

El comercio exterior de bienes en 2004

Subdirección General de Análisis y Estrategia*

Evolución general

En el ejercicio 2004 la tasa de crecimiento de las exportaciones, que puede considerarse como satisfactoria, no ha logrado compensar el fuerte avance experimentado por las importaciones. No ha sido ajeno a ello los condicionantes externos que han afectado a nuestra economía, fundamentalmente el encarecimiento en el precio del petróleo y la apreciación de la divisa europea.

Profundizando en este comportamiento, y según la Dirección General de Aduanas, en el año 2004, las exportaciones españolas de mercancías ascendieron a 146.460,4 millones de euros, lo que supuso un incremento nominal del 6,3 por 100. Esta tasa de crecimiento nominal fue así ocho décimas superior a la registrada en el ejercicio precedente. En términos reales, las exportaciones crecieron un 5,2 por 100, lo que implicó 1,7 puntos menos que en el año anterior, ya que los precios de las exportaciones aumentaron un 1 por 100, tras haber caído un 1,5 por 100 en el 2003.

Este avance en las exportaciones podría haber sido superior, de no haberse visto limitado por los condicionantes que han afectado a los países que configuran el patrón geográfico español de exportación. Así, la zona euro, que es el destino de casi el 60 por 100 de nuestras ventas, continúa mostrando signos de debilidad

en su demanda interna. En concreto en Alemania, que es el segundo cliente español, la aportación al crecimiento de la demanda interna ha sido negativa en un 0,3 por 100 en el ejercicio 2004. Esta debilidad de la demanda interna, ha sido una de las causas fundamentales de que el crecimiento registrado en el PIB del conjunto de la zona euro en el año 2004 haya sido un modesto 2 por 100, tasa notablemente inferior a la de otras áreas geográficas como EEUU, cuyo PIB creció en el año 2004 un 4,4 por 100.

Por su parte, las importaciones de bienes alcanzaron los 207.129,96 millones de euros en 2004, registrando un crecimiento nominal del 12,5 por 100. Esta tasa de crecimiento más que dobló a la registrada en 2003 que fue del 6,5 por 100. En términos reales las importaciones también se aceleraron, alcanzando el 9,8 por 100 (1,8 puntos más que en 2003), al aumentar los precios de importación un 2,5 por 100, rompiendo así la tendencia de caídas en los precios de los tres años anteriores.

El notable crecimiento de las importaciones, tanto en términos reales como nominales, se sustentó en el fuerte empuje de todos los componentes de la demanda interna, cuya aportación positiva al crecimiento del PIB alcanzó el 4,4 por 100 en 2004, es decir 1,1 puntos más que en el ejercicio 2003. Dentro de la demanda interna, ha sido especialmente dinámico el comportamiento del consumo de los hogares y de la construcción, impulsados por las favorables condiciones financieras.



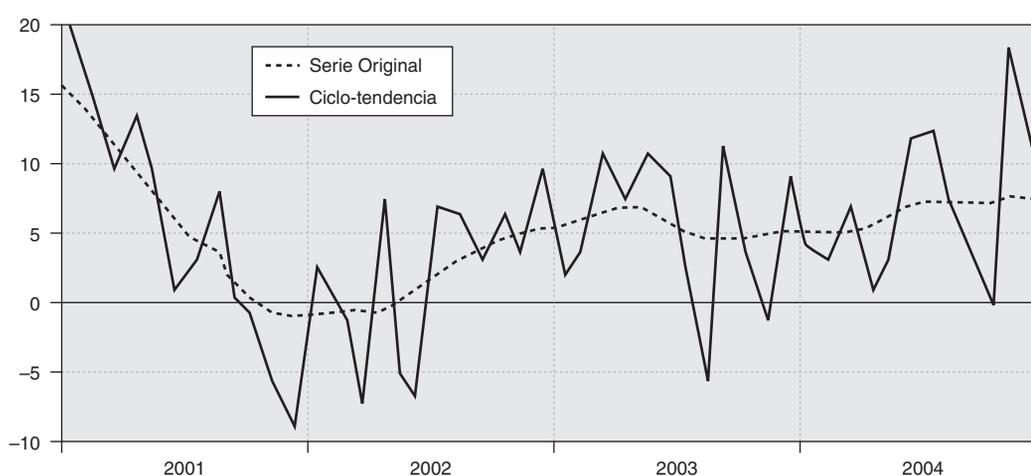
EN PORTADA

* Secretaría de Estado de Turismo y Comercio.

CUADRO 1
 COMERCIO EXTERIOR. PRINCIPALES MAGNITUDES

| PERÍODO | EXPORTACIONES | | IMPORTACIONES | | SALDO | | COBERTURA |
|-------------|---------------|--|---------------|--|------------|--|------------|
| | Millones € | Porcentaje var. igual período anterior | Millones € | Porcentaje var. igual período anterior | Millones € | Porcentaje var. igual período anterior | Porcentaje |
| 2001 | 129.771,01 | 4,5 | 173.210,12 | 2,2 | 43.439,10 | -4,1 | 74,9 |
| 2002 | 133.267,68 | 2,7 | 175.267,87 | 1,2 | 42.000,19 | -3,3 | 76,0 |
| 2003* | 137.815,32 | 5,4 | 184.094,53 | 6,5 | 46.279,21 | 10,3 | 74,9 |
| 2004* | 146.460,36 | 6,3 | 207.129,96 | 12,5 | 60.669,60 | 31,1 | 70,7 |

* Datos provisionales.
 Fuente: S. G. de Análisis y Estrategia con datos de Aduanas.

 GRAFICO 1
 CRECIMIENTO DE LA EXPORTACION (NOMINAL)


Fuente: Aduanas y S.G. de Análisis y Estrategia.



EN PORTADA

Todo ello ha aumentado de manera notable la demanda de importaciones tanto de productos asociados al consumo como a la inversión. A ello se unió en este ejercicio el fuerte repunte en el precio del barril de petróleo que incrementó un 22 por 100 la factura energética como posteriormente analizaremos. Por otra parte, el encarecimiento del euro favoreció las importaciones de bienes cuyo comercio se realiza fundamentalmente en dólares.

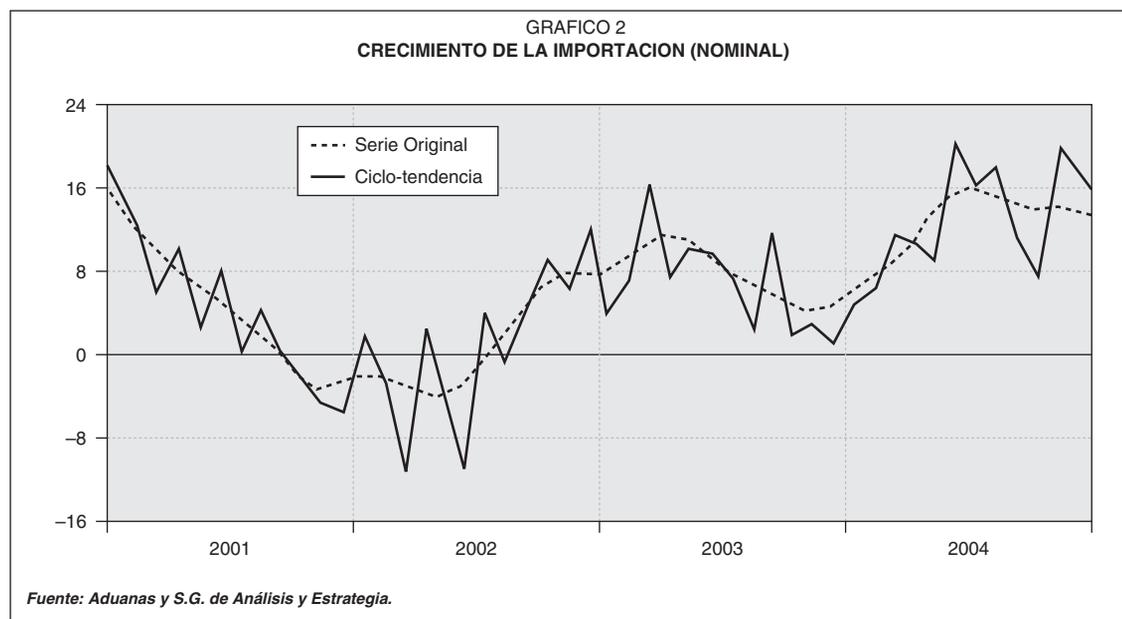
Este comportamiento, conllevó una notable ampliación del déficit comercial en el año 2004, que alcanzó 60.669,6 millones de euros, registrando así un aumento del 31,1 por 100 respecto al ejercicio precedente. El déficit comercial representó un 7,6 por 100 del PIB español en 2004 (frente al 6,2 por 100 de 2003).

La tasa de cobertura en el conjunto del año disminuyó hasta el 70,7 por 100, una cifra inferior en 4,2 puntos a la registrada en 2003.

Análisis por sectores

Realizando un análisis sectorial de la exportación en el año 2004, puede afirmarse que los sectores más ligados a la inversión y los procesos productivos, como los bienes de equipo y las semimanufacturas, presentaron un mayor dinamismo que en el ejercicio precedente, registrando tasas de crecimiento superiores o similares a las del total nacional.

Así, el sector de semimanufacturas (cuyo peso en el año 2004 fue del 22,9 por



100 sobre el total) se comportó de forma muy dinámica, al crecer un 8 por 100 respecto al ejercicio anterior frente a una tasa de crecimiento del 5 por 100 en 2003. En concreto, hay que destacar el buen comportamiento de la rúbrica de hierro y acero que aumentó un 31,1 por 100 y el de la rúbrica de plásticos que creció un 8,5 por 100.

El sector del automóvil, cuyo peso sobre el total en 2004 fue del 21,9 por 100, creció un 6,1 por 100 respecto al ejercicio precedente, destacando los avances en las rúbricas de componentes (6,9 por 100) y de vehículos terminados (5,8 por 100).

Las exportaciones de bienes de equipo, que representaron un 21 por 100 del total, aumentaron un 8,6 por 100 en el año, porcentaje 3,5 puntos superior a la tasa de 2003 (5,1 por 100). Dentro de este sector destacaron las ventas de material de transporte, con un incremento del 20,8 por 100, siendo las subpartidas de buques y aeronaves las más dinámicas ya que crecieron un 41,5 por 100 y 43,6 por 100 respectivamente.

Respecto a otros sectores de menor importancia relativa, destacó el dinamismo de las exportaciones de productos ener-

géticos, que registraron el mayor aumento sectorial en el año, al crecer el 31,9 por 100. Las exportaciones de alimentos se incrementaron en un modesto 1,9 por 100.

El peor comportamiento se registró en los bienes de consumo duradero y en las manufacturas de consumo, que redujeron ligeramente sus exportaciones respecto a los valores de 2003 (-0,1 por 100 y -0,8 por 100, respectivamente).

Respecto al análisis sectorial de las importaciones españolas, los dos sectores de mayor peso sobre el total fueron los bienes de equipo, cuya cuota fue del 24,1 por 100, y las semimanufacturas con el 21,8 por 100. Además tuvieron una cuota superior o similar al diez por cien el automóvil, (16,8 por 100), los alimentos (9,5 por 100), los productos energéticos (11,1 por 100) y las manufacturas de consumo (9,6 por 100).

En cuanto a su comportamiento, prácticamente todos los sectores importadores mostraron en 2004 un gran dinamismo. El mayor de ellos correspondió a los productos energéticos con una tasa de crecimiento del 20,6 por 100. Dentro de esta partida destacó la de petróleo y derivados,



EN PORTADA

| CUADRO 2 DINAMISMO DE LAS EXPORTACIONES POR SECTORES EN 2004 | | |
|--|----------|---------|
| Sectores | Rep. (1) | TVA (2) |
| TOTAL | 6,3 | 6,3 |
| Semimanufacturas..... | 1,8 | 8,0 |
| Bienes de equipo | 1,8 | 8,6 |
| Sector automóvil | 1,3 | 6,1 |
| Productos energéticos..... | 1,0 | 31,9 |
| Alimentos..... | 0,3 | 1,9 |
| Otras mercancías | 0,1 | 6,8 |
| Materias primas | 0,1 | 4,3 |
| Bienes de consumo duradero..... | 0,0 | -0,1 |
| Manufacturas de consumo | -0,1 | -0,8 |

(1) Rep.: repercusión, contribución del sector.
 (2) TVA: tasa de variación interanual (en porcentaje).
 Fuente: S.G. de Análisis y Estrategia con datos de Aduanas.

| CUADRO 3 DINAMISMO DE LAS IMPORTACIONES POR SECTORES EN 2004 | | |
|--|----------|---------|
| Sectores | Rep. (1) | TVA (2) |
| TOTAL | 12,5 | 12,5 |
| Bienes de equipo..... | 3,2 | 13,3 |
| Sector automóvil | 2,5 | 15,5 |
| Semimanufacturas..... | 2,3 | 10,3 |
| Productos energéticos..... | 2,1 | 20,6 |
| Alimentos..... | 0,8 | 7,5 |
| Manufacturas de consumo | 0,7 | 6,7 |
| Bienes de consumo duradero..... | 0,5 | 14,9 |
| Materias primas | 0,4 | 13,4 |
| Otras mercancías | 0,1 | 9,5 |

(1) Rep.: repercusión, contribución del sector.
 (2) TVA: tasa de variación interanual (en porcentaje).
 Fuente: S.G. de Análisis y Estrategia con datos de Aduanas.

que aumentó el 22,2 por 100 en términos nominales. Este importante avance se explica por el fuerte repunte del precio del barril de crudo, que aumentó un 32,6 por 100 en el transcurso del año, siendo tan sólo parcialmente compensado por la apreciación del euro frente al dólar (que fue de un 9,96 por 100).

Asimismo, cabe destacar el dinamismo experimentado en las importaciones de dos de los sectores más ligados al consumo privado: el automóvil y los bienes de consumo duradero. Las importaciones de automóviles crecieron un 15,5 por 100 en el año 2004 destacando la partida de vehículos terminados que aumentó un 24 por 100. Por su parte, los bienes de consumo duradero crecieron un 14,9 por 100 respecto a los valores del ejercicio precedente destacando las partidas de electrónica de consumo y los muebles.

Las compras exteriores de los productos más asociados a la inversión y a los procesos productivos mostraron incrementos superiores al 10 por 100, en línea con la tendencia experimentada por la Formación Bruta de Capital Fijo que creció un 4,6 por 100 en el ejercicio 2004. Esta recuperación es consecuencia directa del mejor tono mostrado por la demanda de bienes de equipo que aumentó un 5,8 por 100 en el año 2004 frente al 1 por 100 del

ejercicio precedente. Así, las importaciones de materias primas aumentaron un 13,4 por 100, las importaciones de bienes de equipo un 13,3 por 100 y las de semimanufacturas lo hicieron un 10,3 por 100.

Los sectores menos dinámicos a nivel de importación (que crecieron por debajo de la media nacional), fueron los alimentos que aumentaron el 7,5 por 100 y las manufacturas de consumo que crecieron un 6,7 por 100. Sin embargo, y dentro de estas últimas, hay que destacar el fuerte avance en las compras de calzado con un aumento del 14,5 por 100, y de la confección que aumentó el 12,7 por 100, a lo que no fue ajeno el incremento de la competencia asiática, muy especializada en estos sectores.

Análisis geográfico

Un 73,9 por 100 de las exportaciones españolas se dirigieron hacia la Unión Europea en el año 2004, alcanzando los 108.272 millones de euros, lo que supuso un incremento del 4,8 por 100 respecto al ejercicio precedente. En concreto, las exportaciones a la zona euro, que representaron un 59,4 por 100 de nuestras exportaciones, aumentaron un 5,1 por 100.

Los principales países europeos de destino de las exportaciones españolas en 2004 fueron, por orden de importancia:



EN PORTADA

| CUADRO 4 COMERCIO EXTERIOR POR SECTORES 2004* | | | | | | | |
|--|------------------|--------------|------------|------------------|--------------|-------------|------------------|
| | EXPORTACIONES | | | IMPORTACIONES | | | SALDO |
| | Millones € | % total | % 04/03 | Millones € | % total | % 04/03 | Millones € |
| Alimentos..... | 21.163,4 | 14,4 | 1,9 | 19.755,2 | 9,5 | 7,5 | 1.408,2 |
| Frutas y legumbres..... | 9.279,0 | 6,3 | -3,3 | 2.695,7 | 1,3 | 18,7 | 6.583,3 |
| Pesca..... | 2.078,6 | 1,4 | 3,8 | 4.221,4 | 2,0 | -3,2 | -2.142,8 |
| Bebidas..... | 2.067,6 | 1,4 | 0,8 | 1.566,9 | 0,8 | 9,1 | 500,7 |
| Carne..... | 2.143,5 | 1,5 | 14,6 | 1.307,2 | 0,6 | 0,8 | 836,4 |
| Otros alimentos..... | 5.594,7 | 3,8 | 6,6 | 9.964,1 | 4,8 | 10,6 | -4.369,4 |
| Productos energéticos..... | 5.552,4 | 3,8 | 31,9 | 23.086,2 | 11,1 | 20,6 | -17.533,7 |
| Petróleo y derivados..... | 4.509,3 | 3,1 | 29,4 | 17.871,5 | 8,6 | 22,2 | -13.362,3 |
| Gas..... | 377,6 | 0,3 | 3,7 | 3.622,5 | 1,7 | 5,5 | -3.244,8 |
| Carbón y electricidad..... | 665,5 | 0,5 | 84,5 | 1.592,2 | 0,8 | 47,5 | -926,6 |
| Materias primas..... | 2.527,8 | 1,7 | 4,3 | 6.428,8 | 3,1 | 13,4 | -3.901,0 |
| Animales y vegetales..... | 1.406,1 | 1,0 | 4,0 | 2.668,2 | 1,3 | 0,6 | -1.262,2 |
| Minerales..... | 1.121,7 | 0,8 | 4,6 | 3.760,6 | 1,8 | 24,6 | -2.638,9 |
| Semimanufacturas..... | 33.593,7 | 22,9 | 8,0 | 45.108,6 | 21,8 | 10,3 | -11.514,9 |
| Metales no ferrosos..... | 1.786,5 | 1,2 | 7,4 | 2.834,3 | 1,4 | 27,9 | -1.047,8 |
| Hierro y acero..... | 5.103,4 | 3,5 | 31,3 | 7.275,2 | 3,5 | 23,0 | -2.171,8 |
| Productos químicos..... | 17.243,8 | 11,8 | 4,6 | 26.552,8 | 12,8 | 7,3 | -9.309,0 |
| Plásticos..... | 5.037,0 | 3,4 | 8,5 | 6.709,1 | 3,2 | 11,0 | -1.672,1 |
| Medicamentos..... | 3.956,3 | 2,7 | 1,1 | 6.762,0 | 3,3 | 6,1 | -2.805,7 |
| Otros productos químicos..... | 8.250,6 | 5,6 | 4,1 | 13.081,7 | 6,3 | 6,1 | -4.831,2 |
| Papel..... | 2.506,4 | 1,7 | 3,5 | 3.834,5 | 1,9 | 5,0 | -1.328,2 |
| Prod. cerámicos y similares..... | 2.522,1 | 1,7 | 4,4 | 572,5 | 0,3 | 8,7 | 1.949,7 |
| Otras semimanufacturas..... | 4.431,6 | 3,0 | 4,5 | 4.039,3 | 2,0 | 4,8 | 392,3 |
| Bienes de equipo..... | 30.816,7 | 21,0 | 8,6 | 49.981,4 | 24,1 | 13,3 | -19.164,7 |
| Maquinaria para la industria..... | 7.531,0 | 5,1 | 5,0 | 14.316,4 | 6,9 | 12,2 | -6.785,4 |
| Maquinaria específica..... | 2.578,4 | 1,8 | -0,6 | 5.830,0 | 2,8 | 10,2 | -3.251,5 |
| Maquinaria de uso general..... | 4.952,6 | 3,4 | 8,1 | 8.486,4 | 4,1 | 13,5 | -3.533,8 |
| Eq. oficina y telecomunicaciones..... | 3.864,1 | 2,6 | -3,0 | 12.369,4 | 6,0 | 14,7 | -8.505,4 |
| Maq. Autom. datos y eq. oficina..... | 1.306,0 | 0,9 | -3,0 | 5.462,0 | 2,6 | 10,4 | -4.156,0 |
| Equipos telecomunicaciones..... | 2.558,1 | 1,7 | -2,9 | 6.907,4 | 3,3 | 18,4 | -4.349,4 |
| Material transporte..... | 8.829,2 | 6,0 | 20,8 | 7.183,4 | 3,5 | 21,2 | 1.645,8 |
| Ferroviario..... | 458,1 | 0,3 | -1,3 | 273,5 | 0,1 | -19,0 | 184,6 |
| Carretera..... | 4.050,1 | 2,8 | 6,1 | 3.666,4 | 1,8 | 12,5 | 383,7 |
| Buques..... | 2.150,2 | 1,5 | 41,5 | 1.169,6 | 0,6 | 10,7 | 980,6 |
| Aeronaves..... | 2.170,8 | 1,5 | 43,6 | 2.074,0 | 1,0 | 62,8 | 96,9 |
| Otros bienes de equipo..... | 10.592,4 | 7,2 | 6,8 | 16.112,1 | 7,8 | 9,9 | -5.519,7 |
| Motores..... | 646,6 | 0,4 | -11,1 | 1.420,9 | 0,7 | 16,6 | -774,3 |
| Aparatos eléctricos..... | 5.050,6 | 3,4 | 11,3 | 7.389,9 | 3,6 | 7,4 | -2.339,4 |
| Aparatos de precisión..... | 1.283,0 | 0,9 | -2,1 | 2.972,0 | 1,4 | 6,3 | -1.689,0 |
| Resto bienes de equipo..... | 3.612,2 | 2,5 | 8,1 | 4.329,3 | 2,1 | 15,1 | -717,1 |
| Sector automóvil..... | 32.089,6 | 21,9 | 6,1 | 34.722,8 | 16,8 | 15,5 | -2.633,3 |
| Automóviles y motos..... | 21.973,8 | 15,0 | 5,8 | 18.422,7 | 8,9 | 24,0 | 3.551,1 |
| Componentes del automóvil..... | 10.115,7 | 6,9 | 6,9 | 16.300,1 | 7,9 | 7,2 | -6.184,3 |
| Bienes de consumo duradero..... | 4.671,0 | 3,2 | -0,1 | 6.398,1 | 3,1 | 14,9 | -1.727,1 |
| Electrodomésticos..... | 1.221,8 | 0,8 | -1,2 | 1.565,6 | 0,8 | 9,5 | -343,9 |
| Electrónica de consumo..... | 1.499,3 | 1,0 | 1,3 | 2.268,1 | 1,1 | 20,2 | -768,9 |
| Muebles..... | 1.465,9 | 1,0 | -2,1 | 1.850,3 | 0,9 | 22,8 | -384,4 |
| Otros bienes de consumo duradero..... | 484,1 | 0,3 | 4,3 | 714,1 | 0,3 | -4,0 | -229,9 |
| Manufacturas de consumo..... | 13.742,1 | 9,4 | -0,8 | 19.905,1 | 9,6 | 6,7 | -6.163,1 |
| Textiles..... | 6.749,1 | 4,6 | 1,3 | 10.543,3 | 5,1 | 6,8 | -3.794,2 |
| Confección..... | 3.306,1 | 2,3 | 5,3 | 6.571,1 | 3,2 | 12,7 | -3.265,0 |
| Calzado..... | 1.871,9 | 1,3 | -8,2 | 1.233,6 | 0,6 | 14,5 | 638,3 |
| Juguetes..... | 722,1 | 0,5 | -2,1 | 1.370,4 | 0,7 | -2,5 | -648,3 |
| Otras manufacturas de consumo..... | 4.398,9 | 3,0 | -0,4 | 6.757,8 | 3,3 | 7,2 | -2.358,9 |
| Otras mercancías..... | 2.303,7 | 1,6 | 6,8 | 1.743,9 | 0,8 | 9,5 | 559,9 |
| TOTAL..... | 146.460,4 | 100,0 | 6,3 | 207.130,0 | 100,0 | 12,5 | -60.669,6 |

*Datos provisionales.

Fuente: S.G. de Análisis y Estrategia, con datos de Aduanas.



EN PORTADA

Francia (19,4 por 100), Alemania (11,7 por 100), Portugal (9,7 por 100), Italia (9 por 100), y Reino Unido (9 por 100).

Dentro de estos cinco países, las ex-

portaciones dirigidas a Portugal fueron las más dinámicas, con una tasa de crecimiento de un 7,9 por 100, seguidas de las de Francia que crecieron un 7,3 por 100.

El aumento experimentado por Alemania y Reino Unido fue mucho menor, del 3,7 por 100 y 2,6 por 100, respectivamente. Por su parte, las ventas españolas a Italia se redujeron un 1,4 por 100.

Las exportaciones hacia los nuevos diez Estados miembros de la Unión Europea, cayeron un 0,3 por 100. Pese a este escaso dinamismo, las ventas a Polonia, principal destino de este grupo de países, con una cuota del 1 por 100 sobre el total de exportaciones españolas, mantuvieron su senda ascendente, al aumentar el 7,8 por 100.

Finalmente, las ventas a los países candidatos mantuvieron su buen comportamiento, aumentando un 40,9 por 100 en 2004. Destacó el avance del 48,9 por 100 de Turquía que es a la vez el país candidato donde se concentra el mayor volumen de exportación, lo que confirma el auge experimentado por este mercado en los últimos tres años.

Del resto de destinos europeos, Noruega fue especialmente dinámica creciendo un 54,9 por 100 respecto al anterior ejercicio.

Ya fuera de la Unión Europea, la zona asiática registró una cuota del 5,5 por 100 en 2004, lo que supuso un aumento del 0,1 por 100 respecto al ejercicio precedente. La exportación hacia los mercados asiáticos en su conjunto creció un 8,2 por 100 respecto al año 2003, mostrando un dinamismo superior al del total de exportación española.

Destacó por su dinamismo Japón que tras caer un 4,2 por 100 en 2003, aumentó un 19 por 100 en 2004 respecto al ejercicio precedente. Por el contrario, China que aumentó un 39,4 por 100 en 2003 creció únicamente un 5,2 por 100 en el año 2004.

América del Norte, representó un 4,4 por 100 de las exportaciones españolas en 2004, si bien se viene apreciando una tendencia a la reducción de dicha cuota en los últimos años. Las exportaciones a Améri-

ca del Norte mantuvieron su bajo perfil, experimentando un crecimiento del 2,4 por 100, muy por debajo del aumento de las exportaciones españolas totales. Dentro de ellas, Estados Unidos concentró el 89,8 por 100 de las ventas a América del Norte. Estos niveles de exportación son muy modestos en comparación con los de otras economías, dado que EEUU es el primer importador mundial de mercancías. Las ventas a Estados Unidos se incrementaron un 2,2 por 100 en 2004 y las dirigidas a Canadá lo hicieron un 4,2 por 100.

Las ventas a América Latina se recuperaron en 2004 creciendo un 4,1 por 100 lo que contrastó con el descenso que experimentaron en el anterior ejercicio (-9,1 por 100). El mejor comportamiento se observó en las exportaciones dirigidas a Brasil con un aumento interanual del 24,7 por 100, mientras que las ventas a México, principal mercado español en esta zona, crecieron un 3,8 por 100. La cuota de América Latina sobre el total exportado por nuestro país fue del 4,3 por 100 en 2004.

Finalmente mencionar que África incrementó ligeramente su peso sobre el total de exportaciones desde 3,8 por 100 de 2003 al 4,1 por 100 de 2004 con una tasa de crecimiento interanual del 13,3 por 100.

Por lo que se refiere al análisis geográfico de las importaciones, éstas mostraron un extraordinario dinamismo en el ejercicio 2004, siendo especialmente destacable el experimentado por la zona asiática.

Las importaciones de la Unión Europea que supusieron un 64,6 por 100 del total, crecieron un 9,8 por 100 respecto al año precedente. Dicho crecimiento fue del 10,2 por 100 para las importaciones procedentes de los países de la zona euro.

Alemania fue el principal proveedor español, con una cuota del 16,1 por 100 del total en 2004. Las importaciones alemanas aumentaron un 11 por 100 respecto al año anterior. Por su parte, las importaciones



EN PORTADA

procedentes de Francia representaron el 15,2 por 100 del total importado pero crecieron a un ritmo menor, del 6,5 por 100.

Es destacable en este ejercicio el notable incremento experimentado en las compras al resto de principales proveedores comunitarios: Bélgica (16 por 100), Países Bajos (14,8 por 100), Portugal (13,8 por 100), Italia (11,9 por 100) y Reino Unido (7,5 por 100).

Las importaciones procedentes de los nuevos Estados miembros de la UE fueron especialmente dinámicas, con una tasa de crecimiento interanual de un 17,1 por 100, si bien hay que mencionar que mostraron una importante ralentización en la segunda mitad del año. Dentro de ellas destacó el dinamismo de las compras procedentes de Polonia (37 por 100) República Checa (18,3 por 100) y Hungría (16,3 por 100), que fueron además los principales proveedores del área.

Las importaciones procedentes de países no comunitarios en el año 2004 alcanzaron 73.374 millones de euros lo que supone que de estos países importamos un 34,4 por 100. Las compras realizadas en destinos extra comunitarios fueron especialmente dinámicas al experimentar un incremento del 17,8 por 100 respecto a 2003.

Las compras a los países candidatos aumentaron un 36,1 por 100, si bien únicamente suponen el 1,5 por 100 de lo importado por España.

De Asia procedió un 14,6 por 100 del total importado por nuestro país en 2004, con una tasa de crecimiento interanual del 22,2 por 100, casi diez puntos superior a la ya de por sí dinámica tasa global de crecimiento de las importaciones totales.

Dentro de este continente destacó la creciente importancia de las importaciones chinas que aumentaron a una tasa interanual del 27,1 por 100 en el año 2004. Este aumento fue muy superior, tanto al

experimentado por el total de importaciones españolas como a las procedentes de Asia. Ello produjo un aumento de la cuota china como origen de las importaciones españolas de 0,5 puntos, hasta el 4,1 por 100 en 2004 con lo que este país ya se configura como el quinto proveedor español de mercancías.

Por su parte, las importaciones procedentes de Japón, aumentaron el 18,5 por 100, con una cuota del 2,8 por 100 del total de importaciones españolas.

Las importaciones procedentes de América del Norte aumentaron el 12,8 por 100, porcentaje muy similar al del total de importaciones españolas, comportándose de manera más dinámica las importaciones de Canadá que las de Estados Unidos. La cuota de EEUU disminuyó un 0,1 por 100 respecto al anterior ejercicio y la canadiense aumentó en ese mismo porcentaje.

Finalmente, de América Latina procedieron en el año 2004 un 3,6 por 100 de las importaciones españolas con una tasa de aumento interanual del 12,1 por 100. Los países más dinámicos fueron México (crecimiento del 18,9 por 100) y Brasil (14,2 por 100).

Análisis por Comunidades Autónomas

En el año 2004, Cataluña ocupó el primer puesto en el ranking exportador con una participación sobre el total nacional del 26,6 por 100, más del doble de lo exportado por la Comunidad Valenciana, con un 11,8 por 100 del total. Les siguen las Comunidades Autónomas de Madrid (10,4 por 100), País Vasco (9,1 por 100) y Andalucía (8,9 por 100). Estas cinco Comunidades realizaron en 2004 el 66,8 por cien de las ventas exteriores totales de España.



EN PORTADA

CUADRO.5
 COMERCIO EXTERIOR POR AREAS GEOGRAFICAS 2004*

| | EXPORTACIONES | | | IMPORTACIONES | | | SALDO |
|-------------------------|---------------|---------|---------|---------------|---------|---------|------------|
| | Millones € | % total | % 04/03 | Millones € | % total | %04/03 | Millones € |
| UNIÓN EUROPEA (1) | 108.272,0 | 73,9 | 4,8 | 133.756,4 | 64,6 | 9,8 | -25.484,3 |
| ZONA EURO | 87.056,4 | 59,4 | 5,1 | 112.181,5 | 54,2 | 10,2 | -25.125,1 |
| Francia | 28.396,0 | 19,4 | 7,3 | 31.570,1 | 15,2 | 6,5 | -3.174,1 |
| Bélgica | 4.435,3 | 3,0 | 7,3 | 6.416,0 | 3,1 | 16,0 | -1.980,7 |
| Luxemburgo | 190,1 | 0,1 | 14,6 | 304,9 | 0,1 | 21,0 | -114,8 |
| Países bajos | 4.886,3 | 3,3 | 4,4 | 8.490,5 | 4,1 | 14,8 | -3.604,2 |
| Alemania | 17.089,9 | 11,7 | 3,7 | 33.386,6 | 16,1 | 11,0 | -16.296,7 |
| Italia | 13.223,6 | 9,0 | -1,4 | 18.775,6 | 9,1 | 11,9 | -5.552,0 |
| Irlanda | 900,3 | 0,6 | 15,2 | 2.774,4 | 1,3 | 6,7 | -1.874,1 |
| Portugal | 14.264,6 | 9,7 | 7,9 | 6.737,8 | 3,3 | 13,8 | 7.526,8 |
| Austria | 1.284,6 | 0,9 | 1,9 | 1.985,0 | 1,0 | 9,1 | -700,4 |
| Finlandia | 588,2 | 0,4 | 7,7 | 1.321,1 | 0,6 | -4,1 | -732,9 |
| Grecia | 1.797,6 | 1,2 | 8,0 | 419,7 | 0,2 | -6,1 | 1.377,8 |
| RESTO UE | 21.215,7 | 14,5 | 3,7 | 21.574,8 | 10,4 | 8,0 | -359,2 |
| Reino Unido | 13.225,6 | 9,0 | 2,6 | 12.682,9 | 6,1 | 7,5 | 542,7 |
| Dinamarca | 934,7 | 0,6 | 2,9 | 1.496,6 | 0,7 | 2,2 | -561,9 |
| Suecia | 1.474,2 | 1,0 | 11,4 | 2.697,5 | 1,3 | 0,3 | -1.223,3 |
| Nuevos Miembros | 4.272,1 | 2,9 | -0,3 | 4.697,9 | 2,3 | 17,1 | -425,8 |
| Malta | 117,5 | 0,1 | 8,4 | 20,9 | 0,0 | -57,8 | 96,6 |
| Estonia | 71,7 | 0,0 | 13,2 | 56,7 | 0,0 | 20,7 | 15,0 |
| Letonia | 55,1 | 0,0 | -14,9 | 55,3 | 0,0 | 34,7 | -0,2 |
| Lituania | 100,1 | 0,1 | -12,0 | 102,6 | 0,0 | -47,5 | -2,6 |
| Polonia | 1.472,1 | 1,0 | 7,8 | 1.641,8 | 0,8 | 37,0 | -169,7 |
| República Checa | 871,4 | 0,6 | 1,8 | 1.074,1 | 0,5 | 18,3 | -202,7 |
| Eslovaquia | 322,0 | 0,2 | -33,2 | 281,3 | 0,1 | -5,1 | 40,7 |
| Hungría | 762,7 | 0,5 | 3,7 | 1.294,0 | 0,6 | 16,3 | -531,3 |
| Eslovenia | 332,7 | 0,2 | 3,0 | 155,8 | 0,1 | 5,3 | 176,9 |
| Chipre | 166,9 | 0,1 | -4,2 | 15,4 | 0,0 | 3,2 | 151,5 |
| PAISES CANDIDATOS | 3.429,0 | 2,3 | 40,9 | 3.181,5 | 1,5 | 36,1 | 247,5 |
| Bulgaria | 194,2 | 0,1 | 9,2 | 273,3 | 0,1 | 56,0 | -79,1 |
| Rumanía | 438,9 | 0,3 | 35,5 | 414,1 | 0,2 | 23,8 | 24,8 |
| Croacia | 210,5 | 0,1 | 7,5 | 29,2 | 0,0 | -18,5 | 181,2 |
| Turquía | 2.585,5 | 1,8 | 48,9 | 2.464,9 | 1,2 | 37,5 | 120,6 |
| RESTO EUROPA | 4.967,5 | 3,4 | 12,8 | 9.322,3 | 4,5 | 25,0 | -4.354,9 |
| Suiza | 1.547,0 | 1,1 | 5,5 | 3.091,1 | 1,5 | 24,1 | -1.544,2 |
| Noruega | 717,4 | 0,5 | 54,9 | 1.633,8 | 0,8 | 18,2 | -916,4 |
| Rusia | 904,2 | 0,6 | 10,8 | 3.694,9 | 1,8 | 27,8 | -2.790,7 |
| AMÉRICA DEL NORTE | 6.461,0 | 4,4 | 2,4 | 8.390,8 | 4,1 | 12,8 | -1.929,8 |
| EEUU | 5.799,5 | 4,0 | 2,2 | 7.464,5 | 3,6 | 9,5 | -1.665,0 |
| Canadá | 661,4 | 0,5 | 4,2 | 912,7 | 0,4 | 47,3 | -251,4 |
| AMÉRICA LATINA | 6.332,6 | 4,3 | 4,1 | 7.450,3 | 3,6 | 12,1 | -1.117,7 |
| Argentina | 439,8 | 0,3 | 3,7 | 1.421,3 | 0,7 | -2,0 | -981,5 |
| Brasil | 1.087,0 | 0,7 | 24,7 | 1.896,1 | 0,9 | 14,2 | -809,1 |
| México | 2.282,1 | 1,6 | 3,8 | 1.758,7 | 0,8 | 18,9 | 523,4 |
| RESTO DE AMÉRICA | 776,0 | 0,5 | 6,6 | 826,5 | 0,4 | -7,5 | -50,6 |
| ASIA | 8.106,8 | 5,5 | 8,2 | 30.214,8 | 14,6 | 22,2 | -22.108,0 |
| Japón | 1.187,4 | 0,8 | 19,0 | 5.703,2 | 2,8 | 18,5 | -4.515,8 |
| China | 1.155,5 | 0,8 | 5,2 | 8.490,6 | 4,1 | 27,1 | -7.335,1 |
| Hong-Kong, China | 409,1 | 0,3 | 4,1 | 286,9 | 0,1 | 2,3 | 122,2 |
| Asia-5 (2) | 1.263,4 | 0,9 | 4,8 | 5.852,2 | 2,8 | 16,0 | -4.588,8 |
| Oriente Medio | 3.050,8 | 2,1 | 9,6 | 5.418,6 | 2,6 | 37,4 | -2.367,8 |
| ÁFRICA | 5.978,5 | 4,1 | 13,3 | 13.196,3 | 6,4 | 8,8 | -7.217,8 |
| Marruecos | 2.173,0 | 1,5 | 15,5 | 1.861,3 | 0,9 | 16,9 | 311,7 |
| Argelia | 831,2 | 0,6 | 9,8 | 2.852,6 | 1,4 | 1,9 | -2.021,3 |
| Nigeria | 259,9 | 0,2 | 42,5 | 2.016,4 | 1,0 | 0,8 | -1.756,4 |
| OCEANÍA | 888,7 | 0,6 | 31,3 | 745,4 | 0,4 | 11,3 | 143,3 |
| SIN DETERMINAR | 1.248,3 | 0,9 | 9,6 | 45,7 | 0,0 | 1.835,6 | 1.202,7 |
| TOTAL MUNDIAL | 146.460,4 | 100,0 | 6,3 | 207.130,0 | 100,0 | 12,5 | -60.669,6 |
| Pro memoria: | | | | | | | |
| TOTAL NO UE | 38.188,3 | 26,1 | 10,6 | 73.373,6 | 35,4 | 17,8 | -35.185,3 |
| OCDE | 123.425,3 | 84,3 | 5,8 | 159.856,8 | 77,2 | 11,3 | -36.431,5 |
| NAFTA | 8.742,9 | 6,0 | 2,7 | 10.135,9 | 4,9 | 13,7 | -1.393,0 |
| MERCOSUR | 1.602,3 | 1,1 | 14,8 | 3.432,3 | 1,7 | 5,4 | -1.830,0 |
| OPEP | 3.800,7 | 2,6 | 12,3 | 12.780,4 | 6,2 | 10,9 | -8.979,7 |

*Datos provisionales.

(1) El total de la UE es enero-mayo que la suma de los EE.MM., porque incluye operaciones de «avituallamiento intracomunitario» y de «pesca en altura en otro Estado comunitario». Asimismo, incluye los diez nuevos Estados miembros incorporados el 1 de enero-mayo de 2004. (2) Asia-5: Corea del Sur, Malasia, Singapur, Tailandia y Taiwán.

Fuente: S.G. de Análisis y Estrategia, con datos de Aduanas.



EN PORTADA

A nivel de dinamismo exportador destacaron tanto el País Vasco como Andalucía que aumentaron sus ventas en el exterior un 16,5 por 100. Del resto, destacó el incremento en las exportaciones de Baleares (19 por 100), Cantabria (15,3 por 100) y Castilla-La Mancha (12,2 por 100). Las Comunidades que peor se comportaron fueron las de Murcia (-2,8 por 100), la Comunidad Foral de Navarra (-4,2 por 100) y Extremadura (-9,4 por 100).

Respecto a la importación, dos comunidades concentraron más del 52,4 por 100 del total nacional en 2004, y fueron Cataluña con un 29 por 100 del total y la Comunidad de Madrid con el 23,4 por 100. Las importaciones de dichas comunidades aumentaron algo por debajo de la media española, un 11,9 por 100 en el caso de Cataluña y un 10,5 por 100 en el de Madrid.

Las tres Comunidades Autónomas con un mayor dinamismo importador fueron Murcia (24,3 por 100), Asturias (22,0 por 100) y el País Vasco (19,4 por 100). Únicamente se produjeron descensos en las importaciones de La Rioja (-5,2 por 100) y de las ciudades autónomas de Ceuta (-18,6 por 100) y de Melilla (-3,7 por 100).

En cuanto a lo que al saldo comercial se refiere, siete Comunidades Autónomas fueron superavitarias y el resto fueron deficitarias. Las que arrojaron un mayor superávit comercial fueron País Vasco (806,4 millones de euros), Aragón (568,47 millones de euros) y Valencia (548,3 millones de euros). También registraron superávit Navarra, Extremadura, Castilla-León y La Rioja. Las Comunidades más deficitarias fueron Comunidad de Madrid (-33.233,6 millones de euros que además aumentó un 14,24 por 100 respecto al anterior ejercicio) y Cataluña (-21.125,21 millones de euros y aumento del 28,66 por 100 respecto al anterior ejercicio).

Comparación internacional

El buen comportamiento en el comercio mundial de bienes y servicios en el año 2004, que aumentó un 9,9 por 100 respecto al ejercicio precedente, determinó la evolución de los flujos comerciales de las economías más representativas en el transcurso del año.

Así en el ejercicio 2004, los principales países de nuestro entorno han registrado variaciones positivas en la tasa de crecimiento de sus exportaciones, pese a haber existido algunos factores que han afectado negativamente a los países integrantes de la zona euro, fundamentalmente el encarecimiento de la divisa europea contra el dólar americano. España ha sido más dinámica a nivel exportador que países como Francia o Italia, y algo menos que Alemania o Estados Unidos.

Respecto a las importaciones, prácticamente todos los países presentan elevadas tasas de crecimiento, siendo especialmente relevante el dinamismo importador de España (12,5 por 100) y de Estados Unidos (10 por 100). No ha sido ajeno a ello el hecho de que estos dos países presentan una gran fortaleza en el crecimiento de su demanda interna muy superior a la de otros países comunitarios.

Previsiones para el año 2005

El crecimiento de la economía mundial en el año 2004 ha sido notable, tanto por el dinamismo mostrado (5,1 por 100 según el FMI y 5 por 100 según la Comisión Europea), como por su generalización a nivel geográfico. No obstante, se ha apreciado una cierta desaceleración en el transcurso del año, que puede asociarse tanto con el cambio de tono en la política monetaria de algunos países (Estados Unidos o China, que han atemperado su tono ex-



EN PORTADA

| CUADRO 6 CRECIMIENTO COMPARATIVO DE LOS FLUJOS COMERCIALES (2004) Tasa de variación interanual | | |
|---|-------------|-------------|
| | Exportación | Importación |
| España..... | 6,3 | 12,5 |
| Francia..... | 3,9 | 8,0 |
| Alemania..... | 8,6 | 6,4 |
| Italia..... | 3,3 | 3,2 |
| EEUU..... | 8,8 | 10,8 |

Fuente: S. G. de Análisis y Estrategia, con datos nacionales y de la Comisión Europea provisionales.

pansivo), como con el encarecimiento del precio del petróleo y la extrema debilidad del dólar americano.

Las previsiones de los principales Organismos Internacionales en 2005 tienen en cuenta estos dos factores y señalan que el crecimiento mundial se moderará en el presente año, si bien dentro de su senda ascendente. El FMI prevé un crecimiento mundial del PIB del 4,3 por 100 y la Comisión Europea del 4,2 por 100, siendo la región de Asia emergente, con China a la cabeza, la que registrará las mayores tasas de crecimiento del PIB, seguida de Estados Unidos, mientras que las perspectivas para la zona euro y Japón son más modestas.

Sobre la moderación en las tasas de crecimiento mundial, influye de manera notable el mantenimiento previsto de la fortaleza del precio del crudo, que no se estima que caiga por debajo de 50 dólares por barril en el año 2005, dado que no parece previsible una reducción en la demanda mundial de petróleo a corto plazo. De hecho, en los primeros meses del año, especialmente en Marzo y Abril, se han acentuado las tensiones en los precios, alcanzando niveles máximos de 55,67 dólares a mediados de Marzo.

Respecto a la otra fuente de incertidumbre que es la debilidad dólar se espera que su cotización frente al euro se mantenga cercana a los niveles actuales. Así el FMI estima para el conjunto del año

2005 un nivel de 1,314 dólares por euro.

Finalmente mencionar, por su efecto directo sobre las importaciones, que la demanda interna española, se moderará ligeramente en el año 2005 situándose en niveles próximos al 3,8 por 100. Los ritmos de crecimiento del consumo interno y de la inversión en construcción serán más modestos, si bien se acelerará la formación bruta de capital en bienes de equipo.

Con todo ello se estima que durante el ejercicio 2005 las exportaciones españolas continuarán con la trayectoria de crecimiento mantenida en los dos últimos años, situando la tasa de aumento nominal de las exportaciones de mercancías para el conjunto del año en un rango comprendido entre el 6 y el 7 por 100.

Por lo que respecta a las importaciones españolas, se producirá una cierta contención de las altas tasas de crecimiento observadas en 2005, en consonancia con una ligera moderación en la fortaleza de la demanda interna, lo que situará la tasa de crecimiento en torno al 11 por 100.

Conclusiones

El ejercicio 2004 se ha caracterizado por el gran dinamismo tanto de las exportaciones como de las importaciones españolas. Pese a ello el avance de las importaciones ha sido muy superior al de las exportaciones en gran parte debido a la pujante demanda interna, lo que ha producido aumentos significativos en las importaciones en casi todos los sectores. A ello se ha unido el fuerte repunte en el precio del crudo y la apreciación de la moneda europea.

En el año 2005 se prevé un crecimiento similar de las exportaciones unido a una ligera disminución en las importaciones lo que mejorará la aportación negativa del sector exterior al PIB.



EN PORTADA