

## **«El comercio exterior de la industria manufacturera de la CAPV: un análisis comparado»**

*En este trabajo se compara el comercio exterior de productos manufactureros de la CAPV con los de España, Europa, EE.UU. y Japón. Para ello se estudia la concentración y perfil de especialización que dicho comercio presenta en dichos ámbitos, tanto por sectores como por una serie de agrupaciones de actividad significativas creadas en función del destino económico de los bienes, de los niveles tecnológico y de crecimiento de demanda del output y de criterios técnico económicos. El artículo analiza tanto la situación del año 1994 (año en que se inicia la actual recuperación económica), como la evolución habida desde 1985 (año anterior a la entrada de España en la Unión Europea). Para ello se explotan los datos de comercio exterior, clasificados por sectores, publicados por el Gobierno Vasco y Eustat (para la CAPV) y por la base STAN de la OCDE (para los restantes países).*

Lan honetan, EAEko manufaktura ekoizkinen kanpo merkataritza Espainiako, Europako, EEBBko eta Japoniako datuekin alderatzen da. Horretarako, merkataritza horrek lurralde horietan dituen kontzentrazioa eta espezializazio egitura aztertzen dira, hala ekonomi arloen arabera nola jarduera multzo adierazgarri batzuen arabera. Azken multzo hauek osatzeko irizpideak honako hauek izan dira: ondasunen ekonomi helburua, maila teknologikoaren eta output-aren eskariaren hazkundea eta irizpide tekniko-ekonomikoak. Artikuluak bai 1994ko egoera (oraingo ekonomi susperraldia hasi zen urtea baita) bai 1985etik aurrerako bilakaera (Espainia Europako Batasunean aurreko urtean sartu baitzen) aztertzen ditu. Horretarako, Eusko Jaurlaritzak eta Eustatek (EAERI dagokionez) eta OCDEren STAN datubaseak (gainontzeko herrialdeentzat) argitaratu dituzten kanpo merkataritzako datuak ustiatu dira.

*In this work the author compares data on foreign trade in manufactured products from the Basque Country with those of Spain, Europe, the United States and Japan. With this purpose, a study is made of the concentration and the specialisation that the mentioned trade presents in such areas, by sectors as well as by a series of meaningful activity groups created in relation with the economic destination of the goods, technological levels, growth of output demand and technical-economic criteria. The article analyses both the situation in 1994 (in which the current economic recovery began) as well as the evolution observed from 1985 (the year before Spain's entry in the European Union). This is done by using data on foreign trade, classified by industrial branches, published by the Basque Government and Eustat (for the Autonomous Community of the Basque Country) and by the STAN data base of the OECD (for the remaining countries).*

- 1. Magnitud y propensión exportadora**
  - 2. Distribución y concentración sectorial de la exportación**
  - 3. Análisis de las ventajas comerciales**
  - 4. Importaciones y exportaciones cruzadas**
  - 5. Conclusiones**
- Referencias bibliográficas**  
**Apéndice metodológico**

Palabras clave: comercio exterior, industria manufacturera, análisis comparado.  
Nº de clasificación JEL: L6, P33

Una de las principales áreas en que se refleja la competitividad de un país es en su comercio internacional. Como la OCDE (1992b) señaló en un famoso estudio, "la competitividad de una nación es el grado en el cual puede, bajo condiciones de libre mercado, producir bienes y servicios que pasen la prueba de la competencia internacional, mientras simultáneamente mantenga y expanda los ingresos reales de sus ciudadanos" (págs. 237 y 242). El análisis del comercio internacional permite completar, por lo tanto, desde una óptica de resultados, el análisis de los factores determinantes de la competitividad de un país del que hemos tratado en otras ocasiones. (Véanse en particular Navarro *et al.* 1994a y 1994b y Navarro, 1998).

Desde esta óptica de competitividad en la que estamos interesados, el comercio exterior de la CAPV que resulta más

relevante para el análisis es el que tiene lugar con el extranjero. Es en dicho ámbito donde más patente resulta la competencia internacional y donde más se ponen a prueba las capacidades competitivas de las empresas. Por las características de gestión de las ventas, no parece que quepa hacer totalmente equiparables las exportaciones al extranjero (que comportan realmente una gestión internacional) con las exportaciones al resto de España (cuya gestión no difiere significativamente de la de las ventas en la propia CAPV).

Aunque cabría aducir también ciertas razones de carácter estadístico (véase anexo metodológico), es fundamentalmente por su mayor idoneidad para reflejar la competitividad y competencia internacional por lo que para el análisis del comercio internacional de la CAPV nos basaremos principalmente en

los datos de comercio exterior con el extranjero. Lo anterior no es óbice para que a lo largo del texto, con relación a cuestiones puntuales, se efectúen ciertos comentarios sobre cómo variarían los resultados de la CAPV si, en lugar de considerar sólo los datos de comercio con el extranjero, se considerara todo el comercio exterior (extranjero y resto de España).

En lo que sigue, en un primer apartado se prestará atención a la magnitud de los flujos comerciales y a las propensiones exportadora e importadora que presenta cada país. En segundo lugar, pasaremos a mostrar cuáles son los principales sectores exportadores y qué grado de concentración sectorial presentan los flujos comerciales. En estos dos primeros apartados el centro de atención principal estará centrado en la exportación, aunque para valorar con más perspectiva la vertiente exportadora ocasionalmente se proporcionarán datos relativos a la vertiente importadora. Tras ello, se pasarán a analizar las ventajas comerciales que presenta la industria manufacturera vasca con relación a la de otros ámbitos, haciendo uso para ello de distintos índices comerciales que incluyen dentro de sí datos tanto de exportaciones como de importaciones. Finalmente, se analizará el comercio cruzado de exportaciones e importaciones dentro de cada sector, aplicando para ello el conocido índice de Grubel y Lloyd.

## **1. MAGNITUD Y PROPENSIÓN EXPORTADORA**

Desde el punto de vista de la magnitud exportadora, un primer hecho destacable del comercio internacional de productos manufactureros recogido en el Cuadro nº 1 es que las exportaciones de la UE-13

suponen casi las dos terceras partes de las exportaciones de la Tríada (UE-13, EE.UU. y Japón), y son 3,5 ó 4 veces mayores que las de EE.UU. y Japón. Eso sucede porque las exportaciones de la UE-13 contenidas en el cuadro se han obtenido como agregación de los datos de los 13 países comunitarios contenidos en la base STAN, y no son exportaciones de una entidad propia. Dicho de otra manera, eso acontece porque se consideran como exportaciones de la UE-13 no sólo las exportaciones extracomunitarias (es decir, las exportaciones efectuadas por países comunitarios a terceros países), sino también las intracomunitarias (exportaciones hechas de un país comunitario a otro). Si, equiparando el estudio de la UE-13 al de EE.UU., se tomaran en consideración sólo las exportaciones extracomunitarias, la magnitud exportadora de la UE-13 disminuiría sensiblemente, y sólo superaría en aproximadamente un 25% a la de EE.UU.. De cualquier manera, en Europa destaca sobremedida la potencia exportadora de Alemania, país que él solo exporta casi tanto como EE.UU. y más que Japón.

Si descendemos del nivel de la Tríada a un nivel más próximo, los datos del cuadro muestran que la potencia exportadora española es relativamente pequeña: no alcanza el 3% de las exportaciones totales de la Tríada. Y en lo que hace referencia a la CAPV, de los datos del cuadro se aprecia que las exportaciones vascas suponían en 1994 aproximadamente el 11% de las españolas y un porcentaje casi despreciable (0,3%) de las de toda la Tríada.

Los participaciones de cada uno de los tres bloques en las exportaciones del total de la Tríada se han prácticamente mantenido en el período 1985-94. España vio crecer ligeramente su participación en

Cuadro nº1. Indicadores de comercio exterior en la industria manufacturera

	CAPV	ESPAÑA	EEUU	JAPON	UE-13	TRIADA	HOLANDA	ALEMANIA	FRANCIA	ITALIA	R. UNIDO	SUECIA	FINLANDIA	AUSTRIA	BELGICA	DINAMARCA	GRECIA	PORTUGAL
Exportaciones (millones \$)	6851	64915	426532	387418	1481452	2297402	122665	387043	216472	182334	179506	59006	28644	43454	127607	34415	8025	17367
Exportaciones/VAB (en %)	81	62	36	34	100	60	210	84	84	88	97	152	133	93	286	156	81	82
Exportaciones a ICS (millones \$)	6523	76223	425770	382187	1543716	2297404	139339	406122	231846	192116	197859	63185	25126	47480	152903	38481	9165	20189
Exportaciones/Exportación a ICS (en %)	107	85	101	101	96	100	88	98	93	95	91	93	114	92	83	89	88	86
Exportaciones a ICS/VAB	76	73	36	33	104	60	238	86	90	93	107	163	117	102	343	174	93	96
Ind. de concentración R4	52	47	43	59	40	42	43	50	39	38	36	49	53	38	47	49	60	44
de exportaciones (en %)																		
Ind. concentración Herfindahl	901	1010	709	1129	599	651	736	844	601	628	557	800	1100	648	783	1017	1020	729
de exportaciones																		
1984	4543	76105	595069	193826	1347102	2135998	111605	317783	203092	137868	206279	46433	19194	50833	104825	30607	18953	23194
Importaciones (millones \$)	53	73	50	17	91	56	191	67	79	67	111	120	89	109	235	140	192	109
Importaciones/VAB (en %)	47	44	44	34	35	35	44	32	37	40	35	35	38	37	42	34	37	42
Ind. de concentración R4																		
de importaciones (en %)																		
Ind. concentración Herfindahl	820	706	722	567	548	558	544	527	552	615	581	552	601	591	639	526	560	681
de importaciones																		
Saldo comercial (millones \$)	2408	-11190	-166537	193592	134350	161405	11060	79259	13379	44466	-26774	12573	9450	-7380	22782	3508	-10928	-5827
Saldo comercial (en % del VAB)	28	-11	-14	17	9	4	19	17	5	22	-17	32	44	-16	51	-110	-110	-27
Tasa de cobertura (en %)	153	85	72	200	110	108	110	125	107	132	84	127	149	85	122	111	42	75
Tasa de apertura (en %)	135	135	86	51	190	116	400	151	164	156	208	272	222	202	522	296	273	191
Ind. de Grubel y Lloyd	68	79	72	38	91	87	82	76	87	68	85	89	65	84	85	70	49	59
1985	3461	22195	171365	173891	621811	967067	56477	171995	87149	76157	77807	26696	13043	16341	48067	14572	3758	5555
Exportaciones (millones \$)	83	50	21	44	88	51	249	87	76	74	79	132	107	65	179	128	39	30
Exportaciones/VAB (en %)	67	43	46	58	40	41	57	50	39	37	37	49	54	37	42	50	60	43
Ind. de concentración R4																		
de exportaciones (en %)																		
Ind. concentración Herfindahl	1490	701	763	1142	597	640	1027	854	596	599	595	816	1247	601	699	1148	1134	764
de exportaciones																		
Importaciones (millones \$)	1650	16667	296725	61860	581998	940583	48831	118893	81567	102903	91603	23475	9811	17151	43667	15330	7040	5040
Importaciones/VAB (en %)	40	38	37	16	83	49	216	60	71	100	93	108	80	69	162	135	73	27
Ind. de concentración R4																		
de importaciones (en %)																		
Ind. concentración Herfindahl	1175	676	762	731	514	538	577	542	570	529	548	584	641	563	882	578	693	768
de importaciones																		
Saldo comercial (millones \$)	1811	5528	-125340	112032	38813	26504	7646	53103	5582	-26746	-13796	5221	3232	-811	4380	-759	-3282	515
Saldo comercial (en % del VAB)	43	12	-16	28	6	1	34	27	5	-26	-14	24	26	-3	16	-7	-34	3
Tasa de cobertura (en %)	210	133	58	281	107	103	116	145	107	74	85	122	133	95	110	95	53	110
Tasa de apertura (en %)	123	88	58	59	171	100	465	148	147	174	172	240	187	134	341	263	113	58
Ind. de Grubel y Lloyd	53	69	62	31	89	85	77	69	85	74	82	70	59	80	88	66	51	58

Fuente: Elaboración propia a partir de la base Stan de la OCDE, las estadísticas de Comercio Exterior del Gobierno Vasco y Eustat, y las Cuentas Industriales de Eustat.

las exportaciones mundiales en dicho período, pero a costa de una importante pérdida de cuota de mercado interno, tal como pone de manifiesto el que el porcentaje que suponían las importaciones españolas en el total de importaciones de la Triada se duplique en el mismo período. En cuanto a la CAPV, el porcentaje que suponen sus exportaciones dentro de las exportaciones españolas experimenta una grave caída: de ser el 15,6% en 1985 pasa a ser el 10,7% en 1994. Dicha caída se explica, fundamentalmente, por el retroceso que experimenta el valor de las exportaciones de los sectores Refino de petróleo y Siderurgia, que como se indicará más adelante concentraban casi la mitad de las exportaciones de la CAPV en 1985.

Si la inclinación exportadora la medimos no sólo por su volumen de exportación en dólares, sino por el porcentaje que supone respecto el VAB (lo que nos daría una medida de la propensión exportadora), se observa que la propensión exportadora de la UE-13 es tres veces mayor que la de EE.UU. y Japón. No obstante, nuevamente hay que advertir que si la propensión exportadora de la UE-13 se midiera solamente con las exportaciones extracomunitarias, dicha ratio sería mucho menor y apenas diferiría de las correspondientes a EE.UU. y Japón. Téngase en cuenta, a este respecto, que cerca de los dos tercios de las importaciones y exportaciones de los países miembros corresponden a flujos intracomunitarios.

Dentro de la UE-13, destacan las fuertes propensiones exportadoras de Bélgica, Holanda, Dinamarca y Suecia, todos ellos países de la Comunidad de tamaño relativamente pequeño y alto desarrollo. En el lado contrario, destaca la baja propensión exportadora de España,

país de tamaño medio-alto y nivel de desarrollo medio-bajo dentro de la Comunidad. A continuación, por su menor nivel de propensión exportadora, nos encontramos con Grecia y Portugal (los países con un menor nivel de desarrollo en la Comunidad y de pequeño tamaño) y con Alemania y Francia (países de gran tamaño y de nivel de desarrollo alto). Parece apreciarse, por lo tanto, una relación entre propensión exportadora, por un lado, y nivel de desarrollo y tamaño del país, por otro. Los países con menor tamaño y mayor nivel de desarrollo suelen presentar una propensión exportadora más alta; y los de mayor tamaño o menor nivel de desarrollo, una más baja. La baja propensión exportadora española se explicaría tanto por su tamaño relativo medio-grande como por su nivel de desarrollo medio-bajo. Ligado a este último se encontraría, además, la política económica exterior más proteccionista y aislacionista seguida por este país hasta fechas recientes.

Las exportaciones de la CAPV al extranjero con relación al VAB alcanzan un porcentaje que, aunque superior al español, se encuentra comprendido en el del grupo de países con un menor nivel de apertura al exterior. No es preciso señalar que eso se debe a la relativa desconexión que ha tenido la economía de la CAPV de los mercados extranjeros, ya que por tamaño la economía de la CAPV debería caracterizarse por un alto nivel de apertura. Indiquemos, de cualquier manera, que si consideráramos como exportación tanto la dirigida al extranjero como la dirigida al resto de España, la ratio de propensión exportadora de la CAPV sería casi dos veces y media superior y, por lo tanto, sólo sería superada por las de Bélgica y Holanda.

Desde un punto de vista evolutivo, el aumento de la propensión exportadora del conjunto de la Tríada entre 1985-1994 no hace sino confirmar un hecho repetidamente destacado por los analistas internacionales: que las exportaciones crecen y muestran un comportamiento más dinámico que la producción. Es particularmente notable el incremento de la propensión exportadora estadounidense entre 1985-94 (en parte explicable por la debilidad que ocasionaba en el sector exportador norteamericano la gran sobrevaloración que presentaba el dólar en 1985) y, en contraposición, la fuerte caída de la propensión exportadora japonesa.

En el caso de España la propensión exportadora tiene un crecimiento de más del 20% en el período citado; pero dicho crecimiento convendría ponerlo en relación con la gran pérdida de cuota en el mercado doméstico que sufren los fabricantes españoles, tal como pone claramente de manifiesto el crecimiento de más del 90% de la propensión importadora en España. La evolución de la CAPV es peor que la de España en lo que hace referencia a la propensión exportadora: a diferencia de lo que acontece en España, la propensión exportadora del total manufacturero de la CAPV retrocede ligeramente. Ello es básicamente fruto de los retrocesos habidos en los dos principales sectores exportadores de la CAPV de 1985: la Siderurgia y el Refino de petróleo. En el caso de la Siderurgia coinciden una disminución del VAB del sector expresado en dólares con un reducción del 25% en la propensión exportadora; y en el caso del Refino del petróleo, aunque de 1985 a 1994 crece el VAB del sector, su propensión exportadora se reduce más de 4 veces. En casi todos los restantes sectores manufactureros vascos la propensión exportadora crece entre

1985-94, tal como se puede apreciar en el Cuadro n<sup>o</sup> 2. Añadamos, por otra parte, que la propensión importadora de la CAPV ha crecido en el período menos que la española, lo que parecería indicar, entre otras cosas, una mejor defensa de los fabricantes vascos de su cuota de mercado interior.

Otro hecho que ha de considerarse al comparar el volumen de exportación o la propensión exportadora de la industria manufacturera de los distintos países es que dicha propensión exportadora varía significativamente de unos sectores a otros. En consecuencia, si un país está especializado en sectores que se caracterizan por una baja propensión exportadora, la exportación total y la propensión exportadora de su industria manufacturera será menor; y lo contrario, si está especializado en sectores caracterizados por una alta propensión exportadora. Para eliminar tal hecho, hemos recalculado cuál sería el volumen de exportación y la propensión exportadora de todos los países, si la estructura de su industria manufacturera fuera similar a la del conjunto de la Tríada. Es decir, hemos recalculado la exportación y la propensión exportadora a igualdad de composición sectorial (ICS).

Calculada a ICS, la propensión exportadora asciende significativamente en bastantes de los países europeos (entre ellos, en España) y desciende en otros pocos (entre ellos, en la CAPV). El juego combinado de la reducción de la propensión exportadora de la CAPV y de la subida de España hace que la propensión exportadora de ambos países, calculada a ICS, sea muy similar. Es decir, la mayor propensión exportadora que presenta la industria manufacturera vasca con respecto a la española se explica casi exclusivamente por

Cuadro nº 2. Indicadores del comercio manufacturero con el extranjero de la CAPV

	EXPORTACIONES						IMPORTACIONES					
	% s/total		% s/VAB		Indice especialización		% s/total		% s/VAB		Indice especialización	
	1985	1994	1985	1994	1985	1994	1985	1994	1985	1994	1985	1994
ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	3,5	3,1	40,1	33,2	0,50	0,45	3,8	7,2	21,2	50,2	0,44	0,86
- Alimentación	3,3	2,8	60,7	44,7	0,60	0,52	3,7	6,4	32,6	65,7	0,53	0,92
- Bebidas	0,1	0,3	6,2	11,7	0,16	0,28	0,1	0,8	1,9	22,1	0,08	0,84
- Tabaco	0,0	0,0	0,2	0,1	0,00	0,00	0,0	0,0	0,0	3,5	0,00	0,08
TEXTIL, CONFECCION, CUERO, CALZADO	0,5	1,1	24,5	56,9	0,08	0,19	1,3	4,9	29,4	159,9	0,12	0,49
- Textil	0,3	0,8	25,3	97,4	0,08	0,24	1,0	2,5	39,4	197,0	0,20	0,58
- Confección	0,0	0,1	6,3	14,0	0,03	0,09	0,2	1,6	14,4	117,4	0,06	0,42
- Cuero y calzado	0,2	0,2	77,4	78,0	0,14	0,19	0,1	0,8	20,7	189,7	0,05	0,41
MADERA Y MUEBLES	0,7	0,9	15,2	19,2	0,47	0,53	1,1	1,5	11,0	20,4	0,36	0,50
- Madera	0,3	0,4	14,3	14,9	0,36	0,42	1,0	1,3	24,2	34,0	0,59	0,67
- Muebles	0,4	0,5	15,9	23,7	0,58	0,64	0,1	0,2	1,1	5,9	0,05	0,20
PAPEL Y ARTES GRAFICAS	2,0	3,0	25,7	38,1	0,63	0,87	4,8	2,4	28,7	20,0	1,23	0,71
- Papel	1,5	2,5	29,6	71,3	0,62	0,98	4,7	2,3	43,6	43,4	1,60	0,85
- Artes gráficas	0,5	0,5	18,4	10,7	0,68	0,56	0,0	0,1	0,7	0,8	0,04	0,08
REFINO DE PETROLEO Y OTROS	21,2	5,9	647,9	152,6	5,26	3,33	6,2	4,7	89,6	79,4	0,87	1,87
- Refino de petróleo	21,2	5,9	647,9	152,6	5,26	3,33	6,2	4,7	89,6	79,4	0,87	1,87
QUIMICA	4,1	3,8	49,6	52,8	0,31	0,29	11,5	10,8	66,9	97,3	1,08	0,92
- Química de base e industrial	3,5	3,4	52,1	60,6	0,37	0,41	11,3	9,8	80,2	112,9	1,49	1,28
- Química final	0,5	0,1	51,2	5,7	0,20	0,02	0,1	0,6	4,6	41,9	0,05	0,27
- Farmacia	0,0	0,3	6,1	58,4	0,02	0,18	0,0	0,3	5,2	37,2	0,04	0,19
- Caucho y neumáticos	9,4	10,2	97,5	98,0	4,84	4,59	1,3	3,5	6,6	21,9	0,56	1,29
- Productos plásticos	9,0	9,2	130,6	133,9	9,18	8,68	1,0	1,9	7,0	18,6	1,08	1,88
INDUSTRIA NO METÁLICA	1,4	2,7	31,5	51,5	0,80	1,52	1,6	2,0	17,6	24,4	0,78	1,26
- Vidrio	0,5	1,5	30,6	73,9	0,83	2,19	0,4	1,2	11,1	40,7	0,64	2,09
- Otras industrias no metálicas	0,8	1,2	32,1	37,7	0,76	1,11	1,2	0,7	21,9	14,3	0,86	0,74
METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS	37,8	30,7	91,6	79,9	3,63	3,65	36,5	30,7	42,2	52,1	3,45	3,52
- Siderurgia	27,3	15,7	194,7	151,1	5,52	4,80	29,1	18,4	98,9	116,2	7,98	6,20
- Metalurgia no férrea	1,9	4,1	92,4	256,2	1,01	2,64	4,9	6,3	115,8	260,4	1,58	2,44
- Construcción y artículos metálicos	8,7	11,0	34,3	41,5	2,37	3,05	2,6	5,9	4,9	14,6	0,67	1,89
MAQUINARIA NO ELECTRICA	9,5	13,6	75,0	105,5	0,60	0,83	9,5	10,0	35,9	50,4	0,84	0,76
- Maquinaria	9,4	13,6	74,5	106,1	0,81	1,16	8,8	9,4	33,1	48,0	1,17	1,31
- Maquinaria de oficina y ordenadores	0,1	0,0	200,2	35,3	0,02	0,01	0,8	0,5	866,4	363,8	0,20	0,09
MATERIAL ELECTRICO	2,9	6,9	34,8	70,0	0,27	0,51	3,7	8,8	21,0	58,6	0,39	0,71
- Maquinaria eléctrica	2,5	5,8	31,1	62,2	0,56	1,04	2,2	6,3	13,3	44,1	0,56	1,32
- Material de radio, TV y telecomunicación	0,4	1,1	143,8	228,3	0,07	0,13	1,4	2,5	243,2	353,9	0,25	0,32
MATERIAL DE TRANSPORTE	5,6	17,2	68,4	181,7	0,30	0,90	2,2	11,2	12,9	77,3	0,15	0,71
- Automóviles y sus piezas	2,3	11,3	50,0	234,5	0,17	0,80	0,9	8,9	9,7	119,9	0,08	0,71
- Construcción naval	1,5	3,8	92,4	204,4	1,22	3,94	0,7	0,3	22,0	11,9	2,02	1,40
- Aeronáutica	0,0	0,1	0,0	17,5	0,01	0,04	0,1	0,0	0,0	3,7	0,05	0,02
- Otro material de transporte	1,8	1,9	91,6	93,0	6,30	2,62	0,4	1,9	10,6	62,7	0,91	2,90
MATERIAL PROFESIONAL	0,3	0,4	50,1	72,1	0,08	0,11	0,8	1,1	64,8	130,5	0,26	0,32
- Instrumentos de precisión óptica	0,3	0,4	50,1	72,1	0,08	0,11	0,8	1,1	64,8	130,5	0,26	0,32
OTRAS MANUFACTURAS	1,1	0,5	181,4	48,9	0,62	0,25	2,4	1,4	183,3	94,2	0,92	0,45
- Otras manufacturas	1,1	0,5	181,4	48,9	0,62	0,25	2,4	1,4	183,3	94,2	0,92	0,45
TOTAL MANUFACTURERO	100,0	100,0	83,0	81,4	1,00	1,00	100,0	100,0	39,6	53,2	1,00	1,00

Fuente: Elaboración propia a partir de estadísticas de comercio exterior del Gobierno Vasco y Eustat, y de las Cuentas Industriales de Eustat.

Cuadro nº 2. Indicadores del comercio manufacturero con el extranjero de la CAPV  
(continuación)

	EXPORTACIÓN / IMPORTACIÓN									
	Tasa de cobertura		Saldo en % del VAB		Saldo com. relativo		I. contribución saldo		I. Grubel y Lloyd	
	1985	1994	1985	1994	1985	1994	1985	1994	1985	1994
ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	189	66	19	-17	30,9	-20,4	-0,3	-3,9	69	80
- Alimentación	186	68	28	-21	30,2	-18,9	-0,4	-3,4	70	81
- Bebidas	323	53	4	-10	52,7	-30,8	0,0	-0,5	47	69
- Tabaco	11000	2	0	-3	98,2	-95,6	0,0	0,0	2	4
TEXTIL, CONFECCION, CUERO, CALZADO	83	36	-5	-103	-9,1	-47,5	-0,7	-3,6	69	52
- Textil	64	49	-14	-100	-21,8	-33,8	-0,8	-1,6	78	66
- Confección	44	12	-8	-103	-39,4	-78,7	-0,1	-1,4	61	21
- Cuero y calzado	374	41	57	-112	57,8	-41,7	0,1	-0,5	42	58
MADERA Y MUEBLES	138	94	4	-1	16,0	-3,1	-0,3	-0,5	51	53
- Madera	59	44	-10	-19	-25,8	-39,0	-0,6	-0,9	74	61
- Muebles	1467	403	15	18	87,2	60,2	0,3	0,3	13	40
PAPEL Y ARTES GRAFICAS	90	190	-3	18	-5,5	31,1	-2,4	0,6	72	69
- Papel	68	164	-14	28	-19,1	24,3	-2,8	0,2	81	76
- Artes gráficas	2774	1370	18	10	93,0	86,4	0,4	0,4	7	14
REFINO DE PETROLEO Y OTROS	723	192	558	73	75,7	31,5	13,2	1,1	24	68
- Refino de petróleo	723	192	558	73	75,7	31,5	13,2	1,1	25	68
QUIMICA	74	54	-17	-45	-14,8	-29,7	-6,5	-6,7	75	68
- Química de base e industrial	65	54	-28	-52	-21,2	-30,2	-6,8	-6,1	79	102
- Química final	1107	14	47	-36	83,4	-76,1	0,4	-0,6	17	24
- Farmacia	117	157	1	21	8,0	22,2	0,0	0,0	92	78
- Caucho y neumáticos	1472	447	91	76	87,3	63,4	7,0	6,4	13	37
- Productos plásticos	1858	721	124	115	89,8	75,7	7,0	6,9	10	24
INDUSTRIA NO METÁLICA	179	211	14	27	28,4	35,7	-0,2	0,7	72	68
- Vidrio	275	181	19	33	46,7	28,9	0,1	0,2	53	71
- Otras industrias no metálicas	146	263	10	23	18,8	44,9	-0,3	0,5	81	55
METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS	217	153	49	28	36,9	21,1	1,1	0,1	61	79
- Siderurgia	197	130	96	35	32,6	13,1	-1,6	-2,6	67	87
- Metalurgia no férrea	80	98	-23	-4	-11,2	-0,8	-2,6	-2,2	89	99
- Construcción y artículos metálicos	703	284	29	27	75,1	48,0	5,3	4,9	25	52
MAQUINARIA NO ELECTRICA	209	210	39	55	35,3	35,4	0,0	3,5	61	61
- Maquinaria	225	221	41	58	38,5	37,7	0,6	4,0	61	62
- Maquinaria de oficina y ordenadores	23	10	-666	-328	-62,5	-82,3	-0,6	-0,5	38	18
MATERIAL ELECTRICO	166	119	14	11	24,7	8,9	-0,7	-1,8	63	82
- Maquinaria eléctrica	234	141	18	18	40,0	17,1	0,2	-0,5	60	83
- Material de radio, TV y telecomunicación	59	65	-99	-126	-25,7	-21,6	-0,9	-1,4	74	78
MATERIAL DE TRANSPORTE	531	235	56	104	68,3	40,3	3,0	5,7	31	60
- Automóviles y sus piezas	514	196	40	115	67,4	32,3	1,2	2,4	33	68
- Construcción naval	420	1712	70	192	61,6	89,0	0,6	3,3	38	11
- Aeronáutica	36	472	0	14	-46,8	65,1	-0,1	0,1	53	35
- Otro material de transporte	865	148	81	30	79,3	19,4	1,2	-0,1	21	81
MATERIAL PROFESIONAL	77	55	-15	-58	-12,8	-28,8	-0,5	-0,7	87	71
- Instrumentos de precisión óptica	77	55	-15	-58	-12,8	-28,8	-0,5	-0,7	87	71
OTRAS MANUFACTURAS	99	52	-2	-45	-0,5	-31,7	-1,1	-0,9	99	68
- Otras manufacturas	99	52	-2	-45	-0,5	-31,7	-1,1	-0,9	99	68
TOTAL MANUFACTURERO	210	153	43	28	35,4	20,9	0,0	0,0	53	68

Fuente: Elaboración propia a partir de estadísticas de comercio exterior del Gobierno Vasco y Eustat, y de las Cuentas Industriales de Eustat.

la mayor especialización de la industria vasca en sectores de alta propensión exportadora, y no por una mayor propensión exportadora de las empresas vascas con relación a las españolas del mismo sector.

La CAPV presenta, además, una propensión importadora del extranjero mucho menor que la española o que la de los restantes países comunitarios. Como consecuencia de ello, la tasa de apertura global frente al extranjero de la industria manufacturera vasca (calculada como la suma de las importaciones y exportaciones, dividida por el VAB) es equivalente a la española; e incluso sería menor que ésta si los cálculos se hubieran efectuado a ICS. Mas como antes se ha señalado, caso de calcular la apertura exterior de la economía de la CAPV incluyendo también las exportaciones e importaciones habidas con el resto de España, tal tasa de apertura sería aproximadamente dos veces y media superior, y sólo sería superada por la de Bélgica y por la de Holanda.

## 2. DISTRIBUCIÓN Y CONCENTRACIÓN SECTORIAL DE LA EXPORTACIÓN

Interesa conocer no sólo cuánto se exporta, sino también qué se exporta. Es decir, cuáles son los principales sectores exportadores de cada país y el grado de concentración que presentan las exportaciones de un país en unos pocos sectores.

Hay dos modos básicos de medir el grado de concentración sectorial: mediante un indicador discreto del índice de concentración (p.e. viendo qué porcentaje suponen las exportaciones de los cuatro mayores sectores exportadores con respecto a las exportaciones del total

de la industria manufacturera) o mediante un indicador acumulado (p.e. el índice de Herfindahl, que resulta de sumar los cuadrados de los porcentajes que suponen las exportaciones de cada sector dentro las exportaciones del total manufacturero). El índice R4 de concentración, de naturaleza discreta, presenta como ventaja el reflejar de modo sencillo y expresivo el nivel de concentración en los cuatro mayores sectores exportadores; el índice de concentración Herfindahl, de naturaleza acumulada, tiene por el contrario como positivo que toma en consideración no sólo como se comportan los cuatro sectores más exportadores, sino también como se concentra la exportación en el resto de los sectores manufactureros.

Pues bien, de la toma en consideración de ambos indicadores de concentración sectorial de las exportaciones se desprende que hay tres países que destacan por sus altos niveles de concentración: Japón, Grecia y Finlandia; a los que seguiría un segundo grupo de países con niveles también elevados de concentración de la exportación: Dinamarca, CAPV y España. Destacan los bajos niveles de concentración sectorial de la exportación en el Reino Unido, Francia, Italia, Austria, EE.UU. y Holanda, lo que parecería indicar que el mayor tamaño del país favorece una menor concentración sectorial de la exportación.

En el Cuadro nº 3, que recoge la distribución porcentual de las exportaciones por sectores manufactureros, se han destacado con negrita las de los cuatro mayores exportadores. En él se aprecia que las principales exportaciones manufactureras corresponden, en el conjunto de la Tríada, a los sectores del Automóvil, Maquinaria, Química de base e industrial y Material de

Cuadro nº 3. Distribución sectorial de las exportaciones manufactureras

	(En %)											
	1985						1994					
	CAPV	ESPAÑA	EE.UU.	JAPON	UE-13	TRIADA	CAPV	ESPAÑA	EE.UU.	JAPON	UE-13	TRIADA
ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	3,5	9,7	7,5	0,7	8,6	7,0	3,1	9,7	7,3	0,5	8,6	7,0
- Alimentación	3,3	7,8	5,7	0,7	6,9	5,5	2,8	7,8	5,3	0,4	6,8	5,5
- Bebidas	0,1	1,8	0,2	0,1	1,3	0,9	0,3	1,7	0,4	0,0	1,5	1,0
- Tabaco	0,0	0,0	1,6	0,0	0,4	0,5	0,0	0,1	1,5	0,1	0,4	0,5
TEXTIL, CONFECCIÓN, CUERO, CALZADO	0,5	10,0	3,0	3,2	8,0	6,3	1,1	7,5	3,6	1,8	7,5	5,8
- Textil	0,3	3,9	2,2	2,6	4,4	3,7	0,8	3,0	2,3	1,6	4,0	3,3
- Confección	0,0	1,0	0,4	0,4	1,9	1,3	0,1	0,9	0,9	0,1	2,0	1,5
- Cuero y calzado	0,2	5,1	0,4	0,2	1,7	1,2	0,2	3,6	0,4	0,1	1,6	1,1
MADERA Y MUEBLES	0,7	1,8	1,1	0,1	2,0	1,5	0,9	1,5	1,6	0,1	2,2	1,7
- Madera	0,3	1,1	0,8	0,1	1,0	0,8	0,4	0,6	1,1	0,0	1,0	0,9
- Muebles	0,4	0,8	0,3	0,1	1,0	0,7	0,5	0,9	0,6	0,1	1,1	0,9
PAPEL Y ARTES GRAFICAS	2,0	3,4	3,1	0,8	3,9	3,2	3,0	3,2	3,6	0,7	4,0	3,4
- Papel	1,5	2,1	2,3	0,6	3,1	2,5	2,5	2,1	2,5	0,5	3,1	2,6
- Artes gráficas	0,5	1,3	0,8	0,2	0,9	0,7	0,5	1,1	1,1	0,1	0,9	0,8
REFINO DE PETRÓLEO Y OTROS	21,2	10,3	2,8	0,3	5,4	4,0	5,9	2,5	1,4	0,7	2,2	1,8
- Refino de petróleo	21,2	10,3	2,8	0,3	5,4	4,0	5,9	2,5	1,4	0,7	2,2	1,8
QUÍMICA	4,1	10,1	13,7	7,1	14,8	13,2	3,8	9,5	13,2	8,2	14,4	13,2
- Química de base e industrial	3,5	7,6	10,1	4,4	10,6	9,4	3,4	6,2	8,9	5,4	6,9	6,3
- Química final	0,5	1,4	2,1	2,5	2,8	2,6	0,3	1,5	3,0	2,4	3,3	3,1
- Farmacia	0,0	1,1	1,5	0,2	1,4	1,2	0,3	1,5	1,4	0,4	2,3	1,8
CAUCHO Y PLÁSTICOS	9,4	2,8	1,2	1,5	2,2	1,9	10,2	3,2	1,8	1,5	2,5	2,2
- Caucho y neumáticos	9,0	1,8	0,6	1,1	1,1	1,0	9,2	2,2	0,8	1,2	1,1	1,1
- Productos plásticos	0,3	0,9	0,7	0,4	1,2	0,9	1,0	1,0	1,0	0,3	1,4	1,1
INDUSTRIA NO METÁLICA	1,4	3,4	0,9	1,3	2,1	1,7	2,7	4,1	0,9	1,2	2,2	1,8
- Vidrio	0,5	0,6	0,4	0,4	0,8	0,7	1,5	0,8	0,5	0,5	0,8	0,7
- Otras industrias no metálicas	0,8	2,8	0,5	0,9	1,3	1,1	1,2	3,3	0,4	0,7	1,4	1,1
METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS	37,8	17,2	4,4	11,4	11,8	10,4	30,7	10,5	5,1	7,1	9,7	8,4
- Siderurgia	27,3	10,4	0,7	7,7	5,3	4,9	15,7	4,8	0,9	3,8	3,8	3,3
- Metalurgia no férrea	1,9	2,8	1,3	0,9	2,2	1,8	4,1	2,0	1,3	0,8	1,8	1,5
- Construcción y artículos metálicos	8,7	3,9	2,3	2,9	4,2	3,7	11,0	3,6	2,9	2,5	4,1	3,6
MAQUINARIA NO ELÉCTRICA	9,5	8,4	22,7	15,5	14,0	15,8	13,6	7,9	19,2	21,0	14,3	16,3
- Maquinaria	9,4	5,7	14,2	10,9	11,1	11,6	13,6	6,1	12,2	13,5	11,1	11,7
- Maquinaria de oficina y ordenadores	0,1	2,7	8,5	4,6	2,9	4,2	0,0	1,8	7,1	7,6	3,2	4,7
MATERIAL ELÉCTRICO	2,9	3,8	10,4	21,5	7,6	10,6	6,9	7,9	15,6	23,7	10,1	13,4
- Maquinaria eléctrica	2,5	3,0	4,1	5,9	4,2	4,5	5,8	4,8	5,4	7,8	5,1	5,6
- Material de radio, TV y telecomunicación	0,4	0,7	6,3	15,5	3,4	6,1	1,1	3,1	10,2	15,9	5,0	7,8
MATERIAL DE TRANSPORTE	5,6	17,4	22,9	29,5	14,5	18,7	17,2	30,9	20,4	26,5	16,9	19,2
- Automóviles y sus piezas	2,3	14,8	12,6	24,0	11,1	13,7	11,3	27,0	11,5	21,6	13,0	14,2
- Construcción naval	1,5	1,9	0,4	3,6	0,7	1,2	3,8	0,9	0,4	3,2	0,6	1,0
- Aeronáutica	0,0	0,6	0,1	0,1	2,3	3,2	0,1	2,2	8,2	0,2	2,6	3,2
- Otro material de transporte	1,8	0,1	0,3	0,0	0,4	0,3	1,9	0,8	0,3	1,5	0,6	0,7
MATERIAL PROFESIONAL	0,3	0,9	5,3	5,6	2,8	3,8	0,4	1,2	5,0	5,9	3,1	3,9
- Instrumentos de precisión óptica	0,3	0,9	5,3	5,6	2,8	3,8	0,4	1,2	5,0	5,9	3,1	3,9
OTRAS MANUFACTURAS	1,1	1,0	1,0	1,4	2,2	1,8	0,5	0,4	1,2	1,2	2,2	1,9
- Otras manufacturas	1,1	1,0	1,0	1,4	2,2	1,8	0,5	0,4	1,2	1,2	2,2	1,9
TOTAL MANUFACTURERO	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia a partir de la base STAN de la OCDE y de estadísticas de Comercio Exterior del Gobierno Vasco y de Eustat.

Cuadro nº 4. **Índices de especialización exportadora y participación de cada sector en las exportaciones manufactureras totales de la CAPV en 1994**

	ÍNDICE DE ESPECIALIZACIÓN MAYOR QUE 1,5	ÍNDICE DE ESPECIALIZACIÓN ENTRE 1,5 y 0,5	ÍNDICE DE ESPECIALIZACIÓN MENOR QUE 0,5
PARTICIPACIÓN MAYOR QUE 6%	15,65 Siderurgia 4,80 11,02 Constr. y art. metálicos 3,05 9,16 Caucho y neumáticos 8,68	13,60 Maquinaria 1,16 11,32 Automóviles y sus piezas 0,80	
PARTICIPACIÓN ENTRE 1% y 6%	5,86 Refino de petróleo 3,33 4,07 Metalurgia no férrea 2,64 3,85 Construcción naval 3,94	5,85 Maquinaria eléctrica 1,04 2,85 Alimentación 0,52 2,50 Papel 0,98	3,44 Química de base e ind. 0,41
PARTICIPACIÓN MENOR QUE 1%	1,87 Otro material transporte 2,62 1,47 Vidrio 2,19 1,05 Mat. radio, TV y telecom. 0,13	1,22 Otra ind. no metálica 1,11 1,02 Productos plásticos 0,88 0,55 Muebles 0,64 0,46 Artes gráficas 0,56	0,80 Textil 0,24 0,47 Otras manufacturas 0,25 0,41 Instr. Precisión óptica 0,11 0,37 Madera 0,42 0,32 Farmacia 0,18 0,28 Bebidas 0,28 0,21 Cuero y calzado 0,19 0,13 Confección 0,09 0,13 Aeronáutica 0,04 0,06 Química final 0,02 0,03 Maq. oficina y ordenadores 0,05 0,00 Tabaco 0,00

Nota: el número a la izquierda del sector indica la participación porcentual en el total de exportación, y el de la derecha el índice de especialización  
Fuente: Elaboración propia a partir de estadísticas de Comercio Exterior de Eustat.

radio, TV y telecomunicaciones. En el caso de la CAPV, los principales sectores exportadores eran en 1994 Siderurgia, Maquinaria, Automóviles, Construcción y artículos metálicos y Caucho y neumáticos. El cuadro nº 4 muestra que, en el caso de la CAPV, el peso exportador del sector presenta una gran relación con el índice de especialización exportadora<sup>1</sup>: los sectores con mayor peso exportador muestran generalmente un mayor índice de especialización exportadora, y los sectores con menor peso exportador presentan generalmente una menor especialización exportadora.

Conviene señalar, por otra parte, que si bien en la mayor parte de los países los índices de concentración sectorial de las exportaciones han mostrado una notable estabilidad (véase Cuadro nº 1), ese no es el caso de la CAPV y de España. En la primera, el índice de concentración de 1994 es notablemente inferior al de 1985, año en que la concentración sectorial de las exportaciones de la CAPV era la mayor, con diferencia, de todos los países objeto de comparación. Eso se debía al hecho de que dos sectores: Siderurgia y Refino de petróleo, concentraban en tal año el 48,5% de las exportaciones manufactureras vascas. En España, de 1985 a 1994 se ha dado el proceso contrario: ha aumentado sustancialmente el nivel de concentración sectorial de la exportación. Eso se debe, fundamentalmente, al fuerte incremento que tienen las exportaciones del sector

1

$$\text{Índice de especialización} = \frac{X_i^{\text{PAIS}} / X_{\text{TOTAL}}^{\text{PAIS}}}{X_i^{\text{TRIADA}} / X_{\text{TOTAL}}^{\text{TRIADA}}}$$

Siendo i, el sector a que hace referencia el índice de especialización, y X el valor de la exportación

del Automóvil, que ven prácticamente duplicar su participación en el total de exportaciones, alcanzando tal participación el 27% en 1994.

Si atendemos, aunque sea brevemente, a la vertiente importadora se observa, por un lado, que el grado de concentración de las importaciones resulta inferior al de las exportaciones en todos los países (véase Cuadro nº 1). Eso es especialmente evidente en el caso de los países que presentaban el mayor nivel de concentración sectorial (Japón, Grecia, Finlandia y Dinamarca), en los que el grado de concentración sectorial de las importaciones es casi la mitad del de las exportaciones. También, ligado a lo anterior, está el hecho de que las diferencias en el nivel de concentración de las importaciones entre países son muy inferiores a las existentes en las exportaciones.

Por otra parte, se constata que con frecuencia los sectores que figuran como principales exportadores en un país son también en ese país grandes importadores. De tal hecho, cabría deducir dos consecuencias para nuestro análisis:

- Por un lado, la conveniencia de deducir las ventajas comparativas que presenta un país a partir de los datos conjuntos de importaciones y exportaciones, y no sólo a partir de los de las exportaciones únicamente. Por tal razón, aunque el estudio de la especialización tiene sentido y es posible efectuarlo también para las exportaciones e importaciones por separado, nosotros lo efectuaremos únicamente con indicadores que toman en consideración simultáneamente ambas variables.

- Por otro lado, la importancia de medir la importancia del comercio cruzado de importaciones y exportaciones dentro de cada sector. Tal medición será llevada a cabo en un apartado posterior de este mismo trabajo.

### 3. ANÁLISIS DE LAS VENTAJAS COMERCIALES

Son varios los índices que toman en consideración simultáneamente las exportaciones y las importaciones y que, en consecuencia, nos ayudan a analizar las ventajas o desventajas comerciales que presenta la industria manufacturera de un país.

El saldo comercial, obtenido como diferencia entre los ingresos por exportaciones y los pagos por importaciones, es uno de los más simples y de los más utilizados. Dicho saldo puede expresarse, además de en unidades monetarias, en porcentaje del VAB, lo que cara a un análisis comparado muchas veces resulta más operativo. Obviamente, cuando los ingresos por exportaciones resultan inferiores a los pagos por importaciones, el saldo es negativo y decimos que hay déficit; y cuando los ingresos por exportaciones superan a los pagos por importaciones, el saldo es positivo y decimos que hay superávit.

La tasa de cobertura, que se calcula dividiendo los ingresos por exportaciones entre los pagos por importaciones (y que se puede multiplicar por 100, para expresarla en porcentajes) y que indica qué porcentaje de los pagos por importaciones queda cubierto con los ingresos por exportaciones, es otra forma de expresar la relación anterior entre exportaciones e importaciones. En efecto, siempre que la tasa de cobertura esté por

debajo de 1 (o de 100, si se expresa en porcentajes) resultará que el saldo comercial es deficitario; y viceversa. Dada, pues, la estrecha relación existente entre el saldo comercial y la tasa de cobertura, aquí procederemos a su análisis conjunto.

La CAPV era en 1994, tras Japón, el país con mayor tasa de cobertura en su comercio manufacturero con el extranjero; pero, si atendemos al saldo comercial (en % del VAB), Japón y la CAPV pierden su predominio, y son superados por otra serie de países (Bélgica, Finlandia y Suecia) que, debido a su mayor nivel de apertura al exterior, presentan un superávit comercial (en % del PIB) mayores que el japonés y el vasco.

Caso de calcular el saldo comercial y la tasa de cobertura de la CAPV con los flujos comerciales habidos con todo el exterior (es decir, con los flujos comerciales con el extranjero y con el resto de España, conjuntamente) el saldo comercial en porcentaje del PIB correspondiente a 1994 sería aproximadamente un tercio superior, pero la tasa de cobertura disminuiría casi a la mitad. Eso se debe a que, aunque los flujos comerciales de la CAPV con el resto de España eran superavitarios en 1994, la tasa de cobertura de la CAPV en su comercio manufacturero con el resto de España era inferior en aquel entonces a la que tenía con el extranjero.

España, en cambio, aunque en mejor situación que Grecia y Portugal, se situaba en 1994 junto a EE.UU., Reino Unido y Austria en el grupo de países con balanza comercial manufacturera deficitaria. Ha de tenerse en cuenta, no obstante, que si extendiéramos el análisis a los saldos existentes en el comercio de bienes no manufactureros y servicios, la

valoración de la situación española mejoraría sustancialmente, puesto que, al contrario que la CAPV, España presenta sendos superávits en las balanzas de los sectores primario y terciario.

En cuanto a la evolución, tanto el saldo comercial expresado como porcentaje del VAB como la tasa de cobertura empeoran de 1985 a 1994. La CAPV ve reducido su superávit en los flujos comerciales manufactureros y su tasa de cobertura en aproximadamente un tercio, mientras que España pasa de tener superávit en su saldo a tener déficit. Como antes se ha indicado, la diferencia entre la CAPV y España está en los factores que conducen a ese empeoramiento. Comparativamente, en la CAPV eso se debe a una peor evolución de las exportaciones; y en España, a un mayor crecimiento de las importaciones.

Otros dos índices que suelen utilizarse para el análisis de la ventajas comerciales reveladas de un país son el saldo comercial relativo y el índice de contribución al saldo<sup>2</sup>.

Como señala Alonso (1997), de los dos índices mencionados el segundo tiene la ventaja de incluir en su estimación el comportamiento comercial agregado del país, de modo que evalúa la participación ponderada que cada sector hace, en magnitud y signo, al saldo agregado de la economía. Por esa razón, y para evitar estar reiterando con el análisis de los dos índices cuáles son los sectores que

presentan ventajas o desventajas comerciales, en lo que sigue sólo haremos referencia al índice de Contribución al Saldo, aunque los datos relativos al índice del saldo comercial relativo de la CAPV aparecen recogidos para el interesado en el Cuadro nº 2.

Pues bien, el Cuadro nº 5 recoge los índices de contribución al saldo de la CAPV, España, UE-13, EE.UU., Japón y el conjunto de la Tríada. Un hecho que destaca en tal cuadro es el fuerte contraste que presenta el perfil de ventajas comerciales reveladas de Japón, con sectores como Automóviles, Maquinaria y Material de radio, TV y telecomunicaciones con una contribución muy positiva al saldo global (superior a 7), y otros como Alimentación, con una contribución al saldo global muy negativa (superior a 12). La industria estadounidense presenta un perfil de mediano contraste, con las mayores contribuciones positivas al saldo en Aeronáutica, Maquinaria y Química de base e industrial; y con las mayores contribuciones negativas en Automóviles y en Confección. EU-13, por su parte, presenta un perfil de especialización con poco contraste, por compensación de las especializaciones de unos países con las de otros, siendo lo más destacable de todo la positiva situación que presenta el sector de Maquinaria.

En la CAPV destacan en 1994 por su contribución positiva al saldo los sectores de Caucho y neumáticos, Construcción y artículos metálicos y Maquinaria (todos ellos con valor superior a 4); y por su contribución negativa, la Química de base e industrial y la Alimentación. En cuanto a España, destaca el altísimo valor que alcanza la contribución positiva del Automóvil, radicando las mayores debilidades en la Química de base e industrial.

<sup>2</sup> Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$SCR_i = \frac{X_i - M_i}{X_i + M_i} \cdot 100$$

$$ICS_i = \left[ \frac{X_i - M_i}{X_i + M_i} - \frac{\sum X_i - \sum M_i}{\sum X_i + \sum M_i} \right] \cdot \left[ \frac{X_i + M_i}{\frac{\sum X_i + \sum M_i}{2}} \right] \cdot 100$$

Cuadro nº 5. Índices de Contribución al Saldo en la industria manufacturera

	1985					
	CAPV	ESPAÑA	EE.UU.	JAPON	UE-13	TRIADA
ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	-0,3	0,7	1,9	-10,7	-1,1	-1,7
- Alimentación	-0,4	0,8	1,4	-9,5	-1,1	-1,6
- Bebidas	0,0	1,2	-0,9	-0,6	0,1	-0,3
- Tabaco	0,0	-1,4	1,3	-0,6	-0,2	0,1
TEXTIL, CONFECCION, CUERO, CALZADO	-0,7	5,6	-6,1	-5,1	-3,0	-4,2
- Textil	-0,6	1,0	-0,6	-3,1	-1,5	-1,3
- Confección	-0,1	0,4	-3,6	-1,5	-1,2	-2,0
- Cuero y calzado	0,1	4,1	-1,9	-0,6	-0,3	-0,8
MADERA Y MUEBLES	-0,3	0,1	-1,7	-2,6	-0,8	-1,4
- Madera	-0,6	-0,3	-0,9	-2,3	-0,5	-0,9
- Muebles	0,3	0,5	-0,8	-0,3	-0,3	-0,5
PAPEL Y ARTES GRAFICAS	-2,4	0,0	0,1	-1,5	-0,5	-0,7
- Papel	-2,8	-0,7	-0,3	-1,4	-0,1	-0,5
- Artes gráficas	0,4	0,7	0,4	-0,1	-0,4	-0,2
REFINO DE PETROLEO Y OTROS	13,2	1,8	-3,2	-11,5	-1,3	-3,0
- Refino de petróleo	13,2	1,8	-3,2	-11,5	-1,3	-3,0
QUIMICA	-6,5	-7,2	7,2	-5,1	2,1	2,6
- Química de base e industrial	-6,8	-5,4	5,5	-4,0	1,4	1,8
- Química final	0,4	-1,4	0,8	0,3	0,6	0,7
- Farmacia	0,0	-0,4	0,9	-1,5	0,1	0,1
CAUCHO Y PLASTICOS	7,0	1,5	-1,3	0,5	-0,2	-0,5
- Caucho y neumáticos	7,0	1,0	-0,3	0,6	0,0	0,0
- Productos plásticos	0,0	0,5	-1,0	-0,1	-0,2	-0,5
INDUSTRIA NO METÁLICA	-0,2	1,9	-0,6	0,3	-0,4	-0,3
- Vidrio	0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0
- Otras industrias no metálicas	-0,3	2,0	-0,5	0,3	-0,4	-0,3
METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS	1,1	7,9	-4,6	0,6	0,6	-0,2
- Siderurgia	-1,6	6,1	-2,7	4,0	1,6	1,3
- Metalurgia no férrea	-2,6	0,8	-1,3	-4,7	-0,6	-1,3
- Construcción y artículos metálicos	5,3	0,9	-0,6	1,3	-0,3	-0,2
MAQUINARIA NO ELECTRICA	0,0	-9,2	11,0	7,0	2,0	4,5
- Maquinaria	0,6	-4,3	6,4	5,4	3,1	4,1
- Maquinaria de oficina y ordenadores	-0,6	-4,9	4,6	1,6	-1,1	0,4
MATERIAL ELECTRICO	-0,7	-4,3	-2,5	12,5	-0,6	1,1
- Maquinaria eléctrica	0,2	-0,7	0,2	2,7	0,1	0,6
- Material de radio, TV y telecomunicación	-0,9	-3,6	-2,7	9,7	-0,6	0,5
MATERIAL DE TRANSPORTE	3,0	5,9	-0,3	18,7	3,3	4,1
- Automóviles y sus piezas	1,2	5,0	-7,2	17,5	2,8	2,0
- Construcción naval	0,6	1,7	0,2	2,5	0,3	0,8
- Aeronáutica	-0,1	-0,7	7,0	-2,6	0,2	1,1
- Otro material de transporte	1,2	-0,1	-0,3	-0,1	-0,1	-0,2
MATERIAL PROFESIONAL	-0,5	-4,1	2,4	-0,2	-0,3	0,6
- Instrumentos de precisión óptica	-0,5	-4,1	2,4	-0,2	-0,3	0,6
OTRAS MANUFACTURAS	-1,1	-0,6	-2,2	-2,9	0,2	-0,8
- Otras manufacturas	-1,1	-0,6	-2,2	-2,9	0,2	-0,8
TOTAL MANUFACTURERO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Fuente: Elaboración propia a partir de base STAN de la OCDE y estadísticas de Comercio Exterior del Gobierno Vasco y Eustat.

Cuadro nº 5. Índices de Contribución al Saldo en la industria manufacturera (continuación)

	1984					
	CAPV	ESPAÑA	EE.UU.	JAPON	UE-13	TRIADA
ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	-3,9	-0,8	3,5	-14,3	-0,6	-1,4
- Alimentación	-3,4	-0,6	2,5	-12,1	-0,9	-1,5
- Bebidas	-0,5	0,4	-0,4	-1,2	0,5	0,0
- Tabaco	0,0	-0,6	1,4	-1,1	-0,1	0,1
TEXTIL, CONFECCION, CUERO, CALZADO	-3,6	0,6	-6,5	-10,3	-1,9	-4,2
- Textil	-1,6	-0,5	-0,7	-3,9	-0,5	-0,9
- Confección	-1,4	-1,3	-3,8	-4,7	-1,3	-2,4
- Cuero y calzado	-0,5	2,4	-1,9	-1,8	-0,1	-0,8
MADERA Y MUEBLES	-0,5	-0,1	-1,3	-5,2	-0,3	-1,2
- Madera	-0,9	-0,5	-0,7	-4,4	-0,5	-1,0
- Muebles	0,3	0,4	-0,6	-0,8	0,1	-0,2
PAPEL Y ARTES GRAFICAS	0,6	-0,6	1,1	-1,5	0,1	0,0
- Papel	0,2	-1,1	0,5	-1,2	-0,1	-0,2
- Artes gráficas	0,4	0,5	0,6	-0,3	0,2	0,2
REFINO DE PETROLEO Y OTROS	1,1	0,4	-0,8	-3,2	-0,2	-0,7
- Refino de petróleo	1,1	0,4	-0,8	-3,2	-0,2	-0,7
QUIMICA	-6,7	-5,9	6,1	-2,2	0,5	1,5
- Química de base e industrial	-6,1	-4,0	4,2	-1,1	-0,3	0,6
- Química final	-0,6	-1,2	1,4	0,3	0,4	0,7
- Farmacia	0,0	-0,8	0,6	-1,4	0,3	0,1
CAUCHO Y PLASTICOS	6,4	0,5	-1,1	-0,3	-0,2	-0,5
- Caucho y neumáticos	6,9	0,7	-0,2	0,6	0,0	0,0
- Productos plásticos	-0,5	-0,2	-0,9	-0,9	-0,2	-0,5
INDUSTRIA NO METÁLICA	0,7	2,8	-0,4	0,1	0,4	0,2
- Vidrio	0,2	0,2	0,0	0,1	0,1	0,1
- Otras industrias no metálicas	0,5	2,6	-0,4	0,0	0,3	0,1
METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS	0,1	2,2	-2,3	-1,1	0,4	-0,3
- Siderurgia	-2,6	1,7	-1,6	1,5	0,5	0,3
- Metalurgia no férrea	-2,2	0,2	-0,8	-3,2	-0,8	-1,1
- Construcción y artículos metálicos	4,9	0,3	0,1	0,6	0,6	0,5
MAQUINARIA NO ELECTRICA	3,5	-3,7	3,4	10,9	1,6	3,2
- Maquinaria	4,0	-1,8	4,6	8,4	3,6	4,5
- Maquinaria de oficina y ordenadores	-0,5	-1,9	-1,2	2,6	-1,9	-1,3
MATERIAL ELECTRICO	-1,8	-2,5	-0,6	11,1	-0,9	1,0
- Maquinaria eléctrica	-0,5	-0,6	0,3	3,8	0,3	0,8
- Material de radio, TV y telecomunicación	-1,4	-1,9	-0,9	7,3	-1,2	0,1
MATERIAL DE TRANSPORTE	5,7	10,6	0,2	17,0	1,7	3,3
- Automóviles y sus piezas	2,4	9,6	-5,7	15,2	1,5	1,6
- Construcción naval	3,3	0,6	0,2	2,7	0,3	0,7
- Aeronáutica	0,1	0,3	6,0	-1,9	0,0	0,8
- Otro material de transporte	-0,1	0,1	-0,2	1,0	-0,2	0,0
MATERIAL PROFESIONAL	-0,7	-2,5	1,4	1,3	-0,4	0,3
- Instrumentos de precisión óptica	-0,7	-2,5	1,4	1,3	-0,4	0,3
OTRAS MANUFACTURAS	-0,9	-1,0	-2,7	-2,3	-0,2	-1,1
- Otras manufacturas	-0,9	-1,0	-2,7	-2,3	-0,2	-1,1
TOTAL MANUFACTURERO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Fuente: Elaboración propia a partir de base STAN de la OCDE y estadísticas de Comercio Exterior del Gobierno Vasco y Eustat.

De cualquier manera, tan o más interesante que ver qué sectores son los que presentan contribución positiva o negativa al saldo comercial global, resulta analizar las características que presentan esos sectores. A ese respecto, tal como se señala en el anexo metodológico, en los estudios de la estructura industrial y del comercio exterior se han ido elaborando una serie de clasificaciones en función de determinados criterios (tecnológicos, de demanda...), que permiten una caracterización más precisa y explicativa de la especialización comercial de la industria manufacturera de los distintos países.

Si empezamos el análisis por los componentes de la Tríada, el Cuadro nº 6 nos permite apreciar que en 1994 Japón presenta un perfil de especialización muy contrastado y, en el extremo opuesto, UE-13 un perfil muy poco contrastado. Por las características de los sectores en que presentan ventajas y desventajas, se aprecia un mejor posicionamiento de las industrias estadounidense y japonesa (con fuertes ventajas en bienes de equipo, en las agrupaciones de nivel tecnológico y de crecimiento de demanda alto-medio, y en sectores intensivos en ciencia y tecnología y en diferenciación), que de la europea. Resulta singular de la economía japonesa la positiva contribución al saldo de los sectores intensivos en diferenciación y en economías de escala, y la contribución negativa de los intensivos en recursos naturales.

La caracterización de los tres componentes de la Tríada correspondiente a 1994 no difiere básicamente en el signo de la que tenían en 1985, pero sí en la intensidad. Así, la industria manufacturera de EE.UU., aunque sigue mostrando en 1994 un perfil más atractivo que Japón y Europa, no se encuentra ya tan especializada

en las agrupaciones que presentan un mayor interés: ha retrocedido mucho de 1985 a 1994 la contribución positiva al saldo del sector de bienes de equipo, de los sectores de nivel tecnológico y de crecimiento de demanda altos y de los intensivos en ciencia y tecnología. La ilustración más clara de ello la ofrece el retroceso de ventajas en el sector de Maquinaria de oficina y ordenadores.

En Japón, en cambio, el perfil de ventajas comerciales evoluciona favorablemente entre 1985-94: aumenta la contribución positiva al saldo de los sectores de bienes de equipo, de los sectores de niveles tecnológico y crecimiento de demanda medio y altos y pierden peso los sectores intensivos en mano de obra. Por último, en la UE-13 no se aprecian cambios tan señalados como en los otros dos componentes de la Tríada, aunque cabe registrar un ligero empeoramiento de la desfavorable posición que mostraba su perfil en las agrupaciones según el nivel tecnológico y el crecimiento de demanda.

En cuanto a la CAPV y España, ambas presentan en 1994 un perfil de ventajas comerciales bastante más desfavorable que el de la UE-13, pero a su vez claramente diferente entre sí.

- En España los sectores que más positivamente contribuyen al saldo comercial son los de bienes de consumo, los de nivel tecnológico y de crecimiento de demanda medio-bajo, y los intensivos en economías de escala y en recursos naturales; y por el contrario, los que contribuyen más negativamente al saldo global son los sectores de bienes de equipo, los de nivel tecnológico y de crecimiento de demanda alto, y los intensivos

Cuadro nº 6. Índice de Contribución al Saldo por agrupaciones de actividad manufactureras

	CAPV	ESPAÑA	EE.UU.	JAPON	UE-13	TRIADA		
1985	Bienes de consumo	-0,3	9,1	-11,8	0,8	0,4	-3,2	
	Bienes intermedios	0,5	3,4	-8,4	-7,8	-2,5	-3,7	
	Bienes de equipo	-0,3	-12,4	20,3	7,0	2,1	6,9	
	Nivel tecnológico alto	-2,4	-14,3	12,3	10,3	-1,7	3,2	
	Nivel tecnológico medio	-4,1	-4,5	0,5	12,9	7,2	6,1	
	Nivel tecnológico bajo	6,5	18,8	-12,8	-23,2	-5,5	-9,3	
	Crecimiento de demanda alto	-10,0	-21,1	18,7	6,7	0,3	5,8	
	Crecimiento de demanda medio	15,0	4,7	-3,3	0,3	2,8	0,4	
	Crecimiento de demanda bajo	-5,0	16,5	-15,3	-7,0	-3,1	-6,1	
	Intensivos en recursos naturales	7,0	5,4	-4,9	-29,4	-4,2	-7,7	
	Intensivos en mano de obra	2,5	5,9	-8,9	-6,7	-3,1	-5,1	
	Intensivos en economías de escala	-6,5	7,4	-5,0	20,1	5,9	5,5	
	Intensivos en ciencia y tecnología	-1,3	-10,0	14,8	-2,6	-1,1	2,1	
	Intensivos en diferenciación	-1,7	-8,6	4,0	18,5	2,5	5,3	
	1994	Bienes de consumo	-4,3	7,8	-8,7	-10,2	0,3	-3,3
		Bienes intermedios	-1,9	-2,7	-2,0	-4,0	-1,7	-1,8
Bienes de equipo		6,2	-5,2	10,7	14,1	1,4	5,1	
Nivel tecnológico alto		-2,9	-7,3	6,1	11,7	-2,9	0,9	
Nivel tecnológico medio		3,0	2,5	-0,3	17,9	3,9	4,9	
Nivel tecnológico bajo		-0,1	4,9	-5,7	-29,6	-1,1	-5,8	
Crecimiento de demanda alto		-9,6	-12,5	11,6	10,9	-2,7	2,2	
Crecimiento de demanda medio		10,5	7,4	1,6	4,1	4,2	3,6	
Crecimiento de demanda bajo		-0,9	5,1	-13,2	-15,0	-1,5	-5,9	
Intensivos en recursos naturales		-4,8	2,6	0,2	-25,8	-1,4	-4,1	
Intensivos en mano de obra		0,4	-0,2	-9,1	-12,1	-1,5	-4,9	
Intensivos en economías de escala		3,3	6,7	-1,8	17,9	2,2	3,6	
Intensivos en ciencia y tecnología	-1,1	-4,8	6,7	0,6	-2,0	0,0		
Intensivos en diferenciación	2,1	-4,3	4,0	19,4	2,7	5,5		

Fuente: Elaboración propia a partir de la base STAN de la OCDE y de estadísticas de Comercio Exterior del Gobierno Vasco y Eustat.

en ciencia y tecnología y diferenciación.

- En la CAPV, en cambio, los que contribuyen más positivamente al saldo son los sectores de bienes de equipo, los de nivel tecnológico y crecimiento de demanda medios, y los intensivos en economías de escala y diferenciación; mientras que los que contribuyen más

negativamente son los de bienes de consumo, nivel tecnológico y crecimiento de demanda altos y los intensivos en recursos naturales.

Desde un punto de vista evolutivo, en la CAPV destaca el fuerte avance que han tenido en el período 1985-94 las agrupaciones de bienes de equipo, las de nivel tecnológico medio y crecimiento de demanda bajo y las intensivas en

economías de escala y diferenciación. Esta evolución está muy marcada por el fuerte retroceso experimentado por los sectores de Refino de petróleo, Alimentación y Siderurgia; y en contrapartida, por el avance de los sectores de Maquinaria y Construcción naval.<sup>3</sup> En el Cuadro nº 7 se recogen ordenadamente los sectores manufactureros de la CAPV según su contribución al saldo en 1994 y según la mejora o empeoramiento que la misma mostró en el período 1985-94.

En cuanto a España, la evolución que presenta su perfil entre 1985 y 1994 cabe calificarla de muy positiva: mejoran sus contribuciones al saldo las agrupaciones de bienes de equipo, las de nivel tecnológico y crecimientos de demanda altos, las intensivas en ciencia y tecnología y en diferenciación..., a costa principalmente de las agrupaciones de bienes intermedios, de las de nivel tecnológico y crecimientos de demanda bajos, y de las intensivas en mano de obra y recursos naturales.

#### 4. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES CRUZADAS

Uno de los fenómenos que más interés ha atraído estos últimos años de los analistas internacionales es el comercio intraindustrial. En efecto, los análisis que se efectúan en la segunda mitad del siglo XX ponen de manifiesto que el comercio internacional que se desarrolla en esta nueva fase es un comercio que cada vez más tiene lugar entre países

desarrollados y que, a diferencia del comercio anterior habido entre países desarrollados y no desarrollados que era básicamente comercio interindustrial (esto es, de intercambio de productos diferentes; por ejemplo, manufacturas de los países desarrollados a cambio de productos agrícolas, energéticos o materias primas de los países no desarrollados), es un comercio en el que va cobrando cada vez más importancia el comercio intraindustrial (esto es, el basado en el intercambio de variedades de un mismo producto; por ejemplo, un país exporta e importa coches a la vez). Para la medición de la magnitud de este tipo de comercio resulta habitual el empleo del índice de Grubel y Lloyd<sup>4</sup>

Cabe señalar, no obstante, que los avances recientes en los análisis del comercio intraindustrial muestran que, dentro de este comercio, habría en realidad que diferenciar dos clases diferentes: el comercio intraindustrial vertical, cuando las variedades del mismo producto que se intercambian no tienen la misma calidad o tecnología incorporada (por ejemplo, España exporta coches de baja cilindrada a Alemania e importa coches más caros y de mayor cilindrada); y el comercio intraindustrial puro, cuando las variedades que se intercambian poseen una calidad y nivel tecnológico similar (por ejemplo, España exporta a Italia coches de baja cilindrada de la marca Ford, e importa también de dicho país coches de baja cilindrada de la marca Fiat). Los analistas tratan de captar esta diferenciación viendo si la diferencia entre los precios o índices de valor unitarios de las variedades de un mismo producto

<sup>3</sup> La positiva evolución de la Construcción naval está muy condicionada por el año que se toma como referencia para el análisis: 1985, en el que por estar poniéndose en marcha el plan de reestructuración de dicho sector, su actividad se movió en niveles mínimos.

<sup>4</sup> Algebraicamente se expresaría así:

$$IGL = \left[ 1 - \frac{\sum |X_i - M_i|}{\sum (X_i + M_i)} \right] \cdot 100$$

Cuadro nº 7. Nivel del índice de Contribución al Saldo de la CAPV en 1994 y su evolución entre 1985 y 1994

	MEJORA MÁS DE 1 PUNTO	NO VARIA MÁS DE UN PUNTO	EMPEORA MÁS DE 1 PUNTO
NIVEL MAYOR QUE 1	4,00 Maquinaria 3,43 3,35 Construcción naval 2,71	6,90 Caucho y neumáticos -0,01 4,87 Constr. Y art. metálicos -0,45 2,36 Automóviles y sus piezas 1,16	1,14 Refino de petróleo 11,95
NIVEL ENTRE+1 y-1	0,16 Papel 2,95	0,49 Otra ind. no metálica 0,81 0,39 Artes gráficas -0,02 0,32 Mueble 0,00 0,22 Vidrio 0,11 0,08 Aeronáutica 0,15 0,01 Farmacia -0,03 -0,03 Tabaco -0,03 -0,47 Maquinaria eléctrica -0,69 -0,48 Maq. oficina y ordenadores 0,11 -0,50 Productos plásticos -0,51 -0,51 Bebidas -0,55 -0,55 Cuero y Calzado -0,61 -0,56 Química final -0,93 -0,70 Instr. Precisión óptica -0,25 -0,87 Madera -0,24 -0,87 Otras manufacturas 0,25	-0,06 Otro material transporte -1,25
NIVEL MENOR QUE -1		-1,38 Mat. radio, TV y telecomun. -0,48 -1,59 Textil-0,99 -2,16 Metalurgia no férrea 0,48 -6,10 Química de base e ind. 0,73	-1,43 Confección-1,29 -2,64 Siderurgia-1,07 -3,39 Alimentación -3,03

Nota: el número a la izquierda del sector indica el índice en 1994, y el de la derecha la diferencia entre los índices de 1994 y 1985.

Fuente: elaboración propia a partir de Estadísticas de Comercio del Gobierno Vasco y Eustat.

que se importan y se exportan supera o no, un determinado nivel: caso de que las diferencias de precios entre el producto que se importa y que se exporta sean grandes, estaríamos en un caso de comercio intraindustrial vertical; y caso de que las diferencias de precios sean pequeñas, en un caso de comercio intraindustrial puro. Así, estudios recientes llevados a cabo sobre el caso de España (Minondo, 1998) muestran que aproximadamente las tres cuartas partes del comercio intraindustrial español de productos manufactureros es de carácter vertical.

En lo que a nosotros respecta, en este apartado no se pretende llevar a cabo un análisis en profundidad del comercio intraindustrial y ver cómo se divide en intraindustrial puro y vertical en los distintos países. Se suele considerar que los estudios de comercio intraindustrial requieren trabajar con desagregaciones CUCI-3 dígitos o superiores, pues de otro modo es fácil que los productos importados y exportados, aunque pertenecientes a una misma categoría, no sean realmente variedades de un mismo producto, sino productos diferentes. E igualmente, para estudiar la división entre comercio intraindustrial puro y vertical es preciso trabajar con datos de importaciones y exportaciones no sólo en valor, sino también en volumen o con valores unitarios. Pues bien, en las estadísticas manejadas por nosotros en este artículo ni se dispone del nivel de desagregación sectorial a que hemos hecho referencia, ni tampoco de los datos de volumen o valor unitario.

No obstante, tal como hemos señalado anteriormente, el estudio de la especialización y de las ventajas realizado ponía de manifiesto que en

muchos casos la especialización exportadora que presentaba un sector quedaba más que compensada por una especialización importadora todavía superior en dicho sector. Así, por ejemplo, la Siderurgia presentaba el segundo mayor índice de especialización exportadora de todos los sectores manufactureros de la CAPV (un 4,8%), pero tal índice era incluso superado por el índice de especialización importadora que mostraba ese sector en la CAPV (un 6,2%). Con objeto de medir en qué medida se da ese flujo cruzado de importaciones y exportaciones —y no con el de medir el nivel de comercio intraindustrial *stricto sensu*—, vamos a aplicar en este apartado el índice de Grubel y Lloyd a los 31 sectores manufactureros para los que disponemos de datos desagregados de importaciones y exportaciones.

Los resultados que se derivan de la aplicación del IGL a los datos de exportaciones e importaciones manufactureras disponibles en la base STAN, que se recogen para el total manufacturero en el Cuadro nº 1, coinciden básicamente con los obtenidos en la literatura relativa al comercio intraindustrial:

- El IGL presenta su menor nivel en Japón. El índice de EE.UU. es también algo inferior al de los principales países europeos. Y dentro de la Unión Europea, cabría distinguir tres grupos de países, según la magnitud que alcanza el índice: hay un grupo de países con un índice elevado (superior a 80 en 1994), compuesto por Holanda, Francia, Reino Unido, Austria y Bélgica; un segundo grupo con un índice medio (comprendido entre 65 y 80), compuesto por España, Alemania, Italia, Suecia, Finlandia y Dinamarca; y un tercer grupo con un

índice bajo (inferior a 65), compuesto por Grecia y Portugal.

- En cuanto a la evolución mostrada por el índice entre 1985-94, se aprecia una tendencia al crecimiento del índice, aunque en algunos países europeos el nivel del índice está estabilizado o incluso decrece. Destaca desde el punto de vista evolutivo el caso de España, que muestra uno de los mayores crecimientos del índice entre los países considerados.

En lo que hace referencia a la CAPV, el índice presenta un valor inferior al de España, pero todavía situado en el grupo intermedio al que antes se ha hecho referencia. El caso de la CAPV destaca, además, por ser el ámbito territorial en que el índice de Grubel y Lloyd muestra un mayor crecimiento entre 1985 y 1994.

## 5. CONCLUSIONES

El comercio exterior de la industria manufacturera de la CAPV ha experimentado notables cambios en el período que transcurre desde la incorporación de España a la Comunidad Europea hasta mediados de los años noventa. Entre dichos cambios cabría destacar los siguientes: la disminución del peso de las exportaciones manufactureras vascas expresadas en dólares dentro de las exportaciones españolas o de las exportaciones de la Tríada, el ligero retroceso de la propensión exportadora de la industria manufacturera vasca, la disminución del índice de concentración sectorial de las exportaciones, la caída de la tasa de cobertura, la reducción del superávit comercial manufacturero y el correspondiente empeoramiento del índice del saldo comercial relativo, y el fortísimo crecimiento del índice de comercio

intraindustrial. En gran medida, tales cambios son debidos al retroceso que experimentan las exportaciones de los sectores de Siderurgia y Refino de petróleo, en los que en 1985 se concentraban casi la mitad de las exportaciones manufactureras de la CAPV al extranjero.

Si atendemos a la situación que presenta en 1994 el comercio manufacturero vasco con el extranjero, es de destacar que la superior propensión exportadora que presenta la industria manufacturera vasca con respecto a la española se debe fundamentalmente a la especialización de la industria vasca en sectores de mayor propensión exportadora, más que a una real mayor propensión exportadora de las empresas vascas con respecto a las españolas del mismo sector. Es, asimismo, menor la propensión importadora de productos manufactureros de la CAPV que la de la industria manufacturera española. Todo ello resulta en un menor grado de apertura al extranjero de la industria manufacturera vasca, cuando este índice se calcula a igualdad de composición sectorial.

El grado de concentración sectorial de las exportaciones manufactureras de la CAPV, aunque ya no resulta ser como en 1985 el más alto de los países objeto de comparación, sigue presentando un nivel relativamente elevado, estando las exportaciones vascas principalmente concentradas en los sectores de Siderurgia, Maquinaria, Automóviles, Construcción y artículos metálicos y Caucho y neumáticos.

A pesar del empeoramiento experimentado por el comercio manufacturero vasco entre 1985 y 1994, todavía en este último año la CAPV es junto a Japón el país con mayor tasa de cobertura en el comercio manufacturero con el extranjero. Y aunque

no en posición tan ventajosa como en el índice anterior, la CAPV también se encuentra comparativamente bien situada en lo relativo al saldo comercial expresado como porcentaje del VAB. En 1994 destacan por su positiva contribución al saldo los sectores de Caucho y neumáticos, Construcción y artículos metálicos y Maquinaria; y, por el contrario, destacan por su contribución negativa y por la aparente falta de ventajas comparativas los sectores de Química de base e industrial y Alimentación.

En general, los sectores en que la CAPV presenta ventajas se caracterizan por ser de bienes de equipo, de nivel tecnológico y crecimiento de demanda medios, e

intensivos en economías de escala y diferenciación; mientras que los sectores en que más desventajas comerciales presenta la industria manufacturera de la CAPV son los de bienes de consumo, nivel tecnológico y crecimiento de demanda altos y los intensivos en recursos naturales.

Señalemos, por último, que el índice de Grubel y Lloyd, utilizado en este trabajo para medir la importancia del comercio cruzado, muestra que la CAPV se situaría, junto a España, en el grupo de países de nivel intermedio. Este dato resulta de interés para valorar los efectos que el paso a la tercera fase de la Unión Monetaria Europea podría tener para nuestro país.

#### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ALONSO, J.A. (1997): "Comercio Exterior", incluido en *Lecciones de Economía Española*. Editorial Civitas, Madrid.
- MINONDO, A. (1998): *The impact of trade on middle-income countries' labour markets: the case of Spain*. Tesis doctoral defendida en la Universidad de Deusto, campus de San Sebastián.
- NAVARRO, M. ET AL. (1994a): *La crisis de la industria manufacturera en la CAPV. Aspectos estructurales*. Edita Manu Robles-Arangiz Institutua, Bilbao.
- NAVARRO, M. ET AL. (1994b): "Competitividad de la industria manufacturera de la CAPV: determinantes y resultados". *Ekonomiaz, Revista de Economía Vasca* nº 30, 3er. Cuatrimestre.
- NAVARRO, M. ET AL. (1997): *Fuentes estadísticas para un análisis comparado de la industria de la CAPV*. Edita Universidad de Deusto, Bilbao.
- NAVARRO, M. (1998): "Los costes laborales y la I+D en la industria manufacturera. Análisis comparado de la CAPV". *Estudios Empresariales* nº 96.
- OCDE (1987): *Ajustement structurel et performance de l'économie*. Paris.
- OCDE (1992a): *Technology and Economy. The key relationships*. Paris.
- OCDE (1992b): *Structural change and industria/performance*. Paris.
- OCDE (1994): *Le performance de l'industrie manufacturière: tableaux d'indicateurs*. Paris.

## APÉNDICE METODOLÓGICO

Para poder desarrollar un análisis del comercio internacional de la industria manufacturera complementario de los estudios de competitividad industrial que hemos efectuado en otros lugares (véase bibliografía), resultaba preciso trabajar con datos de importaciones y exportaciones disponibles en nomenclatura sectorial, y no en nomenclatura arancelaria o en clasificación CUCI.

La base STAN de la OCDE proporciona, entre otros, los datos sectorializados de exportaciones, importaciones y VAB precisos para un amplio conjunto de países de dicha organización, entre los que se encuentran EEUU, Japón y todos los comunitarios (a excepción de Irlanda y Luxemburgo), para el período 1976-94. Los datos de exportaciones de la base STAN están valorados a precios fob, y los de importaciones a precios cif.

En el caso de la CAPV, hemos tomado los datos de importaciones y exportaciones de las estadísticas de comercio exterior publicadas por el Gobierno Vasco (la relativa a 1985) y por Eustat (la relativa a 1994). En dichas publicaciones se facilitan los datos de importaciones y exportaciones, además de en clasificación arancelaria, en nomenclatura CNAE-3 dígitos. El sistema de valoración empleado por estas publicaciones es de precios fob para las exportaciones, y de precios cif para las importaciones.

Las Cuentas Económicas y TIOs de la CAPV también proporcionan datos de importaciones y exportaciones para la CAPV. Además, no sólo de las correspondientes a los flujos comerciales con el extranjero, sino también de los

flujos con el resto de España. Las razones de no haber dado prioridad a esta fuente son las siguientes: i) al estar fundamentalmente interesados en un análisis de competitividad, se prefería dar prioridad al estudio de los flujos de la CAPV con el extranjero; ii) el nivel de desagregación sectorial de las importaciones y exportaciones contenido en las Cuentas Económicas es menor del que se encuentra en las publicaciones específicas del comercio exterior; iii) los elaboradores de las Cuentas Económicas y TIO introducen en ciertos sectores ciertas correcciones a las cifras de comercio exterior procedentes de las estadísticas de aduanas, y el sistema de valoración de las exportaciones e importaciones empleado por las Cuentas Económicas y TÍO difiere del empleado por la base STAN de la OCDE<sup>5</sup>; ello hace que sus datos sean menos comparables con los de la base STAN. (Véase para más detalles Navarro *et al.* 1997, págs. 85-90)

Conviene hacer referencia, asimismo, a los problemas derivados del empleo de una diferente clasificación por las estadísticas de comercio exterior y Cuentas industriales de Eustat (para la CAPV) y por la base STAN de la OCDE (para los restantes países). En efecto, los datos de comercio exterior correspondientes a la CAPV están disponibles para una clasificación CNAE-3 dígitos, los del VAB vasco para la clasificación C de Eustat (clasificación

<sup>5</sup> En las Cuentas Económicas y TÍO las exportaciones aparecen valoradas a salida de fábrica (es decir, deducen del valor exportado por el sector los márgenes comerciales y gastos de transporte desde la fábrica hasta la frontera) y las importaciones aparecen valoradas a salida de aduana (es decir, a precios cif más impuestos ligados a la importación); mientras que en la base STAN las exportaciones aparecen valoradas a precios fob, y las importaciones a precios cif.

basada en la CNAE) y los de la base STAN para la clasificación ISIC, desagregada para 36 sectores manufactureros. Para hacer compatible la clasificación utilizada por la base STAN con la clasificación C de Eustat (completada ligeramente en el caso de algunos sectores, merced a la disponibilidad de EUSTAT para ofrecer los datos de algunas variables de las Cuentas Industriales con un nivel de desagregación sectorial superior) creamos la tabla conversión A.1. Conviene advertir que en algunos sectores ha habido ciertos problemas de conversión que no han podido ser totalmente salvados en dicha tabla, que afectan principalmente a los sectores Siderurgia y Construcción y artículos metálicos.

Indiquemos, por último, que cada uno de los sectores de la tabla de conversión aparece precedido de unas abreviaturas, que hacen referencia a una serie de Agrupaciones de actividades, muy interesantes desde un punto de vista analítico, que se manejan en este estudio.

Para la asignación de los sectores a las diferentes agrupaciones de actividad nos hemos basado en las siguientes publicaciones:

- Destino Económico de los Bienes: (C) de consumo, (I) intermedio y (K) de equipo. Elaborada a partir de Eurostat, y en los casos en que persistía la duda, consultando las TIO de EEUU y Japón publicadas por la OCDE.
- Nivel Tecnológico: (A) alto, (M) medio y (B) bajo. Elaborada a partir de la OCDE (1992b).
- Crecimiento de Demanda: (A) alto, (M) medio y (B) bajo. Elaborada a partir de *Economie Européenne* nº 25, de septiembre de 1985.
- Clasificación Técnico-Económica: (R) intensiva en recursos, (T) intensiva en mano de obra, (E) intensiva en economías de escala, (I) intensiva en investigación y (D) suministrador especializado o diferenciado. Elaborada a partir de la OCDE (1987).

Tabla A.1. Clasificación de sectores y agrupaciones de actividad

1	2	3	4	5	Cuentas Industriales de EUSTAT	Base STAN de la OCDE	
C C C	B B B	M M M	R R R	B B B	ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO • Alimentación • Bebidas • Tabaco	29+30+31+32+33+34 35 36	311+312 313 314
I C C	B B B	B B B	T T T	B B B	TEXTIL, CONFECCIÓN, CUERO Y CALZADO • Textil • Confección • Cuero y calzado	37 38 39	321 322 323+324
I C	B B	B B	R R	B B	MADERA Y MUEBLES • Madera • Muebles	40 41	331 332
I C	B B	M M	E E	M M	PAPEL Y ARTES GRÁFICAS • Papel • Artes gráficas	42 43	341 342
I	B	M	R	A	REFINO DE PETRÓLEO Y OTROS • Refino de petróleo	2+3	353+354
I C C	M M A	A A A	E E I	A A A	QUÍMICA • Química de base e industrial • Química final • Farmacia	14+15 16P 16p	351 352 (Exc 3522) 3522
I I	M M	M M	E E	M M	CAUCHO Y PLÁSTICOS • Caucho y neumáticos • Productos plásticos	44 45	355 356
I I	B B	B B	R R	M M	INDUSTRIA NO METÁLICA • Vidrio • Otras industrias no metálicas	12 11+13	362 361+369
I I I	B M B	B B B	E R T	M M M	METALURGIA Y PRODUCTOS METÁLICOS • Siderurgia • Metalurgia no férrea • Construcción y artículos metálicos	8 9 17+19+19+20	371 372 381
K K	M A	M A	D I	M A	MAQUINARIA NO ELÉCTRICA • Maquinaria • Maquinaria de oficina y ordenadores	21+22 23p	382 (exc 3825) 3825
I I	A A	A A	D D	B M	MATERIAL ELÉCTRICO • Maquinaria eléctrica • Material de radio, TV y telecomunicación	24+25p 25p	383 (exc 3832) 3832
C K K K	M B A M	M B A B	E E I E	A M A B	MATERIAL DE TRANSPORTE • Automóviles y sus piezas • Construcción naval • Aeronáutica • Otro material de transporte	26 27 28p 28p	3843 3841 3845 3842+3844+3849
K	A	A	I	M	MATERIAL PROFESIONAL • Instrumentos de precisión óptica	23p	385
C	M	B	T	B	OTRAS MANUFACTURAS • Otras manufacturas	46	39

- (1) Agrupación según destino económico de los bienes  
(2) Agrupación según el nivel tecnológico  
(3) Agrupación según el crecimiento de demanda  
(4) Agrupación según criterios técnico-económicos  
(5) Agrupación según nivel salarial