

ANÁLISIS DE RESULTADOS

1. Comercio exterior de Asturias en el contexto español y mundial

1.1. El marco general de las relaciones comerciales mundiales

Las cifras provisionales que representan las transacciones internacionales de mercancías durante el ejercicio 2014 apuntan hacia la moderación de las tasas de crecimiento en términos de volumen, en consonancia con las calculadas para los ejercicios precedentes. Atrás quedan, de momento, las fuertes fluctuaciones que se habían producido en el PIB y en los flujos comerciales durante los primeros años de la crisis financiera iniciada en 2008, con la consabida traslación a la economía real en los años posteriores.

Mención especial merece el retroceso del PIB mundial del 2,5% en el ejercicio 2009, que afectó sobre todo a las economías desarrolladas y generó un efecto multiplicador sobre el comercio internacional con retrocesos sin precedentes. Los efectos negativos de la actividad sobre el comercio del 2009 se tornaron en positivo en el ejercicio 2010, registrándose un avance de las transacciones internacionales de mercancías cercano al 14% frente a un crecimiento del PIB real mundial en torno al 4%.

En 2011 se produjo una clara desaceleración en las tasas de crecimiento tanto del PIB como de las exportaciones mundiales de mercancías. El comercio mundial de mercancías se apuntó una mejora del 5,4%, mientras que el PIB se incrementó en un 3% en términos reales.

A lo largo del ejercicio 2012 se prolongaron los episodios de inestabilidad y debilidad de las economías desarrolladas, favoreciendo un año más la desaceleración del comercio mundial. La fragilidad de la tan esperada recuperación de la actividad se vio también lastrada por la persistencia de altas tasas de desempleo en la mayoría de los países desarrollados, que conllevan mermas de la demanda interna que, a su vez, generan efectos negativos sobre las importaciones y exportaciones. Tanto el comercio mundial de mercancías como el PIB mundial crecieron en términos de volumen a una tasa aproximada del 2%.

La debilidad de la actividad económica y comercial en sintonía con la persistente recesión, especialmente intensa en la zona euro, en conjunción con algunos otros factores, entre los que destaca la incertidumbre asociada a la retirada de estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal estadounidense, marcan de nuevo la senda de la moderación del crecimiento del PIB y del comercio mundial durante el año 2013, ejercicio en el que ambas magnitudes se apuntan crecimientos moderados en torno al 2,5%.

En el ejercicio 2014, según las primeras estimaciones de la Organización Mundial del Comercio (OMC), el comercio mundial de mercancías registró un crecimiento del 2,8% en términos de volumen. Este avance moderado sitúa, por tercer año consecutivo, la tasa de crecimiento del comercio mundial por debajo del 3%, que contribuye a que el promedio del último trienio se anote un avance del 2,5% en términos reales, menos de la mitad de la media de los últimos 25 años.

La tasa de crecimiento del PIB mundial (2,6%) ha sido por tercer año consecutivo prácticamente idéntica a la observada en las cifras del comercio mundial de mercancías. Este tímido avance del comercio de mercancías en relación al avance del PIB rompe con la tendencia habitual entre las series históricas de ambos indicadores, en las que el crecimiento de las exportaciones doblaba al del PIB (a excepción del año 2009, cuando la fuerte recesión mundial amplificó los efectos negativos sobre el comercio de mercancías, como ya se ha señalado).

Según la OMC, parece que algunos factores estructurales relacionados con el cambio de la composición sectorial de las economías desarrolladas, que reducirían el peso de las producciones objeto de comercio mundial, o incluso el aumento del proteccionismo comercial podrían explicar, al menos en parte, la ruptura de la usual relación del binomio comercio internacional/producción.

A la debilidad del comercio y de la producción mundial en el ejercicio 2014 contribuyeron de forma significativa algunos factores que se mencionan a continuación.

En primer lugar, la moderación del crecimiento de las economías emergentes, afectadas por la debilidad y la desigualdad de recuperación de las economías desarrolladas debido al endurecimiento en las condiciones de financiación exterior y a la retirada de estímulos monetarios en Estados Unidos, así como el fuerte descenso de los precios del petróleo en la segunda mitad del año.

La desaceleración de los países en desarrollo ha afectado sobre todo a los de las áreas eminentemente exportadoras de materias primas de América Latina, Rusia y Europa del Este, fuertemente dependientes de la evolución de los precios, a diferencia de los emergentes de Asia, que aguantaron mejor por su menor exposición a los ingresos procedentes de la exportación de recursos naturales. Por otra parte, es preciso señalar que la desaceleración en el crecimiento de China tiene un efecto de arrastre negativo sobre la demanda externa de sus principales socios comerciales de Asia y América Latina y contribuye a la moderación de los precios internacionales de las principales materias primas.

Las sanciones internacionales de carácter comercial y financiero impuestas a Rusia, a raíz del conflicto desatado con Ucrania, tensaron las relaciones geopolíticas internacionales con resultados perjudiciales sobre el comercio mundial.

Otro de los factores relevantes con incidencia sobre las cifras de comercio mundial está relacionado con las fluctuaciones continuas en los tipos de cambio, con resultado de apreciación del dólar estadounidense y depreciación del euro y yen japonés frente a la mayoría de divisas.

Finalmente, y con toda probabilidad, el hecho con mayor repercusión en la evolución del valor del comercio mundial en términos reales es el desplome de los precios mundiales de petróleo, consecuencia del aumento de la oferta por parte de algunos de los principales países exportadores en paralelo con la rebaja en las expectativas de la demanda de China y Europa principalmente.

Los flujos comerciales globales en 2014, en términos de tasa de variación del volumen, han tenido un comportamiento ligeramente mejor que los registros de 2013, con desigual comportamiento en las distintas regiones geográficas y económicas.

Las exportaciones reales de los países desarrollados crecieron un 2,2% en 2014, mientras las de los países en desarrollo y emergentes se incrementaron en un 3,3%. Este mejor comportamiento de los países en desarrollo enmascara, sin embargo, una desaceleración de las exportaciones en comparación con el avance del 3,9% registrado en 2013; por el contrario, las economías desarrolladas han mejorado su comportamiento algo más de medio punto en relación a la tasa de variación de ese año (1,6%).

En cuanto a las importaciones, las de los países desarrollados aumentaron un 3,2% en 2014, tras el ligero descenso del año anterior a causa de la debilidad de su demanda interna, mientras que las de los países en desarrollo mejoraron tan solo un 2%, frente al 5,3% del año 2013.

Las zonas más dinámicas durante 2014 en cuanto al volumen de exportaciones han sido Asia (4,9%) en sintonía con la mejoría del año anterior y América del Norte (4,3%) que mejora notablemente el avance registrado en 2013. En menor medida se incrementaron las exportaciones de Europa, que se apuntan un tímido avance del 1,9% mejorando tres décimas el crecimiento del año anterior.

El incremento de las ventas de los países exportadores de petróleo, materias primas y recursos naturales (África, Oriente Medio y la Comunidad de Estados Independientes) fue prácticamente nulo en 2014, repitiendo el comportamiento casi plano del ejercicio precedente.

Por último, el área de América Central y del Sur es la única en la que se aprecian descensos de las exportaciones en términos de volumen (-2,5%) en relación a 2013.

Si se observan los agregados en términos nominales, las exportaciones mundiales de mercancías alcanzaron en 2014 un valor de 18,9 billones de dólares, tan solo un 0,6% superior de la cifra de 2013. En el ejercicio 2014, estas variaciones nominales han sido muy inferiores a las variaciones de volumen debido al descenso de los precios internacionales de las principales mercancías objeto de comercio mundial, especialmente intenso entre las materias primas agrícolas, los minerales y los productos energéticos.

Después de que en 2009 China desbancara a Alemania como principal país exportador mundial de mercancías, en 2014 se confirma de nuevo la posición predominante de este país, con Estados Unidos en segundo lugar y Alemania en el tercero, en una clasificación en la que España repite la posición de 2013 ocupando el puesto 18. Estos mismos países, aunque en orden diferente (Estados Unidos a la cabeza, China en segundo lugar y Alemania en el tercer puesto), son los principales importadores, situándose España en el puesto 16 de la ordenación.

1.2. El comercio exterior en Asturias y España

El año 2014 se cerró en España con un crecimiento en términos de volumen del 1,4%, según la Contabilidad Nacional de España, publicada por el INE. Este crecimiento acaba con un lustro de caídas que, de forma acumulada, han supuesto una reducción cercana al 10% en el Producto Interior Bruto nacional, en términos reales.

Los intercambios con el exterior se han mostrado como los componentes más dinámicos del PIB, con crecimientos reales por encima del 5%, de acuerdo con esta misma fuente, si bien el efecto neto sobre este agregado ha sido negativo, ya que las importaciones han experimentado un aumento mayor que las exportaciones (6,4% frente a 5,1%, en términos de volumen).

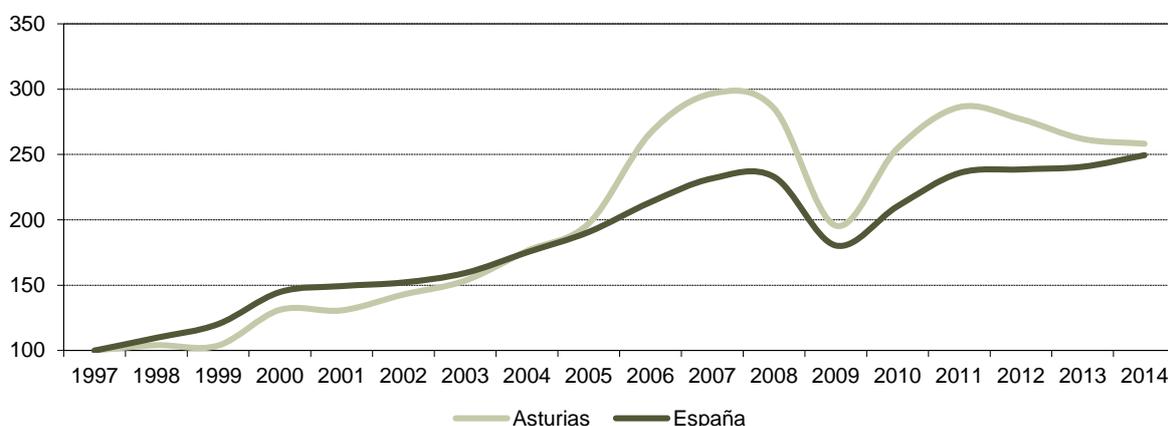
Cuadro 1
Evolución del comercio exterior en España, 2009-2014
Millones de euros

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Comercio exterior	366.006	426.836	478.371	484.060	488.161	506.138
Importaciones	206.116	240.056	263.141	257.946	252.347	265.557
Exportaciones	159.890	186.780	215.230	226.115	235.814	240.582
Saldo balanza comercial	-46.227	-53.276	-47.910	-31.831	-16.533	-24.975
Tasa de cobertura (%)	77,57	77,81	81,79	87,66	93,45	90,60

En términos nominales, el crecimiento de las compras al exterior ha sido también mayor que el de las ventas, tanto si se consideran los datos de las cuentas nacionales (5,5% frente a 2,8%) como si se atiende a los datos procedentes del Departamento de Aduanas de la Agencia Tributaria (5,2% frente a 2,0%). Como se observa en el Cuadro 1, el diferente ritmo de crecimiento que revelan los datos de esta segunda fuente ha provocado un incremento del déficit comercial en España, que se eleva hasta casi los 25.000 millones de euros.

Consideradas de forma conjunta las importaciones y las exportaciones, la cifra de comercio exterior de España aumentó un 3,7%, superando por primera vez los 500.000 millones de euros, valor que es 2,5 veces superior, en términos nominales, al del año 1997, primero de la serie estudiada (Gráfico 1). A lo largo de este periodo, el comercio exterior de España ha descrito una sostenida tendencia creciente, sobre la que destaca la *vaguada* creada en los años 2009 y 2010, que había estado precedida por una *cresta* en los años inmediatamente anteriores, ambos dibujos ilustrativos de las violentas variaciones del ciclo económico durante la primera década del actual siglo.

Gráfico 1
Evolución del comercio exterior en Asturias y España, 1997-2014
Índice 1997=100



En el mismo gráfico se puede observar cómo el comportamiento del comercio exterior de Asturias se ha ajustado tendencialmente a este mismo patrón, si bien exagerando las variaciones, positivas y negativas, correspondientes a los tramos de expansión y crisis del ciclo. En el año 2014, la cifra agregada del comercio exterior de Asturias experimentó una contracción del 1,4% que, unida a las caídas ya registradas en 2012 y 2013, ha contribuido a ajustar la evolución regional, en términos relativos, a la del conjunto de España.

El valor del comercio exterior de Asturias en este último año ascendió, tras la comentada caída, a 7.182 millones de euros, de los 3.343 corresponden a importaciones y 3.839 a exportaciones (Cuadro 2). La cifra de exportaciones es prácticamente idéntica (apenas cinco millones inferior) a la del año anterior, de forma que la caída del comercio exterior en 2014 es imputable, de forma casi íntegra, a las importaciones, que se han reducido en unos 98 millones de euros, lo que representa una caída relativa del 2,9%. Como consecuencia, y a diferencia de lo que ocurría en España, el saldo exterior de Asturias no sólo es positivo, sino que, además, se ha incrementado en el último año y se acerca a los 500 millones de euros.

Como se ha señalado repetidamente en la serie del *Comercio Exterior de Asturias*, la interpretación de este superávit ha de hacerse con prudencia, ya que una parte de los productos procedentes del exterior se importa a través de empresas distribuidoras situadas en otras comunidades autónomas, de forma que no se registra como importaciones de Asturias ni, consecuentemente, afectan al saldo comercial.

Cuadro 2
Evolución del comercio exterior en Asturias, 2009-2014

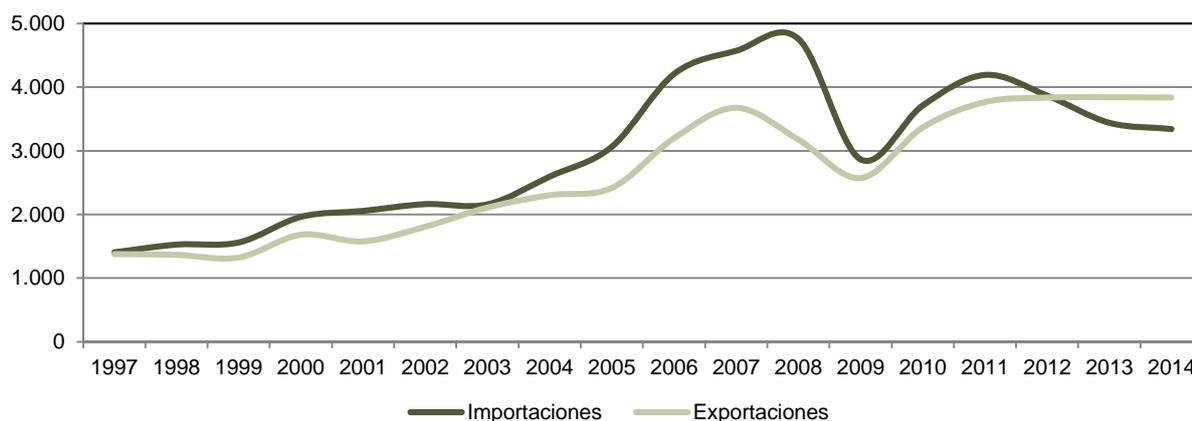
Millones de euros

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Comercio exterior	5.438	7.083	7.961	7.706	7.284	7.182
Importaciones	2.865	3.714	4.193	3.868	3.441	3.343
Exportaciones	2.573	3.369	3.768	3.838	3.844	3.839
Saldo balanza comercial	-291	-345	-425	-30	403	497
Tasa de cobertura (%)	89,83	90,71	89,86	99,22	111,71	114,86

A pesar de esta salvedad, el Cuadro 2 y su plasmación en el Gráfico 2 ponen de manifiesto el giro experimentado por el comercio exterior de Asturias en los últimos años, que permitió inicialmente reducir el déficit comercial prácticamente a cero en el año 2012 para posteriormente pasar a un saldo positivo que no se había dado en todo el periodo estudiado. Este giro ha estado vinculado, fundamentalmente, al laxo comportamiento de las importaciones en los tres últimos años, en los que se ha interrumpido la recuperación iniciada en 2010 y 2011.

Gráfico 2
Evolución de las importaciones y las exportaciones en Asturias, 1997-2014

Millones de euros



2. Comercio exterior de Asturias por productos

Los diferentes productos que configuran el comercio exterior se clasifican de acuerdo con la TARIC (acrónimo en francés de *Arancel Integrado Comunitario*) con un elevado grado de desagregación, correspondiente a una codificación de 11 dígitos.

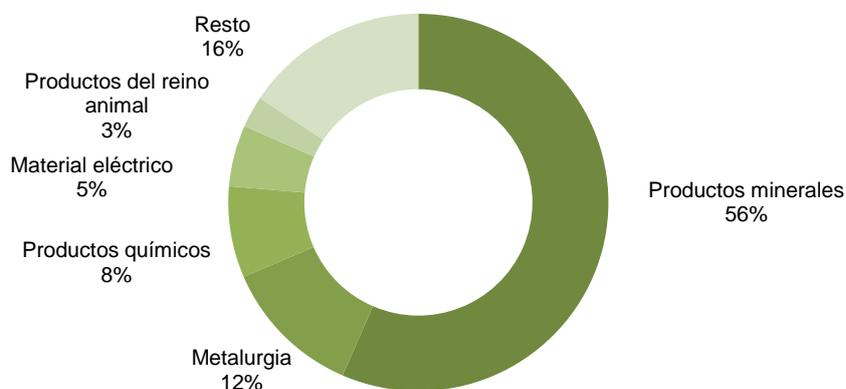
El análisis de las importaciones y exportaciones asturianas que se realiza a continuación, sin embargo, no necesita de tanto detalle y la máxima desagregación utilizada corresponderá al nivel de partida arancelaria –cuatro dígitos– que, en el caso de Asturias en 2014, abarca 969 productos importados y 751 exportados. Asimismo, para analizar los grandes rasgos del comercio exterior asturiano se recurrirá a las secciones y a los grupos arancelarios, que dividen a los productos en 21 y 97 categorías, respectivamente.

2.1. Principales productos importados

Los procesos productivos de las principales empresas asturianas determinan una buena parte de los bienes que forman el comercio exterior de Asturias, ya sea porque sus materias primas proceden del exterior o porque los productos elaborados se destinan a mercados que trascienden el ámbito nacional.

En el caso de las importaciones este hecho se traduce en una presencia masiva de productos minerales, que se usarán como materias primas en las empresas metalúrgicas y de producción de energía eléctrica de la región. Como muestra el Gráfico 3, en el año 2014 este tipo de productos representan el 56% del valor total de las importaciones, con una cifra superior a los 1.889 millones de euros. Entre el resto de las partidas arancelarias, la única que supera el 10% es la de *Metalurgia*, al registrar casi 402 millones, mientras que *Productos químicos* (262 millones) y *Material eléctrico* (175 millones) se sitúan respectivamente en el tercer y cuarto puesto, con cantidades muy alejadas de los *Productos minerales*.

Gráfico 3
Valor de las importaciones según secciones arancelarias



A pesar de la indudable primacía de los *Productos minerales*, el valor de las importaciones de esta sección se ha reducido en más de un 9% en este año 2014, con un comportamiento que se repite en el resto de principales secciones, con excepción de *Metalurgia*, que ha experimentado un fuerte ascenso de casi el 21%

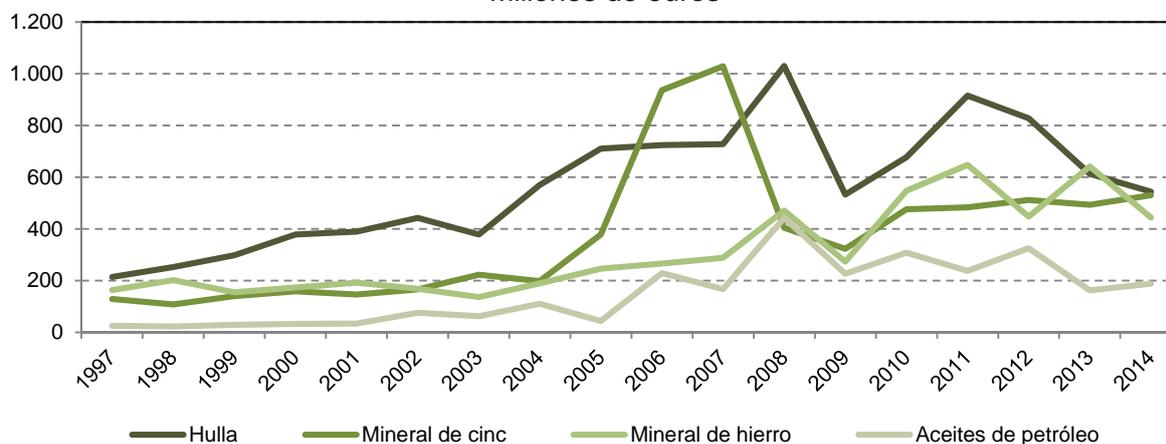
Pese a estas variaciones, es significativo señalar que las tres principales partidas que integran los *Productos minerales* (hulla, mineral de cinc y mineral de hierro) superan en valor de importación a cualquiera de las secciones arancelarias recogidas en el anterior gráfico. De hecho, estas partidas representan por sí mismas más de la mitad de las importaciones de Asturias, con 1.517 millones de euros.

El Gráfico 4 recoge la evolución de estas tres partidas y de aceites de petróleo, también perteneciente a la sección de *Productos minerales*, que se ha consolidado en los últimos años como la cuarta en importancia. Este gráfico constata la caída, por tercer año consecutivo, de las importaciones de hulla que, no obstante, mantienen el primer puesto ocupado desde 2008, con la única excepción del año 2013. El valor de las importaciones de hulla asciende a 544 millones de euros, que es la segunda menor cifra de los últimos diez años y representa una caída del 11% con respecto a 2013.

En un nivel similar se encuentran las importaciones de mineral de cinc, con 530 millones de euros, y un crecimiento anual del 7,5%, que alarga una tendencia levemente creciente iniciada en el año 2009. Mucho más errática es la evolución de las importaciones de mineral

de hierro, que pasan de los 642 millones de 2013 a 444 en 2014, registrando una caída del 31% y repitiendo entre los años 2012 y 2014 una evolución en forma de diente de sierra casi idéntica a la experimentada entre 2010 y 2012.

Gráfico 4
Evolución del valor de las importaciones de las principales partidas arancelarias, 1997-2014
Millones de euros



Por último, la partida de aceites de petróleo experimenta la subida relativa más fuerte, de un 16,5%, que permite enjugar una parte de la intensa caída experimentada en 2013. La cifra de importaciones se sitúa en este caso en 189 millones de euros, 26 más que el año anterior.

Entre el resto de partidas arancelarias ninguna supera el nivel de los cien millones de euros, si bien cabe señalar que la quinta en importancia está formada por un tipo de productos laminados planos y pertenece, por lo tanto, a la sección arancelaria de *Metalurgia*, constituyendo el primer grupo de productos que no se integran en *Productos minerales*.

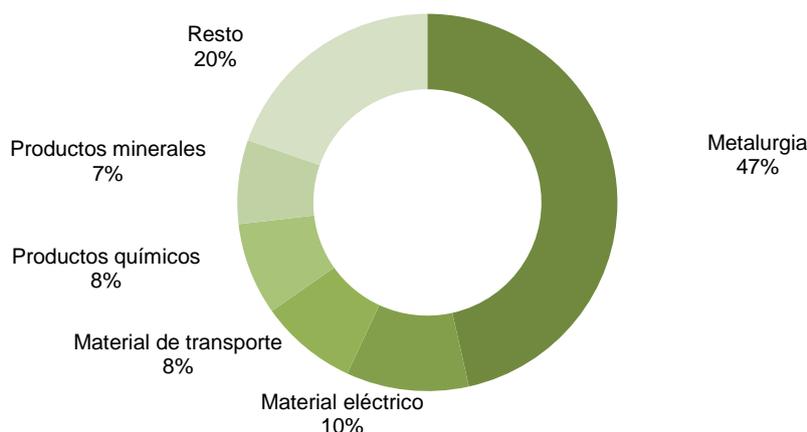
2.2. Principales productos exportados

Las exportaciones de Asturias presentan un significativo grado de concentración por tipo de producto, que tiene su origen, al igual que ocurría con las importaciones, en la existencia de un conjunto de grandes empresas metalúrgicas que operan a nivel mundial, tanto en lo referido a la adquisición de materias primas como a la distribución de su producción.

Por este motivo, de la misma manera que las importaciones de la región están capitalizadas por los productos minerales, como se ha señalado en el anterior apartado, las exportaciones se centran en los productos metalúrgicos básicos elaborados por estas empresas. Como se observa en el Gráfico 5, en el año 2014 un 47% del valor total de las ventas de Asturias en el exterior correspondía a este tipo de productos, con un importe de 1.785 millones de euros.

Entre el resto de secciones arancelarias, son significativas las ventas de *Material eléctrico*, *Material de transporte* y *Productos químicos*, que varían entre los 401 y los 304 millones de euros, aunque solo la primera de estas tres supera, por muy poco, la frontera del 10% del total.

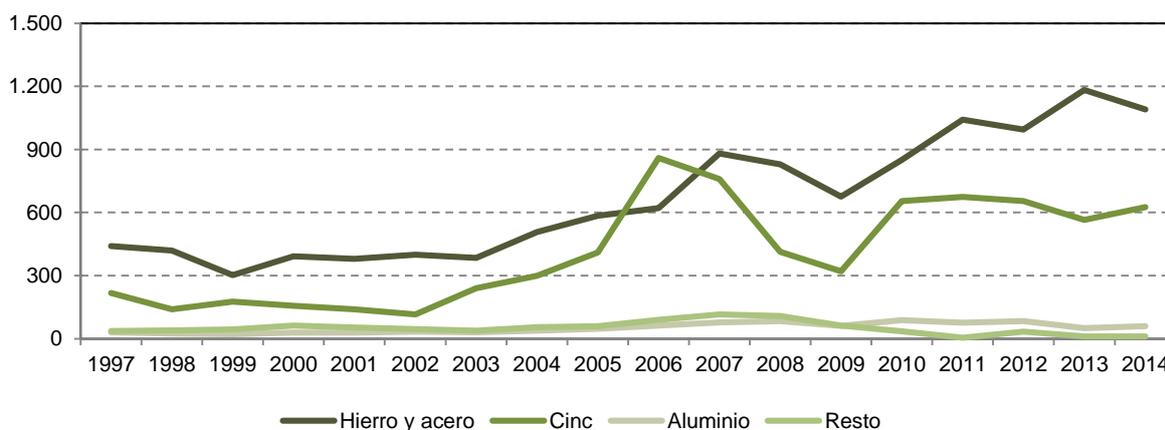
Gráfico 5
Exportaciones según secciones arancelarias



La participación de los productos de *Metalurgia* sobre el total de las exportaciones se ha mantenido invariable con respecto a 2013, ya que su valor apenas ha registrado una reducción anual del 1,4%, que contrasta con las variaciones más intensas en el resto de partidas: en el lado positivo, las exportaciones de *Material eléctrico* (que incluyen las ventas de maquinaria mecánica) han aumentado un 10,3% y las de *Material de transporte* lo han hecho en un 29,4%; en el lado negativo, las ventas de *Productos químicos* cayeron un 10,9% y las de *Productos minerales*, que representan en torno al 7% del total de las exportaciones, lo hicieron en un 13,8%.

La importancia de las ventas de metalurgia está determinada por la presencia de tres partidas arancelarias que recogen los productos de fundición de hierro y acero, las manufacturas de estos metales y el cinc y sus manufacturas. El valor agregado de sus ventas asciende a 1.715 millones, lo que representa un 45% de las exportaciones de Asturias, manteniendo un volumen similar al de los últimos años, como se observa en el Gráfico 6.

Gráfico 6
Evolución de las exportaciones de la sección *Metalurgia* según capítulos arancelarios, 1997-2014
Millones de euros



Con respecto a años anteriores, se ha mantenido la estructura interna de reparto entre las diferentes partidas, correspondiendo la posición más importante a los productos de hierro y acero (agregando las partidas de productos de fundición y manufacturas) que, con 1.090 millones de euros, moderan ligeramente el valor record alcanzado en 2013. La partida de

cinc, por el contrario, ha experimentado un significativo crecimiento del 10,8%, situándose en 625 millones de euros, y el resto de productos metalúrgicos (aluminio, cobre, etc.) apenas suman 80 millones de euros de ventas al exterior.

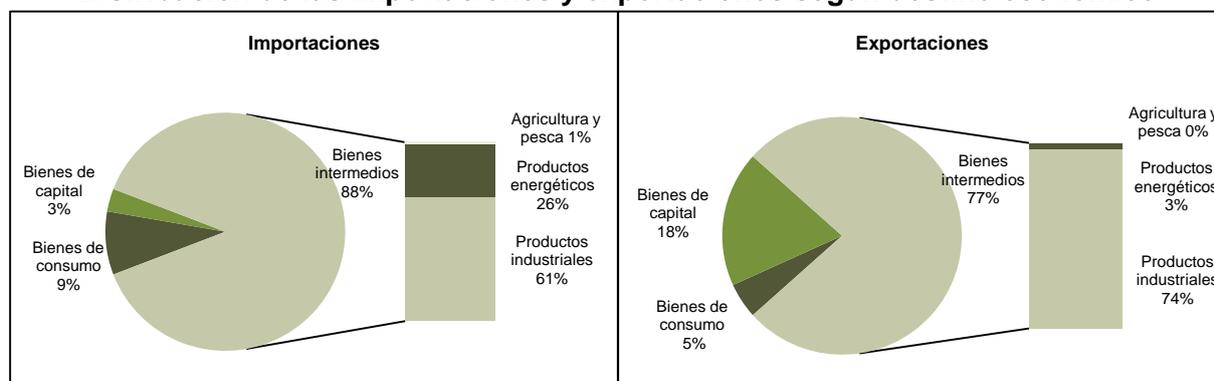
Entre las partidas arancelarias que no pertenecen a la sección de *Metalurgia*, destaca el valor de la correspondiente a maquinaria mecánica y calderas, con 339 millones de euros, la de embarcaciones, con 244 millones, y la de pasta de madera, con 219 millones, que constituyen las únicas partidas que superan los 200 millones de euros.

2.3. Destino económico de los bienes

El comercio exterior de Asturias constituye, desde el punto de vista del destino económico de los productos, un lugar de intercambio de bienes intermedios que, en diferente grado de elaboración, constituyen las materias primas compradas y los productos elaborados vendidos. En el caso de las importaciones, el carácter de bienes intermedios se ha puesto de relieve al describir la importancia de los productos minerales adquiridos por las empresas metalúrgicas y de producción de energía eléctrica, cuyo destino evidente es la transformación, pero este carácter intermedio se da también en el caso de las exportaciones, ya que una buena parte de las mismas está compuesta por productos en una fase de elaboración temprana, como los productos de fundición, los productos metálicos semielaborados o la pasta de papel, por ejemplo.

La plasmación numérica de esta especialización en bienes intermedios se puede observar en el Gráfico 7, que recoge una participación del 88% en el caso de las importaciones y del 77% en el de las exportaciones. La diferencia entre ambas cifras está relacionada con la importancia de los bienes de capital exportados, que alcanzan un peso del 18%, muy superior al de misma categoría entre las importaciones (3%).

Gráfico 7
Distribución de las importaciones y exportaciones según destino económico



Los bienes de consumo representan en ambos casos una porción poco significativa del valor total de los flujos, situándose en el 8% de las compras al exterior y en el 4% de las ventas.

Dada esta similar distribución según los grandes epígrafes de destino económico, las mayores diferencias entre las importaciones y las exportaciones se producen dentro de los bienes intermedios, ya que entre las primeras tienen un peso relevante los productos energéticos, casi el 30% de los bienes intermedios, mientras que en el caso de las exportaciones la práctica totalidad de esta categoría está compuesta por productos industriales.

El Cuadro 3 recoge de forma detallada la distribución del comercio exterior según destino económico de los bienes, incluyendo un cálculo del saldo comercial de cada categoría y la

tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones. El superávit global del comercio exterior de Asturias, de 497 millones de euros, se asienta sobre el saldo positivo de los bienes de capital, ya que tanto los de consumo como los intermedios presentan sendos déficits. El superávit de estos bienes de capital (604 millones) se produce gracias al elevado volumen de exportaciones de maquinaria y material de transporte, que generan saldos positivos de 362 y 246 millones de euros, respectivamente.

Cuadro 3
Comercio exterior según destino económico de los bienes

	Importaciones		Exportaciones		Saldo (Miles de euros)	Tasa de cobertura (%)
	(Miles de euros)	%	(Miles de euros)	%		
TOTAL	3.342.515	100,00	3.839.362	100,00	496.847	114,86
Bienes de consumo	287.442	8,60	185.398	4,83	-102.044	64,50
Alimentos, bebidas y tabaco	145.412	4,35	133.078	3,47	-12.334	91,52
Otros bienes de consumo	142.030	4,25	52.319	1,36	-89.710	36,84
Bienes de capital	103.525	3,10	707.714	18,43	604.189	683,62
Maquinaria y otros b. de equipo	73.559	2,20	435.597	11,35	362.038	592,17
Material de transporte	8.955	0,27	254.788	6,64	245.833	2.845,11
Otros bienes de capital	21.010	0,63	17.329	0,45	-3.682	82,48
Bienes intermedios	2.951.548	88,30	2.946.250	76,74	-5.298	99,82
Agricultura, silvicultura y pesca	37.346	1,12	2.362	0,06	-34.984	6,33
Productos energéticos	878.245	26,27	104.547	2,72	-773.697	11,90
Productos industriales	2.035.958	60,91	2.839.341	73,95	803.383	139,46

A pesar de estas elevadas cifras, la mayor aportación al superávit regional se encuentra entre los productos industriales intermedios (803 millones), si bien se ve compensado, dentro de la categoría de bienes intermedios, por el déficit de los productos energéticos (774 millones), que se une a la aportación negativa de los productos destinados al sector primario (35 millones) para generar un ligero déficit en la categoría.

Más elevado es el saldo negativo observado entre los bienes de consumo (102 millones), que se genera tanto entre los productos alimenticios como el resto, aunque es en estos últimos en donde se localiza el mayor desfase, de 90 millones, derivado de la debilidad de las exportaciones.

3. Comercio exterior de Asturias por áreas geográficas y países

La distribución geográfica del comercio exterior de Asturias está sujeta a unos patrones que se han mantenido estables a lo largo del tiempo y que se vinculan, por una parte, al tipo de productos que se intercambian y, por otra, a la estrecha integración económica existente dentro de la Unión Europea.

Este último elemento, la cercanía e integración de España con los países de la UE, constituye el eje en torno al cual rota el comercio exterior de Asturias, ya que una buena parte de las ventas al extranjero está orientada a este mercado y, a su vez, la existencia de esta demanda genera necesidades de materias primas que, por su propia naturaleza, deben proceder de terceros países productores de materias primas minerales.

A continuación, se estudia con mayor detalle la composición geográfica de cada uno de los flujos con el exterior.

3.1. Importaciones

La distribución por productos de las importaciones asturianas –en las que, como se ha señalado anteriormente, los productos minerales representan algo más de la mitad del valor total- condiciona la procedencia geográfica de las mismas, al limitar los orígenes a determinados países especialmente ricos en recursos minerales, que se erigen como líderes mundiales en la producción de cada una de estas materias primas.

Como muestra el Cuadro 4, más de la mitad del valor total de las importaciones en 2014 procedían de tan solo siete países y los cinco primeros ocupan su posición gracias a unas fuertes ventas de productos minerales que, en ocasiones, constituyen el único tipo de productos comprados.

Cuadro 4
Relación decreciente de los principales países de importación
Miles de euros

País	Valor	%	% Acumulado
TOTAL	3.342.515	100,00	
1 Brasil	321.495	9,62	9,62
2 Perú	242.063	7,24	16,86
3 Estados Unidos	237.666	7,11	23,97
4 Australia	231.996	6,94	30,91
5 Rusia	228.910	6,85	37,76
6 Portugal	228.760	6,84	44,60
7 Alemania	217.749	6,51	51,12
Resto de países	1.633.877	48,88	100,00

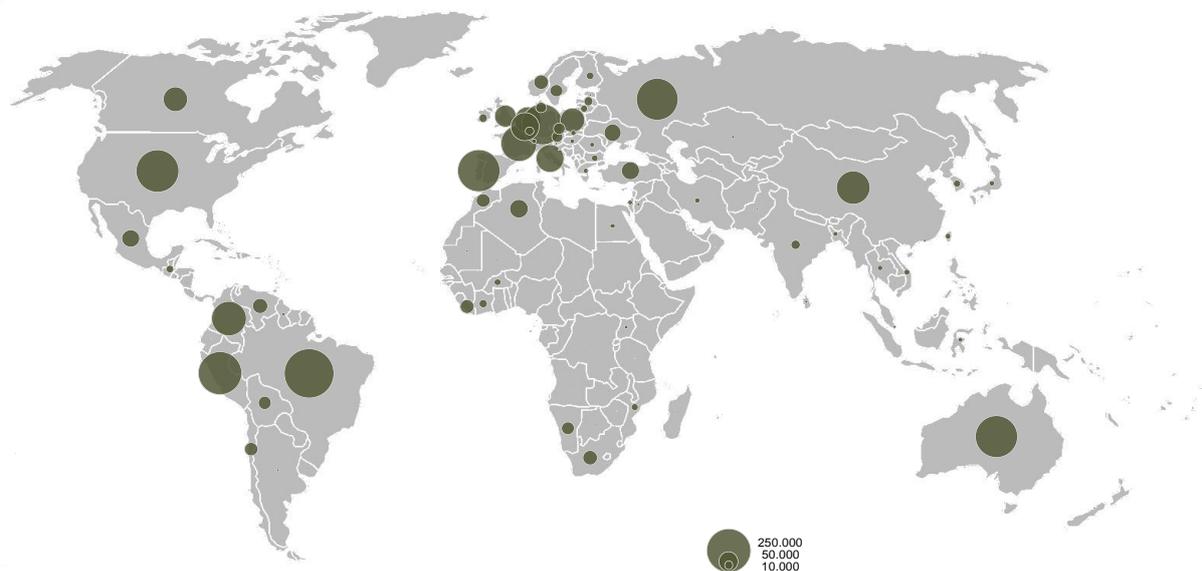
Los tres primeros países de esta lista están especializados en cada uno de los tres productos minerales que aglutinan la mayor parte de las importaciones asturianas: Brasil concentra sus ventas a Asturias en mineral de hierro (308 de los 321 millones totales), Perú en mineral de cinc (235 de los 242) y Estados Unidos en hulla (112 de los 238 millones).

La concentración en productos minerales, sin embargo, no se agota en estos tres primeros países, ya que desde Australia, que ocupa el cuarto puesto en esta clasificación, se importan 127 millones de cinc y 95 de hulla y desde Rusia otros 107 millones de hulla y 24 de mineral de hierro.

El mapa de la especialización se completa con las compras de aceites de petróleo, que ascienden a 44 millones en Rusia y a 131 en Portugal, de forma que, entre estos primeros países, únicamente en el caso de Alemania se puede detectar una fuerte diversidad en las importaciones, que también comparten otros países de la Unión Europea.

El Mapa 1, que representa el origen de las importaciones asturianas, refleja, por un lado, la dispersión geográfica que se deriva de la pertenencia de los países comentados a diferentes continentes y subcontinentes, pero también pone de manifiesto la relevancia de la Unión Europea como origen de las importaciones. Esta relevancia, a diferencia de que ocurre con la mayor parte del resto de áreas geográficas, está relacionada con una cierta diversidad de los productos comprados y muestra un vínculo mucho menor con la adquisición de materias primas minerales.

Mapa 1
Distribución geográfica de las importaciones
 Miles de euros



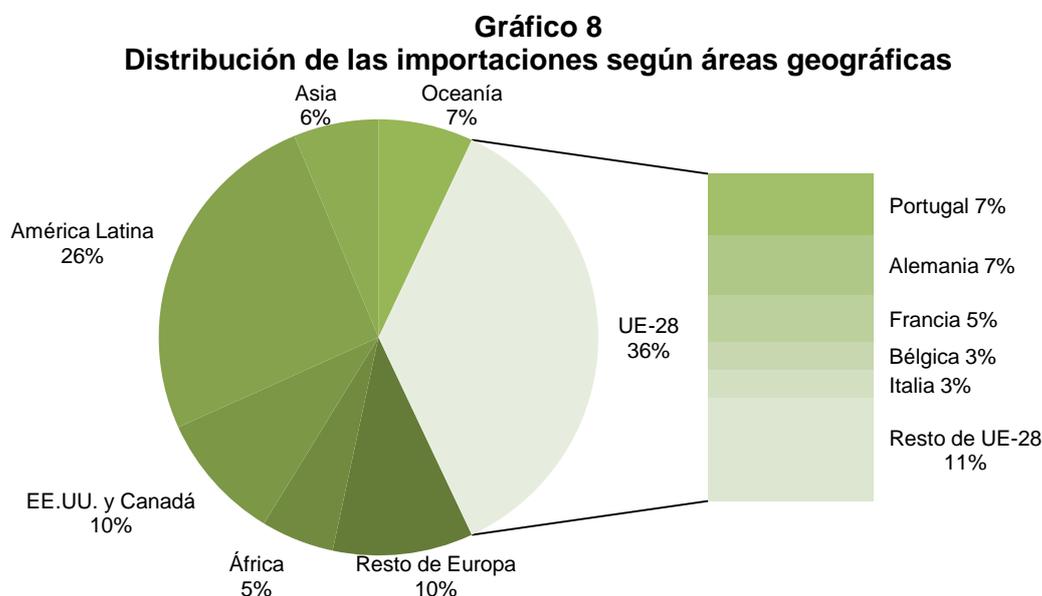
El peso conjunto de la Unión Europea asciende al 36% (Gráfico 8), constituyéndose como la principal área de origen de las importaciones con 1.204 millones de euros, a pesar de que ninguno de los países miembros alcanza por sí solo los 230 millones que sí superan Brasil, Perú, Estados Unidos y Australia, como se ha visto. Las cifras individuales sí son significativas en algunos casos, como los ya mencionados de Portugal (229 millones) y Alemania (218), pero también en Francia (172), Bélgica (106) e Italia (101).

La característica fundamental de las importaciones procedentes de la UE-28 es su relativa diversificación, especialmente si se tiene en cuenta la relevancia de los productos minerales en las compras del resto de áreas mundiales. La principal partida, aceites de petróleo, apenas representa un 11% del total, con 132 millones de euros, y ninguna de las que la siguen alcanza el 4%, distribuyéndose entre un amplio catálogo de bienes: alquitranes de hulla, productos intermedios de hierro o acero, cigarrillos, placas de plástico, productos laminados, chatarra o productos del vidrio se incluyen entre estas partidas.

Entre los países europeos no pertenecientes a la Unión Europea vuelve a imperar la norma de los productos minerales, de forma que las cuatro principales partidas suman más de 235 millones de los 348 del área: la hulla supone 139 millones, los aceites de petróleo 44, los minerales de cinc 28 y los minerales de hierro 24. La participación de este bloque se sitúa en el 10% del total, siendo Rusia el principal país de origen de estos productos, con 229 millones, seguido de Turquía, con 43.

Fuera del continente europeo, el principal origen de las importaciones asturianas se sitúa en América Latina, de donde procede algo más de una cuarta parte del total, por valor de 852 millones de euros. A las cantidades ya comentadas de Brasil (321 millones) y Perú (242) se unen las de Colombia (156) y México (41), entre los países que alcanzan al menos el 1% del total. Los productos importados de este subcontinente vuelven a centrarse en las materias primas minerales, destacando las compras de minerales de cinc y de hierro, en ambos casos por valor de 319 millones de euros. También son relevantes las compras de hulla (158 millones), que elevan el peso de estas tres partidas por encima del 90% de las importaciones totales de esta área.

El elevado valor de las importaciones procedentes de Estados Unidos, 238 millones de euros, provoca que, unido a Canadá, sea la única zona de las restantes que se acerque al 10% del total. A las importaciones de hulla (111 millones) procedentes de los Estados Unidos se suman las compras de minerales de hierro a Canadá (64 de los 80 millones que se importan de este país), si bien el resto de las compras a ambos países se distribuyen entre un conjunto diversificado de partidas, en un modelo más parecido al de los intercambios con la Unión Europea.



Las restantes zonas geográficas mundiales tienen una presencia más discreta en las importaciones de Asturias, variando entre los 233 millones de Oceanía y los 180 millones de África. La práctica totalidad de las compras a la primera de ellas se concentran en los productos minerales de Australia, que hacen de este país el cuarto por valor de sus ventas a Asturias. En Asia, son significativas las importaciones de China (148 millones), con una fuerte diversificación de productos que se extiende al conjunto del continente asiático debido a la atomización de países de origen, que registran ventas muy moderadas a Asturias (Japón, el segundo país esta área, apenas supera los 13 millones de euros).

El origen de las importaciones de África, por último, se encuentra en los tradicionales socios comerciales del Magreb (con 44 millones de Argelia y 26 de Marruecos, fundamentalmente de productos químicos), pero también en países productores de minerales como Sudáfrica (29 millones, la mayor parte de hulla) y Liberia (27 millones de mineral de hierro).

El reparto geográfico de las importaciones de Asturias ha seguido, en términos generales, unas pautas similares a las de los últimos años (Cuadro 5), si bien en 2014 se ha detectado una notable caída de las compras realizadas a Estados Unidos y Canadá, que se han reducido a menos de la mitad de las registradas en 2013, perdiendo casi 360 millones de euros. A esta reducción se une la de las importaciones de África, más moderada tanto en términos absolutos (unos 50 millones) como relativos (un 22%).

En el lado contrario, las compras a Oceanía se han incrementado un 27% y las de los países europeos no pertenecientes a la UE-28 lo han hecho en 17%, añadiendo en cada uno de los casos en torno a 50 millones de euros. No obstante, y a pesar de que el crecimiento en términos relativos es más moderado, el mayor impacto absoluto se ha localizado en los países de la UE-28, que han aportado 85 millones más y en América Latina, con 119 millones.

Cuadro 5
Evolución de las importaciones según áreas geográficas, 2009-2014

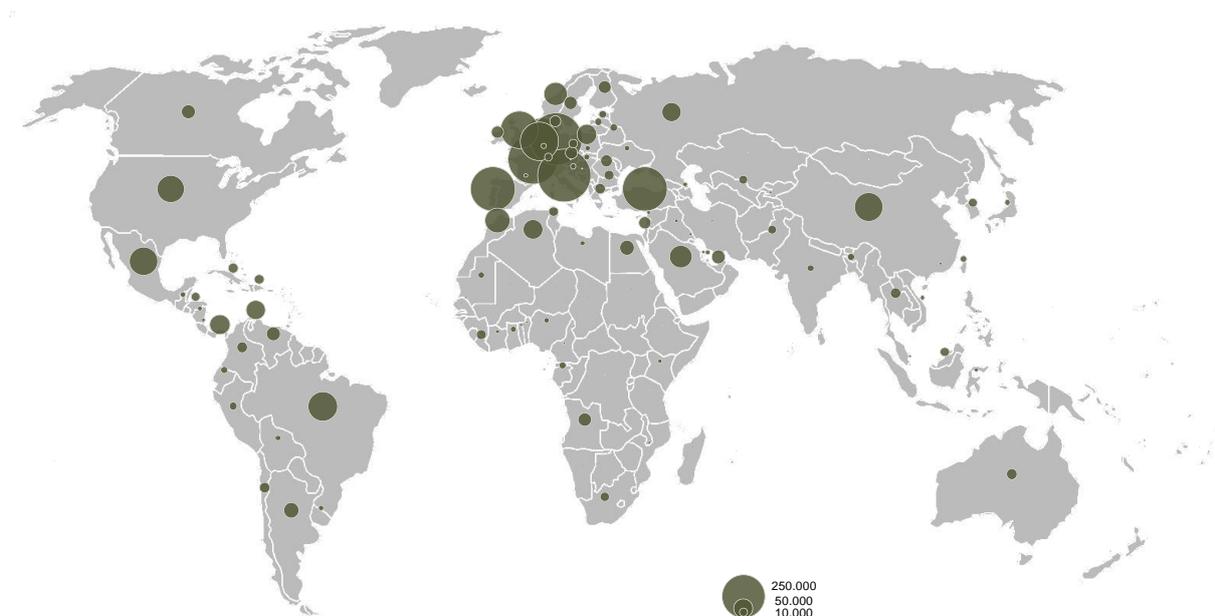
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
TOTAL	2.864.648	3.713.802	4.193.402	3.868.168	3.440.762	3.342.515
Unión Europea (UE-28)	1.168.711	1.160.719	1.203.337	1.271.671	1.119.227	1.204.397
Resto de Europa	325.716	391.513	436.385	293.945	295.469	345.519
África	140.788	185.924	271.162	337.180	229.020	179.698
EE.UU. y Canadá	420.775	604.699	598.646	548.503	677.003	317.873
América Latina	480.993	741.183	887.958	866.108	733.864	852.422
Asia	163.413	268.670	270.115	227.531	201.953	209.372
Oceanía	164.252	361.094	525.800	323.230	184.218	233.177
Diversos	0	0	0	0	9	57

Nota: la inclusión de Chipre entre los países de la UE-28 obliga a excluirlo de Asia, área al que lo asignan las estadísticas de comercio exterior.

3.2. Exportaciones

Las exportaciones asturianas tienen a la Unión Europea como principal área geográfica de destino, aglutinando más de la mitad del valor de las ventas al exterior. Esta concentración en el entorno geo-económico se plasma en el Mapa 2, en el que también se observa la existencia de algunos países en el resto de continentes con un valor de exportaciones significativo, como es el caso de Turquía, Brasil, China, México o Estados Unidos, todos ellos por encima de los cien millones de euros.

Mapa 2
Distribución geográfica de las exportaciones
Miles de euros



No obstante, como recoge el Cuadro 6, los países que reciben un mayor volumen de exportaciones desde Asturias pertenecen a la Unión Europea, superando entre los tres

primeros los mil millones de euros: Italia ocupa el primer lugar, con 382 millones, seguido de Alemania, con 366 y de Francia, con 330. Turquía es el primer país de esta lista no perteneciente a la Unión Europea y ocupa el cuarto puesto con 269 millones, cerrando Portugal (266 millones) y Bélgica (199 millones) el grupo de países que representan más de un 5% del total de exportaciones.

Cuadro 6
Relación decreciente de los principales países de exportación
Miles de euros

País	Valor	%	% Acumulado
TOTAL	3.839.362	100,00	-
1 Italia	382.149	9,95	9,95
2 Alemania	365.776	9,53	19,48
3 Francia	330.140	8,60	28,08
4 Turquía	269.207	7,01	35,09
5 Portugal	266.261	6,94	42,03
6 Bélgica	199.111	5,19	47,21
7 Reino Unido	189.699	4,94	52,15
Resto de países	1.837.017	47,85	100,00

Al igual que ocurría con las importaciones, la suma de los siete primeros países (los citados, más el Reino Unido) aglutina más de la mitad del valor total de las exportaciones, de forma que las diferencias entre estos flujos no se hallan tanto en el grado de concentración, muy similar en ambos casos, como en la distribución geográfica de los mismos.

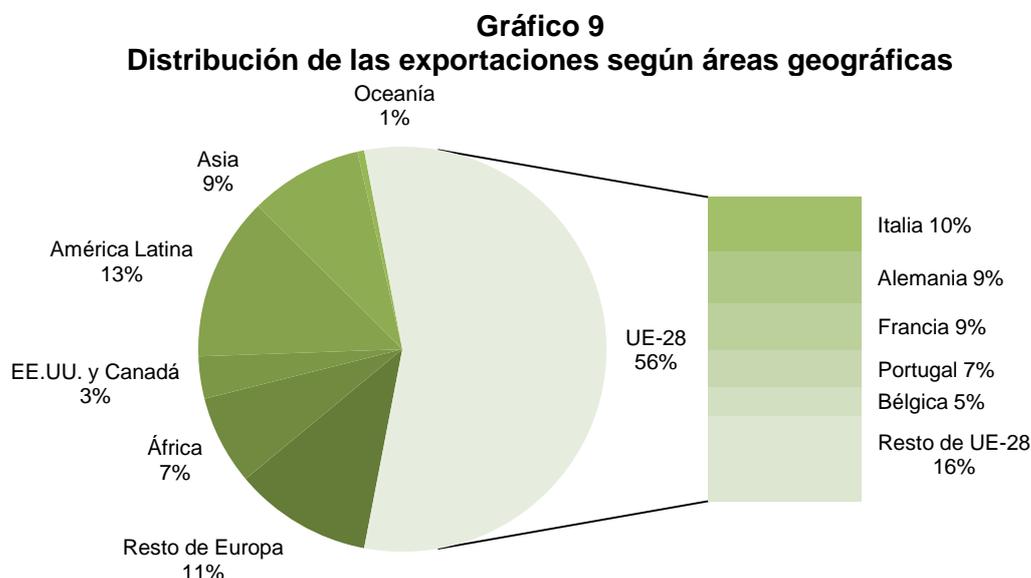
Dados los datos anteriores, no sorprende que la Unión Europea represente el 56% del valor total de las exportaciones (Gráfico 9), con 2.149 millones de euros, una cifra ligeramente inferior a la alcanzada en 2013 (la caída ha sido del 0,9%). Las exportaciones a los países miembros están, al igual que ocurría con las importaciones, relativamente diversificadas, abarcando más de 550 partidas arancelarias diferentes. No obstante, las ventas de cinc en bruto suponen casi el 18% del total, con 283 millones de euros, y otras tres partidas superan el 5%: pasta química de madera (212 millones), construcciones y sus partes (144 millones) y productos laminados de acero de un cierto grosor (123 millones).

El cinc en bruto es también el producto más significativo entre los exportados a los países europeos no integrados en la UE. En este caso, el valor de las ventas de este producto alcanza algo más de una cuarta parte de los 420 millones de euros a que ascienden las exportaciones a esta área, que representan un 11% del total de Asturias. Otros productos como el alambrón de hierro o acero y las embarcaciones tienen también un peso significativo (en torno a un 18 y un 14%, respectivamente) de forma que, unidos a diferentes partidas de productos laminados de acero y productos de calderería, el peso conjunto de las primeras siete partidas arancelarias sobrepasa el 80% del total.

Como se ha señalado anteriormente, el principal responsable del peso que tiene este grupo de países europeos en las exportaciones de Asturias es Turquía, que aglutina 269 de los 420 millones reseñados, seguida muy de lejos por Rusia, con un valor de más de 50 millones.

Entre el resto de áreas geográficas, únicamente América Latina sobrepasa el nivel de los 500 millones de euros, impulsada por las ventas a Brasil (119 millones), México (108 millones) y, sorprendentemente, Curazao, cuyos 50 millones de euros derivan de una partida de barcos pesqueros. Precisamente este tipo de embarcaciones conforma la partida más significativa de las exportaciones al subcontinente, acercándose a los 120 millones, a

los que se suma otra partida de embarcaciones remolcadoras por unos 50 millones de euros. También en torno a esta última cifra se sitúan las ventas de compuestos químicos de nitrógeno que, junto con los elementos para vías férreas y las partes de construcciones, completan el conjunto de partidas con un peso superior al 5%



Las exportaciones a Asia suponen, con 344 millones de euros, el 9% de la cifra total, nivel que se alcanza gracias a las ventas a China (111 millones) y a Arabia Saudí (69 millones), principalmente. El cinc en bruto es, una vez más, el principal producto exportado, con 64 millones, seguido de los minerales de metales preciosos, con 46. Estas partidas y algunas pocas más de productos metálicos y partes de maquinaria mecánica representan las únicas con un importe significativo, ya que las exportaciones a Asia están compuestas por una multitud de productos con un importe muy bajo: de las más de 325 partidas de productos exportados a este continente, solo siete tienen un peso superior al 3% del total y más de 225 recogen un valor inferior a los 100.000 euros.

África se sitúa como la siguiente área en importancia, al constituir el destino de un 7% de las exportaciones asturianas, con un valor de 274 millones de euros. Marruecos es el principal país receptor de estas ventas, con 86 millones, seguido de Argelia, con 54 y Egipto, con 30. Los productos laminados de hierro y acero, divididos en diversas partidas en función de sus características técnicas, copan las primeras posiciones entre los bienes exportados, aunque también aparece energía eléctrica (vendida a Marruecos, exclusivamente), cinc en bruto, barcos, maquinaria, cemento, o productos lácteos, ente otros.

Las dos restantes áreas geo-económicas, Oceanía y Estados Unidos y Canadá representan conjuntamente menos de un 4% del total de las exportaciones, rozando los 145 millones de euros, de los que dos tercios (101 millones) corresponden a las ventas realizadas a Estados Unidos, 28 millones a Canadá y 16 millones a Australia. Entre las principales partidas se encuentran algunos productos químicos, laminados de hierro y alambrón y partes de construcciones.

Estas dos zonas geográficas son, precisamente, las que han experimentado una mayor caída en el último año (Cuadro 7). Por un lado, las ventas a Oceanía se han reducido a la mitad de las registradas en 2013, retornando a niveles más cercanos a los alcanzados en años anteriores; por otro lado, las exportaciones a Estados Unidos y Canadá han experimentado una contracción del 34%, perdiendo casi 70 millones de euros para situarse en el mínimo de los últimos ocho años.

Cuadro 7
Evolución de las exportaciones según áreas geográficas, 2008-2014

	Miles de euros					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
TOTAL	2.573.442	3.368.912	3.768.066	3.837.838	3.843.578	3.839.362
Unión Europea (UE-28)	1.637.789	2.213.603	2.418.884	2.172.119	2.168.659	2.149.096
Resto de Europa	111.625	209.300	364.817	260.196	341.794	419.804
África	116.091	168.260	152.824	326.990	310.802	273.647
EE.UU. y Canadá	184.563	282.275	287.894	340.073	196.052	129.303
América Latina	225.489	270.309	233.992	387.583	423.283	500.912
Asia	232.600	215.231	299.890	333.050	365.957	344.284
Oceanía	6.152	5.328	6.627	13.353	33.081	16.752
Diversos	59.133	4.606	3.137	4.474	3.950	5.563

Nota: la inclusión de Chipre entre los países de la UE-28 obliga a excluirlo de Asia, área al que lo asignan las estadísticas de comercio exterior.

Un comportamiento opuesto se observa en las exportaciones a América Latina y a los países europeos no integrados en la UE, que han crecido un 18% y un 23% en el último año, respectivamente. En ambos casos estos incrementos se inscriben en una tendencia alcista sostenida durante más de una década, que sitúa a estos destinos como mercados emergentes para las empresas exportadoras asturianas.

En lo que respecta a la Unión Europea, las exportaciones durante los últimos tres años han experimentado variaciones muy leves, manteniéndose ligeramente por encima de los 2.100 millones de euros.

3.3. Saldo comercial

Las diferencias en la distribución geográfica de las importaciones y las exportaciones asturianas, comentadas hasta este momento, provocan la aparición de patrones muy claros en lo referido a la distribución territorial del saldo comercial. Como se observa en el Mapa 3, el superávit comercial de Asturias -que globalmente se sitúa en 497 millones, como se detalla en los primeros apartados de este análisis- se concentra principalmente en el continente europeo, extendiéndose de forma más moderada a los vecinos del norte de África y a algunos países latinoamericanos.

Italia, con 281 millones de euros, es el país con el que se obtiene un mayor superávit comercial, seguido de Turquía, con 226 millones. Francia y Alemania ocupan los siguientes puestos, con saldos cercanos a los 150 millones de euros y el Reino Unido y Bélgica ocupan el quinto y sexto puesto con 127 y 93 millones, respectivamente. Los tres siguientes países con mayor superávit comercial se localizan fuera de Europa y en continentes diferentes: Arabia Saudí registra 69 millones de saldo, México 66 millones y Marruecos 60.

Los mayores déficits comerciales, en el extremo opuesto, se generan con los países productores de materias primas minerales, que capitalizan las compras de Asturias en el exterior, sin que exista una contrapartida equivalente de exportaciones. El saldo comercial con Perú, Australia y Brasil supera, en cada uno de los casos, los 200 millones de déficit, a los que se unen los registrados con Rusia, Colombia y Estados Unidos, superiores a los 100 millones.

Mapa 3
Distribución geográfica del saldo comercial
Miles de euros

