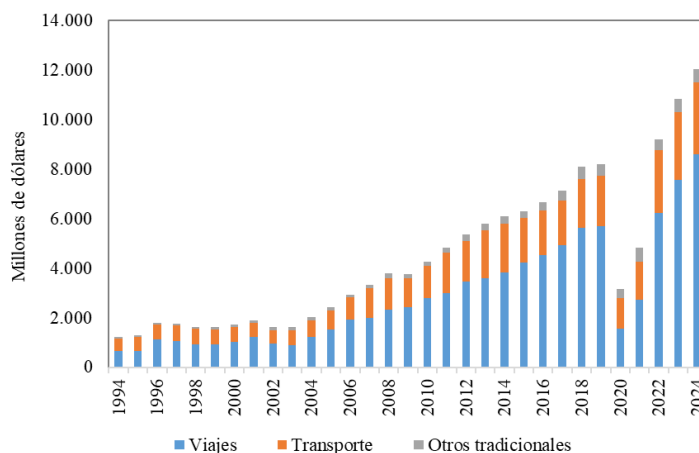
En las exportaciones de servicios tradicionales predominan los servicios de viajes y los de transporte, mientras que en menor medida (5% del total de las exportaciones tradicionales), participan otros servicios, en los cuales los más relevantes son los servicios del gobierno, que corresponden a las compras de los consulados y embajadas presentes en el país; y los servicios personales, culturales y recreativos, en los que se destacan los servicios audiovisuales y los servicios de salud que han ganado relevancia en la última década.

La dinámica de este grupo ha estado impulsada por el comportamiento del rubro de viajes que incrementó paulatinamente su participación pasando de 54% en 1994 a 71% en 2024 (Gráfico 8). Este resultado está vinculado, principalmente, al crecimiento de los viajeros internacionales llegando a Colombia (extranjeros y colombianos no residentes), resultado de las iniciativas gubernamentales para atraer turistas internacionales, las mejoras en la conectividad internacional, en la infraestructura turística, en las condiciones de seguridad, y las mayores facilidades de transporte interno.¹⁶

En 2020 se observa el efecto de la pandemia, en el cual por las restricciones de movilidad se cerraron aeropuertos y se frenó la actividad turística llevando estas categorías de servicios a niveles de inicios del nuevo milenio. En 2021 se inició la recuperación paulatina de estas actividades y desde 2022 han logrado niveles superiores a lo registrado en 2019, lo cual ha estado en línea con el aumento del número de viajeros no residentes visitando el país.

En las exportaciones de transporte el principal componente es el transporte aéreo de pasajeros, que aporta la mitad de las ventas externas de transporte y está estrechamente relacionado con la evolución de los servicios de viajes al ser el principal medio de transporte por el que ingresan los viajeros internacionales al país. La otra mitad se distribuye entre el transporte de carga y otros servicios vinculados al transporte, como aquellos que se prestan en puertos y aeropuertos para el desarrollo de las actividades propias de estos lugares¹⁷.

Gráfico 8. Evolución de las exportaciones de servicios tradicionales (1994-2024)



Fuente: Balanza de pagos - Banco de la República. Cálculos propios.

¹⁶ Para mayor detalle, ver borrador de economía N° 1064 Llegadas de turistas internacionales a Colombia durante 2001-2017: evolución, características y determinantes (Agudelo et al., 2019).

¹⁷ Se incluyen todos aquellos servicios prestados en puertos marítimos y aéreos como el almacenamiento y depósito; embalaje; servicios de remolque pilotaje y ayuda de navegación para medios de transporte; control de tráfico aéreo, mantenimiento y limpieza de equipo de transporte, entre otros (MECIS, 2010).

Por país coparticipe se estima que la prestación de servicios de transporte a no residentes se encuentra concentrada en pocos destinos. Durante 2024, el 80% del valor exportado se concentró en 11 países, de los cuales Estados Unidos (26%) es su principal destino, seguido de países latinoamericanos como El Salvador, Chile, Ecuador, Brasil y Argentina. De Europa, se encuentran los mercados de España, Dinamarca y Reino Unido. (Gráfico 9).

Gráfico 9. Países de destino de las exportaciones de transporte (2024)



Fuente: MTCES y EMCES - DANE. Cálculos propios.

A Estados Unidos se prestan principalmente servicios de transporte aéreo de pasajeros (45%), transporte aéreo de carga (35%) y en menor medida otros servicios de transporte (17%), entre los que se destacan los servicios postales y los relacionados con el transporte aéreo. Por su parte, hacia El Salvador se prestan principalmente servicios de transporte aéreo, hecho explicado por las relaciones de las aerolíneas con presencia en ese país.

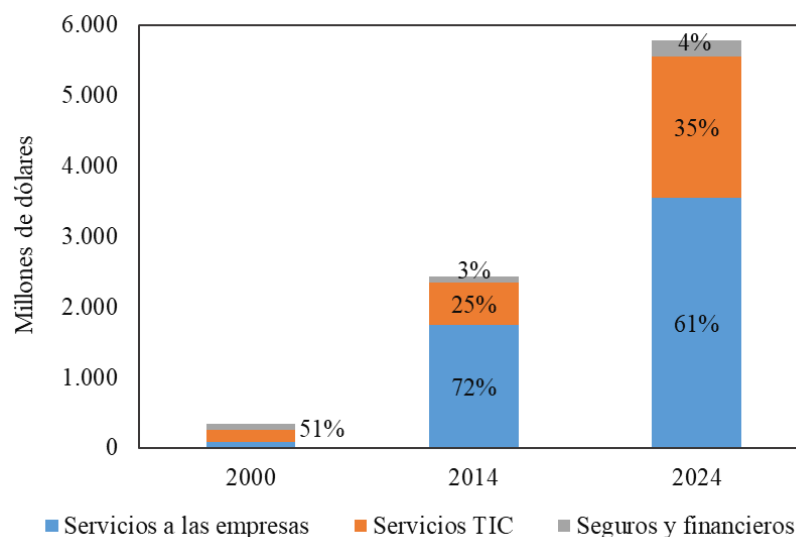
2.4.2. Servicios modernos

En este grupo de servicios se encuentran aquellos que incorporan TIC¹⁸; los servicios a las empresas¹⁹, que comprenden los servicios que apoyan los procesos organizacionales, tales como labores de gestión administrativa, contable y jurídica, entre otros; y los servicios financieros y de seguros. En su orden, estos servicios generaron el 35%, 61% y 4% del valor total exportado de servicios modernos durante 2024 (Gráfico 10).

¹⁸ Incluye los servicios de telecomunicaciones; informática e información.

¹⁹ Este grupo corresponde a las agrupaciones de cargos por uso de propiedad intelectual y otros servicios empresariales.

Gráfico 10. Evolución de las exportaciones de servicios modernos



Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República

En los servicios a las empresas, sobresale la prestación de servicios de *contact center*, administrativos, contables, jurídicos, entre otros, los cuales han ganado relevancia por los procesos de centralización de los servicios para atender a empresas (filiales) de la región, lo cual ha estado potenciado por la llegada de multinacionales que deciden localizarse en Colombia por sus fortalezas frente a otros países de la región. De acuerdo con los resultados del índice A.T. Kearney para Localización Global de Servicios, en 2023 Colombia ocupó el puesto 11 (entre 78 países)²⁰. La presencia de inversión directa en el país ha sido un aspecto positivo para potenciar estas exportaciones, gracias a los *spillovers* que generan se ha fortalecido la capacidad del país para ofrecer servicios exportables e impulsar los servicios que hacen uso de las TIC y que pueden ser entregados digitalmente (Sinha Roy y Chattopadhyay, 2024; Gordon y Gupta, 2003).

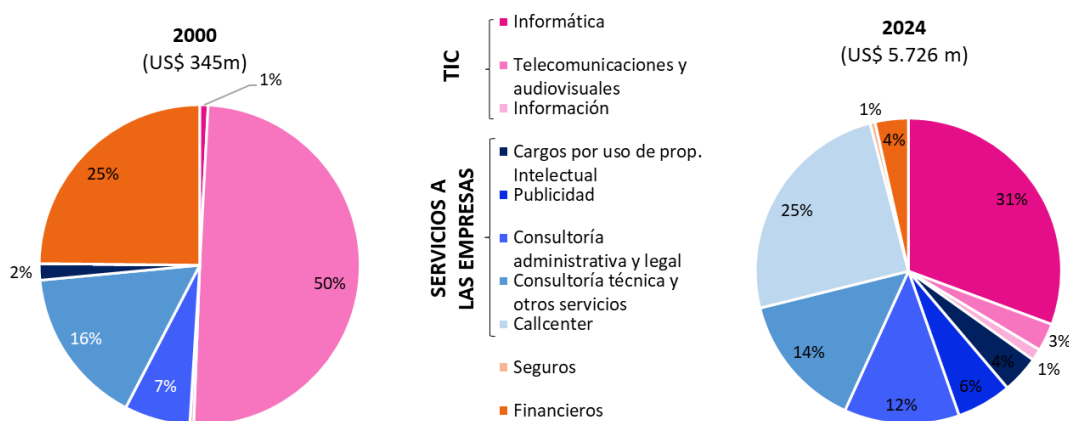
De acuerdo con Garavito et. al. (2012) entre 2005 y 2011 los niveles de inversión extranjera directa (IED) en Colombia aumentaron en comparación con los años anteriores, alcanzando una participación de 4,5% como porcentaje del PIB en 2008. El 47% de esta inversión llegó a sectores diferentes a minería y petróleo, impulsada por la búsqueda de mayor participación en el mercado nacional y gracias a la estabilidad normativa y reformas como las exenciones tributarias, los contratos de estabilidad jurídica, entre otros, que generaron mejores condiciones para atraer IED a Colombia. Y de acuerdo con Martínez et. al. (2023), entre 2014

²⁰ Según el índice la ubicación geográfica del país y su conectividad con otros países, la disponibilidad de talento humano con las habilidades para prestar estos servicios, entre otros, han sido factores que han permitido que Colombia sea un país de interés para localizar la prestación de servicios a otros países de la región y a Estados Unidos <https://www.kearney.com/service/digital-analytics/gqli/2023-full-report>.

y 2020 los flujos acumulados de IED que llegaron a actividades diferentes a minería y petróleo sumaron el 72% del total de dichos flujos, dentro de estas actividades sobresale la mayor importancia relativa de la actividad de servicios financieros y empresariales que representaron el 19% del total.

Los servicios de *contact center* han jalonado las exportaciones de servicio modernos con un crecimiento continuo desde el año 2013, pasando de aportar el 11% en ese año a representar el 25% de las exportaciones de servicios modernos en 2024 (Gráfico 11). Adicionalmente, este rubro contribuyó positivamente a sostener el valor exportado de servicios modernos durante la pandemia, creciendo 45% entre 2019 y 2020; y es un sector en el que predominan empresas con inversión extranjera.

Gráfico 11. Exportaciones de servicios modernos



Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República

Es importante también señalar la ampliación de la oferta exportable de Colombia en 24 años, contribuyendo a la diversificación de este grupo de servicios. En el caso del sector TIC, su dinamismo ha estado impulsado por el desarrollo de mayor infraestructura de la información y las comunicaciones y la disminución de la brecha digital.²¹ En los servicios de informática, por ejemplo, el país logró mayor penetración del servicio de internet fijo, que pasó de 0,40% en 2000 a 1,18 en 2004 y 7,07 en 2009 (Guerra, M. y Oviedo J., 2011); en 2024, en promedio, esta tasa fue de 17% (Estadísticas TIC, 2024) y de acuerdo con la encuesta de calidad de vida (ECV) del DANE, para 2024 el 65,6% de los hogares del país poseía conexión a internet (fija o móvil). Todas estas mejoras en la infraestructura de telecomunicaciones del país, de acuerdo con Kaur y Singh (2024), permitirían elevar el desempeño exportador de los servicios internacionales.

²¹ Plan de TIC 2008-2019 “Colombia en línea con el futuro” (PNTIC), el Pacto Social Digital.

Lo anterior, permitió aumentar el tipo de servicios exportables y observar la transformación del tipo de servicios TIC ofrecidos. Este sector multiplicó por ocho su valor exportado durante el periodo de análisis y recompuso el tipo de servicios exportados; los servicios de telecomunicaciones, por ejemplo, disminuyen su participación en el tiempo mientras aumenta la de los servicios de informática. Al inicio del milenio se prestaba, principalmente, un servicio básico de conectividad con el exterior y, paulatinamente, los servicios de voz de larga distancia internacional fueron desplazados²² por el uso de otros servicios como el internet, la mensajería instantánea, los servicios de soporte de redes para conexión internacional, entre otros, dando paso también a los servicios de informática²³ que se convierten en complemento de los servicios de telecomunicaciones prestados.

Por país de venta de las exportaciones de servicios modernos²⁴, se estima que once países agrupan el 80% de las exportaciones. El principal país de destino es Estados Unidos, al cual en 2024 se exportó cerca de la mitad del valor de este tipo de servicios, en su mayoría servicios de call center (43%), seguido de servicios de informática (17%), publicidad (8%) y servicios de consultoría empresarial en administración de empresas y relaciones públicas (7%). En menor proporción, Colombia exporta a Uruguay (6%) destino hacia el cual se prestan en su mayoría servicios de informática (96%), España (6%), México (5%) y Chile (4%). Esta estructura ha permanecido similar durante los últimos diez años. Por su parte, Ecuador ha perdido participación pasando de aportar el 8% en 2013 al 2% en 2024²⁵ (Gráfico 12).

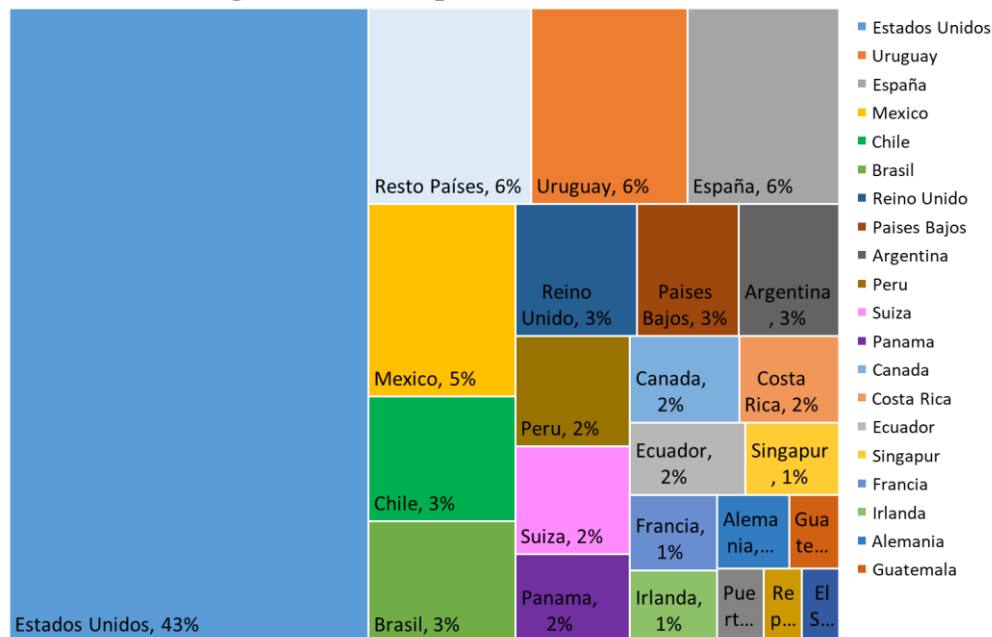
²² En el año 2000 “los suscriptores de telefonía fija correspondían al 74,79% por ciento del total de suscriptores de servicios de telecomunicaciones, en 2009 tan sólo representaban el 14,43 por ciento”. Guerra, M y Oviedo J. (2011). Pág. 26.

²³ La participación de las exportaciones de telecomunicaciones en los servicios modernos pasó de 59% en promedio en los años noventa al 4% en 2023, mientras que los de servicios de informática pasaron de menos del 1% a 29% en el mismo periodo.

²⁴ Excluye servicios de seguros y financieros dado que no se cuenta con información por país coparticipe para esas agrupaciones.

²⁵ Disminuyó principalmente la prestación de servicios de telecomunicaciones y servicios arquitectónicos y otros técnicos, fenómeno que en general se da por pérdida de clientes en la región.

Gráfico 12. Geografía de las exportaciones de servicios modernos (2024)



Fuente: EMCES- DANE. Cálculos propios.

Los servicios más comerciados son los de *call center* cuya prestación se concentra en Estados Unidos (60%), sin embargo, en el lapso de diez años el número de países a los cuales se venden estos servicios se ha duplicado, en 2024 se registraron cuarenta países de destino; en segundo lugar, se encuentran los servicios de informática, de los cuales se destina el 26% a Estados Unidos, el 21% a Uruguay, el 11% hacia Brasil y el 10% hacia México. En menor medida el país vende servicios de publicidad y consultorías en administración de empresas y relaciones públicas.

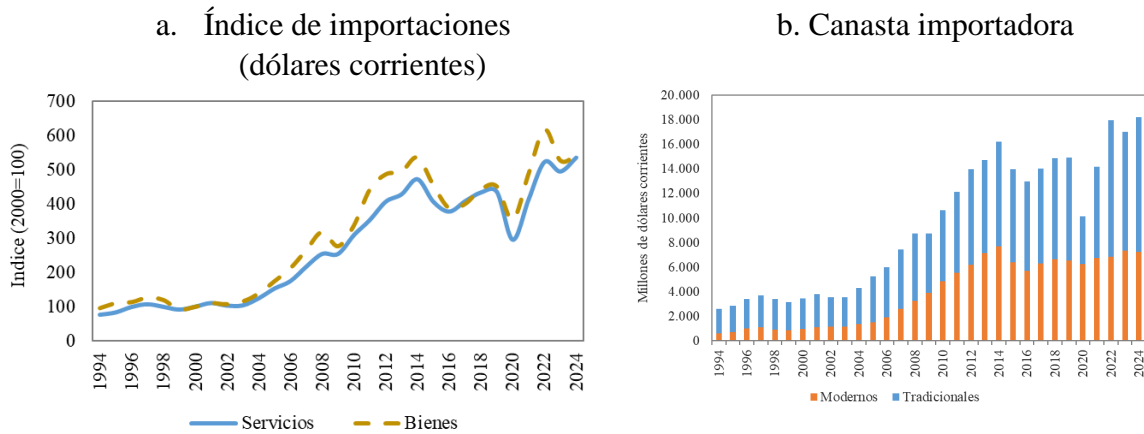
2.5. Importaciones de servicios: dinámica y canasta importadora

Las importaciones en dólares corrientes crecieron, en promedio anual, 6,7% entre 1994 y 2024. Esta dinámica se dio en un contexto de mayor demanda interna y aumento del volumen importado de bienes, impulsando así a los servicios asociados al transporte de mercancías. Adicionalmente, la facilidad para comprar servicios con mayor valor agregado en el mercado internacional mediante internet impulsó también la demanda por servicios modernos.

Desde 2004 se observa una senda de crecimiento continuo hasta el 2014 (14,3% promedio anual). En este periodo las importaciones fueron jalonadas por la mayor demanda de servicios empresariales y viajes. Entre 2015 y 2016 las importaciones de servicios disminuyen, en un contexto de depreciación del peso frente al dólar estadounidense, como resultado del choque petrolero que afectó negativamente la demanda interna. En 2020, afectado por la pandemia,

el valor importado de servicios se reduce, aunque en menor medida que las exportaciones (Gráfico 13.a). Caen principalmente los servicios de viajes, que se redujeron a mínimos históricos, compensados parcialmente por los de transporte de carga que aumentaron debido a las mayores tarifas marítimas.

Gráfico 13. Evolución de las importaciones de servicios



Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República

En cuanto a la canasta importadora, los datos revelan que en Colombia prevalece la concentración en los servicios tradicionales (Gráfico 13.b), que aportaron el 60% del total importado de servicios durante 2024, participación que disminuyó luego de representar el 77% en 1994. De manera similar a lo ocurrido en las exportaciones, se observa la drástica disminución de la participación de este grupo de servicios en 2020, en el que registraron un mínimo de 39%, sustentado principalmente en la caída en el valor importado de servicios de viajes.

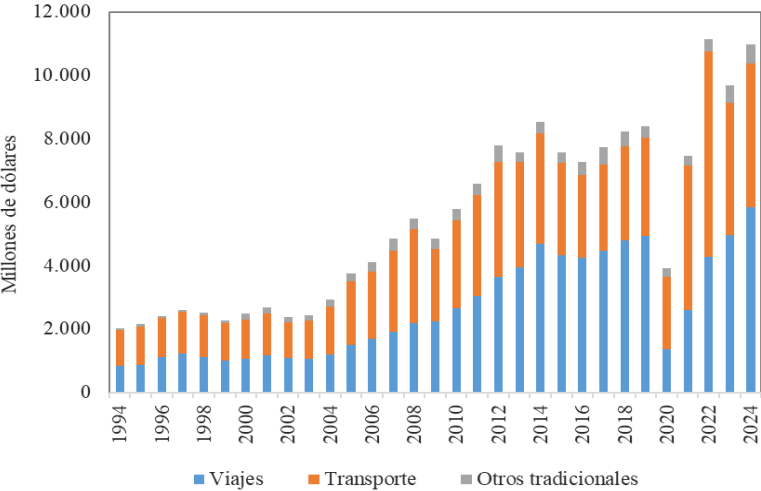
Las compras externas de servicios modernos entre 1994 y 2001 generaron el 27% promedio anual del valor total importado. Su importancia relativa desde 2002 creció hasta aportar cerca del 45% en 2009. Desde entonces ha mantenido su participación y para 2024 fue de 40% (Gráfico 13.b).

2.5.1. Servicios tradicionales

Las compras externas de servicios tradicionales se concentran en los de viajes y de transporte; los otros servicios tradicionales participan con el 5%, siendo los más relevantes los de gobierno que corresponden a los gastos de las embajadas de Colombia en el exterior.

La participación de viajes en el valor total importado hasta 2019 registra una tendencia creciente, entre 2020 y 2021 su participación se redujo de manera importante, disminuyendo de 60% en 2019 a 35% en los dos primeros años de la presente década (Gráfico 14).

Gráfico 14. Evolución de las importaciones de servicios tradicionales en Colombia



Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República

El dinamismo de los viajes, a lo largo del período de estudio, está vinculado a un mayor número de residentes colombianos saliendo al extranjero por turismo, lo cual se ha dado en un contexto nacional de crecimiento económico, disminución del desempleo, facilidades en visados (por ejemplo, exención de la visa *Schengen*), y el incremento de rutas aéreas internacionales, que de acuerdo con los reportes de Aerocivil²⁶, tienen mayor frecuencia y nuevos destinos. Después del efecto negativo de la pandemia, se observa una recuperación de este rubro registrando en 2024 niveles superiores a los prepandemia (Gráfico 14). De igual forma, la mayor infraestructura de las telecomunicaciones y el uso de TIC ha beneficiado este componente, al facilitar la búsqueda de destinos y acceder con mayor facilidad a la gestión de los servicios relacionados con los viajes (Sinha Roy y Chattopadhyay, 2024).

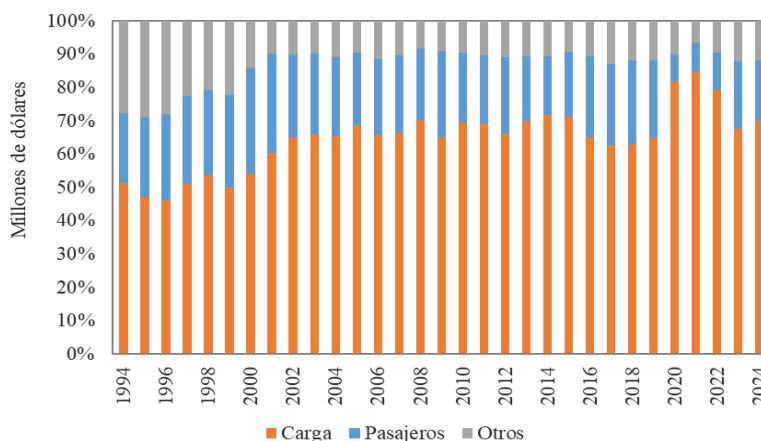
Los servicios de transporte aportan el 48% del valor importado por servicios tradicionales. Esta participación se concentra en los servicios de transporte de carga, que entre 1994 y 2024, en promedio, han generado el 65% del valor total de los servicios de transporte; le siguen en relevancia el transporte aéreo de pasajeros (22%) y los otros servicios de transporte (13%). Entre 2021 y 2022, los servicios de transporte de carga aumentaron considerablemente su participación en los servicios de transporte, llegando a representar en 2022 el 79% del valor de estas importaciones (US \$5.149 m) (Gráfico 15). Lo anterior obedeció a las mayores

²⁶ Ver reportes de Tráfico por equipo y Origen-Destino disponibles en la página web de Aerocivil.

tarifas de los fletes, especialmente por vía marítima, que llevaron a un incremento de 107% en el valor pagado por transporte de mercancías entre 2020 y 2021; y de 33% en 2022 frente a lo observado en 2021. El flete implícito²⁷ pasó de 5% en 2019 a 8% en 2021 y 2022.

Lo anterior, se explica principalmente por las interrupciones y cuellos de botella que se generaron durante la pandemia en las cadenas de suministro. En particular, en el transporte marítimo se presentaron cambios en protocolos y en la logística portuaria, los cuales incluían cierres de puertos, exámenes físicos a buques y tripulación, entre otras medidas; y en el transporte aéreo las restricciones disminuyeron sustancialmente el número de vuelos de pasajeros y con ello, la disponibilidad para transportar la carga, todo esto contribuyó a elevar las tarifas de los fletes para transportar mercancías desde China, y en general desde Asia (WTO, 2021).

Gráfico 15. Importaciones de servicios de transporte por componentes



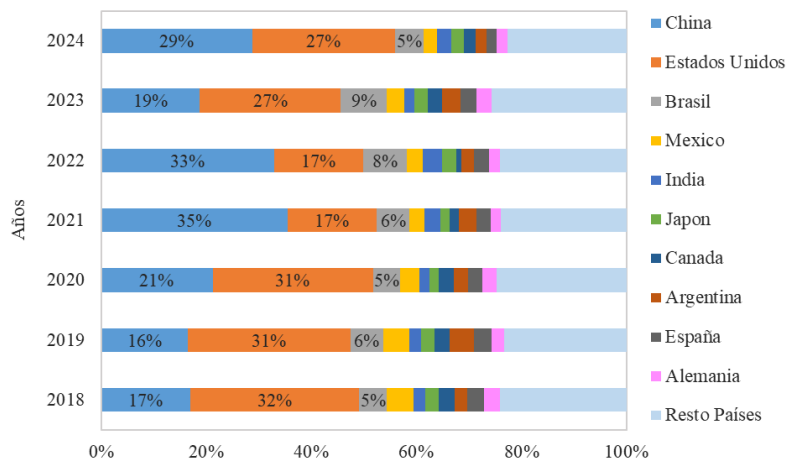
Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República. Cálculos propios.

De acuerdo con el país de procedencia²⁸ de la mercancía, el valor del flete pagado se encuentra distribuido en pocos países, que coinciden con los principales socios comerciales (China y Estados Unidos); y participan en menor medida los fletes pagados por la carga proveniente de Brasil, Argentina y México. Es de resaltar la relevancia adquirida en 2021 y 2022 por los fletes pagados desde China por el transporte de las mercancías importadas desde allí, dado que pasó a ser el país de procedencia desde el cual se pagó el mayor valor por fletes (históricamente Estados Unidos había ocupado el primer lugar) (Gráfico 16).

²⁷ Corresponde a la relación entre el valor del flete pagado y el valor (en términos FOB) de las mercancías importadas.

²⁸ El país desde donde se despachan las mercancías que importa Colombia

Gráfico 16. Distribución del valor del servicio de transporte de carga aérea y marítima por país de procedencia



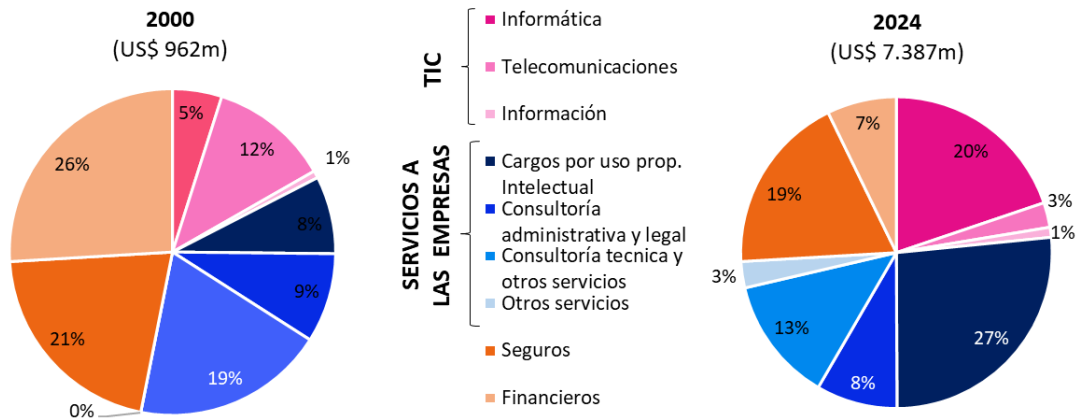
Fuente: Declaración de importaciones - DIAN y Balanza de pagos, Banco de la República. Cálculos propios.

2.5.2. Servicios modernos

Las importaciones de servicios modernos tienen un patrón diferente al de las exportaciones. En orden de relevancia, sobresalen los servicios a las empresas que aportan la mitad del valor importado por servicios modernos. La otra mitad está dividida entre los servicios TIC, y los de seguros y financieros.

En 2024 se destacan los pagos por uso de propiedad intelectual (franquicias, uso de marca y licencias); los servicios informática y los servicios técnicos, que en conjunto representaron el 60% de las importaciones de servicios modernos (Gráfico 17). Estas son importaciones con mayor valor agregado al estar asociados a procesos de innovación y desarrollo y debido a que requieren capital humano con mayores niveles de formación; estos servicios son demandados por diversos sectores de la economía para apoyar sus procesos productivos, como el sector financiero, empresas de bebidas y alimentos, telecomunicaciones, entre otros.

Gráfico 17. Importaciones de servicios modernos



Fuente: Balanza de pagos, Banco de la República

Por tipo de servicio, el crecimiento de las importaciones de servicios modernos (Gráfico 17), se explica por el mayor número de firmas comerciando servicios de informática y cargos por uso de propiedad intelectual, así como el mayor valor promedio importado por estas firmas. Por su parte, el resto de las agrupaciones registró un mayor número de actores comerciando, pero con una menor intensidad en el valor.

La dinámica de estos servicios se dio en un contexto de aumento de la demanda interna, la creación de nuevas empresas, la firma de acuerdos comerciales, que han permitido mayor acceso a mercados internacionales, y la presencia de empresas con inversión extranjera directa en el país, que ha llevado también a que las empresas incrementen la demanda de servicios que son prestados directamente por sus casas matrices o por otras filiales. La mayor demanda de servicios modernos en el mercado colombiano se ha dado tanto en el número de servicios comprados como en el número de importadores que acceden al mercado externo. Además, el desarrollo mundial de las TIC y el avance tecnológico acelerado en otros países permitió obtener tecnologías con mayor sofisticación a menor costo en comparación a la oferta nacional, la cual en 2009 aún era una industria incipiente frente a las necesidades crecientes de las empresas por soluciones tecnológicas innovadoras.

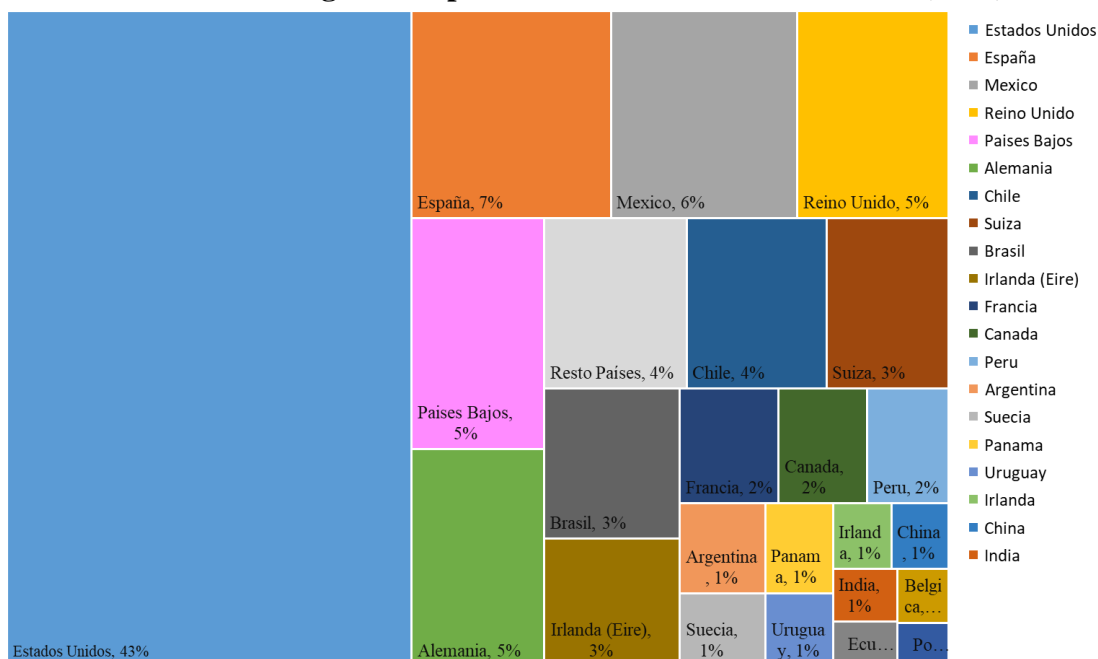
Los servicios de seguros y financieros, en las importaciones, son representativos y su valor importado en 2024 fue una cuarta parte del total de servicios modernos (Gráfico 17). Los servicios de seguros están asociados a la dinámica de la producción nacional de seguros, industria que por sus características utiliza como cobertura los reaseguros en el exterior. Por su parte, los servicios financieros se relacionan con el nivel de contratación de nueva deuda

con el exterior, transacciones en las cuales se cobran comisiones por la prestación de servicios de intermediación.

Por país de procedencia de las importaciones de servicios modernos²⁹, Estados Unidos es el principal proveedor de estos servicios al país. En 2024, se importaron de allí el 43% de los servicios modernos, especialmente licencias para reproducir y/o distribuir programas informáticos y servicios de informática. En segundo y tercer lugar, se encuentran las importaciones desde España y México, países a los cuales les compramos principalmente servicios de informática (Gráfico 18).

De manera similar a las exportaciones, los países a los cuales compramos estos servicios son pocos, estructura que se ha mantenido de esta manera en los últimos diez años, siendo Estados Unidos el proveedor de cerca del 50% del valor importado de modernos, y España, México y Alemania los siguientes en orden de relevancia, aportando en promedio desde 2013 el 6%, 5% y 4%, respectivamente.

Gráfico 18. Geografía importaciones de servicios modernos (2024)



Fuente: EMCES - DANE. Cálculos propios.

Por tipos de servicios los que más se demandan son las licencias (38%), las cuales se compran principalmente a Estados Unidos (55%), en especial licencias para reproducir programas informáticos y productos audiovisuales; estas licencias se pagan también a países como

²⁹ Excluye servicios de seguros y financieros dado que no se cuenta con información por país coparticipe para esas agrupaciones.

Alemania, Países bajos y España. Le siguen en relevancia la compra de servicios de informática cuyo principal proveedor es Estados Unidos (38%) seguido de España (13%) y México (8%).

En síntesis, si bien la evolución del comercio exterior de servicios de Colombia registra a los tradicionales como su principal componente, las exportaciones e importaciones de servicios modernos ha tenido un crecimiento continuo con una transformación de la canasta de servicios ofrecidos y comprados. Conocer la actual oferta exportable y su dinámica permite identificar nichos en los cuales se puede fortalecer la producción colombiana y diversificar, por ejemplo, hacia nuevos destinos, considerando la concentración en pocos destinos que tiene el comercio exterior de servicios en Colombia.

2.6. Modos de prestación de los servicios

Para este análisis se tuvo en cuenta la definición de los modos de prestación de servicios del AGCS y se utilizó la información por modo de suministro disponible desde 2013 en la encuesta de CES del DANE³⁰. Para las agrupaciones que no captura la encuesta (importaciones de transporte de carga, viajes³¹, seguros y financieros) se asignaron los modos de prestación siguiendo las recomendaciones del Manual de Comercio Internacional de Servicios (MECIS, 2010) y la asignación simplificada sugerida en la aproximación analítica TiSMoS,³² por sus siglas en inglés, desarrollada por la OMC. A continuación, se presentan los principales hallazgos para el periodo 2013-2024.

Los resultados agregados reflejan la relevancia del comercio de servicios mediante suministro transfronterizo (modo uno) y el consumo en el extranjero (modo dos). En las exportaciones, hasta 2019 predominó la prestación de los servicios del modo dos mientras que en las importaciones el de mayor importancia fue la prestación de servicios mediante suministro transfronterizo (Gráfico 19.a). Es notorio el incremento en la participación relativa de este último modo entre el 2020 y el 2022, en los que las medidas de aislamiento por el Covid-19 generaron, por un lado, un cese en las actividades relacionadas con el turismo, impactando así el valor comercializado de servicios de viajes y transporte, y por otro, impulsaron el incremento en el número de ordenes en línea para comprar bienes y servicios,

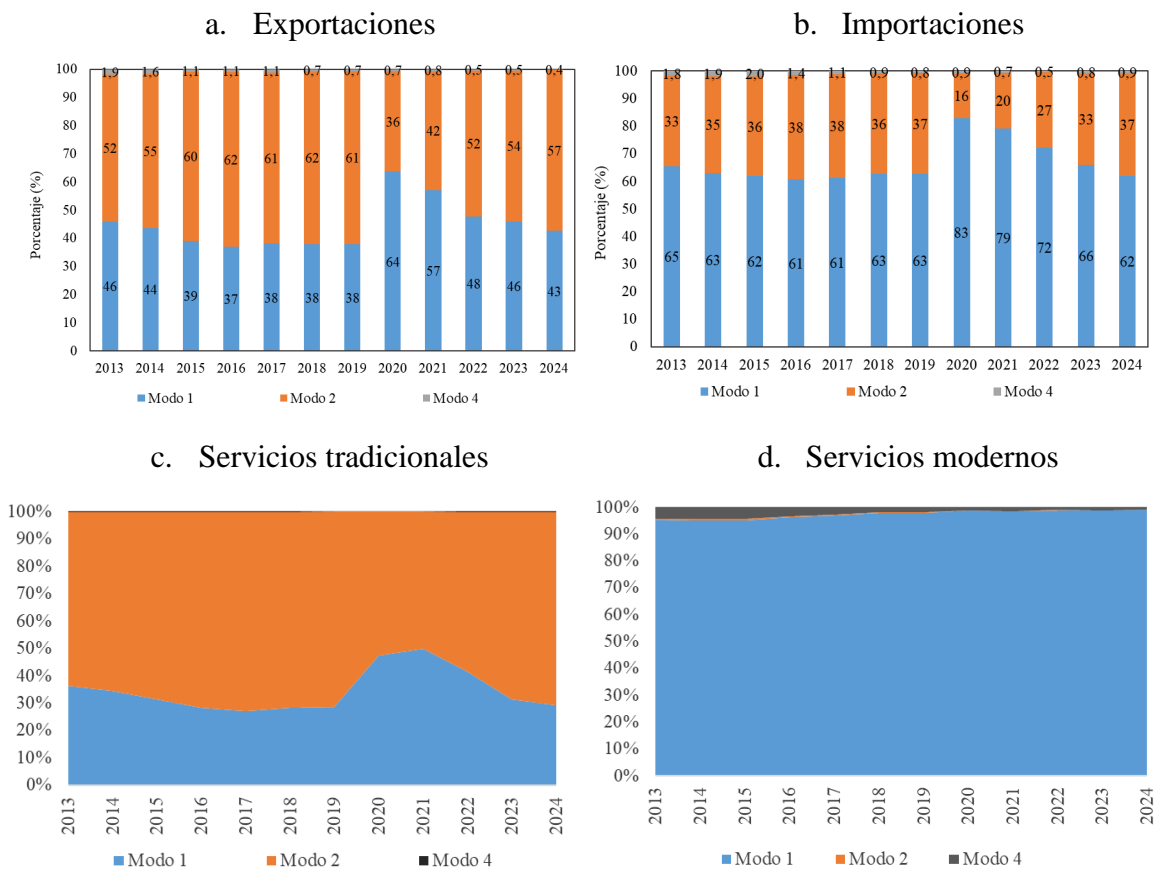
³⁰ La encuesta del DANE (MTCES/EMCES) inició en 2013 a capturar la información por modo de suministro. Actualmente solo contempla los modos uno (suministro transfronterizo), dos (consumo en el extranjero) y cuatro (movimiento de personas físicas). Sin embargo, la OMC realiza y publica una estimación de prestación de servicios por modo de suministro, incluido el tres (presencia comercial) y sus resultados se pueden consultar en el siguiente enlace: https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/gstdh_mode_supply_e.htm

³¹ Dada la dificultad de discriminar entre los bienes comprados en el extranjero y el resto del gasto (hotel, recorridos turísticos, transporte interno, entre otros), para los servicios de viajes se asumió que la totalidad del rubro se presta mediante el modo 2.

³² Trade in services by mode of supply

lo cual jaló la demanda de nuevos y mayores servicios de conectividad, por ejemplo, para reuniones en línea.

Gráfico 19. Comercio exterior de servicios por modo de suministro 2013-2024



Fuente: MTCES y EMCES - DANE y Balanza de pagos - Banco de la República. Cálculos propios

Al analizar por grupos de servicios, se observa que la prestación de servicios tradicionales se realiza principalmente como consumo en el extranjero, seguido de suministro transfronterizo (Gráfico 19.c). En el primero se destacan los servicios de viajes, mientras que en el segundo participan los servicios de transporte. Por su parte, en los servicios modernos el principal modo de prestación es el suministro transfronterizo y, en menor medida, se encuentran el movimiento de personas físicas (modo 4) (Gráfico 19.d).

Conclusiones

El comercio de servicios a nivel mundial tiene gran relevancia y es uno de los de mayor crecimiento en los últimos años. Entre 2005 y 2024 creció a tasa superiores a las del comercio de bienes y particularmente los servicios modernos han ganado relevancia en comparación con los servicios tradicionales, dándose una recomposición de la canasta mundial de servicios. Los servicios modernos se caracterizan por tener mayor contenido tecnológico, involucrar procesos de innovación y desarrollo, emplear capital humano más calificado, y estar más insertos en las cadenas globales de valor, entre otras características, por lo que tienen ventajas importantes, en comparación con los servicios tradicionales, para generar ingresos externos.

En Colombia, los servicios tienen un rol importante, siendo el sector más relevante para la actividad económica, el cual presenta diversas oportunidades para la diversificación de las exportaciones del país, el impulso del empleo y la producción. En los últimos años el comercio exterior de servicios ha ganado participación en los ingresos externos del país siendo el segundo componente más importante en la generación de estos ingresos después del comercio de bienes, sin embargo, su participación en el PIB sigue siendo baja lo cual se explica por producción de servicios orientada, en su mayoría, al mercado interno.

Este documento revela cómo desde la medición del comercio exterior de servicios se hace difícil la tarea de conocer integralmente el sector y todas sus dinámicas. En Colombia, para su medición se utilizan diversas fuentes de información que mediante su combinación y un riguroso y detallado análisis estadístico y económico reflejan de la manera más adecuada y con la calidad requerida la evolución de las doce agrupaciones de servicios sugeridas por el Fondo Monetario Internacional en su sexta versión del manual de balanza de pagos. Además, estas fuentes permiten contar con información adicional (modos de suministro y geografía) para algunas agrupaciones de servicios, información que es de gran utilidad para el diseño de políticas públicas y para las negociaciones de acuerdos comerciales.

La caracterización de los servicios muestra, por una parte, que el país concentra su comercio exterior de servicios en los tradicionales, los cuales son una fuente importante de ingresos externos y se pueden continuar fortaleciendo; y por otra, que los servicios modernos tienen una continua transformación por lo que son una posible fuente para diversificar e incrementar los ingresos corrientes incursionando en servicios con mayor valor agregado y en nuevos mercados. Para ello, tal como señalan los casos de éxito, juega un papel importante la política pública, de manera que acompañe y apoye el desarrollo empresarial exportador y que fortalezca también la mano de obra disponible para atender las necesidades de estos sectores, promoviendo la generación de capital humano más calificado.

Impulsar servicios diferenciados, con mayor contenido tecnológico y que busquen suplir necesidades nacionales que actualmente son cubiertas mediante compras de servicios al exterior e identificar la relevancia en el comercio de servicios de socios comerciales como Estados Unidos, España, México, entre otros, permitirá reforzar algunas políticas comerciales y continuar aprovechando las ventajas que tienen Colombia frente a otros países de la región en cuanto a ubicación geográfica, conectividad aérea, entre otros.

Además, dada la importancia de la generación de ingresos externos para el país, en futuros estudios, será muy útil indagar el porqué de la escasa diversificación en destinos y si, por ejemplo, los destinos son los mismos del comercio de bienes, que al ser mercados ya explorados permiten establecer, con mayor facilidad, nuevos vínculos comerciales para otros bienes o servicios. Así como identificar, el efecto que han tenido los acuerdos comerciales y tratados de libre comercio que Colombia ha suscrito para la ampliación de su oferta de servicios. Ello podría conducir a potenciar fortalezas que apalanquen el nivel de exportaciones y aumenten aquellas con mayor valor agregado para así participar de manera más activa en el comercio internacional de servicios.

Este documento constituye un primer acercamiento, de carácter descriptivo, a la evolución del comercio exterior de servicios en Colombia en las últimas décadas. La amplia diversidad de servicios que se ofrecen en el país plantea el reto de avanzar hacia un análisis más profundo del sector. Con ello, se busca abrir la discusión sobre el papel del comercio exterior de servicios para el país y promover, a partir de las fuentes de información disponibles, estudios detallados sobre este mercado y sus oportunidades de crecimiento.

Referencias

- Abugattas, L., & Zarrilli, S. (2007). Challenging Conventional Wisdom: Development Implications of Trade in Services Liberalization. SSRN Electronic Journal. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1280877>
- Agudelo, C.; Fajardo, N.; González, C.; Montes, E.; Rodríguez, N. (2019). Llegadas de turistas internacionales a Colombia durante 2001-2017: evolución, características y determinantes. Borradores de Economía, núm. 1064, Banco de la República.
- Análisis del sector TIC en Colombia: Evolución y desafíos. Documento de Análisis Regulación de Infraestructura y Centro de Conocimiento de la Industria. (2010). Comisión de Regulación de Comunicaciones. Colombia.
- Banco Mundial. (2024). Digital Progress and Trends Report 2023.
- Bases del Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022. Pacto por Colombia, pacto por la equidad. Gobierno de Colombia. DNP.
- Beverelli, C., Fiorini, M., & Hoekman, B. (2017). *Services trade policy and manufacturing productivity: The role of institutions*. Journal of International Economics, 104, 166–182.
- Borchert, I., & Mattoo, A. (2010). The crisis-resilience of services trade. *The Service Industries Journal*, 30(13), 2115–2136.
- Breinlich, H., & Criscuolo, C. (2011). *International trade in services: A portrait of importers and exporters*. Journal of International Economics, 84(2), 188–206.
- Cattaneo, O., Engman, M., Sáez, S., Stern, R. M. (2010). Assessing the Potential of Services Trade in Developing Countries: An Overview. *International Trade in Services: New Trends and Opportunities for Developing Countries*, 1-28.
- Cebeci, T., Fernandes, A. M., Freund, C. L., & Pierola, M. D. (2012). Exporter dynamics database. World Bank Policy Research Working Paper, (6229).
- CEPAL (2008). El comercio de servicios en los países miembros de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI): evaluación cuantitativa y normativa.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2017). *Perspectivas del Comercio Internacional de América Latina y el Caribe, 2017 (LC/PUB.2017/22-P)*, Santiago, 2017.
- Documento CONPES 3866. Política Nacional de Desarrollo Productivo. Departamento Nacional de Planeación, 2016.

- Das, S. P., & Sant'Anna, V. P. (2023). Determinants of bilateral trade in manufacturing and services: A unified approach. *Economic Modelling*, 123, 106246.
- Dossani, R. (2010). *Software Production: Globalization and Its Implications for South Asia. The Service Revolution in South Asia*, ed. Ejaz Ghani, cap. 4. New York: Oxford University Press.
- Duque, G. et. al. (2021). Dinámica de los servicios modernos: El contexto colombiano y global. Departamento Nacional de Planeación, en el marco de la Misión de internacionalización.
- Duque, G. et. al. (2021). Barreras para el Comercio Internacional de Servicios Modernos, Retos y Recomendaciones. Departamento Nacional de Planeación, en el marco de la Misión de internacionalización.
- Fontagné, L. (1999). Foreign direct investment and international trade: complements or substitutes? *OECD Science, Technology and Industry Working Papers*. 1999/03
- Francois, J., & Hoekman, B. (2010). *Services trade and policy*. *Journal of Economic Literature*, 48(3), 642–692.
- Freund, C., & Weinhold, D. (2002). The Internet and international trade in services. *American Economic Review*, 92(2), 236–240.
- Garavito, A., Iregui, A., Ramírez, M. (2012). Inversión Extranjera Directa en Colombia: Evolución reciente y marco normativo. Borrador de economía N° 713. Banco de la República.
- Garavito, A. et. al. (2020). Ingresos externos corrientes de Colombia: desempeño exportador, avances y retos. ESPE 95. Banco de la República.
- Gordon, J & Gupta, P. (2003). Understanding India's Services Revolution. International Monetary Found.
- Guerra, M. Oviedo, J. De las telecomunicaciones a las TIC: Ley de TIC de Colombia (L1341/09). (2011). Serie Estudios y perspectivas N° 22. CEPAL.
- Head, K., Mayer, T., & Ries, J. (2009). How Remote is the Offshoring Threat? *European Economic Review*, 53(4), 429–444.
- Jensen, J. B. (2011). *Global trade in services: fear, facts, and offshoring*. Washington, DC: Peterson Institute for International Economics.

Karmali Churi, D., & Bhandare Kamat, S. (2021). Determinants of Trade in Services: A Panel Data Analysis of Emerging Economies. *Indian Journal Of Economics And Business*, Vol. 20 No. 2.

Kaur, M., & Singh, R. (2024). Investigating the simultaneous impact of infrastructure and geographic factors on trade in Asian economies.

Kimura, F., & Lee, H.-H. (2006). *The Gravity Equation in International Trade in Services*. *Review of World Economics*, 142(1), 92–121.

Lejour, A. and Smith, P. (2008). International Trade in Services—Editorial Introduction. *Journal of Industry, Competition and Trade*, vol. 8, issue 3, 169-180.

Loungani, P., Mishra, S., Papageorgiou, C. y Wang, K. (2017). World Trade in Services: Evidence from a new dataset. IMF Working Paper. Research Department.

Loungani, P. and S. Mishra. (2014). Not your Father's Service Sector. *Finance and Development*, 51, No. 2.

Manual de Estadísticas de Comercio Internacional de Servicios (MECIS, 2010). Naciones Unidas.

Marín-Odio, A. (2014). Global Value Chains: A Case Study on Costa Rica. *International Trade Centre Technical Paper*, Geneva.

Martínez, A., Montes, E., Giraldo, I., Santos, J. (2023). Caracterización de la inversión extranjera directa en Colombia (IED): actividades distintas a minas y petróleo. Borradores de economía Núm. 1227. Banco de la República.

Mishra, S., Lundstrom, S., & Anand, R. (2011). Service export sophistication and economic growth (No. 5606). The World Bank.

Moncarz, P. E. (2010). Determinantes del comercio de servicios financieros Potencial de exportaciones para los países sudamericanos. Documentos de Trabajo. <https://ideas.repec.org/p/bku/doctra/2010019.html>

Murakami, Y., y Hernández, R. (2016). Revealing the spillover effects of foreign direct investment on offshore services in Costa Rica. En R. A. Hernández, A. Hualde, N. Mulder, y P. Sauvé (Eds.), *Innovation and internationalization of Latin American services*. (pp. 195–221). ECLAC

Nath, H. K., & Liu, L. (2017). Information and communications technology (ICT) and services trade. *Information Economics And Policy*, 41, 81-87.

OECD. (2017). *Productivity Spillovers from Multinational Activity to Local Firms in Ireland*. OECD Publishing. Disponible en: https://www.oecd.org/en/publications/productivity-spillovers-from-multinational-activity-to-local-firms-in-ireland_58619717-en.html

OECD (2017). Trade in Services and Global Value Chains. OECD Publishing.

Oliver, S. (2023). Services Trade, Distance, and the Internet. SSRN Electronic Journal. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4467509>

Plan de TIC 2008-2019 “Colombia en línea con el futuro” (PNTIC), el Pacto Social Digital.

Roy, M., Marchetti, J., & Lim, H. (2007). *Services liberalization in the new generation of preferential trade agreements (PTAs)*. WTO Staff Working Paper.

Shepherd, B., & Pasadilla, G. (2018). Productivity Spillovers from Services Firms in Low- and Middle-Income Countries. ADBI Working Paper No. 884. Asian Development Bank Institute. Disponible en: <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/464876/adbi-wp884.pdf>

Sinha Roy, A., & Chattopadhyay, S. (2024). Determinants of service trade: How information and communication technology-based services are different? *Journal of International Trade & Economic Development*, 33(1), 2–28.

Trade in Services by GATS mode of supply: the WTO TiSMoS dataset. ECLAC and UNSD Workshop in cooperation with WTO on Trade in services. (2020).

UNCTAD Secretariat. (2017). The Role Of The Services Economy And Trade In Structural Transformation And Inclusive Development. Trade and Development Board TD/B/C.I/MEM.4/14. Geneva 18-20 July 2017.

UNCTAD Secretariat. (2017). The Servicification of Global Value Chains: Evidence and Policy Implications. Trade and Development Board TD/B/C.I/MEM.4/14. Geneva 18-20 July 2017.

UNCTAD (2020). World Investment Report 2020: International Production Beyond the Pandemic. United Nations Conference on Trade and Development.

Van der Marel, E., et al. (2016). Services in Global Value Chains: Trade Patterns and Gains from Specialisation. World Bank Policy Research Working Paper.

World Trade Organization (WTO). (2019). World Trade Report. The future of services trade, WTO.

World Trade Organization (WTO). (2021). World Trade Report. Economic resilience and trade, WTO.

Wettstein, S., Liberatore, A., Magdeleine, J., Maurer, A. A global trade in services data set by sector and by mode of supply (TISMOS). (2019). World Trade Organization Secretariat.

Zárate-Solano, H. M., García-García, J., Montes-Uribe, E., & Silva-Rodríguez, J. S. (2022). The import market in Colombia and the firms that import. Borradores de Economía; No. 1208.

ANEXO A. Registros administrativos utilizados en la medición del comercio exterior de servicios de Colombia

- El registro de viajeros de la autoridad migratoria del país (Migración Colombia) se utiliza para estimar los ingresos y egresos externos por viajes internacionales. Este registro contiene información de todos los viajeros que entran y salen por las fronteras internacionales del país, el país de origen y destino del viaje, la nacionalidad (colombiano y extranjero) y motivo del viaje. Al ser un registro administrativo necesario para el control migratorio, tiene total cobertura y garantiza la continuidad y oportunidad de la información.
- La declaración de equipaje, de dinero en efectivo y títulos representativos de dinero – Viajeros (Formulario 530) de la autoridad de impuestos y aduanas del país (DIAN) es un registro que debían reportar de manera obligatoria y con fines aduaneros todos los viajeros internacionales ingresando al país. En este, el viajero registraba su país de residencia, el gasto efectuado durante el viaje, el número de personas con las que compartió el gasto y el número de días de permanencia³³. Gracias a este formulario, del que se obtuvo información de aproximadamente el 70% de todos los viajeros que ingresaron al país entre 2003 y junio de 2019, se caracterizó a los viajeros internacionales y se conocieron las principales características de los viajes. Esta información permitió realizar la estimación de los ingresos y egresos de viajes internacionales de la balanza de pagos hasta 2019 y realizar estudios sobre turismo³⁴.
- El registro de las declaraciones de importación de bienes se utiliza para estimar las importaciones de servicios de transporte de carga y de seguros de transporte. Este registro cuenta con información histórica del flete y el seguro pagado por todas las importaciones de bienes realizadas en el país, lo que permite hacer una estimación con la cobertura total y la oportunidad y calidad requeridas.
- La información contable que las compañías reportan a las entidades de supervisión, como las Superintendencias, y los reportes directos de entidades públicas y organismos multilaterales se utilizan para la estimación de los servicios de seguros, financieros y del gobierno.

³³ La inclusión de las preguntas sobre país de residencia, gasto y estada en este formulario aduanero fue resultado de un convenio celebrado entre el Banco de la República y la DIAN, con el fin de capturar información de los viajeros y utilizarla para la medición de los ingresos y egresos externos por viajes internacionales de la balanza de pagos del país.

³⁴ Ver borrador de economía N° 1064 Llegadas de turistas internacionales a Colombia durante 2001-2017: evolución, características y determinantes (Agudelo et al. 2019).

- Los registros de operaciones cambiarias del comercio exterior de servicios realizado por las empresas y reportados al Banco de la República, también hacen parte de las fuentes de estimación del CES, que, en el caso de los servicios, aunque no brindan una cobertura completa al no ser operaciones de obligatoria canalización a través del mercado cambiario, son una fuente importante de contraste, validación y complemento de algunas operaciones de comercio exterior de servicios.

ANEXO B. Encuestas utilizadas en la medición del comercio exterior de servicios de Colombia

- La encuesta trimestral de comercio exterior de servicios fue implementada por el Banco de la República a inicios de los noventa, y permitió obtener información del comercio exterior de servicios de las principales empresas del país por más de 20 años, con una riqueza analítica y descriptiva al tener información a nivel de empresa y según categorías de servicios.
- Muestra Trimestral de Comercio Exterior de Servicios – MTCES: es una encuesta aplicada por el DANE y cuenta con información trimestral desde 2013 hasta 2022. Esta encuesta permitió ampliar la cobertura y el alcance de los instrumentos de medición con que contaba el Banco³⁵ y permitió capturar un rango más diverso de servicios, especialmente en los servicios empresariales. Además, incluye información para los modos de suministro uno, dos y cuatro y por país copartícipe.
- Encuesta Mensual de Comercio Exterior de Servicios – EMCES: En 2022, el DANE realizó un rediseño de la MTCES con el fin de mensualizar su aplicación y publicación de resultados, así como ampliar la cobertura y el alcance de esta, incluyendo la captura de información según la clasificación a nivel de producto (CPC), por región, entre otros.
- Encuesta de Tráfico Fronterizo: es aplicada por el Banco de la República en zonas de fronteras terrestres y fluviales y permite estimar los viajes realizados por estas fronteras. Esta encuesta hace un conteo de las personas que entran y salen por las principales fronteras terrestres del país durante una semana cada trimestre, se aplica la encuesta a una muestra de estas personas con el fin de conocer la residencia, el gasto y la estada de estos³⁶.

³⁵ Entre 2013 y 2020 el Banco de la República y el DANE aplicaron simultáneamente la encuesta de servicios para generar estadísticas de CES, por lo que se realizó un proceso de conciliación de los resultados de las dos encuestas. Ver detalle en Comercio exterior de servicios de Colombia - Documento técnico de la revisión de la serie de exportaciones e importaciones de servicios reportados en la balanza de pagos disponible en el siguiente enlace https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/documento_tecnico_balanza_pagos.pdf.

³⁶ El detalle de la encuesta se puede consultar en el siguiente enlace <https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/encuesta-traffic-fronterizo-etf>