

La balanza comercial industrial en 2003

Moisés Pérez Ruiz*

Como se sabe, la balanza comercial refleja los flujos comerciales de mercancías en un determinado período. En función del tipo de mercancías intercambiadas, podemos hablar de tres tipos de subdivisiones de la balanza comercial: la agrícola, la energética y la industrial. En este artículo nos ocupamos de analizar la sub-balanza industrial. En 2003, las exportaciones de productos industriales supusieron el 82 por 100 del total exportado y las importaciones de productos industriales participaron en un 80 por 100 del total de nuestra exportación. Dada la importancia de estas cifras, se ofrece a continuación un análisis detallado de las mismas.

Palabras clave: balanza comercial, sector industrial, exportaciones, importaciones, España, 2003.

Clasificación JEL: F14.



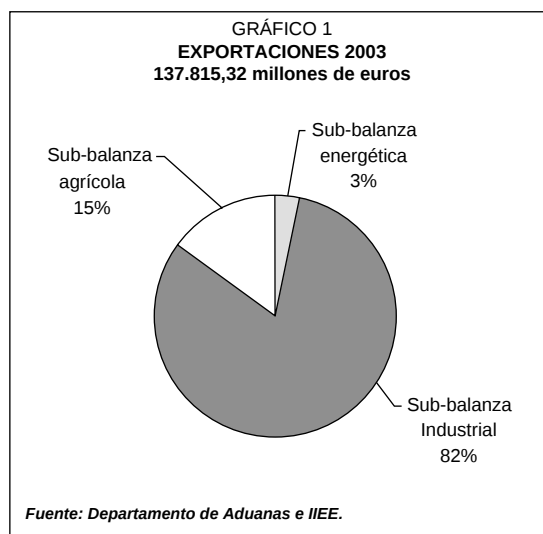
COLABORACIONES

1. Introducción

En una visión de conjunto del comercio exterior español en 2003, las tres sub-balanzas representan la participación porcentual que aparece en los Gráficos 1 y 2.

Un análisis más detallado, por sectores económicos, durante 2003 nos permite ver que las *exportaciones totales* alcanzaron los 137.815,32 millones de euros, representando, las exportaciones de productos industriales, el 82 por 100 del total. Los sectores exportadores más representativos fueron los del automóvil, semimanufacturas y bienes de equipo.

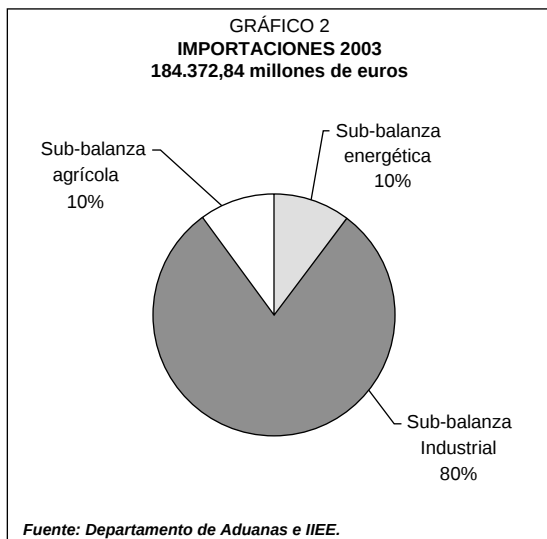
En lo que se refiere a las *importaciones totales* en 2003, su valor global fue de 184.094,53 millones de euros. Los productos industriales participaron en un 80 por



100, siendo también los principales sectores importadores los de bienes de equipo, las semimanufacturas y el del automóvil.

El *saldo neto de la balanza comercial* en 2003 alcanzó un déficit de 46.279 millones de euros. La tasa de cobertura

* Subdirección General de Comercio Exterior de Productos Industriales.



contribuyó al déficit con cerca de 15.000 millones de euros (el 28 por 100), mientras que el saldo positivo de los alimentos aportó un superávit de 2.393 millones de euros. El Gráfico 3 ilustra estas cifras.

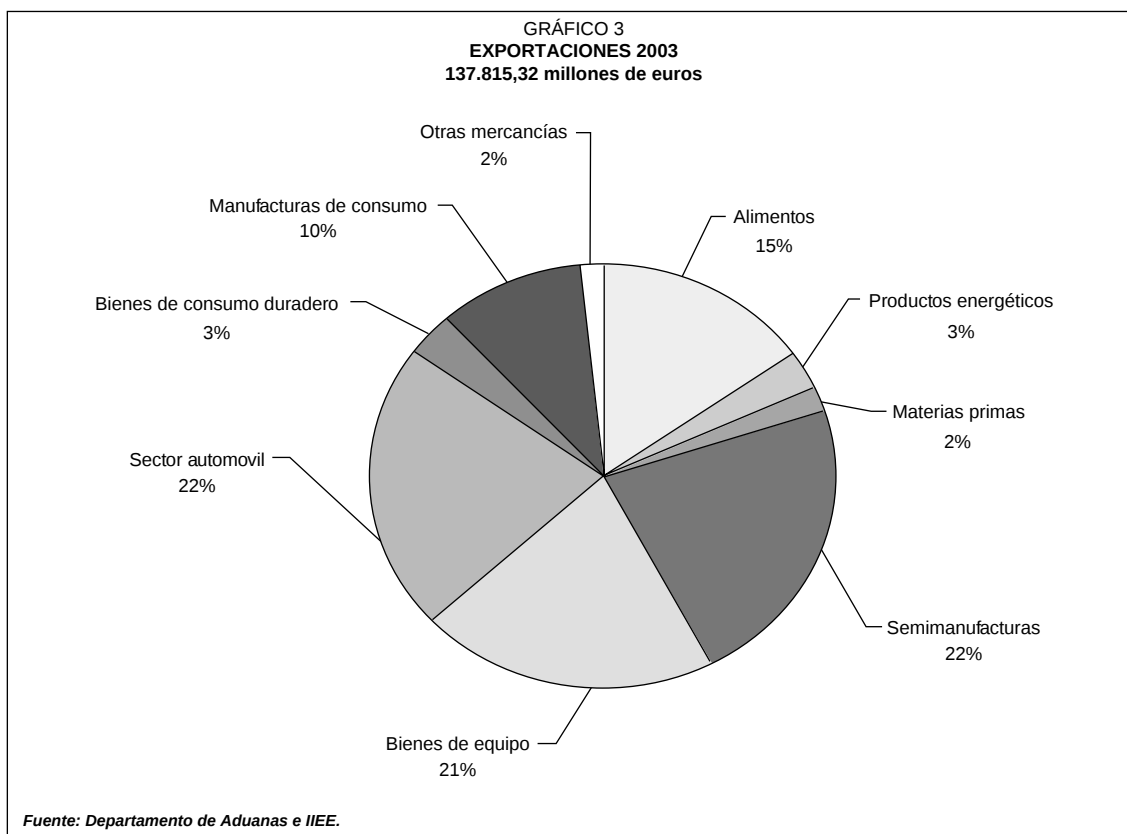
Por lo tanto, son los productos industriales los más intercambiados y los que más contribuyen al déficit de la balanza comercial española.

Tras estas cifras y valoraciones generales, se analizará, en un primer momento, la evolución general de la balanza industrial, a continuación nos centraremos en el análisis de los distintos sectores que la integran, con la distribución sectorial y geográfica de las importaciones y exportaciones españolas en 2003. Por su potencial de crecimiento, prestaremos una especial atención al comercio de productos industriales con los nuevos socios de la UE y al mercado con China, para finalizar con una serie de conclusiones y previsiones del comercio de productos industriales en 2004.

se situó en el 74,9 por 100, cifra inferior en 0,8 puntos a la registrada en 2002. A este déficit contribuyeron, en gran medida, los productos industriales con un saldo negativo de 33.600 millones de euros, es decir el 67 por 100 del total. La importación de productos energéticos



COLABORACIONES



CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LA BALANZA COMERCIAL INDUSTRIAL: AÑOS 1995-2003

Años	Exportaciones millones de euros	Incremento % exportaciones	Importaciones millones de euros	Incremento % importaciones	Saldo millones de euros	Cobertura millones de euros
1995.....	57.911	19,9	67.987	19,0	-10.076	85,2
1996.....	64.281	11,0	73.856	8,6	-9.575	87,0
1997.....	76.271	18,7	86.768	17,5	-10.497	87,9
1998.....	82.558	8,2	100.974	16,4	-18.416	81,8
1999.....	87.187	5,6	114.608	13,5	-27.420	76,1
2000.....	102.630	17,7	133.570	16,5	-30.940	76,8
2001.....	107.100	4,4	136.522	2,2	-29.422	78,5
2002.....	109.727	2,5	138.247	1,3	-28.520	79,4
2003*.....	112.839	2,8	146.586	6,0	-33.747	77,0

(*) Datos provisionales.

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

2. Evolución general de la balanza industrial 1995-2003

En el Cuadro 1 podemos ver la evolución de la balanza comercial industrial desde 1995. A partir de ese año, tanto las importaciones como las exportaciones han seguido una línea expansiva, si bien las importaciones han crecido a un mayor ritmo, lo que ha contribuido a un aumento del déficit comercial industrial, que no ha dejado de aumentar desde entonces.

Entre los años 1995 a 1997 se va produciendo un incremento de las exportaciones, lo que supuso la mejora de la tasa de cobertura, hasta alcanzar el 88 por 100 en 1997. En esos tres años el déficit de la balanza comercial se mantuvo prácticamente estable. Esta tendencia se quebró a partir de 1998, con un descenso paulatino del índice de cobertura y el consiguiente notable incremento del saldo negativo de la balanza comercial industrial, que volvió a estabilizarse entre los años 2000-2002. Los flujos comerciales aumentaron muy levemente en el conjunto de 2002, afectados por los principales problemas que influyeron en la actividad económica internacional, especialmente, el conflicto bélico de Irak. Con todo ello se redujo el déficit de la balanza industrial, lo que permitió que la tasa de cobertura para 2002 se situara en el 79,4 por 100.

A lo largo de 2003 se consolidó la recuperación de los intercambios comerciales,

de manera más intensa por el lado de las importaciones, en la medida en que el ritmo de crecimiento de nuestra economía viene siendo mucho más importante que el de nuestros principales socios comunitarios, lo que lógicamente se ve reflejado en el tirón de nuestra demanda interna. Del lado de la exportación también se ha producido un incremento en 2003 lo que pone de manifiesto la mejora de competitividad de nuestras empresas exportadoras, capaces de superar la situación de estancamiento económico de nuestros principales mercados de destino.

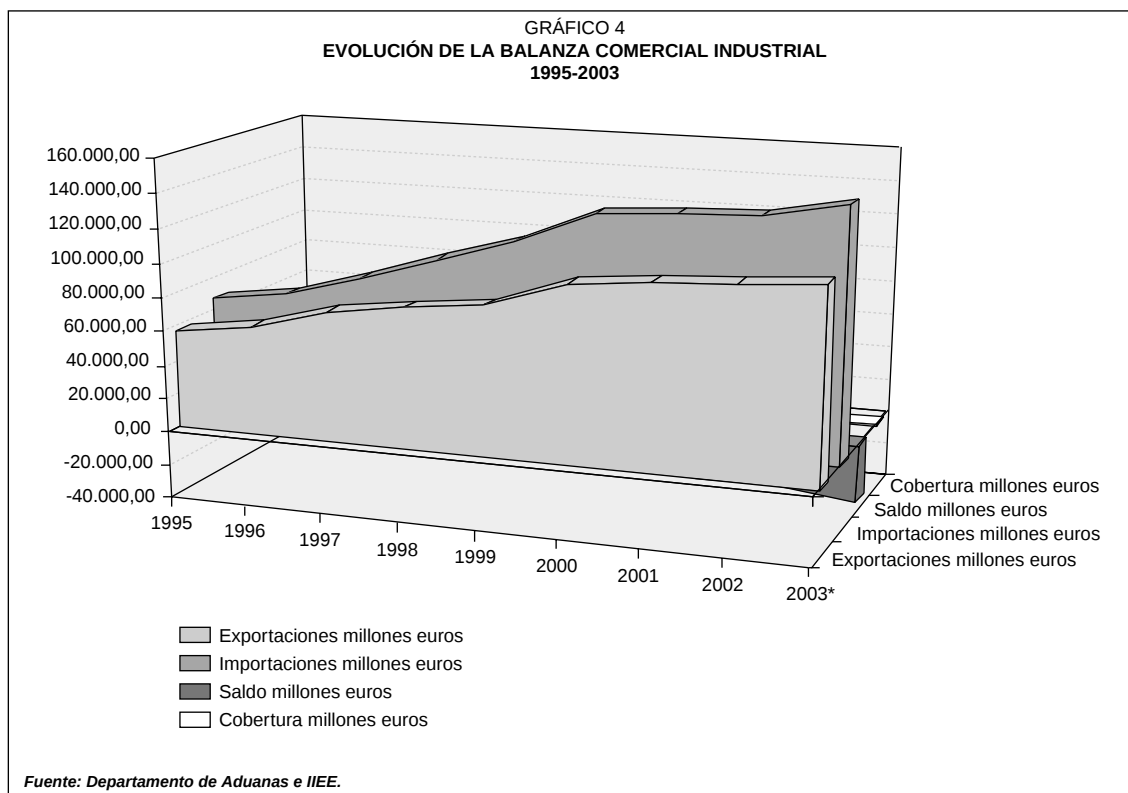
Esta tendencia puede verse reflejada en el Gráfico 4.

Las razones de la *evolución que han seguido nuestras exportaciones industriales* tenemos que buscarlas en el contexto de la economía mundial. La crisis asiática y rusa de los años 1998 y 1999 y la desaceleración de la economía estadounidense, consecuencia del atentado de las Torres Gemelas en 2001, supusieron un fuerte retroceso del comercio mundial.

Con todo, a pesar de las adversas condiciones internacionales, las exportaciones españolas de productos industriales han mantenido una tendencia creciente, favorecidas por la mayor internacionalización de las empresas españolas y por el cambio estructural de la composición de nuestra oferta exportadora. Un factor fundamental que ha contribuido a esta positiva evolución de



COLABORACIONES



COLABORACIONES

la exportación ha sido, sin duda, la política de estabilidad económica de los últimos años. En el lado de los factores negativos para la exportación no se puede dejar de citar la evolución alcista de las tasas de cambio euro/dólar, a pesar de que en compensación este tipo de cambio ha aliviado nuestra factura energética, repercutiendo, positivamente, en los costes de producción industrial.

En lo que se refiere a *la evolución de las importaciones*, la buena marcha de la economía española durante estos años contribuyó a un crecimiento sostenido de la demanda interna, factor que se convierte todavía en más positivo cuando se analiza el componente sectorial de las importaciones. Analizando la evolución de los últimos años, a partir de 2000 se produce un fuerte tirón de las importaciones que se ve compensado por el buen comportamiento de las exportaciones y a partir de esa fecha el

saldo comercial se ha mantenido constante, pese al ligero retroceso producido en 2003.

3. Análisis de la balanza industrial por sectores

A continuación se pasa a realizar un análisis detallado de los distintos sectores económicos en los que podemos descomponer la balanza comercial industrial. Estos sectores son los siete siguientes: 1) *materias primas* (animales y vegetales, menas y minerales); 2) *semimanufacturas* (metales no ferrosos, hierro y acero, productos químicos, papel, productos cerámicos y otros); 3) *bienes de equipo* (maquinaria para la industria, equipos de oficina y telecomunicaciones, material de transporte, aparatos eléctricos y otros); 4) *sector automóvil* (automóviles y motos, componentes de automóvil); 5) *bienes de consumo duradero* (electrodomésticos, electrónica de consumo, muebles y

otros); 6) *manufacturas de consumo* (textiles y confección, calzado, juguetes, joyería, cueros y manufacturas de cuero, otros); y 7) *otras mercancías*.

De estos sectores, por su contribución a la balanza comercial de productos industriales, tanto en las exportaciones como en las importaciones, los *tres más importantes son los de bienes de equipo, semimanufacturas y automóviles*. Estos tres sectores representaron, en 2003, el 79,5 por 100 de nuestras exportaciones y el 78,5 por 100 de las importaciones industriales.

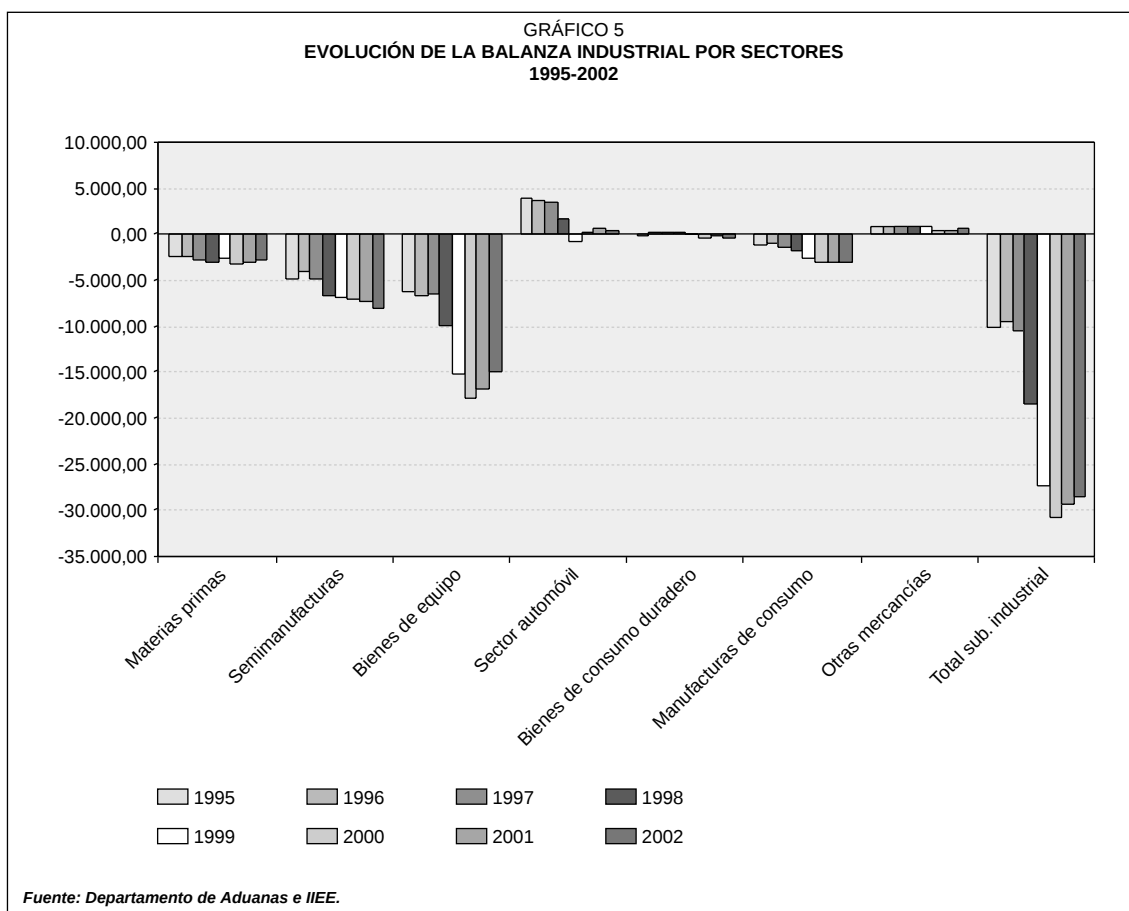
En el Gráfico 5 se puede apreciar que, en la balanza industrial, los sectores del automóvil y el de otras mercancías presentan saldos comerciales positivos, aunque esa tendencia se ha visto atenuada en los últimos años, hasta presentar solo un ligero superávit en 2003. En cuanto a

los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo y manufacturas de consumo todos ellos presentan habitualmente un saldo deficitario.

El sector que contribuye en mayor medida al déficit de la balanza industrial sigue siendo, con gran diferencia, el de bienes de equipo, seguido de los de semimanufacturas, materias primas y manufacturas de consumo, que suelen presentar saldos negativos.

En el Cuadro 2 pueden apreciarse los principales *sectores exportadores industriales*, que presentaron, durante el año 2003, un avance significativo del 4,51 por 100. Por sectores, el panorama es el siguiente:

a) En lo que se refiere al sector de *automóviles*, el crecimiento en este último año ha sido del 8,39 por 100, el mayor de todos los sectores de la balanza comer-



COLABORACIONES

CUADRO 2
EXPORTACIÓN DE LOS SECTORES DE LA BALANZA INDUSTRIAL EN 2003
(millones de euros)

Sectores	Exportación 2002	Exportación 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2003/2002	Contribución crecimiento export. 2003
Materias primas.....	2.438,53	2.424,66	2,15	-0,57	-0,01
Semimanufacturas	29.632,77	31.106,02	27,57	4,97	1,36
Bienes de equipo	27.012,92	28.383,50	25,15	5,07	1,27
Sector automóvil.....	27.892,62	30.233,89	26,79	8,39	2,17
Bienes de consumo duradero	4.790,36	4.677,68	4,15	-2,35	-0,10
Manufacturas de consumo.....	14.105,89	13.856,95	12,28	-1,76	-0,23
Otras mercancías.....	2.094,63	2.156,44	1,91	2,95	0,06
Total balanza industrial	107.967,72	112.839,14	100,00	4,51	4,51

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

cial industrial. El mayor crecimiento se registró en el apartado de componentes, lo que compensó el crecimiento del 6 por 100 registrado en las importaciones. De esta forma, la balanza comercial del sector automóvil, arrojó un ligero superávit y mantiene su peso en el sector exterior español, (26,79 por 100 del total de exportaciones industriales), siendo el sector que más contribuyó al crecimiento de las exportaciones en 2003, con 2,17 puntos.

b) Las exportaciones de *bienes de equipo* se recuperaron de forma clara en 2003, con un crecimiento del 5,07 por 100 y con una contribución al aumento de las exportaciones de 1,27 puntos. Por partidas, destaca el crecimiento de las exportaciones de maquinaria para la industria, del material de transporte y de los aparatos eléctricos.

c) En 2003 se produjo una desaceleración de las exportaciones de *semimanufacturas* con un crecimiento del 4,97 por 100 y una contribución al aumento de las exportaciones del 1,37 por 100. Los productos químicos (plásticos y medicamentos) y el hierro y acero, fueron las rúbricas más dinámicas de este sector.

d) Finalmente, cabe señalar la reducción de las ventas exteriores de *los bienes de consumo duradero* (-2,35 por 100) y de *manufacturas de consumo*

(-1,76 por 100), como resultado de la atonía en el consumo privado de nuestros principales socios comerciales. El primer sector resta una décima al crecimiento del total de las exportaciones industriales, mientras que el segundo resta dos décimas a este crecimiento en 2003. Las rúbricas más importantes de la exportación de los bienes de consumo fueron los muebles y los aparatos eléctricos, mientras que de las manufacturas de consumo fueron los productos textiles y el calzado.

El análisis de las importaciones de los sectores industriales, Cuadro 3, refleja un fuerte incremento en 2003, del 7,59 por 100. Todos los sectores presentan saldos positivos, lo que ha contribuido a ensanchar el déficit de la balanza industrial.

El sector que mayor crecimiento experimentó en 2003 fue el de *semimanufacturas* (8,86 por 100), con una contribución al crecimiento de las importaciones de 2,44 puntos, lo que responde a las mayores tasas de actividad industrial respecto a nuestros socios comerciales. Por partidas, destacan las importaciones de productos químicos.

Igualmente, cabe subrayar el crecimiento de las importaciones de *manufacturas de consumo* (8,11 por 100), con un fuerte incremento de la rúbrica textil y confección, así como el crecimiento



COLABORACIONES

CUADRO 3
IMPORTACIÓN DE LOS SECTORES DE LA BALANZA INDUSTRIAL EN 2003
(millones de euros)

Sectores	Importación 2002	Importación 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2003/2002	Contribución crecimiento export. 2003
Materias primas.....	5.365,58	5.670,52	3,87	5,68	0,22
Semimanufacturas	37.584,11	40.912,94	27,91	8,86	2,44
Bienes de equipo	40.970,31	44.127,58	30,10	7,71	2,32
Sector automóvil.....	28.346,11	30.060,92	20,51	6,05	1,26
Bienes de consumo duradero	5.207,63	5.568,00	3,80	6,92	0,26
Manufacturas de consumo	17.255,23	18.653,91	12,73	8,11	1,03
Otras mercancías	1.519,77	1.591,95	1,09	4,75	0,05
Total balanza industrial	136.248,74	146.585,82	100,00	7,59	7,59

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

del sector de bienes de equipo (7,71 por 100). El sector de bienes de equipo es el que representa el mayor porcentaje de las importaciones industriales (30,10 por 100), siendo las más importantes las importaciones de las partidas relativas a las máquinas para uso industrial y los equipos de oficina y telecomunicaciones.

Por su parte, las importaciones del sector *automóvil* aumentaron el 6,05 por 100, con una contribución al crecimiento de las importaciones en 2003 de 1,26 puntos. Estos crecimientos se sitúan en los valores medios del sector en los últimos años.

4. Análisis de la balanza industrial por productos

Una vez estudiada la aportación de los distintos sectores al saldo comercial industrial, se analizará, para el año 2003, la composición por productos de la exportación e importación industrial española, siguiendo la clasificación por capítulos del Arancel de Aduanas.

El primer puesto de la *exportación industrial* española sigue siendo el de *vehículos automóviles*, que supone el 28,77 por 100 de las exportaciones industriales en 2003. Le siguen, a distancia, los relativos a *maquinaria* (10,16 por 100) y *aparatos eléctricos* (8,42 por 100).

En conjunto estos tres capítulos representan casi la mitad de todas las exportaciones de productos industriales, el 47,35 por 100.

En el Cuadro 4 se detallan los capítulos más representativos de las exportaciones industriales, que en conjunto alcanzan casi el 72 por 100 de las mismas. Puede observarse un incremento porcentual, por encima de la media, de las exportaciones de los capítulos referidos a los productos farmacéuticos y químicos orgánicos. Por el contrario, las exportaciones de los sectores de calzado y de productos cerámicos descendieron en el último año.

Al contemplar los datos relativos a las *importaciones industriales*, siguen siendo los mismos capítulos analizados anteriormente los que tienen también un mayor peso en el conjunto de las importaciones industriales. Así, el sector de automóviles es el capítulo importador más relevante, representa el 20,79 por 100 de nuestras importaciones industriales, seguido de la *maquinaria mecánica* (15,26 por 100) y de los aparatos eléctricos (10,74 por 100). Estos tres capítulos suponen el 46,8 por 100 de toda nuestra importación industrial.

Cabe resaltar, igualmente, que aunque las importaciones de todos los capítulos presentaron saldos positivos en 2003, experimentaron un fuerte incre-



COLABORACIONES

CUADRO 4
CAPÍTULOS MAS REPRESENTATIVOS DE LA EXPORTACIÓN INDUSTRIAL EN 2003
(millones de euros)

Capítulos del arancel	Exportación 2002	Exportación 2003	% participación exportación industrial	Variación porcentual 2002/2003
87 Vehículos automóviles; tractores.....	29.996,88	32.459,33	28,77	8,21
84 Máquinas y aparatos mecánicos	10.881,87	11.461,61	10,16	5,33
85 Aparatos y material eléctricos.....	9.145,96	9.503,06	8,42	3,90
39 Mat. plásticas; sus manufacturas	4.505,06	4.648,80	4,12	3,19
30 Productos farmacéuticos	3.044,36	3.432,15	3,04	12,74
72 Fundición, hierro y acero	2.996,14	3.175,79	2,81	6,00
29 Productos químicos orgánicos.....	2.628,46	2.874,98	2,55	9,38
73 Manufacturas. de fundición., hierro./acero	2.585,95	2.642,37	2,34	2,18
48 Papel, cartón; sus manufacturas	2.323,54	2.360,23	2,09	1,58
69 Productos cerámicos	2.489,43	2.357,59	2,09	-5,30
40 Caucho y sus manufacturas	2.138,18	2.193,62	1,94	2,59
65 Calzado; sus partes	2.224,34	2.038,49	1,81	-8,36
94 Muebles, sillas, lámparas	2.082,86	2.033,04	1,80	-2,39
Total capítulos citados.....	77.043,03	81.181,06	71,94	5,37
Restos de capítulos	30.924,69	31.658,08	28,06	2,37
Total exportación industrial.....	107.967,72	112.839,14	100,00	4,51

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

mento las importaciones de los productos de fundición, hierro y acero, consecuencia del auge del sector de la construcción, y las de las prendas de vestir, que han crecido por encima de la media del resto de los capítulos analizados, animados por la apreciación del euro y por los bajos precios de las importaciones asiáticas.

En el Cuadro 5 se destacan los capítulos más representativos de las importaciones industriales en el año 2003, que,

en conjunto, suponen el 72,41 por 100 del total de las importaciones industriales.

5. Distribución geográfica del comercio exterior de los productos industriales

Estudiaremos a continuación el destino geográfico de nuestras exportaciones, para analizar, posteriormente, el origen de nuestras importaciones industriales.

CUADRO 5
CAPÍTULOS MÁS REPRESENTATIVOS DE LA IMPORTACIÓN INDUSTRIAL EN 2003
(millones de euros)

Capítulos del arancel	Importación 2002	Importación 2003	% participación exportación industrial	Variación porcentual 2002/2003
87 Vehículos automóviles; tractores.....	28.470,99	30.468,84	20,79	7,02
84 Máquinas y aparatos mecánicos	20.702,47	22.365,83	15,26	8,03
85 Aparatos y material eléctricos.....	14.747,39	15.744,45	10,74	6,76
72 Fundición, hierro y acero	5.057,71	6.294,53	4,29	24,45
39 Mat. plásticas; sus manufacturas.	5.735,63	6.074,51	4,14	5,91
30 Productos farmacéuticos	5.558,21	5.995,43	4,09	7,87
29 Productos químicos orgánicos.....	5.124,16	5.480,12	3,74	6,95
48 Papel, cartón; sus manufacturas	3.337,41	3.380,02	2,31	1,28
62 Prendas de vestir, no de punto.....	2.598,17	2.982,71	2,03	14,80
73 Manufacturas. de fundición, hierro ./acero	2.310,18	2.582,67	1,76	11,80
61 Prendas de vestir, de punto.....	2.084,55	2.443,10	1,67	17,20
40 Caucho y sus manufacturas	2.080,40	2.325,34	1,59	11,77
Total capítulos citados.....	97.807,27	106.137,55	72,41	8,52
Resto de capítulos industriales.....	38.441,47	40.447,77	27,59	5,22
Total importacion industrial.....	136.248,74	146.585,32	100,00	7,59

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.



COLABORACIONES

5.1. Distribución geográfica de la exportación industrial

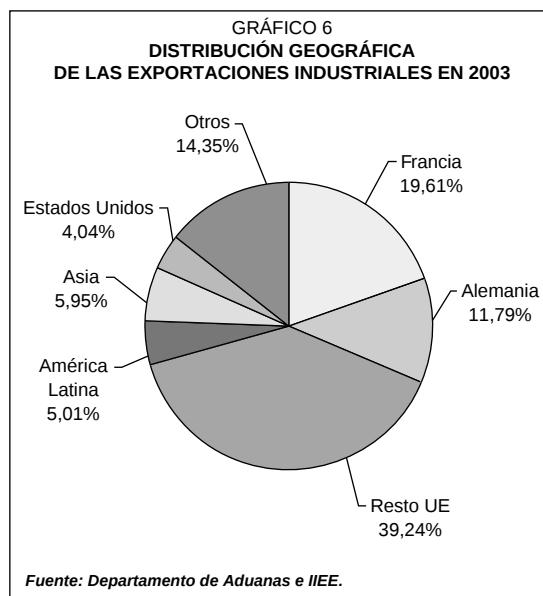
La Unión Europea continuó siendo el destino tradicional de nuestras exportaciones industriales, en 2003. Aproximadamente el 70 por 100 de nuestras exportaciones se destinó al mercado comunitario, siendo nuestros principales mercados mundiales Francia (19,61 por 100) y Alemania (11,79 por 100). En el resto de los países de la UE se aprecia un ligero incremento de las exportaciones industriales.

En lo que se refiere al resto de los mercados mundiales, es significativo el descenso de las exportaciones industriales a Latinoamérica (-9,55 por 100), principalmente a Brasil y Venezuela. Se mantienen las exportaciones a Chile y se vislumbra una ligera recuperación del mercado argentino. Desciende, igualmente, las exportaciones al mercado estadounidense, mientras que las exportaciones a Asia permanecen en sus valores habituales.

El Gráfico 6 y el Cuadro 6 permiten observar la distribución geográfica de las exportaciones industriales en 2003.

5.2. Distribución geográfica de la importación industrial

La Unión Europea es tradicionalmente el proveedor industrial más importante de



España. Las cifras porcentuales de nuestro comercio con la UE se han mantenido bastante estables a lo largo de los últimos años; algo menos de las tres cuartas partes de nuestras importaciones de productos industriales (71 por 100) provienen de la UE, destacando como proveedores en 2003 Alemania (19,19 por 100) y Francia (17,83 por 100). Las importaciones de estos dos países suponen más de un tercio de toda la importación industrial española.

Tras la Unión Europea, el área geográfica de la que se recibieron más importaciones industriales en 2003 fue Asia (14,01 por 100), con un fuerte



COLABORACIONES

CUADRO 6
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA EXPORTACIÓN INDUSTRIAL EN 2002
(millones de euros)

Países	Exportación 2002	Exportación 2003	% participación exportación total	% variación 2002/2003
Francia.....	21.151,21	22.132,49	19,61	4,64
Alemania.....	12.204,88	13.298,89	11,79	8,96
Resto UE.....	42.326,18	44.281,96	39,24	4,62
América latina.....	6.255,56	5.657,86	5,01	-9,55
Asia.....	6.709,02	6.718,63	5,95	0,14
Estados Unidos.....	4.650,77	4.557,92	4,04	-2,00
Subtotal Países cons,.....	93.297,62	96.647,75	85,65	3,59
Total Export. Ind,.....	107.967,73	112.839,14	100,00	4,51

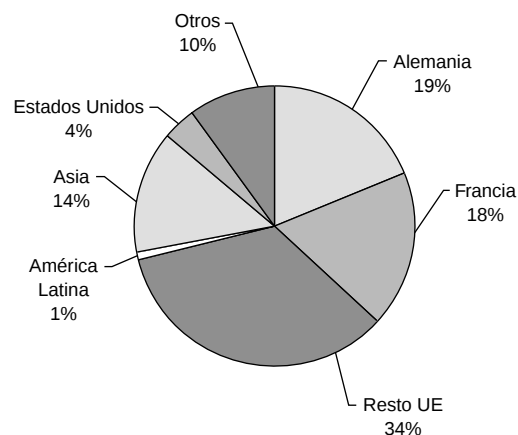
Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

CUADRO 7
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA IMPORTACIÓN INDUSTRIAL EN 2002
(millones de euros)

Países	Importación 2002	Importación 2003	% participación importación total	% variación 2002/2003
Alemania.....	26.495,67	28.129,51	19,19	6,17
Francia.....	25.091,29	26.129,50	17,83	4,14
Resto UE	46.343,23	49.875,83	34,03	7,62
América latina.....	2.039,87	2.201,12	1,50	7,90
Asia.....	18.485,07	20.535,95	14,01	11,09
Estados Unidos.....	5.939,62	5.689,19	3,88	-4,22
Subtotal.....	124.394,74	132.561,10	90,43	6,56
Total Import. Industriales	136.248,73	146.585,81	100,00	7,59

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

GRÁFICO 7
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA
DE LAS IMPORTACIONES INDUSTRIALES EN 2003



Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.



COLABORACIONES

incremento en 2003, pero con valores medios similares a los registrados en los últimos años. Se observa igualmente una caída de las importaciones procedentes de Estados Unidos (-4,22 por 100).

El Gráfico 7 y el Cuadro 7 nos dan una idea clara de los orígenes de las importaciones industriales.

6. El comercio de productos industriales con los nuevos socios de la UE

El pasado 1 de mayo se incorporaron a la UE diez nuevos socios que contribuirán con el 5 por 100 del PIB y el 20 por 100

de la población. Pese a que su aportación a la economía europea es todavía poco relevante, las buenas perspectivas de crecimiento de estos países para 2004, hace que se conviertan en un mercado potencial de nuestras exportaciones industriales.

Veamos a continuación cuál ha sido el comercio de productos industriales con estos países durante 2003.

En este Cuadro 8 puede apreciarse lo poco significativo que fue en 2003 el comercio de productos industriales con los países candidatos. Tan solo el 3,28 por 100 de las exportaciones y el 2,55 por 100 de las importaciones industriales procedieron de estos países. De todos ellos, nuestros principales clientes son Polonia, la República Checa, Hungría, Eslovaquia y Eslovenia, que absorben casi todo nuestro flujo comercial. Las cifras del comercio exterior con los restantes países candidatos son poco representativas. En lo que se refiere al incremento de las exportaciones e importaciones en el último año, puede observarse que el comercio con Hungría ha tenido un fuerte aumento. Asimismo es destacable el incremento del 46 por 100 de las importaciones procedentes de Polonia.

En cuanto se refiere a los *principales sectores industriales* objeto de comercio exterior con los países candidatos, el

CUADRO 8
COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS INDUSTRIALES CON LOS PAÍSES CANDIDATOS EN 2003
(millones de euros)

Países	Export. 2002	Export. 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2002/2003	Import. 2002	Import. 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2002/2003
Polonia	1.047,25	1.127,59	1,00	7,67	798,47	1.166,02	0,80	46,03
República Checa.....	668,72	726,68	0,64	8,67	778,37	896,88	0,61	15,23
Hungría	589,34	677,65	0,60	14,98	884,59	1.074,46	0,73	21,46
Eslovaquia.....	472,95	457,7	0,41	-3,22	225,53	295,42	0,20	30,99
Eslovenia.....	332,04	294,23	0,26	-11,39	130,43	147,87	0,10	13,37
Malta	183,55	82,83	0,07	-54,87	38,67	34,5	0,02	-10,78
Lituania.....	140,44	88,53	0,08	-36,96	52,63	67,68	0,05	28,60
Chipre.....	128,19	152,39	0,14	18,88	24,77	13,39	0,01	-45,94
Letonia	37,52	43,81	0,04	16,76	17,32	16,96	0,01	-2,08
Estonia	36	45,71	0,04	26,97	34,55	22,77	0,02	-34,10
Subtotal	3.636,00	3.697,13	3,28	1,68	2.985,33	3.735,95	2,55	25,14
Total industrial.....	107.967,72	112.839,14	100,00	4,51	136.248,74	146.585,32	100,00	7,59

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

Cuadro 9 refleja que siguen siendo los sectores preponderantes de nuestra exportación industrial los que figuran también a la cabeza del comercio en estos países. Así, en primer lugar figura el sector del automóvil, que representa el 37,47 por 100 de las exportaciones industriales, seguido de los bienes de equipo (26,66 por 100) y semimanufacturas (19,59 por 100). Estos mismos sectores son también lo más representativos de las importaciones industriales de los países candidatos.

7. El comercio de productos industriales con China

Son varias las razones que nos llevan a analizar el comercio de productos industriales con China. En primer lugar,

sus tasas de crecimiento anuales, que lo están convirtiendo en uno de los motores de la economía mundial. Es, además, la sexta mayor economía del mundo en PIB, el mayor contribuyente al crecimiento global y uno de los responsables de las oscilaciones de los mercados internacionales de materias primas. El país asiático se ha transformado en el taller de muchas multinacionales que, además de abastecer el mercado nacional, exportan a otros países.

Al finalizar 2003, las exportaciones españolas de productos industriales a China alcanzaron los 1.385,54 millones de euros, lo que significó un aumento del 17,58 por 100 respecto al año 2002. En lo que se refiere a las importaciones, la cifra fue de 6.775,49 millones de euros, lo que supuso un incremento del 4,62 por 100,



COLABORACIONES

CUADRO 9
COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS INDUSTRIALES CON LOS PAÍSES CANDIDATOS EN 2003
(millones de euros)

Sectores	Exportaciones	% sector industrial	Importaciones	% sector industrial	Saldo	Cobertura
Materias primas.....	22,86	0,62	87,38	2,34	-64,52	26,16
Semimanufacturas	724,36	19,59	545,56	14,60	178,8	132,77
Bienes de equipo.....	985,52	26,66	1.056,40	28,28	-70,88	93,29
Sector automóvil.....	1.385,17	37,47	1.389,91	37,20	-4,73	99,66
bienes de consumo duradero.....	221,59	5,99	382,47	10,24	-160,88	57,94
Manufacturas de consumo	345,06	9,33	254,31	6,81	90,75	135,69
Otras mercancías	12,58	0,34	19,94	0,53	-7,36	63,09
Total productos industriales	3.697,13	100,00	3.735,95	100,00	-38,82	98,96

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

CUADRO 10
COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS INDUSTRIALES CON CHINA Y HONG KONG EN 2003
(millones de euros)

Sectores	Export. 2002	Export. 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2002/2003	Import. 2002	Import. 2003	Porcentaje participación s/total 2003	Porcentaje variación 2002/2003
Materias primas.....	56,58	74,28	0,07	31,28	49,59	48,11	0,03	-2,98
Semimanufacturas	372,73	403,83	0,36	8,34	589,47	733,43	0,50	24,42
Bienes de equipo	414,66	496,36	0,44	19,70	1.516,34	1.862,56	1,27	22,83
Sector automóvil	97,9	170,78	0,15	74,44	42,98	48,87	0,03	13,70
Bienes de consumo duradero.....	20,06	19,08	0,02	-4,89	796,24	1.000,56	0,68	25,66
Manufacturas de consumo.....	187,81	171,36	0,15	-8,76	2.725,93	3.079,32	2,10	12,96
Otras mercancías	28,69	49,84	0,04	73,72	2,11	2,64	0,00	25,12
Subbalanza industrial.	1.178,42	1.385,54	1,23	17,58	5.722,65	6.775,49	4,62	18,40
Total industrial.....	107.967,72	112.839,14	100,00	4,51	136.248,74	146.585,32	100,00	7,59

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.

CUADRO 11
COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS INDUSTRIALES CON LOS PAÍSES CANDIDATOS EN 2003
(millones de euros)

Sectores	Exportaciones	% sector industrial	Importaciones	% sector industrial	Saldo	Cobertura
Materias primas.....	74,28	5,36	48,11	0,71	26,18	154,41
Semimanufacturas	403,83	29,15	733,43	10,82	-329,6	55,06
Bienes de equipo.....	496,36	35,82	1.862,56	27,49	-1.366,21	26,65
Sector automóvil.....	170,78	12,33	48,87	0,72	121,91	349,47
Bienes de consumo duradero	19,08	1,38	1.000,56	14,77	-981,48	1,91
Manufacturas de consumo	171,36	12,37	3.079,32	45,45	-2.907,96	5,57
Otras mercancías	49,84	3,60	2,64	0,04	47,2	1.885,08
Total productos industriales	1.385,54	100,00	6.775,49	100,00	-5.389,95	20,45

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE.



COLABORACIONES

respecto al mismo período del año 2002. El signo de la balanza comercial de productos industriales con China es deficitario en 5.390 millones de euros, con una tasa de cobertura del 20,45 por 100. Estas cifras suponen el 1,23 por 100 del total de las exportaciones industriales y el 4,62 de las importaciones industriales en 2003. (Cuadros 10 y 11).

Los principales sectores de exportación industrial a China durante 2003 han sido las máquinas y aparatos eléctricos (15 por 100 del total de los productos industriales exportados a China), los vehículos automóviles (12 por 100), los aparatos y material eléctrico (9 por 100) y los productos químicos orgánicos (5 por 100). En cuanto a la importación de productos industriales de China, los sectores más importantes han sido los aparatos y material eléctrico (19 por 100), las máqui-

nas y aparatos mecánicos (12 por 100), las prendas de vestir, no de punto (9 por 100), los juguetes, juegos y artículos deportivos (8 por 100) y las prendas de vestir, de punto (6 por 100).

8. Conclusiones y previsiones del comercio exterior de productos industriales

8.1. Conclusiones

Del análisis efectuado hasta ahora de la balanza comercial industrial se desprenden algunas *conclusiones* que recopilamos a continuación:

- El comercio exterior de productos industriales es el que más contribuye al déficit de la balanza comercial española.
- A lo largo de 2003 se consolidó la recuperación de los intercambios comer-

ciales, de manera más acusada del lado de las importaciones, en la medida en que nuestra economía creció a un ritmo más fuerte que la de nuestros socios comunitarios.

- El análisis de los sectores que integran la balanza industrial española demuestra que tan solo el sector del automóvil presenta saldos positivos y que son los bienes de equipo los que contribuyen en mayor medida al déficit de la balanza industrial.

- La comparación de la lista de los principales capítulos, tanto de la exportación como de la importación industrial nos permite apreciar una coincidencia absoluta de los mismos, lo que viene a indicar la progresiva convergencia de nuestra economía con la de nuestros principales socios comerciales.

- La distribución geográfica del comercio exterior de productos industriales está condicionada por nuestra pertenencia a la UE, lo que la hace muy sensible a la situación económica de nuestros principales clientes comunitarios.

8.2. Previsiones

La economía española viene creciendo de manera paulatina desde hace diez años, en contraste con la economía mundial que empezó a repuntar en 2003, tras dos años de relativo estancamiento. Europa y Japón mostraron en 2003 una escasa actividad que contrastó con el dinamismo de algún país asiático, europeos orientales e incluso algunos latinoamericanos.

La demanda interna sigue siendo el motor de crecimiento frente al sector exterior. El menor ritmo de crecimiento de las exportaciones, afectadas en gran medida por la debilidad de las economías de los socios comunitarios hacia donde

van dirigidas, enlaza con un mayor vigor de las importaciones, lo que contribuyó a que el déficit comercial en 2003 aumentara significativamente. Esta tendencia debería atenuarse con la previsión de mejora del crecimiento para la zona euro que tendría su reflejo en las exportaciones.

El gran caballo de batalla pasa por la recuperación de la inversión, especialmente de la de bienes de equipo, que tras un buen comportamiento inicial acabó estancada en 2003. Por otra parte, en un entorno de deslocalización de multinacionales que optan por irse hacia Asia o al Este de Europa, la competitividad de nuestro sector industrial deberá basarse en la innovación tecnológica.

Aunque la evolución de la economía española en 2004 es difícil de determinar, puede verse afectada por varios factores condicionantes.

a) El *precio del petróleo*, que se ha encarecido en el primer trimestre de 2004 un 14 por 100, hasta alcanzar los 33 dólares por barril. Este repunte es debido a la producción iraquí, que está por debajo de su nivel esperado, a la baja producción de los países de la OPEP y al aumento de la demanda de China. Europa ha escapado, hasta el momento, a la escalada de precios del crudo, gracias al fortalecimiento del euro frente al dólar, pero esta subida, de mantenerse, puede tener efectos negativos en la recuperación económica mundial.

b) El precio de otras *materias primas*, como el acero y la chatarra, vitales para la industria y el incremento de los *fletes marítimos*, que se ha producido en el último año, pueden tener un efecto negativo en la recuperación del sector industrial español.

c) Como consecuencia de la legislación comunitaria derivada del *protocolo de Kioto*, la UE se ha comprometido a



COLABORACIONES

reducir las emisiones de CO₂ en los próximos años. El establecimiento de las bases para la creación de un mercado europeo de emisiones puede afectar a sectores básicos de la producción industrial.

d) La economía mundial empezó a recuperarse en 2003, tras dos años de crisis, sin embargo persisten algunos factores que amenazan esta recuperación, entre los que cabe señalar los siguientes: el elevado déficit de Estados

Unidos y Japón, el de nuestros principales clientes europeos, una posible subida de tipos en la UE y la inestabilidad geopolítica.

e) La situación de las economías de algunos países emergentes con crecimientos en 2003, especialmente China y algunos latinoamericanos (Brasil) y la incorporación en mayo de los países candidatos a la UE, generan ciertas esperanzas de cara a aumentar las exportaciones a estas zonas.



COLABORACIONES