



9
a
b
c
d
e
f
g
h
i
j
k
l
m
n
o
p
q
r
s
t
u
v
w
x
y
z

APROXIMACIÓN DEL IMPACTO DE LAS MULTINACIONALES EN ARAGÓN

Daniel Bernal Márquez, Antonio Madrona Pérez y Javier Villanueva Sánchez

Servicio de Estudios Económicos
Departamento de Economía y Empleo
(Gobierno de Aragón)

APROXIMACIÓN DEL IMPACTO DE LAS MULTINACIONALES EN ARAGÓN

1.- INTRODUCCIÓN

En el actual proceso de globalización económica...

El proceso de globalización económica, que se está produciendo de forma especialmente intensa desde los años noventa del pasado siglo, se fundamenta en la progresiva apertura comercial de las economías nacionales, la liberalización de los movimientos de capitales, así como la integración de los mercados financieros, posibilitada en gran medida por el desarrollo de las nuevas tecnologías de la información y las comunicaciones (NTIC).

...las empresas multinacionales han desempeñado un papel fundamental

Las empresas multinacionales han desempeñado un papel fundamental en la expansión de esta integración económica internacional, no solo por los flujos financieros y comerciales que generan, sino también porque han contribuido a modificar los patrones comerciales, de un comercio interindustrial hacia uno intraindustrial.

Las empresas multinacionales han incrementado los flujos internacionales de inversión...

Estas empresas multinacionales han protagonizado un gran incremento de los flujos internacionales de inversión, tanto a través de la creación de nueva actividad productiva en los países de destino (inversión *greenfield*), como por medio de adquisiciones y fusiones de empresas preexistentes, lo que no supone a priori un incremento del stock de capital productivo en la economía receptora.

...y hoy disponen de un gran volumen de activos en otras economías

En cualquier caso, desde la perspectiva empresarial, las multinacionales han sido y son titulares hoy en día de un enorme volumen de activos situados en otras economías. *Sensu contrario*, ello supone asimismo que una parte destacada de las capacidades productivas de un país pertenece a empresas extranjeras.

El consenso establece un impacto positivo a los efectos que generan las multinacionales...

Determinar los efectos que generan las empresas multinacionales en las economías donde se instalan ha sido tradicionalmente objeto de atención y controversia. Aunque no existe unanimidad al respecto, en la actualidad existe un claro consenso a la hora de emitir un juicio positivo al respecto.

Las empresas multinacionales son consideradas como un catalizador del crecimiento económico, principalmente a través de la transferencia de tecnología, tanto de producto como de proceso.

...a través de mecanismos como la transferencia de tecnología, el incremento de la competencia o la utilización de técnicas innovadoras

Promueven la competencia en el mercado nacional en el que se instalan, no sólo en los mercados de productos en que operan sino que además fomentan un ambiente empresarial competitivo. Capacitan a sus empleados locales, contribuyendo al desarrollo del capital humano, con efectos de desbordamiento cuando esos empleados pasan a prestar servicios en otras empresas domésticas. Igualmente, utilizan técnicas innovadoras de organización y gestión de recursos y capacidades que terminan filtrándose al resto del tejido productivo local, contribuyendo a la mejora de la productividad y la competitividad de la economía huésped.

No obstante, las multinacionales también han sido objeto de críticas

Pero las empresas multinacionales también han sido objeto de críticas, siendo acusadas de empobrecer al país receptor, drenando sus recursos naturales y explotando a los trabajadores locales a cambio de bajos salarios. Se desprecupan de las consecuencias que su actividad puede tener para la conservación del medio ambiente. En países de pequeño tamaño son acusadas además de ejercer un poder político que puede llegar a poner en entredicho la soberanía nacional. Transfieren a la empresa matriz los beneficios que obtienen operando en el mercado huésped, y utilizan procedimientos contables creativos para evadir la fiscalidad local, al tiempo que usan su poder de negociación para obtener ayudas y ventajas gubernamentales.

Las empresas multinacionales iniciaron su actividad exterior en el sector primario...

Históricamente, la actividad de las empresas multinacionales comenzó centrada en el sector primario, en particular en actividades extractivas de recursos naturales, tales como petróleo, cobre o aluminio. Estas empresas suponían un impacto escaso en las economías locales, y posiblemente eran merecedoras de buena parte de las críticas reseñadas.

...y posteriormente centraron su interés en las manufacturas...

Posteriormente las empresas pusieron su interés en las manufacturas, donde el principal elemento de intercambio es la transferencia de tecnología, habitualmente por medio de patentes. Se calcula que en torno al 70% de los pagos mundiales por derechos de patentes se realiza entre multinacionales y sus filiales. Las empresas manufactureras son más integradoras e influyentes en la economía local en la que se instalan, y cuentan con importantes efectos positivos de desbordamiento. Suelen generar un volumen importante de empleo, en su mayor parte cualificado, y pagan sueldos superiores al promedio doméstico. Estimulan la implantación de empresas proveedoras de acuerdo a sus cadenas de suministro. Incorporan con rapidez todo tipo de innovaciones tecnológicas que terminan por filtrarse al resto de las empresas locales.

... más recientemente, los servicios han protagonizado su expansión...

De forma algo más reciente, el sector servicios ha pasado a protagonizar la expansión de las empresas multinacionales, particularmente en actividades tales como servicios financieros, seguros, telecomunicaciones y turismo. En muchos casos la expansión de estas empresas va ligada al sector manufacturero, al que sirven y al que siguen en su implantación internacional.

...y ya acumulan dos tercios de las exportaciones mundiales

Se calcula que en la actualidad las empresas multinacionales son responsables de dos tercios de las exportaciones mundiales de bienes y servicios, y acumulan un 10% de la cifra de negocios global.

En España y Aragón la inversión de las multinacionales se aceleró con la entrada en la CEE...

En España, y en Aragón, la inversión por parte de empresas multinacionales se aceleró especialmente con la incorporación española a la CEE en 1986. No obstante, en Aragón, el ejemplo más claro (y estudiado) del impacto e importancia de la inversión empresarial extranjera, la instalación en 1982 de la fábrica de automóviles de General Motors –actual Opel España- en Figueruelas (Zaragoza), es incluso anterior a la citada fecha de adhesión a Europa. La instalación de General Motors no sólo tuvo un notable impacto en la producción y el empleo de la economía aragonesa, sino en otras variables como el grado de apertura exterior, el desarrollo tecnológico o la evolución de la productividad¹.

...y en la actualidad las multinacionales representan un porcentaje elevado dentro de las principales empresas aragonesas...

A la economía aragonesa no sólo llegaron nuevas inversiones extranjeras, como la ya citada de General Motors, sino que también se registraron un importante número de iniciativas del capital multinacional a través de la absorción de empresas locales por multinacionales². Así, si en 1980 en el ranking de las treinta empresas domiciliadas en Aragón con mayor facturación, solo aparecían cuatro vinculadas a grupos empresariales extranjeros, en el año 2000 quince pertenecían ya a grupos empresariales extranjeros (alemán y francés especialmente)³. Esta proporción se ha mantenido relativamente estable desde entonces y, en el año 2013, doce de las treinta empresas con mayor facturación de la economía aragonesa estaban participadas por capital extranjero.

...lo que supone un importante catalizador para el desarrollo regional

Por tanto, la Comunidad Autónoma de Aragón no ha sido ajena a este fenómeno y, desde hace décadas, numerosas empresas multinacionales se han instalado en el territorio aragonés, lo que ha constituido un catalizador importante del desarrollo regional. Este proceso ha sido coetáneo al proceso de internacionalización y

¹ La Economía aragonesa (1975-2005). Biescas y De La Fuente, 2007

² “El Valle medio del Ebro como receptor de inversión extranjera directa (1986-1999)”, en Papeles de Economía Española. Economía de las Comunidades Autónomas, nº 19, pp. 115-124. Lozano, 2001

³ Historia económica de Aragón contemporáneo. Germán, 2012

apertura de la economía regional hacia el exterior que acompaña a la llegada de proyecto e inversiones empresariales extranjeras.

Este estudio realiza una aproximación del impacto de las multinacionales en Aragón...

En este estudio se realiza una aproximación del impacto y alcance que tienen en la actualidad las empresas multinacionales en la Comunidad Autónoma de Aragón, a partir de la información estadística disponible al respecto.

..., y su principal fuente de información es la FILINT...

La principal fuente de información es la “Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España” (FILINT), elaborada por el Instituto Nacional de Estadística (INE). Se trata de una estadística estructural de periodicidad anual, que ofrece información acerca de la estructura y actividad de las filiales de empresas extranjeras residentes en España.

...que se complementa con la explotación de la base de datos SABI

La información proporcionada por esta estadística se ha complementado con una explotación de la base de datos SABI, que recoge las Cuentas Anuales depositadas por las sociedades mercantiles en el Registro Mercantil. A pesar de las limitaciones existentes, los datos obtenidos guardan una elevada consistencia con la información procedente de FILINT, y permiten descender a un mayor nivel de desagregación por rama de actividad, lo que enriquece el análisis y proporciona una fotografía más nítida en torno a la presencia de empresas multinacionales en la economía aragonesa.

2.- ESTADÍSTICA DE FILIALES DE EMPRESAS EXTRANJERAS EN ESPAÑA

La FILINT se realiza de forma anual por el INE...

Como se ha señalado en la introducción, para realizar una aproximación del alcance e impacto de estas empresas multinacionales instaladas en la Comunidad Autónoma de Aragón se utiliza como principal fuente de datos la Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España (FILINT) realizada de forma anual por el INE.

...y considera filiales de empresas extranjeras a las empresas residentes en España controladas por una empresa no residente

La estadística FILINT considera filiales de empresas extranjeras a las empresas residentes en España que están controladas por una unidad institucional o empresa no residente. A esos efectos, se entiende por control la capacidad para determinar la política general de la empresa. Una unidad controla a otra cuando posee, directa o indirectamente, más de la mitad del voto de los accionistas o más de la mitad de las acciones. No obstante, en ocasiones, esa capacidad de control puede hacerse efectiva a través de un control minoritario, es decir, sin necesidad de poseer la mitad

de las acciones o de los votos (por ejemplo, si el porcentaje, aún siendo inferior al 50%, es superior al de cualquier otro propietario).

De acuerdo con la metodología fijada por el reglamento europeo de estadísticas de filiales, el criterio que se aplica para determinar la empresa que controla cada filial es el del propietario en última instancia. Se considera propietario en última instancia de una filial extranjera a la unidad institucional o empresa que, procediendo jerárquicamente hacia arriba en la cadena de control de dicha filial, ejerce control sobre la misma, no estando controlada, a su vez, por ninguna otra unidad.

***La FILINT
informa sobre
filiales de empresas
extranjeras de la
Industria,
Comercio y
Servicios de
mercado no
financieros...***

La estadística FILINT ofrece información sobre las principales variables económicas de las filiales de empresas extranjeras que operan en los sectores de la Industria, el Comercio y el resto de los Servicios de mercado no financieros. Por tanto, se excluyen del análisis tanto los servicios financieros como el sector primario y la construcción.

***...y ofrece datos
sobre el peso de
estas filiales sobre
el total de empresas
extranjeras***

Además, proporciona datos relativos al porcentaje que representan los resultados de las empresas filiales en relación con el total de empresas del país en cada sector de actividad. Estos datos adicionales se obtienen a partir de las correspondientes encuestas estructurales sectoriales: la Encuesta Industrial de Empresas, la Encuesta Anual de Comercio y la Encuesta Anual de Servicios.

***Así, entre 2008 y
2012 las filiales de
empresas
extranjeras han
crecido en Aragón
un 37,4%...***

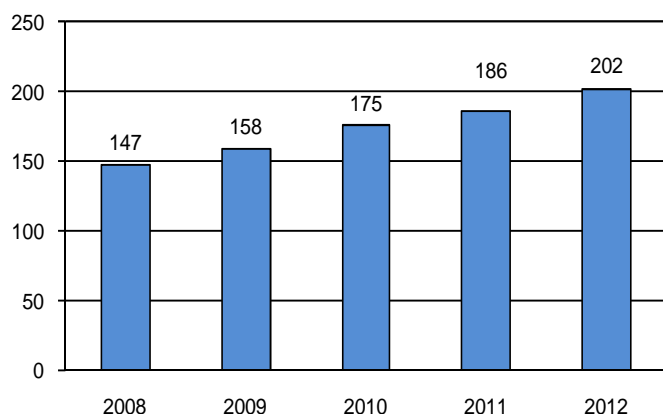
En primer lugar, según la Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España, se puede indicar que el número de filiales de empresas extranjeras en Aragón ha pasado de 147 en el año 2008 a 202 filiales en el año 2012⁴, lo que supone un incremento del 37,4% en el periodo analizado. Este crecimiento es muy similar, aunque ligeramente superior, al registrado a nivel nacional, en donde las filiales de empresas extranjeras han aumentado un 37,3% entre 2008 y 2012.

***...aunque su peso
sobre el total de
empresas de la
región es inferior a
la media nacional***

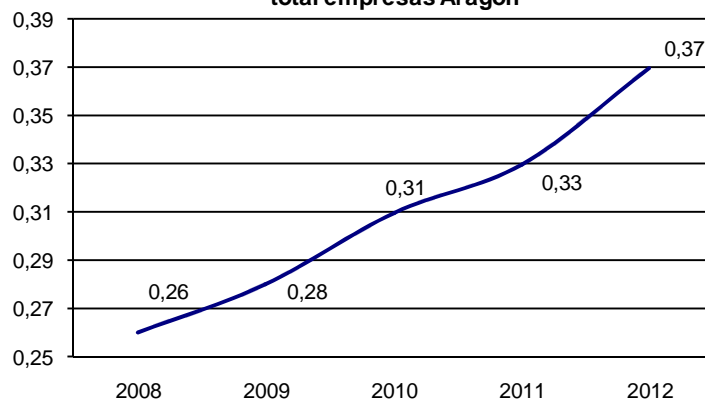
Además, cabe destacar que el porcentaje de filiales extranjeras sobre el total de empresas aragonesas analizadas ha pasado del 0,26% en el año 2008 a un 0,37% en 2012. Por su parte, a nivel nacional, las filiales de empresas extranjeras suponen un 0,49% en 2012, frente al 0,33% registrado en 2008.

⁴ Los datos referidos al año 2012 son los últimos disponibles.

Nº filiales empresas extranjeras en Aragón



Porcentaje filiales empresas extranjeras sobre total empresas Aragón

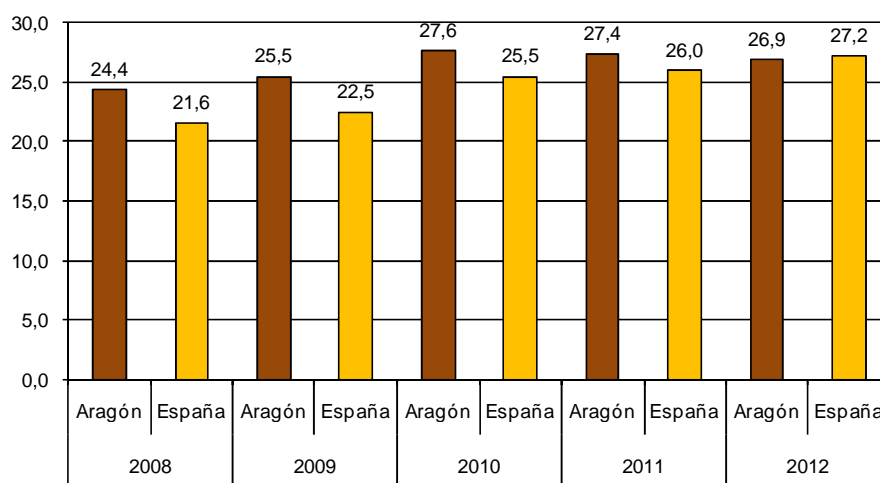


Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

En 2012, las filiales de multinacionales suponen en Aragón el 26,9% del volumen de negocio de las empresas consideradas en la encuesta...

En un análisis de las principales variables económicas se puede indicar que en el año 2012 las filiales de multinacionales en Aragón generaron el 26,9% del *volumen de negocio* de todas las empresas pertenecientes a los sectores de actividad considerados en la encuesta, cifra similar al 27,4% que representaban en 2008. El volumen de negocio de las filiales extranjeras en 2012 alcanzó los 10.667,1 millones de euros en Aragón, ligeramente por debajo de la media de los dos últimos años (2011 y 2012) que se situó en 11.203,3 millones. Además, el peso de las filiales extranjeras en Aragón sobre la *cifra de negocios* ha sido tradicionalmente superior a la media nacional, con la excepción de 2012.

Cifra de negocios

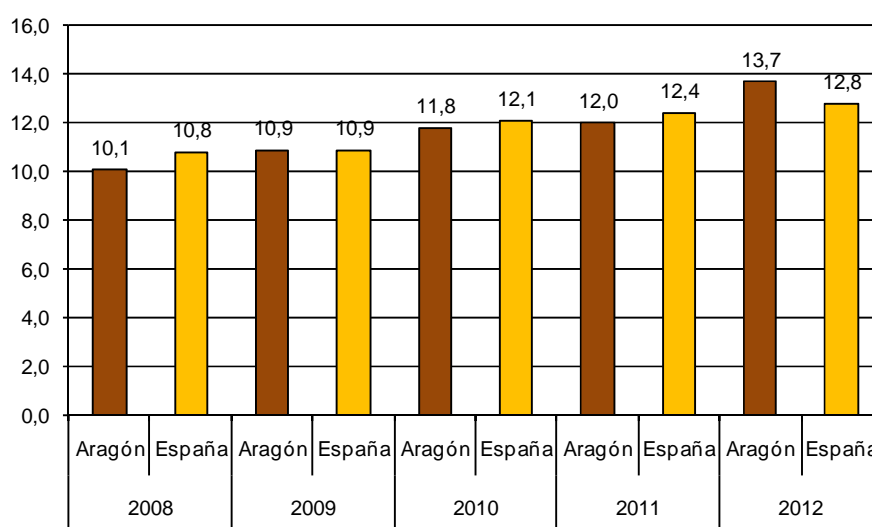


Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

*...proporcionan
empleo a 33.600
personas...*

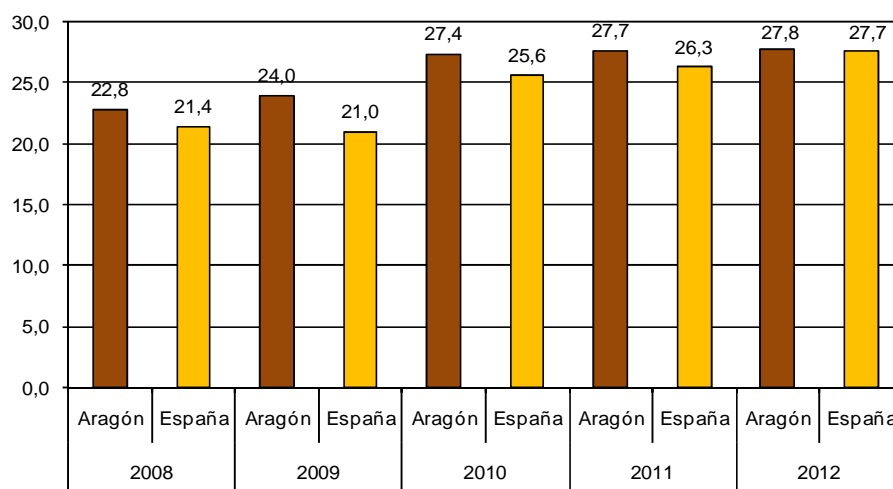
Asimismo, en Aragón las filiales de multinacionales proporcionaban empleo a 33.600 personas en el año 2012, lo que supone el 13,7% de las personas ocupadas en los sectores analizados, mientras que en el año 2008 trabajaban en filiales de extranjeras 29.140 personas, es decir, un 10,1% sobre el total estudiado. Por tanto, las personas ocupadas en filiales se han incrementado en un 15,9% en el periodo analizado. Además, cabe destacar que en el último ejercicio considerado (2012) este peso de las empresas extranjeras sobre el empleo es superior en la Comunidad aragonesa a la media nacional, cuando en el resto del periodo analizado era inferior.

Personas Ocupadas



Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

Valor de la Producción



Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

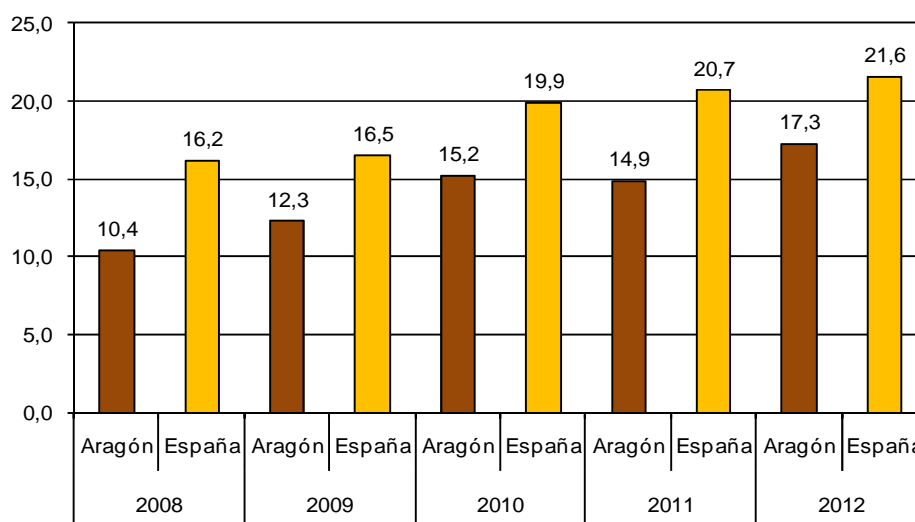
...representan el 27,8% del valor de la producción...

Respecto al valor de la producción, las filiales de empresas extranjeras han tenido un peso mayor en la Comunidad aragonesa que en el conjunto de España durante todo el periodo considerado. Así, el peso de dichas filiales sobre el total de empresas consideradas ha pasado en Aragón de un 22,8% en el año 2008 a un 27,8% en 2012.

...y suponen un 17,3% del valor añadido al coste de los factores

En cuanto al *valor añadido al coste de factores* generado por las filiales de empresas extranjeras, éste alcanzó un valor de 1.440,3 millones de euros en el año 2012, frente a los 1.122,2 millones de 2008, lo que supone un incremento del 28,3%. De esta forma, el peso de las filiales de multinacionales sobre el total de empresas aragonesas pertenecientes a los sectores de actividad contemplados ha pasado de un 10,4% en 2008 a un 17,3% en 2012, aunque este porcentaje siempre se ha situado por debajo de la media nacional en el periodo considerado.

Valor añadido al coste de los factores



Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

Aragón es la sexta Comunidad Autónoma en importancia por volumen de negocio...

Respecto al resto de comunidades autónomas, Aragón ocupa una posición destacada en cuanto a la relevancia de las filiales de empresas extranjeras en España. Así, por ejemplo, en Aragón se localiza el 2,5% del *volumen de negocio* que estas empresas generan en España, lo que supone que Aragón ocupe el sexto puesto en el ranking de comunidades autónomas. No obstante, si no tuviéramos en cuenta Madrid y Cataluña, donde se ubican mayoritariamente las sedes de las grandes empresas multinacionales, Aragón sería la cuarta en el ranking.

...la quinta en personas ocupadas...

Por otro lado, en términos de *personas ocupadas* en filiales extranjeras se observa que el peso relativo de Aragón sobre el total nacional es del 2,7%, lo que en el ranking de comunidades autónomas sitúa a la Comunidad aragonesa en la quinta posición (tercera si no tenemos en cuenta a Madrid y Cataluña).

...y la octava CCAA en cuanto al valor añadido al coste de los factores

Si atendemos al *valor añadido al coste de factores* generado por las filiales de empresas extranjeras en Aragón, éste representa el 1,7% del total del país. Respecto a esta variable, la Comunidad aragonesa ocupa la octava posición en el ranking de Comunidades Autónomas.

Volumen de negocio, personas ocupadas y valor añadido al c.f. de filiales de empresa extranjeras por Comunidades Autónomas. 2012

	Volumen de negocio		Personas ocupadas		Valor añadido al coste factores	
	% s/ Total	Posición Ranking	% s/ Total	Posición Ranking	% s/ Total	Posición Ranking
Madrid, Comunidad de	53,9%	1	50,3%	1	51,4%	1
Cataluña	21,2%	2	27,3%	2	24,2%	2
Andalucía	3,7%	3	2,4%	6	4,7%	3
Comunitat Valenciana	3,7%	4	3,1%	4	3,0%	5
País Vasco	3,3%	5	4,0%	3	3,8%	4
Aragón	2,5%	6	2,7%	5	1,7%	8
Navarra, Comunidad Foral	2,3%	7	2,2%	7	2,2%	6
Asturias, Principado de	2,0%	8	1,3%	9	1,9%	7
Galicia	1,9%	9	1,9%	8	1,5%	10
Canarias	1,3%	10	1,1%	10	1,6%	9
Castilla y León	1,2%	11	1,1%	11	1,1%	11
Cantabria	0,8%	12	0,4%	14	0,6%	14
Balears, Illes	0,7%	13	0,7%	12	0,8%	12
Castilla-La Mancha	0,7%	14	0,6%	13	0,6%	13
Murcia, Región de	0,5%	15	0,4%	15	0,5%	15
Rioja, La	0,3%	16	0,4%	16	0,3%	16
Extremadura	0,1%	17	0,2%	17	0,2%	17
Total CCAA	100,0%	-	100,0%	-	100,0%	-

Fuente: Estadística de Filiales de Empresas Extranjeras en España. INE

En definitiva, la presencia de filiales extranjeras en Aragón tiene un impacto muy relevante y similar al promedio nacional

En resumen, se puede indicar que la presencia de filiales de empresas extranjeras en Aragón es significativa y su impacto sobre la economía de la región es muy relevante y similar al promedio nacional.

En las empresas multinacionales con presencia en Aragón trabajan 33.600 personas, lo que representa casi el 14% de los empleados de los sectores de actividad analizados. Por último, en referencia al resto de Comunidades Autónomas, la relevancia de

Aragón en cuanto a la presencia de filiales de empresas extranjeras es acorde con el peso relativo de la economía regional y su especialización relativa industrial.

3. EXPLOTACIÓN DE LA BASE DE DATOS SABI

Para completar y contrastar la información proporcionada por la FILINT se ha utilizado la base de datos SABI...

Para profundizar en el presente análisis y contrastar los resultados obtenidos de la estadística FILINT, se ha utilizado adicionalmente la base de datos SABI. Esta herramienta explota la información existente en el Registro Mercantil, procedente básicamente del preceptivo depósito anual de las Cuentas Anuales por parte de las sociedades mercantiles. Las Cuentas Anuales están formadas por el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria.

...que permite realizar una aproximación microeconómica de la importancia de las multinacionales en Aragón, aunque con limitaciones...

Junto con la información puramente contable, SABI ofrece también, entre otros datos, información acerca de los accionistas de las sociedades, el porcentaje de participación de cada uno de ellos en el capital social y su nacionalidad. Por todo ello, SABI permite realizar un ejercicio de aproximación microeconómica a la importancia que las empresas multinacionales tienen en la economía aragonesa, si bien los cálculos no están exentos de limitaciones, como se expone a continuación.

...ya que pueden existir multinacionales con presencia en Aragón cuyo domicilio social se encuentre en otra CCAA...

Las sociedades mercantiles depositan sus Cuentas Anuales en el Registro Mercantil que corresponde a su domicilio social. Por ello, es relativamente frecuente el caso de grandes empresas multinacionales con presencia en todo el territorio nacional, incluido Aragón, pero cuyo domicilio social se encuentra en Madrid, Barcelona u otras ciudades. En estos casos, no es posible deslindar qué parte de las actividades de estas empresas son realizadas en territorio aragonés, por lo que estas empresas no han podido ser tenidas en cuenta.

...pudiéndose dar también el caso contrario, aunque es menos frecuente

En sentido contrario, aunque mucho menos frecuente, puede darse el caso de una compañía con domicilio social en Aragón y que posea plantas o delegaciones fuera de la Comunidad Autónoma. En estos casos se ha considerado toda la actividad de estas empresas como realizada en la región.

Además, no todas las empresas han depositado sus Cuentas Anuales...

Por otro lado, en la fecha de elaboración de este análisis todas las sociedades mercantiles activas deberían haber cumplido con su obligación de depósito de las Cuentas Anuales correspondientes al

...correspondientes al ejercicio 2013, y existen sociedades cuyos últimos datos disponibles corresponden a años anteriores...

ejercicio 2013. Sin embargo, no siempre es así en la práctica, y se observan sociedades cuyos últimos datos disponibles en SABI corresponden al año 2012, 2011 o incluso años anteriores. Los motivos pueden ser variados. En algunos casos se trata de sociedades que han sido liquidadas o están en proceso de liquidación, o bien han cesado su actividad sin cumplir con los trámites exigidos por la normativa mercantil. En otros casos, las entidades no han depositado sus Cuentas Anuales en algún año por la razón que sea.

...por lo que sólo se consideran las sociedades cuyos datos disponibles son posteriores a 2011...

El criterio adoptado ha sido eliminar del análisis aquellas sociedades cuyos últimos datos disponibles fueran anteriores al ejercicio 2011. Dicho de otra forma, los datos que se van a analizar corresponden en su mayor parte al año 2013, pero se encuentran mezclados con algunos datos de los ejercicios 2012 y 2011.

APORTACIÓN DE LAS EMPRESAS DE CAPITAL EXTRANJERO A LA ECONOMÍA ARAGONESA				
Sectores de actividad	Núm. Empresas	Ingresos miles euros	Empleados número	VAB miles euros
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2	23.434,8	39	1.663,2
Industria	114	6.824.711,6	23.125	1.328.881,6
Industria manufacturera	105	6.722.799,5	22.906	1.249.764,0
Construcción	4	44.566,8	228	11.142,0
Servicios	70	4.380.233	10.450	481.772
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas; transporte y almacenamiento; hostelería	48	3.433.232,1	7.728	319.180,6
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	44	3.416.559,2	7.582	313.695,2
- Transporte y almacenamiento	3	13.542,1	91	4.216,2
- Hostelería	1	3.130,8	55	1.269,2
Información y comunicaciones	5	177.739,3	2.261	111.231,4
Actividades financieras y de seguros	5	228.413,8	134	-3.092,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades administrativas y servicios auxiliares	7	515.666,4	229	46.944,2
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria; educación; actividades sanitarias y de servicios sociales	1	12.300,5	30	1.640,7
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento; reparación de artículos de uso doméstico y otros servicios	4	12.881,1	68	5.867,5
TOTAL	190	11.272.946,4	33.842	1.823.459,0

Fuente: SABI

...y en el que al menos el 50% del capital estuviera en manos de empresas extranjeras

En suma, se ha filtrado la información disponible en SABI seleccionando aquellas sociedades mercantiles con domicilio social en Aragón, en las que al menos el 50% del capital social estuviera en manos de una empresa extranjera, sea de forma directa o indirecta, y cuyos últimos datos disponibles fueran al menos del año 2011.

No obstante, la información de SABI es muy consistente con la ofrecida por la FILINT...

A pesar de las limitaciones descritas, la información resultante de este análisis guarda un elevado nivel de consistencia con la procedente del INE. Así, se han identificado un total de 190 sociedades mercantiles radicadas en Aragón cuyo principal accionista es una empresa extranjera. De ellas, la última información disponible en SABI corresponde al ejercicio cerrado en 2013 para 139 sociedades, en otras 48 se trata del año 2012 y en los tres casos restantes de 2011.

... y cuenta con la ventaja de poder ofrecer un análisis más detallado por rama de actividad

Una de las ventajas de utilizar la información de SABI es la posibilidad de descender en el análisis al detalle por ramas de actividad, de acuerdo con la Clasificación Nacional de Actividades Económicas CNAE 2009, armonizada con la internacional NACE Rev.2. En lo sucesivo se describe cómo se distribuyen en Aragón las empresas de capital extranjero entre las diferentes ramas de actividad económica.

APORTACIÓN DE LAS EMPRESAS DE CAPITAL EXTRANJERO A LA ECONOMÍA ARAGONESA (distribución porcentual)				
Sectores de actividad	Núm. Empresas	Ingresos miles euros	Empleados número	VAB miles euros
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,1%	0,2%	0,1%	0,1%
Industria	60,0%	60,5%	68,3%	72,9%
Industria manufacturera	55,3%	59,6%	67,7%	68,5%
Construcción	2,1%	0,4%	0,7%	0,6%
Servicios	36,8%	38,9%	30,9%	26,4%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas; transporte y almacenamiento; hostelería	25,3%	30,5%	22,8%	17,5%
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	23,2%	30,3%	22,4%	17,2%
- Transporte y almacenamiento	1,6%	0,1%	0,3%	0,2%
- Hostelería	0,5%	0,0%	0,2%	0,1%
Información y comunicaciones	2,6%	1,6%	6,7%	6,1%
Actividades financieras y de seguros	2,6%	2,0%	0,4%	-0,2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades administrativas y servicios auxiliares	3,7%	4,6%	0,7%	2,6%
Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria; educación; actividades sanitarias y de servicios sociales	0,5%	0,1%	0,1%	0,1%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento; reparación de artículos de uso doméstico y otros servicios	2,1%	0,1%	0,2%	0,3%
TOTAL	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: SABI

Así, en Aragón, las multinacionales del sector industrial tienen un claro predominio...

Así, atendiendo en primer lugar a las grandes agrupaciones de actividad, se observa el predominio absoluto del sector industrial en la operativa de las empresas multinacionales en Aragón, sector que acumula el 60% de estas empresas y de su cifra de negocios y el 68% del empleo, absorbiendo además el 73% del VAB que estas compañías de capital extranjero aportan a la economía regional.

...seguidas de las del sector servicios, especialmente las de comercio. En la construcción y la agricultura, su presencia es mucho más modesta

En segundo lugar, el conjunto de los servicios representa el 37% de las empresas de capital extranjero en Aragón, el 39% de su facturación y el 31% del empleo, así como un 26,4% del VAB aportado a la región por el total de las multinacionales. Dentro de los servicios destaca por su importancia el comercio, actividad que por sí sola supone el 25% de las empresas multinacionales, el 30% de sus ingresos, el 23% del empleo y el 17,5% del VAB que todas estas sociedades de capital extranjero aportan a la Comunidad Autónoma. Por último, tanto la construcción como el sector primario cuentan con una presencia mucho más modesta entre las empresas multinacionales instaladas en Aragón.

Analizando la presencia de multinacionales en Aragón por ramas de actividad...

Descendiendo a un mayor nivel de detalle, se ha procedido a clasificar las empresas multinacionales presentes en Aragón entre 39 ramas de actividad a dos dígitos en la clasificación CNAE 2009 (consultar Anexo). A continuación se ha elaborado un ranking de actividades para cada una de las variables consideradas, es decir, volumen de ingresos, ocupación y valor añadido. Como es lógico, el orden de las ramas difiere en función de la variable considerada, debido a la diferente intensidad en capital/trabajo de cada actividad económica, pero los primeros puestos del ranking aparecen ocupados por un grupo de actividades que se repiten regularmente en los tres casos.

... las cinco primeras ramas explican el 75% de la facturación y el empleo, y casi dos terceras partes del VAB

Se detalla a continuación la composición de los cinco primeros puestos en cada ranking, siendo ramas de actividad que acumuladas explican por sí solas el 75% de la facturación y empleo totales de las empresas extranjeras en Aragón, así como dos terceras partes del VAB total que dichas empresas aportan a la economía regional.

RAMAS DE ACTIVIDAD DE MAYOR IMPORTANCIA							
Código CNAE	Descripción	INGRESOS		EMPLEO		VALOR AÑADIDO	
		Puesto	% s/total	Puesto	% s/total	Puesto	% s/total
29	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	1	35,8%	1	34,3%	1	25,1%
46	Comercio al por mayor e intermediarios del comercio, excepto de vehículos de motor y motocicletas	2	21,1%	4	6,8%	3	9,6%
47	Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	3	9,0%	2	14,3%	4	6,8%
28	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	4	5,0%	3	11,8%	2	18,4%
82	Actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas	5	4,3%	21	0,3%	13	2,1%
62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	12	1,6%	5	6,7%	5	6,1%
SUMAS			76,7%		74,2%		68,1%

Fuente: SABI

El liderazgo en facturación, empleo y VAB corresponde...

El liderazgo absoluto, tanto en facturación como en empleo y en valor añadido, corresponde a la rama de actividad 29, fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, que incluye la fabricación de automóviles y sus componentes y accesorios, actividad que como es bien conocido cuenta en Aragón con una fuerte presencia de empresas multinacionales.

...a fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques...

Esta rama de actividad representa el 35,8% de los ingresos totales de las empresas de capital extranjero en Aragón, el 34,3% de su empleo y el 25,1% del valor añadido que dichas empresas aportan a la economía aragonesa.

...seguida, en líneas generales por comercio mayorista...

Las siguientes posiciones son ocupadas por diferentes actividades según la variable a considerar, aunque en general aparecen de forme repetitiva en todos los casos. Por un lado, la rama 46, comercio mayorista, supone el 21,1% de los ingresos (segunda posición en dicho ranking), el 6,8% del empleo (cuarta posición) y el 9,6% del valor añadido (tercera posición) aportados por las empresas multinacionales en Aragón.

...comercio minorista...

A continuación, la rama 47 de comercio minorista representa el 9% de la facturación (tercera posición), el 14,3% del empleo (segunda posición) y el 6,8% del VAB (cuarta posición).

...fabricación de maquinaria y equipo...

Tras ella, la rama 28, fabricación de maquinaria y equipo, absorbe el 5% de los ingresos (cuarta posición), el 11,8% del empleo (tercer puesto) y el 18,4% del VAB (segunda posición).

...y, por último, programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática

Para finalizar, la rama 62, programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática, representa el 6,7% del empleo y el 6,1% del VAB de las empresas de capital extranjero en Aragón, ocupando la quinta posición en ambos ranking. Sin embargo, en volumen de ingresos esta rama queda en duodécima posición, mientras que la quinta posición de este ranking viene ocupada por la rama 82 de actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas. A su vez, esta rama ocupa las posiciones 21 y 13 en los ranking de empleo y valor añadido, respectivamente.

Los resultados son coherentes con la tradicional presencia de las multinacionales en sectores intensivos en tecnología

Al mismo tiempo, estos resultados parecen ser consistentes con el fenómeno estilizado de que, tradicionalmente, la presencia de empresas multinacionales en los países desarrollados receptores se ha producido especialmente en los sectores que exigen un mayor contenido tecnológico, sofisticación y progreso técnico y/u organizativo.

4. CONCLUSIONES

En definitiva, las aproximadamente 200 filiales de multinacionales presentes en Aragón...

De la información estadística disponible se deriva una relevante presencia de las empresas multinacionales en el tejido productivo de la economía española y aragonesa. Con carácter general, el conjunto de las 200 filiales de empresas extranjeras presentes en la Comunidad Autónoma de Aragón:

...emplean en torno a 34.000 personas, y su peso estaría por encima del 6% tanto del VAB como del empleo de la Comunidad Autónoma

- Acumula unos ingresos de explotación superiores a 11.000 millones de euros.
- Aporta a la economía aragonesa un Valor Añadido Bruto total que se acerca a los 2.000 millones de euros.
- Emplea en torno a 34.000 personas.
- Y tomando como referencia los valores en 2013 del VAB según la Contabilidad Regional de España (INE) y del empleo según la Encuesta de Población Activa (INE), el peso relativo de las empresas multinacionales se situaría ampliamente por encima del 6% del VAB y del empleo total en Aragón.

Asimismo, la presencia de filiales de multinacionales en Aragón ha crecido de forma notable, al igual que su importancia relativa...

Asimismo, y según los datos obtenidos de la FILINT, el número de filiales de empresas extranjeras en Aragón ha crecido a un ritmo notable en el último lustro (37,4%), pasando de 147 en el año 2008, a 202 filiales en el año 2012. Asimismo, la importancia relativa de las filiales extranjeras respecto al total de empresas aragonesas ha crecido en el periodo analizado (2008-2012) para todas las variables analizadas en la citada estadística.

... ocupando respecto al resto de CCAA una posición destacada

Respecto al resto de Comunidades Autónomas, Aragón ocupa una posición destacada en cuanto a la relevancia de las filiales de empresas extranjeras en España. Si se elabora un ranking de regiones españolas en 2012, según el *volumen de negocio, personas ocupadas, y valor añadido a coste de factores* generado por las multinacionales, la Comunidad Autónoma ocupa el sexto puesto.

Por último, existe un predominio del sector industrial, y especialmente de la Fabricación de vehículos de motor, en cuanto a filiales de multinacionales instaladas en Aragón

Por lo que respecta a la explotación realizada de la base de datos SABI, se observa el predominio absoluto del sector industrial en la operativa de las empresas multinacionales en Aragón, sector que acumula el 60% de estas empresas y de su cifra de negocios y el 68% del empleo, absorbiendo además el 73% del VAB que estas compañías de capital extranjero aportan a la economía regional. Como rasgo característico de la economía aragonesa destaca la elevada importancia relativa de determinadas ramas de actividad, en particular la referida a la *Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques*.