

La inversión industrial japonesa en Europa

Una referencia especial a España

IGNACIO JIMÉNEZ BLANCO*

Este artículo, basado en la experiencia de JETRO, organismo encargado de promover las relaciones económicas de Japón con el exterior, analiza la presencia industrial de las empresas japonesas en Europa y Turquía, así como los problemas in situ a los que se enfrentan dichas empresas.

Palabras clave: inversiones industriales, inversiones extranjeras, cooperación tecnológica, investigación aplicada.

Clasificación JEL: O53.

1. Introducción

JETRO (*Japan External Trade Organization*) como organismo promotor de las relaciones económicas de Japón en el exterior, se ha caracterizado siempre por su gran flexibilidad y adaptación al entorno económico, desarrollando, actualmente, varias líneas de actividad, entre las que destacan:

1) Promoción de la inversión exterior hacia Japón, como factor clave para revitalizar la economía japonesa y estimular el empleo. Sobre esta actividad se pondrá un énfasis especial a partir de este año fiscal.

2) Promoción de la importación de productos extranjeros en el mercado japonés, a través de activos programas de promoción y que ha constituido nuestra actividad principal en los últimos años.

3) Fomento de la cooperación tecnológica, en ambos sentidos.

4) Realización de estudios y actividades de

información y divulgación, acerca de la situación de la economía japonesa y del mercado y las empresas japonesas.

Un proyecto de especial interés, que une las actividades mencionadas en primer y cuarto lugar, lo constituye la investigación denominada *The Survey on Japanese Manufacturing Affiliates in Europe/Turkey* cuya decimotava edición ha sido recientemente publicada y que constituye un interesante informe acerca de la inversión japonesa en el sector industrial en Europa y del que voy a comentar alguno de los temas que considero de más importancia.

Dado el espacio de que disponemos, nos gustaría incidir en aquellos aspectos que, en personal opinión, más pueden interesar al lector que sigue estos temas de flujos de capitales entre países y su problemática.

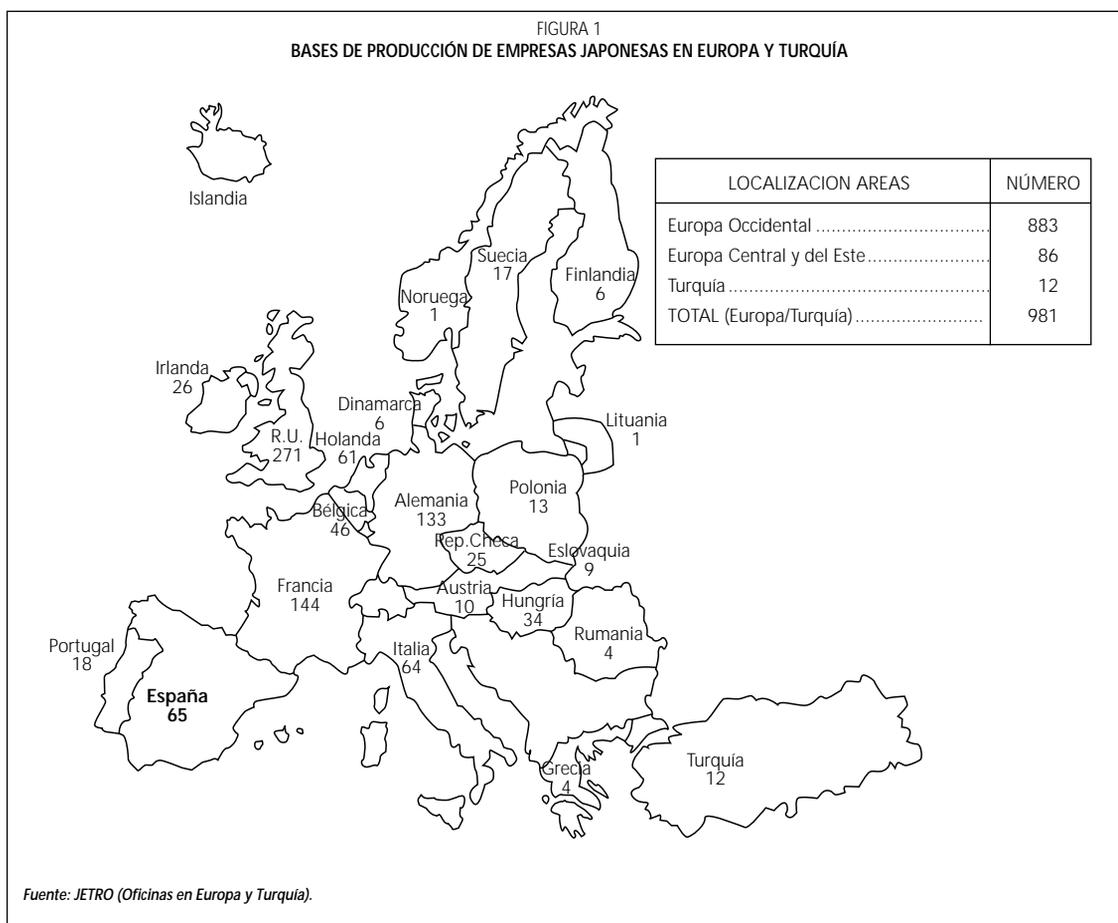
2. Presencia industrial japonesa en Europa

De acuerdo con la información propia que manejamos, publicada a finales del año 2002, existían en Europa (incluida Turquía) un total de 981 filiales de compañías japonesas, entendiéndose por tales aquellas que poseían un 10,0 por 100 ó



MONOGRAFICO

* Director de Estudios Económicos, JETRO MADRID.
Artículo elaborado sobre la base de la publicación de JETRO *The 18th Survey on Japanese Manufacturing Affiliates in Europe/Turkey* con los datos del mismo revisados y definitivos.



MONOGRAFICO

más, de capital de propiedad japonesa. En la Figura 1 puede verse su distribución geográfica, destacando como principales puntos de destino, los que mencionamos la continuación.

Una primera apreciación, permite ver cómo de entre los veinticuatro países analizados, seis de ellos absorben el 75,2 por 100 de las empresas industriales japonesas en Europa, destacando, en primer lugar, Reino Unido con 271 empresas, seguido de Francia y Alemania con 144 y 133, respectivamente.

España ocupa el cuarto lugar, con 65 empresas por delante de países con fuerte tradición industrial como Italia (64) y Holanda (61). Quizá una razón de ello se deba a que fue uno de los primeros países en apreciar en su valor la importancia que tenía atraer estas empresas mientras otros países se mostraban reticentes a ello. La inversión japonesa siempre se ha canalizado hacia países que reuniesen, de un lado, las condiciones idóneas y, de otro, que valorasen positivamente el

proyecto. En definitiva, que diesen la bienvenida a la empresa japonesa.

Se podrían hacer muchas consideraciones al respecto, pero me limitaré a dos de ellas:

1) La inversión industrial japonesa en Europa ha tenido una evolución creciente en los últimos 18 años, periodo que contempla el estudio.

2) Análogo comportamiento ha tenido la destinada a España, si bien con una cierta paralización en el primer trienio y una dinamización a partir de que se vislumbrase la adhesión de España a la Unión Europea, para volver a estabilizarse en los primeros años del siglo XXI.

3. Diversificación de la inversión por países

Otro tema que merece especial interés, es el comportamiento de la inversión japonesa en la última década, con el objetivo de conocer hacia donde se ha dirigido la misma.

CUADRO 1 FILIALES DE COMPAÑÍAS JAPONESAS EN EUROPA: PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO	
PAÍSES DE DESTINO	NUMERO DE EMPRESAS
Reino Unido	271
Francia	144
Alemania.....	133
ESPAÑA	65
Italia.....	64
Holanda	61
Sub - TOTAL.....	738
Total Europa (con Turquía).....	981
% Seis países / Total	75,2

Fuente: JETRO.

Para ello, hemos resumido en el Cuadro 2 una instantánea de la inversión japonesa en Europa a finales de 1991, de 1996 y de 2001.

Una primera apreciación del cuadro, indica que ha sido Reino Unido el país que ha experimentado un mayor aumento de la inversión industrial japonesa en Europa con 105 nuevas empresas netas en el decenio considerado, seguida de Francia con 55 y Alemania con 38. En España, fueron 17 el número de empresas netas creadas.

También en términos relativos tiene interés el análisis del cuadro.

En el mismo, se aprecia cómo en el año 1991 un 98,0 por 100 de la inversión industrial japonesa en Europa estaba localizada en los países de Europa Occidental, absorbiendo el 98,0 por 100 del total, mientras los países del Centro y Este de Europa y Turquía figuraban con un 1,0 por 100 cada uno. Los principales países de destino eran Reino Unido, Alemania y Francia por este orden, seguidos de España.

En 1996, el porcentaje que representaban los países de Europa Occidental había descendido hasta el 95,4 por 100 mientras el Este de Europa ya representaba un 3,4 por 100 y Turquía se mantenía en un 1,3 por 100.

Pero, en los datos correspondientes a 2001, el cambio ha sido mucho más importante ya que Europa Occidental ha descendido hasta un 90,0 por 100 mientras los países de Europa Central y del Este suponen ya el 8,8 por 100 y Turquía se mantiene en la misma proporción de años anteriores, en el entorno del 1,0-1,3 por 100.

Ha sido, pues, en el periodo 1996 a 2001 cuando más ha crecido la inversión hacia dichos

CUADRO 2 FILIALES DE COMPAÑÍAS JAPONESAS EN EUROPA, POR PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO			
Países	1991	1996	2001
Reino Unido	166	224	271
Francia	89	122	144
Alemania.....	95	125	133
ESPAÑA	48	60	65
Italia.....	45	57	64
Holanda	37	50	61
Subtotal 6 países	480	638	738
Otros países Europa Occidental.....	91	123	145
Total Europa Occidental.....	571	761	883
Polonia.....	—	5	13
República Checa.....	1	7	25
Eslovaquia	—	3	9
Hungría.....	5	11	34
Rumania.....	—	1	4
Lituania.....	—	—	1
Subtotal Europa Central y Este.....	6	27	86
Turquía	6	10	12
TOTAL.....	583	798	981

Fuente: JETRO.

países coincidiendo con la consolidación democrática de los mismos, estando orientada muy particularmente hacia Hungría, la República Checa y Polonia.

4. Diversificación de la inversión por sectores de destino

¿Hacia qué sectores se ha venido materializando la inversión industrial japonesa en Europa?

Los dos principales sectores de destino han sido la industria química y los productos petrolíferos, por un lado, y la industria auxiliar de maquinaria de transporte por otro, como indica el Cuadro 3.

En el primero, destacan las inversiones de Reino Unido (33), Francia (26) y Alemania y Holanda (18). España tiene 11 empresas en este sector.

El sector auxiliar del transporte, también registra 154 empresas de las que 51 se ubican en Reino Unido, 19 en Francia, 14 en Italia y 12 en España.

En tercer lugar, figura la industria auxiliar eléctrica y electrónica con 118 empresas, de las que 35 corresponden al Reino Unido, 18 a Alemania y 14 a Francia. En España hay 4 empresas en este campo.

En cuarto lugar, figura la maquinaria general con 110 empresas de las que 31 se localizan en Alemania y 30 en Reino Unido. Seguidas de Italia (9), y 8 en Holanda. España tiene seis.



MONOGRAFICO

CUADRO 3
INVERSION INDUSTRIAL JAPONESA EN EUROPA Y TURQUÍA POR PRINCIPALES PAISES Y SECTORES DE DESTINO (AL 31-12-2001)

	Química y Petróleo	Maquinaria General	Maquinaria Eléctrica	Auxiliar Eléctrica y Electrónica	Material de Transporte	Auxiliar Maquinaria Transporte	Maquinaria de Precisión	TOTAL
Reino Unido.....	33	30	26	35	3	51	25	271
Francia.....	26	7	8	14	3	19	15	144*
Alemania.....	18	31	10	18	1	5	14	133
ESPAÑA.....	11	6	6	4	4	12	0	65
Italia.....	11	9	4	4	2	14	0	64
Holanda.....	18	8	1	3	3	5	5	61
Total Europa Occidental.....	149	105	60	97	18	118	65	883
Hungría.....	3	1	1	9	1	11	2	34
República Checa.....	1	1	3	5	0	11	1	25
Polonia.....	0	3	0	2	0	5	0	13
Eslovaquia.....	0	0	2	4	0	3	0	9
Rumanía.....	0	0	0	1	0	3	0	4
Total Europa Centro-Este.....	4	5	6	21	1	33	3	86
Turquía.....	0	0	0	0	3	3	0	12
TOTAL.....	153	110	66	118	22	154	68	981

(*) Francia tiene 20 empresas en el sector Alimentación, Agricultura y Pesca.
Nota: Los totales no coinciden porque se ha hecho una selección de países y sectores más destacados.
Fuente: JETRO.

CUADRO 4
PROBLEMAS DE MANAGEMENT DECLARADOS (POR PAISES)

Países	1	2	3	4
Reino Unido.....	Laborales	Finanzas.	Aprovisionamiento partes, componentes.	Standards, certificaciones, etcétera.
Francia.....	Laborales	Aprovisionamiento partes, componentes.	Standards, certificaciones, etcétera.	Impuestos.
Alemania.....	Laborales	Aprovisionamiento partes, componentes.	Estancamiento del mercado .	Impuestos, finanzas, standards, certificaciones, regulaciones.
Holanda.....	Laborales	Standards, certificaciones, etcétera.	Sistema de comercio	Finanzas.
ESPAÑA.....	Laborales	Sistema y procedimiento inversiones.	Aprovisionamiento partes, componentes	Finanzas.

Fuente: JETRO.



MONOGRAFICO

En quinto lugar, figura la maquinaria de precisión con 68 empresas de las cuales 25 están en Reino Unido, 15 en Francia y 14 en Alemania, no teniendo España inversión alguna en este sector.

¿Y en los países del Este de Europa? ¿Hacia qué sectores se ha dirigido la inversión japonesa?

Fundamentalmente hacia dos: industria auxiliar de maquinaria de transporte de una parte e industria auxiliar de la industria eléctrica y electrónica de otra. En la primera, dirigida prácticamente a Hungría y la República Checa con 11 empresas en cada una y en la segunda a Hungría (9), República Checa (5) y Eslovaquia (4).

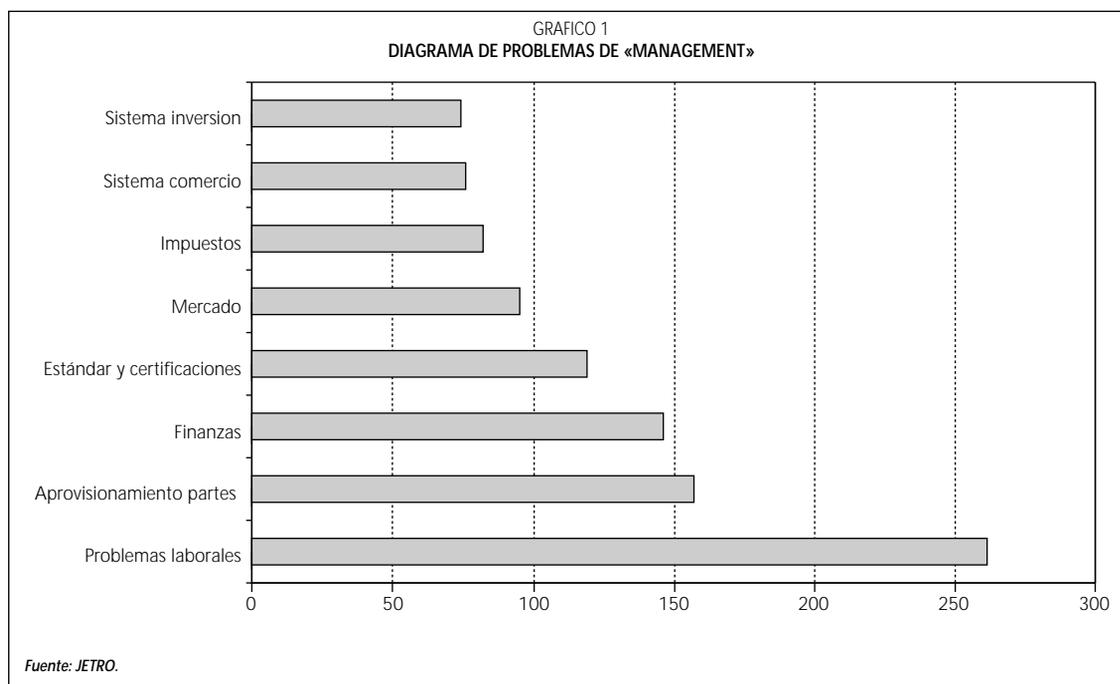
Por lo que a España se refiere, los principales sectores de destino de las 65 empresas industriales japonesas con factoría instalada en España son industria auxiliar de automoción que tiene 12 y

química y petróleo que tiene 11, seguidas de maquinaria general y maquinaria eléctrica y electrónica con 6 empresas cada una y de maquinaria de transporte e industria auxiliar eléctrica y electrónica con 4 empresas en cada una de ellas, respectivamente. El resto, está muy diversificado en otros varios sectores.

Es particularmente digna de mención la existencia, dentro de esas 65 empresas, de 23 unidades de I + D (Investigación y Desarrollo) o centros de diseño, y 6 más configurados como centros independientes.

5. Problemática de las empresas industriales japonesas en Europa

Un tema de gran interés, que aborda el estudio, es el referente a los problemas de *manage-*



ment que las empresas japonesas, con factoría en Europa Occidental, afirman haber encontrado.

De entre las respuestas recibidas, en un cuestionario con respuesta múltiple, se obtiene el siguiente diagrama (Gráfico 1) en el que se aprecia cómo los principales problemas percibidos por las compañías japonesas en Europa, son, por este orden, los siguientes:

- 1) Problemas laborales.
- 2) Aprovisionamiento de piezas, partes y materiales.
- 3) Finanzas.
- 4) *Standards*, certificaciones y regulación del mercado.
- 5) Estancamiento del mercado.
- 6) Impuestos.
- 7) Sistemas y procedimientos de comercio.
- 8) Sistemas y normativa de la inversión.

Un análisis de la citada problemática, según países receptores de la inversión, se puede observar en el Cuadro 4.

5.1. Problemas laborales

Dentro de los problemas laborales, son los costes laborales el aspecto más destacado por las compañías japonesas, seguido de cuestiones tales

como la necesidad de asegurarse mano de obra y la calidad de los trabajadores. Por el contrario, aspectos tales como relaciones con los sindicatos y conflictos laborales o temas que tengan que ver con la protección social figuran en lugares más retrasados.

Posteriormente, descendiendo a nivel de temas según país, estos se multiplican en respuestas diversas y mientras en países como Francia se destaca el bajo número de horas trabajadas, con 35 horas a la semana, y el elevado coste de la Seguridad Social, en Reino Unido se incide en el alto nivel de flexibilidad motivado por los cambios de trabajo, los elevados costes laborales respecto a los países del Centro y del Este de Europa y los elevados salarios que perciben los ingenieros de *software* con respecto a sus conocimientos.

5.2. Aprovisionamiento de materiales y partes

Dentro de este campo, también es el coste el problema más comúnmente citado por las empresas. Le siguen la dificultad de obtener cooperación para recortar costes y lograr razonables plazos de entrega. La inevitable comparación con Asia, incide negativamente sobre este punto.



MONOGRAFICO

En el análisis por tipo de industria, los costes son citados prácticamente por todas las empresas, si bien la calidad del producto es citado como problema relativamente frecuente en maquinaria general y en la industria auxiliar de automoción.

De otro lado, el retraso en la entrega es citada además de en los dos sectores anteriores, en la industria auxiliar eléctrica y electrónica.

5.3. Finanzas

Las fluctuaciones en el tipo de cambio fue el tema más citado como problema a destacar en este campo, seguido por los problemas que origina la obtención de fondos.

También el riesgo que supone la fluctuación del tipo de cambio es citado muy frecuentemente.

5.4. Standards, certificaciones y reglamentaciones

La obtención de la contramarca CE (*Conformité Européenne*) ha sido el problema citado más a menudo en este campo, seguido de las regulaciones sobre medio ambiente, siendo ambos temas, el principal objeto de interés de las empresas japonesas.

5.5. Estancamiento del mercado

Dentro de este campo, se enfatiza en los importantes cambios en la estructura de mercados, causados por la intensificación de la competencia debido a la rápida expansión de las exportaciones chinas a la Unión Europea, junto al inicio de la fase descendente de la economía mundial y a las inciertas perspectivas de los mercados internacionales.



MONOGRAFICO