



## ESTRUCTURA ECONÓMICA

Australia

Sidney, abril de 2011

### 1. ESTRUCTURA DE LA ECONOMÍA

Desde 1992, Australia registra tasas de crecimiento positivas para una economía desarrollada. En el período 2002-2007, las tasas de crecimiento de su PIB real se situaron entre el 2,5 y 4%. Este crecimiento se ha sostenido gracias al incremento de los precios de las materias primas y las inversiones productivas. La economía australiana se presenta cada vez menos dependiente de sus factores internos, como el ciclo inmobiliario o el consumo interno (que se mantiene estable en el tiempo), en pro de una mayor dependencia de factores externos, como el crecimiento mundial (sobre todo el del mercado asiático) que tira al alza de los precios de las materias primas, en especial las mineras. Este crecimiento y una política fiscal saneada permitieron al anterior gobierno eliminar la deuda pública nacional.

Según los últimos datos oficiales, la variación interanual del PIB real (diciembre 08 - diciembre 09) se sitúa en el 2,7%. En cuanto al PIB por componente del gasto, el consumo doméstico, la inversión privada en maquinaria y equipamientos, la inversión pública han sido los principales motores de crecimiento durante el año. Por otro lado, el empeoramiento de las exportaciones netas restó crecimiento a la economía del país.

La demanda interna ha seguido su recuperación durante el año. El gasto en consumo de los hogares aumentó un 2,8% anualmente, mientras que el gasto público aumentó un 4,5% anualmente.

La tasa de desempleo a finales de 2009, corregida estacionalmente, era del 5,5%, tasa por debajo de la media de los países OCDE. Hay que destacar el ligero aumento de la tasa interanual de desempleo, pasando de un 4,5% en 2008 a un 5,5% a finales de 2009. El número total de empleados creció un 0,7% en el último año hasta llegar a los 10.905.900, debido a un crecimiento tanto del empleo a tiempo completo como del empleo a tiempo parcial. El número de desempleados asciende, por otro lado, a 639.400 personas. En la actualidad, a abril de 2010, la tasa de desempleo se sitúa en un 5,4%, y la tasa de participación se sitúa en el 65,2%.

El ejercicio fiscal en Australia transcurre entre el 1 de julio al 30 de junio del año siguiente. En cuanto a la política fiscal, el escenario ha cambiado mucho desde que se presentó el presupuesto para el período 2008-09, cuyas previsiones indicaban un superávit fiscal de AU\$ 5.800 millones para el período 2008-09. El agravamiento de la crisis global y su impacto en la economía australiana llevó al Gobierno a publicar a principios de febrero del 2009 una nueva revisión del presupuesto (Updated Economic & Fiscal Outlook), en el que anuncia la aprobación del Nation Building and Jobs Plan por valor de AU\$ 42.000 millones orientados a la creación de empleo e inversión en escuelas, viviendas, carreteras y eficiencia energética. La aprobación de este fondo, sin embargo, obligaba al Gobierno a entrar en un déficit temporal del 2,7% del PIB en el presupuesto 2008-09, todavía lejos de la media de los países OCDE (-7%).

En este entorno se hizo público, en mayo de 2009, los segundos presupuestos generales del Gobierno laborista de Kevin Rudd. Los presupuestos se han presentado como los "presupuestos de recuperación nacional", concediendo todavía más estímulos a la economía al anunciar nuevas inversiones en infraestructuras, adoptando duras medidas de contención de gasto, a la vez que cumpliendo con los compromisos del Gobierno.

El pasado 11 de mayo de 2010 el Gobierno publicó sus terceros presupuestos generales, a los que llaman "no-frills budget", en referencia a su compromiso de austeridad



presupuestaria para el próximo ejercicio fiscal. Estos presupuestos arrojan un déficit de AU\$ 40.800 millones para el año fiscal julio 2010 - junio 2011, que representa el 2,9% del PIB (un -4,4% en el ejercicio anterior, según la revisión publicada en estos mismos presupuestos), cifra inferior a la presentada en la última revisión de noviembre, cuando se estimaba un déficit de AU\$ 46.600 millones para el año fiscal 2010-2011. Se espera que el déficit baje a AU\$ 13.000 millones, un 0,9% del PIB, en el ejercicio 2011-2012 antes de regresar a superávit en el ejercicio 2012-2013, tres años antes de sus últimas estimaciones del pasado mes de noviembre.

La principal razón para el deterioro de la balanza presupuestaria en los últimos ejercicios había sido la drástica caída en los ingresos tributarios. Como resultado, se espera todavía una deuda pública neta en este ejercicio 2010-2011 de AU\$ 78.500 millones, el cual representa el 5,6% del PIB para el mismo periodo.

## 2. PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

### 2.1. Agrícolas y de consumo

Los sectores más competitivos en Australia están relacionados con la producción de materias primas, minerales y productos energéticos, y servicios.

Los grupos empresariales son de gran tamaño habiéndose producido procesos de concentración empresarial especialmente llamativos en el sector de la construcción de infraestructuras, la minería y las telecomunicaciones.

Sorprende en ocasiones la presencia de un número muy reducido de operadores de gran tamaño en sectores clave para la economía, como son el transporte aéreo, la distribución comercial, o la comunicación audiovisual. Varias causas explican este fenómeno. Por un lado, el pequeño tamaño del mercado y por otro lado, el fuerte proteccionismo de estos grupos que intenta mantener una cuota de mercado.

#### Sector primario

Australia tiene una economía muy dependiente del sector primario, que emplea al 2,9% de la población activa, la cual está sujeta a un proceso de envejecimiento debido al abandono de las áreas rurales por parte de la población más joven. El sector de la minería emplea al 1,7% de la población activa.

#### Agricultura y ganadería

Australia produce principalmente trigo, avena, cebada, sorgo, maíz, arroz, hortalizas, frutas, semillas oleaginosas, algodón, azúcar, tabaco y plantas forrajeras. Australia es un gran productor y exportador de carne y lana. La mayor parte de la producción agrícola y ganadera es comercializada por los antiguos monopolios estatales, ahora privados, pudiendo citarse a la Australian Wheat Board (privatizado, pero que mantiene el monopolio de exportación de trigo), Australian Wool Innovation Limited y Meat and Livestock Australia. Por último, la Dairy Australia Limited es aún una empresa pública que promueve la producción y comercialización rentable de los lácteos. En lo referente al azúcar, el Commonwealth-Queensland Sugar Agreement regula la producción y contrata la comercialización interna y externa, decidiendo igualmente los beneficios a repartir entre molturadores y agricultores.



La prolongada sequía que sufrió el país en los últimos años había provocado bajos rendimientos del sector agrícola, que exporta más de la mitad de su producción, y que supone, en combinación con el resto de subsectores del sector primario (ganadería, pesca, minería y silvicultura) más de la mitad del valor de las exportaciones totales de bienes y servicios.

Aunque la actividad agraria había mejorado progresivamente en 2008, 2009 y 2010, sobretudo en Queensland, el Territorio del Norte y el norte de Nueva Gales del Sur, las grandes expectativas para 2011 se han visto truncadas por las devastadoras inundaciones ocurridas en enero de 2011, así como por los efectos del reciente ciclón Yasi en el estado de Queensland.

Sus repercusiones sobre los sectores minero, agrícola y ganadero incidirán negativamente sobre las cifras de exportación y elevarán los precios internos de las commodities, con el consiguiente efecto sobre la tasa de inflación.

Por otra parte, restarán capacidad de crecimiento, rebajando las previsiones sobre el PIB. Y por último, forzarán a realizar un esfuerzo de gasto adicional, comprometiendo partidas en los presupuestos federal y estatal para reconstruir las zonas afectadas.

En el subsector forestal, predominan los bosques de eucaliptos, siendo excedentarias las maderas duras para las necesidades internas. Por el contrario, existe un déficit en coníferas que debe ser cubierto por las importaciones.

#### Pesca

Aunque la zona pesquera australiana es la mayor del mundo -cubriendo un área de casi 9 millones de km<sup>2</sup> que va de los trópicos a la Antártica, y que es un 16% mayor que su propio territorio- la captura comercial total supone únicamente alrededor el 0,2% del tonelaje mundial. Esto refleja más bien su baja productividad que una falta de explotación. También se cultivan perlas, y la acuicultura es una de las industrias rurales de mayor crecimiento en Australia. Sin embargo, existe muy poco valor añadido en el tratamiento de los productos pesqueros en Australia, ya que la mayor parte de los establecimientos industriales relacionados con la pesca sólo llevan a cabo las tareas más elementales de limpiado, cortado, empaquetado y congelado. La mayor parte de la producción de pescado, crustáceos y moluscos se destina a la exportación, principalmente a Hong Kong y a Japón, seguidos a mayor distancia por Estados Unidos, China y Taiwán.

#### Minería

Australia es uno de los principales productores mundiales de minerales y metales, siendo un importante exportador de estos productos. Además de minerales energéticos (carbón y gas natural) produce principalmente bauxita, alúmina, mineral de hierro, cobre, oro, plomo, níquel, sal, plata, tungsteno, uranio y zinc. Los principales Estados productores son Queensland y Western Australia.

La actividad minera representa el 10% de su PIB y el 40% de su exportación, siendo además un sector en el que se espera que tanto la producción como la exploración sigan aumentando a lo largo de los próximos años.

La situación económica reciente ha hecho que descienda la demanda mundial de minerales, afectando en parte a la industria minera australiana, aunque el país ha evitado descensos importantes en su producción gracias la creciente demanda mineral de países como China e India, que se vaticina que seguirán demandando mayores cantidades en los próximos años.



## 2.2. Industriales y de servicios

### Industria

En cuanto al sector industrial, Australia está pasando por un proceso de desindustrialización de la industria tradicional como consecuencia de la falta de competitividad internacional de sus manufacturas, que tiene su origen en los siguientes factores: una mano de obra muy cara en comparación con sus vecinos asiáticos, el reducido tamaño de su mercado interior y la necesidad de importar todos los equipos productivos que necesita, tales como equipos eléctricos, la máquina-herramienta, maquinaria especializada, equipos químicos y otros productos científicos o de alta tecnología.

Para desarrollar la industria, la administración australiana se sirvió en el pasado del proteccionismo arancelario y de la atracción de capital extranjero, creándose así una industria pesada alrededor de la minería y una industria ligera en los sectores de automoción, químico, textil, de la construcción y eléctrico. La inversión extranjera está concentrada especialmente en la industria del automóvil y la ingeniería civil. Algunos de los principales sectores son el de la alimentación, el sector textil, el químico, el siderúrgico, el subsector del aluminio y subsector de la automoción. Los sectores que el Gobierno trata de promocionar son la biotecnología, nanotecnología, energías renovables, tecnologías de la información, turismo, servicios financieros y la industria cinematográfica principalmente.

El sector productivo empresarial ha llegado a una situación de cuello de botella, con escasez de capital físico y humano, lo que está induciendo a los empresarios a invertir en capital físico con el fin de aumentar la capacidad; y al Gobierno a incrementar los cupos anuales de inmigración para segmentos de mano de obra cualificada.

El problema de agotamiento de capacidad que aqueja al sector industrial abre la puerta para los exportadores españoles de maquinaria, bienes de equipo y tecnología de apoyo al proceso productivo. Existe potencial para la maquinaria agrícola, especialmente con la prolongada sequía en el que las decisiones de inversión en equipo han sido pospuestas. Como es tradicional, el material eléctrico y electrónico, equipos de telecomunicaciones y componentes de automóviles seguirán teniendo buena acogida. Otro subsector interesante es el de maquinaria para la minería, siendo éste uno de los sectores más prometedores para las empresas españolas. El futuro de inversiones en tecnología medioambiental, los equipos relacionados con energías renovables y biotecnología está en una fase de expansión, especialmente desde que el nuevo gobierno firmó el Protocolo de Kyoto en la reunión de Bali, y que el actual presidente del gobierno se ha propuesto reducir los niveles de contaminación emitidos por Australia hasta en un 40% para 2050. Este nuevo paso, impensable con el anterior gobierno, abre las puertas a muchas de las industrias punteras en España en energías renovables.

### Servicios

En el sector servicios los subsectores más interesantes para las empresas españolas son los de gestión y explotación de infraestructuras turísticas, construcción e ingeniería, gestión de infraestructuras públicas (carreteras, aeropuertos, etc.), enseñanza del español, servicios medioambientales (gestión de residuos, desalinización de aguas).



## Transportes

Algunos de los subsectores más importantes son el de transporte aéreo, transporte marítimo, por ferrocarril y turismo.

En lo que respecta al transporte aéreo, la quiebra de Ansett, y el reparto territorial del mercado entre Qantas y Virginblue no han contribuido a mejorar la situación de competencia en un mercado dominado por Qantas, que a su vez es propietaria de Jetstar. Desde el 30 de Junio de 2006, Australian Airlines no opera más vuelos de pasajeros y algunas de sus rutas han sido absorbidas por Jetstar.

En cuanto al transporte por ferrocarril, en febrero de 2002 el gobierno federal y los gobiernos de los Estados de NSW y Victoria privatizaron la gestión de la red de ferrocarril para el transporte de carga que hasta ahora desempeñaban las empresas públicas Freight Corp y National Rail, mediante su venta a un consorcio formado por Lang Corp y Toll Holdings. La propiedad de las vías, excepto en el caso de WA, sigue quedando en manos públicas.

## Turismo

Durante 2010, hubo 5,9 millones de visitantes en el país, lo que supone un aumento del 5,2% con respecto al 2009. Los países que más turistas enviaron en 2010 a Australia fueron Nueva Zelanda (19,6% del total), Reino Unido (10,9%), Estados Unidos (8,0%), China (7,8%), Japón (6,7%), Singapur (5,3%), Malasia (4,1%), y Corea (3,7%).

Según los últimos datos disponibles, la contribución de la industria turística al PIB nacional fue del 2,6% en el ejercicio 2009/2010 (33,9 billones AU\$). En ese mismo período, el sector ocupó a 500.500 trabajadores y recibió ingresos por valor de 22,8 billones de AU\$ por los bienes y servicios consumidos por los visitantes internacionales, lo que representa un 8,0% del total de bienes y servicios exportados por Australia.

Según fuentes locales corregidas estacionalmente el número de visitantes españoles a Australia ascendió en el 2010 a 22.900, un 3,6% superior a 2009, mientras que el número de visitantes australianos cuyo destino principal ha sido España ascendió en el 2010 a 35.500 personas, un 14,5% más que el año anterior. Cabe señalar que, según estimaciones de la Embajada de Australia en Madrid, alrededor de 80.000 australianos visitan España cada año, la gran mayoría de ellos procedentes de otros países europeos, y que incluyen España dentro de un circuito continental y por tanto no señalan España como destino principal a efectos estadísticos.

El turista australiano no necesita visado para viajar a España y tiene un poder adquisitivo muy alto, lo que lo convierte en un potencial cliente muy interesante para el sector turístico español. El acuerdo de servicios aéreos firmado con Australia en junio de 2009 facilitará los viajes de turismo y de negocios a España.

### 3. EL SECTOR EXTERIOR: RELACIONES COMERCIALES

El continente asiático sigue siendo el principal destinatario de las exportaciones totales de Australia, siendo China el principal cliente (25,3%), seguido en importancia por Japón (18,9%), Corea del Sur (8,9%), India (7,1%) y Estados Unidos (4,0%). España ocupa la 30ª posición, con una cuota de 0,31% en el 2010.

En cuanto al origen de los suministradores, el grueso de las importaciones proceden de Asia, siendo China el principal proveedor con un 18,7%, seguido por Estados Unidos (10,8%), Japón (8,7%), Tailandia (5,2%), Singapur (5,1%) y Alemania (5,0%). España ocupa la 24ª posición, con una cuota de 0,8% en el 2010.



Las principales partidas de importación en 2009 fueron la maquinaria electrónica, combustibles minerales (petróleo), vehículos (principalmente tractores), equipos y material eléctrico, productos farmacéuticos, perlas y piedras preciosas, equipamiento óptico, plásticos, fundiciones de hierro y acero, químicos orgánicos.

Las principales partidas de exportación en 2010 fueron igualmente los combustibles minerales, minerales diversos, perlas y piedras preciosas y semipreciosas, carnes y despojos, químicos inorgánicos, la maquinaria, cereales, aluminio, productos farmacéuticos y manufacturas de cobre.

Australia, debido a su propia estructura económica, presentaba superávits crecientes en su balanza de servicios en la última década, impulsada por el importante sector de la educación para extranjeros, así como viajes y turismo.

No obstante, en el año 2010 la balanza de servicios presentó un déficit de AU\$ 3.209 millones, resultado de AU\$ 52.731 millones de exportaciones, y AU\$ 55.940 millones de importaciones, debido en gran medida a la apreciación de la divisa frente al dólar americano y al euro, con graves repercusiones en el sector del turismo y educación.

En cuanto a sectores exportadores, destacan viajes y turismo (67,5%), y los transportes (12,2%). Por otro lado, en cuanto a sectores importadores, destacan estos mismos sectores, suponiendo viajes y turismo un 53,9% y transporte un 26,0%.

El déficit por cuenta corriente, que había aumentado rápidamente en la segunda mitad del año 2009, se redujo a 34.658 millones AU\$ en 2010, un 34,8% inferior al registrado el año anterior.

La balanza comercial regresó al superávit (16.567 millones AU\$) tras haber registrado un déficit de 20.600 millones AU\$ en 2009. La balanza de servicios, por otro lado, registró un déficit de 3.209 millones AU\$, muy por encima de los 500 millones AU\$ registrados en 2009.

La balanza de rentas sigue siendo deficitaria, habiendo alcanzado los 49.703 millones AU\$ en 2010, lo que supone un incremento del 4% respecto al año anterior. El déficit en la balanza de transferencias creció un 12,2% respecto al año 2009, alcanzando los 1.522 millones AU\$.

La deuda externa neta ha crecido en los últimos años hasta alcanzar 650.270 millones de AU\$ a finales del 2010, que corresponde al 49,4% del PIB. De este importe, 518.472 millones corresponden a deuda externa privada. En cuanto a la deuda externa pública, la posición a finales de año se sitúa ya en 131.798 millones de AU\$.

No obstante, según el FMI esta deuda es perfectamente sostenible, en tanto que la situación macroeconómica australiana atrae capitales extranjeros, los inversores son entidades financieras solventes y la deuda se contrae normalmente en moneda local.

En el año 2010 el valor de las exportaciones españolas a Australia se situó en 1.118,4 millones de euros. En el 2009 esta cifra alcanzó los 834,1 millones de euros, de manera que el crecimiento interanual se sitúa en 37,7%.

Existe una creciente presencia de productos españoles, tanto de consumo como de industriales en los últimos años. Las principales partidas exportadas en 2010 fueron productos farmacéuticos (27,0%), automóviles (18,1%), maquinaria (13,0%), aceite de oliva (6,2%), aparatos eléctricos (5,3%), manufacturas de caucho (3,6%), materias plásticas (3,4%), aeronaves (2,3%), manufacturas de fundición, hierro o acero (2,1%), y fundición, hierro y acero (2,1%). Total 10 primeros capítulos: 83,0%.



Según datos del ICEX a diciembre del 2010, hubo 3.671 empresas exportadoras españolas a Australia a lo largo del año, de las cuales 1.504 son exportadoras regulares en los últimos 4 años consecutivos.

Por lo que se refiere a las importaciones españolas de Australia, en el 2010 su valor alcanzó los 648,8 millones de euros. En el 2009 esta cifra alcanzó los 423,1 millones, de manera que el crecimiento interanual se sitúa en 53,3%. Las principales partidas importadas de Australia en el 2010 fueron combustibles (43,2%), minerales (17,7%), aeronaves (14,9%), níquel (9,8%), aparatos eléctricos (3,2%), maquinaria (1,4%), farmacéuticos (1,3%), manufacturas de papel (0,9%), aparatos ópticos (0,8%), y aceites y grasas (0,6%). Total 10 primeros capítulos: 93,8%.

El resultado de ambos valores, supone que España mantuvo con Australia un superávit en 2010 de cerca de 470 millones de euros. Nuestro superávit comercial con Australia ha aumentado un 115% en los últimos 3 años.