



SITUACIÓN ECONÓMICA Y COMPETITIVA DE LA ECONOMÍA DE GALICIA



1 | 1 Introducción

Cuando a mediados de 2010 analizamos con detalle el impacto que ha provocado durante los dos últimos años la recesión económica sobre nuestra economía, nuestro interés debe ser identificar los segmentos productivos que presentaron una mayor resistencia y capacidad competitiva aún en circunstancias tan adversas. O, complementariamente, observar qué actividades, aún acusando el impacto de la crisis, lo hacen en Galicia con una intensidad menor a la registrada en el conjunto de España.

Pues bien, para ambos objetivos prospectivos la información que pone a nuestra disposición Ardán se revela de una muy singular utilidad como aquí resumimos y el lector podrá desgranar en las páginas que siguen. Para, reiteramos, conseguir que el presente ejercicio se cierre con una caída del PIB lo menor posible y que, ya en el año 2011, nos situemos entre las Comunidades Autónomas que entren en tasas positivas de crecimiento significativas; y ajustadas a las previsiones medias, al menos, europeas.

Las empresas manufactureras y comerciales gallegas de tamaño medio y grande se han visto afectadas de manera inmediata en su actividad por el colapso del crédito y del sector inmobiliario. También por los efectos inducidos que de la caída de la demanda interna (primero privada y luego pública) se han derivado en actividades directa o indirectamente vinculadas a aquellas. El ajuste, en actividad y empleo, habría sido intenso e inmediato. Intenso aunque menor a la media de la economía española, e inmediato, lo que obliga a una reasignación menos vulnerable de nuestras capacidades productivas.

Pero, al mismo tiempo, las muy importantes actividades de nuestra estructura productiva que, directa o indirectamente, dependen de los mercados exteriores habrían capeado el temporal de la recesión económica mundial con un balance mejor al del conjunto español. Eso habría sido así en las de confección y automoción y habría sido así singularmente en relación a los mercados de la UE-27. Por ello, cuando en el horizonte ya se dibuja una paulatina salida de la recesión en la eurozona y, más aún, en otros mercados emergentes, el diagnóstico de este Informe permite ver con un moderado optimismo la capacidad de la economía gallega para engancharse al tren de la recuperación.

Con este diagnóstico, y el que se realiza en este Informe cuando se analizan los factores críticos en la competitividad de la economía gallega, se refuerza más si cabe la contribución estratégica que los agentes públicos (como el Consorcio de la Zona Franca que impulsa este Informe) pueden inducir al fortalecimiento de aquellas actividades. Poner en valor nuestra geopolición internacional y atlántica, hacerlo en el ámbito de la euroregión, y concentrando apuestas selectivas en los mercados exteriores.

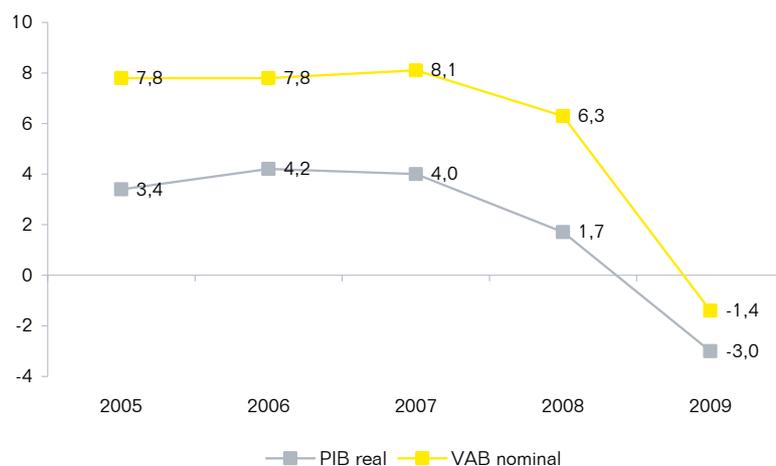
En esto contamos con un capital productivo (y un diseño de clústers) que podría desplegar economías de escala en la salida de la actual recesión a nada que sean acompañados de adecuadas políticas de oferta (formativas, de suelo industrial, de comunicaciones, I+D+i, ...). Tal sería la manera de conjugar lo que nos dicen en este Informe múltiples indicadores de impacto de la crisis cuando detectan nuestras fortalezas relativas, con la necesaria priorización de los recursos públicos en una imprescindible estrategia contracíclica.

Porque las comprensibles demandas de medidas y recursos paliativos para actividades otrora sobredimensionadas, que en este Informe certifican la fuerte corrección a las que las obligó el vuelco de la coyuntura económica que se produce en el año 2008, no debieran desdibujar lo ahora fundamental: que podemos continuar ganando nuestro futuro económico y social si, y solo si, ampliamos aún más nuestras capacidades para defender productos en los mercados exteriores.

1 | 2 Coyuntura económica: entrando en una recesión

La Contabilidad Regional de España del INE caracteriza al año 2008 como el momento decisivo de lo que se convertirá en un cambio espectacular de fase del ciclo económico.

Tasa de variación interanual en Galicia



Fuente: Elaboración propia con datos de www.ine.es.

El crecimiento en términos reales habría alcanzado un máximo en el bienio 2006-2007, para iniciar en 2008 una desaceleración hasta la mitad del ritmo previamente alcanzado. Una caída que habría continuado sin pausa, para llegar en 2009 a los tres puntos negativos.

Si esta evolución la cuantificamos en términos nominales (VAB nominal), que son los que aquí manejaremos para poder comparar los indicadores directos de la base de datos¹ Ardán (en lo sucesivo Ardán), el nivel de crecimiento nominal de la economía siempre se sitúa por encima del real (PIB real), debido al efecto precios.

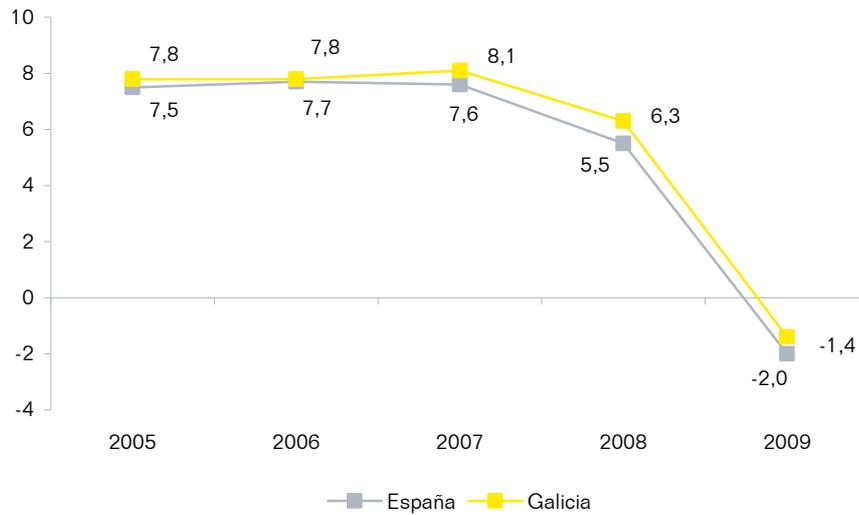
En todo caso, la brecha entre ambos indicadores del ciclo económico se irá reduciendo año tras año, debido a dos factores complementarios que son reforzados por la recesión. Primero, los precios habrían reducido su crecimiento hasta rozar el diagnóstico de deflación. Y segundo, porque serán especialmente intensas las caídas en los impuestos a la producción, que se añaden al VAB a precios básicos a la hora de calcular el PIB a precios de mercado.

Por homogeneidad con los resultados que ofrece este Informe en sus siguientes capítulos, la mejor referencia para el análisis es la serie del VAB en términos nominales. En este caso, la comparación del perfil cíclico de la economía de Galicia respecto al conjunto de España presentaría un comportamiento ligeramente mejor² en esta fase de cambio cíclico.

¹ Utilizamos la explotación homogénea de la misma para los años 2006-2008 sobre 18.271 empresas para el VAB y 15.518 empresas para el empleo.

² Con datos IGE para Galicia el VAB nominal solo crecería un 4,3% en 2008 (dos puntos menos que en la estimación del INE) situándose entonces por debajo del crecimiento medio de la economía española en términos nominales.

Tasa de crecimiento nominal del VAB total

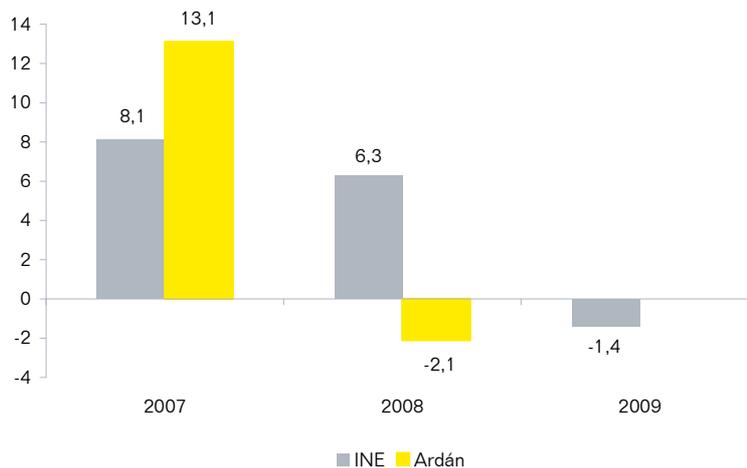


Fuente: Elaboración propia con datos de www.ine.es.

No obstante el gráfico no deja ninguna duda del absoluto paralelismo y proximidad entre la senda cíclica de ambas economías.

A nivel agregado para el bienio 2007-2008 (últimos datos que ofrece Ardán), la comparación entre el crecimiento nominal agregado del VAB en Galicia estimado por el INE y por este Informe nos ofrece el resultado que recogemos en el siguiente gráfico.

Crecimiento del VAB nominal total en Galicia



La recesión ha impactado de manera especial e inmediata en las empresas medianas y grandes (comerciales y manufactureras)

El resultado económico sufre un fuerte retroceso debido a las amortizaciones y provisiones realizadas

Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

La muestra de empresas de Ardán ofrecería una estimación de crecimiento del VAB total nominal superior a la del INE en torno a cuatro puntos en el último año de la fase expansiva. Por el contrario, en el año 2008 se contabilizan casi ocho puntos menos de crecimiento nominal en el caso de la base de datos Ardán.

A nuestro juicio, esta diferencia tiene que ver con el hecho de tratarse de una base de datos especialmente volcada, como luego se justificará, hacia las actividades comerciales y manufactureras y, al mismo tiempo, menos afectada por la coyuntura de las microempresas. Por tanto, el desfase apuntado nos indicaría una muy especial e inmediata repercusión de la recesión en esta parte de nuestra población empresarial. Por el contrario, las empresas personales,

familiares, microempresas o actividades de la economía irregular habrían sufrido un impacto inicial recesivo no tan intenso³.

No obstante, la senda de la transición a una notable recesión quedaría perfectamente reflejada en ambas series, aunque a distintos niveles. Como quiera que el IGE refleja un paso agregado del 7,2% al 4,3% del crecimiento nominal del VAB entre 2007 y 2008, en este caso el diferencial con los datos de Ardan sería algo menor y, de nuevo, no habría contradicción alguna en las tendencias.

La caída del -2,1% del VAB agregado es, con todo, algo menos intensa que la caída de los ingresos de explotación (-2,5%). No obstante, como se analiza con detalle en el capítulo 2 de este Informe, dado el crecimiento espectacular que se han visto obligadas a asumir las empresas en amortizaciones y provisiones, el resultado económico registrará caídas de dos dígitos en 2008; caídas casi simétricas a los incrementos registrados en resultados el año anterior.

De nuevo estamos ante la cara (2007) y la cruz (2008) del ciclo económico. Remitimos también al lector a dicho capítulo 2 para un análisis de la financiación (fondos propios versus financiación ajena a corto plazo) de las empresas gallegas y de su vulnerabilidad en un contexto de fuertes restricciones en los mercados financieros.

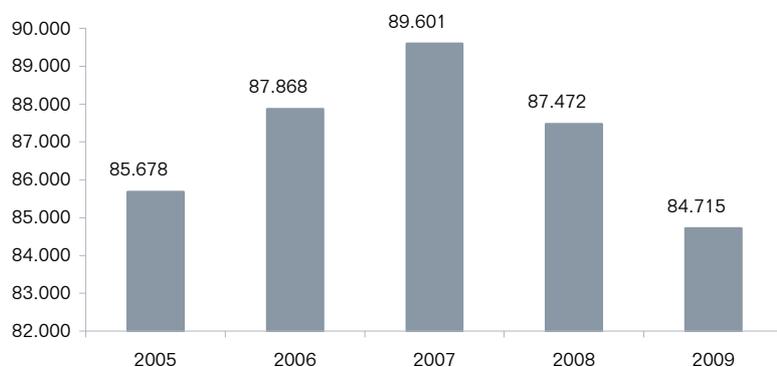
1 | 3 Empresas y sectores de actividad

Hemos evaluado para el año 2008 el porcentaje de VAB sectorial cubierto por Ardan respecto a las estimaciones oficiales del INE. La cobertura media de la muestra de esta base de datos alcanza el 29,4 % del VAB gallego (el 31,9% en 2007). Un porcentaje mayor se obtiene si se relaciona el empleo incluido en la muestra Ardán respecto a los afiliados a la seguridad social (34,8%), cifra que vuelve a caer si la calculamos sobre los ocupados estimados por el INE en su EPA (30,8%). Todo ello nos indica que la radiografía de este Informe se concentra especialmente en el segmento más regular de las actividades económicas que se desarrollan en Galicia.

En cuanto al número de empresas, las incluidas en la base de datos objeto de este Informe alcanzan al 25,7% de las sociedades con sede social (DIRCE) en Galicia. Si lo que utilizamos como referencia es la población de empresas (sociedades mercantiles) inscritas en Galicia en la Seguridad Social, la base de datos que fundamenta este informe cubre el 20% de las mismas.

En este contexto, creemos que es muy definitorio de la situación que se abre en el año 2008 la evolución de tales empresas inscritas en Galicia en la Seguridad Social, como se observa en el gráfico correspondiente: una caída del -2,3% en 2008 se acompaña muy bien a la evolución negativa del VAB que recogíamos de Ardán.

Sociedades mercantiles inscritas en la Seguridad Social en Galicia



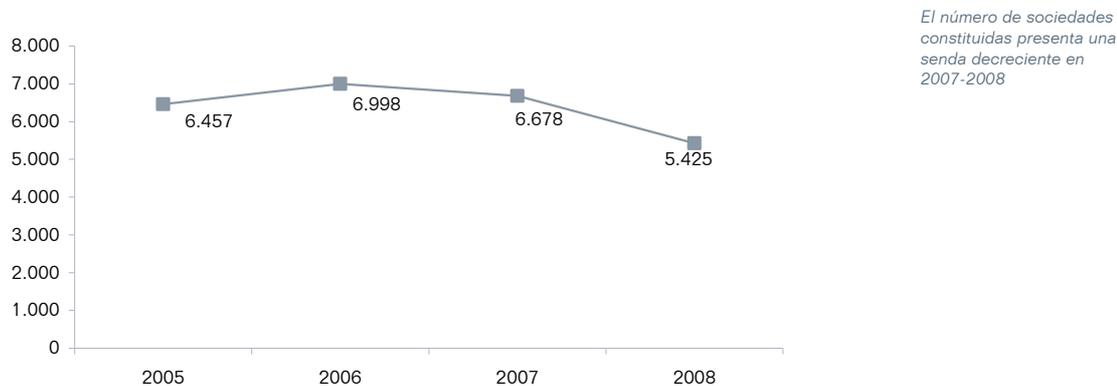
Las empresas inscritas en la Seguridad Social caen en 2008 a un ritmo semejante al del VAB estimado por Ardán

Fuente: elaboración propia con datos de <http://www.mtin.es/estadisticas/bel/EMP/index.htm>

³ Argumento que también se comprobará más adelante en términos de empleo.

El cambio de tendencia de 2007 a 2008 es inequívoco y se agrava el año siguiente. Idéntico diagnóstico se obtiene de las estadísticas disponibles sobre sociedades disueltas, que pasan de una media de 750 en 2005-2006 a más de mil entre 2007-2008. Por el contrario, la evolución del número de sociedades constituidas presenta una senda decreciente que se intensifica especialmente entre 2007 y 2008, como se observa en el gráfico correspondiente.

Sociedades constituidas en Galicia

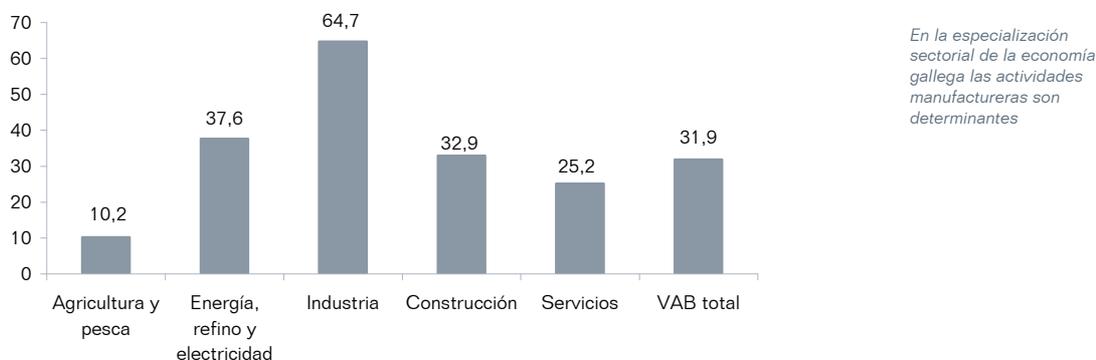


Fuente: Elaboración propia con datos de INE-Estadística de sociedades mercantiles.

En este contexto de evolución de la población de nuestras sociedades mercantiles, y como es sobradamente conocido, el criterio de la sede social (nacional y no interior en términos de Contabilidad Regional) dejará fuera de la cobertura de nuestra base de datos un número significativo de actividades realizadas en Galicia: sobre todo públicas, pero también algunas privadas; sobre todo de servicios y también manufactureras. Otras quedarían fuera por tratarse de actividades de empresas calificadas de "personas físicas" o sencillamente irregulares.

El resultado obtenido al evaluar el VAB sectorial de nuestra base de datos en relación a las estimaciones sectoriales del VAB por parte de INE, se presenta a continuación, a fin de identificar cuáles son las actividades en las que este informe nos permitirá una muy especial y robusta utilidad analítica.

Porcentaje del VAB total de Galicia en la muestra Ardán



Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

Son las actividades industriales las que destacan con una cobertura muy alta en el Informe Ardán y, por tanto, aquellas en las que, por su apertura al exterior y su competitividad, nos permitan y obliguen a realizar un esfuerzo de análisis mayor. En otros dos sectores tal nivel de cobertura también es muy alto: refino y comercio dentro de las de servicios (con un 74% y 90% respectivamente).

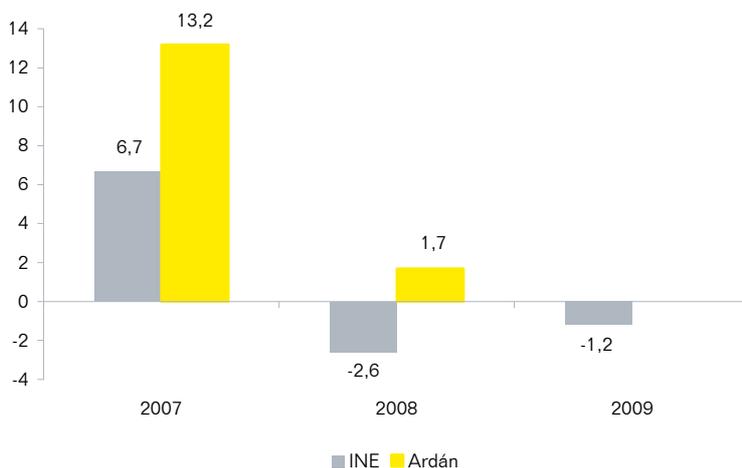
1 | 4 La coyuntura económica sectorial

La especialización sectorial⁴ de la economía gallega en el contexto de la española se concreta en dos vectores. Si tomamos como referencia el 5,1% que el VAB de Galicia supone en el total español, el primer vector lo conforman las actividades industriales y, dentro de ellas, sobre todo tres: material de transporte (11% de España), confección (7,5%) y energía (7,5%). El segundo vector de especialización tiene que ver con el complejo alimentario y forestal, sobre todo en alimentos del mar, ganadería y transformación de la madera. En uno y otro caso, las actividades manufactureras son determinantes.

Un sector estratégico que caracteriza a la economía gallega con una alta especialización en el conjunto de la economía española y que, según el INE, ya habría entrado en clara recesión en 2008 es el de la energía. Alcanzó tasas nominales negativas y, por tanto, ocho puntos nominales por debajo del crecimiento medio de la economía que estima el Instituto oficial español. Por su parte, la estimación de Ardán en 2007 prácticamente duplicaba el crecimiento estimado por el INE, diferencia atribuible al peso que tiene en este informe el subsector de petróleo y refino y al escaso peso que tiene la generación de electricidad.

En 2008 la caída del VAB nominal del sector en la muestra de empresas de Ardán es algo más acusada (más de once puntos) que la estimada por el INE (nueve puntos), lo que confirmaría la intensidad de la coyuntura recesiva. A pesar de su escasa importancia absoluta, la subactividad de extracción de productos energéticos (lignitos térmicos) acusa un desplome que ha de atribuirse a la clausura de explotaciones. Al margen de tal singularidad, pocas dudas caben respecto al hecho de que la demanda interna (gallega y española) estaría ralentizando su crecimiento, tanto para los combustibles líquidos como para la electricidad, respecto a las tendencias previas del ciclo económico.

Crecimiento del VAB nominal de la energía en Galicia

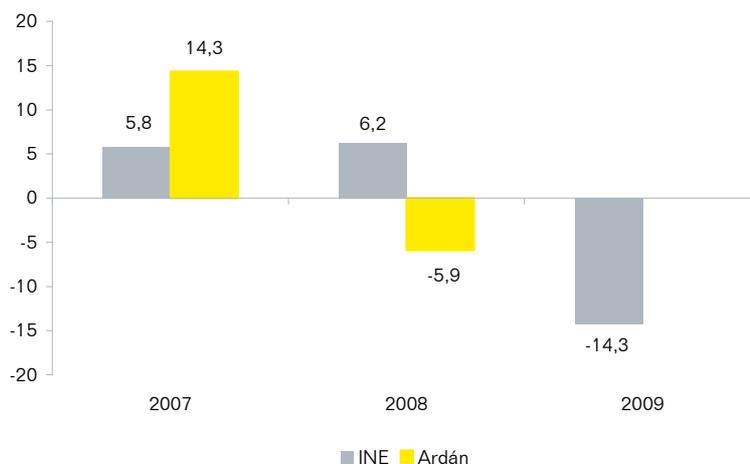


Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

El industrial es un sector no sólo muy bien cubierto por Ardán, sino que registró un comportamiento agregado claramente recesivo ya en 2008. Nuestra base de datos habría recogido un excepcional buen pulso en estas actividades en el último año de la fase expansiva, para pasar a desplomarse al año siguiente. Algo que la estimación del INE tardaría en recoger, y de forma no menos rotunda que Ardán, en el año 2009. La muestra de empresas de este Informe vendría a ser, por tanto, un excelente indicador adelantado del pulso global del sector.

⁴ Para un análisis más desagregado puede consultarse el capítulo 3 de este informe.

Crecimiento del VAB nominal industrial en Galicia



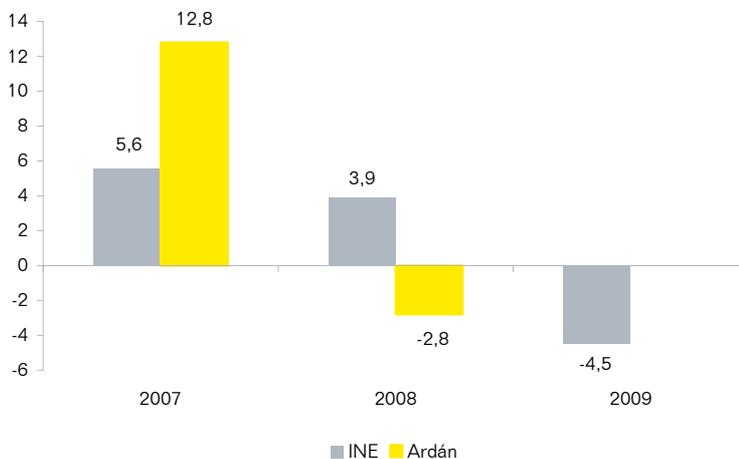
Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

Los sectores material de transporte y confección están singularmente bien recogidos por la base de datos de este Informe (al 87,7 y 60 % respectivamente del VAB), al tiempo que tienen una importancia decisiva en nuestro sector industrial. Pero mientras la automoción empeora el diagnóstico recesivo medio del conjunto de las manufacturas, la confección se sitúa con tasas negativas muy por debajo de la media en valor absoluto (-1,8%). Este matiz se verá confirmado con los datos de exportaciones que se revisarán más adelante.

Especialmente negativa va a ser la coyuntura en la que entran en 2008 múltiples actividades ligadas al bum constructor e inmobiliario: madera (-20%), minerales no metálicos (-29%) o metalurgia (-6%). Por el contrario, los datos de Ardán indican que un sector manufacturero no menos importante en Galicia (la industria alimentaria) sí habría mantenido aún un cierto comportamiento positivo (7,6%) especialmente valioso a la vista de la coyuntura media del sector industrial en 2008.

Combinado con las turbulencias y desconfianza en los mercados financieros, lo ocurrido en el sector de la construcción se considera el detonante de la actual recesión. La mayor parte de los analistas atribuyen ambos fenómenos a la explosión de una burbuja especulativo-inmobiliaria. Es verdad que en la actividad del sector también influye la licitación de obra pública, que de hecho ha pasado a actuar de mecanismo de demanda compensatoria; por ejemplo, con el Plan E de Financiación Local de Obras. Sin embargo, el año 2008 marca un cambio de tendencia drástico respecto a ritmos de crecimiento *in crescendo* de años anteriores. De nuevo en este caso, si las estimaciones del INE apoyan esa conclusión, la muestra de empresas de Ardán nos coloca ante un desplome espectacular. En todo caso en línea de adelanto de las tasas de variación estimadas por el INE para el año 2009.

Crecimiento del VAB nominal de la construcción en Galicia

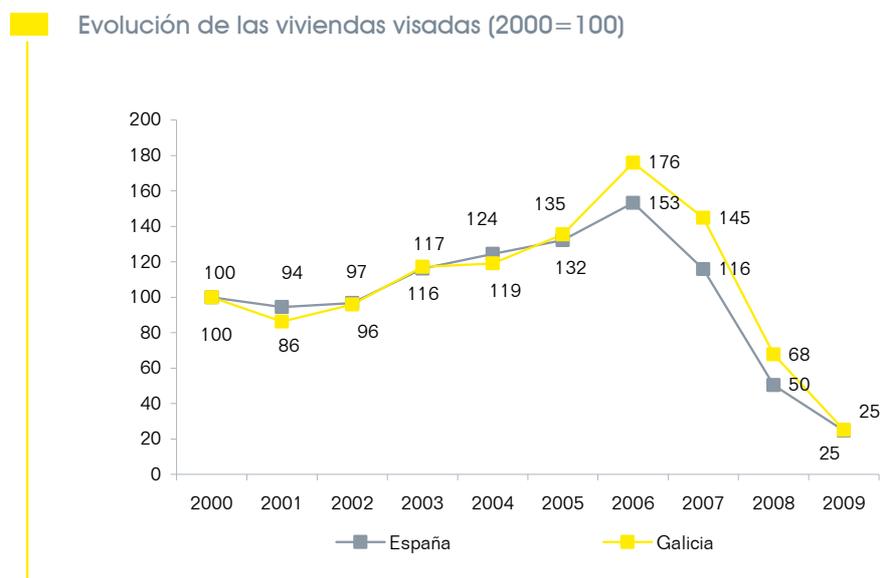


Especial deterioro en la actividad de las manufacturas vinculadas al bum inmobiliario y para las mayores constructoras domiciliadas en Galicia

Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

La explicación de esta singular caída con datos Ardán creemos debe imputarse a que la muestra de empresas del sector (del 33% en términos de VAB) se polariza en las de mayor tamaño y con domicilio social en Galicia. Lo que sugeriría que las empresas de fuera de Galicia, que ejecutan una parte significativa de la obra pública, así como las empresas domésticas familiares, de autónomos o de la economía irregular habrían tenido un comportamiento negativo no tan agudo.

El hundimiento del sector que refleja Ardán para 2008 es también perfectamente observable con la serie en números índice de las viviendas visadas en los últimos años, serie que recogemos en el gráfico correspondiente.



Fuente: Elaboración propia con datos del IGE-Visados de dirección de obra.

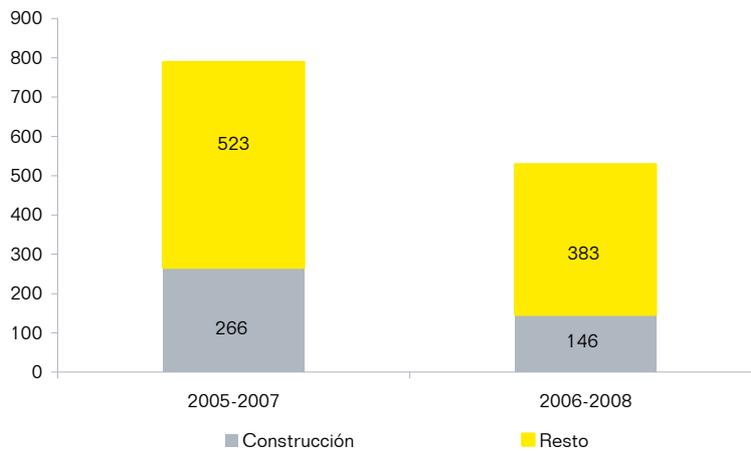
En el gráfico adjunto se refleja con claridad que la burbuja inmobiliaria hizo pasar los índices de 100 a 180 en Galicia entre 2000-2006, y que entre 2007 y 2008 se habría retrocedido a un índice de 60: la tercera parte. Esto supone haber pasado de visar 54.000 viviendas a sólo 20.000.

En este contexto es significativo señalar (ver el capítulo 5.3. de este Informe) que de las 789 empresas gacela⁵ (correspondientes al período 2005-2007) el 34% se engloban entre las de construcción. Tal porcentaje aumenta si añadimos las de contratistas, promotores, instalaciones eléctricas, fontanería, calefacción, aire, materiales para construcción, distribución de metales, carpintería metálica, estructuras de metal, piedra trabajada o mármol, oficinas de arquitectura, etc. es decir, en actividades ligadas directa o indirectamente al bum inmobiliario que recogíamos en el gráfico de viviendas visadas. Empresas gacela que habrían incrementado sus ingresos a un ritmo medio del 56,9%, en aquel período.

No nos debería extrañar que cuando el cómputo se hace incluyendo el período de este Informe (2006-2008), esas empresas se hayan reducido ya al 27%. Como se decía premonitoriamente en este Informe el año pasado (p. 189): "el crecimiento rápido lleva asociadas consigo fuertes necesidades financieras que muchas veces no son satisfechas". Y, menos aún, en un contexto de colapso de los mercados financieros conjugado con un desplome del mercado inmobiliario. Las empresas gacela de la construcción habrían pasado -en solo un año- de 266 a 146. El dato para 2009, cuando se conozca, puede ser aún peor.

⁵ Definidas como aquellas que experimentaron incrementos anuales superiores al 25% del volumen de negocio durante al menos tres años consecutivos, 2005-2007.

Evolución de empresas gacela en Galicia



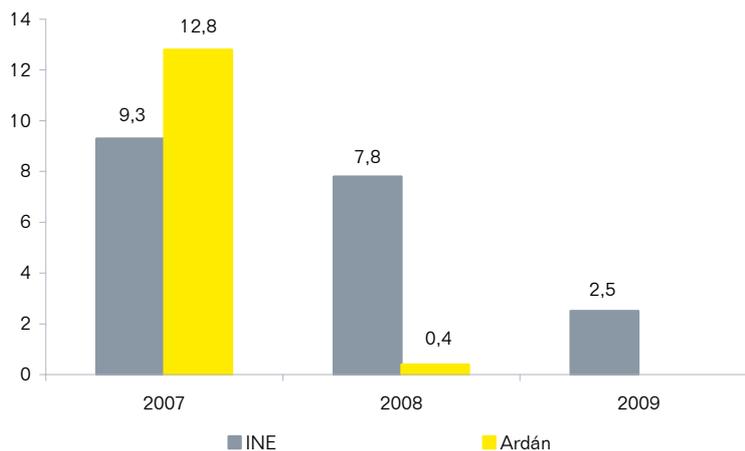
El número de "empresas gacela" de la construcción pasan de 266 a 146 entre 2007-2008

Fuente: Base de datos Ardán.

No nos debería extrañar que cuando el cómputo se hace incluyendo el período de este Informe (2006-2008), esas empresas se hayan reducido ya al 27%. Como se decía premonitoriamente en este Informe el año pasado (p. 189): "el crecimiento rápido lleva asociadas consigo fuertes necesidades financieras que muchas veces no son satisfechas". Y, menos aún, en un contexto de colapso de los mercados financieros conjugado con un desplome del mercado inmobiliario. Las empresas gacela de la construcción habrían pasado -en solo un año- de 266 a 146. El dato para 2009, cuando se conozca, puede ser aún peor.

En el caso de las actividades de servicios, nos interesa presentar su evolución agregada según las dos fuentes que venimos manejando. Pero más aún, perfilar con datos Ardán la evolución en detalle de tres subactividades en las que ésta es especialmente representativa del total: comercio, transporte e inmobiliarias.

Servicios: crecimiento del VAB nominal en Galicia



Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

En el conjunto del sector servicios caería ligeramente, en términos nominales, la actividad según el INE en 2008. No tanto por la menor aportación del consumo de los hogares, como por el contrapunto del gasto creciente de las administraciones públicas. Este factor contracíclico, que en 2009 y sobre todo en 2010, habría agotado buena parte de su energía, debido a las fuertes restricciones impuestas desde el exterior al creciente déficit público español.

En consecuencia, no debería extrañarnos que si las empresas que Ardán engloba en este sector (por un 25% del VAB total) están más representadas en su vector de servicios destinados a la venta, la evolución del VAB nominal sea

especialmente desfavorable con una caída entre 2007-2008 de doce puntos nominales. Dicho de otra forma: la tendencia de los datos Ardán podrían tomarse como un indicador mucho más ajustado y perfilado de la evolución y desplome de la actividad en los servicios privados.

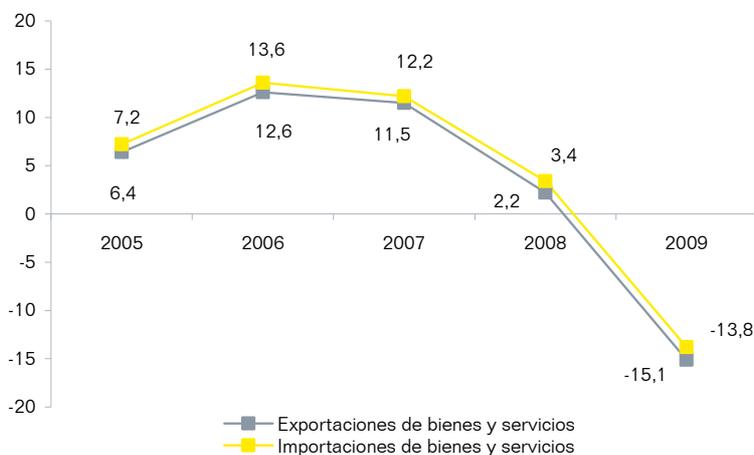
Como decíamos, bien respecto a la media de la economía (aquel -2,1% avanzado) o respecto a la media del sector (ese 0,4%) es especialmente interesante especificar la evolución de comercio, transporte e inmobiliarias. El comercio aún mantendría una actividad ligeramente mejor que el conjunto del sector y de la economía con un crecimiento nominal del 1,8%, lo mismo sucedería en transporte con un 9,2%. Sin embargo la hostelería anotaría una caída (-2,8%). En esta misma línea de entrada en una fase recesiva los datos de Ardán sitúan dos actividades paradigmáticas de la coyuntura: inmobiliarias e intermediación financiera⁶ (con -8% y -28% respectivamente).

1 | 5 Competitividad de la economía gallega en 2008

Si en una situación de expansión económica el comportamiento de los mercados exteriores es clave, lo es aún en mayor medida en una coyuntura recesiva como la que se abrió paso en 2008. Esto quiere decir que la profundidad de la recesión y la mayor o menor rapidez en la salida de la misma va a depender en buena medida de nuestras capacidades competitivas y exportadoras⁷.

Para el conjunto de nuestro sector exterior, el IGE, única fuente que incluye en sus cálculos los intercambios de Galicia con el resto de España, registra un impacto sin paliativos en lo relativo a las exportaciones. Entre 2007 y 2008 se produciría una caída de nueve puntos nominales, magnitud que pasaría a incrementarse en diecisiete puntos en el año siguiente.

■ Evolución del comercio exterior



Las exportaciones gallegas tuvieron un dinamismo destacado en relación al de otras regiones y países europeos, lo que supone una ganancia de cuota en el comercio intra-UE

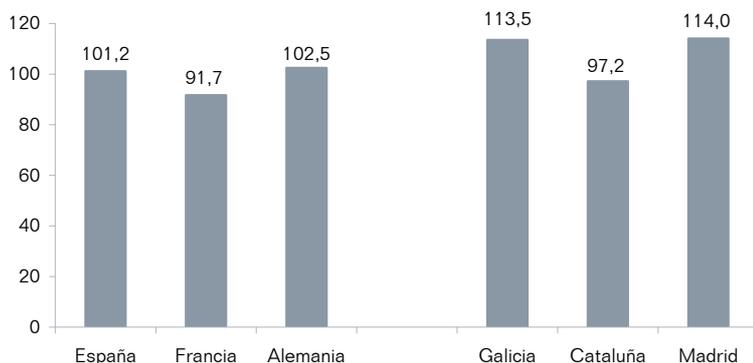
Fuente: Elaboración propia con datos del IGE-Contabilidad Regional.

Aún con esta inflexión global y con los datos finales del año 2009 a la vista (fuente Datacomex, comercio fuera de España) la evolución entre 2005 y 2009 de las exportaciones en términos corrientes presenta en Galicia un comportamiento que cabe calificar de destacado en el contexto internacional, comparativamente mejor que territorios más desarrollados como Cataluña y equiparable a la comunidad de Madrid, en cuanto a capacidad de resistencia frente a la recesión.

⁶ Aunque estas, a diferencia de las inmobiliarias, están muy escasamente representadas en la base de datos.

⁷ Capacidades que dependen de la evolución de los factores de competitividad (I+D+i, formación, TIC, redes de comunicaciones, accesibilidad, empresariabilidad, etc.) que se revisan en la parte final de este Informe.

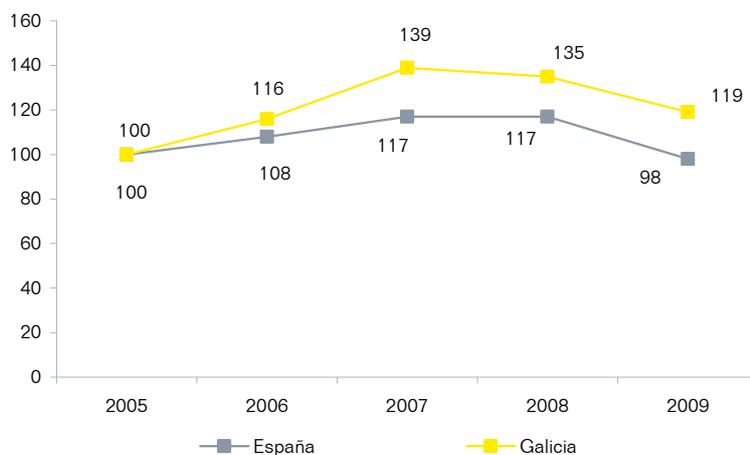
Evolución de las exportaciones totales 2005-2009 (2005=100)



Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

Sin duda, este comportamiento obedece a las capacidades exportadoras hacia nuestro principal mercado de destino fuera de España. Aquel que concentra tres cuartas partes de nuestras ventas al exterior. La senda anual de las exportaciones que realizamos a la UE27 es coherente, por tanto, con los datos totales.

Evolución de las exportaciones hacia UE27



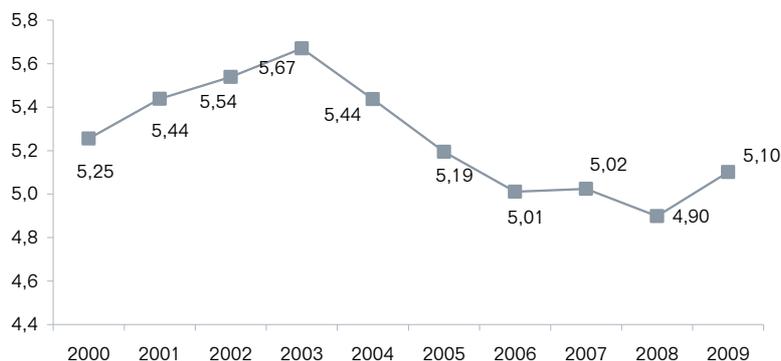
Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

Observe el lector como el comportamiento agregado del conjunto de España supone retroceder a las exportaciones nominales de hace cinco años, mientras que en Galicia aún se situarían en un 20% más que el año base. No obstante el año 2008 supone ya un retroceso exportador que interrumpe la tendencia expansiva del 2005-2007. Balance, pues, agridulce. Tenemos, por un lado un mejor comportamiento que muchos de los que se registran en nuestro entorno, pero acusamos también el impacto de la recesión en el comercio y en la economía internacional.

Un indicador más afinado de la competitividad agregada lo tenemos en la cuota que una región económica (España, Galicia) tiene en las importaciones que se realizan dentro de un área como la UE27. Pues podría suceder que el crecimiento de los índices en valor nominal fuese el resultado de una menor cuota en un mercado en intensa expansión.

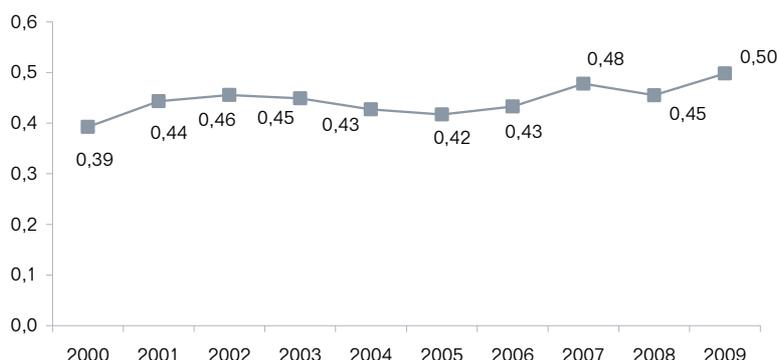
Para el caso del conjunto de la economía española, aquella estabilidad en las exportaciones hacia el conjunto de la UE27 encubre una disminución de la cuota exportadora que España tiene en ese mercado. Tendencia que es claramente negativa y que, curiosamente, sólo se interrumpe cuando la recesión se hace más intensa. Es decir, cuando los flujos comerciales se reducen intensamente en el área común de mercado.

Cuota exportadora de España en las importaciones internas dentro de la UE27



Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

Cuota exportadora de Galicia en las importaciones internas dentro de la UE27



La coyuntura del VAB según Ardán y la del conjunto de las exportaciones gallegas en 2008 son similares

Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

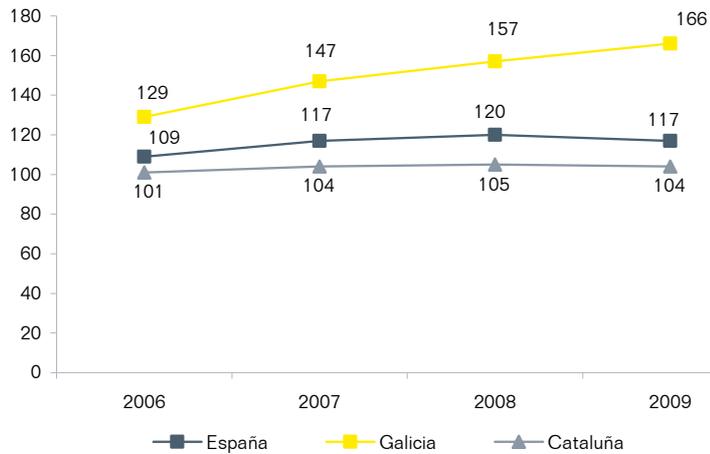
Para el caso de la economía gallega la situación es notablemente diferente, por lo positivo. Porque aquel 20% de incremento de las exportaciones hacia la UE27 entre 2005 y 2009 supone, al mismo tiempo, un aumento de nuestra cuota en el comercio interno exportador de la UE. Con una tendencia que sólo parece interrumpirse justo entre 2007 y 2008, para retomar posiciones al año siguiente. El año 2008 se dibuja, por tanto, como un momento especialmente singular (en negativo) en relación a la tendencia de éxito competitivo de nuestra economía.

Por consiguiente, mientras que en la evolución nominal del VAB pasamos de un crecimiento del 8,1% en 2007 a uno inferior del 6,3% en 2008 según el INE (del 13% al -2% según Ardán), a tenor de la caída de las exportaciones de la economía gallega fuera de España el cambio cíclico habría sido mucho más brusco: de un incremento nominal del 19,6% en 2007 pasamos a un retroceso del -3,1% en 2008.

Estos porcentajes de variación son mucho más ajustados a la coyuntura de actividad que cuantifica Ardán, algo lógico teniendo en cuenta la significatividad de esta base de datos para los sectores exteriores y manufactureros de nuestra economía. Los datos también concuerdan mejor con el paso del 11,5% al 2,2% que estimaba el IGE para nuestras exportaciones totales, incluyendo también las que se realizan al resto de España.

En relación a la evolución de los dos sectores industriales más exportadores en Galicia (automoción con -7,9% y confección con -1,8%) parece aconsejable contrastar ahora el análisis del VAB nominal de Ardán con los datos relativos a las ventas fuera de España de dichos sectores en el período analizado.

Confección: evolución de las exportaciones (2005=100)



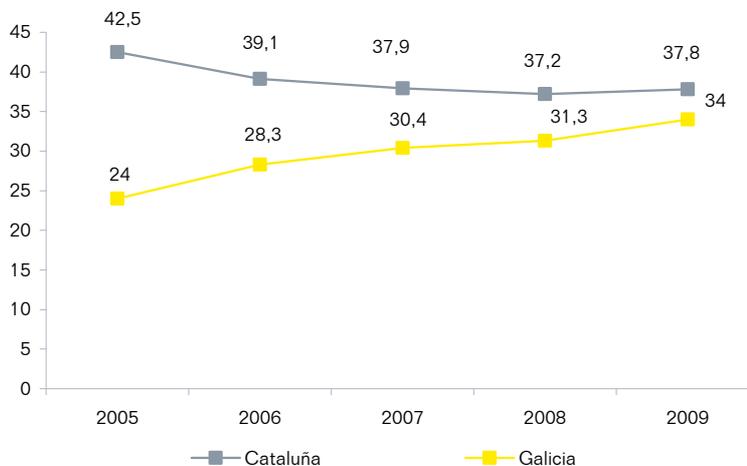
Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

El sector de la confección estaría teniendo en Galicia un comportamiento exportador, fuera de España, absolutamente excepcional y no ajustado al cambio de tendencia cíclica que se inicia en 2008 para el conjunto de las exportaciones. Esta afirmación no sería cierta para los casos del conjunto de la economía española o de la economía de Cataluña, donde sí es evidente que los números índices reflejan un máximo en 2008 que comienza su declive a partir de esa fecha.

Para la economía gallega el sector de la confección transita el período 2007-2009 en una tendencia exportadora expansiva uniforme que no se resiente en absoluto de la crisis económica internacional. Sin duda ello habla muy positivamente de su competitividad y de la entrada en mercados en fuerte expansión; China e India sobre todo para el caso de Inditex.

Con estas premisas, no debe extrañar que este motor industrial de nuestra economía, que ha dado lugar a la primera cadena de confección a nivel mundial, siga ganando peso en el escenario del sector en España. En los últimos cinco años habríamos pasado de realizar desde Galicia el 24% de las exportaciones españolas de la confección, hasta alcanzar el 34%. Simultáneamente, la Comunidad Autónoma hegemónica dentro de España en el sector –Cataluña– habría pasado de un 42% a un 37%. Las distancias se estarían anulando de forma vertiginosa.

Cuota en exportaciones españolas del sector de la confección

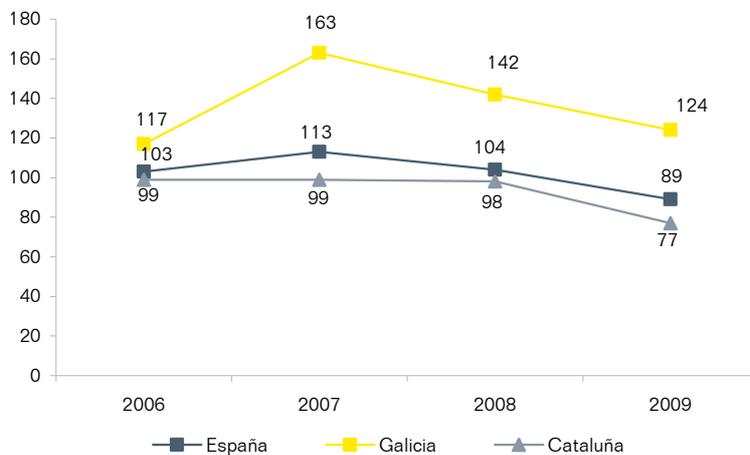


En cinco años Galicia ha pasado de suponer el 24% de las exportaciones españolas de confección al 34%.

Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

Por tanto, el peor comportamiento que se anota en cuanto al VAB nominal del sector (caída entre 2007 y 2008 del 2,7% al -1,8%) habría que imputarlo a la contracción del mercado interno, tanto gallego como del resto de España; y no a las exportaciones hacia el exterior de España.

Automoción: evolución de las exportaciones (2005=100)

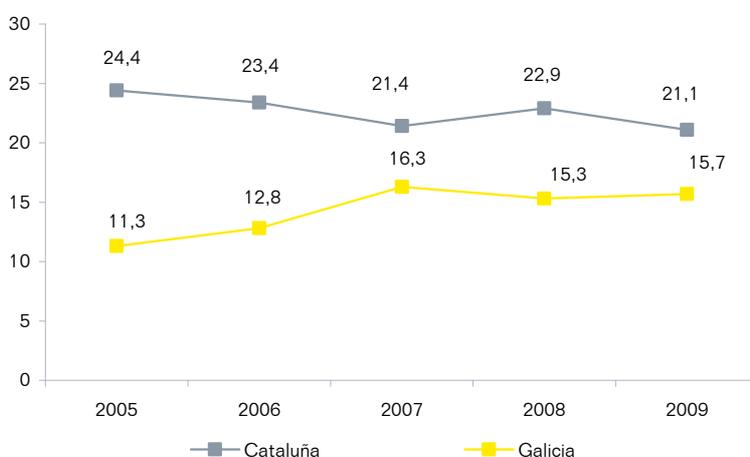


Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

Para el otro sector estratégico de nuestra economía industrial –automoción dentro de material de transporte– ciertamente el diagnóstico tiene que ser diferente. La crisis en términos de VAB (pasamos para el período 2007-2008 de crecimientos del 27% a una caída del -7,9%) se traduce también aquí en un freno a las exportaciones. En este caso el año 2007 marcó un punto máximo en sintonía con el del conjunto de las exportaciones, si bien la tendencia se rompe en 2008.

Si el conjunto de las exportaciones retrocedieron un -3,1%, las que tienen que ver con automoción lo hicieron en un -12,7%, en términos nominales. Los números índices del gráfico correspondiente recogen este cambio de tendencia y nos permiten realizar una importante precisión. Mientras en el conjunto de España la a-tonía exportadora del sector ya arrancó del año 2005, de manera que el índice en 2008 es 104 (base 100 en 2005), en Galicia el índice en 2008 aún es de un 142.

Cuota en exportaciones españolas del sector de la automoción



Las dificultades competitivas de la automoción gallega en 2008 fueron menores que en otras Comunidades Autónomas

Fuente: Elaboración propia con datos de Datacomex.

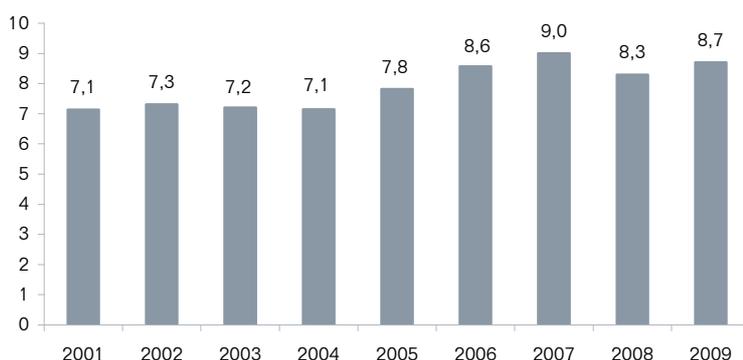
Estos datos nos permiten matizar la difícil situación del sector, en el sentido de que en el contexto español las dificultades competitivas parecen mucho más acentuadas que en Galicia. Si, de nuevo, visualizamos en un gráfico nuestra cuota exportadora en el conjunto de España, la tendencia positiva del sector en Galicia contrasta con el evidente declive de una región de referencia (con mayor cuota en España) como Cataluña. También en este caso la brecha se estaría reduciendo. Los datos que se van conociendo a lo largo de la primera mitad de 2010 sobre los planes del grupo PSA y de alguna multinacional japonesa del sector, no hacen sino auspiciar una prolongación de este escenario diferencial positivo para el sector gallego en el contexto del español.

Analizada así la coyuntura más reciente de nuestros sectores más abiertos y competitivos con el exterior, queremos acabar este apartado del análisis de la actividad de nuestras empresas recapitulando una panorámica general.

Por un lado sirviéndonos de la cuota exportadora total de la economía gallega en el conjunto de España y, por otro, afinando esa misma cuota en relación a los grandes mercados mundiales que se agrupan en tres economías emergentes (China, India, Brasil) que están registrando crecimientos significativos en plena recesión mundial y que, por ello, se convierten en excepcionales oportunidades de demanda exterior contracíclica para una economía de pequeño tamaño como la gallega.

Por lo que se refiere a la cuota total de nuestras exportaciones sobre el total de las realizadas por la economía española, no podemos por menos que recoger la fortaleza de las mismas, derivada de nuestra especialización y modelo productivo orientado hacia el exterior. Baste decir que frente a un peso del 5% en el PIB español estamos cerca de alcanzar el doble en nuestro volumen exportador. Situación que si bien acusa un inicial deterioro en el comienzo de la recesión, en 2009 se recupera.

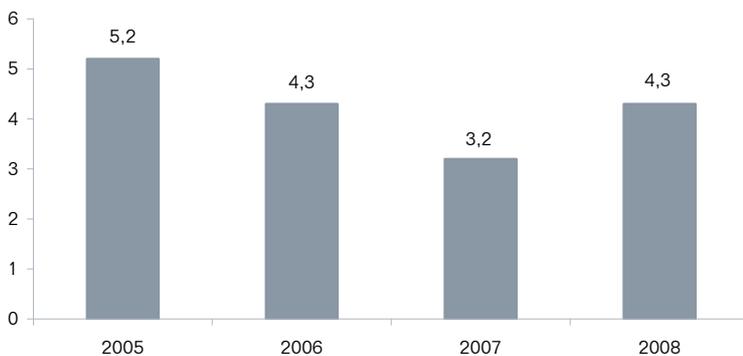
Cuota de exportación de Galicia en el conjunto de las españolas



Frente a una cuota del 5% del PIB gallego, en España estamos cerca de alcanzar el doble de peso en cuanto a exportaciones

Fuente: Elaboración propia con datos Datacomex.

Cuota de exportación de Galicia en España (hacia Brasil, India y China)

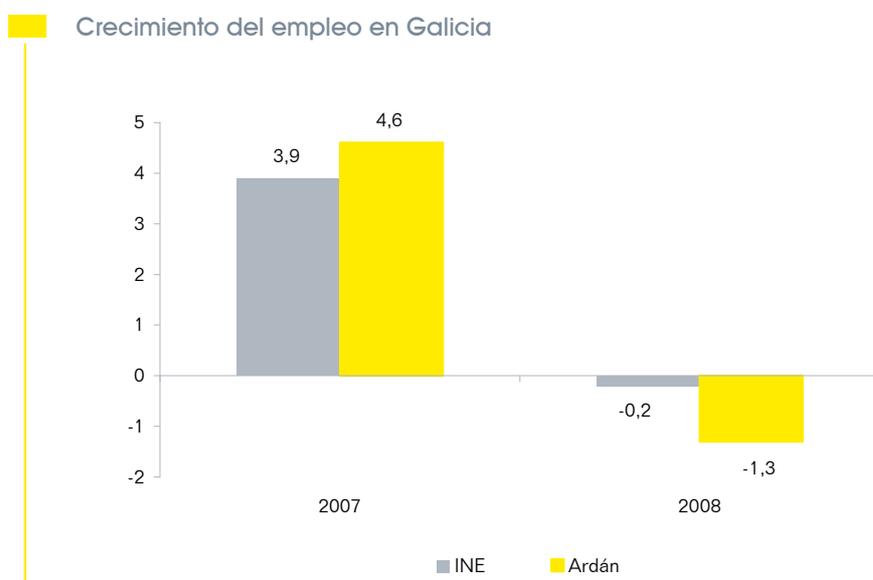


Fuente: Elaboración propia con datos Datacomex.

Cosa muy distinta es lo que sucede respecto a los países emergentes, donde nuestros niveles de participación caen a la mitad y se sitúan por debajo de nuestro peso en España en términos de PIB. Acortar las distancias entre ambos indicadores debiera convertirse en un objetivo estratégico para la economía de Galicia. En este sentido la evolución de 2008 respecto al año 2007 no deja de ser esperanzadora. Como también lo es el hecho de que cuando se redactan estas páginas Inditex haya abierto su primer establecimiento en la India.

1 | 6 Desarrollo económico regional

La producción de riqueza ha de tener una incidencia directa en términos de empleo. En este sentido, debemos al menos recoger las tendencias preocupantes que abrió la recesión si del VAB pasamos a los puestos de trabajo y los ocupados. El gráfico correspondiente es diáfano en su diagnóstico. De una situación económica de creación de empleo neto, habríamos pasado a otra inversa de destrucción de empleo. De nuevo, en la muestra de empresas de Ardán este diagnóstico se refuerza debido al especial peso que en ella tienen las actividades manufactureras y vinculadas a la construcción y lo inmobiliario. Actividades que, como hemos visto, han sido las primeras en acusar el golpe de la combinación del colapso financiero internacional con una burbuja inmobiliaria interna.

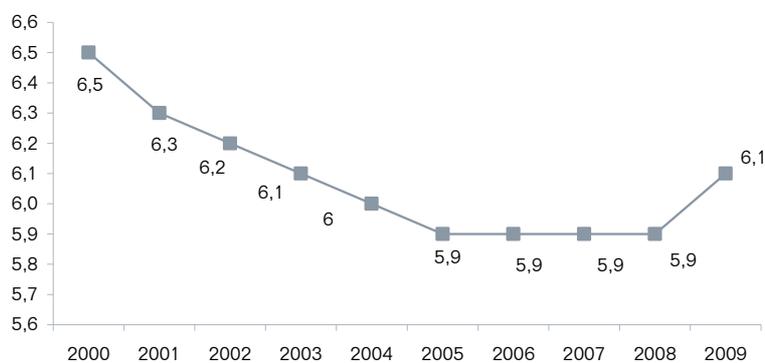


Fuente: datos www.ine.es y Ardán.

En este sentido, mientras las actividades de los servicios aún habrían mantenido un balance de empleo positivo, las de construcción (-4,6%), inmobiliarias (-4,3%) o manufactureras en general (-3,2%) habrían tenido una evolución de su empleo claramente negativa.

Aún en este panorama de recesión, ser especialmente eficaces en la transformación de crecimiento económico en oportunidades de empleo de calidad (estable, a tiempo completo, bien remunerado) permitiría seguir mejorando la sostenibilidad de nuestro modelo de economía social. Sobre todo para financiar a los jubilados y atender a los dependientes. Tal progresión, en términos relativos, quedaría bien reflejada por nuestra cuota de empleo en el conjunto de la economía española. Cuota que en los últimos años habría conseguido, al menos, frenar su deterioro.

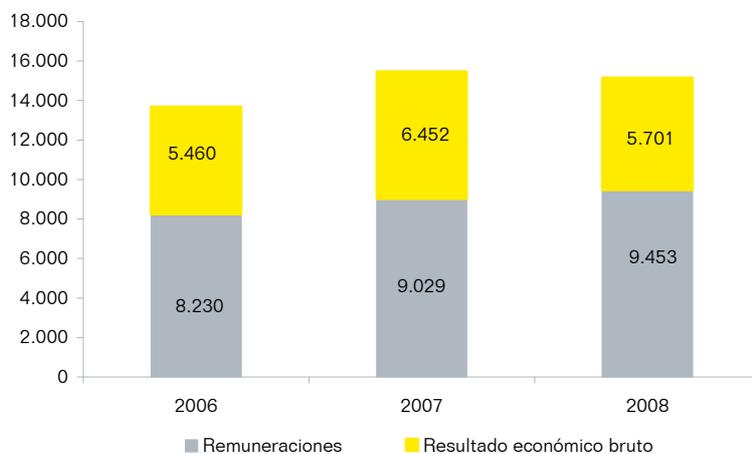
Cuota de Galicia en la demanda de trabajo de España



Fuente: datos EPA del INE.

En un contexto de caída del empleo no debería dejar de señalarse que las remuneraciones del personal de las empresas estimadas por nuestra base de datos se habrían incrementado en un 4,7% nominal⁸. Por tanto, y a diferencia de los excedentes de explotación, el porcentaje-cuota de las rentas salariales en el VAB habría aumentado ligeramente en este primer año de la recesión.

Evolución y desglose del VAB (millones de euros)



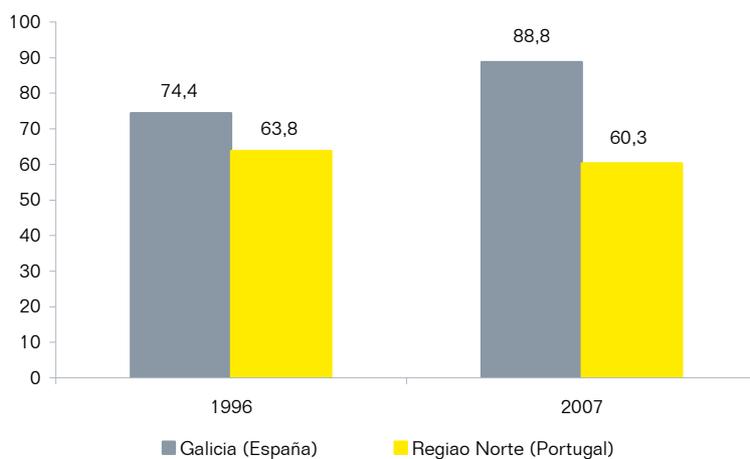
En 2008 el conjunto de las remuneraciones de los asalariados crecieron por encima del VAB

Fuente: Base de datos de Ardán.

Aunque las probabilidades de empleo, la calidad del mismo, las retribuciones, ... en general la sostenibilidad social del modelo de bienestar son considerados resultados de primer orden de nuestro desempeño económico, no podemos dejar de referirnos a un indicador clásico en la evolución de una economía regional: su senda de convergencia en PIB por habitante con un espacio de referencia. Para el caso de las economías de la euroregión Galicia-Norte de Portugal no está de más recordar gráficamente la senda positiva de la primera y la no tan virtuosa de la segunda.

⁸ Crecimiento que el INE en su Contabilidad Regional de España confirma para Galicia con un 5,4% en las remuneraciones de los asalariados entre 2007 y 2008.

■ Producto por habitante (UE27 = 100)



Fuente: Elaboración propia con datos de Eurostat.

En su sexto informe sobre la cohesión económica y social la Comisión Europea (COM (2009) 295 final) sostiene que “las regiones transfronterizas se consideran laboratorios de integración europea”. Dado que Galicia es una región en transición y la Región Norte de Portugal una región de convergencia para el actual período 2007-2013, esta asimetría se convierte en una oportunidad estratégica para ambas sobre la base de permeabilizar el espacio social euroregional y de compartir un horizonte común competitivo hacia el exterior.

Albino Prada Blanco
Universidad de Vigo