

## **4. EL PANORAMA ECONÓMICO DE LAS ILLES BALEARS**

### **RESUMEN**

\_Como a resultado de la crisis económica internacional, y según la estimación que ha hecho a la Dirección General de Economía del Gobierno de las Illes Balears, el VAB real de la economía balear ha sido para el año 2009 de 18.693,16 millones de euros, cifra que supone una caída respecto del 2008 del 2,7%. Esta caída es inferior a la observada tanto en el conjunto de la zona euro como a España, con crecimientos negativos del 4% y del 3,7% respectivamente.

Por sectores económicos, el sector primario cayó un -0,4% en el 2009, con una pérdida de 1,2 puntos porcentuales respecto del año pasado, y sigue una tónica de desaceleración económica desde el año 2006. En el 2009, el sector de la industria y la energía presenta un decrecimiento del -3,5%, con una pérdida porcentual de cuatro puntos con relación al año pasado. El sector de la construcción disminuye un -8,6% (la caída máxima para las Balears), con una caída porcentual de 7,2 puntos porcentuales por comparación al año pasado. Finalmente, el sector de servicios también decrece el -2%, lo cual representa una caída de 3,6 puntos respecto del año pasado, a consecuencia del menor dinamismo de la demanda de los residentes y no residentes.

Los datos del INE muestran que para el año 2009 el decrecimiento de las Illes Balears es el quinto más alto por comunidades autónomas, hecho que supone por primera vez una caída del PIB a todas las comunidades autónomas. Así, con un PIB del -3,8%, presenta una caída superior en 0,2 puntos porcentuales en la media española. También se puede indicar que el crecimiento del periodo 2000-2009 ha sido del 1,7%. Así las Illes Balears presentan en el ámbito regional la menor tasa real de crecimiento anual acumulativo del periodo, por lo que, desde 2008, y según los datos de FUNCARI, las Balears presentan una renta por cápita inferior a la media del Estado.

Desde el punto de vista de la estructura de la demanda final, las Balears presenta el porcentaje regional más bajo de consumo público y, también, el cuarto más bajo, conjuntamente con Catalunya, la Comunitat Valenciana y Navarra, en porcentaje de asalariados que trabajan a las administraciones públicas. Desde el punto de vista de la contabilidad regional, el conjunto de las administraciones públicas en las Balears (Estado, CA, Consejos y ayuntamientos) registran, gracias al superávit fiscal del Estado en las Balears, una capacidad de financiación equivalente al 13,5% del PIB, la más alta del Estado.

## 4.1. INTRODUCCIÓN

\_Como hemos hecho en las últimas ediciones, este apartado se inicia con el análisis de la oferta productiva, continúa con el análisis de la demanda regional, la inversión extranjera, los precios, la evolución de la renta real por cápita, el ahorro, la inversión y la capacidad de financiación regional, y, finalmente, se estudia la distribución funcional de la renta regional.

## 4.2. EL ANÁLISIS DE LA OFERTA PRODUCTIVA

\_En este apartado analizamos, en primer lugar, la estructura productiva de la oferta de las Balears por sectores económicos y por islas a partir de las estimaciones macroeconómicas que ha hecho la Dirección General de Economía del Gobierno de las Illes Balears para el periodo 2004-2009.

A continuación, y a partir de la contabilidad regional de España elaborada por el INE, que utiliza fuentes diferentes de las que ha utilizado la Dirección General para hacer sus previsiones, se presenta la oferta productiva de las Balears en relación con el resto de comunidades autónomas.

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

\_Según los datos de la Dirección General de Economía, el VAB a precios corrientes de la economía de las Illes Balears el año 2009 se sitúa en 22.329,52 millones de euros. La distribución del VAB por sectores económicos muestra una estructura productiva en que el 82% de la actividad económica se concentra en el sector terciario, mientras que el 10% restante se genera a la construcción, el 6% en la industria y la energía, y el sector primario representa menos del 2% del PIB regional. (Ver los cuadros I-1 y I-2.)

Como consecuencia de la crisis económica internacional, el crecimiento regional real de la economía balear en el 2009 ha sufrido una caída considerable del -2,7%. Lo mismo ha pasado a la zona euro y a España, con crecimientos negativos del -4% y -3,7. Las Balears CAE menos en términos relativos, ya que disminuye la suya caída respecto de España en 1 punto y en 1,3 puntos respecto de la zona euro. (Ver el cuadro I-3 y el gráfico I-1.)

Las estimaciones sobre el crecimiento económico regional de las Balears el año 2009 hechos por los diferentes servicios de estudios se mueven en un tenedor comprendido entre el -1,5% y el -3,8%. (Ver el gráfico I-2.)

Si analizamos el crecimiento económico de las Balears a lo largo del último trienio 2007-2009, es decir, desde el inicio de la crisis económica internacional, y lo comparamos con España y la zona euro, resulta de que los datos para las Balears son mejores que los de la zona euro desde el 2007 y mejores que los de la economía española desde el 2008.<sup>34</sup>

Si analizamos la evolución del crecimiento económico real por sectores económicos, vemos que la crisis económica internacional ha afectado negativamente al crecimiento de todos los sectores económicos. Así, el sector primario cayó un -0,4% en el 2009, con una pérdida de 1,2 puntos porcentuales respecto del año pasado, y sigue una tónica de desaceleración económica desde el año 2006. En el 2009 el sector de la industria y la energía presenta un decrecimiento del -3,5%, con una pérdida porcentual de cuatro puntos con relación al año pasado. El sector de la construcción disminuye un -8,6%, con una caída porcentual de 7,2 puntos porcentuales por comparación al año pasado. Finalmente, el sector de servicios también decrece el -2%, lo cual representa una caída del 3,6 puntos respecto del año pasado, a consecuencia del menor dinamismo de la demanda de los residentes y no residentes. (Ver el cuadro I-4.)

Estos datos se pueden complementar con las que ha elaborado Hispalink. Para el año 2009 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 regional (-2,9%). Todas presentan crecimientos negativos, especialmente los bienes de equipo (-11%). El sector de la construcción también presenta una fuerte contracción, muy superior a la media regional (-8,1%). En cuanto a las ramas de servicios (transportes y comunicaciones, servicios destinados en venta y servicios no destinados en venta), todas presentan un menor decrecimiento respecto de la media regional. Sólo los servicios no destinados en venta presentan crecimiento positivo (1,6%). El sector primario presenta también un crecimiento positivo (0,2%). (Ver el cuadro I-5.)

Si analizamos ahora el VAB por islas, se puede comprobar que en valores absolutos y en euros constantes de la 2009 Mallorca alcanza un VAB real de 14.861,63 millones de euros. En las Pitiüses y en Menorca fue de 2.288,39 y de 1.543,13 millones de euros respectivamente. En cuanto al valor absoluto en euros corrientes, Mallorca alcanza un VAB de 17.752,65 millones de euros,

---

<sup>34</sup> Ya hemos dicho antes de que las fuentes estadísticas utilizadas por la Dirección General de Economía y el INE difieren a la hora de hacer sus estimaciones sobre el crecimiento del PIB. Así, la Dirección General de Economía da una caída del PIB de un -2,7%, mientras que el INE lo aumenta hasta un -3,7%. Por lo tanto, esta afirmación sólo se puede sustentar a partir de la información de la Dirección General de Economía.

mientras que en las Pitiüses y en Menorca fue de 2.733,55 y de 1.843,32 millones de euros respectivamente. (Ver los cuadros I-6 y I-7.)

La estructura económica por islas identifica el peso preponderante de Mallorca entorno al 79,5%, mientras que las Pitiüses y Menorca se distribuyen el 20,5% restante (el 12,2% las Pitiüses, y el 8,3% Menorca).

Por islas, el menor impacto de la crisis económica internacional tiene lugar en las Pitiüses, con una caída del -2,2% y con una pérdida de 3,6 puntos porcentuales, seguimiento de Mallorca, con el -2,8% y con una pérdida de 4,1 puntos porcentuales, y finalmente, Menorca, que tiene una tasa de decrecimiento del -3,2% y presenta una pérdida de 3,6 puntos porcentuales respecto del año 2008. (Ver el cuadro I-3.)

#### 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, base 2000, que elabora el INE para el periodo 2000-2009 permiten estimar la caída del crecimiento relativo de las Illes Balears por comparación en el resto de comunidades autónomas. Estos datos muestran que para el año 2009 el decrecimiento de las Illes Balears es el quinto más alto por comunidades autónomas. Además, y por primera vez, se da una caída del PIB a todas las comunidades autónomas. Así, con un PIB del -3,8%, presenta una caída superior en 0,2 puntos porcentuales en la media española. (Ver el gráfico I-3.)

También se puede indicar que el crecimiento del periodo 2000-2009 ha sido del 1,7%, para lo cual las Illes Balears presentan la menor tasa real de crecimiento anual acumulativo del periodo. (Ver los gráficos I-4a y I-4b.)

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, hay que 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 elevado sesgo al alza o la baja en las estimaciones que resultan. Por eso, estos datos se tienen que tomar con precaución y reservas, ya que difieren con otros datos aportados por diferentes instituciones de estudios regionales.

##### 4.2.2.1. El sector primario

\_Según el INE, el sector primario balear presenta un decrecimiento real del -0,5%, mucho más moderado que la caída del -2,4% que ha registrado el

Estado. Esta cifra se desglosa en un decrecimiento de la productividad del 16,1% y en un crecimiento de la ocupación del 18,5%. El peso estructural del sector primario balear es del 0,9%, lo cual representa 1,3 puntos por debajo de su peso en España. Exceptuando Ceuta y Melilla, las Balears es la tercera comunidad autónoma después de Madrid y el País Vasco con un menor peso sectorial del sector primario. (Ver el cuadro I-8 y el apartado 5, «Sector primario».)

#### **4.2.2.2. La industria y la energía**

\_La industria y la energía en las Illes Balears presentan una bajada del crecimiento real del -16,6%, de manera que quedan 2,9 puntos por debajo de lo que ha registrado el Estado. Esta cifra se desglosa en un decrecimiento de la productividad del -7,9 y en una caída de la ocupación (-9,4%). El peso estructural de la industria y la energía en las Balears es del 5,7%, lo cual representa 8,3 puntos por debajo de su peso en España. Exceptuando Ceuta y Melilla, las Balears es la segunda comunidad autónoma después de Canarias con un menor peso sectorial de la industria y la energía. (Ver el cuadro I-9 y el apartado 6, «sector industrial».)

#### **4.2.2.3. La construcción**

\_La construcción en las Illes Balears presenta un decrecimiento real del -8,7%, de manera que quedan 2,4 puntos por debajo de lo que ha registrado por el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento de la productividad del 12,8% y en una disminución de la ocupación del -19%. El peso estructural del sector de la construcción en las Illes Balears es del 8,7%, lo cual representa 1,3 puntos por debajo de su peso en España. Exceptuando Ceuta y Melilla, las Balears es la segunda comunidad autónoma después de Madrid con un menor peso sectorial del sector de la construcción. (Ver el cuadro I-10 y el apartado 7, «construcción».)

#### **4.2.2.4. Los servicios**

\_Los servicios en las Balears presentan un decrecimiento real del -2,3%, de manera que quedan 1,3 puntos por debajo del registrado por el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento positivo de la productividad del 1% y en una caída de la ocupación del 3,3%. El peso estructural del sector terciario en las Balears es del 77,5%, lo cual representa 10,9 puntos por encima de su peso en España. Exceptuando Ceuta y Melilla, las Balears es la comunidad autónoma más terciarizada del Estado, seguida de Canarias y Madrid. (Ver el cuadro I-11 y el apartado 8, «Los servicios privados».)

#### 4.2.2.5. El crecimiento regional

\_Las Balears presentan un decrecimiento regional del -3,8%, de manera que quedan 0,2 puntos por debajo de lo que ha registrado el Estado. Esta cifra se desglosa en un crecimiento positivo de la productividad del 2,4% y en una caída de la ocupación del -6%. (Ver el cuadro I-12.)

#### 4.2.2.6. El crecimiento diferencial sectorial

\_El gráfico de convergencia sectorial entre las Illes Balears y España muestra estos decrecimientos diferenciales sectoriales, en qué se ve claramente que el menor crecimiento relativo del PIB a precios de mercado en las Balears a lo largo del año 2009 está motivado por el mayor decrecimiento relativo de todos los sectores, excepto en el caso del sector primario, ya que es el único sector que presenta un crecimiento diferencial positivo. (Ver el gráfico I-5.)

#### 4.2.3. EL TEJIDO EMPRESARIAL BALEAR

\_A partir de los datos DIRCE del INE, se puede comprobar que el año 2009<sup>35</sup> el número de empresas en las Illes Balears ha disminuido en 1.509 (-1,6%), con un total de 91.826 empresas. Las cuatro principales ramas de actividad para el número de empresas son: construcción, con 14.216, y una disminución de 1.710 empresas (-10,7%); comercio al detalle, con 13.033, con una disminución de 322 empresas (-2,4%); otras actividades empresariales, con 12.752 empresas y una disminución de 93 (-0,7%), y hostelería, con 10.386 empresas y un aumento de 34 empresas (0,3%). La actividad que crece más es la producción y la distribución de energía eléctrica (144%), y la que crece menos es la fabricación de materiales electrónicos, con una caída del 40%. Hay que destacar un año más la pulsación positiva de las actividades que conforman el «núcleo duro» de la nueva economía del conocimiento, como son las actividades informáticas y de R+D, con crecimientos positivos del 3,5% y 6,3% respectivamente. (Ver el cuadro I-13.)

Hay que destacar que las microempresas (de 0 a 9 asalariados) representan el 94,9% del total (87.143 empresas), de las cuales el 52,2% (47.933 empresas) son empresarios autónomos y el 27,4% (25.160 empresas) tienen sólo uno o dos asalariados. Las pequeñas empresas (de 10 a 49 asalariados) representan el 4,5% (4.132 empresas), mientras que las medias y las grandes (de 50 y más asalariados) sólo representan el 0,6% (551 empresas). La crisis económica del año 2009 ha afectado de forma generalizada a todos estos colectivos de

---

<sup>35</sup> \_Los datos del DIRCE tienen como referencia temporal el 1 de enero. Así, los datos 2009 recogen en realidad los datos del 2008. Los datos a 1 de enero de 2010 (datos 2009) se publican el mes de octubre. Da información del número de empresas por estrato de ocupación, pero no da información sobre el volumen de ocupados por estrato de ocupación.

empresas, si bien en menor proporción las microempresas, con caídas del -1,2%, del -10,5% para las pequeñas, y del -11,1% para las medias y grandes.

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

Las Balears presentan, después de Navarra (6,06%), el segundo saldo neto exterior respecto de la oferta interior (5,01%), gracias al turismo (ved el apartado 9). Las otras comunidades autónomas que también presentan un saldo neto exterior positivo son, por orden de importancia: Madrid (4,44%), Catalunya (3,69%), el País Vasco (3,17%) y la Comunitat Valenciana (1,35%). Estos porcentajes muestran una estabilidad estructural a lo largo del octenio 2001-2008. (Ver el cuadro I-14.)

Las Illes Balears presentan un superávit positivo por un valor de 1.399,9 millones de euros, el cual se explica íntegramente por el superávit comercial referido al extranjero, que es de 3.377,9 millones de euros y que permite financiar con creces el déficit comercial respecto del resto de comunidades autónomas, que es de -1.978 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 del resto de comunidades autónomas.

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

Este saldo neto exterior elevado comporta un porcentaje más bajo con respecto a los diferentes componentes de la demanda final. Así, el análisis de la estructura de la demanda final por comunidades autónomas muestra comportamientos diferentes de las Illes Balears que son dignos de destacar, ya que las Islas son la comunidad autónoma que muestra el segundo porcentaje más bajo de demanda interna en relación con la oferta interior o renta interior bruta, con el 94,99%, por encima de Navarra, con el 93,94%. Este hecho se explica porque la comunidad autónoma que muestra una participación relativa más reducida del consumo privado, con el 56,75%, la más baja del Estado en consumo público con el 11,61%,<sup>36</sup> y es la decena en inversión, con el 26,62%. (Ver el cuadro I-15 y adenda.)

En el caso de las Balears, podemos ampliar esta información sobre el saldo neto exterior comercial a partir de los datos de aduanas, que dan información

---

<sup>36</sup> \_También presenta el cuarto porcentaje más bajo, conjuntamente con Cataluña, la Comunitat Valenciana y Navarra, en porcentaje de asalariados que trabajan a las administraciones públicas.

desglosada por productos de las exportaciones y de las importaciones. (Ver el cuadro I-16 y el gráfico I-6.)<sup>37</sup>

La débil situación económica del 2009 y el frágil escenario de las economías europeas e internacionales repercutieron con ajustes a la baja en el comercio exterior, tanto en las exportaciones como en las importaciones.<sup>38</sup>

Las exportaciones del año 2009 se redujeron un 19,7%. En total se llegó a 1.187 millones de euros, enfrente de los 1.477 millones de euros del 2008. No obstante, estas cifras estuvieron distorsionadas por unas partidas no productivas que alteraron el resultado. Estas exportaciones consideradas tradicionalmente como distorsionantes son las partidas de aeronaves y de barcos, que llegaron a los 358 millones de euros. Y además en el 2009, igual que en los dos años anteriores, se consideró también la partida de combustibles minerales. En el 2009, ésta jugó un papel esencial, aunque un poco más moderado que en el 2008, ya que más del 37% del total exportado correspondió a combustibles por un importe de 442 millones de euros. Las exportaciones productivas, que se obtienen por diferencia entre las exportaciones totales menos las de las partidas distorsionantes y combustibles, decrecieron de forma más moderada (-6,1%) y registraron 387 millones de euros, enfrente de los 412 millones de euros del año anterior. Es decir, sólo una tercera parte de las exportaciones totales correspondió a verdaderas partidas productivas.

Además, es oportuno comentar algunas peculiaridades en relación con las exportaciones que se corresponden más directamente con la especialización productiva de la industria manufacturera tradicional de las Balears. Así, se dan exportaciones como las de calderas, máquinas y artefactos mecánicos, o de máquinas, aparatos y material eléctrico, que se corresponden más con actividades logísticas por parte de empresas de instalación y suministro para las empresas transnacionales de la hostelería balear que han invertido en México o en la República Dominicana; exportaciones de turborreactores, que responden a actividades logísticas llevadas a cabo por empresas de aviación que operan a las Balears, o de automóviles, que se corresponden en los coches destinados a alquiler cuyo principal país de destino fue Alemania o Francia.

---

<sup>37</sup> \_Esta información ha contado con la colaboración de Catalina Barceló.

<sup>38</sup> \_La información estadística que se analiza procede del CSC-Agencia Tributaria correspondiente a la clasificación «Origen/destino - Fiscal». Es decir, se tiene en cuenta la clasificación relativa a la aduana desde donde se hace la operación (éste es el criterio utilizado por el Departamento de Aduanas, Ministerio de Economía), y, si ésta se desconociera, se utilizaría la clasificación «fiscal», que utiliza el código de domicilio fiscal de la empresa para clasificar la operación.

Además, las estadísticas utilizadas para el 2009 no son definitivas. Es decir, pueden sufrir cambios en un futuro. Los datos definitivos no se cierran hasta el mes de diciembre de cada año. Por lo tanto, las valoraciones de este epígrafe están sujetas a revisión en la elaboración de la Memoria del CES de cada año.

Por importancia de productos exportados, medido en términos monetarios, solamente hay diferencias respecto del año anterior, ya que dentro de las primeras diez partidas exportadas las coincidencias de un año a otro son elevadas. No obstante, los ritmos de variación interanuales en la mayoría de los productos (y de secciones), medido en términos porcentuales, han sido negativos, como consecuencia de la débil demanda interna europea.

En relación con las exportaciones más directamente relacionadas con la industria manufacturera regional, en primer lugar, continúa destacando el papel prioritario de la partida del calzado, ya que continuó siendo la primera partida exportada y repitió liderazgo después de diversos años consecutivos. El protagonismo que tuvieron las exportaciones de calzado en la actividad productiva exportadora de las Illes Balears continuó siendo muy importante. Más del 28% de las exportaciones productivas correspondieron al calzado, hecho que lo convirtió en el producto de especialidad exportadora más elevada a las Illes Balears. Se exportaron 111 millones de euros. La debilidad de la demanda interna de los países europeos, principal mercado receptor, redujeron en un 11,0% las exportaciones. Por países, hacia Francia se exportaron 20 millones de euros de calzado. Este país recuperó cuota total de las exportaciones de calzado (17,8%) y se convirtió en el primer país importador. Siguió Francia, muy de cerca, Alemania (19 millones de euros) e Italia (18,5 millones de euros). En estos tres países se envía más del 51% de las exportaciones de calzado, que totalizan 57 millones de euros al año. (Ver el cuadro AI-15.)

Destacan también las exportaciones de aceites esenciales, que correspondieron al perfume y al agua de flor de almendra producida en Mallorca. Este producto llegó a un valor total de 16,5 millones de euros, aunque se redujo un 34,3% respecto del 2008.<sup>39</sup> Por destinos, estas esencias se enviaron, principalmente a los Países Bajos (4,5 millones de euros), Alemania (2,4 millones de euros) y la República Checa (1,6 millones de euros).

Las exportaciones de pieles (excepto la peletería) y cueros totalizaron 10,9 millones de euros, cifra que decreció un 34,3% respecto del año anterior. Estas exportaciones correspondieron, básicamente, a cueros preparados después del adobo o del secado (6,5 millones de euros) y a cueros y pieles agamuzadas o acharoladas y sus imitaciones (3,2 millones de euros). Ambos productos se suelen utilizar para fabricar calzado y ropa de vestir. Los mercados a los cuales se enviaron fueron, principalmente Marruecos (5,9 millones de euros), China (2,3 millones de euros) y Hong Kong (1,2 millones de euros).

---

<sup>39</sup> \_Estas exportaciones se incluyen en la sección de productos de industrias químicas y derivados, que totalizaron 23 millones de euros (un 26,7% menos que en el 2008).

La siguen las exportaciones de hortalizas y tubérculos, que correspondieron en su totalidad a envíos de patatas. Se exportaron 9,2 millones de euros, aunque no llegaron a recuperar el buen impulso del año 2006. En el 2009, las exportaciones de patatas disminuyeron un 21,5% respecto del 2008.<sup>40</sup> Los países a los cuales se exportaron tubérculos serían el Reino Unido (3,7 millones de euros), Dinamarca (2,2 millones de euros) y Polonia (1,2 millones de euros).

Las gomas, las resinas y otros jugos y extractos vegetales exportaron 6,7 millones de euros, cifra que supuso un 33,6% menos que en el 2008. Por países, más del 58% del total de exportaciones de este producto se destinó entre los Estados Unidos (1,1 millones de euros), Dinamarca (1 millón de euros), Alemania (931 millares de euros) y el Japón (804 millares de euros).

Las exportaciones de hierro y acero constituyen una novedad para el análisis del 2009. Si tradicionalmente las manufacturas de metal se aglutinaban dispersamente en la sección de metales comunes y sus manufacturas, sin que ninguna de sus exportaciones constituyera un peso suficiente para explicarse independientemente, en el 2009 aparece el capítulo de hierro y acero. En éste se engloban los desaprovechamientos y los desperdicios (chatarra) de fundición, hierro o acero, que corresponden, básicamente, a coches viejos entregados dentro del Plan Renove y dados de baja. Se exportaron 6,3 millones de euros, cosa que supuso un 5.623,5% más que en el 2008, año en que se registraron tan sólo poco más de 110 mil euros. Las exportaciones de esta partida se enviaron casi únicamente a Portugal.

Finalmente, y representando solamente un 1,6% del total de partidas productivas, se registraron las exportaciones de perlas finas y bisutería. Se llegará a 6 millones de euros y supuso un 28,3% menos que en el 2008. Dentro de este capítulo se previeron las exportaciones de bisutería (4 millones de euros), las de artículos de joyería (1,8 millones de euros) y las de perlas finas (171 millares de euros). Por mercados, el americano se situó el primero (1,2 millones de euros). Lo siguieron Francia, con 855 mil euros, y el Países Bajos, con 280 mil euros.

La atonía del consumo doméstico de las Illes Balears se trasladó a las importaciones. En el 2009 se importaron un total de 1.318 millones de euros, un 29,0% menos que en el 2008. Igual que en las exportaciones, en el 2009 hubo tres partidas distorsionantes (las aeronaves y los barcos, con 363 millones de euros, y los combustibles minerales, con 367 millones de euros), que alteraron el resultado propio de las importaciones de productos. Estas tres

---

<sup>40</sup> \_Estas exportaciones se engloban en la partida de productos alimenticios, que llegó a los 21.201 millares de euros y decreció un 16,0% respecto del 2008.

partidas sumaron un total de 730,9 millones de euros. A pesar de la importancia de estas tres partidas en las importaciones totales (55,4%), su impacto fue menor que en el 2008, ya que se redujeron un 29,6%. Una vez descontadas estas partidas, el valor de las importaciones productivas se estimó en 587 millones de euros. El impacto de una demanda interna debilitada se trasladó también a las importaciones de partidas productivas. Por este motivo, el decrecimiento de las importaciones productivas fue muy similar al total: del -28,2% respecto del 2008 (818 millones de euros).

En relación con las principales importaciones que tienen que ver con la actividad comercial de consumo y con la actividad productiva manufacturera de las Balears, hay que destacar que se importó calzado por valor de 35,5 millones de euros. Esta partida disminuyó un 25,9% respecto del 2008 (año en que se importaron 47,8 millones de euros). El índice de dependencia hacia el Marruecos es elevado, ya que de este país se importó el 39% del valor y de la cantidad total de importaciones de calzado. Medido en euros, se importaron 14,2 millones de euros. Lo siguió la China, con 6,3 millones de euros (un 18% del total), e Italia, con 3,9 millones de euros (un 11% del total). (Ver el cuadro AI-16.)

Las importaciones de muebles totalizaron un valor de 23,2 millones de euros y se redujeron un 41,1% respecto del 2008. En total, las importaciones de este producto supusieron el 3,9% de las importaciones productivas. Por países, las importaciones de Polonia fueron las más importantes, con 5,4 millones de euros, seguimientos de la China (con 3,6 millones de euros), de Italia (con 3,4 millones de euros) y de Dinamarca (con 1,4 millones de euros). El conjunto de importaciones de muebles, junto con las de juguetes, se engloban en la partida de mercancías y productos diversos, que llegaron a los 36 millones de euros. Se redujeron un 35,1% respecto del año 2008.

Las importaciones de vehículos automóviles destacaron porque duplicaron su importe durante el año 2009. Se importaron 20,8 millones de euros, un 110,2% más respecto del 2008. Con este comportamiento, pasaron de situarse en una posición alejada de los diez primeros productos (concretamente, la posición 20) el año anterior a un quinto lugar en el 2009. En este capítulo correspondieron vehículos de Alemania (13,4 millones de euros), de Polonia (1,6 millones de euros) y de la República Checa (1,5 millones de euros).

Las importaciones de piezas y complementos de vestir de punto, que incluye desde vestidos y otras prendas de vestir hasta ropa blanca y de menaje para los alojamientos turísticos y los uniformes de trabajo, se han ido moderando, aunque mantuvieron su cuota total muy similar a la del 2008. En el 2009 no consiguieron mantener el tercer lugar del año anterior y descendieron al sexto. Así, sólo se importaron piezas de punto por valor de 20 millones de euros, lo

cual supuso un 76,5% menos que 2008.<sup>41</sup> Por países, hay que destacar que de Italia se importaron 5,2 millones de euros; de la China, 4,7 millones de euros, y de Francia, 1,2 millones de euros.

Las importaciones de piezas y complementos de vestir, excepto los de punto, fueron la séptima partida más importada y llegaron a los 19 millones de euros (un 21,0% menos que en el 2008). Se importaron todo tipo de prendas de vestir y otros complementos no fabricados con punto. De Italia procedieron el 35% de las importaciones, desde donde se compraron 6,7 millones de euros; de Francia, el 16%, con 3,1 millones de euros, y de China, el 14%, con 2,6 millones de euros.

En octavo lugar se situaron las importaciones de bebidas y líquidos alcohólicos. Más del 43% fueron importaciones de aguardiente, licores y otras bebidas espirituosas, el resto agua embotellado. En general, se registraron 15 millones de euros, cantidad que supuso un 2,5% del total de importaciones productivas. En el 2009, estas importaciones se incrementaron un 4,1% respecto del 2008. De Alemania se importaron 4,7 millones de euros en bebidas y alcohol; de Suecia, 2,2 millones de euros, y del Reino Unido, 1,9 millones de euros.

Las importaciones de pieles (excepto la peletería) y cueros llegaron la novena posición con un valor de 11,7 millones de euros. Este importe contrastó con el de 2008, que llegó a los 15,6 millones de euros. Por países, y a diferencia del año anterior, más del 90% de las importaciones procedieron de un único país: Italia. De allí se importaron 9,2 millones de euros en pieles y cueros. Lo siguieron a más distancia el Pakistán, con 855 millares de euros, y la India, con 456 millares de euros.

Las importaciones de juguetes continuaron descendiendo posiciones y se situaron en el décimo lugar, con un valor de 11,3 millones de euros, un 20,9% menos que en el 2008. Las importaciones de Eslovenia (4,7 millones de euros) acapararon más del 42% del total; a continuación, encontramos Suecia (2,3 millones de euros) y la China (2,2 millones de euros).

Como consecuencia de la delicada situación del comercio exterior y el deterioro más importante en las importaciones que en las exportaciones, consiguieron que la aportación del déficit comercial en el PIB fuera menor que en años anteriores. En este sentido, el déficit comercial total del 2009 se redujo un 65,4%, enfrente de la disminución del 26,4% en el 2008. Sólo en los tres últimos años, el déficit comercial ha quedado reducido a una décima parte. Si

---

<sup>41</sup> \_Esta partida se englobó en la general de materiales textiles y sus manufacturas, que registró 48,6 millones de euros en importaciones y supuso un 60,1% menos que en el 2008. Estos descensos fueron significativos y reflejaron la atonía que sufrió el consumo interno de las Islas Baleares durante todo el año 2009.

en el 2006 el déficit fue de 1.154,73 millones de euros, en el 2009 registró los 131,19 millones de euros.

Excluidas las partidas distorsionantes, el déficit comercial productivo se redujo un 50,7%, una tasa similar a la del año anterior. Y pasó de 406 millones de euros en el 2008 a 200 millones de euros en el 2009. De las 18 secciones arancelarias con que se desglosan las exportaciones y las importaciones, cuatro tienen superávit, mientras que las catorce restantes registran saldos negativos. En este sentido, las secciones que destacaron para tener el saldo deficitario más elevado serían la de máquinas y aparatos eléctricos, que se incrementó un 37,9% y llegó a un déficit de 78 millones de euros; la de materiales textiles, que aumentó un 61,5% y registró un déficit de 70 millones de euros, y el de material de transporte, que, a pesar que el déficit mejoró respecto del 2008, con una reducción del 278,8%, continuó deficitario con 23 millones de euros. Las restantes once secciones deficitarias, entre las cuales se encontraron los alimentos, los metales, la madera o las pieles, se moderaron respecto del 2008.

Sólo cuatro secciones arancelarias registraron superávits comerciales. Los productos de industrias químicas, que por segundo año registraron un saldo positivo de 7,3 millones de euros; la manufacturas de piedra, cemento, cerámica y vidrio, con 2 millones de euros; de calzado, con 898 millares de euros, y de armas, con 51 millares de euros.

#### 4.4. LA INVERSIÓN EXTRANJERA

\_Los datos del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio permiten afirmar que la inversión bruta extranjera sin entidades de tenencia de valores extranjeros (ETVE) por comunidades autónomas da para las Illes Balears un importe de 410,3 millones de euros, con un descenso del -23%. (Ver el cuadro I-17.)

En el conjunto de las comunidades autónomas tiene lugar, en cambio, un decrecimiento del 61,1%; se llega a 10.959 millones de euros, con un decremento de 17.202 millones de euros, por lo cual las Balears ganan 1,7 puntos en su participación, que para el año 2009 es del 3,5%.

Las principales comunidades autónomas son Madrid (7.636,81 millones de euros, con el 65% del total, que en parte se explican por el efecto de centralizar buena parte de las sedes sociales de las grandes empresas transnacionales y de las que están sujetas a grandes operaciones de adquisición o toma de control) y Catalunya (1.365,28 millones de euros), que en conjunto reciben más del 77% de la inversión bruta extranjera asignada. La inversión bruta total,

incluida la partida sin asignar por comunidad autónoma de 751,4 millones de euros, es de 11. 711 millones de euros, con una caída del 60%.

#### 4.5. LOS PRECIOS

\_La inflación como media de las tasas de variación anual valorada por el índice de precios de consumo fue del -0,2% a las Illes Balears y del -0,3% en España, valores que se sitúan por debajo del índice de precios al consumo armonizado (IPCH) de la zona euro (0,3%), lo cual refleja una ganancia de competitividad en relación con los países europeos para todos los bienes y los servicios que se ofrecen desde las Balears.

La inflación interanual es del 0,8% a las Balears (-0,6 puntos), por debajo de la española y la decena más baja del Estado. (Ver el gráfico I-7.)

Por rúbricas, los crecimientos positivos de inflación en las Balears, para el año 2009, se han producido con más intensidad en las bebidas alcohólicas y el tabaco (+11,4 puntos), enseñanza (+4,2%), transporte (+3,5%), vivienda (+2,2%), otros bienes y servicios y menaje (+2,0%) y hoteles, cafés y restaurantes (+0,4%). (Ver el cuadro I-18.)

Con respecto a la inflación subyacente, una vez descontados los efectos inflacionistas de los alimentos no elaborados y de la energía, las Balears tienen una inflación subyacente de acuerdo con la del Estado (0,8%). La más baja es la de Canarias (0,2%) y la más alta es la de Catalunya (1,2%).

La variación de los índices de precios implícitos en el PIB a precios básicos (deflactor del PIB) a lo largo del quinquenio 2005-2009 muestra unas tasas de decrecimiento de la inflación ligeramente menores en las Balears respecto de España. (Ver el gráfico I-8.)

La evolución del deflactor del VAB, según los datos facilitados por la Dirección General de Economía para el cuatrienio 2006-2009 es la siguiente: 3,5%, 3,5%, 5,5% y 1,3% respectivamente. (Ver el apartado 4.2.1.)

#### 4.6. LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL POR CÁPITA Y SUS DETERMINANTES

\_En este apartado desglosamos -de acuerdo con la nota metodológica de los años anteriores- el análisis de la evolución de la renta regional desde el punto de vista de la evolución de la renta real por cápita y de los suyos determinantes, que son la productividad y los factores demográficos.

##### 4.6.1. LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL POR CÁPITA

\_Las Illes Balears ocupan la undécima plaza en PIB por cápita dentro del conjunto de las comunidades autónomas, con un índice (97,84) respecto de España de 100. Por segunda vez, hay un PIB por cápita en las Balears por debajo del de España. Hay que observar que por comparación en el año 2000 hemos perdido -17,5 puntos y tres posiciones, ya que la renta real por cápita regional de las Balears ha crecido por debajo de la media española, hecho que se puede explicar, inicialmente, porque la renta regional ha crecido menos que la media española (ved el apartado 4.3), mientras que la población experimenta uno de los crecimientos regionales más importantes por comunidades autónomas. (Ver el cuadro I-19 y el apartado 1 del capítulo III, «La población de las Illes Balears».)

Si se tiene en cuenta el concepto de renta familiar bruta disponible por cápita corregida por el poder de compra, las Illes Balears se sitúan en décima posición dentro del conjunto de comunidades autónomas, con un índice respecto de España (100) de 99,22. En relación con el año 2000, las Balears pierden cinco posiciones. (Ver el cuadro I-20.)

El cambio de posiciones de las comunidades autónomas en renta por cápita se debe a la evolución de sus factores determinantes: la productividad y los factores demográficos.<sup>42</sup>

#### 4.6.2. LA EVOLUCIÓN DE LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EVOLUCIÓN DE LA RENTA REAL POR CÁPITA: LA PRODUCTIVIDAD Y LOS FACTORES DEMOGRÁFICOS<sup>43</sup>

\_Se puede observar que el crecimiento de la renta real por cápita se puede explicar por el comportamiento de dos variables: la productividad, que hace referencia a la renta o el PIB generado por asalariado y que recoge el 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 extraer las tres variables explicativas: la relación entre los ocupados y los activos, la tasa de actividad (medida por la relación entre los activos y la población potencialmente activa o población en edad de trabajar) y el factor demográfico (medido por la relación entre la población potencialmente activa o población en edad de trabajar y la población residente). (Ver el cuadro I-21 y el gráfico I-9.)

En relación con el comportamiento de la productividad, se presenta a continuación la actualización a 2008 de los datos analizados el año pasado a

---

<sup>42</sup> \_Para hacer una reflexión de las tendencias a más largo plazo, ved : Guillem López Casanovas y Joan Rosselló Villalonga, «Evolución económica de Baleares: una perspectiva de treinta años», en *Islas Baleares*. Serie de Estudios Regionales 2003, BBVA, Madrid.

<sup>43</sup> \_Para elaborar este apartado, nos hemos remitido a la nota metodológica y al análisis hecho a la *Memòria del CES 2006*, pág. 99-106.

partir de la contabilidad regional de España (CRE, base 2000) del INE. (Ver el cuadro I-22 y el gráfico I-10.)

Como se puede ver en los datos anterior y para el año 2008, la productividad aparente del trabajo del conjunto de la economía de las Illes Balears se encuentra por debajo de la media nacional (96,7, la octava comunidad autónoma).

Se encuentran por encima de la productividad española la del sector de servicios (102,7, la cuarta de España). En cambio, son inferiores la productividad del sector primario (99,55, la decena de España), la del sector de la industria y la energía (94,3, la docena de España) y la del sector de la construcción (72,7, la segunda más baja del Estado después de Melilla). Tal como se afirma en el estudio sobre el sector de la construcción del CES: «La mejora de la productividad del sector de la construcción es, por lo tanto, donde se encuentra una de las fuentes potencial de ajuste estructural sectorial más importante en las Illes Balears para mejorar los registros de la evolución de la productividad regional».<sup>44</sup>

Vistos los comportamientos regionales observados, el PIB por ocupado de las diferentes comunidades autónomas el año 2008 se situó en un tenedor cuyos valores máximos correspondieron al País Vasco y Madrid, con índices (España=100) de 117,8 y 110,9 respectivamente, y los valores más bajos en Extremadura (86,8) y Castilla-La Mancha (87,6). La diferencia entre los índices de las regiones mejor y peor situadas ha disminuido desde los 33,6 puntos del 2000 hasta los 31 puntos en el 2008, y continúa siendo, en todo caso, inferior a la que hay cuando se considera el PIB por cápita.

La evolución de la productividad relativa de las Illes Balears en relación con el Estado se puede consultar el gráfico I-10, en el que se puede observar que los niveles de productividad de las Illes Balears han sido superiores a los de España hasta el año 2004. También se puede observar que el crecimiento anual de la productividad para el periodo 2000-2008 ha estado siempre inferior a las Illes Balears, excepto para el año 2008.

#### 4.7. EL AHORRO, LA INVERSIÓN Y LA CAPACIDAD DE FINANCIAMIENTO

\_\_Una característica que presentan las comunidades autónomas con una renta per cápita superior a la media española es que el hecho de que tengan un bajo nivel relativo de consumo privado y público respecto de la renta que generan los facilita disponer de unos niveles elevados de ahorro regional, que en el caso de las Balears para el año 2008 se sitúan en 8.835 millones de

---

<sup>44</sup> *El sector de la construcció a les Illes Balears*. CES, Palma, 2008, pág. 194.

euros, el 56,7% de los cuales proceden del sector privado, y el 43,3%, del sector público. (Ver el cuadro I-23.)

Estos datos demuestran que las Balears ahorran el 33,1% del PIB regional, que es la cuota más elevada. A continuación encontramos Madrid, con el 29,1%. (Ver el cuadro I-24.)

También se puede destacar que el hecho de que determina la inversión regional no son las tasas regionales de ahorro, ya que la mayor parte de 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 manera que se produce un sobrante de ahorro que no es canalizado hacia la inversión regional, sino hacia el trasvase de recursos financieros en el exterior en forma de capacidades de financiación. Así pues, las regiones ricas no son objeto de un sobreesfuerzo inversor por parte del Estado. Así, la media inversora de las siete comunidades autónomas que más ahorran es del 23,7%, mientras que esta media inversora para el resto de comunidades, que ahorran menos del 25%, es del 31,14%.<sup>45</sup>

Por lo tanto, es a 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, visto el menor esfuerzo inversor relativo. En el caso de las Balears, el año 2008 se puede comprobar que la capacidad de financiación de 1.399,9 millones de euros se debe exclusivamente al sector público, con 3.065,1 millones de euros, ya que el sector privado se encuentra en una situación de necesidad de financiación por un valor de -1.665,2 millones de euros.

De lo contrario, los datos aclaran que las Illes Balears es la comunidad autónoma que, respecto del PIB, presenta el porcentaje más alto de capacidad de financiación del sector público en relación con el resto de comunidades autónomas, que para el año 2008 es del 13,5%.<sup>46</sup>

#### 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

---

<sup>45</sup> \_Éste es un tema clave para explicar los procesos de convergencia real entre las comunidades ricas y las comunidades menos desarrolladas.

<sup>46</sup> Ver el apartado 4.4.5 «El comportament de la inversió pública i el finançament regional» de la *Memòria del CES 2004 sobre l'economia, el treball i la societat de les Illes Balears*, pág. 75-80.

de los salarios representa el 53,7% de la renta regional, y los excedentes brutos de explotación, el 46,3% restante. (Ver el cuadro I-25.)

De acuerdo con el cuadro mencionado, se puede observar que el año 2008 la tasa de excedente en las Illes Balears aumentó en 0,16 puntos. La causa que explica este hecho se encuentra en la circunstancia que el crecimiento monetario de la productividad del trabajo fue de 3,05 puntos por encima del crecimiento monetario de los costes salariales por trabajador, por lo cual se dio una caída (o mejora) de los costes laborales unitarios en términos monetarios (CLU) del 2,8%.

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-11 se observa la situación de todas las comunidades autónomas con respecto al periodo 2000-2008. La situación de las Balears en el tercer cuadrante indica una posición en que se producen diferencias negativas de crecimiento en las Illes Balears respecto de la media nacional con respecto 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 periodo 2000-2009. (Ver el apartado 4.3, «Análisis regional por comunidades autónomas».)

A continuación, se ha representado la evolución de las Illes Balears desde el año 2000 hasta el 2008 en el seguimiento de las diferencias de crecimiento que presentan los excedentes brutos y las tasas de inversión en relación con la media del Estado. (Ver el gráfico I-12.)

Según este análisis, se produce una recuperación de las inversiones respecto de la media del Estado a lo largo de los años 2001, 2003, 2004, 2007 y 2008, y negativa el resto de los años analizados. En relación a los excedentes solo presentan, para el año 2008, un crecimiento relativo mayor.