

## **La Industria Manufacturera en la CAPV: Estudio de su comportamiento en el contexto económico. Bienio 2000-01**

**Carlos Rivera Ibarra**

Departamento de Organización de Empresas. Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales de Bilbao.  
Universidad del País Vasco. Alameda Urquijo, s/n. 48015 Bilbao (Vizcaya) c.rivera@terra.es

### **Resumen**

*Factores determinantes como el aumento del precio del petróleo, la inestabilidad político-social, la crisis incipiente del sector tecnológico, etc, convirtieron el bienio 2000-01 en una etapa caracterizada por la pérdida de pulso de las principales economías del entorno de la CAPV abandonando una senda expansiva y sumiéndose en una fase de desaceleración generalizada. Dado el tradicional carácter industrial de la Comunidad vasca y la relevancia de su industria manufacturer, este estudio se fundamenta en el análisis del impacto que las fluctuaciones y cambios de signo experimentados en la coyuntura económica nacional e internacional ocasionaron en los principales subsectores de actividad que integran su industria manufacturera.*

**Palabras clave:** industria manufacturera País Vasco

### **1. Breve apunte introductorio**

Así como el último quinquenio (1995-1999), se desarrolló en un contexto de crecimiento generalizado de las economías occidentales, el bienio 2000-01 marcó el inicio de una fase caracterizada por un cambio de signo en la actividad económica mundial provocado por la complejidad de una serie de factores. A este marco exterior de referencia no han sido ajenas ninguna de las economías del entorno de la CAPV tal y como se describe en los apartados sucesivos.

Históricamente, el sector industrial se ha caracterizado por su trepidante crecimiento, por ser el motor de arrastre de la economía vasca y por haber superado los embates de la reconversión industrial de los años 70.

Si bien en los últimos años se ha producido una variación en la estructura sectorial en la que el sector terciario se ha posicionado como el sector “estrella” en cuanto a su aportación al PIB, la industria sigue constituyendo uno de los ejes vertebradores del desarrollo económico de nuestra Comunidad.

En la actualidad, dentro del entramado industrial vasco, la industria manufacturera se perfila como un núcleo con un alto grado de desarrollo y especialización, con una gran capacidad de incorporación de las innovaciones tecnológicas en los procesos de producción y como un sector estratégico muy sensible a las fluctuaciones de la coyuntura económica y la política, en general, Lehendakaritza (2002).

El objeto de este estudio es analizar, cómo han reaccionado los subsectores más destacados que componen la industria manufacturera de Euskadi, en este periodo, cuáles han sido sus resultados y cómo han evolucionado los mismos en su economía más cercana, la española. Para ello se han utilizado las variables medidoras, que por subsectores de actividad, suelen contenerse en los sistemas de cuentas nacionales, a saber: índice de producción industrial, valor añadido bruto, consumo intermedio, inversión, comercio exterior, establecimientos y empleo, entre otras. Las fuentes estadísticas empleadas, fundamentalmente, son el Directorio de Cuentas Industriales, las estadísticas de Asociaciones empresariales y las serie estadísticas del INE Y EUSTAT.

## **2. Entorno económico internacional**

La economía mundial durante el año 2000 alcanza un nivel de crecimiento muy favorable, consolidándose la senda expansiva observada el año anterior y superando las dificultades registradas en el bienio 1997-1998. El Producto Interior Bruto (PIB) mundial se incrementó, según la OCDE, en un 4,7%, consiguiendo el nivel más elevado de la última década. Las causas que lo propiciaron se centran en: crecimiento notable de la economía estadounidense, mejora gradual de la economía nipona, aceleración de la expansión de la economía europea, reactivación de economías emergentes de Latinoamérica y el Sudeste asiático.

En el año 2001, la evolución económica, en el marco internacional, se ha distinguido por la confirmación de la desaceleración de la actividad extensible a la mayoría de países o regiones influida por los ataques terroristas del 11 de Septiembre en EE.UU.

El frenazo económico que comenzó en EE.UU., a mediados del año 2000 se ha ido extendiendo a otras áreas (Europa, sudeste asiático y Latinoamérica) con la excepción de grandes países como Rusia o China que mantuvieron su alta tasa de crecimiento, 6% y 7,4%, respectivamente. El crecimiento de la economía europea se ha visto debilitado considerablemente durante el 2001. Su principal economía, Alemania, es la que ha registrado los peores resultados. De este modo, a finales de 2001 las tres grandes áreas económicas mundiales están en situación de estancamiento (EE.UU. Y UE-15) o recesión (Japón), por primera vez desde 1974.

## **3. Entorno económico español**

La economía estatal, en el ejercicio 2000, ha presentado un balance muy positivo con un incremento del PIB del 4,1%, claramente superior a la medida europea observando un intenso crecimiento del empleo. A medida que transcurre el ejercicio se aprecia una suave desaceleración de la actividad económica, propiciada por el agotamiento de la expansión de los componentes de la demanda interna, como consecuencia de los tipos de interés y la moderación del poder adquisitivo de las familias ligado al incremento de los precios.

En el 2001, el Producto Interior Bruto generado por la economía cifra su incremento en un 2,8 %, en el marco de una desaceleración a lo largo del año. Este resultado pone de manifiesto el final de la fase expansiva del ciclo de la economía española que alcanzó su punto álgido en el año 2000. Por lo tanto, la economía estatal también se ha visto afectada por el notable debilitamiento de la economía mundial aunque en menor medida que otros países de su entorno.

El sector industrial obtuvo un incremento de su actividad del 1,1% en 2001, registro casi tres puntos inferior al del año anterior, con un comportamiento desacelerado a lo largo del año, especialmente en el caso de la industria de bienes de equipo, DIRCE (2001).

En relación con el mercado laboral, el entorno económico de desaceleración se ha dejado sentir, impacto que se ha agudizado a finales del ejercicio. No obstante, según la Encuesta de Población Activa (EPA) se ha registrado un nuevo incremento del número de ocupados durante el año 2001 de un 2%, crecimiento sensiblemente inferior al observado en años anteriores.

En lo que atañe al sector exterior, la desfavorable coyuntura cíclica internacional contribuye a una notable disminución tanto de las exportaciones como de las importaciones.

#### **4. Entorno económico en la CAPV**

La economía vasca a lo largo del año 2000 registró una excelente evolución con un incremento de su PIB del 5,3%, incremento superior en casi un punto y dos décimas más que la media del Estado y dos puntos por encima de la media europea y un número de ocupados que se sitúa, según las Cuentas Económicas, en 834.000 personas, tras crecer de media en un 1,2% según la PRA, CESVASCO (2001).

En la expansión de la actividad vasca se observa una demanda interna que pese a proseguir siendo el principal motor muestra un perfil de suave desaceleración ligada especialmente al retraimiento observado en el consumo privado. Sin embargo, esto se ha visto compensado por la notable mejoría de la aportación del sector exterior, reflejo de la recuperación de las exportaciones vascas a lo largo del año 2000.

La distribución sectorial del PIB vasco es la siguiente: agricultura y pesca: 2%, industria: 37%, construcción: 7%, comercio, turismo y transporte: 22%, banca y seguros: 17%, otros servicios: 15%.

En el año 2001 la actividad económica en la CAPV se ha ido ralentizando paulatinamente, especialmente en el último trimestre. El incremento real del PIB interanual es de un 3,1% (41.600,90 millones de euros), tres décimas más que el correspondiente a la media estatal y 1,4 puntos por encima de la UE-15, CESVASCO (2002).

El menor crecimiento del PIB en este año (2,2 puntos menos que el año anterior) se ha debido tanto al peor comportamiento del comercio exterior como a los menores crecimientos en los diferentes componentes de la demanda interna como son el descenso del consumo privado 0,8 puntos y la inversión en 5,9 puntos menos que el año anterior.

Los tres hechos importantes a remarcar respecto a la evolución económica de la CAPV durante el año 2001 son: mayor intensidad de intercambios comerciales, positiva evolución de la inversión aunque en menor proporción que años anteriores y descenso de la tasa de paro.

#### **5. Sector industrial en la CAPV en el bienio 2000-01**

La economía vasca se caracteriza fundamentalmente por un fuerte componente industrial. Así el sector industrial aporta un 37% del Valor Añadido según las Cuentas Económicas del

Instituto Vasco de Estadística, si comparamos este dato con el entorno europeo la aportación de este sector se reduce a un 25% de media.

## **5.1 Reseña histórica: de la herencia fabril a la industria moderna**

Euskadi posee una tradición industrial centenaria que se remonta a los siglos XV y XVI cuando la utilización del abundante mineral de hierro que poseía y el carbón de los bosques propició una próspera industria metalúrgica. Propiciado por la coincidencia de varios factores como son los cambios tecnológicos de la época, la aplicación del sistema Bessemer en la siderurgia, la calidad del mineral de hierro y la proximidad de sus yacimientos al Puerto de Bilbao, es el siglo XIX la etapa en la que el desarrollo industrial comienza un despegue que marca el devenir económico de Euskadi y su incidencia en la economía del Estado, González Portilla (1995).

En el comienzo del siglo XX, la economía vasca continúa experimentando un auge importante. En las décadas de los cincuenta y los sesenta la economía vasca llegó a su cenit económico. A partir de mediados de la década de los setenta, la industria vasca se vio inmersa en una situación de crisis económica sin precedentes que afectaba ya a toda la economía mundial propiciada por el gran impacto de la crisis energética. En los años ochenta y noventa la industria vasca, tras afrontar la grave crisis industrial goza de un alto grado de competitividad y gana participación en los mercados exteriores, sobre todo en los europeos, gracias a la política industrial, los incentivos a la inversión, el apoyo a actividades de I+D+I y la mejora de la calidad en los procesos productivos.

## **5.2. Estructura y composición**

El tejido industrial en la CAPV comprende tres conjuntos diferenciados de actividades:

- a) Industrial extractivas
  - Minerales Metálicos y no Metálicos
- b) Industria manufacturera
  - Industria de la Alimentación
  - Industria no metálica
  - Metalurgia y artículos metálicos
  - Maquinaria
  - Material eléctrico
  - Material de transporte
  - Caucho y plástico
  - Textil y confección
  - Cuero y calzado
  - Madera
  - Papel, edición y gráficas
  - Refino de petróleo
  - Química
  - Otras manufactureras
- c) Energía eléctrica, gas y agua
  - Energía eléctrica, gas y agua

### **5.3. Localización geográfica**

Actualmente, las grandes áreas industriales se concentran en:

- Vizcaya: Ría del Nervión, Valle de Idiazabal y cabeceras comarcales
- Guipúzcoa: Donostialdea, Valles de Oria, Urola y Deba
- Álava: Vitoria, Laudio-Llodio, Amurrio, Agurain-Slavatierra y Oión

### **5.4. Características y evolución**

La industria vasca ha visto recortado su ritmo de crecimiento, así lo muestran el Indicador de Confianza de la Industria y el Índice de Producción Industrial. La cartera de pedidos total y el incremento del nivel de stocks de productos fabricados reduce las perspectivas de producción. La influencia de los mercados exteriores ha conducido a este sector a un progresivo decaimiento de su actividad. A pesar del notable debilitamiento, durante el año 2001 ha obtenido una tasa de crecimiento del 3,5% superior al del PIB total. Esta tasa supone, sin embargo, 3,7 puntos menos que el incremento obtenido en el año 2000.

El Índice de Producción Industrial (IPI) muestra una evolución peor que el Valor Añadido, cae desde un 5,5% el año pasado hasta un crecimiento negativo de -0,1 en el 2001. El único sector que no consigue incrementar su tasa es la industria manufacturera, mientras que la industria extractiva y de energía, gas y agua experimentan un crecimiento de 9,2% y 1,8%, respectivamente.

Puntos débiles del sector, Navarro (1994):

- a) Escaso tamaño de las unidades productivas y del cooperacionismo empresarial que imposibilita abordar áreas como la inversión en actividades de I+D+I. Este escaso tamaño dificulta la profesionalidad de la gerencia.
- b) Insuficiente internacionalización, a pesar de ser una de las Comunidades que más ventas realiza al exterior.
- c) Inadecuado nivel de especialización en sectores de crecimiento de demanda débil y media, en sectores tecnológicos medio y bajo y en sectores productores de bienes intermedios.
- d) Perspectiva estratégica y global orientadas más a la resolución de los problemas a corto plazo que a resolver cuestiones estratégicas a medio y largo plazo.
- e) Carencias en áreas claves como la comercialización, el marketing y las finanzas de la empresa, básicas para la supervivencia de esta.
- f) Ausencia, en general, de mentalidad competitiva.

### **5.5. Mercado laboral**

Durante el año 2001 todos los sectores económicos experimentaron un aumento de empleo, no obstante, es la industria el sector con mayor número absoluto de empleos creados, casi 15.000, incremento de 6,2 puntos. Desagregando los sectores más importantes se observa que el sector industrial es el que mayor número de empleos aglutina, 217.672 personas ocupadas y Vizcaya el Territorio Histórico que cuenta con el mayor número de empleados en este sector.

### **5.6. Establecimientos**

El 9% de los establecimientos contabilizados en la CAPV se engloban en el sector industrial. El mayor número de establecimientos se encuentra en Vizcaya, el 44,6%.

En relación con el aspecto reorganizativo de la economía industrial vasca es preciso mencionar la presencia importante de los Clusters como estrategia industrial vasca. Entre ellos, destacan los relativos a la industria aeronáutica (HEGAN), el de Máquina-herramienta (AFM), el de Energía, el de automoción (ACICAE), el del Papel, el de Telecomunicaciones (GAIA), el de Medio Ambiente (ACLIMA) y el de Conocimiento en gestión empresarial, entre otros.

### **5.7. Innovación y tecnología**

El carácter innovador del que se caracteriza el empresario vasco hace de Euskadi la segunda Comunidad del Estado que, con relación a su PIB, más fondos dedica a la Investigación y Desarrollo. En 2000 el gasto de I+D supuso un 1,51% del PIB. La relación entre Empresa / Industria y Gobierno ha posibilitado la creación de una tejido tecnológico facilitador de las mejoras competitivas, en Euskadi, a través de los tres Parques Tecnológicos como son el Parque Tecnológico de Zamudio (Vizcaya), el Parque Tecnológico de Araba y el Parque Tecnológico de San Sebastián.

La cultura de la calidad fuertemente arraigada en Euskadi constituye un factor esencial y diferencial del entramado industrial vasco que sitúa a la Comunidad vasca en el tercer puesto del ranking europeo de la calidad, sólo superado por Gran Bretaña e Irlanda, en términos de número de certificados/PIB.

### **5.8. Comercio exterior**

Las exportaciones suponen una parte muy importante del volumen de producción para muchas de las ramas industriales, de lo que se deduce que es un sector altamente dependiente del desarrollo de los mercados exteriores que durante el año 2001 redujeron sus demanda considerablemente, sobre todo en el último semestre. De media, el sector industrial exporta el 59% de su producción, la mitad se dirige al resto del Estado. Sin embargo, en la industria de maquinaria, material de transporte y la de caucho y plástico este porcentaje supera casi el 80% de la producción global.

## **6. La industria manufacturera en la CAPV**

Sirviéndonos de los datos que arrojan los principales ratios económicos citados en la introducción de esta comunicación se muestra en los sucesivos apartados cuál ha sido el comportamiento de los subsectores más sobresalientes de la industria manufacturera vasca.

### **6.1 Industria Química**

- Este tipo de industria en Euskadi no destaca sobremanera dentro del sector químico español ya que su producción tan solo representa el 5,1% sobre el total. Ocupa el 5º puesto por detrás de Cataluña, Madrid, Comunidad Valenciana y Andalucía.
- Disminuye la tasa de crecimiento del volumen de producción del año 2000 al 2001, 12,7% y 5,6% respectivamente, frente al 16,07% y 4,84% para los mismos años, respecto al Estado, FEIQUE (2002).
- En Euskadi, la industria química está muy orientada a la fabricación de productos químicos para la industria y son las grandes compañías las que lideran el sector, al contrario de lo que

ocurre en el sector químico español donde el 90% de los establecimientos tiene una media de menos de 50 empleados.

- Las exportaciones en los tres territorios históricos vasco se han visto reducidas mientras que los ratios que definen el sector en el Estado, muestran un comportamiento más favorable.
- El mayor número de establecimientos y empleados se encuentra situado en Vizcaya.
- Destaca la capacidad exportadora del subsector de refino de petróleo en la CAPV. Los resultados obtenidos para este subsector no han sido muy favorables.

## **6.2 Industria del caucho y plástico**

- Tanto el subsector de caucho, sobre todo respecto a la fabricación de componentes para la industria automovilística, como el subsector de los plásticos en la CAPV, siguen considerándose relevantes dentro del sector industrial vasco y además, constituyen dos referentes en cuanto a su importancia relativa dentro de la industria de caucho y plástico del Estado.
- Ambos sectores han experimentado en este periodo unas tasas de crecimiento discretas en cuanto a su nivel de producción y exportación. En Álava las exportaciones han obtenido un saldo negativo en 2001. El comportamiento del sector en el Estado ha sido similar.
- El subsector del Caucho se encuentra localizado en mayor proporción en Vizcaya, 57,1% sobre el total de la CAPV. Mientras que en el subsector de los plásticos, el mayor número de establecimientos se encuentra situado en Guipúzcoa, 42,2%.

## **6.3 Industria de la herramienta-manual**

- En Euskadi se encuentra concentrado el mayor número de establecimientos dedicados a la Máquina-herramienta de todo el Estado. En concreto entre Cataluña y la Comunidad vasca se localizan las  $\frac{3}{4}$  de los mismos.
- En este bienio se ha producido un ligero incremento de 1,2 puntos en el índice de producción.
- Destaca la utilización de alta tecnología empleada en los procesos de producción.
- Existe una importante concentración de la actividad en Guipúzcoa, el 64% de la CAPV.
- Destaca el protagonismo de las empresas multinacionales en este subsector con una mayor vocación exportadora que las de reducida dimensión que orientan la mayor parte sus ventas hacia el mercado nacional.

## **6.4 Industria de la máquina-herramienta**

- Este subsector se considera uno de los ejes motores de la industria vasca. Su producción representa el 78% de la producción estatal y las exportaciones del mismo en Euskadi alcanzaron el 82% de las realizadas en todo el territorio español. Ocupa el primer puesto respecto a la producción global del Estado, AFM (2002).
- Evolución favorable de las variables que miden el comportamiento del subsector durante este periodo.
- Se caracteriza por contar con una gran gama de productos competitivos a los que se les aplica una alta tecnología propia.
- Mejora de las posiciones del subsector a escala internacional.
- Incremento de su capacidad exportadora.
- Prevalecen las empresas de reducida dimensión concentrándose el mayor número de establecimientos y empleo en Guipúzcoa, el 70,7%.

## **6.5 Industria de los bienes de equipo**

- Se trata de otro de los pilares del sector industrial vasco tanto por su nivel de facturación como por su capacidad para crear empleo.
- La facturación del subsector, incluida la CAPV, durante 2001 experimentó un incremento de 6,6 puntos porcentuales a pesar de la desaceleración observada en el subsector en el ámbito internacional, SERCOBE (2002).
- La inversión se ha visto reducida en 2,2 puntos.
- Las exportaciones se han visto reducidas en 7 puntos en el 2001.
- En el apartado de equipos mecánicos, Guipúzcoa es el territorio que mayor proporción de establecimientos presenta, el 42,3%. Respecto al material eléctrico, destaca Vizcaya con un 50,4%, mientras que esta provincia y Guipúzcoa se reparten el subsector de material electrónico al 50% aproximadamente.
  - En definitiva, todas las variables que analizan la evolución del subsector muestran un ligero crecimiento en el periodo de análisis respecto al año anterior, sobre todo el subsector de material eléctrico y equipos mecánicos y no tanto el subsector electrónico.

## **6.6 Industria siderúrgica**

- La siderurgia vasca mantiene su posición competitiva en los mercados nacional y europeo a pesar de que en el año 2001 la facturación del sector se ve reducida por la caída de los precios. Incremento de las inversiones totales y la productividad del sector.
- La producción de acero aumentó en 2001 en 4 puntos.
- El saldo de comercio exterior de productos siderúrgicos es negativo. Mayor dificultad de penetración en el mercado exterior como consecuencia de la presión de terceros países con precios más reducidos.
- Distribución equitativa de los establecimientos en los tres Territorios. Mayor nivel de ocupación en Vizcaya, EUSTAT (2002).

## **6.7 Industria de la fundición**

- Junto con Cataluña es la comunidad con mayor peso en este subsector de todo el Estado.
- Incremento de su producción en mayor proporción que su consumo intermedio.
- Apuesta del sector por la calidad y la capacitación tecnológica.
- Los establecimientos se concentran en Vizcaya y Guipúzcoa. Este último presenta un mayor nivel de empleo, EUSTAT (2002).

## **6.8 Industria de forja y estampación**

- Euskadi sigue manteniendo su liderazgo en este sector respecto al resto del Estado.
- Evolución positiva de su nivel de producción en 2000 y ligera disminución en 2001.
- Incremento de las exportaciones cuyos principales clientes son los países de la Unión Europea y EE.UU.
- Mayor concentración de establecimientos y empleo en Vizcaya, EUSTAT (2002).

## **6.9 Industria de la madera**

- Crecimiento de la producción en estos dos años a pesar de ser un sector que atraviesa una etapa de recesión.

- Evolución positiva de las exportaciones en todo el Territorio nacional. El 4,86% del total exportado lo realizaron a las empresas vascas ocupando el 5º lugar. Las exportaciones se incrementan en el año 2000 en Guipúzcoa y Álava, mientras que en Vizcaya disminuyen notablemente (-20%). En el año 2001, estas, disminuyen en Guipúzcoa y Álava y aumentan extraordinariamente en Vizcaya (36,8%), CONFEMADERA (2002).
- Las empresas vascas de este subsector ocupan el segundo lugar en mayor inversión realizada en innovación durante este periodo.
- En Vizcaya se localiza el mayor número de establecimientos dedicados a la industria de la Madera y en Guipúzcoa los dedicados a la fabricación del Mueble.

## **6.10 Resto de subsectores**

- Comportamiento positivo del sector de Automoción en Euskadi, tanto en producción como en exportaciones durante este bienio, a pesar de la coyuntura, con una gran proyección dentro de la estructura económica vasca. Su principal cliente sigue siendo Europa.
- La Industria Naval se ha caracterizado en este periodo, por estar cada vez más especializada y ser más competitiva en el mercado internacional. Esto ha beneficiado a la potente industria auxiliar de su entorno.
- El sector Aeronáutico vasco presenta un balance muy positivo durante este periodo con unas perspectivas muy favorables para los próximos años que pueden hacer de él un subsector muy potente en su aportación al crecimiento de la industria, en general, vasca. Fuerte inversión en programas de I+D+I.
- La industria Vinícola cada vez con mayor peso dentro de la industria alimentaria mantiene una progresión positiva a lo largo de estos años.
- El subsector Textil presenta una evolución negativa en cuanto a la producción, el valor añadido y el comercio exterior salvo en el territorio histórico de Álava. Los establecimientos en su mayor parte se reparten entre Vizcaya y Guipúzcoa, aunque el mayor nivel de empleados se concentra en Guipúzcoa.
- La Industria de Cuero y Calzado experimenta unas variaciones importantes de un año a otro. Las exportaciones se reducen salvo en Vizcaya. El resto de variables evolucionan favorablemente en este periodo.
- Así como el subsector de Papel evoluciona favorablemente durante este periodo, el subsector de Edición y Artes Gráficas se resiente. Las exportaciones aumentan en Vizcaya y Guipúzcoa y disminuyen en Álava. El subsector del Papel se concentra en Guipúzcoa y el de Artes Gráficas y edición en Vizcaya.
- Incremento de las ventas y de las exportaciones en la rama de actividad de Electrodomésticos.
- Crecimiento de la facturación en la rama de actividad de Electrónica, Informática y Telecomunicaciones. Incremento de las exportaciones y de su cifra de empleados. Importantes inversiones en I+D+I. Es un sector en alza.

## **7. Conclusiones**

De la aproximación realizada a cada uno de los subsectores que son considerados más relevantes, dentro del conglomerado de la industria manufacturera, con el propósito de conocer cuál había sido su comportamiento en el ámbito de la CAPV y en el Estado durante el bienio 2000-01, las derivaciones obtenidas fueron, en síntesis, que si bien el comportamiento de los distintos subsectores de la industria manufacturera vasca se ha visto influenciado por el cambio de tendencia que se produjo durante el bienio 2000-01 en las economías de su entorno, este no ha afectado a todos con igual intensidad. En general, a pesar de que se

advierte un recorte en el ritmo de crecimiento de sus principales variables económicas y una disminución generalizada de su capacidad exportadora, la mayoría de los subsectores presentan resultados más favorables que la media estatal, lo cual indica que sin ser ajenos sus resultados a esta ralentización, la industria manufacturera ha sabido adaptarse mejor y sus reacciones han sido menos acusadas de lo que cabría esperar de una economía muy dependiente del devenir de los mercados exteriores.

De esta forma, subsectores como máquina-herramienta, fundición, equipo mecánico, material eléctrico, caucho y plástico, herramienta-manual, aeronáutico, madera, automoción, industria vinícola, papel y electrodomésticos aunque reducen sus tasas de crecimiento obtienen discretas mejoras en los valores de sus principales indicadores. Sus resultados no son alarmantes. Por el contrario, subsectores como el químico, siderúrgico, textil, de material electrónico y de edición y artes gráficas se resienten y obtienen unos resultados negativos en sus variables, sobre todo, si los comparamos con su trayectoria anterior.

Por último, se observa que los subsectores claves que constituyen los elementos tractores de la industria manufacturera vasca son además del siderúrgico por tradición y especialización, el de máquina-herramienta por la importancia adquirida en los últimos años, el subsector electrónico y aeronáutico por su esfuerzo en innovación, destaca el subsector de bienes de equipo por revelarse como un sector estratégico tanto por su aportación al PIB como por su capacidad de creación de empleo, SERCOBE (2002).

## **Bibliografía**

- AFM. Asociación Española de Fabricantes de Máquina-herramienta (2002). La industria española de máquina-herramienta en cifras año 2001.
- CESVASCO. Centro Económico y Social Vasco (2001). Memoria socioeconómica 2000. Gobierno Vasco.
- CESVASCO. Centro Económico y Social Vasco (2002). Memoria socioeconómica 2001. Gobierno Vasco.
- CONFEMADERA. Confederación Española de Empresarios de la Madera (2002). La industria de la madera y el mueble en España.
- DIRCE (2001). Informe sobre la estructura empresarial española.
- EUSTAT. Instituto Vasco de Estadística (2002). Información general de la página web ([www.eustat.es](http://www.eustat.es)).
- FEIQUE. Federación Empresarial de la Industria Química Española (2002). Datos clave del sector químico español
- González Portilla (1995). “La revolución industrial”, Gran Atlas Histórico de Euskal Herria, Editorial Lur, Bilbao.
- Lehendakaritza (2002). Economía vasca 2001. Informe anual. Dirección de Economía y Planificación. Gobierno Vasco.
- Navarro, M (1994): “La crisis de la industria manufacturera en la CAPV. Aspectos estructurales, Manu Robles-Arangiz Institutoa, Bilbao.
- SERCOBE, Asociación Nacional de Fabricantes de Bienes de equipo (2002). Informe anual 2001: La industria española de Bienes de equipo.