

4. LAS BALEARS: ANÁLISIS REGIONAL Y POR ISLAS

RESUMEN

Las estimaciones del crecimiento de la economía a las Islas Baleares para el año 2007 varía según la fuente consultada. Las estimaciones más optimistas son las del Instituto Nacional de Estadística (INE) y la que ha presentado la Confederación de Asociaciones Empresariales de las Balears (CAEB), con un crecimiento del 3,8%. La estimación de la Dirección general de Economía del Govern de les Illes Balears es de un 3%, que coincide con la de FUNCAS.

Por sectores económicos, el sector primario tiene una estimación de crecimiento para el 2007 del 2,0%, con una pérdida de 1,5 puntos porcentuales respecto el año pasado. El sector de la industria y la energía presenta un crecimiento del 1,5% el 2007, con una pérdida porcentual de dos décimas respecto el año pasado. El sector de la construcción crece el 3,8%, con una ganancia porcentual de 0,1 puntos en comparación al año pasado. Finalmente, el sector servicios crece un 3,1%, lo cual presenta una ganancia de tres décimas en relación al año pasado. Mallorca crece un 3,2%, Menorca un 1,4% y las Pitiüses un 2,7%.

Los indicadores de consumo continúan la gradual inflexión bajista de los periodos precedentes. El consumo de carburantes se estanca por copsar un incremento nulo en tendencia, a consecuencia de la moderación en el crecimiento de las ventas de gasoil y el mantenimiento de los descensos habituales en las ventas de gasolina. Sin embargo, la renta disponible de los hogares a las Balears experimenta un crecimiento sostenido en términos nominales, de acuerdo con la fortaleza en la creación de ocupación y con el aumento de los costes salariales unitarios.

En cuanto a las partidas que han registrado superávits comerciales han sido el calzado, con 52.886 miles de euros, las de material de transporte, con un saldo de 23.395 miles de euros y los productos de industrias químicas y derivados, con 1.079 miles de euros. Estas partidas coinciden con las que tenían superávit comercial en el 2006, excepto las perlas finas, si bien es cierto, que los importes se han reducido. La inversión extranjera aumentó el 37,1% el año 2007 y logró los 132,9 millones de euros (35,95 millones de euros más que el 2006).

La inflación valorada por la vía del Índice de Precios de Consumo (IPC), fue del 2,7% a las Illes Balears, 0,12 puntos inferior a la del Estado; pero esta es 0,6 puntos superior a la que presenta el Índice de Precios al Consumo Armonizar (IPCH) de la Unión Monetaria Europea (UE-12), el cual, refleja una pérdida de competitividad, en relación a los países europeos, para todos los bienes y servicios que son ofrecidos desde Balears.

Las Illes Balears presentan un nivel de vida alto y, en términos de PIB regional por habitante o renta per cápita, este hecho se confirma, puesto que ocupan la octava plaza, con un índice de 102,14 respete a España de 100, por detrás del País Vasco, Madrid, Navarra, Catalunya, Aragón, La Rioja y Cantabria. En

comparación al año 2000 hemos perdido –13,22 puntos, hecho que se puede explicar, inicialmente, porque la renta regional ha crecido menos que la media española, mientras que la población experimenta uno de los crecimientos regionales más importantes por comunidades autónomas.

4. 1. INTRODUCCIÓN

En la Memoria del CES 2004 hicimos una breve nota metodológica sobre la estructura del índice de este apartado¹. Este año se han introducido algunos cambios en este índice que pasamos acto seguido a comentar.

Por lo que respecta al análisis de la oferta esta se ha reestructurado. Así, se ha cambiado la ubicación del apartado dedicado al análisis regional de la oferta por Comunidades Autónomas en base a los datos de la Contabilidad regional del INE. Ahora este análisis se presenta después del análisis dedicado a las estimaciones macroeconómicas hechas por la Dirección general de Economía del Govern de les Illes Balears por islas y por sectores económicos

Una vez hecho el análisis macroeconómico de la oferta se pasa al análisis macroeconómico de la demanda, de la renta real per cápita, del ahorro de la inversión y la capacidad de financiación, y, al análisis de la distribución funcional de la renta, hecha como siempre a partir de los datos de FUNCAS. En relación a la selección de los datos de FUNCAS en la Memoria del CES del año 2004 ya decíamos que:

“Desgraciadamente, por hacer todo este desglose del análisis regional no disponemos hoy en día de un sistema estadístico oficial unificado en el ámbito europeo, nacional y regional, que nos asegure una única base de datos homogénea, rigurosa, comparable y fiable (...).

Las Illes Balears no disponen de un sistema estadístico oficial que permita estimar cada año las principales macromagnitudes ordenadas de manera sistemática en un sistema de contabilidad regional que sea homogéneo, homologable y contrastable con los datos de la contabilidad regional de España que elabora el INE, ni tampoco con los datos regionales que elabora Eurostat. (...)

Aparte del INE, en España hay una potente base de datos regional, la de FUNCAS (Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas para la Investigación Económica y Social), que, de manera rigurosa, homogénea y más actualizada que el INE, da información suficiente para poder analizar la evolución de los niveles de bienestar social, estimados para la evolución de la renta familiar bruta disponible per cápita expresada en paridad de poder adquisitivo (RFBD en PPA). (...)

FUNCAS también da información regional desglosada por grandes sectores institucionales, lo cual permite estudiar la evolución en el ámbito privado y público de las rentas productivas generadas, así como determinar el consumo privado y el público, el ahorro privado y el público, la inversión privada y la

¹ Ver Memòria del CES 2004, págs, 45-48.

pública y sus capacidades y/o necesidades de financiación, de acuerdo con el análisis que, también permite hacer, de la balanza por operaciones corrientes”.

Igualmente, la base FUNCAS, también permite analizar la distribución funcional de la renta entre los salarios y los excedentes brutos de explotación.

En definitiva, al ser una base homogénea, regionalizada y coherente que da mucha más información desagregada que el INE, nos da razones suficientes para continuar haciendo de ella una de las bases estadísticas básicas de este apartado.

4.2. EL ANÁLISIS DE LA OFERTA PRODUCTIVA

En este apartado analizamos en primer lugar la estructura productiva de la oferta de Balears por sectores económicos y por islas a partir de las estimaciones macroeconómicas que ha hecho la Dirección general de Economía del Govern de les Illes Balears para el periodo 2004-2007, para pasar seguidamente al análisis de la oferta productiva de Balears en relación al resto de Comunidades Autónomas a partir de la Contabilidad regional de España del INE.

4.2.1. EL ANÁLISIS DE LA OFERTA PRODUCTIVA DE LAS ILLES BALEARS I POR ISLAS

Según los datos de la Dirección general de Economía, el valor del VAB de la economía de las Illes Balears para el año 2007 se sitúa en los 18.994,5 millones de euros del año 2004 y en términos corrientes su valor es de 21.222,9 millones de euros.

La distribución del VAB por sectores económicos muestran una estructura productiva la cual más del 81% de la actividad económica se concentra en el sector terciario, mientras que el 11% restante se genera a la construcción, el 6% a la industria y energía y que el sector primario representa menos del 2% del PIB regional. (Ver los cuadros I-20 y I-21.)

Según estos datos el crecimiento regional de la economía balear el 2007 fue del 3,0%, con una recuperación de 0,2 puntos porcentuales respecto el 2006. Este crecimiento se sitúa 0,8 puntos porcentuales por debajo del Estado español, pero es superior en 0,4 puntos porcentuales al de la zona euro. (Ver el cuadro I-23 y el gráfico I-9.)

Las estimaciones sobre el crecimiento económico regional de Balears el año 2007 hechas por los diferentes servicios de estudios se mueven dentro un intervalo comprendido entre el 2,7% y el 3,8%. (Ver el gráfico I-10)

Si analizamos el crecimiento económico de Balears a lo largo del último trienio 2004-2006 y lo comparamos con España y la zona euro, tenemos que los datos para Balears son del 1,6%, 2,4%, y del 2,8%. En España las tasas son superiores y se estiman en un 3,1%, 3,6%, y 3,9%; y para la zona euro son del

1,8%, 1,5% y 2,8%. Por lo tanto, Balears se sitúa en una zona de crecimiento intermedia entre España y la zona euro.

Si analizamos la evolución del crecimiento económico por sectores económicos, nos encontramos que el sector primario tiene una estimación de crecimiento para el 2007 del 2,0%, con una pérdida de 1,5 puntos porcentuales respecto el año pasado, si bien es cierto que se manifiestan síntomas de desaceleración considerables. El sector de la industria y la energía presenta un crecimiento del 1,5% el 2007, con una pérdida porcentual de dos décimas respecto el año pasado. El sector de la construcción crece al 3,8%, con una ganancia porcentual de 0,1 punto en comparación al año pasado. Finalmente, el sector servicios crece un 3,1%, lo cual presenta una ganancia de tres décimas en relación al año pasado, a remolque de la demanda de los residentes y de los no residentes. (Ver el cuadro I-24.)

Estos datos se pueden complementar con las que ha elaborado Hispalink. Así, no hay ninguna rama del sector secundario (energía, bienes intermedios, bienes de equipo y bienes de consumo) que presente un crecimiento por encima de la media balear, ni para el 2007 ni para las previsiones del año 2008. El sector de la construcción, los años 2007 y 2008 crecen por encima de la media regional. En cuanto a las ramas de servicios (transportes y comunicaciones, servicios destinados a la venta y servicios no destinados a la venta), todas presentan un crecimiento por encima de la media regional en los dos años. El sector primario presenta un crecimiento inferior a la media regional. (Ver el cuadro I-25.)

Si analizamos ahora el VAB por islas, se puede comprobar que en valores absolutos y en euros constantes del 2004, Mallorca logra un VAB real de 15.096,99 millones de euros. En las Pitiüses y en Menorca fueron de 2.308,73 y de 1.588,87 millones de euros respectivamente. En cuanto al valor absoluto en euros corrientes, Mallorca logra un VAB de 16.868,06 millones de euros, mientras que en las Pitiüses y en Menorca fueron de 2.579,57 y de 1.775,23 millones de euros respectivamente. (Ver los cuadros I-26 y I-27)

L'estructura económica por islas identifica el peso preponderante de Mallorca alrededor del 79,5%, mientras que las Pitiüses y Menorca se distribuyen el restante 20,5% (el 12,15%, las Pitiüses, y el 8,4%, Menorca).

Por islas el mayor crecimiento se da en Mallorca, con un 3,2% y con una recuperación mínima del 0,1 punto porcentual, seguida de las Pitiüses, con un 2,7% y con el aumento de 0,6 puntos porcentuales; finalmente Menorca, con una tasa del 1,4% y presenta una pequeña pérdida de 0,1 punto porcentual respecto el año 2006. (Ver el cuadro I-23)

4.2.2. EL ANÁLISIS DE LA OFERTA PRODUCTIVA DE LAS ILLES BALEARS Y POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS

Los datos de la contabilidad regional de España en base 2000, que elabora el INE para el periodo 2000-2007, permiten estimar la mejora del crecimiento

relativo de las Illes Balears en comparación al resto de comunidades autónomas. Estos datos muestran que para el año 2007 el crecimiento de las Balears no es el más pequeño para el conjunto de comunidades autónomas, tal y como ha pasado en los últimos cinco años, puesto que con un PIB del 3,8%, presenta un crecimiento igual a la media española y Andalucía, y superior al de Melilla, Comunidad Valenciana, Catalunya, Castilla y León y Asturias. (Ver el gráfico I-11)

Igualmente, se puede destacar que esta mejora en la tasa de crecimiento de Balears es la más importante, junto con la de La Rioja, Aragón, Extremadura, Canarias y, Castilla-La Mancha. También se puede enfatizar que el crecimiento del año 2007 se sitúa (1,5 puntos) por encima del crecimiento mediano del septenio 2000-2007, que ha sido del 2,3%, con lo cual, las Illes Balears presentan la menor tasa real de crecimiento del PIB acumulada entre el 2000 y el 2007. (Ver el gráfico I-12a y I-12b.).

A partir de la base de datos de la contabilidad regional del INE, se analiza a continuación la evolución comparativa regional por sectores productivos de las Illes Balears en relación con el resto de comunidades autónomas. Con respecto al análisis sectorial, hace falta tener en cuenta que las estimaciones para las Balears pueden mostrar _ por el poco peso relativo que tiene la economía sectorial balear en el conjunto español _ un fuerte sesgo al alza o la baja en las estimaciones que resulten. Por eso es por lo que estos datos se deben tomar con precaución y reservas, puesto que se contradicen con otros datos aportados por diferentes instituciones regionales.

4.2.2.1. El sector primario

Según el INE, el sector primario balear presenta un decrecimiento del -5,5%, de forma que queda (-9,3 puntos) por debajo del que ha registrado el Estado. Esta cifra se desglosa en un decrecimiento de la productividad del -24,1% y en un crecimiento de la ocupación del 24,6%. El peso estructural del sector primario español es del 2,9%, lo cual representa 1,8 puntos por encima de su peso en Balears. Balears es la segunda CA tras Madrid con un menor peso sectorial del sector primario. (Ver el cuadro I-28 y el apartado 5, «Sector primario».)

4.2.2.2. La industria y la energía

La industria y energía balear presenta un subida del crecimiento del 10,1%, de forma que queda (3,5 puntos) por encima del registrado por el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento de la productividad del 4,8% y en un aumento de la ocupación del 5,0%. El peso estructural de la industria y energía en España es del 18,1%, lo cual representa 11 puntos por encima de su peso en Balears. Balears es la última CA seguida de Canarias con un menor peso sectorial de la industria y la energía. (Ver el cuadro I-29 y el apartado 6, «Sector industrial».)

4.2.2.3. La construcción

La construcción en las Illes Balears presenta un crecimiento del 4%, de forma que queda (0,2 puntos) por encima del que ha registrado el Estado. Esta cifra se desglosa en un decrecimiento de la productividad del -7,2% y en un aumento de la ocupación del 12,0%. El peso estructural del sector de la construcción en España es del 12,2%, lo cual representa 0,9 puntos por encima de su peso en Balears. Balears es la cuarta CA tras el País Vasco, Catalunya y Madrid con un menor peso sectorial del sector de la construcción. (Ver el cuadro I-30 y el apartado 7, «Construcción».)

4.2.2.4. Los servicios

Los servicios en las Baleares presentan un crecimiento del 3,8%, de forma que quedan (-0,4 punto) por debajo del registrado por el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento positivo de la productividad de un 5,4% y en una disminución de la ocupación del -1,5%. El peso estructural del sector terciario español es del 66,8%, lo cual representa 13,8 puntos por debajo de su peso en Balears. Balears es la CA más terciarizada del Estado, seguida de Canarias y Madrid. (Ver el cuadro I-31 y el apartado 8, «Turismo».)

4.2.2.5. El crecimiento diferencial sectorial

El gráfico de convergencia sectorial entre las Illes Balears y España muestra estos crecimientos diferenciales sectoriales, en los cuales se ve claramente que el menor crecimiento relativo del PIB a precios de mercado en las Baleares a lo largo del año 2007 está motivado por la recuperación del sector de la industria y la energía y la construcción. (Ver el gráfico I-13.)

4.2.2.6. El crecimiento regional

En cuanto al conjunto sectorial las Baleares presenta un crecimiento del 3,8%, igualándose al registrado por el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento positivo de la productividad de 1,3% y en un aumento de la ocupación de un 2,4%. (Ver el cuadro I-32.)

4.3. EL ANÁLISIS DE LA DEMANDA DE LAS ILLES BALEARS Y POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS

El análisis de la demanda final se hace para los componentes principales, que son la demanda interior, que incluye la demanda de consumo (privado y público) y de inversión, y la demanda exterior, que se expresa a partir del saldo neto exterior de bienes y servicios, que se calcula como la diferencia entre exportaciones menos importaciones de bienes y servicios. Estos son los últimos datos publicados por FUNCAS.

Si todos estos componentes se expresan en porcentajes respecto el total, es obvio que la suma de los porcentajes de la demanda interior y de la demanda exterior debe sumar el 100%. Así, si nos encontramos en una economía en que se exportan muchos más bienes y servicios de los que se importan, el saldo neto exterior de bienes y servicios será positivo y, por lo tanto, también el porcentaje respecto el total de la demanda final. En contrapartida, el porcentaje

de la demanda interior del consumo y de la inversión deberá ser inferior al 100%. En estos casos, nos encontramos con economías que no gastan en sus mercados interiores el 100% de la renta disponible. Entonces, el sobrante de esta renta no gastada en los mercados interiores se denomina ahorro corriente y son los mercados financieros los que se encargan de transferir estos sobrantes de ahorro hacia el exterior en forma de lo que denominamos «capacidad de financiación». Este es el caso de las Illes Balears y, como mostramos acto seguido, esta es una característica básica de una buena parte de las economías regionales que se corresponden con comunidades autónomas que tienen una renta per cápita por encima de la media estatal.

Así, la parte de la oferta interior que no es demandada ni por el consumo de las familias ni por el consumo de las administraciones públicas ni por la demanda de inversión queda disponible para satisfacer la demanda neta exterior, que es el saldo de las exportaciones menos las importaciones de bienes y servicios. Por esto, en contrapartida al bajo porcentaje de demanda interior respecto a la oferta interior, las Balears presentan el segundo saldo neto exterior respecto a la oferta interior más alto del Estado (5,27%), sólo superado por Navarra (6,53%). Las otras comunidades autónomas que también presentan un saldo neto exterior positivo son, por orden de importancia: Catalunya (4,05%), Madrid (3,77%), el País Vasco (2,87%), la Comunidad Valenciana (1,99%) y La Rioja (0,36%). Estos porcentajes muestran una estabilidad estructural a lo largo del septenio 2000-2006. (Ver el cuadro I-33.)

Es interesante pararse un momento en los datos de la estructura del saldo comercial de las Illes Balears, puesto que presenta un superávit positivo con un valor de 1.353,2 millones de euros, el cual se explica íntegramente por el superávit comercial referido al extranjero, que es de 2.210,0 millones de euros y que permite financiar con creces el déficit comercial respecto al resto de comunidades autónomas, que es de 856,8 millones de euros. El hecho de que este déficit interior no sea más abundante se explica porque en la balanza comercial se incluye la de servicios, que contabiliza el superávit turístico balear respecto al resto de comunidades autónomas. Por otra parte, se debe tener en cuenta que gracias al turismo extranjero se explica el superávit de la balanza de servicios con el extranjero, con 3.144,8 millones de euros, que por sí solo ya cubre con creces la totalidad del déficit comercial en relación con el resto de comunidades autónomas.

Igualmente, se puede observar que hay una correlación elevada entre las comunidades autónomas que presentan un importante superávit comercial respecto a la oferta interior y el elevado ranking en el grado de desarrollo regional.

Lógicamente, este saldo neto exterior elevado conlleva un porcentaje más bajo respecto a los diferentes componentes de la demanda final. Así, el análisis de la estructura de la demanda final por comunidades autónomas muestra comportamientos diferenciales de las Illes Balears que son dignas de destacar, puesto que las Illes, tras Navarra, son la comunidad autónoma que muestra el porcentaje más bajo de demanda interna en relación con la oferta interior o renta interior bruta, con un 94,73%. Este hecho se explica porque es la

comunidad autónoma que muestra una participación relativa más reducida del consumo privado, con un 53,66%, la segunda más baja del Estado en consumo público tras Madrid, con un 13,10%, y es la octava más baja en inversión, con un 27,98%. (Ver el cuadro I-34.)

En el caso de Balears podemos ampliar esta información sobre el saldo neto exterior comercial a partir de los datos de aduanas que dan información desagregada por productos de las exportaciones y de las importaciones (Ver el cuadro I-35 y el gráfico 14).

En relación a las exportaciones² a lo largo del año 2007, se exportó, una vez descontadas las partidas distorsionantes (aeronaves, vehículos especiales y sus partes y barcos y más artefactos flotantes) y el saldo neto por combustibles, un moderado 1,4% más, registrándose los 447 millones de euros, frente a los 440 millones de euros del año anterior.

Por importancia de productos exportados, y teniendo cuenta aquellos productos que más tienen que ver con la estructura productiva de base exportadora de las Illes Balears (calzado, alimentación, muebles y bijutería) la evolución de sus exportaciones, por encima del millón de euros en términos monetarios, es la siguiente:

Las exportaciones de calzado lograron un valor de 118,3 millones de euros, un -11,4% menos que el 2006. Por países, Alemania, con 17,5 millones de euros (y una cuota del 14,8% del total de las exportaciones) se convirtió en el primero país importador; le sigue Francia (que en años anteriores había sido el primero), Italia y el Reino Unido. Entre estos cuatro países suman 61,7 millones de euros y acaparan más del 52% del total. Cabe destacar que seis años antes Marruecos se había convertido en un destino habitual de las exportaciones, mientras que en el 2007 se sitúa en una posición reducida con 92.400 euros. Relacionado con la industria del calzado, destaca también el fuerte crecimiento de las exportaciones de pieles, cueros y curtidos por un valor de 12,2 millones de euros y un crecimiento del 154,4% respecto el 2006.

Las exportaciones de productos alimentarios lograron los 26,9 millones de euros, con una caída del -26,2% respecto el 2006. Dentro de estos productos destacan las exportaciones de gomas, resinas y extractos vegetales con un valor de 13,3 millones de euros, un -9,9% menos que el 2006. Los dos principales países receptores son Alemania con 4,3 millón de euros y un 7,8% más que el 2006 y con una cuota de mercado del 32%, y Dinamarca con 2,8 millones de euros y un 7,3% más respecto 2006 y con una cuota del 21%. También cabe destacar el comportamiento de las exportaciones de hortalizas y de tubérculos con 10,6 millones de euros, lo cual, supone una disminución del -35,4% respecto el 2006.

² La información estadística que se analiza procede del CSC-Agencia Tributaria correspondiente a la clasificación "Origen/destino". Es decir, se tiene cuenta la clasificación relativa a la aduana des de donde se hace la operación (este es el criterio utilizado por el Departamento de Aduanas, Ministerio de Economía), en lugar de la clasificación "Fiscal", que utiliza el código de domicilio fiscal de la empresa para clasificar el comercio exterior. (Ver la nota 44 de la Memoria del CES 2004, pág.56).

Las exportaciones de muebles lograron el 2007 los 16,2 millones de euros, con un crecimiento del 17,8%. Por países, Méjico con 9,5 millones de euros, acapara más del 58% del total de las exportaciones.

Finalmente, las exportaciones de perlas finas, lograron el valor de 10,9 millones de euros, frente a los 17,3 millones de euros del año anterior, con una caída del -36,8%. Por países, Francia, con 1,8 millones de euros, y Estados Unidos, con 1,7 millones de euros, copan una tercera parte del mercado total.

En relación a las importaciones durante el 2007, y una vez descontadas las partidas distorsionantes y los combustibles minerales, logran los 744 millones de euros, un 18,6% más que el 2006 con 628 millones de euros.

Las importaciones de calzado logran los 63,5 millones de euros, frente los 52,2 millones de euros del año 2006, con un aumento del 21,8%. Por países, en Marruecos llegaron 24,9 millones de euros, seguido de China con 18,8 millones de euros (un 30% del total) y de Italia, con 5,5 millones de euros (un 9% del total). Las importaciones de calzado se contabilizan en la partida correspondiente a calzado, gorros, paraguas y flores artificiales con un total de 65,4 millones de euros, un 21,4% más que el 2006 .

Las importaciones de muebles logran los 55,1 millones de euros, un 19,8% más que el 2006. Por países, las importaciones de Polonia llegan a los 9,8 millones de euros; sigue Suecia, con 9,4 millones de euros; e Italia, con 7,0 millones de euros. El conjunto de importaciones de muebles, junto con los juguetes, se engloban en la partida de mercancías y productos diversos, que llegaron a los 79,9 millones de euros, un 17,6% más respecto del año 2006.

Las importaciones de aparatos y material eléctrico llegan a un total de 36,0 millones de euros, frente a los 43,5 millones de euros de 2006, con un decreixement del -17,3%. Estas importaciones se engloban dentro de la partida de máquinas y material eléctrico. Por países, destacar, que el principal país al que compramos material eléctrico es China con 18,3 millones de euros y una cuota del 51% del total importado.

Las importaciones de leche y derivados llegan a los 28,2 millones de euros, mientras en el 2006 fueron de 9,1 millones de euros. Este aumento supone un crecimiento del 211,6%. En cuanto a la cantidad importada, se pasó de 4.165 miles de kgs. el 2006 a 14.578 miles de kgs. el 2007. Las importaciones de madera y sus manufacturas logran un valor de 27,5 millones de euros, frente a los 24,6 millones de euros del año 2006, con un aumento del 11,6%. Las importaciones de Suecia (7,4 millones de euros) acaparan más del 27% del total; le siguen los Estados Unidos (4,7 millones de euros), y con 3 millones de euros, Alemania y Camerún.

Las importaciones de prendas y complementos de vestir, tanto de punto como de no punto, ganan posiciones. Así, las importaciones de prendas de punto llegan a los 23,3 millones de euros (un 46,3% más que el 2006), mientras que

las importaciones de prendas de no punto logran los 23,1 millones de euros (un 51,8% más que el 2006). Estas dos partidas se engloban en la partida Materiales textiles y sus manufacturas, que registran 60,4 millones de euros en importaciones, con un 38,0% más que el año 2006 .

El saldo comercial una vez excluidas las partidas distorsionantes, es deficitario y se duplica en relación al año 2006. Así, se pasa de un déficit de 187,1 millones de euros el 2006 a un déficit de 297,4 millones de euros el 2007, con un incremento del 58,9%. Este aumento se explica por el incremento del saldo deficitario en las partidas de alimentos, que sube un 77,7% (llegando a un déficit de 57,9 millones de euros), de textil, que ha aumentado un 43,1% (con un déficit de 52,2 millones de euros) y de materiales comunes, que se ha incrementado un 42,4% (con un déficit de 26,3 millones de euros).

En cuanto a las partidas que registran superávits comerciales son el calzado, con 52,9 millones de euros, las de material de transporte, con un saldo de 23,4 millones de euros y los productos de industrias químicas y derivados, con 1,1 millones de euros. Estas partidas coinciden con las que tenían superávit comercial en el 2006, excepto las perlas finas, si bien es cierto, que los importes se han reducido.

4.4. LA INVERSIÓN EXTRANJERA

En base a los datos del Registre de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, se puede afirmar que la inversión bruta extranjera sin entidades tenedoras de valores extranjeros (ETVE), que se puede asignar por comunidad autónoma en las Illes Balears, aumentó el 37,1% el año 2007 y logró los 132,9 millones de euros (35,95 millones de euros más que el 2006). (Ver el cuadro I-36.)

En el conjunto de las comunidades autónomas se produce, en cambio, un crecimiento del 249,9%; se llega a los 28.683,79 millones de euros, con un incremento de 20.485,79 millones de euros, por lo cual las Balears pierden 0,56 puntos en su participación, que para el año 2007 es del 0,46%.

Las principales comunidades autónomas son Madrid (22.242,6 millones de euros) y Catalunya (2.521,4 millones de euros), que en conjunto reciben más del 86% (85,8%) de la inversión bruta extranjera asignada. A continuación, a cierta distancia, hay la Comunidad Valenciana (1.729,1 millones de euros, el País Vasco (1.329,7 millones de euros), Andalucía (229,6 millones de euros), Aragón (207,0 millones de euros) y las Balears. La inversión bruta total incluida la partida sin asignar por comunidad autónoma es de 28.849,04 millones de euros, con un aumento del 202,9%.

4.5. LOS PRECIOS

La inflación interanual (de diciembre a diciembre) valorada por la vía del índice de precios de consumo (IPC) – como variación de las medias anuales - fue del 3,9% en las Illes Balears, 0,3 puntos por debajo del Estado. La inflación

máxima se registró en Murcia en un 4,7% y la mínima en Ceuta en un 3%. (Ver el gráfico I-15).

La inflación como media de las tasas de variación anual es del 2,7% en Balears (-0,12 puntos) por debajo de la española, pero 0,6 puntos por encima de la que presenta el Índice de Precios al Consumo Armonizar (IPCH) de la Unión Monetaria Europea (zona euro), el cual, refleja una pérdida de competitividad, en relación a los países europeos, para todos los bienes y servicios que son ofrecidos desde Balears. (Ver el gráfico I-16 y el apartado 2.2)

Por rúbricas, los crecimientos positivos de inflación en Balears, para el año 2007, se han dado con más intensidad en Transporte (+6,9 puntos); Alimentos y bebidas no alcohólicas (+6,4 puntos); Bebidas alcohólicas y tabaco (+5,8%), Hoteles, cafés y restaurantes (+4,5%), Enseñanza (+4,3 puntos), Vivienda (+3,4%), Otros bienes y servicios (+2,2%), Vestido y calzado (+1,6%) y Comunicaciones (+1,0 puntos). (Ver el cuadro I-37.)

Por lo que se refiere a la inflación subyacente, una vez descontados los efectos inflacionarios de los alimentos no elaborados y de la energía, Balears es la CA que presenta la más baja, en Canarias, con un 2,9% y la más alta se da en Cantabria y Catalunya con un 3,5%. España tiene una inflación subyacente del 3,3%. (Ver el apartado 3.3.)

La variación de los índices de precios implícitos en el PIB a precios básicos (deflactor del PIB) a lo largo del quinquenio 2003 a 2007 muestra unas tasas de crecimiento de la inflación ligeramente menores en Balears respecto a España. (Ver el gráfico I-17).

La evolución del deflactor del VAB según los datos facilitados por la Dirección general de Economía para el trienio 2005-2007 es la siguiente: 3,8%, 3,7% y 3,9% respectivamente. (Ver el apartado 4.2.1.).

4.6. LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL PER CÁPITA Y DE SUS DETERMINANTES

En este apartado desglosamos – de acuerdo con la nota metodológica del apartado 4.1 y con los últimos datos disponibles de FUNCAS referidos al año 2000 y 2006 – el análisis de la evolución de la renta regional desde el punto de vista de la evolución de la renta real per cápita y de sus determinantes, que son la productividad y los factores demográficos.

4.6.1. LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL PER CÁPITA

Las Illes Balears ocupan, en un proceso decreciente, la octava plaza en PIB per cápita dentro del conjunto de las CA, con un índice (102,14) respecto de España de 100, por detrás del País Vasco (135,87), Madrid (133,39), Navarra (126,50), Catalunya (117,66), Aragón (110,45), la Rioja (108,51) y Cantabria (102,26). En comparación al año 2000 hemos perdido (-13,22 puntos), puesto que la renta real per cápita regional de Balears ha crecido -1,1 puntos por

debajo de la media española, hecho que se puede explicar, inicialmente, porque la renta regional ha crecido menos que la media española (ver el apartado 4.3), mientras que la población experimenta uno de los crecimientos regionales más importantes por comunidades autónomas. (Ver el cuadro I-38 y el apartado 2 del capítulo III, «Demografía y hogar».)³

Si se tiene en cuenta el concepto de renta familiar bruta disponible per cápita corregida por el poder de compra, las Illes Balears se sitúan en séptima posición dentro del conjunto de comunidades autónomas, con un índice respecto de España de 100 de (103,79), por detrás de Madrid (129,21), País Vasco (126,33), Navarra (126,25), Aragón (111,90), Catalunya (108,38), y Cantabria (103,90). En relación al año pasado Balears perdió dos posiciones. (Ver el cuadro I-39.)

El cambio de posiciones de las CA en renta per cápita se debe a la evolución de sus factores determinantes: la productividad y los factores demográficos⁴.

4.6.2. LA EVOLUCIÓN DE LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL PER CÁPITA: LA PRODUCTIVIDAD Y LOS FACTORES DEMOGRÁFICOS⁵

De acuerdo con la introducción metodológica en cuanto a la selección de datos de Funcas, estas, también permiten profundizar algo más en este análisis dinámico de la evolución de la renta real per cápita regional en relación a España mediante el estudio de sus variables explicativas para el periodo 2000-2006. (Ver el cuadro I-40 y el gráfico I-18)

Observáis que este crecimiento de la renta real por cápita de Baleares en un -0,66% anual acumulativo a lo largo del periodo (2000-2006) se puede explicar por el comportamiento de dos variables: la productividad, que cae un 2% anual acumulativo al largo de este ejercicio y que hace referencia al componente del progreso técnico, y la tasa de ocupación regional, que hace referencia a la dinámica demográfica y laboral y de la cual se pueden desglosar las tres variables explicativas: la relación entre los ocupados y los activos que cae un -0,05% anual acumulativo, la tasa de actividad (medida por la relación entre los activos y la población potencialmente activa o población en edad de trabajar) que crece un 1,33% anual acumulativo y el factor demográfico (medido por la relación entre la población potencialmente activa o población en edad de trabajar y la población residente), que crece un 0,01% anual acumulativo.

Tal y como ya señalábamos el año pasado es un tema abierto en las Illes Balears el hecho de que, como se ha producido un mayor «efecto de regularización» del factor trabajo (ver el apartado 1 del capítulo II, «Mercado de

³ El análisis de la situación relativa de las CA en relación con la UE-27 se puede consultar en el apartado 2.6

⁴ Ver una reflexión de las tendencias de más largo plazo: Guillem López Casanovas y Joan Rosselló Villalonga, "Evolución económica de Baleares: una perspectiva de treinta años", Illes Balears. Serie de Estudios Regionales 2003, BBVA, Madrid.

⁵ Para la elaboración de este apartado nos remitimos a la nota metodológica y al análisis del año pasado. (Ver la Memoria del CES 2006, pág. 99 a 106)

trabajo»), puede haber inducido a subestimar la producción correspondiente, puesto que esta no crece al mismo ritmo que la ocupación y, por lo tanto, puede provocar un efecto estadístico de subestimación de la productividad del trabajo. Este efecto estadístico, por otra parte, se suele dar relativamente con más frecuencia en aquellas economías que presentan una fuerte terciarización, como es el caso de las Balears. Tampoco se pueden despreciar en el caso de las Illes el efecto estacional y el sobredimensionamiento que presenta la oferta de servicios, tanto públicos como privados, a lo largo de los meses que se corresponden con la temporada baja del turismo.

En relación al comportamiento de la productividad se presenta a continuación la actualización de los datos analizados el año pasado a partir de la Contabilidad Regional de España (CRE base 2000) del INE. (Ver el cuadro I-41).

Como se puede ver por los datos anteriores y para el año 2006, la productividad aparente del trabajo del conjunto de la economía de las Illes Balears se encuentra por encima de la media nacional (102,4 la cuarta comunidad autónoma). (Ver addenda I-41.).

También, se encuentra por encima la productividad del sector primario (107,1 la cuarta de España), y la del sector servicios (109,7 la primera de España). En cambio son inferiores la productividad de la industria (86,7, la cuarta más baja del Estado) y la del sector de la construcción (74,8, la más baja del Estado). Tal y como se afirma en el estudio del CES: “ La mejora de la productividad del sector de la construcción es, por lo tanto, donde se encuentra una de las fuentes potenciales de ajuste estructural sectorial más importante en las Illes Balears para mejorar los registros de la evolución de la productividad regional.” (Ver el cuadro I-41.)

En relación al análisis de la productividad de las Comunidades Autónomas: El análisis de la evolución de la productividad aparente del factor trabajo a escala autonómica exige un cambio de visión el cual se refiere al nivel de ocupación. Así, mientras la Contabilidad Nacional tiene en consideración el trabajo medio en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, la Contabilidad Regional emplea el trabajo total. Por lo tanto, en este apartado los comentarios sobre el PIB por ocupado se harán en términos que permite la CRE-2000. Se puede decir, que la expresión a escala regional del moderado avance de la productividad registrado durante el periodo 2000-2006, configura un panorama general variado en el cual se manifiesta una ligera correlación negativa entre los progresos de la productividad y el grado de desarrollo de las diferentes autonomías. De hecho, de las once comunidades autónomas, de las cuales los incrementos de la productividad aumentaron la media nacional, tenían un PIB por habitante inferior a la media del Estado. Este análisis se puede corroborar en relación a las regiones europeas con el que se ha hecho en el apartado 2.6.

Dentro de las once regiones mencionadas, la productividad de las cuales creció más que el valor medio nacional entre los años 2000 y 2006, y que por lo tanto han visto sus índices España = 100, del PIB por ocupado, destacan Melilla y Andalucía, los índices relativos de los cuales aumentaron 3 puntos, y Castilla y

León, que rondó esta cifra. También obtuvieron mejoras en sus registros, con aumentos del índice superiores a un punto, Extremadura, Asturias, Galicia y Aragón. Contrariamente, los peores comportamientos se dan en Canarias, con un índice del PIB por ocupado que bajó 3,3 puntos, y Madrid y La Rioja, con descensos del mismo que superan ampliamente los 2 puntos.

Vistos los Comportamientos regionales observados, el PIB por ocupado de las diferentes comunidades autónomas en 2006 se situó dentro de una forquilla, los valores máximos de los cuales correspondieron al País Vasco y Madrid, con índices (España=100) de 113,3 y 109,5, respectivamente, y los valores más bajos en Extremadura (82,7) y Castilla-La Mancha (85,8). La brecha entre los índices de las regiones mejor y peor situadas ha disminuido desde los 33,6 puntos del 2000 a 30,6 en el 2006, continuado siendo en todo caso inferior a la existente cuando se considera el PIB por habitante.

A lo largo de este periodo ha habido una cierta estabilidad en los extremos del ranking, puesto que a lo largo de este septenio, los cinco primeros lugares se han mantenido estables: País Vasco, Madrid, Catalunya, Illes Balears y Navarra. (Ver el gráfico I-19.)

4.7. EL AHORRO, LA INVERSIÓN Y LA CAPACIDAD DE FINANCIACIÓN

Una característica que presentan las CA que tienen una renta per cápita superior a la media española es que el hecho que tengan un bajo nivel relativo de consumo privado y público respecto a la renta que generan, les facilita disponer de unos elevados niveles de ahorro regional, que en el caso de las Balears para el año 2006 se sitúan en los 8.843,8 millones de euros, un 41% de los cuales proceden del sector privado y el otro 59%, del sector público. (Ver el cuadro I-42.)

Estos datos demuestran que las Balears ahorran un 35,90% del PIB regional, que es la segunda cuota más elevada, tras Madrid con un 36,31% para el conjunto de comunidades autónomas. Les siguen por orden de importancia Navarra (29,93%), Catalunya (29,57%) el País Vasco (27,72%), la Comunidad Valenciana (26,45%) y La Rioja (26,16%). (Ver el cuadro I-43.)

También se puede destacar que el hecho determinante de la inversión regional no son las tasas regionales de ahorro, puesto que la mayor parte las comunidades autónomas que superan el 25% de cuota regional de ahorro respecto del PIB invierten por debajo de los niveles de ahorro generados, de forma que se da un sobrante de ahorro que no es canalizado hacia la inversión regional, sino hacia el trasvase de recursos financieros al exterior en forma de capacidades de financiación, puesto que las regiones ricas no son objeto de un sobreesfuerzo inversor por parte del Estado. Así, tenemos que la media inversora de las siete comunidades autónomas que más ahorran es de un 27,05%, mientras que esta media inversora para el resto de comunidades, que ahorran menos del 25%, es del 32,44%.

Por lo tanto, es en las comunidades autónomas más ricas y con más capacidad de ahorro donde se generan las capacidades más elevadas de

financiación hacia el resto de comunidades, teniendo en cuenta el menor esfuerzo inversor relativo. En el caso de las Balears, en el año 2006 se puede comprobar que la capacidad de financiación de 1.656,0 millones de euros se debe exclusivamente al sector público, con 4.497,7 millones de euros, puesto que el sector privado se encuentra en una situación de necesidad de financiación por un valor de 2 –.841,7 millones de euros, todo y el elevado volumen de inversiones extranjeras que hace el sector turístico al exterior, que son contabilizadas *ex-ante* como ahorro regional del sector privado.

Por otra parte, los datos aclaran que las Illes Balears son la comunidad autónoma que presenta el porcentaje respecto del PIB más alto de capacidad de financiación del sector público en cuanto al resto de comunidades autónomas, que, para el año 2006, es de un 22,5%.⁶

4.8. LA DISTRIBUCIÓN FUNCIONAL DE LA RENTA

La distribución funcional de la renta a coste de los factores (trabajo y capital) mide la parte de la renta que se asigna a los salarios como contrapartida a la retribución del factor trabajo y los excedentes brutos de explotación como contrapartida a la retribución del factor capital. En las Balears la remuneración de los salarios representan el 55% de la renta regional y los excedentes brutos de explotación el 45% restante, con una pérdida de 6 puntos en la renta regional en los últimos cuatro años. En el caso de España este porcentaje, a coste de los factores, son inversos a los de Balears y los salarios han perdido 2,2 puntos de la renta nacional a favor de las rentas del capital.

El comportamiento de los excedentes brutos de explotación y la relación que tienen con la inversión privada se analizan a continuación con el mismo criterio metodológico de las memorias del CES de los años anteriores.

En el gráfico I-20 se observa la situación de todas las comunidades autónomas con respecto al periodo 2000-2006. La situación de las Balears en el tercer cuadrante indica una posición en el cual se dan diferencias negativas de crecimiento de las Illes Balears respecto a la media nacional por lo que hace a la inversión y a los excedentes, hecho que explica el menor crecimiento acumulado de las Balears en relación con el resto de comunidades autónomas a lo largo del sexenio 2000-2006. (Ver el apartado 4.3. «Análisis regional por comunidades autónomas».)

A continuación, se ha representado la evolución de las Illes Balears des del año 2000 hasta el año 2006 en el seguimiento de los diferenciales de crecimiento que presentan los excedentes brutos y las tasas de inversión en relación con la media del Estado. (Ver el gráfico I-21.)

Según este análisis, se produce una recuperación de las inversiones respecto a la media del Estado a lo largo del año 2001, 2003 y 2004 y negativa para el

⁶ Ver el apartado 4.4.5 «El comportamiento de la inversión pública y la financiación regional» de la *Memòria del CES 2004 sobre la economía, el trabajo y la sociedad de las Illes Balears*, p. 75-80.

resto de los años analizados en correspondencia al menor crecimiento relativo de los excedentes.

Con relación al comportamiento de los excedentes a las Balears el año 2006 en comparación al año anterior, se presentan los datos del cuadro I-44. De acuerdo con este cuadro, se puede observar que en el año 2006 la tasa de excedente a las Illes Balears cayó 0,67 puntos. La causa que explica este hecho se encuentra en la circunstancia que el crecimiento monetario de los costes salariales por trabajador o costes laborales unitarios (CLU) fue de 1,29 puntos por encima del crecimiento monetario de la productividad.