

01

SITUACIÓN ECONÓMICA Y COMPETITIVA DE LA ECONOMÍA DE GALICIA

1.1 Introducción

Cuando, mediado casi 2012, revisamos la coyuntura económica que la base de datos ARDÁN nos permite diagnosticar para el año 2010, la mayor utilidad de nuestra reflexión tendría que ver con comprender el porqué lo que entonces parecía una prometedora recuperación del abismo del 2009 se truncó en una reentrada en la actual recesión. Sin duda son muchos los factores externos (internacionales y del conjunto de España) que impidieron una salida sólida. Son factores que no podremos analizar aquí (desde las políticas de ajuste fiscal frente a las de estímulo, el saneamiento del sistema financiero, las tendencias en los precios de la energía, etc.) aunque sí podremos detectar las notas diferenciales de su impacto en el conjunto de España y en Galicia. Y matizarlo para Galicia en relación a sus sectores estratégicos, para los que la base de datos ARDÁN está especialmente cualificada.

Por tanto, nuestro análisis quiere contribuir a perfilar una estrategia de salida más sólida para esta segunda recesión del 2012 en la que ahora estamos inmersos.

Lo primero que llama la atención del bienio 2010-2011 es el peor comportamiento de las manufacturas en Galicia que en el conjunto de España. Y decimos manufacturas puesto que el sector de la energía no participa de tal handicap. De ese peor comportamiento son responsables las actividades vinculadas al sector de la construcción, con una demanda de viviendas en colapso total, y las vinculadas a la demanda interna del mercado español.

Pero las manufacturas también se vieron afectadas en Galicia por un peor comportamiento global de las exportaciones. Especialmente las que se dirigen al resto de la economía española, porque fuera de España -y singularmente fuera de la UE- nuestras exportaciones tuvieron una dinámica más positiva que el conjunto de la economía española. En este último sentido, en el éxito exportador fuera de la UE, destacan las relacionadas con la confección en primer lugar, pero también bienes de equipo e industrias alimentarias. Tal oasis dentro de un desierto obliga a superar los factores críticos que pudieran obstaculizar la competitividad de estas actividades (I+D+i, formativas, infraestructuras, TIC, etc.) y su óptimo dinamismo dentro de nuestro territorio.

Sin embargo, la atonía de la demanda interna española y en la UE no contribuyó al dinamismo de otras actividades, lo que fuerza un balance global preocupante. Galicia estaría perdiendo parte de su importante cuota en las exportaciones totales españolas, provocaría un menor pulso exportador y señalaría debilidades competitivas en esas actividades. Nuestro sector industrial se comportaría, en consecuencia, menos favorablemente que el sector industrial español.

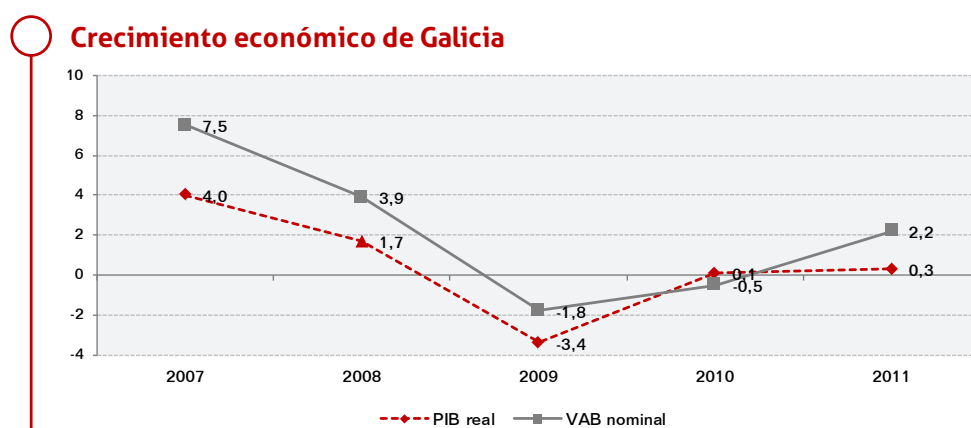
El sector de la construcción presenta un dualismo altamente preocupante. Por un lado, un declive sin paliativos (como visualizan las empresas gacela) de las manufacturas vinculadas al sector y del empleo por ellas generado y, por otro, el crucial papel que cumple la obra pública. No sólo como correctivo de algunos factores críticos de competitividad, como son las redes ferroporcuarias, sino como compensador del desplome de la vivienda. En el año 2011 este factor ya no impide que las caídas de actividad en Galicia superen a las del conjunto de España. Por todo ello es especialmente importante que el esfuerzo inversor del Estado se mantenga a favor de nuestra recuperación económica y competitiva.

En las actividades de los servicios, el análisis del año 2010 permite comprobar el ligero impacto del Xacobeo en las actividades de comercio, transporte y hostelería, con un diferencial de un punto porcentual con el crecimiento español. A ello también ayuda una situación de desempleo menos alarmante que en el conjunto de España. Lo que explicaría en 2010-2011 un mejor comportamiento de los servicios destinados a la venta. Sin embargo, y al revés que la inversión pública, los indicadores relativos a los servicios públicos y a la demanda externa relacionada con el turismo, finalizado el Xacobeo, provocan efectos más negativos (o menos positivos respectivamente) en Galicia. Nuestra mayor dependencia del mercado interior y de los presupuestos públicos son debilidades que amenazan el crecimiento del sector servicios en Galicia. Luces y sombras de un sector que, no lo olvidemos, supone más de la mitad del valor añadido de nuestra economía.

Estos factores explican nuestra débil salida de aquella recesión y aconsejarían centrar todas las estrategias en aquellas actividades menos dependientes del mercado interno español o de los presupuestos públicos para salir de la actual. Salvaguardando las inversiones públicas contrastadamente competitivas y la protección social en un país altamente envejecido. De no hacerlo así, se consolidaría un cambio de tendencia que se produce en 2010: la paralización de nuestra convergencia en riqueza por habitante con la media europea que daría paso a una progresiva divergencia regional. Debemos hacer todo lo posible para evitarlo.

1.2 Coyuntura económica: una salida en falso

El Instituto Nacional de Estadística en su Contabilidad Regional de España nos permite caracterizar el ejercicio 2010 como el año de una muy ligera recuperación de la profunda recesión del 2009. Una recuperación que tendrá continuación en el año 2011 para, de acuerdo con la previsiones oficiales disponibles, retornar el actual año 2012 a una coyuntura recesiva¹. La serie que recoge la evolución del PIB en términos reales dibuja con claridad ese diagnóstico.



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

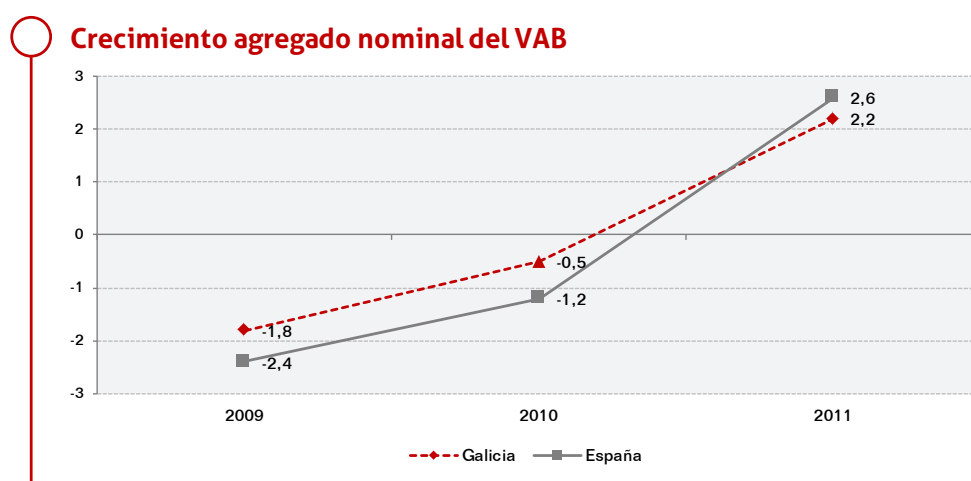
¹ La previsión del Gobierno (Consejo de Ministros del 2 de marzo de 2012) para el conjunto de España se sitúa en una caída en términos reales del -1,7%, frente a un crecimiento del 0,7% en 2011. En este contexto es difícil imaginar que la economía gallega no entre en tasas negativas, en términos reales, en este año 2012. La Xunta de Galicia ha revisado en ese sentido sus previsiones macroeconómicas en el mes de abril.

A la vista de esta tendencia, y de las previsiones, se hace especialmente importante detectar cuáles fueron los motores de la débil recuperación del año 2010 y cuáles los vectores que se comportaron negativamente. Al hacerlo podríamos contar con un diagnóstico valioso de cara a intentar una nueva salida de la recesión actual que fuese más sólida y duradera que la que parecía iniciarse el año 2010. Este será el objetivo central de este capítulo.

Cuando cuantificamos la evolución del PIB en términos nominales la valoración del ciclo ha de ser muy semejante a la realizada en términos reales. En el año 2010 ambas se sitúan muy cerca de cero, lo que pareciera anticipar una salida en V de la recesión, para intensificar esa salida si reparamos en la tasa nominal en 2011, aunque no así si lo hacemos con la que descuenta el efecto precios, que apenas pasa de un 0,1 a un 0,3%.

En lo que aquí más importa (el año 2010 y las tasas nominales de evolución del VAB que son la referencia de la base de datos ARDÁN) la novedad positiva va a ser el abandono de las fuertes cifras de recesión del año 2009. Nos interesa, como ya se dijo, detectar qué factores lo explican y cuáles son responsables de que tal abandono no fuese aún más intenso.

Si nuestro objetivo es la evaluación detallada del comportamiento del Valor Añadido Bruto en el año 2010 en Galicia, el contexto de lo que haya sucedido en el conjunto de España tiene un especial interés. En un gráfico presentamos el perfil cíclico de ambas economías. Como se observa Galicia habría acusado una recesión menos intensa en 2009 (seis décimas menos) para acercarse más en 2010 a la recuperación (siete décimas más cerca del crecimiento cero). En esa salida en paralelo tendrá interés detectar si contribuyeron más los servicios asociados al año Xacobeo o el pulso exportador de los sectores manufactureros.



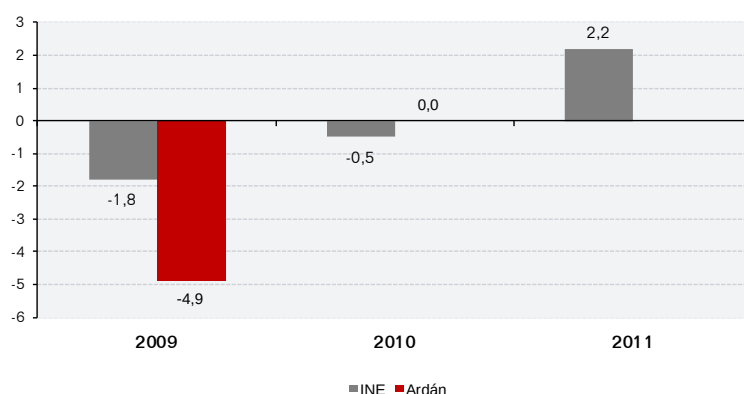
Fuente: Elaboración propia con datos de www.ine.es

En suma, a una recesión menos intensa habría seguido una recuperación en paralelo a la de la economía española. Aunque no es objeto central de este informe debemos anotar ya una señal de alarma en la medida en que en el año 2011 nuestra economía perdería pulso respecto a la recuperación del conjunto de la economía española.

A nivel agregado y para el bienio 2009-2010, la comparación del crecimiento nominal del VAB gallego estimado por el INE y el derivado de este informe se recoge en el gráfico siguiente. La base de datos ARDÁN para un colectivo de 17.296 empresas, recoge un diagnóstico más negativo para el año crítico de 2009 y un resultado que abandona las cifras negativas en el año de salida de la recesión 2010. Como ya se ha señalado en anteriores informes, este resultado es coherente con el hecho de que la base de datos ARDÁN está más enfocada en las actividades comerciales y manufactureras y, por ello, menos afectada por la coyuntura de las microempresas.

El desfase entre ambas estimaciones sugeriría la existencia de una muy especial, inmediata e intensa repercusión de la recesión económica en esta parte de nuestra población empresarial por un lado, pero, al mismo tiempo, una más rápida salida de los números rojos al año siguiente. Por tanto, cabe esperar que la próxima entrega de este anuario el crecimiento nominal del valor añadido por las empresas de nuestra base de datos para 2011 se sitúe por encima de las positivas estimaciones del INE.

Crecimiento del VAB Nominal Total en Galicia

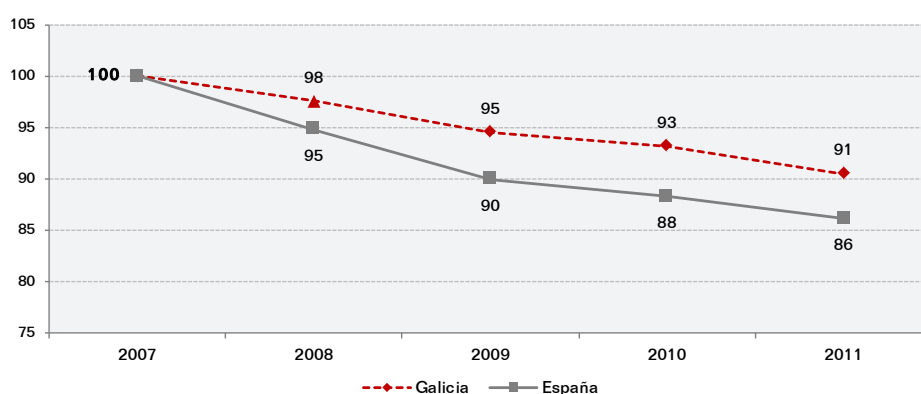


Fuente: Elaboración propia con datos de www.ine.es y ARDÁN

1.3 Empresas y sectores de actividad

La cobertura de la base de datos ARDÁN respecto al total del empleo de la economía gallega se sitúa en un 34,4% del total. Tal cobertura se hace especialmente significativa para las empresas con actividad más regular y de mayor tamaño medio de entre las que desarrollan sus actividades y tienen domicilio social en Galicia. En cuanto al número de empresas, no debe sorprender que, debido a lo anterior, el número de las que utilizamos como referencia en este informe (17.296) se sitúe ligeramente por encima del veinte por ciento.

Sociedades inscritas en la Seguridad Social (2007=100)

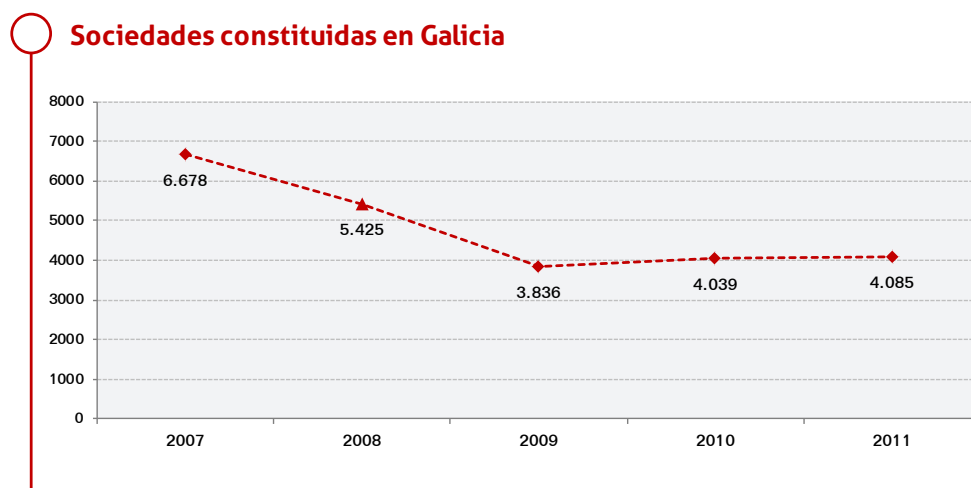


Fuente: elaboración propia con datos de <http://www.meyss.es/estadisticas/bel/EMP/>

La evolución de las empresas inscritas en la Seguridad Social informa del prolongado efecto de la crisis económica sobre nuestro tejido empresarial. La caída sólo se suaviza muy ligeramente en el año 2010, tanto en Galicia como en el conjunto de España, pero no se alcanza a vislumbrar una reinversión de la tendencia hacia cifras positivas ni siquiera en el año 2011 que, como vimos, fue claramente positivo en términos de crecimiento nominal de la producción. No se habrían alcanzado aún niveles suficientes en la recuperación para que se observe una reversión de la tendencia de caída de la demografía empresarial.

La evolución de las empresas inscritas en la seguridad social indica una mayor intensidad en las que causan baja que en el colectivo de las que podrían estar dándose de alta. Con todo, tiene interés singular perfilar si estas últimas empresas, las constituidas, tienen una tendencia más o menos problemática.

El gráfico siguiente recoge la particular tendencia de las empresas constituidas, tendencia de la que se deduce que la favorable evolución nominal del VAB (positiva para ARDÁN y cercana a cero según el INE) sí se estaría traduciendo en un ligero repunte que ya se detectaba en nuestro anterior informe y que en este, ya con datos de 2011, se confirma y hace más robusto. Tendencia que también se observa en el conjunto de España.



Fuente: elaboración propia con datos INE (Estadística de Sociedades Mercantiles)

Frente a la caída sin paliativos que se registró en la fase 2007-2009 de la crisis, los años siguientes (2009-2011) habrían supuesto un ligero repunte de este indicador. Un incremento bienal del 6,5% que estaría en sintonía con la evolución de la producción.

Como ya se adelantó, y en relación al 20-35% de cobertura de nuestra base de datos sobre el conjunto de la economía gallega, tiene especial interés identificar aquellas actividades en las que la información de ARDÁN es especialmente significativa respecto al VAB total del sector que estima el INE.

Presentamos en un recuadro datos que vuelven a confirmar a las actividades relacionadas con la industria manufacturera (incluso al incluir los sectores extractivos y de la energía) y los servicios vinculados al comercio como las más representadas en esta base de datos. Por el contrario, serán los servicios públicos y las actividades relacionadas con la agricultura las que menos presencia relativa tienen en la misma. En el sector de la construcción la situación es intermedia pero no así en las actividades inmobiliarias, tan sensibles a esta crisis, en las que la cuota recogida en nuestra base de datos es muy poco representativa.

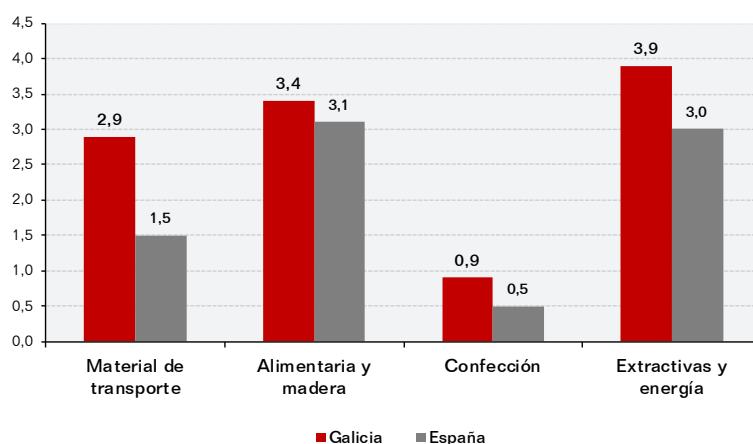
Cobertura del VAB Sectorial en 2010

VALOR AÑADIDO TOTAL	26,0
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	11,6
Industrias extractivas; industria manufacturera; suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado; suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	46,8
- De las cuales: Industria manufacturera	51,5
Construcción	23,2
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas; transporte y almacenamiento; hostelería	54,9
Información y comunicaciones	31,7
Actividades financieras y de seguros	3,2
Actividades inmobiliarias	4,4
Actividades profesionales, científicas y técnicas	29,9
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria; educación; actividades sanitarias y de servicios sociales	3,7
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento; reparación de artículos de uso doméstico y otros servicios	12,7

Fuente: elaboración propia con datos INE y de Ardán

Como quiera que tanto en el Plan Integral de Política Industrial 2020 aprobado por el Gobierno Central como en el Plan Estratégico Galicia 2010-2014 de la Xunta de Galicia se definen sectores estratégicos, tiene interés cuantificar el peso relativo de los mismos para Galicia en el conjunto de la economía española. Para ello utilizamos datos homogéneos del INE.

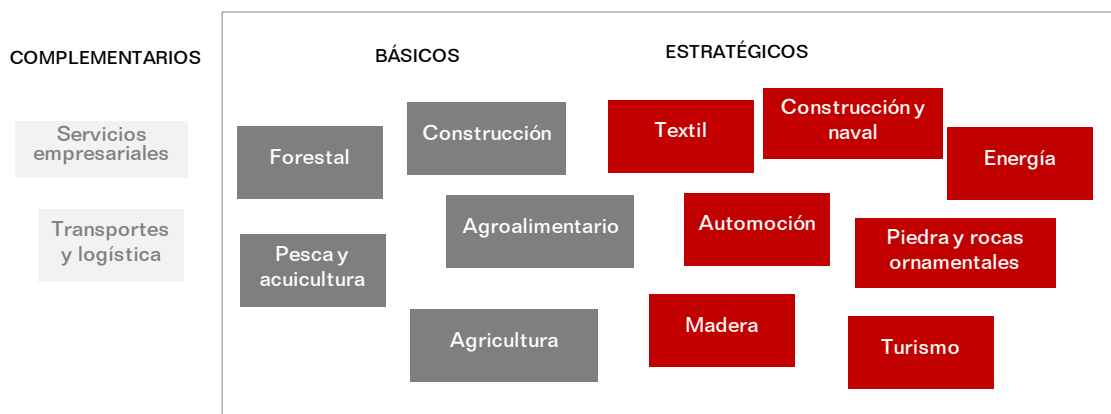
Peso de los sectores estratégicos (% PIB Total)



Fuente: elaboración propia con datos www.ine.es

En todos ellos la aportación al PIB total respectivo es superior en el caso gallego, lo que refuerza su importancia y relevancia no sólo de cara al futuro sino ya en la actualidad. En particular la representatividad de la base de datos ARDÁN para el seguimiento de estos sectores es especialmente cualificada, ya que en material de transporte alcanza el 65,3%, en industrias alimentarias y de la madera supera el 52%, en confección asciende al 54,1% y en las extractivas y de la energía se acerca al 50%.

Clasificación sectorial de la Xunta de Galicia



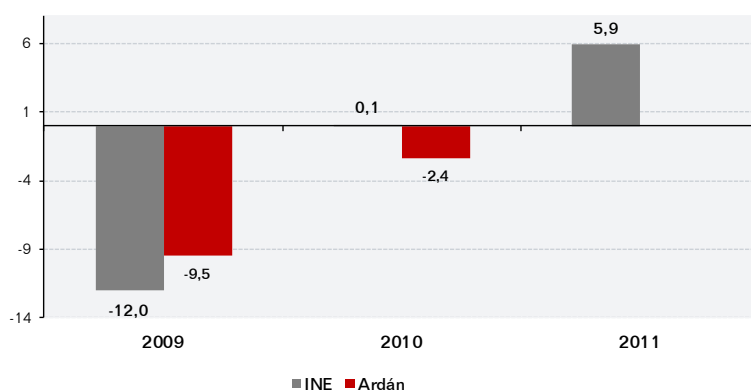
Fuente: Plan Estratégico Galicia 2010-2014

1.4 Coyuntura económica sectorial

Presentamos, de acuerdo con la nueva clasificación de actividades que utiliza la contabilidad regional de España del INE, la situación agregada del sector industrial de Galicia en los tres últimos años (2009-2011). El sector habría transitado con claridad desde una profunda recesión a una clara recuperación, desde caídas nominales del 12% a crecimientos del 6%.

La coyuntura que registra la base de datos ARDÁN se mueve en sintonía con estas estimaciones. Si bien la caída del año 2009 no es tan intensa, la recuperación del 2010 aún no se habría alcanzado según nuestra base de datos en el sector. La razón habría que buscarla en el menor peso que tienen las actividades de la energía en nuestra base de datos, un sector éste que, con todo, habría tenido un comportamiento menos malo que el sector de las manufacturas. Según el IGE en los años 2010-2011 las actividades de la energía habrían crecido una media del 6%, mientras que las manufacturas estarían prácticamente estancadas en términos nominales.

Crecimiento del VAB Nominal de la industria en Galicia



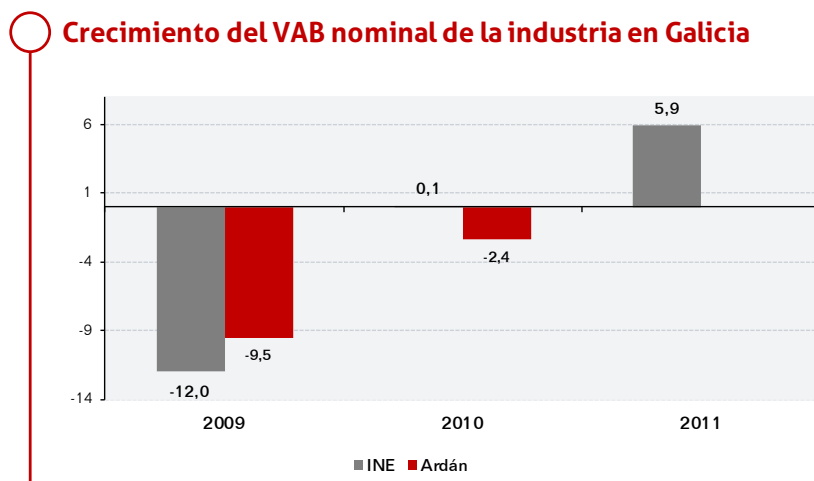
Fuente: elaboración propia con datos de ARDÁN y www.ine.es

Como quiera que para el año 2011 las estimaciones oficiales disponibles sitúan el ritmo de crecimiento nominal de las manufacturas por encima del de las actividades de la energía, cabría esperar que los datos ARDÁN se sitúen incluso por encima del nivel del 6% positivo que calcula el INE. No obstante, debe tenerse en cuenta que el conjunto del sector industrial gallego estaría teniendo una menos intensa salida de la recesión que en el conjunto de España según el INE, lo que debiera ser objeto de preocupación.

De entre las actividades industriales las que habrían tenido un comportamiento menos negativo que la media entre 2009 y 2010, aparte de las energéticas, destacan las alimentarias y las del sector de la automoción. Serán justamente éstas las que en 2011 (datos de producción y matriculación de turismos o consumo de carburantes) anoten un negativo cambio de tendencia en el mercado interno español.

En el otro extremo y como actividades con una coyuntura más negativa destacan todas las vinculadas de una u otra forma al sector de la construcción (madera, minerales no metálicos, metalurgia, etc.). Estos datos ARDÁN para 2010 confirman las tendencias que estas subactividades presentan según la última desagregación disponible del INE para 2009, con caídas que en ese año crítico se situaron en niveles del -25% nominal, así como los de las empresas gacela que se comentarán más adelante.

Con estos antecedentes la coyuntura del sector de la construcción entre 2009-2011 no constituye ninguna sorpresa. A día de hoy todo el mundo acepta que es aquí donde se encuentra el epicentro de las graves dificultades de la economía española en general y de la gallega en particular.

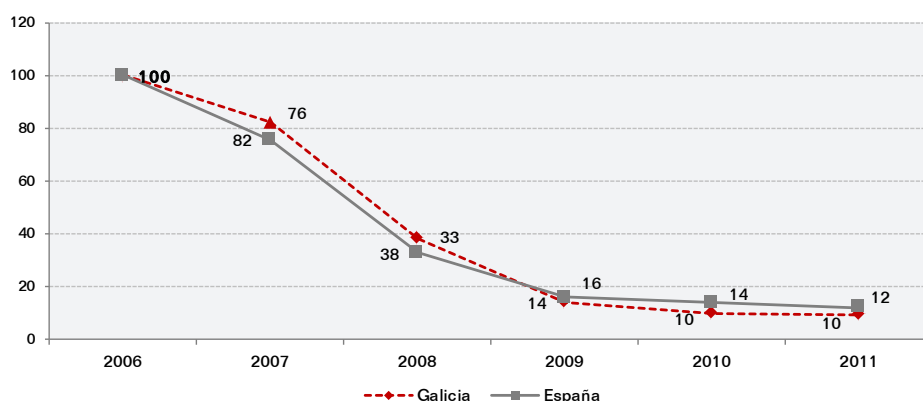


Fuente: elaboración propia con datos de ARDÁN y www.ine.es

A diferencia de lo que sucedía con el sector industrial, no se atisba aquí una clara tendencia a la salida del abismo, ni con datos de consumo de cemento, ni con los de viviendas visadas. Como indicamos antes, algunas subactividades industriales padecían una recesión singularmente intensa por su dependencia del sector de la construcción. La información de ARDÁN agrava el ya negativo balance que hace el INE. Ello se debe a que, como se avanzó antes, en este sector la muestra de empresas de nuestra base de datos cubre apenas la cuarta parte del valor añadido total que esta actividad tiene para el conjunto de la economía gallega.

Cabe suponer que las tasas menos negativas del INE obedezcan a la no inclusión en nuestra base de datos de parte de las actividades de las más grandes empresas del sector estrechamente vinculadas a la obra e inversión públicas. En ese sentido nuestro crecimiento nominal más negativo –en ARDÁN– estaría más asociado a la construcción de viviendas y el menos negativo –dato del INE– a la inclusión de la actividad vinculada a la obra pública; en particular los trazados de altas prestaciones ferroviarias. Es por ello doblemente preocupante que el INE anote una mayor tasa negativa, para el conjunto del sector en 2011, en Galicia que en el conjunto de España.

○ Evolución de las viviendas visadas (2006=100)

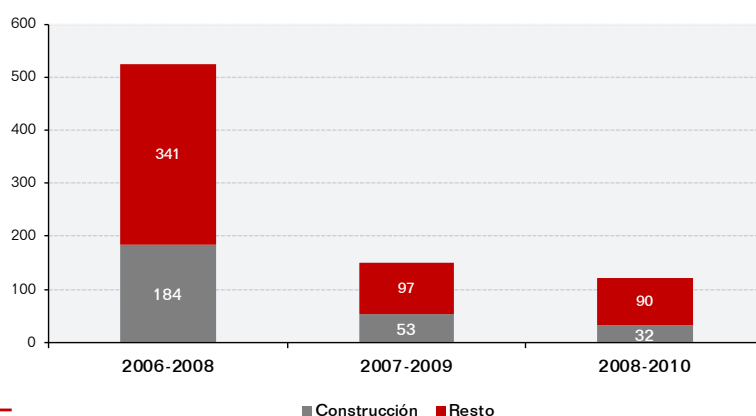


Fuente: elaboración propia con datos del IGE-Visados de dirección de obra

En el gráfico que recoge la evolución de las viviendas visadas desde el año 2006 puede confirmar el lector la gravedad del derrumbe del sector en la construcción de viviendas, ya que apenas se mueve hoy en niveles del diez por ciento de la actividad registrada aquel año.

Es en este contexto en el que encaja como anillo al dedo la imagen que se deriva de la base de datos ARDÁN de las denominadas empresas gacela. Como es de sobra conocido se califican como tales aquellas empresas que durante un trienio (ahora el 2008-2010) tuvieron crecimientos medios superiores al veinticinco por cien en su volumen de negocio.

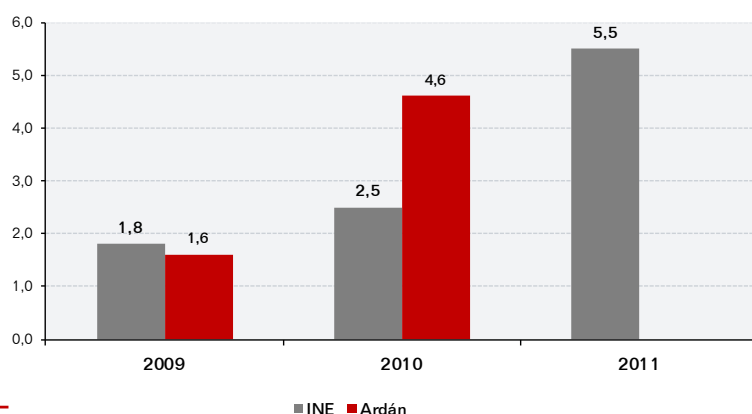
○ Evolución de las empresas gacela en Galicia



Fuente: elaboración propia con base de datos ARDÁN

En los últimos tres trienios la evolución de las empresas Gacela ha reducido su número de un total de 525 a 122. Sin embargo, como bien se observa en el gráfico, mientras que en las empresas de otros sectores siendo muy elevada ésta se sitúa en esa cifra media, en el sector de la construcción el ajuste posterior al estallido de la burbuja inmobiliaria las ha hecho pasar a apenas el 17% de las que existieron en su momento.

Crecimiento del VAB nominal en los servicios a la venta en Galicia



Fuente: elaboración propia con datos de ARDÁN y www.ine.es

El macrosector de las actividades de servicios, tanto destinados a la venta como servicios públicos, es el que acusa un balance menos negativo a lo largo de la recesión económica. La tendencia es de paulatina recuperación entre 2009 y 2011, tanto en las estimaciones del INE como en las derivadas de nuestra base de datos. Si acaso con una precisión: que en 2010 el sector habría crecido más en la muestra de empresas de nuestra base de datos que en la estimación del INE.

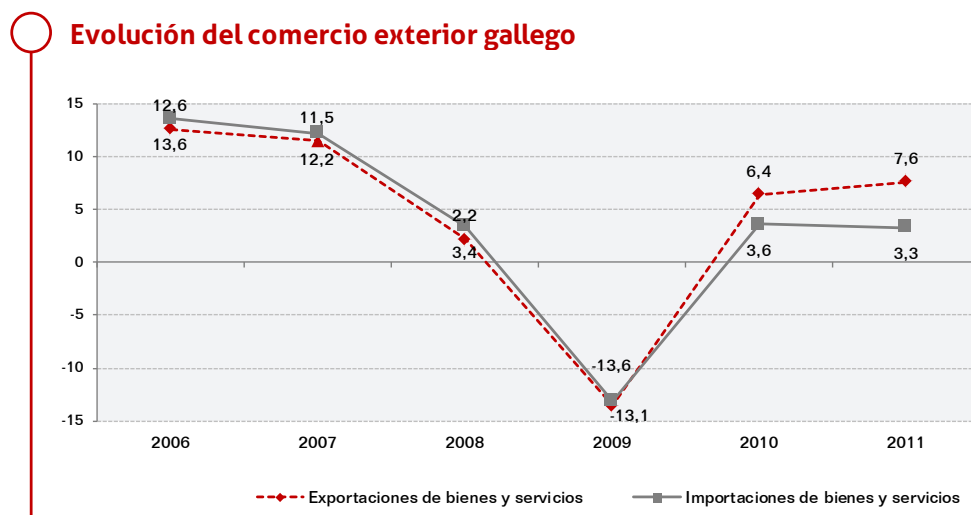
Con toda probabilidad ello se debe a que en nuestra base de datos la presencia de las actividades vinculadas a los servicios públicos (tan importantes en lo educativo y sanitario) son casi residuales y es en estas actividades donde de manera especialmente intensa se vienen realizando ajustes de gastos corrientes y de inversión, además de una congelación de las retribuciones del personal en ellas empleado. Tendencias que tanto el INE como el IGE confirman que se intensifican en 2011, lo que neutralizaría parte del impulso positivo que aún mantienen algunos servicios destinados a la venta.

Este peor comportamiento del VAB nominal de los servicios públicos entre 2010 y 2011 lo recoge el INE tanto para el conjunto de España como para Galicia y es, por tanto, el factor que explicaría el mejor indicador agregado para el conjunto de los servicios que se deriva de nuestra base de datos. Si hubiese que destacar una actividad en la que su crecimiento sea superior a la media de los servicios tendríamos que tomar nota de las de distribución comercial con una tasa de crecimiento nominal en 2010 que se acercó al 6%. El INE permite comprobar que en el año Xacobeo las actividades de comercio, transporte y hostelería crecieron en Galicia un punto porcentual por encima de la media española.

1.5 Competitividad de la economía gallega en 2010-2011

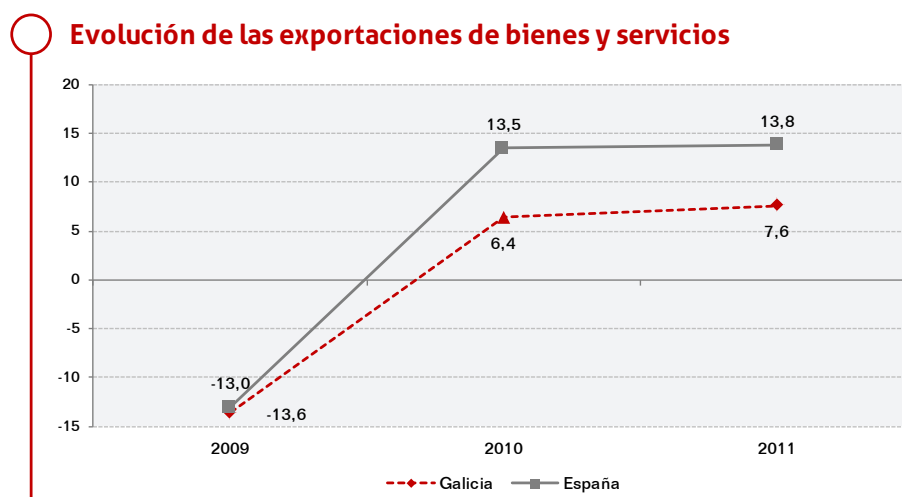
Existe un consenso generalizado sobre la idea de que ante la gravedad de la actual crisis económica, la mayor o menor capacidad para salir de ella radica en el papel compensador que tenga la demanda externa respecto al declive de la demanda interna. Si esto es así para el conjunto de la economía española, es obvio que lo será aún con mucho mayor relieve para una pequeña economía regional como la de Galicia. Baste imaginar que una paulatina entrada en los gigantescos mercados emergentes (Brasil, China, India, etc.) supone una escala de comercio potencial de tal dimensión, respecto al tamaño de nuestra economía, que podría tener efectos determinantes aunque solo se fijase en Galicia una pequeña parte del VAB -y del empleo asociado- a esas inversiones y a lo comercializado en esos mercados por empresas autóctonas.

La evolución del comercio exterior gallego (incluidas nuestras transacciones con el resto de España) que estima el IGE en términos nominales nos brinda la buena noticia de que el año 2010 supuso un retorno a tasas positivas después de la fuerte caída que sufrimos en 2009. Como, además, las tasas positivas exportadoras superan en casi tres puntos a las importadoras el diferencial resultante es clave para inclinar hacia el signo positivo el crecimiento nominal agregado de nuestra economía. De manera que la demanda externa habría sido crucial para abandonar las tasas negativas del VAB total de nuestra economía en el año 2010. Ese virtuoso comportamiento incluso se habría reforzado algo (en el vector exportador) en el año siguiente.



Fuente: elaboración propia con datos del IGE

No obstante este balance positivo del comportamiento de nuestra demanda externa debiera ser contextualizado con el del conjunto de la economía española. Pues podría ser más o menos intenso que en ella, y tal brecha tener consecuencias sobre el futuro inmediato de esa incipiente recuperación.



Fuente: elaboración propia con datos del IGE y del INE

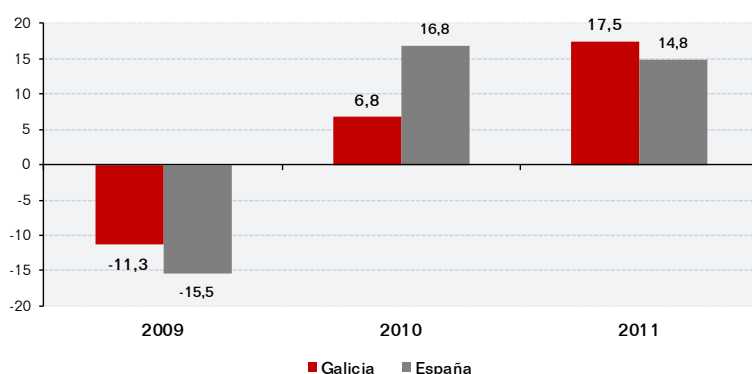
Si nos fijamos en el decisivo comportamiento exportador el hundimiento de las mismas en el año 2009 fue de semejante intensidad, pero la recuperación del año que analizamos de manera central en este informe no ha alcanzado el mismo nivel. En 2010 el crecimiento nominal de las exportaciones en Galicia ha sido más del doble que el anotado por el conjunto de España. Ello probablemente se deba a la dependencia que tiene Galicia de los mercados del resto de España, factor éste que obviamente no lastra el comportamiento exportador del conjunto de España. Como se observa en el gráfico, esta brecha desfavorable para la economía gallega se mantendría en el año 2011.

De esta tendencia se derivaría la perentoria necesidad de comprobar –y modificar llegado el caso- si las exportaciones fuera de España de ambos espacios económicos (Galicia y España) han contribuido o no con idéntica intensidad a la ligera recuperación de nuestra economía en los años 2010-2011. Si así fuese, resultaría probado que el diferencial en contra de Galicia se debe imputar al mercado que tenemos hacia el resto de España.

La fuente para el análisis de estas exportaciones (fuera de España) ha de ser la base de datos del Ministerio de Industria (Datacomex). No sólo ahora el ámbito de las exportaciones es más limitado (para Galicia dejamos fuera el importante vector fuera de España) sino que en este caso la fuente se limita a las exportaciones de bienes dejando fuera los flujos de servicios, que para el conjunto de España incluyen el crucial sector del turismo.

Con estas precisiones y a la vista de los datos se puede afirmar que en el año 2011 lo que lastra el peor balance exterior de la economía gallega es la débil demanda interna del resto de España, que explicaría la diferencia entre un crecimiento del 7,6% para el total del IGE y el 17,5% para las exportaciones fuera de España de Datacomex. En el año 2010, sin embargo, la evolución de las exportaciones totales (IGE con un 6,4%) y las de bienes fuera de España (Datacomex con un 6,8%) se moverían en semejantes niveles. Para el conjunto de España sin embargo, y como debiera ser previsible, el ajuste entre las estimaciones del INE y de Datacomex es la norma.

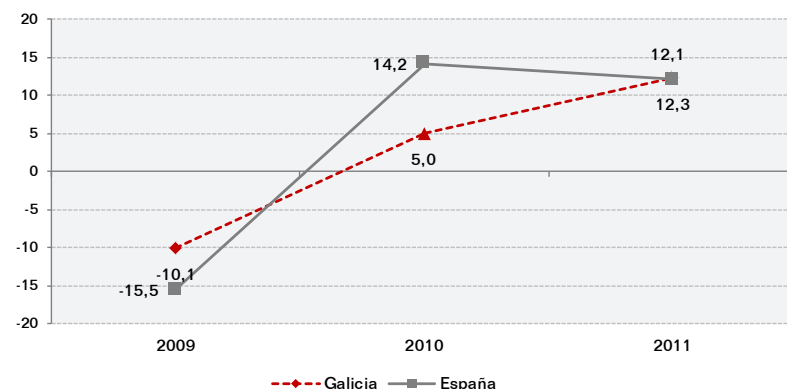
○ Evolución de las exportaciones de mercancías fuera de España



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

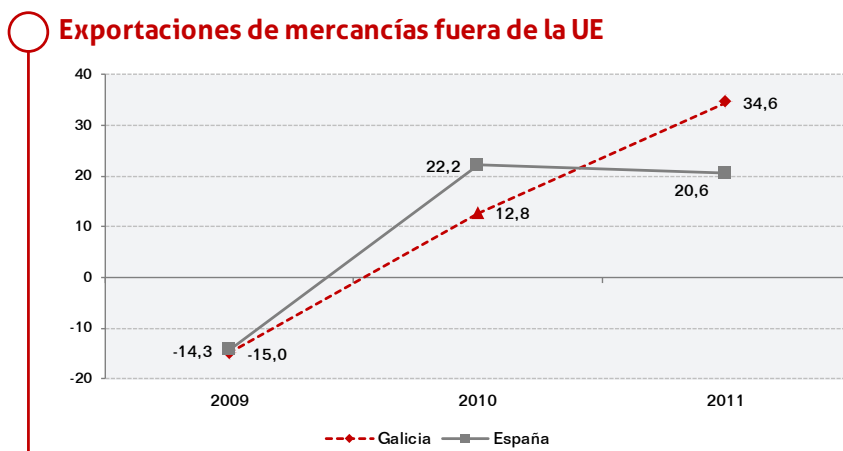
Tiene importancia identificar si ese peor comportamiento de las exportaciones fuera de España en Galicia en el año 2010, así como el mejor comportamiento en el 2011, se producen de forma homogénea en las que colocamos dentro de la UE y fuera de la misma. Para ello se desagregan los datos en dos gráficos que comentamos a continuación.

○ Exportaciones de mercancías al resto de la UE27



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

Hacia el resto de la UE-27 Galicia dirige el 76% de sus exportaciones de mercancías fuera de España (esta cuota para España alcanza el 68%), la recuperación de las mismas desde el hundimiento del año 2009 es palmaria. Sigue una tendencia lineal prácticamente perfecta, que en el año 2010 se ve superada por el dinamismo exportador del conjunto de España, pero que al año siguiente ya se ve igualada por la economía gallega.



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

La evolución de las exportaciones fuera de la UE es, si cabe, más positiva. Después de un idéntico hundimiento al registrado en el conjunto de España, la recuperación de 2010 en Galicia fue algo menos positiva que en el conjunto de la economía española, pero el año siguiente la tendencia –espectacular– de Galicia se mantiene y llega a superar el dinamismo del conjunto de España. En Galicia alcanzamos en 2011 un 27% de nuestras exportaciones fuera de la UE cuando en el año 2008 solo llegaban al 23%. Una creciente y prometedora apertura hacia mercados emergentes.

De lo hasta aquí revisado debe concluirse que el mayor aporte de la demanda externa al crecimiento agregado en el conjunto de España respecto a lo que sucede en Galicia ha de atribuirse al vector de los servicios (turismo sobre todo) y no a las mercancías, y en lo que atañe a estas si hay que identificar un mercado de destino que afecte negativamente –o menos positivamente– a la economía gallega ese ha de ser el del resto de España ya que en los mercados de fuera de la UE y en los del resto de la UE nuestro perfil competitivo en los años 2010 y 2011 es, como mínimo, tan positivo como el del conjunto de la economía española.

Como complemento al análisis del destino geográfico de nuestras exportaciones tiene interés hacer lo propio con los principales productos. Como hicimos en el informe del año anterior nos fijaremos en dos: confección y automoción.

Presentamos previamente una desagregación sectorial de la evolución de nuestras exportaciones fuera de España, desagregación que comentamos por orden de su importancia cuantitativa en millones de euros (para las actividades que superen los mil millones de exportaciones en el último año considerado).

El sector de la automoción acusa el impacto de la recesión en 2009 y continúa con su caída en 2010. Es en este sentido el sector con un peor comportamiento de todos los presentados puesto que para ese año 2010 todos los demás habrían recuperado tasas positivas mientras automoción anota un -11,2%. Solamente en el año siguiente recupera tímidamente su dinamismo exportador pero a tasas de crecimiento nominal que se sitúan en un tercio de las del conjunto de la economía.

En el capítulo de manufacturas de consumo, en el que el 87% está compuesto por textil y confección, sucede todo lo contrario. El sector resiste con tasas positivas la inicial embestida de la crisis en 2009, tasas que mantiene al año siguiente y que mejora en el 2011. Estamos en presencia de un sector exportador sólido que consigue transitar por la recesión con un crecimiento estable.



Evolución de las exportaciones gallegas fuera de España (tasas de variación interanual en términos nominales)

	2009	2010	2011
1. ALIMENTOS	-8,8	14,6	13,2
2. PRODUCTOS ENERGÉTICOS	-24,9	91,6	72,2
3. MATERIAS PRIMAS	-18,6	23,5	7,7
4. SEMIMANUFACTURAS	-25,2	10,5	15,4
5. BIENES DE EQUIPO	-15,6	34,5	22,1
6. SECTOR AUTOMOVIL	-12,8	-11,2	6,0
7. BIENES DE CONSUMO DURADERO	-13,0	4,2	24,9
8. MANUFACTURAS DE CONSUMO	5,0	3,6	7,3

Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

En semimanufacturas, donde destacan actividades ligadas al sector de la construcción como hierro y materiales diversos, después de un primer impacto muy intenso (una caída del -25,2% en 2009 frente a un desplome medio de las exportaciones del -11,3%) se produce una recuperación en los mercados exteriores que casi consigue recuperar los valores nominales previos a la crisis.

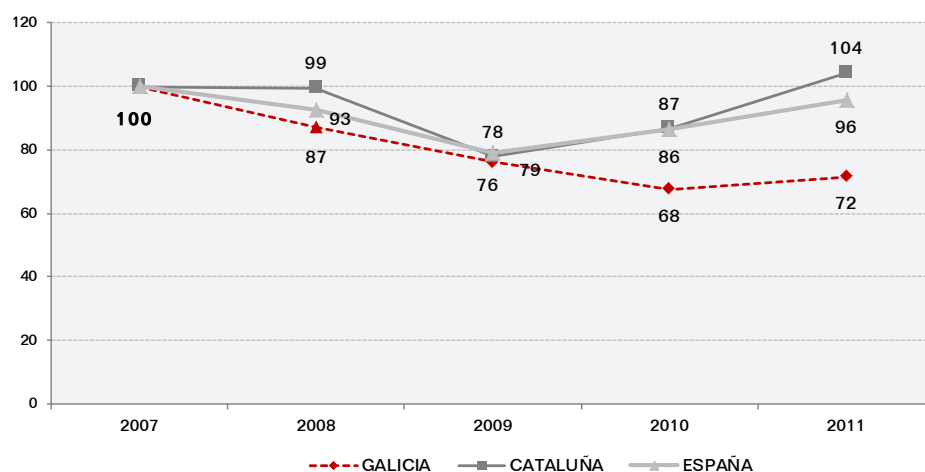
El sector de bienes de equipo recoge tanto construcción naval como vehículos para transporte de mercancías y otros equipos eléctricos. En este caso la recuperación de los mercados exteriores en el bienio 2010-2011 puede considerarse espectacular, consiguiendo afianzarse al final del período como el tercer sector exportador de nuestra economía.

En el caso de los productos alimentarios destacaríamos que en el año 2010 la recuperación de su pulso exportador duplica la tasa media de Galicia (un 14,6% frente a un 6,8%) para continuar después con esa buena tendencia. Los productos energéticos consiguen duplicar entre 2008 y 2011 su volumen exportador en términos nominales, pasando de 559 millones a 1.385. Si bien acusan inicialmente tasas negativas, la recuperación exportadora es espectacular. Según la fuente de datos que estamos manejando (Ministerio de Economía) se trata de exportaciones relativas a petróleo y derivados.

Con algo más de detalle temporal y espacial nos centraremos ahora en los dos sectores más importantes y que han tenido un desigual comportamiento exportador: menos positivo en la automoción y más positivo en la confección. En el gráfico correspondiente podemos observar como el sector de la automoción pierde un 25% de su volumen exportador en los dos primeros años de la crisis. Lo hace en Galicia pero también en el conjunto de España y en otra región de elevada especialización en el sector como Cataluña.

Pero en los dos años siguiente (2010-2011) mientras que en el conjunto de España y Cataluña se asiste a una recuperación del nivel exportador nominal previo a la crisis (recuperando prácticamente el índice 100 de 2007), en el caso de Galicia esa recuperación no se ha producido pues aún estaríamos en el índice de 71,6. Para Galicia en este sector no solo no nos estaría ayudando la demanda interna española, sino que la demanda externa no la estaríamos aprovechando con la misma intensidad que otras regiones de España.

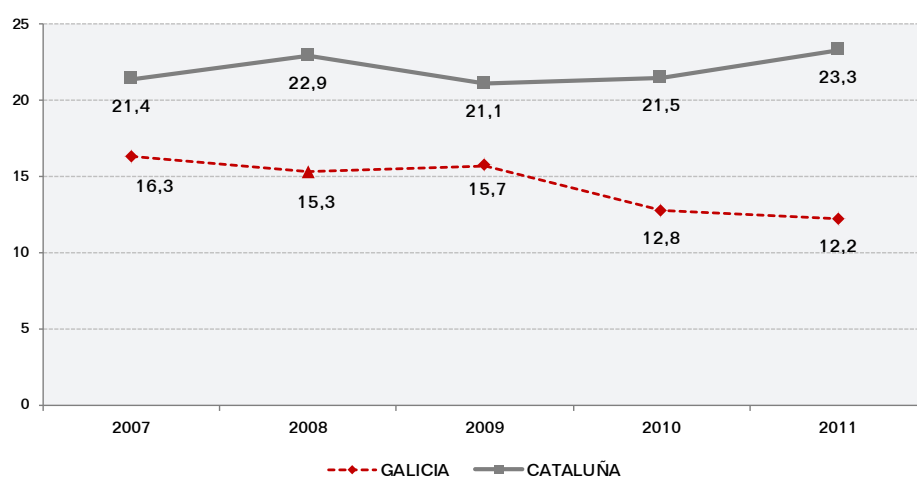
Automoción: Evolución de las exportaciones (2007=100)



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

Si representamos estas tendencias en un gráfico que recoja la evolución del peso de cada región en las exportaciones totales del sector que realiza España, la cuota de Cataluña contrasta con la tendencia de la cuota gallega. Estaríamos perdiendo pulso exportador y competitividad a tenor de la evolución de nuestros mercados exteriores.

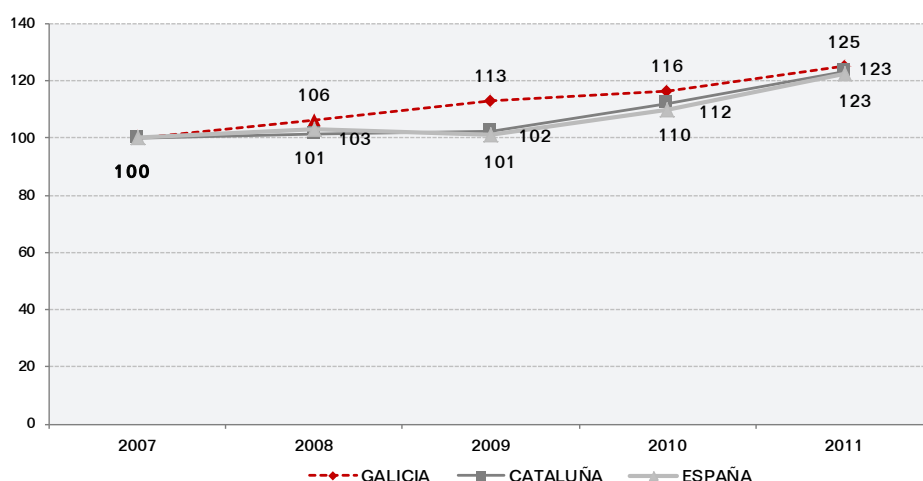
Cuota en las exportaciones españolas del sector de la automoción



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

La otra cara de la moneda la tenemos en el sector de la confección, como se avanzó según los datos sectoriales en tasas de variación interanual. En este caso, el gráfico en números índice nos muestra un perfil competitivo envidiable.

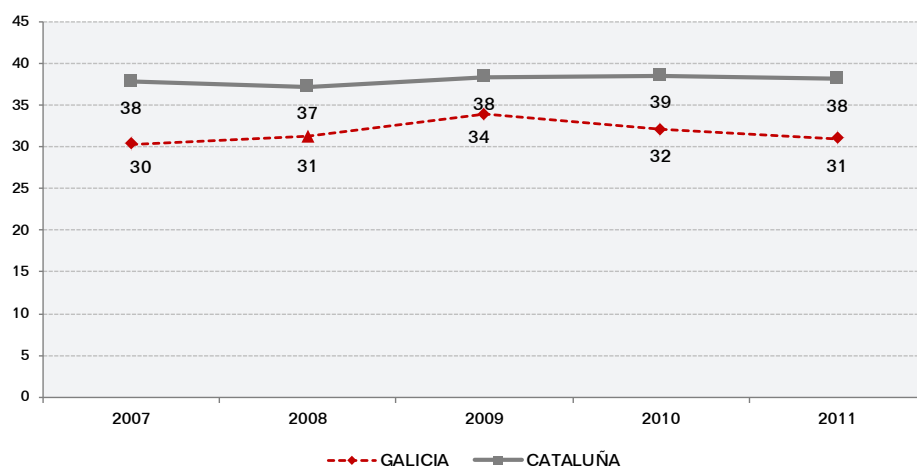
Confección: evolución de las exportaciones (2007=100)



Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

Las tendencias son en este caso paralelas y positivas y ello en una coyuntura económica tan difícil como la que estamos viviendo. El sector gallego, liderado por Inditex, está siendo capaz de encontrar en los mercados exteriores una demanda que no sería posible encontrar en el mercado interno español, ni en su volumen, ni en su dinamismo. Como Inditex no es ajeno al tejido empresarial del sector en el resto de España, con marcas y plantas localizadas en Cataluña o Aragón por ejemplo, tampoco debe sorprender que la tendencia española se vea afectada en general por su éxito competitivo. En cualquier caso la presencia gallega (presencia estadística que no empresarial) en el sector muestra un perfil, en su cuota española, bien diferente del que valorábamos para el sector de la automoción.

Cuota en las exportaciones españolas del sector de la confección



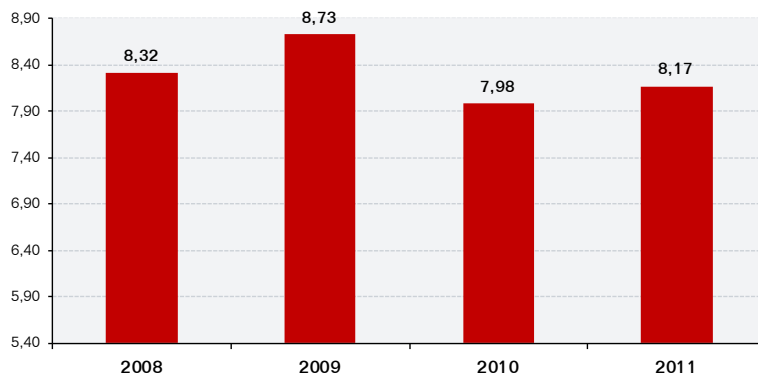
Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

En el contexto de este éxito competitivo debiera ser objeto de reflexión para las instituciones públicas la dificultad que parece tener Galicia para desbordar el 30% del sector español. La ausencia de plataformas logísticas y de líneas ferroportuarias de altas prestaciones, o de autopistas del mar operativas, podría estar bloqueando inversiones que se deslocalizan hacia otras latitudes (Zaragoza, Madrid, Valencia, ...) y podría ser un factor crítico negativo que un sector tan dinámico no puede esperar mucho para verlo corregido. El tiempo perdido en estos asuntos a la postre no podría ser recuperado².

² Véase al respecto el análisis que hacemos en el capítulo 8 de este Informe sobre el particular.

La imagen que recoge, de nuevo en una perspectiva global, el peso que en las exportaciones españolas realiza la economía gallega permite visualizar gráficamente la suma de nuestras luces (confección) y sombras (automoción) exportadoras, así como con el resto de actividades que quedaron comentadas anteriormente.

Cuota de exportación de Galicia en el conjunto de las españolas

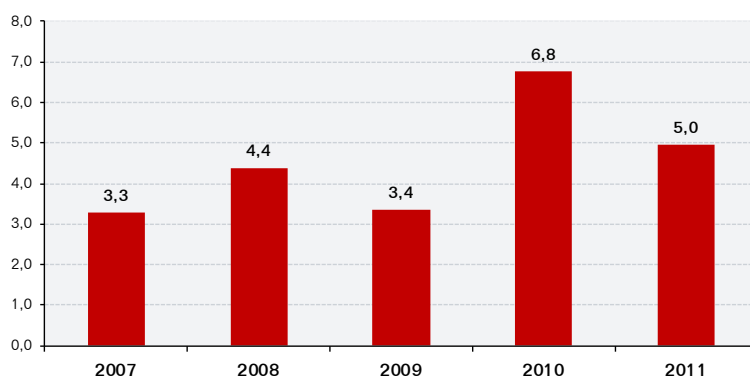


Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

Como se observa, hemos situado en el gráfico el nivel mínimo en el eje vertical en el 5,4% que es la cuota de Galicia en el PIB español. En relación a ese nivel de referencia el peso de Galicia es notablemente superior, lo que constituye una excelente noticia, no obstante se observa también como en los dos últimos años nos alejamos del mejor resultado del 2009. Una señal de alarma en el sentido de que quizás los años de la tímida salida de la crisis (2010-2011) no estaríamos aprovechando globalmente como venía siendo habitual los mercados exteriores.

Cobra un especial interés visualizar el mismo dato detallado para los países llamados emergentes (Brasil, India, China) y observar si en esos destinos exportadores las cosas están transcurriendo de la misma forma. En este caso sólo en el año 2010 habríamos superado el listón del 5,4% que marca nuestro PIB en el conjunto de España lo que lo convierte en un año excepcional. El objetivo debiera ser que ese año no fuese la excepción sino la norma.

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

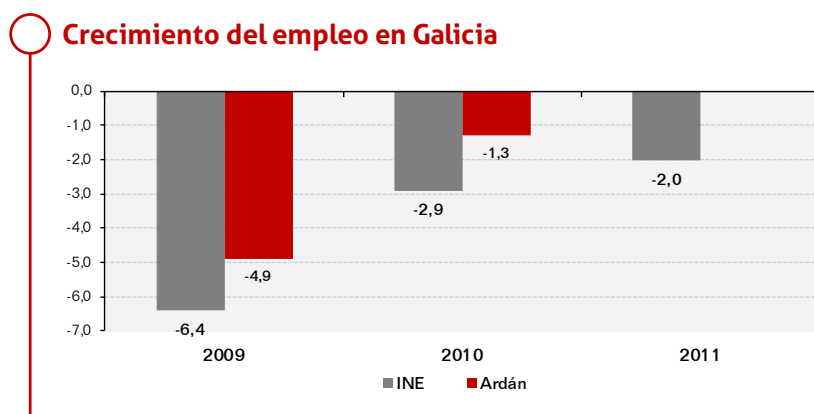


Fuente: elaboración propia con datos de Datacomex

1.6 Desarrollo económico regional

Si la consecución de crecimiento económico es un objetivo social y colectivo, es por su contribución a la generación de rentas y de empleo. En su ausencia, se agravan necesariamente bien los procesos de emigración, bien los procesos de declive demográfico, o ambos simultáneamente.

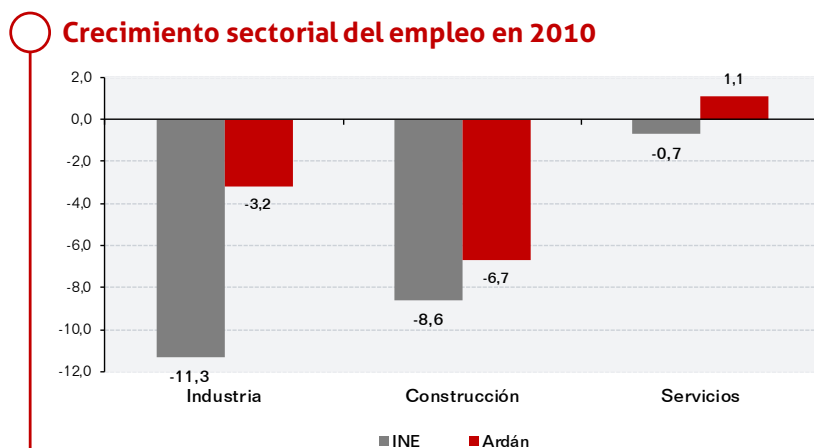
La coyuntura económica negativa que hemos repasado en términos de VAB o de exportaciones tiene su reflejo en la evolución del empleo. Entre 2009 y 2011 asistimos a una destrucción neta de empleo en Galicia que, según el INE, habría disminuido su ritmo de más de un 6% a, la tercera parte, un 2%. Nuestra base de datos confirma esa tendencia si bien con tasas ligeramente menores, lo que vendría a indicar que en la población empresarial que no cubre ARDÁN la destrucción de empleo está siendo superior.



Fuente: elaboración propia con datos de ARDÁN y www.ine.es

Son tasas negativas agregadas (derivadas ahora de una muestra de 15.665 empresas) que permiten afinar un diagnóstico por sectores y actividades. Es en el sector industrial donde según el INE el comportamiento sería más negativo, con una caída superior al 11%. Esto supone casi duplicar la tasa de destrucción de empleo industrial de la economía española.

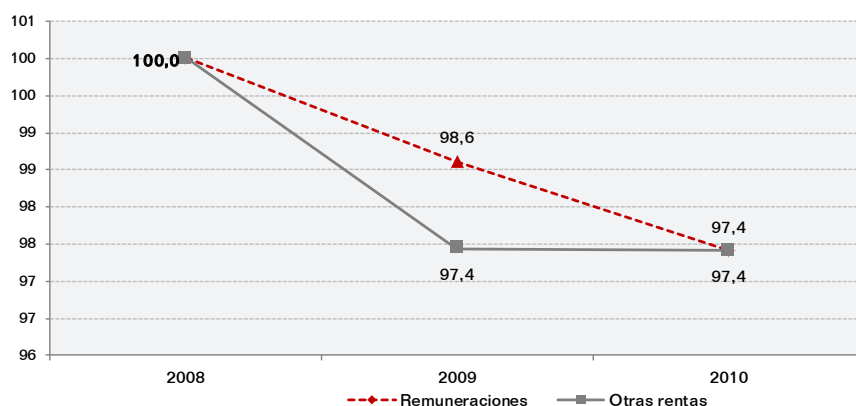
De acuerdo con nuestra base de datos la destrucción de empleo superaría el 3%. Siendo un dato negativo, sería un balance mucho menos preocupante. Todo apunta a que las principales actividades responsables de este declive del empleo industrial habría que buscarlas entre las manufacturas que dependen de la demanda del sector de la construcción y en el sector de la automoción. Alimentarias y sector de la confección habrían tenido un comportamiento medio menos negativo.



Fuente: elaboración propia con datos de ARDÁN y www.ine.es

Igual que con el VAB, es en el sector servicios donde las repercusiones de la crisis estarían siendo, hasta ahora, menos negativas. Para el INE con una ligera caída del empleo, y para la base de datos ARDÁN con un suave aumento del mismo. De nuevo habría que imputar esta diferencia a la inclusión o no de los servicios públicos. La actividad de servicios con un comportamiento más positivo -en términos de empleo- es la de la distribución comercial, ya mayorista, ya minorista.

Desglose de la evolución del VAB nominal

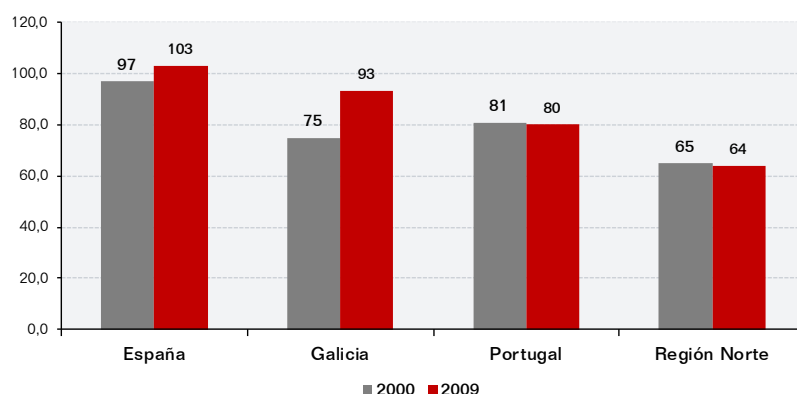


Fuente: elaboración propia con datos www.ine.es

Los resultados de estas tendencias, del VAB y empleo, a nivel agregado los recogemos en un gráfico sobre la evolución de la distribución entre remuneraciones salariales y otras rentas. En el año 2010 de referencia de este informe, coinciden las dos magnitudes. En consecuencia, en términos nominales el ajuste en empleo y salarios entre 2008 y 2010 igualaría en intensidad al realizado por los perceptores de las rentas no salariales.

Una forma alternativa de cuantificar la evolución del desarrollo social vendría dada por el indicador medio del PIB por habitante en relación a otros espacios económicos de referencia. En nuestro caso se seleccionan el país vecino y la región norte de Portugal, así como el conjunto de España. El último dato disponible para 2009 aún nos sitúa en una progresión positiva respecto al año 2000. Progresión que incrementa su valor cuando contemplamos como en la región y país vecinos no se puede afirmar en absoluto lo mismo.

Producto por habitante (UE27=100)



Fuente: elaboración propia con datos de Eurostat (paridades poder de compra)

Mantener en 2010 y 2011 esta tendencia sería extraordinariamente valioso pero, por desgracia, altamente improbable, ya que el crecimiento medio del PIB en Galicia y el conjunto de España habría sido inferior al de la media de la UE27. Así en el año 2010 mientras nosotros estábamos en una situación de práctico estancamiento el

conjunto de la UE crecía a tasas del 2% (datos en términos reales), mientras para el año 2011 las estimaciones disponibles indican que nuestro crecimiento fue cinco veces inferior al del conjunto de la UE.

Con estas premisas se estaría interrumpiendo un largo período de desarrollo social positivo y, al igual que sucede desde hace años en Portugal, estaríamos entrando en una preocupante fase de divergencia. La meta del objetivo de una convergencia plena (al cien por cien) empezaría, esperemos que transitoriamente, a alejarse. Según Eurostat, ya España se situaría en 2010 sólo con un índice 100; una caída de tres puntos que permite inferir que Galicia habría hecho lo propio, retrocediendo hacia el índice 90.

Albino Prada Blanco
ERENEA y Universidade de Vigo