

8

EKONOMIA

ECONOMÍA

Mikel Zurbano Irizar (*)

(*) **Ekonomia Aplikatua Saileko Irakaslea. Ekonomia- eta Enpresa- Zientzien Fakultatea. Euskal Herriko Unibertsitatea.**
Profesor del Departamento de Economía Aplicada. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Universidad del País Vasco.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN
2. LA EVOLUCIÓN RECIENTE DE LAS PRINCIPALES MACROMAGNITUDES
3. LOS FACTORES DINAMIZADORES DE DEMANDA
4. LAS RELACIONES ECONÓMICAS EXTERNAS DE LA C.A. DE EUSKADI
 - 4.1. El comercio exterior
 - 4.2. La inversión extranjera directa
5. LA DINÁMICA PRODUCTIVA
 - 5.1. Las relaciones sectoriales y el cambio estructural
 - 5.2. Dimensión y dinámica empresarial
6. CONCLUSIONES
7. BIBLIOGRAFÍA

AURKIBIDEA

1. SARRERA
2. MAKROMAGNITUDE NAGUSIEN HURBILEKO BILAKAERA
3. ESKARIAREN FAKTORE DINAMIZATZAILEAK
4. EUSKAL AEREN KANPO-HARREMAN EKONOMIKOAK
 - 4.1. Kanpoko merkataritza
 - 4.2. Atzerriko zuzeneko inbertsioa
5. PRODUKZIO DINAMIKA
 - 5.1. Sektoreen arteko harremanak eta egiturazko aldaketa
 - 5.2. Enpresa tamaina eta dinamika
6. ONDORIOAK
7. BIBLIOGRAFIA

1. INTRODUCCIÓN

La limitación del espacio junto con la naturaleza coyuntural del análisis obligan a una acotación temporal que en este caso abarcará el periodo 1995-2004. Es preciso llamar la atención de los problemas de incompatibilidad de datos, aunque son progresivamente menores debido al esfuerzo de adaptación que realiza tanto Eustat como otros institutos de estadística europeos a los principios y criterios europeos. Para ilustrar este esfuerzo de homogeneización podemos citar el Sistema Europeo de Cuentas 1995 (SEC-95), que constituye un marco contable comparable a escala de la Unión Europea y cuyo fin es realizar una descripción sistemática y detallada de una economía en su conjunto, de sus componentes y de sus relaciones con otras economías. Además, esta versión SEC es totalmente coherente, a su vez, con la versión actualizada del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN-1993) que marca las directrices mundiales sobre contabilidad nacional.

La economía mundial ha conocido durante el periodo 1995-2004 un crecimiento moderado y de carácter desigual según los años. Tras la recesión de la primera mitad de los noventa, los ritmos de crecimiento del producto mundial evolucionaron positivamente durante la segunda mitad de los noventa, con la salvedad de 1998, año en el que las turbulencias financieras del sudeste asiático y Rusia –a las que se añadieron más tarde las del cono sur americano– convulsionaron el devenir de la economía del planeta y provocaron que las tasas de crecimiento del comercio exterior en 1998 y 1999 fueran las más bajas de la década¹.

Con posterioridad el ritmo de crecimiento económico mundial durante los primeros años de la nueva década del 2000 se vió constreñido. En el contexto de liberalización y apertura de mercados, la competencia global ha puesto de manifiesto la existencia de una sobrecapacidad de producción que ni siquiera el tradicional mecanismo keynesiano del gasto militar ha sido capaz de absorber plenamente. La fuerte caída en las tasas de crecimiento del comercio mundial y de los flujos de inversión extranjera directa de los primeros años de la actual década son fiel reflejo de esta realidad.

En la Unión Europea, 1995 supuso el comienzo de una nueva fase de crecimiento contenido que en los primeros años del nuevo milenio se retrajo hasta tasas cercanas al 1% anual, insuficientes para la creación neta de empleo. Esta situación contrasta con el mayor crecimiento, nivel de generación de empleo e incremento de la productividad en los Estados Unidos durante estos años, con la salvedad del año

¹ La información sobre los indicadores mundiales y europeos de este apartado se han extraído de los informes del Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, OCDE y Organización Mundial del Comercio que aparecen citados en la sección bibliográfica.

1. SARRERA

Lekuaren muga eta analisiaren izaera tarteko, beharrezkoa da denborazko akotazioa egitea, eta hori 1995-2004 urteen artekoa izango da. Datuen bateraezintasunaz ohartarazi beharra dago, nahiz eta gero eta txikiagoak izan, Europako lehentasunak eta irizpideak betetzeko Eustatek eta Europako beste estatistika institutu batzuek egiten duten ahaleginari esker. Homogeneizatzeko ahalegin hori islatzeko, 1995.eko Europako Kontu Sistema 1995 (EKS-1995) aipa dezakegu. Europar Batasuneko eskalan aldera daitekeen kontabilitate-esparrua da, eta bere helburua da ekonomia baten deskribapen sistematikoa eta zehatza egitea; ekonomia bat bere osotasunean deskribatzen du, bere osagaien deskribapena egiten du eta beste ekonomia batzuekin dituen harremanak deskribatzen ditu. Era berean, EKS bertsio hori erabat koherentea da mundu mailako irizpide nagusiak herri arteko mailan zehazten dituen 1993.ko Nazioetako Kontu Sistemaren (NKS-1993) bertsio eguneratuarekin.

1995-2004 urteen artean, mundu-ekonomiak hazkunde ertaina izan du, baina ez da beti berdina izan tarte horretako urte guztietan. 90eko hamarkadako lehen erdiko atzeraldian ondoren, mundu-produktuaren hazkunde erritmoek ondo eboluzionatu zuten 90eko hamarkadako bigarren erdian, 1998. urtean izan ezik; urte horretan Asiako hego-ekialdeko eta Errusiako finantza-zurrunbiloek –geroago, horiekin bat egin zuten Amerikako hegoaldekoek– mundu-ekonomiaren etorkizuna aztoratu zuten, eta 1998. eta 1999. urteetan nazioarteko merkataritzako hazkunde-tasak hamarkadako txikiak izatea eragin zuten¹.

Horren ostean, mundu-ekonomiaren hazkunde erritmoa mugatua geratu zen 2000ko hamarkadako lehen urteetan. Merkaturaren liberalizazio eta irekitze testuinguruan, lehiakortasun globalak agerian utzi du produkzio gaitasun handiegia dagoela, eta gastu-militarraren mekanismo keynesiar tradizionalak ere ezin izan du erabat xurgatu. Hamarkadako lehen urteetako nazioarteko merkataritzaren hazkunde-tasaren eta atzerriko inbertsio-fluxuen jaitsiera handiek agerian uzten dute egoera hori.

Europar Batasunean 1995. urtean eutsitako hazkunde aro berri baten irekiera gertatu zen; milurteko berriaren lehen urteetan, urteko %1ekoa izan arteko atzeraldia izan zuen, eta hori ez da nahikoa erabateko enplegua sortzeko. Barne-portaera oso ezberdina izan arren –Espainiako estatuan tasak batez bestekotik gora daude, barruko eskariaren indarrarengatik– eta egiturazko arazoak kontuan izan gabe, barruko

¹ Atal honetako munduko eta Europako adierazleei buruzko informazioa bibliografia atalean agertzen diren Munduko Bankutik, Nazioarteko Moneta Funtsetik, ELGAtik eta Munduko Merkataritza Erakundetik lortu dira.

2001. Aunque con comportamientos internos muy distintos –en el Estado español las tasas están por encima de la media en virtud de la fortaleza de la demanda interna– y más allá de las razones estructurales, la debilidad de la demanda interna, sobre todo en Alemania que representa la cuarta parte del producto de la UE, y la fragilidad de la externa con un euro al alza durante los últimos años, apuntan como los factores diferenciales decisivos de esta mediocre coyuntura económica reciente en Europa.

Es precisamente este marco europeo el referente económico e institucional en el que se integra la economía vasca durante su trayectoria contemporánea. La creación del mercado único europeo en 1992 y la posterior entrada en vigor de la moneda única constituyen dos hitos fundamentales para la comprensión de la evolución reciente y las coordenadas básicas de la actual situación de la economía de la C.A. de Euskadi. Sin embargo, la integración en un proceso de unión monetaria y económica de las características de la Unión Europea no prejuzga la situación de integración real y convergencia con los parámetros e indicadores europeos. En efecto, éste constituye uno de los aspectos centrales del análisis que se realiza en este capítulo. Es decir, en la medida de lo posible se observan indicadores comparados para la economía vasca y la de la Unión Europea con el fin de llegar a una conclusión firme en lo que respecta a la convergencia real de la economía vasca en el ámbito europeo.

Es preciso tener en cuenta que la presencia en este informe de capítulos de gran proximidad en contenido obliga a realizar un esfuerzo añadido para impedir el solapamiento en el tratamiento de determinados indicadores. Es así que en este capítulo hemos soslayado, en la medida de lo posible, el análisis del empleo o la población, ya que los capítulos relativos al mercado de trabajo y la demografía los contemplan en su integridad. En cualquier caso, el índice desarrollado aquí, si bien no lo agota, sí alcanza el contenido nuclear de la trayectoria global de la economía vasca contemporánea.

eskariaren ahultasuna –batez ere Alemanian, eta hori da EB-koaren laurden bat– eta azken urteetan goraka ari zen euroarekin bat egin zuen kanpoko eskariaren hauskortasuna dira azken urteotako Europako ekonomia-koiuntura eskasaren arrazoi bereizle nagusiak.

Hain zuzen, Europako esparru hori da ibilbide garaikidean Euskadiko ekonomia dagoen ekonomia- eta erakunde-erreferentzia. 1992. urtean Europako merkatu bakarra sortzea eta gerora moneta bakarra zirkulazioan jartzea funtsezkoak dira, Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren azken urteotako bilakaera eta gaur egungo egoeraren oinarritzko koordinadak ulertzeko. Hala ere, Europar Batasuna bezalako moneta- eta ekonomia-batasun prozesu batean sartzeak ez du aurretik epaitzen daukan benetako integrazio-maila eta Europako parametroekin eta adierazleekin daukan elkarganatzea. Izan ere, horixe da kapitulu honetan egiten den analisiaren arlo nagusietako bat. Hau da, Euskadiko ekonomiarekin eta Europar Batasunekoarekin alderatzen diren aldagaiak ahalik eta ondoen agertzen dira, Euskadiko ekonomiak Europako esparruan daukan benetako elkarganatzea zein den erakusteko asmoarekin.

Esan beharra dago edukien antzekotasun handia duten kapituluak daudela txosten honetan, eta horrek ahalegin handiagoa eskatzen du, aldagai jakin batzuen tratamenduen gainjarpena ez gertatzeko. Hori dela eta, ahal izan den neurrian enpleguaren eta biztanleriaren analisia saihestu ditugu kapitulu honetan, lan-merkatuari eta demografiari buruzko kapituluek osotasunean aztertzen dituztelako. Dena dela, hemen garatutako aurkibidea Euskadiko ekonomia garaikidearen ibilbide globalaren eduki nagusira heltzen da, erabat agortzen ez badu ere.

2. LA EVOLUCIÓN RECIENTE DE LAS PRINCIPALES MACROMAGNITUDES

Tal y como se avanza en la introducción, en este apartado dejamos al margen del análisis los indicadores demográficos y del mercado de trabajo. Éstos son objeto de estudio específico en otros capítulos de este informe y han de ser contemplados desde su complementariedad con éste. Es por esto que en el estudio de las macromagnitudes el indicador del producto es el eje central de desarrollo, aunque resulta inevitable incorporar directa o indirectamente variables demográficas o de empleo en aspectos puntuales del mismo.

Acudiendo a la realidad del producto generado por la C.A. de Euskadi es importante comenzar por señalar un aspecto que no se contempla habitualmente en los análisis de coyuntura al uso. Nos referimos a la incorporación del trabajo doméstico en el cómputo del producto generado por las economías. Es sabido que la contabilidad nacional obliga a que cualquier actividad económica pase por el filtro del mercado para que sea incorporada en el producto interior. Pero, las aportaciones críticas que desde el plano teórico se realizan a la construcción del producto interior cuestionan cada vez más el PIB de un país, tal y como se contabiliza oficialmente, como índice más fiel de la realidad económica del mismo². Desde la perspectiva de género la necesidad de contemplar también el trabajo doméstico en sus distintas vertientes como parte del producto generado por la sociedad ha acarreado como novedad la valoración del mismo por parte de algunas fuentes estadísticas. En lo que respecta a la C.A. de Euskadi, Eustat realiza una valoración del trabajo doméstico en la «Cuenta satélite de la producción doméstica». En virtud de la misma sabemos que el trabajo vinculado a las tareas del hogar proporciona un valor monetario estimado para el año 2003 de en torno a la tercera parte del total del PIB oficial de la C.A. de Euskadi. Sabemos también que el grueso de ese trabajo es realizado todavía hoy en día por mujeres, de manera que las cifras oficiales del PIB subestiman en una elevada proporción la totalidad de la actividad económica realizada en esta comunidad autónoma. Aquí nos limitamos a destacar este hecho y valorar positivamente el esfuerzo de generación de datos en relación a esta realidad hasta ahora oculta a la espera de que su elaboración por otros organismos estadísticos permita ofrecer una fotografía más ajustada de la realidad productiva global.

Para entender el contexto de la evolución reciente de la economía vasca hay que insistir en que la misma se inscribe en la coyuntura mundial y europea que hemos avanzado aunque con un perfil propio. Durante el periodo comprendido entre 1995 y 2004 la C.A. de Euskadi ha incrementado el producto interior bruto en un 85%, si nos atenemos al crecimiento en valores monetarios corrientes, ya que la cuantía del mismo se elevó de 28.855 millones a 53.336 millones de euros en dicho periodo (cuadro 1). Ahora bien, como es bien conocido la evolución del PIB en términos corrientes o nominales se realiza a precios de mercado por lo que la valoración monetaria incorpora el sesgo del incremento de precios de los bienes y servicios que se contabilizan. Para evitar este

² Es el caso de los indicadores sintéticos que están integrando distintos organismos internacionales en sus estudios e informes anuales para subsanar las limitaciones metodológicas del tradicional índice del producto, cuyo ejemplo más conocido y asimilado en los análisis económicos es el índice de Desarrollo Humano del PNUD y Banco Mundial.

2. MAKROMAGNITUDE NAGUSIEN HURBILEKO BILAKAERA

Sarreran aurreratzen den bezala, atal honetan analitiki kanpo uzten ditugu demografia eta lan-merkatu adierazleak. Horiek sakon aztertzeke kapituluak badaude txosten honetan, eta kapitulu honekin daukaten osagarritasunarekin begiratu behar dira. Hori dela eta, makromagnitudeen azterketan produktuaren adierazlea garapenaren ardatz nagusia da, nahiz eta atal jakin batzuetan demografia- edo enplegu-aldagaiak modu zuzenean edo zeharka erabiltzea ezinbestekoa izan.

Euskal Autonomia Erkidegoak sortzen duen produktuaren errealitateari helduta, ohiko koiuntura-analisietan aipatzen ez den gai bat jasotzetik abiatzea garrantzitsua da. Etxeko lana ekonomiek sortutako produktuen artean sartzeaz ari gara. Jakina denez, herrialde baten kontabilitateak eskatzen du edozein ekonomia-jarduera merkatutako iragazkitik igarotzea, barne-produktuen artean sartu ahal izateko. Baina teoriatik barne-produktuaren eraikuntzari egiten zaizkion kritika ekarpenek gero eta gehiago jartzen dute zalantzan herrialde baten BPG, era ofizialean zenbatzen den bezala, eta BPG hori herrialde bateko ekonomia baten errealitatearen aldagai adierazgarriena izatea². Genero ikuspegitik, etxeko lana bere alde guztietan gizarteak sortutako produktuen artean sartu beharrak eragin du estatistika-iturri batzuk ere beste horrenbeste egitea. Euskal Autonomia Erkidegoari dagokionez, «Etxeko produkzioaren kontu satelitea» atalean egiten du balorazio hori Eustatek. Horren arabera, etxeko egitekoen lotutako lanen diru-balioa 2003. urteko Euskal Autonomia Erkidegoaren BPGren herena dela badakigu. Era berean, lan horren zati handiena oraindik ere emakumeek egiten dutela dakigu, eta horrenbestez, BPGren zenbaki ofizialek erkidego autonomo honetan egiten den produkzioaren zati handi bat ez du kontuan hartzen. Hemen gai hori aipatzera mugatzen gara, eta orain arte ezkutuan egon den errealitate horretako datuak sortzeko egiten ari diren ahalegina txalotzen dugu; beste estatistika erakunde batzuk horiek ere landuko dituztenaren zain geratzen gara, produkzioaren errealitate globalaren argazki zehatzagoa lortzeko asmoarekin.

Euskadiko ekonomiaren hurbileko bilakaeraren testuingurua ulertzeko, azpimarratu behar da aurreratu dugun Munduko eta Europako koiunturan kokatu behar dela, nahiz eta bere soslaia izan. 1995. eta 2004. urteen arteko epean, Euskal Autonomia Erkidegoak %85 hazi du bere barne produktu gordina; balio monetario arruntaren hazkundera mugatzen bagara, horren kopurua 28.855 milioitik 53.336 milioira igaro zelako epe horretan (1. go taula). Jakina denez BPGren hazkundera termino arrunt edo nominaletan merkatu-prezioen arabera egiten da, eta horrenbestez, balio monetarioaren balorazioak ondasunen eta zenbatzen diren zerbiztuen prezioen hazkunderaren alborapena jasotzen du. Alborapen hori saihesteko, BPGren kateatutako bolumen indizea jasotzen

² Nazioarteko erakundeek beren urteko azterketak eta txostenak egiteko sartzen ari diren adierazle sintetikoek kasua da; produktuaren adierazle tradizionalaren muga metodologikoak konpontzeko erabiltzen dituzte. Ekonomia-analisietan adibide ezagunena eta asimilatua PNUDen Giza Garapenaren eta Munduko Bankua indizea da.

sesgo se incorpora el índice de volumen encadenado del PIB desde una perspectiva dinámica. Según este indicador de volumen el crecimiento acumulado real del PIB de la C.A. de Euskadi, durante este periodo, se reduce al 42%, es decir, a la mitad del correspondiente al crecimiento valorado en precios corrientes (cuadro 1). Esta distancia entre los resultados de ambas mediciones nos informa, a su vez, del importante aumento de los precios implícitos en el PIB nominal, del que suele extraerse el indicador de precios conocido como deflactor del PIB.

da ikuspegi dinamiko batetik. Bolumen indize horren arabera, epe horretako Euskal Autonomia Erkidegoko BPGren benetak hazkunde metatua %42koa baino ez da; hau da, prezio arruntetan baloratutako hazkundearen erdia (1.go taula). Bi neurketa horien emaitzen arteko aldeak erakusten digu BPG nominalean izandako prezio hazkunde inplizitua handia izan dela, zeinetatik BPGren deflektatzailea izeneko indizea ateratzen den.

Evolución del PIB de la C.A. de Euskadi a precios de mercado

1

Euskal AEko BPGren bilakaera merkatu-preziotan

	Prezio arruntak Precios corrientes		Bolumen indizea Índice volumen
	Euroak, milakotan Miles de euros	1995 = 100	1995 = 100
1995	28.855.320	100,00	100,00
1996	30.779.066	106,67	103,10
1997	32.978.017	114,29	108,04
1998	35.967.928	124,65	114,53
1999	38.859.306	134,67	120,14
2000	41.957.873	145,41	126,39
2001	44.249.145	153,35	130,43
2002	46.559.413	161,35	133,43
2003	49.572.859	171,80	137,57
2004	53.336.123	184,84	142,11

Iturria: Eustat, Ekonomia-Kontuak.
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas.

El otro indicador de la evolución de los precios más conocido es el Índice de Precios al Consumo que corrobora de manera más explícita la existencia de un significativo aumento en el nivel de precios de la C.A. de Euskadi durante la última década. En efecto, con la excepción del 2003 y de los dos años previos a la entrada en vigor de la unión monetaria, para la que se exigía como condición el control riguroso en las tasas de inflación, el crecimiento del IPC se sitúa por encima del tres por ciento con una clara tendencia a repuntar. Es evidente la presión alcista directa que el incremento de los precios de las materias primas, en general, y del petróleo, en particular, ejerce sobre el nivel general de precios durante estos últimos años. Pero esa misma presión es ejercida en otros países de la zona euro y el resultado en términos de incremento general de precios es menos elevado. Por eso hay que orientar el análisis hacia otros aspectos estructurales que en el caso de la evolución de los precios en la economía vasca resultan ser parecidos a los de la economía estatal. Brevemente, sin pretender agotar las razones explicativas, destacan la estructura de distribución en los mercados de bienes, el peso de los servicios de baja calidad, la fuerte presión especulativa en el mercado inmobiliario, la baja productividad en relación a los países del entorno y la fuerte propensión al consumo, entre otros factores (Espínola, 2006).

Esta evolución alcista de los precios por encima de los de la eurozona no ha impedido que el importante crecimiento real de la economía tenga una traslación en la creación de em-

Prezioen bilakaera ezagutzeko beste adierazle ezagun bat Kontsumo-Prezioen Indizea da; Euskal Autonomia Erkidegoan azken hamarkadan prezio-mailaren hazkunde handia izan dela erakusten du modu esplizituagoan. 2003. urtea eta moneta batasuna indarrean jarri aurreko bi urteak izan ezik –inflazio-tasak zorrotz betetzea bertan sartzeko baldintza zen–, KPIren hazkunde ehuneko hirua baino handiagoa da, eta joera gorakoa izan da beti. Nabaria da lehengaien prezioen hazkundeak, oro har, eta bereziki petrolioaren prezioaren hazkundeak azken urteotan prezioen maila orokorrean egiten duen goranzko presioa. Baina presio bera gertatzen da euro-guneko beste herrialde batzuetan, eta prezioen maila orokorrean gertatzen den hazkunde ez da hain handia. Hori dela eta, analisia beste egiturazko alde batzuetara bideratu behar da. Euskal ekonomiako prezioen bilakaeraren kasuan, Estatuan gertatutakoaren parekoa da. Labur esanda, eta arrazoi esplikatzaileak agortu nahi barik, merkatuko ondasunen banaketa egitura, kalitate txikiko zerbitzuen pisua, higiezin merkatuan dagoen espekulazio presio handia, inguruko herrialdeekin alderatuta dagoen produktibitate txikia eta kontsumoaren propentsioa azpimarratu behar dira, beste aldagai batzuen artean (Espínola, 2006).

Prezioen goranzko bilakaera horrek –euro-gunean izandakoa baino handiagoa– ez du saihestu ekonomiaren benetako hazkundeak enpleguen sorreran eragina izatea, nahiz eta

pleo, aunque es evidente que hipoteca la capacidad competitiva de la economía vasca a medio y largo plazo. Así, durante este periodo las tasas de generación de empleo en la C.A. de Euskadi se han situado por encima del 2,5% por término medio, siendo los años centrales del periodo los que destacan en esta aportación. Como consecuencia de esta dinámica, y a pesar del aumento de la población activa producida por la creciente incorporación de las mujeres al mercado oficial de trabajo, la tasa de paro en la C.A. de Euskadi ha disminuido de manera considerable durante la última década.

begi-bistakoa izan epe ertainean eta luzean Euskadiko ekonomiaren lehiakortasun gaitasuna hipotekatzen duela. Hala, epe horretako enplegua sortzeko tasa batez beste %2,5etik gora izan da Euskal Autonomia Erkidegoan, eta epe horretako erdiko urteak izan dira ekarpen horretan nabarmendu direnak. Dinamika horren ondorioz, eta emakumeak lan-merkatu sartzearen ondorioz izandako biztanleria aktiboaren hazkundera izan arren, Euskal Autonomia Erkidegoko langabezia-tasak nabarmen egin du behera azken hamarkadan.

Evolución de las principales macromagnitudes de la C.A. de Euskadi. Tasa real de variación

2

Euskal AEko makromagnitude nagusien bilakaera. Aldakuntzaren tasa erreala

	BPG erreala PIB real	Enplegua Empleo	Langabezia-tasa* Tasa de paro	KPI** IPC
1995	3,5	2,2	23,8	4,5
1996	3,2	2,1	22,4	3,5
1997	4,8	2,1	21,1	2,2
1998	5,9	5,4	17,8	2,3
1999	4,9	4,7	15,5	3,0
2000	5,2	3,8	12,1	3,8
2001	3,2	3,6	9,7	3,4
2002	2,3	1,6	9,4	3,9
2003	3,1	2,2	9,5	2,6
2004	3,3	1,0	9,7	3,2

* Biztanleria aktiboarekiko % / % sobre población activa.

** Aurreko abenduarekiko hazkunde-tasa / Tasa de incremento sobre diciembre anterior.

Iturria: Eustat eta INE (KPI).

Fuente: Eustat e INE (IPC).

En el cuadro 2 se puede apreciar la magnitud del salto cuantitativo en las tasas de paro que desciende de casi un 24% del total de la población activa en 1995 al 9,7% en el año 2004³. En cualquier caso, la magnitud del crecimiento económico vasco ha sido lo suficientemente importante como para que haya tenido lugar una difusión de su impacto positivo sobre otras variables económicas y en particular sobre el empleo. De hecho, las tasas de crecimiento del PIB de la C.A. de Euskadi durante estos años se han situado, con las excepciones puntuales de 1996 y 2004, por encima de las de países occidentales como Estados Unidos y Japón (gráfico 1).

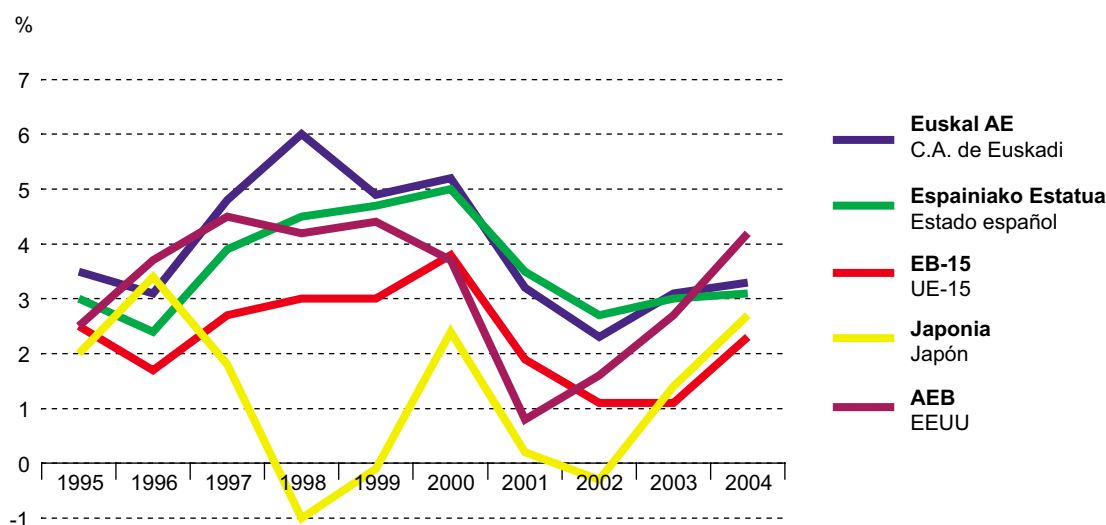
Otro tanto se puede afirmar al comparar la evolución de las tasas de variación interanuales del PIB de la C.A. de Euskadi y las de la Unión Europea (15 miembros). La evolución de las dos tasas sigue una trayectoria común como consecuencia lógica de la creciente integración de la economía vasca en la europea como observaremos más adelante, de manera que los años alcistas (1997-2000 y 2004) y los recesivos (1995-1996 y 2001-2002) vienen a coincidir en los dos ámbitos espaciales (la excepción corresponde a 2003). Ahora bien, las tasas de variación del producto vasco se mantienen

2. taulan ikus daiteke langabezia-tasaren jauzi kuantitatiboaren neurria; 1995. urtean biztanleria aktiboaren %24 zegoen langabezian eta 2004. urtean %9,7 ziren³. Dena dela, Euskadiko ekonomiaren hazkundera nahikoa handia izan da, beste ekonomia aldagai batzuetan eta batez ere enpleguan eragina izateko. Izan ere, Euskal Autonomia Erkidegoko azken urteetako BPGren hazkundera Ameriketako Estatu Batuak eta Japoniak izandakoa baino handiagoa izan da, 1996. eta 2004. urteetako salbuespenak izan ezik (1. grafikoa).

Beste horrenbeste baieztatu daiteke Euskal Autonomia Erkidegoko eta Europar Batasuneko (15 kide) BPGren urterik urteko aldaketa-tasaren bilakaerak konparatuta. Bi tasen bilakaerak pareko ibilbidea jarraitzen dute, geroago ikusiko dugun bezala, Euskadiko ekonomia Europakoan gero eta gehiago txertatzearen ondorioz. Hala, goranzko joera duten urteak (1997-2000 eta 2004) eta beherazkoa dutenak (1995-1996 eta 2001-2002) bat egiten dute bi espazio-eremuetan (salbuespena 2003. urtea da). Hala ere, Euskadiko produktaren aldaketa-tasak Europar Batasuneko baina puntu bat

³ Para profundizar en las razones de esta evolución y las características del mercado de trabajo de la C.A. de Euskadi acudir al capítulo que sobre el mismo ofrece este informe socioeconómico.

³ Bilakaera horren arrazoietan eta Euskal Autonomia Erkidegoko lan-merkatuaren ezaugarrietan sakontzeko, horri buruz sozioekonomiari buruzko txostenak eskaintzen duen kapitulura jo.



Iturria: Eustat, Eurostat eta INE.
Fuente: Eustat, Eurostat e INE.

a lo largo del periodo entre un punto y punto y medio por encima del correspondiente a la media de la UE. Este importante margen diferencial es consecuencia directa de la importancia que todavía sigue teniendo para los productos vascos el mercado español. La fuerte demanda interna ha sido, además de otros aspectos tales como la pujanza del sector de la construcción, el factor clave que explica el fuerte crecimiento español en relación a la media europea. Así se explica que apenas exista una diferencia significativa al comparar las tasas de variación del PIB de la C.A. de Euskadi y las del Estado, sobre todo si observamos en el gráfico 1 la evolución de las mismas durante el último quinquenio.

Esta constatación de la existencia de una importante diferencia en el ritmo de crecimiento del PIB real está adelantando una de las claves recientes en la evolución de la economía de la C.A. de Euskadi, la tendencia a la convergencia con respecto a los estándares de producto y renta de la Unión Europea. Es cierto que el reciente ingreso de los diez nuevos socios provoca una disminución en los valores medios de buena parte de los indicadores económicos, incluida la renta y el producto. Pero el proceso de convergencia real de la economía vasca con las del entorno viene a ser un hecho insoslayable, independientemente de las razones y de su plasmación en otros aspectos socioeconómicos y de la realidad estructural de la economía vasca.

Así lo muestra en el gráfico 2 el indicador que relaciona la evolución del PIB por habitante de la C.A. de Euskadi con el de la media de la Unión Europea (25 miembros) a lo largo del periodo 1995-2004. Este indicador muestra la posición relativa del PIB per cápita de la C.A. de Euskadi con respecto del PIB per cápita medio de la Unión Europea al que por convención le hemos otorgado un valor de 100 cada año. A la luz de este índice se observa que partiendo de una posición de renta por persona cercana a la media de la Unión Europea en 1995 y 1996, el importante crecimiento que se produce a partir de 1997 y el crecimiento permanente por encima de la media europea, han contribuido a que el nivel del indicador de

eta puntu eta erdi gorago mantentzen da aztertzen ari garen epean. Marjina diferentzial hori gertatzen da Euskadiko produktuentzat Espainiako merkatuak garrantzia handi-handia daukalako oraindik. Eraikuntza sektorearen goranzko joerarekin batera, barne-eskariaren indar handiak erakusten du zergatik hazi den hainbeste Espainiako ekonomia, Europako batez bestekoarekin alderatuta. Horrela ulertzen da Euskal Autonomia Erkidegoko eta Espainiako BPGren aldaketa-tasaren artean alde handirik ez egotea, batez ere 1.º taulan azken bosturtekoan izan duten bilakaerari erreparatzen badiogu.

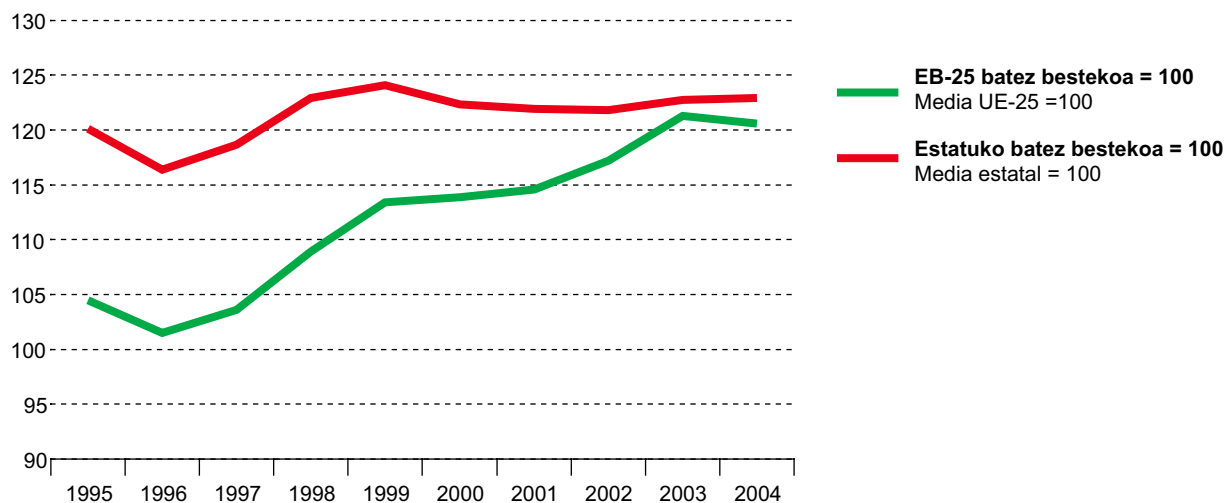
BPGren benetako hazkundean dagoen alde handia egotearen konstatazio horrek Euskal Autonomia Erkidegoaren bilakaeraren giltzarri nagusietako bat aurreratzen du, Europar Batasuneko errenta eta produktu estandarrekiko elkargantzea. Egia da hamar kide berri sartzeak ekonomia adierazlearen zati handi baten batez besteko balioen jaitziera eragin duela, errenta eta produktua barne. Baina Euskadiko ekonomiak ondoan dituenekiko daukan benetako elkargantzea jazoera saihestezina da, arrazoiak, beste arlo sozioekonomiko batzuetar islatzea eta Euskadiko ekonomiaren egiturazko errealitatea alde batera utzita.

Horrela erakusten du 2. grafikoan 1995-2004 epean Euskal Autonomia Erkidegoko biztanleko BPGren eta Europar Batasuneko (25 kide) batez bestekoaren bilakaerak harremanetan jartzen dituen adierazleak. Adierazle horrek Euskal Autonomia Erkidegoko biztanleko BPGren kokapen erlatiboa adierazten du Europar Batasuneko biztanleko BPGrekiko, eta azken horri 100eko balioa ematen diogu. Indize horri erreparatuta ikusten da 1995. eta 1996. urteetan Europar Batasuneko pertsonako errenta batez bestekotik nahiko hurbil abiatzen dela, eta 1997. urtetik aurrera, hazkunde handia gertatzen dela, Europar Batasuneko batez bestekotik gorakoa. Horrek lagunduta, Euskal Autonomia Erkidegoko biztan-

Evolución del PIB per cápita (PPC)
de la C.A. de Euskadi.
Índice con respecto a la media de la UE
y a la del Estado

2

**Euskal AEko biztanleko BPGren (EAP)
bilakaera. EBko eta Estatuko batez
bestekoarekin alderatutako indizea**



Iturria: Eustat, Eurostat eta INE.

Fuente: Eustat, Eurostat e INE.

renta per cápita de la C.A. de Euskadi se sitúa al final del periodo un 20% por encima de la media de los 25 países miembros. Ésta es precisamente la brecha que existe entre la renta media por persona en el Estado y la de la C.A. de Euskadi. En lo que respecta a este índice, construido de manera análoga al anterior de la Unión Europea, la distancia también es algo mayor aunque no ha aumentado de manera significativa a lo largo de estos años ya que, como ha sido señalado, el ritmo de crecimiento del PIB en los dos ámbitos ha sido similar. Es evidente, pues, que a lo largo de estos años asistimos a un proceso de convergencia en renta entre la economía española y la media de la Unión Europea cuyo origen tiene que ver con la situación coyuntural de un mayor incremento del PIB generado en el Estado y con un redimensionamiento a la baja de la renta media de la UE a partir del ingreso de los diez nuevos países miembros. En esta nueva ordenación, la C.A. de Euskadi mantiene o incluso amplía ligeramente su posición en términos de renta per cápita con la media estatal y, por lo tanto, mejora notablemente la misma con respecto a la media de la UE.

leko errentaren adierazlea 25 kideko Europar Batasuneko baina hogeit hamar puntu handiagoa da epearen amaieran. Hain zuzen, horixe da pertsonako errentaren batez bestekoan Euskal Autonomia Erkidegoaren eta Estatuaren artean dagoen etena. Indize horri dagokionez, Europar Batasuneko bezala eraikia, bien arteko distantzia apur bat handiagoa da, nahiz eta azken urteotan gehiegi ere ez handitu, adierazi den bezala, BPGren hazkundea antzekoa izan delako. Beraz, nabaria da urte hauetan Espainiako ekonomiako errentaren eta Europar Batasuneko batez bestekoaren artean elkarganatze-prozesua gertatzen ari dela; Estatuan gertatu den eraturako BPGren hazkunde handiagoaren kointura egoera eta, beste hamar kide sartzearekin batera Europar Batasuneko batez besteko errentak izandako jaitsiera dira horren arrazoia. Ordenazio berri horretan, Euskal Autonomia Erkidegoak bere kokapenari eusten dio eta aldea ere handitzen dio Estatuko batez bestekoari, eta, beraz, Europako batez bestekoarekin daukan kokapena nabarmen hobetzen du.

3. LOS FACTORES DINAMIZADORES DE DEMANDA

El crecimiento del producto por encima de las economías del entorno es un aspecto característico de la coyuntura reciente de la economía de la C.A. de Euskadi. Es conveniente ahora hacer una labor de reflexión sobre los factores que han posibilitado este significativo crecimiento. Este ejercicio permite observar en qué medida la economía vasca se aproxima o se aleja de las economías del entorno en lo relativo a la trayectoria de crecimiento. Para ello nos centramos en este apartado en el análisis de los componentes de la demanda agregada y su grado de responsabilidad en la evolución del producto generado en la C.A. de Euskadi.

Al disociar los componentes que activan la demanda interna de la externa se obtiene una primera aproximación al efecto dinamizador de ambas. En el cuadro 3 se puede apreciar cómo el agregado de la demanda exterior –resultado de ponderar las exportaciones con las importaciones– exhibe unas tasas de crecimiento reales negativas a lo largo del periodo con la excepción de 2000 y 2004. Esto se produce a pesar del fuerte crecimiento de las exportaciones entre 1997 y 2000, al igual que en 2004, puesto que en esos mismos años el ritmo de crecimiento de las importaciones también acompaña a aquéllas. Esta inflexión en la trayectoria de las tasas de exportación y de importación está estrechamente vinculada, entre otros elementos, a la evolución de las paridades de las monedas europeas primero y más tarde la del euro con el dólar. Aunque en el próximo apartado se abunde más en el análisis del comercio exterior vasco, conviene destacar de entrada que la demanda exterior no ha jugado durante estos años un papel determinante en el crecimiento económico de la C.A. de Euskadi.

*Escenario macroeconómico de la C.A. de Euskadi
(Tasa real de variación interanual)*

3

Euskal AEko makroekonomia-egoera (urterik urteko aldakuntza-tasa erreala)

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Barruko eskaria / Demanda interior										
Kontsumo pribatua / Consumo privado	0,7	1,7	3,0	4,3	4,4	3,3	2,6	2,6	3,7	2,4
Kontsumo publikoa / Consumo público	1,0	2,5	-0,1	2,5	3,7	0,1	8,2	2,6	5,8	3,1
Inbertsioa (FBC) / Inversión (FBC)**	16,5	8,9	11,5	12,5	7,1	10,1	5,2	4,9	5,0	4,9
Kanpoko eskaria / Demanda exterior	-0,3	-0,2	0,4	-0,1	-0,1	0,6	-0,8	-0,8	-0,9	0,3
Esportazioak / Exportaciones*	1,7	4,8	10,7	10,8	6,6	8,8	1,7	-0,8	-0,8	8,3
Inportazioak / Importaciones*	2,3	5,2	10,2	11,0	6,9	7,8	3,0	0,5	1,2	8,4
BPG merkatu-prezioak PIB precios mercado	3,5	3,1	4,8	5,9	4,8	5,2	3,2	2,3	3,1	3,3
BGG lehen sektorea / PIB primario	6,1	1,2	3,7	7,0	3,2	-20,4	10,3	-4,0	-5,7	16,8
BPG industria / PIB industria	5,0	2,2	7,6	9,0	6,7	8,5	2,1	0,3	1,2	2,5
BPG eraikuntza / PIB construcción	0,9	-0,5	2,2	4,8	5,5	7,7	9,2	4,7	4,9	5,4
BPG zerbitzuak / PIB servicios	3,3	3,8	3,7	4,0	3,7	3,4	3,1	2,3	3,2	3,1

* Ondasunena eta zerbitzuena. / De bienes y servicios.

** Izakinen aldaketa jasotzen du. / Incluye la variación de existencias.

Iturria: Eustat, Kontu Ekonomikoak.

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas.

Es necesario, por lo tanto, acudir a los componentes de la demanda interior para entender el notorio incremento del producto durante este periodo. A pesar de que no informa sobre el peso ponderado de cada componente, el cuadro 3 ofrece una panorámica clara de la responsabilidad de los tres com-

3. ESKARIAREN FAKTORE DINAMIZATZAILEAK

Bere produktua inguruan dituen ekonomien gaintik haztea Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren hurbileko koiunturaren ezaugarri azpimarragarria da. Hazkunde aipagarri hori eragin duten faktoreen inguruan hausnarketa egitea komenigarria da. Ariketa honek laguntzen digu ikusten zein neurritan Euskadiko ekonomia hurbiltzen edo aldentzen den inguruan dituen ekonomietatik, hazkunde ibilbideari dagokionez. Hori dela eta, atal honetan eskari agregatuaren osagaietan eta Euskal Autonomia Erkidegoan sortutako produktuen bilakaeran daukaten erantzukizunean zehaztuko dugu analisia.

Barneko eta kanpoko eskaria aktibatzen duten osagaiak be-reiztean, bien eragin dinamizatzailearen lehenengo hurbilketa bat egingo dugu. 3. taulan ikus daiteke kanpoko eskariaren agregatuak –esportazioak eta inportazioak haztatzearen ondorioa– benetako hazkunde-tasa negatiboak dituela aztertzen ari garen epean, 2000. eta 2004. urteetan izan ezik. Eta hori gertatzen da 1997., 2000. eta 2004. urteetan esportazioek hazkunde handia izan zuten arren, urte horietan inportazioen hazkunde esportazioenaren parekoa izan zelako. Esportazio- eta inportazio-tasen ibilbidearen inflexio hori Europako moneten paritateen bilakaerari oso lotuta dago lehenengo, eta geroago, euroaren eta dolarraren arteko paritateari. Hurrengo atalean gehiago sakonduko da Euskadiko nazioarteko merkataritzaren analisisian, baina azpimarratu beharra dago kanpoko eskariak ez duela garrantzia handiegirik izan Euskal Autonomia Erkidegoaren hazkunde ekonomikoan.

Beraz, beharrezkoa da barruko eskariaren osagaien erreparatzea, epe honetan produktuak izan duen hazkunde esanguratsua ulertzeko. Osagai bakoitzak daukan pisua zein den ez digu esaten, baina 3. taulak barruko eskariaren hiru osagaien BPGren dinamismoan duten erantzukizuna zein den

ponentes de la demanda interna en el dinamismo del PIB. Llama la atención la evolución de la tasa de variación interanual de la inversión –reflejadas en la Formación Bruta de Capital– por las cuantías tan elevadas que presentan a lo largo de prácticamente todo el periodo. Las tasas de incremento de la inversión son especialmente elevadas en la primera mitad del mismo y vienen a coincidir en general con los años de mayor incremento del producto interior bruto. En el último tramo del periodo los niveles relativamente débiles en los tipos de interés oficiales han contribuido a que la coyuntura internacional recesiva no tuviera un impacto tan negativo en la evolución de la inversión en la C.A. de Euskadi. El esfuerzo inversor de la economía de la C.A. de Euskadi durante esta época es, por lo tanto, muy elevado y ha impulsado activamente el crecimiento económico o, en su caso, ha impedido un comportamiento recesivo de la economía derivado de la contención en el consumo (es el caso del año 1995 y en menor medida de 1997 o 2000). Además, en la medida en que la inversión es un flujo que contribuye a incrementar el stock de capital de las empresas, este importante incremento de la formación bruta de capital en la economía vasca incide a través de adquisiciones de activos fijos tangibles e intangibles en el aumento tanto de la capacidad productiva futura como en la mejora de la posición competitiva de las empresas vascas.

Por su parte, el consumo privado ha sido un factor de activación de la demanda significativo durante buena parte de estos años. El efecto dinamizador del consumo privado se ha centrado en los años más expansivos (1997-2000) y el año 2003. Durante el resto del periodo destaca la atonía de los años 1995 y 1996 y el mantenimiento de unas tasas de crecimiento más elevadas que en el resto de la UE a lo largo de los últimos cuatro años. La evolución de los tipos de interés oficiales a lo largo de estos años tampoco es ajena a la evolución del consumo privado, puesto que durante los primeros años los niveles de aquellos fueron relativamente elevados y durante los últimos años se han estabilizado a la baja –en particular los tipos de interés reales en todo el Estado–, lo que ha posibilitado que la evolución del consumo privado no haya sufrido una reducción semejante a la de otros territorios de la UE como consecuencia de la contención de las rentas salariales asociada a la política de estabilización.

La evolución del consumo público no ha tenido un carácter expansivo durante este periodo. Durante la mayor parte del mismo y, en particular, hasta la entrada en vigor de la moneda única la dinámica del consumo público se vió constreñida, también en la C.A. de Euskadi, por la política de estabilización y ajuste que instrumentó la Unión Europea para la puesta en marcha de la convergencia monetaria (cuadro 3). No obstante, la orientación más expansiva de la política monetaria dirigida por el Banco Central Europeo y la relajación en la aplicación de los criterios monetarios y financieros una vez alcanzada la unión monetaria también tuvieron un efecto beneficioso en el ritmo de crecimiento del consumo público desde el 2001 en la C.A. de Euskadi. En particular, las tasas de crecimiento del consumo público de 2001 y 2003 por encima del consumo privado y de la inversión, inducen a considerar que este fuerte ritmo de expansión de estos dos años es un factor decisivo para entender que la C.A. de Euskadi mantuviera unas tasas de crecimiento del PIB significativas cuando la mayoría de las economías europeas entraban en un periodo recesivo. Aunque sea el de menor peso en el PIB vasco de los tres componentes de la demanda interna, el consumo público ejerció un efecto de impulso moderado sobre la demanda agregada y el producto generado, en particular durante los cuatro últimos años considerados.

argiro erakusten du. Urterik urteko inbertsioaren aldaketa-tasak izandako bilakaerak arreta deitzen du –Kapital-eraketa Gordinean islatua–, epe guztian daukan kopuru handiengatik. Epearen lehen erdian, inbertsioaren hazkunde-tasak handiak dira, eta, oro har, barne produktu gordinaren hazkunde handienaren garaiarekin bat egiten du. Epearen azken zatian, interes-tasa ofizialen maila ahulek eragin dute nazioarteko atzerako joerako ekonomia-koiunturak horrenbesteko eraginik ez izatea Euskal Autonomia Erkidegoko inbertsioaren bilakaeran. Horrenbestez, epe honetan Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiak egindako inbertsio ahalegina oso handia da edo, bere kasuan, kontsumoaren euspenak (1995. urteko eta 1997. eta 2000. urteko kasuak dira, azken bietan txikiagoa izan bazen ere) eragin zezakeen ekonomiaren atzeraldia saihestu du. Gainera, enpresetako kapital-stocka handitzen laguntzen duen fluxua da inbertsioa, eta Euskadiko ekonomian izandako kapital-eraketa gordinaren hazkundeak etorkizuneko produkzio gaitasunean zein Euskadiko enpresen lehiakortasun-kokapena hobetzen laguntzen du, aktibo finko ukigarriak eta ukiezinak eskuratzearen bitartez.

Bestalde, kontsumo pribatua eskaria dinamizatzeko faktore garrantzitsua izan da urte hauetan. Kontsumo pribatuaren eragin dinamizatzailea urte hedakorrenetara (1997-2000) eta 2003. urtera mugatu da. Epearen gainontzeko urteetatik 1995. eta 1996. urteetako atonía eta gainontzeko lau urteetan hazkunde-tasa Europar Batasuneko batez bestekotik gorakoa izan dela azpimarratu beharra dago. Urte hauetan interes-tasa ofizialek izan duten bilakaera kontsumo pribatuak izandakoarekin lotuta dago, lehenengo urteetan interes-tasa ofizialak oso handiak zirelako eta azken urteetan beherako joerarekin egonkortu direlako –batez ere benetako interes-tasak Estatu osoan–; horrek eragin du kontsumo pribatuaren bilakaerak atzeraldi handirik ez izatea, EBko beste lurralde batzuetan gertatu ez den bezala, horietan soldata-errentak euspenea egonkortze politikarekin lotu dituztelako.

Kontsumo publikoaren bilakaerak ez du izaera hedagarri bat izan aztertzen ari garen epean. Horren zati handi baten, eta, batez ere, moneta bakarra indarrean jarri arte, kontsumo publikoaren dinamika mugatua egon zen Euskal Autonomia Erkidegoan, moneta elkarganatzeari abiatu ahal izateko Europar Batasunak ezarri zuen egonkortze eta egokitze politikarengatik (3. taula). Hala ere, Europako Banku Zentralaren moneta-politika hedagarriagoaren eta behin moneta-batasuna lortu ostean moneta- eta finantza-irizpideak ezartzerako orduan izan zen erlaxazioaren ondorioz, Euskal Autonomia Erkidegoan kontsumo publikoaren hazkunde erritmoa areagotu egin zen, 2001. urtetik aurrera. Azpimarratzekoa da 2001. eta 2003. urteetan kontsumo publikoaren hazkundeak kontsumo pribatuarena eta inbertsioarena baino handiagoa izan zela, eta horrek pentsarazten digu bi urte horietako hedapen erritmo handia faktore erabakigarria izan zela Euskal Autonomia Erkidegoak BPGren hazkunde-tasa esanguratsuak mantentzeko, Europako ekonomia gehienak atzeraldian sartu zirenean. Barruko eskariaren hiru osagaietatik Euskadiko BPGean eragin txikiena duena izan arren, kontsumo publikoak eskaria agregatuan eta eraturako produktuan bultzada ertaina eragin zuen, batez ere aztertutako azken lau urteetan.

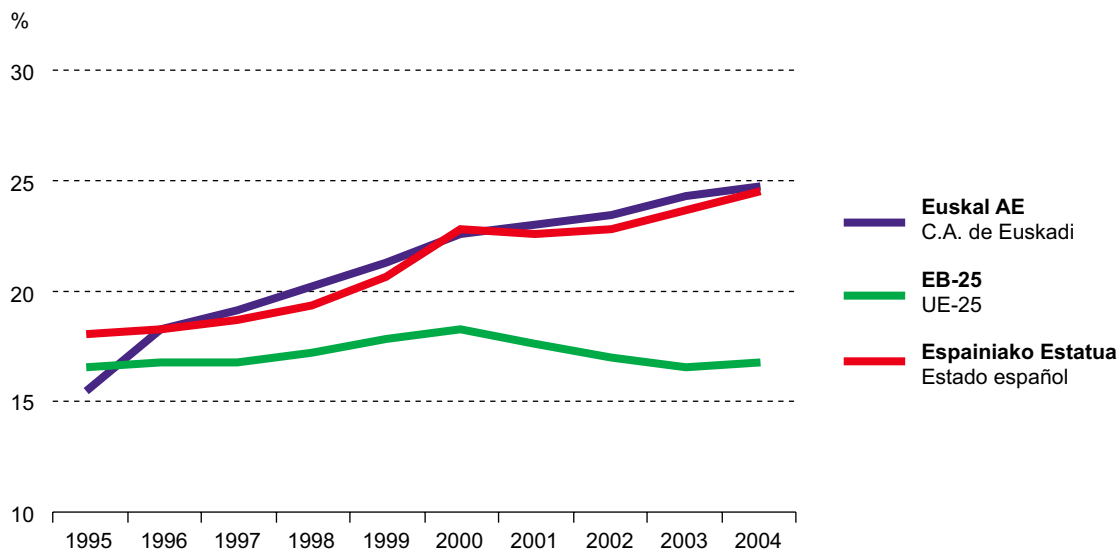
En cualquier caso, para entender la capacidad de dinamizar la demanda en toda su dimensión es preciso contemplar el peso específico en relación al PIB que tienen sus distintos componentes. Es lo que analizamos en los gráficos 3 y 4 para el caso de la inversión y el consumo agregado, respectivamente, y lo hacemos comparando la evolución del porcentaje de ambos componentes en relación al PIB para el caso de la C.A. de Euskadi, el de la Unión Europea (con 25 miembros) y el del Estado español.

Dena dela, eskaria dinamizatzeko daukan gaitasuna bere osotasunean ikusteko, bere osagaiak BPGean daukaten eragin zehatza zein den jakin behar da. Horixe aztertzen dugu 3. eta 4. taulatan inbertsioaren eta kontsumo agregatuaren kasuetan, eta hori egiten dugu bi osagaien BPGean daukaten portzentajearen bilakaera zein den erreparatuz egiten dugu, Euskal Autonomia Erkidegoko, Europar Batasuneko (25 kide) eta Espainiako estatuko datuak erabilita.

Evolución de las tasas de inversión (% FBCF/PIB)

3

Inbertsio-tasen bilakaera (% KFEG/BPG)



Iturria: Eustat eta Eurostat.
Fuente: Eustat y Eurostat.

La inversión ha sido uno de los pilares básicos sobre el que se ha sustentado el crecimiento del producto de la economía de la C.A. de Euskadi, tal y como ha sido comentado. En el gráfico 3 se puede observar la trayectoria reciente en la ratio entre formación bruta de capital fijo y PIB de la C.A. de Euskadi, del Estado y de la Unión Europea. Este coeficiente indica, por un lado, qué parte del nuevo producto generado se destina a la renovación y ampliación del capital fijo, posibilitando una ampliación en la capacidad productiva, y por el otro también muestra la magnitud de producto que se puede obtener con la inversión realizada. En este sentido, a pesar de la brecha existente en el año base, queda patente que la evolución de este indicador es prácticamente similar en la C.A. de Euskadi y en el Estado español. En definitiva, partiendo de una relación del 16% de inversión sobre el PIB, al final del periodo la inversión contribuía con un 24,5% al producto generado en la C.A. de Euskadi. Esto es coherente, en buena lógica, con el resultado que se extrae de la comparación en las tasas de variación de ambos índices que se encuentran en el cuadro 3, ya que las tasas de crecimiento de la FBC permanecen por encima de las del PIB a lo largo de todos los años. Esta misma conclusión se puede extraer a partir de la información que ofrece el cuadro 4. Aquí el indicador que relaciona formación bruta de capital fijo y valor añadido bruto como media para los subperiodos 1995-1999 y 2000-2004 visualiza una diferencia de dos o tres décimas entre ambos territorios, favorable al Estado en la segunda mitad de los noventa y a la C.A. de Euskadi en la primera mitad de la actual década.

Inbertsioa izan da Euskal Autonomia Erkidegoaren ekonomiaren produktu-hazkundera sustengatu den oinarri nagusietako bat, azaldu den bezala. 3. grafikoan Euskal Autonomia Erkidegoko, Estatuko eta Europar Batasuneko kapital finkoaren eraketa gordinaren eta BPGren arteko ratioaren hurbileko ibilbidea ikus daiteke. Koeffiziente horrek erakusten du, alde batetik, eraturako produktuaren zati bat kapital finkoa berritzera eta zabaltzera bideratzen dela, produkzio gaitasuna zabaltzea posible eginez; bestalde, egindako inbertsioarekin lor daitekeen produktuaren magnitudea erakusten du. Hala, oinarriko urtean agertzen den etena hori egon arren, adierazle horrek Euskal Autonomia Erkidegoan eta Espainiako estatuan izan duen bilakaera antzekoa izan dela agerian geratzen da. Azken baten, BPG eta inbertsioaren arteko harremana %16koa izatetik abiatuta, epearen amaieran inbertsioa Euskal Autonomia Erkidegoan eraturako produktuaren %24,5ean eragiten zuen. Logikari jarraituta, hori koherentea da 3. taulan agertzen diren bi indizeen aldaketa-tasak alderatzen lortzen den emaitzarekin, FBCren hazkunde-tasak BPGrenaren gainetik daudelako azken urteetan. Ondorio bera lor daiteke 4. taulak ematen duen informaziotik. Hemen, 1995-1999 eta 2000-2004 azpi-epeetako kapital finkoaren eraketa gordina eta balio erantsi gordina alderatzen dituen adierazleak bi lurraldeen arteko bi eta hiru hamarrenetako aldeak erakusten du; alde hori Estatuaren aldekoa da 90ko hamarkadako bigarren erdian eta Euskal Autonomia Erkidegoaren aldekoa lehenengo erdian.

Esta evolución contrasta con la correspondiente a la media de la Unión Europea donde la relación entre inversión y producto permaneció prácticamente estable en torno al 17%. Para el conjunto de la UE la tendencia es ligeramente distinta en el tramo inicial hasta 1999. En efecto, la leve tendencia alcista culminó ese año con una relación del 18% acompañando al importante crecimiento económico de la segunda mitad de los noventa, y a partir de entonces la atonía inversora provocó un nuevo descenso del coeficiente que volvió a representar el 17% en el 2004 (gráfico 3). Esta misma distancia del indicador de la inversión entre la Unión Europea y la C.A. de Euskadi se puede observar en el cuadro 4, donde queda también patente el aumento, aunque muy débil, del peso específico de la inversión en el valor añadido bruto de la Unión Europea en los últimos cinco años.

Bilakaera hori ez dator bat Europar Batasuneko batez beste-koarenarekin; horretan, inbertsioaren eta produktuaren arteko harremana %17koaren inguruan mantendu zen. Europar Batasuna oro har hartuta, joera apur bat ezberdina da hasierako zatian, 1999. urtera arte. Izan ere, goranzko joera urte horretan amaitu zen %18ko harremanarekin, 90ko hamarkadako bigarren erdiko hazkunde handiarekin bat eginez; baina urte horretatik aurrera, inbertsio-moteltasunak koefizientearen beherakada berri bat eragin zuen, eta 2004. urtean %17koa izan berriro (3. grafikoa). Europar Batasuneko eta Euskal Autonomia Erkidegoko inbertsio adierazlearen aldea 4. taulan ere ikus daiteke. Era berean, taula horretan agerian geratzen da azken bost urteotan Europar Batasunean inbertsioak balio erantsi gordinean izan duen eraginaren hazkundera, nahiz eta oso txikia izan.

Dinámica inversora de la C.A. de Euskadi

4

Euskal AEko inbertsio dinamika

	KFEG/BEG (% tan) FBCF/VAB (en %)		KFEG/biztanleria* FBCF/población	
	1995-1999	2000-2004	1995-1999	2000-2004
Euskal AE / C.A. de Euskadi	19,02	23,48	4,53	5,13
EB-25 / UE-25	17,30	17,46	4,91	3,98
Espainiako Estatu / Estado español	19,18	23,20	3,60	3,80

* Urteko batez bestekoa, euroak milakotan. / Media anual en miles de euros.

Iturria: Eustat, Kontu Ekonomikoak; INE, Nazio kontabilitatea eta Eurostat.
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas; INE, Contabilidad nacional y Eurostat.

Sin embargo, al examinar el coeficiente entre inversión y población los resultados se ven ligeramente alterados. Esta relación informa sobre la cuantía de nuevo capital fijo por persona y su mayor magnitud posibilita la mejora de la productividad del país. Pues bien, en este caso las medias anuales medidas en miles de euros por persona muestran índices superiores para la C.A. de Euskadi en ambos subperiodos si los comparamos con las medias del Estado (cuadro 4). En cambio, la comparación con el indicador de la UE arroja un resultado distinto, puesto que si durante la segunda mitad de los noventa la UE muestra una media superior a la de la C.A. de Euskadi —en concreto 930 euros más de inversión por persona—, durante la primera mitad de esta década cambió la posición y la inversión en este territorio superó en 1.330 euros por habitante a la media de la UE. Por lo tanto, los resultados de la inversión medida en relación a la población tamizan levemente el dinámico perfil que exhibe el indicador de inversión con respecto al producto, pero no lo alteran sustancialmente.

Tal y como ha sido señalado, tras la unión monetaria y la creación del Banco Central Europeo el tipo de interés oficial de la zona euro ha conocido una tendencia descendente que ha posibilitado el mantenimiento de las importantes tasas de inversión en todo el Estado. Ahora bien, para entender la diferente evolución de la ratio inversión/producto entre la C.A. de Euskadi y la UE hay que tener en cuenta el tipo de interés real, es decir, el que a partir del tipo oficial o nominal incorpora también el comportamiento de los precios. Así, en la segunda mitad de los noventa el tipo de interés real en la C.A. de Euskadi y en el Estado era más elevado que el de la mayoría de los países de la zona euro, mientras que desde finales de los noventa —a partir de la convergencia monetaria y de tipos oficiales— se alteró esta situación y los tipos de interés reales en la C.A. de Euskadi y el Estado pasaron a situarse por debajo de la media de los de la

Hala ere, inbertsioaren eta biztanleriaren koefiziente aztertuz gero, emaitzak zerbait aldatzen dira. Pertsonako kapital finko berriaren inguruko informazioa ematen du harreman horrek, eta bere tamaina handiagoak herriaren produktibitatea handiagoa izatea ahalbidetzen du. Hala, pertsonako mila eurotan neurtutako urteko batez bestekoak Euskal Autonomia Erkidegoren aldekoak diren indizeak erakusten ditu bi azpipeetan, Estatuko batez bestekoekin alderatzen baditugu (4. taula). EBko adierazlearekin egindako alderatzeak, ordea, bestelako emaitza ematen du: 90eko hamarkadako bigarren erdian EBko batez bestekoa Euskal Autonomia Erkidegokoa baino handiagoa da —pertsonako inbertsioa 930 euro handiagoa da—, baina hamarkada honetako lehenengo erdian posizioa aldatu da, eta lurralde honetako pertsonako inbertsioa Europar Batasuneko batez bestekoa baino 1.330 euro handiagoa da. Beraz, biztanleriarekiko batez besteko inbertsioa produktuarekiko inbertsioaren adierazleak daukan soslai dinamikoa eralkitzen du, baina ez du asko aldatzen.

Adierazi den bezala, moneta-batasuna gauzatu eta Europa-ko Banku Zentrala sortu ondoren, euro-guneko interes-tasa ofizialak beherako joera izan du, eta horrek ahalbidetu du Estatu osoan inbertsio-tasa handiak egotea. Hori bai, Euskal Autonomia Erkidegoko eta EBko inbertsioa/produktua ratioaren bilakaera ezberdina ulertzeko, benetako interes-tasa hartu behar da kontuan, hau da, tasa ofizialek edo nominaletik abiatuta prezioen portaera ere aintzat hartzen duena. Hala, 90eko hamarkadako bigarren erdian Euskal Autonomia Erkidegoko eta Estatuko benetako interes-tasa euro-guneko herrialde gehienetako baino handiagoa zen, baina 90eko hamarkada amaieratik aurrera —moneta eta interes-tasa ofizialen elkarganatzearen ostean—, egoera hori aldatu egin zen, eta Euskal Autonomia Erkidegoko eta Estatuko benetako interes-tasak euro guneko herrialdeen batez bestekotik

zona euro⁴. Es evidente que otros factores como el nivel de las tasas de beneficio, el desarrollo institucional y político, las expectativas, etc., son determinantes para analizar la evolución de las tasas de inversión, pero es asimismo indudable que el comportamiento diferencial de los tipos de interés real juega un papel decisivo en la explicación de la brecha coyuntural en las tasas de inversión entre la C.A. de Euskadi y la Unión Europea.

A continuación vamos a ponderar el consumo agregado con el PIB para los mismos ámbitos territoriales. Este indicador aparece recogido en el gráfico 4. Como corolario lógico del comportamiento del indicador de la inversión, el consumo en relación al PIB muestra una tendencia descendente para la C.A. de Euskadi a lo largo de los años, con la excepción de 2003. La evolución de este indicador para el conjunto del Estado muestra también un perfil descendente si bien menos pronunciado que en el caso vasco. Este comportamiento difiere, una vez más, del correspondiente al indicador de consumo medio en relación al PIB de la UE, puesto que en este ámbito la ratio descrita partiendo de un porcentaje muy próximo al de la C.A. de Euskadi -78,4% y 77,9%, respectivamente- permanece prácticamente inalterada durante la década de referencia (79% en el 2004 frente al 73,4% vasco).

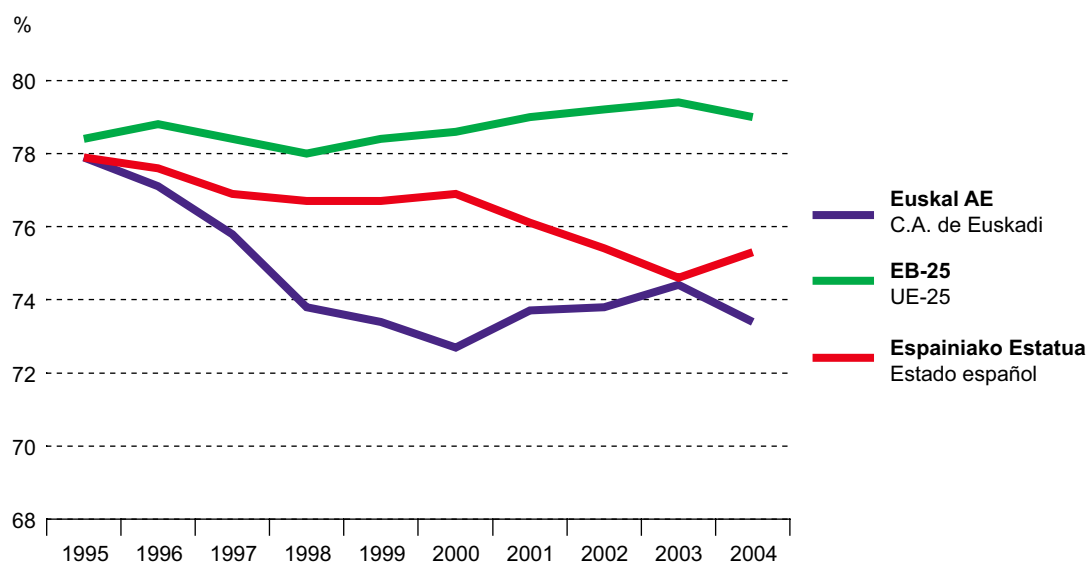
behera jarri ziren⁴. Nabaria da beste faktore batzuk -irabazi-tasa, erakundeen eta politikaren garapena, itxaropenak, etab.- funtsezkoak direla inbertsio-tasak aztertzerako orduan, baina ezin daiteke zalantzan jarri benetako interes-tasen portaeraren bereizgarria oso garrantzitsua dela Euskal Autonomia Erkidegoko eta EBko inbertsio-tasen arteko koiuntura etena azaltzerako orduan.

Jarrian kontsumo agregatua BPGrekin neurtu behar dugu, lurralde eremu bakoitzean. Adierazle hori 4. grafikoan jasotzen da. Inbertsio adierazlearen korolarrio logiko gisa, inbertsioak BPGrekiko beherako joera erakusten du azken urteetan Euskal Autonomia Erkidegoan, 2003. urtean izan ezik. Estatuan adierazle horrek izan duen bilakaerak beherako joera dauka, Euskadin daukan bezain handia izan ez arren. Beste behin, portaera hori ez da Europar Batasunekoaren parekoa, BPGrekiko batez besteko kontsumo adierazleari dagokionez. Deskribatutako ratioa Euskal Autonomia Erkidegotik abiatu zen -%78,4 eta %77,9, hurrenez hurren-, eta ia aldatu gabe jarraitzen du erreferentziak hamarkadan (%79 2004. urtean eta Euskadikoa %73,4).

Evolución de las tasas de consumo de la C.A. de Euskadi (% consumo/PIB)

4

Kontsumo-tasen bilakaera Euskal AEn (% kontsumoa/BPG)



Iturria: Eustat eta Eurostat.
Fuente: Eustat y Eurostat.

Por otra parte, si deslindamos el consumo en su vertiente privada y pública y acudimos a los datos de las Cuentas Económicas podemos comprobar cómo la cuota específica del consumo público en relación al PIB de la C.A. de Euskadi se mantiene en torno al 12,5% a lo largo del periodo, con apenas alguna décima de alteración. Por lo tanto, la responsabilidad de la tendencia descendente del indicador del consumo recae en la trayectoria del consumo privado en relación al producto, cuyo crecimiento como hemos señalado se ha situado por debajo de las tasas de variación del PIB a lo largo de estos años, con las salvedades del 2002 y 2003.

Bestalde, kontsumoa bere alde publikotik eta pribatutik beheritzen badugu eta Kontu Ekonomikoetara jotzen badugu, konturatuko gara aztertzen ari garen epean kontsumo publiko BPGrekiko %12,5ean mantentzen dela Euskal Autonomia Erkidegoan, hamarrenen baten aldaketarekin. Beraz, kontsumo adierazlearen beheranzko joeraren erantzulea kontsumo pribatuak produktuarekiko daukan harremanaren ibilbidean kokatu behar dugu; esan dugun bezala, horren hazkundea BPGren aldaketa-tasaren azpikoa izan da urte horietan, 2002. eta 2003. urteak salbu.

⁴ Banco Central Europeo, Informe Anual, varios años.

⁴ Europako Banku Zentrala, Urteko Txostena, hainbat urte.

4. LA RELACIONES ECONÓMICAS EXTERNAS DE LA C.A. DE EUSKADI

Las interrelaciones económicas de la C.A. de Euskadi con el resto del mundo son objeto de estudio en este apartado, tanto por la relevancia que va adquiriendo el proceso de globalización económica que afecta de forma creciente y directa también a la economía vasca, como por la progresiva importancia que en términos macroeconómicos está adquiriendo lo que tradicionalmente se conoce como sector exterior. El objeto de estudio se centra aquí en dos aspectos concretos de relaciones externas, el comercio exterior y los flujos de inversión extranjera directa. Hay que considerar la estrecha vinculación de ambos con el análisis del dinamismo de los componentes de la demanda que ha sido desarrollado en el anterior epígrafe. Además, el comercio exterior es el ámbito inicial y más importante del proceso histórico de internacionalización del capital y, aún hoy en día, el que genera una mayor red de flujos e interrelaciones con el exterior. Asimismo, el destacado crecimiento de la inversión extranjera directa durante las dos últimas décadas acompaña al proceso de globalización de manera que la expansión de la misma en un contexto de creciente liberalización está condicionando las estrategias productivas y configurando una nueva división internacional del trabajo. Es en este marco en el que el análisis coyuntural en ambos campos se nos presenta como crucial para el devenir de la economía de la C.A. de Euskadi. Este mismo informe contempla el estudio de otros campos de interrelaciones entre la C.A. de Euskadi y el espacio mundial, siendo el capítulo sobre la población extranjera uno de los más destacados.

Por último, es preciso subrayar que el concepto de flujos con el extranjero que utilizamos como referencia en este apartado son los que realizan los agentes económicos de la C.A. de Euskadi con los que tradicionalmente se han considerado agentes económicos extranjeros, es decir, con aquellos que tienen la residencia en países que no son el Estado español. Este criterio obedece, en primer lugar, a razones de orden práctico, ya que el proceso de obtención de datos se complificaría en extremo, en otro caso. En segundo lugar, existe un principio de orden geoeconómico puesto que la definición de agentes extranjeros en nuestro espacio económico puede ser confusa, ya que en sentido estricto no habrían de ser considerados así los agentes económicos de la zona euro. Pero concedemos prioridad al hecho de que en el actual proceso de transición hacia el mercado único real es todavía el marco estatal el que prevalece como espacio económico predominante.

4.1. El comercio exterior

El análisis de la coyuntura reciente del comercio exterior de la C.A. de Euskadi se centra en primer lugar en el estudio comparado de la balanza de bienes y servicios en el que se incluyen, excepcionalmente, también los intercambios con el resto del Estado. Así, el saldo exterior en sentido amplio de la balanza de bienes y servicios de la C.A. de Euskadi en el año 2004 fue negativo en una relación del -0,8% de su PIB. El cuadro 5 muestra cómo este déficit del saldo exterior es el resultado de la ponderación entre el significativo superávit con el extranjero (6,1% del PIB) y el fuerte déficit con el resto del Estado (-6,6% del PIB). El saldo de la balanza de bienes y servicios también fue negativo en el 2004 para el Estado español, en tanto que para la media de la Unión Europea (15 miembros) fue sensiblemente positivo. Sin embargo, la situación del saldo de bienes y servicios de la C.A. de Eus-

4. EUSKAL AEren KANPO-HARREMAN EKONOMIKOAK

Euskal Autonomia Erkidegoak nazioartearekin dituen harremanak aztertzea da atal honen helburua, Euskadiko ekonomia zuzenean eta gero eta gehiago eragiten duen ekonomia-aren globalizazio prozesua hartzen ari den garrantziagatik zein kanpoko sektore bezala ezagutu ohi dena termino makroekonomikoetan apurka-apurka hartzen ari den garrantziagatik. Azterketa hau kanpoko harremanen bi atal zehatzetara mugatzen da: kanpo-merkataritza eta atzerriko zuzeneko inbertsioaren fluxua. Kontuan izan behar da bi aldeek eskariko osagaien dinamismoaren analisiarekin lotura zuzena daukagela, aurreko epigrafean garatu den bezala. Gainera, kanpo-merkataritza da kapitalaren nazioartekotze prozesu historiko-aren hasierako eremua eta garrantzitsuena, eta, gaur egun ere, horixe da kanpoarekin fluxu-sare handienak eta harremanik gehienak sortzen dituen. Era berean, azken bi hamarkadetan atzerriko zuzeneko inbertsioak izan duen gorakada azpimarragarriak bat egiten du globalizazio prozesuarekin, eta horrenbestez, hazten ari den liberalizazio testuinguru batean gertatzen ari den hedapenak produkzio estrategiak baldintzatzen ditu eta lanaren nazioarteko banaketa berria sortzen ari da. Testuinguru erabakigarri honetan, bi eremuen koiuntura-analisisa funtsezkoa da Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiarentzat. Txosten honek Euskal Autonomia Erkidegoa nazioartearekin harremanetan jartzeko beste eremu batzuen analisisa ere jasotzen du, eta atzerriko biztanleriari buruzko kapitulua da interesgarrietako bat.

Amaitzeko, azpimarratu behar da atal honetan erreferentzi gisa erabili dugun atzerriko fluxuetarako kontzeptua dela Euskal Autonomia Erkidegoko agente ekonomikoek atzerriko agente ekonomikoentzat hartu ohi izan direnekin egiten dituztenak; hau da, beren bizilekua Espainiako estatuan ez duten agente ekonomikoekin egindakoa. Irizpide horren arrazoia, lehenengo eta behin, praktikoa da, datuak lortzeko bidea asko zailduko litzatekeelako horrela egin ezean. Bestalde, badago ordena geoekonomikoko irizpidea; izan ere, atzerriko agentearen definizioa nahasgarria izan daiteke gure inguru ekonomikoan, zentzu hertsia batean euro-guneko agenteak ez liratekeelako horrela hartu behar. Baina guk lehenetasuna ematen diogu benetako merkatu bakarraren bidean gauden honetan estatuaren testuinguru dela oraindik ere nagusitasuna duen eremu ekonomikoa.

4.1. Kanpoko merkataritza

Euskal Autonomia Erkidegoko kanpo-merkataritzako hurbileko koiunturaren analisisa ondasun eta zerbitzuen balantzaren azterketa konparatua egitera mugatzen da lehendabizi, zentzuetan, salbuespen gisara, Estatuko gainontzeko lurraldeekin egindako elkartrukeak jasotzen diren. Hala, Euskal Autonomia Erkidegoko ondasun eta zerbitzuen balantzaren kanpoko saldoa, zentzu zabalean hartuta, bere BPGrekin alderatuta negatiboa izan zen 2004. urtean (-%0,8). 5. taulak erakusten du kanpoko saldoaren defizita atzerriarekin dagoen superabitaren (BPGren %6,1) eta Estatuko gainontzeko lurraldeekin dagoen defizit handiaren (BPGren -%6,6) arteko alderatzea dela. Espainiako estatuarentzat ere negatiboa izan zen 2004. urteko ondasun eta zerbitzuen balantzaren saldoa, eta Europar Batasuneko (15 kide) batez bestekoa apur bat positiboa izan zen. Hala ere, Euskal Autonomia Erkidegoko on-

kadi, tanto en signo como en volumen, era muy distinta hace quince años. En efecto, en 1990, es decir dos años antes de la entrada en vigor del mercado único europeo, el saldo global de la C.A. de Euskadi era positivo (2% del PIB) como fruto del saldo positivo con el resto del Estado (2,2% del PIB) y del saldo prácticamente equilibrado con el extranjero.

dasun eta zerbitzuen saldoa oso bestelakoa zen orain hamabost urte, zeinuan zein bolumenean. Izan ere, 1990. urtean –hau da, Europako merkatu bateratua indarrean jarri baino bi urte lehenago–, Euskal Autonomia Erkidegoko saldo globala positiboa zen (BPGren %2), Estatuko gainontzeko lurraldeekin zeukan saldo positiboarengatik (BPGren %2,2) zein atzerriarekin zeukan ia erabateko saldo parekotasunagatik.

Indicadores generales de la balanza de bienes y servicios (%)

5

Ondasun eta zerbitzuen adierazle nagusiak (%-tan)

	1990					2004				
	Esport. Export. (1)	Inport. Import.	Saldoa Saldo	Irekiera tasa Tasa de apertura (2)	Merkatu kuota Cuota mercado (3)	Esport. Export. (1)	Inport. Import.	Saldoa Saldo	Irekiera tasa Tasa de apertura (2)	Merkatu kuota Cuota mercado (3)
Euskal AE (Kanpoko) C.A. de Euskadi (Exterior)	67	65	2,0	133	-	61	62	-0,8	123	-
Euskal AE (Estuaren gainontzekoa) C.A. de Euskadi (resto Estado)	48	46	2,2	95	-	32	39	-6,9	71	-
Euskal AE (Atzerria) C.A. de Euskadi (Extranjero)	19	19	0,0	38	0,11	29	23	6,1	52	0,19
EB-15 / UE-15	29	28	0,2	57	43,23	34	33	0,5	67	37,45
Espainiako Estatu / Estado español	17	20	-3,5	37	1,59	26	30	-3,8	56	2,03

(1) **Esportazioak, inportazioak eta saldoa BPGren portzentaje bezala adierazten dira.**

Las exportaciones, importaciones y el saldo están expresados como porcentaje del PIB.

(2) **Irekiera tasa = (Esportazioak + inportazioak)/BPG (%-tan).**

Tasa de apertura = (Exportaciones + Importaciones)/PIB (en %).

(3) **Merkatu kuota = Lurraldearen esportazioen % mundu osokoekin alderatuta.**

Cuota de mercado = % de las exportaciones del territorio en el total mundial.

Iturria: Eustat, Kanpoko merkataritzako estatistikak.

Fuente: Eustat, Estadísticas de comercio exterior.

Esta significativa alteración en la caracterización del saldo es debida a la distinta evolución que en estos quince años han experimentado las exportaciones y las importaciones con el extranjero y con el resto del Estado. En el caso del saldo con el extranjero se ha destacado en el apartado anterior el importante crecimiento de las exportaciones, en particular durante la segunda mitad de los noventa (cuadro 3). Como consecuencia de este fuerte incremento de las exportaciones vascas en quince años éstas pasan de representar el 19% del PIB a hacerlo en un 29%, en tanto que el incremento de las importaciones experimenta un crecimiento de cuatro puntos durante este periodo (cuadro 5). Esta evolución en los flujos comerciales con el extranjero se asemeja al que experimenta durante esta época el Estado español. La entrada en vigor del mercado único en 1993, la liberalización comercial auspiciada por el GATT y la OMC y la fuerte disminución del tipo de cambio real de la extinta peseta en la primera mitad de la década de los noventa contribuyeron, entre otros factores, a este comportamiento. Por otra parte, el saldo de la C.A. de Euskadi con el resto del Estado pasa a tener un déficit notable como resultado de la destacada disminución de las exportaciones –del 48% del PIB al 32% en 2004– y un descenso menos acusado de las importaciones del resto del Estado durante estos años. En definitiva, durante este periodo la C.A. de Euskadi aumenta su tasa de apertura con el extranjero hasta un 52% del PIB y de esta manera aminora su distancia en relación a la tasa de apertura media de la Unión Europea, mientras que disminuye su vinculación comercial con el resto del Estado –desde el 95% hasta el 71% del PIB–. En todo caso, la progresiva pérdida de relación comercial de la C.A. de Euskadi

Saldoaren izaeraren aldaketa nabarmen hori atzerriarekin eta Estatuko gainontzeko lurraldeekin azken hamabost urtean esportazioek eta inportazioek izan duten bilakaeraren ondorioa da. Atzerriarekin izandako saldoari dagokionez, esportazioek izan duten hazkunde handia azpimarratu da aurreko atalean, batez ere 90eko hamarkadako bigarren erdian (3. taula). Euskadiko esportazioen hazkunde handi horren ondorioz, hamabost urtean BPGren %19 izatetik %29 izatera igarotzen dira; baina epe berean inportazioek izandako hazkunde lau puntukoa izan zen (5. taula). Atzerriarekin izandako merkataritza-fluxu horien antzekoak izan zituen garai horretan Espainiako estatuak. 1993. urtean merkatu bateratua indarrean jartzean, GATTe eta MMAK sustatutako merkataritza-liberalizazioak eta 90eko hamarkadaren lehenengo erdian jada desagertutako pezetaren benetako aldaketa-tasaren beherakada handiak eraginda izan zen jarrera hori, beste faktore batzuekin batera. Bestalde, Euskal Autonomia Erkidegoak Estatuko gainontzeko lurraldeekin daukan saldoa defizit handia izatera igaro zen, esportazioen beherakada nabarmenaren –2004. urtean. BPGren %48 izatetik %32ra– eta inportazioen beherakada ez hain handiaren ondorioz. Azken baten, epe horretan Euskal Autonomia Erkidegoak BPGren %52ra arte zabaltzen du atzerriarekiko daukan irekiera-tasa, eta modu horretara, Europar Batasuneko batez besteko irekiera-tasarekin daukan aldea murrizten du; Estatuko gainontzeko lurraldeekin daukan merkataritza-harremana, ordea, murrizten du –BPGren %95etik %71ra–. Dena dela, Euskal Autonomia Erkidegoak Estatuko gainontzeko lurraldeekin daukan merkataritza-harremanaren txikitzea munduko merkataritzarekin daukan gero eta harreman handiagoa

con el Estado es superior a su creciente vinculación con la economía global, de ahí que la tasa de apertura con el exterior haya sufrido una disminución de diez puntos.

A continuación nos centramos en el análisis de la distribución geográfica de los flujos comerciales de bienes no energéticos con el extranjero que realiza la C.A. de Euskadi. Acudiendo a la información que ofrece el cuadro 6 destaca el hecho de que la Unión Europea (25 miembros) fue el principal mercado para las exportaciones de bienes de la C.A. de Euskadi en 2004 –el 72% del total–. Francia y Alemania son los dos países de la UE hacia donde se orientaron mayoritariamente las exportaciones de la C.A. de Euskadi –un 20,6% y 16,3% del total, respectivamente– aunque también destacan Reino Unido (8,5%) e Italia (7,1%) como destino preferente de las mismas. Los principales destinos ajenos a la UE-25 para los bienes de la C.A. de Euskadi fueron en 2004, los países del este europeo no integrados, donde se dirigieron el 4,5% del total de las exportaciones, Estados Unidos y América Latina, con el 4,2% y 3,9%, respectivamente.

baino nabarmenagoa izan da, eta horregatik, kanpoarekin daukan irekiera-tasa hamar puntu jaitsi da.

Jarraian Euskal Autonomia Erkidegoak energia ez diren ondasunekin atzerriarekin dituen merkataritza-fluxuak aztertuko ditugu. 6. taulak eskaintzen duen informazioari erreparatuta, azpimarratzekoa da Europar Batasuna (25 kide) izan zela Euskal Autonomia Erkidegoko ondasunen esportazioerako merkatu nagusia 2004. urtean –kopuru guztiaren %72–. Frantzia eta Alemania izan ziren Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioak bideratu ziren EBko bi herrialdeak –guztiaren %20,6 eta %16,3, hurrenez hurren–, baina Britainia Handia (%8,5) eta Italia (%7,1) ere azpimarratzekoak dira. Euskal Autonomia Erkidegoko ondasunen esportazioetara bideratutako EB-25ekoak ez diren gainontzeko herrialde garrantzitsuenen artean oraindik integratu gabe dauden Europa ekialdeko herrialdeak daude, esportazio guztien %4,5arekin; AEB (%4,2) eta Latin Amerika (%3,9) ere esanguratsuak dira.

Distribución geográfica de las exportaciones e importaciones no energéticas de la C.A. de Euskadi (%)

6

Euskal AEko energia ez diren esportazioen eta inportazioen banaketa geografikoa (%-tan)

	1995			2004			Urterik urteko aldaketa-tasa (%) T. variac. media anual (%)	
	Esport. Export.	Inport. Import.	Saldoa (1) Saldo	Esport. Export.	Inport. Import.	Saldoa (1) Saldo	Esport. Export.	Inport. Import.
OCDE	79,4	84,7	488,0	83,2	78,9	3.071,2	13,6	8,5
UE-25	67,9	74,3	322,7	72,1	71,4	2.370,1	13,9	9,1
NMUE (*)	1,0	1,5	-15,0	3,2	1,8	232,3	64,7	15,1
Francia	19,6	18,8	225,9	20,6	16,3	1.059,9	13,7	7,2
Alemania	15,2	12,8	265,1	16,3	17,7	391,0	14,2	17,8
Italia	8,2	8,7	-3,9	7,1	9,9	-37,2	8,9	10,6
R. Unido	7,9	12,7	-164,9	8,5	9,7	153,8	14,1	4,9
EEUU	5,9	4,4	132,2	4,2	2,7	271,6	5,6	2,0
América Latina	6,7	3,1	244,8	3,9	4,1	115,5	2,9	16,7
ExURSS y Europa Central	1,4	4,6	-147,6	4,5	7,3	-133,2	65,6	22,1
Japón	0,5	1,7	-53,8	0,8	1,4	-35,7	22,7	6,2
Asia	2,6	2,8	-0,8	1,0	2,0	-115,8	-1,7	6,1
GUZTIRA / TOTAL	100,0	100,0	950,1	100,0	100,0	3.201,1	12,5	9,9

(1) €, milioikotan / Millones €.

(*) NMUE: Europar Batasuneko kide berriak.

NMUE: Nuevos miembros de la Unión Europea.

Iturria: Eustat, Kanpoko merkataritzako estatistikak.

Fuente: Eustat, Estadísticas de comercio exterior.

Desde una perspectiva dinámica, se constata una creciente importancia de los mercados occidentales y de la UE-25 para las exportaciones vascas, con tasas de variación por encima de la media de las exportaciones para ambos espacios. Esto queda reflejado en el aumento del porcentaje de exportaciones destinado tanto a la OCDE como a la UE-25 al final de este periodo (del 79,4% al 83,2% para la OCDE y del 67,9% al 72,1% para la UE). En el seno de estos espacios de integración Francia, Alemania y Reino Unido son destinos crecientemente importantes para las exportaciones vascas, al contrario que Italia, Estados Unidos y América Latina, donde

Ikuspegi dinamiko batetik, mendebaldeko merkatuek eta EB-25ekoak gero eta garrantzia handiagoa dute Euskadiko esportazioentzat, batean zein bestean aldaketa-tasa batez bestekotik gorakoa izan delako. Hori agerian geratzen da epe honen amaieran ELGERa zein EB-25era bideratutako esportazioen portzentajejan (ELGERi dagokionez, %79,4tik %83,2ra; EBri dagokionez, %67,9tik %72,1era). Integrazio eremu bi horietan Frantzia, Alemania eta Britainia Handia gero eta jomuga garrantzitsuagoak dira Euskadiko esportazioentzat; Italia, Amerikako Estatu Batuak eta Latin Amerika alderantzizko adibideak dira, beren esportazioen hazkunde-

el crecimiento de las exportaciones de bienes de la C.A. de Euskadi se ha situado por debajo de las tasas medias. La trayectoria reciente de la tasa de cambio entre el dólar y el euro es un factor decisivo para entender el débil crecimiento de las exportaciones dirigidas al país norteamericano y a los latinoamericanos. Además, hay que destacar el fuerte incremento que durante este periodo experimentan las exportaciones orientadas a los países de Europa central y del este –incluida la extinta URSS– con tasas próximas al 65% de crecimiento medio anual muy superiores al crecimiento medio del 12,5%. El proceso de desarancelización y los acuerdos de liberalización comercial previos a la incorporación de un buen número de estos países a la Unión Europea explican en gran parte dicho comportamiento, si bien es previsible que esta tendencia se consolide o incluso se vea intensificada a partir de la definitiva integración de diez de los mismos en 2004. Hay que citar, por fin, la dispar evolución de las exportaciones dirigidas a la cuenca de Asia-Pacífico. Así, el mercado japonés aumenta en importancia como destino de las exportaciones vascas, en tanto que los países de nueva industrialización asiáticos pierden peso progresivamente, disminuyendo a lo largo de estos años la cuantía absoluta de las exportaciones dirigidas a estos mercados como lo muestran las tasas de variación negativas de las exportaciones vascas destinadas allí. Esta realidad puede ser un obstáculo para el futuro dinamismo del comercio exterior vasco desde el momento en que en la actualidad los países de ese entorno están experimentando un crecimiento económico sobresaliente y el potencial de mercado que se esta fraguando aconseja una creciente presencia en los mismos.

Por el lado de las importaciones, el grado de concentración geográfica de las importaciones es sensiblemente menor que el correspondiente a las exportaciones, aunque también aquí sobresalen los países occidentales como origen preferente de las importaciones no energéticas pero con porcentajes algo menores: el 79% de los bienes importados en 2004 tenía su origen en los países de la OCDE y el 71,4% en la UE-25. La razón de esta mayor dispersión en las importaciones hay que buscarla en el mayor peso relativo del porcentaje de importaciones, en comparación con el de las exportaciones, procedentes de los países de la Europa del Este no integrados y la exURSS, de América Latina y Asia-Pacífico (incluido Japón). Los únicos cambios sustanciales en este campo desde 1995 también se producen aquí en la creciente importancia de los países de la Europa del Este y exURSS como origen, aunque en menor medida que por el lado de las exportaciones. De hecho llama la atención que, pese a la progresiva apertura del mercado de la UE durante este periodo, los diez nuevos miembros de la UE hayan avanzado únicamente en tres décimas su participación. Con todas las reservas, puesto que el proceso de integración formal de estos países se produjo en 2004, podemos apuntar que las consecuencias de la integración de nuevos países de la Europa Central y del Este no ha tenido hasta el 2004 un resultado negativo para el comercio exterior de la C.A. de Euskadi. Es más, el saldo comercial con los diez nuevos socios de la UE arroja al final del periodo un saldo positivo frente al saldo negativo de 1995 (cuadro 6).

Asimismo, las importaciones desde los países asiáticos no han respondido a las expectativas generadas por su dinamismo y capacidad competitiva en determinadas líneas de producto. En efecto, después de nueve años el porcentaje de dichas importaciones tiene un menor peso relativo en el total de las importaciones de la C.A. de Euskadi. Es cierto que las perturbaciones financieras en algunos de estos países a mediados de los noventa y la recesión japonesa han restado

tasa batez bestekoaren behetik geratu direlako. Iparramerikako eta Latin Amerikako herrialdeetara egindako esportazioen hazkunde txikia ulertzeko, dolarraren eta euroaren arteko aldaketa-tasak izandako ibilbidea faktore oso garrantzitsua da. Era berean, epe honetan erdi eta ekialdeko Europa –SESB ohia barne– egindako esportazioek izandako hazkunde handia azpimarratu beharra dago; horietara egindako esportazioen hazkunde tasa %65ekoaren bueltakoa da, %12,5eko batez bestekoa baino nabarmen handiagoa. Muga-zergak kentzeko prozesua eta horietako herrialde askok Europar Batasunera sartu baino lehen adostu dituzten merkaturak liberalizatzeko hitzarmenek portaera hori arrazoitzen dute; baina pentsatzekoa da herrialde horiek Europar Batasunean sartzen direnean joera hori egonkortu edo handitu egingo dela. Amaitzeko, Asia-Pazifikoa arra bideratutako esportazioek izan duten bilakaera aipatu beharra dago. Japoniako merkaturak garrantzia irabazi du Euskadiko esportazioei dagokionez, baina industrializatu berri diren Asiako herrialdeek garrantzia galdu dute apurka-apurka. Hala, merkaturak horietara bideratutako esportazio kopuru osoek aldaketa-tasa negatiboa izan dute. Errealitate hori oztopoa izan daiteke Euskadiko kanpoko merkaturaren dinamismoarentzat, inguru horretako herrialdeak hazkunde ekonomiko bikaina izaten ari direlako eta han gauzatzen ari den merkaturak bertan egotea gomendatzen duelako.

Inportazioen aldetik, beren geografia-kontzentrazio maila esportazioena baino dezente txikiagoa da, baina hemen ere mendebaldeko herrialdeak nabarmentzen dira energiak ez diren inportazioen atalean, portzentajeak txikiagoak diren arren: 2004. urtean inportatutako ondasunen %79aren jatorria ELGEko herrialdeetan zeukan eta %71,4k EB-25ekoetan. Inportazioen sakabanaketa handiago horren arrazoa esportazioekiko integratu gabe dauden Europa ekialdean eta SESB ohiko herrialdeetan, Latin Amerikan eta Asia-Pazifikokan (Japonia barne) jatorria duten inportazioek duten pisu erlatibo handiagoan bilatu behar da. Hemen ere Europa ekialdeko eta SESB ohiko herrialdeek hartu duten garrantzian dago 1995. urtearekiko alderik nabarmenena, nahiz eta esportazioen arloko aldea handiagoa izan. Izan ere, arreta deitzen du EBko hamar herri berrien parte-hartzeak hiru hamarren bakarrik aurrera egitea, EBko merkaturak epe honetan apurka zabaldu egin den arren. Herrialde horien integrazio-prozesu formalak 2004. urtean gertatu zen, baina zuhurtzia neurri guztiekin esan daiteke Europa Erdiko eta Ekialdeko herrialde berrien integrazioak ez duela eragin negatiborik izan Euskal Autonomia Erkidegoarentzat. Are gehiago, EBko hamar kide berriekiko merkataritza-saldoa positiboa da epearen amaieran, eta 1995. urteko saldoa negatiboa zen (6. taula).

Era berean, Asiako herrialdeetatik egindako inportazioek ez dute bete beren dinamismoagatik eta produktu lerro batzuetan zeukaten lehiakortasunagatik sortutako itzaropena. Izan ere, bederatzi urteren ostean inportazio horiek Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioen pisu erlatiboan portzentaia txikiagoa dute. Egia da 90ko hamarkadaren erdi aldera herrialde horietako batzuetan izan ziren finantza asalduek eta Japoniako atzeraldiak esportatzeko daukaten gaitasunean

empuje a su potencial exportador, pero en todo caso la capacidad de penetración comercial de esos países no está resultando hasta el momento una gran amenaza para los mercados europeos ni tampoco para el mercado vasco.

Como resultado del mayor crecimiento de las exportaciones en relación a las importaciones, el saldo positivo de la balanza de bienes de la C.A. de Euskadi ha aumentado considerablemente en términos corrientes. Este aumento del superávit se debe al fuerte aumento del saldo positivo con la Unión Europea y los países occidentales, en general. El impacto negativo viene de los saldos que la C.A. de Euskadi tiene con los países de Europa del Este y con los países dinámicos de Asia.

eragin txarra izan dutela, baina, hala ere, herrialde horiek merkatuetan sartzeko duten gaitasuna ez da mehatxu bihurtu Europako zein Euskadiko merkatuentzat.

Esportazioak inportazioak baino gehiago hazi direnez, Euskal Autonomia Erkidegoko ondasun balantzako saldo positiboa nabarmen hazi da termino arruntetan. Europar Batasunarekiko eta, oro har, mendebaldeko herrialdeekiko saldo positiboaren hazkunde handiaren ondorioa da superabita handitzea. Europa Ekialdeko herrialdeekin eta Asiako herrialde dinamikoekin Euskal Autonomia Erkidegoak daukan saldoak, ordea, eragin negatiboa dauka.

Estructura sectorial de las exportaciones de la C.A. de Euskadi y los territorios históricos (%)

7

Euskal AEko eta lurralde historikoetako esportazioen sektore egitura (%)

	1990	2004				
	Euskal AE C.A. de Euskadi	Euskal AE C.A. de Euskadi	Araba Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Estatua Estado
Meatz. eta energia / Miner. y energéticos	12,70	5,82	0,14	14,66	0,50	4,40
Nekazaritza Pr. / Pr. Agrícolas	4,60	3,59	3,11	3,41	4,24	14,80
Kimika Pr. / Pr. Químicos	2,86	2,62	1,88	4,67	0,89	8,55
Plastikoak, kautxua / Plásticos, caucho	11,40	5,92	8,91	6,42	4,47	5,05
Papera / Papel	2,87	3,05	0,71	2,18	6,12	2,70
Metala eta bere manuf. / Metal y sus manuf.	30,10	24,11	20,11	26,80	24,48	7,59
Ekipamendu-ondasunak / Bienes de equipo	29,10	48,81	61,51	36,52	51,96	41,62
Beste manufakturak / Otras manufacturas	6,50	5,33	5,25	3,91	7,07	15,29
Sailkatu gabeak / No clasificados	–	0,74	0,37	1,42	0,26	–
Guztira / Total	100	100	100	100	100	100

Iturria: Eustat, Kanpoko merkataritzaren estatistika, Kanpo-merkataritzaren Institutua.
Fuente: Eustat, Estadística de comercio exterior, e Instituto de Comercio Exterior.

Para finalizar, desarrollamos un breve repaso de la distribución sectorial del comercio exterior de bienes de la C.A. de Euskadi siguiendo la información del cuadro 7 y el gráfico 5. En el cuadro 7 destaca, en primer lugar, el fuerte grado de concentración sectorial de las exportaciones para el 2004 puesto que sólo los *bienes de equipo* representaban prácticamente la mitad de las mismas. Si se agregan las exportaciones de *metal y sus manufacturas* a las de *bienes de equipo* se obtiene como resultado una concentración de casi el 73% de las exportaciones de la C.A. de Euskadi. Este nivel de concentración es más elevado que el existente en el conjunto del Estado durante el mismo año, ya que en este caso también los *bienes de equipo* son los que más se exportaron pero en un porcentaje menor (41,6%) que en el territorio vasco. Además, la agregación de las exportaciones de los dos sectores más significativos para el conjunto del Estado se elevaba a un 56,9% del total, muy alejado del nivel de la C.A. de Euskadi.

En el estudio de la estructura sectorial de las exportaciones por territorios llama la atención el fuerte grado de concentración de las mismas en Gipuzkoa y, particularmente, en Álava. Así, este último territorio seguía en 2004 las pautas de especialización exportadora de la C.A. de Euskadi pero de manera extrema, ya que los *bienes de equipo* acaparaban el 61,5% del total de las exportaciones y junto con *metal y sus manufacturas* representaban el 81,6% de las mismas. Gi-

Amaitzeko, Euskal Autonomia Erkidegoko ondasunen kanpoko merkataritzaren sektore banaketaren laburpen txiki bat garatuko dugu, 7. taulak eta 5. grafikoak jasotzen dutenari erreparatuta. Lehenengo eta behin, 7. taulatik atentzioa deitzen du 2004. urterako esportazioen sektore kontzentrazioa, ekipamendu-ondasunak ia-ia horien erdia direlako. Metala eta bere manufakturak atala gaineratzen badiegu ekipamendu-ondasunei, Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioen %73ko kontzentrazioa lortzen da. Kontzentrazio-maila hori urte horretan Estatuko gainontzeko lurraldeetan zegoena baino handiagoa da; hor ere ekipamendu-ondasunak dira gehien esportatu zirenak, baina Euskadiko lurraldean baino portzentajea txikiago batean (%41,6). Gainera, Estatuko gainontzeko lurraldeen bi sektore esanguratsuenak batuta lortzen den portzentajea kopuru guztiaren %56,9 da, Euskal Autonomia Erkidegoko mailatik oso urrun.

Esportazioen sektore egitura lurraldeka egiterakoan, atentzioa deitzen du Gipuzkoako kontzentrazio maila handiak, eta batez ere Arabakoak. Hala, azken lurralde horrek Euskal Autonomia Erkidegoko esportaziorako espezializazio irizpideak jarraitu zituen 2004. urtean, baina muturreko eran, ekipamendu-ondasunek esportazio osoen %61,5 hartzen zutelako, eta metala eta bere manufakturak gaineratuz gero, esportazioen %81,6 hartzen zutelako. Gipuzkoa da esporta-

puzkoa es el territorio que más se ajusta al patrón medio exportador teniendo en cuenta que los dos citados sectores concentraban el 76,4% de sus exportaciones. En cambio Bizkaia es el territorio con un perfil exportador más singular. En este caso las exportaciones de *bienes de equipo* suponían el 36,5%, lo que unido a las exportaciones de *metal y sus manufacturas* daba como resultado un nivel de concentración del 63% de las exportaciones. No hay que perder tampoco de vista que Bizkaia exportó en 2004 *minerales y productos energéticos* en un porcentaje del 14,6% del total de sus exportaciones.

Ahora bien, durante la última década y media ha tenido lugar un importante cambio estructural en la composición de las exportaciones de la C.A. de Euskadi. Siguiendo el cuadro 7 podemos observar cómo el principal sector de exportación de la C.A. de Euskadi en 1990 era *metal y sus manufacturas*, responsable del 30% de las exportaciones. Las exportaciones de bienes de equipo se aproximaban pero no alcanzaban ese porcentaje. Además, las exportaciones de otros dos sectores mostraban niveles relativos significativos dentro del conjunto. Era el caso de *minerales y productos energéticos* (12,7%) y *plásticos y caucho* (11,4%). El cambio estructural de las exportaciones vascas consiste en una pérdida de importancia de las exportaciones de bienes de estos dos últimos sectores, un espectacular incremento de la importancia de las de *bienes de equipo* y una pérdida relativa de significación de *metales y sus manufacturas*. Junto a esto, el proceso de cambio ha contribuido a un aumento en el grado de concentración sectorial de las exportaciones con la agrupación a ocho sectores.

Es preciso tener en cuenta asimismo que la realidad de los saldos externos por grupos de actividad apuntalan la relevancia del sector de *bienes de equipo*, puesto que las exportaciones de este tipo de bienes contribuyeron en 2004 al sal-

ziosen batez bestekoetara ondoen egokitzen zen lurraldea; izan ere, aipatu ditugun bi esportazio sektoreek esportazioen %76,4 hartzen zuten. Bestalde, Bizkaia da esportazio soslai bitxia daukana. Kasu horretan, ekipamendu-ondasunen esportazioek %36,5eko kontzentrazioa zeukaten, eta horiei metala eta bere manufacturak gaineratuz gero lortzen den kontzentrazio-maila %63koa zen. Ez da ahaztu behar 2004. urteko Bizkaiko esportazioen %14,6 mineralak eta energia produktuak izan zirela.

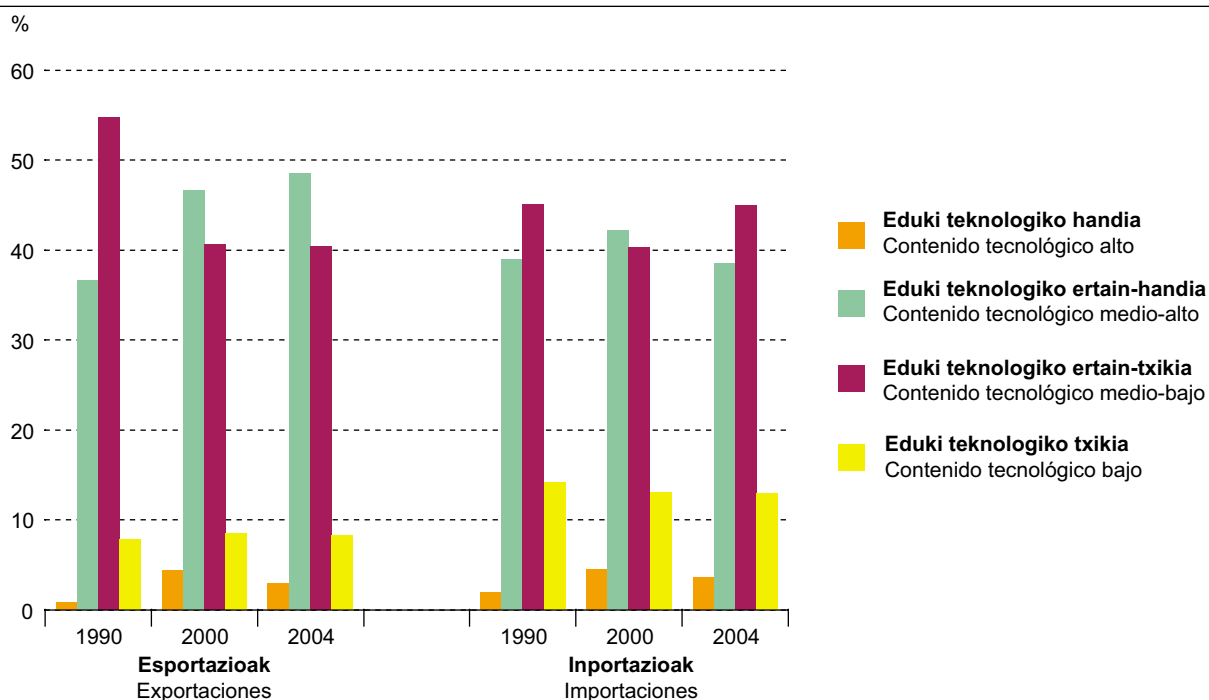
Orain, azken hamarkada eta erdian egiturazko aldaketa handia izan da Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioen osaketan. 7. taula ikusita konturatuko gara 1990. urtean metala eta bere manufacturak zirela Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioen sektore nagusia, esportazioen %30 horrek hartzen zuelako. Ekipamendu-ondasunen esportazioak portzentzia horretara hurbiltzen ziren, baina ez ziren heltzen. Era berean, beste bi sektoretako esportazioek maila esanguratsua zuten osotasunaren barruan: mineralak eta energia produktuak (%12,7) eta plastikoak eta kautxua (%11,4). Azken bi sektore horietako ondasunen esportazioen beherakadagatik, ekipamendu-ondasunen garrantziaren hazkunde ikaragarriarengatik eta metalak eta bere manufacturak indar apur bat galtzeagatik gertatu da Euskadiko esportazioen egiturazko aldaketa. Horrekin batera, aldaketa-prozesuak esportazioen sektore kontzentrazio handiagoa egoteko prozesuari lagundu dio, orain zortzi sektore daudelako.

Halaber, kontuan izan behar da kanpoko saldoak jarduerataldean araberak eginez gero ekipamendu-ondasunen sektorearen garrantzia oraindik eta handiagoa dela, ondasun mota horien esportazioak 2004. urteko ondasunen balantzaren

Evolución del contenido tecnológico de las exportaciones e importaciones de la C.A. de Euskadi

5

Euskal AEko esportazioen eta inportazioen eduki teknologikoen bilakaera



Iturria / Fuente: Eustat.

do positivo de la balanza de bienes (2% del PIB) en un 6,5% del PIB. Las exportaciones del resto de bienes no energéticos exhibían el mismo año saldos ligeramente superavitarios. La excepción con saldos sensiblemente deficitarios fueron *otras manufacturas*, *productos químicos* y, en particular, *productos agrícolas* con un saldo deficitario cercano al 1% del PIB (Eustat: «Estadística de Comercio Exterior»).

Para completar el análisis sectorial del comercio exterior de la C.A. de Euskadi resulta de interés el estudio de la actividad comercial externa que considera las agrupaciones de actividad según su nivel tecnológico (alto, medio-alto, medio-bajo y bajo) que aparece reflejada en el gráfico 5. Si reparamos en la estructura de las exportaciones según su contenido tecnológico nos enfrentamos a una realidad polarizada, con una debilidad manifiesta de las exportaciones de productos de elevado contenido tecnológico que representaban tan sólo el 3% de las exportaciones y de los de bajo contenido tecnológico (8% del total); en tanto que las de contenido tecnológico medio-bajo y medio-alto tenían un peso específico muy elevado en las exportaciones de la C.A. de Euskadi (40% y 48,5%, respectivamente). Esta distribución se aleja de la del Estado o de la de países del entorno de la Unión Europea donde las exportaciones de bienes de contenido bajo y alto presentaban porcentajes bastante más elevados y, como contrapartida, las de contenido medio-bajo disponían de un peso relativo menor que en la C.A. de Euskadi⁵. La evolución durante los últimos quince años muestra un ligero aumento de las exportaciones de contenido bajo y alto, con una inflexión en la dinámica de crecimiento de éstas desde el 2000. En particular el peso relativo de las exportaciones de contenido tecnológico alto descendió desde el 4,4% que presentaban en 2000 hasta el 2,9% de 2004. Esta realidad puede ser el reflejo de que la contención en el comercio exterior y las importaciones durante los primeros años de la nueva década se ha agudizado para los bienes de fuerte contenido tecnológico y valor añadido. En todo caso, habrá que observar la tendencia de estas exportaciones en el futuro inmediato ya que la dinamización del comercio exterior podría alterar la misma en sentido positivo. Pero el aspecto más destacado en la evolución de las exportaciones según el contenido tecnológico es la creciente importancia de las exportaciones de la gama media-alta que coincide con la importante pérdida de importancia relativa de las de la gama media-baja. Por lo tanto, se produce una dinámica de cierta convergencia con la norma exportadora de los países del entorno, aunque hay que mostrar cautela con su evolución futura debido a la trayectoria más reciente de las exportaciones de contenido tecnológico alto.

En cuanto a las importaciones y su contenido tecnológico hay que subrayar la escasa importancia relativa de las importaciones de gama alta, aunque se ha producido un aumento de la misma a lo largo de estos años que se corresponde con la pérdida de importancia de las de bajo contenido tecnológico. En los dos tramos de gama media se ha mantenido su peso a lo largo de este periodo de manera casi invariable en torno a un 40% de las exportaciones, con una mayor presencia de las importaciones de gama media-baja.

4.2. La inversión extranjera directa

El análisis de las relaciones económicas externas de la C.A. de Euskadi requiere también la toma en consideración de las

⁵ Vid. Navarro y Buesa (dir.) (2003) y OCDE (Base STAN).

(BPGren %2) saldo positibo BPGren %6,5 izatea lagundu zutelako. Energia ez diren gainontzeko ondasunen esportazioek superabit saldoak zituzten urte horretan, txikiak izan arren. Beste manufaktura batzuek, produktu kimikoez eta batez ere nekazaritza produktuek, ordea, saldo negatiboa izan zuten; azken horren defizit saldoa BPGren %1aren hurbil izan zen (Eustat: «Kanpoko Merkataritzaren Estatistika»).

Euskal Autonomia Erkidegoko kanpoko merkataritzaren sektore analisia osatzeko, jarduera-taldeak beren teknologia mailaren (handia, ertain-handia, ertain-txikia eta txikia) arabera hartzen dituen kanpoko merkataritzaren jarduerak aztertzea oso interesgarria da; hori guztia 5. grafikoan jasotzen da. Beren teknologia edukiaren arabera esportazioen egiturari erreparatzen badiogu, polarizatutako errealitate batekin egingo dugu topo: teknologia eduki handia duten esportazioak (esportazio guztien %3 dira bakarrik) eta teknologia eduki txikia dutenak (esportazioen %8 dira) oso ahulak dira; teknologia eduki ertain-txikia eta ertain-handia zutenak, ordea, Euskal Autonomia Erkidegoko esportazioetan pisu handia zuten (%40 eta %48,5, hurrenez hurren). Banaketa hori Estatu-ko gainontzeko lurraldeek eta Europar Batasuneko inguruko herrialdeek dutenetik aldentzen da. Horietan eduki txikiko eta handiko esportazioek portzentajea dezentente handiagoak dituzte, eta, era berean, eduki ertain-txikikoek Euskal Autonomia Erkidegoan dutena baino pisu txikiagoa dute⁵. Azken 15 urteotako bilakaerak erakusten du eduki txiki eta handiko esportazioek hazkunde txiki bat izan dutela; gainera, 2000. urtetik aurrera hazkunde joera batean sartuta daude. Nabarmenezkoa da eduki teknologiko handiko esportazioen kasua, 2000. urtean esportazioen %4,4 zirelako eta 2004. urtean %2,9ra jaitsi zelako bere portzentajea. Hamarkada honen hasieran, kanpoko merkataritzan eta inportazioetan eusteko dagoen joera areagotu egin da teknologia eduki handiko eta balio erantsia duten produktuentzat, eta horrek errealitate hori azal dezake. Dena dela, etorkizun hurbilean esportazio horiek izango duten jarrera aztertu beharko da, kanpoko merkataritza dinamizatzeak horiek zentzu positibora aldatzea eragin dezakeelako. Baina esportazioak teknologia edukien arabera izandako bilakaeraren alde nabarmenena maila ertain-handiko esportazioek hartu duten garrantzia da, eta horrek nola bat egiten duen maila ertain-txikiko esportazioen garrantzia galtzarekin. Beraz, inguruko herrialdeek duten esportazio joerarekin elkarganatze dinamika bat gertatzen da, baina kontu handia izan behar da etorkizunean izango duen bilakaerarekin, eduki maila handiko esportazioek izan duten ibilbidearengatik.

Inportazioei eta beren eduki teknologikoari dagokionez, maila handiko inportazioek duten garrantzi txikia azpimarratu beharra dago, nahiz eta azken urteotan horren garrantzia areagotu egin den; teknologia maila txikiko inportazioen garrantzia galtzarekin batera gertatu da hori. Maila ertaineko bi tertzien pisua esportazioen %40aren inguruan mantendu egin da epe honetan, baina maila ertain-txikiko inportazioen garrantzia apur bat handiagoa izan da.

4.2. Atzerriko zuzeneko inbertsioa

Euskal Autonomia Erkidegoko kanpoko ekonomia harremanen analisia kanpoarekin edukitako inbertsio-harremanak

⁵ Vid. Navarro eta Buesa (zuz.) (2003) eta ELGE (STAN oinarria).

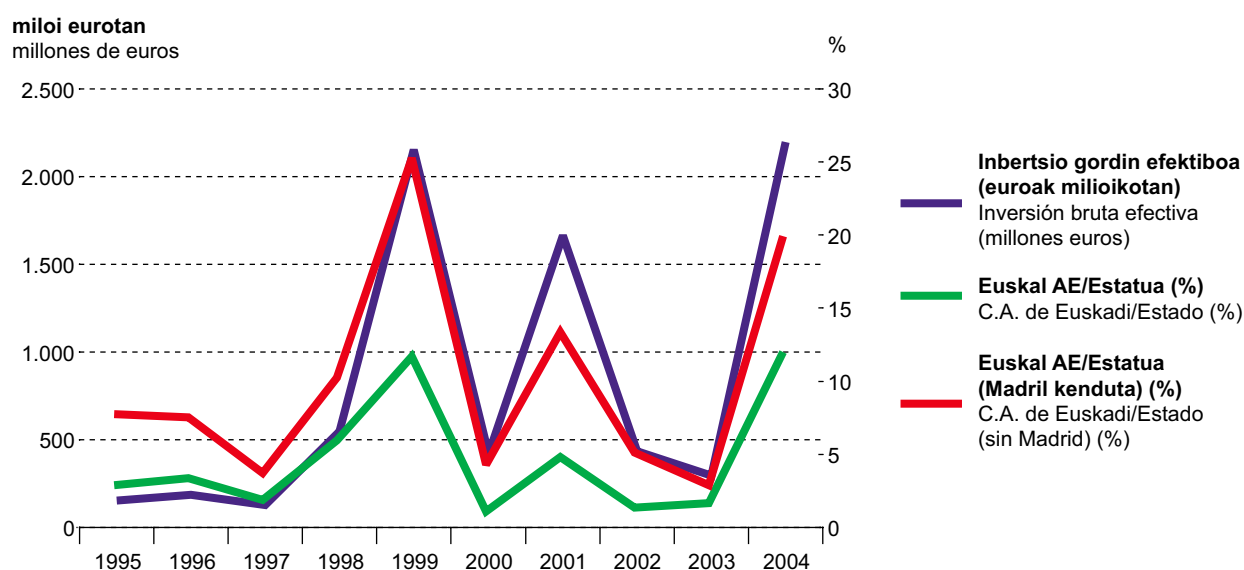
relaciones de inversión con el exterior. Por un lado, la inversión extranjera directa (IED) ha adquirido una magnitud tal a escala global que hace imposible entender buena parte de las dinámicas económicas actuales sin su consideración. Por otro lado, la inversión exterior complementa y acompaña cada vez más al comercio exterior como mecanismo de inserción exterior por parte de las empresas. Así, a pesar de que los datos aquí utilizados correspondan al Registro de Inversiones del Ministerio de Economía, incorporamos el estudio de las inversiones extranjeras en este apartado específico aunque sea de manera sintética.

aztertzea eskatzen du. Bestalde, atzerriko zuzeneko inbertsioak (AZI) hainbesteko garrantzi globala hartu du, ezin direla egungo ekonomia dinamika batzuk ulertu horiek aintzat hartu gabe. Era berean, kanpoko inbertsioak kanpoko merkataritza gero eta gehiago osatzen eta laguntzen du enpresak kanpoan ezartzeko mekanismo gisara. Hala, hemen erabiltzen diren datuak Ekonomia Ministerioko Inbertsio Erregistrotik lortutakoak izan arren, atzerriko inbertsioen azterketa atal espezifiko honetan jasotzen dugu, nahiz eta era sintetikoan izan.

Evolución de los flujos de inversión extranjera en la C.A. de Euskadi

6

Euskal AEn atzerriko inbertsioen fluxuek izandako bilakaera



Iturria: Ekonomia Ministerioa.
Fuente: Ministerio de Economía.

Para empezar, el gráfico 6 muestra la evolución de los flujos de inversión extranjera directa recibidos por la C.A. de Euskadi desde 1995. Se trata de datos relativos a los flujos de inversión bruta efectiva y, por lo tanto, no toman en cuenta las importantes desinversiones habidas durante estos años. La evolución de los flujos de entrada de IED responde a un comportamiento cíclico bastante extremo con unos picos máximos en 1999 y 2004 –más de 2.000 millones de euros cada año– y en menor medida en 2001 y entradas de inversión por debajo de los 500 millones durante el resto de los años. Este comportamiento tendencial se aleja de la evolución de los flujos de IED a escala mundial, que creció de forma progresiva hasta alcanzar la máxima cuantía en 2001 para después descender de forma muy intensa acompañando a la recesión de los primeros años del 2000.

En todo caso, la C.A. de Euskadi muestra una participación en los flujos de recepción de IED del Estado por debajo de su peso específico en lo económico. Así, mientras el peso relativo del PIB de la C.A. de Euskadi en el del conjunto del Estado es el 6,5%, la inversión extranjera que recibió durante este periodo se sitúa por debajo del 4% del total del Estado, con las excepciones de 1999 y 2004 cuando superó el 10% del total estatal. El gráfico 6 muestra, sin embargo, que si se excluye el hecho de la capitalidad –factor clave para la recepción de inversiones extranjeras– el peso de los flujos de

Hasteko, 1995. urtetik aurrera Euskal Autonomia Erkidegoak jasotako atzerriko zuzeneko inbertsioen fluxuak erakusten ditu 6. grafikoak. Inbertsio gordin efektiboarekin alderatutako datu erlatiboak dira, eta, beraz, urte hauetan izan diren desinbertsio handiak ez ditu kontuan hartzen. AZIen sarrera fluxuen bilakaerak nahiko muturreko jarrera zikliko bati erantzuten dio; puntu gorenak 1999. eta 2004. urteetan –2.000 milioi euro baino gehiago urte bakoitzean– izan ziren, eta neurri apalagoan 2001. urtean. Gainontzeko urteetako inbertsio-sarrerak 500 milioi baino txikiagoak izan ziren. Joera hori mundu mailan AZIek duten joeretatik aldentzen da. Munduan era progresiboan joan zen hazten, eta 2001. urtean kopuru gorenera iritsi zen; hortik aurrera, beherako joera nabarmena hartu zuen, 2000ko lehenengo urteetako atzeraldiarekin bat eginez.

Dena dela, Euskal Autonomia Erkidegoak jasotzen duen AZI fluxua Estatuko ekonomian daukan pisu espezifikoak beheakoa da. Hala, Estatuko BPGean Euskal Autonomia Erkidegoa BPGk daukan pisu erlatiboa %6,5ekoa da, baina epe horretan jaso zuen atzerriko inbertsioa Estatu osoak izan zuenaren %4koa da; 1999. eta 2004. urtea salbuespenak dira, Estatuko kopuruaren %10 gainditu zuelako orduan. Hala ere, 6. grafikoak erakusten du kapitalaren egitatea kenduz gero –atzerriko inbertsioak jasotzeko faktore nagusia– Euskal Autonomia Erkidegoak epe horretan jaso zituen AIZ flu-

IED que recibe a lo largo de este periodo la C.A. de Euskadi dentro del Estado aumenta de manera considerable.

En lo que se refiere a la inversión de los residentes de la C.A. de Euskadi en el exterior hay que indicar que su evolución desde 1995 responde a unas pautas menos erráticas y más progresivas que la de los flujos de entrada tal y como lo muestra el gráfico 7. También se observa aquí un máximo en 2004 y mínimos en 2003 y los primeros años del periodo. A partir de aquí la inversión en el extranjero experimentó un importante crecimiento hasta los 5.000 millones de euros del año 2000, para después decaer hasta los 1.000 millones de euros en el año 2003. En el caso de los flujos de inversión de la C.A. de Euskadi hacia el exterior se puede observar una tónica dominante de comportamiento ya que su tendencia acompaña en general a la evolución de las tasas de crecimiento de la economía, de forma que los años de mayor volumen de inversión exterior coinciden en su trazo grueso con los años de mayor crecimiento de la economía local.

En el caso de los flujos de inversión en el extranjero el peso de la C.A. de Euskadi en el conjunto del Estado es superior al de los flujos de entrada, teniendo en cuenta que representan más de un 8% de las inversiones externas de los residentes españoles. El gráfico 7 también deja patente que la eliminación del factor de la capitalidad confiere una mayor relevancia relativa a los flujos de inversión realizados por las empresas vascas.

Un aspecto que es preciso señalar es la importante descompensación existente durante este periodo entre los flujos de inversión directa extranjera de entrada y los de salida. En la C.A. de Euskadi los flujos de salida de la inversión directa fueron aproximadamente 3,5 veces superiores a los de entrada durante estos años, muy por encima de la relación media española de 1,6⁶. Aunque esta realidad refleja una débil

xuak Estatu osoak izan zituenekin alderatuta garrantzia handiagoa dutela.

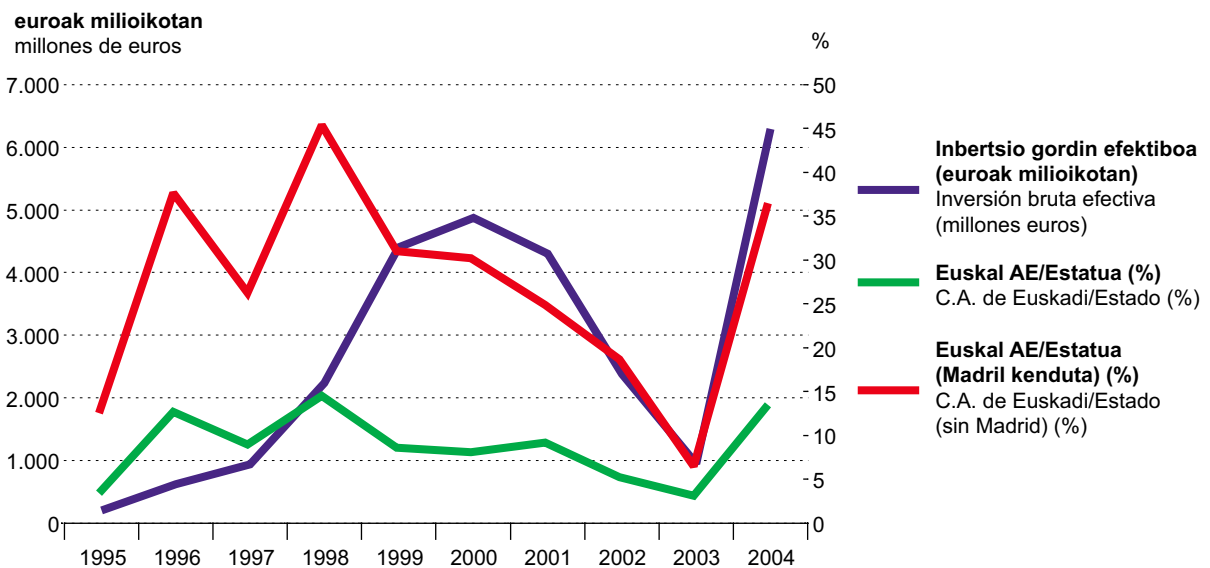
Euskal Autonomia Erkidegoko biztanleek atzerrian egindako inbertsioari dagokionez, esan beharra dago 1995. urtetik sarrera fluxuek baino jarrera zuzenagoa eta aurrerakoiagoa erakusten duela, 7. grafikoak erakusten duen bezala. Arlo honetako maximoa 2004. urtean izan zen, eta minimoak epe honen hasieran eta 2003. urtean gertatu ziren. Hortik aurrera, Atzerrian egindako inbertsioek hazkunde nabarmena izan zuten, eta 2000. urtean 5.000 milioi eurokoa izatera iritsi zen; baina 2003. urtean 1.000 milioi eurokoa izatera jaitsi zen berriro. Euskal Autonomia Erkidegoak kanporako dituen inbertsio-fluxuei dagokionez, jarreraren joera egonkor bat ikus daiteke; izan ere, oro har bere jarrerak ekonomiaren hazkunde-tasarekin bat egiten du. Hala, kanpoko inbertsio bolumen handiena izan zen urteak bat egiten dute hemengo ekonomiak hazkunde handiena izan zuen urteekin.

Euskal Autonomia Erkidegoko atzerriko inbertsio-fluxuek Estatuarenarekin alderatuta duten pisuari dagokionez, sarrera-fluxuak baino handiagoak dira, Espainiako biztanleek egiten dituzten kanpoko inbertsioen %8a baino gehiago hemengoek egiten dituztelako. Era berean, 7. grafikoak agerian uzten du hiriburuaren faktorea kenduz gero Euskadiko enpresek egindako inbertsio-fluxuek garrantzi erlatibo handiagoa hartzen dutela.

Nabarmendu beharreko gauzetako bat da epe horretan sarrerako eta irteerako atzerriko zuzeneko inbertsio-fluxuen artean egon zen deskonpentsazioa. Euskal Autonomia Erkidegoan atzerriko zuzeneko irteerako inbertsio-fluxuak sarrerakoak baino 3,5 bider handiagoak izan ziren urte horietan, Espainiako 1,6ko batez bestekotik oso aldentuta⁶. Errealitate horrek AZI erakartzeko gaitasunaren ahuldadea erakusten

Evolución de los flujos de inversión de la C.A. de Euskadi en el extranjero

7 Euskal AEko inbertsio-fluxuek atzerrian izandako bilakaera



Iturria: Ekonomia Ministerioa.
Fuente: Ministerio de Economía.

⁶ Para el periodo 1995-2003, Navarro y Olarte (2004).

⁶ 1995-2003 aldirako, Navarro eta Olarte (2004).

capacidad de atraer IED y, como veremos seguidamente, una inversión externa muy sesgada hacia la intermediación financiera, también pone de manifiesto que la C.A. de Euskadi se está interrelacionando con la economía internacional en mayor medida como *exportador* de capitales.

En lo que afecta a la distribución sectorial, los principales sectores receptores de IED en la C.A. de Euskadi durante los cuatro primeros años de la década de 2000 fueron el comercio y las manufacturas distintas de la química y plásticos, que son destinatarios cada uno aproximadamente de la tercera parte de los flujos de IED de estos años. También energía y agua junto con actividades inmobiliarias y servicios reciben un significativo porcentaje de aproximadamente el 10% del total de la IED⁷. Por el lado de los flujos de salida de inversión extranjera desde la C.A. de Euskadi la realidad durante los primeros años de la década era bien distinta. En efecto, prácticamente el 80% de las salidas de inversión desde esta Comunidad Autónoma se destinó a la intermediación financiera y seguros. Esto no es ajeno a la ubicación de la sede social de la entidad financiera BBVA en suelo vasco y al hecho de que ésta desarrolló un fuerte despliegue en el extranjero durante estos años. Le sigue de lejos la inversión en alimentación y bebidas y en manufacturas distintas de química, plásticos y papel con cerca de un 8%, respectivamente. En consecuencia, no sorprende que el peso relativo de la inversión exterior en manufacturas de la C.A. de Euskadi en relación a la del conjunto del Estado (5% en el periodo 1995-2004) sea significativamente menor al peso relativo de su producto industrial en el conjunto estatal (en torno al 11%)⁸.

Por último, es interesante contemplar la distribución geográfica de los flujos de inversión extranjera de la C.A. de Euskadi. La información que ofrece el cuadro 8 tiene en cuenta los flujos de inversión de entrada y de salida sin la inversión ETVE (entidades tenedoras de valores extranjeros) que comenzó a publicarse en 2001. La razón de esta exclusión es que dicha inversión no se destina realmente al sistema productivo. En cuanto a los flujos de IED recibidos por la C.A. de Euskadi, la Unión Europea destaca como principal área inversora durante los cuatro primeros años de la década actual. En particular, llama la atención la cuantía inversora de Luxemburgo con el 45% del total, aunque hay que tener en cuenta que gran parte de ésta corresponde a inversiones de empresas de otros países que utilizan aquel país como plataforma fiscal desde la que lanzar sus inversiones. Dentro de la Unión Europea, Francia y Holanda son los que sobresalen como origen de la IED de la C.A. de Euskadi durante estos años. Más allá del ámbito de la Unión, Suiza y Estados Unidos son los principales contribuyentes a la IED.

Desde la óptica de los flujos de salida de la inversión exterior desde la C.A. de Euskadi, la realidad de la distribución geográfica es bien distinta a la anteriormente descrita. Así, la Unión Europea recibió durante estos cuatro años tan sólo el 6,5% de la inversión exterior de la C.A. de Euskadi, en tanto que Latinoamérica fue el destino preferente de la misma agrupando el 86% de estos flujos de inversión exterior. En particular, la inversión exterior desde la C.A. de Euskadi se dirigió de manera masiva a México donde fueron a parar el 65,5% de la misma. Estados Unidos también fue un destino relativamente importante de las inversiones exteriores.

du, eta, aurrerago ikusiko dugun bezala, kanpoko inbertsioa finantza bitartekotzara oso bideratuta dagoela erakusten du; baina, era berean, agerian uzten du Euskal Autonomia Erkidegoa nazioarteko ekonomiarekin harremanetan jartzen ari dela, batez ere kapitalen esportatzaile gisa.

Sektore banaketari dagokionez, 2000. hamarkadako lehenengo lau urteetan AZI jaso zuten Euskal Autonomia Erkidegoko sektore nagusiak merkataritza eta kimika eta plastikotik eratorritako enbreturak izan ziren; horietako bakoitzak urte horietako AZI fluxuen herena jaso zuen. Energia eta ura eta higiezin eta zerbitzuen jarduerak AZI fluxuen %10a jaso zuten gutxi gorabehera⁷. Euskal Autonomia Erkidegoko atzerriko inbertsio-fluxuen irteerari dagokionez, hamarkadako lehen urteetako errealitatea oso ezberdina zen. Izan ere, Erkidego Autonomo honetatik egiten ziren inbertsio irteeren ia %80 finantza eta aseguru bitartekotzara bideratu zen. Hori BBVA finantza erakundearen egoitza soziala euskal lurretan egotearekin eta horrek urte horietan atzerrian egin zuen hedapen prozesu garrantzitsuari lotuta dago. Elikagaiak eta edariak eta kimika, plastikoak eta papera ez diren enbreturak egindako inbertsioa horren atzetik agertzen da, ia %8arekin. Horrenbestez, ez da harrizkoa Estatuak egiten dituenekin alderatuta Euskal Autonomia Erkidegoak enbreturak atzerrian egiten inbertsioa (%5 1995-2004 epean) Estatuak industria-produktuan duten pisu erlatiboak (%11renbultan) baino dezente txikiagoa izatea⁸.

Amaitzeko, Euskal Autonomia Erkidegoko atzerriko inbertsio-fluxuen geografia banaketari erreparatzea interesgarria da. 8. taulak eskaintzen duen informazioak sarrerako eta irteerako inbertsio-fluxuak jasotzen ditu, 2001. urtean argitaratzen hasi zen ABDEen (Atzerri Balioak Dituzten Entitateak) inbertsioa aintzat hartu gabe. Inbertsio hori ez da zuzenean bideratzen produkzio-sistemara, eta horregatik uzten da kanpoan. Euskal Autonomia Erkidegoak jasotako AZIei dagokionez, hamarkada honetako lehenengo lau urteetan Europar Batasunak egin ditu inbertsiorik handienak. Azpimarratzekoa da Luxemburgoko inbertsio kopurua, guztiaren %45 berak egin duelako; baina kontuan izan behar da horren zati handi bat beste herrialde batzuetako enpresek egindako inbertsioak dira, eta horiek Luxemburg zerga-plataforma bezala erabiltzen dutela, beren inbertsioak zabaltzeko. Europar Batasunaren barruan, Frantzia eta Holanda urte hauetan Euskal Autonomia Erkidegoan egindako AZIen jatorri bezala nabarmentzen dira. Europar Batasunetik haratago, Suitza eta Amerikako Estatu Batuak dira AZIei ekarpen handiena egiten dietenak.

Euskal Autonomia Erkidegoko kanpoko inbertsioaren irteera-fluxuen ikuspegitik, geografia banaketaren errealitatea aurretik deskribatutakoaren oso bestelakoa da. Hala, Europar Batasunak Euskal Autonomia Erkidegoak egindako kanpoko inbertsioaren %6,5 bakarrik jaso zuen lau urte horietan, eta Latin Amerika izan zen horren helmuga nagusia, kanpoko inbertsio fluxu horien %86 jaso zuelako. Euskal Autonomia Erkidegotik egindako atzerriko inbertsioa batez ere Mexikora bideratu zen, horren %65,5 horra joan zelako. Amerikako Estatu Batuak ere kanpoko inbertsio horien helmuga garrantzitsua izan ziren.

⁷ Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Economía.

⁸ Ibidem.

⁷ Ekonomia Ministerioko Kanpoko Inbertsioen erregistroa.

⁸ Ibidem.

Euskal AEn atzeritarrek egindako inbertsio gordinak Inversión bruta extranjera en la C.A. de Euskadi		Euskal Aeko atzerrian egindako inbertsio gordina Inversión bruta de la C.A. de Euskadi en el extranjero	
Jatorri eremu nagusiak Principales áreas de origen	Guztiaren % % del total	Helmuga nagusiak Principales destinos	Guztiaren % % del total
Guztira / Total	100	Guztira / Total	100
Unión Europea-25	86,0	Unión Europea-25	6,5
Alemania	1,2	Alemania	1
Bélgica	0,2	Francia	1,1
Francia	19,0	R. Unido	1,4
R. Unido	5,2	Italia	1,3
Holanda	11,0	Portugal	0,6
Italia	2,2	NMUE	0,2
Luxemburgo	45,0	Japón	0,7
Portugal	0,8	Estados Unidos	5,3
Suiza	7,6	Sudáfrica	0,4
Estados Unidos	5,0	Latinoamérica	86,2
Latinoamérica	0,5	México	65,4
		Asia (sin Japón)	0,1

(*) ABDE gabe / Sin ETVE.

Iturria: Kanpoko Inbertsioen Erregistroa. Ekonomia Ministerioa.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía.

De todas formas, hay que tener presente que la dirección de estas inversiones exteriores es muy variable, ya que está muy vinculada al comportamiento inversor de grandes entidades financieras, como se ha comentado. Así, en los últimos años noventa la inversión exterior de la C.A. de Euskadi con destino a la Unión Europea y Estados Unidos fue mucho más elevada que durante los últimos años (en torno a un 40% y 25% del total de la misma).

En cambio, lo que sí ha tenido carácter regular es el comportamiento que a lo largo de los años más recientes ha mostrado la inversión exterior vasca con destino a áreas y países emergentes –nuevos miembros de la Unión Europea o Asia–. En efecto, estos destinos potencialmente atractivos para la IED lo son en un porcentaje exiguo para las inversiones exteriores de la C.A. de Euskadi. En síntesis, las inversiones vascas en el exterior se alejan de la dinámica espacial global de las inversiones extranjeras directas y presentan la particularidad de orientarse en menor medida hacia los países occidentales y los nuevos países emergentes tanto asiáticos como centroeuropeos, priorizando el destino latinoamericano en su lugar. Esta realidad acota y limita el posible alcance que han podido tener durante este periodo las deslocalizaciones de empresas vascas hacia zonas de mayor potencial competitivo en costes laborales y precios finales. El impacto de esta dinámica se ha situado por debajo de las expectativas, aunque no se puede perder de vista que el periodo de estudio es previo a la definitiva integración de los diez nuevos miembros de la Unión Europea en 2004.

Dena dela, kanpoko inbertsio horien norabidea oso aldakorra dela izan behar da kontuan, finantza erakunde handien inbertsio portaerara oso lotuta dagoelako, azaldu den bezala. Hala, 90ko hamarkadako azken urteetan Europar Batasunera eta Ameriketako Estatu Batuetara bideratutako Euskal Autonomia Erkidegoko kanpoko inbertsioa azken urteetako baino askoz handiagoa izan zen (guztiaren %40 eta %25 ingurukoa).

Azken urte hauetan izaera egonkorragoa izan dute garzeten ari diren inguruetan eta herrialdeetan –Europar Batasuneko kide berriak edo Asia– Euskadiko kanpoko inbertsioek izan duten jarrera. Izan ere, AZIletarako potentzialki erakargarriak diren helmuga horiek ia ez dute eragiten Euskal Autonomia Erkidegoko kanpoko inbertsioetan. Laburbilduz, Euskadiko kanpoko inbertsioak atzerriko zuzeneko inbertsio globalaren dinamikatik aldentzen dira, ez baitaude mendebaldeko herrialdeetara zein garzateko bidean dauden Asiako zein Europa Erdiko herrialdeetara begira, eta horren ordez, Latin Amerikako helmugak lehentasuna dauka. Errealitate horrek epe horretan Euskadiko enpresek eduki ahal izan duten lan kostuetan zein amaierako kostuetan lehiakortasun potentzial handiagoko lekuetara deslocalizatzea zedarritu eta mugatu du. Dinamika horren eragina itxaropenen behetik kokatu da, baina ezin daiteke ahaztu azterketa epea hamar kide berri 2004. urtean sartu aurretikoa dela.

5. LA DINÁMICA PRODUCTIVA

En este apartado acometemos el análisis de la dinámica y de la actividad productiva reciente de la C.A. de Euskadi. Se trata de un campo analítico muy amplio que es preciso acotar debido al carácter y la limitación de este estudio. Es por esto que nos centramos en dos apartados específicos. El primero tiene como objeto de estudio el proceso de cambio estructural de la economía de la C.A. de Euskadi y las relaciones intersectoriales inducidas. El segundo, es el análisis general del tamaño y dinamismo de las empresas en esta coyuntura de transformación productiva.

5.1. Las relaciones sectoriales y el cambio estructural

En este apartado, se estudian los principales rasgos asociados a la dinámica reciente de las actividades productivas de la C.A. de Euskadi. Es preciso comenzar por examinar la situación del proceso de cambio estructural. Es bien sabido que este proceso afecta a la mayoría de los países desarrollados y tiene como resultado la creciente importancia y la prevalencia de las actividades de servicios frente al resto de las actividades manufactureras y primarias que ven disminuir su importancia relativa tanto en producto como en empleo. Este proceso conocido como terciarización de la economía es el aspecto más visible y relevante de la reestructuración y el reajuste productivo que está teniendo lugar en la economía mundial como consecuencia de la transición hacia un nuevo paradigma productivo basado en la gestión del conocimiento en el escenario de un proceso de globalización de corte neoliberal.

5. PRODUKZIO DINAMIKA

Atal honetan Euskal Autonomia Erkidegoko hurbileko produkzio dinamikaren eta jardueraren analisisa egingo dugu. Analisi-eremu oso zabala da, eta hori zedarritu beharra dago, azterketa honen izaera eta bere mugen ondorioz. Hori dela eta, bi atal zehatzetara mugatuko gara. Lehenengoak Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiak izan duen egiturazko aldaketa eta horren barruan dauden sektoreen arteko harremanak aztertzea du helburu. Bigarrenak produkzioaren eraldaketa koiuntura honetan enpresen tamaina eta dinamismoaren analisi orokorra egiten du.

5.1. Sektoreen arteko harremanak eta egiturazko aldaketa

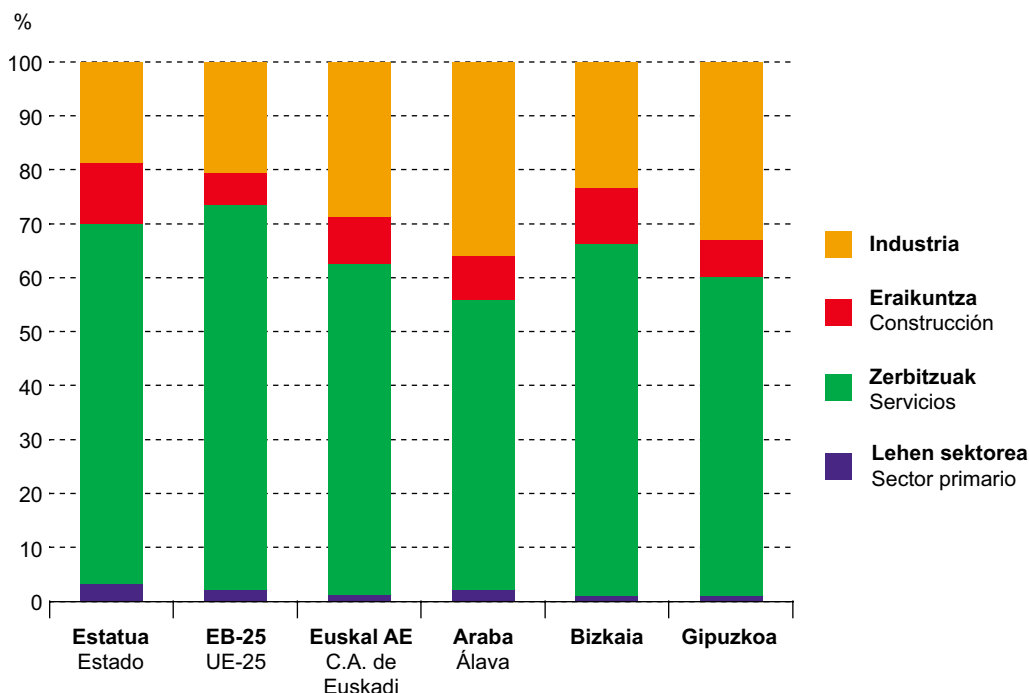
Atal honetan Euskal Autonomia Erkidegoko produkzio-jardueren hurbileko dinamikari lotutako ezaugarriak aztertzen dira. Egiturazko aldaketaren prozesua alde aurretik azaltzen hastea komeni da. Jakina den bezala, prozesu hori garatutako herrialde gehienetan izaten ari da eragina, eta horren ondorioz, zerbitzu-jarduerak gero eta garrantzia eta nagusitasun handiagoa daukate manufaktura-jardueren eta lehen sektoreko jardueren aurrean, zeintzuek gero eta garrantzia erlatibo txikiagoa duten produktuan zein enpleguan. Ekonomiaren hirugarren sektORIZAZIOA bezala ezagutzen da prozesu hori, eta horixe da mundu mailako ekonomian gertatzen ari den berregituraketaren eta produkzio-egokitzapenaren alderik ikusgarriena; ezagutzaren kudeaketan oinarritutako beste produkzio paradigma baterako trantsizioa egiten ari gara izaera neoliberalerako mundu mailako egoera batean, eta horrek eragiten du hirugarren sektorea nagusi izatea herrialde garatu gehienetan.

Estructura sectorial del VAB a precios corrientes

8

BEGaren sektore egitura urteko prezioetan

2004



Iturria: Eustat, Eurostat eta INE.
Fuente: Eustat, Eurostat y INE.

En el gráfico 8 se expone la distribución sectorial comparada del valor añadido bruto a precios corrientes para el año 2004⁹. Pues bien, la C.A. de Euskadi, al igual que los países del entorno, posee una economía terciarizada en términos productivos puesto que las actividades de servicios generaron en 2004 más del 60% del total del VAB, muy por encima de la contribución de los demás sectores de actividad. Aunque más tardía aquí, esta realidad no es nueva y es el resultado de una evolución sectorial compleja de la economía vasca. Tras la fuerte crisis industrial que afectó a la misma de manera retardada a partir de finales de los setenta, la importante pérdida de tejido industrial contribuyó a incrementar el peso relativo de los servicios en la economía de la C.A. de Euskadi. Pero, las actividades de servicios fueron aumentando su importancia productiva también por su propio dinamismo a lo largo de los noventa. Más recientemente la expansión de los servicios acompaña a la reactivación de las actividades manufactureras vascas en un proceso creciente de integración servointustrial¹⁰.

En cualquier caso, esta evolución específica ha desencadenado un proceso de cambio estructural de características propias, puesto que el examen comparativo de la estructura productiva –medido en términos de valor añadido bruto a precios de mercado– por sectores arroja un resultado inequívoco: las actividades de servicios muestran en la C.A. de Euskadi un peso relativo menor que en los países colindantes. Así, en el Estado español los servicios representan el 67% y en la Unión Europea el 71,5% del VAB total. Como contrapartida, las actividades del sector manufacturero presentan un peso relativo muy superior en la C.A. de Euskadi (28,5% del VAB total) que en la Unión Europea (20,5%) o en el Estado (18,5%). Es decir, tras un complejo proceso de redimensionamiento productivo la realidad sectorial de la C.A. de Euskadi sigue mostrando un marcado carácter industrial a pesar del avance del proceso de terciarización y a diferencia de otros territorios de antigua industrialización. Este aspecto diferencial de la estructura productiva vasca induce a sustentar la dinámica futura del proceso de cambio estructural sobre la base de la creciente imbricación entre actividades industriales y de servicio y su desarrollo conjunto.

En el otro extremo, se encuentran las actividades primarias que han sufrido una progresiva pérdida en su aportación al producto en toda la Unión Europea hasta alcanzar una presencia muy exigua en el mismo. En el caso de la C.A. de Euskadi el peso de las actividades primarias es aún menor ya que generó poco más del uno por ciento del valor añadido en 2004. Esa situación es el exponente de las graves dificultades por las que atraviesan las actividades agropecuarias y pesqueras. Así, la política común de la Unión Europea históricamente más importante, la Política Agrícola Común, no ha sido efectiva en el objetivo de mantener un sector primario dinámico y ajustado a las necesidades de desarrollo y consumo sostenibles. Es más, el mercado único ha intensificado el ajuste de las actividades agrícolas, ganaderas y pesqueras, precipitando la pérdida de pequeñas y medianas explotaciones primarias que ha sido muy pronunciada en la C.A. de Euskadi. Por fin, el sector de la construcción tiene una presencia importante de casi un 9% del total del VAB de la C.A. de Euskadi, situándose entre el 6% de media de los veinticinco países y el 11,5% de la contribución de estas actividades al VAB del conjunto del Estado.

⁹ La distribución sectorial del empleo se analiza en el capítulo relativo al mercado de trabajo y, por lo tanto, no se contempla aquí.

¹⁰ Para profundizar en el proceso de cambio estructural ver Moreno y Zurbano (1999).

8. grafikoan 2004. urterako balio erantsi gordinaren sektore banaketa aurkezten da prezio arruntetan⁹. Bada, Euskal EA-k, bere inguruko herrialdeak bezala, hirugarren sektorera begira dagoen ekonomia dauka produkzio terminoetan, zerbitzu-jarduerak BEGaren %60 baino gehiago eratu zutelako 2004. urtean, beste sektore-jardueren batez besteko ekarpena baino askoz gehiago. Hona beranduago heldu zen arren, errealitate hori ez da berria, eta Euskadiko ekonomiak izan duen sektore bilakaera konplexuaren ondorioa da. 70eko hamarkada amaieraren ostean, industria krisi handiak eragina izan zuen Euskadiko ekonomian, berandu hasi bazen ere, eta industria-sare handia galdu zenez, Euskadiko Autonomia Erkidegoko ekonomiako hirugarren sektoreak pisu erlatiboa irabazi zuen. Baina ez horregatik bakarrik, hirugarren sektoreko jarduerak bere produkzio garrantzia irabazi zutelako bere dinamismoari esker, 90eko hamarkadan zehar. Denboran hurbilago, zerbitzuen hedapenak Euskadiko manufaktura-jarduerak berriro abiatzea ekarri du, industria-zerbitzuen integrazio prozesu baten barruan¹⁰.

Dena dela, bilakaera zehatz horrek berezko ezaugarriak dituen egiturazko aldaketa egotea eragin du, produkzio-egituraren sektoreko alderatze azterketak –merkatu-prezioko balio erantsi gordinaren terminoetan neurtua– zalantzarik uzten ez duen emaitza erakusten du: Euskal Autonomia Erkidegoan zerbitzu-jarduerak duten pisu erlatiboa inguruko herrialdeetan dutena baino txikiagoa da. Hala, Espainiako estatuan zerbitzuak BEGren %67koa dira era Europar Batasunean %71,5. BEG osoaren %28,5), Europar Batasuneko %20,5koa delako eta Estatuko %18,5koa. Hau da, produkzioaren berregituraketa prozesuaren ondoren, Euskal Autonomia Erkidegoko sektore errealitateak industri izaera nabarmena dauka, hirugarren sektoreak eta, beste leku batzuetan gertatu ez den bezala, lehen industrializazioak garrantzia irabazi duten arren. Euskadiko produkzio-egituraren ezaugarri bereizgarri horrek erakusten digu egiturazko aldaketaren etorkizuneko dinamika industria- eta zerbitzu-jardueren uztartzean eta bien arteko garapenean oinarrituko dela.

Beste muturrean lehen sektoreko jarduerak daude; Europar Batasun osoan atzeraldia izan dute, eta produkzioan egiten duten ekarpenean garrantzia galtzen joan dira, eta jada oso parte-hartze txikia dute. Euskal Autonomia Erkidegoan lehen sektoreko jardueren garrantzia oraindik eta txikiagoa da, 2004. urteko balio erantsiaren %1 baino zerbait gehiago eratu zutelako. Nekazaritzako eta abeltzaintzako zein arrantzako jarduerak izaten ari diren arazo larrien adierazle da hori. Hala, Europar Batasuneko historian garrantzirik handiena izan duen politikak, Nekazaritzarako Politika Komunik, ez du eraginkortasunik izan, eta ez du lortu lehen sektorea dinamikoa izatea eta ezin izan ditu uztartu garapen beharrak eta kontsumo iraunkorra. Are gehiago, merkatu bateratua egoteak bultzatu du nekazaritza, abeltzaintza eta arrantza jardueren berregokitzea, eta horren ondorioz, lehen sektoreko ustiapen txiki eta ertain asko galdu dira, eta Euskal Autonomia Erkidegoan beste inon baino gehiago gertatu da hori. Amaitzeko, eraikuntzaren sektoreak eragin handia dauka Euskal Autonomia Erkidegoan, BEGaren %9a delako: jarduera horien EB-25eko herrialdeetako batez bestekoa BEGaren %6koa da eta Estatu osoaren batez bestekoa %11,5koa.

⁹ Enpleguaren sektore banaketa lan-merkatuari dagokion kapituluaren aztertzen da, eta beraz, ez da hemen jasotzen.

¹⁰ Egiturazko aldaketan sakontzeko, begiratu Moreno eta Zurbano (1999).

En lo que respecta a la distribución sectorial del producto por territorios, el gráfico 8 pone en evidencia las diferencias entre los mismos. Gipuzkoa exhibía en 2004 un patrón sectorial muy próximo a la media de la C.A. de Euskadi, si bien el sector de la construcción muestra aquí un peso inferior, en tanto que los otros dos territorios se alejan del mismo. En Álava, la contribución del sector manufacturero al VAB alcanzó casi el 36% y las actividades primarias eran ligeramente más significativas. Bizkaia es el territorio donde más ha avanzado el proceso de terciarización que ha acompañado a su fuerte desindustrialización, de forma que en el 2004 los servicios generaron el 65% del total del producto y, como contrapartida, las empresas industriales fueron responsables del 23% del mismo.

Produktuaren sektore banaketa lurraldeka eginez gero, euren artean dauden aldeak agerian uzten ditu 8. grafikoak. Gipuzkoak Euskal A.E.ko sektore banaketatik oso hurbil zegoen banaketa zeukan 2004. urtean, nahiz eta Gipuzkoan eraikuntzaren sektoreak zeukan garrantzia apur bat txikiagoa izan; baina beste bi lurraldeak nahiko urrun zeuden batez bestekotik. Araban, manufaktura-sektoreak BEGan egin zuen ekarpena %36koa izan zen, eta lehen sektoreko jardueren garrantzia batez bestekoa baino apur bat handiagoa zen. Bizkaian beste inon baino garrantzia handiagoa hartu dute hirugarren sektoreko jarduerak, eta hori industria galtzeko prozesuarekin bat eginda, zerbitzuek produkzioaren %65 eratu zuten 2004. urtean. Horren kontrara, industria-enpresek BEGaren %23 eratu zuten.

Distribución porcentual del VAB por ramas de actividad (%)

9

BEGaren portzentaje-banaketa jarduera-arloen arabera (%-tan)

	Euskal AE C.A. de Euskadi		Estadia Estado
	1996	2004	2004
Lehen sektorea / Sector Primario	1,61	1,18	3,48
Aterakuntzakoak / Extractivas	0,17	0,28	0,28
Manufaktura / Manufacturas	28,00	26,15	16,33
Elikagaiak / Alimentación	1,71	1,57	2,18
Ehungintza eta jantzigintza / Textil y confección	0,28	0,19	0,74
Larrua eta zapatak / Cuero y calzado	0,04	1,02	0,19
Zuraren industria / Industria de la madera	0,45	0,49	0,35
Papera, edizioa eta grafikoak / Papel, edición y gráficas	1,63	1,53	1,48
Petrolio birfintzea / Refino de petróleo	0,66	0,37	0,33
Kimika industria / Industria química	1,43	1,14	1,58
Kautxua eta plastikoa / Caucho y plástico	2,26	2,06	0,72
Industria ez-metalikoa / Industria no metálica	1,17	1,11	1,23
Metalurgia eta artikulu metalikoak / Metalurgia y artículos metálicos	9,36	8,93	2,82
Makinagintza / Maquinaria	3,67	3,40	1,17
Tresna elektrikoak / Material eléctrico	1,83	1,81	0,98
Garraio materiala / Material de transporte	2,61	2,53	1,77
Beste manufaktura batzuk / Otras manufactureras	0,89	0,98	0,78
Energía elektrikoa, gasa eta ura / Energía eléctrica, gas y agua	3,01	2,12	1,84
Eraikuntza / Construcción	6,64	8,84	10,74
Zerbitzuak / Servicios	55,61	61,42	67,34
Merkataritza eta konponketa / Comercio y reparación	12,33	10,87	10,78
Ostalaritza / Hostelería	4,03	3,63	7,6
Garraioa eta komunikazioak / Transporte y comunicaciones	6,68	7,23	7,26
Finantza bitartekotza / Intermediación financiera	2,35	7,28	4,71
Enpresei egindako zerbitzuak / Servicios a empresas	14,82	16,22	16,22
Administrazio publikoa / Administración pública	4,49	5,01	5,93
Gizarte zerbitzuak eta pertsonalak / Servicios sociales y personales	10,71	11,15	14,84
Guztira / Total	100	100	100

Iturria: Eustat, Ekonomia Kontuak, eta INE, Nazioaren Kontuak.
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas, e INE, Cuentas de la Nación.

La evolución del proceso de cambio estructural durante la última década reafirma la consolidación de la dinámica de terciarización en la C.A. de Euskadi en virtud de un crecimiento regular sostenido del producto de los servicios que en promedio ha sido superior durante esta década al aumento del PIB tal y como lo muestra el cuadro 3. En consecuencia, en apenas ocho años los servicios avanzaron en su posición hegemónica en el tejido productivo de la C.A. de Euskadi pasando de generar el 55,6% del producto en 1996 a hacerlo en el 61,5% en 2004 (cuadro 9). El cuadro 3 muestra cómo el crecimiento del producto industrial fue muy notable durante 1997-2000, pero mediocre el resto de los años. Es así que su incremento por debajo de los servicios acarrió una ligera pérdida de su posición relativa en el VAB generado en la C.A. de Euskadi (26,1% frente al 28% de 2004). La pujanza del sector de la construcción se tradujo en un aumento de dos puntos en su contribución al producto. Ahora bien, es preciso tener en cuenta que la distribución sectorial del cuadro 9 está confeccionada a partir de los datos de valor añadido bruto a precios corrientes. Como es bien sabido, el incremento de precios en servicios suele ser habitualmente superior al del resto de la economía, incluido el de los bienes manufacturados. Es por ésto que en el análisis evolutivo se incorpora este sesgo cuando, como en este caso, la medición se realiza a precios corrientes.

El cuadro 9 informa, asimismo, sobre la relevancia y la dinámica de las ramas de actividad de la C.A. de Euskadi durante la última década. En coherencia con lo descrito sobre el dinamismo sectorial, destaca el importante crecimiento de dos ramas de servicios, los servicios a las empresas y, en particular, la banca y seguros¹¹. También conocen tasas de crecimiento por encima de la media de la economía ramas de servicios como transporte y comunicaciones, administración pública y servicios sociales y personales. El resto de las ramas de actividad manufacturera, con la excepción de cuero y calzado y otras manufacturas, experimentan un crecimiento sensiblemente por debajo de la media de la C.A. de Euskadi, por lo que la mayoría pierden peso específico en su contribución al producto. En definitiva, para el 2004 había aumentado la concentración sectorial de la economía de la C.A. de Euskadi en favor de los servicios que presentan una composición de actividades similar a la del conjunto del Estado –con la excepción de hostelería y servicios personales que tienen un peso específico menor y banca y seguros con una mayor ponderación de su producto en la C.A. de Euskadi–. En cambio, las ramas manufactureras presentaban una mayor dispersión aunque el grado de concentración en la C.A. de Euskadi era, con diferencia, mayor que en el Estado. En efecto, sólo una rama –metalurgia y artículos metálicos– contribuyó con casi un 9% al producto total de la C.A. de Euskadi, es decir era responsable de un tercio del producto industrial. Además, la C.A. de Euskadi mantiene una elevada concentración en torno a las ramas del metal ya que la anterior junto con maquinaria y material de transporte generaron más de la mitad del total del producto de las manufacturas. También destacan por su aportación al VAB las ramas de caucho y plástico y energía, gas y agua. En el Estado las dos ramas industriales más representativas son metalurgia y artículos metálicos y alimentación.

Partiendo de los datos del cuadro 9 es posible realizar una primera aproximación a la estructura sectorial de la C.A. de

Azken hamarkadan egiturazko aldaketa prozesuak izan duen bilakaerak hirugarren sektorea gailentzeko dinamika egonkortu du Euskal Autonomia Erkidegoan; zerbitzuen produktak hazkunde erregular eta eutsia izan du, eta horrek azken hamarkadan izan duen hazkundera BPGk izandakoa baino handiagoa izan da, 3. taulak erakusten duen bezala. Horren ondorioz, 8 urtean zerbitzuek beren nagusitasun posizioa sendotu zuten Euskal Autonomia Erkidegoko produkzio-sarean: 1996. urtean produktuaren %55,6 eratu zuten, eta 2004. urtean produktuaren %61,5 (9. taula). 3. taulak erakusten du industria-produkzioaren hazkundera oso ona izan zela 1997-2000 garaian, baina erdipurdikoa gainontzeko urteetan. Hala, BEGarekiko zeukan pisu erlatiboa galdu zuen Euskal Autonomia Erkidegoan, zerbitzuak baino gutxiago hazi zelako (%26,1 eta 2004. urtean, %28). Eraikuntza sektorea gorako joeran ibili zen, eta horren ondorioz, produktuari egindako ekarpenak bi puntu egin zuen gora. Hori bai, kontuan izan behar da 9. taulako sektore banaketa balio erantsi gordinak daukan merkatu-prezioaren arabera antolatuta dagoela. Jakinaenez, zerbitzuetan ekonomiaren beste alorretan baino gehiago egiten dute gora prezioek, manufaktura-ondasunak barne. Hori dela eta, bilakaera analisisian ohar hori egin beharra dago, analisisa prezio arruntekin egiten denean.

Era berean, azken hamarkadan Euskal Autonomia Erkidegoko jarduera-adarrek izan duten garrantziaz eta dinamizazioa eskaintzen digu 9. taulak. Sektore dinamismoari buruz esandakoarekin bat eginez, bi zerbitzu-adarrek izan duten hazkunde handia azpimarratu beharra dago: enpresei eskainitako zerbitzuak eta, batez ere, bankuak eta aseguruak¹¹. Ekonomiak izandako batez besteko hazkundera baino igoera handiagoa izan dute zerbitzu-adar hauek: garraioak eta komunikazioak, administrazio publikoak, eta gizarte zerbitzua eta zerbitzu pertsonalak. Gainontzeko manufaktura jarduera-adarrek, larrua eta zapatagintza eta beste manufaktura ezik, Euskal Autonomia Erkidegoko batez bestekoa baino apur bat hazkunde txikiagoa izan zuten, eta horren ondorioz, gehienek pisu erlatiboa galdu zuten produkzioari egindako ekarpenean. Laburbilduz, 2004. urterako Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren sektoreen kontzentrazioa handitu egin zen zerbitzuen alde, eta horien jarduera osaketa Estatu-koaren oso antzekoa zen –ostalaritza eta zerbitzuak izan ezik, pisu erlatibo txikiagoa dutelako Euskal Autonomia Erkidegoan, eta bankuak eta aseguruak, produktuan zeukaten pisua handiagoa zelako–. Hala ere, manufaktura-adarrek dispersio handiagoa zeukaten, baina Euskal Autonomia Erkidegoan zeukaten kontzentrazioa Estatukoa baino handiagoa zen. Izan ere, adar bakar batek –metalurgia eta artikulu metalikoak– Euskal A.E.ren produktuaren %9ko ekarpena egin zuen; hau da, industria-produktuaren ia eren bat berea izan zen. Era berean, metalaren adarren inguruan kontzentrazio handia dago Euskal Autonomia Erkidegoan, aurrekoek eta makinagintzak eta garraio-materialak manufaktura-produktuen erdia baino gehiago hartu zutelako. Kautxua eta plastikoa eta energia, gasa eta ura adarrek BEGari egindako ekarpena ere nabarmendu beharra dago. Estatuko industria-adar esanguratsuenak metalurgia eta artikulu metalikoak eta elikagaiak dira.

9. taulako datuetatik abiatuta Euskal Autonomia Erkidegoko sektore-egiturara lehen hurbilketa bat egin daiteke, ELGEK

¹¹ Sin embargo, hay que ser cautelosos con los datos sobre esta rama de servicios debido al carácter especial de las actividades financieras y, sobre todo, a la dificultad de su medición, por lo que la fiabilidad y homogeneidad de los datos no es muy elevada.

¹¹ Hala ere, zerbitzu-adar horri buruzko datuekin kontu handiarekin ibili behar da, finantza-jarduerak oso bereziak direlako eta, batez ere, horiek neurtzea ez delako oso erraza, eta horrenbestez, datuen ziurtasuna eta homogenotasuna ez da oso handia.

Euskadi atendiendo al peso de las actividades que la OCDE (2001) define como de alto contenido tecnológico e intensivos en conocimiento. A primera vista, se puede prejulgar que la presencia de actividades manufactureras de contenido tecnológico medio-alto es elevada (maquinaria, material de transporte, química...). En el caso de los servicios, la fuerte presencia del producto generado por los servicios a empresas y por banca y seguros también apuntan en la misma dirección de fortaleza de actividades de elevado contenido tecnológico y de conocimiento.

Sin embargo, el nivel de desagregación de las ramas manufactureras que exhibe el cuadro 9 no permite extraer conclusiones definitivas en este terreno. En cambio, es posible obtener una mayor precisión en esta línea a partir del cuadro 10 que muestra la distribución del VAB de las manufacturas atendiendo a las categorías de contenido tecnológico de las mismas. Según éste, las actividades de alto contenido tecnológico fueron responsables en 2003 del 4,3% del VAB manufacturero y las de contenido medio-alto contribuyeron con el 26,7% al mismo. En total las actividades manufactureras de contenido tecnológico alto y medio-alto generaron en 2003 el 31% del valor añadido bruto de las manufacturas de la C.A. de Euskadi, siendo este porcentaje sensiblemente superior al del conjunto del Estado por ese mismo concepto. En efecto, según el INE la contribución de las actividades industriales de nivel tecnológico alto o medio-alto para el conjunto del Estado se elevó en 2003 al 28,3% del total en manufacturas. Pero, al desagregar nos encontramos con una mayor proporción de las actividades de contenido tecnológico alto para el conjunto del Estado (5,1% del total del VAB manufacturero)¹².

(2001) tecnología eduki handikoak eta ezagutzan intentsibok diren jarduerak bezala definitzen dituenak duten pisua aztertuta. Lehenengo begiratuan, eduki ertain-handiko manufaktura-jarduerak (makinagintza, garraio materiala, kimika...) duten eragina handia da. Zerbitzuen kasuan, enpresei eskainitako zerbitzuek eta bankuak eta aseguruiek eratutako produktuak tecnología eduki handiko eta ezagutza handiko jardueren botere-norabide berean zeuden.

Hala ere, 9. taulak erakusten duen manufaktura-adarren desagregazioak ez du uzten behin betiko ondorioak ateratzen. Dena den, zentzu horretan zehaztasun handiagoa lor daiteke 10. taulako datuei jarraituta; taula horrek manufakturen BEGaren banaketa erakusten du, horiek duten tecnología edukiaren arabera. Taula horren arabera, tecnología eduki handiko manufakturrek manufakturen BEGaren %4,3aren arduradunak izan ziren 2003. urtean, eta tecnología eduki ertain-handikoek %26,7ko ekarpena egin zuten. Guztira, tecnología eduki handiko eta erdi-handiko manufaktura-jarduerak Euskal Autonomia Erkidegoko manufakturen balio erantsi gordinaren %31 eratu zuten 2003. urtean, eta portzentaje hori kontzeptu berak Espainian daukan portzentajea baino dezent handiagoa da. Izan ere, INEren arabera, 2003. urtean tecnología maila handiko edo ertain-handiko industria-jardueren ekarpena manufakturen %28,3 izan zen Estatuan. Baina horiek banatzean, eduki handiko jarduerak portzentaje handiagoa dute Estatuan (Manufakturen BEGaren %5,1)¹².

Estructura del VAB c.f. del sector manufacturero según el contenido tecnológico (%)

10

Manufaktura sektorearen BEGaren egitura tecnología-edukiaren arabera (%-tan)

	1996	2003			
	Euskal A E C.A. de Euskadi	Euskal A E C.A. de Euskadi	Araba Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Teknologia maila handia / Nivel tecnológico alto	3,47	4,34	3,76	4,47	4,52
Tekn. maila ertain-handia / Nivel tecnol. medio-alto	25,11	26,73	26,23	22,78	31,34
Tekn. Maila ertain-txikia / Nivel tecnol. medio-bajo	44,90	43,42	47,33	45,15	39,41
Teknologia maila txikia / Nivel tecnológico bajo	17,28	17,14	18,26	17,46	16,18

Iturria: Eustat, Industria Kontuak.
Fuente: Eustat, Cuentas industriales.

Desde una perspectiva dinámica se constata un avance de la aportación de las actividades de mayor contenido tecnológico, puesto que las de alto contenido tecnológico contribuyeron en 2003 casi un punto más que en 1996 al VAB de manufacturas y las de contenido medio-alto avanzaron punto y medio en ese mismo periodo. Por territorios, destaca la posición de Gipuzkoa al situarse por encima de la media de la C.A. de Euskadi en la contribución de las ramas de mayor contenido tecnológico.

En definitiva, tanto las actividades de servicios de alto contenido tecnológico como las manufactureras de contenido tecnológico alto y medio-alto incrementaron su peso relativo en

Ikuspegi dinámico batetik ikusten da tecnología eduki handiena duten jardueren ekarpenak gora egin duela, 2003. urtean tecnología eduki handiko jarduerak manufakturen BEGari egindako ekarpena 1996. urtean egindakoa baino puntu eta erdi handiagoa izan zelako. Lurraldeka, Gipuzkoa nabarmendu beharra dago, Euskal Autonomia Erkidegoko batez bestekotik gora zegoelako tecnología eduki handiko adarrek egindako ekarpenean.

Azken baten, tecnología eduki handiko zerbitzu-jarduerak eta tecnología eduki handiko edo ertain-handiko manufaktura-jarduerak Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren sek-

¹² INE, «Cuentas de la Nación»

¹² INE, «Nazioaren Kontuak»

la estructura sectorial de la economía de la C.A. de Euskadi en los últimos años, en detrimento de las actividades de menor contenido tecnológico. La presencia relativa de las actividades productivas de mayor contenido tecnológico tanto en manufacturas como en servicios es similar a la que presenta el Estado español, aunque en el caso vasco el peso relativo de las actividades manufactureras de mayor contenido tecnológico es mayor debido a la superior ponderación del sector manufacturero en su estructura productiva.

Para finalizar este apartado analizamos brevemente un aspecto de interés en el contexto de la dinámica de cambio estructural: las interrelaciones sectoriales. Nos centramos, pues, a continuación en el estudio de la evolución de la articulación interna de la economía de la C.A. de Euskadi en la última década y en la clasificación de las ramas de actividad sobre la información que ofrecen las tablas Input-Output correspondientes a los años 1995 y 2003 (para una sectorización a 28 sectores de actividad).

El propósito del análisis de la articulación interna consiste en hacer explícitas las relaciones existentes entre los distintos sectores de actividad de la economía para poder cuantificar la interdependencia entre los mismos. Para ello se recurre al estudio de las ligazones sectoriales directas que hacen referencia a la capacidad potencial del sector para estimular y dinamizar a otros sectores de la economía. De esta forma la mayor presencia de sectores con elevadas ligazones tendría un mayor potencial de impacto en el crecimiento económico. Aquí tenemos en cuenta dos tipos de ligazones directas: las ligazones hacia atrás y las ligazones hacia delante. Las primeras miden la capacidad de un sector para arrastrar directamente a otros a través de sus consumos intermedios, ejerciendo un estímulo en la actividad de otros sectores. Las segundas miden la capacidad de un sector para estimular a otros sectores a través de su oferta a los demás sectores¹³.

El cuadro 11, muestra un primer resultado de este análisis de ligazones con la comparación de los valores de arrastre medio del total de la economía tanto hacia atrás como hacia delante para 1995 y 2003. Tomando como principal referencia los arrastres interiores que son los más apropiados para este tipo de estudio, podemos observar, en primer lugar, que los arrastres hacia atrás fueron en 2003, al igual que en 1995, ligeramente superiores en relación a los arrastres hacia delante.

tore egituran pisu erlatiboa irabazi dute azken urteotan, teknologia eduki txikiena duten jardueren aurrean. Zerbitzueta-ko eta manufacturetako teknologia eduki handiko jarduerak duten pisua Estatuan dutenaren antzekoa da, baina Euskadin teknologia eduki handiko manufactura-jarduerak duten pisua handiagoa da, bere produkzio-egituran manufactura-sektoreak daukan pisua handiagoa delako.

Atal hau amaitzeko, egiturazko aldaketa-dinamika egoeran garrantzia daukan puntu bat labor-labor azalduko dugu: sektoreen arteko harremanak. Horrenbestez, azken hamarkadan Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren barne-artikulazioaren bilakaera aztertuko dugu jarraian; jarduera-adarren sailkapena ere egingo dugu, 1995-2003 urteen arteko Input-Output taulek (28 jarduera-sektore sektoretan jartzeko) eskaintzen duten informaziotik abiatuta.

Barne-artikulazioaren analisiaren helburua da ekonomiaren jarduera-sektoreen artean dauden harremanak agerikoak bihurtzea, horien arteko interdependencia kuantifikatu ahal izateko. Horretarako, sektoreen arteko lotura zuzenen azterketa jotzen da. Lotura zuzen horiek erakusten dute sektore batek zenbaterako gaitasuna duen beste sektore bat bizkortzeko eta dinamizatzeko. Hala, lotura asko dituzten sektore asko badago hazkunde ekonomikoa eragiteko aukera handiagoak egongo dira. Hemen bi motatako lotura zuzenak hartzen ditugu kontuan: atzeranzko loturak eta aurreranzko loturak. Lehenengoek neurtzen dute bitarteko kontsumoen bitartez sektore batek zenbaterainoko gaitasuna duen beste sektore batzuk atzetik erakartzeko, beste kontsumoetan jarduera bizigarria eraginez. Egiten duen eskaintzaren bidez sektore batek besteak bizkortzeko zenbaterainoko gaitasuna duen neurtzen du bigarrenak¹³.

11. taulak lotura horien analisisen lehenengo emaitza jasotzen du; ekonomiaren batez besteko arraste-balioen gaitasuna aurrerantz zein atzerantz jasotzen du, 1995. eta 2003. urteen artean. Erreferentzia gisara barruko arrasteak hartuko ditugu, azterketa mota honetarako aiposenak direlako. Hori horrela eginda, konturatuko gara 1995. urtean atzeranzko arrasteak aurreranzkoak baino apur bat gehiago izan zirela, 2003. urtean gertatzen den bezala. Gainera, Euskal Autonomia Er-

Evolución del arrastre medio directo de la C.A. de Euskadi

11

Euskal AEko batez besteko arrastearen bilakaera

	BARNEKOA INTERIOR			OSOA TOTAL		
	1995	2003	aldak. 03-95 (%-tan) var. 03-95 (%)	1995	2003	aldak. 03-95 (%-tan) var. 03-95 (%)
Atzeranzko arrastea / Arrastre hacia atrás	0,327	0,370	13,2	0,527	0,564	7,2
Aurreranzko arrastea / Arrastre hacia delante	0,319	0,366	15,0	0,392	0,437	11,5

Iturria: Eustat, Industria Kontuak.
Fuente: Eustat, Cuentas industriales.

¹³ Para las definiciones y metodología de las ligazones sectoriales directas ver Prado y Domínguez (1999). No se tienen en cuenta aquí las ligazones totales que incluyen también las indirectas, provocadas por el efecto de encadenamiento inducido típico del análisis input-output.

¹³ Sektore lotura zuzenen definizioak eta metodologia ezagutzeko, begiratu Prado eta Domínguez (1999). Hemen ez dira kontuan hartzen zeharkakoak ere jasotzen dituzten lotura osoak, input-output analisisan ohikoa den kateatze efektuak eragindakoaren ondorioz.

Además, la economía de la C.A. de Euskadi conoce un notable aumento de ambos arrastres a lo largo de este periodo por lo que se produce una creciente relación intersectorial interna y, en definitiva, una mayor cohesión de la estructura productiva local. Otro resultado es el que se extrae de la comparación entre la evolución de las ligazones interiores y las totales que incluyen también las relaciones sectoriales exteriores. En síntesis, las interrelaciones interiores en ambas direcciones avanzan muy por encima de las totales (en definitiva, de las exteriores). Esto significa que el origen y el destino de los flujos intersectoriales tiene un contenido cada vez más regional.

Otro de los aspectos del análisis de las ligazones se refiere a la clasificación de los sectores por categorías según su capacidad de arrastre. En función de los valores medios de los arrastres hacia atrás y hacia delante se obtiene la clasificación de Chenery-Watanabe en cuatro tipos de actividades. El cuadro 12 ofrece el detalle de esta clasificación para la C.A. de Euskadi en 2003.

Las ramas primario-intermedias son las de alta ligazón hacia adelante y baja hacia atrás, es decir las que tienen una mayor vinculación con otros sectores a través de sus ventas. En esta categoría se encontraban en 2003 las ramas que aparecen clasificadas como de tipo I en el cuadro 12, donde aparecen recogidas las actividades del sector primario y minero-energético, además de la banca y seguros y la industria no metálica como única rama de actividad manufacturera.

kidegoko ekonomiak bi arraste horien hazkunde handia izan zuen epe horretan, eta horren ondorioz, sektoreen arteko barne-harreman handia sortu zen, eta, azken baten, tokiko produkzio-egituraren kohesio handiagoa gertatu zen. Bestalde, barne loturak eta lotura osoak alderatzetik ateratzen dena beste ondorio bat da, eta horien barruan kanpoko sektore harremanak ere jasotzen dira. Laburbilduz, bi norabidetako barne-harremanek osoek (azken baten, kanpokoak) baino askoz gehiago egin dute aurrera. Horrek esan nahi du sektoreen arteko fluxuen jatorriak eta helmugak eskualdeko eduki gero eta handiagoa duela.

Loturen analisiaren beste puntu batek sektoreak beren arraste gaitasunaren arabera sailkatzean datza. Atzeranzko eta aurreranzko arrasteen batez bestekotik Chenery-Watanabe sailkapena lortzen da lau jarduera motatan. 12. taulak 2003. urteko Euskal Autonomia Erkidegorako sailkapen hori jasotzen du.

Lehen eta bitarteko mailako adarrak aurreranzko lotura handia eta atzeranzko txikia dutenak dira; hau da, beren salmenten bitartez beste sektoreekin harreman handia dutenak dira. 2003. urtean, kategoria honetan zeuden 12. taulan I.go motako adar gisa sailkatutakoak, eta horren barruan jasotzen dira lehen sektoreko eta meatzaritza-energia jarduerak, eta manufaktura jarduera bakarra Industria ez-metalikoa da, bankuak eta aseguruak batera.

Relaciones intersectoriales de la economía de la C.A. de Euskadi (2003)

12

Euskal AEko ekonomiaren sektoreen arteko harremanak (2003)

Barne-lotura zuzenen Chenery-Watanabe sailkapena Clasificación Chenery-Watanabe de ligazones internas directas			
I.go mota Lehen sektoreko eta bitarteko adarrak Tipo I Ramas Primario Intermedias	II. mota Bitarteko manufaktura adarrak Tipo II Ramas de Manufactura Intermedias	III. mota Azken eskaera adarrak Tipo III Ramas de Demanda Final	IV. mota Lehen sektoreko azken produktzio adarrak Tipo IV Ramas de Producción Primaria Final
Nekazaritza eta Abeltzaintza Arrantza eta akuikultura Petrolio eta gasa ateratzea Mineral metalikoak eta ez-metalikoak Industria ez-metalikoa Bankuak eta aseguruak Agropecuario Pesca y acuicultura Extracción de petróleo y gas Minerales metálicos y no metálicos Industria no metálica Banca y seguros	Zuraren industria Energia elektrikoa, gasa eta ura Eraikuntza Enpresentzako zerbitzuak Garraioa eta komunikazioak Industria de la madera Energía eléctrica, gas y agua Construcción Servicios a empresas Transporte y comunicaciones	Larrugintza eta zapatagintza Metalurgia eta Artikulu metalikoak Makineria Garraio materiala Ostalaritza Cuero y calzado Metalurgia y artículos metálicos Maquinaria Material de transporte Hostelería	Elikadura Ehungintza eta jantzigintza Industria kimikoa Kautxua eta plastikoa Material elektrikoa Beste manufaktura batzuk Merkataritza eta konponketa Administrazio publikoa Hezkuntza Osasuna eta gizarte-zerbitzuak Zerbitzu pertsonalak Etxeko zerbitzua Alimentación Textil y confección Industria química Caucho y plástico Material eléctrico Otras manufactureras Comercio y reparación Administración pública Educación Sanidad y servicios sociales Servicios personales Servicio doméstico

Iturria: Eustat, 2003ko Input-Output Taulak.
Fuente: Eustat, Tablas Input-Output 2003.

El segundo tipo de actividades son las de manufactura intermedia conformado por ramas con elevada ligazón tanto hacia adelante como hacia atrás. Son las actividades con mayor capacidad tractora y de estímulo para la economía regional y, por lo tanto, las más estratégicas para el desarrollo económico. En el año 2003 eran cinco las ramas de manufactura intermedia en la C.A. de Euskadi, dos de servicios –servicios a empresas y transporte y comunicaciones–, la construcción, energía eléctrica, gas y agua y solamente una rama industrial –industria de la madera–.

La categoría de demanda final está constituida por ramas de baja ligazón hacia delante y alta hacia atrás. Tienen una alta capacidad tractora ya que realizan un alto consumo regional de inputs intermedios, pero gran parte de su producto se orienta hacia la demanda final. En esta situación se encontraban la hostelería y cuatro ramas industriales de las cuales tres –metalurgia, maquinaria y material de transporte– representaban más de la mitad del producto generado por el sector industrial de la C.A. de Euskadi.

El cuarto tipo es el de las ramas de producción primaria final, con baja ligazón en ambos sentidos y por lo tanto con bajo potencial de arrastrar y de estimular la economía regional. El cuadro 12 ofrece el detalle de las ramas de actividad que en el 2003 resultaban ser las menos interesantes desde la óptica del análisis de la articulación interna de la economía de la C.A. de Euskadi.

5.2. Dimensión y dinámica empresarial

Esta sección está dedicada al estudio de la estructura y dinamismo de los agentes productivos privados de la C.A. de Euskadi, es decir de sus empresas. El tamaño de las empresas es un factor de primer orden para entender la realidad y potencialidad productiva de la economía. Este factor juega un papel muy importante en un gran abanico de variables empresariales que van desde su posición en el mercado local e internacional hasta el aprovechamiento de economías de escala, de alcance o de provisión que repercuten directamente en sus resultados finales. Es decir, la dimensión empresarial posibilita la mejora de la realidad productiva de la economía y de su posición. Es así que el tamaño empresarial se ha convertido en una de las líneas prioritarias de intervención de la política industrial del Gobierno Vasco. También

Bigarren jarduera motak dira bitarteko manuflakuretakoak, eta horien barruan aurreranzko zein atzeranzko lotura handia duten adarrak daude. Tokiko eskualdearentzat traktore- eta bizkortze-gaitasun handiena duten jarduerak dira eta, beraz, ekonomiaren garapenerako estrategikoenak. 2003. urtean, Euskal Autonomia Erkidegoan bost ziren bitarteko manuflakura adarrak: zerbitzuetako bi –enpresei eskainitako zerbitzuak eta garraioa eta komunikazioak–, eraikuntza, elektrizitatea, gasa eta ura eta industriako bakarra –zuraren industria–.

Azken eskaria kategoria aurreranzko zein atzeranzko lotura txikia duten adarrek osatzen dute. Traktore-gaitasun handia daukate, tokiko bitarteko inpunten kontsumo handia egiten dutelako, baina bere produktuaren zati handi bat azken eskarira begira dago. Ostalaritza eta industria lau adar zeuden; horietako hiruk industriako –metalurgiak, makinagintza eta garraio materialak– Euskal Autonomia Erkidegoko industria-sektoreak eraturako produktuaren erdia baino gehiago osatzen zuten.

Laugarren mota lehen sektoreko azken produkzioko adarrek osatutakoa da; bi noranzkoetan lotura txikia daukate, eta horrenbestez, tokiko ekonomia arrastatzeko eta bizkortzeko gaitasun txikikoak dira. 12. taulak jasotzen du Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren barne-artikulazioaren ikuspuntutik egindako analisisitik 2003. urtean interes txikiena zuten jarduera-adarrak zeintzuk ziren.

5.2. Empresa tamaina eta dinamika

Euskal Autonomia Erkidegoko produkzio eragile pribatuen –hau da, enpresen– egituraren eta dinamismoaren analisisa egiteko ardura dauka atal honek. Enpresen tamaina lehen mailako garrantzia daukan faktorea da, ekonomiaren errealtate eta produkzio-gaitasuna ulertzeko. Faktore horrek oso zeregin garrantzitsua dauka enpresa-aldagai aukera handi batean horien artean izan daitezke eskualdeko zein nazioarteko merkatuan daukan kokapena edo beren azken emaitzetan eragin zuzena duten eskala-, luzera- eta hornidura-ekonomiak baliatzea. Hau da, enpresen tamainak ekonomiaren produkzio errealtatea eta horren kokapena hobetzeko aukera eskaintzen du. Hala, Eusko Jaurlaritzako industria-politikaren esku-hartzearen lehentasunetako bat enpresen tamaina da. Era berean, enpresen dinamismoak eragin onak ditu au-

Evolución del número de empresas y del empleo, por estrato de empleo. C.A. de Euskadi

13

Enpresa kopuruaren eta enpleguaren bilakaera, enplegu-geruzaren arabera. Euskal AE

	1995				2004				1995-2004 aldaketa %-tan Δ % (1995-2004)			
	Enpresak Empresas		Enplegua Empleo		Enpresak Empresas		Enplegua Empleo		Enpresak Empresas		Enplegua Empleo	
	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)
<10 langile / Empleados	114.627	94,2	215.260	34,0	148.197	93,4	271.393	33,1	29,3	-0,8	26,1	-0,9
10-49	5.790	4,8	112.334	17,7	8.677	5,5	170.509	20,8	49,9	0,7	51,8	3,1
50-249	1.098	0,9	106.571	16,8	1.583	1,0	153.734	18,7	44,2	0,1	44,3	1,9
≥250	205	0,2	198.927	31,4	252	0,2	224.407	27,4	22,9	0,0	12,8	-4,0
Guztira / Total	121.720	100,0	633.092	100,0	158.709	100,0	820.043	100,0	30,4	-	29,5	-

Iturria: Eustat, Industria Kontuak.
Fuente: Eustat, Cuentas industriales.

el dinamismo empresarial posee un potencial de efectos inducidos beneficiosos para la economía, teniendo en cuenta que puede contribuir tanto a la generación de empleo como a la renovación productiva y tecnológica.

La dimensión empresarial de la C.A. de Euskadi muestra un marcado sesgo hacia las empresas pequeñas y muy pequeñas, como se deduce de la información que ofrece el cuadro 13. Así, el porcentaje de microempresas dentro del tejido empresarial de la C.A. de Euskadi representaba en 2004 un 93,4% del total, en relación al número de las mismas. El porcentaje de pequeñas empresas de entre diez y cincuenta empleados era del 5,5% y, como contrapartida, el porcentaje del número de empresas de más de cincuenta empleados constituía un 1,2% del total.

Si tomamos como referencia el empleo, el peso relativo de las empresas más pequeñas se reduce de manera significativa, puesto que éstas contribuían a la tercera parte del empleo total de la C.A. de Euskadi en 2004. A la inversa, las medianas y grandes empresas aumentan de manera notable su peso relativo si atendemos al empleo. No obstante, incluso utilizando los datos de empleo las pequeñas empresas de menos de 50 empleados siguen presentando un peso relativo importante en el sistema productivo de la C.A. de Euskadi, teniendo en cuenta que contribuían con casi el 54% al empleo total en 2004. Además, las pequeñas empresas de entre diez y cincuenta empleados fueron las más activas en la creación de empresas y empleo entre 1995 y 2004 ya que aumentaron en torno a un 50% en ambas variables en este periodo.

Las empresas medianas también crecieron por encima de la media en número y empleo durante estos años. En cambio, los tramos extremos han conocido tasas de variación por debajo de la media -30% en relación a 1995- para ambas variables. Como resultado, durante esta década ha tenido lugar una ligera disminución de la polarización del tamaño empresarial y un consiguiente aumento en el peso específico de las empresas pequeñas y medianas. Este resultado queda reflejado en la variación que han conocido las posiciones de los cuatro segmentos de tamaño en relación al número de empresas y al empleo durante este periodo. Así, las microempresas ven disminuir su participación en ambas variables perdiendo casi un punto en relación a 1995 y las mayores empresas aunque mantienen su peso relativo en relación al número pierden cuatro puntos en su participación en el empleo total de la C.A. de Euskadi. Aquí hay que señalar que la peor evolución relativa del empleo en las grandes empresas unido al tradicional mejor comportamiento en términos de facturación y VAB, está indicando de manera implícita que la mayor productividad que tradicionalmente muestran las grandes empresas ha tendido a crecer aún más durante estos años¹⁴.

El cuadro 14 permite comparar la dimensión empresarial de la C.A. de Euskadi con la del Estado español. De acuerdo con éste, comprobamos que no hay grandes diferencias de tamaño empresarial entre ambos territorios aunque es necesario realizar alguna matización. Así, el tamaño medio de las empresas del Estado ha crecido durante la primera mitad de la actual década por encima del correspondiente a la C.A. de Euskadi. La distribución porcentual se refiere únicamente a los datos del número de empresas y según esta información las empresas me-

diocin, enpleguen sorreran zein produkzio eta teknologia berritzea ekar dezakeelako.

Euskal Autonomia Erkidegoko enpresen tamainak enpresa txiki eta oso txikietarako joera dauka, 13. taulak eskaintzen duen informazioak esaten duen moduan. Hala, 2004. urtean Euskal Autonomia Erkidegoko enpresa-sarean zeuden mikroenpresak kopuru osoaren %93,4 ziren. Hamar eta berrogeita hamar langile arteko enpresa txikiak %5,5 ziren eta berrogeita hamar langile baino gehiago zituzten enpresak %1,2 ziren.

Enplegua erreferentzia gisa hartzen badugu, enpresa txikien pisu erlatiboak nabarmen egiten du behera, horiek Euskal Autonomia Erkidegoko enplegu osoaren herena zeukatelako 2004. urtean. Era berean, enpresa ertain eta handiek asko igotzen dute beren pisu erlatiboak, enpleguari erreparatzen badiogu.. Hala ere, 50 langile baino gutxiagoko enpresa txikiak Euskal Autonomia Erkidegoko produkzio-sisteman duten pisu erlatibo handia da enpleguaren datuak erabili arren, enplegu osoaren %54 beraiena zelako 2004. urtean. Gainera, hamar eta berrogeita hamar langile arteko enpresa txikiak aktiboenak izan ziren enplegua eta enpresak sortzen, 1995. eta 2004. urteen artean, aldagai bakoitza %50 inguruan hazi zutelako epe horretan.

Enpresa ertainak batez bestekotik gora hazi ziren kopuruan zein enpleguan urte horietan. Hala ere, muturreko tarteez batez bestekotik beherako aldaketa-tasak -%30 1995. urtearekiko- izan dituzte aldagai bietan. Horren emaitza da hamarkada honetan enpresen tamainaren polarizazioak beherakada txikia izan duela, eta enpresa txikien eta ertainen pisu espezifiko irabazi dutela. Lau tamaina segmentuen kokapenak eta enpleguen aldatzeak epe horretan izan duten aldaketan agerian geratzen da emaitza hori. Hala, mikroenpresek bi aldagaientan egiten duten ekarpena gutxiagotu egiten da, eta 1995. urtearekiko puntu bat galtzen dute; enpresa handien kopuruarekiko duten pisu erlatiboari eusten diote, baina Euskal Autonomia Erkidegoko enplegu osoari dagokionez, lau puntutan jaisten da beren parte-hartzea. Enpresa handien enpleguaren erlazio bilakaera txarragoa izateak eta fakturazio eta BEG terminoetan izan duten portaera hobek modu inplizituan erakusten du enpresa handiek izan ohi duten produktibitate handiagoa hazi egin dela urte hauetan¹⁴.

14. taulak Euskal Autonomia Erkidegoko enpresen tamaina Espainiako estatukoekin alderatzeko aukera eskaintzen du. Hala, enpresen tamainan bi lurraldeen arteko alde handirik ez dagoela ikus daiteke; hala ere, zehaztapen bat egitea komeni da: Estatuko enpresen batez besteko tamaina Euskal AEko enpresen batez besteko tamainaren ginetik hazi da hamarkada honetan. Portzentaje banaketa enpresen tamainen arabera da bakarrik, eta informazio horren arabera, enpresa ertainek eta handiek presentzia erlatibo apur bat

¹⁴ En la línea de lo que expone Aranguren (1999) para la década de los noventa.

¹⁴ 90ko hamarkadarako Aranguren (1999) adierazitakoari jarraituta.

	Euskal AE C.A. de Euskadi		Estatua Estado	
	2000	2004	2000	2004
<10 langile / Empleados	94,1	93,3	93,0	93,6
10 - 49	4,8	5,5	6,2	5,5
≥50	1,1	1,2	0,8	0,9
Batez besteko tamaina: / Tamaño medio: (langile kopurua/enpresa) / (nº empleados/empresa)	4,8	5,2	4,7	5,3

Iturria: Eustat, DIRAE eta INE, DIRCE.
Fuente: Eustat, DIRAE e INE, DIRCE.

dianas y grandes tenían en 2004 una presencia relativa ligeramente mayor en la C.A. de Euskadi. Las pequeñas mostraban el mismo peso específico, pero con una evolución opuesta durante estos años ya que en el caso vasco aumentaron su presencia, mientras que en el estatal perdieron posiciones relativas. Por último también para las microempresas las posiciones relativas eran similares en 2004, si bien el Estado mostraba una leve supremacía, siendo ésta fruto de evoluciones dispares ya que mientras para el conjunto del Estado elevaron su presencia, en la C.A. de Euskadi redujeron su peso relativo.

handiagoa zuten Euskal Autonomia Erkidegoan, 2004. urtean. Txikien pisu espezifiko berbera zen, baina urte hauetan izandako bilakaera kontrakoa zen, Euskadin gora egin zuelako zeukaten presentziak eta Estatuan kokapen erlatiboa galdu zutelako. Amaitzeko, mikroenpresen kokapen erlatiboa antzekoa zen, 2004. urtean; hala ere, Estatua apur bat gailentzen zen. Bilakaera ezberdinen ondorioa da hori, Estatuan beren presentzia areagotu zutelako, eta Euskal Autonomia Erkidegoan pisu erlatiboa galdu zutelako.

	1995		2004		Establezimenduak Establecimiento (%) Δ
	Establezimenduak guztira %-tan Establecimiento (%) s/total	Enplegua guztira %-tan Empleo (%) s/total	Establezimenduak guztira %-tan Establecimiento (%) s/total	Enplegua guztira %-tan Empleo (%) s/total	
Industria eta energia / Industria y energía	9,73	14,39	8,61	14,72	12,77
Eraikuntza / Construcción	9,86	3,55	13,67	3,33	76,54
Merkataritza eta konponketak / Comercio y reparac.	34,87	2,32	26,21	2,77	-4,32
Ostalaritza, gar. eta komun. / Hostelería, transp. y com.	15,02	2,99	16,98	3,01	43,87
Beste zerbitzuak / Otros servicios	16,20	6,83	14,86	6,87	16,78
Bankuak, aseguruak eta enpresei eskainitako zerbitzuak Banca, seguros y servicios a empresas	14,31	3,33	19,65	3,53	74,70
Guztira / Total	100,00	4,60	100,00	5,20	27,29

Iturria: Eustat «Ekonomia-Jardueren Direktorioa».
Fuente: Eustat «Directorio de Actividades Económicas».

Avanzando en el estudio del tamaño por sectores, el cuadro 15 muestra la distribución sectorial de los establecimientos y el tamaño medio sectorial para los años 1995 y 2004. En este caso el concepto de unidad de explotación económica es el establecimiento que permite alcanzar todo el rango sectorial de actividades económicas. El sector con mayor número de establecimientos era en 2004 el de comercio y reparaciones que disponía del 26,2% del total de la C.A. de Euskadi. Al contrario, industria y energía cubrían únicamente el 8,6% del total. El incremento del número de establecimientos se mantuvo por debajo de la media de la C.A. de Euskadi en otros

Tamainaren sektorekako azterketan aurrera eginda, 15. taulak erakusten du 1995. eta 2004. urteetarako zeintzuk ziren establezimenduen sektore banaketa eta sektorearen batez besteko tamaina. Kasu honetan, ustiapen-unitate kontzeptua establezimendua da, ekonomia-jardueren sektore banaketa guztia jasotzeko aukera eskaintzen duelako. 2004. urtean, merkataritza eta konponketak zen establezimendu gehien zituen sektorea, Euskal Autonomia Erkidegoko kopuru osoaren %26,2 zituelako. Industriak eta energiak, ordea, kopuru osoaren %8,6 hartzen zuten bakarrik. Establezimendu kopuruaren hazkundea Euskal Autonomia Erkidegoak izandako batez bestekotik beherakoa

servicios, industria y energía y, en particular, en comercio y reparaciones con una disminución neta del número de establecimientos. En este comportamiento tiene un impacto directo la implantación de grandes superficies comerciales cuyo efecto inducido es el cierre progresivo de establecimientos comerciales minoristas. De hecho, esto se ve reflejado en el aumento del tamaño medio de los establecimientos comerciales durante la última década (de 2,32 en 1995 a 2,77 empleos por establecimiento en 2004).

El mayor tamaño, medido en empleo por establecimiento, se generaba en la industria y energía con establecimientos empresariales de mucho mayor tamaño que la media de la economía (14,72 empleados frente al 5,2 empleados por establecimiento, respectivamente). Otros servicios también destaca en el mayor tamaño con respecto a la media que en 2004 se elevaba a 6,8 empleados. Además, este tamaño se ha visto ampliado a lo largo de estos años en ambos sectores junto a banca, seguros y servicios a empresas. Este no es un resultado que sorprenda en exceso, puesto que las grandes empresas y los grandes centros de servicios sociales tienen su implantación de forma mayoritaria en estas actividades.

izan zen beste zerbitzuetan, industrian eta energian eta, batez ere, merkataritzan eta konponketetan, horietan establezimendu kopuruaren beherakada garbia izan zelako. horretan eragin zuzena dauka merkataritza-gune handien ezarpenak; izan ere, horren eraginez txikizkako merkataritza establezimenduen itxiera progresiboa jazo da. Azken hamarkadan merkataritza establezimenduek izan duten batez besteko tamainaren hazkundean adierazten da hori (1995. urtean, 2,32 enplegu zeuden establezimenduko; 2004. urtean, 2,77 enplegu zeuden).

Establezimenduko zegoen enplegu kopuruan neurtutako tamaina handiagoak industrian eta energian zeukan jatorria, horiek zituzten establezimenduen tamaina ekonomiaren batez bestekoa baino dezente handiagoa zelako (14,72 enplegatu zituzten, eta batez bestekoa 5,2 enplegatukoa zen). Beste zerbitzuak ere 2004. urteko batez bestekoa baino handiagoa zeukan, eta 6,8 enplegatu zituen. Gainera, tamaina hori handitzen joan da azken urteotan sektore batean zein bestean, eta bankuak, aseguruak eta enpresei eskainitako zerbitzuetan beste horrenbeste gertatu da. Eraitza horrek ez du harridura handiegirik sortzen, enpresa handiak eta gizarte-zerbitzuetako zentro handiak jardura horietan daudelako.

*Dinamismo empresarial de la C.A. de Euskadi
(% medio anual de establecimientos
en relación a los existentes)*

16

**Euskal AEko enpresen dinamismoa
(establezimenduen urteko batez bestekoa,
daudenekin alderatuta)**

	1991-2000	2000-2004
Sarrera-tasa gordina / Tasa de entrada bruta	13	11,0
Irteera-tasa gordina / Tasa de salida bruta	11	9,5
Sarrera-tasa garbia / Tasa de entrada neta	2	1,5
BPGren hazkunde metatua / Crecimiento acumulado del PIB	20	18,0

Iturria: Eustat, Ekonomia Jardueren Direktoria.
Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Para concluir analizamos el dinamismo empresarial a partir del criterio de cierre y creación de empresas identificadas como nuevos establecimientos. Los indicadores más habituales son los de entradas brutas –número de nuevos establecimientos creados– y salidas brutas –número de establecimientos que abandonan la actividad– y su resultante que es la entrada neta. El cuadro 16 ofrece datos relativos de estos indicadores medidos en tasas de variación media anual de establecimientos en relación porcentual a los existentes el año anterior.

Siguiendo el cuadro 16, en la C.A. de Euskadi se crearon 13 empresas de cien existentes por término medio al año en la década de los noventa, mientras que abandonaron su actividad el 11%, dando como resultado una entrada neta de 2 empresas por cada cien. En el periodo 2000-2004 las tasas tanto de entrada como de salida disminuyen sensiblemente, al 11% y 9,5%, respectivamente, de manera que la entrada neta pasó a ser algo menor que en el periodo anterior alcanzando el 1,5 por cada 100 empresas. En definitiva podemos observar que tanto las tasas de entrada bruta y neta como las de salida muestran una evolución cíclica en consonancia con la evolución del PIB. Aunque hay que señalar que si diferenciáramos la década en dos mitades, la primera con tasas de crecimiento económico débiles y mayores en la segunda, se podría concluir que las tasas de entrada bruta y neta siguen siendo procíclicas pero que las de salida son independientes del ciclo económico.

Amaitzeko, enpresen dinamismoa aztertuko dugu, establezimendu berri gisa identifikatutako enpresen ixtea eta sorrera irizpideari jarraituta. Adierazle ohikoena hauek dira: sarrera gordinak –eratutako establezimendu berrien kopurua– eta irteera gordinak –beren jardura uzten duten enpresa kopurua– eta beren emaitza edo sarrera garbia. 16. taulak adierazle horiei dagozkien datu erlatiboak eskaintzen ditu, establezimenduen urteko batez besteko aldaketa-tasaren arabera neurtuta, eta alderatzea aurreko urtean zegoen establezimendu kopuruarekin eginda.

16. taula jarraituta, Euskal Autonomia Erkidegoan zeuden ehun enpresako urtean 13 enpresa eratu ziren batez beste, 90eko hamarkadan; %11k, ordea, beren jardura eten zuten. Horrenbestez, ehun enpresako bi enpresen sarrera garbia izan zen. 2000-2004 epean, sarrera zein irteera-tasek nabarmen egin zuten behera, %11ra eta %9,5era, hurrenez hurren; hala, sarrera garbia aurreko epekoa baino apur bat txikiagoa izan zen: zeuden ehun enpresekiko 1,5ekoa. Horrenbestez, sarrera-tasa gordinak eta garbiak zein irteera-tasek BPGrekin bat datorren bilakaera ziklikoa daukatela ikus daiteke. Hala ere, hamarkada bi zatitan erdibitzen badugu, lehenengoak hazkunde ekonomiko ahula izan zuen eta bigarrenak handiagoa, eta sarrera gordinak eta garbiak proziklikoak izaten jarraitzen dute; irteerakoak, ordea, ekonomia zikloaren-gandik independenteak dira.

6. CONCLUSIONES

El principal resultado que se extrae del análisis de la coyuntura reciente de la economía de la C.A. de Euskadi tiene que ver con su inserción en el espacio económico europeo. En efecto, el estudio muestra que tanto la trayectoria como las pautas de comportamiento económico de la C.A. de Euskadi están progresivamente vinculadas a los patrones de la Unión Europea, aunque el marco económico del Estado sigue ejerciendo un papel significativo en su devenir. A pesar de que el mercado único y la unión monetaria se han formalizado, la realidad de la integración es mucho más complicada y el proceso hacia la unión económica y social está lleno de dificultades. En esta transición hacia la integración económica, la C.A. de Euskadi está desarrollando un gran esfuerzo de adaptación y durante esta década ha dispuesto su orientación estratégica en el objetivo de su inserción económica y plena integración en el marco social y económico de la Unión Europea. Si bien este proceso es relativamente nuevo y sigue abierto, los resultados para los indicadores económicos atestiguan esa tendencia hacia la convergencia, a pesar de las lagunas que quedan por cubrir en varios ámbitos, sobre todo en el social. En definitiva, la C.A. de Euskadi tiene ante sí el reto de consolidar la convergencia económica real con la Unión Europea conjugándola con un perfil de desarrollo social y sostenible que, a su vez, sean garantías de irreversibilidad en el proceso de integración socioeconómica en la Unión ampliada.

En concreto, la evolución económica de la C.A. de Euskadi medida en términos de producto generado, se encuadra dentro de los parámetros de crecimiento de la Unión Europea mejorando sus resultados medios durante el periodo 1995-2004. Este mejor comportamiento relativo del producto generado en la C.A. de Euskadi ha posibilitado una convergencia real con la Unión Europea. En lo que respecta a la convergencia nominal a través del índice de inflación, se observa un comportamiento diferencial durante este periodo con un repunte inflacionista en la segunda mitad. Aunque esta evolución no ha sido un obstáculo para la generación de empleo.

En el crecimiento económico de la C.A. de Euskadi durante estos años se pueden distinguir dos intervalos, uno de fuerte crecimiento del PIB entre 1997 y 2000 –con tasas en torno al 5%– y el resto del periodo cuando las tasas se situaron alrededor del 3%. El componente tractor de la pujanza del PIB durante estos años es la demanda interior, dentro de la cual destaca al igual que en el resto del Estado el notable crecimiento de las inversiones, incentivadas por el importante crecimiento de la economía internacional en la segunda mitad de los noventa y por el insólito descenso de los tipos de interés reales durante la primera mitad de la actual década. El consumo interno contribuye al crecimiento del producto, no siendo éste el caso del consumo público con la excepción de tres de los últimos años considerados en los que juega un papel anticíclico frenando la disminución en las tasas de crecimiento.

En cambio, la demanda exterior destacó más bien por su contribución negativa al crecimiento cuantitativo del PIB de la C.A. de Euskadi durante estos años. Ahora bien, las interrelaciones de la C.A. de Euskadi con la economía internacional no han dejado de intensificarse, tanto si se tiene en cuenta los flujos de comercio exterior como los de inversión extran-

6. ONDORIOAK

Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren hurbileko koiunturaren analititik ateratzen den ondorio nagusiak Europako ekonomian daukan txertaketarekin dauka zerikusia. Izan ere, azterketak erakusten du Euskal Autonomia Erkidegoko ibilbidea zein portaera irizpideak Europar Batasunekoekin progresiboki lotuta daudela; hala ere, Estatuaren ekonomia-markoak eragin handia izaten jarraitzen du. Merkatu bateratua eta moneta-batasuna formalizatu dira, baina txertatzearen erreallitatea askoz konplexuagoa da, eta ekonomia eta gizarte batasunerako prozesua oztopoz beteta dago. Ekonomia txertatzerako prozesuan Euskal Autonomia Erkidegoa egokitze ahalegin handia egiten ari da, eta azken hamarkada honetan ekonomia txertatzera begira jarri du bere estrategia, Europar Batasuneko gizarte- eta ekonomia-markoan erabateko txertatzea lortzeko helburuarekin. Prozesu hori nahiko berria da eta zabalik jarraitzen du, baina ekonomiarako adierazleek erakusten dute elkarganatzeko joerak jarraitzen duela, hainbat arlotan hutsuneak egon arren, batez ere gizartean. Azken baten, Euskal Autonomia Erkidegoak Europar Batasunarekiko benetako elkarganatzea egonkortzeko erronka dauka bere aurrean, eta hori garapen sozial eta iraunkorra duen soslaiarekin uztartu behar du, eta,aldi berean, zabaldutako Europar Batasunaren txertatze sozio-ekonomiko prozesuan atzerazinez bermea izan behar dute.

Zehatzago esanda, Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiaren bilakaera eraturako produktuari dagokionez, Europar Batasuneko hazkunde parametroetan koka daiteke; gainera, bere batez besteko emaitzak hobetu egin ditu 1995-2004 epean. Euskal Autonomia Erkidegoan eraturako produktua portaera erlatibo hobekia Europar Batasunarekin benetako elkarganatzea egiteko aukera eskaini du. Inflazio-tasaren bitartez egindako elkarganatze nominalari dagokionez, epe horretan portaera bereizgarri bat dagoela ikus daiteke, bigarren erdian inflazio hazkundera izan zelako. Hala ere, bilakera hori ez da oztopoa izan enplegua sortzeko.

Urte hauetan Euskal Autonomia Erkidegoak izan duen ekonomia hazkundera bi epe bereiz daitezke: 1997. eta 2000. urteen artean BPG hazkunde handia izan zuen –%5aren bueltako tasekin–, eta epearen gainontzeko zatian tasak %3aren bueltakoak izan ziren. Urte hauetan BPGren hazkundeak izandako traktore-osagaia barne-eskaria da. Horren barruan, Estatu gainontzeko lurraldeekin gertatzen den bezala, inbertsioek izandako hazkundera azpimarragarria da. 90eko hamarkadaren bigarren erdian nazioarte mailan izandako hazkunde ekonomikoa handiak eta egungo hamarkadaren lehen zatian benetako interes-tasek izandako beharrez sinestezinak eraginda izan dute hazkunde hori inbertsioek. Barne-konsumoak produktuaren hazkundera egiten dio mesede, baina hori ez da kontsumo publikoaren kasua, kontuan hartutako azken hiru urteak izan ezik, zeintzuetan paper antiziklikoa jokatzen zuen, hazkunde-tasa galtzatzea eraginez.

Hala ere, kanpo-eskaria urte horietan Euskal Autonomia Erkidegoko BPGren hazkunde kuantitatiboari egindako ekarpen negatiboarengatik nabarmendu behar da. Dena den, Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiak nazioarteko ekonomiarekin izandako harremanak areagotu egin dira, kanpo-merkatutzako fluxuak zein atzerriko zuzeneko inbertsioa

jera directa. La inserción externa de la economía de la C.A. de Euskadi se ha visto incrementada de manera notable no sólo en el terreno comercial sino también en el inversor, aunque lo hace más como exportadora que como importadora, de ahí los resultados positivos en los saldos comerciales y de inversión extranjera. Durante estos años también ha tenido lugar una aproximación a los patrones europeos en lo relativo al contenido tecnológico de las exportaciones.

La C.A. de Euskadi se interrelaciona comercialmente sobre todo y de forma creciente con los países occidentales y, en especial, con los de la Unión Europea, aunque en lo que afecta a las importaciones se producía una pérdida de estas vinculaciones y un ligero aumento de las relativas a Rusia y países colindantes no miembros de la Unión Europea. En lo que afecta a la inversión extranjera los flujos de entrada mostraban un origen occidental en una proporción muy elevada, pero no así los de salida, fuertemente condicionados por las inversiones financieras en países latinoamericanos.

En cuanto a la dinámica productiva, durante estos años la economía de la C.A. de Euskadi avanza en el proceso de terciarización, de diversificación productiva, aunque el patrón manufacturero tradicional no se ve profundamente alterado y la industria del metal sigue manteniendo su primacía en el sector. Este proceso ha posibilitado también una progresión en la participación de actividades de mayor contenido tecnológico durante estos años además de una mayor cohesión productiva interna medida a partir de las relaciones intersectoriales directas. Además, la mayor presencia de actividades de servicios no ha impedido que se produzca un ligero aumento en el tamaño medio de las empresas de la C.A. de Euskadi.

kontuan hartzen baditugu. Euskal Autonomia Erkidegoko kanpo txertatzea nabarmen areagotu da merkataritza esparruan zein inbertsioen esparruan, nahiz eta inportatzaile baino gehiago esportatzaile gisa egiten duen; eta horren ondorioz, atzerriko merkataritza- eta inbertsio-saldoen emaitzak positiboak dira. Esportazioen teknologia edukiarri dagokionez, Europar Batasuneko ezaugarrietara hurbilpena egon da urte hauetan.

Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiak batez ere mendebaldeko herrialdeekin dauka merkataritza-harremana, eta batez ere, Europar Batasunekoekin. Inportazioei dagokionez, harreman hori txikiagoa da, eta Errusiarekin eta Europar Batasunekoak ez diren inguruko herrialdeekin daukan harremana handiagoa da. Atzerriko inbertsioari dagokionez, sarre-ra-fluxuek erakusten dute gehien-gehiengoaren jatorria mendebaldeko herrialdeetako dela; irteerakoera, ordea, ez, Latin Amerikako herrialdeetan egindako finantza-inbertsioengatik oso baldintzatuta daudelako.

Urte hauetako produkzio dinamikari dagokionez, Euskal Autonomia Erkidegoko ekonomiak hirugarren sektorerako eta produkzioa dibertsifikatzeko daukan joera areagotu du, baina ohiko manufaktura ezaugarria ia ez da ezer aldatu eta metalaren industriak nagusi izaten jarraitzen du bere sektorean. Prozesu horrek eragin du teknologia eduki handiena duten jardueren parte-hartzea handiagoa izatea urte hauetan; era berean, barne-produkzioaren kohesioa handiagoa izaten lagundu du, sektoreen arteko harreman zuzenak gehiago izan direlako. Gainera, zerbitzu-jarduerak gehiago izatea ez da oztopo izan Euskal Autonomia Erkidegoko enpresen batez besteko tamaina apur bat handitzeko.

7. BIBLIOGRAFÍA

- ARANGUREN, M. J. (1999): «Tamaño y costes en las empresas manufactureras de la CAPV». *Ekonomiaz*, n. 44, 174-208.
- ESPÍNOLA, J. R. de (2006): *Estructuras y flujos de la economía española (1985-2004)*. Editorial Universitas, Madrid.
- GÓMEZ, M. (ed.) (2003): *Basque Economy from Industrialization to Globalization*. University of Nevada, Reno.
- JUBETO, Y.; MARILUZ, S.; ZURBANO, M. (koord.) (2002): *Euskal Herriko Ekonomia. Eraldaketa sozioekonomikoak Europako Batasuneko integrazio-prozesuan*. Udako Euskal Unibertsitatea, Bilbao.
- MORENO, J. y ZURBANO, M. (1999): «El cambio estructural y los servicios en la CAPV. Un análisis en base a las TIO-CAPV de 1995», en EUSTAT: *Tablas Input-Output de la Comunidad Autónoma de Euskadi –1995–: Análisis de Resultados*. Vitoria-Gasteiz, 407-443.
- OCDE (2001): *Science, Technology and Industry Scoreboard*. Paris.
- NAVARRO, M. y BUESA, M. (dir.) (2004): *Sistema de Innovación y Competitividad en el País Vasco*. Eusko Ikaskuntza, San Sebastián.
- NAVARRO, M. y OLARTE, J. (2004): «Inversión exterior y posición competitiva de País Vasco y España. Análisis particular frente a los países de la ampliación». *Ekonomiaz*, n. 55, 170-212.
- PEÑA, I. y ARIAS, A. (2004): «Las Pymes manufactureras de la CAPV ante el reto de la internacionalización». *Ekonomiaz*, n. 55, 146-170.
- PRADO, C. y DOMÍNGUEZ, J. M. (1999): «Articulación interna de la economía vasca en el periodo 1990-1995», en EUSTAT: *Tablas Input-Output de la Comunidad Autónoma de Euskadi-1995. Análisis de Resultados*. Vitoria-Gasteiz, 1-65.

INFORMES Y ESTADÍSTICAS

- BANCO CENTRAL EUROPEO. Informe anual, varios años, Frankfurt.
- BANCO MUNDIAL. Informe sobre el Desarrollo Mundial, varios años, Washington.
- CONSEJO ECONÓMICO Y SOCIAL. Memoria Socioeconómica. Comunidad Autónoma del País Vasco, varios años, Bilbao.
- EUROSTAT. epp.eurostat.cec.eu.int
- EUSTAT. www.eustat.es
- FONDO MONETARIO INTERNACIONAL. Perspectivas de la Economía Mundial, varios años, Washington.
- GOBIERNO VASCO. Economía Vasca, Informe anual, Vitoria-Gasteiz.
- INE. www.ine.es
- OCDE. Cuentas Nacionales, varios años, París.
- ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO. Informe sobre Comercio Mundial, varios años, Ginebra.
- UNCTAD. Informe sobre las Inversiones en el Mundo, varios años, Nueva York.

7. BIBLIOGRAFIA

- ARANGUREN, M. J. (1999): «Tamaño y costes en las empresas manufactureras de la CAPV». *Ekonomiaz*, 44 zkia., 174-208.
- ESPÍNOLA, J. R. de (2006): *Estructuras y flujos de la economía española (1985-2004)*. Universitas argitaletxea, Madril.
- GÓMEZ, M. (ed.) (2003): *Basque Economy from Industrialization to Globalization*. University of Nevada, Reno.
- JUBETO, Y.; MARILUZ, S.; ZURBANO, M. (koord.) (2002): *Euskal Herriko Ekonomia. Eraldaketa sozioekonomikoak Europar Batasuneko integrazio-prozesuan*. Udako Euskal Unibertsitatea, Bilbo.
- MORENO, J. eta ZURBANO, M. (1999): «El cambio estructural y los servicios en la CAPV. Un análisis en base a las TIO-CAPV de 1995», EUSTATen: *Tablas Input-Output de la Comunidad Autónoma de Euskadi –1995–: Análisis de Resultados*. Vitoria-Gasteiz, 407-443.
- OCDE (2001): *Science, Technology and Industry Scoreboard*. Paris.
- NAVARRO, M. eta BUESA, M. (zuz.) (2004): *Sistema de Innovación y Competitividad en el País Vasco*. Eusko Ikaskuntza, Donostia.
- NAVARRO, M. eta OLARTE, J. (2004): «Inversión exterior y posición competitiva de País Vasco y España. Análisis particular frente a los países de la ampliación». *Ekonomiaz*, 55 zkia., 170-212.
- PEÑA, I. eta ARIAS, A. (2004): «Las Pymes manufactureras de la CAPV ante el reto de la internacionalización». *Ekonomiaz*, 55 zkia., 146-170.
- PRADO, C. eta DOMÍNGUEZ, J. M. (1999): «Articulación interna de la economía vasca en el periodo 1990-1995», EUSTATen: *Tablas Input-Output de la Comunidad Autónoma de Euskadi-1995. Análisis de Resultados*. Vitoria-Gasteiz, 1-65.

TXOSTENAK ETA ESTATISTIKAK

- EUROPAKO BANKU ZENTRALA, Urteko txostena, hainbat urte, Frankfurt.
- MUNDUKO BANKUA. Munduaren garapenari buruzko txostena, hainbat urte, Washington.
- EKONOMIA ETA GIZARTE ARAZOETARAKO BATZORDEA. Txosten sozioekonomikoa. Euskal Autonomia Erkidegoa, hainbat urte, Bilbo.
- EUROSTAT. epp.eurostat.cec.eu.int
- EUSTAT. www.eustat.es
- NAZIOARTEKO MONETA FUNTSA. Munduko Ekonomiaren Perspektibak, hainbat urte, Washington.
- EUSKO JAURLARITZA. Euskal Ekonomia, Urteko Txostena, Vitoria-Gasteiz.
- INE. www.ine.es
- ELGA. Nazio Kontuak, hainbat urte, Paris.
- MUNDUKO MERKATARITZAREN ELKARTEA. Munduko Merkataritza Buruzko Txostena, hainbat urte, Geneve.
- UNCTAD. Munduko Inbertsioei Buruzko Txostena, hainbat urte, New York.