

## 5. COMPETITIVIDAD Y COSTES LABORALES

### 5.1 Productividad

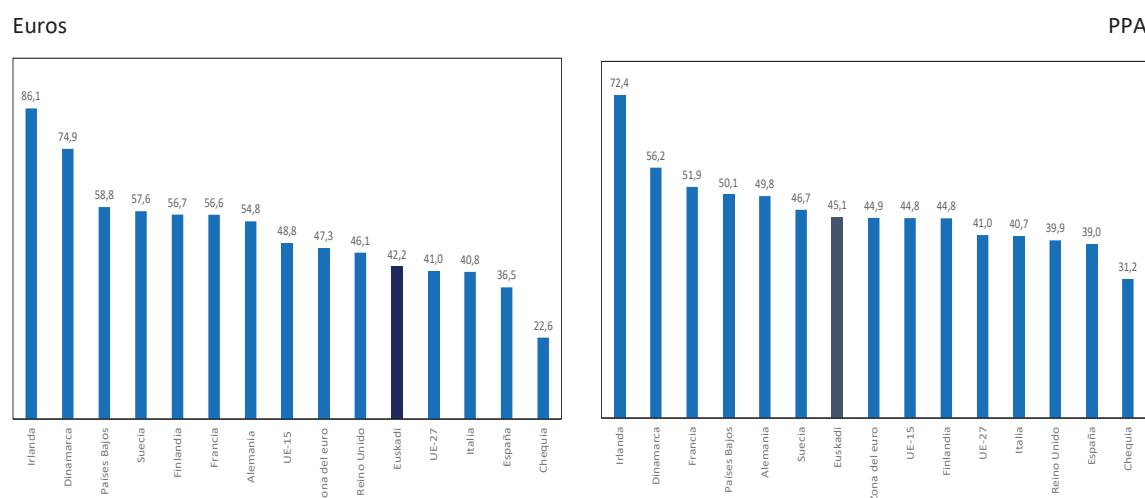
La productividad es la base de la competitividad y del crecimiento. A medida que se mejora la productividad, se consigue ser competitivo en relación a los competidores. Es, además, una medida de eficiencia, puesto que, con los mismos recursos, un aumento de la productividad permite obtener una mayor producción. Por otro lado, es una referencia para el reparto de las rentas salariales, que suelen fijarse en la evolución de la productividad para su concreción. La mejora de la eficiencia es algo inherente a todos los sistemas productivos, por eso resulta de interés no solo analizar la evolución propia, sino también realizar comparaciones con otras economías que puedan servir de referente.

En 2019, la economía vasca consiguió un avance de la productividad aparente del factor trabajo del 0,6%, un valor similar al de los dos períodos anteriores, pero inferior a la media conseguida desde 1995 (1,0%). En general, se aprecia una desaceleración en la ganancia de productividad en las últimas décadas. Este es un fenómeno general que afecta a todas las áreas económicas principales, por diferentes razones, entre las que se incluyen el envejecimiento de la población, las deficiencias en el mercado de trabajo y un gasto insuficiente en I+D. Como ejemplo de los bajos aumentos de productividad, baste con citar que en 2019 el aumento en el conjunto de la Unión Europea fue del 0,5%, pero que en Alemania e Italia fue negativo (-0,3%), al igual que en España (-0,1%). Francia (0,3%) y el Reino Unido (0,4%) registraron aumentos algo inferiores a los de la economía vasca.

En valores absolutos, la productividad por hora trabajada se situó en Euskadi en 2019 en los 42,2 euros, una cifra que se encuentra ligeramente por encima de la media de la Unión Europea, pero

por debajo de otras referencias interesantes, como son la media de la zona del euro y la Europa de los 15. Hay, además, una distancia muy importante entre la productividad vasca y la de países líderes europeos, entre los que se puede citar a Irlanda o Dinamarca.

**Productividad laboral por hora. 2019**  
**Gráfico 54**

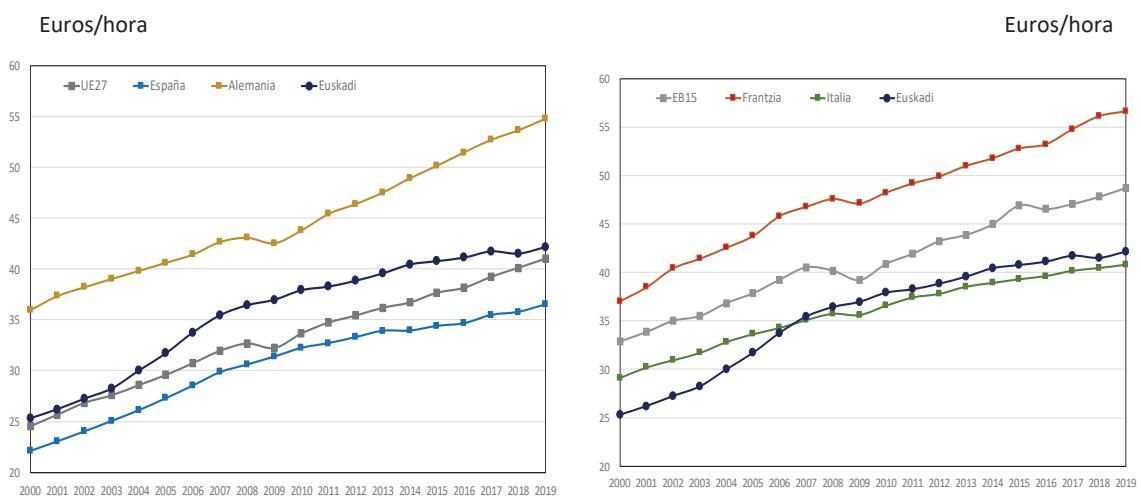


Fuente: Eurostat y elaboración propia.

Si el cálculo de la productividad por hora se realiza en paridad de poder adquisitivo (PPA), que corrige la diferencia que existe en el nivel de precios de cada país, la posición relativa de la economía vasca mejora y se encuentra más en línea con la media de la zona del euro y de los quince países más avanzados de la Unión Europea. Este cálculo no es exacto, puesto que Eurostat utiliza el mismo nivel de precios para todo el territorio de un país, aun sabiendo que dentro de él hay diferencias de precios significativas entre las zonas más y menos desarrolladas.

La evolución de la productividad por hora a lo largo del tiempo confirma su avance en todos los países. La comparación de Euskadi con la media europea muestra una mejora sustancial entre los años 2000 y el inicio de la Gran Recesión. Sin embargo, desde entonces la mejora de esta variable en Euskadi ha sido inferior a la media europea y se ha alejado del grupo de los quince al tiempo que ha vuelto a converger, a la baja, con la media de los veintisiete.

**Productividad laboral por hora. Evolución 2000-2019**  
Gráfico 55



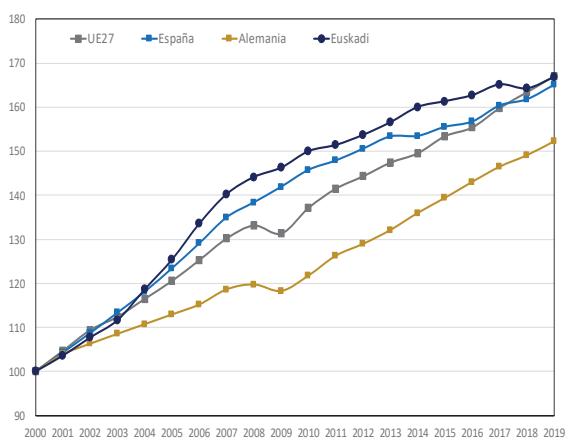
Fuente: Eurostat y elaboración propia.

En la comparación con los principales países de la zona del euro, destaca la alta productividad de Alemania, que desde 2009 ha mantenido una tendencia firme al alza que la sitúa en los 54,8 euros la hora, frente a los 42,2 euros de Euskadi. Su hora de trabajo es, por tanto, casi un 30% más productiva que la hora vasca, cuando al inicio de la Gran Recesión tan solo llegaba al 18%. La situación es similar con respecto a Francia (56,6 euros) y mejor en relación a Italia (40,8 euros), país con el que se convergió en 2007 y que ha registrado una evolución desde entonces similar a la vasca. En esta comparación, la posición de España (36,5 euros) es más retrasada.

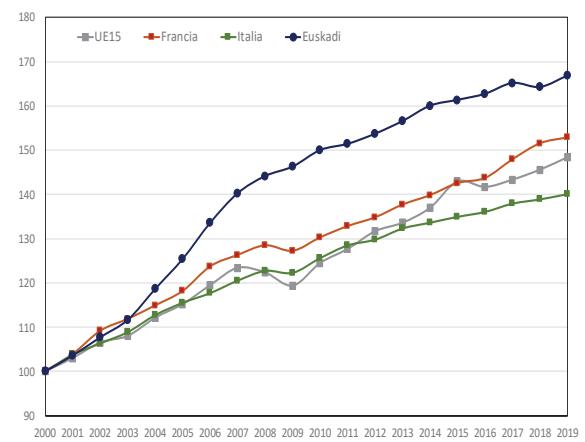
Si en lugar de observar la posición en euros, se analiza la evolución desde la posición de cada economía en el año 2000, se aprecia que el desempeño de la economía vasca ha sido similar o mejor al de la media europea. Efectivamente, partiendo de un valor 100 en el año 2000, la economía vasca llegó a la Gran Recesión con un valor de 144, frente al 133 de la Unión Europea y el 120 de Alemania. Sin embargo, el impacto de la doble recesión vivida en los siguientes cinco años pesó más en la economía vasca, que llegó a 2019 con un dato de 167, la misma cifra que la correspondiente a la UE-27, aunque todavía por encima de los valores de Alemania (152) y de la UE-15 (148).

**Productividad laboral hora trabajada 2000- 2019. Base 2000=100.**  
**Gráfico 56**

Base 2000=100



Base 2000=100



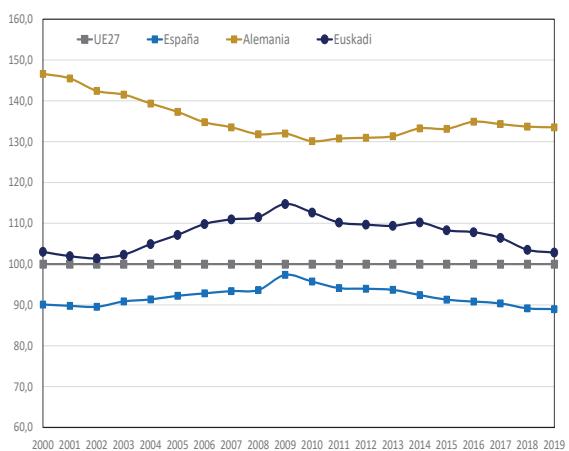
Fuente: Eurostat y elaboración propia.

Haciendo que la media de la Unión Europea de 27 miembros corresponda a un valor igual a 100, el gráfico 57 muestra las dos etapas mencionadas en los párrafos anteriores: la correspondiente al periodo 2000-2009 y la fase posterior. En la primera, la productividad vasca ganó del orden de 15 puntos respecto a la media europea. Sin embargo, en la segunda la evolución fue menos favorable que esa media y prácticamente se volvió a la situación relativa inicial. El caso de España fue similar, si bien tanto su mejora relativa como su posterior moderación tuvieron un tamaño inferior, que rondó los diez puntos. Por último, Alemania realizó el camino inverso, con una pérdida relativa de productividad durante la primera fase y una ligera mejora desde la Gran Recesión.

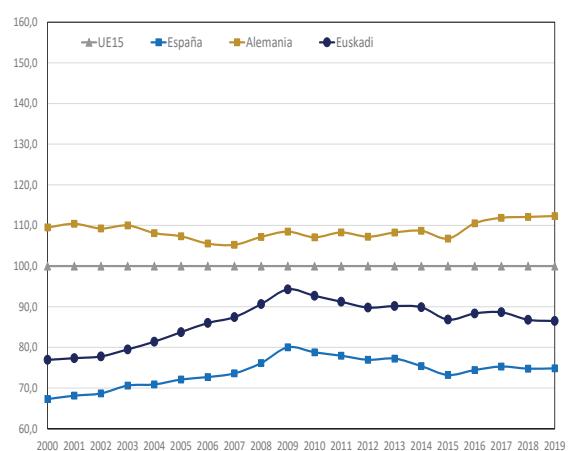
Con respecto a la UE-15, formada por los países más punteros de la Unión Europea, la economía vasca partía en el año 2000 de una posición más retrasada (77) y obtuvo un avance significativo que le llevó en 2009 a situarse a tan solo seis puntos de la media. En los años posteriores, la pérdida relativa lo alejó hasta el 87. Por tanto, a diferencia de la comparación con la UE-27, este no ha sido un viaje de ida y vuelta hasta la posición inicial, sino que en 2019 estaba unos diez puntos por encima de la situación relativa del año 2000.

**Productividad laboral por hora. Evolución 2000- 2019.**  
Gráfico 57

UE-27=100



UE-15=100



Fuente: Eurostat y elaboración propia.

A priori puede pensarse que la ligeramente mayor productividad relativa de la economía vasca respecto a la media europea está relacionada con el mayor peso que tiene el sector industrial en la economía vasca, dado que es precisamente ese sector el que obtiene las mayores ganancias de productividad. Sin embargo, un análisis más detallado de las ramas de actividad indica que no es solo esa la razón. Efectivamente, la industria juega un papel importante, no solo por su peso, sino también porque es un 10% más productiva que la existente por término medio en la Unión Europea. Pero otros sectores también juegan un papel importante en ese mejor resultado.

La construcción es uno de esos sectores con productividad relativa muy elevada. De hecho, por cada hora de trabajo se consigue del orden del 50% más de producto en Euskadi que en la media europea. La composición del sector justificará, probablemente, esa diferencia, puesto que no hay una tecnología diferencial que esté solo a disposición de un territorio. Así, las inversiones en grandes infraestructuras que se están llevando a cabo en Euskadi, en especial el tren de alta velocidad, pueden estar detrás de un mayor tamaño de la obra civil, que suele tener un mayor valor añadido que la edificación.

**Productividad por hora trabajada. UE27=100****Tabla 30**

	Euros			PPA		
	2000	2008	2018	2000	2008	2018
Total	103,0	111,5	103,6	115,7	119,2	111,0
Primario	237,0	175,7	162,9	266,1	187,8	174,7
Industria	103,8	120,1	109,8	116,6	128,4	117,7
- Manufacturas	103,0	120,9	110,1	115,6	129,2	118,0
Construcción	133,6	161,7	153,8	150,0	172,9	164,8
Comercio y hostelería	120,4	123,3	110,0	135,2	131,8	117,9
Información y comunicaciones	100,1	90,1	73,6	112,4	96,3	78,9
Actividades financieras	111,4	149,2	123,6	125,0	159,5	132,5
Actividades inmobiliarias	82,7	168,0	258,7	92,9	179,5	277,3
Actividades profesionales	72,6	77,5	79,2	81,5	82,8	84,9
Administración pública	115,9	118,4	103,8	130,1	126,5	111,3
Actividades artísticas	82,5	98,4	101,5	92,7	105,2	108,8

Fuente: Elaboración propia con datos de Eurostat.

Entre las actividades de servicios, la productividad es significativamente superior a la media europea en la rama inmobiliaria, aunque es un sector que tiene variaciones importantes a lo largo del tiempo. Resulta llamativo que la mayor productividad se aprecia tanto en el momento más álgido de la burbuja inmobiliaria como en la fase más actual. Por su parte, las actividades financieras consiguen una productividad un 24% superior a la europea, que deriva del buen hacer de las entidades vascas, como muestra el hecho de que Kutxabank haya sido elegida como la entidad más solvente del estado y uno de los mejores posicionados de cara a la crisis del coronavirus.

En sentido contrario, se aprecian debilidades notables en dos ramas de actividad: información y comunicaciones, y actividades profesionales y servicios auxiliares. En ambos casos, la productividad vasca es del orden del 20-30% inferior a la europea, aunque su evolución es contrapuesta. Las comunicaciones parían en el año 2000 de una posición similar a la media europea, pero han ido empeorando año a año. Por el contrario, las actividades profesionales han mejorado unos pocos puntos en las dos últimas décadas.

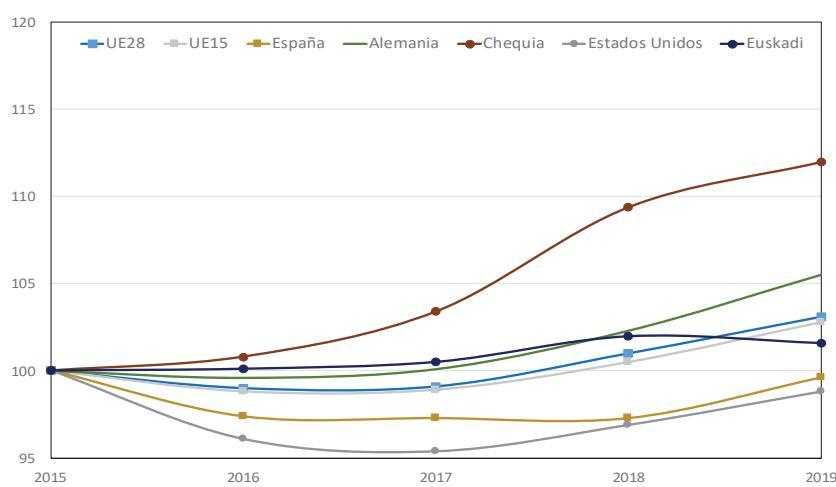
## 5.2 Costes laborales unitarios nominales y reales

Los costes laborales unitarios nominales (CLUn) de Euskadi en el periodo 2015-2019 se han mantenido prácticamente constantes (aumento de 0,4% de tasa media en el periodo) y concretamente en 2019 se redujeron con un imperceptible 0,4% (ganancia de competitividad).

El resto de países y áreas moderaron levemente su competitividad. Así, Alemania encabezó la pérdida de competitividad en CLUn (aumento de 3,1%), seguida de Austria (2,5%), España (2,4%) y Chequia (2,4%), que suavizó sus fuertes aumentos de CLUn de años anteriores e inició una ligera convergencia con el resto de países, a consecuencia de los fuertes aumentos en los costes laborales señalados anteriormente.

Finalmente, el incremento de los CLUn de Estados Unidos se situó en el 1,9%, lo que conllevó una tasa media en el periodo del -0,3%. Estados Unidos mantuvo su gran capacidad de equilibrar variaciones de costes y productividades que ya ofrecía desde 2007, y que aún sigue conservando en este periodo 2015-2019.

**Coste laboral unitario nominal hora 2015=100**  
**Gráfico 58**



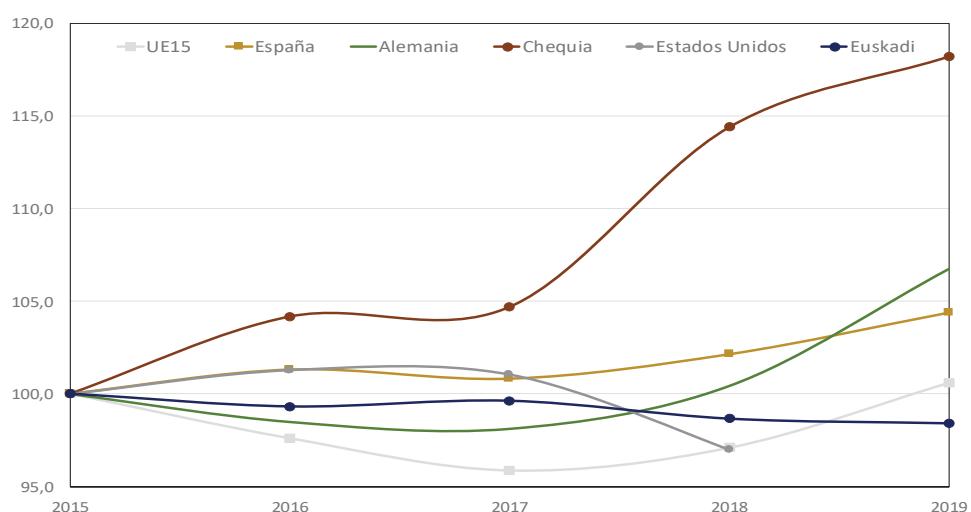
Fuente: Elaboración propia a partir de Eustat y AMECO (actualización mayo 2020).

Si se centra el análisis en el subsector manufacturero, muy importante debido a su gran aporte de valor añadido, contenido en I+D+i, capacidad exportadora, y alto nivel de exigencia de competencias profesionales técnicas, se observa que en este periodo 2015-2019 Euskadi, igual que la Unión Europea 15 y Estados Unidos, ha mantenido constante su nivel competitivo manufacturero.

Por su parte, Alemania y España, con una tasa media en el periodo ligeramente superior al 1,0%, reducen levemente su nivel competitivo en las manufacturas, siendo Chequia el país que amplía la distancia con el resto con un aumento de CLUn del 4,3% (tasa media) en el periodo.

A la luz de los datos de 2019, Euskadi sigue manteniendo sus CLUn manufactureros constantes, incluso mejorando ligeramente con una reducción del 0,3%. Hay que señalar que los niveles de CLUn en el sector manufacturero de Euskadi se situaron en 2019 en los niveles de 2007. Por el contrario, Alemania los ha visto aumentar considerablemente (6,3%), al igual que ha sucedido en la Unión Europea 15 (3,6%) y en Chequia (3,3%).

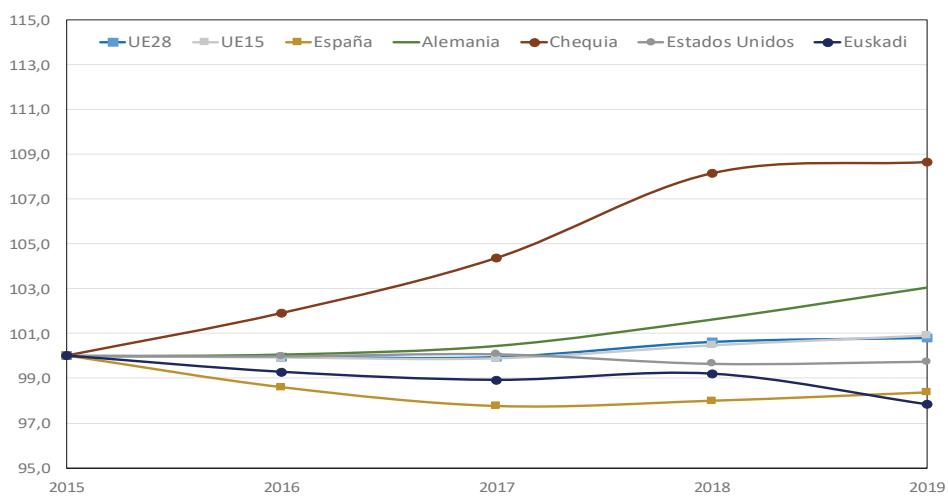
**Coste laboral unitario nominal manufacturas. 2015-2019. 2015=100**  
**Gráfico 59**



Fuente: Elaboración propia a partir de Eustat y AMECO (actualización mayo 2020).

Por último, en cuanto al coste laboral unitario real (CLUr), su leve descenso con respecto a los niveles de dicho indicador en 2015 para Euskadi y España reflejan una mínima pérdida relativa de la participación de los salarios en la renta, que, en el caso de Euskadi, se ha centrado en este último año; mientras que dicha participación ha sido creciente en países como Alemania, Chequia o la Unión Europea 28, y sin apenas variación para la Unión Europea 15 y Estados Unidos.

**Coste laboral unitario real (CLUr). 2015=100**  
**Gráfico 60**



Fuente: Elaboración propia a partir de Eustat y AMECO (actualización mayo 2020).