



CAJA LABORAL

**ECONOMÍA VASCA
Informe 2004**

(Versión 1)
Ref. E2584

8 de julio de 2005

Indice

Página

1. EL MARCO GENERAL	1
ENTORNO ECONOMICO (Internacional y Estatal)	2
– ECONOMIA INTERNACIONAL	2
Características Generales: actividad productiva	2
Comercio exterior	3
Precios y salarios	5
Mercado de trabajo	7
Política monetaria y presupuestaria	8
Unión Europea	10
Previsiones	12
– ECONOMIA ESPAÑOLA	14
Características generales	14
Principales agregados macroeconómicos	16
Comercio exterior y balanza de pagos	18
Precios y costes laborales	20
Mercado de trabajo	22
Sector público y tipos de interés	24
Perspectivas	26
PANORAMA GENERAL	28
– PRODUCCION	31
– DEMANDA	35
Demanda Interior	35
Comercio Exterior	36
– PRECIOS Y SALARIOS	40
– MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA	43
La Política de Empleo en la Unión Europea	43
Mercado de Trabajo en el País Vasco	44
Población	53
LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS	56
– INTRODUCCION	56
– LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LOS HOGARES Y FAMILIAS	57
Panorama internacional, europeo y estatal	57
Las TICs y las familias vascas (ESI-Familias)	63
– LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LAS EMPRESAS	69
Panorama internacional, europeo y estatal	69
La sociedad de la información: la empresa vasca en el ámbito estatal	75
La sociedad de la información y la empresa vasca (ESI-Empresas)	77

SEGUIMIENTO DE LA COYUNTURA A TRAVES DE INDICADORES.....	82
– RESUMEN DE RESULTADOS	82
– RESULTADOS	84
Crecimiento subyacente	84
Predicciones	96
2. INDUSTRIA	103
PANORAMA GENERAL	104
Indicadores de Producción.....	105
Resultados empresariales.....	106
ENERGIA	110
– BALANCE ENERGETICO DE LA CAPV	111
– ENERGIA ELECTRICA	116
SIDERURGIA	122
– PANORAMA GENERAL.....	122
– Siderurgia española	124
– La siderurgia vasca	128
Acero común y aceros especiales.....	132
Tubos sin soldadura.....	135
CONSTRUCCION NAVAL	141
– SITUACION INTERNACIONAL	141
– LA CONSTRUCCION NAVAL EN ESPAÑA	146
– CONSTRUCCION NAVAL EN EL PAIS VASCO	151
AUTOMOCION	156
– SITUACION INTERNACIONAL	156
– EL SECTOR EN ESPAÑA	158
– LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCION EN LA CAPV	162
MAQUINA-HERRAMIENTA	168
– PANORAMA MUNDIAL	168
– MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAIS VASCO	170
HERRAMIENTA MANUAL	177
PAPEL	181
– SITUACION INTERNACIONAL	181
– EL SECTOR EN ESPAÑA	183
– EL SECTOR EN EL PAIS VASCO.....	187
CAUCHO	194
– SITUACION INTERNACIONAL	194
– EL SECTOR DE TRANSFORMACION DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV.....	195

— SUBSECTOR DE NEUMATICOS	199
ELECTRODOMESTICOS	203
— SITUACION INTERNACIONAL	203
— EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAIS VASCO	204
SECTOR ELECTRONICO-INFORMATICO	212
— SITUACION INTERNACIONAL	212
— EL SECTOR EN ESPAÑA	213
— EL SECTOR EN LA CAPV	215
CONSTRUCCION	220
CEMENTO	230
ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO SECTORIAL	237
— INTRODUCCION	237
— METODOLOGIA	237
Banco de datos	237
Pirámide de Ratios	239
— ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO SECTORIAL	246
3. SECTOR PRIMARIO	264
PANORAMA GENERAL	265
— EVOLUCION EN EL AMBITO ESTATAL	265
— EVOLUCION EN EL PAIS VASCO	266
Macromagnitudes del sector	266
Comercio exterior agroalimentario	268
Población ocupada	269
SUBSECTOR AGRICOLA	271
— PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS	271
— PRECIOS AGRICOLAS	274
SUBSECTOR GANADERO	276
— CENSO GANADERO	276
— PRODUCCION GANADERA Y RESULTADOS ECONOMICOS	277
Producción de leche y resultados económicos	277
Producción de carne y resultados económicos	281
SUBSECTOR FORESTAL	286
SECTOR PESQUERO	288
— PANORAMA GENERAL	288
— PESCA DE BAJURA	288
— PESCA DE ALTURA	295
Altura al fresco	296
Bacaladeros	296

Atuneros congeladores	297
4. SERVICIOS.....	298
PANORAMA GENERAL.....	299
EDUCACION	301
– EVOLUCION DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	301
Educación Infantil	301
Enseñanza Primaria	303
Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)	305
Enseñanzas Medias	308
– EVOLUCION DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	311
SANIDAD.....	319
– SANIDAD EN LA CAPV	319
Recursos y Actividad en la red hospitalaria.....	320
Recursos y Actividad en la red extrahospitalaria.....	327
– SANIDAD EN NAVARRA.....	332
Atención primaria	332
Asistencia especializada y Salud Mental.....	333
Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea.....	336
TRANSPORTE.....	338
– TRANSPORTE POR FERROCARRIL	338
El Metro y el Tranvía de Bilbao	341
– TRANSPORTE POR CARRETERA	343
– TRANSPORTE MARITIMO	348
– TRANSPORTE AEREO	356
DISTRIBUCION COMERCIAL	362
– EL SECTOR EN ESPAÑA	362
– EL SECTOR EN EL PAIS VASCO.....	364
TURISMO.....	370
– SITUACION INTERNACIONAL	370
– TURISMO EN ESPAÑA.....	371
– TURISMO EN LA CAPV	375
Demanda turística	375
Oferta turística	380
– TURISMO EN NAVARRA.....	384
Demanda Turística	384
Oferta Turística	388
5. SECTOR FINANCIERO.....	390
PANORAMA GENERAL.....	391
REGULACION FINANCIERA.....	394

– INTRODUCCION GENERAL	394
Instrumentación de política monetaria	396
– SISTEMA CREDITICIO	397
Banco de España	398
Entidades de Crédito.....	399
– OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	400
– MERCADO DE VALORES	400
Mercado de Valores	401
ENTIDADES DE DEPOSITO.....	402
– EVOLUCION GENERAL	402
– CAJAS DE AHORROS.....	413
Características generales	413
– COOPERATIVAS DE CREDITO	423
Características generales	423
Caja Laboral-Euskadiko Kutxa.....	425
– BANCOS.....	429
Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito	436
INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA	441
– LOS FONDOS DE INVERSION MOBILIARIA	444
– LOS FONDOS DE INVERSION EN ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	447
MERCADO BURSATIL	450
– VISION GENERAL.....	450
Mercados primarios o de emisión	451
Mercados secundarios	452
– BOLSA DE BILBAO	455
– VOLUMEN DE CONTRATACION.....	457
6. SECTOR PUBLICO	459
INCIDENCIA DEL SECTOR PUBLICO EN LA ECONOMIA VASCA	460
– PRESUPUESTOS DEL SECTOR PUBLICO VASCO (SPV), 2004	461
PRESUPUESTO DEL SECTOR PUBLICO VASCO POR	
ADMINISTRACIONES CONCRETAS	468
– LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE EUSKADI, 2005.....	468
– LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTORICOS DE ALAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2005.....	481
– LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2005.....	485

Índice de Cuadros

	<u>Página</u>
Cuadro nº 1	<i>Evolución del Producto Interior Bruto</i> 2
Cuadro nº 2	<i>Evolución de la demanda interior total</i> 3
Cuadro nº 3	<i>Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios</i> 4
Cuadro nº 4	<i>Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias)</i> 5
Cuadro nº 5	<i>Evolución del deflactor del consumo privado</i> 5
Cuadro nº 6	<i>Evolución de los costes laborales unitarios nominales</i> 6
Cuadro nº 7	<i>Evolución del empleo</i> 7
Cuadro nº 8	<i>Tasa de paro</i> 8
Cuadro nº 9	<i>Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)</i> 8
Cuadro nº 10	<i>Principales indicadores (UE-25)</i> 10
Cuadro nº 11	<i>Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea)</i> 11
Cuadro nº 12	<i>PIB per cápita en la Unión Europea, 2004</i> 12
Cuadro nº 13	<i>Previsiones económicas (países industrializados)</i> 13
Cuadro nº 14	<i>Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)</i> 17
Cuadro nº 15	<i>Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)</i> 18
Cuadro nº 16	<i>Balanza de pagos (Saldos)</i> 19
Cuadro nº 17	<i>Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI)</i> 21
Cuadro nº 18	<i>Indicadores de rentas y costes salariales</i> 22
Cuadro nº 19	<i>Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales</i> 23
Cuadro nº 20	<i>Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales</i> 23
Cuadro nº 21	<i>Principales operaciones financieras de las AA.PP. (SEC-95)</i> 25
Cuadro nº 22	<i>Proyecciones de la economía española (2005)</i> 27
Cuadro nº 23	<i>Evolución general</i> 28
Cuadro nº 24	<i>Evolución de algunos indicadores de actividad</i> 30
Cuadro nº 25	<i>Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)</i> 32
Cuadro nº 26	<i>Indicadores del Sector Industrial</i> 33
Cuadro nº 27	<i>Indicadores del Sector de Construcción</i> 34
Cuadro nº 28	<i>Indicadores del Sector Servicios</i> 35
Cuadro nº 29	<i>Indicadores de Demanda Interna</i> 35
Cuadro nº 30	<i>Indicadores de Consumo e Inversión</i> 36
Cuadro nº 31	<i>Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco</i> 38
Cuadro nº 32	<i>Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y sectores</i> 39
Cuadro nº 33	<i>Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores</i> 40
Cuadro nº 34	<i>Evolución de los precios en la CAPV y Navarra</i> 41
Cuadro nº 35	<i>Indicadores salariales</i> 42
Cuadro nº 36	<i>Población activa, empleo y paro</i> 45
Cuadro nº 37	<i>Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales</i> 47

Cuadro nº 38	<i>Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.</i>	49
Cuadro nº 39	<i>Contratos registrados en las oficinas del INEM.</i>	50
Cuadro nº 40	<i>Convenios colectivos y huelgas.</i>	51
Cuadro nº 41	<i>Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2003</i>	54
Cuadro nº 42	<i>Evolución del movimiento poblacional del País Vasco</i>	54
Cuadro nº 43	<i>Porcentaje de hogares con acceso a Internet.</i>	59
Cuadro nº 44	<i>Uso de Internet en la UE*</i>	60
Cuadro nº 45	<i>Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre</i>	64
Cuadro nº 46	<i>Población de 15 y más años con ordenador en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre</i>	66
Cuadro nº 47	<i>Población de 15 y más años con Internet en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre</i>	67
Cuadro nº 48	<i>Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre</i>	68
Cuadro nº 49	<i>Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco.</i>	105
Cuadro nº 50	<i>Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes.</i>	105
Cuadro nº 51	<i>Consumo de energía eléctrica en la industria vasca</i>	106
Cuadro nº 52	<i>Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas.</i>	107
Cuadro nº 53	<i>Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior).</i>	108
Cuadro nº 54	<i>Balance energético de la CAPV 2003.</i>	112
Cuadro nº 55	<i>Consumo final por tipos de energía en la CAPV</i>	113
Cuadro nº 56	<i>Consumo final por sectores en la CAPV</i>	114
Cuadro nº 57	<i>Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco</i>	118
Cuadro nº 58	<i>Consumo neto de energía eléctrica por Territorios</i>	119
Cuadro nº 59	<i>Producción y consumo aparente de acero bruto.</i>	122
Cuadro nº 60	<i>Principales magnitudes del sector siderúrgico español⁽¹⁾</i>	125
Cuadro nº 61	<i>Empleo en el sector siderúrgico.</i>	127
Cuadro nº 62	<i>Materias primas consumidas</i>	127
Cuadro nº 63	<i>Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV</i>	130
Cuadro nº 64	<i>Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV. 2000-2003</i>	131
Cuadro nº 65	<i>Estructura patrimonial de una muestra de empresas siderúrgicas vascas⁽¹⁾</i>	132
Cuadro nº 66	<i>Consumo aparente de acero por productos</i>	133
Cuadro nº 67	<i>Producción de productos laminados en caliente*</i>	133
Cuadro nº 68	<i>Estructura de Cie Automotive</i>	134
Cuadro nº 69	<i>Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura</i>	136
Cuadro nº 70	<i>Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino</i>	137
Cuadro nº 71	<i>Estructura del Grupo Tubacex. 2004</i>	138

Cuadro nº 72	<i>Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2004</i>	140
Cuadro nº 73	<i>Ratios y magnitudes financieras del sector</i>	140
Cuadro nº 74	<i>Producción mundial de buques</i>	141
Cuadro nº 75	<i>Producción mundial de buques por países (producción entregada)</i>	142
Cuadro nº 76	<i>Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)</i>	143
Cuadro nº 77	<i>Cartera de pedidos por países (a fin de año)</i>	144
Cuadro nº 78	<i>Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año.</i>	145
Cuadro nº 79	<i>Producción española de buques</i>	146
Cuadro nº 80	<i>Botaduras y entregas por tipos de buque (2004)</i>	147
Cuadro nº 81	<i>Destino de la producción española. Tonelaje ponderado.</i>	148
Cuadro nº 82	<i>Producción comenzada, botada y entregada por destino</i>	148
Cuadro nº 83	<i>Cartera de pedidos a fin de año</i>	149
Cuadro nº 84	<i>Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2004).</i>	149
Cuadro nº 85	<i>Producción naval en el País Vasco</i>	151
Cuadro nº 86	<i>Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado</i>	152
Cuadro nº 87	<i>Cartera de pedidos en el País Vasco</i>	152
Cuadro nº 88	<i>Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa</i>	153
Cuadro nº 89	<i>Producción y exportación de turismos</i>	157
Cuadro nº 90	<i>Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil</i>	158
Cuadro nº 91	<i>Producción y exportación de turismos y derivados de turismos según plantas.</i>	159
Cuadro nº 92	<i>Producción y exportación de vehículos industriales y furgones</i>	160
Cuadro nº 93	<i>Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción</i>	161
Cuadro nº 94	<i>Evolución del sector vasco proveedor de automoción</i>	164
Cuadro nº 95	<i>Evolución del sector vasco proveedor de automoción: Empresas ACICAE</i>	164
Cuadro nº 96	<i>Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta</i>	169
Cuadro nº 97	<i>Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español</i>	170
Cuadro nº 98	<i>Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria.</i>	172
Cuadro nº 99	<i>Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países</i>	173
Cuadro nº 100	<i>Exportación por tipos de máquinas-herramienta.</i>	174
Cuadro nº 101	<i>Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países</i>	175
Cuadro nº 102	<i>Evolución de las principales magnitudes del sector*</i>	177
Cuadro nº 103	<i>Distribución de las exportaciones por áreas geográficas</i>	178
Cuadro nº 104	<i>Distribución de las importaciones por áreas geográficas</i>	179
Cuadro nº 105	<i>Producción de papel y cartón.</i>	181
Cuadro nº 106	<i>Producción de papel y cartón por países</i>	182

Cuadro nº 107	<i>Producción de pasta por países</i>	183
Cuadro nº 108	<i>Producción y consumo de papel y cartón. Total español</i>	184
Cuadro nº 109	<i>Producción y consumo por tipos de papel</i>	185
Cuadro nº 110	<i>Producción y consumo por tipos de pasta</i>	186
Cuadro nº 111	<i>Producción de papel y pasta en el País Vasco</i>	188
Cuadro nº 112	<i>Exportación de las principales empresas papeleras vascas</i>	188
Cuadro nº 113	<i>Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco</i>	189
Cuadro nº 114	<i>Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas</i>	191
Cuadro nº 115	<i>Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas</i>	192
Cuadro nº 116	<i>Estructura del balance conjunto de cuatro grandes papeleras vascas</i>	192
Cuadro nº 117	<i>Consumo mundial de caucho natural y sintético</i>	194
Cuadro nº 118	<i>Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español</i>	196
Cuadro nº 119	<i>Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores</i>	197
Cuadro nº 120	<i>Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores</i>	198
Cuadro nº 121	<i>Consumo aparente de las principales materias primas del sector</i>	199
Cuadro nº 122	<i>Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos</i>	200
Cuadro nº 123	<i>Producción y venta de vehículos en el Estado Español</i>	201
Cuadro nº 124	<i>Ventas y resultados de Michelin</i>	202
Cuadro nº 125	<i>Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca</i>	206
Cuadro nº 126	<i>Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España</i>	208
Cuadro nº 127	<i>Ventas españolas de electrodomésticos según su destino.</i>	208
Cuadro nº 128	<i>Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos</i>	209
Cuadro nº 129	<i>Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE</i>	212
Cuadro nº 130	<i>Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España.</i>	214
Cuadro nº 131	<i>Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2004</i>	215
Cuadro nº 132	<i>Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	216
Cuadro nº 133	<i>Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	217
Cuadro nº 134	<i>Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	218
Cuadro nº 135	<i>Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción</i>	220
Cuadro nº 136	<i>Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)</i>	221
Cuadro nº 137	<i>Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local</i>	221
Cuadro nº 138	<i>Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2004)</i>	222
Cuadro nº 139	<i>Licitación oficial por tipos de obra (2004)</i>	223

Cuadro nº 140	<i>Viviendas iniciadas y terminadas</i>	225
Cuadro nº 141	<i>Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*</i>	227
Cuadro nº 142	<i>Población ocupada en la construcción</i>	229
Cuadro nº 143	<i>Ventas interiores de cemento</i>	230
Cuadro nº 144	<i>Consumo de cemento</i>	231
Cuadro nº 145	<i>Importaciones de cemento.</i>	231
Cuadro nº 146	<i>Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco⁽¹⁾</i>	234
Cuadro nº 147	<i>Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco⁽¹⁾</i>	235
Cuadro nº 148	<i>Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas⁽¹⁾</i>	236
Cuadro nº 149	<i>Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco</i>	247
Cuadro nº 150	<i>Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.</i>	248
Cuadro nº 151	<i>Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.</i>	248
Cuadro nº 152	<i>Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2003..</i>	250
Cuadro nº 153	<i>Macromagnitudes del sector agrario español*</i>	265
Cuadro nº 154	<i>Macromagnitudes del sector agrario en el País Vasco*</i>	267
Cuadro nº 155	<i>Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.</i>	269
Cuadro nº 156	<i>Empleo en el sector primario. Media anual*</i>	270
Cuadro nº 157	<i>Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*</i>	272
Cuadro nº 158	<i>Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*</i>	273
Cuadro nº 159	<i>Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos *</i>	274
Cuadro nº 160	<i>Precios de los productos agrícolas más representativos*</i>	275
Cuadro nº 161	<i>Censo ganadero (diciembre de cada año)</i>	276
Cuadro nº 162	<i>Producción de leche</i>	278
Cuadro nº 163	<i>Destino de la leche producida en la CAPV</i>	279
Cuadro nº 164	<i>Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche.</i>	280
Cuadro nº 165	<i>Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG</i>	281
Cuadro nº 166	<i>Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco</i>	282
Cuadro nº 167	<i>Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG</i>	284
Cuadro nº 168	<i>Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG</i>	285
Cuadro nº 169	<i>Licencias de cortas de madera de la CAPV</i>	286
Cuadro nº 170	<i>Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV</i>	287
Cuadro nº 171	<i>Estructura de la flota del País Vasco</i>	288
Cuadro nº 172	<i>Flota de bajura de la CAPV por puerto (2004)</i>	289
Cuadro nº 173	<i>Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2004)</i>	290
Cuadro nº 174	<i>Total de pesca desembarcada por la flota de bajura</i>	290

Cuadro nº 175	<i>Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2004</i>	291
Cuadro nº 176	<i>Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito</i>	292
Cuadro nº 177	<i>Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2004.</i>	294
Cuadro nº 178	<i>Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2004.</i>	295
Cuadro nº 179	<i>Flota de altura del País Vasco, 2004</i>	295
Cuadro nº 180	<i>Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2004</i>	296
Cuadro nº 181	<i>Desembarcos de la flota de altura al fresco en Bilbao y Pasaia</i>	296
Cuadro nº 182	<i>Flota bacaladera del País Vasco, 2004</i>	297
Cuadro nº 183	<i>Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2004</i>	297
Cuadro nº 184	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil</i>	302
Cuadro nº 185	<i>Nivel de euskaldunización. Educación Infantil</i>	303
Cuadro nº 186	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria</i>	304
Cuadro nº 187	<i>Nivel de euskaldunización. Primaria.</i>	305
Cuadro nº 188	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO</i>	305
Cuadro nº 189	<i>Nivel de euskaldunización. ESO</i>	306
Cuadro nº 190	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior</i>	308
Cuadro nº 191	<i>Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior</i>	309
Cuadro nº 192	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE</i>	309
Cuadro nº 193	<i>Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE</i>	310
Cuadro nº 194	<i>Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco</i>	311
Cuadro nº 195	<i>Distribución del alumnado en la UPV</i>	313
Cuadro nº 196	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra</i>	315
Cuadro nº 197	<i>Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)*</i>	316
Cuadro nº 198	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto</i>	317
Cuadro nº 199	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón</i>	318
Cuadro nº 200	<i>Resumen de la actividad asistencial en la CAPV</i>	320
Cuadro nº 201	<i>Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2003)</i>	321
Cuadro nº 202	<i>Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2003)</i>	322
Cuadro nº 203	<i>Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2003)</i>	323
Cuadro nº 204	<i>Estancias por dependencia y finalidad (2003)</i>	323
Cuadro nº 205	<i>Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2003)</i>	324
Cuadro nº 206	<i>Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2003)</i>	325
Cuadro nº 207	<i>Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2003)</i>	325
Cuadro nº 208	<i>Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV</i>	326
Cuadro nº 209	<i>Número de centros extrahospitalarios (2003)</i>	327

Cuadro nº 210	<i>Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2003)</i>	328
Cuadro nº 211	<i>Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios</i>	329
Cuadro nº 212	<i>Gasto en centros extrahospitalarios (2003)</i>	330
Cuadro nº 213	<i>Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2003)</i>	331
Cuadro nº 214	<i>Centros de atención primaria (2003)</i>	332
Cuadro nº 215	<i>Consultas atendidas en atención primaria (2003)</i>	333
Cuadro nº 216	<i>Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2003)</i>	335
Cuadro nº 217	<i>Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2003) (meses traducidos a personas)</i>	336
Cuadro nº 218	<i>Movimiento de viajeros*</i>	338
Cuadro nº 219	<i>Movimiento de viajeros por compañías</i>	339
Cuadro nº 220	<i>Recaudación por transporte de viajeros</i>	339
Cuadro nº 221	<i>Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco⁽¹⁾</i>	340
Cuadro nº 222	<i>Personal empleado en transporte por ferrocarril</i>	340
Cuadro nº 223	<i>Parque de vehículos</i>	344
Cuadro nº 224	<i>Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses⁽¹⁾</i>	344
Cuadro nº 225	<i>Índices de motorización</i>	345
Cuadro nº 226	<i>Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*</i>	345
Cuadro nº 227	<i>Transporte urbano. Datos básicos del sector</i>	346
Cuadro nº 228	<i>Evolución del transporte urbano</i>	347
Cuadro nº 229	<i>Comercio mundial por vía marítima</i>	348
Cuadro nº 230	<i>Comercio marítimo español</i>	349
Cuadro nº 231	<i>Tráfico de los principales puertos vascos</i>	349
Cuadro nº 232	<i>Composición del tráfico total de mercancías</i>	350
Cuadro nº 233	<i>Tráfico exterior y cabotaje</i>	350
Cuadro nº 234	<i>Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2004</i>	351
Cuadro nº 235	<i>Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2004</i>	351
Cuadro nº 236	<i>Puerto de Bilbao. Tráfico exterior, 2004</i>	354
Cuadro nº 237	<i>Puerto de Pasajes. Tráfico exterior, 2004</i>	354
Cuadro nº 238	<i>Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas</i>	355
Cuadro nº 239	<i>Tráfico aéreo del País Vasco</i>	357
Cuadro nº 240	<i>Tráfico de aeronaves por aeropuerto</i>	358
Cuadro nº 241	<i>Tráfico de mercancías por aeropuerto</i>	358
Cuadro nº 242	<i>Tráfico de pasajeros por aeropuerto</i>	359
Cuadro nº 243	<i>Incremento en el tráfico de aeropuerto (2004/2003)</i>	359
Cuadro nº 244	<i>Gasto total de consumo. Economía española</i>	362
Cuadro nº 245	<i>Índices de ventas de comercio al por menor</i>	363
Cuadro nº 246	<i>Población ocupada en el sector comercial</i>	363

Cuadro nº 247	<i>Principales indicadores del sector comercial (CAPV)</i>	364
Cuadro nº 248	<i>Ventas del sector comercial de la CAPV</i>	365
Cuadro nº 249	<i>Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV</i>	365
Cuadro nº 250	<i>Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV</i>	366
Cuadro nº 251	<i>Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV</i>	366
Cuadro nº 252	<i>Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad</i>	367
Cuadro nº 253	<i>Empresas y empleo en el sector de comercio en Navarra</i>	367
Cuadro nº 254	<i>Grupo Eroski. Principales magnitudes</i>	368
Cuadro nº 255	<i>Gasto medio por persona (2004)</i>	368
Cuadro nº 256	<i>Ahorro y consumo de las familias</i>	369
Cuadro nº 257	<i>Grado de dificultad de los hogares para llegar a fin de mes</i>	369
Cuadro nº 258	<i>Llegadas de turistas internacionales</i>	371
Cuadro nº 259	<i>Ingresos y pagos por turismo en España</i>	371
Cuadro nº 260	<i>Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)</i>	372
Cuadro nº 261	<i>Evolución de la demanda turística en España</i>	373
Cuadro nº 262	<i>Viajeros en España por procedencia</i>	374
Cuadro nº 263	<i>Oferta de establecimientos hoteleros (España) (2004)</i>	375
Cuadro nº 264	<i>Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV</i>	376
Cuadro nº 265	<i>Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2004). Por Procedencia</i>	378
Cuadro nº 266	<i>Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2004)</i>	379
Cuadro nº 267	<i>Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV</i>	380
Cuadro nº 268	<i>Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV</i>	381
Cuadro nº 269	<i>Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2004)</i>	382
Cuadro nº 270	<i>Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros</i>	382
Cuadro nº 271	<i>Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV</i>	384
Cuadro nº 272	<i>Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia</i>	385
Cuadro nº 273	<i>Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2004)</i>	387
Cuadro nº 274	<i>Total demandantes OITS en Navarra</i>	388
Cuadro nº 275	<i>Oferta de establecimientos turísticos (2004)</i>	389
Cuadro nº 276	<i>Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2004</i>	393
Cuadro nº 277	<i>Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito</i>	406
Cuadro nº 278	<i>Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	408
Cuadro nº 279	<i>Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito</i>	409
Cuadro nº 280	<i>Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	411
Cuadro nº 281	<i>Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras</i>	412

Cuadro nº 282	<i>Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)</i>	413
Cuadro nº 283	<i>Evolución de las Cajas de Ahorros</i>	415
Cuadro nº 284	<i>Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	416
Cuadro nº 285	<i>Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades</i>	417
Cuadro nº 286	<i>Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	419
Cuadro nº 287	<i>Valor Añadido de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	421
Cuadro nº 288	<i>Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	422
Cuadro nº 289	<i>Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾</i>	423
Cuadro nº 290	<i>Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras</i>	424
Cuadro nº 291	<i>Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII</i>	425
Cuadro nº 292	<i>Los recursos acreedores en Caja Laboral</i>	426
Cuadro nº 293	<i>Inversiones de Caja Laboral</i>	427
Cuadro nº 294	<i>Valor Añadido y empleo en Caja Laboral</i>	428
Cuadro nº 295	<i>Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa</i>	429
Cuadro nº 296	<i>Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España</i>	432
Cuadro nº 297	<i>Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito</i>	433
Cuadro nº 298	<i>Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas⁽¹⁾. Total español</i>	435
Cuadro nº 299	<i>Evolución de la morosidad</i>	436
Cuadro nº 300	<i>Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	437
Cuadro nº 301	<i>Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)* en 2004</i>	438
Cuadro nº 302	<i>Ratios de productividad</i>	438
Cuadro nº 303	<i>Ratios de rentabilidad y eficiencia</i>	440
Cuadro nº 304	<i>Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión</i>	443
Cuadro nº 305	<i>Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión⁽¹⁾</i>	444
Cuadro nº 306	<i>Fondos de inversión mobiliaria</i>	445
Cuadro nº 307	<i>Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo</i>	446
Cuadro nº 308	<i>Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera</i>	447
Cuadro nº 309	<i>Fondos de inversión en activos del mercado monetario. Evolución</i>	448
Cuadro nº 310	<i>Distribución del patrimonio de los FIAMM, a valor efectivo</i>	449
Cuadro nº 311	<i>Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta</i>	452
Cuadro nº 312	<i>Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)</i>	453
Cuadro nº 313	<i>Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾</i>	454
Cuadro nº 314	<i>Mercados Oficiales de futuros y opciones*</i>	455

Cuadro nº 315	<i>Índice General de la Bolsa de Bilbao, distintos años (1986-2004). Valores último, máximo y mínimo</i>	456
Cuadro nº 316	<i>Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos</i>	458
Cuadro nº 317	<i>País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos</i>	462
Cuadro nº 318	<i>Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado</i>	463
Cuadro nº 319	<i>Cálculo de la Aportación según la ley 6/2002</i>	465
Cuadro nº 320	<i>Coefficientes de aportación</i>	465
Cuadro nº 321	<i>País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos</i>	467
Cuadro nº 322	<i>Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV</i>	469
Cuadro nº 323	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos</i>	470
Cuadro nº 324	<i>Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional</i>	473
Cuadro nº 325	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento</i>	475
Cuadro nº 326	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos</i>	476
Cuadro nº 327	<i>Presupuesto de los Organismos Autónomos</i>	477
Cuadro nº 328	<i>Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos, 2005</i>	478
Cuadro nº 329	<i>Presupuesto consolidado del sector público empresarial</i>	479
Cuadro nº 330	<i>Financiación del presupuesto del sector público empresarial</i>	480
Cuadro nº 331	<i>Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa</i>	482
Cuadro nº 332	<i>Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa</i>	483
Cuadro nº 333	<i>Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos</i>	487
Cuadro nº 334	<i>Presupuestos Generales de Navarra. Gastos</i>	489
Cuadro nº 335	<i>Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional</i>	492
Cuadro nº 336	<i>Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica</i>	493

Índice de Gráficos

	<u>Página</u>
Gráfico nº 1	VARIACION DE LOS TIPOS DE INTERES 9
Gráfico nº 2	EVOLUCION DE LOS TIPOS DE INTERES OFICIALES: BANCO CENTRAL EUROPEO Y RESERVA FEDERAL.....26
Gráfico nº 3	EVOLUCION DEL PIB29
Gráfico nº 4	PENETRACION DE USUARIOS DE INTERNET POR CC.AA.61
Gráfico nº 5	EVOLUCION DEL EQUIPAMIENTO EN EL HOGAR EN TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION EN LA POBLACION DE 15 Y MAS AÑOS. CAPV65
Gráfico nº 6	UTILIZACION DE PC'S - COMPARACION INTERNACIONAL70
Gráfico nº 7	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON ACCESO A INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL.....71
Gráfico nº 8	PORCENTAJE DE EMPLEADOS CON ACCESO A INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL.....72
Gráfico nº 9	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON WEB CORPORATIVA - COMPARACION INTERNACIONAL.....73
Gráfico nº 10	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON INTRANET - COMPARACION INTERNACIONAL74
Gráfico nº 11	PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE COMPRAN O VENDEN POR INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL.....74
Gráfico nº 12	UTILIZACION DE PC'S POR COMUNIDADES AUTONOMAS.....75
Gráfico nº 13	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON ACCESO A INTERNET POR COMUNIDADES AUTONOMAS76
Gráfico nº 14	COMERCIO ELECTRONICO POR COMUNIDADES AUTONOMAS77
Gráfico nº 15	EQUIPAMIENTO DE LOS ESTABLECIMIENTOS EN TIC. CAPV 2004.79
Gráfico nº 16	EQUIPAMIENTO DE LAS EMPRESAS EN TIC POR TERRITORIO HISTORICO 2004.81
Gráfico nº 17	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL. COMUNIDAD AUTONOMA DE EUSKADI.84
Gráfico nº 18	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA85
Gráfico nº 19	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL. DESTINO DE LOS BIENES. TASAS DE CRECIMIENTO ANUALIZADAS.....86
Gráfico nº 20	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL GENERAL. SECTORES ECONÓMICOS. TASAS DE CRECIMIENTO ANUALIZADAS.87
Gráfico nº 21	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL. TASAS DE CRECIMIENTO ANUALIZADAS. TERRITORIOS HISTÓRICOS.88
Gráfico nº 22	EMPLEO EPA. TASAS DE CRECIMIENTO ANUALIZADAS.89
Gráfico nº 23	PARO NO AGRARIO. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.90
Gráfico nº 24	INDICADORES DE CONSUMO. TASAS DE CRECIMIENTO ANUALIZADAS.91

Gráfico nº 25	INDICADORES DE INVERSION. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.	92
Gráfico nº 26	COMERCIO EXTERIOR. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.	93
Gráfico nº 27	INDICADORES DE PRECIOS. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.	94
Gráfico nº 28	INDICADORES DEL SECTOR TERCIARIO. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.	95
Gráfico nº 29	INDICADORES DE SECTOR PUBLICO. TASA DE CRECIMIENTO ANUALIZADA.	96
Gráfico nº 30	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL. IPIGEN PREDICCION 2005,5 Y 2004,12.	98
Gráfico nº 31	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL BIENES DE EQUIPO.	99
Gráfico nº 32	INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL GIPUZKOA.	100
Gráfico nº 33	IMPORTACIONES.	101
Gráfico nº 34	RENTABILIDAD EMPRESARIAL.	107
Gráfico nº 35	CONSUMO FINAL POR TIPOS DE ENERGIA EN LA CAPV (m tep).	113
Gráfico nº 36	PRODUCCION MUNDIAL DE ACERO.	123
Gráfico nº 37	PRINCIPALES MAGNITUDES DEL SECTOR SIDERURGICO ESPAÑOL.	126
Gráfico nº 38	LOCALIZACION DE LOS PRINCIPALES ESTABLECIMIENTOS SIDERURGICOS EN EL PAIS VASCO.	129
Gráfico nº 39	EVOLUCION DE LA CARTERA DE PEDIDOS Y DE LA PRODUCCION PONDERADA EN LA CONSTRUCCION NAVAL (MCGT).	153
Gráfico nº 40	EVOLUCION DEL SECTOR.	165
Gráfico nº 41	EVOLUCION DE LA CONCENTRACION EN AUTOMOCION EN LAS EMPRESAS DOMESTICAS.	166
Gráfico nº 42	BALANZA COMERCIAL DEL SECTOR DE LA MAQUINA-HERRAMIENTA.	171
Gráfico nº 43	EVOLUCION DE LAS PRINCIPALES VARIABLES DEL SECTOR DEL PAPEL EN ESPAÑA.	184
Gráfico nº 44	PRODUCCION ESPAÑOLA DE ELECTRODOMESTICOS DE LINEA BLANCA. EVOLUCION DE ALGUNAS LINEAS DE PRODUCTO.	207
Gráfico nº 45	LICITACION OFICIAL.	224
Gráfico nº 46	NUMERO DE VIVIENDAS TERMINADAS.	226
Gráfico nº 47	POBLACION OCUPADA EN LA CONSTRUCCION.	228
Gráfico nº 48	CONSUMO DE CEMENTO.	233
Gráfico nº 49	RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TÍPICA Y SUS COMPONENTES (RENTABILIDAD DEL ACTIVO NETO Y LEVERAGE FINANCIERO) EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAÍS VASCO, 2003.	251
Gráfico nº 50	COMPARATIVA DE LA RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TÍPICA EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAÍS VASCO RESPECTO DEL CONJUNTO DEL ESTADO, 2003.	252

Gráfico nº 51	EVOLUCION DEL VALOR DE LA PRODUCCION FINAL Y RENTA AGRARIA.....	268
Gráfico nº 52	EVOLUCION DEL EMPLEO EN EL SECTOR PRIMARIO. MEDIAS ANUALES*.....	270
Gráfico nº 53	PRODUCCION GANADERA EN EL PAIS VASCO*.....	282
Gráfico nº 54	COSTERAS DE LA ANCHOA Y DEL BONITO.....	293
Gráfico nº 55	EVOLUCION DE LAS MATRICULACIONES DEL ALUMNADO EN EL PAIS VASCO*.....	307
Gráfico nº 56	TRAFICO DE MERCANCIAS Y BUQUES EN EL PUERTO DE BILBAO	352
Gráfico nº 57	TRAFICO DE MERCANCIAS Y BUQUES EN EL PUERTO DE PASAJES	353
Gráfico nº 58	EVOLUCION MENSUAL DEL NUMERO DE VIAJEROS Y PERNOCTACIONES (CAPV 2002-2004)	377
Gráfico nº 59	EVOLUCION MENSUAL DEL NUMERO DE VIAJEROS Y PERNOCTACIONES (NAVARRA).	386
Gráfico nº 60	TIPOS DE MERCADO INTERBANCARIO	395
Gráfico nº 61	TIPO DE CAMBIO: EURO VERSUS DOLAR Y YEN*.....	403
Gráfico nº 62	TIPO DE CAMBIO MENSUAL: EURO VERSUS DOLAR*.....	403
Gráfico nº 63	DEPOSITOS DEL SECTOR PRIVADO EN EL PAIS VASCO. FLUJOS ANUALES	405
Gráfico nº 64.	PARTICIPACION (%) DE LAS INVERSIONES DE LAS CAJAS DE AHORROS VASCO-NAVARRAS. 1995-2004	418
Gráfico nº 65.	PARTICIPACION (%) DE LOS AGENTES EN LA INVERSION CREDITICIA. CAJAS DE AHORROS VASCO-NAVARRAS.....	420
Gráfico nº 66	TIPO DE CREDITO Y GRUPOS DE ENTIDADES. DISTRIBUCION PORCENTUAL.....	430
Gráfico nº 67	INDICE GENERAL DE COTIZACION. BOLSA DE BILBAO (2004)	457

1. EL MARCO GENERAL

ENTORNO ECONOMICO (Internacional y Estatal)

ECONOMIA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

Tras la consolidación de la recuperación económica registrada en el segundo semestre de 2003, el balance del ejercicio 2004 ha sido claramente favorable, con un fuerte crecimiento de la economía mundial (en torno al 5%), un notable aumento del comercio internacional y una inflación relativamente contenida pese al alza de los precios petrolíferos. Así, el ejercicio 2004 se ha caracterizado por la mejora económica liderada por Estados Unidos y China, extendiéndose a todas las áreas geográficas con distinta intensidad. Dicha dinámica ha sido posible gracias a las políticas fiscales expansivas aplicadas en países como Estados Unidos y diversas economías asiáticas y a la persistencia de condiciones favorables en los tipos de interés, produciéndose una mejora en los beneficios empresariales y en el saneamiento financiero.

Cuadro nº 1 *Evolución del Producto Interior Bruto*

País	(% Δ)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	1,9	3,0	4,4
Japón	-0,3	1,5	2,6
Alemania	0,1	-0,1	1,0
Francia	1,1	0,5	2,3
Italia	0,4	0,4	1,0
Reino Unido	1,8	2,2	3,1
Canadá	3,4	2,0	2,8
Zona Euro	0,9	0,6	1,8
Total OCDE	1,6	2,1	3,4

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

En este contexto, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo (OCDE) estima un crecimiento en 2004 del 3,4% para el conjunto de las economías industrializadas, superando en 1,3 puntos el valor alcanzado en el ejercicio anterior. Tras la ligera ralentización de la economía estadounidense observada en primavera, ésta ha recuperado su crecimiento a lo largo de la segunda mitad del año, alcanzando un incremento anual del 4,4%, de forma que ha liderado nuevamente el crecimiento económico internacional. Así, la inversión empresarial

ha aportado un considerable impulso, con avances tanto en equipo y software como en existencias, al tiempo que también se ha acelerado el gasto en bienes de consumo no duradero y en servicios.

Junto a la economía estadounidense, destaca el Reino Unido con un crecimiento del 3,1%, impulsado por la demanda interna. Además, los últimos indicadores de consumo privado muestran una cierta moderación, de forma que los tipos de interés británicos pueden mantenerse a corto plazo.

Cuadro nº 2 *Evolución de la demanda interior total*

País	(% Δ)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	2,5	3,3	4,8
Japón	-0,6	1,0	1,9
Alemania.....	1,9	0,5	0,0
Francia	1,5	1,4	3,4
Italia	1,3	1,3	0,8
Reino Unido.....	2,9	2,4	3,8
Canadá	3,7	4,6	3,8
Zona Euro	0,5	1,3	1,8
Total OCDE.....	1,8	2,4	3,5

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Por lo que respecta a la Zona Euro la actividad ha sido moderada, reflejando el escaso tono de Alemania e Italia, economías que han situado su crecimiento en el 0% y 0,8% respectivamente. De este modo, de acuerdo con las estimaciones de la OCDE, en 2004 la Zona Euro ha crecido un 1,8%, presentando un perfil descendente a lo largo del ejercicio. El impulso exterior ha sido notable a pesar de la apreciación del euro, pero no ha conseguido extenderse a la demanda interna, especialmente en Alemania e Italia.

Comercio exterior

La dinámica favorable de la economía internacional ha supuesto una clara mejora de la actividad comercial exterior de los países industrializados. Tras el ligero incremento observado en 2003 tanto en las importaciones como en las exportaciones del conjunto de países de la OCDE, en 2004 se ha producido una clara aceleración de las mismas, ligeramente mayor en el caso de las importaciones. Concretamente, las tasas de crecimiento se sitúan en el 8% en el caso de las exportaciones y en el 8,2% en el de las importaciones.

Cuadro nº 3 *Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios*

(% Δ)

País	Importaciones			Exportaciones		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Estados Unidos	3,4	4,4	9,9	-2,3	1,9	8,6
Japón	1,3	3,8	8,9	7,3	9,0	14,5
Alemania.....	-1,6	3,9	5,4	4,1	1,8	7,5
Francia	3,3	0,2	6,9	1,7	-2,5	3,1
Italia	-0,5	1,3	2,5	-3,2	-1,9	3,2
Reino Unido.....	4,1	1,9	5,2	0,1	0,9	3,0
Canadá	1,4	3,8	8,2	1,1	-2,4	4,9
Total OCDE.....	2,4	3,7	8,2	1,9	2,5	8,0

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Al igual que en el análisis del crecimiento económico, la actividad exterior también ha sido más dinámica que en otras zonas en el caso de Estados Unidos y Japón. Por su parte, las principales economías europeas han mostrado un dinamismo menor debido fundamentalmente a la apreciación del euro, aspecto que ha contribuido negativamente a las exportaciones de la Unión Europea.

El saldo de las operaciones corrientes, determinado por el comportamiento de la actividad comercial de bienes y servicios, y por la evolución de las transferencias corrientes, continúa siendo deficitario al tiempo que aumenta su cuantía. Así, en el ejercicio 2004 ha alcanzado los 409,4 millones de dólares como consecuencia del elevado desequilibrio exterior que presenta un año más la economía estadounidense, cifrado en un déficit de 665,9 millones de dólares.

Cuadro n° 4 *Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias)*

País	(mM \$)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	-473,9	-530,7	-665,9
Japón	112,7	135,3	170,1
Alemania	46,2	51,3	105,0
Francia	13,3	7,8	-6,1
Italia	-9,9	-19,1	-13,1
Reino Unido.....	-26,3	-30,8	-47,0
Canadá	14,4	17,1	25,8
Zona Euro	54,2	31,1	59,3
Total OCDE.....	-299,0	-336,5	-409,4

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Precios y salarios

La evolución de los precios en 2004 ha estado marcada por la volatilidad existente en el mercado petrolífero, orientándose al alza los precios energéticos durante buena parte del ejercicio. El barril Brent comenzó el año a 30 dólares barril llegando a superar los 52 dólares en octubre como consecuencia de la fuerte demanda de las grandes economías emergentes, de las incertidumbres geopolíticas y de diversos problemas en la oferta. En este sentido, cabe señalar que en un contexto en el que el exceso de capacidad no utilizada es muy escaso, cualquier desajuste implica una fuerte volatilidad. En cualquier caso, la apreciación del euro ha compensado en parte el incremento de la factura energética.

Cuadro n° 5 *Evolución del deflactor del consumo privado*

País	(% Δ)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	1,4	1,9	2,2
Japón	-1,2	-0,9	-0,5
Alemania	1,1	1,1	1,6
Francia	1,7	1,8	1,4
Italia.....	3,1	2,5	2,2
Reino Unido	1,6	1,9	1,3
Canadá.....	2,1	1,6	1,4
Zona Euro.....	2,2	1,9	1,9
Total OCDE	2,2	2,1	1,9

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

De este modo, según los datos de la OCDE, la inflación del conjunto de los países industrializados se ha situado en el 1,9% en 2004, cifra dos décimas menor que la registrada el ejercicio precedente. Esta leve reducción ha sido extensible a importantes áreas geográficas como Francia, Italia, Reino Unido y Canadá. En el caso de la Zona Euro la inflación se ha situado en el 1,9% (mismo valor que el ejercicio anterior), mientras que en el caso de Estados Unidos ésta ha alcanzado el 2,2%.

En los últimos meses de 2004 el precio del petróleo ha descendido de forma que el barril Brent se ha situado por debajo de los 40 dólares de media en diciembre, pero considerando el conjunto del ejercicio 2004, el barril Brent ha sufrido un incremento del 32,7% en media anual. Como ya se ha comentado anteriormente, este incremento se ha compensado en parte con la apreciación experimentada por el euro frente al dólar, especialmente en el último trimestre de 2004, llegando a situarse el cambio en 1,36 dólares por euro en los últimos días de diciembre.

Cuadro nº 6 *Evolución de los costes laborales unitarios nominales*

País	(% Δ)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	-0,6	0,3	0,8
Japón	-2,1	-2,0	-2,7
Alemania	0,6	0,4	-0,9
Francia.....	2,4	1,9	0,5
Italia.....	3,9	3,9	2,6
Reino Unido	2,6	2,3	1,9
Canadá.....	0,5	1,5	1,3
Zona Euro.....	1,9	1,7	0,6

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Por lo que respecta a los tipos de interés, los bancos mundiales han mantenido políticas discrepantes. Así, mientras la Reserva Federal estadounidense ha incrementado cinco veces su tasa de interés durante el segundo trimestre de 2004 (0,25% cada vez) hasta alcanzar el 2,25%, el BCE ha mantenido el mismo nivel que en 2003, esto es el 2,0%.

Por último, cabe destacar la disminución que se ha registrado en los ritmos de crecimiento de los costes laborales unitarios nominales respecto al ejercicio precedente. En el caso de la Zona Euro, dichos costes laborales han crecido un 0,6%, lo que supone un retroceso de más de un punto respecto a 2003.

Mercado de trabajo

El mercado laboral suele reaccionar de manera más retardada que otros indicadores coyunturales en los ciclos económicos expansivos o contractivos, de forma que los síntomas de la recuperación económica iniciada en 2003 no se han trasladado al mercado de trabajo hasta 2004. Así, dicho año se ha cerrado con un leve crecimiento de la ocupación en las principales economías internacionales.

Cuadro nº 7 *Evolución del empleo*

País	(% Δ)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	-1,2	0,0	1,1
Japón	-1,3	-0,2	0,2
Alemania	-0,6	-1,0	0,3
Francia	0,7	-0,2	0,1
Italia	1,5	1,0	1,5
Reino Unido	0,8	0,9	0,9
Canadá	2,4	2,3	1,8
Zona Euro	0,5	0,2	0,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

De hecho, en la Zona Euro el empleo ha crecido un 0,8% (cuatro veces más que en 2003) y en países como Japón, Alemania o Francia la ocupación ha pasado de registrar crecimientos negativos en 2003 a presentar incrementos positivos en 2004. Por el contrario, Canadá destaca por haber reducido en medio punto su ritmo de creación de empleo.

En este contexto, a excepción de Alemania y Francia, la mayoría de países han reducido ligeramente sus tasas de desempleo. Las mayores disminuciones se han registrado en Japón y Estados Unidos, cuyas tasas de paro en 2004 se han situado en el 4,7% y 5,5%, respectivamente. En el caso de la OCDE el nivel de desempleo se ha reducido hasta el 6,7% (6,9% en 2003) mientras que en la Zona Euro se ha mantenido al nivel del ejercicio anterior, esto es el 8,9%.

Cuadro nº 8 *Tasa de paro*

País	(% de la población activa)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	5,8	6,0	5,5
Japón	5,4	5,3	4,7
Alemania.....	8,2	9,1	9,3
Francia	9,0	9,8	10,0
Italia	9,1	8,8	8,1
Reino Unido.....	5,2	5,0	4,7
Canadá	7,7	7,6	7,2
Zona Euro	8,4	8,9	8,9
Total OCDE.....	6,8	6,9	6,7

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Política monetaria y presupuestaria

En línea con la tendencia de los últimos años, la mayoría de los países industrializados han presentado saldos deficitarios en las cuentas de las Administraciones Públicas. No obstante, de acuerdo con la evolución favorable de la economía internacional, los saldos deficitarios se han reducido respecto al ejercicio anterior. En el conjunto de la OCDE el sector público presenta un déficit del 3,3%, cuatro décimas menos que en 2003.

Cuadro nº 9 *Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)*

País	(% del PIB)		
	2002	2003	2004
Estados Unidos	-3,8	-4,6	-4,3
Japón	-7,9	-7,7	-6,1
Alemania	-3,6	-3,8	-3,6
Francia	-3,3	-4,1	-3,7
Italia	-2,7	-3,0	-3,1
Reino Unido	-1,8	-3,4	-3,4
Canadá	0,3	0,6	1,3
Zona Euro	-2,5	-2,8	-2,7
Total OCDE	-3,2	-3,7	-3,3

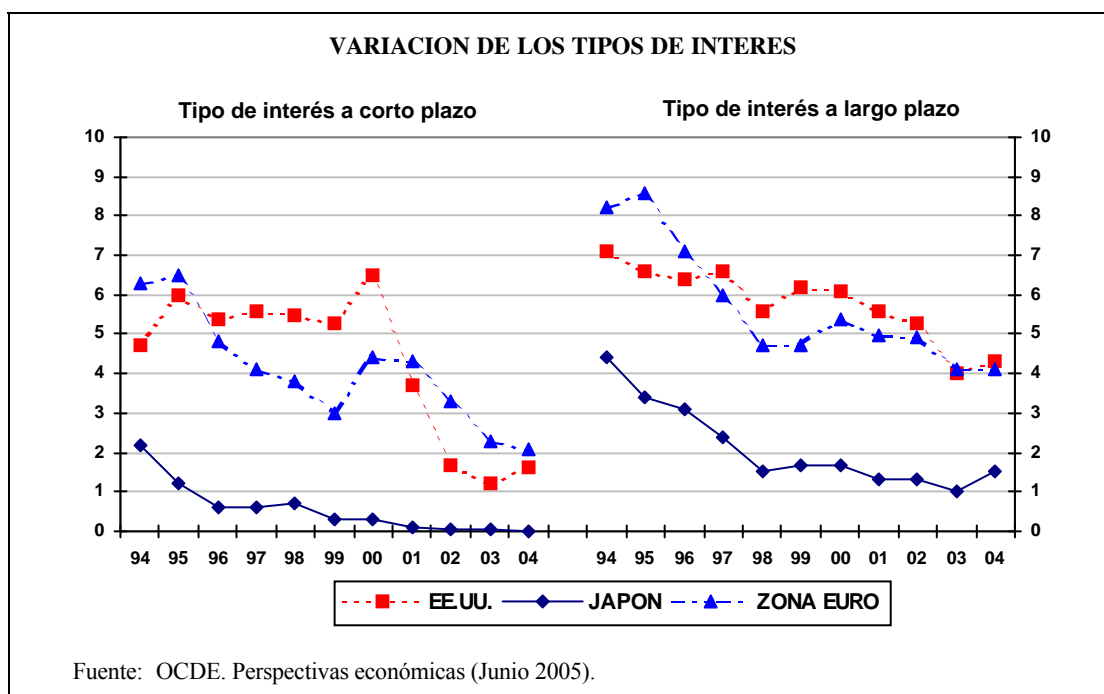
Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

Este comportamiento es extensible a la mayoría de las economías, que a excepción de Italia y Canadá, han reducido sus déficits. En el caso de Estados Unidos, el déficit presupuestario se ha situado en el 4,3% como consecuencia de la financiación de los gastos militares. Asimismo-

mo destacan por sus elevadas necesidades de financiación Alemania (3,6%) y Francia (3,7%), aspecto estrechamente relacionado con la revisión del pacto de estabilidad.

Un año más la economía nipona ha registrado un elevado déficit, elevándose la necesidad de financiación de su Administración Pública hasta el 6,1% del PIB, continuando la senda de resultados negativos iniciada en 1993. En cualquier caso, conviene señalar que dicha cifra supone una mejora de 1,6 puntos respecto al déficit registrado en 2003.

Gráfico nº 1



Tal y como se ha comentado anteriormente, la Reserva Federal estadounidense y el Banco Central Europeo han mantenido políticas discrepantes en relación con sus tipos de interés. En el caso de la Reserva Federal, su tipo de referencia se ha situado finalmente en el 2,25% tras cinco incrementos consecutivos de un cuarto de punto a lo largo del segundo trimestre de 2004, como consecuencia del giro producido en su política monetaria. Por el contrario, el BCE ha mantenido su tipo de interés en el 2% ante el moderado crecimiento económico de la Eurozona.

Unión Europea

Como ya se ha señalado previamente, la expansión de la economía europea en 2004 ha seguido un ritmo lento, caracterizado por la desaceleración. En este sentido, a lo largo de 2004, el crecimiento de la Zona Euro ha pasado del 0,7% intertrimestral del primer trimestre al 0,2% del último. Entre las razones de esta ralentización figuran la moderación de la demanda exterior, el alto nivel de los precios petrolíferos y la apreciación del euro frente al dólar.

Considerando el conjunto de la Unión Europea la evolución ha sido más favorable, ya que el aumento del PIB se ha situado en un 2,5% (1,0% en 2003) según datos de la Comisión Europea. Esta dinámica es consecuencia de la recuperación de la demanda interna (su contribución a la variación del PIB ha pasado del 1,5% en 2003 al 2,3% en 2004), destacando especialmente el fuerte crecimiento de la inversión respecto al ejercicio precedente (3,2% frente al 0% en 2003). Asimismo la contribución de la demanda externa ha pasado a ser positiva, cifrándose en una décima.

Cuadro nº 10 *Principales indicadores (UE-25)*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
Actividad			
- Consumo privado	1,4	1,5	2,0
- Consumo público	3,1	1,9	1,8
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF) ...	-1,4	0,0	3,2
- Demanda interna*	1,0	1,5	2,3
- Exportaciones	1,8	0,9	6,6
- Importaciones.....	1,4	2,3	6,4
- PIB	1,1	1,0	2,5
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	2,6	2,2	2,1
- Deflactor del consumo privado	2,1	1,9	2,0
- CLU reales.....	-0,3	-0,1	-1,1

(*): Contribución a la variación del PIB.

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Mayo 2005)

Cuadro nº 11 *Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea)*

País	(% de variación interanual)		
	2002	2003	2004
Bélgica	0,9	1,3	2,5
Dinamarca	1,0	0,5	2,3
Alemania	0,1	-0,1	1,9
Grecia	3,6	4,5	3,8
España	2,2	2,5	2,6
Francia	1,2	0,5	2,4
Irlanda	6,1	3,7	5,2
Italia	0,4	0,3	1,3
Luxemburgo	2,5	2,9	4,0
Países Bajos	0,6	-0,9	1,4
Austria	1,2	0,8	1,9
Portugal	0,4	-1,2	1,3
Finlandia	2,3	1,9	3,0
Suecia	2,1	1,6	3,7
Reino Unido	1,8	2,2	3,3
República Checa	1,5	3,1	3,8
Estonia	7,2	5,1	5,9
Chipre	2,0	2,0	3,5
Letonia	6,4	7,5	7,5
Lituania	6,8	9,7	7,1
Hungría	3,5	3,0	3,9
Malta	1,8	0,2	1,0
Polonia	1,4	3,8	5,8
Eslovenia	3,3	2,5	4,0
Eslovaquia	4,6	4,0	4,9
Total UE	1,1	1,0	2,5

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Mayo 2005)

El principal motor de la economía europea, Alemania, ha vuelto a registrar una tasa de crecimiento del PIB positiva (1,9%) tras el pésimo valor del ejercicio 2003 (-0,1%), al tiempo que la mayoría de los países recientemente incorporados alcanzan las mayores tasas de crecimiento: Letonia 7,5%, Lituania 7,1%, Estonia 5,9%, Polonia 5,8%, Eslovaquia 4,9%, Eslovenia 4%, Hungría 3,9%, República Checa 3,8% y Chipre 3,5%. Entre los antiguos miembros destacan especialmente Irlanda (5,2%), Luxemburgo (4%), Grecia (3,8%) y Suecia (3,7%).

El análisis del PIB per cápita muestra que las diferencias son considerables. Portugal (67,7), Grecia (74,4) y España (87,4) detentan las cifras más bajas de los quince antiguos socios, muy por debajo de la media de la UE-15, mientras que Luxemburgo registra el valor más alto (196,9). Pasando a considerar el conjunto de la UE-25, la incorporación de los 10 nuevos socios ha supuesto una disminución importante de la renta media per cápita europea.

Cuadro nº 12 *PIB per cápita en la Unión Europea, 2004.*

País	UE-15=100	UE-25=100
Bélgica	107,4	116,7
Dinamarca.....	112,0	121,7
Alemania	98,5	107,1
Grecia	74,4	80,9
España	87,4	95,0
Francia	104,4	113,5
Irlanda	127,1	138,2
Italia	97,5	106,0
Luxemburgo	196,9	214,0
Países Bajos	108,1	117,5
Austria	111,5	121,2
Portugal.....	67,7	73,6
Finlandia.....	103,6	112,6
Suecia	106,7	116,0
Reino Unido	109,1	118,6
Total UE-15	100,0	108,7
República Checa	64,6	70,2
Estonia	44,8	48,7
Chipre.....	77,2	83,9
Letonia	41,1	44,7
Lituania	45,5	49,5
Hungría	56,0	60,9
Malta	66,0	71,7
Polonia	44,6	48,5
Eslovenia	72,1	78,4
Eslovaquia.....	50,0	54,3
Total UE-25	92,0	100,0

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Mayo 2005)

Previsiones

El ejercicio 2004 se ha caracterizado por la extensión a todas las áreas geográficas de la expansión económica, destacando el impulso de Estados Unidos y China. Para 2005 se espera que el PIB mundial mantenga un avance sostenido, aunque sin alcanzar las cifras del ejercicio anterior como consecuencia de la aplicación de unas políticas macroeconómicas menos expansivas. Los principales riesgos siguen siendo la evolución del mercado petrolífero (extremadamente volátil) y los desequilibrios exterior y fiscal de Estados Unidos.

La expansión económica va a seguir liderada por Estados Unidos, que de acuerdo con los datos de la OCDE, crecerá un 3,6% en 2005. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que a corto plazo no se prevé una mejora destacable de los desequilibrios de la economía

estadounidense, ya que en el ámbito exterior el menor crecimiento de Europa o Japón dificulta la corrección del desequilibrio, y en el ámbito fiscal los gastos derivados de las actuaciones en Irak y Afganistán aumentan el déficit. Junto a EE.UU., los organismos internacionales apuestan por la continuidad del dinamismo de China, que sigue una marcha pujante combinada con una inflación moderada. Por lo que respecta a la economía nipona, ésta seguirá una evolución modesta, con un crecimiento del 1,5%, no acabando de materializarse el fin de la etapa de deflación.

Cuadro nº 13 *Previsiones económicas (países industrializados)*

	(%)	
Concepto	2005	2006
– PIB real (% Δ)		
Estados Unidos.....	3,6	3,3
Japón.....	1,5	1,7
Zona Euro	1,2	2,0
Total OCDE	2,6	2,8
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
Estados Unidos.....	2,2	2,1
Japón.....	-0,5	0,1
Zona Euro	1,8	1,6
Total OCDE	1,9	1,8
– Tasa de paro (% de la población activa)		
Estados Unidos.....	5,1	4,8
Japón.....	4,4	4,1
Zona Euro	9,0	8,7
Total OCDE	6,7	6,4
– Balanza corriente (% del PIB)		
Estados Unidos.....	-6,4	-6,7
Japón.....	3,6	4,1
Zona Euro	0,1	0,3
Total OCDE	-1,7	-1,7
– Déficit Público (% del PIB)		
Estados Unidos.....	-4,1	-3,9
Japón.....	-6,1	-5,3
Zona Euro	-2,8	-2,7
Total OCDE	-3,2	-3,0
– Comercio mundial (%Δ).....	7,4	9,4

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2005).

En cuanto a la Zona Euro, los datos relativos al primer trimestre de 2005 confirman su mayor debilidad, ya que la evolución de Italia y Francia compromete las posibilidades futuras de crecimiento. De hecho, las previsiones de la OCDE para estas áreas se sitúan en el -0,6% y 1,4%, respectivamente. Así, el crecimiento previsto para el conjunto de la Zona Euro se cifra en el 1,2%.

Las previsiones realizadas en abril por la Comisión Europea fijan el crecimiento del PIB en el 2% para el conjunto de la UE-25, frente al 2,3% apuntado el pasado otoño como consecuencia del espectacular encarecimiento del petróleo. El crecimiento se basará en el reforzamiento de la demanda interna y en la aceleración sostenida de la inversión, recuperándose progresivamente el consumo privado. Por otro lado, la previsión de la tasa de paro para la UE-15 sólo ha mejorado una décima respecto a la realizada el año pasado (para 2004 se proyectó un 8,1% frente al 8,0% proyectado para 2005).

Por lo que respecta a los precios, la ausencia de tensiones fuera de lo comentado sobre el mercado petrolífero permitirá incrementos menores al 2% tanto en la Zona Euro como en el conjunto de los países industrializados.

Entre los factores alcistas que han elevado el precio del crudo durante 2004 cabe destacar el recorte de la producción realizado por la OPEP en enero (situando la producción diaria en 27 millones de barriles), la elevación de la previsión de demanda realizada por la Agencia Internacional de la Energía y la rebaja de la producción esperada de los países no pertenecientes a la OPEP. En definitiva, en 2005 se espera que los productos petrolíferos mantengan un nivel relativamente elevado, fluctuando entre 40 y 50 dólares por barril según el ministro del petróleo de Arabia Saudí.

ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En un contexto de expansión económica mundial, en el que la Zona Euro ha mostrado un menor dinamismo, la economía española ha registrado un crecimiento económico del 3,1%, cifra dos décimas superior a la correspondiente al ejercicio anterior y ligeramente superior a lo previsto. Asimismo, la economía española ha mostrado un perfil ligeramente acelerado a lo largo de 2004, pasando de un crecimiento de un 3,0% en el primer trimestre a un 3,2% en el último.

Al igual que en ejercicios anteriores, en 2004 el crecimiento ha sido superior al de la media europea, favoreciendo el proceso de convergencia real con las principales economías europeas. En este sentido, España se encuentra en una situación favorable para beneficiarse del ciclo de expansión económica mundial, registrando avances en la creación de empleo.

Desde el punto de vista de la demanda, el crecimiento económico se ha sustentado en el notable avance de la demanda interna como consecuencia del incremento de todos sus componentes. Sin embargo, al igual que en años anteriores, la demanda externa ha contribuido de forma negativa al crecimiento del PIB dado el mayor crecimiento relativo de las importaciones frente a las exportaciones.

Bajo la perspectiva de la oferta, la construcción continúa siendo el sector más dinámico (5,1%), a pesar de presentar una cierta desaceleración a lo largo del ejercicio. Le sigue el sector terciario con un crecimiento del 3,5%, derivado de la buena marcha tanto de los servicios de mercado (3,6%) como de los de no comerciales (3,1%). Por su parte, la industria ha registrado un ligero crecimiento (0,7%), aunque de menor intensidad que el ejercicio anterior (0,9%).

Atendiendo a la evolución del mercado laboral, la población ocupada ha crecido un 3,9% hasta alcanzar las 17.970.900 personas, siendo especialmente destacables los incrementos sufridos por las ramas construcción (7,2%) y servicios (4,7%). La población parada ha disminuido un 1,3%, aglutinando a un total de 2.213.700 personas paradas, de forma que la tasa de paro se ha situado en el 11%. Esta cifra supone una mejora de medio punto respecto al ejercicio precedente, pero todavía se sitúa por encima de la media comunitaria (9,1% en la UE-25).

El año 2004 puede considerarse como ligeramente inflacionario, ya que la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el 3,2%, seis décimas mayor que en 2003, lo que supone una cierta aceleración. En el caso de la UE-25, y considerando el deflactor del consumo privado, la inflación se ha situado en el 2,0%.

La necesidad de financiación de la economía española ha crecido en 2004 hasta situarse en el 3,7% del PIB. Todas las operaciones entre residentes y no residentes han contribuido a aumentar el desequilibrio, pero especialmente el déficit comercial. En materia fiscal, aparente-

mente el balance es negativo, ya que las Administraciones Públicas han cerrado el ejercicio 2004 con un déficit del 0,3% del PIB, pero si tenemos en cuenta que el aumento de la necesidad de financiación se ha debido exclusivamente a la asunción por el Estado de la deuda de RENFE, el balance es positivo. En este sentido, si se excluye la citada asunción de deuda, el saldo habría sido un superávit del 0,4%, cifra que mejora en una décima el registro del ejercicio anterior y que posibilita que la economía española pueda avanzar de forma sostenida en el tiempo, pudiendo afrontar en un futuro los problemas de envejecimiento de su sociedad.

Principales agregados macroeconómicos

El Producto Interior Bruto (PIB) de la economía española ha registrado un crecimiento del 3,1%, confirmando la recuperación iniciada en 2003. A lo largo del ejercicio 2004 ha presentado un perfil ligeramente acelerado tal y como lo muestran los datos de los diferentes trimestres: 3,0%, 3,1%, 3,1% y 3,2%. A continuación se analiza de forma más detallada la evolución de la actividad desde el punto de vista de la demanda (destino), oferta (actividad) y renta (distribución).

- El PIB español en 2004 ha alcanzado los 837.557 millones de euros¹. De este total, 631.029 corresponden a consumo (475.987 millones de euros corresponden a consumo final de los hogares, 7.044 a consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 147.998 a consumo de las Administraciones Públicas), 233.056 a inversión (55.941 en bienes de equipo, 133.599 en construcción y 41.516 en otros productos) y 3.713 millones de euros a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante se ha cifrado en 867.798 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (215.291 millones de euros) y las importaciones (245.532 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, se obtendría la demanda total.
- Desde la óptica de la actividad económica, cabe destacar que a pesar de haberse registrado una mayor aportación negativa de la demanda externa al PIB (-1,7% en 2004 frente a -0,9% en 2003), el mayor crecimiento de la demanda interna ha posibilitado un incremento de la actividad del 3,1%. Los principales contribuyentes al crecimiento de la demanda interna han sido el consumo de las administraciones públicas (6,4%) y los hogares (4,4%), así como la inversión en construcción (5,5%) y bienes de equipo (2,1%).

¹ Precios corrientes.

- Por lo que se refiere a la distribución sectorial, 26.178 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 18.484 a la rama energética, 120.680 millones de euros a la industria, 81.141 a la construcción y 507.387 millones de euros al sector terciario. Habría que añadir a estas partidas la correspondiente a impuestos, que alcanza los 83.687 millones de euros de los cuales el 61% (51.063 millones de euros) corresponde a IVA.

Cuadro nº 14 *Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)*

		(% Δ real respecto al año anterior)	
Operaciones		2003	2004
DEMANDA	Consumo privado.....	2,9	4,8
	– De los hogares	2,6	4,4
	– De las ISFLSH.....	1,7	2,7
	– De las AA.PP.	3,9	6,4
	Formación bruta de capital fijo	5,3	4,4
	– Bienes de equipo.....	1,9	2,1
	– Construcción.	6,2	5,5
	Variación de existencias*	0,2	-0,1
	Demanda interna*	3,8	4,8
	Exportación de bienes y servicios	3,6	2,8
Importación de bienes y servicios	6,3	8,1	
Producto interior bruto a precios de mercado		2,4	3,1
OFERTA	Ramas agraria y pesquera.....	-0,1	-1,0
	Ramas energéticas.....	1,4	2,2
	Ramas industriales	0,9	0,7
	Construcción	5,1	5,1
	Ramas de los servicios	2,8	3,5
	– Servicios de mercado	2,7	3,6
	– Servicios de no mercado	3,2	3,1
	Impuestos netos sobre productos	6,5	4,0

* Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- La rama agropesquera ha sufrido un retroceso mayor que el registrado el ejercicio anterior y la industria ha desacelerado su crecimiento mientras que las ramas energéticas y servicios han mejorado los registros de 2003. Por su parte, la construcción se ha presentado como la rama más dinámica, repitiendo la cifra alcanzada el ejercicio anterior (5,1%).
- Por último, desde el punto de vista de la renta, la remuneración de asalariados ha supuesto el 47,8% del PIB, el excedente bruto de explotación un 41,8%, y el 10,4% restante corresponde a los impuestos netos sobre producción e importación.

Cuadro nº 15 *Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)*

Operaciones	(% Δ nominal)			
	2002	2003	2004	2004*
Remuneración de asalariados (1)	6,0	6,7	6,0	400.021
Excedente bruto de explotación (2)	7,1	5,9	7,9	350.375
Impuestos netos sobre producción e importación (3)	7,6	10,2	10,9	87.161
Producto interior bruto a precios de mercado (4)....	6,6	6,7	7,3	837.557

(4)= (1)+(2)+(3).

* Millones de euros

Fuente: INE.

Comercio exterior y balanza de pagos

El vigoroso crecimiento de las importaciones (8,1%) y el moderado avance de las exportaciones (2,8%) ha dado lugar a una contribución negativa del sector exterior de 1,7 puntos porcentuales sobre el PIB. El comportamiento alcista de las importaciones refleja la vitalidad del consumo de las familias y la recuperación de la inversión en bienes de equipo, mientras que las exportaciones se han beneficiado sólo parcialmente del auge del comercio mundial porque éstas se destinan mayoritariamente a la Zona Euro, área en que la recuperación económica está siendo moderada.

De acuerdo con datos corregidos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), la contribución del sector exterior ha sido negativa a lo largo de todo el ejercicio, presentando un comportamiento creciente hasta el tercer trimestre (periodo en que se sitúa en el -2%) y una leve disminución en el cuarto (-1,9%).

En el caso de las exportaciones, éstas no han presentado una tendencia definida, ya que sus crecimientos trimestrales se han situado en el 3,5%, 2,8%, 3,2% y 1,8%, respectivamente, siendo aplicable esta ausencia de tendencia tanto a bienes como a servicios. Desde el punto de vista geográfico, el crecimiento de las exportaciones a la UE (3,4%) ha sido claramente menor que el correspondiente a las zonas no comunitarias (10%), debido fundamentalmente a la atonía de la demanda europea, y en menor medida, a la erosión de la ventaja competitiva que España tiene frente a la OCDE en materia de precios/costes.

En cuanto a las importaciones, exceptuando el cuarto trimestre de 2004, éstas han mostrado una tendencia creciente. Así, su crecimiento ha pasado de un 6,2% en el primer trimestre a un 9,2% en el tercero, alcanzando un 8,8% en el último. El análisis de las importaciones de

los distintos países muestra que las de origen no comunitario han crecido el doble que las comunitarias (14,2% frente a 7,3%), debido al fuerte avance de las importaciones procedentes de EE.UU. y China, principales motores de la expansión económica mundial. En este sentido, las compras a China han sido las más dinámicas, registrando un avance del 23%.

Cuadro nº 16 *Balanza de pagos (SalDOS)*

Concepto	(M Euros)		
	2004		
	Ingresos	Pagos	SalDOS
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	256.112	295.651	-39.538
1. Mercancías.....	148.195	200.080	-51.885
2. Servicios	68.632	43.466	25.166
Turismo	37.250	8.907	28.343
Otros Servicios	31.382	34.559	-3.177
3. Renta de los factores	23.326	36.153	-12.827
4. Transferencias corrientes.....	15.959	15.952	7
Cuenta de Capital	9.374	842	8.531
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital.....	265.486	296.493	-31.007
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB).	-	-	-3,7%

Fuente: Banco de España y Ministerio de Economía y Hacienda.

De esta forma, los intercambios de mercancías han generado un déficit de 51.885 millones de euros, cifra que supone un notable incremento respecto a 2003. Por el contrario, la balanza de servicios ha registrado un superávit de 25.166 millones de euros, constituyéndose como la fuente principal de ingresos y evidenciando la gran importancia del sector turístico en la economía española.

Por su parte, la balanza de renta ha alcanzado un déficit de 12.827 millones de euros, cifra que supone un incremento del 8,9% respecto al ejercicio precedente, retomando así su tradicional tendencia creciente. Cabe destacar que tanto los ingresos como los pagos se han acelerado, aunque con mayor intensidad en el caso de los pagos. Las transferencias corrientes han arrojado un saldo positivo de 7 millones de euros, destacando dentro de los ingresos el crecimiento de las transferencias públicas, en especial las ligadas al Fondo Social Europeo (dirigidas a fomento del empleo), y dentro de los pagos, los realizados por remesas de trabajadores, lo que evidencia la posición de España como país receptor neto de mano de obra extranjera. De este modo, el saldo de la balanza por cuenta corriente ha sido un déficit de 39.538 millones de euros.

Por otro lado, la balanza de capital ha presentado un superávit de 8.531 millones de euros (un 2,2% menos que en 2003). Cabe señalar que los ingresos privados han crecido, mientras que los más importantes cuantitativamente, las transferencias públicas procedentes de los fondos estructurales del Presupuesto Comunitario, han disminuido. Así, la balanza por cuenta corriente y capital, es decir, la capacidad de financiación de la economía española frente al exterior, ha alcanzado un saldo deficitario de más de 31.000 millones de euros. Dicho de otro modo, España ha presentado unas necesidades de financiación del 3,7% de su PIB, casi dos puntos por encima del registro del ejercicio anterior (-1,8%).

Precios y costes laborales

Tras los elevados esfuerzos realizados en 2003 en materia de contención de precios, el año 2004 se ha caracterizado por la estabilización de la inflación general y la ligera disminución de la subyacente. En este sentido, la tasa de inflación general se ha situado en el 3% en términos de media anual (mismo valor que el ejercicio anterior), mientras que la inflación subyacente ha mejorado en dos décimas el registro de 2003 (2,7% frente a 2,9%). Esta evolución se explica por el aumento de los precios de los alimentos elaborados y energía, el descenso de los precios de la alimentación sin elaborar y los bienes industriales no energéticos, manteniéndose estables los de los servicios.

Cuadro nº 17 *Indice de Precios al Consumo (IPC) e Indice de Precios Industriales (IPRI)*

Concepto	(Tasa variación interanual)		
	2002	2003	2004
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	4,0	2,6	3,2
– Índice General ⁽²⁾	3,5	3,0	3,0
Alimentación	4,8	4,0	3,9
No alimentación	3,1	2,7	2,7
• Alimentos y bebidas no alcohólicas ..	4,7	4,1	3,9
• Bebidas alcohólicas, tabaco	5,7	3,4	4,3
• Vestido y calzado	5,1	3,8	1,8
• Vivienda	2,3	2,9	3,5
• Menaje	2,0	2,0	1,6
• Medicina	2,6	2,1	0,4
• Transportes	2,0	2,1	4,4
• Comunicaciones	-2,9	-2,6	-1,0
• Ocio y Cultura	2,5	0,6	0,1
• Enseñanza	3,8	4,9	4,0
• Hoteles, cafés y restaurantes	5,5	4,3	4,0
• Otros	4,1	3,3	3,0
Subyacente	3,7	2,9	2,7
IPRI			
– Índice General	0,7	1,4	3,4
• Bienes de consumo	2,2	2,3	2,5
• Bienes de equipo	1,8	1,2	1,5
• Bienes intermedios	0,2	0,8	4,5

(1) Diciembre sobre Diciembre.

(2) Variación media anual.

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda.

De acuerdo con datos de la OCDE, la tasa de inflación en el conjunto de la Zona Euro se ha situado en el 1,9%, por debajo del objetivo de política monetaria establecido en el 2% por el Banco Central Europeo. Así, teniendo en cuenta que la tasa de inflación española expresada en términos de diciembre sobre diciembre ha alcanzado el 3,2%, el diferencial con la Zona Euro se ha situado en 1,3 puntos.

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra a los transportes (4,4%), bebidas alcohólicas y tabaco (4,3%), enseñanza (4%) y hoteles, cafés y restaurantes (4%) como los más inflacionistas. Por su parte, el grupo de las comunicaciones presenta un año más un crecimiento interanual negativo (-1%), aunque de menor intensidad que en ejercicios anteriores. Junto a él, los grupos de ocio y cultura (0,1%) y medicina (0,4%) se presentan como los menos inflacionistas.

El estudio de los precios no debe centrarse únicamente en el Índice de Precios de Consumo, debiendo considerarse también la evolución de los precios industriales. El IPRI ha registrado un incremento del 3,4%, lo que supone una aceleración respecto al valor de 2003 (1,4%). Por grupos de bienes, los intermedios han alcanzado el mayor crecimiento (4,5%), seguido por los bienes de consumo (2,5%) y los bienes de equipo (1,5%).

Por último, un apunte final sobre la productividad, derivada de la evolución del Producto Interior Bruto y el empleo total. La productividad ha aumentado un 0,4% (mismo valor que el ejercicio precedente) como consecuencia del mayor crecimiento relativo del PIB (3,1%) frente al empleo (2,7%). De este modo, y teniendo en cuenta que la remuneración por asalariado se ha incrementado un 3,2%, el coste laboral unitario ha aumentado un 2,8% (3,4% en 2003).

Cuadro nº 18 *Indicadores de rentas y costes salariales*

Concepto	(% Δ)		
	2002	2003	2004
PIB real	2,0	2,9	3,1
Empleo total ⁽¹⁾	1,5	2,5	2,7
Productividad	0,5	0,4	0,4
Remuneración de los asalariados	6,0	6,7	6,0
Empleo asalariado ⁽¹⁾	2,0	2,9	2,8
Remuneración por asalariado	4,0	3,8	3,2
Coste laboral unitario	3,5	3,4	2,8

(1) Se utiliza el empleo de Contabilidad Nacional: Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE y del Banco de España.

Mercado de trabajo

En línea con la expansión económica comentada, el mercado laboral ha mostrado una evolución favorable, especialmente en el segundo trimestre de 2004. De acuerdo con los datos facilitados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) en la Encuesta de Población Activa (EPA), la población activa ha registrado un incremento del 3,3%, alcanzando la cifra de 20.184.500 personas. La tasa de actividad se ha situado en el 56,4%, mejorando en casi un punto el registro del año 2003 (55,5%), debido fundamentalmente al incremento de la tasa de actividad femenina (ha pasado del 43,8% de 2003 al 45,2% de 2004).

Cuadro nº 19 *Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales*

Concepto	2004	(m de personas y %)		
		% Δ		
		2002	2003	2004
Población Activa	20.184,5	4,1	4,0	3,3
Población Ocupada	17.970,9	3,0	4,0	3,9
– Agricultura	988,9	-4,8	-0,4	-0,2
– Industria	3.210,9	0,4	0,3	0,3
– Construcción	2.253,2	5,5	6,1	7,2
– Servicios	11.517,7	4,1	5,1	4,7
Población Parada	2.213,6	13,2	4,0	-1,3
Tasa de paro ⁽¹⁾	11,0	8,5	0,0	-4,3

(1) % sobre población activa

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Elaboración propia.

La población ocupada ha crecido un 3,9% hasta alcanzar las 17.970.900 personas, gracias fundamentalmente a los avances experimentados en la construcción (7,2%) y en el sector terciario (4,7%). En el caso de la construcción dicho incremento supone una aceleración respecto a 2003, mientras que en los servicios, dicho crecimiento representa una leve desaceleración. El sector industrial ha mantenido el ritmo de creación de empleo del ejercicio anterior (0,3%) mientras que el sector primario ha visto reducido nuevamente su volumen de empleo (-0,2%).

Cuadro nº 20 *Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales*

Concepto	2004	(m de personas y %)		
		% Δ		
		2002	2003	2004
Población Ocupada	17.970,9	3,0	4,0	3,9
Asalariados	14.720,8	4,0	4,9	4,2
– Sector privado	11.920,4	4,2	5,0	4,4
– Sector público	2.800,4	3,4	4,5	3,4
No Asalariados ⁽¹⁾	3.250,1	-1,2	0,3	2,6
– Empleadores	967,9	3,2	5,7	4,5
– Autónomos	1.918,6	-2,4	-1,8	3,6
– Cooperativistas	86,5	-3,3	5,2	-8,8
– Ayuda familiar	258,8	-6,5	-3,2	-5,6
Asal. Contrato indefinido	9.943,6	4,6	5,0	3,2
Asal. Contrato temporal	4.777,3	2,9	4,7	6,4
Ocup. Tiempo completo	16.399,3	3,0	3,8	3,3
Ocup. Tiempo parcial	1.571,6	2,9	6,6	11,2

(1) La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Elaboración propia.

El crecimiento de la ocupación se ha sustentado en mayor medida en el aumento de los asalariados (4,2%) que en el de los no asalariados (2,6%). Por tipo de contrato, el crecimiento registrado por los contratos temporales (6,4%) ha duplicado el de los indefinidos (3,2%), aspecto que supone un paso atrás en la lucha contra la temporalidad. Asimismo, cabe tener en cuenta que la temporalidad sigue siendo muy elevada en comparación con la media europea.

En lo que al desempleo se refiere, 2004 se ha saldado con una disminución del 1,3% de la población parada, de tal forma que su volumen se ha situado en 2.213.600 personas desempleadas. De esta forma la tasa de paro se ha cifrado en el 11% de la población activa, nivel bastante superior a la media de la Zona Euro, situada en el 8,9% según datos de la OCDE.

Sector público y tipos de interés

La evolución favorable de la economía española se ha traducido asimismo en un buen comportamiento del sector público. Aparentemente la valoración debería ser negativa, ya que las Administraciones Públicas han registrado un déficit presupuestario del 0,3% del PIB, pero si tenemos en cuenta que este resultado negativo se ha debido exclusivamente a una serie de operaciones no recurrentes y, principalmente, a la deuda de RENFE asumida por el Estado, la valoración pasa a ser positiva. En este sentido, si se excluye la asunción de dicha deuda (valorada en 5.459 millones de euros), el saldo de las cuentas públicas habría sido un superávit del 0,4% del PIB, mejorando en una décima el resultado alcanzado en 2003 (superávit del 0,3%).

Esta mejora se ha producido en un contexto propicio para la expansión de los ingresos públicos: evolución favorable del empleo y de las cotizaciones a la Seguridad Social, importante crecimiento de los beneficios empresariales y tono expansivo (en general) del gasto agregado nominal, impulsado en buena medida por el mantenimiento de fuertes ritmos de crecimiento en las ventas inmobiliarias y por el alza de los precios del petróleo.

Cuadro nº 21 *Principales operaciones financieras de las AA.PP. (SEC-95)*

Concepto	(Porcentajes del PIB)		
	2002	2003	2004
INGRESOS TOTALES	39,9	40,1	40,2
Ingresos corrientes	39,2	39,3	39,5
Impuestos directos	10,9	10,6	10,7
Impuestos indirectos	11,6	12,0	12,4
Cotizaciones sociales	13,5	13,7	13,6
Otros recursos corrientes	3,2	3,1	2,8
Recursos de capital.....	0,7	0,8	0,8
EMPLEOS NO FINANCIEROS	40,2	39,8	40,5
Empleos corrientes	35,1	34,9	34,9
Remuneración de asalariados.....	10,4	10,4	10,4
Consumos intermedios	4,5	4,6	4,8
Transferencias sociales en especie (1)	2,7	2,7	2,8
Intereses	2,8	2,5	2,2
Prestaciones sociales (2)	12,3	12,2	12,2
Otros empleos corrientes.....	2,4	2,5	2,5
Empleos de capital	5,1	4,9	5,6
Formación bruta de capital	3,7	3,6	3,7
Otros empleos de capital	1,4	1,3	1,9
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación.....	-0,3	0,3	-0,3

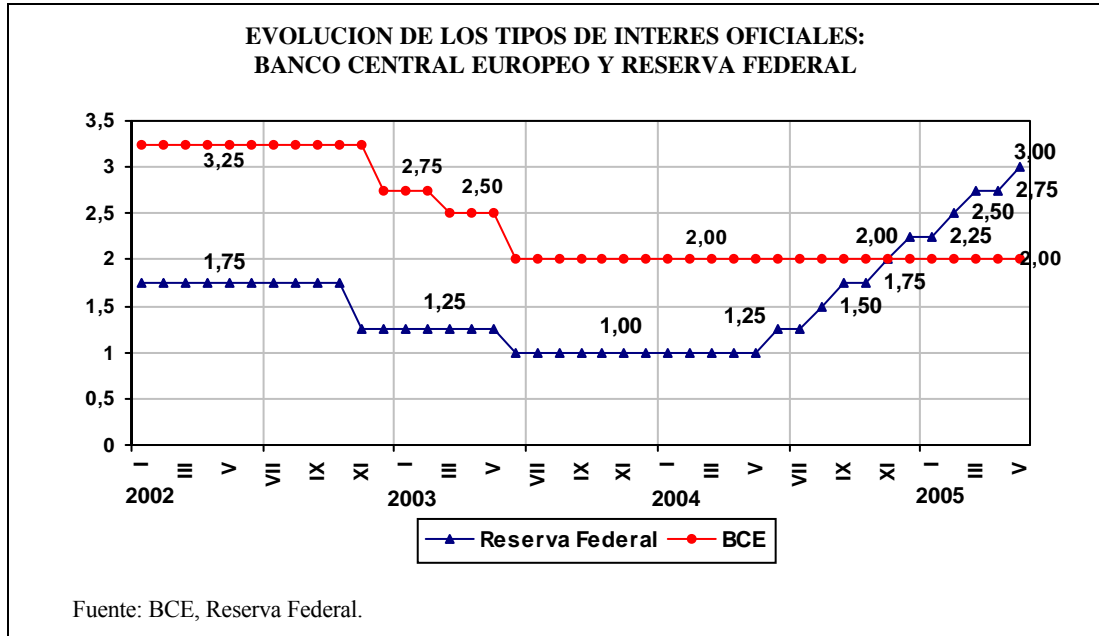
(1): Suministradas por productores de mercado.

(2): Distintas de las transferencias sociales en especie.

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda, Banco de España.

El resultado final de la ejecución presupuestaria (déficit del 0,3%), ha sido claramente mejor que el inicialmente previsto (déficit del 0,8%), recayendo dicha mejora respecto a las previsiones en la Administración Central (déficit del 1,3%) y en las Administraciones de la Seguridad Social (superávit del 1%). Por su parte, las Comunidades Autónomas no han alcanzado el superávit previsto, cerrando el ejercicio 2004 en equilibrio, mientras que las Corporaciones Locales sí han cumplido su previsión de equilibrio. Para el ejercicio 2005 se espera que continúe la tendencia positiva, estimándose un superávit del 0,1% del PIB.

Gráfico nº 2



Por último, tal y como se comentaba en el apartado internacional, el Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido su tipo de interés en el 2% en un contexto de moderado crecimiento económico y ausencia de expectativas inflacionistas en la Zona Euro. Por el contrario, la Reserva Federal ha realizado cinco incrementos consecutivos de un cuarto de punto a lo largo del segundo trimestre de 2004, situando su tipo de referencia en el 2,25% como consecuencia del giro producido en su política monetaria.

Perspectivas

De acuerdo con el escenario macroeconómico previsto para el periodo 2003-2005, cuyas previsiones datan del 23 de diciembre de 2004, la actual situación económica favorable continuará de forma que el Producto Interior Bruto estatal crecerá un 2,9% en 2005. Por otro lado, y al igual que en años anteriores, se apuesta por la creación de empleo, estimándose un avance del 2,1% en el mismo.

Cuadro nº 22 *Proyecciones de la economía española (2005)*

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
– Gastos en consumo final nacional	3,2
• Gasto en consumo final nacional de los hogares	3,1
– Gasto en consumo final de los AA.PP.	3,5
– Formación bruta de capital	5,5
• Formación bruta de capital fijo	5,7
• Bienes de equipo y otros productos	8,0
• Construcción.	3,9
– Demanda interna	3,8
– Exportación de bienes y servicios	6,4
– Importación de bienes y servicios	8,5
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB).....	-1,0
– PIB	2,9
PRECIOS Y COSTES	
– Deflactor del PIB	3,7
– Deflactor del gasto del consumo final de los hogares	3,1
– Coste laboral unitario (por PTETC)	-0,4
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en % ⁽¹⁾	2,1
– Empleo variación en miles ⁽¹⁾	342,9
– Tasa de paro	10,4

(1) En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda (Diciembre de 2004).

La demanda interna será el principal motor de la economía española, tanto en lo que se refiere al consumo de los hogares, para el que se espera una leve desaceleración, como a la inversión en construcción y bienes de equipo. Así, los bajos tipos de interés, la creación de empleo y los beneficios empresariales darán continuidad a estas tendencias. Finalmente, tal y como se recogía en el apartado internacional, la resistencia a la baja del precio del crudo ha provocado que las expectativas de inflación hayan empeorado ligeramente.

PANORAMA GENERAL

En línea con el dinamismo presentado por la economía internacional, la economía vasca ha mostrado una evolución favorable a lo largo de 2004, alcanzando un crecimiento superior al del conjunto de la Zona Euro, aspecto que evidencia su evolución equilibrada y un modelo competitivo capaz de conseguir mayores cuotas de penetración en sus mercados tradicionales.

Cuadro nº 23 *Evolución general*

Concepto	(Tasa de variación interanual)				
	2000	2001	2002	2003	2004
CAPV					
PIB	5,3	2,9	1,7	2,5	3,0
Empleo	3,9	3,6	1,6	2,2	1,0
Tasa de paro ⁽¹⁾	12,1	9,7	9,4	9,5	9,7
- IPC ⁽²⁾	3,8	3,4	3,9	2,6	3,2
NAVARRA					
PIB ⁽³⁾	4,1	2,5	2,8	3,0	3,4
Empleo	6,1	1,2	-0,1	1,4	3,1
Tasa de paro ⁽¹⁾	5,6	4,6	5,6	5,7	5,5
- IPC ⁽²⁾	4,1	2,7	4,0	2,8	3,3
ESPAÑA					
PIB.....	4,1	2,7	2,0	2,9	3,1
Empleo	5,5	3,7	2,0	2,7	3,9
Tasa de paro ⁽¹⁾	13,9	10,5	11,4	11,5	11,0
- IPC ⁽²⁾	4,0	2,7	4,0	2,6	3,2

(1) % sobre población activa.

(2) Variación Diciembre/Diciembre.

(3) Valor Añadido Bruto a precios básicos

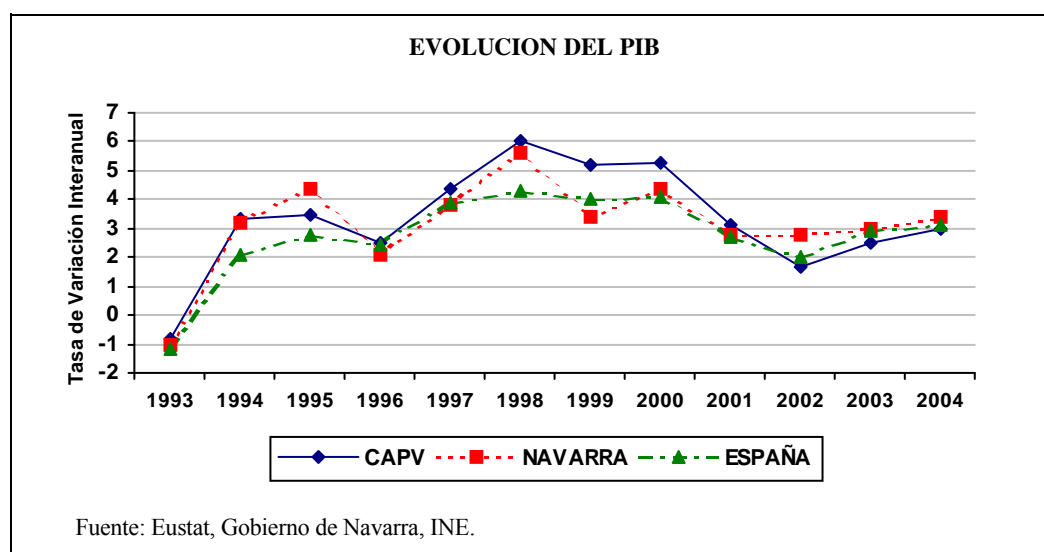
Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, Gobierno de Navarra, INE

El crecimiento económico en la CAPV se ha situado en un 3% en 2004, cifra que supone una mejora de medio punto respecto al registro del ejercicio anterior, aunque todavía lejos del incremento superior al 5% del año 2000. En el caso del Estado el crecimiento ha sido ligeramente mayor, situándose en el 3,1%, de tal forma que ambas economías han alcanzado valores superiores a los del conjunto de la Unión Europea. En este sentido, en 2004 se ha producido un nuevo avance en el proceso de convergencia real con el resto de miembros comunitarios.

De hecho, de acuerdo con datos de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), la CAPV ocupa el segundo puesto entre las autonomías españolas en materia de convergencia real con la Unión Europea, medida en términos de renta regional bruta por habitante. Así, la CAPV

ha alcanzado un valor de 112,98% (UE-15=100), superado únicamente por Madrid (114,85%), lo que supone haber mejorado un puesto respecto al ejercicio anterior (en 2003 el dato de la CAPV era superado por Madrid y Navarra). No obstante, el crecimiento real del Valor Añadido Bruto de la CAPV (2,82%) se ha situado por debajo de la media estatal (2,83%) y del valor alcanzado por la Comunidad Foral de Navarra (3,26%).

Gráfico nº 3



Según datos de la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación en el País Vasco ha crecido un 1,5%, cifra sensiblemente menor a la del ejercicio 2003 (2,3%) y a la registrada por Navarra (3,1%) y el conjunto del Estado (3,9%). En el caso de la Comunidad navarra el valor alcanzado en 2004 supone una mejora, mientras que en el caso del Estado la evolución ha sido ligeramente decreciente. Por lo que respecta a la tasa de paro, ésta ha crecido dos décimas en la CAPV hasta situarse en el 9,7%, evolución contraria a la seguida por Navarra, ya que en esta Comunidad la tasa se ha reducido en dos décimas, cifrándose en el 5,5% de la población activa.

En materia de inflación el encarecimiento de los precios del petróleo en los mercados internacionales ha provocado un repunte tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que la apreciación del euro frente al dólar ha paliado en buena medida las consecuencias directas del encarecimiento del crudo.

Cuadro nº 24 *Evolución de algunos indicadores de actividad*

Concepto	(tasa de variación)					
	2002		2003		2004	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
A. PRODUCCION Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas).....	38,2	7,4	-20,6	2,6	-37,0	-39,6
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	-7,6	-7,6	-10,4	-10,4	0,1	0,1
Herramienta manual (Produc. euros corrientes).....	2,8	2,8	2,5	2,5	6,9	6,9
Papel y cartón (toneladas)	--	4,5	--	1,4	3,4	1,7
Electrodomésticos (unidades)	5,6	5,6	-4,5	-4,5	5,4	5,4
Electrónica (euros corrientes)*.....	6,3	-15,8	6,3	-13,0	16,4	2,6
Índice de Producción Industrial*.....	-1,2	0,2	2,0	1,4	3,2	1,6
• Bienes de consumo	2,5	2,3	-1,2	0,2	-0,8	-0,2
• Bienes intermedios	-0,1	1,5	0,7	1,9	1,8	1,8
• Bienes de equipo.....	-4,7	-4,9	1,1	0,6	3,9	1,8
• Energía	-3,0	0,1	14,0	3,8	15,9	4,8
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	11,3	2,9	-29,0	-2,6	19,7	9,6 **
Viviendas iniciadas (número)	4,2	3,6	38,5	14,6	-13,3	4,6 **
Consumo de cemento (miles toneladas).....	2,7	4,7	2,8	4,8	-4,4	3,9
Licitación oficial (euros Corrientes).....	7,1	14,3	-3,2	2,2	23,2	18,0
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes).....	-3,1	4,3	33,9	3,5	--	5,5
Ganadería (euros corrientes).....	-6,3	-6,1	-4,5	4,2	--	2,9
Forestal (euros corrientes)	-21,0	--	-0,2	--	--	--
Total (euros corrientes).....	-6,4	0,2	12,6	3,7	--	4,6
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	-7,8	-0,7	-6,9	1,7	80,3	-3,5
Transporte por ferrocarril (pasajeros).....	-4,6	1,5	-2,5	-0,8	-9,6	-1,6
Transporte por carretera (mercancías)	10,6	12,2	0,4	5,3	7,4	12,7
Transporte marítimo (mercancías)*	-0,5	3,6	10,4	1,4	11,7	7,4
Transporte aéreo (mercancías)	15,9	-0,5	-5,0	0,4	8,6	8,6
Transporte aéreo (pasajeros).....	-2,3	-1,1	12,9	7,5	15,9	7,9
Comercio al por menor (euros constantes)*.....	5,6	2,6	2,8	2,9	4,1	2,7
Pernotaciones en establ. Hoteleros (nº)	5,4	-2,6	1,7	2,5	11,3	3,0
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	6,2	7,9	5,9	7,9	8,9	13,1
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	9,5	13,0	11,6	15,0	12,9	18,2
B. DEMANDA INTERNA						
Matriculación de turismos (nº)	-9,7	-6,6	2,0	3,8	3,9	9,8
Matriculación de vehículos industriales (nº).....	-9,5	-6,0	8,8	13,5	14,2	11,7
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes) ⁽¹⁾	2,3	-8,1	-2,7	6,3	13,7	12,3
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	3,5	2,8	1,9	6,8	6,6	4,1
C. COMERCIO EXTERIOR						
Exportaciones (euros corrientes).....	0,6	2,7	5,0	5,4	9,1	6,3
Importaciones (euros corrientes).....	2,1	1,2	2,7	6,5	15,5	12,5
D. PRECIOS Y SALARIOS*						
Índice de precios de consumo (media anual)*	3,7	3,5	2,8	3,0	3,0	3,0
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	3,9	4,0	2,6	2,6	3,2	3,2
• Subyacente.....	3,5	3,7	2,4	2,9	3,0	2,7
Índice de precios industriales*	0,3	0,7	1,8	1,4	4,3	3,4
• Bienes de consumo	2,2	2,2	1,6	2,3	1,9	2,5
• Bienes intermedios	0,9	0,2	1,8	0,8	6,8	4,5
• Bienes de equipo.....	0,7	1,8	3,4	1,2	1,0	1,5
Coste salarial por trabajador y mes*	4,2	3,9	2,9	3,8	2,9	2,8
E. MERCADO DE TRABAJO						
Población activa	1,5	4,1	2,2	4,0	1,6	3,3
Población ocupada	1,5	3,0	2,3	4,0	1,5	3,9
• Primario.....	8,0	-4,8	-16,6	-0,4	-4,9	-0,2
• Industria	1,2	0,4	1,5	0,3	1,5	0,3
• Construcción	8,0	5,5	5,3	6,1	-9,7	7,2
• Servicios	0,4	4,1	3,2	5,1	3,6	4,7
Población parada	1,7	13,2	1,0	4,0	3,4	-1,3
Tasa de paro (% sobre población activa).....	8,8	11,5	8,7	11,5	8,8	11,0
Contratos registrados	0,6	0,9	5,6	3,4	5,8	11,5

(*) Datos de la CAPV. (1) En Navarra, importación de maquinaria. (**) Periodo enero-septiembre.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

De este modo, el año 2004 se ha caracterizado por un ligero incremento de los precios. La tasa de inflación se ha situado en el 3,2% en la CAPV y en el Estado (2,6% en ambos casos en 2003) y en el 3,3% en la Comunidad navarra (2,8% en 2003).

En un contexto de expansión económica mundial las expectativas de crecimiento para 2005 se presentan más positivas que en ejercicios anteriores. Así, de acuerdo con las previsiones realizadas por el Gobierno Vasco en Octubre de 2004 el incremento del PIB se cifra en un 3,0%, fundamentado en la recuperación de la demanda interna (2,8%) y en una aportación positiva del sector exterior al crecimiento (0,2%) gracias a la aceleración de las exportaciones. Desde la óptica de la oferta, la industria sustituirá a la construcción como principal motor del crecimiento, ya que ésta última está desacelerando su ritmo de actividad. Concretamente, los incrementos previstos son de un 3,2% en el caso del sector industrial y de un 2,5% en el de la construcción. En materia de empleo se estima un crecimiento del 1,4% y una tasa de desempleo del 7,9%, tres décimas por debajo del valor de cierre previsto para 2004.

PRODUCCION

En el ejercicio 2004 el crecimiento del PIB se ha situado en un 3% en la CAPV, medio punto por encima del registro de 2003, continuando el proceso de recuperación iniciado en 2002. Teniendo en cuenta que la economía vasca es especialmente vulnerable ante los ciclos expansivos o contractivos de las principales economías internacionales, dado su elevado grado de apertura al exterior, resulta lógico que el panorama favorable de 2004 se haya traducido en un mayor crecimiento de la economía vasca.

Conviene señalar que la evolución trimestral del PIB ha mostrado un perfil estable e incluso ligeramente creciente en la CAPV a lo largo de los nueve primeros meses de 2004, alcanzando crecimientos interanuales del 3% en los dos primeros trimestres y del 3,1% en el tercero. Por el contrario, en el último trimestre el avance se ha situado en un 2,9%, lo que supone una leve desaceleración.

Cuadro nº 25 *Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)*

Concepto	(Tasa de variación interanual real)		
	2002	2003	2004
CAPV			
Agricultura.....	-3,7	-15,6	15,1
Industria	0,2	1,4	2,4
Construcción	5,1	3,7	3,5
Servicios	2,4	3,0	2,8
– Total	1,7	2,5	3,0
NAVARRA⁽¹⁾			
Agricultura.....	2,9	1,8	-0,4
Industria	1,7	1,7	2,9
Construcción	2,0	4,1	4,2
Servicios	3,7	3,7	3,8
– Total	2,8	3,0	3,4
ESPAÑA			
Agricultura.....	1,0	-0,1	-1,0
Industria ⁽²⁾	0,7	0,9	0,7
Construcción	4,8	5,1	5,1
Servicios	2,2	2,8	3,5
– Total	2,0	2,9	3,1

(1) Valor Añadido Bruto a precios básicos

(2) No incluye energía.

Fuente: Eustat, Gobierno de Navarra, INE.

Desde el punto de vista sectorial, la industria de la CAPV destaca por ser el único sector que ha presentado una evolución trimestral creciente, alcanzando como cifra global en 2004 un crecimiento del 2,4%. A pesar de la mejora observada en el Índice de Producción Industrial, la ocupación ha vuelto a retroceder tanto si consideramos la PRA (-0,9%) como la EPA (-0,4%). En el caso de la Comunidad Foral de Navarra, el IPI ha alcanzado un fuerte crecimiento (11,2%) tras el registro negativo del ejercicio precedente, al tiempo que la tendencia de la producción ha vuelto a registrar un crecimiento positivo (0,4%). Asimismo, la ocupación en el sector industrial en dicha Comunidad se ha incrementado un 8,2%.

Cuadro nº 26 *Indicadores del Sector Industrial*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
CAPV			
Indice Producción Industrial (IPI)	-1,2	2,0	3,2
Utilización capacidad productiva (%) ...	80,1	79,5	79,3
Cartera de pedidos	-15,8	-23,5	-25,1
Empleo industrial ⁽¹⁾	1,9	1,0	-0,4
– Empleo industrial ⁽²⁾	-1,7	-1,4	-0,9
NAVARRA			
Indice de Actividad Industrial (IAI)	8,9	5,6	5,5
Indice de Producción Industrial (IPI) ...	5,7	-1,9	11,2
Utilización capacidad productiva (%) ...	80,2	79,7	80,5
Cartera de pedidos	-18,1	-14,3	-10,6
Tendencia de la producción	1,8	-0,9	0,4
– Empleo industrial ⁽¹⁾	-1,0	3,0	8,2

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, Iberdrola, INE y Gobierno de Navarra.

Tras la notable caída observada en 2003 en el sector agropesquero de la CAPV, en 2004 éste no sólo se ha recuperado sino que se ha alcanzado una notable tasa de crecimiento (15,1%). Por el contrario, en Navarra la evolución ha sido desfavorable ya que este sector ha retrocedido un 0,4%, dato que confirma la tendencia decreciente iniciada en 2003.

La construcción ha resultado ser la rama más dinámica en Navarra (4,2%) y la segunda en la CAPV (3,5%), constituyéndose como uno de los pilares del crecimiento económico de los últimos años. Atendiendo a indicadores de la actividad del sector tales como el consumo de cemento y el empleo, la CAPV y Navarra han mostrado comportamientos opuestos ya que ambas magnitudes han registrado crecimientos negativos en el caso de la CAPV y positivos en el de Navarra.

Cuadro nº 27 *Indicadores del Sector de Construcción*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
CAPV			
Indice de producción ⁽¹⁾	6,1	6,2	7,4
Edificación.....	5,6	6,9	7,8
Obra civil	7,1	4,7	6,7
Consumo aparente de cemento	1,0	3,5	-8,9
Licitación oficial ⁽²⁾	12,4	-18,5	60,1
Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-4,7	37,3	-19,0
Viviendas terminadas ⁽³⁾	8,7	-34,8	26,6
Empleo ⁽⁴⁾	8,3	4,5	-13,0
Empleo ⁽⁵⁾	9,6	5,0	-1,6
NAVARRA			
Consumo de cemento	6,8	1,2	5,9
Licitación oficial ⁽²⁾	-8,2	51,0	-46,9
Viviendas iniciadas	30,9	41,1	-1,0
Viviendas terminadas	20,0	-10,9	3,9
Empleo ⁽⁴⁾	6,7	8,2	1,9

(1) Índice coyuntural de la construcción (EUSTAT).

(2) SEOPAN.

(3) Eustat.

(4) INE.

(5) PRA (Eustat).

Fuente: Eustat, INE, Gobierno Vasco y Gobierno de Navarra.

El sector terciario ha mostrado una evolución muy similar a la del ejercicio precedente tanto en el caso de la CAPV como en el de Navarra. No obstante, en la Comunidad Autónoma Vasca se ha observado una leve desaceleración respecto al crecimiento del año anterior (2,8% en 2004 frente a 3% en 2003), mientras que en Navarra se ha observado la evolución opuesta, aunque de menor intensidad (3,8% en 2004 frente a 3,7% en 2003).

El análisis de los principales indicadores del sector pone de manifiesto la evolución favorable del mismo en ambas comunidades. En este sentido, todas las magnitudes consideradas en el cuadro anterior registran tasas de crecimiento positivas, mejorando en la mayoría de los casos los registros del ejercicio precedente.

Cuadro nº 28 *Indicadores del Sector Servicios*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
CAPV			
Pernoctaciones hoteleras	8,0	4,1	11,0
Pasajeros en tráfico aéreo	-1,9	14,5	17,1
Índice general de ventas	4,6	1,9	2,8
Índice de ventas comercio mayorista	4,1	1,5	2,1
Índice de ventas comercio minorista	5,6	2,8	4,1
Mercancías en puertos	-0,5	10,4	11,7
Empleo ⁽¹⁾	0,3	3,5	4,2
- Empleo ⁽²⁾	7,6	1,7	3,8
NAVARRA			
Pernoctaciones hoteleras	-0,8	-4,1	12,1
Pasajeros en tráfico aéreo	-6,8	-1,3	2,7
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas .	6,5	3,3	6,3
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	9,3	9,3	4,6
- Empleo ⁽¹⁾	0,9	2,2	1,2

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

Fuente: EUSTAT, INE, Gobierno Vasco y Gobierno de Navarra.

DEMANDA

Demanda Interior

Desde el punto de vista de la demanda, la Comunidad Autónoma Vasca ha mostrado una evolución favorable en 2004, ya que la demanda interna ha evolucionado de forma estable al tiempo que el sector exterior ha registrado una aportación positiva al avance del PIB tras varios años de restar décimas al crecimiento. De este modo, el crecimiento del PIB en 2004 (3%) es cinco décimas superior al alcanzado en 2003 (2,5%).

Cuadro nº 29 *Indicadores de Demanda Interna*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
CAPV			
- Consumo privado	2,3	2,5	2,4
- Consumo público	5,3	3,5	3,1
- Formación Bruta de capital fijo	3,6	3,1	3,2
- Demanda interior	3,1	2,8	2,7

Fuente: Gobierno Vasco.

La formación bruta de capital se ha presentado como la partida más dinámica de la demanda interna, registrando un incremento del 3,2%. Le sigue, a corta distancia, el consumo público con un crecimiento del 3,1% mientras que el avance del consumo privado se ha cifrado en un 2,4%. De este modo la demanda interna ha crecido un 2,7%, cifra inferior en una décima al registro de 2003.

En el caso de Navarra, la expansión de la actividad económica también ha venido motivada por el crecimiento de la demanda interna y más concretamente por su componente de consumo (tanto público como privado). Así, el mayor consumo de las familias queda reflejado en el incremento de las matriculaciones de turismos, cifrado en un 3,8% tras el leve crecimiento positivo del ejercicio precedente. Por otra parte, la inversión ha mostrado un elevado dinamismo, especialmente la destinada a bienes de equipo.

Cuadro nº 30 *Indicadores de Consumo e Inversión*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2002	2003	2004
CAPV			
- IPI bienes de consumo.....	2,5	-1,2	-0,8
- Matriculación de turismos	-10,3	2,6	3,9
- Matriculación de vehículos industriales	-10,2	9,5	14,9
- IPC ⁽¹⁾	3,9	2,6	3,2
- Incremento salarial ⁽¹⁾	4,0	4,2	3,8
- IPI de bienes de equipo	-4,7	1,1	3,9
NAVARRA			
- Matriculación de turismos	-7,7	0,3	3,8
- IPC ⁽¹⁾	4,0	2,8	3,3
- Incremento salarial ⁽²⁾	4,8	3,8	3,9
- Matriculación de vehículos industriales	-7,6	6,9	12,4
- Matriculación de tractores	-15,4	-4,4	23,3

(1) Tasa de variación Diciembre/Diciembre

(2) Pactado en convenios

Fuente: EUSTAT, Gobierno Vasco, Gobierno de Navarra e INE.

Comercio Exterior

Tras los primeros síntomas de recuperación observados en el ejercicio anterior, en 2004 se ha producido una clara mejora del comercio exterior. En este sentido, el sector exterior, tras varios años de restar décimas al crecimiento, ha pasado a contribuir positivamente al creci-

miento del Producto Interior Bruto en la CAPV (0,2 décimas), a pesar del mayor aumento de las exportaciones frente a las importaciones.

En el ejercicio 2004 las exportaciones han alcanzado los 13.521,7 millones de euros (781,7 millones de euros corresponden a exportaciones energéticas y 12.740 a no energéticas), cifra que supone un incremento del 14,7% respecto a 2003. Durante la primera mitad del año las exportaciones han presentado un perfil ascendente (alcanzando un crecimiento del 22,4% en el segundo trimestre) mientras que en la segunda mitad del ejercicio han mostrado un perfil descendente (crecimiento del 10,7% en el último trimestre).

En cuanto a las importaciones, éstas se han cifrado en 12.474,7 millones de euros (2.935,8 millones de euros corresponden a importaciones energéticas y 9.537,7 millones a las no energéticas), lo que supone un aumento del 18,9% respecto al ejercicio precedente. Así, el mayor crecimiento relativo de las importaciones frente a las exportaciones se ha traducido en una disminución del 19% del saldo positivo de la balanza comercial (ha pasado de 1.292,1 millones de euros en 2003 a 1.047 millones en 2004). Del mismo modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha disminuido, pasando de un 112,3% en 2003 a un 108,4% en 2004.

Cuadro nº 31 *Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco*

Concepto	(M euros)			
	2002	2003	2004*	% Δ 04/03
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	11.637,5	11.786,8	13.521,7	14,7
- Total Exportaciones energéticas.....	441,7	680,1	781,7	14,9
- Total Exportaciones no energéticas.....	11.195,8	11.206,7	12.740,0	13,7
- Total IMPORTACIONES.....	10.171,1	10.494,7	12.474,7	18,9
- Total Importaciones energéticas.....	2.068,3	2.178,0	2.935,8	34,8
- Total Importaciones no energéticas.....	8.102,8	8.316,7	9.537,7	14,7
- SALDO TOTAL.....	1.466,4	1.292,1	1.047,0	-19,0
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	4.434,0	5.095,0	4.888,0	-4,1
- Total Exportaciones energéticas.....	1,2	2,1	13,2	528,6
- Total Exportaciones no energéticas.....	4.432,8	5.092,9	4.874,8	-4,3
- Total IMPORTACIONES.....	4.086,0	4.150,0	4.445,0	7,1
- Total Importaciones energéticas.....	16,5	11,8	25,5	116,1
- Total Importaciones no energéticas.....	4.069,5	4.138,2	4.419,5	6,8
- SALDO TOTAL.....	347,0	945,0	442,0	-53,2

* Datos provisionales en el caso de la CAPV.

Fuente: EUSTAT (en base a datos del Dpto. de Aduanas e impuestos especiales), Gobierno Vasco y Gobierno de Navarra.

Desde la perspectiva geográfica, la Unión Europea (UE-15) sigue siendo el principal origen y destino del sector exterior vasco, concentrando el 68,8% de las exportaciones no energéticas y el 69,5% de las importaciones no energéticas de 2004. Pese a no encontrarse entre los principales clientes, Japón destaca por presentar la mejor situación de los últimos años (ha crecido un 137,3% respecto a 2003), al tiempo que en EE.UU. la evolución de las exportaciones no energéticas ha sido totalmente contraria. En este sentido, la economía vasca ha perdido cuota de mercado en dicho país, especialmente en la segunda mitad del ejercicio.

Un año más, Francia y Alemania constituyen los principales mercados del comercio exterior vasco (su volumen conjunto supone más de la tercera parte del comercio exterior de nuestro territorio), presentando una evolución favorable tanto las exportaciones como las importaciones en ambas áreas. Concretamente, las exportaciones no energéticas han crecido un 12% en Francia y un 18,5% en Alemania, mientras que en el caso de las importaciones no energéticas, los crecimientos se han situado en un 11,6% y un 17,8%, respectivamente.

Cuadro nº 32 *Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y sectores*

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2002	2003	2004*	%	% Δ 04/03	2002	2003	2004*	%	% Δ 04/03
TOTAL (no energéticas)	11.195,8	11.206,7	12.740,0	100,0	13,7	8.102,8	8.316,7	9.537,7	100,0	14,7
POR PAISES (no energéticas)										
– Francia	2.315,9	2.339,4	2.619,9	20,6	12,0	1.436,6	1.397,6	1.560,0	16,4	11,6
– Alemania.....	1.714,8	1.753,3	2.078,1	16,3	18,5	1.490,7	1.432,7	1.687,1	17,7	17,8
– Italia	874,9	908,4	909,3	7,1	0,1	851,1	845,1	946,5	9,9	12,0
– Reino Unido.....	892,1	887,1	1.071,8	8,4	20,8	794,7	945,3	906,6	9,5	-4,1
– Total UE-15	7.691,7	7.877,8	8.768,6	68,8	11,3	5.992,1	6.003,8	6.630,8	69,5	10,4
– OCDE	9.310,5	9.457,0	10.600,2	83,2	12,1	6.746,1	6.845,7	6.832,6	71,6	-0,2
– Otros destinos	1.885,3	1.749,7	2.139,8	16,8	22,3	1.356,7	1.471,0	2.705,1	28,4	83,9
POR SECTORES (Totales)										
– Energía.....	441,7	680,1	781,7	5,8	14,9	2.068,3	2.178,0	2.935,8	23,5	34,8
– Productos agrícolas	461,0	481,9	482,6	3,6	0,1	912,9	919,6	795,7	6,4	-13,5
– Productos químicos	335,5	334,8	353,2	2,6	5,5	371,7	407,2	438,6	3,5	7,7
– Papel.....	413,2	408,3	410,7	3,0	0,6	298,2	280,7	321,1	2,6	14,4
– Caucho y plástico.....	768,9	770,4	811,6	6,0	5,3	518,5	550,1	595,0	4,8	8,2
– Metálicas.....	2.764,4	2.744,3	3.256,4	24,1	18,7	2.180,9	2.396,7	3.177,9	25,5	32,6
– Bienes de equipo.....	5.551,0	5.579,0	6.608,0	48,9	18,4	2.919,6	2.809,3	3.280,7	26,3	16,8
– Otras industrias	901,8	788,0	817,5	6,0	3,7	901,0	953,1	929,9	7,5	-2,4

* Datos provisionales.

Fuente: EUSTAT (en base a datos del Dpto. de Aduanas e impuestos especiales) y Gobierno Vasco.

Si consideramos la Comunidad Navarra, a diferencia de lo observado en la CAPV, las exportaciones han evolucionado de forma desfavorable (-4,1%), cifrándose en 4.888 millones de euros, mientras que las importaciones lo han hecho de forma favorable (7,1%), alcanzando los 4.445 millones de euros. En este sentido, cabe destacar que el importante avance experimentado por las exportaciones energéticas (528,6%) no ha sido suficiente para compensar la disminución de las no energéticas (-4,3%), dado su menor volumen. De este modo, el saldo de la balanza comercial se ha reducido hasta los 442 millones de euros (945 millones de euros en 2003) al tiempo que la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha descendido hasta el 110% (122,8% en 2003).

Al igual que ocurriera en la CAPV, el principal origen y destino del comercio exterior navarro es la Unión Europea, concentrando más del 80% tanto de las exportaciones como de las importaciones. Un ejercicio más Francia constituye el principal destino de las ventas exteriores de Navarra (concentra el 24,3% de las mismas), siendo además junto a Alemania el principal proveedor de las compras exteriores (el volumen conjunto de ambos países supone más de la mitad de las importaciones). Atendiendo a las partidas arancelarias, destaca sobremane-

ra la del material de transporte, ya que supone el 49,8% de las exportaciones y el 38,2% de las importaciones. Precisamente, la evolución de esta partida ha sido la principal responsable de la disminución de las ventas exteriores y del aumento de las compras externas.

Cuadro nº 33 *Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores*

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2002	2003	2004	%	% Δ 04/03	2002	2003	2004	%	% Δ 04/03
TOTAL (Totales)	4.434,0	5.095,0	4.888,0	100,0	-4,1	4.086,0	4.150,0	4.445,0	100,0	7,1
POR PAISES (Totales)										
- Francia	986,4	1.104,9	1.186,2	24,3	7,4	554,2	625,1	637,9	14,4	2,0
- Alemania	601,5	891,1	808,2	16,5	-9,3	1.883,8	1.732,6	1.773,1	39,9	2,3
- Italia	298,7	483,7	454,1	9,3	-6,1	226,3	236,2	280,5	6,3	18,8
- Reino Unido.....	618,0	648,2	588,8	12,0	-9,2	169,7	224,8	240,0	5,4	6,8
- Portugal.....	310,8	294,7	298,9	6,1	1,4	90,6	136,4	160,5	3,6	17,7
- Total Unión Europea	3.724,0	4.275,3	4.010,2	82,0	-6,2	3.498,1	3.532,2	3.735,7	84,0	5,8
- Resto Europa.....	167,9	206,5	261,1	5,3	26,4	94,4	112,9	134,5	3,0	19,1
- Estados Unidos	136,2	170,5	137,1	2,8	-19,6	58,6	56,6	45,2	1,0	-20,1
- Otros destinos.....	405,7	442,7	479,2	9,8	8,2	435,3	448,5	529,6	11,9	18,1
POR SECTORES (Totales)										
- Energía.....	1,2	2,1	13,2	0,3	528,6	16,5	11,8	25,5	0,6	116,1
- Agricultura	351,9	387,2	424,2	8,7	9,6	405,0	399,1	463,0	10,4	16,0
- Productos químicos	303,6	315,2	294,2	6,0	-6,7	401,2	437,2	398,3	9,0	-8,9
- Textil, cuero y calzado	39,4	45,6	35,6	0,7	-21,9	52,0	64,7	68,6	1,5	6,0
- Papel y cartón.....	228,8	208,2	214,6	4,4	3,1	104,6	97,9	89,3	2,0	-8,8
- Productos metálicos.....	262,3	270,9	318,8	6,5	17,7	425,6	416,2	493,2	11,1	18,5
- Maquinaria mecánica	617,8	656,6	691,7	14,2	5,3	618,6	607,7	663,3	14,9	9,1
- Maquinaria eléctrica	240,5	320,5	304,8	6,2	-4,9	366,8	384,5	379,8	8,5	-1,2
- Material de transporte	2.239,9	2.732,3	2.434,6	49,8	-10,9	1.509,1	1.566,0	1.696,5	38,2	8,3
- Otros sectores.....	148,6	156,4	156,3	3,2	-0,1	186,6	164,9	167,5	3,8	1,6

Fuente: Gobierno de Navarra.

PRECIOS Y SALARIOS

Como ya se ha señalado anteriormente, la evolución de los precios en 2004 ha estado condicionada por el encarecimiento del precio del petróleo en los mercados internacionales, afectando tanto a los precios industriales como a los de consumo. No obstante, la apreciación del euro frente al dólar ha compensado en parte las consecuencias directas del incremento de la factura energética.

El ejercicio 2004 se ha cerrado con una tasa de inflación acumulada del 3,2% (2,6% en 2003) en la CAPV y del 3,3% en Navarra (2,8% en 2003). En línea con la evolución de los precios petrolíferos, el perfil del IPC ha sido decreciente durante el primer trimestre de 2004, iniciándose a partir de entonces un proceso de brusca aceleración de precios, alcanzando los máximos valores en el mes de octubre. El posterior abaratamiento del crudo ha contenido la inflación por debajo de los niveles registrados en 2002.

Cuadro nº 34 *Evolución de los precios en la CAPV y Navarra*

				(Tasa de variación interanual)			
CAPV	2002	2003	2004	NAVARRA	2002	2003	2004
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	3,7	2,8	3,0	General ⁽¹⁾	3,8	3,1	3,0
General ⁽²⁾	3,9	2,6	3,2	General ⁽²⁾	4,0	2,8	3,3
Alim. y beb no alcohólicas	3,7	4,6	3,4	Alim. y beb no alcohólicas	3,6	4,3	3,2
Bebidas alcohólica, tabaco	4,1	2,4	4,9	Bebidas alcohólica, tabaco	4,0	2,1	4,9
Vestido y calzado	4,9	2,2	1,6	Vestido y calzado	7,6	4,3	2,8
Vivienda	3,4	3,4	3,6	Vivienda	2,3	2,8	4,8
Menaje	2,4	1,7	2,4	Menaje	2,8	1,6	1,4
Medicina	3,3	0,9	1,2	Medicina	4,8	3,7	1,1
Transportes	4,8	1,2	5,3	Transportes	4,0	0,8	5,2
Comunicaciones	-5,1	-0,2	-0,7	Comunicaciones	-5,4	-0,3	-0,8
Ocio y Cultura	2,3	-0,8	0,3	Ocio y Cultura	0,6	0,2	1,4
Enseñanza	4,9	4,3	4,6	Enseñanza	5,2	5,0	4,5
Hoteles y restaurantes	5,3	3,5	4,2	Hoteles y restaurantes	6,9	3,6	4,0
Otros	4,5	2,8	2,7	Otros	3,7	3,7	2,8
Indice de Precios Industriales (IPRI)				Indice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	0,3	1,8	4,3	General	-6,6	4,4	1,7
Consumo	2,2	1,6	1,9	Productos agrícolas	-1,8	5,4	1,7
Equipo	0,7	3,4	1,0	Productos forestales	-3,8	-2,8	-13,5
Intermedios	0,9	1,8	6,8	Productos animales	-10,8	4,7	2,1

(1) Variación media anual.

(2) Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: EUSTAT, Gobierno de Navarra e INE.

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que los grupos de bebidas alcohólicas y tabaco (4,9%) y transportes (5,3%) han sido los más inflacionistas en la Comunidad Autónoma Vasca. Centrando la atención en Navarra, además de estos dos grupos (con tasas acumuladas del 4,9% y 5,3%, respectivamente) destaca la vivienda con una tasa de inflación acumulada del 4,8%. Por el contrario, las comunicaciones han sido el grupo menos inflacionista en ambos territorios, seguido por el ocio y la cultura en la CAPV y por la medicina en el caso de Navarra.

Por lo que respecta a los precios industriales en la CAPV, a excepción de los bienes de equipo, 2004 se ha caracterizado por la aceleración generalizada de los mismos. Los bienes intermedios se presentan como los más inflacionistas, alcanzando un crecimiento del 6,8% (1,8% en 2003), seguidos por el índice general (4,3%) y los bienes de consumo (1,9%). En el caso de los precios percibidos por los agricultores en Navarra, la evolución de los productos agrícolas y ganaderos se ha traducido en una desaceleración en el crecimiento del índice general (ha pasado de un 4,4% en 2003 a un 1,7% en 2004).

Cuadro nº 35 *Indicadores salariales*

Concepto	2002	2003	2004
CAPV			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
Coste salarial por hora efectiva	5,4	3,7	4,0
– Coste salarial por trabajador y mes	4,2	2,9	2,9
Convenios			
Nº de convenios	432	424	375
Trabajadores afectados	321.958	276.767	238.809
– Incremento salarial pactado	4,0	4,2	3,8
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
Coste salarial por hora efectiva	6,6	5,3	4,7
– Coste salarial por trabajador y mes	5,0	5,3	3,8
Convenios			
Nº de convenios	133	134	135
Trabajadores afectados	102.736	99.330	103.123
– Incremento salarial pactado	4,8	3,8	4,2

Fuente: Índice de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales.

En cuanto al índice de costes laborales¹, su evolución ha sido dispar en la CAPV y Navarra. Así, la tasa de variación del coste salarial por hora efectiva se ha incrementado en la Comunidad Autónoma Vasca (ha pasado de un 3,7% en 2003 a un 4% en 2004) mientras que se ha reducido en Navarra (ha pasado de un 5,3% en 2003 a un 4,7% en 2004). Por último, el crecimiento del coste salarial por trabajador y mes se ha mantenido al nivel del ejercicio anterior en la CAPV (2,9%) y ha caído en Navarra (ha pasado del 5,3% de 2003 al 3,8% de 2004).

¹ El Índice de Costes Laborales (INE) sustituye a la ganancia media de la Encuesta de Salarios (INE).

MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA

La Política de Empleo en la Unión Europea¹

El libro blanco de Delors de 1993 sobre crecimiento, competitividad y empleo supuso el punto de partida en la evaluación del empleo al nivel europeo, estableciendo la base ideológica, política y analítica sobre la que desarrollar una actuación coordinada en esta materia. Así, el Tratado de Amsterdam de 1997 consideraba el empleo como un asunto de interés común, y que por tanto existía la necesidad de una actuación conjunta y coordinada a escala comunitaria.

En la primera cumbre sobre el empleo celebrada en Luxemburgo en 1997, se reconocía la capacidad de los Estados miembros en política de empleo, a la vez que se dotaba a las instituciones europeas de nuevas herramientas más poderosas, dando lugar a la estrategia europea de empleo en su forma actual. Esta estrategia, apoyada en la elaboración anual por parte de la Comisión Europea de las Directrices de Empleo, instaba a coordinar las políticas de empleo nacionales en torno a cuatro pilares de actuación prioritaria:

- Consecución de un alto nivel de empleo en todos los colectivos.
- Sustitución de las políticas pasivas de desempleo.
- Nuevo planteamiento de la organización del trabajo.
- Marco de igualdad de oportunidades.

Posteriormente, el Consejo Europeo de Lisboa celebrado en 2000 establecía una estrategia cuyo objetivo era el crecimiento económico sostenible con más y mejores empleos y mayor cohesión social. A este respecto, el Consejo aprobaba una serie de objetivos que fueron contemplados en el Consejo Europeo de Estocolmo de 2001.

En Marzo de 2005, el Consejo Europeo de primavera ha establecido que los objetivos de pleno empleo, calidad y productividad del empleo y cohesión social anteriormente considerados, deben quedar reflejados en las siguientes prioridades:

¹ Para la elaboración de esta apartado, además de Eurostat se utiliza como fuente de información el “Informe Sociolaboral Anual 2004” del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

- Atraer y conservar más empleo y modernizar los sistemas de protección social.
- Mejorar la adaptabilidad de trabajadores y empresas y la flexibilidad del mercado laboral.
- Aumentar la inversión en capital humano, mejorando la educación y las habilidades profesionales.

Finalmente, cabe destacar el impacto en la política de empleo europea de acontecimientos tales como la ampliación de la UE, la aprobación de la Constitución Europea e incluso la revisión del Pacto de Estabilidad realizada de cara a reactivar la economía.

Mercado de Trabajo en el País Vasco¹

El panorama laboral vasco ha experimentado una mejoría a lo largo de 2004, continuando la dinámica positiva observada en 2003. Así, tanto el volumen de activos como el de ocupados han avanzado, registrándose una evolución favorable en ambas magnitudes tanto en la CAPV como en Navarra. Con todo, el número de parados aumenta en la CAPV mientras que disminuye en Navarra. Atendiendo al conjunto del Estado, también se observa un aumento del número de activos y ocupados, reduciéndose el número de desempleados.

En 2004, tras un incremento del 1,6% respecto al ejercicio anterior, el número de activos en el País Vasco se ha situado en 1.297,2 miles de personas. Esta cifra comprende 1.182,8 miles de ocupados y 114,4 miles de parados, volúmenes que suponen crecimientos del 1,5% y 3,3%, respectivamente. La evolución del Estado también se ha caracterizado por la expansión de la población activa (3,3%) y de la ocupada (3,9%), aunque en este caso (a diferencia de lo visto en el País Vasco), la población parada ha disminuido un 1,3% respecto a 2003.

Centrando la atención en Navarra, el ejercicio 2004 parece confirmar los síntomas de recuperación observados un año antes. En este sentido, tanto la población activa como la ocupada han aumentado (2,9% y 3,1% respectivamente), al tiempo que el número de parados ha disminuido levemente (-0,6%). No obstante, cabe señalar que el desempleo masculino ha evolu-

¹ La metodología de la Encuesta de Población Activa (EPA) elaborada por el INE se ha modificado en el primer trimestre de 2005 por varias causas: la necesidad de adecuarse a la nueva realidad demográfica y laboral, debida especialmente al aumento del número de extranjeros residentes (la nueva serie EPA 1996-2004 se ha calculado con la base poblacional del censo 2001); la incorporación de la nueva normativa europea siguiendo las normas de la Oficina Estadística de la Unión Europea (EUROSTAT); y por último, la introducción de mejoras en el método de recogida. En este sentido los datos tanto de 2004 como de 2003 corresponden ya a esta nueva metodología.

cionado negativamente, registrando un incremento del 6,2%. Este hecho, a diferencia del Estado, también se ha observado en la CAPV, ámbito territorial en el que dicha variable se ha incrementado un 12,4%.

Cuadro nº 36 *Población activa, empleo y paro*

(medias anuales en miles)

Area	2003			2004			
	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total	
CAPV	Potenc. Activos.....	878,6	927,4	1.806,0	880,9	930,1	1.811,0
	Activos.....	589,3	418,5	1.007,8	595,0	426,0	1.021,1
	Ocupados	547,2	365,3	912,6	547,8	374,3	922,0
	Parados	42,1	53,2	95,3	47,3	51,8	99,1
	Tasa de actividad.....	67,1	45,1	55,8	67,5	45,8	56,4
	Tasa de paro	7,1	12,7	9,5	7,9	12,2	9,7
	Paro registrado	30,3	43,4	73,7	30,5	41,8	72,3
Navarra	Potenc. Activos.....	236,3	240,0	476,3	239,4	243,0	482,3
	Activos.....	159,3	109,1	268,4	164,6	111,6	276,1
	Ocupados	152,8	100,2	253,0	157,7	103,2	260,8
	Parados	6,5	8,9	15,4	6,9	8,5	15,3
	Tasa de actividad.....	67,4	45,5	56,4	68,8	45,9	57,2
	Tasa de paro	4,1	8,2	5,7	4,2	7,6	5,5
	Paro registrado	6,3	11,2	17,5	6,2	10,9	17,1
País Vasco	Potenc. Activos.....	1.114,9	1.167,4	2.282,3	1.120,3	1.173,1	2.293,3
	Activos.....	748,6	527,6	1.276,2	759,6	537,6	1.297,2
	Ocupados	700,0	465,5	1.165,6	705,5	477,5	1.182,8
	Parados	48,6	62,1	110,7	54,2	60,3	114,4
	Tasa de actividad.....	67,1	45,2	55,9	67,8	45,8	56,6
	Tasa de paro	6,5	11,8	8,7	7,1	11,2	8,8
	Paro registrado	36,6	54,5	91,2	36,8	52,7	89,5
España	Potenc. Activos.....	17.174,5	18.040,8	35.215,3	17.488,2	18.322,7	35.810,8
	Activos.....	11.629,3	7.908,9	19.538,2	11.905,1	8.279,4	20.184,5
	Ocupados	10.652,9	6.643,1	17.296,0	10.934,3	7.036,6	17.970,9
	Parados	976,4	1.265,8	2.242,2	970,8	1.242,9	2.213,7
	Tasa de actividad.....	67,7	43,8	55,5	68,1	45,2	56,4
	Tasa de paro	8,4	16,0	11,5	8,2	15,0	11,0
	Paro registrado	672,3	985,3	1.657,6	674,8	995,8	1.670,6

Fuente: INE e INEM. Datos Marzo 2005.

Pasando a considerar la tasa de actividad, a lo largo de 2004 ésta se ha incrementado en 7 décimas en el País Vasco, situándose en el 56,6%. La evolución ha sido favorable tanto en la CAPV como en Navarra, siendo menos acusado el crecimiento en el primer caso (0,6 puntos) que en el segundo (0,8 puntos), de forma que la tasa de actividad de Navarra (57,2%) ha vuelto a superar ligeramente a la de la CAPV (56,4%). Asimismo, la tasa de actividad estatal (56,4%) sigue siendo inferior a la del País Vasco.

La aproximación desde la perspectiva del género muestra que la tasa de actividad masculina en el País Vasco ha evolucionado de forma más expansiva que la femenina en 2004, de tal forma que la notable brecha entre hombres (con una tasa de actividad del 67,8% en 2004) y mujeres (45,8%) ha aumentado ligeramente. El desglose de la información para la CAPV y Navarra permite comprobar que las tasas de actividad masculina y femenina han sido levemente superiores en Navarra, donde los hombres han registrado una tasa de actividad del 68,8% (67,5% en la CAPV) mientras que las mujeres han alcanzado el 45,9% (45,8% en la CAPV). Por lo que respecta al conjunto del Estado, la tasa de actividad masculina (68,1%) ha superado a la del País Vasco, mientras que en el caso de la femenina (45,2%) ha sucedido lo contrario.

Por lo que respecta a la evolución detallada del desempleo, en 2004 el número de parados en el País Vasco se ha situado en 114,4 miles de personas, cifra que supone un incremento del 3,3% respecto a 2003. Esta dinámica es debida a que el incremento en el número de parados de la CAPV (4,0%) no es compensado por la disminución registrada en Navarra (-0,6%). De este modo, el volumen de desempleo en la CAPV se ha cifrado en 99,1 miles de personas mientras que en Navarra se ha situado en 15,3 miles de personas. En el caso del Estado, y a diferencia de lo ocurrido en el País Vasco, el número de parados ha disminuido un 1,3%, alcanzando la cifra de 2.213,7 miles de personas.

Como consecuencia de lo anteriormente señalado, la tasa de paro en el País Vasco ha aumentado a lo largo de 2004 hasta situarse en el 8,8% (8,7% en 2003), observándose tendencias contrapuestas entre la CAPV y Navarra. Así, en el primer caso la tasa de paro se ha incrementado al pasar de un 9,5% en 2003 a un 9,7% en 2004, mientras que en el segundo caso ésta ha disminuido al pasar de un 5,7% a un 5,5%. Por lo que respecta al conjunto del Estado, en línea con el ya comentado retroceso en la cifra de desempleados, se ha registrado una disminución de la tasa de desempleo (11,0% en 2004 frente a 11,5% en 2003), debido a la notable expansión de la población activa.

El análisis del desempleo según el género pone de manifiesto diferencias significativas. Así, en 2004 la tasa de paro femenino en el País Vasco ha descendido hasta el 11,2% (11,8% en 2003), mientras que la masculina ha aumentado hasta situarse en el 7,1% (6,5% en el ejercicio anterior), aspecto que se ha observado tanto en la CAPV como en Navarra. No obstante, la tasa de paro femenina sigue siendo notablemente superior a la masculina en los diferentes

ámbitos. En el caso de los hombres, la tasa de paro en la CAPV en 2004 ha crecido hasta el 7,9% (7,1% en 2003) mientras que la correspondiente a las mujeres ha retrocedido hasta el 12,2% (12,7% en 2003). Por lo que respecta a Navarra, la tasa de paro masculina ha alcanzado el 4,2% (4,1% en 2003) y la femenina ha descendido hasta el 7,6% (8,2% en 2003). En el conjunto del Estado, la tasa de paro ha disminuido tanto en el caso de los hombres (pasa del 8,4% en 2003 al 8,2% en 2004) como en el de las mujeres (pasa del 16,0% en 2003 al 15,0% en 2004).

El desempleo también puede ser analizado desde la óptica del paro registrado en el INEM. En este sentido, el paro registrado ha aumentado en el conjunto del Estado, y se ha reducido en el País Vasco (tanto en la CAPV como en Navarra). Según este indicador el número de desempleados en el País Vasco en 2004 ha disminuido hasta situarse en 89,5 miles de personas, un 1,9% menos que en 2003 (frente al incremento del 3,3% registrado por la EPA). Por ámbitos territoriales, la CAPV, con 72,3 miles de parados en 2004, ha registrado una disminución del 1,9% (incremento del 4,0% de acuerdo con la EPA) al tiempo que Navarra, con un número de desempleados de 17,1 miles de personas, ha experimentado una reducción mayor (2,3%). Por su parte, el paro registrado en el Estado alcanza las 1.670,6 miles de personas, cifra que representa un aumento del 0,8% (frente a la disminución del 1,3% según la EPA).

Cuadro nº 37 *Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales.*

		(%)				
Area	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total
CAPV.....	2002	36,3	20,2	8,8	3,8	9,6
	2003	36,1	22,0	8,5	4,0	9,5
	2004	37,0	22,7	8,7	4,8	9,7
Navarra.....	2002	22,0	10,6	5,1	2,6	5,7
	2003	20,4	14,3	5,1	0,9	5,7
	2004	25,7	11,8	4,9	3,3	5,5
País Vasco .	2002	32,5	18,0	8,0	3,5	8,8
	2003	31,3	20,4	7,8	3,3	8,7
	2004	33,7	20,3	7,9	4,4	8,8
España.....	2002	29,8	20,3	10,3	6,9	11,5
	2003	32,7	20,2	10,3	6,7	11,5
	2004	30,7	19,9	9,8	6,8	11,0

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Marzo 2005.

El análisis detallado de la tasa de paro por edades muestra que en 2004 se han mantenido las notables diferencias existentes entre los distintos grupos de edad en el País Vasco, de forma

que los más jóvenes siguen siendo los más afectados por esta problemática. Además, cabe señalar que precisamente el colectivo más joven (entre 16 y 19 años) registra el segundo mayor incremento en la tasa de paro (7,7% respecto a 2003), tras el grupo de más de 55 años (incremento del 33,3%), al tiempo que continúa presentando la tasa de desempleo más elevada (33,7% en 2004 frente a 31,3% en 2003). El resto de colectivos también ha experimentado incrementos en sus respectivas tasas de paro, a excepción de los jóvenes entre 20 y 24 años (20,3% en 2004, una décima menos que en 2003). La información referida al conjunto de España muestra que, a diferencia de lo acontecido en el País Vasco, el colectivo de los más jóvenes ha experimentado la mayor disminución en la tasa de desempleo, que se ha situado en el 30,7% en 2004 (32,7% en 2003). El resto de grupos de edad también han sufrido disminuciones en sus respectivas tasas, a excepción de los mayores de 55 años, en cuyo caso la tasa de desempleo ha aumentado ligeramente, situándose en el 6,8% (6,7% en 2003).

Atendiendo al paro de larga duración, en 2004 se observa una ligera mejora en el País Vasco, aunque con ciertos matices. Así, tanto los desempleados que llevan menos de seis meses en paro (38,3% en 2004 frente al 38,8% en 2003) como los que llevan más de dos años (27,5% en 2004 frente al 28,8% en 2003) pierden peso relativo, mientras que los que llevan de seis meses a un año parados (18,5% en 2004 frente al 17,4% en 2003) y los que los que llevan de uno a dos años (15,7% en 2004 frente al 15,0% en 2003), lo ganan. Por su parte, los datos correspondientes al conjunto el Estado reflejan una mejora más clara, ya que tanto los parados que llevan menos de seis meses desempleados como los que llevan de seis meses a un año en paro ganan protagonismo (42,0% sobre el total de parados en 2004 frente al 40,9% en 2003 y 20,3% en 2004 frente al 19,8% en 2003, respectivamente), mientras que los que llevan de uno a dos años desempleados (16,5% en 2004 frente al 17,0% en 2003) y los que llevan más de dos años en dicha situación (21,2% en 2004 frente al 22,2% en 2003) pierden peso sobre el total de parados.

Cuadro nº 38 *Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.*

Area	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV.....	2002	17,5	252,8	85,6	535,9
	2003	13,3	255,4	89,5	554,4
	2004	12,2	254,3	77,8	577,7
Navarra.....	2002	16,4	69,2	23,8	137,9
	2003	15,0	71,3	25,7	141,0
	2004	14,7	77,2	26,2	142,7
País Vasco ..	2002	33,9	322,0	109,4	673,8
	2003	28,3	326,7	115,2	695,4
	2004	26,9	331,5	104,0	720,4
España	2002	995,4	3.190,7	1.980,2	10.464,0
	2003	991,0	3.200,8	2.101,7	11.002,5
	2004	988,9	3.210,9	2.253,2	11.517,8

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Marzo 2005.

Por tanto, puede concluirse a modo de resumen que en 2004 los colectivos más desfavorecidos en el mercado laboral siguen siendo los jóvenes y las mujeres, tanto en el País Vasco como en el Estado. No obstante, cabe destacar la evolución favorable en el desempleo femenino, cuyo volumen se ha visto reducido sensiblemente en el País Vasco (tanto en la CAPV como en Navarra).

Por lo que respecta a la evolución del empleo por sectores económicos durante 2004, destaca en primer lugar la notable caída experimentada por el empleo en la construcción en el País Vasco. En este sentido, el número de ocupados en la construcción se ha situado en 104 miles de personas en 2004, un 9,7% menos que en 2003. Esta disminución se ha debido a la caída observada en la CAPV (77,8 miles de ocupados en 2004, tras una reducción del 13,1%), ya que en Navarra la ocupación en este sector ha aumentado ligeramente (26,2 miles de personas ocupadas, lo que supone un incremento del 1,9%). Como consecuencia de esta dinámica, la construcción pierde peso relativo sobre el empleo total del País Vasco (9,9% en 2004 frente al 8,8% en 2003). Por su parte, los servicios aumentan su posición como primer sector en términos de volumen de empleo en el País Vasco, con 720,4 miles de personas ocupadas (60,9% sobre el total). Al igual que en años anteriores, el sector primario ha experimentado una disminución en su empleo (-4,9% de forma que en 2004 aglutina a 26,9 miles de ocupados), al tiempo que el empleo en la industria continúa creciendo (incremento cifrado en un 1,5%), pasando a emplear a 331,5 miles de personas, lo que supone el 28,0% del empleo total en el País Vasco.

En el caso del conjunto del Estado, todos los sectores a excepción del sector primario que registra una disminución del 0,2% en su número de ocupados, han visto incrementado su empleo. Así, al contrario de lo observado en el País Vasco, la construcción registra el mayor crecimiento (7,2%), seguido por el sector terciario (4,7%) y en menor medida por la industria (0,3%). Por último, cabe señalar que en 2004 los servicios han incrementado su participación sobre el empleo estatal, concentrando el 64,1% del total de ocupados.

Cuadro nº 39 *Contratos registrados en las oficinas del INEM.*

Area	Año	Indefinidos			Temporales				TOTAL CONTRATOS
		Ordinarios	Resto	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto	Total	
CAPV.....	2002	16.162	40.171	56.333	260.831	271.010	119.913	651.754	708.087
	2003	15.934	38.351	54.285	267.345	285.075	135.681	688.101	742.386
	2004	15.618	39.219	54.837	277.543	306.123	150.943	734.609	789.446
Navarra ...	2002	5.878	13.351	19.229	62.130	74.224	35.201	171.555	190.784
	2003	6.120	13.474	19.594	70.221	77.168	39.615	187.004	206.598
	2004	5.867	14.132	19.999	72.490	78.498	43.186	194.174	214.173
País Vasco	2002	22.040	53.522	75.562	322.961	345.234	155.114	823.309	898.871
	2003	22.054	51.825	73.879	337.566	362.243	175.296	875.105	948.984
	2004	21.485	53.351	74.836	350.033	384.621	194.129	928.783	1.003.619
España	2002	434.341	848.619	1.282.960	5.058.733	6.233.171	1.604.384	12.896.288	14.179.248
	2003	423.732	846.036	1.269.768	5.323.303	6.466.845	1.608.147	13.398.295	14.668.063
	2004	491.648	928.070	1.419.718	6.057.836	7.117.436	1.755.794	14.931.066	16.350.784

Fuente: INEM y Ministerio de Asuntos Sociales.

En lo que a la evolución de los contratos registrados en el INEM se refiere, a lo largo de 2004 se ha producido un crecimiento de la contratación tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado, mayor en este último caso. Concretamente, el incremento observado en el País Vasco es de un 5,8% (1.003.619 contratos registrados) y de un 11,5% en el conjunto del Estado (16.350.784 contratos registrados).

Una mayor profundidad de análisis permite comprobar que, en el País Vasco, el ejercicio 2004 ha supuesto un nuevo incremento del peso relativo de la contratación temporal sobre el volumen total, mientras que en el caso del Estado ésta se mantiene al nivel del ejercicio anterior. Así, centrandó la atención en el País Vasco, los contratos indefinidos han pasado a representar el 7,5% del total de contratos registrados en 2004 (7,8% en 2003), pese a que su número se ha incrementado un 1,3%. Pasando a considerar el conjunto del Estado, los contratos indefinidos han registrado un incremento del 11,8% en su número, pero mantienen su participación sobre el total al mismo nivel que el ejercicio anterior (8,7%).

En cuanto al clima sociolaboral, el ejercicio 2004 se ha caracterizado por el descenso en el número de convenios colectivos firmados, tanto en la CAPV (-15,6%) como en Navarra (-0,7%), destacando especialmente la caída sufrida en el primer caso. En línea con esta evolución, el número de trabajadores afectados por estos convenios también ha experimentado una disminución durante 2004, aunque en este caso, únicamente en la CAPV (-33,5%), ya que en el caso de Navarra, el número de trabajadores afectados ha aumentado (3,7%). De forma análoga a lo acontecido en la CAPV, en el conjunto del Estado en 2004 se ha registrado un descenso en el número de convenios firmados (-15,5%) y en el de trabajadores afectados por los mismos (-12,3%).

Cuadro nº 40 *Convenios colectivos y huelgas.*

Area	Año	Convenios colectivos*			Huelgas			
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	Jornadas no trabajadas
CAPV	2002	432	321.958	4,0	194	605.307	3.120	659.664
	2003	422	276.595	4,2	221	85.123	385	343.126
	2004	356	183.880	3,9	251	103.613	413	606.002
Navarra	2002	133	102.736	4,8	57	81.594	1.431	88.690
	2003	134	99.330	3,8	47	9.597	204	25.040
	2004	133	102.999	4,2	63	7.721	123	13.007
España.....	2002	5.462	9.696.530	3,9	684	4.528.210	6.620	4.938.535
	2003	5.497	9.966.707	3,7	674	728.481	1.081	789.043
	2004	4.647	8.745.740	3,6	707	555.832	786	4.472.191

* Con inicio de efectos económicos en el año correspondiente y registrados hasta marzo del año siguiente.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales.

Por lo que respecta al número de huelgas, en 2004 se ha producido un incremento generalizado en las mismas. Así, el mayor incremento corresponde a Navarra (34,0%), seguido de la CAPV (13,6%) y el conjunto del Estado (4,9%). En lo que atañe al número de participantes, tanto en Navarra como en el Estado se han observado reducciones (-19,5% y -23,7%, respectivamente), mientras que en el caso de la CAPV se ha registrado un incremento (21,7%). De este modo, en la CAPV se han totalizado 103.613 participantes (85.123 en 2003), en Navarra se ha alcanzado la cifra de 7.721 participantes (9.597 en 2003) mientras que en el conjunto del Estado el número de participantes se ha situado en 555.832 (728.481 en 2003).

Si consideramos el ámbito del diálogo social, cabe señalar que durante 2004 se ha producido un restablecimiento del mismo, cobrando especial importancia dos hechos: la firma en julio

de 2004 de la Declaración para el Diálogo Social y la prórroga para 2004 del Acuerdo Interconfederal de negociación colectiva de 2003.

Por lo que respecta a la Declaración para el Diálogo Social, suscrita por el gobierno y las organizaciones empresariales (CEOE, CEPYME) y sindicales (CC.OO., UGT), ésta define las materias, objetivos y orientaciones generales conforme a las cuales ha de desarrollarse una nueva etapa del diálogo social, ordenada a la consecución de acuerdos para favorecer la competitividad, el empleo estable y la cohesión social.

**DECLARACION PARA EL DIALOGO SOCIAL:
MATERIAS QUE SE HAN ACORDADO ABORDAR
(Julio 2004)**

- Insuficiente **volumen de empleo** y alto nivel de **temporalidad** del mercado de trabajo español.
- Cumplimiento de la **Estrategia Europea de Empleo**. Oportunidades y retos presentados por la **inmigración** en materia sociolaboral.
- Apuesta por una **economía del conocimiento** que requiere favorecer la formación permanente a lo largo de la vida laboral.
- Impulso de las **políticas activas de empleo** y de los Servicios Públicos de Empleo.
- Revalorización de algunas **instituciones laborales**, mejorando su funcionamiento y la participación de los interlocutores sociales.
- Potenciación de **nuevos instrumentos activos** de la política industrial y **análisis de las consecuencias** derivadas de las necesidades de sostenimiento medioambiental como retos para consolidar el crecimiento y la creación de empleo y riqueza en un mundo globalizado.
- Acercamiento del **Salario Mínimo Interprofesional** a la proporción del salario medio recomendada por la Carta Social Europea (60%).
- Derecho de información, consulta y/o participación de los **representantes** (electivos o sindicales) de los trabajadores en las decisiones con relevancia sociolaboral de las empresas.
- Elaboración y puesta en marcha de políticas activas dirigidas al análisis, detección y eliminación de las causas de la **sinistralidad**, promoción de una cultura adecuada de prevención entre empresas y trabajadores y cumplimiento riguroso de la normativa.
- Desarrollo de un marco jurídico adecuado que garantice la **capacidad de regulación** de la negociación colectiva.
- Reconocimiento a los **sindicatos** y las **organizaciones empresariales** de los espacios institucionales necesarios a fin de que puedan cumplir con la defensa y promoción de los intereses económicos y sociales que les son propios.
- Actuación frente a los retos pendientes del **Sistema de Seguridad Social**, ya enunciados en el Pacto de Toledo.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales y CRL.

Fruto de este diálogo social, las actuaciones más destacadas a lo largo de 2004 han sido el incremento del Salario Mínimo Interprofesional, el aumento de las pensiones más bajas y el proceso de regularización de trabajadores inmigrantes.

En lo que se refiere a la prórroga para 2004 del Acuerdo Interconfederal de negociación colectiva de 2003, que encauzaba la negociación colectiva hacia la moderación salarial y el

trabajo estable, la calidad de los contratos, la incorporación del teletrabajo, la igualdad de oportunidades y la salud y seguridad en el trabajo, cabe destacar las siguientes modificaciones realizadas de cara a 2004:

- El acuerdo está vigente hasta el 31 de diciembre de 2004.
- Se encomienda a la Comisión de Seguimiento la culminación de las tareas iniciadas en 2003 sobre la cobertura de vacíos de la negociación colectiva y sobre el empleo de las personas con discapacidad. Además, dicha comisión puede abordar durante la vigencia del acuerdo otras materias que de común acuerdo estimen las partes.
- Los negociadores de los convenios deben considerar las modificaciones de la normativa reguladora de la formación profesional continua, de la prevención de riesgos laborales y de la previsión social complementaria en sus procesos de negociación.

Población¹

La población del País Vasco ha registrado un ligero crecimiento en 2003 (0,5%), alcanzando la cifra de 2.690.414 habitantes. Como viene siendo habitual, la expansión poblacional ha sido mayor en Navarra (1,5%) que en la CAPV (0,2%), de forma que en 2003 sus poblaciones se han situado en 578.210 y 2.112.204 habitantes, respectivamente. Por lo que respecta al conjunto del Estado, en 2003 la población se ha situado en 42.717.064 habitantes, tras un crecimiento del 2,1%.

¹ Se debe tener en cuenta que a la hora de la elaboración de este capítulo se utilizan fundamentalmente dos fuentes estadísticas distintas como son el "Movimiento Natural de la Población" y los "Movimientos Migratorios", ambas del Instituto Nacional de Estadística (INE). Este hecho conlleva la aparición de datos no coincidentes sobre variables como población, saldos migratorios y saldos vegetativos. Además, se debe tener en cuenta que para el caso de la población, salvo en los años que se realiza el Padrón o Censo, las cifras registradas son estimaciones realizadas por el INE. Los últimos datos disponibles corresponden a 2003 y a fecha de Mayo 2005 aún eran provisionales.

Cuadro nº 41 *Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2003*

Area	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Alava	2.681	2.369	312	9,1	8,0
Bizkaia	9.943	10.634	-691	8,8	9,4
Gipuzkoa.....	6.797	6.222	575	9,9	9,1
CAPV	19.421	19.225	196	9,2	9,1
Navarra	6.190	5.310	880	10,7	9,2
País Vasco	25.611	24.535	1.076	9,5	9,1
España.....	439.863	383.729	56.134	10,3	9,0

Fuente: Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Mayo 2005.

Atendiendo al número de nacimientos, en 2003 se ha registrado un aumento del 6,5%, cifra que supone una aceleración del crecimiento respecto a años anteriores (2,4% en 2002, 3,2% en 2001). De este modo, el número de nacimientos en el País Vasco se ha situado en 25.611. En el caso de los fallecimientos, el crecimiento ha sido mayor (4,1%), habiéndose producido un total de 24.535 muertes en el País Vasco a lo largo de 2003, lo que unido a la evolución ya comentada en la cifra de nacimientos, arroja un saldo vegetativo positivo (1.076 personas) por tercer año consecutivo.

Cuadro nº 42 *Evolución del movimiento poblacional del País Vasco*

Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de natalidad (‰)	Fallecimientos	Tasa de mortalidad (‰)	Crecimiento vegetativo	Saldo migratorio
1994	2.604.565	12.392	19.928	7,5	21.317	7,9	-1.389	-4.882
1995	2.601.736	12.399	20.079	7,7	22.101	8,5	-2.022	-4.446
1996	2.618.328	12.056	20.857	8,0	22.652	8,6	-1.795	-3.659
1997	2.626.006	12.010	21.334	8,1	22.057	8,4	-723	-3.549
1998	2.626.294	12.073	21.293	8,1	22.210	8,5	-917	-3.332
1999	2.638.450	12.707	22.046	8,4	23.461	8,9	-1.415	-3.748
2000	2.642.353	13.568	22.748	8,6	23.219	8,8	-471	-3.839
2001	2.657.741	12.613	23.478	8,8	22.861	8,6	617	-3.408
2002	2.677.909	12.958	24.051	9,0	23.579	8,8	472	-3.413
2003	2.690.414	13.113	25.611	9,5	24.535	9,1	1.076	-2.937

Fuente: Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Mayo 2005.

En este contexto, tanto la tasa de natalidad como la de mortalidad han aumentado en el País Vasco respecto al ejercicio anterior (9,5‰ en 2003 frente a 9‰ en 2002 y 9,1‰ en 2003 frente a 8,8‰ en 2002, respectivamente). En cualquier caso, y en línea con lo observado en años anteriores, la tasa de natalidad correspondiente al conjunto del Estado es mayor (10,3‰), mientras que tasa de mortalidad es similar (9,0‰).

En cuanto a los matrimonios, en el ejercicio 2003 continúa la recuperación iniciada el año anterior, habiéndose contabilizado un total de 13.113 matrimonios en el País Vasco (incremento del 1,2% respecto a 2002). Este aumento se debe al avance del número de matrimonios tanto en la CAPV (2,7%) como en Navarra (1,0%). Por el contrario, en el conjunto del Estado se ha producido un retroceso en la cifra de matrimonios celebrados (-0,6%), con un total de 210.155 en 2003.

Por último, el análisis de la evolución del saldo migratorio muestra que en 2003 se han registrado nuevamente cifras negativas en el País Vasco, aunque de menor cuantía que en el ejercicio anterior. Concretamente, las emigraciones han superado a las inmigraciones en 2.937 personas, lo que supone una disminución del 13,9% respecto a 2002, año en el que el saldo negativo ascendió a 3.413 personas. Por ámbitos territoriales, tanto la CAPV como Navarra han presentado saldos negativos en sus flujos migratorios, cifrados en 2.922 y 15 personas, respectivamente.

LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS

INTRODUCCION

Las Tecnologías de la Información y de la Comunicación (TIC's) siguen aportando cambios a la vida cotidiana del cada día más extenso censo de usuarios repartidos a nivel mundial. Ciertos hábitos adquiridos a lo largo del tiempo, tanto en nuestro entorno social como laboral, se ven alterados por la rápida implantación de las TIC's cuyas nuevas aplicaciones van ampliando el gran universo de posibilidades que ofrece la "vida digital".

Si hace unos años, la novedad residía en navegar por Internet o utilizar la Red como espacio de intercambio de información, hoy en día nuevos entornos y herramientas permiten al internauta realizar compras o intercambios P2P de archivos, buscar relaciones personales en la Red, participar en subastas, apuntarse a la moda de los Weblogs/bitácoras, etc. En el ámbito laboral, y según datos publicados por *Nielsen//NetRatings*, casi dos terceras partes de los europeos que se conectan a Internet desde el trabajo reconocen haber cambiado su comportamiento diario, dedicando menos tiempo a la lectura de periódicos, al seguimiento de revistas, hablar menos por teléfono además de haber restado protagonismo a las relaciones personales.

En cuanto al ritmo de crecimiento de los usuarios de Internet, se mantiene la brecha digital entre aquellos que pueden acceder a la Red y los que no, pero también entre los que acceden a una Internet lenta y los que disponen de redes de alta velocidad. Además nuevas razones de discriminación empiezan a surgir entre aquellos que conciben Internet como un espacio donde la información debe ser de libre acceso y aquellos que apuestan por entornos restringidos en el ciberespacio.

Lógicamente el grado de implantación de la Sociedad de la Información (S.I.) guarda relación directa con la evolución económica de los países. Las infraestructuras para su desarrollo, la disponibilidad de una amplia oferta de servicios, la formación y la difusión de las TIC's obedecen a criterios económicos. En esta línea, surgen nuevos estudios donde se clasifica a los países en función de sus esfuerzos por fomentar el uso de la Red. Dinamarca y EE.UU. son los países más avanzados en Internet en 2004, España en el puesto 23 del ranking mundial

pierde posiciones con respecto al año anterior. Muchos son los factores que determinan la posición de los países en su carrera hacia la revolución digital (conectividad al sistema de banda ancha, redes inalámbricas, número de cibercafés, leyes y tecnología antivirus y fraude, innovación, educación, etc.) muchos de ellos tienen relación directa con la inversión realizada por los países y sus ciudadanos en el desarrollo de dichas actuaciones. En ese sentido, los países en vía de desarrollo se encuentran en una posición un tanto complicada por multitud de causas pero sobre todo porque el despliegue de infraestructuras y el uso de las TIC's avanza lentamente debido al reducido gasto empleado por sus gobiernos así como por la desigual distribución de la renta per capita.

LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LOS HOGARES Y FAMILIAS¹

Panorama internacional, europeo y estatal

El desarrollo de la Sociedad de la Información (S.I.) sigue mostrando síntomas de crecimiento aunque de forma moderada. En 2004, son los países asiáticos con China encabezando la lista los que han protagonizado el mayor incremento de internautas. Los países del Africa subsahariana y los países Arabes siguen rezagados. Europa y Norteamérica mejoran algo sus registros pero con tasas de crecimiento poco significativas debido principalmente a que estas áreas ya disfrutaban de niveles de penetración relativamente altos fruto del empuje experimentado en la implantación de las TIC's los últimos años.

No obstante, y según información publicada por *Nielsen//Net Ratings* en Octubre 2004, en EE.UU. más de 200 Millones de personas se conectan a Internet desde el hogar a través de un PC, en Alemania son 43 Millones, en el Reino Unido 32 y en España son cerca de 14 millones lo que equivale a un crecimiento interanual de un 4%.

Asimismo, relacionado directamente con el uso de la Red, se puede comprobar que el grado de despliegue de las infraestructuras necesarias para el desarrollo de la S.I. no mantiene la

¹ Como en años anteriores, resaltar que existe poca homogeneidad en los datos arrojados por las diferentes fuentes de información consultadas para los mismos indicadores por lo que se recomienda tratar la información con cierta cautela.

misma tónica para todos los países. Uno de los indicadores que pone de manifiesto el grado de avance de los países en su proceso de integración en la S.I. es el relacionado con el número de conexiones a Internet de banda ancha. A pesar de haber asistido este último año a un crecimiento importante en la UE, la tasa media nacional de penetración se sitúa en un 9% en los 25 países miembros, lo que sigue mostrándose insuficiente. Según datos de la OCDE, son 118 millones las conexiones por Banda Ancha contabilizadas a finales de 2004, lo que significa una media de 10,2 líneas por cada 100 habitantes. Corea encabeza la lista de penetración con 24,9 líneas por cada 100 habitantes, Holanda se adjudica el segundo lugar con 19 líneas y Dinamarca con 18,8 alcanza la tercera posición. El panorama europeo muestra fotografías bien diferentes, prueba de ello es el importante crecimiento experimentado por Holanda que en tres años a casi triplicado su marca, en comparación con países como Grecia que, en 2004, tan sólo registra un total de 0,4 líneas por cada centenar de habitantes. España, en una posición intermedia, alcanza la cifra de 8,4 conexiones de banda ancha por cada 100 habitantes.

Las líneas ADSL se revelan, en el contexto de los 30 países estudiados, como la opción más habitualmente utilizada (60%) en comparación con otras tecnologías al alcance de los usuarios (cable módem, fibra óptica, LAN, etc...). En cuanto a la información relativa a España, según datos del Observatorio de las Telecomunicaciones y Sociedad de la información (red.es), el número de líneas ADSL operativas a finales de 2004 supera el umbral de los 2,5 Millones de líneas, un 56% más que el ejercicio anterior, siendo la tecnología utilizada por la mayoría.

En línea con lo que ya se apuntaba en los informes precedentes, el hogar sigue siendo el principal lugar de acceso a Internet para los internautas europeos. En el marco de los países de la UE-15, Dinamarca, Alemania y Luxemburgo alcanzan los mejores registros en lo que al porcentaje de hogares con acceso a Internet se refiere– posiciones que generalmente comparten con Suecia y Holanda – bien lejos de España que se encuentra en los últimos puestos del ranking junto con Portugal y Grecia. La comparativa europea muestra escenarios bien diferentes, dibujando desigualdades entre los países representados, distanciamiento que se agudiza al realizar la comparación entre el mejor y el peor de los registros (Dinamarca con un 69% de penetración y Grecia con un 17%).

Continuando con el análisis referente al porcentaje de hogares con acceso a Internet, habría que resaltar que, a pesar de que la tendencia creciente se mantiene, los resultados obtenidos se encuentran por debajo de las estimaciones previstas por los expertos en este campo. En lo que a España se refiere, su posición en la tabla demuestra estar algo rezagada a pesar de que el crecimiento registrado entre 2002 y 2004 sea de los más acentuados.

Cuadro nº 43 *Porcentaje de hogares con acceso a Internet*

Concepto	2004
Dinamarca	69,0
Alemania	60,0
Luxemburgo	59,0
Reino Unido	56,0
Finlandia	51,0
Austria	45,0
UE-15	45,0
Irlanda	40,0
Francia	34,0
Italia	34,0
España	30,9
Portugal	26,0
Grecia	17,0

* No están incluidos Suecia, Bélgica y Holanda.

Fuente: Red.es. Junio 2005.

Según datos publicados en el informe *EU Telecoms Services Indicators 2004. Ipsos para la Comisión Europea*, las razones por las cuales los europeos no disponen de Internet en el hogar son en el 41% de los casos porque no cuentan con PC u otro medio que les facilite la conexión, un 31% alude a la falta de familiaridad, un 17% se encuentra preocupado por el coste y un 9% dice tener acceso desde otro lugar. En España, al igual que en Europa, los motivos que habitualmente se mencionan cuando no se dispone de Internet en el hogar son, por un lado, el desconocimiento o la falta de interés que suscita Internet y por otro, el no contar con ordenador o equipo adecuado en el hogar para realizar la conexión.

En lo que concierne a la audiencia de Internet, de acuerdo con los datos de *Internet World Stats* de septiembre 2004, la Unión Europea contaba con más de 204 millones de usuarios de Internet. A la vista de los datos arrojados por Eurostat, la tasa de penetración de usuarios de Internet a nivel estatal (40%) resulta algo insuficiente al comprobar, por un lado, que nos situamos por debajo de la media de la UE-15 y la UE-25 y por otro lado, estamos posiciona-

dos bien lejos de las tasas de penetración alcanzadas por países de nuestro entorno como pueden ser Alemania (61%) y Reino Unido (63%).

El ordenador fijo o de sobremesa¹ sigue siendo para los internautas a nivel estatal la herramienta más utilizada para conectarse a Internet (96,7%), seguido por el ordenador portátil (34,7%), el móvil (16,7%) y la agenda electrónica PDA (4,5%). El resto de herramientas como videoconsolas, televisión, teléfono fijo con pantalla, etc. representan tasas residuales.

Cuadro nº 44 *Uso de Internet en la UE**

Usuarios Internet	(% población entre 16 y 74 años)		
	1º Cuatrimestre 2003	1º Cuatrimestre 2004	
Suecia.....	77	82	
Dinamarca	71	76	
Finlandia	66	70	
Reino Unido	61	63	
Alemania	54	61	
Luxemburgo	53	65	
Austria.....	41	52	
España	37	40	
Italia	29	31	
Portugal	26	29	
Grecia	16	20	
Media UE15*	48	50	
Media UE 25	-	47	
Sexo	UE	UE15	UE25
Hombre.....	54	55	51
Mujer	46	46	43

* No están incluidos Francia, Bélgica, Irlanda y Holanda.

Fuente: Eurostat.

En cuanto al uso que los internautas de la UE-15 hacen de la Red, sin duda los servicios utilizados en el 80% de los casos son el correo electrónico y la búsqueda de información. Además, cerca de un 50% dice buscar información relacionada con viajes y alojamiento, el 42% utiliza Internet para relacionarse con la Administración pública y un 38% realiza operaciones bancarias además de servirse de la Red como plataforma para la compra de bienes y servicios. La utilización de esta herramienta para la realización de tareas cotidianas ha hecho aumentar considerablemente el censo de internautas que se conectan de manera regular. Tam-

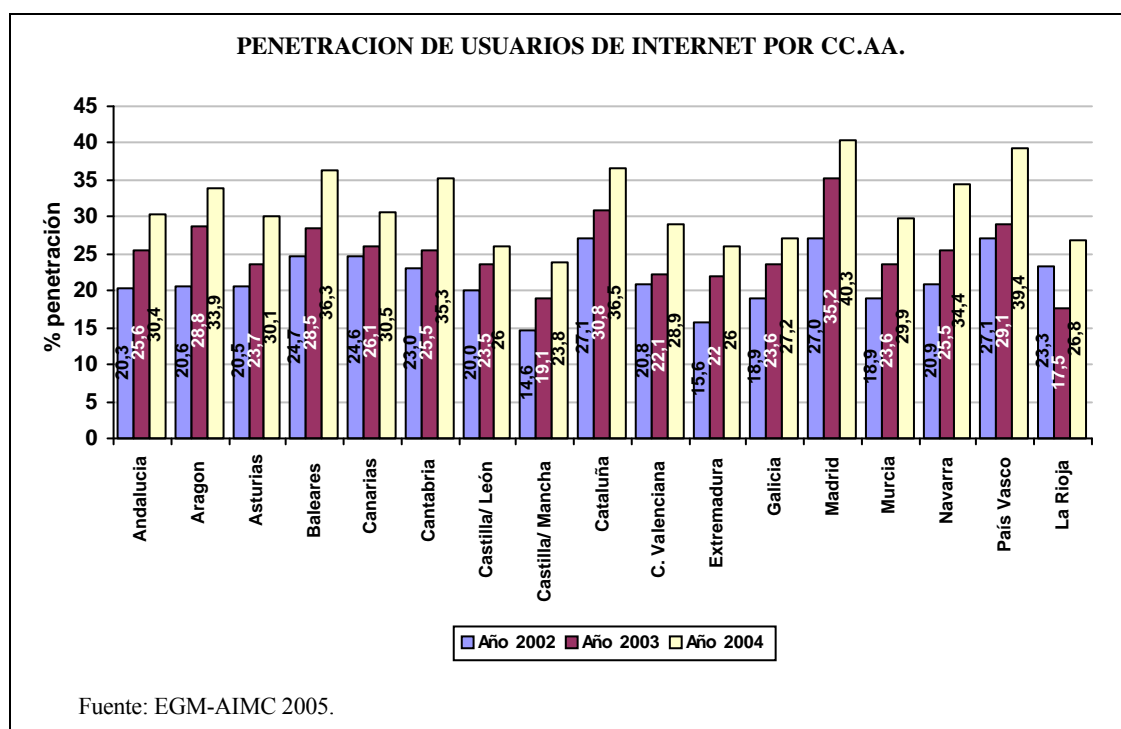
¹ Según datos de EGM-AIMC

bién, no hay que olvidar que, la seguridad percibida por los internautas ha mejorado lo que ha supuesto un ascenso en la compra de bienes y servicios por Internet.

Respecto al perfil del Internauta europeo, los estudiantes siguen siendo el grupo de edad más familiarizado con Internet, existe una relación directa entre el nivel de educación y el número de usuarios, lo mismo que el sexo, donde se constata un nivel de penetración superior en los hombres que en las mujeres.

Centrando el análisis en España, según el último estudio de EGM-AIMC, son cerca de 12 millones¹ los internautas españoles (mayores de 14 años). La evolución registrada entre febrero/marzo 2004 y este mismo periodo en 2005 ha sufrido un leve incremento pasando de un 31,4% de penetración a un 33,6% lo que se sitúa muy debajo de los resultados esperados.

Gráfico nº 4



¹ Los datos relacionados con los usuarios de Internet varían en función de la fuente utilizada al considerar cada una de ellas una muestra poblacional diferente (mayores de 2 años, de 14 o de 16 años).

De acuerdo con los datos recogidos en el gráfico sobre la penetración de usuarios de Internet en el ámbito estatal, habría que resaltar que, al igual que en años anteriores, son tres las comunidades que despuntan en este ámbito. En primer lugar, Madrid que encabeza la lista superando la barrera del 40% de penetración. El País Vasco, en un segundo lugar, con la mejor evolución registrada de todas las Comunidades Autónomas (10,3 puntos porcentuales) alcanza un 39,4% de penetración rozando el registro alcanzado por Madrid. Cataluña (36,5%), en un tercer lugar, pierde dinamismo y se sitúa casi en la misma posición que Baleares (36,3%).

Profundizando en el análisis, y con respecto al perfil del internauta a nivel estatal, por edades, el grado de penetración más acusado (31,7%) se concentra en la franja de edad comprendida entre 25 y 34 años, a cierta distancia del siguiente grupo de edad (20,2%) que se ve representado por los individuos de entre 35 y 44 años. En cuanto al género, el 61,7% de los internautas son hombres, lo que demuestra que aún existen diferencias notables entre sexos en lo que a disponibilidad de Internet se refiere. A juzgar por los datos de la encuesta, la clase social también se revela como un factor importante de discriminación a la hora de acceder a Internet. El 84,6% del censo de internautas a nivel estatal pertenece a clases sociales calificadas de Alta (19,5%), Media-alta (25,9%) y Media-media (39,2%).

En cuanto a los hábitos de navegación de los usuarios a nivel nacional, un 65% se conecta desde su hogar -3 puntos porcentuales más que el año anterior-, un 32,6% desde el trabajo y el 12,3% desde la Universidad o Centro de Estudios. En cuanto a los servicios más utilizados, las visitas a páginas Web (93,5%) además del uso del correo electrónico (83,9%) se mantienen como las actividades que suscitan mayor interés. La mensajería instantánea (33,2%), la transferencia de ficheros (26,9%) e intercambios de archivos P2P (19,2%) y la participación en chats/IRC (20,2%) son otros de los usos más frecuentes pero con índices de penetración mucho menores.

En grandes líneas, el perfil del Internauta español - muy similar al del Internauta europeo - se caracteriza de la siguiente manera: en mayor proporción se trata de hombres de entre 25 y 44 años, con nivel de estudios universitarios que cuentan ya con cierta experiencia en la utilización de la Red. No obstante, todavía queda mucho camino por recorrer para conseguir que el internauta del futuro, no sólo navegue por la Red, sino que interactúe, sea usuario de servicios de mayor valor añadido, asocie gestiones cotidianas con las inmensas posibilidades que le ofrece el ciberespacio, etc.

Las TICs y las familias vascas (ESI-Familias)¹

Como en años anteriores, para la elaboración de este informe, la información relativa a la penetración de las TIC's en la sociedad vasca se basa en la encuesta ESI-Familias realizada por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT), de periodicidad semestral, que tiene como ámbito de actuación el conjunto de personas de 15 y más años que reside en viviendas familiares en la CAPV.

El objetivo genérico de la ESI es proporcionar a los responsables políticos, agentes económicos y sociales, Universidad, investigadores privados y ciudadanía en general, información periódica sobre la penetración de las nuevas Tecnologías de la Información y de la Comunicación -TIC- en la población del País Vasco. Este objetivo general se puede concretar en tres objetivos específicos: 1) Conocer los equipamientos TIC de la población en su hogar, en su centro de estudio, en su centro de trabajo, y el uso que de ellos se hace, especialmente los referidos a Internet, 2) Detectar los puntos de interés de la población dentro de la red en relación a varias áreas: las transacciones comerciales, los servicios más utilizados, los sitios más visitados y los preferidos por los usuarios y 3) Analizar el grado de penetración de estas tecnologías (TIC) en la sociedad vasca en relación a otras sociedades contemporáneas y establecer las líneas de comportamiento futuro de la población estudiada.

La última encuesta ESI-Familias del IV trimestre 2004, pone de manifiesto que por primera vez se supera el millón de personas que cuentan con ordenador en el hogar. Los equipamientos informáticos, ordenador e Internet, así como los equipamientos televisivos - salvo el video - arrojan registros superiores a los valores alcanzados el IV trimestre 2003. Ahora bien, a pesar de que el comportamiento ha sido positivo, los datos de evolución se pueden calificar en su conjunto de moderados, sufriendo además algún pequeño retroceso en el último periodo de tiempo contemplado.

Profundizando en el análisis, se observa que la tasa de penetración del ordenador (PC de sobremesa, portátiles, PDA o pocket-PC) en los hogares vascos, entre la población de 15 y más años, alcanza un valor del 56%, un punto porcentual por encima del dato obtenido el año

¹ Los datos de la Encuesta sobre la Sociedad de la Información a familias (EUSTAT) están sujetos a errores de muestreo derivados de la utilización de una muestra de 3.750 familias y 5.000 individuos por trimestre. Esta encuesta ha sido realizada por primera vez con la metodología de Eurostat y en colaboración con el INE en la C.A. de Euskadi.

anterior. En lo que a Internet se refiere, el salto cuantitativo es más significativo, alcanzando una tasa de penetración cercana al 40%, 3 puntos porcentuales más que la señalada el año anterior en este mismo periodo de tiempo.

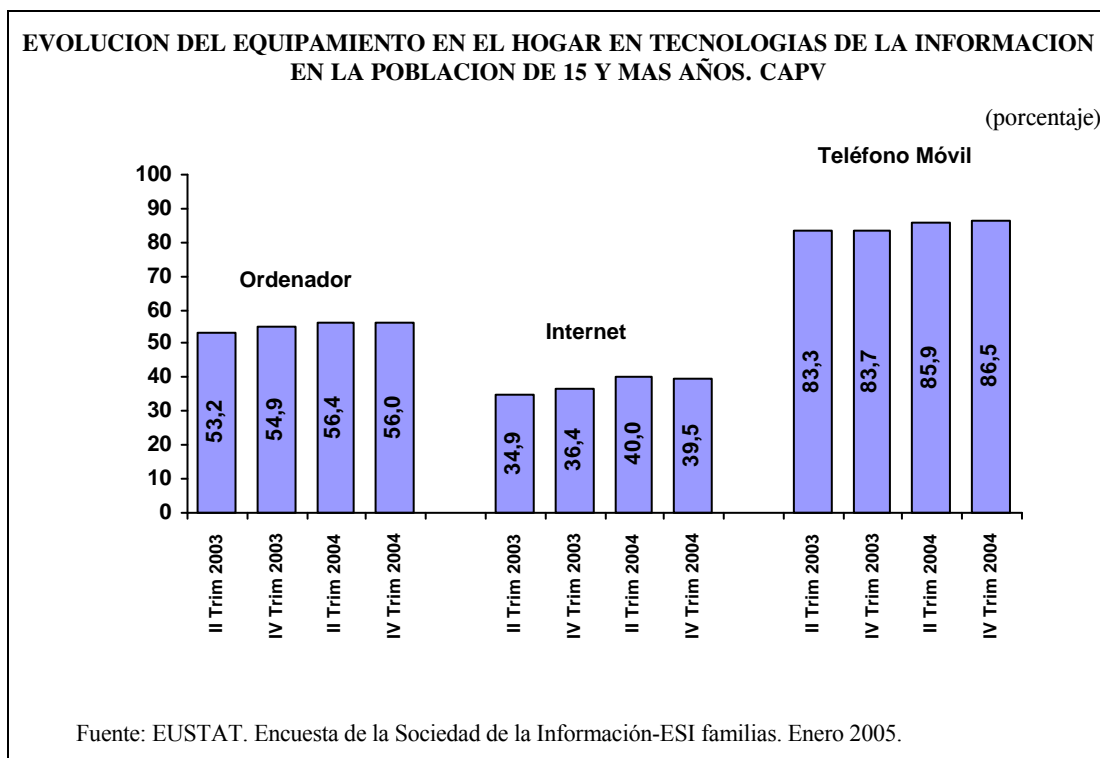
Cuadro nº 45 *Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre*

		(%)						
	Total (en miles)	Equipamientos informáticos		Equipamientos televisivos			Otros Equipamientos	
		Ordenador	Internet	Vídeo	Teletexto	Ant. Parabólica	TV de pago	Teléfono Móvil
2003								
II Trimestre ...	1.807,6	53,2	34,9	79,7	76,7	15,3	9,4	83,3
IV Trimestre ..	1.806,0	54,9	36,4	80,2	76,5	14,0	7,2	83,7
2004								
II Trimestre ...	1.803,0	56,4	40,0	79,0	77,5	14,9	8,6	85,9
IV Trimestre ..	1.802,6	56,0	39,5	77,4	77,9	16,6	8,8	86,5

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Enero 2005

A tenor de los datos expuestos en el cuadro adjunto, también se mantiene, aunque levemente, el crecimiento de los teléfonos móviles consiguiendo una tasa de penetración del 86,5% (83,7% último trimestre 2003).

Gráfico nº 5



Centrando ahora al análisis por grupo de individuos, y en lo que a disponibilidad de ordenador en el hogar se refiere, por primera vez aparecen datos de penetración casi idénticos entre hombres (56,1%) y mujeres (56%). Este resultado se debe, por un lado, al retroceso experimentado en el último trimestre por los varones que pasan de un 57,6% a un 56,1% y, por el otro, al crecimiento constante protagonizado por el colectivo femenino. No se contagian de esta tendencia favorable las evoluciones experimentadas por niveles de instrucción y grupos de edad que, como en años anteriores, reflejan escenarios bien diferentes. Es en el nivel de instrucción superior donde se registra la tasa de penetración más alta, además de la variación interanual más acusada, pasando de un 78,7% a un 82,7% el año siguiente. La población con estudios primarios apunta un ligero retroceso en su variación (34,2% en el IV Trimestre 2003 y 32,2% en el IV Trimestre 2004), no así el colectivo con un nivel de instrucción secundario que mejora ligeramente su posición pasando de un 61% a un 63% de penetración del ordenador en el hogar.

En línea con lo acontecido el año anterior, es la población más joven, entre 15 y 24 años, la que cuenta con mayor disponibilidad de ordenador en el hogar (81,9%). El colectivo com-

prendido entre los 25 y 34 años mejora sensiblemente su posición y con un 63,3% de tasa de penetración se aproxima al valor conseguido (64,2%) por el siguiente grupo de edad (35-44 años). La población con 45 y más años, rompe con la tendencia alcista registrada a lo largo del año por los demás colectivos y se mantiene prácticamente en la misma posición que el año anterior (44,3%).

En relación con la actividad y en lo que a disponibilidad de ordenador se refiere, el grupo de estudiantes consigue el mejor resultado (88,7%) con una imperceptible evolución, seguido por el segmento de “ocupados” (65,7% en 2004 y 63,4% en 2003) y por finalmente por el colectivo de “inactivos y parados” que prácticamente se mantiene en el valor del año anterior (37,6%).

Cuadro nº 46 *Población de 15 y más años con ordenador en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre*

Concepto	Sexo		Edad				Nivel de instrucción			Relación con la actividad		
	Varón	Mujer	15-24	25-34	35-44	45 y más	Primario	Secundario	Superior	Estu- dian- tes	Ocupa- dos	Inactivos y parados
Población: IV Trimestre de 2004 (miles)	488,5	521,8	180,0	209,2	212,6	408,4	206,6	501,7	302,0	148,2	577,0	285,0
2003												
II Trim.	56,6	50,0	79,3	55,1	62,2	45,1	31,9	59,3	78,7	87,4	61,8	33,8
IV Trim.	56,8	53,2	78,6	57,5	64,1	44,8	34,2	61,0	78,7	88,2	63,4	37,1
2004												
II Trim.	57,6	55,2	80,4	62,3	62,0	46,2	34,5	61,2	83,1	88,3	66,2	37,5
IV Trim.	56,1	56,0	81,9	63,3	64,2	44,3	32,2	63,0	82,7	88,7	65,7	37,6

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Enero 2005

Con respecto a la tasa de penetración doméstica de Internet, se ha asistido en el último año a incrementos muy desiguales en función de las franjas de edad estudiadas. El grupo más joven experimenta la mejor evolución (7,5 puntos porcentuales de variación positiva) seguido por los dos colectivos de edades comprendidas entre los 25-34 años (4,7 puntos porcentuales más que el mismo periodo el año anterior) y entre 35 y 44 años (5,1 puntos porcentuales más) y finalmente por una casi inapreciable variación (1,1 punto porcentual) del grupo de edad más avanzada.

En cuanto al nivel de instrucción, la población con estudios primarios pierde peso en lo que a la conectividad en el hogar se refiere, no así los dos otros colectivos que ganan posiciones y

es la población con estudios superiores la que apunta el mejor incremento cifrado en 6,7 puntos porcentuales.

A tenor de los datos arrojados por la encuesta de Eustat, la brecha digital parece suavizarse en lo que a las desigualdades por sexo se refiere donde el 39,8% de los hombres y el 39,2% de las mujeres de 15 y más años cuentan con Internet en el hogar. Este comportamiento no se plasma en lo que a la relación con la actividad se refiere donde sí aparecen grandes diferencias entre la penetración alcanzada por los estudiantes (70,5%), la población ocupada (46,4%) y finalmente el grupo más desfavorecido, Inactivos y parados, que tan sólo alcanzan un 24,8% de penetración.

Cuadro nº 47 *Población de 15 y más años con Internet en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre*

Concepto	(%)											
	Sexo		Edad				Nivel de instrucción			Relación con la actividad		
	Varón	Mujer	15-24	25-34	35-44	45 y más	Primario	Secundario	Superior	Estu- dian- tes	Ocupa- dos	Inactivos y parados
Población: IV Trimestre de 2004 (miles)	347,0	365,5	135,6	140,1	156,3	280,6	128,1	345,4	239,1	117,8	407,0	187,8
2003												
II Trim.	37,3	32,7	53,5	36,1	41,1	29,1	18,7	38,1	57,8	61,3	41,1	20,5
IV Trim.	37,9	34,9	54,2	37,7	42,1	29,4	21,4	38,6	58,7	63,9	42,5	22,7
2004												
II Trim.	41,5	38,6	58,7	45,0	42,9	32,5	22,8	41,8	65,2	67,2	46,9	25,5
IV Trim.	39,8	39,2	61,7	42,4	47,2	30,5	20,0	43,4	65,4	70,5	46,4	24,8

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Enero 2005

Atendiendo ahora al uso de Internet, y en cuanto a la desagregación de la información por edad de la población se refiere, el grado de utilización de Internet muestra valores bien diferentes según el colectivo estudiado. El grupo más joven (15-24 años) arroja los mejores resultados, es decir, un 75,7% es usuario de Internet, datos mucho menos significativos se encuentran reflejados en los otros grupos de edad donde el 58,5% de la población de entre 25 y 34 años es usuaria de Internet, el 45,2% de los individuos de entre 35-44 años y el 14,1% de 45 y más años son usuarios de esta herramienta. Los crecimientos más interesantes se han reflejado en los colectivos más jóvenes.

A diferencia de lo apuntado anteriormente, es en el uso de la Red donde se aprecian mayores diferencias entre sexos - aunque menos acentuadas que el año anterior-, con un 38,6% de los

varones usuarios de Internet frente a un 32,6% de las mujeres (36,1% y 28,6% respectivamente en el último trimestre de 2003).

Cuadro nº 48 *Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre*

Concepto	Sexo		Territorio				Edad				(%)
	Varón	Mujer	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	15-24	25-34	35-44	45 y más	
	Población: IV Trimestre de 2004 (miles)	871,1	931,5	253,7	971,5	577,5	1.802,6	219,9	330,5	331,2	921,0
2003											
II Trim.	35,2	28,2	30,5	30,6	33,8	31,6	72,2	49,0	40,5	11,3	
IV Trim.	36,1	28,6	32,4	30,9	34,3	32,2	70,9	51,7	43,2	11,5	
2004											
II Trim.	37,8	31,0	35,9	33,2	35,5	34,3	76,7	53,6	41,8	14,0	
IV Trim.	38,6	32,6	37,3	35,4	34,8	35,5	75,7	58,5	45,2	14,1	

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Enero 2005.

En cuanto a las diferencias por Territorios Históricos, en el IV trimestre de 2004, Alava muestra el mejor resultado en cuanto a disponibilidad de ordenador en el hogar (57,3%) seguido de Bizkaia (56,8%) y algo más retrasada Gipuzkoa (54,1%). En estas mismas fechas en 2003, los datos se repartían de la siguiente manera: Alava (54,6%), Bizkaia (55%) y Gipuzkoa (54,9%), lo que demuestra el mayor dinamismo de Alava en esta variable.

No es así en cuanto al acceso a Internet donde cerca del 40% de la población de 15 y más años en Gipuzkoa cuenta con esta herramienta, el 39,3% en Alava y el 39,5% en Bizkaia. Gipuzkoa ha mantenido prácticamente el mismo registro que el año anterior, Bizkaia aumenta 4 puntos porcentuales su posición y Alava, aunque algo rezagada, ha experimentado la mejor evolución con casi 6 puntos porcentuales de diferencia con el mismo periodo de 2003.

Profundizando en el uso de Internet, el mejor resultado lo obtiene el Territorio Histórico de Alava (37,3%) seguido de Bizkaia (35,4%), donde se constatan evoluciones del entorno de 5 puntos porcentuales con respecto al año anterior y por último Gipuzkoa (34,8%) sufriendo un pequeño retroceso el último trimestre del año, lo que le hace mantenerse casi al mismo nivel que el año anterior.

Como datos de interés y para finalizar con el informe sobre las TIC's y las familias vascas, resaltar que en el periodo de tiempo estudiado, la duración media de las conexiones a Internet supera la hora por primera vez. Google, sigue siendo el buscador más visitado por 9 de cada

10 internautas vascos, dos de cada cinco han utilizado servicios CHAT, y en el cuarto trimestre 2004 crecieron en un 6,5% los compradores superando la barrera de los 87.000 internautas que el último trimestre realizaron alguna compra vía Internet.

LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LAS EMPRESAS

Panorama internacional, europeo y estatal.

Al igual que el año anterior, el análisis de la implantación de las TIC's en entorno empresarial sigue un ritmo de crecimiento constante pero, según el criterio de los expertos, por debajo de los resultados esperados. Los grandes indicadores relacionados con la Sociedad de la Información, como son Internet y Comercio electrónico, alcanzan índices de penetración por encima de las tasas conseguidas por los individuos y llegan casi a tocar techo en las grandes empresas.

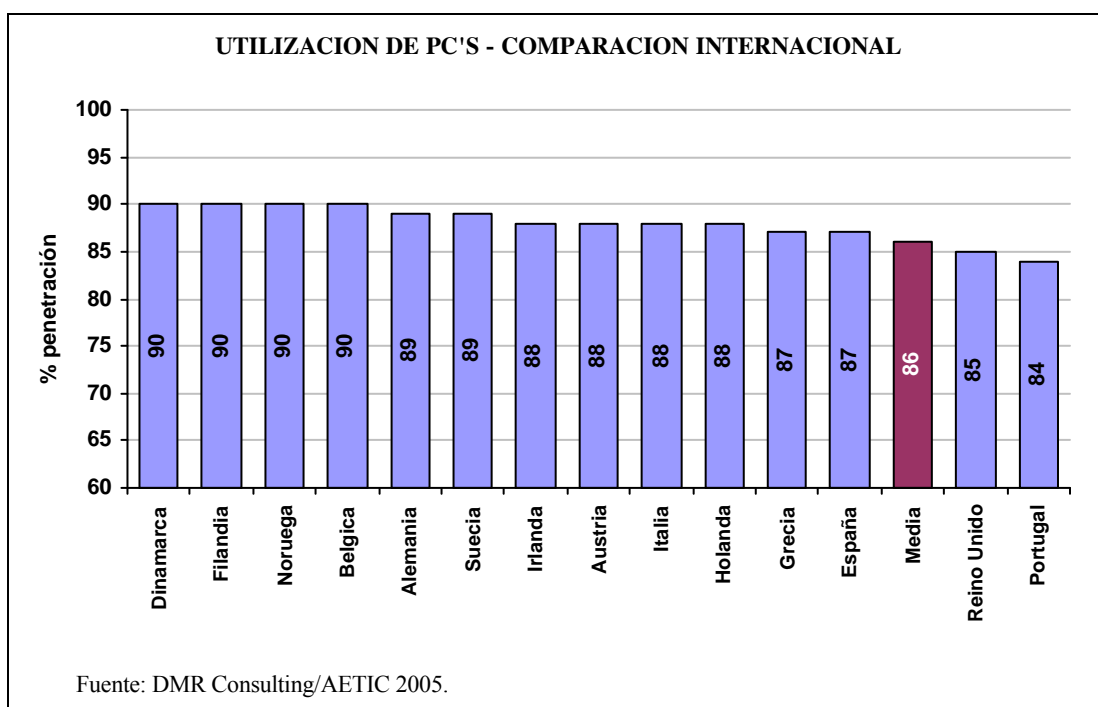
Según datos publicados por el estudio de DMR Consulting/AETIC, la situación del tejido empresarial español en lo que a la implantación de las tecnologías de información se refiere, ha mejorado ligeramente en 2004 en todos los indicadores estudiados, si bien destaca esta mejoría en el uso del comercio electrónico y las compras realizadas en Internet. A pesar de ello, se acentúan las diferencias con relación a las empresas europeas que se encuentran en posiciones mucho más avanzadas en su proceso de implantación y uso de las TIC's. Esta situación puede resultar preocupante a largo plazo si España no consigue mejorar sus marcas y alcanzar la convergencia con sus países vecinos.

Según este mismo informe, las empresas españolas no han cumplido con sus propósitos de implantación de las TIC's al ritmo previsto por ellas mismas unos años antes. Todas coinciden en las bondades derivadas del uso de estas nuevas herramientas, pero muchas no perciben la necesidad de utilizarlas en el seno de su organización. El porcentaje de empresas que tiene previsto incorporar las TIC's se mantiene, como en años anteriores, cercano al 3,5% resultado algo inferior a lo deseado.

Profundizando en el análisis y a juzgar por los datos expuestos en el estudio, la implantación de PC's en las empresas españolas se estima en torno al 87% lo que demuestra un paulatino crecimiento de este indicador. A diferencia de años anteriores, España ha superado la media europea en un escenario internacional que muestra resultados bastante homogéneos. Como viene siendo habitual, Dinamarca, Finlandia y Noruega encabezan la lista junto con Bélgica, con cuatro puntos porcentuales por encima de la media (86%).

En la misma línea que lo que se apuntaba en anteriores informes, el tamaño de las empresas sí constituye un factor determinante en lo que al grado de incorporación de PC' s se refiere. Así, prácticamente la totalidad de las empresas de 50 ó más empleados utilizan esta herramienta en su actividad diaria, al igual que más del 90% de las de entre 6 y 49 empleados y un 86% en el grupo de entre 3 y 5 empleos. Entre las más pequeñas (menos de 2 empleados) el porcentaje se reduce al 82,9% pero, sin embargo, son el colectivo donde se apunta una mayor evolución.

Gráfico nº 6

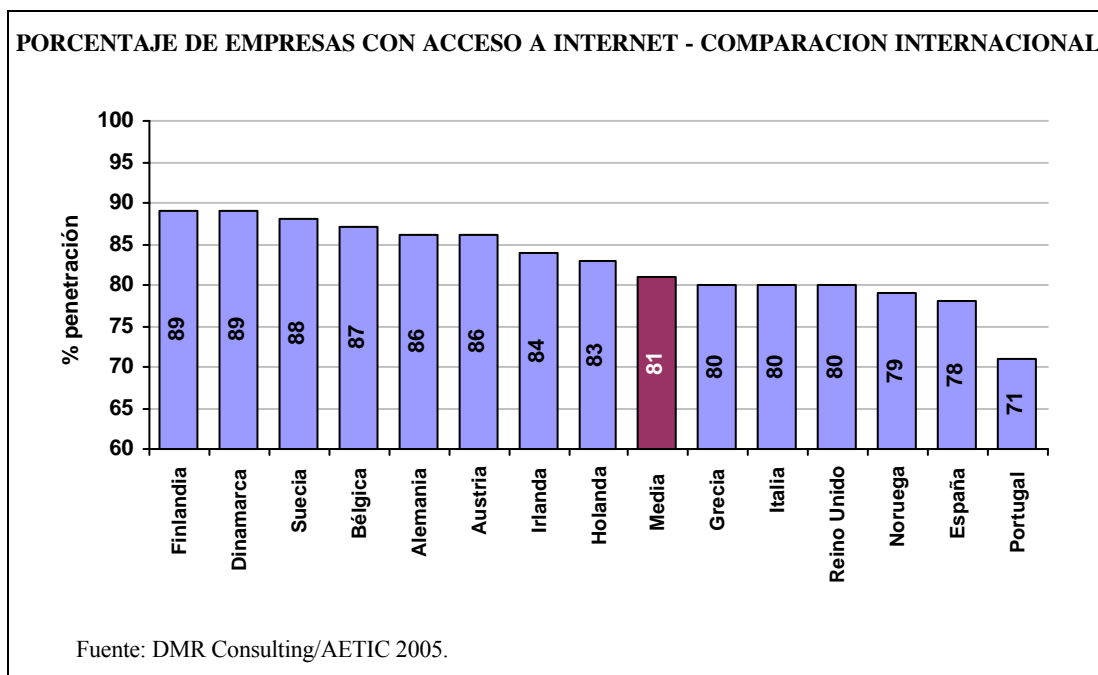


Circunscribiendo el análisis al ámbito de Internet, España se encuentra, junto con Portugal, en las últimas posiciones en el panorama internacional. Estos resultados confirman la tenden-

cia ya apuntada en informes anteriores, donde se produce una desviación entre la incorporación de la TIC's al mundo empresarial y el grado de utilización de dichas tecnologías.

Al analizar el uso de Internet por tamaño de empresa, se comprueba que existe una relación directa entre estas dos variables. Las empresas más grandes apuntan mejores niveles de penetración y a medida que se descende en la dimensión del tejido empresarial se aprecian mayores carencias. En este sentido, las empresas de hasta 2 empleados a pesar de sus esfuerzos por incorporarse a la era digital, consiguen una penetración del 72%, 77% en el siguiente grupo de entre 3 y 5 empleados, y 79 % en el colectivo de 6 a 9 empleados.

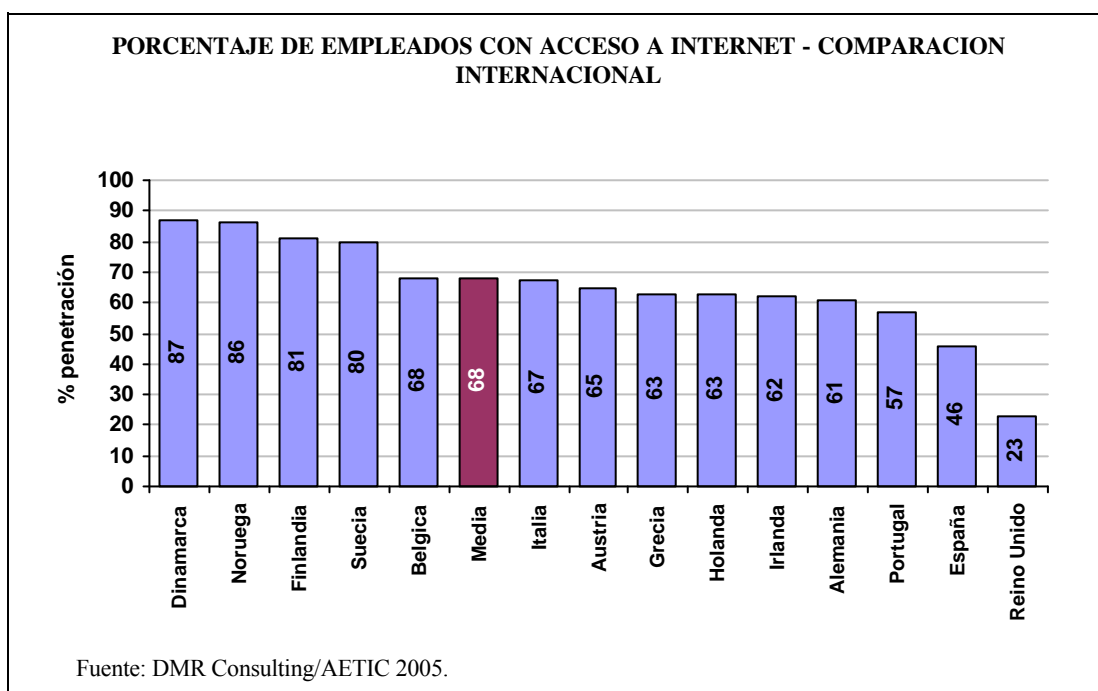
Gráfico nº 7



En lo que concierne al porcentaje de empleados con acceso a Internet, el grado de penetración es sensiblemente menor al representado por las empresas. En el ranking internacional de media, 8 de cada 10 empresas cuentan con conexión a Internet, y cerca de 7 de cada 10 empleados tienen acceso a la Red. En España, la diferencia entre estas dos variables es mucho más significativa si tenemos en cuenta que prácticamente 8 de cada 10 empresas se conectan a la Red y menos de la mitad de sus empleados (46%) tiene acceso a ella. A pesar de este resultado, y de encontrarse a la cola en el panorama internacional, la evolución con respecto

al año anterior (4 puntos porcentuales) en este indicador pone de manifiesto que las empresas españolas siguen apostando por el uso de Internet en el desempeño de su actividad. Cabe destacar que este indicador, a diferencia de otros estudiados, sí marca distanciamientos entre países. Los países nórdicos, con Dinamarca y Noruega a la cabeza, alcanzan registros superiores al 80% a una distancia considerable de los últimos de la fila, España (46%) y Reino Unido (23%) que muestran mayor restricción al acceso a la Red por parte de sus empleados.

Gráfico nº 8



Otro indicador que mide el nivel de implicación de las empresas con relación a las TIC's es el referido a la disponibilidad de Web corporativa. Es cierto que la posesión de una página Web significa un grado más de avance en la implantación de la empresa en la S.I., por lo que la media internacional (57%) se sitúa por debajo de los resultados apuntados anteriormente. En el ámbito nacional, el porcentaje de empresas que tienen pagina web se cifra en un 35% por lo tanto bien lejos de la posición alcanzada por Dinamarca o Suecia que superan la barrera del 80%. En el análisis, una vez más, el factor tamaño de empresa juega un papel determinante. Las empresas que cuentan con una plantilla de 250 ó más empleados disponen prácticamente en su totalidad de esta herramienta, algo que no es tan habitual en empresas más

pequeñas. Entre las empresas de menor tamaño, aquellas situadas en la franja más pequeña hasta 5 empleados, disponen de página Web en torno a 3 de cada 10.

Otra de las utilidades con menor implantación es la referida a Intranet. Lógicamente, esta solución informática tiene mayor aceptación dentro del colectivo de gran empresas por la necesidad de gestionar y dar acceso a un mayor número de usuarios. En el contexto internacional, España se encuentra ciertamente rezagada, situándose en el último lugar a 10 puntos de la media de los países de la UE.

En cuanto a lo referido al comercio electrónico, la media internacional de *venta on-line* se sitúa en un 12% aproximadamente, en cambio la relacionada con la *compra on-line* supera la barrera del 20%. En ese contexto, España se encuentra muy por debajo de la media en lo que a venta se refiere, no así en lo que concierne a las compras en Internet, donde el 26% de las empresas dice haber hecho uso de ese servicio.

Gráfico nº 9

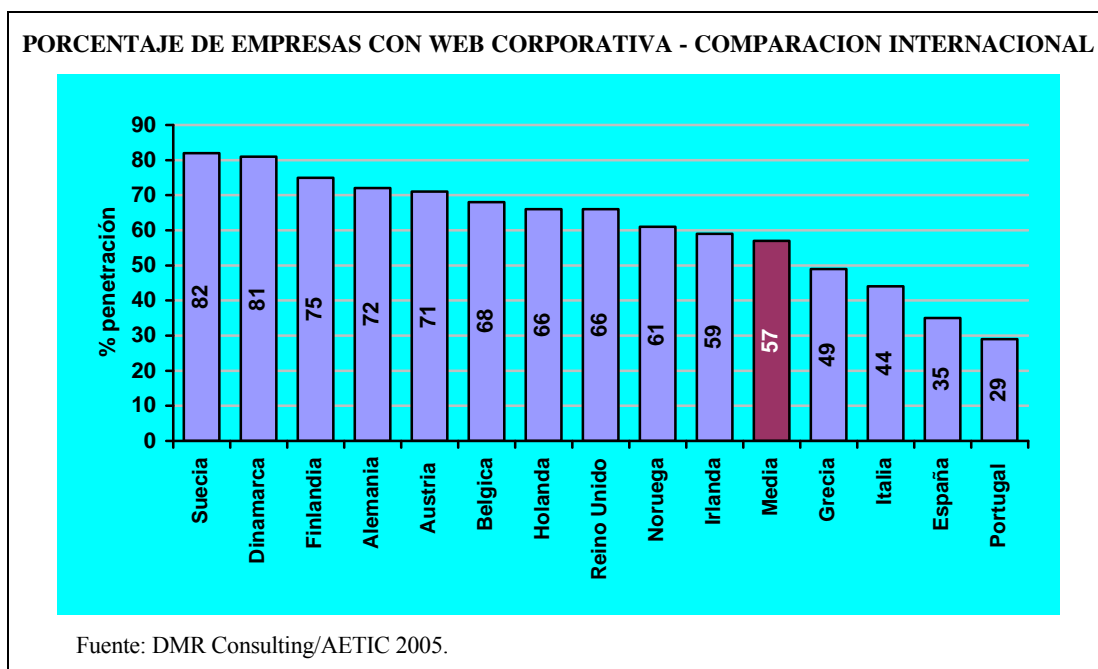


Gráfico nº 10

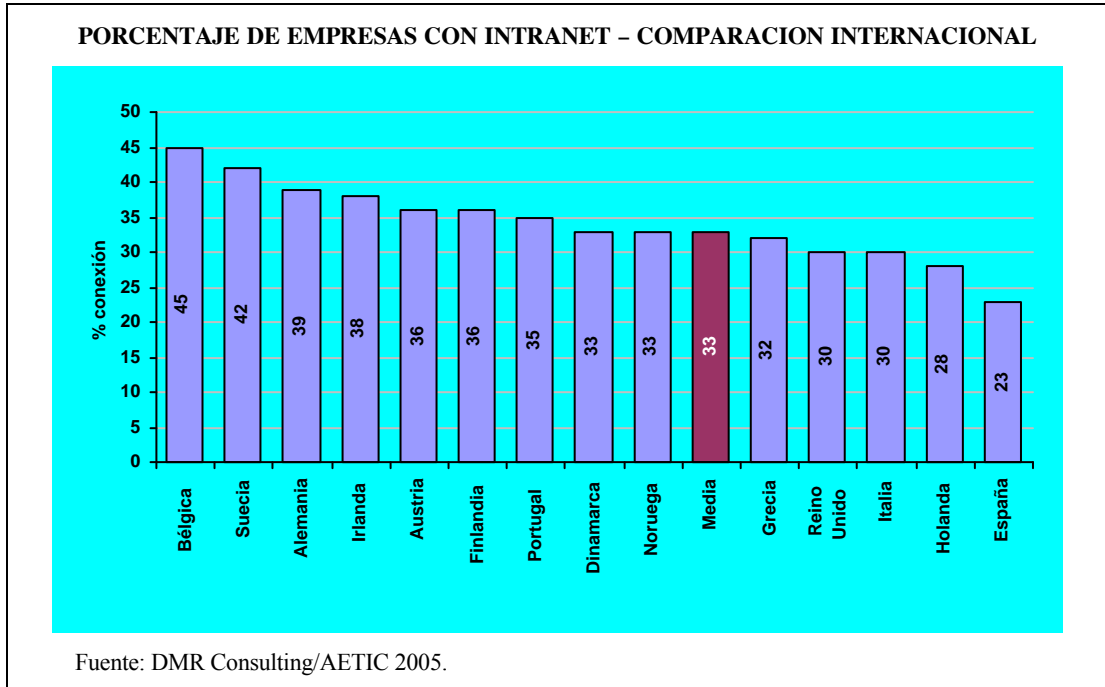
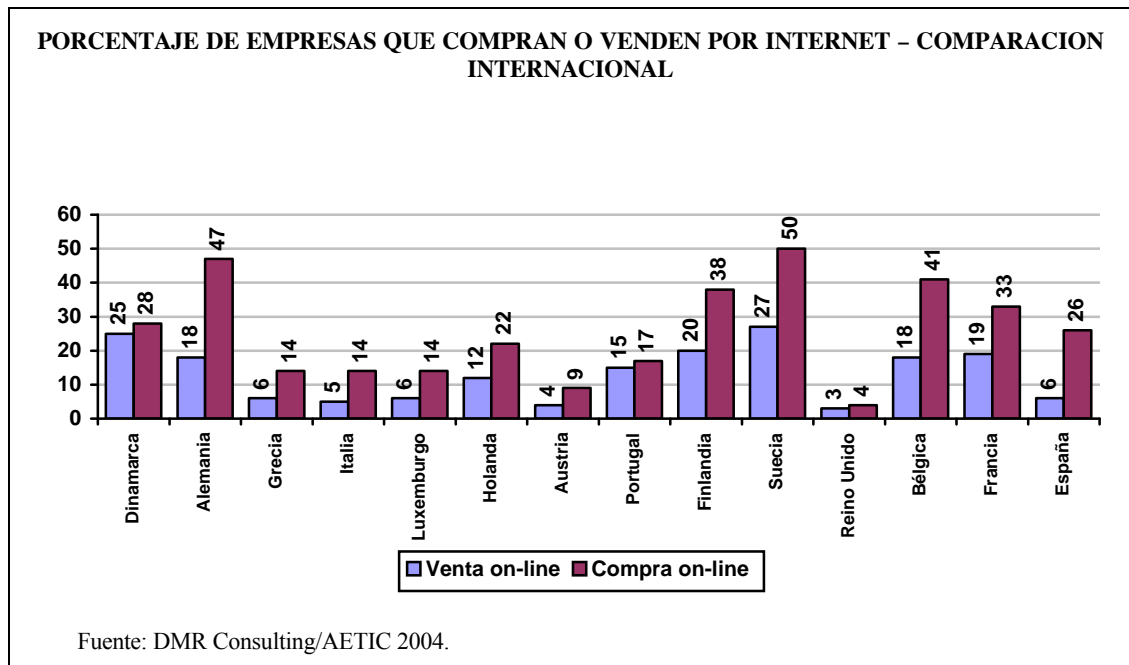


Gráfico nº 11



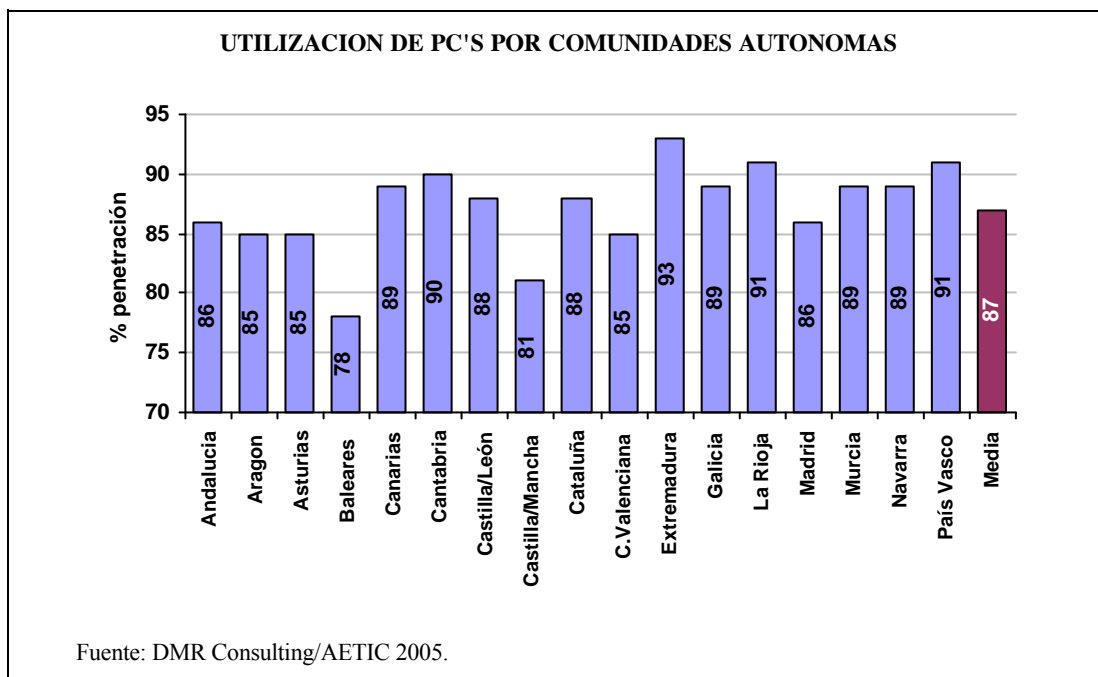
La sociedad de la información: la empresa vasca en el ámbito estatal

Una vez analizada la empresa española en el contexto internacional, los siguientes indicadores pretenden dar a conocer la posición en la que se encuentra la empresa vasca dentro del panorama nacional en lo que a su incorporación en la S.I. se refiere.

A juzgar por los datos expuestos por las diferentes fuentes consultadas, podemos avanzar que las empresas vascas continúan con su proceso de implantación de las TIC's a la vez que gozan de una posición destacada en el territorio nacional.

Comenzando el análisis por uno de los indicadores que mejor refleja el estado de desarrollo de la S.I., es decir la utilización de PC, podemos comprobar que las empresas de la CAPV han conseguido mejorar sensiblemente su marca del año anterior (89%) alcanzando un porcentaje de penetración del 91% superado únicamente por el valor conseguido por Extremadura (93%). Baleares, con una utilización de PC's en un 78% de las empresas, se encuentra en un último lugar y Aragón es la Comunidad Autónoma que mejor evoluciona protagonizando un empuje importante este último año (80% en 2003, 85% en 2004).

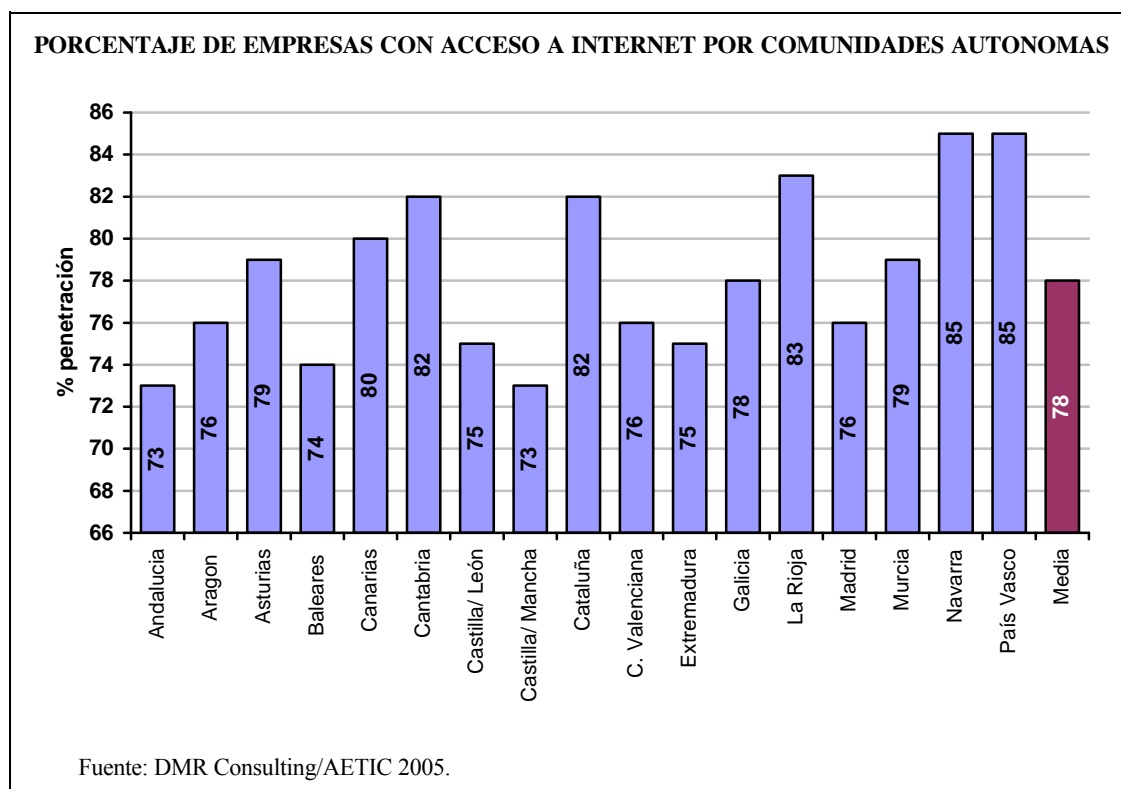
Gráfico nº 12



En lo que hace referencia al análisis de la disponibilidad de acceso a Internet, las empresas vascas siguen manteniendo índices de penetración destacados. En 2004, el País Vasco se sitúa por encima de la media nacional (78%) y comparte con Navarra el primer lugar del ranking con un alto porcentaje de empresas con conexión a Internet (85%).

En lo que se refiere a las razones por las cuales las empresas no se encuentran conectadas a Internet, la principal razón aludida (en el 77% de los casos) es que no perciben los beneficios que esta herramienta puede aportar a la actividad diaria de su empresa. Los siguientes motivos, sin pesos destacables, están relacionados con el coste de la conexión (10%), con la inseguridad que les produce la Red (7%), por el miedo a que los empleados pierdan tiempo navegando (6%), etc.

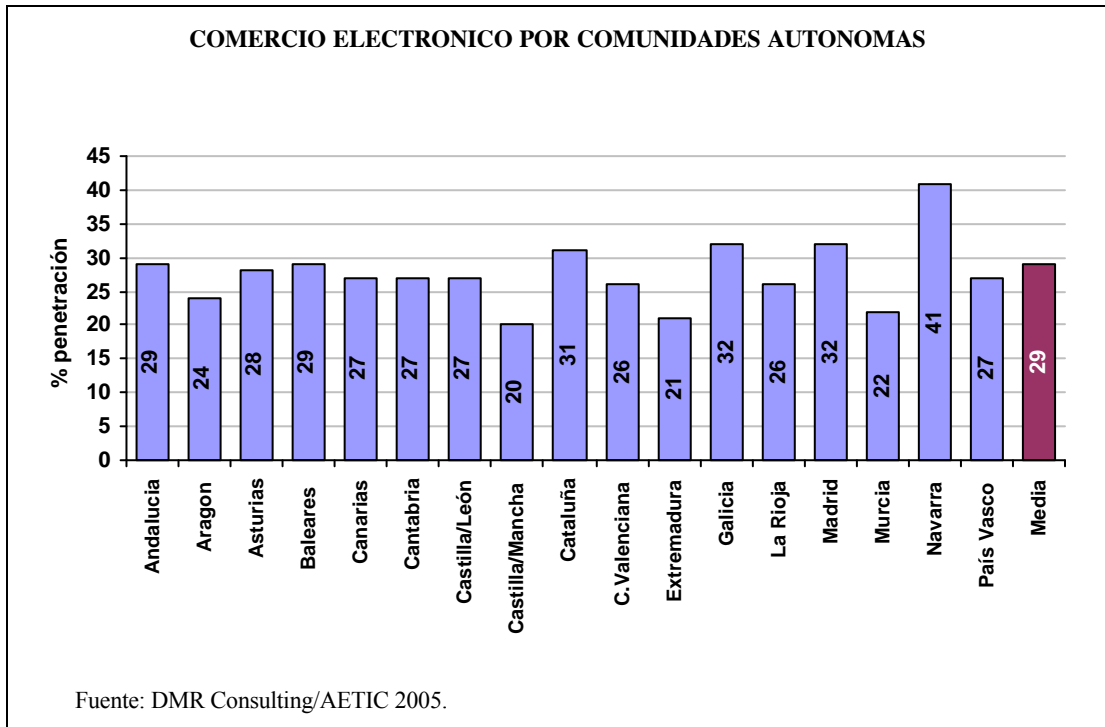
Gráfico nº 13



En el último apartado estudiado, porcentaje de empresas que utilizan el comercio electrónico, el País Vasco pierde su posición de liderazgo y pasa a situarse 2 puntos por debajo de la media nacional (29%) que ha mejorado su actuación en 6 puntos porcentuales con respecto al

año anterior. Este indicador marca un retroceso en la posición de las empresas vascas además de mostrar una desaceleración en el ritmo de crecimiento en comparación con las otras Comunidades.

Gráfico nº 14



La sociedad de la información y la empresa vasca (ESI-Empresas)

Como en años anteriores, el presente informe se basa en la información publicada por EUSTAT dentro del marco de la Sociedad de la Información. La encuesta ESI-Empresas constata que, en 2004, se produce una evolución favorable en el equipamiento de las TIC's en las empresas vascas aunque algo más moderada que el año anterior. El correo electrónico e Internet cuentan con un mayor número de usuarios en el ámbito laboral, reconociendo las empresas vascas las ventajas aportadas por dichas herramientas en el desempeño de su actividad.

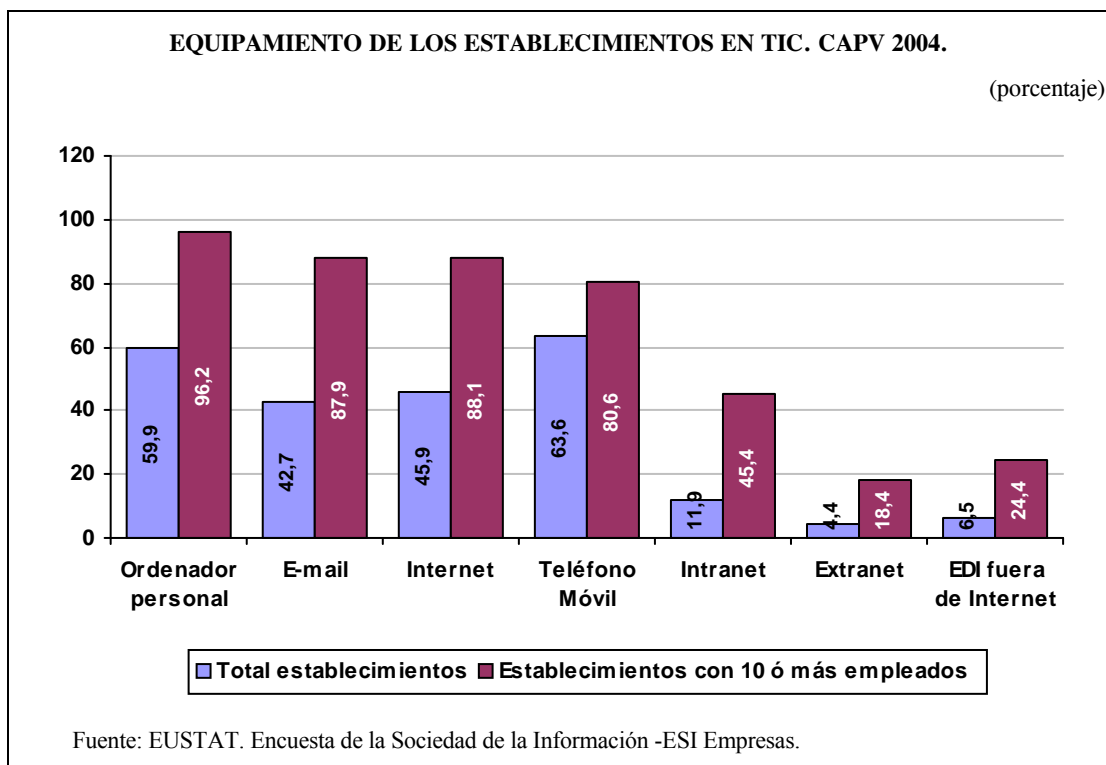
En línea con lo apuntado en anteriores informes, el grado de desarrollo de las empresas en la S.I. difiere considerablemente en función de su dimensión. El análisis de la situación desde una perspectiva global abarcando todo el tejido empresarial vasco o, por el contrario, enfo-

cando el estudio por segmentos de empresa- en función del número de empleados- muestra realidades bien diferentes.

Centrando el análisis en lo acontecido en el año 2004 y en cuanto a equipamientos básicos se refiere, el 60% de las empresas vascas dispone de ordenador (2 puntos porcentuales más que en 2003) y el 46% de Internet (3 puntos más que en 2003). Esta evolución demuestra cierta desaceleración en el ritmo de crecimiento de los equipamientos TIC en la empresa vasca a juzgar por los crecimientos experimentados años anteriores (4 puntos y 6 puntos porcentuales respectivamente). En cuanto al porcentaje sobre empleados, en 2004 el 53% de los empleados dispone de ordenador personal y el 39% dispone de Internet. El correo electrónico sigue la misma tendencia que Internet, aumenta 3 puntos porcentuales (6 puntos entre 2002 y 2003) y alcanza la cifra de 43% de los establecimientos con correo electrónico lo que se traduce en un 39% de los empleados.

El teléfono móvil con una penetración del 64% sufre un estancamiento debido, principalmente, a la saturación del mercado.

Gráfico nº 15



Teniendo en cuenta el sesgo de empleo, el 96,2% de las empresas de 10 y más empleados cuenta con ordenador personal, mismo dato que el año anterior, el 88% con Internet (86,7% en 2003) y cerca del 88% con correo electrónico (86,2% en 2003). Entre las empresas de 0 a 2 empleos el 49,9% de los establecimientos cuenta con ordenador y el 36,4% con Internet. Entre las empresas de 3 a 9 empleados, el 80% cuenta con ordenador y el 62,3% con Internet.

En cuanto a las diferencias por Territorios Históricos, cerca del 67% de las empresas de Alava cuenta con ordenador, evolución más representativa en el año, el 44,4% con correo electrónico y el 47,4% con Internet. (Datos 2003: 63,6%, 42,3% y 46,1% respectivamente). En Bizkaia el 59% cuenta con ordenador (57,2% en 2003), el 42,5% con correo electrónico (38,8% en 2003) y el 45% con Internet (41,5% el año anterior). En Gipuzkoa los datos corresponden al 58,8%, el 42,4% y el 46,8% respectivamente en 2004 y 56,7%, 40,3% y 43,2% en 2003.

El sector con mayor implantación de las TIC's es el industrial, seguido de servicios y construcción. En cuanto a la Administración Pública, ésta refleja el mayor nivel de implantación de ordenador personal e Internet (97%).

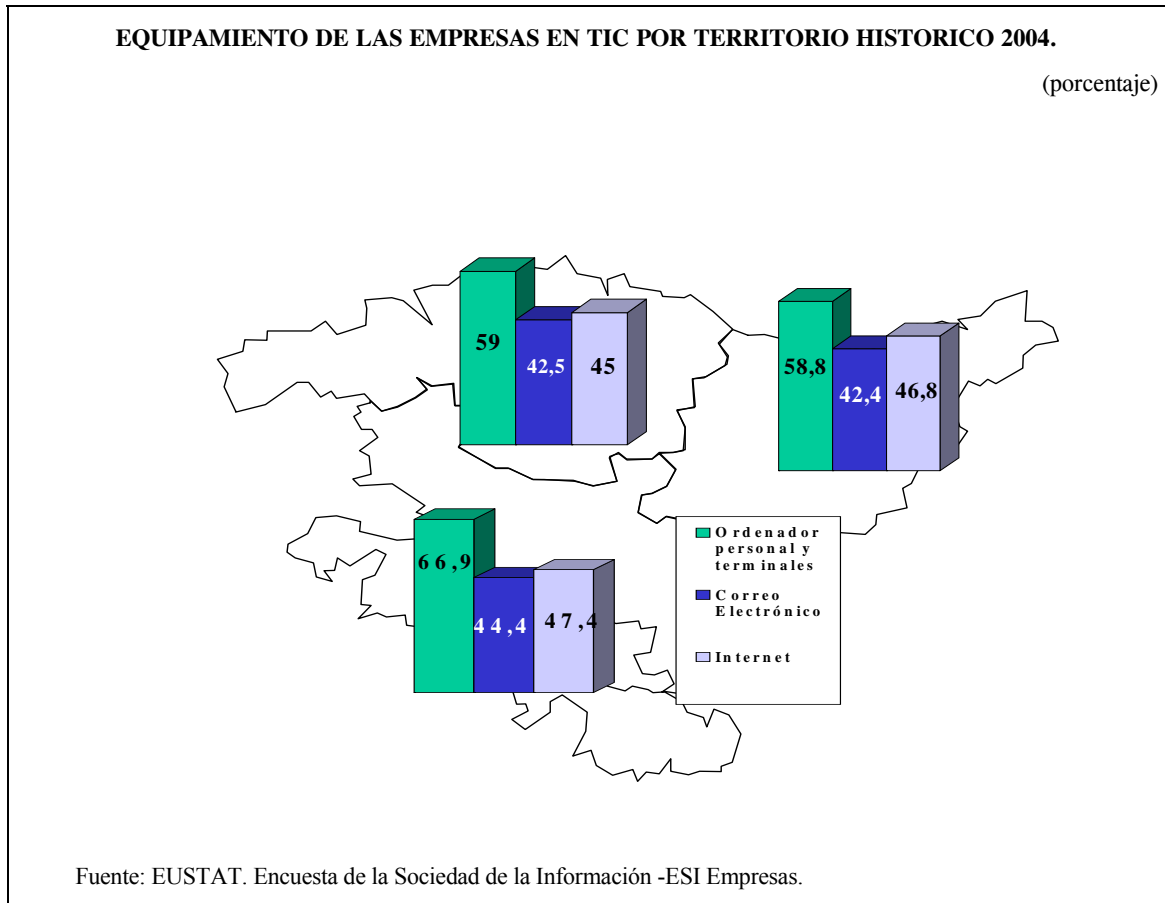
A tenor de los datos recogidos por el Eustat, y en lo que hace referencia al equipamiento de las empresas vascas en cuanto a redes e intercambios informáticos y electrónicos, existen grandes diferencias. El 24,8% (21,8% en 2003) dispone de Red local o extendida, el 12% de intranet (11% en 2003) y el 4,4% de extranet, mismo dato que en 2003. En cuanto al Intercambio electrónico de datos (EDI), este equipamiento muestra un retroceso con respecto al año anterior pasando de un 8,3% a un 6,5%. La transferencia electrónica de fondos, aumenta pero ligeramente pasando de un 26% a un 27,4% en el último año.

Con respecto a la tecnología utilizada para conectarse a Internet, pierden fuerza el RDSI (12%) y Módem (42%) que van reduciendo su cuota a favor de las líneas ADSL (53%).

La búsqueda de documentación sigue siendo para el 92% de los establecimientos el recurso más utilizado en Internet.

En cuanto a sitios Web, el 16,4% de los establecimientos dice contar con esta herramienta y tan sólo un 5% realiza compras o ventas por Internet.

Gráfico nº 16



SEGUIMIENTO DE LA COYUNTURA A TRAVES DE INDICADORES

En este apartado se trata de anticipar lo que puede ser la evolución de la economía vasca en el año 2005, tras los resultados obtenidos en 2004. Se utiliza para ello un conjunto de indicadores correspondientes a la CAPV publicados por Eustat y el Departamento de Economía del Gobierno Vasco. Para la mayor parte de los indicadores (en particular para los Índices de Producción Industrial) se utilizan observaciones que llegan hasta el mes de mayo de 2005, aunque para varios de ellos no puede disponerse de información tan reciente.

RESUMEN DE RESULTADOS

Tras analizar los indicadores disponibles para la economía vasca, se desprende de ellos la impresión de que el año 2004 ha sido un año positivo, que ha experimentado un crecimiento sostenido, crecimiento que puede mantenerse a lo largo del año 2005 a juzgar por la información procedente de los primeros meses. La perspectiva, por tanto, es de estabilidad, sin que se observen indicios de cambios importantes en el corto plazo.

Los indicadores presentan también síntomas de que puede experimentarse un cambio en la fuente del crecimiento, previéndose que en el mismo pierda ímpetu el sector de construcción, tras varios años de intensos avances, al tiempo que recupera protagonismo el sector industrial. En el primer caso, se observa una reducción en el ritmo de crecimiento del consumo de cemento, que empeora sus expectativas inmediatas. Por otro lado, las mejores perspectivas del sector industrial se centran en los bienes de equipo, que experimentan un cambio de tendencia al alza, confirmando otras informaciones sobre la recuperación de la inversión productiva.

En cambio, el Índice correspondiente a los bienes de consumo no participa de esta línea positiva lo que puede indicar que el consumo privado se desacelera. En la misma línea, otros indicadores relativos al sector terciario y que pueden relacionarse con la demanda interna, como la matriculación de automóviles, muestran un empeoramiento en sus expectativas. Los demás indicadores vinculados al sector terciario y a la demanda, como las pernoctaciones hoteleras o el Índice de ventas en grandes almacenes, muestran un crecimiento sostenido, con

expectativas muy estables. Desde esta perspectiva, podría preverse que la inversión productiva tome el relevo del consumo como impulsor del crecimiento.

Destaca, por otra parte, el buen comportamiento del mercado de trabajo. Las dos variables que se analizan muestran una evolución positiva, creciendo el empleo y reduciéndose el paro. Como matiz a tener en cuenta, sin embargo, puede apuntarse la fuerte desaceleración que ha sufrido la creación de empleo industrial.

Por lo que se refiere a otros aspectos de importancia en la economía, como la evolución de los precios o del Sector Público, no se aprecian cambios importantes.

Se constata una estabilización en el crecimiento del Índice de Precios al Consumo, que sigue creciendo a una tasa próxima al 3%, a pesar del abultado crecimiento que ha registrado el precio del petróleo y sus derivados. El Índice de Precios Industriales en cambio se mueve en un intervalo más amplio, mostrando en las últimas observaciones un claro movimiento al alza. Por lo que respecta al Sector Público, tanto en su componente de gasto como de ingresos se encuentra en una senda estable, con crecimientos similares a los de años precedentes.

Por último, en el comercio exterior se ha producido a lo largo del año una reactivación tanto en su componente de exportaciones como en el de importaciones. Este último presenta además unas perspectivas bastante expansivas, previsión que no se extiende a las exportaciones.

En resumen, la economía vasca se ha situado en el último año en una posición de crecimiento moderado y sostenido que implica una evolución indudablemente favorable, similar a la de los dos últimos años. Por lo que respecta a las expectativas, no se esperan a corto plazo cambios de importancia, con lo que el horizonte previsible resulta positivo.

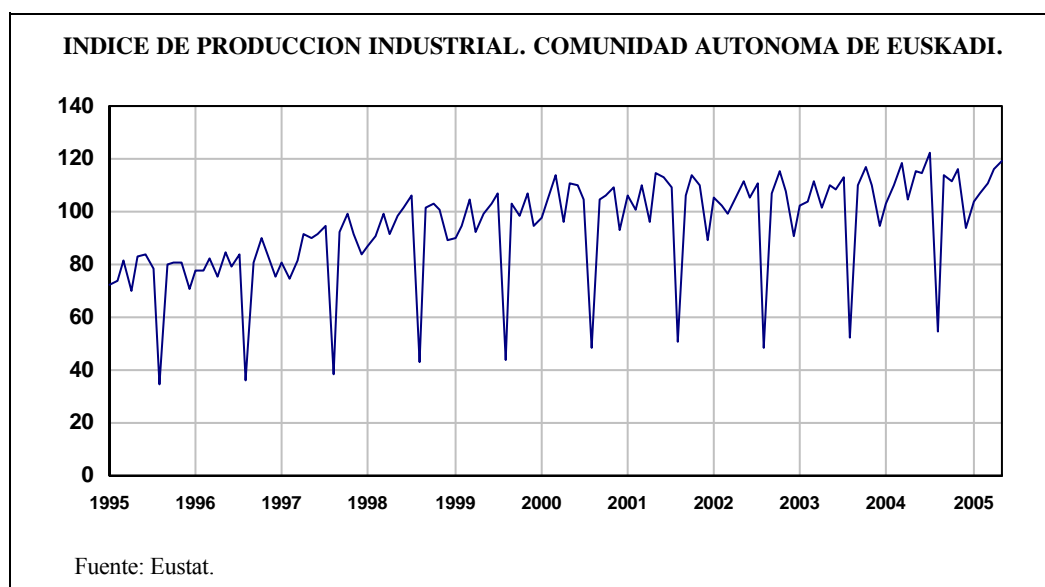
RESULTADOS

Crecimiento subyacente

Indice de Producción Industrial

Si comenzamos el análisis refiriéndonos al Gráfico nº 17 puede observarse que la evolución del Índice de Producción Industrial a lo largo de 2004 y primeros meses de 2005 muestra un crecimiento bastante atenuado, apreciándose un brusco descenso en los meses finales del año.

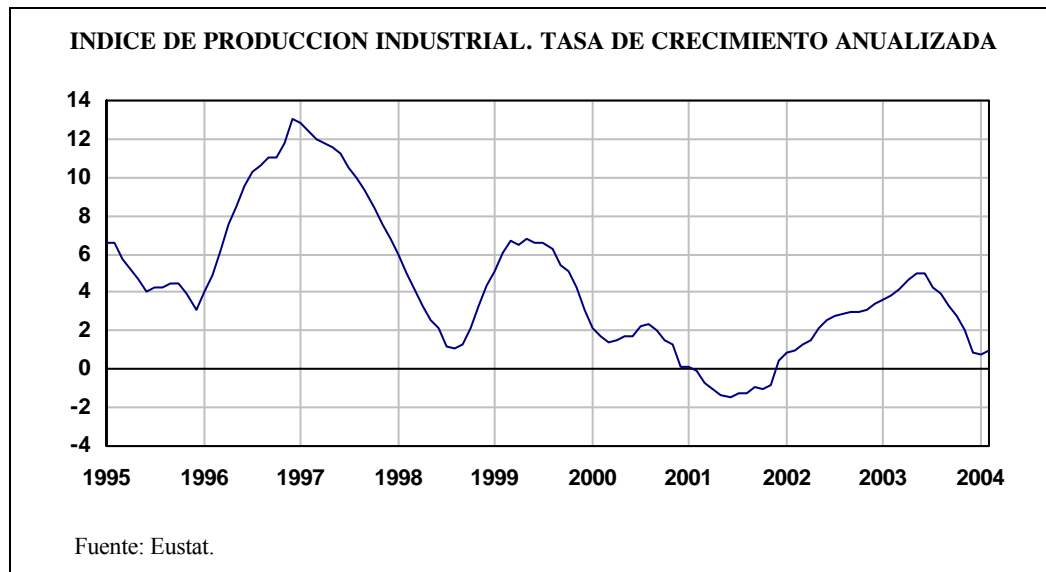
Gráfico nº 17



Si, para obtener mayor información, nos referimos a su tasa de crecimiento anualizada, comprobamos en el Gráfico nº 18 que la trayectoria seguida por la actividad industrial en los últimos años muestra una evolución que, partiendo de una acentuada desaceleración a lo largo de 2001, se recuperó con bastante decisión. La recuperación se fue afianzando a lo largo de 2003 y se mantiene en los primeros meses de 2004, si bien en la última parte de este año la evolución no es tan positiva. De hecho, la pendiente de la tasa de crecimiento comienza a descender en esos meses, reflejando un menor ritmo de actividad, lo que indica que 2004 no ha sido, en su conjunto, un año en el que el sector industrial haya experimentado un impulso sostenido. La incorporación de los datos correspondientes a los primeros meses de 2005 no

introduce cambios hasta las últimas observaciones; a medida que nos adentramos en el nuevo año, se observa un cambio de tendencia que, de confirmarse a lo largo del verano, auguraría una mejoría en las perspectivas industriales.

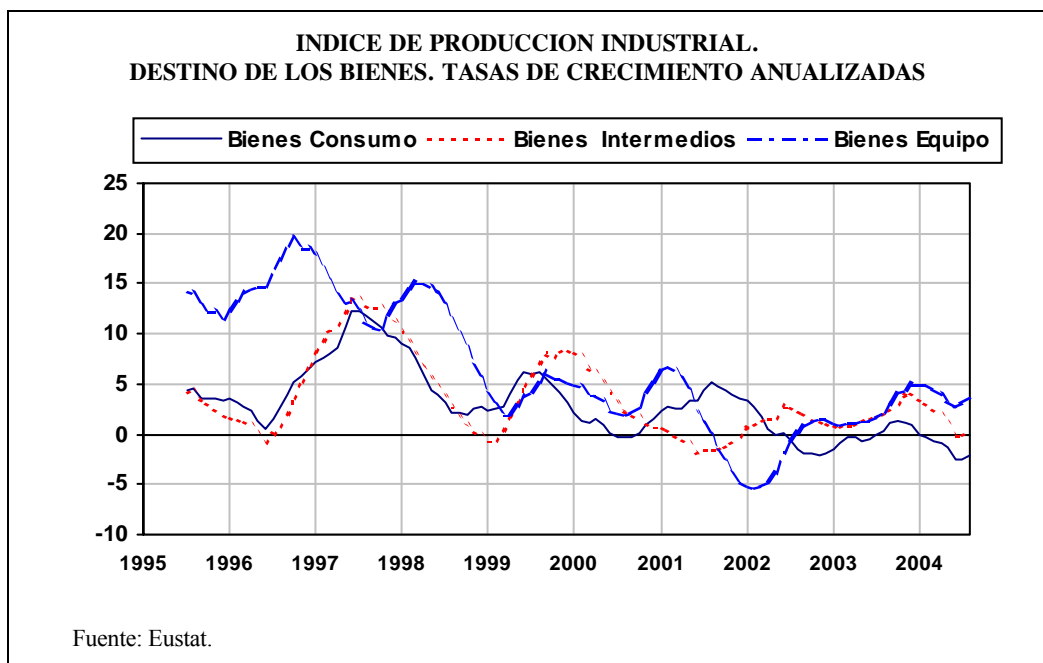
Gráfico nº 18



Podemos obtener más información usando diferentes desagregaciones del índice, que ayudan a interpretar el resultado global.

En primer lugar, en el Gráfico nº 19 se recoge la tasa de crecimiento anualizada correspondiente a las tres divisiones de bienes por destino económico.

Gráfico nº 19



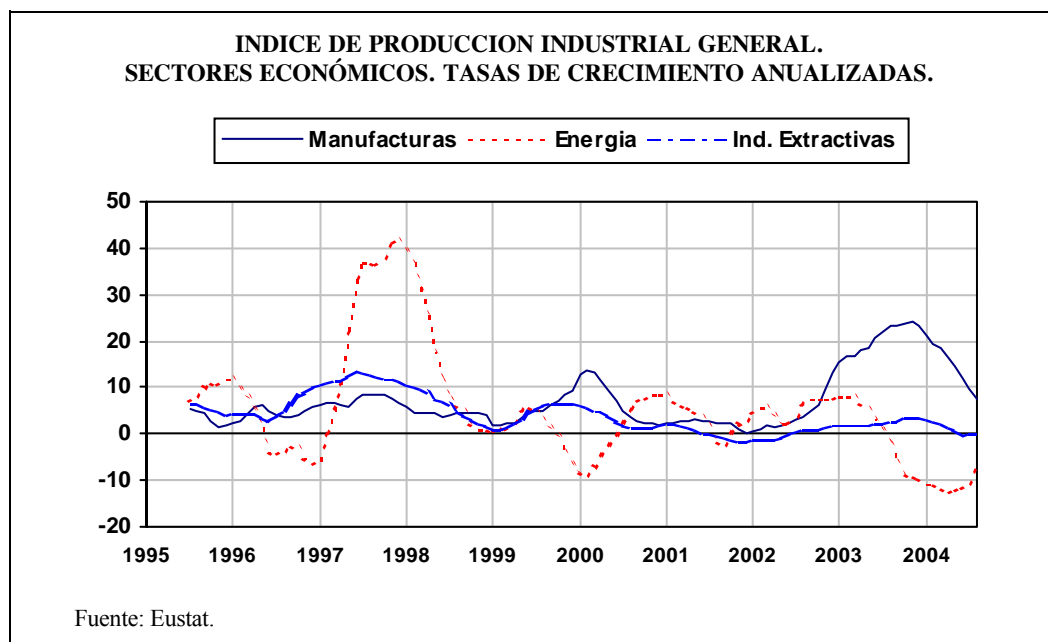
La trayectoria de la división de bienes de equipo anticipa, como puede apreciarse, la de las otras dos divisiones, siendo además más amplia en su oscilación. En las últimas observaciones se aprecia una clara pendiente positiva en la tasa de crecimiento del índice de bienes de equipo, reflejando la recuperación que se observa en la inversión tras varios años de reducción en su crecimiento. La división de bienes intermedios sigue de cerca a la de bienes de equipo, aunque la recuperación en ésta resulta menos intensa por el momento. La división que muestra un peor comportamiento es la de bienes de consumo. Aunque es la suma de las tres componentes la que determina la trayectoria del total que se ha descrito más arriba, el hecho de que sea la división de bienes de equipo la que comienza a crecer con más fuerza podría estar anunciando una recuperación de la actividad industrial en los próximos meses. Con todo, conviene tener en cuenta que el ritmo de crecimiento en cualquiera de las desagregaciones es bastante inferior al registrado en los períodos de auge precedentes.

Otra desagregación de interés es la sectorial, a pesar de que el peso relativo de los distintos agregados es muy diferente.

En el Gráfico nº 20 se recoge la tasa de crecimiento de los tres grandes sectores en que la estadística oficial agrupa a la actividad industrial. Los ciclos más pronunciados que se apre-

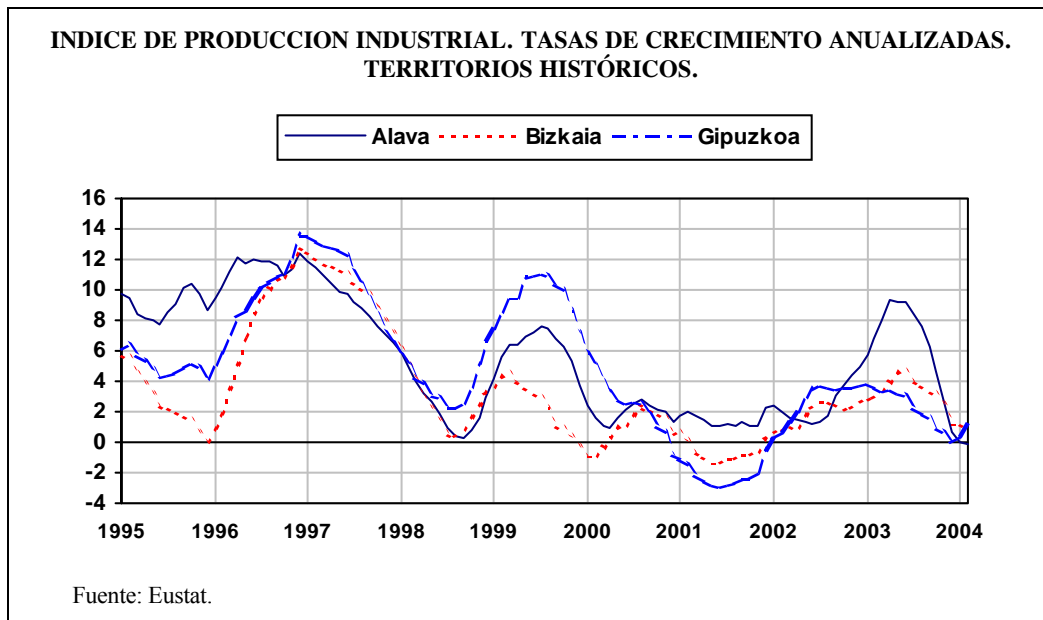
cian en los sectores de energía y, sobre todo, de industrias extractivas pierden importancia ante el escaso peso relativo de ambos subsectores. Por el contrario, es el sector de manufactura el que concentra la mayor parte del peso de la industria vasca. No sorprende, por lo tanto, que pueda decirse respecto de la evolución de este sector lo mismo que se ha dicho más arriba sobre el conjunto de la actividad industrial, esto es, que su evolución positiva no ha sido muy intensa si bien en las últimas observaciones parece apreciarse una ligera mejoría.

Gráfico nº 20



La última desagregación de interés hace referencia a la distribución geográfica de la industria vasca. Si consideramos los tres territorios históricos, la trayectoria industrial aparece representada a través de sus tasas de crecimiento anualizadas en el Gráfico nº 21.

Gráfico nº 21



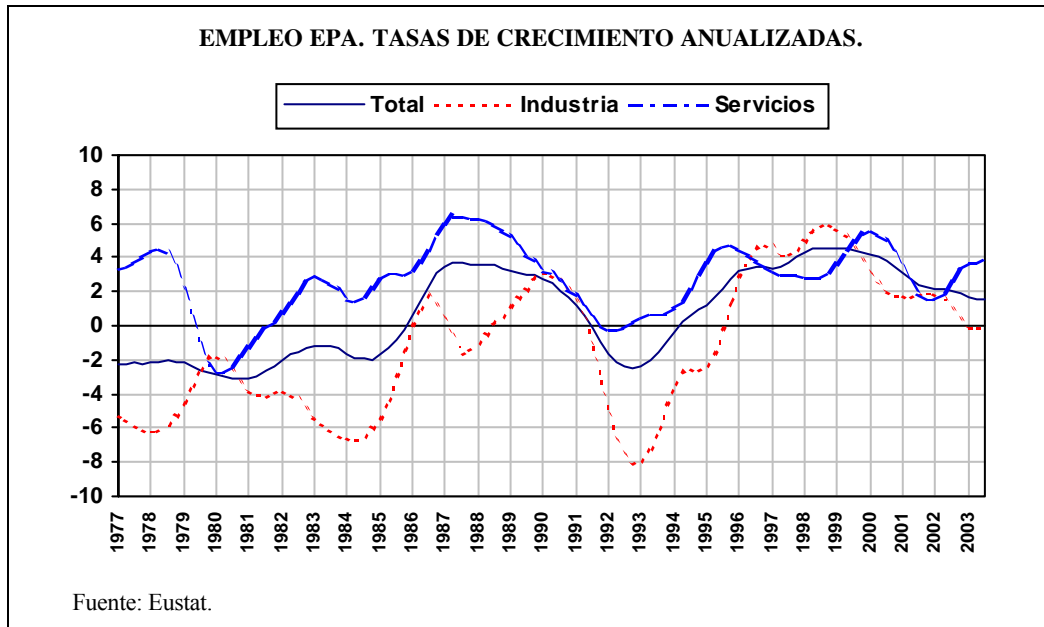
Las líneas del gráfico permiten comprobar que, en el último año, la industria alavesa es la que ha seguido una evolución más expansiva, al tiempo que ha sufrido también una corrección mayor. La caída en su ritmo de crecimiento en los últimos meses no muestra hasta el momento síntomas de recuperación. Lo mismo, aunque con menos intensidad, se aprecia en la línea que representa a la industria guipuzcoana y su trayectoria. Por el contrario, la industria vizcaína presenta una trayectoria que, pese a ser la menos expansiva en los últimos años, marca una incipiente recuperación en los primeros meses de 2005.

Resumiendo la información obtenida, se aprecia que la actividad industrial en el País Vasco ha sido positiva a lo largo de 2004 pero su ritmo de crecimiento ha sido menos expansivo que el registrado en los primeros años de la década. Por otro lado, si bien todavía es pronto para afirmarlo, existen algunos indicios de que podría estar en camino una intensificación en la tasa de crecimiento que podría producir un aumento de la actividad superior al observado recientemente.

Otros indicadores

A continuación se analizan otros indicadores de la actividad económica que tratan de complementar la perspectiva exclusivamente industrial del apartado anterior.

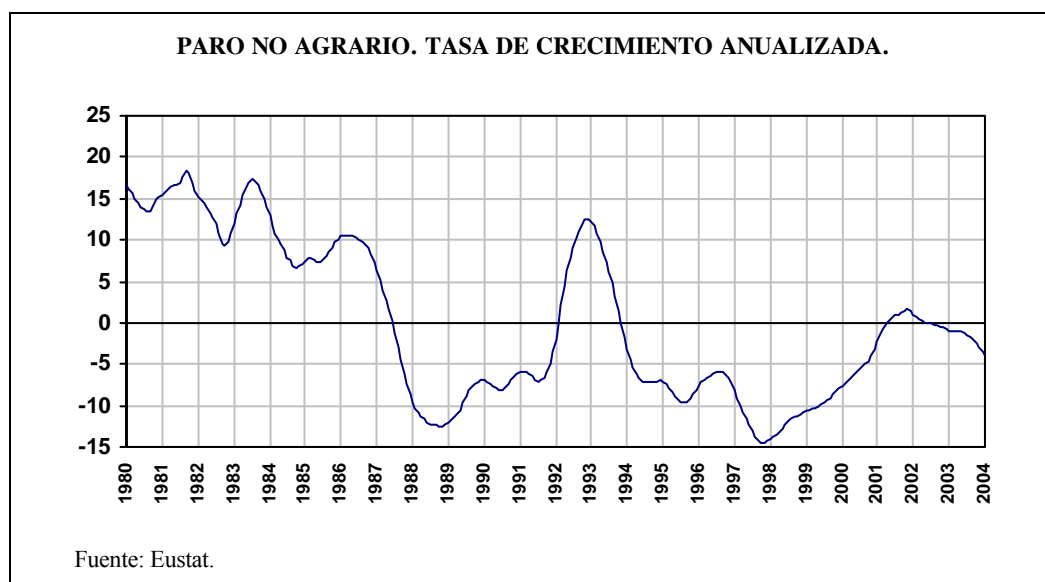
Gráfico nº 22



Podemos comenzar con el mercado de trabajo. La variable más importante de éste, el empleo, ha seguido una trayectoria que se resume en el Gráfico nº 22. Se aprecia en el mismo que la tasa de crecimiento del empleo se mantiene bastante estable en los últimos dos años, lo que hace que el empleo haya estado creciendo a un ritmo sostenido desde la segunda parte de la década de los noventa. Sin embargo, si distinguimos entre el empleo industrial y el empleo en el sector terciario se hace necesario matizar la afirmación anterior. Sigue siendo cierto que, a juzgar por la tasa anualizada, tanto el empleo industrial como el terciario han venido creciendo en los últimos años, pero se constata una considerable desaceleración en la creación de empleo industrial mientras que el empleo en el sector de servicios continua creciendo con buen ritmo. Por lo tanto, siguiendo la pauta de una actividad industrial no demasiado pujante, analizada en el apartado anterior, observamos una evolución equivalente en el empleo industrial, que ha reducido considerablemente su ritmo de crecimiento. Por el contrario, se ha intensificado la tasa de crecimiento del empleo terciario, lo que permite que en conjunto la ocupación haya mantenido una evolución positiva aunque menos dinámica que en años precedentes.

Complementado esta visión del mercado de trabajo a través del empleo, podemos analizar la evolución del paro, que viene a representar la otra cara de la moneda. Se aprecia en el Gráfico nº 23 que ha habido un repunte en el ritmo de crecimiento del paro que, sin embargo, ha vuelto a invertir la tendencia. De acuerdo con las últimas observaciones, el paro vuelve a reducirse en el mercado de trabajo vasco, cambiando el movimiento ascendente que se había puesto en evidencia en los últimos años. El fenómeno del paro parece seguir una pauta adecuada, si bien su ritmo de decrecimiento se desearía más activo.

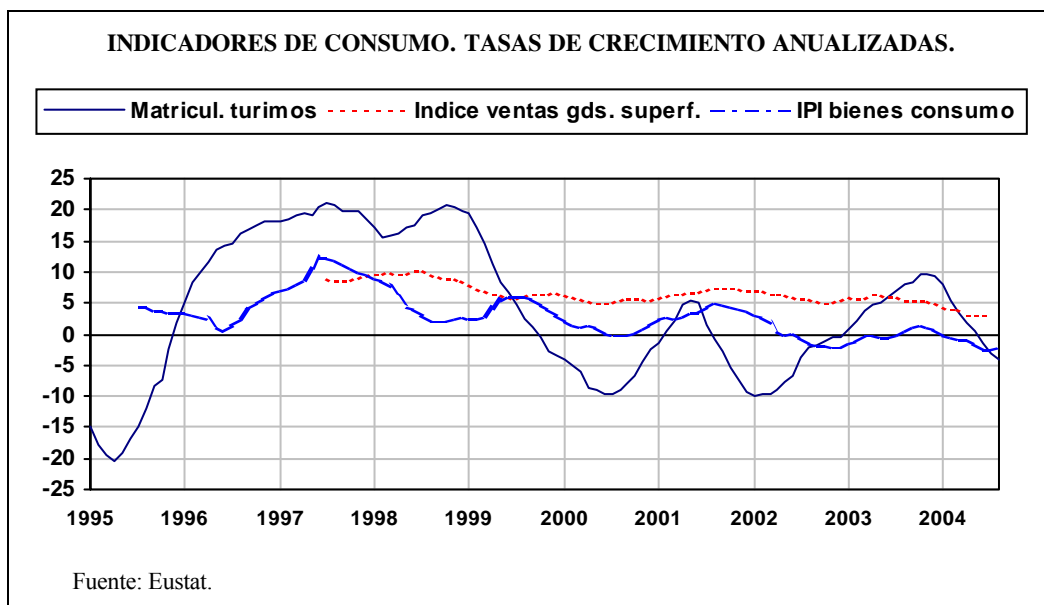
Gráfico nº 23



Resumiendo la evolución del mercado de trabajo vasco, puede decirse que marca una pauta satisfactoria en las dos principales variables, creando empleo y reduciéndose el paro, aunque aparece ya alguna señal de alarma en relación con el empleo industrial.

Vamos a centrarnos ahora en otras variables que pueden reflejar la evolución de nuestra economía desde otros ángulos. Para empezar, analizaremos el comportamiento seguido por los indicadores de consumo. Dentro de este epígrafe se incluyen tres índices que, en este caso, muestran comportamientos bastante similares en las últimas observaciones, como puede apreciarse en el Gráfico nº 24.

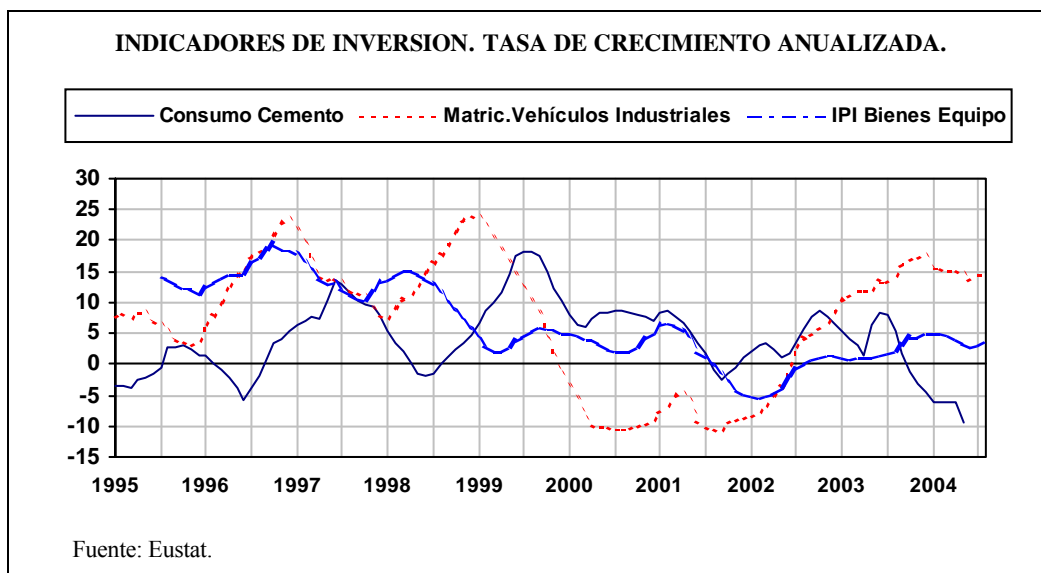
Gráfico nº 24



El Índice de Producción Industrial de bienes de consumo, que hemos analizado también en el apartado anterior, refleja una trayectoria de ligero descenso en su tasa de crecimiento, tras un período de actividad bastante amortiguada. Lo mismo sucede con la matriculación de turismos, que es un indicador mucho más volátil y que vendría a representar al consumo de bienes duraderos; de acuerdo con las observaciones disponibles, marca en los últimos meses una trayectoria de descenso, sin que se aprecie por el momento recuperación. Por último, el Índice de Ventas en Grandes Almacenes, que pretende recoger la actividad del consumo privado, se mantiene en la tónica de períodos precedentes, con crecimiento sostenido pero poco intenso. En conjunto, los indicadores muestran que el consumo ha seguido una evolución moderadamente positiva si bien parecen notarse síntomas de debilidad en los últimos meses.

El otro elemento importante de la demanda interna es la inversión. Analizamos el comportamiento de esta variable a través de tres indicadores parciales, el IPI de bienes de equipo, el consumo de cemento y la matriculación de vehículos industriales. La tasa de crecimiento de estas variables aparece en el Gráfico nº 25.

Gráfico nº 25



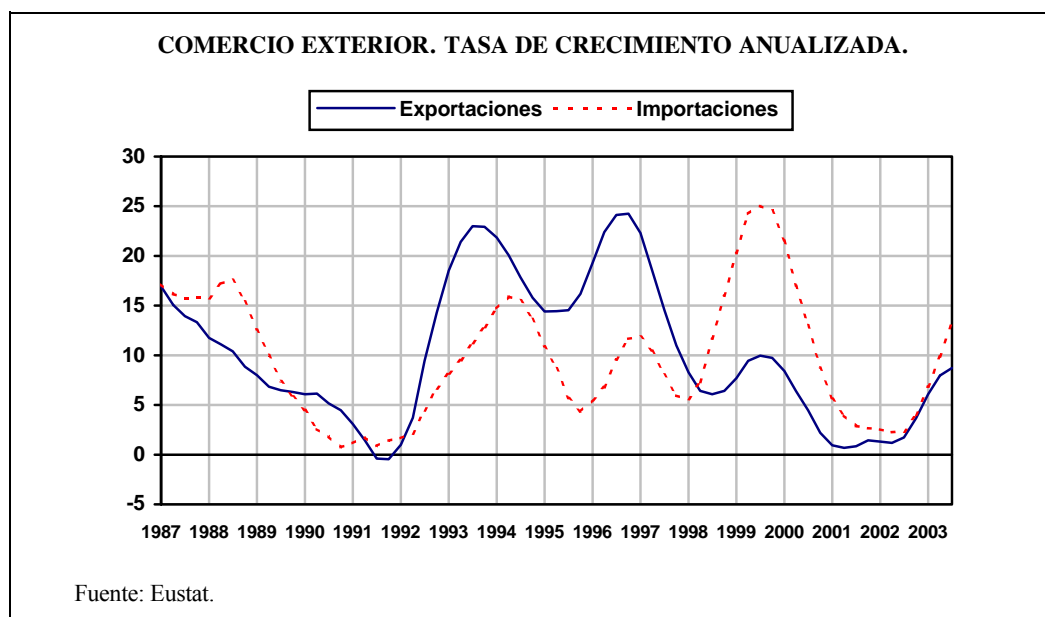
Se constata de nuevo la clara mejoría que ha experimentado el IPI de bienes de equipo, que crece en las últimas observaciones con bastante decisión. Aunque buena parte de la producción de este sector se destina a la exportación, también proporciona bienes de equipo a las empresas interiores, con lo que estará reflejando la recuperación de la inversión productiva que también se aprecia en otras fuentes. En la misma línea, la matriculación de vehículos industriales (en los que se materializa una parte de esa inversión productiva) muestra una senda muy expansiva en los últimos meses, confirmando la apreciación anterior. En cambio, el consumo de cemento dibuja una trayectoria de claro descenso en su ritmo de crecimiento, reflejo de la desaceleración en el crecimiento potente que durante los últimos años ha experimentado el sector de construcción.

Resumiendo, los indicadores avalan la recuperación de la inversión productiva en la economía vasca, aunque se aprecia también un descenso en el ritmo del sector de construcción, que crece a tasas más moderadas.

La última parte del análisis de la demanda se fija en la demanda externa que se refleja en el comercio exterior vasco cuya trayectoria, en términos de tasa de crecimiento, se recoge en el Gráfico nº 26. En este caso, tanto las exportaciones como las importaciones reflejan la fuerte desaceleración que se ha producido en los últimos años en los intercambios exteriores de la mayor parte de los países europeos. La recuperación que se produce en ambas variables en

las últimas observaciones resulta marcada, y puede apreciarse la clara pendiente creciente que marca la tasa de crecimiento tanto en exportaciones como en importaciones. Si esta tendencia continúa, tal como viene sucediendo en los últimos meses a escala mundial, se producirá una clara reactivación del comercio exterior vasco que, a su vez, animará al conjunto de la economía, particularmente al sector industrial.

Gráfico nº 26



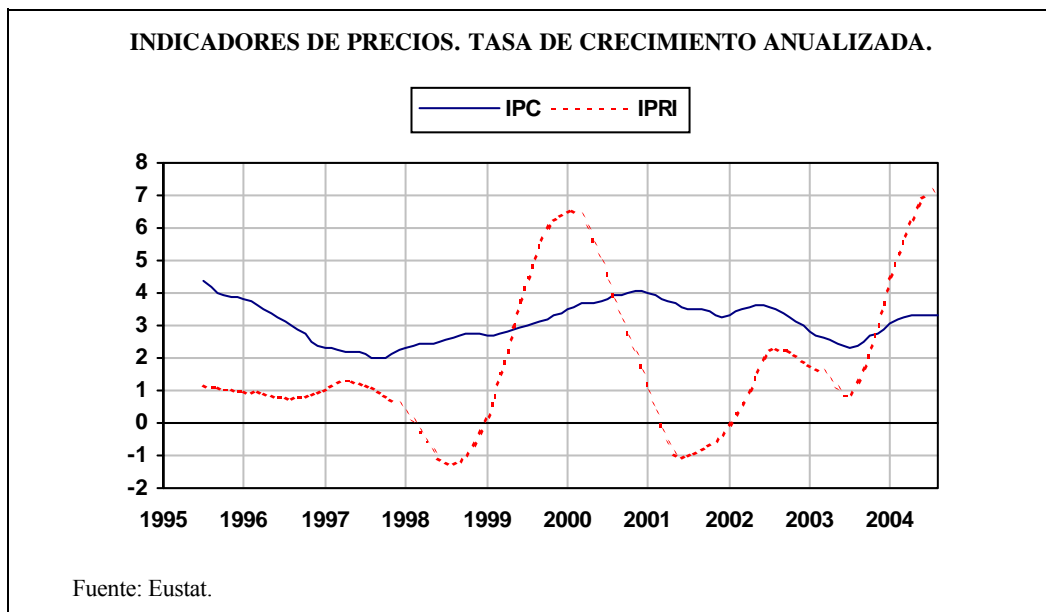
Por lo tanto, la perspectiva de la demanda que se ha analizado a través de los indicadores contenidos en los tres últimos gráficos muestra un panorama bastante despejado, aunque subsisten algunos claroscuros. El mejor pronóstico corresponde a la inversión, que parece confirmar su recuperación; también el sector exterior se va animando, señalando una trayectoria clara de crecimiento. La situación menos optimista corresponde al consumo privado, que parece bastante apagado sin que se observen síntomas de mejoría inmediata.

Por otro lado, el comportamiento del mercado de trabajo resulta también satisfactorio, contribuyendo a dibujar un panorama razonablemente positivo para la economía vasca en el corto plazo.

Finalmente, y para completar en lo posible esta ojeada sobre la economía vasca, se revisan otros indicadores que hacen referencia a aspectos de nuestra economía que no se han analizado previamente.

Si empezamos comprobando la evolución que han seguido los precios, se pone de manifiesto en el Gráfico nº 27 que las variables que en el mismo se incluyen muestran una trayectoria algo dispar. Destaca la gran estabilidad que ha alcanzado en los últimos años el Índice de Precios al Consumo, cuya tasa de crecimiento viene oscilando entre el 2 y el 4% en los últimos diez años. Por lo que respecta a los últimos meses, parece apreciarse un ligero aumento en su tasa de crecimiento, aunque la escala a la que se produce este movimiento es muy reducida. En cambio, el Índice de Precios Industriales marca una trayectoria más volátil, reflejando en parte las dificultades que se atraviesan en los mercados de bienes debido al escaso crecimiento de las economías europeas. En las últimas observaciones se aprecia un ascenso claro en su tasa de crecimiento, quizá reflejando ya la reanimación del comercio exterior y la inversión.

Gráfico nº 27

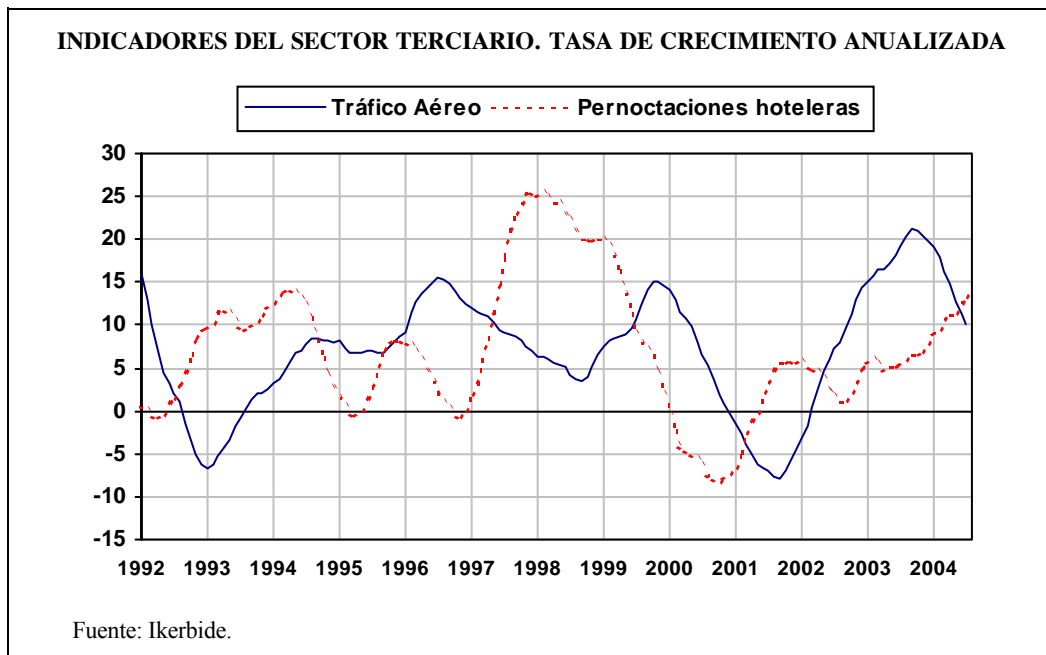


Los dos últimos gráficos hacen referencia a la evolución del sector terciario que se analiza a través de los indicadores, escasos, disponibles. Por una parte, pasamos revista a algunos índices relativos al sector de Servicios destinados a la venta. Posteriormente, se analiza la

evolución del sector de Servicios no destinados a la venta a través de indicadores que hacen referencia al comportamiento del Sector Público.

En el Gráfico nº 28 se incluye información sobre dos indicadores importantes del sector terciario vinculado al mercado. La trayectoria de los dos índices utilizados, tráfico aéreo y pernoctaciones hoteleras, registra un crecimiento considerable en sus tasas de crecimiento anualizadas, que continúa firme en su tendencia para las pernoctaciones hoteleras al final del período analizado mientras que parece mostrar una inflexión en el crecimiento del tráfico aéreo. Aunque ambos indicadores están directa o indirectamente vinculados al turismo, podemos extraer de ellos una imagen optimista de la posición actual del sector terciario considerado en su perspectiva más amplia.

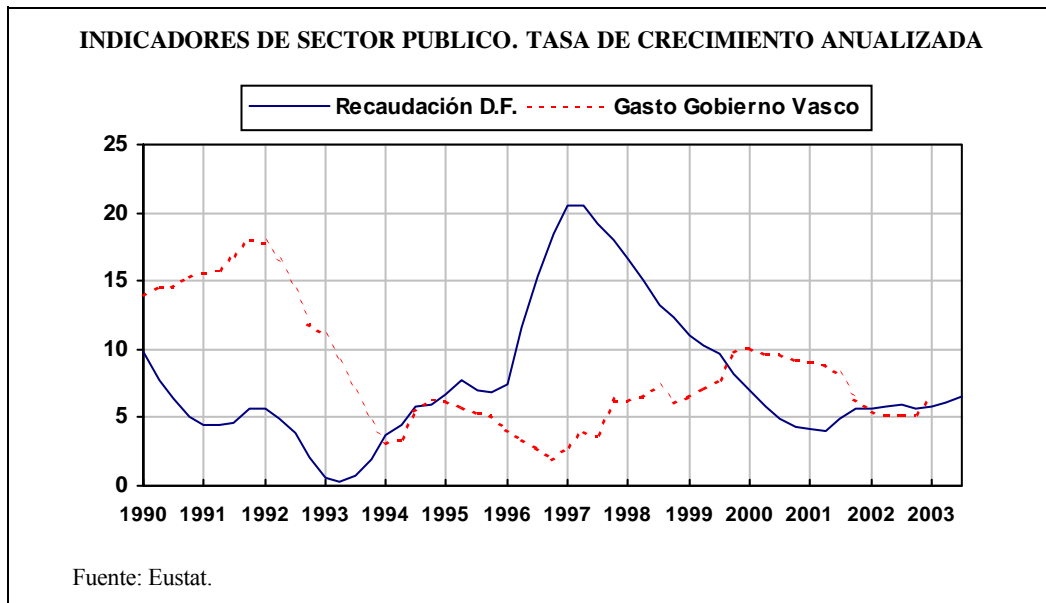
Gráfico nº 28



El análisis del Sector Público se lleva a cabo a través de los datos de Gasto del Gobierno Vasco y Recaudación tributaria de las Diputaciones Forales. La tasa de crecimiento de ambas variables se recoge en el Gráfico nº 29 y muestra una evolución bastante homogénea en las dos. Por lo que respecta al Gasto del Gobierno Vasco, su crecimiento parece estabilizarse en las últimas observaciones (si bien hay que advertir que no se dispone en este indicador de

datos para 2005). La Recaudación, por su parte, se está acelerando levemente en los últimos meses, tras un periodo de menor dinamismo en los últimos dos años.

Gráfico nº 29



En resumen, el panorama que las tasas de crecimiento de los indicadores analizados describe es de moderado optimismo, sin que se aprecien en estos momentos síntomas preocupantes para la evolución en el corto plazo de la economía vasca.

Predicciones

En este apartado se lleva a cabo una aproximación a la trayectoria futura de las variables de interés, a través de la predicción de sus valores. Es sabido que, al predecir, se utiliza la información existente en un momento determinado para tratar de anticipar lo que puede esperarse que suceda. La información se utiliza a través de modelos de comportamiento de las variables, modelos que son el instrumento que permite la predicción. La predicción realizada de esta manera resulta ser la mejor aproximación a la evolución futura, ya que utiliza la expectativa (valor esperado) de la variable en el momento en que se lleva a cabo la predicción.

Esta característica permite elegir diferentes orígenes de predicción y utilizar el modelo cada vez con la información existente hasta el origen elegido. En la aproximación presente se van

a utilizar dos orígenes de predicción diferentes: uno de ellos será en todos los casos el último de los períodos para los que se dispone de información. Para todos los Índices de Producción Industrial y también para la mayoría de los otros indicadores elegidos la última observación conocida es la de Mayo de 2005. La predicción a partir de este origen por lo tanto representa la expectativa sobre el movimiento de la variable que se mantiene actualmente. El otro origen de predicción será anterior, eligiéndose en la mayoría de los casos Diciembre de 2004, por lo que se obtendrá la expectativa que se tenía en ese momento.

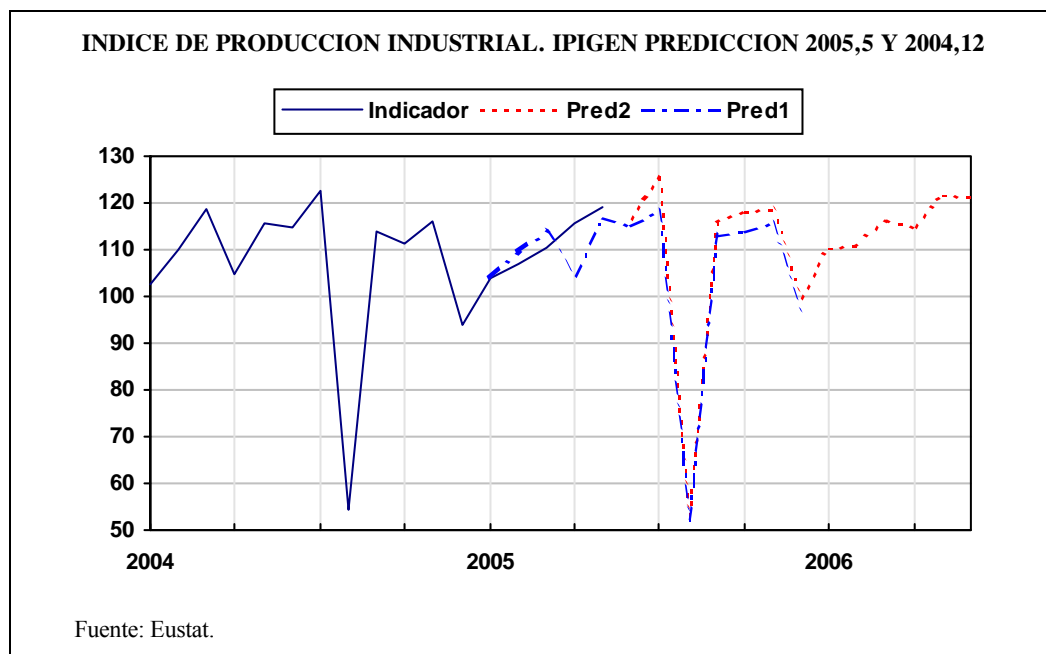
El interés de este ejercicio radica en observar si las perspectivas han mejorado en los meses transcurridos de 2005 o si, por el contrario, empeoran.

Índice de Producción Industrial

El primer indicador que se analiza, cuyas predicciones se recogen en el Gráfico nº 30, es el Índice de Producción Industrial para el conjunto de la CAV. Se aprecia que la segunda predicción supera en valor a la realizada en primer lugar; esto significa que las expectativas relativas a la industria han mejorado a medida que transcurre 2005 en relación con lo que se esperaba a finales del año 2004. Por lo tanto, la perspectiva industrial se mueve hacia un mayor optimismo, aunque este cambio esperanzador no es por el momento muy intenso.

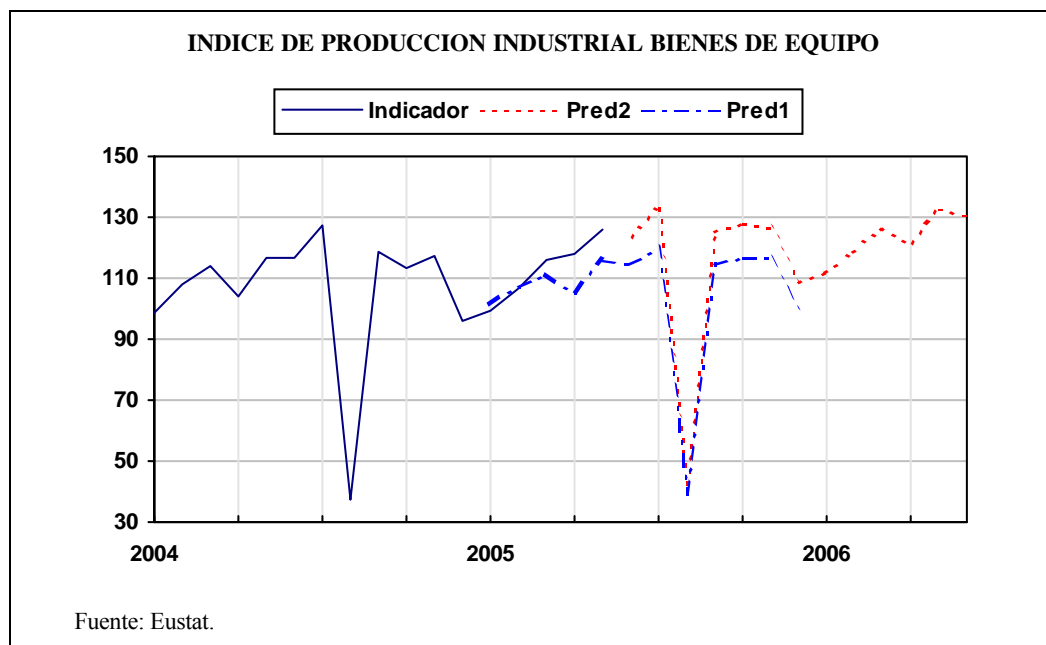
Esta apreciación general puede analizarse de nuevo a través de las desagregaciones del Índice de Producción Industrial utilizadas anteriormente.

Gráfico nº 30



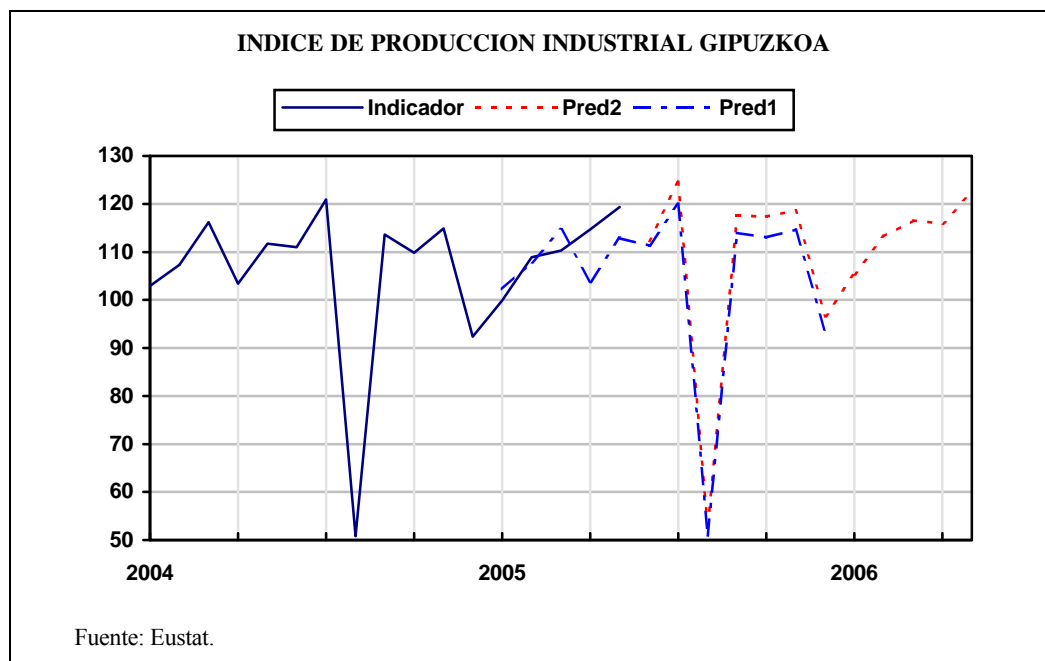
Si nos fijamos en el destino económico de los bienes, se aprecia que la mejoría en la expectativa no alcanza al sector de bienes de consumo. En este caso, la expectativa empeora ligeramente a medida que avanza el año 2005. En cambio, mejora la perspectiva en el sector de bienes intermedios y, especialmente, en el sector de bienes de equipo que, como puede apreciarse en el Gráfico nº 31, experimenta un considerable crecimiento en el nivel esperado de actividad.

Gráfico nº 31



Desagregando por territorios históricos, de nuevo encontramos una diferencia entre los diferentes componentes. En este caso, las expectativas permanecen muy estables tanto en Alava como en Bizkaia, mientras que se aprecia una mejoría en las perspectivas de la industria guipuzcoana, como puede comprobarse en el Gráfico nº 32.

Gráfico nº 32



Por lo tanto, y por lo que se refiere a la actividad industrial, el futuro parece ahora más despejado que hace unos meses, anticipándose una mejoría en la actividad que es particularmente esperada en la industria de bienes de equipo así como en el territorio histórico de Gipuzkoa.

Otros indicadores

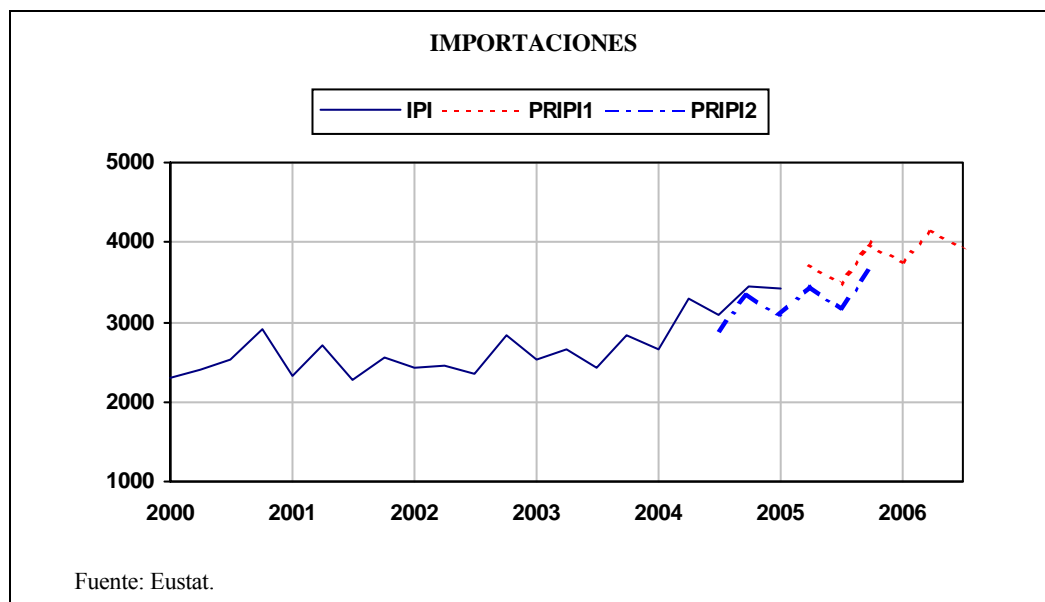
Por lo que respecta al resto de indicadores analizados anteriormente, podemos decir que un buen número de ellos presentan unas expectativas bastante estables desde finales de 2004 ya que, al añadir nuevas observaciones correspondientes a los primeros meses de 2005, no se observan cambios sustanciales en la predicción efectuada. Esta observación se aplica a las tres series que recogen comportamiento del sector terciario, Tráfico aéreo, Pernoctaciones hoteleras e Índice de Ventas en grandes almacenes. Por lo tanto, parece que el sector de Servicios a la venta no va a experimentar cambios en su ritmo de crecimiento. Lo mismo podemos decir de las variables vinculadas al Sector Público: tanto el Gasto del Gobierno Vasco como la Recaudación tributaria se mantienen estables en sus predicciones al añadir las últimas observaciones.

Tampoco en los precios se constatan cambios en las expectativas. La predicción para el Índice de Precios al Consumo es prácticamente igual a partir del último dato que varios meses antes. El Índice de Precios industriales, por su parte, muestra un ligero aumento en la última predicción, lo que anticipa cierto crecimiento en los meses venideros.

El resto de indicadores experimentan un cambio en sus predicciones dependiendo del origen de las mismas. El consumo de cemento empeora sus expectativas cuando se añaden los últimos datos, confirmando la primera impresión de que el sector de construcción puede ir reduciendo su ritmo de crecimiento. También registra un descenso en sus expectativas la serie de matriculación de turismos. Por el contrario mejoran las expectativas en cuanto a matriculación de vehículos industriales. En el mercado de trabajo mejora la expectativa del empleo, mientras que apenas se observa un ligero cambio descendente en el paro.

Los indicadores que experimentan cambios más importantes son los relativos al comercio exterior: Puede apreciarse en el Gráfico nº 33 el considerable aumento que experimentan las expectativas de importaciones cuando se añaden los últimos datos relativos a final de 2004 y primer trimestre de 2005.

Gráfico nº 33



Por lo que respecta a las exportaciones, el comportamiento previsto no resulta tan expansivo.

Como resumen de este apartado, podríamos concluir que las expectativas para la economía vasca, tal como puede juzgarse en estos momentos con la información disponible procedente de distintos indicadores, son moderadamente optimistas, previéndose una reactivación de la industria, el sostenimiento de la actividad en el sector terciario y anticipándose un menor ritmo de crecimiento en la construcción.

2. INDUSTRIA

PANORAMA GENERAL

En un contexto de favorable comportamiento de la economía internacional, la industria del País Vasco ha registrado una reactivación de su actividad en 2004, superando de este modo la tónica de escaso dinamismo que venía caracterizando al sector a lo largo del bienio anterior; aunque ya a finales del ejercicio se aprecian signos de una ligera pérdida de impulso de la actividad sectorial, debido fundamentalmente al aún débil pulso observado en el caso de las principales economías europeas (que son los principales mercados de las exportaciones de la industria vasca), que no ha permitido una recuperación aún más acusada del sector industrial en nuestro territorio.

El análisis por ámbitos geográficos muestra que esta dinámica comentada es extrapolable en líneas generales tanto a la industria de la CAPV como a la de Navarra, presentado pautas muy similares de comportamiento en ambos territorios. De este modo, la tasa de crecimiento del valor añadido industrial de la CAPV se ha situado en el 2,4% en 2004 (frente al 1,4% de 2003), mientras que esa tasa se ha situado en el 2,9% en el caso del valor añadido industrial de Navarra (frente al 1,7% de 2003); expansión que todavía es inferior en ambos casos a la contabilizada para el conjunto de sus economías (3% en la CAPV y 3,4% en Navarra).

En lo que atañe a los efectos de esta coyuntura industrial en la generación de empleo en el sector, según la EPA el empleo industrial en la CAPV registró un ligero descenso del 0,4% en 2004 (aunque según la PRA ese descenso se eleva al 1,5%), mientras que en Navarra creció un 8,3% (aunque la evolución de la afiliación a la seguridad social refleja un estancamiento del empleo industrial).

Finalmente, en este contexto comentado cabe destacar nuevamente en 2004 los positivos resultados obtenidos por las empresas industriales vascas, que han permitido mejorar sus niveles de rentabilidad respecto al año anterior, evidenciando una notable capacidad de adaptación al ciclo económico y un adecuado posicionamiento para afrontar el próximo ejercicio, a la espera de la tan ansiada recuperación de la actividad económica de los principales mercados europeos.

Indicadores de Producción

En línea con la tendencia de recuperación de la actividad industrial, el índice de producción industrial (IPI) de la CAPV ha presentado un incremento del 3,2% en 2004 (2% en 2003), mientras que en el caso de Navarra registra un aumento del 11,2%¹ (frente al descenso del 1,9% del años anterior); en un contexto de ligero aumento en el conjunto del Estado (1,6% en 2004 frente al 1,4% de 2003).

Cuadro nº 49 *Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco*

Año	Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco (%)					
	CAPV		Navarra		País Vasco	Estado
	IPI	Cee*	IPI	Cee*	Cee*	IPI
2002	-1,2	0,7	5,7	9,6	2,2	0,2
2003	2,0	-0,5	-1,9	3,8	0,3	1,4
2004	3,2	7,0	11,2	4,2	6,5	1,6

* Consumo de energía eléctrica.

Fuente: Elaboración propia sobre datos del Eustat, Instituto de Estadística de Navarra (IEN) e Iberdrola.

Cuadro nº 50 *Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes.*

Año	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes (%)							
	Bienes intermedios		Bienes de equipo		Bienes de consumo		Energía	
	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra
2002	-0,1	7,9	-4,7	-2,4	2,5	8,0	-3,0	--
2003	0,7	2,1	1,1	-7,8	-1,2	-2,6	14,0	-26,8
2004	1,8	-5,1	3,9	41,0	-0,8	17,1	15,9	16,8

Fuente: Elaboración propia sobre datos del Eustat e Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

Según el tipo de bienes, en el caso de la CAPV destaca el incremento registrado en el IPI de la rama de energía en 2004 (15,9%), aumento que ya ha sido sensiblemente más moderado en los bienes de equipo (3,9%) y bienes intermedios (1,8%), mientras que se constata un descenso en los bienes de consumo (-0,8%). En el caso de Navarra, son los bienes de equipo los que han presentado una evolución más favorable del IPI (41%), seguidos por los bienes de consumo (17,1%) y la rama de energía (16,8%), mientras que se registra un descenso en el caso de los bienes intermedios (-5,1%).

¹ En el caso de Navarra el dato del IPI corresponde al Instituto de Estadística de Navarra.

Con relación al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2004 se ha registrado un aumento del 6,5% (frente al 0,3% de 2003), observándose un incremento del 4,2% en el caso de Navarra (3,8% en 2003) y del 7% en el caso de la CAPV (-0,5% en 2003). Según sectores de actividad, por un lado destacan los incrementos registrados en los sectores de siderurgia y fundición (12%), metalurgia no férrea (5,8%), artes gráficas y edición (5,8%), alimentación, bebidas y tabaco (5,6%), y maquinaria y transformados metálicos (5,2%); y por otro, los descensos contabilizados en los sectores de construcción y reparaciones navales (-60%), textil, confección y cuero (-11,9%), y construcción de material de transporte (-10,2%).

Cuadro nº 51 *Consumo de energía eléctrica en la industria vasca*

Concepto	(M kwh)			
	2002	2003	2004	%Δ 04/03
Siderurgia y fundición.....	5.595,3	5.678,2	6.359,5	12,0
Metalurgia no férrea.....	350,6	360,1	380,9	5,8
Cementos, cales y yesos.....	378,5	369,5	388,0	5,0
Otros materiales de construcción.....	316,3	321,2	333,6	3,9
Industrias químicas.....	794,8	732,2	760,1	3,8
Maquinaria y transf. metálicos.....	1.723,3	1.782,8	1.876,3	5,2
Construcción y reparac. navales.....	38,3	35,1	14,0	-60,0
Construcción mat. transporte.....	692,5	684,6	614,6	-10,2
Alimentación, bebidas y tabaco.....	527,1	566,9	598,5	5,6
Textil, confección y cuero.....	59,7	59,3	52,2	-11,9
Madera, corcho y muebles.....	114,0	116,4	113,8	-2,2
Papel y cartón.....	1.136,0	1.133,4	1.136,7	0,3
Artes gráficas y edición.....	78,0	80,8	85,5	5,8
Caucho y plástico.....	773,5	690,1	715,4	3,7
Totales.....	12.578,0	12.610,6	13.429,0	6,5

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

Resultados empresariales

Las empresas industriales vascas han obtenido unos resultados económicos muy positivos en 2004, reflejo de la saneada situación de sus cuentas de resultados, lo que les ha permitido incrementar sus niveles de rentabilidad respecto del ejercicio precedente, manteniendo de este modo la tendencia ascendente del ejercicio anterior.

En este sentido, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2004 en el 8,8% y 17,2%,

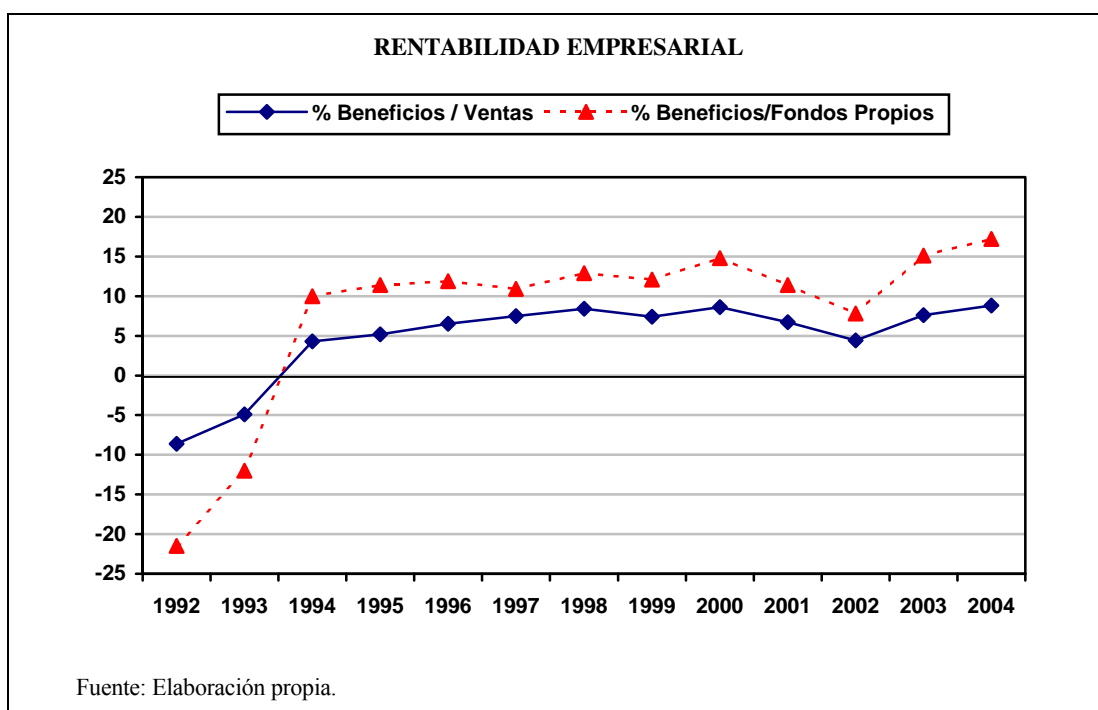
respectivamente, tasas superiores a las contabilizadas el año anterior (7,6% y 15,1% respectivamente).

Cuadro nº 52 *Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas.*

Ratios	(%)				
	2000	2001	2002	2003	2004
Consumos intermedios/ventas .	67,9	67,8	67,6	65,5	66,2
Costes personal/ventas	17,3	18,4	19,2	19,7	19,3
Carga financiera neta/ventas ...	1,2	1,4	1,3	1,5	0,8
Beneficios/ventas.....	8,6	6,7	4,4	7,6	8,8
Beneficios/fondos propios	14,8	11,4	7,8	15,1	17,2
Cash flow/ventas	14,2	12,1	12,2	13,0	13,5
Ventas/plantilla (m euros)	194,6	194,3	186,4	172,9	182,2

Fuente: CNMV y elaboración propia.

Gráfico nº 34



En este positivo contexto, en 2004 se registra un ligero aumento de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (66,2% en 2004 frente al 65,5% de 2003), mientras que desciende ligeramente el peso de los costes de personal (19,3% en 2004 frente al 19,7% de 2003) y el de la carga financiera neta (0,8% en 2004 frente al 1,5% de 2003).

Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2004 se registra un incremento de la misma del 9,3% (3,3% en 2003).

Con relación a la productividad de la mano de obra, el ratio de ventas por empleado se ha elevado hasta los 182,2 miles de euros en 2004, cifra un 5,4% superior a la registrada en 2003, aumento registrado en un marco de incremento del 2,4% de la plantilla media de la muestra de empresas manejada.

Cuadro nº 53 *Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)*

BASES	Central de Balances Trimestral (a)		
	I a IV 02/ I a IV 01	I a IV 03/ I a IV 02	I a IV 04/ I a IV 03
Número de empresas/Cobertura total nacional	855/15,8%	832/15,3%	744/14,1%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones).....	1,1	3,7	7,7
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación.....	2,8	4,1	8,3
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos).....	-0,6	3,3	8,6
Compras netas.....	-2,9	2,5	9,7
Otros gastos de explotación.....	4,8	6,3	7,2
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2) ..	4,0	4,3	6,1
3. Gastos de personal.....	4,1	3,9	2,9
S.2. RESULTADO ECONOMICO BRUTO DE LA EXPLOTACION (S.1.-3)	4,0	4,6	8,6
4. Ingresos financieros.....	-11,5	22,9	12,6
5. Gastos financieros.....	-3,1	0,7	-4,0
6. Amortizaciones y provisiones de explotación.....	1,1	1,6	-1,7
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6).....	3,4	14,1	21,7
7. Plusvalías e ingresos extraordinarios.....	129,0	-1,0	-37,7
8. Minusvalías y gastos extraordinarios.....	147,3	-35,1	-17,5
9. Restantes rúbricas (provisiones e impuestos).....	118,2	-44,3	7,0
S.4. RESULTADO NETO (S.3 + 7 -8 -9).....	(b)	(b)	0,2
RESULTADO NETO / VAB (S.4 / S.1).....	0,0	24,4	22,3
RENTABILIDADES.....			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos).....	8,7	7,8	8,4
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste.....	4,6	4,2	4,0
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos).....	12,4	11,1	12,3
R.4. Diferencia rentabilidad - coste financiero (R.1. - R.2.).....	4,1	3,6	4,4

(a): Todos los datos de estas columnas se han calculado como media aritmética de los datos trimestrales.

(b): Tasa no significativa o no se puede calcular por que los valores que la forman tienen distinto signo.

Fuente: Banco de España.

Los aspectos comentados sobre la evolución de los resultados de la actividad de la muestra de las principales empresas industriales vascas, se corroboran en líneas generales al analizar los resultados de la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España¹.

En este sentido, la información de la CBT relativa al ejercicio 2004 muestra un panorama de crecimiento sostenido de la actividad, a ritmos superiores a los observados en el ejercicio precedente, que prolonga la senda de expansión moderada que se viene registrando desde 2001. Asimismo, al igual que en los últimos años, el buen comportamiento de los resultados ordinarios, y de los gastos e ingresos financieros, han permitido seguir manteniendo rentabilidades elevadas. En lo que atañe ya a las perspectivas de futuro, los principales riesgos que se vislumbran en el contexto internacional se concretan en el alto nivel del precio del petróleo y en la todavía incierta situación de los mercados europeos (principal destino de las exportaciones las empresas españolas), aunque los positivos resultados obtenidos en 2004 por las empresas no financieras, las posiciona adecuadamente a la hora de afrontar nuevos proyectos de inversión y responder al reto de la competitividad que plantea la progresiva globalización de los mercados.

¹ Resultados para una muestra de 744 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2004 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 14,1% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

ENERGIA

El principal tema que ha acaparado la actualidad del sector energético en 2004 ha sido el avance registrado por el Protocolo de Kioto, que, constituido como un mecanismo internacional para hacer frente al cambio climático, tiene especial relevancia en el sector debido a las emisiones de gases de efecto invernadero derivadas de la combustión de energía (las actividades relacionadas con la energía –procesado, transformación, consumo...- representan el 80% de las emisiones de CO₂ a escala mundial). La ratificación del Protocolo por parte de Rusia a finales de año ha asegurado la entrada en vigor del acuerdo en 2005, con la misión de que en el período 2008-2012 los países industrializados en su conjunto reduzcan sus emisiones de gases de efecto invernadero un 5,2% sobre los datos de 1990.

La Unión Europea firmó el Protocolo en 2002, comprometiéndose a reducir sus emisiones un 8% para el período 2008-2012 con respecto a las emisiones de 1990. Este objetivo combina la situación de Grecia, España, Irlanda y Suecia, que están autorizados a aumentar sus emisiones de CO₂, con la de Luxemburgo y Dinamarca, que tienen que reducir considerablemente su volumen de emisión para 2008-2012 con respecto a 1990 (hasta un 28% y un 21%, respectivamente).

A España, concretamente, se le permite incrementar sus niveles de emisión hasta un 15% para el año 2010, aunque los datos más recientes reflejan una sobre-emisión actual de más del 20% con respecto al objetivo fijado. El principal problema que afronta España en este sentido es el alto nivel de emisiones del sector transporte, cuyo crecimiento puede llegar a eclipsar los logros de la actividad industrial en general y del sector energético en particular. Son tres las actividades energéticas afectadas por el Protocolo: las instalaciones de combustión con una potencia térmica nominal superior a 20 MW, las refinerías de hidrocarburos y las coque-rías. Así, en 2004 se ha formulado el régimen de comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero, que oficialmente se abrirá en enero de 2008 pero en el que la Unión Europea empezará a operar en enero de 2005 a través del Sistema Europeo de Comercio de Emisiones. Este nuevo sistema asigna a las empresas cuotas para sus emisiones de gases de efecto invernadero en función de un Plan Nacional de Asignación para el período 2005-2007, abriendo así un mercado en el que las empresas afectadas que emitan por debajo del límite impuesto por dicho plan pueden vender su excedente de “derechos de emisión” a aquellas que lo excedan.

Todo ello en un año 2004 en el que también se han planteado como temas centrales en el sector energético la garantía de suministro, debido a la creciente presión de la demanda, y la seguridad en el abastecimiento, especialmente de gas natural, dado el impulso registrado por su utilización.

BALANCE ENERGETICO DE LA CAPV¹

El balance energético, que se calcula de acuerdo a la metodología Eurostat, presenta un seguimiento detallado de los distintos tipos de energía desde su origen en la extracción o la importación hasta su transformación o consumo. Así, el balance se divide en dos secciones. En la primera (puntos 1-5) se recoge la provisión de energía de las fuentes primarias, bien sea por extracción (1.Producción de energía primaria) bien por importación (2.Entradas totales). El total de estas cantidades, ajustado por el movimiento de stocks (3), las exportaciones (4) y el transporte marítimo (5), corresponde al disponible para consumo interno (punto 6 = 1+2+3-4-5). La segunda parte del balance hace referencia a los procesos de transformación de la energía y a la energía disponible para el consumo final (12=6-7+8+9-10-11) tras los procesos de conversión (7 y 8), los intercambios (9), el consumo del propio sector energético (10) y las pérdidas (11). Una vez que se deduce el consumo final no energético (13) del disponible para el consumo final (12), obtenemos el consumo final energético (14).

Centrando la visión en la evolución del balance energético de la CAPV durante el año 2003, y comenzando por el análisis de la producción de energía primaria, destaca el leve descenso del 0,7% protagonizado por éste con respecto a la producción de 2002, situándose en 346,9 miles de tep (toneladas equivalentes de petróleo). Por tipo de energía, la energía renovable ha ganado protagonismo en 2003 (83,6% de participación frente al 79,9% de 2002) en detrimento de los demás tipos de energía, que han visto reducida su participación considerablemente. De hecho, la energía renovable ha sido el único tipo de energía que ha incrementado su producción en 2003 en comparación con 2002 (concretamente el 3,9%), alcanzando los 290,1 miles de tep, mientras que el volumen de gas natural producido se ha contraído el 77,8%

¹ En el momento de la elaboración del presente informe los últimos datos disponibles corresponden al balance energético del año 2003, que son los que se comentan en este apartado. No obstante, sí se dispone de alguna información sobre la evolución del mercado energético de la CAPV en 2004 que se comenta como colofón al apartado.

hasta los 0,4 miles de tep, los derivados de petróleo han descendido el 17,7% hasta los 11,6 miles de tep y las energías derivadas el 17,5% situando su producción en 44,8 miles de tep.

Cuadro nº 54 *Balance energético de la CAPV 2003*

Sector	Combustibles sólidos	Derivados petróleo	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Electricidad	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	11,6	0,4	44,8	290,1	0,0	346,9
2. Entradas totales	472,3	10.224,5	2.058,2	0,0	0,0	1.011,0	13.766,0
3. Movimiento de stocks	0,0	-93,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-93,1
4. Salidas totales	12,8	6.841,6	0,0	0,0	0,0	0,0	6.854,4
5. Bunkers (transporte marítimo).....	0,0	37,7	0,0	0,0	0,0	0,0	37,7
*6. Disponible consumo interior bruto....	459,5	3.263,7	2.058,6	44,8	290,1	1.011,0	7.127,8
7. Entradas en transformación	382,6	10.295,6	759,4	34,7	32,7	0,0	11.505,1
7.1. Centrales termoeléctricas	296,0	67,3	375,5	0,0	0,0	0,0	738,8
7.2. Cogeneración	0,0	95,4	383,8	34,7	25,5	0,0	539,5
7.3. Planta biogas	0,0	0,0	0,0	0,0	7,2	0,0	7,2
7.4. Coquerías	86,6	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0	90,4
7.5. Refinerías.....	0,0	10.129,1	0,0	0,0	0,0	0,0	10.129,1
8. Salidas de transformación	87,9	9.625,7	0,0	203,5	0,0	511,8	10.428,9
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	310,8	310,8
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	184,1	0,0	191,4	375,5
8.3. Planta biogas	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	2,3	2,8
8.4. Coquerías	87,9	0,0	0,0	18,9	0,0	0,0	106,8
8.5. Refinerías.....	0,0	9.625,7	0,0	0,0	0,0	7,3	9.633,0
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-43,2	43,2	0,0
10. Consumo sector energético.....	0,0	533,2	0,1	58,3	0,0	51,7	643,3
11. Pérdidas transporte y su distribución .	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	52,7	52,7
*12. Disponible para el consumo final...	164,8	2.060,6	1.299,2	155,3	214,2	1.461,6	5.355,6
13. Consumo final no energético.....	0,0	25,5	0,0	0,0	0,0	0,0	25,5
*14. Consumo final energético.....	164,8	2.035,1	1.299,2	155,3	214,2	1.461,6	5.330,1

* 6=1+2+3-4-5

* 12=6-7+8+9-10-11

* 14=12-13

Fuente: EVE.

Con referencia al consumo final de energía, en 2003 se ha cuantificado en 5.330,1 miles de tep, lo que en términos de variación interanual se traduce en un crecimiento del 4,1% con respecto al año 2002, reflejando un importante dinamismo en el ejercicio 2003, especialmente al compararlo con los ejercicios 2001 y 2002 en los que el consumo final de energía avanzó un escaso 0,8% y 1,5%, respectivamente. La distribución del consumo por los distintos tipos de energía permite apreciar un comportamiento en general favorable en todos ellos en el transcurso del año 2003. En este sentido, cabe identificar al gas natural como el tipo de energía que más ha expandido su consumo en 2003 (crecimiento del 13,9%), afianzando progresivamente su posición entre los tipos de energía más consumidos con 1.299,2 miles de tep en

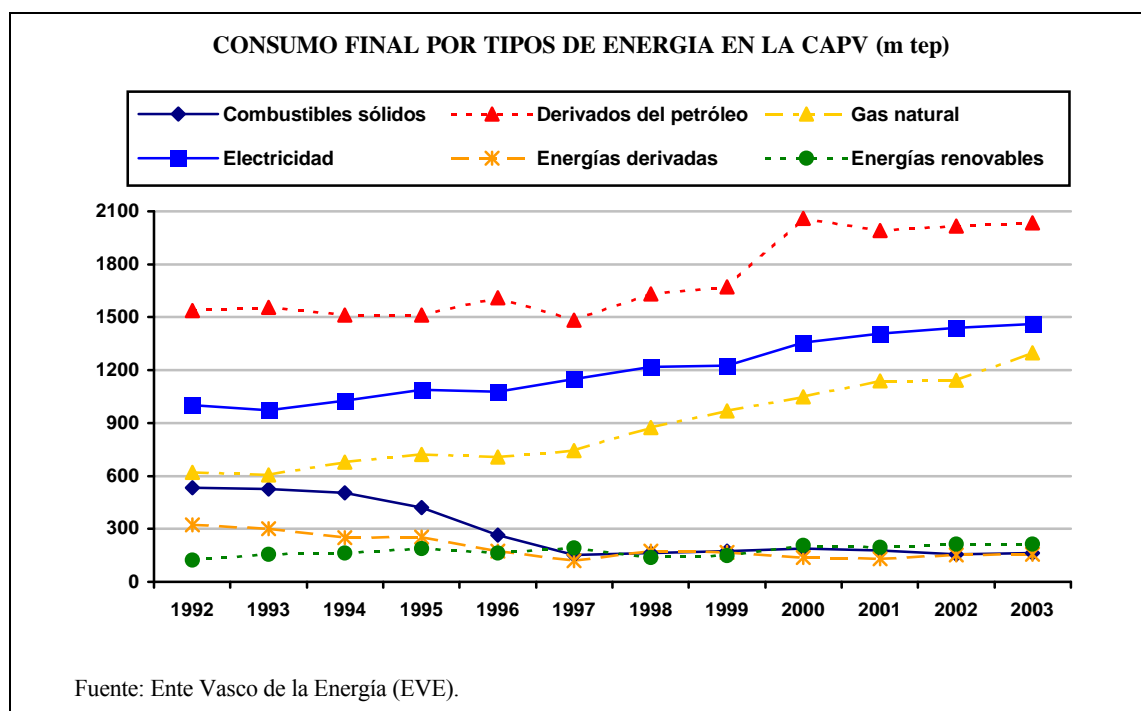
2003. A considerable distancia le siguen los combustibles sólidos, que con un consumo de 164,8 miles de tep, han experimentado un incremento interanual del 4,6%, en tanto que los tipos de energía más consumidos, es decir, los derivados de petróleo y la electricidad, han registrado avances más moderados (en concreto, del 1% y 1,6%, respectivamente), alcanzando los 2.035,1 y 1.461,6 miles de tep.

Cuadro nº 55 *Consumo final por tipos de energía en la CAPV*

Tipos de energía	(m tep)			
	2001	2002	2003	% Δ 03/02
Combustibles sólidos	177,1	157,5	164,8	4,6
Derivados del petróleo	1.992,6	2.015,1	2.035,1	1,0
Gas natural	1.138,9	1.140,8	1.299,2	13,9
Electricidad	1.405,7	1.439,0	1.461,6	1,6
Energías derivadas	130,8	152,6	155,3	1,8
Energías renovables	197,1	215,0	214,2	-0,4
Total.....	5.042,2	5.120,1	5.330,1	4,1

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 35



En consecuencia, y teniendo en cuenta la evolución presentada, los derivados de petróleo y la electricidad siguen acaparando el grueso del consumo de energía en la CAPV, con el 38,2% y 27,4% del consumo total, respectivamente, si bien, su peso relativo ha disminuido con respecto al ejercicio anterior en el que representaban el 39,4% y el 28,1% del consumo final de energía, cediendo así ante el terreno ganado progresivamente por el gas natural, que en 2003 ha llegado a concentrar el 24,4% del consumo total de energía en la CAPV (2,1 puntos porcentuales más que en 2002). El grupo de energías con menor peso relativo continúa estando compuesto por las energías renovables (4% del total en 2003), los combustibles sólidos (3,1%) y las energías derivadas (2,9%), observándose una ligera pérdida de participación en los tres casos respecto al ejercicio anterior.

Cuadro nº 56 *Consumo final por sectores en la CAPV*

Sector	(m tep)			
	2001	2002	2003	% Δ 03/02
Primario	152,5	173,4	175,3	1,1
Industria	2.449,5	2.459,1	2.554,7	3,9
Transporte	1.547,2	1.589,8	1.656,6	4,2
Servicios	356,2	363,2	376,7	3,7
Residencial	536,7	534,6	566,9	6,0
Total	5.042,2	5.120,1	5.330,1	4,1

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Atendiendo ya a lo acontecido en el ejercicio 2004, destaca la reciente aprobación por parte del Gobierno Vasco de la Estrategia Energética de Euskadi 3E-2010 con el propósito de alcanzar un desarrollo sostenible a través de la eficiencia energética y el impulso de las energías renovables. Más concretamente, el Plan fija como meta para 2010 un ahorro en el consumo energético del 15% con los programas de eficiencia energética y una participación del 12% de las energías renovables en el consumo energético total. La apuesta del Gobierno Vasco por el gas natural y las energías renovables como principales fuentes de energía primaria queda patente en este plan cuando se dibuja el futuro escenario energético. Un nuevo escenario en el que los derivados del petróleo y los carburantes sólidos perderán protagonismo (pasarán de representar el 50% y el 8% de la energía consumida en 2000 al 36% y el 2% en 2010, respectivamente) y se impulsarán el gas natural (se pretende que represente más de la mitad del consumo energético vasco, 52% concretamente) y las energías renovables (pasarán del actual 4% del consumo al 12% en 2010).

Los ambiciosos objetivos del ejecutivo vasco en el panorama del consumo de energía primaria de Euskadi trascienden al panorama exterior del sector, ya que si bien en 2000 el 73% de la energía consumida en nuestra comunidad provenía del exterior, para el año 2010 se plantea, más allá del autoabastecimiento, una exportación del 14% de la electricidad generada en las centrales vascas. La principal fórmula para el logro de este fin radica en la sustitución de las actuales centrales térmicas de carbón que aún se mantienen en el País Vasco por las de ciclo combinado. Dentro de este objetivo se ha enmarcado la construcción de la planta de Bahía de Bizkaia Electricidad (BBE), una central de ciclo combinado para la generación de energía eléctrica de una potencia de 800 MW que opera desde 2003, y que posteriormente ha sido complementada por la planta de regasificación Bahía de Bizkaia Gas (BBG), que a su vez está siendo ampliada progresivamente hasta ser capaz de procesar casi cinco veces el gas natural para el que fue concebida inicialmente. Por otra parte, Iberdrola ha concluido la reconversión de la central térmica de Santurce, en la que se ha instalado un generador de ciclo combinado de gas natural con una potencia de 400 MW.

Entre los proyectos aún en curso destaca el que está abordando la refinería Petronor en Abanto y Zierbena y que se prevé que comience su actividad en 2007. Denominado proyecto de IGCC Petronor (Integred Gasification Combined Cycle), se trata de una planta que integrará la gasificación con el ciclo combinado como alternativa eficiente para la gestión de residuos de fuelóleo que se generan en la refinería. Asimismo, la planta de Bizkaia Energía, ubicada en Amorebieta, entrará en funcionamiento a finales de 2005 para generar energía eléctrica con la última tecnología de combustión de gas, con una potencia de 755 MW, capaz de producir el 24% de la demanda total de energía eléctrica en Euskadi, y una inversión global de 690 millones de euros. Por otro lado, se está llevando a cabo un proyecto de valorización energética de residuos sólidos urbanos en la planta de Zabalgardi con la que se pretende aprovechar la energía contenida en la planta para generar electricidad en combinación con gas natural, y que implica una importante reducción de las emisiones a la atmósfera.

Al hilo de la apuesta del Gobierno Vasco por la energía renovable, se han llevado a cabo diversos proyectos relacionados con la energía eólica, además de la energía solar y el biogas. Destacan la ampliación del parque eólico de Elgea-Urkilla, que ha pasado a disponer de 40 a 78 aerogeneradores y la construcción del parque de Oiz (compuesto por 30 aerogeneradores), primer parque eólico del Territorio Histórico de Bizkaia y el primero, también, en construir-

se entre los seis emplazamientos contemplados en el Plan Territorial Sectorial de la Energía Eólica de nuestra comunidad.

ENERGIA ELECTRICA

Centrando el análisis en la evolución de la energía eléctrica en el ámbito estatal en 2004, el consumo total ha alcanzado los 239.823 millones de kwh, lo que representa un crecimiento interanual del 4,1%. Al igual que en el bienio precedente, los consumos de baja tensión han presentado un perfil claramente más dinámico que los de alta tensión, 4,2% y 2,9%, respectivamente, diferencia que además se ha acentuado en el ejercicio 2004 en comparación con años anteriores. Esta trayectoria está derivando en la progresiva equiparación de los consumos de baja tensión a los de alta tensión, de manera que los consumos de baja tensión han representado ya el 48,8% del total en 2004 frente al 51,2% que acapara el consumo de alta tensión.

En lo referente a la producción de energía eléctrica, ésta se ha cifrado en 279.662 millones de kwh, cifra que comparativamente con el año precedente representa un crecimiento del 5,7%. Como resultado de deducir a la cifra de producción el consumo propio (11.989 millones de kwh), el consumo de bombeo (4.605 millones de kwh), el saldo negativo de los intercambios internacionales de electricidad (-3.038 millones de kwh) y las pérdidas de transporte y distribución (20.207 millones de kwh) se obtiene el consumo neto de 239.823 millones de kwh citado anteriormente.

En cuanto a la distribución de la producción de energía eléctrica por tipología de la instalación, la mayor aportación sigue correspondiendo a las centrales térmicas convencionales, que acaparan el 45,4% de la producción (41% en 2003), a las que le siguen las centrales nucleares con el 22,8% (23,4% en 2003), las renovables con el 19,6% (22,8% en 2003) y las de cogeneración con el 12,2% (12,8% en 2003). Por lo tanto, en el transcurso del año 2004 ha aumentado la producción de las centrales térmicas convencionales en detrimento del resto de las instalaciones (renovables, nucleares y de cogeneración) que han visto reducido su peso.

En materia normativa, el año 2004 se ha caracterizado por una intensa actividad, especialmente en el área medioambiental. Así, y al hilo de lo comentado anteriormente, en agosto de

2004 se ha publicado el Real Decreto Ley 5/2004, por el que se regula el régimen de comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero y que supone la transposición de la Directiva 2003/87/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, que establecía el mismo régimen en el ámbito comunitario. Dentro del sector energético, la aplicación de esta normativa se limita a aquellas instalaciones con una potencia térmica nominal de más de 20 MW, incluidas las de cogeneración ligadas a cualquier tipo de actividad. Además, en septiembre de 2004 se ha publicado el Real Decreto 1866/2004 sobre el Plan Nacional de Asignación de Derechos de Emisión 2005-2007.

Por otro lado, cabe mencionar el Real Decreto 436/2004, que ha establecido la metodología para la actualización y sistematización del régimen jurídico y económico de la actividad de producción de energía eléctrica en régimen especial. Este R.D. enumera detalladamente las instalaciones de producción de energía eléctrica que pueden acogerse al régimen especial.

Asimismo, en diciembre de 2004 se publicó el Real Decreto 2351/2004 por el que se modifica el procedimiento de resolución de restricciones técnicas y otras normas reglamentarias del mercado eléctrico, con un doble objetivo: por un lado reducir las interferencias en el normal funcionamiento de los mercados de energía originadas por un imperfecto mecanismo de resolución de restricciones técnicas, y por otro lado, lograr que los contratos bilaterales físicos reciban, respecto a la resolución de las restricciones técnicas, análogo tratamiento que el resto de transacciones del mercado de producción.

En lo que a la tarifa eléctrica se refiere, el Real Decreto 2392/2004 de diciembre establece los precios aplicables a partir del 1 de enero de 2005 y constata un incremento promedio de la tarifa eléctrica media del 1,72% sobre la tarifa a 1 de enero de 2004. No obstante, teniendo en cuenta la inflación del 3,2% registrada en 2004, la tarifa media se habría reducido un 1,5% durante el año 2004.

Por último, y con respecto al Mercado Ibérico de Electricidad (MIBEL), en el año 2004 se han registrado avances importantes en su constitución. Si bien el convenio firmado en enero de 2004 establecía la fecha estimada de entrada del MIBEL para el 20 de abril de 2004, diversos factores como el cambio de Gobierno en España, la designación del primer ministro luso como presidente de la Comisión Europea y la necesidad tanto de armonizar la legislación de los distintos sistemas eléctricos como de garantizar el acceso al mercado y a las interco-

nexiones en condiciones de igualdad para todos los agentes, conllevaron su aplazamiento. Así, en octubre de 2004 ambos gobiernos han firmado otro convenio durante la celebración de la Cumbre Hispano-Lusa, en la que se fija como fecha para la entrada en funcionamiento del MIBEL el 30 de junio de 2005, previa elaboración y aprobación de los textos que regulen la organización y funcionamiento de este mercado común. Por otra parte, el proceso de liberalización que el Gobierno portugués prevé para el sector del gas en Portugal abre nuevas oportunidades de colaboración e integración de ambos mercados en un futuro cercano.

Circunscribiendo el análisis al País Vasco, la producción de energía eléctrica en 2004 ha ascendido a 4.364,5 millones de kwh, cifra que ha supuesto un crecimiento del 42,2% con respecto al ejercicio anterior. Esta favorable evolución se ha debido a la notable recuperación protagonizada por la producción de energía térmica, que se ha incrementado un 55,3% tras la contracción experimentada en 2003, al tiempo que la producción hidráulica ha retrocedido el 25,8% en 2004. Así, la producción térmica se ha cifrado en 3.998,9 millones de kwh (el 91,6% del total), mientras que la producción hidráulica se ha situado en los 365,6 millones de kwh (el 8,4% del total).

Cuadro nº 57 *Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco*

Año	Producción total			Demanda Total 4	% de auto- abastecimiento (1/4) x 100	% de auto- generación (3/4) x 100
	Hidráulica	Térmica	Total			
	1	2	3 = 1+2			
1995	329,1	1.275,5	1.604,6	14.880,7	2,2	10,8
1996	336,7	321,3	658,0	14.683,9	2,3	4,5
1997	283,6	336,4	620,0	15.611,4	1,8	4,0
1998	366,9	859,8	1.226,7	16.592,0	2,2	7,4
1999	375,2	2.464,8	2.840,0	16.718,7	2,2	17,0
2000	283,5	2.399,6	2.683,1	18.511,7	1,5	14,5
2001	323,2	2.113,6	2.436,8	19.163,2	1,7	12,7
2002	232,3	4.178,8	4.411,1	19.831,0	1,2	22,2
2003	492,9	2.575,3	3.068,2	20.211,6	2,4	15,2
2004	365,6	3.998,9	4.364,5	21.541,5	1,7	20,3

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

El consumo de energía, por su parte, se ha cifrado en 21.541,5 millones de kwh en 2004, un 6,6% más que el año precedente, lo que unido a la evolución de la producción energética en 2004 arroja, por una parte, una disminución en la tasa de autoabastecimiento desde el 2,4% del año 2003 hasta el 1,7% actual, debido a la contracción de la producción hidráulica, y por

otra parte, un aumento relevante en la tasa de autogeneración hasta el 20,3% (15,2% en 2003) producto del aumento en la producción total de energía eléctrica.

Cuadro nº 58 *Consumo neto de energía eléctrica por Territorios*

Territorio	(M kwh)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Alava	2.267,9	2.253,6	2.404,0	6,7
Bizkaia	7.384,2	7.436,1	8.052,0	8,3
Gipuzkoa	6.427,7	6.538,5	6.956,8	6,4
CAPV	16.079,8	16.228,2	17.412,8	7,3
Navarra	3.751,2	3.983,4	4.128,8	3,7
País Vasco*	19.831,0	20.211,6	21.541,5	6,6
España**	215.689,0	230.348,0	239.822,0	4,1

* Energía eléctrica facturada. No se incluyen otros distribuidores distintos de Iberdrola ni el consumo propio de éste.

** Consumo neto de energía eléctrica

Fuente: Iberdrola y Unesa.

Como en informes anteriores y como colofón a este apartado, se presentan las cifras y acontecimientos más relevantes del Grupo Iberdrola en el ejercicio 2004. En este sentido, el Grupo ha registrado un aumento del 2,1% en su producción propia, hasta situarse en los 61.044 millones de kwh. Esta positiva evolución ha estado estrechamente ligada al repunte de la producción en las centrales de ciclo combinado de gas (incremento del 92,8%) gracias a la apertura de nuevas centrales en Santurce, de 400 MW y en Arcos de la Frontera, de 800 MW, que ha elevado la producción de ciclo combinado de gas a un total de 8.811 millones de kwh. Esta favorable evolución ha sido extensible al resto de los tipos de producción, menos a la producción hidráulica, que se ha contraído un 29,9%, reduciendo su volumen de producción hasta los 14.626 millones de kwh. A pesar de la expansión registrada en 2004 en la producción bruta, el Grupo Iberdrola ha reducido ligeramente su cuota de mercado en el total de la electricidad generada en el sistema peninsular, perdiendo un punto porcentual con respecto al ejercicio anterior hasta situarse en el 29,5% de participación.

En lo referente a la situación económica, el beneficio neto de la compañía ha ascendido a 1.211 millones de euros, cifra un 14,2% superior a la registrada el ejercicio anterior. Por negocios, el energético nacional, el negocio internacional y el no energético han aumentado su beneficio neto con respecto al ejercicio 2003, mientras que la cartera corporativa, aunque con un beneficio aún positivo, ha reducido su beneficio neto en 2004 a la mitad. Como principales aspectos que han contribuido a este incremento de los resultados de Iberdrola desta-

can: i) el buen desempeño de las energías eólicas dentro del negocio energético español, con un incremento del beneficio operativo del 39,7% con respecto al ejercicio anterior, debido al crecimiento de la producción y a la entrada de nuevas instalaciones eólicas, y, ii) el impulso del negocio internacional, que aumentó su beneficio operativo un 31,7% con respecto a 2003, gracias al aumento de la producción en las centrales de Monterrey y Altamira, en México y Guatemala, y al buen resultado de las centrales de Brasil, que han incrementado su beneficio operativo un 16,9% debido al aumento de la demanda, a los incrementos de tarifas en las compañías distribuidoras y a la mayor aportación de la central de Itapebí.

Atendiendo a los hechos más significativos del Grupo Iberdrola durante 2004, y a modo introductorio, cabe mencionar el acuerdo firmado por Iberdrola con las sociedades Promotora Vizcaína y Bilbao Ría 2000 para construir una torre en Abandoibarra que albergará sus oficinas en Bilbao y que se denominará Torre Iberdrola.

Con respecto al gas natural, destaca que en el segundo semestre la compañía haya recibido su cargamento número 100 de gas natural licuado y el primero en la planta regasificadora de Bahía de Bizkaia Gas, de la que es accionista con una participación del 25%. El buque metanero ha descargado 130.000 m³ (900 GWh) de gas natural licuado. Además, en el tercer trimestre se ha firmado un acuerdo de compra-venta de gas natural por 1bcn (1.000 millones de metros cúbicos) anual con Sonatrach a partir de 2007, que se suministrará a través del nuevo gasoducto submarino Medgaz que unirá Argelia con España. Por último, Iberdrola comenzará a operar en el mercado liberalizado de gas francés, tras adjudicarse 330.000 MWh en una subasta.

En cuanto a las energías renovables, y al hilo de la apuesta de Iberdrola por el mercado eólico en general y en el portugués muy particularmente, en el segundo trimestre del año se ha firmado un acuerdo con Gamesa para la adquisición del parque eólico de Catefica (Portugal), con una potencia instalada de 18 MW. Esta operación con Gamesa se ha complementado con la realizada en el cuarto trimestre, en la que se le han comprado a Gamesa 469 MW de potencia instalada en parques eólicos tanto de Portugal (250 MW) como de España (219 MW). Asimismo, en el tercer trimestre Iberdrola ha constituido la sociedad Aeolia, junto con las empresas portuguesas Alberto Mezquita y Visabeira, que se dedicará a la promoción de las energías renovables en Portugal. La participación de Iberdrola en esta sociedad asciende al 78%, mientras que las otras dos compañías se reparten el restante 22% en partes iguales. Por

otra parte, y en este mismo trimestre, Iberdrola ha creado una empresa conjunta con OPT (Ocean Power Technologies), Sodercan (Sociedad para el Desarrollo de Cantabria) y el IDEA (Instituto para la Diversificación y el Ahorro Energético) para el desarrollo de la primera planta europea de energía de las olas que se ubicará en Santoña (Cantabria). Finalmente, en el cuarto trimestre, Iberdrola ha comprado el 49,9% de la empresa griega Rokas, mayor productor de energía eólica de Grecia (45% de cuota de mercado). Todas estas acciones en el campo de las energías renovables han convertido a Iberdrola en líder mundial en el sector de las energías renovables, tal y como ha publicado WWF/Adena en un informe sobre 72 eléctricas de países de la OCDE.

En lo que a la inauguración de plantas se refiere, en el segundo trimestre de 2004 se ha puesto en funcionamiento la central de ciclo combinado de Termopernambuco, la mayor generadora de electricidad del norte y nordeste de Brasil con 520 MW de potencia instalada. Por otra parte, se ha anunciado la ampliación de la central hidroeléctrica de Cortes-La Muela (Valencia) hasta una potencia de turbinación de 1.260 MW y de bombeo de 1.110 MW, convirtiéndola en la mayor planta de bombeo de Europa. En el tercer trimestre, Iberdrola Ingeniería y Consultoría ha sido adjudicado con un contrato en México para la construcción de infraestructura eléctrica en el norte del país, y, en este mismo país, se ha adjudicado otro contrato para el desarrollo, construcción, propiedad, operación y mantenimiento de la central eléctrica de ciclo combinado de Tamazunchale, de 1.135 MW de potencia. En este mismo trimestre se ha culminado, además, el proyecto de construcción de cinco subestaciones en México, que ha reforzado la infraestructura eléctrica mexicana. También se ha suscrito un contrato para la optimización de la explotación de la red de distribución de Libia, propiedad de la compañía estatal GECOL, tras el acuerdo alcanzado con la Red Eléctrica Internacional (REI). Y, por último, se ha suscrito un contrato para el suministro de 270.000 MWh en Austria con una importante empresa energética.

Para finalizar, cabe hacer un breve apunte sobre la evolución bursátil de la compañía que actualmente vale cuatro veces más, por capitalización bursátil, que en 1991.

SIDERURGIA¹

PANORAMA GENERAL

La actividad siderúrgica mundial ha cerrado el año 2004 con resultados excepcionales y sin precedentes. Un año en el que se ha batido el récord de producción y de consumo, superando por primera vez en la historia la barrera psicológica de las 1.000 millones de toneladas. Concretamente, la producción de acero bruto ha ascendido a 1.506 millones de toneladas y el consumo interior se ha situado en 1.087 millones de toneladas en 2004, cifras que, comparativamente con el año anterior, representan crecimientos del 9,5% y del 9%, respectivamente. A tenor de estos datos, en 2004 la demanda de acero ha superado la oferta, diferencial que se ha cubierto fundamentalmente con la producción acumulada en stocks.

Cuadro nº 59 *Producción y consumo aparente de acero bruto*

País	(Δ %)			
	2003		2004	
	Producción	Consumo	Producción	Consumo
EE.UU. y Canadá	-1,2	-7,5	8,4	15,9
Japón.....	2,6	3,8	2,0	5,4
Alemania	-0,5	0,5	3,5	6,2
Italia.....	2,8	4,7	6,4	2,7
Francia.....	-2,5	-4,5	5,1	5,9
Reino Unido	13,7	1,4	3,0	6,9
España	0,4	8,7	7,4	3,2
UE.....	1,3	1,9	4,8	6,0
Total mundial.....	6,9	7,7	9,5	9,0

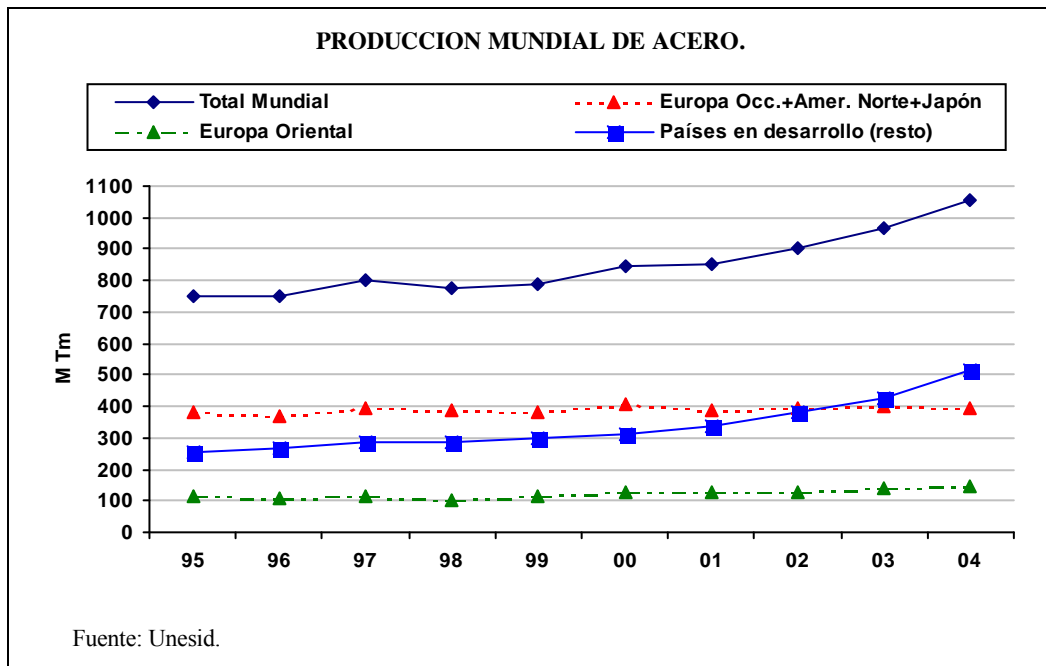
Fuente: Unesid.

El elevado dinamismo de la producción y del consumo mundial se ha materializado en todos los mercados considerados, a diferencia del año anterior en el que algunos de los principales fabricantes del sector evolucionaron negativamente. Así, sobresale la intensa actividad productiva del binomio EE.UU.-Canadá (8,4%), España (7,4%), Italia (6,4%) o Francia (5,1%), mientras que el resto de países ha presentado crecimientos en torno al 2- 3,5%. Resulta destacable la evolución de dos mercados concretos, Reino Unido y Japón, que no han

¹ Se ha producido un cambio metodológico en las cifras publicadas por Unesid, motivado a la finalización del Tratado CECA, lo que ha conllevado la corrección de las series estadísticas presentadas, en la medida de lo posible.

sabido mantener en 2004 el dinamismo que los caracterizó y los posicionó como los impulsores de la intensa actividad registrada en 2003 (13,7% y 2,6%, respectivamente), presentando en 2004 un perfil de crecimiento claramente más moderado (3% y 2%, respectivamente).

Gráfico nº 36



A raíz de esta evolución, en 2004 la aportación según grandes regiones productoras ha variado a favor de los países en desarrollo, que ya en 2004 ocupan una posición destacable en la producción mundial de acero. En este sentido, el grupo compuesto por Europa Occidental, EE.UU.-Canadá y Japón ha asistido a una ligera reducción del 0,8% en su producción, fruto de la evolución dispar de sus integrantes, entre los que destaca el retroceso de la Europa Occidental (7,8%) y los avances de Canadá, EE.UU. y Japón (2,5%, 9,4% y 2%, respectivamente). En el polo opuesto, destaca el importante repunte de la producción de acero en los países en desarrollo, que, tras un incremento interanual del 20,3%, ha ascendido a 514,6 millones de toneladas. Dentro de este grupo, el papel desempeñado por China ha sido crucial, ya que, tras un aumento interanual del 23,8% en su producción hasta elevarse a las 272,5 millones de toneladas, se posiciona en la actualidad como el primer productor y consumidor de acero del mundo. Todo ello en un contexto en el que los países de la Europa Oriental han evolucionado favorablemente (5,8%), gracias, especialmente, al dinamismo de Bulgaria (23,7%) y Polonia (16,3%).

En términos de consumo la evolución ha sido similar, apreciándose también importantes diferencias entre los mercados considerados. Así, el binomio EE.UU.-Canadá se posiciona nuevamente a la cabeza del ranking del consumo (15,9%), seguido esta vez por Reino Unido (6,9%), Alemania (6,2%) y Francia (5,9%). Todos ellos han presentado en 2004 un perfil más dinámico que en 2003, mientras que Italia y España han disminuido sus tasas de crecimiento, aunque siguen siendo positivas (del 4,7% y 8,7% de 2003, al 2,7% y 3,2% de 2004).

Como cierre a este apartado de panorámica mundial del sector, se analiza la ratio de consumo con respecto a la producción¹. Así, en 2004 se confirma el talante consumidor de España, EE.UU.-Canadá, Italia y Reino Unido (valores en el índice por encima de 100), mientras que Japón, Francia y Alemania poseen la condición de productor (valores en el índice por debajo de 100).

SIDERURGIA ESPAÑOLA

La actividad siderúrgica española ha mostrado en 2004 un comportamiento expansivo en la mayoría de los indicadores analizados. Así, la producción de acero ha ascendido a 17,7 millones de toneladas, lo que comparativamente con el año anterior representa un aumento del 7,4%. La favorable evolución del sector de la construcción, unida a la creciente producción de automóviles han conformado los principales factores impulsores de la buena marcha de la industria siderúrgica en 2004.

En este contexto dinámico de la producción de acero, los laminados en caliente han presentado un ritmo productivo aún superior, con un aumento interanual del 10,6% alcanzando las 17,5 millones de toneladas. En cuanto al comercio exterior del sector, las exportaciones de productos siderúrgicos han crecido un 1% en 2004, mientras que la actividad importadora se ha reducido un 1,6%. Consecuentemente, la balanza comercial se ha vuelto a saldar con un déficit de 5,6 millones de toneladas, aunque se ha visto reducido en 0,2 millones de toneladas en 2004 con respecto al año precedente.

¹ Esta ratio alude a la condición de productor (por debajo de 100) o de consumidor (por encima de 100) de cada uno de estos mercados, asumiendo un efecto nulo de los mercados exteriores.

Cuadro nº 60 *Principales magnitudes del sector siderúrgico español⁽¹⁾*

(m Tm)				
Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
1995	12.772	4.924	5.346	12.480
1996	10.972	5.464	5.531	11.592
1997	12.422	5.530	6.675	13.660
1998	13.260	5.243	7.776	15.648
1999	13.847	5.405	9.194	17.543
2000	14.591	6.114	9.344	17.446
2001	14.931	5.905	9.993	18.931
2002	15.991	6.244	10.411	19.690
2003	15.801	6.372	12.186	20.624
2004	17.477	6.436	11.993	21.122

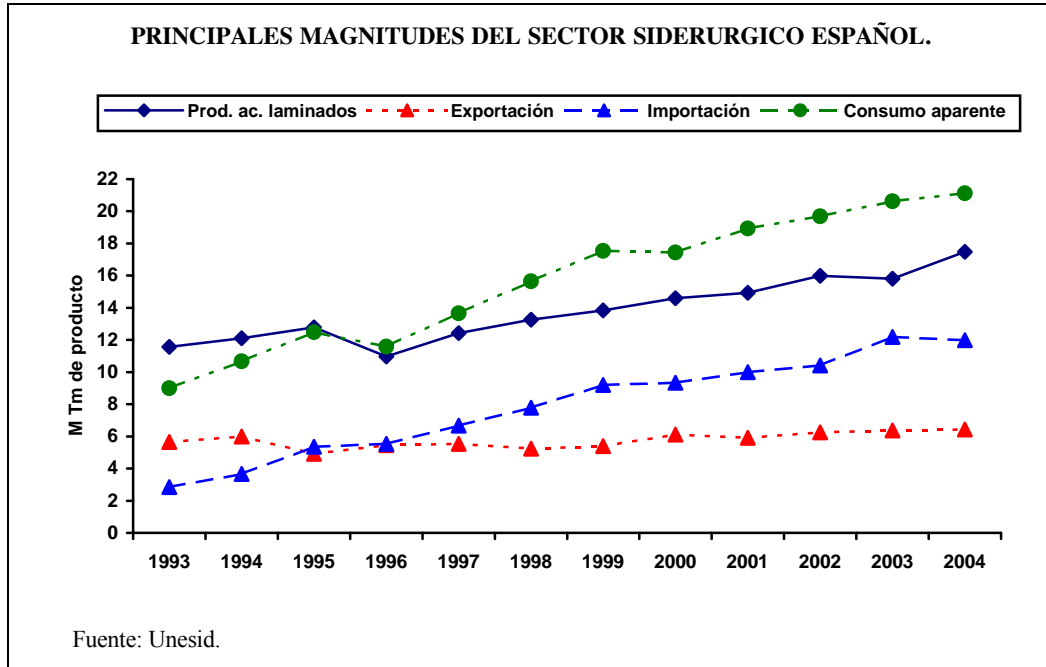
(1) La producción se refiere a productos laminados en caliente, mientras el consumo aparente se refiere a acero bruto, y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.

Fuente: Unesid.

Atendiendo a la actividad siderúrgica española de los últimos diez años, es decir, del período 1994-2004, se pueden realizar las siguientes apreciaciones en lo que a la evolución de las variables consideradas se refiere. Por un lado, la tendencia al alza del consumo aparente y de la actividad importadora, con incrementos acumulativos anuales del 7,1% y 12,6%, respectivamente. Y, por otro lado, la ralentización de la actividad exportadora, con un crecimiento acumulativo anual de tan sólo el 0,7%. La variable de producción, por su parte, no ha progresado en la misma medida que las importaciones y el consumo aparente, lo que está haciendo al sector siderúrgico español cada vez más dependiente de las compras en el exterior para su abastecimiento interior, tal y como manifiesta que en 1994 las importaciones supusieron el 34,4% del consumo aparente, mientras que en 2004 esta proporción se eleva hasta el 56,8%¹.

¹ Este resultado alude a una evolución en volumen que se completaría con el análisis de valor.

Gráfico nº 37



La relevancia de la actividad siderúrgica queda reflejada en el empleo generado: 21.539 personas en 2004, cifra que representa una disminución del 3,8% con respecto al año anterior. Sin embargo, al ampliar el análisis al período 1999-2004, el crecimiento acumulado anual se sitúa en el 0,4%. Es decir, se produce un continuado crecimiento de la producción con un aumento cauteloso del empleo. Con respecto a la productividad sectorial, medida como toneladas/hombre/año, ésta ha presentado un repunte importante en 2004, año en el que se ha registrado una producción de 816 toneladas de acero por persona (en 2003 se situaba en 767¹). Esta evolución en el último año ha estado motivada por la expansión de los volúmenes de producción, pese a la leve disminución experimentada por el empleo. En 2004 se ha continuado, por tanto, el crecimiento de la productividad sectorial que se viene observando en los últimos años, fruto de la mejora tecnológica y de la formación continua de sus trabajadores.

¹ Resultado que alude a la búsqueda de rentabilidad productiva en la capacidad instalada.

Cuadro nº 61 *Empleo en el sector siderúrgico.*

Concepto	(unidades)		
	2002	2003	2004
Empleo total	22.300	22.385	21.539
% Crecimiento anual	-0,3	0,4	-3,8

Fuente: Unesid.

Centrando la atención en la evolución de las principales cifras relativas al mercado de las materias primas consumidas por el sector siderúrgico, se aprecia, un año más, la relevancia de la chatarra como materia prima principal, aunque no ha sido la que más ha crecido en 2004, ya que se ha visto frenado por el acusado aumento de su precio¹. El mayor incremento de consumo ha provenido de la hulla coquizable (21,7%), cuyo precio ha sido el que menos ha aumentado entre las tres materias primas analizadas. El mineral de hierro y pellets se ha situado en una posición intermedia, con un aumento de la importación del 6,1%.

Cuadro nº 62 *Materias primas consumidas*

Año	(m Tm)								
	Hulla coquizable			Mineral de hierro y pellets			Chatarra		
	Consumo	Importación		Consumo	Importación		Consumo	Importación	
	%	Precio*	%	Precio*	%	Precio*	%	Precio*	
1995	3.244	100,0	75,5	8.598	95,3	82,2	10.315	47,3	141,1
1996	3.318	100,0	81,2	6.841	100,0	90,2	9.670	46,3	129,3
1997	3.745	100,0	91,8	6.738	86,9	115,0	11.247	46,6	143,8
1998	3.897	100,0	91,0	6.232	100,0	124,2	12.573	47,7	131,5
1999	3.547	100,0	83,5	6.192	99,0	101,4	12.285	46,2	111,1
2000	4.420	100,0	91,9	7.256	86,3	113,7	13.253	46,1	142,2
2001	4.235	100,0	100,6	7.384	89,9	118,6	14.014	44,9	125,4
2002	3.788	100,0	104,0	6.158**	n.d.	113,2	5.534**	n.d.	135,9
2003	3.321	100,0	91,3	5.766**	n.d.	94,0	6.390**	n.d.	166,1
2004	4.043	100,0	110,2	6.119**	n.d.	118,6	7.093**	n.d.	229,3

* Base 100 = 1984.

** Sólo se refiere al volumen importado.

Fuente: Unesid.

Por último, merece hacer una mención especial a la reciente puesta en marcha del mercado de emisiones de CO₂ tras la publicación del Plan Nacional de Asignaciones de Derechos de Emisión de CO₂ en España. Este Plan señala a la industria siderúrgica como una de las afectadas, aunque también hace un reconocimiento a la labor realizada ya por parte del sector del

¹ Justificado por la presión de la demanda.

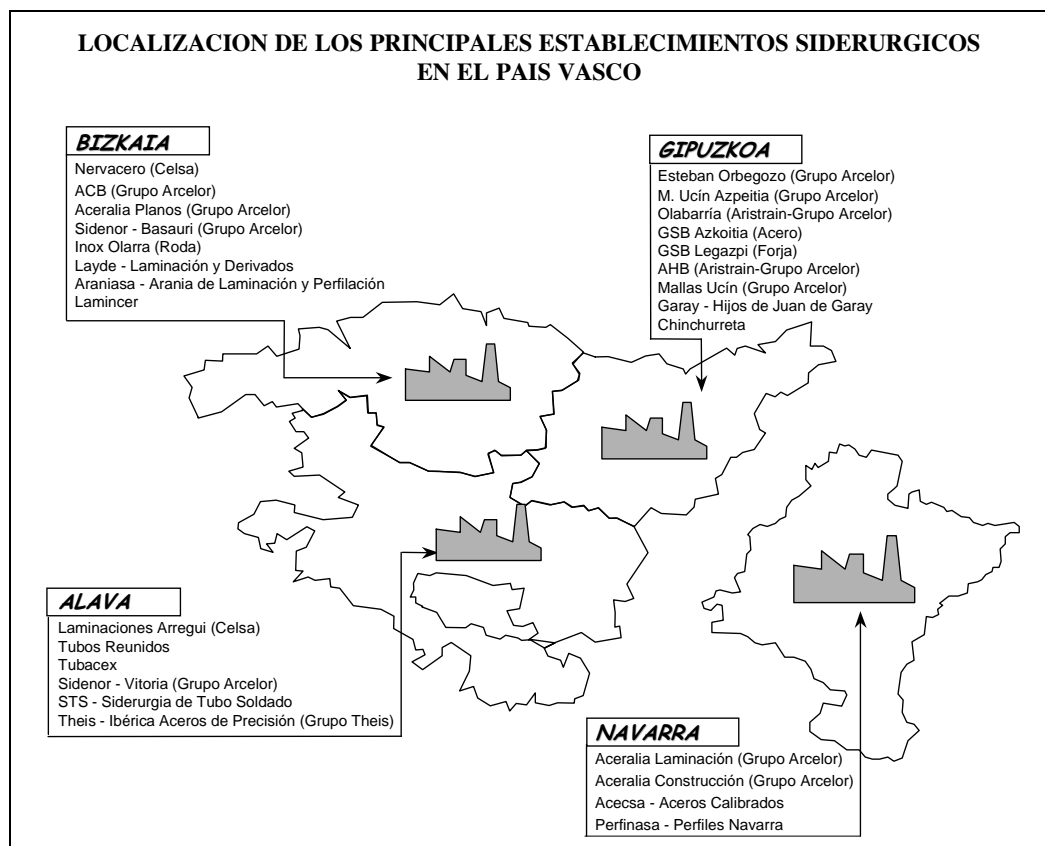
acero, por la que se ha conseguido una reducción importante de su nivel de emisiones. El objetivo de este Plan es el de preparar a las empresas del sector para el período 2008-2012, en el que se deberán cumplir los objetivos concretos impuestos por el Protocolo de Kyoto.

LA SIDERURGIA VASCA

En los últimos años el sector siderúrgico vasco, al igual que en el ámbito estatal, está asistiendo a importantes cambios estructurales debido principalmente a las reestructuraciones empresariales que están dando lugar a los grandes conglomerados siderúrgicos europeos. Por ello, la estructura y las principales características de la actividad siderúrgica en el País Vasco realmente no presentan diferencias significativas con el sector en el ámbito estatal, puesto que gran parte de las unidades ubicadas en el País Vasco forman parte de estos grandes conglomerados, que son ya transnacionales.

La actividad exterior de la industria siderúrgica vasca se caracteriza, al igual que en el ámbito estatal, por presentar un importante saldo deficitario, ya que el volumen de importaciones triplica el de las exportaciones. Todo ello en un contexto de elevado dinamismo de las importaciones, lo que le ha conducido a registrar nuevo máximos históricos tanto en el volumen como en el valor importado, y de crecimiento generalizado del precio medio tanto de las importaciones como de las exportaciones.

Gráfico nº 38



En este sentido, las ventas en el exterior han ascendido a 2.225,2 miles de toneladas en 2004, un 1,2% menos que el ejercicio anterior, reflejando un cambio en la tendencia alcista que en los últimos años ha registrado el volumen exportado. No obstante, el precio medio por tonelada exportada se ha visto incrementado considerablemente de los 432,9 euros en 2003 a los actuales 599,5 euros, lo que ha elevado el valor monetario de las exportaciones un 36,8% interanual.

Con respecto a las importaciones, éstas han ascendido a 6.838,9 miles de toneladas en 2004, que de acuerdo con el aumento de su valor medio han originado unos ingresos monetarios de 2.000,7 millones de euros por dicho concepto. Comparativamente con el ejercicio anterior, estas cifras muestran el importante dinamismo sectorial y como lo refleja la evolución de los siguientes indicadores: el volumen de las importaciones ha aumentado un 6,5% interanual, claramente superado por su valor en términos monetarios que ha avanzado un 40,2%, señal del encarecimiento de las importaciones vascas de productos siderúrgicos. Más concretamen-

te, el precio medio de las importaciones ha pasado de los 222,1 euros de 2003 a los 292,6 euros de 2004, lo que, contrapuesto con el precio medio de las exportaciones (599,5 euros) alude a la compra exterior o importación de productos de gama más baja, de menor valor añadido y precio, y a la venta exterior o exportación de un producto más elaborado, de mayor valor añadido, y, por ende, más caro.

Cuadro nº 63 *Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV*

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
1995	4.304,4	913,2	1.771,7	761,2
1996	3.966,5	753,8	1.766,0	680,2
1997	4.566,1	903,5	1.834,9	764,0
1998	5.492,9	1.078,2	1.743,7	766,2
1999	5.677,8	928,7	1.774,5	671,5
2000	6.283,0	1.233,9	2.164,6	966,8
2001	6.532,6	1.237,6	1.932,9	882,9
2002	5.773,1	1.173,7	2.035,3	887,2
2003	6.422,8	1.426,7	2.252,2	975,0
2004*	6.838,9	2.000,7	2.225,2	1.334,1

* Datos provisionales.

Fuente: Gobierno Vasco, Dpto. de Economía y Hacienda y Eustat.

El Instituto Vasco de Estadística (Eustat) ha publicado recientemente las cifras relativas a las Cuentas Industriales de 2003 que, aunque no es el año de referencia de este informe (2004), permiten subrayar la importancia de la actividad siderúrgica vasca en el conjunto industrial, así como su dinamismo en los últimos años y su capacidad de generación de riqueza y empleo. La clasificación que se expone a continuación no es directamente comparable con la expuesta en este capítulo, ya que responde a la clasificación A-84 que realiza Eustat¹ frente a una clasificación comercial y/o de productos, que es la que corresponde a siderurgia integral, no integral, aceros especiales y tubos sin soldadura. Estableciendo la correlación entre ambas, las actividades mencionadas se corresponden con siderurgia, fundición y forja y estampación, principalmente.

De esta manera, la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación ha generado en 2003 un valor añadido bruto de 1.937 millones de euros, cifra aún relevante, pero que da muestras de desaceleración si se compara con el año anterior (1.995 millones de euros). Por el lado del empleo generado, sin embargo, la evolución ha sido contraria, al haberse registra-

¹ Que se corresponde con la Clasificación Nacional de Actividades, CNAE-93.

do un aumento con respecto al año anterior: en 2004 se ha dado empleo a 38.450 personas (frente a 37.975 de 2003). Como consecuencia de esta evolución, en 2003 la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación ha representado el 14% del VAB total generado por la industria vasca, en tanto que la aportación del empleo en el total ha sido del 15%. Estas cifras dejan patente la relevancia de la actividad en el conjunto de la industria vasca, relevancia que se agudiza al analizar su efecto en el conjunto industrial vasco ya que se trata de la materia prima de un número importante de sectores, que, a su vez, son proveedores de sectores tractores de la industria vasca como la automoción o la máquina herramienta, situación que otorga a esta actividad carácter de “industria básica” del tejido industrial vasco.

Cuadro nº 64 *Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV. 2000-2003*

	VAB*				Empleo			
	2000	2001	2002	2003	2000	2001	2002	2003
Siderurgia y Metalurgia no férrea	1.111	1.057	1.017	965	14.853	14.749	14.905	14.852
Fundiciones	362	383	403	393	7.707	8.071	8.315	8.418
Forja y estampación	527	565	575	579	14.459	14.838	14.755	15.180
Construcción metálica	329	347	384	376	7.521	7.942	8.423	8.415
Artículos metálicos	610	619	705	742	14.687	15.540	16.679	17.357
Ingeniería metálica	891	891	918	962	20.158	20.544	20.762	20.986
Total Grupo Siderometalúrgico.	3.829	3.862	4.003	4.017	79.385	81.684	83.839	85.208
Industria	12.304	12.748	13.008	13.372	236.055	243.198	246.063	248.922
Participación (%)								
Siderurgia/Industria	9,0	8,3	7,8	7,2	6,3	6,1	6,1	6,0
Siderometalurgia/ Industria	31,1	30,3	30,8	30,0	33,6	33,6	34,1	34,2

* Millones de euros

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Por otro lado, el grupo siderometalúrgico, que incluye, además de las anteriores, la construcción metálica, los artículos metálicos y la ingeniería metálica, ha generado en 2004 un VAB de 4.017 millones de euros y un empleo de 85.208 personas; es decir, cerca de la tercera parte del VAB y del empleo industrial está asociada a la actividad siderometalúrgica. Dentro de este grupo, los más destacables por su capacidad de generación de riqueza son la actividad siderúrgica y la ingeniería metálica, empleando este último, a su vez, un volumen de empleo que supera las veinte mil personas.

Como colofón a este apartado dedicado a la actividad siderúrgica vasca, se presenta la estructura patrimonial de tres grandes empresas del sector en la CAPV –Tubacex, Tubos Reunidos, S.A., G.S.B. y Sidenor, S.A.-, que a pesar de actuar en un ámbito mundial, mantienen en el seno de esta comunidad una parte sustancial de su actividad y gestión. Tal y como muestra el

cuadro que se presenta a continuación y que ilustra la estructura patrimonial conjunta de las empresas citadas, en 2004 se ha registrado un retroceso en las partidas de inmovilizado cuyo peso ha sido ganado por las demás partidas del activo, es decir, las existencias, los deudores y clientes y las cuentas financieras. Por el lado del pasivo, destaca, un año más, el reajuste de la deuda de las empresas, en la que gana peso la de corto (dotaciones para el pago anual) en detrimento de la de largo, reflejando la capacidad de saneamiento financiero de las empresas analizadas.

Cuadro nº 65 *Estructura patrimonial de una muestra de empresas siderúrgicas vascas⁽¹⁾*

Concepto	2002	2003	2004
Inmovilizado material neto	43,7	43,7	38,9
Inmovilizado financiero	6,9	8,6	7,3
Inmovilizado inmaterial	4,7	5,1	4,4
Existencias	17,1	18,0	22,0
Deudores y clientes	23,3	21,0	22,5
Cuentas Financieras	2,9	2,2	3,7
Ajustes	0,0	0,2	0,1
Acciones propias	0,3	0,3	0,4
Tesorería	1,1	1,0	0,9
Total Activo = Pasivo	100,0	100,0	100,0
Capital y reservas	36,2	36,6	35,4
Deudas a medio y largo plazo	24,0	21,4	20,9
Deudas a corto plazo	39,8	42,0	43,7
Ajustes	0,0	0,0	0,0

(1) Estas empresas son Tubacex, Tubos Reunidos, S.A., G.S.B. y Sidenor, S.A.

Fuente: Elaboración propia a partir de las Memorias de las Sociedades.

Acero común y aceros especiales

En 2004 se ha continuado la tendencia creciente de los últimos años en el consumo de acero, batiendo un récord histórico con más de 21 millones de toneladas consumidas en España. No obstante, el crecimiento del consumo ha mostrado un perfil ligeramente más moderado en 2004 (2,4% frente al 4,7% de 2003).

Atendiendo al tipo de producto de acero fabricado destaca el dinamismo de los productos planos fríos y recubiertos como el principal impulsor del consumo de acero (6,1%), lo que le ha llevado a representar el 27% del consumo total de acero. El consumo de productos planos calientes también se ha acentuado en 2004 (3,7%) y representa el 21% del total, mientras que los productos largos acabados, que actualmente representan prácticamente la mitad del acero

consumido, han mostrado cierta atonía en 2004 (0,6%). Los lingotes y semiproductos, por su parte, se han consumido menos que en 2003 (-6,6%), lo que les ha llevado a ocupar en 2004 una participación poco significativa en el total de acero consumido (3,3%).

Cuadro nº 66 *Consumo aparente de acero por productos*

Productos	(m Tm)			
	Consumo aparente			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Por tipo de producto acabado*				
- Lingotes y semiproductos	705	744	695	-6,6
- Productos largos acabados.	9.500	10.159	10.215	0,6
- Productos planos caliente.....	4.113	4.346	4.507	3,7
- P. planos fríos y recubiertos	5.372	5.375	5.705	6,1
Total acero	19.690	20.624	21.122	2,4

*: Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Centrando la atención en los productos laminados en caliente destaca la intensa actividad productiva de 2004, con un ligero incremento de la producción en el caso de los productos largos (5,9%) y muy importante en el caso de los productos planos (21,2%), evolución que ha reducido ligeramente el peso de los productos largos en la producción total de acero laminado en caliente en España.

Cuadro nº 67 *Producción de productos laminados en caliente**

Productos	(m Tm)			
	Producción*			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Productos largos laminados en caliente	10.580	10.946	11.593	5,9
- Material de vía	192	189	197	4,2
- Perfiles estructurales	2.256	2.351	2.555	8,7
- Alambión en rollo	2.685	2.765	2.834	2,5
- Redondos para hormigón	3.410	3.404	4.127	21,2
- Otros perfiles comerciales	2.037	2.237	1.880	-16,0
Productos planos laminados en caliente	5.411	4.856	5.884	21,2

* Incluye las dos calidades de acero: acero común y acero especial.

Fuente: Unesid.

Dentro de los productos largos laminados en caliente, la evolución de los distintos tipos de productos ha sido, en general, favorable. Al igual que en el ejercicio precedente, destacan por su aportación al conjunto los redondos para hormigón (35,6%), el alambión en rollo (24,5%) y los perfiles estructurales (22%), que, conjuntamente, han acaparado el 82,1% de

la producción de productos largos con 9.516 miles de toneladas. El mayor dinamismo ha correspondido a los redondos para hormigón, con un crecimiento interanual del 21,2%, resultado fuertemente vinculado a la evolución del sector de construcción y, concretamente, a la edificación. En el polo opuesto, con un importante retroceso de la producción, se ha situado el grupo de otros perfiles comerciales (-16%), lo que le ha hecho perder peso en el total (del 20,4% de 2003 al 16,2% de 2004).

La actividad en el segmento de aceros especiales en el País Vasco está representada por Cie Automotive y el Grupo Sidenor, S.L. La primera de las compañías fue creada en 2002 fruto de la fusión entre Afora (Acerías y Forjas de Azkoitia) y Egaña, y se dedica a la fabricación de componentes y subconjuntos de automoción. Su ámbito de actuación es global, con presencia en América (Brasil, EE.UU. y México), Europa (España, Portugal, Alemania, Francia y la República Checa) y Asia (China), aunque gran parte de sus operaciones está focalizada en la CAPV¹.

Cuadro nº 68 *Estructura de Cie Automotive*

Sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del grupo	
Cie Azkoitia S.L. (Azkoitia, Gipuzkoa)	Inyctametal S.A. (Abadiño, Bizkaia)
GSB Acero S.A. (Azkoitia y Legazpia, Gipuzkoa)	Orbelan Plásticos S.A. (Andoain, Gipuzkoa)
GSB Forja S.A. (Legazpia, Gipuzkoa)	Udalbide S.A. (Iruiza, Bizkaia)
GSB Galfor (Ourense)	Transformaciones Metalúrgicas Norma (Itziar, Gipuzkoa)
Belgium Force N.V. (Mechelen-Bélgica)	Autokomp Ingeniería S.A. (Abadiño, Bizkaia)
Stuka, S.A.	Cie Deutschland, GmbH
Cie Mecauto, S.A.	Cie Celaya, S.A. de C.V. (México)
Mecanizaciones del Sur-Mecatur (Puerto de Santa María, Cádiz)	Plasfil Plásticos do Figueira (Portugal)
Gameko Fabricación de Componentes, S.A. (Vitoria, Alava)	Cie Unitools Press CZ, a.s. (República Checa)
GSB-TBK, Automotive Components, S.L.	Cie Plasty CZ, s.r.o.
Grupo Componentes Vilanova, S.L. (Vilanova i la Geltrú, Barcelona)	Cie Automotive USA, Inc (USA)
Tarabusi, S.A. (Igorre, Bizkaia)	Cie DESC Automotive, S.A. de C.V. (México)
Talleres Matrimold, S.L.	Cie Inversiones e Inmuebles, S.L.
Fabricación de Componentes del Motor, S.L. (Vilanova i la Geltrú, Barcelona)	Cie Autometal, S.A. (Subgrupo)
Cie Berriz S.L.(Berriz, Bizkaia)	Muskaria Inversiones SICAV, S.A.
Egaña 2, S.L. (Berriz, Bizkaia)	Matxitxako Diversificada SIMCAV, S.A.

Fuente: Cie Automotive

¹ Las noticias más recientes aluden a una OPA del 100% por parte de holding inversor Insecc (Instituto de Promoción y Gestión de Empresas) participado por entidades como el Banco de Santander Torreal o Gestamp y empresarios como Juan Abelló y la familia Matutes.

El ejercicio 2004 ha concluido para Cie Automotive con un volumen de ventas de 669.998 miles de euros y un beneficio neto de 18 millones de euros, cifras que en comparación con el año anterior representan mejoras del 18% y del 38%, respectivamente. Con estos resultados se han visto cumplidas las expectativas de la compañía, los que evidencia lo acertado de su modelo de negocio: incrementar la cifra de negocio a través de un riguroso control del gasto y la mejora de la eficiencia.

El Grupo Sidenor, S.L., constituido en 1999, comparte protagonismo con Cie Automotive en la fabricación y posterior comercialización de aceros especiales. Dentro de la CAPV, actualmente cuenta con tres plantas productivas de acero en Basauri, Vitoria y Reinoso y una planta de forja por estampación en Elgeta, ubicándose su domicilio social y fiscal en Vitoria. Al cierre de 2004, los ingresos derivados de la actividad han ascendido a 551 millones de euros, un 37,4% más que en 2003, con un beneficio antes de impuestos de 15,8 millones de euros. Estos resultados han sido favorecidos por el aumento de la producción, especialmente de aceros inoxidables. La plantilla del Grupo ha ascendido a 2.241 personas, lo que representa una disminución del 2,1% con respecto a 2003. Esta disminución de la plantilla, ligada al aumento de la producción, confirma los grandes progresos realizados por la compañía en materia de productividad.

La inversión ha alcanzado en 2004 los 5 millones de euros que han sido destinadas al aumento de la capacidad de torneado y a la mejora de las instalaciones de mecanizado y forja en la planta de Reinoso. La previsión de inversión para el año 2005 es de 11,6 millones de euros, de los que la partida más importante (4 millones de euros) irá destinada al medioambiente, en concreto a la recuperación de la antigua escombrera de Basauri y a la compra de una nueva instalación de aspiración de humos en la acería de Reinoso. Otras inversiones importantes serán las destinadas a la mejora de la productividad en la acería de Basauri y al aumento de la capacidad de temple, también en la planta de Basauri.

Tubos sin soldadura

A tenor de los datos proporcionados por Unesid, el subsector de tubos sin soldadura ha registrado en 2004 una evolución dispar en las magnitudes consideradas. El escenario que ha rodeado al subsector en 2004 ha estado marcado por tres aspectos fundamentalmente: i) el pronunciado repunte en el precio de la chatarra y otras materias primas básicas para la fabrica-

ción de tubos sin soldadura, sin que esta subida se haya podido repercutir en la misma medida en el precio del producto final, estrechando, por ende, los márgenes comerciales; ii) la fortaleza del euro frente al dólar, especialmente en el segundo semestre de 2004, lo que ha moderado significativamente las exportaciones al mercado estadounidense en este período con respecto al primer trimestre; y, iii) la reactivación de proyectos de inversión en los sectores del petróleo y gas, petroquímico, químico y de la energía, lo que ha permitido la recuperación del mercado de tubos sin soldadura, tanto en los niveles de demanda como de precios.

Cuadro nº 69 *Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura*

(m Tm)						
Año	(1) Consumo interior	(2) Exportación	(3) Importación	(4) Producción	3/1 (%)	2/4 (%)
1995	161	165	98	228	60,9	72,4
1996	171	184	113	242	66,1	76,0
1997	153	200	106	247	64,0	76,0
1998	204	195	136	263	66,7	74,1
1999	200	179	147	232	73,5	77,2
2000	214	197	148	263	69,2	74,9
2001	197	237	156	278	79,2	85,3
2002	203	215	147	270	73,0	79,4
2003	216	229	158	286	73,4	80,0
2004	209	239	149	298	71,6	80,1

Fuente: Unesid.

En este contexto, la producción en 2004 ha ascendido a 286,3 miles de toneladas, impulsado por el mayor dinamismo del primer semestre que del segundo, lo que supone un aumento total del 4,2% con respecto al ejercicio anterior y el registro de un nuevo récord en la cifra de producción. El mercado interior ha consumido 208,6 miles de toneladas (descenso interanual del 3,3%), mientras que la evolución de la actividad exterior arroja un balance positivo en el caso de las exportaciones, que, con 238,9 miles de toneladas, han crecido un 4,4% interanual. Simultáneamente, las importaciones se han contraído un 5,7% hasta las 149,3 miles de toneladas. De esta forma, se ha recortado la cuota de las importaciones con respecto al consumo interior al 71,6% (la menor proporción desde 2000), en tanto que el porcentaje de las exportaciones con respecto a la producción se ha mantenido prácticamente invariado (80,1%), presentando el segundo mejor dato de la última década. Así, la balanza comercial del subsector ha continuado presentando un saldo superavitario, con 89,6 miles de toneladas (71 miles de toneladas en 2003), lo que contrasta fuertemente con el saldo deficitario del sector siderúrgico en conjunto.

Cuadro nº 70 *Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino*

Area	(m Tm)			
	2003	2004	%	% Δ 04/03
Estados Unidos	39,4	59,3	27,3	50,4
Italia	33,0	24,0	11,1	-27,2
Alemania.....	33,6	19,7	9,1	-41,5
Francia	17,1	15,9	7,3	-6,7
India	5,8	12,0	5,5	106,2
China	1,2	10,1	4,7	749,3
Reino Unido.....	9,8	8,3	3,8	-15,6
Irán	4,9	7,5	3,5	52,5
Países Bajos	4,2	4,9	2,3	15,7
Egipto	0,4	4,7	2,2	996,8
México	3,9	4,7	2,2	21,1
Portugal.....	5,4	4,6	2,1	-13,8
Cuba	5,3	2,6	1,2	-50,9
Corea del Sur	1,7	2,5	1,2	46,2
Venezuela.....	0,4	2,4	1,1	485,2
TOTAL UE	108,2	81,3	37,5	-24,9
TOTAL mundial.....	206,5	216,9	100,0	5,1

Fuente: ICEX, Estadísticas de comercio exterior de la DGA.

Pasando a analizar el destino de las exportaciones de los tubos sin soldadura en 2004, destaca un año más la posición de la Unión Europea con un peso del 37,5% en el total de las ventas al exterior. Sin embargo, y a pesar de la relevancia de la cifra, se aprecia una pérdida considerable de participación con respecto a 2003 en el que esta misma zona ostentaba un peso del 52,4%. Atendiendo al panel de mercados concretos, se pueden extraer las siguientes apreciaciones. En primer lugar, el fortalecimiento de la posición de EE.UU. como principal mercado destino de las exportaciones con una participación del 27,3% en 2004 (19,1% en 2003), gracias a un crecimiento del 50,4% con respecto a 2003 y pese a la debilidad del dólar frente al euro. En segundo lugar, el descenso del volumen exportado a los países comunitarios, especialmente pronunciado en el caso de Alemania e Italia (-41,5% y -27,2%, respectivamente), que hasta ahora eran los principales países comunitarios de destino de las exportaciones españolas de tubos sin soldadura. Otros países comunitarios como Francia, Reino Unido y Portugal ha presentado el mismo perfil de retroceso, mientras Países Bajos ha destacado por aumentar un 15,7% el volumen exportado en 2003. En tercer lugar, y fuera del ámbito de la UE, resulta destacable el impulso de las exportaciones a países emergentes como India, China, Irán y Egipto, que, ya ostentan en conjunto una participación del 15,9% en 2004. Entre ellos, el mayor dinamismo lo ha protagonizado Egipto (996,8%), seguido de China (749,3%), India (106,2%) e Irán (52,5%). Finalmente, por el lado latinoamericano, destaca el papel de Venezuela, que, con un crecimiento interanual del 485,2%, ha dado muestras de

avance hacia la recuperación de su posición antes de la crisis en la que se sumergió el país en 2003.

Tubacex

El Grupo Tubacex ha cerrado el año 2004 con unos resultados positivos, que manifiestan una mejoría importante, tras un año 2003 caracterizado por la moderación de los resultados. Así, tal y como se recoge en la Memoria de Actividades del Grupo, en 2004 se ha registrado un récord histórico de ventas, que han alcanzado los 347,5 millones de euros, con un incremento del 34,2% con respecto a 2003. El beneficio neto, por su parte ha ascendido a 13,5 millones de euros, volumen un 123,6% superior al registrado en 2003.

Cuadro nº 71 *Estructura del Grupo Tubacex. 2004*

Areas de negocio	Sociedades filiales
Producción industrial.....	Acería de Alava (Amurrio, Alava)
	Tubacex, Tubos Inoxidables (Llodio, Alava)
	Schoeller-Bleckmann Edelstahlrohr (Ternitz, Austria)
	Salem Tube (Greenville-PA, EE.UU.)
Comercialización.....	Tubacex Taylor Accesorios (Arceniega, Alava)
	Grupo Tubos Mecánicos (Abrera, Barcelona)
	Cotubes (Amurrio, Alava)

¹ Su actividad está interrumpida desde noviembre de 2002.

Fuente: Informe Anual-Memoria de Actividades. Grupo Tubacex.

En la distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex continúa destacando el papel del mercado europeo, destino al que se dirige el grueso de las exportaciones del grupo y que, en 2004, representa el 64,5% de las ventas exteriores frente al 68,9% de 2003, lo que manifiesta una ligera pérdida de participación en el último año. Llama la atención el acusado crecimiento de las exportaciones a EE.UU.-Canadá (70%) tras el retroceso registrado en 2003, lo que ha reforzado su posición en el total con una participación del 25,8% en 2004 (16,3% en 2003).

Las inversiones en instalaciones técnicas y maquinaria acometidas en 2004 por la compañía han ascendido a 7,18 millones de euros, cifra un 5,6% superior a la de 2003. Ampliando el período de análisis a 1998-2004, el monto de inversión global asciende a 80,2 millones de euros en la ampliación y mejora de las instalaciones de las factorías del Grupo, lo que supone una inversión media anual de 11,46 millones de euros. El empleo generado por el Grupo ha

ascendido a 1.517 trabajadores, un 2,2% superior a 2003, de los cuales el 59,6% se ubica en España y el restante 40,4% en el exterior.

En octubre de 2004 la compañía ha puesto en marcha el nuevo Plan Estratégico, que define el proyecto empresarial competitivo del Grupo en un horizonte temporal hasta 2010, con el objetivo de garantizar el crecimiento y la rentabilidad futuros y convertir a la compañía en el primer productor mundial de tubos sin soldadura en acero inoxidable. El escenario de mercado de demanda de tubos sin soldadura en acero inoxidable presenta tasas esperadas de crecimiento medio anual por encima del 3% y altos niveles de inversión en los sectores del petróleo, químico, petroquímico y energético, principales sectores demandantes de tubos, sobre todo en Asia y Estados Unidos.

Tubos Reunidos

El Grupo Tubos Reunidos ha sabido salvar las dificultades que el ejercicio 2004 ha presentado para las empresas fabricantes de tubos sin soldadura, y ha registrado resultados francamente favorables. El valor de las ventas ha ascendido a 403,9 millones de euros y el beneficio neto (después de impuestos) ha sido de 12,1 millones de euros, cifras que, en comparación con el ejercicio anterior, muestran incrementos del 15,2% y del 201%. En 2004 el Grupo Tubos Reunidos ha efectuado inversiones por valor de 12,6 millones de euros, de los cuales el 68% se ha destinado al negocio principal de tubos de acero sin soldadura. Asimismo, se han dedicado importantes medios humanos y materiales a actividades de I+D, y se ha dedicado especial atención, a la calidad, el aumento de la competitividad, la protección del medio ambiente y la seguridad laboral. Finalmente, a lo largo del año se ha confeccionado el Plan Estratégico 2005-2008 del Grupo que, recogiendo las líneas maestras del Plan de Competitividad 2003 y los cambios experimentados en las diferentes áreas de actividad del Grupo en 2004, define las vías de actuación futuras.

Cuadro nº 72 *Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2004*

Áreas de negocio	Unidades/establecimientos
Tubos de acero sin soldadura	Tubos Reunidos (Amurrio, Alava) Productos Tubulares (Valle de Trápaga, Bizkaia)
Distribución.....	Grupo Almesa (Almesa-Procalsa). Presencia nacional Atuca (Atuca, Venezuela)
Automoción	Inauxa (Amurrio, Alava) Acecsa (Pamplona, Navarra) Tubos Reunidos (Amurrio)
Otros negocios industriales	Tr-Lenz (Comunión-Alava) Productos Tubulares (Valle de Trápaga, Bizkaia) Trandsa (Chiclana de la Frontera, Cádiz)

Fuente: Informe Anual-Memoria de Actividades. Grupo Tubos Reunidos.

Ratios financieros de las empresas del sector

Como cierre del apartado se hace una mención especial de los principales ratios financieros del subsector a través de las cifras del Grupo Tubacex y del Grupo Tubos Reunidos. Con respecto a la estructura financiera, puede decirse que en 2004 ambas compañías mantienen la relación de recursos propios sobre ajenos, en un contexto de aumento de la proporción de la deuda a corto sobre la deuda total en ambos casos. En cuanto a las magnitudes que miden el equilibrio financiero, el índice de activo circulante sobre la deuda a corto ha disminuido en el caso del Grupo Tubacex, en tanto que el Grupo Tubos Reunidos lo ha aumentado. Mientras, la proporción de recursos propios sobre el inmovilizado neto ha aumentado en ambas compañías. La contención de los índices de rentabilidad en los mismos niveles del año anterior manifiesta la recuperación con respecto al empeoramiento registrado en 2003.

Cuadro nº 73 *Ratios y magnitudes financieras del sector*

Concepto	Grupo Tubacex			Grupo Tubos Reunidos		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
A. Estructura Financiera						
- Recursos Propios/Recursos ajenos	122,7	128,2	110,5	63,5	75,4	70,6
- Exigible a corto/Exigible total	80,6	85,2	89,6	65,3	64,8	69,4
B. Equilibrio Financiero						
- Activo circulante/Deuda a Corto	149,9	144,9	142,4	123,7	120,9	121,5
- Recursos propios/Inmov. Neto	122,2	124,3	135,8	78,5	79,2	83,5
C. Rentabilidad						
- Beneficio Neto/Ventas	5,7	2,3	2,3	3,8	1,1	1,1
- Generación Bruta de Fondos*/Ventas .	11,4	8,2	8,2	8,5	5,9	5,9

* Resultado final bruto + Amortizaciones.

Fuente: Memorias de las empresas. Elaboración propia.

CONSTRUCCION NAVAL

SITUACION INTERNACIONAL

En 2004 se ha mantenido la senda alcista que la producción mundial de buques ha venido experimentando en los últimos ejercicios. Concretamente, se ha registrado una tasa de crecimiento interanual del 13,5%, lo que ha elevado la producción mundial de buques a 37.546 miles de toneladas brutas en 2004. Según las diferentes áreas geográficas, destacan los incrementos productivos del Sudeste Asiático (13%) y de Europa del Este (55%), mientras que por el contrario la producción de la Unión Europea se ha reducido en un 29,1%.

Cuadro nº 74 *Producción mundial de buques*

Año	Tonelaje entregado	(mGT)
		% Δ
1995	20.355	13,6
1996	24.187	18,8
1997	23.858	-1,4
1998	23.592	-1,1
1999	25.388	7,6
2000	29.101	14,6
2001	28.669	-1,5
2002	31.354	9,4
2003	33.079	5,5
2004	37.546	13,5

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Atendiendo a la aportación productiva de las distintas áreas geográficas, se puede observar que el Sudeste Asiático sigue manteniendo su liderazgo en la producción mundial de buques con una participación del 78,7% en el total. No obstante, este peso representa una ligera pérdida de cuota con respecto al año anterior, en el que la participación ascendía al 79,1%. El segundo lugar en el ranking lo ocupa la UE-15, que en este caso ha sufrido un descenso importante en su peso relativo en el total mundial (5,4% en 2004 frente al 8,7% de 2003), mientras que en el lado opuesto la Europa del Este ha ganado cuota en 2004, pasando de representar el 3,1% en 2003 al 4,2% en 2004.

Por países, resulta destacable un año más, el activo papel desempeñado por Corea del Sur y Japón en la producción mundial de buques, lo que les ha llevado a aglutinar, conjuntamente, el 76,3% de la producción total de buques en 2004 (75,4% en 2003). Ambos países han re-

gistrado una expansión de su actividad productiva cercana al 15% en 2004 (14,9% Corea del Sur y 14,5% Japón), lo que ha posicionado nuevamente a la potencia coreana como primera productora mundial de buques con 14.603 miles de toneladas brutas (38,9% del total), y a Japón en segundo lugar, con 14.027 miles de toneladas y una participación en el total del 37,4% en 2004.

Cuadro nº 75 *Producción mundial de buques por países (producción entregada)*

País	2003		2004		% Δ 04/03
	mGT	%	mGT	%	
Japón.....	12.250	37,0	14.027	37,4	14,5
Corea del Sur.....	12.715	38,4	14.603	38,9	14,9
China-Taiwan	696	2,1	649	1,7	-6,7
Total Sudeste Asiático ...	26.156	79,1	29.565	78,7	13,0
Alemania	859	2,6	822	2,2	-4,3
Italia	562	1,7	292	0,8	-55,9
Dinamarca	351	1,1	290	0,8	-56,1
Francia	312	0,9	61	0,2	-90,8
Finlandia	224	0,7	237	0,6	-64,2
Holanda	138	0,4	119	0,3	-13,9
Reino Unido	28	0,1	1	0,0	-96,2
Total UE-15	2.866	8,7	2.033	5,4	-29,1
Croacia	309	0,9	684	1,8	121,6
Polonia	371	1,1	556	1,5	49,8
Rumania	211	0,6	173	0,5	-18,2
Ucrania	39	0,1	7	0,0	-83,0
Rusia.....	70	0,2	100	0,3	43,3
Bulgaria	10	0,0	53	0,1	402,2
Total Europa del Este....	1.023	3,1	1.586	4,2	55,0
Estados Unidos.....	99	0,3	237	0,6	140,3
Noruega	217	0,7	3	0,0	-98,5
Brasil	7	0,0	4	0,0	-40,4
Otros países.....	2.710	8,2	4.118	11,0	51,9
Total	33.079	100,0	37.546	100,0	13,5

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

El análisis de la producción mundial por tipo de buque pone de relieve el importante aumento experimentado por la producción de buques graneleros en 2004 (62,8%), seguido a considerable distancia por los buques de carga general (17,1%) y los buques para el transporte de productos químicos (16,8%). En el lado inverso, entre los tipos de buque que han visto disminuida su producción en 2004, destacan los dedicados al transporte de mercancías (-19,9%), a la pesca (-15,9%) y los buques petroleros (-7,9%). A pesar de esta evolución, los buques petroleros continúan situándose en primer lugar en cuanto al tipo de buques producidos en 2004, representando el 33,2% de la producción total, aunque esa participación es 7,8 puntos

porcentuales inferior a la del año anterior. Este descenso ha sido ganado por otros tipos de buque como los graneleros, que han incrementado su aportación en 8 puntos porcentuales, hasta el 26,3% en 2004, posicionándose como el segundo tipo de buque más producido en 2004. Ya en un segundo plano se colocan los buques de carga general y los construidos para el transporte de productos químicos, con el 19,9% y el 13,4% de participación; mientras que la aportación de los buques de pasajeros y de los de pesca continúa siendo testimonial (1,9% y 0,2%, respectivamente).

Cuadro nº 76 *Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)*

Tipo de buque	(GT)	
	2003	2004
Petroleros	41,0	33,2
Productos químicos.....	13,1	13,4
Graneleros	18,3	26,3
Carga general	19,3	19,9
Pasajeros	2,7	1,9
Pesca.....	0,2	0,2
Otros.....	5,4	12,5
Total	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

En cuanto a la cartera de pedidos a finales de 2004, ésta ha presentado un crecimiento inter-anual del 30,3% con respecto al volumen de 2003, situándose en 146.213 miles de toneladas brutas. A diferencia de lo acontecido con la variable de producción, la cartera de pedidos se ha visto incrementada en todos las áreas geográficas, entre las que destaca nuevamente el Sudeste Asiático. Esta área ha aumentado su cartera de pedidos en un 53,1% en el último año, debido especialmente al dinamismo de Japón, que ha avanzado un 69% internannual, al tiempo que Corea del Sur ha presentado un crecimiento ligeramente superior (72,7%), aunque su peso relativo es sensiblemente menor. Con respecto a la Unión Europea, su cartera de pedidos se ha ampliado un 17,7% con respecto a 2003. Dinamarca ha desempeñado un papel fundamental en esta evolución (crecimiento del 232,1%), secundada por Finlandia (239,5%), Reino Unido (39,5%) y Holanda, mientras que Italia y Francia han visto descender su cartera de pedidos en un 21,6% y un 1,2%, respectivamente. Con respecto a Europa del Este, el aumento del 40,2% registrado ha provenido del crecimiento observado en Rusia (que presentan un aumento del 48,8%).

Cuadro nº 77 *Cartera de pedidos por países (a fin de año)*

País	2003		2004		% Δ 04/03
	mGT	%	mGT	%	
Japón.....	19.419	17,3	32.808	22,4	69,0
Corea del Sur.....	936	0,8	1.617	1,1	72,7
China-Taiwan	2.976	2,7	3.261	2,2	9,6
Total Sudeste Asiático ..	27.526	24,5	42.154	28,8	53,1
Alemania	15.336	13,7	16.910	11,6	10,3
Italia	2.560	2,3	2.008	1,4	-21,6
Dinamarca	2.387	2,1	7.929	5,4	232,1
Francia	1.869	1,7	1.847	1,3	-1,2
Finlandia	86	0,1	290	0,2	239,5
Holanda	745	0,7	770	0,5	3,3
Reino Unido	3.079	2,7	4.294	2,9	39,5
Total UE	43.029	38,4	50.635	34,6	17,7
Croacia	137	0,1	116	0,1	-15,3
Polonia	100	0,1	89	0,1	-11,2
Rumania.....	0	0,0	22	0,0	-
Ucrania.....	42	0,0	27	0,0	-35,6
Rusia.....	2.131	1,9	3.172	2,2	48,8
Bulgaria	14	0,0	0	0,0	-100,0
Total Europa del Este...	2.443	2,2	3.425	2,3	40,2
Estados Unidos.....	2.805	2,5	3.035	2,1	8,2
Noruega	4.490	4,0	3.673	2,5	-18,2
Brasil	46	0,0	46	0,0	0,0
Otros países.....	31.851	28,4	43.244	29,6	35,8
Total	112.192	100,0	146.213	100,0	30,3

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

El estudio de la composición de la cartera de pedidos por tipo de buque, refleja que los buques de carga general han desbancado a los buques petroleros de la posición de liderazgo que venían ostentando en los últimos años. Así, los buques de carga general han ganado peso en 2004 (27,8% del total frente al 26,5% de 2003), impulsado por el importante crecimiento registrado en su cartera de pedidos (36,6%), mientras que los buques petroleros han pasado a ocupar un segundo lugar con una participación del 26,6% (30,2% en 2003), a pesar de que su cartera de pedidos ha aumentado un 14,6% en el último año. Los buques graneleros y los buques de productos químicos han acaparado también una participación relevante en la cartera de pedidos total de 2004 (23% y 14,4%, respectivamente), tras presentar un aumento interanual del 32,3% y del 49,1%. El resto de buques, es decir, los buques de pasajeros y de pesca, han concentrado porcentajes ya mucho menos significativos al igual que ha ocurrido en el caso de la producción: los pedidos de buques de pasajeros han acaparado el 1,5% del total y los de buques de pesca el 0,1%.

Cuadro n° 78 *Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año.*

Tipo de buque	(%)		
	2002	2003	2004
Petroleros	34,7	30,2	26,6
Productos químicos	16,2	12,6	14,4
Graneleros	21,2	22,7	23,0
Carga general.....	18,2	26,5	27,8
Pasajeros	3,0	1,8	1,5
Pesca	0,3	0,2	0,1
Otros	6,4	6,1	6,6
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Para finalizar este apartado dedicado a la situación internacional, cabe recordar que en julio de 2003 la Unión Europea llevó a Corea del Sur ante el órgano de solución de disputas de la Organización Mundial del Comercio (OMC) por las subvenciones y desgravaciones fiscales concedidas por este país a sus astilleros, y que Bruselas considera incompatibles con el acuerdo sobre medidas compensatorias, activando asimismo un mecanismo de defensa temporal hasta la conclusión del procedimiento de solución de diferencias (consistente en una ayuda directa, en determinadas condiciones, de hasta un máximo del 6% del valor del contrato de construcción de una serie de buques concretos). El representante de Bruselas argumentó que desde 1997 Corea del Sur concede ingentes subsidios a la exportación a su industria de construcción naval a través del Banco de Exportación e Importación (KEXIM), de propiedad estatal. Así, los exportadores coreanos se benefician de financiación a tipos preferenciales, de desgravaciones fiscales así como de subsidios en forma de condonación de la deuda, ayudas para el pago del principal e intereses y canjes de deuda por acciones. Estas subvenciones, que perjudican al sector europeo de la construcción naval, se otorgan al menos a tres astilleros surcoreanos: Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering, Samho Heavy Industries y Daedong Shipbuilding Co, según denuncia la Unión Europea.

En este contexto, el grupo especial de la OMC no empezó a trabajar hasta diciembre de 2003, y en principio no se espera que haya una decisión definitiva del órgano de apelación hasta comienzos de 2005. En este sentido, la Comisión Europea ha prorrogado el mecanismo existente que permite conceder ayudas estatales temporales en el sector de la construcción naval (denominado mecanismos defensivo temporal –MDT-) hasta el 31 de marzo de 2005, aunque, no obstante, el MDT se desactivaría antes de esa fecha si se llegara a una solución acordada o se suspendiera el procedimiento de la OMC.

LA CONSTRUCCION NAVAL EN ESPAÑA

El sector de la construcción naval en España ha registrado una notable reducción de su actividad en 2004, con una caída de la producción de buques del 39,6%, evolución mediatizada por el proceso de reestructuración que ha afectado al grupo público de astilleros Izar a lo largo del ejercicio (que se comenta detalladamente al final del apartado). Este retroceso, que ha presentado un perfil aún más pronunciado que el observado en 2000, en el que la producción disminuyó el 24,1%, ha situado la producción de buques en España en 242 miles de toneladas brutas¹, la mínima de la última década. Atendiendo a la evolución de las distintas fases de la producción a lo largo de 2004, se aprecian reducciones del 29,5% en el tonelaje comenzado, del 51,9% en el tonelaje botado y del 25,5% en el tonelaje entregado.

Cuadro nº 79 *Producción española de buques*

Año	(mCGT)*				
	Tonelaje ponderado**	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	Coefficiente compensac.***
1995	272	264	261	302	0,80
1996	375	391	389	332	0,84
1997	361	452	371	252	0,99
1998	380	404	356	405	0,93
1999	382	324	427	349	0,93
2000	290	160	300	400	0,83
2001	364	477	347	284	0,80
2002	391	453	408	296	0,92
2003	401	295	401	506	0,77
2004	242	208	193	377	0,77

* CGT: Toneladas Brutas Compensadas. Medida del arqueo bruto compensado, relacionado con las toneladas brutas mediante un coeficiente de compensación para cada tipo y tamaño de buque, que considera la complejidad constructiva en base a las horas de trabajo empleadas en su fabricación.

** Tonelaje ponderado = (Tonelaje comenzado + 2 Tonelaje botado + Tonelaje entregado)/4.

*** Ratio (Toneladas Brutas Compensadas/Toneladas Brutas).

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Elaboración propia.

En lo que a la cuantía de botaduras y entregas se refiere, en línea con lo comentado anteriormente, en 2004 se ha registrado un importante descenso tanto en el número de buques botados como en el de entregados. De esta manera, la cifra de buques botados ha caído de 71 en 2003 a 42 en 2004, y la de buques entregados de 84 en 2003 a 41 en 2004. Igualmente, el

¹ Los datos de este apartado vienen dados en toneladas compensadas, salvo que se indique lo contrario.

tonelaje botado ha descendido de 401 a 193 miles de toneladas y el tonelaje entregado de 506 a 377 miles de toneladas.

Con relación a las botaduras por tipología de buque, y en este marco de disminución generalizada, destaca la disminución experimentada por los otros buques, que han pasado de 41 botaduras en 2003 a 16 en 2004. Junto con éstos, se han botado sólo dos tipos de buques más en 2004: los buques pesqueros y los de productos petrolíferos y químicos. Los primeros han alcanzado la cifra de 23 buques botados (25 en 2003), mientras que los segundos han ascendido a 3 (4 en 2003). Con respecto a las entregas, la situación es similar, aunque sobresale el aumento en las entregas de buques pesqueros (27 en 2004 frente a 23 en 2003). El resto de buques ha presentado descensos con respecto a 2003: el grupo de otros buques ha pasado de 53 entregas en 2003 a las 11 entregas de 2004, y los buques de productos petrolíferos y químicos han pasado de 6 entregas en 2003 a 3 entregas en 2004.

Cuadro nº 80 *Botaduras y entregas por tipos de buque (2004)*

Tipo de buque	Botaduras		Entregas	
	Nº	mCGT	Nº	mCGT
Petroleros	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos ..	3	23	3	23
Carga general	0	0	0	0
Frigoríficos	0	0	0	0
Pesqueros	23	54	27	76
Otros buques	16	116	11	278
Total	42	193	41	377

Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria y Energía.

En lo que atañe al destino geográfico de la producción española de buques, la producción dirigida al mercado interior en 2004 ha ascendido a 94 miles de toneladas brutas, cifra que representa un descenso del 44,3% con respecto al año anterior, mientras que las exportaciones se han situado en 148 miles de toneladas brutas, un 36,2% menos que en 2003. Esta evolución ha determinado un aumento del peso de las exportaciones sobre la producción total hasta el 61% (58% en 2003), reduciéndose la aportación del mercado interior hasta el 39% (42% en 2003).

Cuadro nº 81 *Destino de la producción española. Tonelaje ponderado.*

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
1995	75	28	197	72	272
1996	55	15	320	85	375
1997	48	13	313	87	361
1998	54	14	326	86	380
1999	62	16	320	84	382
2000	118	41	172	59	290
2001	210	58	154	42	364
2002	145	37	246	63	391
2003	169	42	232	58	401
2004	94	39	148	61	242

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Continuando con el análisis del destino de la producción española de buques, y atendiendo a las distintas fases de producción, en el caso de las exportaciones de buques destaca la disminución del tonelaje comenzado (-30,5%) y del tonelaje botado (-64,9%), en tanto que el tonelaje entregado ha aumentado el 34,1%. Con respecto a la producción dirigida al mercado doméstico, se aprecia que tanto el tonelaje comenzado como el botado y entregado, han descendido un 28,4%, un 22,1% y un 70,2%, respectivamente.

Cuadro nº 82 *Producción comenzada, botada y entregada por destino*

Año	(mCGT)								
	Mercado interior			Exportaciones			Total		
	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado
1995	62	77	83	202	184	219	264	261	302
1996	38	50	83	353	339	249	391	389	332
1997	52	48	44	400	323	208	452	371	252
1998	64	48	57	340	308	348	404	356	405
1999	99	53	43	225	374	306	324	427	349
2000	115	141	77	45	159	323	160	300	400
2001	303	200	138	175	147	146	478	347	284
2002	93	171	145	360	237	151	453	408	296
2003	141	122	289	154	279	217	295	401	506
2004	101	95	86	107	98	291	208	193	377

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Por lo que respecta a la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2004 se ha situado en 342 miles de toneladas, cifra un 26,8% por debajo de la cifra del año anterior y supone un mínimo de la última década. Atendiendo al destino geográfico de la cartera de

pedidos se observan comportamientos dispares: por un lado, la cartera de pedidos exterior ha disminuido un 42,4%, totalizando 204 miles de toneladas brutas a finales del año 2004, y por otro, la cartera de pedidos interior ha aumentado un 22,1%, elevándose a 138 miles de toneladas. Como consecuencia de esta evolución, los pedidos del mercado interior han ganado peso relativo, pasando del 24% en 2003 al 40% en 2004, en detrimento de los pedidos del extranjero, que han disminuido su aportación del 76% de 2003 al 60% de 2004.

Cuadro nº 83 *Cartera de pedidos a fin de año*

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
1995	84	12	623	88	707
1996	63	10	582	90	645
1997	164	14	1.046	86	1.210
1998	158	16	824	84	982
1999	184	25	556	75	740
2000	418	57	312	43	730
2001	356	43	464	57	820
2002	283	36	493	64	776
2003	113	24	354	76	467
2004	138	40	204	60	342

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Cuadro nº 84 *Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2004).*

Tipo de buque	Mercado interior		Exportaciones		Total	
	Nº buques	mCGT	Nº buques	MCGT	Nº buques	mCGT
Petroleros para crudo.....	0	0	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos..	1	5	3	40	4	45
Carga general.....	2	7	0	0	2	7
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	2	40	4	84	6	124
Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Pesqueros.....	5	17	11	18	16	35
Otros buques.....	24	69	18	62	42	131
Total	34	138	36	204	70	342

Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria y Energía.

Pese a esta disminución en el tonelaje de la cartera de pedidos, el número de buques que compone la cartera de pedidos a finales de 2004 ha aumentado considerablemente con respecto al año anterior. Concretamente, la cartera de pedidos a finales de 2004 ha incluido 70 buques (47 a finales de 2003), que se reparten en partes casi iguales entre los mercados interior

y exterior. Así, el 51,4% tienen como destino el mercado exterior (36 buques, frente a los 25 de 2003) y el 48,6% el mercado interno (34 buques frente a los 22 de 2003).

Como colofón a este apartado dedicado a la construcción naval en el conjunto del Estado, cabe destacar que la actividad sectorial ha estado marcada por los problemas registrados en el grupo público de astilleros Izar, al hilo de los expedientes abiertos desde Bruselas por ayudas ilegales, que ponían en serio riesgo el futuro del grupo, y que han obligado a definir un plan de reestructuración para garantizar el futuro del mismo, y negociarlo con la Comisión Europea. Concretamente, en diciembre de 2004 se firmó el plan de viabilidad para los astilleros públicos, poniendo así fin a la crisis provocada en mayo de 2004 cuando la Comisión Europea abrió expedientes reguladores para exigir la devolución de 1.200 millones de euros de las ayudas públicas concedidas por el Gobierno y declaradas ilegales. Este plan incluía la segregación de la rama militar de la civil. La primera quedó integrada por los astilleros de San Fernando, Cádiz, Cartagena, Ferrol, Fene, Puerto Real, y los servicios centrales de Madrid, en New Izar (ahora Navantia), mientras que se decidió la venta de la rama civil, integrada por los astilleros de Gijón, Sevilla, Sestao, y Manises; venta que la SEPI espera cerrar a lo largo del próximo año, antes de que se termine la carga de trabajo de estas instalaciones (que tienen actividad garantizada hasta diciembre de 2005, excepto en el caso de Sestao que se extiende hasta finales de 2006, y que emplean actualmente a 4.150 trabajadores).

Navantia, la nueva empresa pública de construcción naval, resultado de la segregación de la rama militar del antiguo grupo público Izar, ha comenzado a funcionar como tal en marzo de 2005. Esta nueva empresa, que agrupa a los astilleros públicos militares, ha recibido el visto bueno de la Comisión europea en junio de 2005, y asimismo, con toda probabilidad, lo que queda de la actividad civil (Izar en fase de liquidación) no tendrá que devolver a las arcas estatales los 864 millones de euros recibidos entre 1998 y 2003, a expensas de que Navantia y lo que queda de Izar cumplan las condiciones impuestas por la comisaria de la competencia (Neelie Kroes). De este modo, el visto bueno de Bruselas está condicionado a que las ventas civiles de Navantia no excedan del 20% de las ventas totales en una media de tres años; a que la contabilidad de la actividad civil y militar esté separada e informe a la Comisión de cada contrato para todo nuevo buque civil; a que las actividades civiles no gocen de más ayudas estatales, y, finalmente, a que el empleo no supere los 5.562 puestos de trabajo (actualmente Navantia cuenta con 5.500 empleos).

CONSTRUCCION NAVAL EN EL PAIS VASCO

En 2004 la producción en los astilleros vascos ha mantenido la tendencia descendente observada el año anterior, evolución que también ha estado mediatizada por el proceso de reestructuración que ha afectado al grupo público de astilleros Izar a lo largo del ejercicio, en el que se integra la Naval de Sestao. En este sentido, la producción vasca ha registrado un descenso del 37% en tonelaje ponderado, situándose en 34 miles de toneladas brutas. Atendiendo a las distintas fases de la actividad productiva, el tonelaje entregado se ha reducido en un 20,9%, descenso que se ha elevado hasta el 23,1% en el caso del tonelaje comenzado, y hasta el 71,4% en el caso del tonelaje botado.

Cuadro nº 85 *Producción naval en el País Vasco*

Año	(mGT)			
	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado
1995	60	88	60	32
1996	169	185	173	145
1997	148	162	149	134
1998	161	164	167	147
1999	93	85	95	95
2000	86	10	82	170
2001	53	141	29	12
2002	97	127	108	44
2003	54	13	35	134
2004	34	10	10	106

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Elaboración propia.

Pasando a analizar la producción de buques en términos de tonelaje compensado, y de forma análoga a lo observado en términos de toneladas brutas, se aprecia una notable disminución de la producción de los astilleros vascos en 2004, que en este caso también ha sido del 37%. No obstante lo anterior, en 2004 la producción vasca en términos de tonelaje compensado no ha variado su peso relativo sobre el total estatal, situándose, nuevamente en el 20%.

Profundizando en el análisis en términos de tonelaje compensado, y con respecto a las fases de producción de los buques, se aprecia que el descenso registrado en la producción de buques en 2004 ha estado fundamentalmente debida a la disminución en el tonelaje botado (50,7%), al igual que ocurría en el caso del tonelaje bruto, mientras que el tonelaje comenza-

do y el entregado se han contraído el 23,3% y el 27,4%, respectivamente. Habida cuenta de esta evolución, en 2004 no se han apreciado variaciones significativas en el peso relativo respecto al Estado por fases de la actividad productiva: la aportación del tonelaje botado se ha mantenido en el 17%, en tanto que la participación del tonelaje comenzado ha aumentado del 15% de 2003 al 16% de 2004 y la del tonelaje entregado ha disminuido del 29% al 28%.

Cuadro nº 86 *Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado*

Concepto	2003		2004	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	81	20	51	20
Tonelaje comenzado	43	15	33	16
Tonelaje botado	67	17	33	17
Tonelaje entregado	146	29	106	28

Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria y Energía.

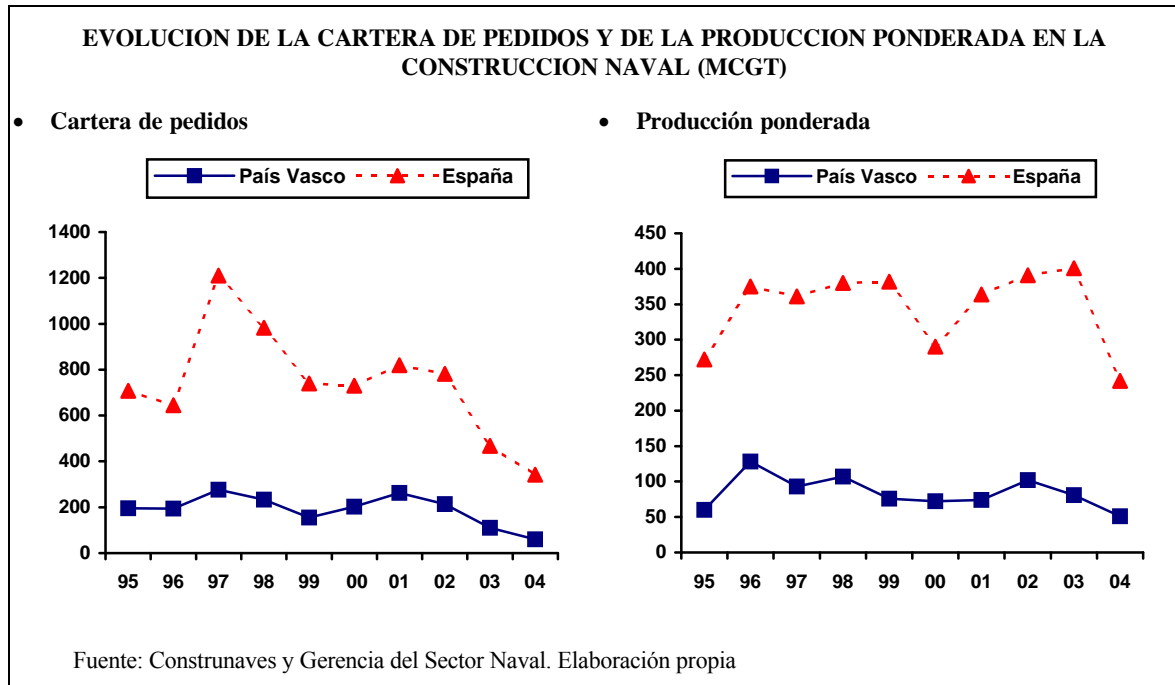
Cuadro nº 87 *Cartera de pedidos en el País Vasco*

Año	(mCGT)		
	Izar	Ast. Privados	Total
1995	166	30	196
1996	152	42	194
1997	189	88	277
1998	127	106	233
1999	80	75	155
2000	149	54	203
2001	216	46	262
2002	178	36	214
2003	70	40	110
2004	0	60	60

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval.
Elaboración propia.

En lo que atañe a la cartera de pedidos, el ejercicio 2004 ha sido testigo de un acusado descenso de la misma(-45,4%), situándose en 60 miles de toneladas brutas a finales del año, en un contexto de notable crecimiento de la cartera de pedidos en los astilleros privados (50%) y de nula cartera del hasta ahora astillero público de Izar en Sestao -La Naval-, aunque como se comenta posteriormente en el análisis del panorama empresarial, cabe señalar que este astillero ha recibido un nuevo pedido a inicios de 2005.

Gráfico nº 39



Por lo que respecta ya al panorama empresarial de la actividad naval en el País Vasco, señalar que La Naval de Sestao, perteneciente al grupo público Izar, ha quedado encuadrada en la rama civil en el plan de viabilidad firmado en diciembre de 2004 (junto a los astilleros de Gijón, Sevilla y Manises), rama que la SEPI ha puesto a la venta, esperando cerrar la misma a lo largo del próximo año, antes de que se termine la carga de trabajo de estas instalaciones (que tienen actividad garantizada hasta diciembre de 2005, excepto en el caso de Sestao que se extiende hasta finales de 2006, y que emplean actualmente a 4.150 trabajadores). En este contexto, cabe destacar que a inicios de 2005 la Naval ha recibido el encargo de un gasero LNG.

Cuadro nº 88 *Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa*

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Astilleros Murueta	20.320	12.842	5.386	20.320	15.258	17.904
Astilleros Balenciaga	0	19.124	11.800	0	0	8.276
Astilleros Zamacona	19.408	27.720	20.931	15.819	28.068	6.930
Izar (Sestao).....	70.088	0	108.164	70.088	0	0

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria y Energía.

Astilleros Murueta, por su parte, ha cerrado el año 2004 con una cartera de cinco buques con 12.842 toneladas brutas, que incluyen un atunero congelador para Pesqueras Echebaster, S.A., tres unidades de vigilancia costera para el Gobierno de Ecuador y un buque atunero congelador de gran tonelaje, avanzado diseño y altas prestaciones para la compañía armadora Atunsa. Asimismo, en febrero de 2004 Naviera Murueta ha aprobado, a través de la nueva sociedad Mureoil, la inversión de 8,5 millones de euros en la construcción de un petrolero de setenta metros de eslora, que será encargada a Astilleros Murueta. El petrolero transportará producto para Repsol YPF, que ha firmado un contrato de fletamiento con la compañía por diez años, renovable por dos períodos de tres años, y que ya ha entrado en funcionamiento en la Bahía de Algeciras. Por otra parte, en el año 2005 se ha reforzado la cartera de pedidos de Astilleros Murueta con el logro de un contrato para construir seis cargueros para el armador irlandés Arklow Shipping Limited, considerado uno de los líderes europeos en el transporte de carga seca con una flota de 37 buques. Este contrato reviste un gran valor estratégico para el astillero vizcaíno, al haberse impuesto ante importantes compañías europeas en la obtención de este contrato, y generará una importante contratación de trabajo en la industria auxiliar debido a las numerosas horas de calderería y la implantación de muy diversos equipos exigidos para su construcción.

Por otro lado, Astilleros Balenciaga ha contado con seis pedidos en su cartera al cierre de 2004, dos de ellos para Remolcadores de Puerto y Altura, S.A. (Repasa) y los otros cuatro para el Grupo George Craig, de Reino Unido, con un total de 19.124 toneladas brutas. A inicios de 2005 se ha botado el primero de los cuatro buques del Grupo George Craig, que se entregará a finales del verano de 2005. La entrega de los remolcadores de la tarraconense Repasa, que constituyen las mayores unidades de su estilo construidas en España al contar con un tiro de 83 toneladas, se completará en mayo de 2005.

Por último, astilleros Zamacona, de Santurtzi, ha finalizado el año 2004 con ocho pedidos en su cartera: dos buques para la compañía danesa Esvagt A/S, dos para Remolcadores y Servicios Marítimos, S.A. (Reyser), dos para Remolcadores de Barcelona, S.A. y los dos últimos para la compañía alemana Unterweser. En total, suponen 27.720 miles de toneladas brutas de producción. Además, recientemente la empresa se ha adjudicado un contrato con el Ministerio de Fomento por el que construirá dos buques remolcadores de salvamento de 80 metros

de eslora. La construcción de estos buques le supondrán a la empresa el ingreso de 68,5 millones de euros y un trabajo asegurado para los próximos dos años.

AUTOMOCION

SITUACION INTERNACIONAL

En 2004 la demanda de turismos muestra un comportamiento diferente en los distintos ámbitos geográficos del panorama internacional. Así, la matriculación de vehículos se incrementa levemente en la Unión Europea (2%), mientras que en los Estados Unidos se prolonga la negativa tendencia de 2003 (-1,4%). En todo caso, un año más sobresale el crecimiento de la demanda en China (15%), que ya supera los 2,5 millones de turismos.

En términos de producción, en la Unión Europea se observa un ligero incremento en la fabricación de turismos (0,4%), el primero tras dos años de retrocesos consecutivos, de forma que el volumen de producción todavía alcanza medio millón de unidades menos que en 2001. Entre el resto de países, sobresale el descenso de producción de turismos registrado en los Estados Unidos (-6,2%) y, en el extremo opuesto, los incrementos observados en Japón (2,9%) y en Corea del Sur (12,8%).

Igualmente, hay que señalar que el conjunto de seis de los nuevos países pertenecientes a la Unión Europea (República Checa, Hungría, Polonia, Rumanía, Eslovaquia y Eslovenia) obtiene un fuerte aumento en la producción de turismos (14,2%) y vehículos industriales (148,9%), destacando muy particularmente los resultados de Polonia (con incrementos del 70,1% en la producción de turismos y del 148,9% en la de vehículos industriales).

Por su parte, en lo que se refiere a las exportaciones, se incrementan levemente las ventas al exterior en la UE-15 (2,4%) y en Japón (3,3%), de forma más destacada en los Estados Unidos (11,3%), y de modo excepcional en Corea del Sur (32,3%), donde ya se supera claramente la barrera de 2,2 millones de turismos exportados.

Ya en el ámbito empresarial, hay que destacar que las principales noticias del ejercicio 2004 se encuentran relacionadas con China. Así, por una parte, los principales fabricantes mundiales continúan inmersos en el proceso de implantar/ampliar sus centros productivos en este país para aprovechar los bajos costes de producción y el auge que experimenta la demanda interna de este país (caso de General Motors, Volkswagen, etc.).

Y, por otra parte, los propios productores chinos están comenzando a atender mercados exteriores (Harbin Hafei Motor, Shanghai Automotive Industry Corporation-SAIC, etc.). De tal forma, utilizando los mercados árabes como plataforma, estos productores tratan de acceder a mercados más sofisticados como el europeo y el estadounidense.

Cuadro nº 89 *Producción y exportación de turismos*

		(unidades)			
PAIS	Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Alemania	Producción	5.123.238	5.120.864	5.192.101	1,4
	Exportación	3.623.305	3.665.759	3.666.524	0,0
	Matriculación	3.252.898	3.236.938	3.266.826	0,9
Francia	Producción	3.292.797	3.220.329	3.227.416	0,2
	Exportación	3.469.381	3.638.205	3.819.541	5,0
	Matriculación	2.145.071	2.009.196	2.013.709	0,2
España	Producción	2.266.902	2.399.374	2.402.501	0,1
	Exportación	1.823.675	1.961.071	1.968.330	0,4
	Matriculación	1.331.877	1.382.109	1.517.286	9,8
Reino Unido	Producción	1.627.972	1.657.558	1.646.881	-0,6
	Exportación	1.047.668	1.143.760	1.179.743	3,1
	Matriculación	2.563.631	2.579.050	2.567.269	-0,5
Italia	Producción	1.125.769	1.026.454	833.578	-18,8
	Exportación	539.611	502.245	377.754	-24,8
	Matriculación	2.279.612	2.247.044	2.262.383	0,7
Bélgica	Producción	936.903	791.703	857.119	8,3
	Exportación	900.704	763.772	829.187	8,6
	Matriculación	467.569	458.796	484.757	5,7
Unión Europea	Producción	15.373.156	14.963.208	15.025.655	0,4
	Exportación	12.912.553	12.438.697	12.732.720	2,4
	Matriculación	14.008.170	13.842.710	14.123.575	2,0
Japón	Producción	8.618.728	8.478.328	8.720.385	2,9
	Exportación	4.012.371	4.080.494	4.214.027	3,3
	Matriculación	4.441.357	4.716.250	4.768.129	1,1
Estados Unidos	Producción	5.016.306	4.510.469	4.229.625	-6,2
	Exportación	1.326.300	1.277.810	1.421.815	11,3
	Matriculación	8.103.223	7.610.481	7.505.932	-1,4
Corea del Sur	Producción	2.651.273	2.767.716	3.122.600	12,8
	Exportación	1.413.723	1.720.124	2.276.576	32,3
	Matriculación	1.249.110	1.024.543	884.532	-13,7

Fuente: ANFAC

EL SECTOR EN ESPAÑA

El ejercicio de 2004 para el sector de la automoción en España se encuentra marcado por el nuevo récord en la matriculación de turismos, con 1.517.286 unidades (un 9,8% más que en 2003). Igualmente, también se alcanza un máximo histórico de matriculaciones de todoterrenos (98.655 unidades, un 18,9% más que en 2003). Además, también se observa un aumento de la cifra de matriculaciones de vehículos comerciales ligeros y furgones (9,9%), de vehículos industriales (7,2%) y de autobuses (10,8%).

No obstante, se observa un claro contraste entre las positivas cifras de la demanda interna, y los resultados alcanzados en el capítulo de producción y exportaciones. Así, las cifras de producción total y exportaciones de vehículos se reducen muy ligeramente (-0,6% en ambos casos), a pesar de los ligeros incrementos observados en estas dos magnitudes en el segmento de turismos (0,1% y 0,4%, respectivamente).

La debilidad de los principales mercados consumidores de los vehículos fabricados en España (Francia, Alemania, Italia y Reino Unido), provoca el estancamiento de las exportaciones españolas, lo que a su vez motiva que las cifras de producción también se mantengan en niveles parecidos a los de años anteriores. Con todo, España se mantiene como tercer productor de vehículos en Europa y el séptimo a escala mundial.

Cuadro nº 90 *Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil*

Subsector	(unidades)								
	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2003	2004	%Δ	2003	2004	%Δ	2003	2004	%Δ
Turismos	2.399.374	2.402.501	0,1	1.961.071	1.968.330	0,4	1.382.109	1.517.286	9,8
Comer. lig. y furgones ..	517.035	490.006	-5,2	463.059	436.604	-5,7	213.165	234.266	9,9
Todoterrenos	49.388	46.240	-6,4	28.554	27.263	-4,5	82.978	98.655	18,9
Vehículos industriales ...	62.527	71.992	15,1	41.903	48.013	14,6	34.997	37.502	7,2
Autobuses.....	1.502	1.435	-4,5	934	766	-18,0	3.280	3.635	10,8
Total.....	3.029.826	3.012.174	-0,6	2.495.521	2.480.976	-0,6	1.716.529	1.891.344	10,2

Fuente: ANFAC

Atendiendo ahora a los resultados específicos del segmento de turismos, el detalle de producción y exportaciones de las distintas empresas implantadas en España arroja un balance dispar: por una parte, se observa una disminución en el volumen de producción y las exporta-

ciones de Renault, General Motors, el Grupo Peugeot Citroën, y el Grupo Seat Volkswagen; por otra parte, mejoran los resultados de Ford España, Mercedes Benz y Nissan.

Cuadro nº 91 *Producción y exportación de turismos y derivados de turismos según plantas.*

Planta		(nº de unidades)								
		Turismos (1)			Derivados de turismos (2)			Total (1+2)		
		2003	2004	%Δ	2003	2004	%Δ	2003	2004	%Δ
Fasa Renault	Producción	509.848	489.386	-4,0	37.298	29.087	-22,0	547.146	518.473	-5,2
	Exportación	412.977	409.136	-0,9	37.298	29.087	-22,0	450.275	438.223	-2,7
Ford España	Producción	384.324	449.101	16,9	--	--	--	384.324	449.101	16,9
	Exportación	318.301	386.503	21,4	--	--	--	318.301	386.503	21,4
General Motors	Producción	459.500	422.003	-8,2	68.560	66.336	-3,2	528.060	488.339	-7,5
	Exportación	415.976	380.095	-8,6	59.656	59.002	-1,1	475.632	439.097	-7,7
Grupo Peugeot Citroën	Producción	359.301	336.979	-6,2	273.181	259.675	-4,9	632.482	596.654	-5,7
	Exportación	269.589	240.850	-10,7	249.638	236.666	-5,2	519.227	477.516	-8,0
Seat	Producción	406.052	416.381	2,5	10.132	--	--	416.184	416.381	0,0
	Exportación	301.077	302.418	0,4	7.067	--	--	308.144	302.418	-1,9
Volkswagen	Producción	244.044	232.496	-4,7	20.749	--	--	264.793	232.496	-12,2
	Exportación	211.293	199.840	-5,4	20.568	--	--	231.861	199.840	-13,8
Grupo Seat Volkswagen	Producción	650.096	648.877	-0,2	30.881	--	--	680.977	648.877	-4,7
	Exportación	512.370	502.258	-2,0	27.635	--	--	540.005	502.258	-7,0
Mercedes Benz	Producción	6.737	20.239	200,4	--	--	--	6.737	20.239	200,4
	Exportación	6.364	18.729	194,3	--	--	--	6.364	18.729	194,3
Nissan	Producción	29.568	35.916	21,5	--	--	--	29.568	35.916	21,5
	Exportación	25.494	30.759	20,7	--	--	--	25.494	30.759	20,7
Total	Producción	2.399.374	2.402.501	0,1	409.920	355.098	-13,4	2.809.294	2.757.599	-1,8
	Exportación	1.961.071	1.968.330	0,4	374.227	324.755	-13,2	2.335.298	2.293.085	-1,8

Fuente: ANFAC

Por su parte, la sustitución de algunos modelos y la finalización de otros provoca una disminución del volumen de producción y de las exportaciones de todo terreno, vehículos comerciales ligeros, autocares y vehículos industriales ligeros. Por el contrario, si analizamos tanto la producción como las exportaciones de furgones por un lado y de vehículos industriales pesados por otro lado, los mismos tienen un comportamiento claramente expansivo, con tasas de crecimiento que se sitúan entre el 15% y el 25%.

Cuadro nº 92 *Producción y exportación de vehículos industriales y furgones*

Planta	(nº de unidades)					
	Producción			Exportación		
	2003	2004	%Δ	2003	2004	%Δ
Iveco Pegaso	42.065	46.219	9,9	29.839	32.415	8,6
Mercedes Benz.....	61.051	72.756	19,2	54.665	65.600	20,0
Nissan Motor Ibérica	86.869	81.233	-6,5	32.125	16.898	-47,4
Suzuki	22.618	--	--	11.489		-100,0
Renault Vehículos industriales ..	6.427	6.692	4,1	31.171	46.569	49,4
Total	219.030	206.900	-5,5	159.289	161.482	1,4

Fuente: ANFAC

Considerando ahora el subsector español de fabricación de equipos y componentes de automoción, hay que indicar que los principales datos de actividad de 2004 arrojan un balance positivo para este segmento de actividad. Así, el volumen de facturación se sitúa en 28.794 millones de euros, un 7,1% más que en 2003, con un incremento un poco más moderado de las ventas del mercado nacional (6%) y un crecimiento destacado de la cifra de exportaciones (8,2%).

También se eleva el volumen de las importaciones, aunque en menor medida que el de las exportaciones (5,3% frente al señalado 8,2%). De esta forma, se reduce ligeramente el déficit de la balanza comercial, que pasa de 4.099 millones de euros en 2003 a 3.920 millones de euros en 2004 (-4,3%).

No obstante, estos positivos resultados de ventas no tienen un reflejo directo sobre la cifra de empleo del sector. De tal modo, las empresas del sector finalizan el ejercicio con una mínima reducción del empleo (aproximadamente 500 trabajadores). En consecuencia, cabe señalar que en 2004 se produce un incremento de la productividad aparente del sector, alcanzándose una facturación de 114.000 euros por trabajador (frente a los 106.200 euros/empleado de 2003).

Cuadro nº 93 *Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción*

CONCEPTO	(M euros)		
	2003	2004	%Δ 04/03
Facturación.....	26.872	28.794	7,2
Ventas Mercado Nacional	13.188	13.986	6,0
- Equipo original	9.920	10.410	4,9
- Recambio	3.269	3.576	9,4
Exportaciones.....	13.683	14.808	8,2
Importaciones.....	17.782	18.728	5,3
Inversión	1.209	1.238	2,4
Empleo (nº de trabajadores) .	253.059	252.550	-0,2

Fuente: Sernauto.

Analizando más detalladamente la evolución de las ventas del mercado nacional, se aprecia un crecimiento relativo más importante en el segmento de piezas de recambio (9,4%), que en el de equipo original (4,9%), aunque ambos resultados pueden ser considerados satisfactorios para el sector. Así, en términos de cuota de mercado, las ventas de equipo original representan un 74,4% del total del sector, correspondiendo el 25,6% restante a las piezas de recambio.

En cuanto a las exportaciones, hay que subrayar que el crecimiento alcanzado ha sido posible gracias a las ventas realizadas en mercados externos a la Unión Europea¹, mercados en los que tradicionalmente el sector español no había conseguido penetrar. Por su parte, en el conjunto de los países de la Unión Europea la cifra de exportaciones de 2004 resulta muy similar a la de 2003 (crecimiento del 0,8%), aunque aumenta más intensamente la cifra de ventas en Alemania (un 5% más que en 2003), que se consolida como principal destino de los productos españoles.

En el caso de las importaciones, las compras a los países de la UE crecen un 2,9%, mientras que la adquisición de componentes a otros países del mundo se eleva un 21,3%. Además, por su importancia específica, hay que destacar que mientras se reduce el volumen de importaciones procedentes de Francia (-5,3%), se incrementan muy notablemente las compras a Alemania (13,9%).

¹ Los datos se refieren a la UE-15, sin considerar los países de la ampliación.

Por otra parte, en el capítulo de inversiones se comprueba que en 2004 el esfuerzo inversor se reduce, pasando de una tasa del 4,5% del total facturado en 2003 al 4,3% en 2004. En todo caso, también hay que tener presente que en términos absolutos el volumen de inversión se incrementa ligeramente, llegando a un total de 1.238 millones de euros en 2004 frente a los 1.209 millones de euros de 2003 (2,4% más).

Finalmente, antes de concluir este apartado sobre el sector de la automoción en España, hay que subrayar que las expectativas para los próximos ejercicios se encuentran marcadas por la creciente competencia de los nuevos países de la ampliación de la Unión Europea. En este sentido, desde el Ministerio de Industria se apunta la necesidad de adoptar medidas que sirvan para incrementar la competitividad de la industria española y evitar las deslocalizaciones. Más concretamente, se señala la necesidad de una mayor flexibilidad laboral, la mejora de los servicios de ferrocarril y medidas para el fomento de la innovación.

LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCION EN LA CAPV

Los fabricantes de automóviles siguen con su proceso de internacionalización entendiendo el mundo como un mercado único y global. En este último año, se ha roto la tendencia de concentración de los constructores y la fotografía habitual también ha variado, experimentando los dos grandes constructores General Motors y Ford una pérdida de liderazgo, además de una salida del mercado de Rover. Estos movimientos en lo alto de la pirámide llevan consigo efectos inmediatos en la actividad de los Tier 1 y Tier 2, principalmente. Los problemas de rentabilidad de los fabricantes se trasladan a los proveedores que soportan mayores presiones en precios, se ven perjudicados por la estrechez de márgenes, a lo que hay que sumar en este último año, el deterioro sufrido en sus beneficios por la subida de las materias primas. A pesar de estas circunstancias que han provocado una erosión en la cifra de resultados, 2004 ha sido un año bueno para la industria proveedora de automoción.

En un sector altamente competitivo, cuya evolución lleva consigo la presión por convertirse en un suministrador global, la industria española proveedora de automoción continúa mostrando signos de crecimiento. En 2004, los fabricantes nacionales de componentes para automóvil facturaron 28.793,8 millones de euros, lo que supone un incremento de la facturación de un 7,1% con respecto al ejercicio anterior. Circunscribiendo el análisis al sector vas-

co de componentes del automóvil, se reafirman los buenos resultados obtenidos años atrás experimentando además, este ejercicio, un salto cuantitativo importante en la facturación. Las 284 empresas proveedoras de automoción del País Vasco han registrado un crecimiento de la facturación cercano al 11% (5,5% en 2003) superando así la barrera de los 8.100 millones de euros, lo que representa el 28,19% del total facturado por el sector a nivel estatal.

Dentro de este contexto favorable, las ventas del sector vasco proveedor de automoción también han reflejado una evolución similar. En ese sentido, cabría resaltar que el crecimiento interanual experimentado ha superado con creces el del año anterior pasando de un 4,82% a un 9,75% lo que se refleja en unas ventas de más de 7.000 millones de euros.

Centrando el análisis por tipo de empresas, tanto en facturación como en ventas, la evolución se sustenta principalmente en el buen comportamiento de las empresas domésticas aunque también es cierto que las multinacionales del caucho han mejorado a su vez los datos del año anterior. Más concretamente, las empresas domésticas aumentan en un 14,1% su facturación y en un 13,1% sus ventas mientras que las multinacionales del caucho que siguen la misma tónica favorable, pero más discretamente, apuntan evoluciones en torno al 5%. Esta situación modifica manifiestamente el peso que a cada uno de los grupos se le atribuye en el sector, consolidando la tendencia de los últimos años a favor de las empresas domésticas. Lo que significa que si en 2003 las empresas domésticas representaban el 62,4% de la facturación del sector y el 57,1% de las ventas, en 2004 los datos correspondientes son de 64% y 59% respectivamente.

Con relación al destino de las ventas, éstas se reparten entre un 7,4% en el País Vasco, un 26,8% en el resto del Estado, un 59,6% en el resto de Europa y un 6,2% en el resto del mundo (10,5%, 26,5%, 57,5% y 5,5% respectivamente en 2001). Esta tendencia muestra la propensión exportadora de las empresas vascas cuya cuota de mercado en el exterior se ha visto aumentada a lo largo de los años, consolidándose como empresas exportadoras de primer orden a nivel mundial.

Cuadro nº 94 *Evolución del sector vasco proveedor de automoción*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
Facturación (M euros).....	6.450	6.820	6.948	7.332	8.117
Empresas domésticas	3.846	4.169	4.290	4.573	5.220
Multinacionales caucho.....	2.604	2.651	2.658	2.759	2.896
Ventas Automoción (M euros).....	5.654	6.000	6.115	6.410	7.035
Empresas domésticas	3.064	3.367	3.466	3.660	4.139
Multinacionales caucho.....	2.590	2.633	2.649	2.750	2.896
Empleo (Nº de personas).....	41.027	42.224	41.734	42.097	43.706
Empresas domésticas	28.666	29.900	29.883	30.246	31.855
Multinacionales caucho.....	12.361	12.324	11.851	11.851	11.851

Fuente: ACICAE.

En lo que concierne el empleo, cabría resaltar que la única evolución registrada se concentra en el segmento de empresas domésticas con un crecimiento del 5,3%, dato relativamente interesante teniendo en cuenta que el año anterior el dato de evolución rondaba el 1%. En cambio y por tercer año consecutivo, las multinacionales del caucho - es decir Michelin y Bridgestone Firestone - no modifican la cifra de empleo con 11.851 personas adscritas a sus plantillas. El sector emplea en 2004 a un total de 43.706 personas, el nivel más alto registrado en toda su historia, de las cuales casi tres cuartas partes son empleadas por las empresas domésticas.

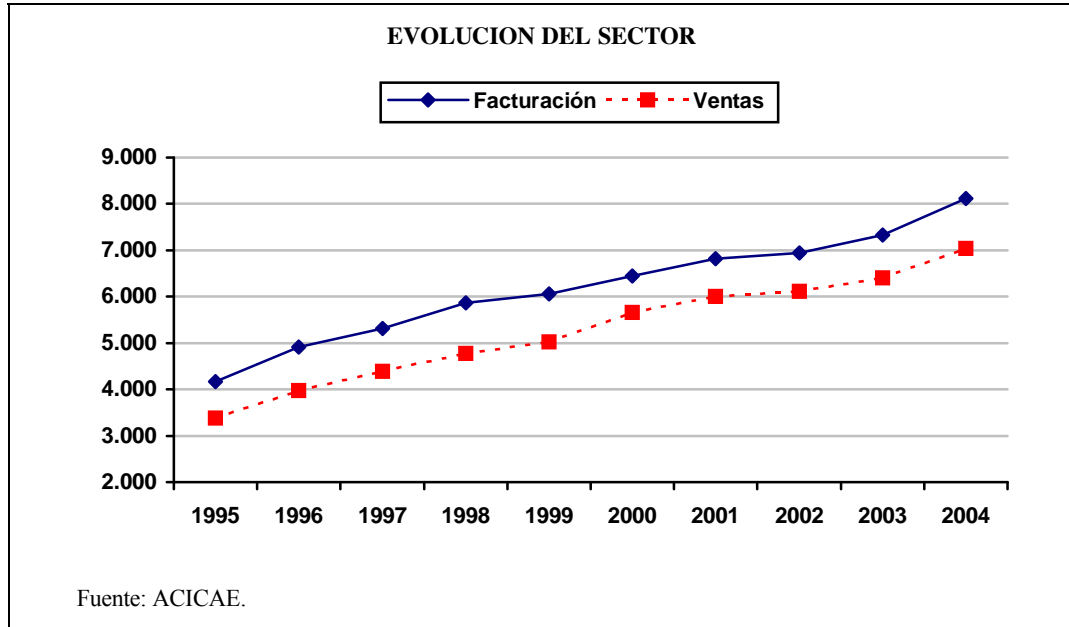
Cuadro nº 95 *Evolución del sector vasco proveedor de automoción: Empresas ACICAE*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
Facturación (M euros).....	1.275	1.450	1.441	2.454	2.960
Ventas Automoción (M euros).....	1.237	1.421	1.401	2.351	2.829
Empleo (Nº de personas).....	9.183	10.364	9.882	16.794	18.968

Fuente: ACICAE.

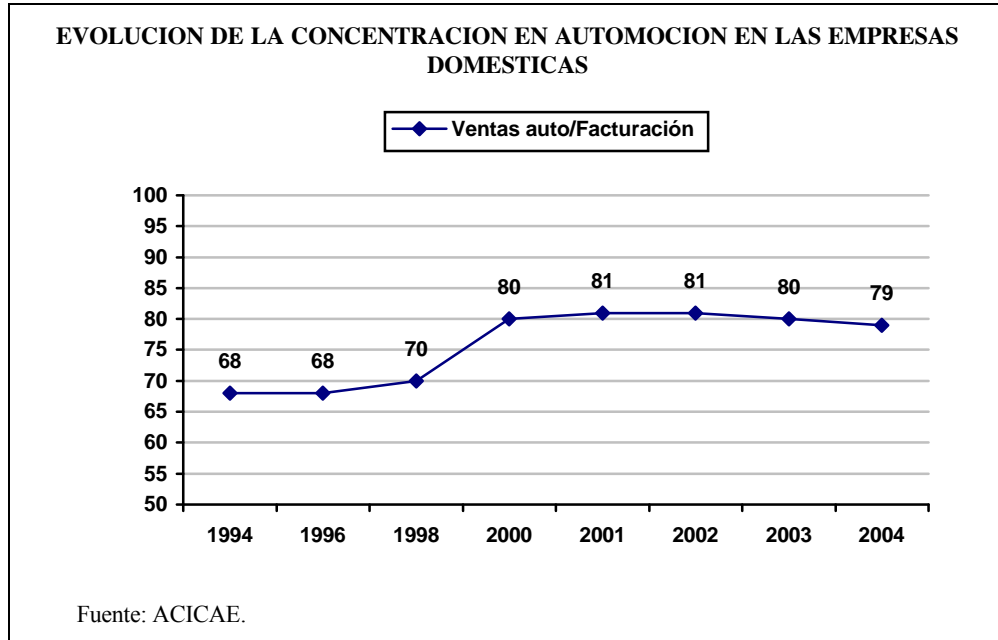
Las empresas de ACICAE, como viene siendo habitual esta última década, mantienen una tendencia alcista en las tres variables analizadas. Así como el año anterior se apuntaba un crecimiento importante consecuencia de la incorporación de CIE Automotive al Cluster, este año también se produce un aumento en el número de socios, lo que incrementa sustancialmente los resultados obtenidos - aunque buenos - por el grupo de empresas ACICAE.

Gráfico nº 40



Si desagregamos la información por grupos y a tenor de los datos recogidos en el cuadro adjunto, las multinacionales del caucho destinan íntegramente sus ventas al sector de automoción por lo que son las empresas domésticas las que diversifican, aunque poco, el tipo de cliente. En lo que hace referencia a la concentración de las ventas de las empresas domésticas a la industria de automoción, en 2004 ésta representa más del 79% de su facturación, el resto se destina a otros sectores como son ferrocarriles, aeronáutico, etc.

Gráfico nº 41



Por último y según información publicada por ACICAE, un riesgo importante para las empresas del sector es la fuga de multinacionales en el corto-medio plazo que busquen condiciones mejores en otros países. Esta situación podría desestabilizar el sector teniendo en cuenta que en la Comunidad Autónoma existen cerca de 40 plantas propiedad de multinacionales y un importante porcentaje de las empresas familiares -que representan dos tercios del sector- son suministradores de estas plantas. Este fenómeno de deslocalización, que puede afectar en mayor medida a empresas fabricantes de productos de bajo valor añadido, es una de las amenazas que preocupan a los responsables del Cluster.

En ese sentido, el Cluster vasco de automoción impulsará, dentro del marco de su Plan Estratégico 2005-2010, dos líneas de actuación dirigidas a incrementar el grado de innovación, - como elemento diferenciador - tanto a nivel tecnológico como de gestión, además de procurar aumentar la dimensión media de las compañías. Estos objetivos, según el responsable del Cluster, se llevarán a cabo a través del fomento de la cooperación interempresarial y las redes de colaboración se extenderán, asimismo, a otros clusters y regiones europeas.

A pesar de las amenazas y retos entre los que desarrollan su actividad, las empresas vascas de automoción presentan, hoy por hoy, datos favorables de evolución. En cuanto al próximo

ejercicio, los expertos apuntan un crecimiento de la facturación algo más moderado que el de este último año (en torno a un 3,5%) aunque manteniendo el sector síntomas de buena salud.

MAQUINA-HERRAMIENTA

PANORAMA MUNDIAL

En el ejercicio 2004 se ha roto la senda bajista que se venía registrando en los últimos años en la producción del sector, aunque esa recuperación de la actividad sectorial es valorada con relativa cautela por algunas empresas fabricantes, en especial europeas, teniendo en cuenta que dicha situación parece apuntar más a una estabilización después de unos años de ciertas dificultades que a una verdadera reactivación del mercado; situación ésta que parece puede darse en 2005, si la coyuntura económica mundial se revela favorable.

Aún con todo, es cierto que en 2004 los indicadores de actividad del sector han sido buenos, con una producción de máquina herramienta que ha aumentado un 13,5%, pasando de los 32.072,7 millones de euros en 2003 a los 36.411,3 millones en 2004. Por países, el liderazgo productivo sigue estando en manos de Japón y Alemania, de modo que en 2004 cerca del 44% de la producción mundial proviene de estos dos países. Japón presenta una evolución muy favorable con un incremento significativo de su producción (21,7%), alcanzando la cifra de 8.457,4 millones de euros, mientras que la producción de Alemania ha alcanzado los 7.408,5 millones de euros (un 11,3% más que en 2003).

Al margen de estos dos principales productores, cabe destacar el caso de Corea del Sur, que en 2004 ha registrado un incremento en su producción del 68,5%, continuando con la tendencia alcista ya apuntada en el ejercicio anterior. Por su parte, Taiwan (que se ha situado ya por delante de EE.UU.) y China han registrado un incremento productivo del 27,4% y 24,9%, respectivamente, recuperándose de forma notable tras la desfavorable evolución que presentaron en el ejercicio anterior.

Ya en el entorno europeo, la evolución a lo largo de 2004 ha dado lugar a situaciones bien heterogéneas. Así, mientras países como Francia (-8,5%), España (0,1%) e Italia (0,9%) apuntan datos evolutivos de la producción bastante discretos o negativos, el Reino Unido (19,6%) y Suiza (23,6%) han registrado un notable dinamismo productivo, así como Alemania (11,3%), que vuelve a superar con creces la barrera de los 7.000 millones de euros de producción.

Cuadro nº 96 *Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta*

(M euros)

País	2003				2004*			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
Japón	6.951,0	3.653,1	335,4	3.633,3	8.457,4	4.112,4	416,9	4.761,9
Alemania.....	6.653,6	4.205,9	1.418,7	3.866,4	7.408,5	4.543,0	1.437,8	4.303,3
Italia	3.696,5	1.703,4	919,1	2.912,2	3.729,3	1.847,2	783,8	2.665,9
China R.P. ..	2.572,9	327,1	3.572,1	5.817,9	3.215,4	418,0	4.646,3	7.443,7
Taiwan	1.824,9	1.459,9	645,2	1.010,2	2.324,9	1.842,2	1.551,6	2.034,3
EE.UU.	1.954,0	786,0	2.279,4	3.447,4	2.262,2	1.014,1	2.716,6	3.964,7
Suiza.....	1.535,3	1.350,4	290,1	475,0	1.897,1	1.627,5	339,5	609,1
Rep. Corea ..	1.096,4	442,1	795,8	1.450,1	1.848,0	739,5	1.246,0	2.354,5
España	820,4	460,8	422,1	781,7	821,6	417,6	427,6	831,6
Reino Unido.	589,3	536,0	582,1	635,4	705,1	615,4	603,6	693,3
Francia	673,4	439,6	739,3	973,1	616,1	429,3	780,8	967,6
Resto países .	3.705,0	2.346,8	5.711,8	7.070,0	3.125,7	2.345,6	5.001,3	5.781,4
TOTAL	32.072,7	17.711,1	17.711,1	32.072,7	36.411,3	19.951,8	19.951,8	36.411,3

* Estimado

Fuente: Metalworking Insiders' Report

La actividad comercial en el ámbito internacional también se ha expandido en 2004, de modo que las exportaciones mundiales se han situado en 19.951,8 millones de euros, un 12,7% más que el año anterior. En cuanto a los productores asiáticos, las exportaciones han registrado una evolución muy positiva en Corea del Sur (67,3%), contabilizando también un significativo ascenso en China (27,8%), Taiwan (26,2%) y Japón (12,6%); al igual que en EE.UU. (29%). Con relación a las exportaciones europeas, Alemania, primer exportador mundial de máquina herramienta, ha experimentado un aumento del 8%, observándose también una evolución favorable en Suiza (20,5%), Reino Unido (14,8%) e Italia (8,4%), mientras que se contabiliza un descenso en España (-9,4%) y Francia (-2,3%).

Por lo que respecta a las importaciones, cabe destacar un ejercicio más el papel de China como principal comprador mundial de máquina herramienta en 2004, tras el incremento del 30,1% experimentado por sus importaciones. En este contexto, también cabe destacar el acusado incremento de las importaciones observado en Taiwan (140,5%), aumento que ya ha sido más moderado en el caso de Corea del Sur (56,6%), Japón (24,3%), EE.UU. (19,2%) y Suiza (17%).

MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAIS VASCO¹

En un ejercicio caracterizado por la incertidumbre de los mercados y la lenta recuperación de la inversión en bienes de equipo, la producción del sector español de máquina herramienta, se ha estabilizado prácticamente en la misma posición que el año anterior, es decir, en torno a los 821 millones de euros. Según datos publicados por AFM, mantener en 2004 los niveles de producción ya por sí limitados del ejercicio 2003 ha supuesto un esfuerzo importante a la industria española de maquina herramienta. La mayor actividad de países como China, Taiwan, Japón y Corea, así como la posición más aventajada de países del entorno como son Alemania, Suiza y Reino Unido, ha debilitado la posición del sector español.

Al igual que el ejercicio anterior, las exportaciones han continuado con la tendencia a la baja, presentando un descenso del 9,4% para situarse en los 417.640 miles de euros, lo que añadido al estancamiento observado en la producción, ha derivado en un descenso de la propensión exportadora (exportaciones/producción) del sector, que en 2004 se cifra en un 50,8% (56,2% en 2003).

Cuadro nº 97 *Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español*

Concepto	(m euros)			
	2002	2003	2004	%Δ 04/03
1. Producción.....	915.250	820.400	821.570	0,1
2. Ventas interiores.....	370.250	359.620	403.930	12,3
3. Exportaciones.....	544.990	460.780	417.640	-9,4
4. Importaciones.....	471.840	422.100	427.630	1,3
5. Consumo interior.....	842.090	781.720	831.560	6,4
6. Proporción exportación = 3/1 ..	59,5	56,2	50,8	-9,6
7. Proporción importación = 4/5 ..	56,0	54,0	51,4	-4,8

Fuente: AFM.

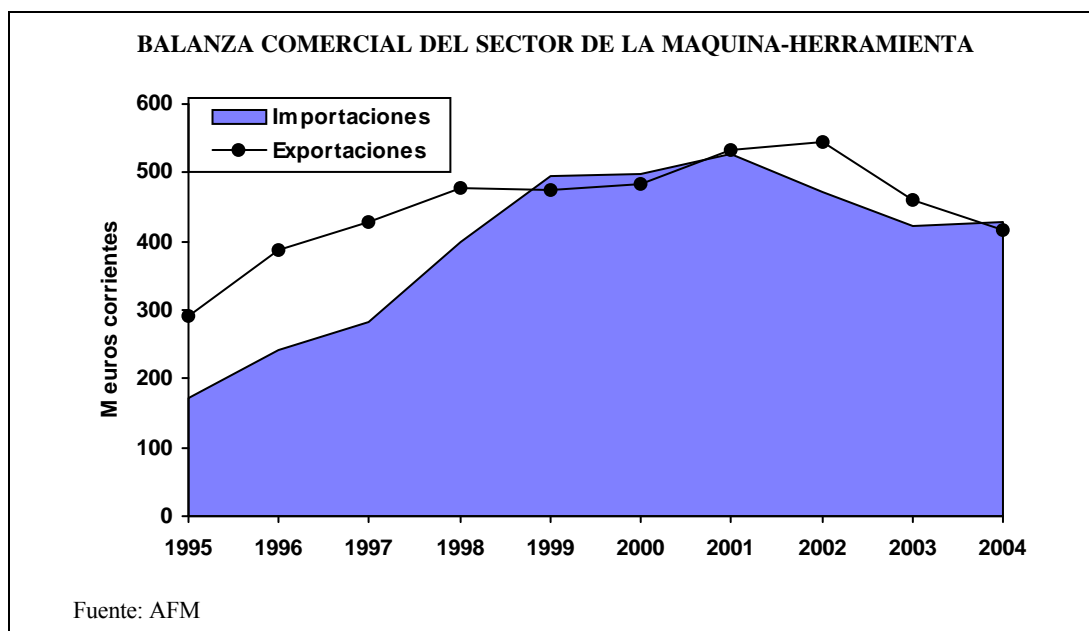
Con relación a las ventas en el mercado interior, éstas han evolucionado favorablemente ascendiendo a los 403,9 miles de euros en 2004 (un 12,3% más que el año anterior). Este crecimiento se ha sustentado en la expansión observada en el consumo interior (6,4%), que asimismo ha permitido un ascenso de las importaciones (1,3%), de modo que la tasa de propen-

¹ Aún cuando este apartado se basa en cifras elaboradas por AFM para España, pueden ser consideradas éstas representativas de la industria de la máquina herramienta en el País Vasco, dado que en este área se localiza la mayor parte de las empresas y el empleo del sector.

sión importadora (importaciones/consumo interior) del sector se ha reducido hasta el 51,4% en 2004 (54% en 2003).

La evolución comentada del comercio exterior ha derivado en un cambio de signo del saldo de la balanza comercial del sector en 2004, ya que las importaciones (427.630 miles de euros) han pasado a superar a las exportaciones (417.640 miles de euros), situándose el déficit comercial en 9.990 miles de euros (frente al superávit de 38.680 miles de euros contabilizado el año anterior).

Gráfico nº 42



Centrando el análisis de la actividad productiva por tipo de máquina, a diferencia del año anterior la maquinaria por deformación ha registrado una evolución positiva (9,6%), alcanzando una producción de 318.500 miles de euros; mientras que la maquinaria por arranque mantiene la tendencia descendente observada en años anteriores, presentando un descenso en su producción del 5,1%, al tiempo que disminuye su representación en la producción total (61,2% en 2004 frente al 64,6% de 2003).

Profundizando en el segmento de la maquinaria por arranque, las rectificadoras destacan por haber experimentado un descenso considerable (-20%), siendo también de resaltar teniendo

en cuenta su peso relativo en el total, los descensos en la producción de fresadoras (-5,6%) y máquinas transfer (-9,1%); mientras que en el lado positivo destaca el aumento registrado en la producción de centros de mecanizado, que siguen manteniendo la tendencia alcista de los últimos años.

Por lo que respecta a la maquinaria por deformación, cabe resaltar el resultado conseguido por otras máquinas por deformación, que con un crecimiento del 27,1% en su producción en 2004, representan cerca del 40% del total de su grupo. Las variaciones del resto de máquinas resultan menos pronunciadas, en un contexto en el las prensas hidráulicas (6,7%), las punzonadoras (2,8%) y las cizallas guillotina (0,5%) también presentan incrementos en su producción.

Cuadro nº 98 *Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria.*

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Tornos	88.240	80.410	73.510	-8,6
Fresadoras	185.140	155.070	146.330	-5,6
Rectificadoras.....	53.780	53.020	42.440	-20,0
Mandrinadoras.....	10.310	4.570	4.870	6,6
Taladros	8.830	8.070	7.850	-2,7
Sierras y tronzadoras	13.360	14.790	14.580	-1,4
Máquinas transfer	107.060	92.440	84.020	-9,1
Centros de mecanizado.....	55.620	58.620	61.370	4,7
Máquinas de electroerosión	39.170	28.410	30.140	6,1
Otras de arranque	54.640	34.530	37.960	9,9
Total M-H por arranque	616.150	529.930	503.070	-5,1
Prensas mecánicas	107.950	84.770	83.200	-1,9
Prensas hidráulicas.....	28.690	40.090	42.770	6,7
Cizallas guillotina	18.360	19.480	19.570	0,5
Plegadoras.....	20.360	19.470	18.810	-3,4
Punzonadoras	27.820	28.110	28.900	2,8
Otras de deformación.....	95.930	98.550	125.260	27,1
Total M-H por deformación.....	299.110	290.470	318.500	9,6
TOTAL Máquina-Herramienta .	915.260	820.400	821.570	0,1

Fuente: AFM.

En lo concerniente al destino de las exportaciones españolas de máquina herramienta, la caída más acusada, y especialmente relevante dado su peso relativo en el total, ha sido la observada en el mercado alemán. Concretamente, en 2004 las exportaciones dirigidas a Alemania han sufrido un descenso del 27,3%, pasando de 103.530 miles de euros en 2003 a 75.280 en este ejercicio. Asimismo, también cabe resaltar el descenso de las exportaciones dirigidas a

EE.UU. (-23,9%), Portugal (-11,9%), China (-9,2%), Reino Unido (-7,1%) e Italia (-4,2%). Como dato favorable, cabe señalar la evolución registrada en la ventas a Polonia, mercado que en 2004 alcanza la séptima posición en el ranking, por encima de Reino Unido, con un salto cuantitativo importante (17.590 miles de euros en 2004 frente a los 4.490 miles de euros en 2003), pasando a convertirse en un mercado muy relevante para el sector español de máquina-herramienta. En menor escala, pero también con resultados muy positivos, se encuentra el mercado ruso (las ventas a Rusia se han multiplicado casi por cinco), siendo también destacables los aumentos observados en las exportaciones dirigidas a Turquía (62,9%), Brasil (82,6%), Suiza (42,9%), Canadá (35,9%), India (25,1%) y México 16,7%,

Cuadro nº 99 *Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países.*

País	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Alemania	118.290	103.530	75.280	-27,3
Francia	60.550	42.110	43.380	3,0
Italia	65.290	36.830	35.270	-4,2
México	42.910	28.460	33.200	16,7
Portugal	36.340	28.980	25.530	-11,9
Estados Unidos	37.850	26.910	20.470	-23,9
Polonia	7.690	4.490	17.590	291,8
Reino Unido	21.340	15.980	14.850	-7,1
China	5.410	14.750	13.400	-9,2
Turquía	3.880	6.610	10.770	62,9
Brasil	13.720	5.490	10.022	82,6
Canadá	4.850	6.430	8.740	35,9
Rusia	1.630	1.340	6.660	397,0
Suiza	5.110	4.520	6.460	42,9
India	1.930	4.900	6.130	25,1
Países Bajos	6.160	7.330	5.620	-23,3
Otros	112.040	122.110	84.268	-31,0
Total	544.990	460.780	417.640	-9,4

Fuente: AFM.

Centrando la atención en el tipo de máquina exportada, el análisis muestra evoluciones opuestas de los dos segmentos estudiados. Así, a diferencia del año anterior, en 2004 el segmento de maquinaria por deformación presenta una evolución positiva (4,1%), mientras que el grupo de máquinas por arranque mantiene un comportamiento muy similar al del año anterior (-15,5%), aunque con diferencias significativas en la evolución por tipo de máquina.

Más concretamente, dentro del segmento de maquinaria por arranque, la disminución relativa más destacada teniendo en cuenta su representación en el total, es la sufrida por las fresado-

ras (-13,3%), seguida por los Tornos (-19%) y Rectificadoras (-23,6%). Al contrario que en el año anterior, en 2004 los centros de mecanizado, máquinas transfer y sierras y tronzadoras han experimentado evoluciones también de signo negativo (-31,3%, -14,8% y -12,2% respectivamente). Por el contrario, cabe destacar los incrementos registrados en las exportaciones de otras máquinas de arranque (17,4%), taladros (9%), y máquinas de procesos físico-químicos (8,7%).

En el caso del segmento de Maquinaria por deformación, salvo el caso del descenso observado en las exportaciones de otras máquinas de deformación (-43,2%), el año 2004 se caracteriza por arrojar datos positivos, entre los que cabe destacar los incrementos contabilizados en las exportaciones de prensas hidráulicas (79,3%), máquinas para curvar, plegar y aplanar (31,3%), máquinas para cizallar (18,3%), máquinas para forjar y estampar (14,9%), y prensas mecánicas (13,3%).

Cuadro nº 100 *Exportación por tipos de máquinas-herramienta.*

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Tornos	58.170	56.130	45.480	-19,0
Fresadoras.....	133.050	96.120	83.300	-13,3
Rectificadoras.....	30.600	28.060	21.440	-23,6
Mandrinadoras.....	3.710	3.070	2.990	-2,6
Taladros	7.290	9.100	9.920	9,0
Sierras y tronzadoras	5.250	6.330	5.560	-12,2
Máquina transfer y especial	21.610	28.420	24.220	-14,8
Centros de mecanizado.....	45.870	59.640	40.970	-31,3
Máquinas de procesos físico-químicos ...	17.600	14.830	16.120	8,7
Otras de arranque	45.200	15.200	17.840	17,4
Total M-H por arranque	368.350	316.900	267.840	-15,5
Prensas hidráulicas	7.120	7.970	14.290	79,3
Prensas mecánicas	68.420	25.080	28.420	13,3
Máquinas para curvar, plegar y aplanar..	34.410	21.100	27.700	31,3
Máquinas para forjar y estampar	17.730	23.950	27.530	14,9
Máquinas para cizallar	8.200	10.740	12.710	18,3
Máquinas para punzonar	19.800	15.520	16.700	7,6
Otras de deformación	20.990	39.520	22.450	-43,2
Total M-H por deformación.....	176.670	143.880	149.800	4,1
TOTAL Máquina-Herramienta	545.020	460.780	417.640	-9,4

Fuente: AFM.

Cuadro nº 101 *Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países.*

País	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Italia	125.740	110.850	114.320	3,1
Alemania	107.940	113.830	111.230	-2,3
Suiza	51.870	43.560	42.450	-2,5
Japón.....	32.380	32.780	37.320	13,8
Francia	21.730	11.780	17.810	51,2
Taiwan.....	11.440	15.000	16.940	12,9
Turquía	9.230	10.700	12.950	21,0
Reino Unido	22.790	12.370	10.820	-12,5
Estados Unidos.....	31.150	16.580	9.820	-40,8
Austria.....	5.420	4.050	6.630	63,7
Portugal	6.800	3.170	6.320	99,4
China	4.740	3.980	6.120	53,8
Bélgica.....	3.970	6.600	5.320	-19,4
Corea del sur	5.970	5.620	5.160	-8,2
Países Bajos	4.610	2.700	4.160	54,1
Otros	26.070	28.540	20.280	-28,9
Total	471.840	422.100	427.630	1,3

Fuente: AFM.

Respecto al origen de las importaciones españolas de máquina herramienta, en 2004 Italia vuelve a recuperar el primer lugar del ranking con 114.320 miles de euros (un 3,1% más que el año anterior), desplazando a Alemania (que presenta un descenso del 2,3%). Ambos países siguen siendo el origen de cerca del 53% de las importaciones españolas de máquina herramienta. Por otra parte, cabe destacar la posición alcanzada por Francia que, con un incremento del 51,2% en 2004, recupera posiciones entre los países importadores, lo mismo que ocurre con Turquía (21%), que escala dos puestos superando a Reino Unido y a Estados Unidos (ambos con variaciones negativas en 2004).

Finalmente, en lo referente a las expectativas del sector para el ejercicio que viene, la Asociación Española de Fabricantes de Máquina Herramienta (AFM), señala que la situación de la industria española de máquina herramienta tiene visos de mejorar en 2005, teniendo en cuenta que en la segunda parte del año 2004 se ha producido una mejoría en la captación de nuevos pedidos. No obstante, el sector no parece mostrarse aún muy optimista, en un contexto en el que son varias las razones que preocupan a los responsables de las empresas del sector: el despertar industrial de Asia, principalmente China, el alto valor del euro en relación con el dólar, el diferencial de la inflación con respecto a países europeos competidores y el encarecimiento de las materias primas, entre otras. En ese sentido, el sector ha elaborado

un Plan Estratégico 2005-2010 que apunta una serie de medidas para intentar paliar la pérdida de competitividad de las empresas, medidas entre las cuales se encuentra, por ejemplo, la necesidad de aumentar de tamaño, a través de la creación de grupos o cooperaciones puntuales con el propósito de lograr ventajas de precios o de tipo logístico.

HERRAMIENTA MANUAL

El ejercicio 2004 ha sido testigo de una nueva expansión en la actividad del sector de herramienta manual en España. Así, de acuerdo con la información facilitada por la asociación Herramex¹, el sector ha mejorado su posición del año anterior con un incremento en las ventas del 6,9% en 2004, alcanzando ya los 346.400 miles de euros.

En este contexto, coincidiendo con la tónica habitual de estos últimos años, el mercado interior sigue soportando el grueso de las ventas (67% del total en 2004), habiendo experimentado en 2004 un crecimiento del 8% respecto al ejercicio precedente. Asimismo, y al igual que en ejercicios anteriores, en el mercado nacional el segmento que sigue empujando la demanda sigue siendo, sin duda, el de la construcción. En ese sentido, cabe resaltar que las expectativas para el año que viene en términos de evolución del mercado interior también se muestran muy favorables.

Cuadro nº 102 *Evolución de las principales magnitudes del sector**

Concepto	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Ventas totales.....	320.000	324.000	346.400	6,9
Ventas Interiores.....	202.000	215.000	232.300	8,0
Exportaciones	118.000	109.000	114.110	4,7
Empleo (nº personas)....	2.600	2.500	2.500	0,0

* Datos de empresas asociadas a Herramex

Fuente: Herramex.

Sin embargo, este aumento de la actividad no se ha visto reflejado en la evolución del número de trabajadores adscritos al sector. Concretamente, la industria de herramienta manual española emplea a 2.500 personas en 2004, dato idéntico al registrado en el ejercicio 2003.

En lo que las exportaciones se refiere, y a diferencia del ejercicio precedente en el que la ventas al exterior experimentaron un descenso del 7,6%, en 2004 se aprecia una moderada mejoría de esta variable. Así, las ventas al exterior han alcanzado la cifra de 114.110 miles

¹ Si bien la información se refiere a las empresas asociadas a Herramex, es conveniente indicar que, por una parte, éstas representan la casi totalidad del sector (90% de los fabricantes y 95% de las ventas) y, por otra, la mayor parte de esas empresas se encuentra radicada en el País Vasco (área que aporta en torno al 85% de la producción).

de euros en 2004, cifra un 4,7% superior a la contabilizada el ejercicio precedente, y que muestra efectivamente una recuperación del mercado exterior del sector, aunque sin alcanzar aún el nivel de ventas conseguido en 2002. En ese sentido, el análisis en la evolución de las exportaciones muestra que la situación se ha estabilizado en el último año, aunque la desventaja que supone el elevado tipo de cambio del euro frente al dólar y la progresiva incursión en el mercado de productos procedentes de China auguran tiempos difíciles para la exportación.

Cuadro nº 103 *Distribución de las exportaciones por áreas geográficas*

Area	2004 (%)		
	2002	2003	2004
Europa	58	65	65
América.....	30	22	25
Asia.....	6	6	4
Africa	5	5	4
Oceanía	1	2	2
TOTAL	100	100	100

Fuente: Datos de la Dirección General de Aduanas recogidos por Herramex

Asimismo, con relación al destino de las exportaciones según áreas geográficas, se puede comprobar que América ha sido la única zona que ha incrementado su peso porcentual en el total de las ventas al exterior respecto al año anterior (25% en 2004 frente al 22% de 2003). Por su parte, Europa mantiene su posición como destino principal de las exportaciones españolas de herramienta manual (acapara el 65% de las exportaciones en 2004, al igual que en 2003); Asia y Africa rebajan su peso hasta el 4% (frente al 6% y 5% de 2003, respectivamente), mientras que Oceanía se mantiene con la cuota del 2%.

En cuanto a la distribución de las exportaciones por países, Portugal encabeza la lista en 2004 (13,9% del total), por delante de Francia (11,8%), Alemania (10%) e Italia (7,4%), mientras que en el continente americano destacan Costa Rica (6,2%) y EE.UU. (5,4%). Venezuela y Argentina, países que conocen y valoran las marcas españolas, todavía no han recobrado su peso como clientes tradicionales de la industria española de herramienta manual, lo que se espera pueda suceder cuando sus economías evolucionen favorablemente.

Cuadro nº 104 *Distribución de las importaciones por áreas geográficas*

	(%)		
Area	2002	2003	2004
Europa	75	73	72
Asia.	21	21	23
América	4	6	5
TOTAL.....	100	100	100

Fuente: Datos de la Dirección General de Aduanas recogidos por Herramex

En lo que atañe a la distribución de las importaciones por áreas geográficas, y según el valor de lo importado, Asia ha incrementado su cuota hasta el 23% en 2004 (frente al 21% de 2003), destacando las importaciones procedentes de China, mientras que Europa ha visto reducir ligeramente su participación hasta el 72% (frente al 73% contabilizado en 2003). Por su parte, la cuota de América se ha situado en el 5%, un punto porcentual menos que el año anterior.

Circunscribiendo el análisis a las importaciones procedentes de Europa, cabe destacar el caso de Alemania, que ha aumentado su cuota en casi un punto porcentual y acapara un 22,4% de las importaciones en 2004, por delante de Italia (16% en 2004, frente al 17,2% de 2003) y Francia (14,1% en 2004, frente al 15,8% de 2003). En el caso de las importaciones procedentes de Asia, destaca la cuota alcanzada por China (12,1% en 2004, frente al 10,2% de 2003), y por Taiwan (6,6% en 2004, casi un punto menos que en 2003).

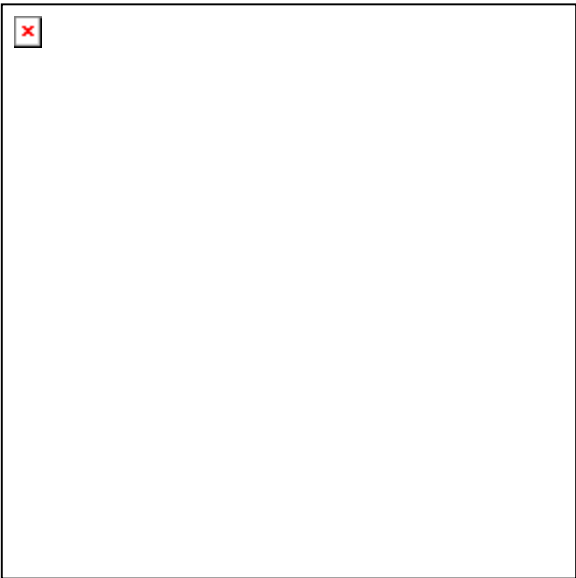
En lo que hace referencia ya a la configuración del mercado de las empresas pertenecientes a Herramex, éstas canalizan sus ventas por dos tipos de vías de distribución. Una, la más representativa, es la de las ferreterías industriales que abastece al segmento “profesional”, y la segunda, con un volumen inferior, es la de las grandes superficies dedicadas principalmente al bricolaje y a la alimentación. De este modo, el sector debe enfocar sus esfuerzos en mantener la cartera de clientes del sector profesional, buscando su satisfacción y fidelización.

En la actualidad los productos nacionales cuentan con certificados de calidad que dan confianza al comprador nacional y extranjero, sin embargo, en los mercados fuera del euro, con un encarecimiento de un 30%, resulta muy difícil competir con otros fabricantes. Así y todo, la industria de herramienta manual continua con su actividad comercial en el exterior en casi todos los países del mundo.

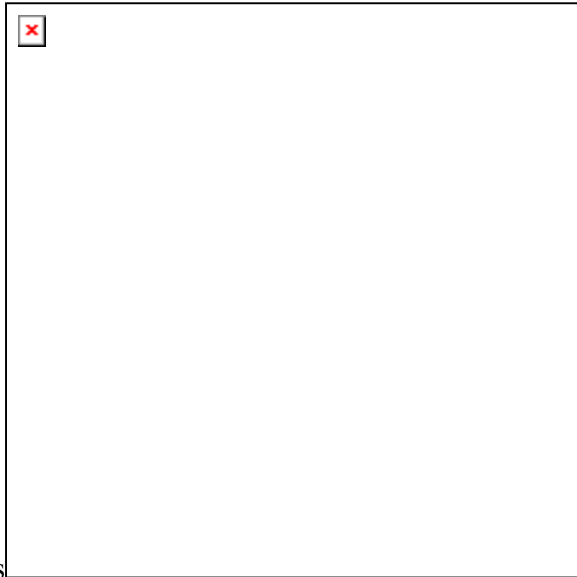
Para seguir siendo competitivas las empresas españolas de herramienta manual apuestan, a su vez, por la innovación continua. Ejemplo de ello son los proyectos de varias empresas del sector como es el caso de Palmera que, como ya viene siendo habitual, este año vuelve a lanzar nuevos productos de gran valor añadido, todos ellos fruto de importantes esfuerzos de I+D llevados a cabo en el grupo Eurotools. Además, Eurotools prosigue con la implantación del modelo de mejora continua basado en la filosofía Lean Manufacturing.

El fabricante español de herramientas, Ega Master, ha decidido ampliar sus instalaciones situadas en el polígono industrial de Jundiz, en Vitoria. Concretamente la ampliación se ha centrado en dos aspectos, por un lado se ha dotado al laboratorio de nuevos equipos y, por otro lado, se han aumentado las instalaciones de I+D+i. En la actualidad sigue avanzando en el diseño de nuevos productos con el objetivo de llegar a industrias avanzadas tecnológicamente como son la aeroespacial, aeronáutica o nuclear, entre otras.

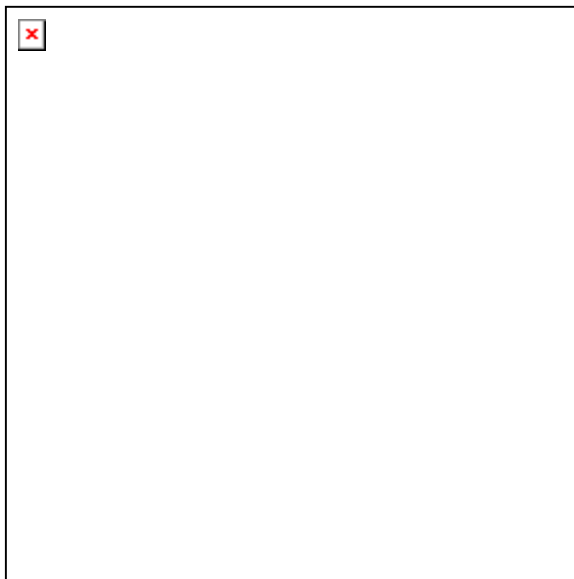
En la misma línea se mantiene la empresa de Legazpi, Corporación Patricio Echeverría (CPE) que con 9 plantas de fabricación (4 en Europa y 5 en América), 10 Centros logísticos (3 en Europa y 7 en América), 2.000 personas en plantilla, más de 18.000 referen-



cias y venta en más de 120 paí-



ses, se apunta a la innovación en producto pero también se suma a las nuevas “relaciones” con los clientes, destacando por su experien-



cia en e-business, un campo todavía poco explotado por otras empresas del sector.

Podríamos concluir que a tenor de la información analizada en este capítulo y coincidiendo con lo que se apuntaba el año anterior en este mismo informe, la innovación ocupa un papel relevante en el futuro de la herramienta manual española. En un contexto internacional cada vez más competitivo donde países como China están mejorando rápidamente su calidad y

manteniendo bajos los precios, el sector de herramienta manual debe responder innovando y mejorando sus productos buscando la diferenciación frente a su competencia.

PAPEL

SITUACION INTERNACIONAL

A lo largo de 2004 la industria del papel en Europa ha mantenido la tendencia alcista en su actividad productiva observada a lo largo de los últimos años, en un contexto de ligera expansión de la demanda de los países europeos, impulsada por la leve reactivación de la economía en 2004, y de fuerte tirón de la demanda en el caso de los bloques asiático y latinoamericano.

Cuadro nº 105 *Producción de papel y cartón.*

Año	m Tm	% Δ
2001	90.075	--
2002	93.015	3,3
2003	95.006	2,1
2004*	99.281	4,5

* Datos provisionales

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Así, la producción de papel y cartón en la zona CEPI¹ se ha incrementado un 4,5% en 2004, tasa significativamente superior a la registrada el año precedente (2,1%), y superior también a la registrada por otras grandes áreas como Estados Unidos (3,5%), Canadá (2,3%) y Japón (1,4%), donde se han contabilizado avances más moderados.

La expansión productiva en la zona CEPI ha estado sustentada en el impulso tanto de su consumo interno, que ha crecido un 2,4% en 2004, como de la demanda exterior, especialmente de los bloques asiático y latinoamericano. En este sentido, las exportaciones al mercado asiático se han incrementado un 58% desde 2001, acaparando en 2004 el 36% del total de exportaciones del sector (5,3 millones de toneladas, concretamente), mientras que al mercado latinoamericano se ha destinado en torno a un millón de toneladas. Todo ello en un contexto de reducción de las importaciones por cuarto año consecutivo (-5,1% en 2004), situando la balanza comercial del sector en un saldo superavitario de 10,6 millones de toneladas (8,3 millones de toneladas en 2003).

¹ CEPI (Confederation of European Paper Industries), la Confederación de la Industria Papelera Europea.

Cuadro nº 106 *Producción de papel y cartón por países*

País	(m de toneladas)	
	2003	% s/ Total
Austria	4.564	4,8
Bélgica.....	1.746	1,8
Dinamarca	370	0,4
Finlandia	13.057	13,7
Francia	9.938	10,5
Alemania	19.310	20,3
Grecia.....	495	0,5
Irlanda	43	0,0
Italia.....	9.372	9,9
Países Bajos.....	3.341	3,5
Portugal	1.521	1,6
España	5.438	5,7
Suecia	11.062	11,6
Reino Unido	6.226	6,6
Total UE	86.483	91,0
República Checa	941	1,0
Hungría.....	542	0,6
Noruega	2.186	2,3
Polonia	2.362	2,5
Eslovaquia	673	0,7
Suiza	1.819	1,9
Total CEPI.....	95.006	100,0

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Respecto a la producción de pasta, su evolución ha presentado un perfil similar al papel y cartón en 2004, con un crecimiento interanual del 4,2%, superando ampliamente el aumento del 2,6% registrado en 2003.

Cuadro nº 107 *Producción de pasta por países*

País	(m de toneladas)	
	2003	% s/ Total
Austria	1.823	4,5
Bélgica/Dinamarca	566	1,4
Finlandia	11.948	29,3
Francia	2.471	6,1
Alemania	2.191	5,4
Grecia	0	0,0
Irlanda	0	0,0
Italia	511	1,3
Países Bajos	137	0,3
Portugal	1.964	4,8
España	2.027	5,0
Suecia	11.737	28,7
Reino Unido	504	1,2
Total UE	35.879	87,9
República Checa/Hungría ..	738	1,8
Noruega	2.389	5,8
Polonia	1.034	2,5
Eslovaquia	531	1,3
Suiza	269	0,7
Total CEPI	40.840	100,0

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

EL SECTOR EN ESPAÑA

La industria papelera española también ha presentado un comportamiento ligeramente expansivo en 2004, consolidando la tendencia creciente de su actividad observada desde 1994. Así, la producción de papel y cartón en el transcurso del año 2004 se ha visto incrementada en un 1,7% con respecto al año anterior, alcanzando las 5.526 miles de toneladas. Esta evolución convierte a España en el séptimo país productor de la UE-15 (acapara casi el 6% de la producción total en la UE-15) y el decimosexto al nivel mundial.

El moderado aumento de la actividad productiva se ha sustentado fundamentalmente en el buen comportamiento de las ventas interiores, que con un incremento interanual del 12,8%, se han elevado hasta las 4.067,8 miles de toneladas, mientras que la actividad exterior, por su parte, no ha arrojado cifras favorables en 2004, ya que las exportaciones se han contraído en un 20,3% (situándose en 1.458,2 miles de toneladas). Asimismo, la demanda interna ha presentado un perfil de contención en 2004 (-0,3%), cuantificándose en 7.194,3 miles de toneladas, contexto en el que las importaciones han experimentado un descenso del 13,4%,

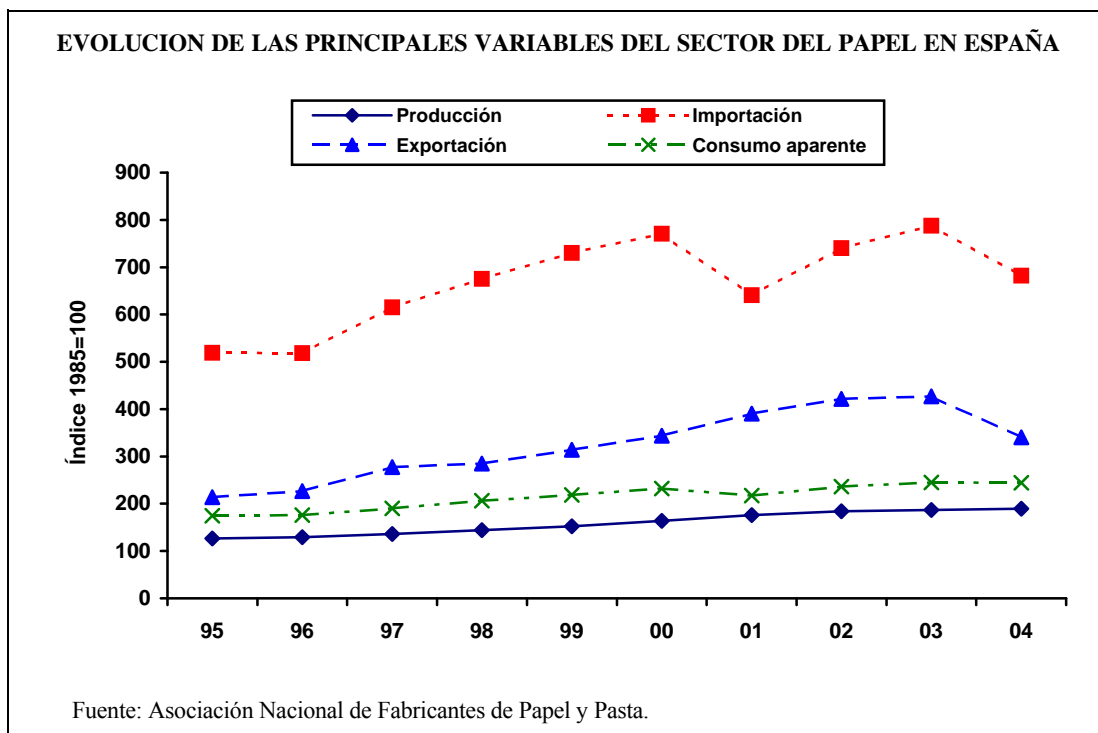
hasta situarse en las 3.126,5 miles de toneladas. De este modo, en 2004 se ha contabilizado una mejora del saldo deficitario de la balanza comercial (el déficit se ha situado en las 1.668,3 miles de toneladas en 2004, frente a las 1.779,2 de 2003).

Cuadro nº 108 *Producción y consumo de papel y cartón. Total español*

(m Tm)				
Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
1995	3.684,0	2.381,2	917,7	5.147,5
1996	3.767,5	2.376,9	973,0	5.171,4
1997	3.967,8	2.820,9	1.190,1	5.598,6
1998	4.196,3	3.097,4	1.221,6	6.072,1
1999	4.435,8	3.347,4	1.347,3	6.435,9
2000	4.763,8	3.534,7	1.474,7	6.823,8
2001	5.132,2	2.939,0	1.672,9	6.398,2
2002	5.365,0	3.392,5	1.808,1	6.949,4
2003	5.437,7	3.609,6	1.830,4	7.216,9
2004	5.526,0	3.126,5	1.458,2	7.194,3

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Gráfico nº 43



Con respecto al origen/destino de las compras y ventas en el exterior, cabe señalar que la UE-15 es el principal socio comercial de la industria española del papel, con el 85,3% y el 70,7% de las exportaciones e importaciones, respectivamente. Por países, destacan Finlandia (21,2% del total) y Francia (19,7% del total) como principales países de origen de las importaciones, al tiempo que Francia y Portugal se configuran como principales países de destino de las exportaciones, con el 24,2% y el 20% del total, respectivamente.

Atendiendo a la evolución de la actividad de los distintos tipos de papel, se aprecia un aumento generalizado de la producción. Únicamente los bicos y cueros (-3,6%), los Kraft sacos (-5,5%) y los cartoncillos (-10,7%) han experimentado una reducción en su volumen productivo con respecto a 2003, motivada, en los dos primeros casos, por la disminución registrada en su consumo aparente (-13,2% y -8,5%, respectivamente) y por la contracción de las exportaciones (-45,9%) en el caso de los cartoncillos. Del resto, destacan los significativos incrementos de la producción de los papeles de prensa e impresión y escritura (6,1%), en un contexto de notable reducción de las importaciones y exportaciones (-30,5% y -36,4%, respectivamente), y de los papeles higiénicos y sanitarios (3,3%), en un contexto de notable crecimiento de su consumo interno (21%). Con incrementos productivos más moderados, se encuentran el papel para ondular (2,8%) y el de Test y Kraft Liner (2,4%), cuya evolución ha estado favorecida por su intensa actividad exportadora (34,1% y 34,2%, respectivamente).

Cuadro nº 109 *Producción y consumo por tipos de papel*

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03
Prensa e impresión y escritura	1.581,7	6,1	1.367,3	-30,5	568,5	-36,4	2.380,4	-7,1
Higiénicos y sanitarios.....	510,8	3,3	274,1	56,4	96,9	-4,2	688,0	21,0
Para cartón ondulado.....	2.360,1	1,3	981,5	11,1	529,3	33,4	2.812,4	-0,1
– Para ondular	1.194,3	2,8	327,2	22,8	310,7	34,1	1.210,8	1,2
– Test Liner y Kraft Liner....	700,3	2,4	642,9	11,9	154,0	34,2	1.189,2	3,9
– Bicos y cueros.....	465,5	-3,6	11,4	-72,8	64,6	28,9	412,4	-13,2
Kraft sacos.....	160,7	-5,5	53,1	1,8	99,3	2,3	114,5	-8,5
Cartoncillos.....	406,6	-10,7	199,8	9,3	60,2	-45,9	546,2	3,7
Otros.....	506,1	2,2	250,7	-28,1	104,0	-54,8	652,8	6,4
Total Papel y Cartón.....	5.526,0	1,7	3.126,5	-13,4	1.458,2	-20,3	7.194,3	-0,3

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Pasando ya a analizar el subsector de pasta de papel, en 2004 se ha registrado un avance importante en sus indicadores de actividad. Concretamente, la producción se ha incrementado un 5,5%, alcanzando las 1.997,5 miles de toneladas, en un contexto en el que el consumo aparente se ha expandido un 8,8% hasta alcanzar las 1.876,5 miles de toneladas. Por su parte, las exportaciones han crecido un 1,8%, hasta situarse en 972,9 miles de toneladas, y las importaciones se han incrementado un 8,4% para situarse en las 851,9 miles de toneladas. Como consecuencia del mayor dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones, al cierre de 2004 la actividad exterior del subsector de pasta se ha saldado con un superávit de 121 miles de toneladas (frente a las 169,6 miles de toneladas de 2003), disminuyendo la tasa de cobertura hasta el 114,2% en 2004 (121,6% en 2003).

Cuadro nº 110 *Producción y consumo por tipos de pasta*

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03	2004	% Δ 04/03
Pasta mecánica	122,6	34,9	30,0	-14,3	32,9	-20,9	119,6	42,0
Pasta química	1.849,1	4,1	779,7	9,5	909,5	1,9	1.719,3	7,8
Semiquímica y Otras	25,8	-5,1	42,3	8,5	30,4	41,7	37,6	-15,8
Total Pastas Vírgenes	1.997,5	5,5	851,9	8,4	972,9	1,8	1.876,5	8,8
Papel viejo (recogida aparente) ..	3.926,5	7,8	822,4	-9,8	274,6	146,2	4.474,3	0,7

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

El análisis de los distintos tipos de pasta revela la importancia y favorable evolución de la producción de pasta química en 2004, secundada también por un notable dinamismo en la producción de pasta mecánica, aunque debido a su reducido peso específico tiene una menor repercusión en el total; mientras que el grupo de pasta semiquímica y otros ha registrado un descenso del 5,1% en su producción. De este modo, la producción de pasta química acapara el 92,6% de la producción total de pasta en 2004, con 1.849,1 miles de toneladas, cifra que representa un aumento de la producción del 4,1% respecto al ejercicio anterior, sustentado en el buen comportamiento de su consumo aparente, que ha crecido un 7,8%. Las exportaciones, por su parte, han crecido un 1,9%, hasta las 909,5 miles de toneladas, al tiempo que las importaciones han aumentado un 9,5%, situándose en 779,7 miles de toneladas.

En lo referente a la pasta mecánica, en 2004 ha registrado un crecimiento del 34,9% en su producción, en contraste con la contracción del año 2003, alcanzando las 122,6 miles de toneladas. Dicho comportamiento ha estado en línea con el aumento del 42% registrado en el

consumo aparente, mientras que la actividad exterior ha presentado un notable retroceso, con descensos del 20,9% y del 14,3% en las exportaciones e importaciones, respectivamente.

Con respecto al papel recuperado, su consumo aparente ha aumentado un leve 0,7% en el transcurso del ejercicio 2004, elevándose a 4.474,3 miles de toneladas. Esta demanda ha sido cubierta por la recogida de papel en un 81,6% (79,5% en 2003), mientras que el restante 18,4% ha provenido de las importaciones (20,5% en 2003). El uso de papel recuperado se sintetiza en los siguientes indicadores: la tasa de recogida aparente (toneladas de papel recogido/consumo de papel y cartón) ha aumentado en 2004 hasta el 54,6% (50,5% en 2003), al tiempo que la tasa de reciclaje (consumo de papel recogido/consumo de papel) ha ascendido hasta el 62,2% (61,6% en 2003); mientras que la tasa de utilización (consumo de papel recuperado/producción de papel) ha disminuido al 81% en 2004 (81,7% en 2003).

En lo que a la actividad exterior de la recogida de papel se refiere, el ejercicio 2004 ha sido testigo de una nueva expansión de las exportaciones (aumento del 146,2%), mientras que las importaciones se han contraído un 9,8%.

Como conclusión a la evolución de la actividad papelera española en 2004, puede decirse que el ritmo de crecimiento de la actividad en el conjunto del Estado ha sido claramente más moderado que el observado en la zona CEPI, en un contexto de ligera reducción del consumo aparente. Asimismo, se ha registrado un notable descenso de la actividad exterior en 2004, con pronunciados descensos tanto en las exportaciones como en las importaciones. Sin embargo, el desempeño del sector en los primeros meses de 2005 hace presagiar un cambio de tendencia para el próximo año (la producción de papel y cartón ha experimentado un aumento del 2,2% en el primer trimestre de 2005), como resultado de las fuertes inversiones acometidas en el sector para aumentar su capacidad productiva, introducir mejoras en las tecnologías e incorporar nuevas máquinas de última generación en todos los subsectores.

EL SECTOR EN EL PAIS VASCO

En lo que atañe a la evolución del sector papelero en el País Vasco, destaca el tono expansivo de su actividad productiva en 2004, mejorando los registros del conjunto del Estado. Así, la producción de papel y cartón en el País Vasco ha ascendido a 1.523 miles de toneladas en

2004, lo que representa un crecimiento del 3,4% con respecto al año precedente, tasa superior al 1,7% del Estado. De este modo, el peso de la producción papelera vasca sobre el total estatal ha crecido cinco décimas, pasando del 27,1% de 2003 al actual 27,6%. En cuanto a la producción de pasta, su comportamiento también ha sido favorable, presentando un aumento del 5,5% en 2004 (al igual que en el conjunto del Estado), elevándose hasta las 555,3 miles de toneladas, y manteniendo el mismo peso específico sobre el Estado que el año anterior, es decir, el 27,8%.

Cuadro nº 111 *Producción de papel y pasta en el País Vasco*

Concepto	(m Tm)			
	2001	2003	2004	% Δ 04/03
Papel usos gráficos.....	626,8	588,0	624,0	6,1
Papel higiénico y sanitario.....	196,8	220,0	227,0	3,3
Papel embalaje.....	455,1	245,0	243,0	-0,8
Otros	123,2	420,0	429,0	2,1
Total papel y cartón.....	1.401,9	1.473,0	1.523,0	3,4
Total pasta.....	426,6	526,5	555,3	5,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Con relación a la evolución del comercio exterior en términos monetarios, en 2004 las exportaciones de papel y pasta del País Vasco han registrado un leve aumento del 1,2% con respecto al año 2003, cuantificándose en 625.271 miles de euros. Las importaciones, por su parte, han presentado un dinamismo mayor (8,2%), elevándose hasta los 410.437 miles de euros. De este modo, en 2004 se ha reducido el saldo superavitario de la balanza comercial un 10%, cifrándose en 214.834 miles de euros.

Cuadro nº 112 *Exportación de las principales empresas papele-
ras vascas*

Empresa	(m euros)		
	2002	2003	2004
Sarriopapel y Celulosa, S.A. ...	69.412	54.424	49.006
Papelera Navarra	38.828	32.777	32.389
Smurfit Nervión, S.A.....	51.264	55.060	48.826
Papresa.....	16.901	15.699	18.859

Fuente: Memorias de empresas.

Una vez analizadas las principales magnitudes básicas del sector, a continuación se aborda el análisis del panorama empresarial del sector en el País Vasco. Comenzando por Papresa (ubicada en Rentería), principal fabricante de papel prensa en el Estado español, ha facturado

76,8 millones de euros en 2004 (un 1,9% más que en 2003), generando un beneficio antes de impuestos de 6,3 millones de euros (un 7,4% más que el año anterior). El plan de inversiones de la empresa, en la que se incluía la construcción de la nueva máquina MP VI (la más moderna de Europa) puesta en marcha a finales de 2004, ha desempeñado un papel crucial en la positiva evolución de la gestión de la compañía, en un contexto en el que los responsables de Papresa apuntan a que en los próximos ejercicios se llegará a doblar la cifra de negocio. Durante el año 2004 también se han llevado a cabo numerosas actividades relacionadas con el medio ambiente, la seguridad e higiene laboral, la calidad y la formación de los empleados.

En lo concerniente a Smurfit Nervión (empresa ubicada en Iurreta y que desarrolla su actividad en los subsectores de papel Kraft y pasta, perteneciente al grupo Jefferson Smurfit que también controla Smurfit Navarra y Cartoespaña), en 2004 ha facturado 78,0 millones de euros (un 3,4% menos que en 2003), obteniendo un beneficio antes de impuestos de 28,5 millones de euros (un 229,5% más que el año anterior). Durante el año 2004 se ha continuado trabajando e impulsando la implicación y participación del personal mediante los grupos de Mejora Continua y los distintos grupos de Seguridad con el fin de integrar a todo el personal en el proyecto común. Cabe destacar que en el transcurso del año 2004 no se ha producido ningún accidente laboral con baja, lo que representa un importante logro por parte de la compañía.

Cuadro nº 113 *Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco.*

Empresas	Localización	Producción
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	Leitza, Amorebieta, Uranga	P. impresión y escritura, y pasta
Kimberly Clark, S.A.	Aranguren, Arceniega, Doñinos, Miranda, Salamanca	Papel tisú y pasta
Georgia Pacific, S.P.R.L.	Allo	Papel tisú
Papresa	Renteria	Papel prensa
Smurfit Nervión	Iurreta	Pasta, papel kraft
Smurfit Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Papelera Guipuzcoana de Zikuñaga	Hernani	Pasta y papel de impresión y escritura
Munksjö Paper DECOR, S.A.	Tolosa	Papel base para laminados
Paperalia	Legorreta	Pasta y papel de impresión y escritura
Papelera de Amaro	Tolosa	Papel de impresión y escritura

Fuente: Fomento de la Producción. "Las 2.500 mayores empresas españolas", y memorias de empresas.

Con respecto a Smurfit Navarra (dedicada a la fabricación de pasta y su transformación en papeles Kraft-liner, Test-liner, Kraft para sacos, Kraft para embalaje en su fábrica de Sangüesa, y a la fabricación de cartón ondulado y su transformación en cajas de embalaje en su fábrica de Cordovilla), cabe reseñar, en primer lugar, que en febrero de 2004 se ha adoptado el acuerdo por el que se cambia la denominación de Papelera Navarra por la de Smurfit Navarra. Con respecto a los resultados de gestión, en 2004 la facturación de la compañía ha alcanzado los 77,3 millones de euros (un 1,3% menos que en 2003), derivando en una pérdida antes de impuestos de 0,2 millones de euros (en 2003 se registró un beneficio de 4 millones de euros).

En el subsector de impresión y escritura destaca la presencia de Sarriopapel y Celulosa, S.A., que, junto con un núcleo de papeleras guipuzcoanas (Zikuñaga, Munksjö Paper DECOR, S.A., y Paperalia, entre otros) representa una parte importante de la producción estatal.

Con respecto a Sarriopapel y Celulosa, S.A., empresa integrada en el grupo papelerero Torras, en 2004 ha facturado 216,5 millones de euros (un 1% más que en 2003), generando un beneficio antes de impuestos de 9,5 millones de euros (muy superior a los 61 miles de euros de 2003). Como hechos relevantes en el terreno industrial, cabe mencionar que en 2004 se continúa trabajando en la mejora de las especialidades producidas, habiéndose conseguido una metalización de plásticos, una homologación tanto para calidad mate como brillante del nuevo producto ink-jet, del que se ha iniciado ya su comercialización, así como una significativa ampliación de la gama de los papeles térmicos. En la fábrica de Amorebieta se ha modificado el rodillo pick-up de la máquina de papel. Por otra parte, en febrero de 2005 se ha obtenido la certificación ISO 14001 para la fábrica de Uranga, que se ha unido a la existente en la fábrica de Leitz.

Ya dentro del subsector de papeles domésticos e higiénicos, destaca la presencia de las empresas Kimberly Clark, S.A. y Georgia Pacific S.P.R.L. Kimberly Clark (empresa resultante de la fusión de Scott Ibérica con Kimberly Clark), mantiene su liderazgo en el mercado de productos tisú y posee instalaciones industriales en Aranguren (Bizkaia), Arceniega (Alava), Doñinos (Salamanca), Calatayud y Telde (Las Palmas). Por otro lado, la empresa navarra Georgia Pacific (ubicada en Allo) es líder en el mercado estatal del papel para el hogar.

Siguiendo la línea de informes anteriores, como colofón al apartado se aborda el estudio conjunto de las cifras básicas, estructura de balance y de la cuenta de resultados de cuatro de las grandes papeleras vascas que tradicionalmente se vienen analizando en el informe: Sarriopapel y Celulosa, Smurfit Nervión, Smurfit Navarra y Papresa.

Agregando las magnitudes básicas de estas cuatro grandes papeleras se observa que en 2004 se ha mantenido prácticamente su facturación con respecto al año anterior, en un contexto de ligero crecimiento del valor añadido generado (1,5%) y de clara expansión de los recursos generados (54,4%) y del resultado de las actividades ordinarias (131,9%).

Cuadro nº 114 *Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas*

Concepto	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Ventas.	472.788	452.383	452.466	0,0
Valor añadido	210.261	196.729	199.757	1,5
Generación de fondos*.....	60.631	45.605	70.408	54,4
Resultado de las actividades ordinarias ...	32.127	19.491	45.191	131,9

* Resultados antes de impuestos más amortizaciones.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la estructura de la cuenta de resultados en 2004, y comenzando por los ingresos, destaca que el peso de los ingresos accesorios sobre el total de ventas se ha elevado hasta el 12,6% (6,1% en 2003).

Por el lado de los costes, se aprecia una ligera disminución en la participación de los consumo intermedios, que se ha situado en el 55,2% en 2004 (55,9% en 2003), mientras que la participación de los gastos generales ha aumentado hasta el 24,7% (24% en 2003). Esta evolución ha derivado en un aumento del peso relativo del resultado de las actividades ordinarias, que ha pasado a representar el 10,1% de las ventas (4,4% en 2003), participación que disminuye hasta el 9,9% (4,4% en 2003) si se tienen en cuenta los resultados extraordinarios.

Cuadro nº 115 *Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas*

Concepto	(% respecto a la facturación)		
	2002	2003	2004
Ventas	100,0	100,0	100,0
+ Ingresos accesorios y otros	2,9	6,1	12,6
- Consumo	54,9	55,9	55,2
- Gastos generales	21,3	24,0	24,7
• de personal	13,9	14,8	15,5
• financieros	1,6	3,1	2,9
• amortizaciones.....	5,5	5,8	5,9
• tributos.....	0,3	0,3	0,4
- Trabajos, suministros y serv. exteriores	19,3	21,3	22,1
- Provisiones y otros	0,5	0,5	0,5
= Resultados de las actividades ordinarias	6,9	4,4	10,1
+/- Otros resultados	0,6	0,0	-0,2
= Resultado final	7,5	4,4	9,9
Generación de fondos (Cash-flow).....	13,0	10,2	15,8

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Cuadro nº 116 *Estructura del balance conjunto de cuatro grandes papeleras vascas*

Concepto	(%)		
	2002	2003	2004
Inmovilizado neto	40,5	39,8	47,6
Cartera de valores.....	32,8	32,5	25,0
Existencias	5,2	5,2	6,3
Clientes y deudores	21,2	22,1	20,9
Disponibles.....	0,3	0,4	0,2
Ajustes por periodificación.....	0,0	0,0	0,0
Total Activo = Total Pasivo	100,0	100,0	100,0
Recursos propios	54,5	55,7	69,0
Recursos ajenos	45,5	44,3	31,0
• Largo Plazo	24,2	23,7	8,5
• Corto Plazo	21,3	20,6	22,5
Ajustes por periodificación.....	0,0	0,0	0,0

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Atendiendo a la estructura patrimonial, y con relación al activo, cabe destacar el aumento de la participación de la partida de inmovilizado neto (47,6% en 2004 frente a 39,8% en 2003), en detrimento de la cartera de valores (25% en 2004 frente a 32,5% en 2003) y de la partida de clientes y deudores (20,9% en 2004 frente a 22,1% en 2003).

Con respecto al pasivo, se ha registrado un significativo aumento del peso relativo de los recursos propios (69% en 2004 frente a 55,7% en 2003), mientras que los recursos ajenos

han descendido del 44,3% de 2003 al 31% de 2004, en un contexto de pronunciada caída de la financiación a largo plazo y de aumento de la deuda a corto plazo.

CAUCHO

SITUACION INTERNACIONAL

Tal y como se adelantaba en el informe del año anterior, la actividad de la industria transformadora de caucho se ha saldado en 2004 con resultados en general más moderados que los de 2003, aunque claramente positivos. Así lo revelan los datos de consumo y de producción publicados por el International Rubber Study Group, al situar en el 3% la tasa de crecimiento del consumo mundial de caucho en 2004 (la mitad del avance registrado el año precedente), cifrando el consumo total mundial en 19.880 miles de toneladas. Similar evolución ha presentado la variable productiva, que ha avanzado un 4,8% con respecto al ejercicio anterior (6% del año anterior) hasta alcanzar la cifra de 20.370 miles de toneladas. Como consecuencia de esta evolución conjunta de la producción y del consumo, el stock mundial de caucho en 2004 ha ascendido a 490 miles de toneladas.

Este volumen de stocks de caucho en 2004 supera ampliamente el de años anteriores (en 2003 se cifró en 130 miles de toneladas) y ha venido determinado básicamente por el menor ritmo expansivo del consumo en comparación con la producción, tanto de caucho natural, cuya producción ha aumentado un 5,3% y el consumo un 3,5%, como de caucho sintético, cuya producción ha crecido un 4,5% frente al aumento del 2,6% en su consumo.

Cuadro nº 117 *Consumo mundial de caucho natural y sintético*

Area	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2003	2004	% Δ 04/03	2003	2004	% Δ 04/03	2003	2004	% Δ 04/03
Norteamérica.....	1.225	1.290	5,3	2.152	2.130	-1,0	3.377	3.420	1,3
Latinoamérica.....	465	504	8,4	691	746	8,0	1.156	1.250	8,1
Unión Europea.....	1.332	1.255	-5,8	2.654	2.598	-2,1	3.986	3.853	-3,3
Resto Europa.....	180	188	4,4	925	872	-5,7	1.105	1.060	-4,1
Africa	118	118	0,0	106	100	-5,7	224	218	-2,7
Asia/Oceanía	4.635	4.873	5,1	4.727	5.115	8,2	9.362	9.988	6,7
Total.....	7.950	8.230	3,5	11.360	11.650	2,6	19.310	19.880	3,0

Fuente: International Rubber Study Group.

La distribución del consumo mundial de caucho por áreas geográficas deja entrever comportamientos dispares en 2004. Mientras que Latinoamérica, Asia/Oceanía y Norteamérica han aumentado sus niveles de consumo, Europa (incluyendo la Unión Europea y el resto de los

países) y Africa han registrado retrocesos. En términos relativos, destaca el notable incremento registrado por el consumo en Latinoamérica (8,1%), y en el lado opuesto el retroceso del consumo en los países del Resto de Europa (-4,1%), mientras que, en términos absolutos, el mayor crecimiento ha correspondido a Asia/Oceanía (626 miles de toneladas más en 2004) y el mayor descenso a la Unión Europea (133 miles de toneladas menos en 2004). Como consecuencia, el bloque Asia/Oceanía continúa siendo el principal mercado consumidor de caucho, con una aportación al consumo total del 50,2% (48,5% en 2003), seguido por la Unión Europea, con un peso del 19,4% sobre el total (20,6% en 2003), y por el mercado norteamericano que en 2004 representa el 17,2% del consumo mundial de caucho (17,5% en 2003).

Las perspectivas para el año que viene señalan un nuevo ejercicio 2005 más dinámico que el de 2004, sobre todo desde la óptica del consumo, aunque la evolución del precio del petróleo será la que realmente determine la intensidad de la actividad de la industria del caucho el próximo año. Así, el International Rubber Study Group estima una tasa de crecimiento del 4% en el consumo mundial de caucho en 2005, impulsado por un mercado asiático-pacífico sólido en su consumo, y materializado especialmente en el aumento del consumo de caucho natural, que se prevé que crezca un 5,6%, frente al 3% de crecimiento previsto en el consumo de caucho sintético. En la vertiente de la oferta, se espera que la producción total se incremente un leve 1,9% (el caucho natural el 1,7% y el caucho sintético el 2,1%), lo que unido al importante aumento esperado en el consumo, hace presagiar una significativa reducción del stock mundial de caucho en 2005.

EL SECTOR DE TRANSFORMACION DEL CAUCHO EN ESPAÑA¹ Y EN LA CAPV

La evolución en 2004 del sector transformador del caucho en España puede calificarse de favorable a tenor de la evolución de los indicadores que se recogen en los siguientes cuadros y que miden su actividad. Así, tal y como reflejan los datos proporcionados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción de caucho se ha elevado a 873.838 toneladas en 2004, lo que comparativamente con el ejercicio anterior muestra un avance del

¹ Una parte significativa de la actividad del sector, especialmente en el subsector de neumáticos, se realiza en el País Vasco, por lo que el análisis se considera representativo de la situación vasca (en el País Vasco se ubica el 15% de las empresas de transformación no neumática, y en el caso de los neumáticos, las plantas de las multinacionales Michelin, en Gipuzkoa y Alava, y Bridgestone-Firestone, en Bizkaia).

3,8%, aunque por otra parte, manifiesta un dinamismo ligeramente inferior al registrado en el entorno internacional. El consumo aparente, por su parte, ha protagonizado un crecimiento del 3,3% (tres décimas por encima del registrado en el ámbito internacional), situándose en 637.227 toneladas.

En términos monetarios, la facturación del sector ha aumentado un 6,1% con respecto al ejercicio precedente, hasta situarse en los 4.652,3 millones de euros. Dicho aumento ha estado propiciado tanto por el incremento registrado en la producción como por la subida del precio medio de venta, que ha pasado de los 5,21 euros/kg del pasado año a los 5,32 euros/kg registrados en 2004. Por su parte, el empleo en el sector ha presentado un crecimiento interanual del 2,7% (717 trabajadores más que el año anterior). Dada esta evolución de la producción y del empleo sectorial, se constata un ligero aumento de la productividad por empleado respecto al ejercicio anterior (0,9%), de modo que en 2004 se producen ya 32,5 toneladas por persona.

Cuadro nº 118 *Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español*

Concepto	(Tm)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
1. Producción.....	808.439	842.124	873.838	3,8
2. Consumo aparente.....	534.516	616.917	637.227	3,3
3. Exportación.....	663.758	668.901	698.847	4,5
4. Importación.....	389.835	443.694	462.236	4,2
5. Saldo comercial.....	273.923	225.207	236.611	5,1
6. Precio medio exportación*.....	3,04	3,09	3,17	2,6
7. Precio medio importación*.....	3,94	3,93	3,86	-1,8
8. Exportación/Producción (%).....	82,1	79,4	80,0	0,8
9. Importación/Consumo aparente (%).	72,9	71,9	72,5	0,8
10. Empleo**.....	27.568	26.159	26.876	2,7
11. Productividad (1/10)***.....	29,3	32,2	32,5	0,9

* euros/kg.

** Cifras homogéneas sin segmentos látex y recauchutados.

*** Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis por subsectores desvela el despegue de la producción de los productos no neumáticos en 2004, con un incremento que incluso se ha asemejado a la tasa de crecimiento de la producción de neumáticos, elemento diferenciador con respecto a ejercicios anteriores en los que la producción de los productos no neumáticos registraba variaciones interanuales negativas. En esta línea, la producción de neumáticos ha registrado un incremento con respecto al

año anterior del 3,9% (6,8% en 2003) al tiempo que los productos no neumáticos han avanzado el 3,5% (disminución del 1,9% en 2003). Estos aumentos en el volumen de producción han traído consigo importantes crecimientos en la cifra de facturación, si bien, al igual que en el caso de la producción, la facturación de los neumáticos ha crecido más (6,2%) que la facturación de los productos no neumáticos (5,9%). Como consecuencia de esta evolución, los productos neumáticos casi no han variado su aportación al total de la producción y facturación en 2004, representando el 71,9% y el 68,8%, respectivamente (frente al 71,8% y el 68,7% de 2003).

Atendiendo a los clientes de la industria transformadora de caucho en España, cabe destacar un año más el papel desempeñado por el sector de automoción como destino clave de los productos de la industria del caucho. De hecho, las compras efectuadas por el sector de automoción ascienden a 4.057,2 millones de euros (incluye neumáticos y caucho industrial) y componen el 87,2% de la facturación total del sector en 2004, mientras que su peso en términos productivos es ligeramente inferior aunque igualmente significativo (85,2% en 2004 frente al 85,4% del año anterior). El peso relativo del resto de sectores consumidores es menos relevante, destacando entre ellos los sectores de calzado (4,1% de participación), industria (3,5%), construcción (2,5%) y electrodomésticos (2,2%). Dada la relevancia del sector de automoción en la industria transformadora de caucho, al final de este capítulo, dentro del apartado dedicado al subsector de neumáticos, se incluye un breve análisis de su evolución en el último año.

Cuadro nº 119 *Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores*

Producto	(Tm)								
	Exportación			Importación			Saldo		
	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ
Neumáticos	513.932	529.405	3,0	318.538	327.372	2,8	195.394	202.033	3,4
No neumáticos	154.969	169.442	9,3	125.156	134.864	7,8	29.813	34.578	16,0
Total	668.901	698.847	4,5	443.694	462.236	4,2	225.207	236.611	5,1

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

En cuanto al comercio exterior, en el año 2004 se han expandido considerablemente los volúmenes intercambiados, tanto del lado de las exportaciones como de las importaciones. Así, las ventas al exterior han ascendido a 698.847 toneladas en 2004, volumen que supone un incremento del 4,5% con respecto a 2003, siendo este crecimiento más acusado en términos monetarios, concretamente del 7% con respecto a 2003. De esta manera, la propensión ex-

portadora ha mejorado ligeramente hasta alcanzar el 80% en 2004 (79,4% en 2003). Las importaciones, por su parte, se han elevado a 462.236 toneladas, lo que representa una variación interanual del 4,2% en términos de volumen, mientras que en términos de facturación el crecimiento ha sido más moderado (2,5%). De este modo, la propensión importadora ha aumentado ligeramente en el último año, pasando del 71,9% en 2003 al 72,5% en 2004. Como consecuencia de lo anterior, el superávit comercial ha alcanzado las 236.611 toneladas, un 5,1% más que el año anterior, mientras que en términos monetarios el superávit se ha situado en 427 millones de euros, un 31% más que el año anterior.

Cuadro nº 120 *Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores*

Producto	(M euros)								
	Exportación			Importación			Saldo		
	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ
Neumáticos	1.310,62	1.381,73	5,4	973,34	1.017,16	4,5	337	365	8,3
No neumáticos	757,92	830,77	9,6	769,37	768,62	-0,1	-11	62	663,6
Total	2.068,54	2.212,50	7,0	1.742,71	1.785,78	2,5	326	427	31,0

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Continuando con el análisis del comercio exterior, y profundizando en la evolución por subsectores, cabe destacar que el dinamismo comentado en la actividad exterior se ha materializado sobre todo en los productos no neumáticos. Más concretamente, el volumen exportado de productos no neumáticos ha registrado un aumento del 9,3%, que ha sido superado en términos monetarios con un crecimiento del 9,6%. Los neumáticos, por su parte, han protagonizado una actividad exterior más modesta, con un crecimiento del volumen y del valor exportado del 3% y 5,4%, respectivamente.

Del lado de las importaciones, los aumentos han sido menos pronunciados que los registrados en el ejercicio 2003, en el que se alcanzaron tasas de crecimiento de dos dígitos. Nuevamente, el crecimiento más destacado ha provenido de los productos no neumáticos, cuyo volumen importado se ha visto incrementado un 7,8% mientras que su valor se ha reducido un leve 0,1%. Las importaciones de neumáticos han aumentado un 2,8% en volumen y casi el doble, un 4,5%, en valor.

En lo que al consumo de las principales materias primas del sector se refiere, los datos del siguiente cuadro desvelan la atonía experimentada por éste en 2004, a tenor del crecimiento del 0,1% registrado, alcanzando las 441.583 toneladas. Así, el consumo de la principal mate-

ria prima utilizada por el sector, el caucho natural y sintético, que aglutina el 92,8% del total de la materia prima consumida con 409.885 toneladas, se ha contraído un leve 0,3%. Por otra parte, se ha aumentado el consumo del látex natural un 7,3% hasta las 5.816 toneladas y el del látex sintético un 3,7%, hasta las 25.882 toneladas.

Cuadro nº 121 *Consumo aparente de las principales materias primas del sector*

Concepto	(Tm)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Caucho natural y sintético..	413.497	410.943	409.885	-0,3
Látex natural	6.686	5.418	5.816	7,3
Látex sintético.....	19.419	24.960	25.882	3,7
Total general	439.602	441.322	441.583	0,1

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Centrando el análisis en la evolución del sector transformador de caucho en la CAPV, el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Eustat muestra un crecimiento inter-anual del 5,2% para el sector en 2004, ligeramente por debajo del 6% registrado justo un año antes. Por otra parte, y con respecto al comercio exterior, al igual que lo acaecido en el conjunto estatal, el mayor dinamismo ha correspondido a las exportaciones, que en nuestra comunidad se han incrementado un 1,3% hasta alcanzar los 550,4 miles de euros, al tiempo que las importaciones se han contraído un 15,1%, truncando la favorable evolución registrada el año anterior y situándose en 81,6 miles de euros. Como resultado, la balanza comercial ha ascendido a 469 miles de euros, un 4,8% mayor al del ejercicio 2003.

De esta manera, la contribución del comercio exterior de la industria transformadora vasca del caucho en el conjunto estatal ha descendido ligeramente en 2004. En este sentido, las exportaciones vascas han representado el 24,9% de las exportaciones totales estatales (26,3% en 2003), mientras que las importaciones vascas han supuesto el 4,6% (5,5% en 2003).

SUBSECTOR DE NEUMATICOS

Los datos facilitados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho sobre el subsector de neumáticos en concreto, desvelan el tono expansivo que ha caracterizado al subsector en el año 2004. Un año en el que la producción ha aumentado un 3,9% hasta situarse en las 628.089 toneladas, tasa ligeramente inferior a la contabilizada en el consumo interno (4,1%),

que ha ascendido a 426.056 toneladas en 2004. En este contexto, las importaciones han crecido un 2,8%, hasta alcanzar las 327.372 toneladas, mientras que las exportaciones, con 529.405 toneladas en 2004, han crecido ligeramente por encima (3%). Consecuentemente, la propensión exportadora del subsector ha empeorado (en 2004 se sitúa en el 84,3% frente al 85% de 2003), mientras que la propensión importadora se ha reducido un punto porcentual con respecto al año anterior (76,8% en 2004 frente al 77,8% de 2003), mostrando la creciente capacidad del subsector para abastecer la demanda interior.

Cuadro nº 122 *Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos*

Concepto	(Tm)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
1. Producción	566.352	604.710	628.089	3,9
2. Exportación	497.211	513.932	529.405	3,0
3. Importación	281.337	318.538	327.372	2,8
4. Consumo aparente	350.478	409.316	426.056	4,1
5. 2/1 x 100	87,8	85,0	84,3	-0,8
6. 3/4 x 100	80,3	77,8	76,8	-1,3

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El subsector de neumáticos está estrechamente vinculado a la evolución del sector de automoción, que según la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones, no ha mostrado un comportamiento demasiado alentador en 2004 en lo que a la producción y a la exportación se refiere, en tanto que el consumo ha presentado un carácter expansivo. En este sentido, la producción y exportación de vehículos ha descendido un 0,6%, colocándose en un total de 3.011.010 y 2.479.928 unidades, respectivamente. Mientras, el número de matriculaciones ha crecido un 10,2%, hasta alcanzar la cifra récord de 1.891.457 unidades.

Un análisis más desagregado por tipo de vehículo permite concluir que el desfavorable desempeño de la producción del subsector de neumáticos ha sido debido básicamente a los retrocesos experimentados por los vehículos industriales y los autobuses y autocares, teniendo en cuenta que la producción de ambos se ha reducido el 3,4% y 4,5%, respectivamente, en un contexto en el que la producción de turismos ha presentado una situación de cierta atonía con un crecimiento de únicamente el 0,1%.

Cuadro nº 123 *Producción y venta de vehículos en el Estado Español*

(unidades)

Concepto	Producción			Exportación			Matriculaciones*		
	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ	2003	2004	% Δ
Turismos	2.399.238	2.402.103	0,1	1.959.329	1.967.973	0,4	1.383.017	1.517.518	9,7
Vehículos industriales**	628.950	607.472	-3,4	534.505	511.189	-4,4	329.904	370.304	12,2
Autobuses y autocares ...	1.502	1.435	-4,5	934	766	-18,0	3.295	3.635	10,3
Total	3.029.690	3.011.010	-0,6	2.494.768	2.479.928	-0,6	1.716.216	1.891.457	10,2

* El concepto de matriculaciones es más amplio que el de ventas interiores, incluyendo también los vehículos no vendidos o en stocks.

** Incluye los vehículos todoterreno, tractocamiones, vehículos industriales ligeros y pesados, furgonetas y vehículos comerciales ligeros.

Fuente: ANFAC.

Como colofón al capítulo, se analiza la evolución de los principales fabricantes de neumáticos instalados en el País Vasco. Comenzando por Michelin, que opera en el País Vasco a través de las plantas de Vitoria-Gasteiz y Araia (Alava) y de Lasarte (Gipuzkoa), en 2004 ha registrado un avance importante de su actividad tal y como lo manifiestan los indicadores que se presentan en el cuadro adjunto. Concretamente, sus ventas en 2004 han sobrepasado ya la barrera de los dos mil millones de euros (han ascendido a 2.007,1 millones de euros), lo que ha supuesto un avance del 5,9% con respecto al año anterior. La expansión del mercado interior ha sido la principal impulsora de esta evolución (7,1%), gracias a la favorable evolución del mercado de reemplazo, aunque también ha sido relevante el tirón de las exportaciones (5,1%). Con todo ello, el resultado de explotación del ejercicio ha ascendido a 216,36 millones de euros, cifra un 25,5% superior a la registrada un año antes, resultado que ha sido posible gracias al control de los gastos de explotación a pesar del incremento de los costes de materias primas. Así, el ejercicio se ha cerrado con un beneficio neto de 174,13 millones de euros en 2004, frente a una pérdida neta de 56,78 millones en 2003. En lo que al empleo se refiere, la media de personal empleado en 2004 ha ascendido a 10.008 personas, un 0,9% menos que en 2003.

En los próximos años la compañía tiene previsto invertir un montante total de 25 millones de euros en su planta de Vitoria-Gasteiz, que se destinará a las áreas de fabricación de cable, de ingeniería civil y de neumáticos para turismos. Concretamente, se invertirán 12 millones de euros en el área de fabricación de cable con el objetivo de introducir mejoras que permitan una contención de los costes de fabricación. El área de ingeniería civil también será sometida a un proceso de inversión que ascenderá a un total de 8 millones de euros, además de tener prevista la incorporación de 65 nuevos empleos en 2005. Por último, el área dedicada a la

fabricación de neumáticos de turismo recibirá una inversión por un monto global de 5 millones de euros, con la pretensión de adaptar la cadena de montaje más obsoleta para la fabricación de neumáticos de mayor dimensión.

Cuadro nº 124 *Ventas y resultados de Michelin*

Concepto	(M euros)		
	Michelin		
	2003	2004	% Δ 04/03
Ventas totales	1.894,39	2.007,09	5,9
– Mercado interior	818,31	876,39	7,1
– Exportación	1.076,08	1.130,70	5,1
Exportación/ventas (%).....	56,8	56,3	-0,9
Ventas/empleado	0,19	0,20	5,3
Resultado de explotación	172,45	216,36	25,5
Resultado del ejercicio	-56,78	174,13	406,7
Resultado ejercicio/ventas (%)	-3,0	8,7	390,0

Fuente: Memoria Michelin.

Por lo que se refiere a la compañía Bridgestone Hispania, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, ha cerrado el ejercicio 2004 con resultados francamente positivos. La cifra de facturación ha llegado a alcanzar los 785 millones de euros, lo que en comparación con el dato del año anterior representa un incremento del 6,9%. Según ha informado la compañía, este crecimiento se ha debido tanto al mercado exterior como al interior, mercado este último en el que se alcanzaron unas ventas de 369 millones de euros (aumento del 5,5% con respecto a 2003). Como resultado, la compañía ha alcanzado un beneficio neto de 7,3 millones de euros en 2004, un 2,9% por encima de la cifra de 2003. Este resultado ha sido posible, a pesar del encarecimiento del coste de las materias primas, gracias al notable incremento de las ventas y a la continua introducción y consolidación de nuevos productos en el mercado.

Por otra parte, en 2004 se han acometido inversiones por un valor total de 61 millones de euros, la mayor cifra de los últimos cinco años, que ha estado dirigido a dos conceptos básicamente: i) la expansión de la fábrica de Bilbao, y, ii) la potenciación de la red de ventas. Con respecto a su empleo, a finales de año la plantilla de la empresa ha ascendido a 4.573 empleados, lo que supone un incremento de 85 personas con respecto al ejercicio anterior.

ELECTRODOMESTICOS

SITUACION INTERNACIONAL

Al hilo de la expansión observada en la actividad económica internacional, en 2004 se constata una recuperación de la demanda mundial de electrodomésticos de línea blanca, superándose de este modo la tónica de escaso dinamismo registrada desde el año 2001, aunque en ese marco general se aprecian comportamientos diferenciados según áreas geográficas. En este sentido, cabe destacar que la demanda de electrodomésticos de línea blanca en la Unión Europea sigue sin despegar en 2004 (dada la atonía observada en sus principales mercados, Alemania, Francia, e Italia, siendo de resaltar nuevamente en este contexto el favorable comportamiento registrado en el mercado español); mientras que la evolución de la demanda ha sido sensiblemente más dinámica en el área asiática (destacando especialmente el mercado chino), en EE.UU., Europa del Este y Latinoamérica.

Desde el punto de vista empresarial, el mercado se viene caracterizando en los últimos años por la acusada competencia en precios entre las empresas multinacionales, que son las que actualmente dominan el mercado tras los importantes procesos de concentración registrados principalmente en la década de los ochenta, tanto en Europa como en EE.UU. (que junto con Japón son las tres áreas que configuran y dominan el mercado mundial de electrodomésticos de línea blanca). En el caso de la Unión Europea, es el grupo sueco Electrolux el que lidera el mercado, seguido por el grupo alemán Bosch-Siemens y el grupo estadounidense Whirlpool (que a su vez lidera el mercado norteamericano). En este contexto, cabe destacar que debido a los altos niveles de saturación del mercado, en la actualidad la demanda europea de electrodomésticos está ligada principalmente a factores como el crecimiento demográfico, la evolución del mercado inmobiliario, o la evolución del número de hogares (que influyen en las "primeras compras"), así como a la evolución de la coyuntura económica y confianza del consumidor (que afectan al mercado de reposición).

En este marco de elevada competencia, las empresas buscan reducir costes (aprovechamiento de las economías de escala), la diferenciación de sus productos, el desarrollo de nuevos productos, así como potenciar la asistencia post-venta como medio para captar y fidelizar a los clientes. Junto a esas estrategias, también cabe destacar la de la búsqueda de nuevos merca-

dos, sobre todo en las emergentes regiones del Sudeste Asiático, en los mercados potenciales de Europa del Este y en Latinoamérica.

EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAIS VASCO

La reestructuración y concentración empresarial observada en el sector a nivel internacional, también ha tenido evidentemente su reflejo en el Estado español. De este modo, el mercado español de electrodomésticos de línea blanca viene estando dominado en los últimos años por tres grandes grupos empresariales. El grupo alemán BSH Electrodomésticos España, que absorbió a las empresas Balay y BS Electrodomésticos (empresa navarra antiguamente denominada Safel); el grupo vasco Fagor, perteneciente a Mondragón Corporación Cooperativa (MCC), con Fagor Electrodomésticos como empresa principal (que absorbió a su vez a Ede-sa, S.C.L., antigua Fabrelec); y el grupo sueco Electrolux, que integró en Electrolux España a las empresas Corberó, Ibelsa (Zanussi) y Domar, aunque esta última fue adquirida nuevamente por su antiguo propietario en 1993 (la familia Marsal), y en 1996 el grupo italiano Merloni adquirió un 48% de su capital, participación que ya alcanza el 98,8% en 2004.

Ya con una menor importancia relativa, la oferta de electrodomésticos de línea blanca se completa fundamentalmente con la firma santanderina Teka (el 85% del capital pertenece a la compañía holandesa Teka B.V.), que mantiene una importante cuota en el mercado de las encimeras y de los hornos; la empresa guipuzcoana Candy Hoover Electrodomésticos (perteneciente a la multinacional italiana Candy Elettrodomestici, y que en 2002 cambió su nombre de Mayc por el actual) con un importante nicho de mercado en las lavadoras de carga superior y en los lavavajillas; la empresa vizcaína Somolsa con una apreciable cuota de mercado en el segmento de las cocinas; y el grupo navarro Mepamsa Group (en 2004 los directivos de la empresa han vendido el 64,5% de capital al grupo italiano Faber, que pasa a detentar el 100%), que ostenta una cuota apreciable en el mercado de las campanas. Por último, cabe destacar la planta de frigoríficos de la multinacional coreana Daewoo en Vitoria (Daewoo Electronics Manufacturing España, S.A., -Demesa-), que entró en funcionamiento en 1998.

Por otra parte, también operan en el mercado estatal una serie de empresas comercializadoras dependientes de grandes grupos multinacionales, que sin disponer de factorías en España, se dedican a la importación y distribución de sus productos en el mercado español, entre las que destacan Whirlpool Iberia (filial de la estadounidense Whirlpool Corporation), Merloni Elec-

trodomésticos (perteneciente al grupo italiano Merloni) y Miele (con casa matriz en Alemania).

Teniendo presente esta configuración actual de la oferta española de electrodomésticos de línea blanca, a continuación se detalla como se ha repartido entre esas empresas el mercado interior en términos monetarios en 2004¹:

- Entre los tres grandes grupos empresariales absorben en 2004 el 56,7% del mercado (56,6% en 2003). Bosch-Siemens, con una cuota del 24,3% en 2004 (23,2% en 2003), se sitúa como grupo líder del mercado, aunque el grupo Fagor le sigue a corta distancia con una participación del 22,7% (22,7% en 2003), mientras que la cuota de mercado del grupo Electrolux se ha situado en el 9,7% en 2004 (10,7% en 2003).
- Ya a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 5,7% en 2004 (5,9% en 2003), Candy Hoover Electrodomésticos, que mantiene su participación del 3,2% (3,2% en 2003), y Domar, con una cuota del 2,9% (2,8% en 2003).
- El 31,5% restante del mercado en 2004 (al igual que en 2003) está en manos de otros fabricantes menos significativos y, fundamentalmente, de las importaciones directas (no realizadas por fabricantes nacionales), que proceden principalmente de Italia, Alemania y Francia.

Una vez revisada tanto la configuración del panorama empresarial como la distribución del mercado interior entre los diferentes fabricantes, a continuación el análisis se centra en la evolución de las principales variables de actividad del sector durante 2004².

A modo de resumen introductorio, cabe destacar en primer lugar la notable expansión de la demanda interior observada en 2004, que registra una tasa de crecimiento del 6,2%, por en-

¹ Para la estimación de las cuotas de participación en el mercado interior se utilizan los datos en unidades de la demanda interior por líneas de producto y los precios de venta del fabricante para cada línea (facilitados por ANFEL), a partir de los cuales se determina el valor teórico de mercado, que se distribuye entre los diferentes fabricantes en función de los porcentajes de participación de las diferentes marcas en cada línea de producto (facilitados por Nielsen)

² Las cifras de producción, ventas interiores y exportaciones manejadas en este apartado corresponden a los fabricantes presentes en ANFEL, mientras que la información referente a la demanda interior es una estimación realizada por ANFEL elevando las cifras de los fabricantes presentes en la mesa según el porcentaje estimado de ausentes. En cuanto a las importaciones, al igual que ocurre con la demanda, se estiman a partir de las cifras facilitadas por los presentes en la mesa, elevándolas según el porcentaje de ausentes.

cima de la contabilizada en el ejercicio anterior (5,3%). Asimismo, esta expansión del mercado interno de 2004 ha permitido el crecimiento observado en las importaciones (6,9%), pero también ha sustentado el buen comportamiento registrado en la producción de los fabricantes nacionales, que presenta un aumento del 5,4% en 2004, expansión ligada al notable aumento contabilizado en sus ventas interiores (9,3%), ya que sus exportaciones han registrado un descenso del 5,2%.

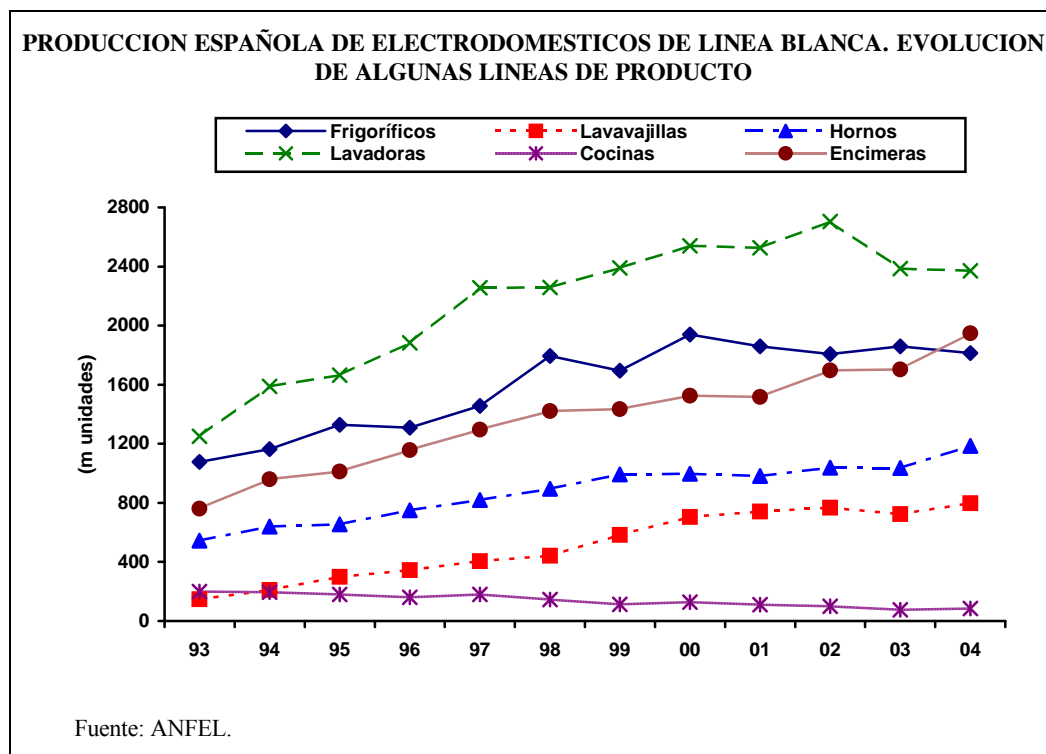
Cuadro nº 125 *Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca*

Producto	(m unidades)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Frigoríficos	1.509,0	1.680,4	1.713,4	2,0
Congeladores	308,8	340,4	366,2	7,6
Lavadoras automáticas	1.578,1	1.654,3	1.751,4	5,9
Lavavajillas	688,9	749,0	818,3	9,3
Cocinas	185,9	173,5	166,9	-3,8
Hornos	933,8	964,6	1.037,8	7,6
Encimeras	1.240,4	1.253,2	1.341,8	7,1
Campanas	1.050,3	1.077,0	1.184,2	10,0
Total	8.086,4	7.892,4	8.380,0	6,2

Fuente: ANFEL

El análisis ya más pormenorizado de la demanda interna, muestra que tras el aumento del 6,2% de 2004 ha alcanzado las 8.380 miles de unidades. Atendiendo a las diferentes líneas de producto, se observa un crecimiento generalizado, salvo en el caso de las cocinas (-3,8%). De este modo, destacan los aumentos observados en las campanas (10%), lavavajillas (9,3%), congeladores (7,6%), hornos (7,6%), y encimeras (7,1%); que ya han sido más moderados en el caso de las lavadoras (5,9%) y los frigoríficos (2%).

Gráfico nº 44



Con relación a la producción, ésta ha alcanzado las 8.231,8 miles de unidades en 2004, cifra un 5,4% superior a la del ejercicio anterior. Por líneas de productos, se constata también un crecimiento generalizado, con la excepción de los frigoríficos (-2,5%) y las lavadoras (-0,7%). Concretamente, destacan los aumentos contabilizados en los congeladores (28,8%), hornos (14,4%), y encimeras (14,4%), crecimiento que ya ha sido algo más moderado en el caso de las cocinas (11,5%) y los lavavajillas (10,3%).

Por lo que respecta a las importaciones, en 2004 han registrado un incremento del 6,9%, alcanzando las 3.415,4 miles de unidades. Esta expansión ha sido generalizada en las diferentes líneas de productos, con la excepción en este caso de los hornos (-4%). De este modo, destacan los aumentos observados en los lavavajillas (15,7%) y las lavadoras (13,3%), mientras que el crecimiento ha sido ya menos acentuado en el caso de los congeladores (4,4%), frigoríficos (2,6%), cocinas (1,3%), y encimeras (0,2%).

Cuadro nº 126 *Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España*

	(m unidades)					
	2003		2004		% Δ 04/03	
	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.
Frigoríficos.....	1.858,5	919,7	1.812,9	943,6	-2,5	2,6
Congeladores.....	25,0	347,7	32,2	363,0	28,8	4,4
Lavadoras automáticas...	2.386,4	925,7	2.370,3	1.048,4	-0,7	13,3
Lavavajillas.....	722,8	406,5	796,9	470,2	10,3	15,7
Cocinas.....	75,7	118,2	84,4	119,7	11,5	1,3
Hornos	1.036,6	211,2	1.186,1	202,7	14,4	-4,0
Encimeras	1.703,2	267,3	1.949,0	267,8	14,4	0,2
Total	7.808,2	3.196,3	8.231,8	3.415,4	5,4	6,9

Fuente: ANFEL

En cuanto a las ventas del sector se refiere, en 2004 se han situado en 7.873,2 miles de unidades, cifra un 1,1% superior a la del año anterior, observándose un comportamiento acusadamente diferenciado según el destino de las ventas. En este sentido, las ventas de los fabricantes estatales en el mercado interior han registrado un sensible aumento del 9,3%, alcanzando las 3.700,2 miles de unidades, mientras que las exportaciones han experimentado un descenso del 5,2%, hasta situarse en 4.173 miles de unidades.

Por líneas de producto, en el caso de las ventas interiores destacan los aumentos observados en los hornos (16,8%) y las encimeras (16,1%), y los descensos de las cocinas (-6,8%) y las lavadoras (-1,1%); mientras que en el caso de las exportaciones cabe resaltar el incremento registrado en las encimeras (4,9%), y las reducciones de los congeladores (-54,6%), cocinas (-42%), y frigoríficos (-12,4%).

Cuadro nº 127 *Ventas españolas de electrodomésticos según su destino.*

Producto	(m unidades)					
	2003		2004		% Δ 04/03	
	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.
Frigoríficos.....	655,1	1.201,2	690,8	1.052,1	5,4	-12,4
Congeladores.....	--	29,3	3,0	13,3	--	-54,6
Lavadoras automáticas...	684,1	1.699,1	676,4	1.629,2	-1,1	-4,1
Lavavajillas.....	333,9	390,6	346,1	391,0	3,7	0,1
Cocinas.....	44,2	34,3	41,2	19,9	-6,8	-42,0
Hornos	723,3	299,3	845,1	281,6	16,8	-5,9
Encimeras.....	945,2	749,5	1.097,6	785,9	16,1	4,9
Total	3.385,8	4.403,3	3.700,2	4.173,0	9,3	-5,2

Fuente: ANFEL

Pasando ya a analizar el peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2004, en primer lugar es de reseñar la posición de liderazgo que mantienen en términos globales los grupos BSH Electrodomésticos y Fagor. Concretamente, BSH Electrodomésticos (filial del grupo alemán Bosch-Siemens, con plantas de fabricación de electrodomésticos de línea blanca en Esquiroz y Estella, y también en Santander y Zaragoza) ostenta una cuota de mercado global del 24,3% en 2004 (23,2% en 2003), en un contexto en el que ha visto incrementar notablemente su cuota de mercado en el caso de hornos y encimeras en 2004. Por su parte, el grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 22,7% en 2004 (al igual que en 2003), destacando en este caso el incremento de su cuota de mercado en el caso de las cocinas y congeladores en 2004.

Asimismo, son también destacables la participación de Candy Hoover Electrodomésticos en el mercado de las lavadoras y lavavajillas (cuota que en 2004 aumenta ligeramente en el primer caso y se reduce en el segundo), y la de Somolsa en el segmento de las cocinas (cuota que se reduce en 2004). Finalmente, cabe mencionar la introducción en el panorama empresarial del sector de Daewoo en 1998, empresa que viene incrementando notablemente su cuota en el mercado de frigoríficos (4,7% en 2004 frente al 2,9% del año anterior).

Cuadro nº 128 *Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos*

Empresa	(%)													
	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Grupo Fagor.....	20,6	20,4	18,4	19,9	21,0	21,2	25,7	29,7	33,0	29,5	30,8	29,8	14,6	16,4
BSH Electrodomésticos.	19,9	18,7	19,1	18,1	36,9	37,1	33,5	30,0	23,5	34,0	28,6	32,4	4,1	4,3
Candy Hoover.....	1,3	1,2	8,1	8,3	4,3	4,0	1,2	0,6	0,6	0,6	0,3	0,4	2,5	1,8
Somolsa	--	--	--	--	--	--	5,6	4,3	0,2	0,1	0,1	0,1	--	--
Daewoo.....	2,9	4,7	0,1	0,2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
- Grupo Electrolux.....	11,5	9,7	12,4	12,1	10,3	9,7	15,8	16,6	6,7	6,1	4,8	4,1	24,0	21,9
- Whirlpool Iberia	6,1	5,2	6,8	7,9	5,1	6,3	--	--	0,6	0,3	0,3	0,2	18,4	18,8
- Teka.....	0,3	0,3	--	--	--	--	--	--	24,2	20,9	22,9	22,3	--	--
- Domar (New-Pol).....	2,6	2,8	6,0	6,0	0,7	1,0	0,4	0,4	0,2	0,4	0,3	0,5	8,8	8,3

Fuente: Nielsen. Elaboración propia.

Por último, con relación a los acontecimientos más significativos acontecidos en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco durante 2004, cabe resaltar que Fagor Electrodomésticos ha facturado 940,6 millones de euros en 2004,

cifra un 3,4% superior a la del año anterior; con una plantilla de 6.230 personas, 10 plantas productivas en tres continentes y 14 filiales que le han permitido tener presencia en 82 países.

Con relación a las inversiones, destacar que en abril de 2005 Fagor Electrodomésticos ha cerrado la compra del 90% del Grupo Brandt, líder francés de electrodomésticos de línea blanca (por 162 millones de euros) que hasta ahora estaba en manos del grupo israelí Elco, pasando a controlar de este modo el 100% del grupo. Las ventas de Brandt en 2004 fueron de 813 millones de euros, de los que casi el 40% correspondieron a ventas internacionales, disponiendo de una cuota de mercado en Francia del 18%. Cuenta con una plantilla de 4.700 personas que prestan sus servicios en cinco plantas industriales en Francia (Orléans, Vendôme, Aizenay, La Roche sur Yon y Lyon); una en Italia (Verolanuova) y cinco filiales: Reino Unido, Dinamarca, Italia, Suiza y Singapur. La capacidad de producción de las citadas plantas supera los 3,5 millones de electrodomésticos. Sus principales marcas son Brandt, DeDietrich, Thomson, Vedette, Sauter y las italianas SanGiorgio, Ocean y Samet. Gracias a estas marcas tiene presencia comercial en casi 100 países de los cinco continentes.

Tras la adquisición de Brandt, Fagor Electrodomésticos se convierte en el quinto fabricante europeo de electrodomésticos con una cuota de mercado superior al 5,8% y una facturación que en 2005 se aproximará a los 1.800 millones de euros y a los 2.000 millones en 2006, primer ejercicio completo después de la adquisición, con una plantilla total que rondará las 11.000 personas en 16 plantas productivas de seis países (España, Francia, Italia, Polonia, Marruecos y China), y una presencia comercial en 100 países.

Por lo que respecta a BSH Electrodomésticos España, cabe recordar en primer lugar que en 1999 dejó ya prácticamente culminada su ordenación societaria y organizativa, tras haber absorbido en 1998 la división comercial española de la compañía alsaciana Gaggenau (electrodomésticos de lujo), y haber comprado en 1999 la compañía Ufesa, fabricante de pequeños electrodomésticos en sus dos factorías de Vitoria y Navarra. De ese modo, actualmente la producción industrial del grupo se realiza en siete plantas: Vitoria, Navarra (Esquiroz, Estella y Echarri Aranaz), Santander y Zaragoza (La Cartuja y Montañana). En este contexto, señalar que las inversiones realizadas por el grupo en activos fijos durante 2004 han ascendido a 31,5 millones de euros (cifra un 16,2% inferior a la de 2003).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un notable aumento del 13,8% en 2004, alcanzando los 1.313,5 millones de euros, evolución que se ha sustentado especialmente en el buen comportamiento del mercado interior, aunque las exportaciones también han presentado una evolución favorable. En este sentido, sus ventas dirigidas al mercado interno han crecido un 16,2%, alcanzando los 764,4 millones de euros, mientras que sus exportaciones han aumentado un 10,5%, hasta alcanzar los 549,1 millones de euros.

En lo que atañe a Candy Hoover Electrodomésticos (grupo perteneciente a la multinacional italiana Candy Elettrodomestici, que ostenta la factoría de lavadoras de carga superior ubicada en Bergara), cabe señalar que durante los últimos tres años el grupo ha realizado un fuerte cambio estructural en su red comercial, racionalizando su actividad y, en consecuencia, buscando una mayor focalización de la misma en las necesidades reales de la distribución: mayor agilidad de respuesta y, en definitiva, mayor grado de servicio. De este modo, 2004 ha sido el año el que el Grupo Candy en España ha empezado a disfrutar plenamente de los resultados que motivaron estos cambios organizativos, habiendo registrado un aumento de su facturación cercano al 5%, alcanzando los 132 millones de euros.

En lo que atañe a Daewoo Electronics España (Demesa), compañía que fabrica frigoríficos en su planta de Vitoria desde 1998 (en el polígono de Jándiz, empleando a 200 personas), destinados en gran medida a la exportación, ha cerrado el ejercicio con más de 150.000 unidades manufacturadas, alcanzando una facturación de 76,2 millones de euros, cifra un 32% superior a la contabilizada el año anterior. Asimismo, cabe señalar que la compañía prevé elevar en 2005 la producción de frigoríficos en un 25%, hasta llegar a fabricar 200.000 aparatos, para lo que ha invertido un total de 3 millones de euros.

SECTOR ELECTRONICO-INFORMATICO¹

SITUACION INTERNACIONAL²

En 2004 el mercado de la UE-15 de la informática y telecomunicaciones presenta algunos síntomas de reactivación tras un prolongado periodo de estancamiento. Se trata en todo caso de una recuperación moderada, ya que según EITO (Observatorio de las Tecnologías de la Información en Europa), en 2004 el mercado de este tipo de bienes crece un 2,9%, tasa que pese a ser modesta merece una valoración positiva tras el retroceso del 1,6% experimentado en 2003.

La paulatina mejora del entorno económico y cierta mejora de los niveles de confianza de los agentes económicos ha animado a las empresas consumidoras de equipos informáticos y de comunicaciones, que han cambiado su estrategia inversora en relación con ejercicios anteriores, cuando únicamente se preocupaban por la reducción de costes, centrándose ahora en la obtención de ventajas competitivas a través de la innovación.

Cuadro nº 129 *Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE*

Concepto	(M euros)			
	2002	2003	2004*	% Δ 04/03
Informática	259.995	256.796	264.702	3,1
- Hardware	77.261	72.168	73.383	1,7
- Software	60.024	60.738	63.374	4,3
- Equipos de oficina	9.248	9.117	9.097	-0,2
- Servicios informáticos	113.462	114.773	118.848	3,6
Telecomunicaciones	65.419	63.215	64.635	2,2
- Equipos de usuarios	23.962	25.008	25.953	3,8
- Equipos de redes	41.457	38.207	38.682	1,2
Informática y Telecomunicaciones	325.414	320.011	329.337	2,9

* Datos provisionales.

Fuente: EITO 2005.

¹ Cuando se hace alusión al sector en general, se están incluyendo todas aquellas actividades electrónico-informáticas y de telecomunicaciones que quedan englobadas dentro de dicho sector, no incluyéndose los grandes operadores/proveedores de servicios de telecomunicaciones.

² El apartado de la situación internacional hace referencia al mercado de la informática y los fabricantes de equipos de telecomunicaciones, al no disponer de información relativa al subsector de la electrónica.

Por grandes segmentos de mercado, la evolución de los bienes de informática resulta ligeramente más positiva que la de equipos de comunicaciones (crecimientos del 3,1% y 2,2%, respectivamente). Dentro de la informática, crece de forma más acentuada la demanda de aplicaciones de software (un 4,3%) y de servicios informáticos (3,6%), mientras que los equipos de oficina registran un ligero descenso en sus niveles de ventas (-0,2%). En el segmento de telecomunicaciones, por su parte, se consolida la recuperación de las ventas de equipos de comunicaciones a usuarios finales (un 3,8% superiores a las de 2003).

Finalmente, hay que destacar que las previsiones para el próximo ejercicio apuntan a la obtención de ritmos de crecimiento ligeramente más elevados que los de 2004. Concretamente, EITO estima una tasa de crecimiento en torno al 4% en 2005, siendo más positiva la evolución en el segmento de la informática (crecimiento del 5%), que en el de las telecomunicaciones (aproximadamente un 2%).

EL SECTOR EN ESPAÑA

Por primera vez en los últimos ejercicios, en 2004 el sector de la electrónica-informática y de telecomunicaciones cierra el año con un balance favorable. De tal forma, cabe subrayar el crecimiento observado en el volumen de mercado, que pasa de 23.514,9 millones de euros en 2003 a 25.405 millones de euros en 2004, es decir, una tasa de crecimiento del 8%.

Asimismo, en 2004 también crece la producción del sector, aunque lo hace a un ritmo inferior al del mercado. En concreto, en 2004 la producción se incrementa un 2,6%, alcanzando los 14.776 millones de euros (frente a los 14.401,2 millones de euros de 2003).

Cuadro nº 130 *Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España.*

(M euros)							
Concepto	Producción (1)	Importaciones (2)	Exportaciones (3)	Mercado (4)	(3)/(1)	(2)/(4)	
2003	Consumo	1.551,3	2.398,3	1.137,9	2.818,3	73,4	85,1
	Componentes	1.598,1	1.536,2	777,1	2.356,0	48,6	65,2
	Profesional	1.094,3	1.258,8	576,7	1.787,0	52,7	70,4
	Tecnologías de la información .	8.623,8	5.148,5	1.091,8	12.665,7	12,7	40,6
	Industria de telecomunicación ..	1.533,6	2.957,6	591,4	3.887,9	38,6	76,1
	Total	14.401,2	13.299,4	4.174,8	23.514,9	29,0	56,6
2004	Consumo	1.210,0	2.782,0	751,0	3.241,0	62,1	85,8
	Componentes	1.710,0	1.613,0	746,0	2.568,0	43,6	62,8
	Profesional	1.160,0	1.221,0	594,0	1.787,0	51,2	68,3
	Tecnologías de la información .	9.055,0	5.303,0	1.059,0	13.299,0	11,7	39,9
	Industria de telecomunicación ..	1.641,0	3.490,0	621,0	4.510,0	37,8	77,4
	Total	14.776,0	14.409,0	3.771,0	25.405,0	25,5	56,7
Δ 04/03 (%)	Consumo	-22,0	16,0	-34,0	15,0	--	--
	Componentes	7,0	5,0	-4,0	9,0	--	--
	Profesional	6,0	-3,0	3,0	0,0	--	--
	Tecnologías de la información .	5,0	3,0	-3,0	5,0	--	--
	Industria de telecomunicación ..	7,0	18,0	5,0	16,0	--	--
	Total	2,6	8,3	-9,7	8,0	--	--

Fuente: AETIC. Elaboración propia.

Con todo, las cifras del comercio exterior muestran un deterioro del saldo exterior del sector. Así, la cifra de exportaciones disminuye un 9,7% y pasa de 4.174,8 millones de euros en 2003 a 3.771 millones de euros en 2004. Y, al contrario, el volumen de importaciones se eleva un 8,3%, desde los 13.299,4 millones de euros en 2003 hasta los 14.409 millones de euros en 2004. Como resultado, el déficit de la balanza exterior se incrementa un 16,1%, desde los 9.124,6 millones de euros de 2003 hasta los 10.638 millones de euros de 2004.

Atendiendo al comportamiento de los distintos subsectores, se observa que la producción se incrementa de forma considerable en el segmento de componentes electrónicos (7%), en el de la industria de telecomunicaciones (7%), en la electrónica profesional (6%) y en el subsector de las tecnologías de la información (5%). Por el contrario, el valor de la producción se reduce de forma muy notable en el segmento de electrónica de consumo (un -22% respecto a 2003).

De esta forma, el aumento del volumen de mercado interno de la electrónica de consumo ha sido captado prácticamente en su totalidad por los competidores extranjeros. Todo lo contrario sucede con el segmento de la electrónica profesional, donde pese al estancamiento del

mercado interno, la producción se incrementa gracias al crecimiento de las exportaciones (3%) y a la disminución de las importaciones (-3%).

En su conjunto, la Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información y Telecomunicaciones de España (AETIC) realiza una valoración positiva del ejercicio 2004, aunque muestra cautela en cuanto a la evolución del sector en los próximos años. En este sentido, la firme tendencia al aumento de las importaciones y los bajos niveles de inversión en I+D se muestran como notas preocupantes de cara a la consolidación de la recuperación de la actividad sectorial.

EL SECTOR EN LA CAPV¹

El análisis de la estructura empresarial del sector muestra que 2004 se cierra con un total de 169 empresas asociadas a GAIA, esto es, cuatro más que en 2003. La mayor parte de estas empresas se dedica principalmente a actividades de informática (un 42,6% del total), siendo también importante la concentración relativa en actividades de electrónica profesional (28,4%), y considerablemente inferior la observada en el segmento de telecomunicaciones (17,8%) y componentes (11,2%).

Cuadro nº 131 *Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2004*

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Alava	24	5	6	9	4
Gipuzkoa.....	78	23	9	32	14
Bizkaia	67	20	4	31	12
Total.....	169	48	19	72	30

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Desde un punto de vista de la localización territorial, la mayor parte de estas empresas se encuentran ubicadas en Gipuzkoa (un 46,2%) y en Bizkaia (39,6%), siendo considerablemente inferior la presencia de este tipo de empresas en Alava (14,2%). Con mayor nivel de deta-

¹ Este apartado se realiza con la información facilitada por la Asociación de Industrias de las Tecnologías Electrónicas y de la Información del País Vasco (GAIA), información que corresponde a las empresas integradas en la asociación y que representan a la generalidad del sector en la CAPV.

lle, se puede señalar que los principales núcleos de concentración se encuentran en los alrededores de Zamudio, San Sebastián, Bilbao, Derio, Getxo, Irun, Mondragón y Vitoria.

Atendiendo a los distintos subsectores, las empresas de electrónica profesional y de informática y telecomunicaciones se sitúan principalmente en Gipuzkoa y Bizkaia, en tanto que las empresas de la rama de componentes electrónicos se reparten entre Gipuzkoa y Alava.

Por otra parte, en lo que se refiere a la coyuntura del sector en 2004, hay que destacar que los principales datos de actividad reflejan un destacado crecimiento del sector. Así, el volumen de facturación se sitúa en 1.862,4 millones de euros, esto es, un 16,4% más que en 2003. De tal forma, aunque parte de este incremento se pueda deber a la incorporación de cuatro nuevas empresas a GAIA, parece evidente que el ejercicio de 2004 se ha cerrado con un crecimiento del volumen de ventas muy sustancial.

Por subsectores, la facturación del segmento de informática y telecomunicaciones (telemática), se sitúa en torno a los 1.032 millones de euros (un 55,4% del total), la de la electrónica profesional asciende a 628 millones de euros (33,7%) y la del subsector de componentes aporta 203 millones adicionales (un 10,9%).

Cuadro nº 132 *Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV*

Año	Producción M euros	Δ %	Participación en la producción del Estado*
1995	499,83	18,4	10,7
1996	616,84	23,4	11,5
1997	754,87	22,4	11,8
1998	933,97	23,7	12,9
1999	1.060,19	13,5	13,7
2000	1.247,10	17,6	13,9
2001	1.415,46	13,5	17,7
2002	1.505,25	6,3	22,4
2003	1.600,00	6,3	11,1**
2004	1.862,40	16,4	12,6**

* En este cálculo no se incluyen los volúmenes de facturación de operadores/proveedores de servicios de telecomunicaciones ni los servicios.

** Estos valores no son comparables con los datos anteriores de la serie ya que se amplía el conjunto de actividades incluidas en el sector en el Estado.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Como consecuencia del notable crecimiento de la producción en la CAPV, la participación del sector en el conjunto de la producción estatal se eleva significativamente pasando del 11,1% de 2003 al 12,6% de 2004. Destaca, además, la especialización relativa de la CAPV en el segmento de electrónica profesional, ya que la producción en esta rama representa alrededor de un 54% de la producción estatal.

Considerando ahora la evolución de las exportaciones, hay que subrayar que en 2004 se registra un destacado aumento de las ventas al exterior. En concreto, el volumen de exportaciones alcanza los 599 millones de euros, es decir, un 10,9% más que en 2004. La mayor parte de estas exportaciones corresponden al subsector de la telemática (un 45,7%), por delante de la electrónica profesional (37,5%) y el segmento de componentes electrónicos (16,8%).

Cuadro nº 133 *Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV*

Año	Exportaciones (M euros)	Δ %	Exportaciones/ Producción	Participación en la exportación del Estado
1995	122,37	44,0	24,5	3,9
1996	156,26	27,7	25,3	4,9
1997	188,72	20,8	25,0	4,7
1998	292,09	54,8	31,3	6,4
1999	321,30	10,0	30,3	6,9
2000	419,63	30,6	33,6	8,5
2001	485,00	15,6	34,3	10,4
2002	490,25	1,1	32,6	10,5
2003	540,00	10,2	33,8	15,0
2004	598,96	10,9	32,2	15,9

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Pese a su dinamismo, el crecimiento del volumen de exportaciones es proporcionalmente inferior al de la producción, por lo que en 2004 disminuye ligeramente la propensión exportadora del sector, que pasa del 33,8% en 2003 al 32,2% en 2004. Sin embargo, en este último año se eleva la cuota de la CAPV en el conjunto de exportaciones estatales del sector, que pasa del 15% de 2003 al 15,9% en 2004.

Igualmente, cabe reseñar que el aumento de la actividad del sector también ha tenido una incidencia positiva sobre el empleo. Así, en 2004 la cifra de trabajadores en la CAPV se sitúa en 8.520, esto es, 520 empleos más que en 2003 (un 6,5% más). La mayor parte de estos trabajadores se encuentran ocupados en el subsector de informática y telecomunicaciones (un

59,2%), otra proporción significativa en la electrónica profesional (35,4%) y un porcentaje muy inferior en el subsector de componentes electrónicos (5,4%).

Por otra parte, hay que señalar que algo más de la mitad de los ocupados del sector tienen una titulación de nivel medio o superior (un 28,9% con un título de grado medio y un 25,8% con un título superior), y que el 45,3% restante tienen formación profesional o administrativa.

Cuadro nº 134 *Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV*

Año	Empleados	Δ %	Empleados (2003)	(%)
1995	4.300	0,6	Total	100,0
1996	4.900	13,9	Titulado superior	25,8
1997	5.250	7,1	Titulado medio	28,9
1998	5.750	9,5	F.P./Administración ...	45,3
1999	6.422	11,7		
2000	7.040	9,6		
2001	7.810	10,9		
2002	7.900	1,2		
2003	8.000	1,3		
2004	8.520	6,5		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

La inversión en I+D constituye otro aspecto que cobra especial relevancia en este sector, dada la imperiosa necesidad de innovar de forma continua las tecnologías y los procesos productivos. Así, hay que destacar que en 2004 las empresas del sector en la CAPV destinan un total de 82,1 millones de euros a la I+D, importe un 9,5% superior al de 2003 y que supone un 4,4% de su facturación.

Finalmente, en relación con la evolución del sector en los próximos ejercicios, se ha de mencionar que GAIA ha elaborado el Plan Estratégico 2005-2008, en el que realiza una clara apuesta por la progresiva especialización de las empresas vascas del sector hacia segmentos de mercado con alto potencial de crecimiento. El objetivo consiste en tener capacidad para ofertar a este tipo de segmentos productos y servicios muy especializados, de forma que se pueda complementar la oferta más tradicional basada en tecnologías y capacidades horizontales.

Con esta iniciativa estratégica GAIA pretende posicionar a las compañías vascas del sector como proveedores referentes de soluciones avanzadas en el mercado estatal e internacional. Se trata, en este sentido, de un proceso de transformación que exige el firme compromiso y un importante esfuerzo por parte de todos los agentes implicados.

CONSTRUCCION

La evolución de los principales indicadores que miden la actividad del sector de la construcción en 2004 reflejan una moderada desaceleración en el País Vasco, que combina los crecimientos de la licitación oficial y el volumen de viviendas terminadas (23,2% y 19,7%), y los descensos de variables como el empleo (9,7%), el consumo de cemento (4,4%) y el volumen de viviendas iniciadas (13,3%).

Este panorama contrasta con el mostrado por el conjunto estatal, en el que todos los indicadores considerados han evolucionado favorablemente reflejando un sector con un elevado dinamismo en 2004. En este caso, el mayor crecimiento ha provenido de la licitación oficial (18%), seguido por el volumen de viviendas terminadas (9,6%), el empleo generado (7,2%), el volumen de viviendas iniciadas (4,6%) y el consumo de cemento (3,9%).

Cuadro nº 135 *Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción*

Concepto	(% Δ)			
	País Vasco		España*	
	2003	2004	2003	2004
Empleo	5,3	-9,7	6,1	7,2
Consumo de cemento	2,8	-4,4	4,8	3,9
Viviendas terminadas	-29,0	19,7	-2,6	9,6
Viviendas iniciadas	38,5	-13,3	14,6	4,6
Licitación oficial	-3,2	23,2	2,2	18,0

* El dato de viviendas terminadas e iniciadas de 2004 corresponde al período enero-septiembre.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, SEOPAN y OFICEMEN.

Circunscribiendo el análisis a la evolución de la actividad constructora en la Comunidad Autónoma del País Vasco, la evolución del Índice Coyuntural de la Construcción¹ (ICC) denota una actividad favorable en 2004, tanto en términos de personal ocupado como de producción. Así, el índice de personal ocupado ha experimentado un avance del 1,4% en el último año, mientras que el índice de producción ha obtenido un resultado más favorable, con un crecimiento del 7,4% con relación a 2003. Diferenciando por subsectores, tanto el subsector de

¹ El Índice Coyuntural de la Construcción que elabora Eustat constituye la fuente de información que sustituye a la anterior Encuesta de la Coyuntura de la Construcción (ECC), que recientemente ha dejado de publicarse. La nueva encuesta enlaza las series de la ECC y presenta los datos en números índices con base 2003.

edificación como el de obra civil han contribuido positivamente al aumento de la producción, con crecimientos interanuales del 7,8% y 6,7%, respectivamente.

Cuadro nº 136 *Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)*

Concepto	(% Δ)		
	2002	2003	2004*
Índice de personal ocupado	3,0	0,5	1,4
Índice de producción	6,1	6,2	7,4
– Edificación	5,6	6,9	7,8
– Obra civil	7,1	4,7	6,7

* Datos provisionales

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

En lo que a la licitación oficial se refiere, los datos facilitados por la patronal de la construcción (Seopan) dejan entrever un importante avance en todos los ámbitos considerados, a excepción de Navarra, donde se registra un significativo retroceso (-46,9%). En la CAPV, concretamente, la evolución de la licitación oficial en 2004 puede calificarse de sobresaliente: el volumen total licitado ha ascendido a 1.582,1 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 60,1% respecto al año precedente. Por territorios históricos, Gipuzkoa es el territorio que más ha aumentado su licitación oficial (69,5%), con un crecimiento similar a Bizkaia (64,3%) y muy superior al obtenido en Alava (37,3%). En el País Vasco en conjunto, el importe de las obras licitadas se eleva a 1.857,3 millones de euros en 2004, un 23,2% más que en 2003, en tanto que el Estado ha presentado un comportamiento más modesto, con un aumento del 18% en la cuantía de las licitaciones, hasta un total de 31.620 millones de euros en 2004.

Cuadro nº 137 *Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local*

Area	(M euros)							
	2003				2004			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Alava	9,1	11,5	192,5	213,2	5,0	110,9	176,8	292,6
Bizkaia	28,5	74,5	376,0	479,0	102,5	153,2	531,3	787,0
Gipuzkoa	43,8	19,2	233,3	296,3	17,1	58,0	427,3	502,4
CAPV	81,4	105,2	801,9	988,5	124,6	322,1	1.135,3	1.582,1
Navarra	132,5	162,7	223,6	518,8	22,7	85,1	167,4	275,3
País Vasco ...	213,9	267,9	1.025,5	1.507,3	147,3	407,3	1.302,7	1.857,3
España	11.345,5	8.967,8	6.494,2	26.807,4	10.599,6	10.636,9	10.383,4	31.620,0

Fuente: SEOPAN.

Atendiendo a la administración demandante de la licitación, los datos de Seopan ponen de manifiesto la creciente actividad de las Administraciones Local y Autónoma, tanto en el País Vasco como en el Estado. Por el contrario, la Administración Central está disminuyendo progresivamente el volumen de licitación sacado a concurso. En el ámbito vasco, concretamente, el mayor crecimiento ha provenido de la Administración Autónoma (52%), seguido por la Administración Local (27%), mientras que la Administración Central ha reducido su licitación oficial un 31,1%. Consecuentemente, la Administración Local genera el mayor volumen de obra pública licitada en el País Vasco (70,1% en 2004, frente a un 68% en 2003), a amplia distancia de la Administración Autónoma (21,9% en 2004 y 17,8% en 2003) y la Administración Central (7,9% en 2004 y 14,2% en 2003).

Cuadro nº 138 *Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2004)*

Area	%				Δ % 04/03			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Alava.....	1,7	37,9	60,4	100,0	-45,2	862,5	-8,2	37,3
Bizkaia.....	13,0	19,5	67,5	100,0	260,0	105,7	41,3	64,3
Gipuzkoa.....	3,4	11,5	85,0	100,0	-60,9	202,3	83,1	69,5
CAPV.....	7,9	20,4	71,8	100,0	53,1	206,2	41,6	60,1
Navarra.....	8,3	30,9	60,8	100,0	-82,8	-47,7	-25,1	-46,9
País Vasco ...	7,9	21,9	70,1	100,0	-31,1	52,0	27,0	23,2
España.....	33,5	33,6	32,8	100,0	-6,6	18,6	59,9	18,0

Fuente: SEOPAN.

La distribución por órganos licitantes está mucho más repartida en el conjunto del Estado, aglutinando cada una de ellos aproximadamente la tercera parte de la cuantía de la obra pública licitada. En términos de variación interanual, la licitación pública generada por la Administración Central ha disminuido con respecto al ejercicio 2003, aunque de forma más moderada que en el País Vasco (-6,6%). La Administración Local, en cambio, ha aumentado la cuantía de las obras públicas sacadas a concurso en un 59,9%, incremento muy superior al correspondiente a la Administración Autónoma (18,6%).

Con respecto al tipo de obra licitada en 2004, destaca el importante crecimiento protagonizado por la obra civil como principal impulsor de la licitación tanto en el País Vasco como en el Estado. En el caso del País Vasco, la licitación pública de obra civil se ha incrementado un 36% en 2004, mientras que el otro gran bloque, la edificación, ha visto disminuida su licitación un 7,3%. Con ello, la participación de la obra civil y de la edificación en el total licitado

se cifra en un 77,8% y un 22,2%, respectivamente. En el Estado el patrón de comportamiento resulta similar a lo comentado para el País Vasco: la obra civil sacada a concurso público en 2004 ha aumentado por encima de la edificación (25,1% frente a 3,5%), lo que ha conllevado un afianzamiento de la posición de la obra civil como principal subsector en cuantía licitada, concentrando el 71% del total licitado en 2004 (1.444,2 millones de euros en total).

Cuadro nº 139 *Licitación oficial por tipos de obra (2004)*

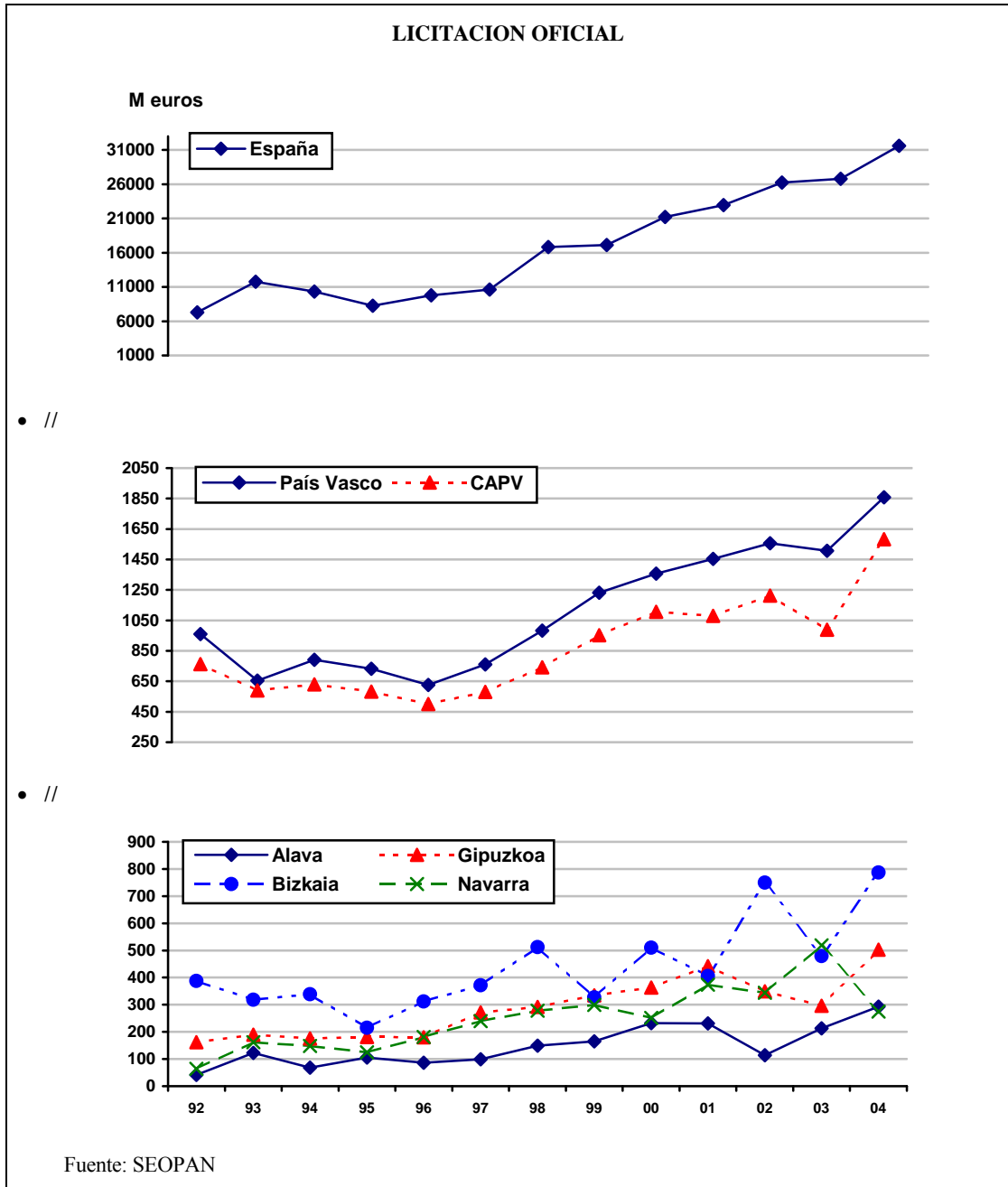
Tipo de obra	País Vasco			España	
	M euros	Δ % 04/03	%	Δ % 04/03	%
Viviendas	43,3	30,8	2,3	13,5	3,6
Equipamiento social	241,4	-7,5	13,0	2,8	14,4
Resto edificación	38,6	-39,3	2,1	9,3	6,7
Reparaciones	89,7	2,0	4,8	-9,0	4,3
Total Edificación	413,1	-7,3	22,2	3,5	29,0
Transportes	815,6	133,9	43,9	39,5	46,8
Urbanizaciones	443,3	10,9	23,9	39,6	16,2
Hidráulicas	185,3	-40,8	10,0	-31,1	8,0
Total Obra Civil	1.444,2	36,0	77,8	25,1	71,0
TOTAL	1.857,3	23,2	100,0	18,0	100,0

Fuente: SEOPAN.

Por territorios, destaca, por el lado de la edificación, el aumento de la licitación en Gipuzkoa (104,3%), mientras que Bizkaia, Alava y Navarra han contraído significativamente la cuantía de la licitación oficial (41,2%, 9,4% y 5,9% menos que en 2003, respectivamente). Por lo que se refiere a la obra civil, los tres territorios de la CAPV han incrementado su licitación oficial (153,2% en Bizkaia, 59,5% en Gipuzkoa y 58,2% en Alava), en tanto que Navarra ha registrado una disminución del 56%.

Analizando más detalladamente el tipo de obra licitada, se aprecia que, dentro del subsector de la edificación, el tipo de obra que más sale a concurso público es el equipamiento social (centros docentes, sanitarios, deportivos,...), que en 2004 ha representado el 13% y el 14,4% de la obra pública licitada en el País Vasco y en el Estado, respectivamente. No obstante, el mejor comportamiento en 2004 corresponde a la licitación de viviendas, con crecimientos interanuales del 30,8% en el País Vasco y del 13,5% en el Estado. Con respecto a la obra civil, se han registrado importantes avances en los epígrafes con mayor peso (transportes y urbanizaciones) tanto en el País Vasco como en el Estado, mientras que las obras hidráulicas han experimentado retrocesos del orden del 30-40% en los dos ámbitos.

Gráfico nº 45



Centrando el análisis en la edificación de viviendas a lo largo de 2004, se observa que en País Vasco el número de viviendas iniciadas ha ascendido a 25.632, cifra que representa un descenso del 13,9% con respecto a 2003. Este comportamiento desfavorable se ha registrado en todos los territorios, si bien los retrocesos difieren de forma significativa: un 34,9% en

Alava, un 20% en Gipuzkoa, un 9,3% en Bizkaia y un 1% en Navarra. La disminución en el volumen de viviendas iniciadas en el País Vasco ha sido mayor en el segmento protegido (-25,2%), que en el segmento libre (-8,5%), sumando un total de 7.097 viviendas protegidas y 18.535 viviendas de carácter libre en 2004.

En cuanto al Estado, el número de viviendas iniciadas entre los meses de enero y septiembre de 2004 se cifra en 477 miles, lo que supone un incremento del 4,6% con respecto al mismo periodo del año anterior. Diferenciando por tipologías de viviendas, en el periodo considerado las viviendas libres iniciadas en el Estado han aumentado un 5,4%, mientras que las protegidas han disminuido 2,2%.

Cuadro nº 140 *Viviendas iniciadas y terminadas*

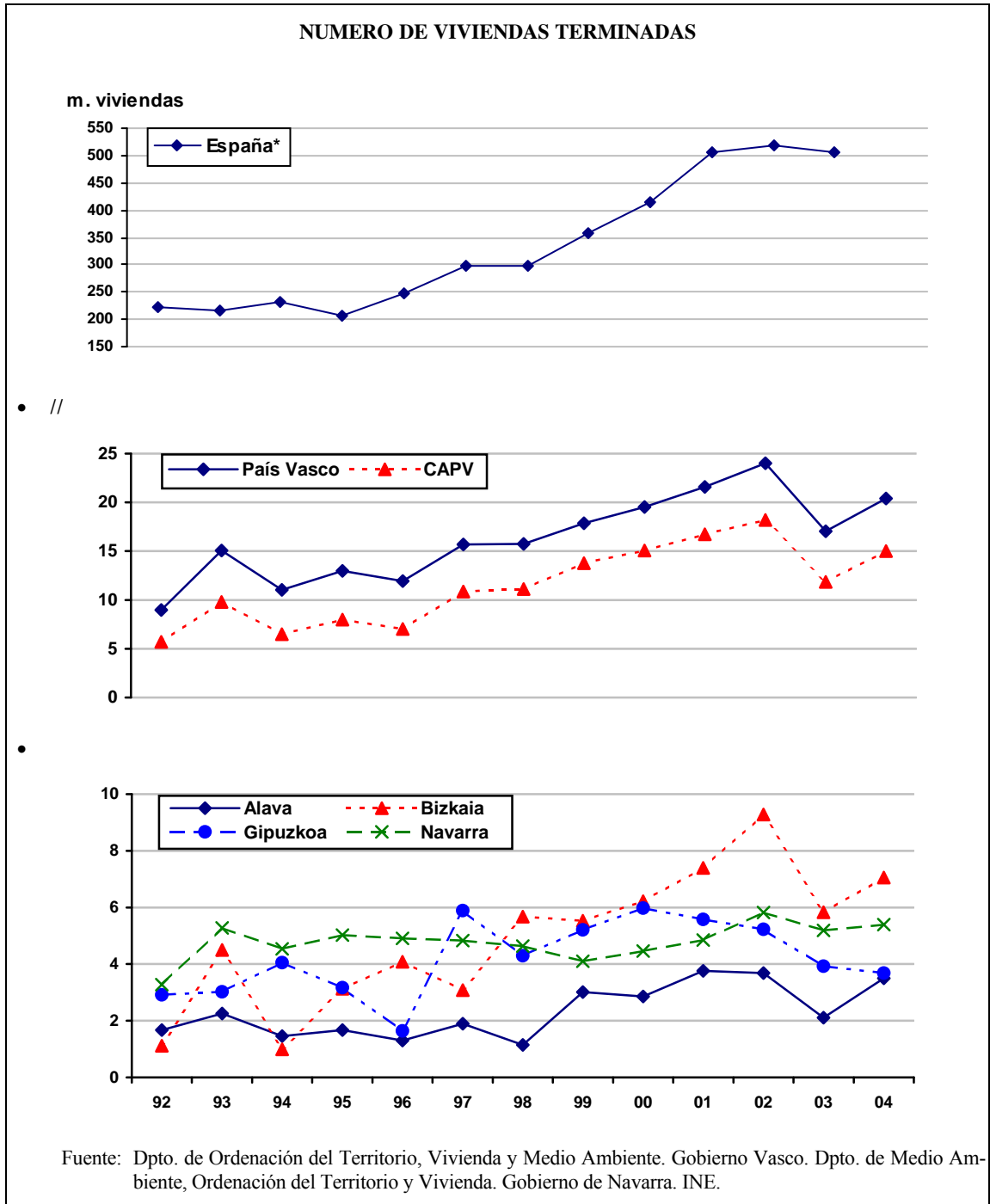
Area	Concepto	(nº de viviendas)							
		Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2001	2002	2003	2004*	2001	2002	2003	2004*
Alava	Protegidas....	646	1.770	2.555	1.438	1.082	1.078	687	881
	Libres.....	1.630	2.107	2.793	2.046	2.683	2.610	1.422	2619
Bizkaia	Protegidas....	2.703	2.535	2.092	1.862	685	1.418	2.248	2.197
	Libres.....	5.931	4.533	5.521	5.042	6.709	7.866	3.579	4.859
Gipuzkoa	Protegidas....	935	749	1.978	1.127	880	729	961	569
	Libres.....	3.633	3.052	5.312	4.706	4.699	4.498	2.961	3.110
CAPV	Protegidas....	4.284	5.054	6.625	4.427	2.647	3.225	3.896	3.647
	Libres.....	11.194	9.692	13.626	11.794	14.091	14.974	7.962	10.588
Navarra	Protegidas....	1.032	1.207	2.868	2.670	1.593	1.390	938	645
	Libres.....	4.114	5.530	6.641	6.741	3.260	4.433	4.252	4.747
País Vasco	Protegidas....	5.316	6.261	9.493	7.097	4.240	4.615	4.834	4.292
	Libres.....	15.308	15.222	20.267	18.535	17.351	19.407	12.214	15.335
España**	Protegidas....	48.800	43.900	71.600	48.500	52.800	38.900	43.700	37.800
	Libres.....	475.100	499.100	550.800	428.500	452.200	480.900	462.700	384.700

* Datos provisionales

** El dato de 2004 corresponde al período enero-septiembre.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco. Dpto. de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda. Gobierno de Navarra. INE

Gráfico nº 46



Por su parte, las viviendas terminadas en el País Vasco en el año 2004 se han cuantificado en un total de 19.627, lo que representa un crecimiento interanual del 15,1%. De este total,

15.335 han correspondido al mercado libre (78,1%) y las restantes 4.292 viviendas al segmento de protección oficial (21,9%), obteniéndose unos incrementos interanuales del 25,6% y del -11,2%, respectivamente. El mayor crecimiento en el número de viviendas terminadas se ha registrado en el territorio alavés (66% más que en 2003), frente a un 21,1% en Bizkaia y un 3,9% en Navarra. En Gipuzkoa, en cambio, las viviendas terminadas en 2004 han disminuido en 6,2% con relación a la cifra del año precedente. En el conjunto del Estado, las viviendas libres han representado el 91,1% del total de viviendas terminadas en el período enero-septiembre, y las protegidas el 8,9% restante, porcentajes similares a los registrados un año antes (91,4% y 8,6%, respectivamente).

Desde el punto de vista de la rehabilitación de viviendas en la CAPV, cabe señalar que durante el ejercicio 2004 el Departamento de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente del Gobierno Vasco ha subvencionado un total de 20.616 viviendas, por un valor global de 11.360,8 miles de euros. En comparación con el ejercicio anterior, el número de viviendas rehabilitadas ha crecido más del doble (110,1%), al tiempo que la subvención media percibida por vivienda rehabilitada ha aumentado, pasando de 420 euros a 551 euros en 2004. El mayor aumento en el número de viviendas rehabilitadas se produce en Alava (149,4%), seguido por Bizkaia (129,3%) y Gipuzkoa (76,4%), mientras que, en términos de subvenciones concedidas, el mayor incremento se materializa en Gipuzkoa (202,8%), por delante de Bizkaia (188,7%) y Alava (96,1%).

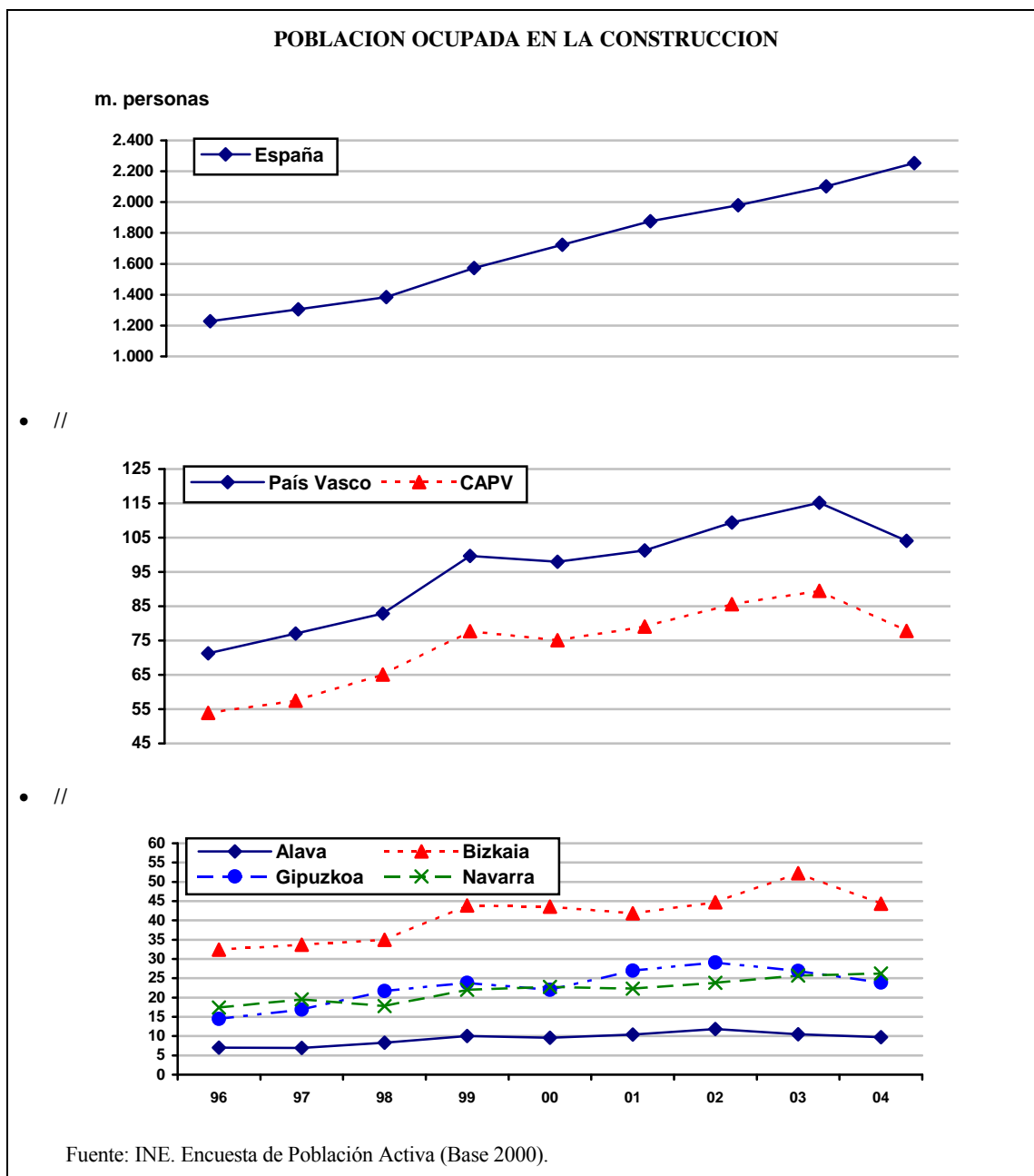
Cuadro nº 141 *Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV**

Concepto	Año	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV
Nº de viviendas rehabilitadas	2002	1.159	5.166	4.124	10.449
	2003	1.199	4.597	4.017	9.813
	2004	2.990	10.541	7.085	20.616
	Δ % 04/03	149,4	129,3	76,4	110,1
Subvenciones concedidas (miles euros) ..	2002	364,6	1.417,7	1.164,1	2.946,3
	2003	762,1	2.094,6	1.261,6	4.118,3
	2004	1.494,6	6.046,4	3.819,8	11.360,8
	Δ % 04/03	96,1	188,7	202,8	175,9

* Número de viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco.

Gráfico nº 47



Por último, cabe señalar que el sector de la construcción ha empleado en el País Vasco a 104 miles de personas en 2004, lo que, en comparación con el año anterior, significa una dismi-

nución del 9,7%, según los nuevos datos publicados por la EPA¹. Este descenso se ha motivado por la desfavorable evolución del número de empleados del sector en los tres territorios históricos (-15,1% en Bizkaia, -11,2% en Gipuzkoa y -7,6% en Alava), mientras que en Navarra ha crecido un 1,9%. En el conjunto del Estado, el número medio de ocupados en el sector de la construcción ha sido de 2.253,2 miles de personas en 2004, lo que supone un aumento del 7,2% con respecto a 2003.

Cuadro nº 142 *Población ocupada en la construcción*

Area	(m personas)			
	2002	2003	2004	Δ % 04/03
Alava	11,8	10,5	9,7	-7,6
Bizkaia	44,7	52,2	44,3	-15,1
Gipuzkoa	29,1	26,9	23,9	-11,2
CAPV	85,6	89,5	77,8	-13,0
Navarra.....	23,8	25,7	26,2	1,9
País Vasco	109,4	115,2	104,1	-9,7
España.....	1.980,2	2.101,7	2.253,2	7,2

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2000).

¹ La nueva EPA toma como año base 2000

CEMENTO

La ralentización del sector de la construcción en el País Vasco ha tenido su reflejo en el sector cementero vasco, que en 2004 ha dado muestras de cierto retroceso. Este comportamiento, sin embargo, no se ha producido en el ámbito estatal, donde el dinamismo de la construcción ha favorecido avances muy positivos en el consumo y en el volumen de ventas interiores de cemento.

En este sentido, Oficemen (Agrupación de Fabricantes de Cemento de España) cifra el consumo vasco de cemento en 2.074 miles de toneladas en 2004, volumen que ha sido abastecido casi en su totalidad por las ventas interiores que se han situado en 2.073 miles de toneladas, mientras que las compras exteriores han ascendido a 1,12 miles de toneladas. Similar comportamiento ha presentado el Estado, con un consumo de 48.005 miles de toneladas, unas ventas interiores de 46.075 miles de toneladas y unas importaciones de 1.930 miles de toneladas.

Cuadro nº 143 *Ventas interiores de cemento*

Area	(m Tm)			
	2002	2003	2004	Δ % 04/03
Alava.....	272	243	285	17,3
Bizkaia.....	732	808	659	-18,5
Gipuzkoa.....	447	451	424	-6,0
CAPV.....	1.451	1.502	1.368	-8,9
Navarra.....	658	666	705	5,9
País Vasco.....	2.109	2.168	2.073	-4,4
España.....	41.306	43.964	46.075	4,8

Fuente: Oficemen.

Atendiendo a la evolución interanual de estas variables en el País Vasco, y comenzando por las ventas interiores, la cifra de 2004 supone una disminución del 4,4% con respecto al año precedente. Este retroceso se acentúa cuando el análisis se circunscribe exclusivamente a la CAPV, donde el volumen de ventas interiores de cemento ha registrado un descenso del 8,9%, pasando de 1.502 miles de toneladas en 2003 a 1.368 miles de toneladas en 2004.

Por Territorios Históricos, Alava es el único territorio que ha visto incrementadas sus ventas interiores de cemento en 2004 (17,3%), frente a Bizkaia y Gipuzkoa que han experimentado disminuciones del 18,5% y 6%, respectivamente. Consecuentemente, el Territorio Histórico

de Bizkaia ha perdido cuota en el total de ventas interiores de cemento (pasando del 53,8% de la CAPV en 2003 al 48,2% en 2004), que ha sido absorbida por Alava (cuya participación ha pasado del 16,2% al 20,8% en 2004), al tiempo que Gipuzkoa apenas ha variado su aportación.

Cuadro nº 144 *Consumo de cemento*

Area	(m Tm)			
	2002	2003	2004	Δ % 04/03
Alava	272	243	285	17,3
Bizkaia	733	809	660	-18,4
Gipuzkoa	448	451	424	-6,0
CAPV	1.453	1.503	1.369	-8,9
Navarra	658	666	705	5,9
País Vasco.....	2.111	2.169	2.074	-4,4
España	44.120	46.223	48.005	3,9

Fuente: Oficemen.

El consumo de cemento (medido como la suma de las ventas interiores y las importaciones), ha registrado un comportamiento parejo al de las ventas interiores, debido a que casi la totalidad de la demanda interna se cubre con la producción doméstica, sobre todo en el País Vasco. Así, las tasas de variación interanual obtenidas en el País Vasco no difieren de las presentadas en el caso de las ventas interiores, mientras que en el Estado se ha registrado un aumento del consumo de cemento (3,9%) ligeramente inferior al de las ventas interiores (4,8%).

Cuadro nº 145 *Importaciones de cemento.*

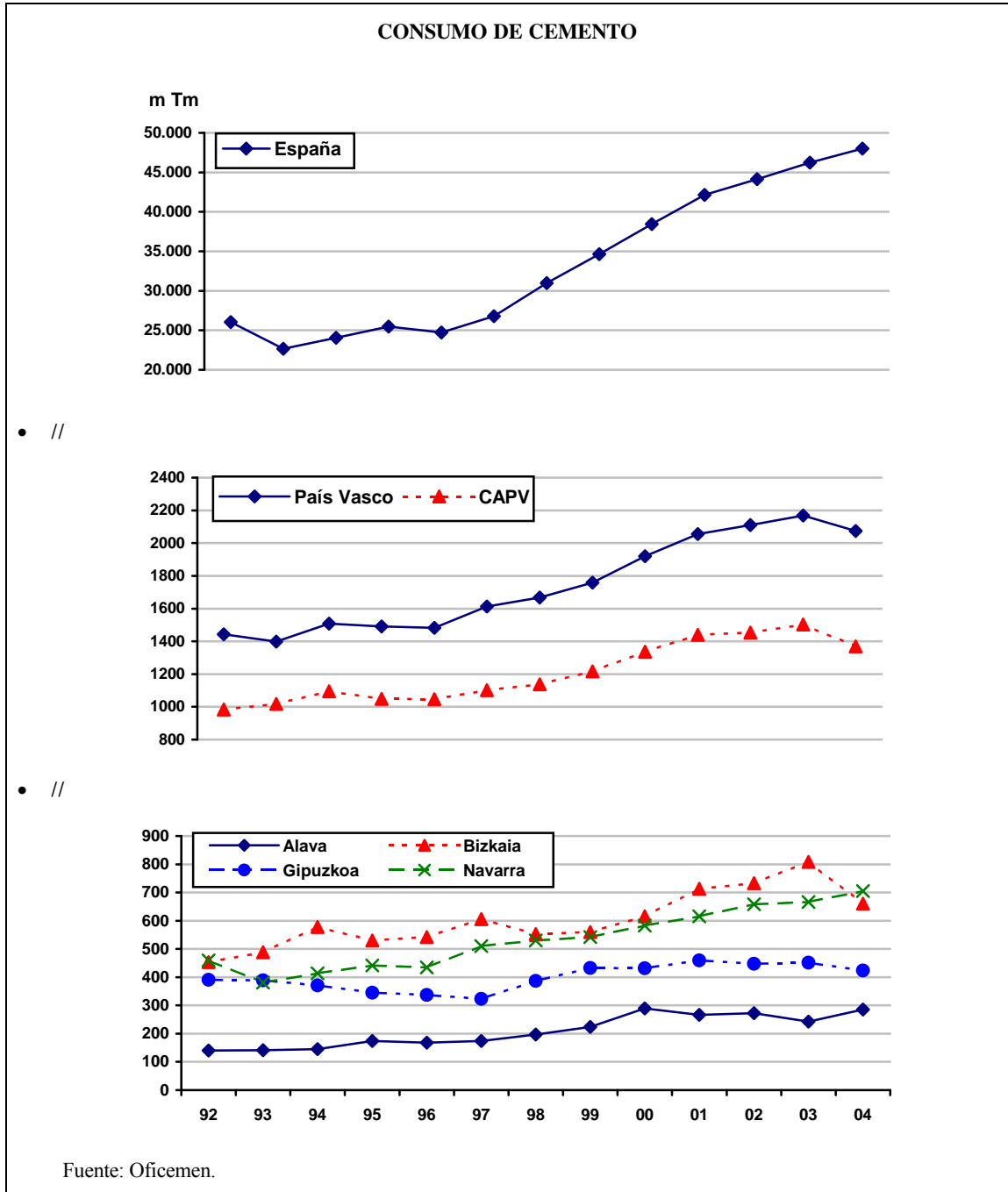
Area	(Tm)			
	2002	2003	2004	Δ % 04/03
Alava.....	26	0	0	-
Bizkaia.....	963	1.194	1.115	-6,6
Gipuzkoa	467	44	10	-77,3
CAPV.....	1.456	1.238	1.125	-9,1
Navarra	0	0	0	-
País Vasco	1.456	1.238	1.125	-9,1
España	2.814.144	2.259.712	1.930.356	-14,6

Fuente: Oficemen.

En cuanto a las importaciones, el año 2004 se ha caracterizado por la continuación de la tendencia de descenso que se ha venido apreciando en los últimos años. Así, las compras de cemento en el exterior han vuelto a protagonizar un comportamiento desfavorable en 2004,

con un descenso del 14,6% en el Estado, del 9,1% en el País Vasco, del 77,3% en Gipuzkoa y del 6,6% en Bizkaia. Estos resultados vienen a refrendar que el consumo interior de cemento es cada vez menos dependiente de las compras exteriores, como consecuencia del fortalecimiento de las empresas del sector en nuestra comunidad y en el ámbito estatal gracias a las importantes inversiones acometidas en los últimos años para aumentar su capacidad productiva.

Gráfico nº 48



El volumen de importaciones difiere significativamente en función de las comunidades autónomas. En 2004, concretamente, Murcia (23,3% del total de las importaciones estatales), Andalucía (22,4%), la Comunidad Valenciana (21,1%) y el archipiélago canario (12,3%)

detentan las mayores cuotas de compras de cemento en el exterior, frente al 0,1% de la CAPV. Con respecto al origen geográfico del cemento importado por el conjunto del Estado, se observa que el 83,9% de las importaciones provienen de cuatro países: Rusia (37,4%), Turquía (21,4%), Italia (17,1%) y Grecia (8%). En lo que atañe al País Vasco, Francia y Holanda son los principales suministradores, con el 42,8% y el 35,3% del total de las importaciones vascas de cemento, respectivamente.

Las exportaciones estatales de cemento, por su parte, han evolucionado positivamente a lo largo del año 2004, alcanzando un crecimiento del 22,2%, que ha conllevado que las ventas exteriores se cifren en un total de 1.517,6 mil toneladas. La Unión Europea constituye el principal destino de las exportaciones estatales (64,2%), a considerable distancia del continente americano (24,2%). Por países, destacan EE.UU. (23,4%), Francia (19,2%), Portugal (14,7%), Reino Unido (12,9%) y Dinamarca (11,6%), que conjuntamente acaparan el 81,8% de las exportaciones de cemento estatales.

Con objeto de aportar una perspectiva empresarial, se presentan a continuación los resultados obtenidos por tres empresas del sector ubicadas en el País Vasco –Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera- que aportan una buena aproximación a la realidad empresarial del sector cementero vasco. Sus principales magnitudes económicas reflejan, en línea con lo comentado anteriormente, que el 2004 no ha sido un año favorable para las empresas del sector. En conjunto, la cifra de negocios de las tres cementeras apenas ha variado con respecto al ejercicio anterior (0,2%), el resultado neto de explotación ha disminuido un 4% y el beneficio neto del ejercicio ha caído un 22,3% hasta los 149.463 miles de euros.

Cuadro nº 146 *Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco⁽¹⁾*

Concepto	(m euros)			
	2002	2003	2004	Δ % 04/03
Cifra de negocios.....	707.505	766.094	767.300	0,2
Resultado neto de explotación.....	190.368	206.828	198.593	-4,0
Resultado neto del ejercicio	139.449	192.267	149.463	-22,3

(1) Datos agregados de Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Atendiendo a la estructura patrimonial de las tres empresas cementeras consideradas, y comenzando el análisis por la composición del activo, destaca la progresiva pérdida de participación del inmovilizado sobre el total del activo, situándose en un 78,7% en 2004, frente a

un 81,7% en 2003. Por su parte, el activo circulante operativo (existencias y deudores) ha ganado relevancia al pasar del 16,8% del activo en 2003 al 17,9% en 2004. Igualmente, la tesorería ha aumentado su aportación hasta el 3,3%.

En lo referente a la composición del pasivo, destaca un hecho principalmente: la progresiva sustitución de la financiación externa por la interna en las tres empresas consideradas. En 2004, concretamente, los fondos propios han acaparado el 81,4% del pasivo, en tanto que el endeudamiento ha representado el 17,3%. En 2003, estos porcentajes se cifraron en un 79% y un 19%, respectivamente.

Cuadro nº 147 *Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*⁽¹⁾

Concepto	2002	2003	2004
Inmovilizado Inmaterial	9,3	8,8	7,5
Inmovilizado Material	29,4	30,5	30,1
Inmovilizado Financiero	43,6	42,4	41,1
Activo Circulante Operativo	15,2	16,8	17,9
Tesorería	2,3	1,3	3,3
Otros activos	0,2	0,2	0,1
Total Activo.....	100,0	100,0	100,0
Fondos Propios	68,8	79,0	81,4
Provisiones y Varios.....	1,8	2,0	1,4
Acreedores a largo plazo	7,9	6,0	3,5
Acreedores a corto plazo	21,6	13,0	13,8
Total Pasivo.....	100,0	100,0	100,0

(1) Promedio de Cementos Lemona, Financiera y Minera y Cementos Portland.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Para finalizar con el presente apartado, se analizan algunas ratios económico-financieras de las tres empresas cementeras vascas consideradas. En el caso de las ratios económicas, la contención de la cifra de negocio y el descenso de los resultados del ejercicio han ocasionado una disminución de 5,6 puntos porcentuales en la rentabilidad sobre ventas (del 25,1% en 2003 al 19,5% en 2004), en tanto que la rentabilidad sobre fondos propios ha mejorado hasta el 12,4% como consecuencia del aumento de los recursos internos de la empresa. En el ámbito financiero, el endeudamiento (deuda/resto pasivo) se ha situado en el 20,9% en 2004, frente a un 48,3% en 2003. Este resultado atestigua la progresiva disminución de los recursos financieros externos, en un contexto en el que la solvencia ha mejorado sustancialmente (154,3% en 2004, frente a 125,6% en 2003) y la liquidez ha empeorado ligeramente (del 28,9% en 2003, al 23,8% en 2004).

Cuadro nº 148 *Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas⁽¹⁾*

Concepto	(%)		
	2002	2003	2004
Rentabilidad sobre ventas.....	19,7	25,1	19,5
Rentabilidad sobre fondos propios	14,1	7,0	12,4
Endeudamiento	41,8	48,3	20,9
Solvencia	81,8	125,6	154,3
Liquidez	10,8	28,9	23,8

Ratio endeudamiento = deuda/resto pasivo

Ratio solvencia = activo circulante/exigible a corto plazo

Ratio liquidez = tesorería/exigible a corto plazo

(1) Promedio de Cementos Leona, Financiera y Minera y Cementos Portland.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO SECTORIAL

INTRODUCCION

En el presente capítulo se realiza una aplicación de una de las herramientas clásicas del análisis económico-financiero a los diferentes sectores industriales del País Vasco: el análisis mediante ratios con una presentación en forma de pirámide que permita, de manera clara, ver la relación entre los diferentes ratios, así como la evolución de los mismos a lo largo del tiempo. La información necesaria para su realización son los estados contables -balances y cuentas de resultados- de cada uno de los sectores.

Al margen de este apartado introductorio, el capítulo se estructura en dos grandes apartados. El primero de ellos es de carácter metodológico, en el que se detalla la información de base utilizada, así como la metodología empleada para la elaboración de la pirámide de ratios a utilizar en el análisis; mientras que ya en el apartado final se recoge el análisis económico financiero de los sectores industriales del País Vasco (profundizando en la comparación intersectorial y comparación sectorial respecto al conjunto del Estado) tomando como referencia los ratios principales de la pirámide; aunque al final del apartado también se adjuntan las pirámides de ratios completas para los diferentes sectores, tanto para el País Vasco como para el conjunto del Estado.

METODOLOGIA

Banco de datos

Tal y como se ha comentado, la realización de la pirámide requiere de los estados contables básicos: balances y cuentas de resultados de cada uno de los sectores a analizar. Para ello, se ha tomado como base de datos la información recogida por la Central de Balances del Banco de España a partir de los cuestionarios cumplimentados por las empresas colaboradoras, tanto para el País Vasco (se realiza una petición específica para las empresas con sede social en la CAPV o Navarra) como para el conjunto del Estado (se utiliza la información de los informes

anuales elaborados por la propia Central de Balances del Banco de España), que permite disponer de una información homogénea de cara a un tratamiento posterior.

En este contexto, en primer lugar es preciso tener en cuenta que la última base de información disponible de la Central de Balances corresponde al año t-2 (asimismo cada base de datos ofrece información del año correspondiente y del anterior), con lo que la información de partida tiene un retraso de un año respecto al ejercicio al que corresponde el presente informe. Concretamente, para la elaboración del presente informe la última base disponible es la del año 2003, que facilita información relativa a los años 2002 y 2003.

Por lo que respecta a la sectorización de la actividad industrial, la petición de la información de los sectores industriales se ha realizado atendiendo a la clasificación CB-26 de la propia Central de Balances. Concretamente se trata de la siguiente desagregación sectorial (13 sectores):

- Industrias de alimentación, bebidas y tabaco
- Industria química
- Industrias de otros productos minerales no metálicos (cemento, ladrillos, cerámica, vidrio, etc.).
- Metalurgia y fabricación de productos metálicos
- Industria de la construcción de maquinaria y equipo mecánico
- Industria de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico.
- Fabricación de material de transporte
- Industria textil y de la confección
- Industria del cuero y calzado
- Industria de la madera y del corcho
- Industria del papel, edición, artes gráficas y reproducción de soportes grabados
- Industria de la transformación del caucho y materias plásticas
- Industrias manufactureras diversas (muebles, joyas, instrumentos musicales...)

En la base de datos correspondiente al año 2003, en el caso del País Vasco existe información disponible para todos los sectores mencionados excepto los de Fabricación de material de transporte, Industria textil y de la confección e Industria del cuero y calzado, por motivos de secreto estadístico (cuando hay menos de 5 empresas colaboradoras en el sector). De esta

manera, el agregado para el conjunto de la industria se realiza por suma de los 10 sectores disponibles (tanto para el País Vasco como para el conjunto del Estado).

Finalmente, cabe señalar que las empresas que colaboran ofreciendo la información a partir de la que se han obtenido los estados agregados para cada sector, lo hacen de forma voluntaria, por lo que nada garantiza que la base se mantenga a lo largo del tiempo, ni que el análisis realizado tenga validez estadística de cara a la realización de cualquier tipo de inferencia para el conjunto del sector.

Pirámide de Ratios¹

Datos de partida: balance y cuenta de resultados

La información básica de partida para la realización de la pirámide son los estados contables básicos: cuenta de resultados y balance. Dicha información se precisa en forma muy simplificada de cara a la aplicación que se va a realizar, ya que el objetivo consiste en ofrecer una visión global para el conjunto de los sectores analizados. Un análisis en mayor profundidad requiere de información más desagregada y mucho más rica en su contenido de cara a poder obtener conclusiones en mayor profundidad.

En lo que se refiere a la cuenta de resultados, el esquema que se va a utilizar es el que aparece en el cuadro siguiente:

+	Ingresos típicos de la explotación	V
-	Costes variables operativos con desembolso	CV
-	Costes fijos operativos con desembolso	CF
-	Amortizaciones (y en general costes operativos sin desembolso)	AM
-	Intereses	I
±	Resultados extraordinarios	RE
-	Impuesto de sociedades	IS
=	Beneficio neto	BN

En cuanto al balance, distinguiremos por el lado del pasivo los fondos ajenos con coste explícito y los fondos propios. Por el lado del activo, nos fijaremos en el activo fijo y el activo circulante neto, es decir, el activo circulante al que se le han restado los pasivos espontáneos

¹ Gómez-Bezares, F., J. A. Madariaga y Javier Santibáñez (1999): "Algunas reflexiones y novedades acerca de la pirámide de ratios", *Boletín de Estudios Económicos*, nº 167, Agosto, 1999, págs. 329-359.

(pasivos generados por la propia operativa del negocio como, por ejemplo, saldos pendientes con la Administración) y los pasivos con coste implícito (como, por ejemplo, los saldos pendientes con los proveedores cuyo coste podría calcularse en términos de descuento por pronto pago en caso de renunciar a la financiación). Todo ello puede verse en el recuadro adjunto.

ACTIVO CIRCULANTE NETO	FONDOS AJENOS A CORTO CON COSTE EXPLICITO
ACTIVO FIJO	FONDOS AJENOS A LARGO
	FONDOS PROPIOS

Antes de presentar la pirámide de ratios propuesta, repasamos brevemente algunos conceptos de interés.

Leverage operativo

Recoge la relación entre el beneficio operativo (sin considerar costes financieros ni tampoco impuestos) y el “Margen Bruto por Euro vendido”. Para llegar a la formulación que se utilizará se requiere de nomenclatura adicional:

MB = Margen Bruto. Diferencia entre los ingresos típicos y los costes variables (supondremos que la amortización es un coste fijo):

$$MB = V - CV$$

MBP = Margen Bruto por Euro vendido. Cociente entre el margen bruto y la cifra de ventas. Es un ratio que indica el margen que deja cada euro de ventas después de cubrir únicamente los costes variables:

$$MBP = \frac{MB}{V}$$

BaII = Beneficio Antes de Intereses e Impuestos. Es el resultado de comparar en diferencia los ingresos típicos y los costes operativos (variables y fijos, con y sin desembolso):

$$BaII = V - CV - CF - AM = MB - (CF + AM)$$

VPM = Ventas de Punto Muerto. Es la cifra de ventas necesaria para cubrir los costes operativos (variables y fijos, con y sin desembolso) y que, por tanto, coincide con la cantidad de ventas que lleva un BAII = 0. Si suponemos que los costes variables son lineales con las ventas (de modo que el MBP es independiente del nivel de ventas), tenemos:

$$BAII = 0 = MB - (CF + AM)$$

$$MB = (CF + AM)$$

$$\frac{MB}{V} \cdot V = MBP \cdot V = (CF + AM)$$

$$V = VPM = \frac{CF + AM}{MBP}$$

Llegando a la formulación del leverage operativo:

$$BAII = MB - (CF + AM) = \frac{MB}{V} \cdot V - MBP \cdot VPM = MBP \cdot V - MBP \cdot VPM$$

$$BAII = MBP \cdot (V - VPM)$$

Así, si se consigue incrementar el margen bruto por peseta vendida, dados unos costes fijos constantes, se logra un aumento del beneficio antes de intereses e impuestos (efecto apalancamiento).

Leverage financiero

Recoge la relación entre la rentabilidad por euro invertido de Fondos Propios, el rendimiento del activo, el coste de los fondos ajenos y el endeudamiento. Su formulación matemática requiere de la definición de algunos conceptos:

t = Tipo impositivo efectivo

BAIdI = Beneficio Antes de Intereses y después de Impuestos.

$$BAIdI = BAII \cdot (1 - t) = (V - CV - CF - AM) \cdot (1 - t)$$

Por otra parte, suponiendo que no hay resultados extraordinarios en el ejercicio¹, el beneficio neto resulta de restar al BAIdI los intereses netos de impuestos:

$$BN = BAIdI - I \cdot (1 - t)$$

A continuación se definen tres ratios que posteriormente aparecen en la formulación del leverage financiero:

$r =$ Rendimiento operativo. Es la rentabilidad neta obtenida por euro invertido en el activo con independencia de cómo se financie. Obsérvese que el activo coincide en nuestra aproximación con la suma del activo circulante neto y el activo fijo:

$$r = \frac{BAIdI}{ACN + AF}$$

$i =$ Coste neto de la financiación ajena con coste explícito. Es el rendimiento exigido por los proveedores de fondos ajenos, minorado por el ahorro fiscal que provoca en el impuesto de sociedades el pago de los intereses correspondientes:

$$i = \frac{I(1-t)}{FACP + FALP} = \frac{I(1-t)}{FA} \quad ^2$$

$e =$ Rendimiento económico obtenido por euro invertido de fondos propios.

$$e = \frac{BN}{FP}$$

A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

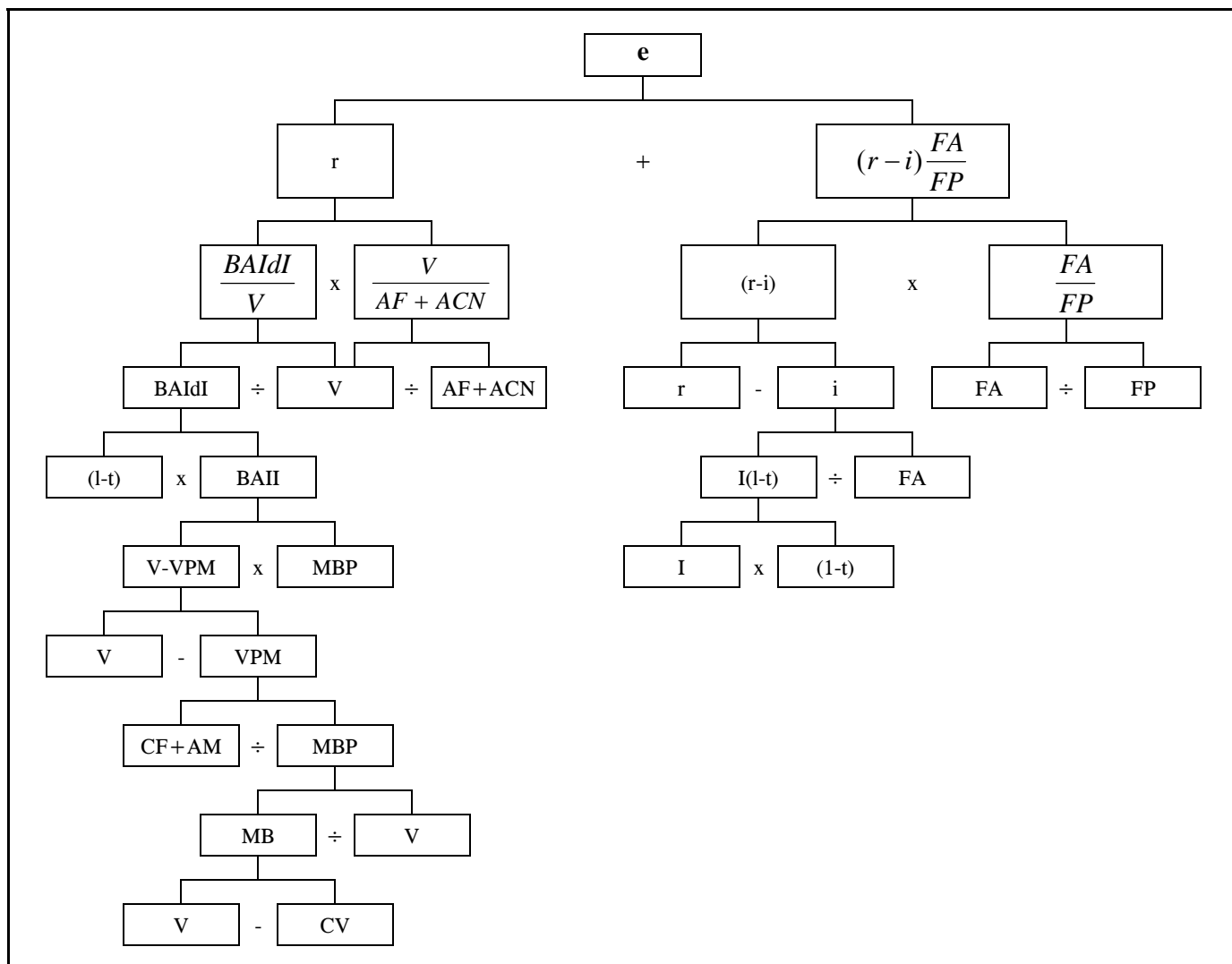
$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{FP} = r + (r - i) \frac{FA}{FP}$$

$e =$ Rendimiento operativo + Leverage financiero

¹ Posteriormente se abordará la problemática que presentan los resultados extraordinarios.

² Obsérvese que denominamos FA a la suma de FACP y FALP para simplificar. No obstante se debe recordar que FACP hace referencia a los fondos ajenos a corto plazo con coste explícito y no al total de fondos ajenos a corto plazo.

En el recuadro siguiente puede verse la pirámide de ratios básica que utilizaremos en la aplicación práctica para cada uno de los sectores.



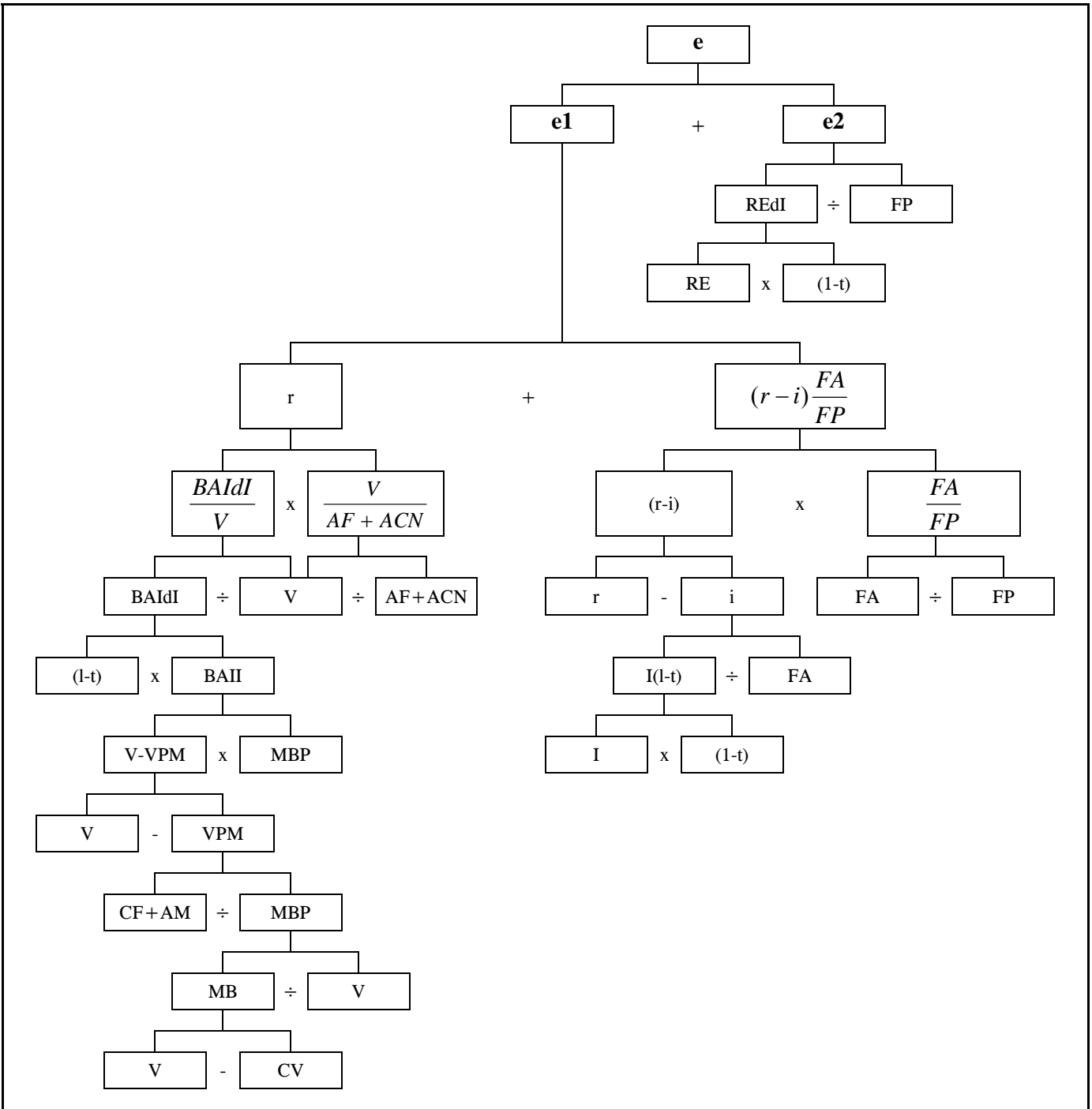
En la cúspide se explica la rentabilidad por euro invertido de fondos propios que se descompone como la suma del rendimiento del activo y del leverage financiero. Posteriormente, cada rama explica como se componen dichos sumandos. Se puede observar que la filosofía que subyace a la pirámide consiste en separar el activo del pasivo, la inversión de la financiación. En definitiva, el ratio “r” mide el rendimiento del activo con independencia de cómo se financie, es decir, de la estructura financiera, y la rama de la derecha calcula lo que la financiación aporta al rendimiento por euro invertido de fondos propios vía leverage financiero.

Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por tanto, en parte previsibles, pueden incorporarse en la pirámide a nivel de “r”, bien calculando un único rendimiento del activo o bien calculando dos: el rendimiento típico y el atípico.

No obstante, de cara al análisis sectorial y dada la imposibilidad de determinar su carácter recurrente o no, optaremos por la solución representada en el recuadro que se adjunta al final de este apartado, en el que se incorporan a nivel de “e” distinguiendo dos rentabilidades por euro invertido de fondos propios: la típica –e1- y la atípica –e2-; y que va a ser la pirámide de ratios que utilizaremos en la aplicación práctica para cada uno de los sectores.

En este sentido, al final del capítulo se adjunta esa pirámide de ratios para los diferentes sectores industriales analizados tanto para el caso del País Vasco como para el conjunto del Estado, y para los años 2002 y 2003 en ambos casos. No obstante, en el siguiente apartado destinado al análisis económico financiero sectorial propiamente dicho, por cuestiones de operatividad se han seleccionado los ratios de la pirámide considerados de mayor relevancia, aunque como ya se ha comentado anteriormente al final del capítulo se adjuntan la totalidad de los mismos.

Más concretamente, se han seleccionado para el análisis de los sectores industriales del País Vasco los ratios de la rentabilidad de los fondos propios (e), tanto en su vertiente típica (e1) como atípica (e2), abordando posteriormente el análisis detallado de los componentes de la rentabilidad de fondos propios típica, es decir, la rentabilidad del activo neto (r, y sus componentes $BAIdI/V$ y $V/(AF+ACN)$) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$, y sus componentes (r-i) y FA/FP). Finalmente, para la comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado se ha seleccionado la rentabilidad de los fondos propios típica (e1) y los componentes que la integran por suma: la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$.



ANÁLISIS ECONOMICO FINANCIERO SECTORIAL

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2003, y por lo que se refiere en primer lugar a la rentabilidad de los fondos propios (e), se observan diferencias significativas entre los diferentes sectores industriales del País Vasco analizados. En este sentido cabe señalar las siguientes consideraciones:

- Los sectores que presentan una mayor rentabilidad de los fondos propios en 2003 son la industria química (16,4%), el sector agroalimentario (12,1%), la industria de la madera y el corcho (10,3%) y el sector de la construcción de maquinaria y equipo mecánico (9,4%), con tasas superiores al 9% y claramente por encima de la media del conjunto de la industria (4,6%).
- A continuación aparecen, con una rentabilidad de sus fondos propios más moderada pero también por encima de la media del conjunto de la industria, los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (8,9%), minerales no metálicos (8,2%), y caucho y plástico (7,9%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de sus fondos propios inferior a la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de la metalurgia y productos metálicos (1,9%), otras manufacturas diversas (1,1%), y papel, edición y artes gráficas (0,1%), aunque en todos los casos se mantiene en niveles positivos.

El análisis desagregado de esa rentabilidad de los fondos propios según su vertiente ordinaria o típica (e1) o extraordinaria o atípica (e2), permite destacar los siguientes aspectos para el ejercicio 2003:

- En términos generales, y como era de esperar, la rentabilidad de los fondos propios se sustenta fundamentalmente en el componente típico (e1), mientras que el componente atípico (e2) tiene un carácter más complementario.
- No obstante, cabe resaltar la elevada rentabilidad de los fondos propios atípica (e2) obtenida por los sectores de la industria química (3,2%) y, especialmente, la industria de la madera y corcho (5,5%); siendo ya sensiblemente más moderada en el resto de actividades, entre las que también cabe destacar, por su rentabilidad de los fondos propios atípica negativa, los sectores de caucho y plásticos (-1,1%) y minerales no metálicos (-1,5%).

Cuadro nº 149 *Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco*

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Agroalimentación	12,4	12,1	11,0	10,9	1,5	1,3
Química	23,3	16,4	23,4	13,2	-0,1	3,2
Minerales no metálicos	9,3	8,2	8,8	9,7	0,5	-1,5
Metalurgia y productos metálicos	0,8	1,9	0,6	1,3	0,2	0,6
Construcción maquinaria y equipo mecánico	9,3	9,4	8,5	8,8	0,8	0,6
Material y equipo eléctrico y electrónico	9,0	8,9	6,5	7,7	2,5	1,2
Madera y corcho	11,3	10,3	8,9	4,8	2,3	5,5
Papel y edición y artes gráficas	4,3	0,1	3,1	0,0	1,2	0,1
Caucho y plástico	10,0	7,9	9,1	8,9	0,9	-1,1
Otras manufacturas	5,9	1,1	5,9	0,4	0,0	0,7
Total Industria	4,3	4,6	4,1	4,1	0,2	0,4

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Una vez analizada la rentabilidad de los fondos propios (e), tanto su componente típico (e1) como atípico (e2), profundizamos ya en el análisis más detallado de los dos componentes que sumados determinan la rentabilidad de los fondos propios típica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero ((r-i) x (FA/FP)).

En este sentido, y por lo que respecta en primer lugar a la rentabilidad del activo neto (r) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2003, cabe resaltar los siguientes aspectos:

- En términos generales, en 2003 la rentabilidad del activo neto se constituye en el principal componente explicativo de la rentabilidad de los fondos propios, dado el menor peso del leverage financiero, que además presenta un nivel negativo para cuatro de los sectores analizados (aspecto que se analiza en detalle posteriormente al analizar ese componente).
- De este modo, los sectores que presentan una mayor rentabilidad del activo neto en 2003 son el químico (10,3%), agroalimentación (9,2%), minerales no metálicos (8,5%) y la construcción de maquinaria y equipo mecánico (8,1%). Con un nivel más moderado, pero también por encima de la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de caucho y plástico (7,2%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (6,6%), metalurgia y productos metálicos (5%), y madera y corcho (5%); mientras que ya con un nivel inferior a la media aparecen otras manufacturas diversas (1,4%), y papel, edición y artes gráficas (0,3).
- Respecto a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y comenzando por el ratio BAIDI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos so-

bre los ingresos típicos de la explotación), destaca el alto nivel alcanzado en los sectores de agroalimentación (8,9%), minerales no metálicos (8,9%) y química (7,3%), mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial, se sitúan los sectores de otras manufacturas diversas (0,9%) y papel, edición y artes gráficas (0,3%).

- Con relación al ratio $V / (AF + ACN)$, que mide la relación entre los ingresos típicos de la explotación y el activo neto, cabe resaltar el alto nivel que alcanza en los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,99), construcción de maquinaria y equipo mecánico (1,7), y otras manufacturas diversas (1,59); mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de madera y corcho (0,97), minerales no metálicos (0,96), y metalurgia y productos metálicos (0,94).

Cuadro nº 150 *Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.*

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Agroalimentación	8,8	9,2	8,6	8,9	1,02	1,03
Química	18,4	10,3	12,7	7,3	1,45	1,42
Minerales no metálicos	8,0	8,5	8,6	8,9	0,94	0,96
Metalurgia y productos metálicos	0,0	5,0	0,0	5,3	0,96	0,94
Construcción maquinaria y equipo mecánico	8,7	8,1	5,3	4,7	1,64	1,70
Material y equipo eléctrico y electrónico	6,5	6,6	3,4	3,3	1,90	1,99
Madera y corcho	7,0	5,0	7,4	5,1	0,95	0,97
Papel y edición y artes gráficas	2,6	0,3	2,4	0,3	1,06	1,04
Caucho y plástico	7,8	7,2	5,8	5,1	1,34	1,43
Otras manufacturas	5,2	1,4	3,3	0,9	1,57	1,59
Total Industria	5,1	4,1	4,5	3,6	1,14	1,14

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 151 *Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.*

SECTOR	(r - i) x (FA / FP) (%)		(r - i)		FA / FP (%)	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Agroalimentación	2,2	1,7	0,05	0,05	48,4	33,4
Química	5,0	2,9	0,15	0,08	33,7	36,9
Minerales no metálicos	0,8	1,2	0,04	0,05	19,2	21,4
Metalurgia y productos metálicos	0,6	-3,7	0,01	-0,08	48,2	48,2
Construcción maquinaria y equipo mecánico	-0,1	0,7	0,00	0,02	35,1	30,2
Material y equipo eléctrico y electrónico	0,0	1,2	0,00	0,01	123,7	101,9
Madera y corcho	1,9	-0,2	0,02	0,00	87,9	82,0
Papel y edición y artes gráficas	0,5	-0,3	0,00	0,00	109,2	94,2
Caucho y plástico	1,3	1,7	0,02	0,02	71,4	69,9
Otras manufacturas	0,7	-0,9	0,02	-0,03	41,8	30,2
Total Industria	-1,0	0,1	-0,02	0,00	54,4	51,4

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, y en lo que atañe ya al análisis del leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$ en los sectores industriales del País Vasco en el año 2003, cabe mencionar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, y como ya se ha avanzado anteriormente, el leverage financiero no tiene un peso muy relevante en la determinación de la rentabilidad de los fondos propios. Más concretamente, destaca el nivel alcanzado en el sector químico (2,9%), presentando también un nivel positivo en los sectores de agroalimentación (1,7%), caucho y plástico (1,7%), minerales no metálicos (1,2%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,2%), y construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,7%); mientras que en el resto de sectores se sitúa en niveles negativos: madera y corcho (-0,2%), papel, edición y artes gráficas (-0,3%), otras manufacturas diversas (-0,9%), y especialmente, metalurgia y productos metálicos (-3,7%).
- Atendiendo a los componentes que determinan el leverage financiero, y comenzando por la diferencia entre la rentabilidad del activo neto y el coste neto de la financiación ajena con coste explícito $(r-i)$, destaca el valor obtenido por los sectores químico (0,08), agroalimentario (0,05) y minerales no metálicos (0,05), alcanzando también un valor ligeramente positivo en los sectores de caucho y plástico (0,02), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,02), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,01). Asimismo, presenta un valor prácticamente nulo en el caso de los sectores de madera y corcho y papel, edición y artes gráficas; mientras que se torna ya negativo en el caso de otras manufacturas diversas (-0,03) y, especialmente, metalurgia y productos metálicos (-0,08).
- Por lo que respecta al ratio FA/FP (peso de los fondos ajenos sobre los fondos propios), que mide el nivel de endeudamiento, en este caso cabe resaltar el elevado nivel que presenta en los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (101,9%), papel, edición y artes gráficas (94,2%), y madera y corcho (82%); mientras que por el contrario los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de construcción de maquinaria y equipo mecánicos (30,2%), otras manufacturas diversas (30,2%) y, especialmente, minerales no metálicos (21,4%).

Cuadro nº 152 *Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2003..*

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / FP) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	10,9	13,0	9,2	7,5	1,7	5,5
Química	13,2	7,9	10,3	6,2	2,9	1,7
Minerales no metálicos	9,7	0,0	8,5	-0,3	1,2	0,3
Metalurgia y productos metálicos	1,3	3,9	5,0	3,8	-3,7	0,2
Construcción maquinaria y equipo mecánico	8,8	19,0	8,1	13,9	0,7	5,1
Material y equipo eléctrico y electrónico	7,7	1,7	6,6	2,7	1,2	-1,0
Madera y corcho	4,8	-6,9	5,0	-1,0	-0,2	-5,9
Papel y edición y artes gráficas	0,0	13,1	0,3	10,0	-0,3	3,1
Caucho y plástico	8,9	1,4	7,2	1,6	1,7	-0,2
Otras manufacturas	0,4	10,4	1,4	8,5	-0,9	1,9
Total Industria	4,1	6,3	4,1	5,0	0,1	1,3

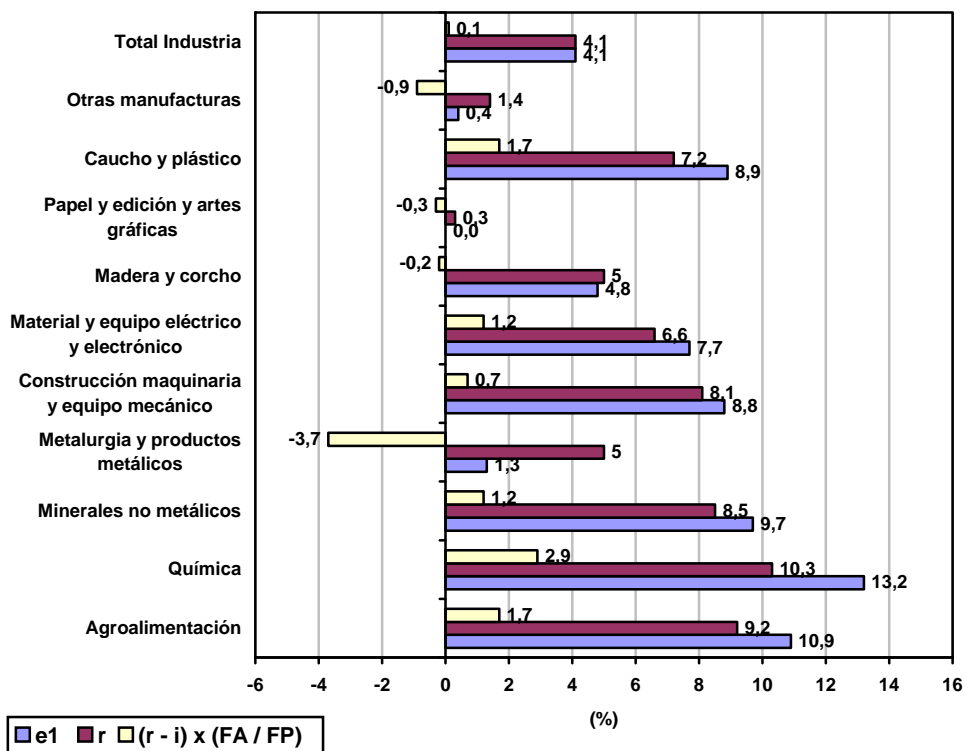
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, con relación a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado, resaltan los siguientes aspectos:

- Los sectores de química, minerales no metálicos, material y equipo eléctrico, electrónico y óptico, madera y corcho, y caucho y plástico, presentan una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con el resto de sectores analizados.
- En el caso de la rentabilidad del activo neto, además de esos cinco sectores señalados en los que la rentabilidad de los fondos propios típica es superior en el caso del País Vasco, también se supera el nivel del conjunto del Estado en los sectores de agroalimentación y metalurgia y producto metálicos, aunque en estos dos casos la rentabilidad de los fondos propios típica es más reducida en el País Vasco debido a que presenten un leverage financiero sensiblemente inferior al contabilizado en el conjunto del Estado.

Gráfico nº 49

RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TÍPICA Y SUS COMPONENTES (RENTABILIDAD DEL ACTIVO NETO Y LEVERAGE FINANCIERO) EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAÍS VASCO, 2003.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 50

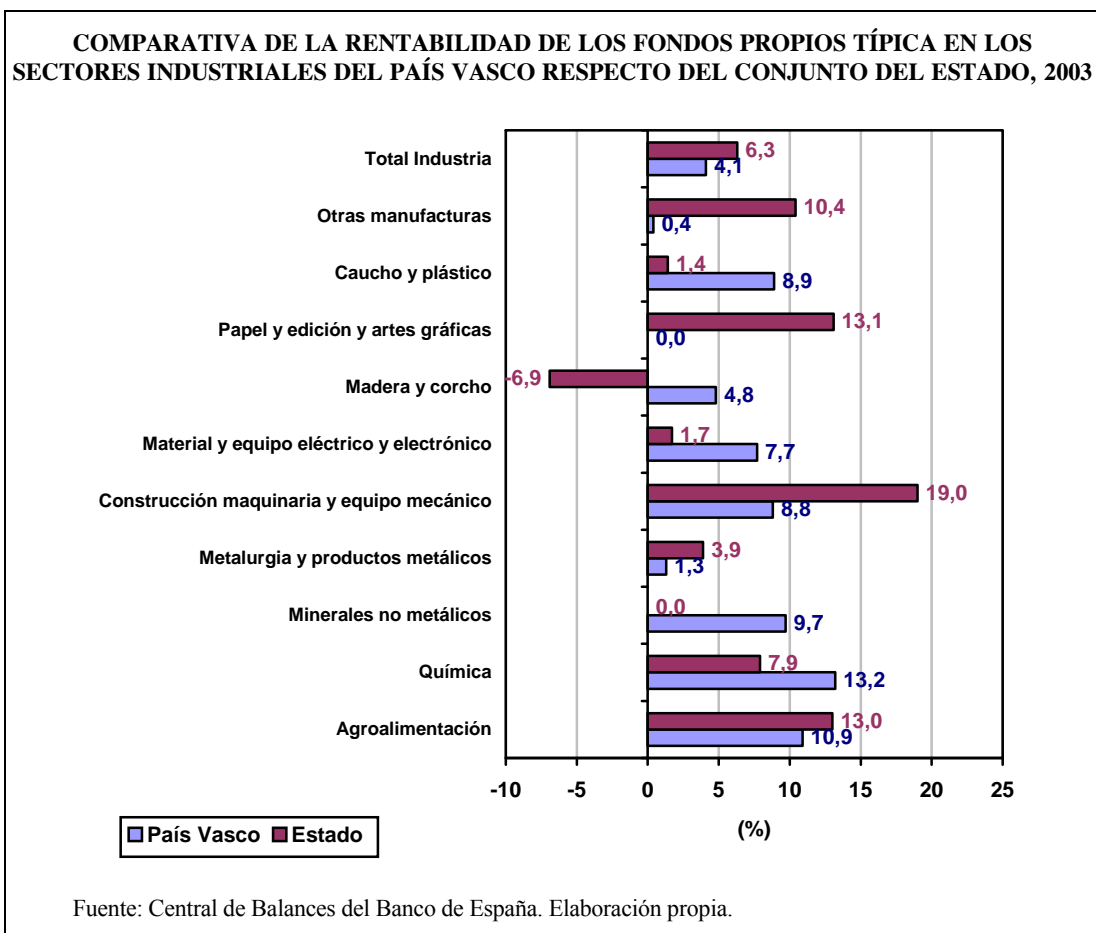


Tabla nº 1 *Pirámide de ratios del sector Agroalimentario.*

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2002</td><td>2003</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2002	2003	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,124</td><td>0,121</td></tr> <tr><td>0,126</td><td>0,137</td></tr> </table>		e		0,124	0,121	0,126	0,137															
P.Vasco	e																													
Estado	2002	2003																												
e																														
0,124	0,121																													
0,126	0,137																													
<table border="1"> <tr><td colspan="2">Dato en M€</td></tr> <tr><td colspan="2">Ratios en tanto por uno</td></tr> </table>		Dato en M€		Ratios en tanto por uno		<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,110</td><td>0,109</td></tr> <tr><td>0,129</td><td>0,130</td></tr> </table>		e1		0,110	0,109	0,129	0,130	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,013</td></tr> <tr><td>-0,003</td><td>0,007</td></tr> </table>		e2		0,015	0,013	-0,003	0,007								
Dato en M€																														
Ratios en tanto por uno																														
e1																														
0,110	0,109																													
0,129	0,130																													
e2																														
0,015	0,013																													
-0,003	0,007																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdI</td></tr> <tr><td>5</td><td>5</td></tr> <tr><td>-18</td><td>50</td></tr> </table>		REdI		5	5	-18	50	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>315</td><td>358</td></tr> <tr><td>6.545</td><td>7.046</td></tr> </table>		FP		315	358	6.545	7.046									
REdI																														
5	5																													
-18	50																													
FP																														
315	358																													
6.545	7.046																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td></tr> <tr><td>5</td><td>5</td></tr> <tr><td>-21</td><td>59</td></tr> </table>		RE		5	5	-21	59	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,942</td><td>0,873</td></tr> <tr><td>0,875</td><td>0,839</td></tr> </table>		(1-t)		0,942	0,873	0,875	0,839									
RE																														
5	5																													
-21	59																													
(1-t)																														
0,942	0,873																													
0,875	0,839																													
				+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,088</td><td>0,092</td></tr> <tr><td>0,084</td><td>0,075</td></tr> </table>		r		0,088	0,092	0,084	0,075	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,022</td><td>0,017</td></tr> <tr><td>0,045</td><td>0,055</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,022	0,017	0,045	0,055									
r																														
0,088	0,092																													
0,084	0,075																													
(r-i) x (FA/FP)																														
0,022	0,017																													
0,045	0,055																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,086</td><td>0,089</td></tr> <tr><td>0,064</td><td>0,065</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,086	0,089	0,064	0,065	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,023</td><td>1,030</td></tr> <tr><td>1,322</td><td>1,153</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,023	1,030	1,322	1,153									
BAIdI/V																														
0,086	0,089																													
0,064	0,065																													
V / (AF+ACN)																														
1,023	1,030																													
1,322	1,153																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>41</td><td>44</td></tr> <tr><td>1.073</td><td>1.137</td></tr> </table>		BAIdI		41	44	1.073	1.137	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>478</td><td>492</td></tr> <tr><td>16.889</td><td>17.408</td></tr> </table>		V		478	492	16.889	17.408	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>467</td><td>477</td></tr> <tr><td>12.773</td><td>15.096</td></tr> </table>		AF+ACN		467	477	12.773	15.096
BAIdI																														
41	44																													
1.073	1.137																													
V																														
478	492																													
16.889	17.408																													
AF+ACN																														
467	477																													
12.773	15.096																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,942</td><td>0,873</td></tr> <tr><td>0,875</td><td>0,839</td></tr> </table>		(1-t)		0,942	0,873	0,875	0,839	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAII</td></tr> <tr><td>44</td><td>50</td></tr> <tr><td>1.226</td><td>1.354</td></tr> </table>		BAII		44	50	1.226	1.354									
(1-t)																														
0,942	0,873																													
0,875	0,839																													
BAII																														
44	50																													
1.226	1.354																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>187</td><td>192</td></tr> <tr><td>5.283</td><td>5.431</td></tr> </table>		V-VPM		187	192	5.283	5.431	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,233</td><td>0,261</td></tr> <tr><td>0,232</td><td>0,249</td></tr> </table>		MBP		0,233	0,261	0,232	0,249									
V-VPM																														
187	192																													
5.283	5.431																													
MBP																														
0,233	0,261																													
0,232	0,249																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>478</td><td>492</td></tr> <tr><td>16.889</td><td>17.408</td></tr> </table>		V		478	492	16.889	17.408	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>291</td><td>299</td></tr> <tr><td>11.606</td><td>11.976</td></tr> </table>		VPM		291	299	11.606	11.976									
V																														
478	492																													
16.889	17.408																													
VPM																														
291	299																													
11.606	11.976																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>68</td><td>78</td></tr> <tr><td>2.693</td><td>2.986</td></tr> </table>		CF+AM		68	78	2.693	2.986	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,233</td><td>0,261</td></tr> <tr><td>0,232</td><td>0,249</td></tr> </table>		MBP		0,233	0,261	0,232	0,249									
CF+AM																														
68	78																													
2.693	2.986																													
MBP																														
0,233	0,261																													
0,232	0,249																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>111</td><td>128</td></tr> <tr><td>3.920</td><td>4.341</td></tr> </table>		MB		111	128	3.920	4.341	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>478</td><td>492</td></tr> <tr><td>16.889</td><td>17.408</td></tr> </table>		V		478	492	16.889	17.408									
MB																														
111	128																													
3.920	4.341																													
V																														
478	492																													
16.889	17.408																													
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>478</td><td>492</td></tr> <tr><td>16.889</td><td>17.408</td></tr> </table>		V		478	492	16.889	17.408	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>366</td><td>363</td></tr> <tr><td>12.969</td><td>13.067</td></tr> </table>		CV		366	363	12.969	13.067									
V																														
478	492																													
16.889	17.408																													
CV																														
366	363																													
12.969	13.067																													

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

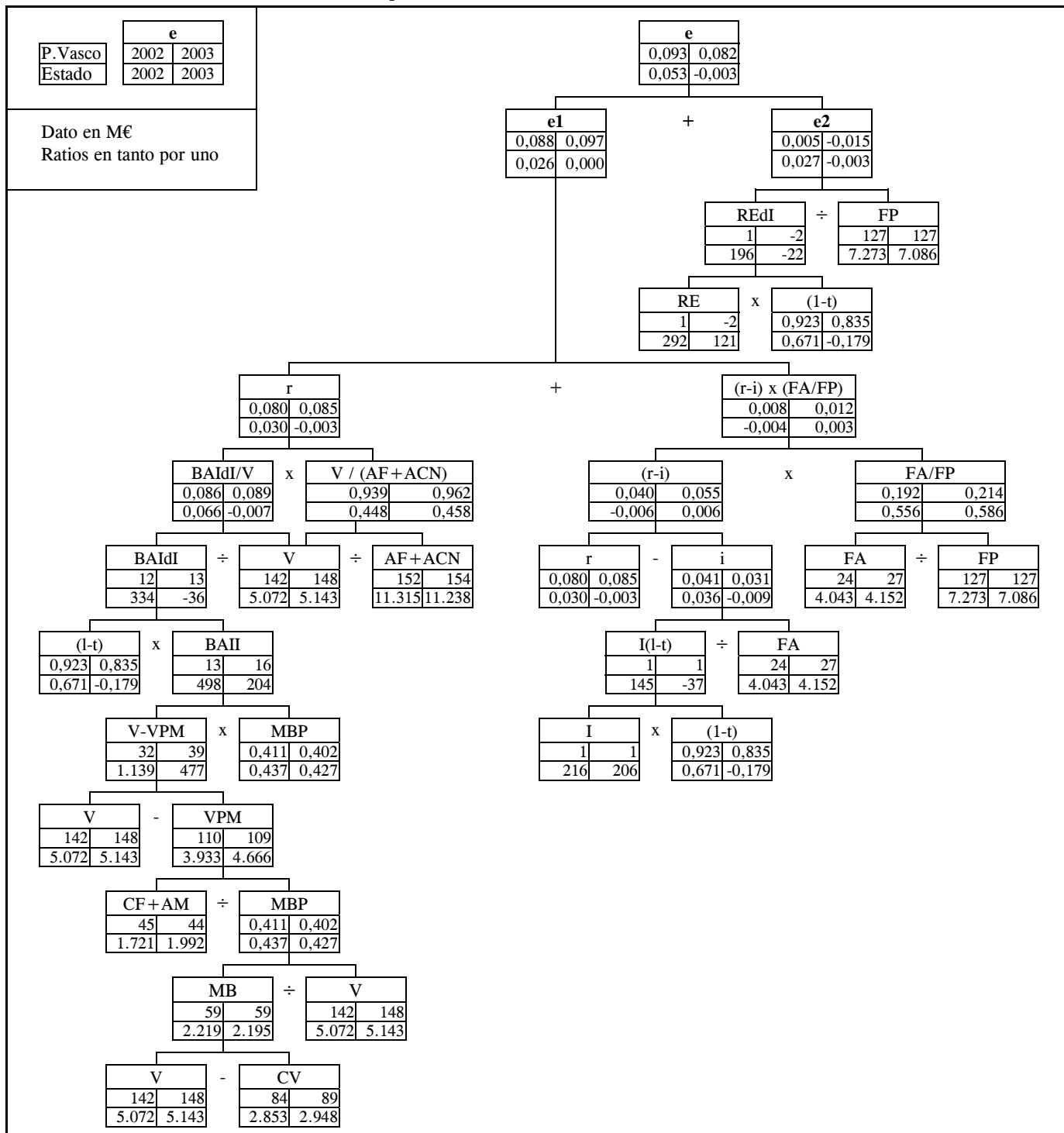
Tabla nº 2 Pirámide de ratios del sector Químico.

<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">e</td> </tr> <tr> <td>P.Vasco</td> <td style="text-align: center;">2002</td> <td style="text-align: center;">2003</td> </tr> <tr> <td>Estado</td> <td style="text-align: center;">2002</td> <td style="text-align: center;">2003</td> </tr> </table> <p>Dato en M€ Ratios en tanto por uno</p>		e		P.Vasco	2002	2003	Estado	2002	2003	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">e</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,233</td> <td style="text-align: center;">0,164</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,101</td> <td style="text-align: center;">0,087</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">e1</td> <td style="text-align: center;">+</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">e2</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,234</td> <td style="text-align: center;">0,132</td> <td></td> <td style="text-align: center;">-0,001</td> <td style="text-align: center;">0,032</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,092</td> <td style="text-align: center;">0,079</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,009</td> <td style="text-align: center;">0,008</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">REdI</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">FP</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td></td> <td style="text-align: center;">172</td> <td style="text-align: center;">194</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">44</td> <td style="text-align: center;">43</td> <td></td> <td style="text-align: center;">5.182</td> <td style="text-align: center;">5.381</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">RE</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">(1-t)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td></td> <td style="text-align: center;">1,057</td> <td style="text-align: center;">1,008</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">59</td> <td style="text-align: center;">60</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,745</td> <td style="text-align: center;">0,728</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">r</td> <td style="text-align: center;">+</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">(r-i) x (FA/FP)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,184</td> <td style="text-align: center;">0,103</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,050</td> <td style="text-align: center;">0,029</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,071</td> <td style="text-align: center;">0,062</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,021</td> <td style="text-align: center;">0,017</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">BAIdI/V</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">V / (AF+ACN)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,127</td> <td style="text-align: center;">0,073</td> <td></td> <td style="text-align: center;">1,447</td> <td style="text-align: center;">1,424</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,051</td> <td style="text-align: center;">0,043</td> <td></td> <td style="text-align: center;">1,400</td> <td style="text-align: center;">1,449</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">BAIdI</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">V</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">AF+ACN</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">42</td> <td style="text-align: center;">27</td> <td></td> <td style="text-align: center;">333</td> <td style="text-align: center;">378</td> <td></td> <td style="text-align: center;">230</td> <td style="text-align: center;">265</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">595</td> <td style="text-align: center;">528</td> <td></td> <td style="text-align: center;">11.720</td> <td style="text-align: center;">12.324</td> <td></td> <td style="text-align: center;">8.368</td> <td style="text-align: center;">8.503</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">(1-t)</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">BAII</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1,057</td> <td style="text-align: center;">1,008</td> <td></td> <td style="text-align: center;">40</td> <td style="text-align: center;">27</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,745</td> <td style="text-align: center;">0,728</td> <td></td> <td style="text-align: center;">799</td> <td style="text-align: center;">726</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">V-VPM</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">MBP</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">120</td> <td style="text-align: center;">87</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,335</td> <td style="text-align: center;">0,313</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3.413</td> <td style="text-align: center;">3.157</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,234</td> <td style="text-align: center;">0,230</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">V</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">VPM</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">333</td> <td style="text-align: center;">378</td> <td></td> <td style="text-align: center;">214</td> <td style="text-align: center;">291</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">11.720</td> <td style="text-align: center;">12.324</td> <td></td> <td style="text-align: center;">8.307</td> <td style="text-align: center;">9.167</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">CF+AM</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">MBP</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">72</td> <td style="text-align: center;">91</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,335</td> <td style="text-align: center;">0,313</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1.944</td> <td style="text-align: center;">2.109</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,234</td> <td style="text-align: center;">0,230</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">MB</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">V</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">112</td> <td style="text-align: center;">118</td> <td></td> <td style="text-align: center;">333</td> <td style="text-align: center;">378</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2.743</td> <td style="text-align: center;">2.835</td> <td></td> <td style="text-align: center;">11.720</td> <td style="text-align: center;">12.324</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">V</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">CV</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">333</td> <td style="text-align: center;">378</td> <td></td> <td style="text-align: center;">222</td> <td style="text-align: center;">259</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">11.720</td> <td style="text-align: center;">12.324</td> <td></td> <td style="text-align: center;">8.977</td> <td style="text-align: center;">9.489</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">(r-i)</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">FA/FP</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,148</td> <td style="text-align: center;">0,078</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,337</td> <td style="text-align: center;">0,369</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,034</td> <td style="text-align: center;">0,029</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,615</td> <td style="text-align: center;">0,580</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">r</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">i</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,184</td> <td style="text-align: center;">0,103</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,037</td> <td style="text-align: center;">0,026</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,071</td> <td style="text-align: center;">0,062</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,037</td> <td style="text-align: center;">0,033</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">FA</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">FP</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">58</td> <td style="text-align: center;">72</td> <td></td> <td style="text-align: center;">172</td> <td style="text-align: center;">194</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3.186</td> <td style="text-align: center;">3.121</td> <td></td> <td style="text-align: center;">5.182</td> <td style="text-align: center;">5.381</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">I(1-t)</td> <td style="text-align: center;">÷</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">FA</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td></td> <td style="text-align: center;">58</td> <td style="text-align: center;">72</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">119</td> <td style="text-align: center;">102</td> <td></td> <td style="text-align: center;">3.186</td> <td style="text-align: center;">3.121</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">I</td> <td style="text-align: center;">x</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">(1-t)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td></td> <td style="text-align: center;">1,057</td> <td style="text-align: center;">1,008</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">159</td> <td style="text-align: center;">141</td> <td></td> <td style="text-align: center;">0,745</td> <td style="text-align: center;">0,728</td> </tr> </table>	e		0,233	0,164	0,101	0,087	e1		+	e2		0,234	0,132		-0,001	0,032	0,092	0,079		0,009	0,008	REdI		÷	FP		0	6		172	194	44	43		5.182	5.381	RE		x	(1-t)		0	6		1,057	1,008	59	60		0,745	0,728	r		+	(r-i) x (FA/FP)		0,184	0,103		0,050	0,029	0,071	0,062		0,021	0,017	BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)		0,127	0,073		1,447	1,424	0,051	0,043		1,400	1,449	BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN		42	27		333	378		230	265	595	528		11.720	12.324		8.368	8.503	(1-t)		x	BAII		1,057	1,008		40	27	0,745	0,728		799	726	V-VPM		x	MBP		120	87		0,335	0,313	3.413	3.157		0,234	0,230	V		-	VPM		333	378		214	291	11.720	12.324		8.307	9.167	CF+AM		÷	MBP		72	91		0,335	0,313	1.944	2.109		0,234	0,230	MB		÷	V		112	118		333	378	2.743	2.835		11.720	12.324	V		-	CV		333	378		222	259	11.720	12.324		8.977	9.489	(r-i)		x	FA/FP		0,148	0,078		0,337	0,369	0,034	0,029		0,615	0,580	r		-	i		0,184	0,103		0,037	0,026	0,071	0,062		0,037	0,033	FA		÷	FP		58	72		172	194	3.186	3.121		5.182	5.381	I(1-t)		÷	FA		2	2		58	72	119	102		3.186	3.121	I		x	(1-t)		2	2		1,057	1,008	159	141		0,745	0,728
	e																																																																																																																																																																																																																																																																																							
P.Vasco	2002	2003																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Estado	2002	2003																																																																																																																																																																																																																																																																																						
e																																																																																																																																																																																																																																																																																								
0,233	0,164																																																																																																																																																																																																																																																																																							
0,101	0,087																																																																																																																																																																																																																																																																																							
e1		+	e2																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0,234	0,132		-0,001	0,032																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,092	0,079		0,009	0,008																																																																																																																																																																																																																																																																																				
REdI		÷	FP																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0	6		172	194																																																																																																																																																																																																																																																																																				
44	43		5.182	5.381																																																																																																																																																																																																																																																																																				
RE		x	(1-t)																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0	6		1,057	1,008																																																																																																																																																																																																																																																																																				
59	60		0,745	0,728																																																																																																																																																																																																																																																																																				
r		+	(r-i) x (FA/FP)																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0,184	0,103		0,050	0,029																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,071	0,062		0,021	0,017																																																																																																																																																																																																																																																																																				
BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0,127	0,073		1,447	1,424																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,051	0,043		1,400	1,449																																																																																																																																																																																																																																																																																				
BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN																																																																																																																																																																																																																																																																																		
42	27		333	378		230	265																																																																																																																																																																																																																																																																																	
595	528		11.720	12.324		8.368	8.503																																																																																																																																																																																																																																																																																	
(1-t)		x	BAII																																																																																																																																																																																																																																																																																					
1,057	1,008		40	27																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,745	0,728		799	726																																																																																																																																																																																																																																																																																				
V-VPM		x	MBP																																																																																																																																																																																																																																																																																					
120	87		0,335	0,313																																																																																																																																																																																																																																																																																				
3.413	3.157		0,234	0,230																																																																																																																																																																																																																																																																																				
V		-	VPM																																																																																																																																																																																																																																																																																					
333	378		214	291																																																																																																																																																																																																																																																																																				
11.720	12.324		8.307	9.167																																																																																																																																																																																																																																																																																				
CF+AM		÷	MBP																																																																																																																																																																																																																																																																																					
72	91		0,335	0,313																																																																																																																																																																																																																																																																																				
1.944	2.109		0,234	0,230																																																																																																																																																																																																																																																																																				
MB		÷	V																																																																																																																																																																																																																																																																																					
112	118		333	378																																																																																																																																																																																																																																																																																				
2.743	2.835		11.720	12.324																																																																																																																																																																																																																																																																																				
V		-	CV																																																																																																																																																																																																																																																																																					
333	378		222	259																																																																																																																																																																																																																																																																																				
11.720	12.324		8.977	9.489																																																																																																																																																																																																																																																																																				
(r-i)		x	FA/FP																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0,148	0,078		0,337	0,369																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,034	0,029		0,615	0,580																																																																																																																																																																																																																																																																																				
r		-	i																																																																																																																																																																																																																																																																																					
0,184	0,103		0,037	0,026																																																																																																																																																																																																																																																																																				
0,071	0,062		0,037	0,033																																																																																																																																																																																																																																																																																				
FA		÷	FP																																																																																																																																																																																																																																																																																					
58	72		172	194																																																																																																																																																																																																																																																																																				
3.186	3.121		5.182	5.381																																																																																																																																																																																																																																																																																				
I(1-t)		÷	FA																																																																																																																																																																																																																																																																																					
2	2		58	72																																																																																																																																																																																																																																																																																				
119	102		3.186	3.121																																																																																																																																																																																																																																																																																				
I		x	(1-t)																																																																																																																																																																																																																																																																																					
2	2		1,057	1,008																																																																																																																																																																																																																																																																																				
159	141		0,745	0,728																																																																																																																																																																																																																																																																																				

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 3

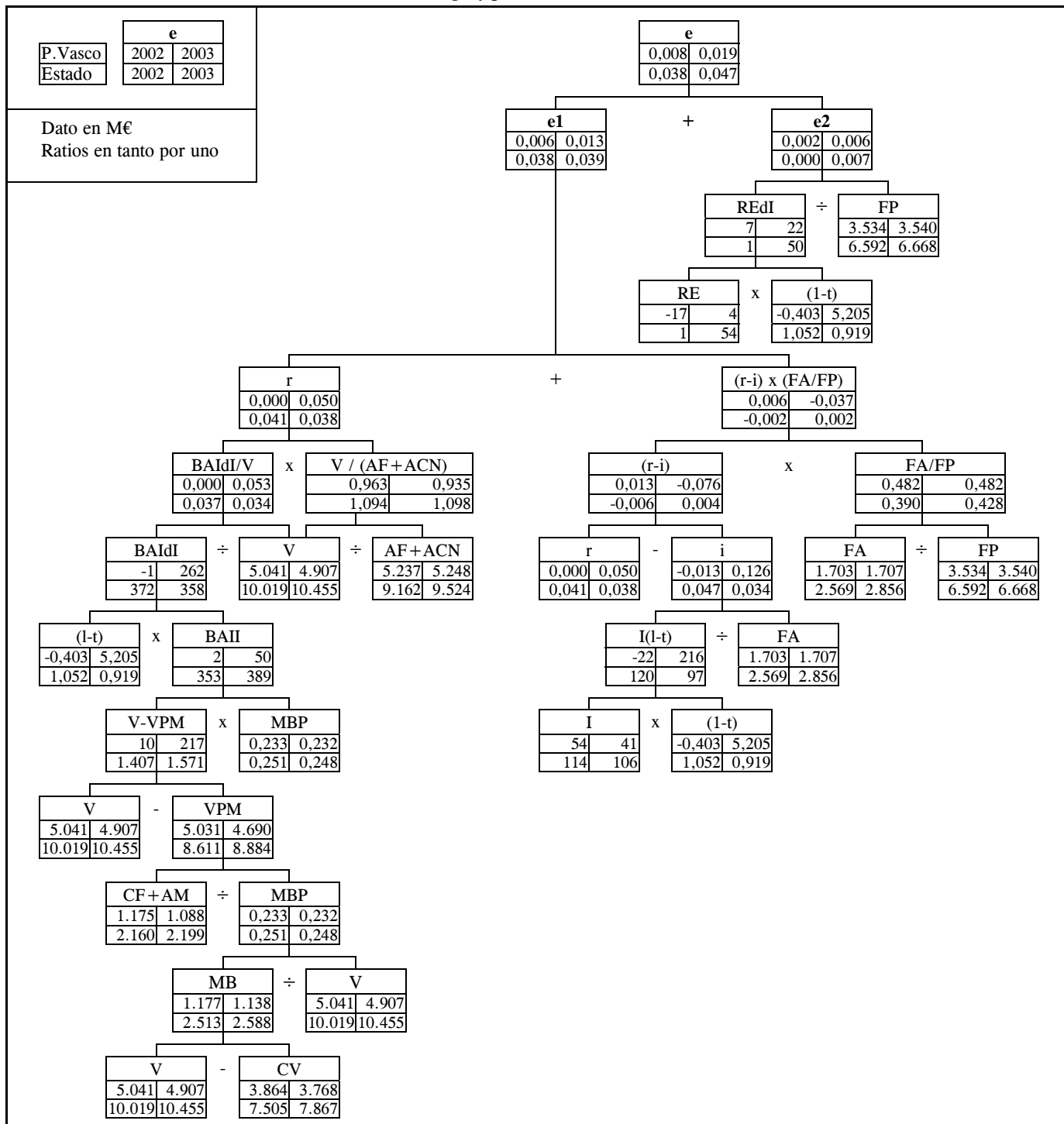
Pirámide de ratios del sector de productos minerales no metálicos.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 4

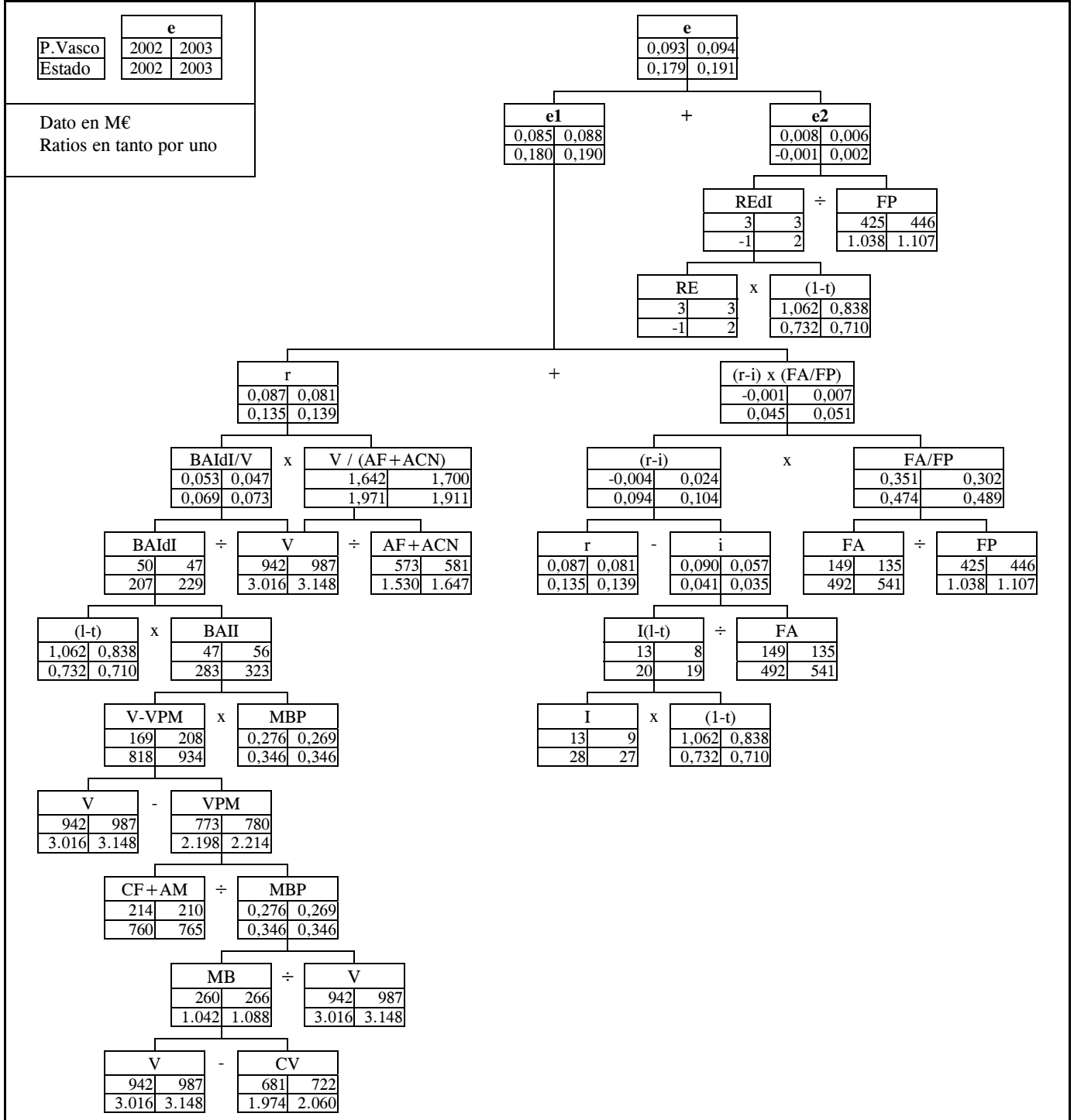
Pirámide de ratios del sector de Metalurgia y productos metálicos.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 5

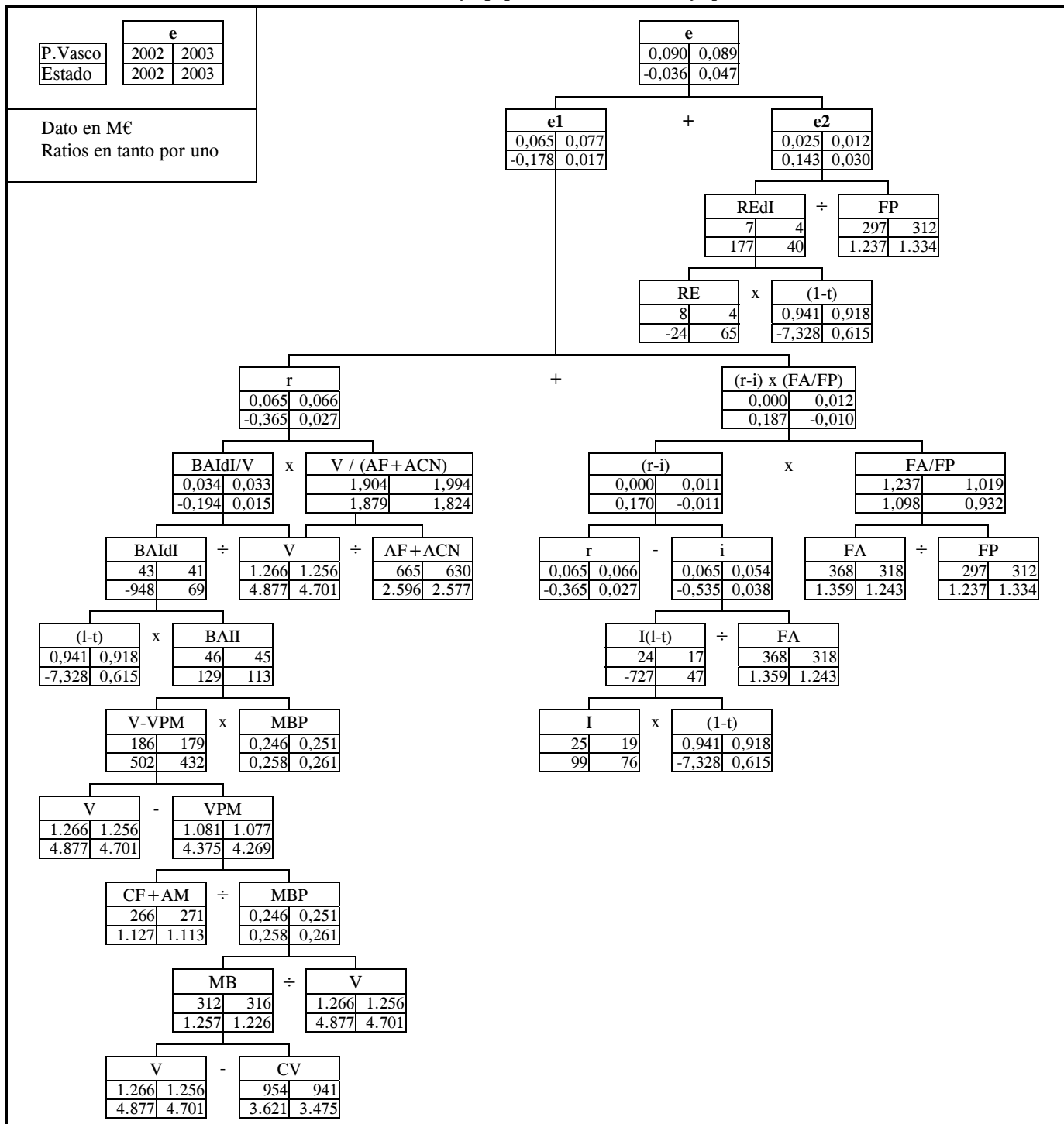
Pirámide de ratios del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

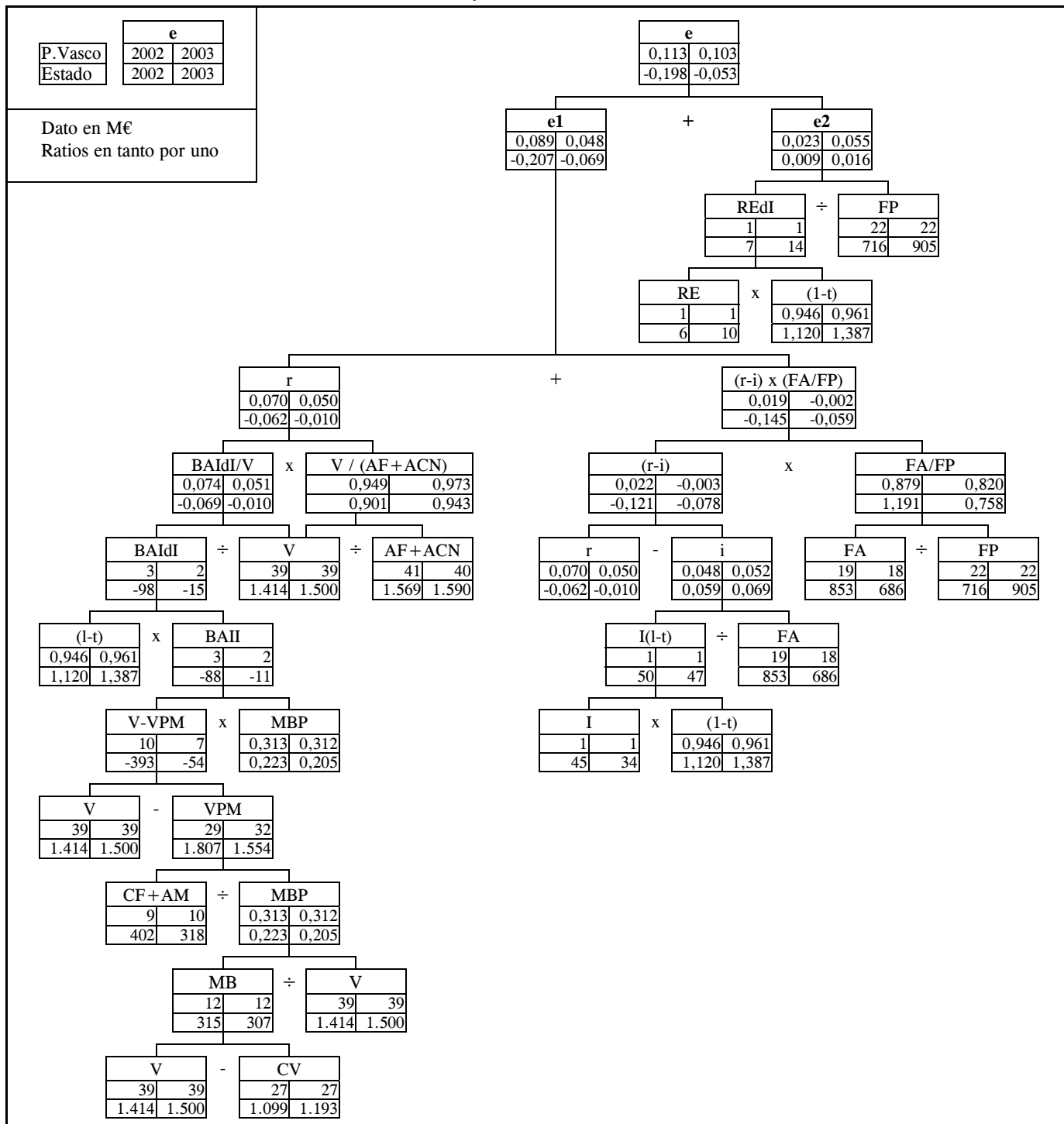
Tabla nº 6

Pirámide de ratios del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

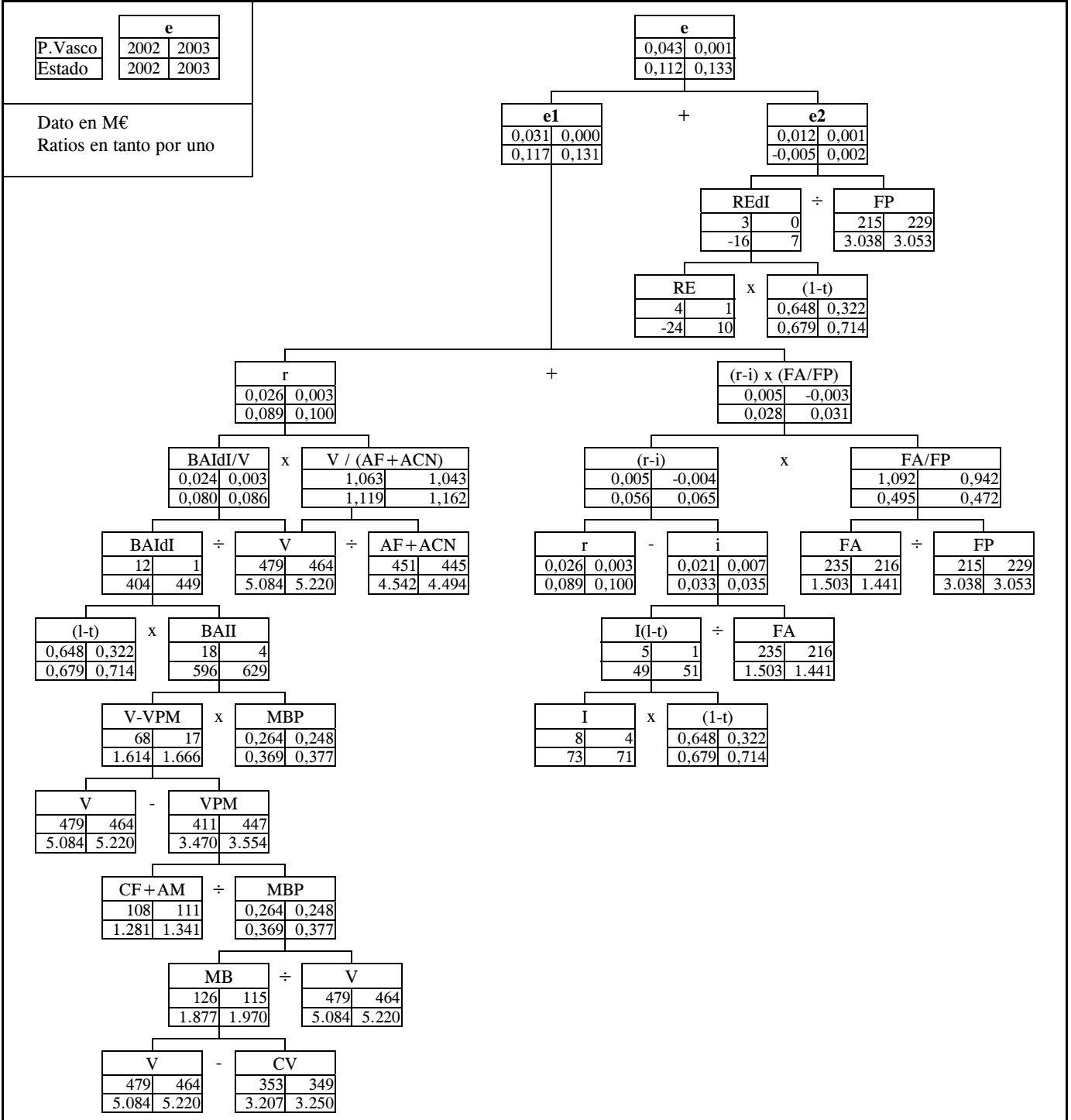
Tabla nº 7 Pirámide de ratios del sector de la Madera y corcho.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

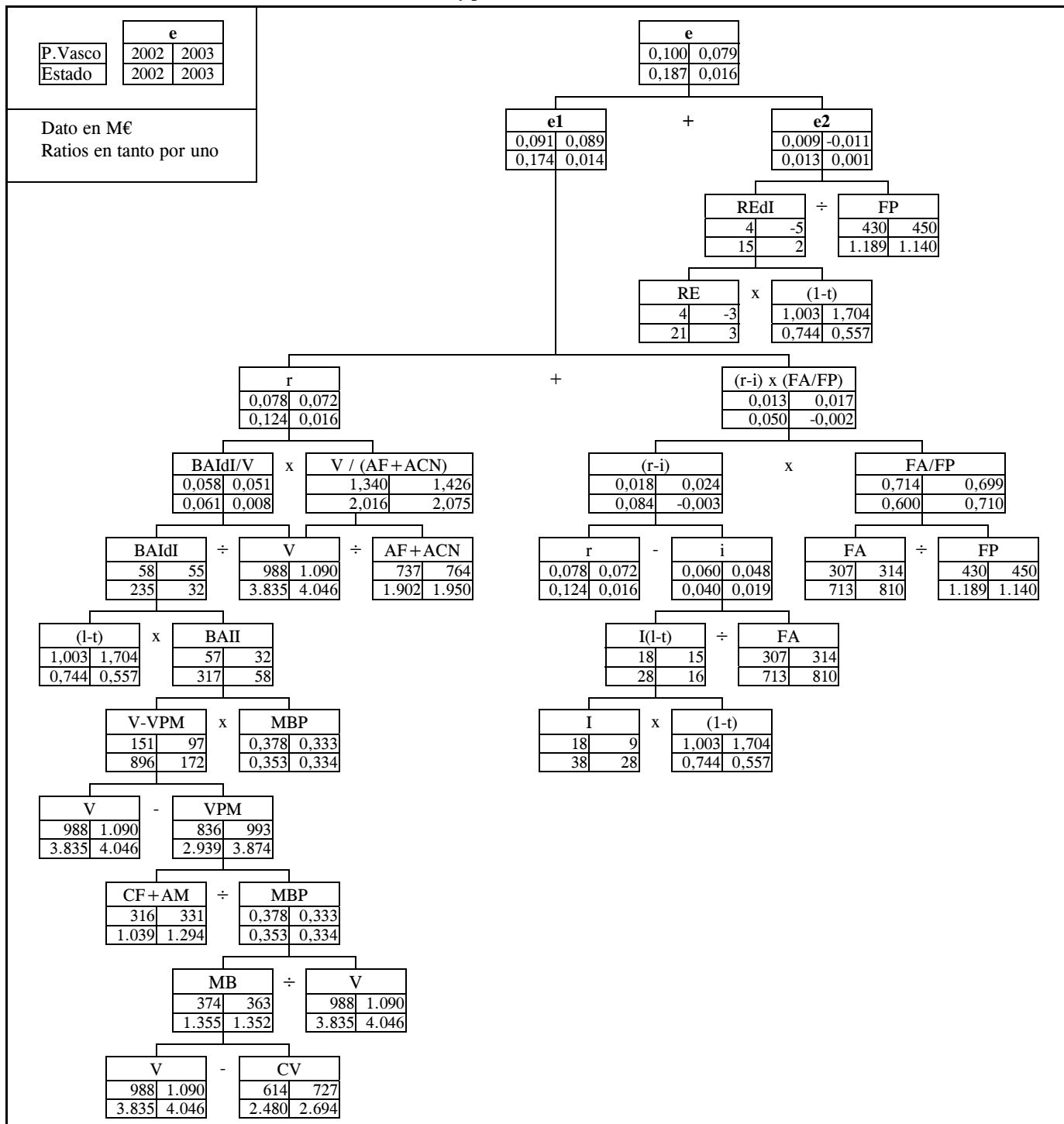
Tabla nº 8

Pirámide de ratios del sector del Papel, edición y artes gráficas.



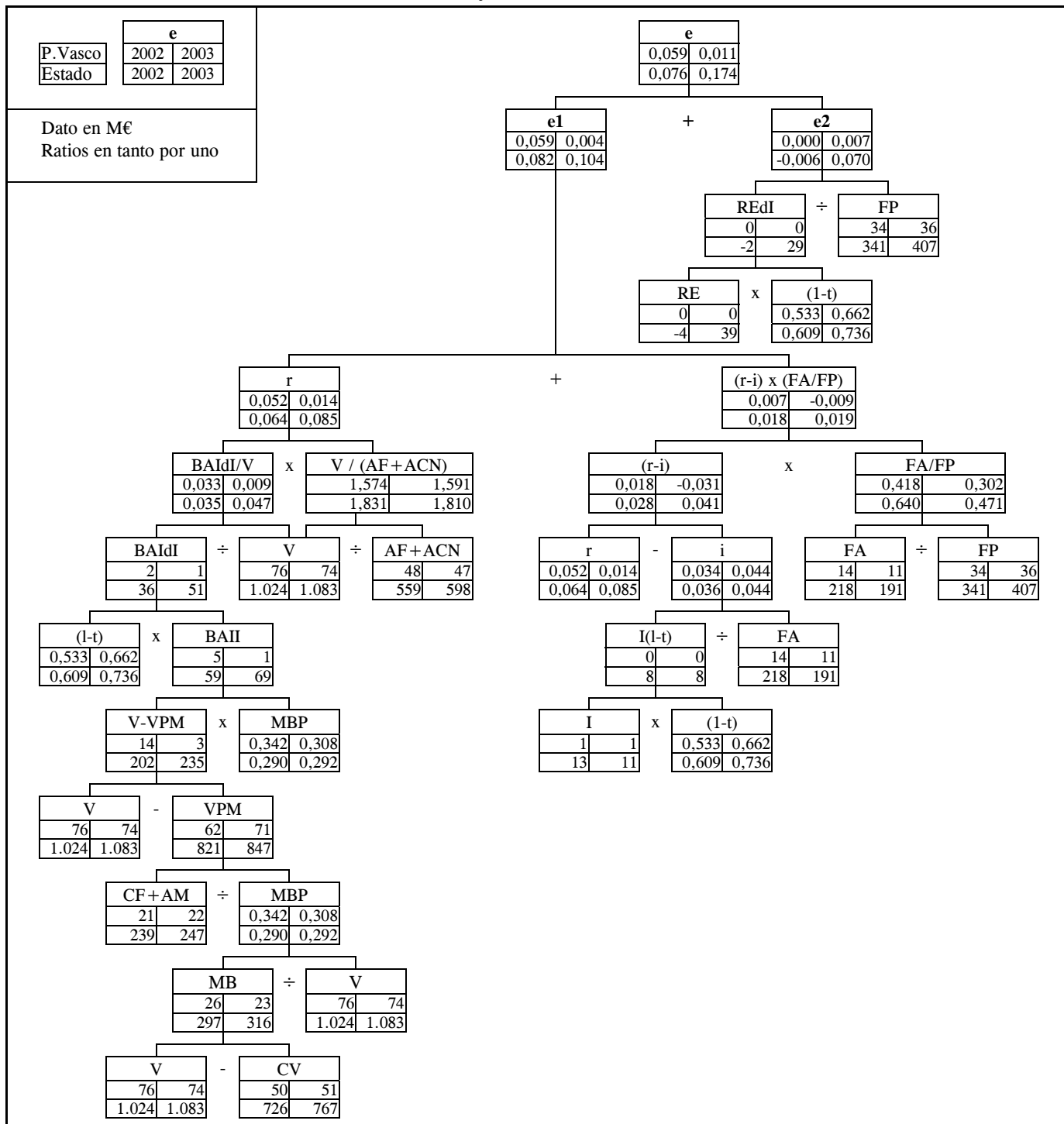
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 9 Pirámide de ratios del sector del Caucho y plásticos.



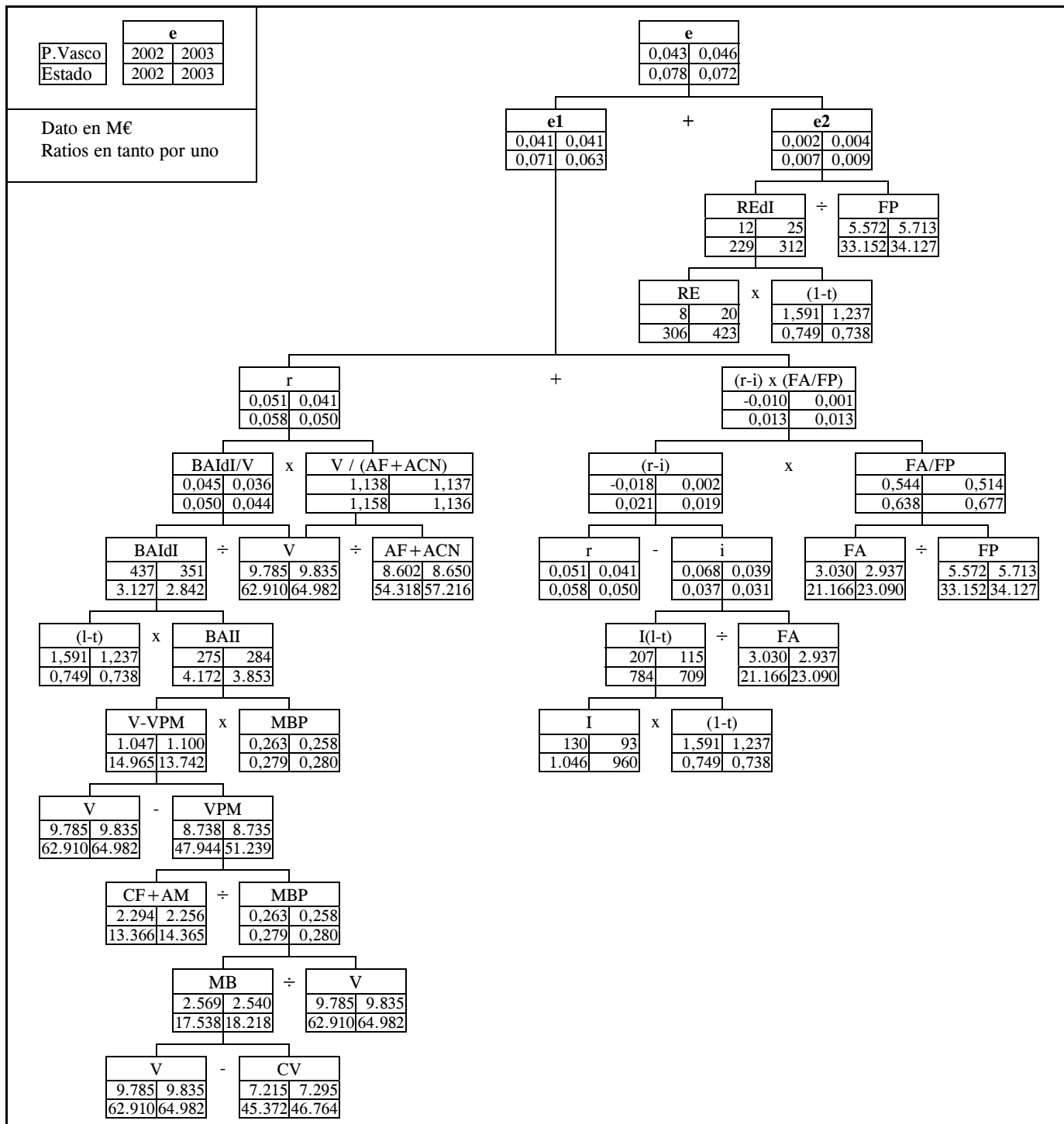
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 10 Pirámide de ratios del sector de Otras manufacturas diversas.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 11 Pirámide de ratios del Total de la Industria.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

3. SECTOR PRIMARIO

PANORAMA GENERAL

EVOLUCION EN EL AMBITO ESTATAL

En 2004 se registra un moderado avance de la producción final del sector agrario español (4,6%), incremento que obedece principalmente a la mejora que se produce en el subsector de la agricultura (5,5%) y, en menor medida, en el subsector ganadero (2,9%).

En el caso de la agricultura, el incremento de la producción en términos monetarios responde a un crecimiento acentuado de la producción real (9,2%), que se ve mermado por la negativa evolución de los precios (-3,5%). Por su parte, la leve ganancia de la producción ganadera en términos reales (0,4%), adquiere mayor relieve gracias al aumento de precios (2,4%).

Los consumos intermedios crecen de forma ligeramente más acusada que la producción (un 5,1%) y aumenta de un modo más significativo la cuantía de las amortizaciones (8,6%), con lo que finalmente la renta agraria española crece un 3,6%, algo menos que la producción, alcanzando los 26.977,3 millones de euros.

Cuadro nº 153 *Macromagnitudes del sector agrario español**

Concepto	(M euros)				
	2003 (Provis.)	2004 (Avance)	% Δ 2004/2003		
	A precios corrientes	A precios corrientes	Monetario	Real	Precios
Producción final agraria	41.136,5	43.008,2	4,6	5,9	-1,3
Aportación agricultura	25.229,6	26.608,7	5,5	9,2	-3,5
Aportación ganadería	14.215,9	14.628,3	2,9	0,4	2,4
Otras actividades	1.691,0	1.771,1	4,7	-	-
- Gastos fuera del sector	14.165,7	14.887,1	5,1	0,9	4,2
= Valor añadido bruto p.m.	26.970,8	28.121,1	4,3	-	-
+ Subvenciones	2.504,9	2.585,8	3,2	-	-
- Impuestos ligados a la prod.....	152,9	158,2	3,5	-	-
= Valor añadido bruto c.f.	29.322,8	30.548,7	4,2	-	-
- Amortizaciones	3.287,4	3.571,4	8,6	-	-
= Producto neto = VAN c.f.	26.035,4	26.977,3	3,6	-	-

* 2ª estimación de marzo de 2005.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En el caso de la agricultura, sobresalen los positivos resultados de la cosecha de cereales, con un aumento cercano a los 1.000 millones de euros en su valor de producción (un 21,5%

más), y el incremento de la producción de aceite de oliva (800 millones de euros más, un 40,4%). La producción de hortalizas se mantiene en valores similares a los de 2003 (un 3,7% más), mientras que entre los cultivos con peores resultados hay que señalar que se registra una considerable disminución en la producción de frutas (900 millones menos, un 14%).

Por su parte, en el subsector ganadero las cifras de producción de las distintas carnes se sitúan en niveles parecidos a los de 2003. El incremento más destacado se registra en la carne de porcino (400 millones de euros más, un 9%), con incrementos más modestos en aves, ovino y caprino, y un leve descenso en bovino (un 1,3% menos que en 2003).

EVOLUCION EN EL PAIS VASCO

Macromagnitudes del sector¹

Según los primeros avances de macromagnitudes agrarias en la CAPV², en 2004 la producción final agraria se incrementa un 9,7%, pasando de 436,1 millones de euros en 2003 a 478,2 millones en 2004. Esta favorable evolución se debe al aumento de la producción del subsector agrícola (un 24,3%), ya que tanto en el subsector ganadero como en el subsector forestal se registra una disminución de los valores productivos (-4,1% y -2,2%, respectivamente).

No obstante, al valorar estas variaciones hay que tener presente que el ejercicio de 2003 resultó particularmente negativo para el subsector agrícola como consecuencia de las elevadas temperaturas padecidas, por lo que tampoco cabe hacer una evaluación particularmente positiva de estos resultados. Únicamente la cosecha de vino y la campaña frutícola arrojan unos resultados excepcionalmente beneficiosos para el sector.

¹ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2004 y datos provisionales de 2003 en Navarra y la CAPV. En el momento de la elaboración de este informe no se dispone de datos de avance para el año 2004 en Navarra.

² Estimaciones elaboradas por el Servicio de Estadística del Departamento de Agricultura y Pesca del Gobierno Vasco en diciembre de 2004.

Por otra parte, y dado que los consumos intermedios se sitúan en niveles muy próximos a los de 2003, el aumento de la cifra de producción tiene una incidencia todavía superior en términos proporcionales sobre la renta agraria de la CAPV, que alcanza un crecimiento del 13,5% y se eleva desde los 295,8 millones de euros de 2003 hasta los 335,7 millones de euros en 2004, recuperando así lo perdido en 2003.

Cuadro nº 154 *Macromagnitudes del sector agrario en el País Vasco**

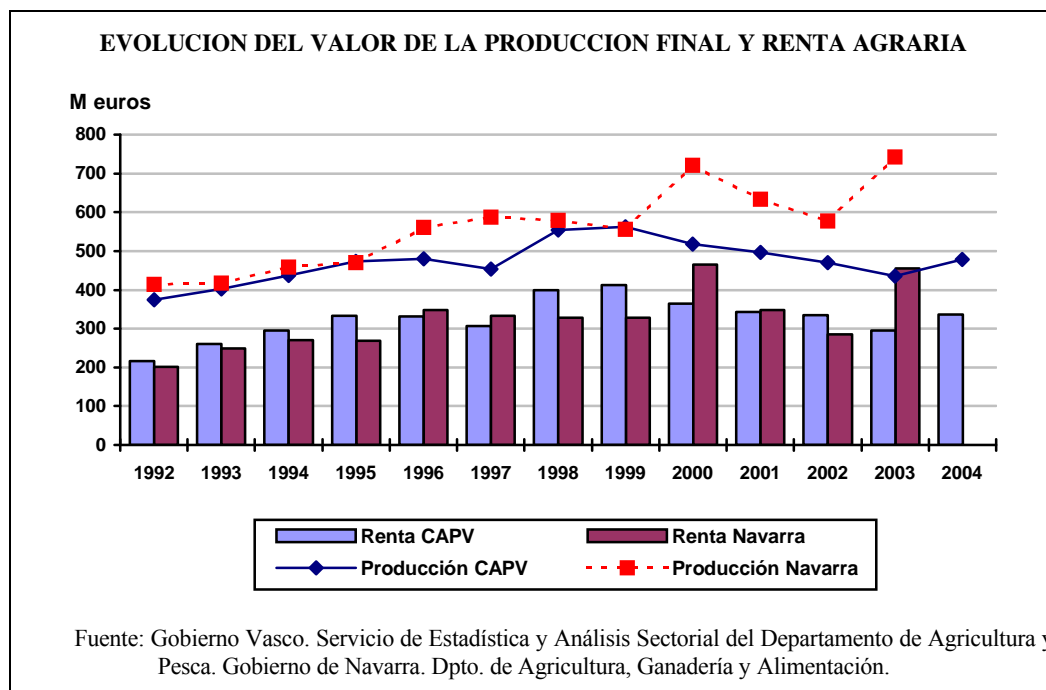
Concepto	(M euros)				
	2002		2003		2004
	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra	CAPV
Producción final agraria.....	469,47	576,56	436,10	741,49	478,19
Agricultura	217,87	244,21	203,18	415,39	252,57
Ganadería	165,06	311,15	159,94	294,72	153,42
Sector forestal.....	70,96	21,20	60,63	31,38	59,28
Mejoras por cuenta propia	15,58	--	12,36	--	12,93
- Gastos fuera del sector	162,47	327,12	165,33	308,91	169,30
= Valor añadido bruto p.m.	307,00	249,44	270,77	432,59	308,89
+ Saldo Subvenciones-impuest.	61,86	107,57	59,46	65,67	60,11
= Valor añadido bruto c.f.	368,86	357,01	330,23	498,26	369,00
- Amortizaciones	33,55	72,23	34,40	42,98	33,30
= Producto neto = VAN c.f.....	335,32	284,78	295,83	455,28	335,69

* Datos provisionales para 2002 y 2003, y estimaciones para 2004.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Dpto. de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En lo que se refiere a Navarra, y según las estimaciones disponibles para el ejercicio de 2003, se aprecia un importante incremento de la producción agraria (28,6%), con un aumento todavía más acentuado de la producción del subsector agrícola (70,1%), y un leve descenso en la producción ganadera (-5,3%). Además, gracias a un leve descenso en los consumos intermedios (-5,6%) y a una disminución más relevante de las amortizaciones (-40,5%), la renta agraria navarra experimenta un incremento del 59,9%, alcanzando un importe de 455,3 millones de euros.

Gráfico nº 51



Comercio exterior agroalimentario

Al igual que sucedió en 2003, en 2004 se registra una notable mejora en el saldo de la balanza comercial exterior del sector agroalimentario del País Vasco. Por una parte, el volumen de exportaciones se incrementa un 3% y, por otra, el importe de las importaciones se reduce un 5%. Pese a todo, este saldo continúa siendo negativo en 339,6 millones de euros, un déficit un 21% inferior al de 2003.

El déficit de la balanza exterior se reduce principalmente gracias a la evolución registrada en la CAPV, donde las importaciones se reducen de forma notable (-13,5%) y las exportaciones aumentan mínimamente (0,1%). Por su parte, en Navarra se produce un ligero deterioro del saldo exterior, ya que se incrementan las exportaciones (6,5%), pero lo hacen todavía en mayor medida las importaciones (15,8%).

En todo caso, también hay que señalar que prácticamente la totalidad del déficit tiene su origen en la CAPV, ya que en Navarra el saldo se sitúa en niveles muy inferiores y la balanza comercial se encuentra cerca de los niveles de equilibrio.

Cuadro nº 155 *Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.*

		(M euros)			
Sección Arancel	Area	Exportaciones		Importaciones	
		2003	2004	2003	2004
Animales vivos y productos del reino animal....	CAPV	151,852	182,991	376,07	334,68
	Navarra	59,05	69,6	127,45	159,55
	País Vasco....	210,90	252,59	503,52	494,23
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	37,86	39,67	209,02	219,68
	Navarra	129,20	135,60	76,43	96,65
	País Vasco....	167,06	175,27	285,45	316,33
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	292,169	259,892	334,52	241,317
	Navarra	193,76	201,79	170,48	177,26
	País Vasco....	485,93	461,68	505,00	418,58
Sector Agroalimentario.....	CAPV	481,88	482,56	919,61	795,67
	Navarra	382,01	406,99	374,36	433,46
	País Vasco....	863,89	889,55	1293,97	1229,13
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones.....	CAPV	4,1	3,6	8,8	6,4
	Navarra	7,5	8,3	9,0	9,8
	País Vasco....	5,1	4,8	8,8	7,3

Fuente: Boletín de Coyuntura y Estadística del País Vasco. Cámaras Vascas. Instituto de Estadística de Navarra, sobre datos de la Dirección General de Aduanas.

Población ocupada¹

En 2004 el número de personas ocupadas en el País Vasco en el sector primario se reduce muy ligeramente. En concreto, en 2004 se contabilizan, como media anual, 26.900 trabajadores en el sector primario, esto es, 1.400 personas menos que en 2003. Este descenso en la cifra de ocupados afecta tanto a la CAPV como a Navarra, con una reducción de 1.100 y 300 personas, respectivamente, en las cifras de empleo del sector.

Por su parte, en el conjunto del Estado prácticamente se mantiene sin variaciones el número de trabajadores en el sector, registrándose una media anual de ocupación de 988.900 personas. De este modo, la participación del empleo generado por el sector primario vasco en el total estatal se reduce del 2,9% en 2003 al 2,7% en 2004.

¹ Los datos analizados en esta sección proceden de las estimaciones elaboradas por el INE en marzo de 2005 según resultados de la Encuesta de Población Activa.

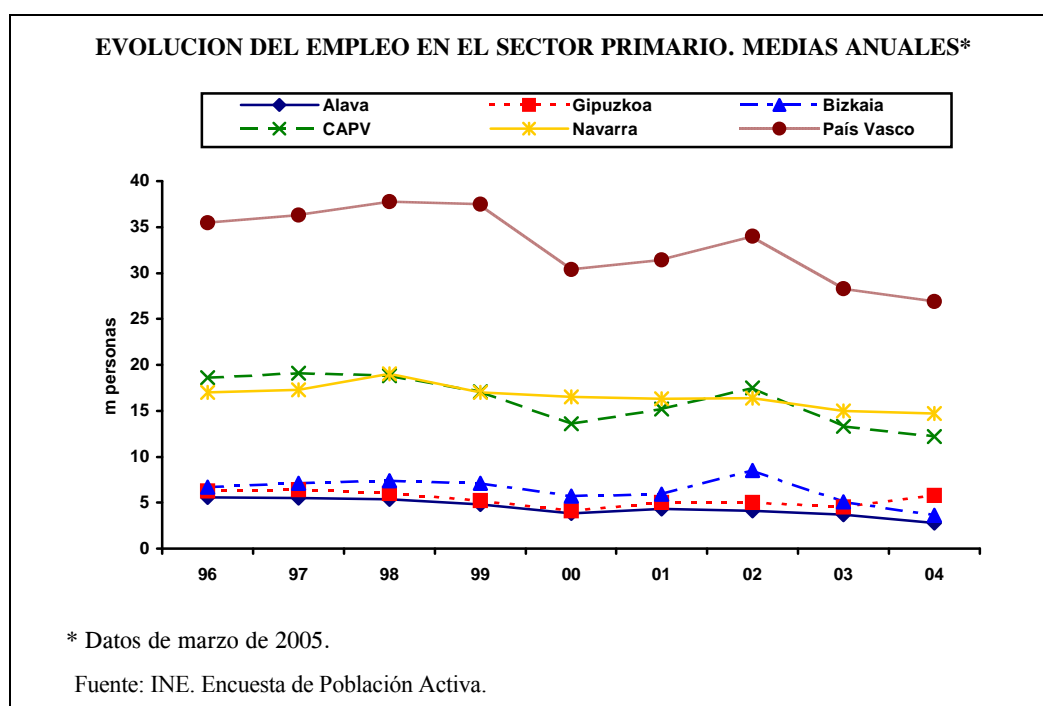
Cuadro nº 156 *Empleo en el sector primario. Media anual**

(m personas)							
Año	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
1996	5,6	6,7	6,3	18,6	17,0	35,5	1.079,2
2000	3,8	5,7	4,1	13,6	16,5	30,1	1.028,7
2001	4,3	5,9	5,0	15,2	16,3	31,4	1.045,2
2002	4,1	8,5	5,0	17,5	16,4	34,0	995,4
2003	3,7	5,1	4,5	13,3	15,0	28,3	991,0
2004	2,8	3,6	5,8	12,2	14,7	26,9	988,9

* Datos de marzo de 2005.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

Gráfico nº 52



SUBSECTOR AGRICOLA

PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

En términos generales el ejercicio de 2004 se cierra con un balance relativamente positivo para el sector agrícola en el País Vasco. En la CAPV la producción agrícola se recupera tras el importante descenso de los volúmenes de producción registrados en 2003 como consecuencia de las altas temperaturas. Aún más, la campaña se cierra con valores muy positivos en la cosecha de Rioja Alavesa y en la producción frutícola. Por su parte, en Navarra el ejercicio se cierra con un balance global parecido al de 2003, aunque con resultados heterogéneos.

La cosecha de cereales, sin embargo, no presenta resultados positivos en la campaña de 2004. Así, se registran moderados descensos de los niveles de producción en los cultivos más importantes, esto es, en trigo y cebada (-6,7% y -3%, respectivamente), un ligero aumento en la producción de maíz (6,3%) y un incremento más importante en términos relativos, aunque poco significativo en valores absolutos, en la de avena (30,5%).

No obstante, hay que señalar que los cambios en los volúmenes de producción son muy similares a los que se registran en la superficie de cultivo de los cereales, de forma que los rendimientos se mantienen en valores muy próximos a los de 2003: 4,1 Tm/Ha. en trigo, 4 Tm/Ha. en cebada y 7,7 Tm/Ha. en maíz.

En cuanto a los cultivos forrajeros, la variación de los volúmenes de producción no presentan valores especialmente significativos: se incrementa moderadamente la producción de maíz forrajero (8,9%) y disminuye levemente la de alfalfa (-2,5%).

En el grupo de hortalizas, por su parte, los resultados son desiguales. Por una parte, se aprecian destacados incrementos en la producción de coliflor (244,6%), alcachofa (120,3%), cebolla (54,5%) y tomate (26,3%), cultivos que se recuperan de los importantes descensos padecidos en 2003. Por otra parte, disminuye la producción de espárragos (-48,1%), guisante verde (-24,4%) y judía verde (-10,9%).

En el caso de la coliflor, el aumento en la producción responde en gran medida a un destacado aumento de la superficie destinada a su cultivo (342,7%), ya que de hecho se registra un

descenso del rendimiento obtenido (desde 16,6 hasta 12,9 Tm/Ha.). Sin embargo, el incremento en la producción de alcachofa se debe básicamente a una mejora en el rendimiento de la superficie plantada (desde 5,8 hasta 11,5 Tm/Ha.). En todo caso, hay que destacar que en términos generales los rendimientos de las hortalizas en el País Vasco se sitúan claramente por debajo de los alcanzados en el Estado.

Cuadro nº 157 *Producciones agrícolas más representativas del País Vasco**

	(m Tm)			
Producto	2003	2004	% Δ 04/03	% País Vasco/ España 2004
CEREALES				
Trigo	401,8	375,0	-6,7	5,3
Cebada	478,9	464,6	-3,0	4,4
Avena	53,5	69,8	30,5	6,9
Maíz	119,7	127,2	6,3	2,7
CULTIVOS FORRAJEROS				
Maíz	121,9	132,7	8,9	3,3
Alfalfa	511,7	499,0	-2,5	3,9
HORTALIZAS				
Col	4,3	4,6	7,0	1,6
Espárrago	7,7	4,0	-48,1	7,1
Lechuga	22,6	24,8	9,7	2,6
Tomate	115,4	145,8	26,3	3,3
Pimiento	14,6	16,9	15,8	1,7
Alcachofa	6,9	15,2	120,3	5,1
Coliflor	26,0	89,6	244,6	18,0
Cebolla	14,5	22,4	54,5	2,1
Judía verde	9,2	8,2	-10,9	3,6
Guisante verde	4,1	3,1	-24,4	4,1
FRUTALES				
Manzana sidra	6,0	7,3	21,7	21,5
Manzana mesa	14,5	23,4	61,4	4,1
Pera	18,0	18,8	4,4	3,3
Melocotón	28,3	25,7	-9,2	2,8
Almendra	3,4	0,7	-79,4	0,8
VINO Y MOSTO (m Hl.)...	1.630,6	1.929,5	18,3	3,9
PATATA	100,2	111,6	11,4	4,1
REMOLACHA AZUCAR ..	168,0	194,0	15,5	4,2

* Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En el caso de los frutales, aumenta muy notablemente el volumen de producción de la manzana de mesa y de la manzana para sidra (61,4% y 21,7%, respectivamente), lo hace más modestamente la de pera (4,4%), y disminuye la de melocotón y almendra, más suavemente la primera (-9,2%) y de forma más brusca la segunda (-79,4%).

Por otro lado, la cosecha de vino presenta un resultado muy positivo en términos de volumen productivo (un 18,3% más), máxime si se tiene en cuenta que los niveles obtenidos en 2003 ya eran relativamente elevados. Además, a esta importante cosecha se unen favorables expectativas en cuanto a la calidad de la uva recogida.

Cuadro nº 158 *Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco**

	(Ha.)			
Producto	2003	2004	% Δ 04/03	% País Vasco/ España 2004
CEREALES				
Trigo	95.365	91.469	-4,1	4,3
Cebada.....	118.520	114.761	-3,2	3,6
Maíz.....	15.615	16.489	5,6	3,4
CULTIVOS FORRAJEROS				
Alfalfa	8.975	9.794	9,1	3,8
HORTALIZAS				
Espárrago	2.737	1.950	-28,8	15,1
Tomate.....	2.319	2.570	10,8	3,7
Alcachofa	1.186	1.321	11,4	7,0
Coliflor	1.564	6.924	342,7	26,1
Guisante verde	752	548	-27,1	5,5
PATATA.....	3.917	3.589	-8,4	3,7
REMOLACHA AZUCAR ..	2.435	2.771	13,8	4,6

* Estimaciones.

Nota: Los datos de superficie vitícola no son recogidos por el retraso con el que se realiza su publicación. Tampoco constan los datos de superficie de los frutales porque éstos sólo se recogen obligatoriamente una vez cada cinco años.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

La producción de patata se incrementa de forma moderada (11,4%), pese al descenso registrado en la superficie de siembra (-8,4%), de forma que se incrementa sustancialmente el rendimiento alcanzado en la tierra dedicada al cultivo de este tubérculo (desde 25,6 hasta 31,1 Tm/Ha.).

Y, finalmente, hay que señalar que en 2004 también aumenta la producción de remolacha azucarera (15,5%), aunque lo hace en medida similar al incremento de su superficie de cultivo (13,8%), de forma que prácticamente no se registra ninguna variación en el rendimiento obtenido (1 Tm/Ha. más que en 2003).

Cuadro nº 159 *Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos **

Producto	(Tm/Ha.)			
	País Vasco		España	
	2003	2004	2003	2004
CEREALES				
Trigo.....	4,2	4,1	2,7	3,3
Cebada.....	4,0	4,0	2,8	3,3
Maíz.....	7,7	7,7	9,1	9,9
CULTIVOS FORRAJEROS				
Alfalfa.....	57,0	50,9	46,9	50,0
HORTALIZAS				
Espárrago.....	2,8	2,1	4,2	4,4
Tomate.....	49,8	56,7	62,7	63,5
Alcachofa.....	5,8	11,5	16,0	16,0
Coliflor.....	16,6	12,9	18,8	18,8
Guisante verde.....	5,5	5,7	7,1	7,5
PATATA.....	25,6	31,1	26,4	28,3
REMOLACHA AZUCAR.....	69,0	70,0	73,4	75,3

* Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

PRECIOS AGRICOLAS

En el apartado de precios, los datos referidos al conjunto del Estado muestran en términos generales una tendencia a la baja de las cotizaciones de la mayor parte de los productos agrícolas. Sobresale el descenso en el precio del vino nuevo, tanto tinto (-30,8%), como blanco (-18,2%) y la reducción generalizada del precio de las principales hortalizas, muy especialmente de lechugas (-32,5%), coles (-25,5%), guisantes verdes (-16,8%) y tomates (-16,1%).

Cabe reseñar como resultados más positivos, el moderado aumento del precio del trigo (2,5%) y la cebada (4%) en el grupo de cereales, de la patata (4,4%), de la remolacha azucarera (3,4%), y el repunte más acusado del precio de la almendra (46,7%).

Cuadro nº 160 *Precios de los productos agrícolas más representativos**

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)		
	2003	2004	% Δ 04/03
CEREALES			
Trigo	13,80	14,15	2,5
Cebada	12,15	12,63	4,0
Avena	12,30	12,50	1,6
Maíz	14,79	14,67	-0,8
CULTIVOS FORRAJEROS			
Alfalfa	11,11	11,84	6,6
HORTALIZAS			
Col	33,85	25,23	-25,5
Espárrago	173,73	164,29	-5,4
Lechuga	47,66	32,15	-32,5
Tomate	49,09	41,21	-16,1
Pimiento	78,23	86,36	10,4
Alcachofa	57,48	56,43	-1,8
Coliflor	39,84	34,54	-13,3
Cebolla	16,59	16,18	-2,5
Judía verde	133,33	130,01	-2,5
Guisante verde	70,90	59,01	-16,8
FRUTALES			
Manzana	35,04	31,45	-10,2
Pera	50,35	47,28	-6,1
Melocotón	62,84	62,50	-0,5
Almendra	91,93	134,86	46,7
VINO			
Vino nuevo blanco	2,97	2,43	-18,2
Vino nuevo tinto	5,75	3,98	-30,8
PATATA	21,25	22,19	4,4
REMOLACHA AZUCAR	5,88	6,08	3,4

* Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

SUBSECTOR GANADERO

CENSO GANADERO

En 2004 no se registran variaciones particularmente importantes en el número de efectivos de las principales cabañas de animales. Así, se incrementa levemente el número de cabezas de ovino (1,5%), se reducen moderadamente las de bovino (-3,3%) y porcino (-0,6%), y se eleva de forma más significativa las de caprino (21,2%).

Desde un punto de vista estructural los datos del censo reflejan que prácticamente la totalidad de las explotaciones de ganado porcino se sitúan en Navarra. Igualmente, también se aprecia que el número de efectivos de ovino es más elevado en Navarra y, al contrario, se comprueba que las explotaciones de bovino y caprino tienen mayor peso específico en la CAPV.

Cuadro nº 161 *Censo ganadero (diciembre de cada año)*

(unidades)					
Area	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV.....	2000	176.024	370.199	19.133	--
	2001	184.272	373.544	17.855	--
	2002	181.251	365.847	18.051	37.551
	2003	179.023	363.090	20.334	36.038
	2004	175.714	357.567	27.248	35.552
Navarra.....	2000	115.664	904.951	9.589	473.959
	2001	118.756	856.002	7.203	613.810
	2002	117.536	825.625	6.362	551.258
	2003	116.531	856.731	10.867	535.216
	2004	109.952	880.698	10.566	532.060
País Vasco	2000	291.688	1.275.150	28.722	--
	2001	303.028	1.229.546	25.058	--
	2002	298.787	1.191.472	24.413	588.809
	2003	295.554	1.219.821	31.201	571.254
	2004	285.666	1.238.265	37.814	567.612
España	2000	6.163.888	24.399.645	2.829.959	22.149.308
	2001	6.410.780	24.300.663	3.114.034	23.857.775
	2002	6.487.814	23.813.173	3.046.716	23.517.232
	2003	6.559.951	23.485.947	3.162.056	24.053.336
	2004	6.653.087	22.672.018	2.833.222	24.894.956
% PV/España.....	2004	4,3	5,5	1,3	2,3

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación. Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Al considerar el peso de las distintas cabañas de animales en el Estado, se aprecia que las de ovino y bovino son las más representativas del País Vasco, con cuotas que alcanzan valores del 5,5% y 4,3% del total estatal, respectivamente. Por su parte, este porcentaje se sitúa en un 2,3% en el caso del porcino y en sólo un 1,3% en el del caprino.

PRODUCCION GANADERA Y RESULTADOS ECONOMICOS

Producción de leche y resultados económicos

En 2004 se observa un descenso generalizado de la producción de leche en el País Vasco, que en cifras absolutas pasa de 455.218 miles de litros en 2003 a 433.159 miles en 2004 (un 4,8% menos). Este retroceso viene marcado por el descenso de la producción de leche de vaca (-4,9%), que representa un 96,3% de la producción láctea total del País Vasco. No obstante, en 2004 también se reduce la producción de leche de oveja (-3,1%) y la de leche de cabra (-26,9%).

El descenso de la producción de leche se debe principalmente a los resultados alcanzados en las explotaciones de la CAPV, donde disminuye de forma destacada la producción de leche de vaca (-6,7%) y, en menor medida, la de leche de oveja (-4,8%). Por su parte, en Navarra disminuye de forma más moderada la producción de leche de vacuno (-2,4%) y de ovino (-0,6%).

Cuadro nº 162 *Producción de leche*

		(m litros)			
Año	Area	Vaca	Oveja*	Cabra*	Total
2002	Alava.....	50.560	2.397	480	53.437
	Bizkaia.....	99.148	2.145	29	101.322
	Gipuzkoa.....	104.800	5.786	11	110.597
	CAPV.....	254.508	10.328	520	265.356
	Navarra.....	173.867	7.055	106	181.028
	País Vasco.....	428.375	17.383	626	446.384
2003	Alava.....	50.967	2.247	463	53.677
	Bizkaia.....	100.821	2.110	28	102.959
	Gipuzkoa.....	104.205	5.636	11	109.852
	CAPV.....	255.993	9.993	502	266.488
	Navarra.....	182.101	6.606	23	188.730
	País Vasco.....	438.094	16.599	525	455.218
2004**	Alava.....	48.848	2.093	287	51.228
	Bizkaia.....	91.235	2.059	27	93.321
	Gipuzkoa.....	98.827	5.363	11	104.201
	CAPV.....	238.911	9.515	325	248.750
	Navarra.....	177.785	6.565	58	184.409
	País Vasco.....	416.696	16.080	383	433.159

* Excepto cría y reería.

** Datos de Avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En cuanto al destino de la leche producida en la CAPV, según los resultados de 2004 todavía se acentúa más la relevancia de las centrales lecheras. Concretamente, en 2004 un 92,9% de la producción de leche de vaca es adquirida por las centrales lecheras, quedando proporciones muy inferiores para la cría de terneros (3,1%), la venta directa a consumidores (3%) y el consumo propio de personas de las explotaciones (1%).

En el caso de la leche de oveja, la elaboración de quesos continúa siendo el fin al que se destina una mayor proporción de la producción (48,3%), aunque el peso de las centrales lecheras se sitúa en niveles muy próximos (45,9%). El resto de la producción o bien se vende directamente a los consumidores (5,3%) o bien se consume por las personas de las explotaciones (0,4%).

Cuadro nº 163 *Destino de la leche producida en la CAPV*

Destino	(m litros)			
	2002	2003	2004*	% Δ 04/03
BOVINO	254.508	255.993	238.911	-6,7
Cría de terneros	8.250	8.125	7.385	-9,1
Consumo personas en la explotación.....	2.410	2.365	2.300	-2,7
Venta directa consumidores	10.973	9.635	7.192	-25,4
Venta centrales lecheras.....	232.875	235.868	222.033	-5,9
OVINO	10.328	9.993	9.515	-4,8
Queso	4.965	4.865	4.600	-5,4
Consumo personas en la explotación.....	43	42	40	-4,2
Venta directa consumidores	515	507	503	-0,8
Venta centrales lecheras.....	4.805	4.579	4.371	-4,5
TOTAL	264.836	265.986	248.425	-6,6
Cría de terneros	8.250	8.125	7.385	-9,1
Queso	4.965	4.865	4.600	-5,4
Consumo personas en la explotación.....	2.453	2.407	2.340	-2,8
Venta directa consumidores	11.488	10.142	7.695	-24,1
Venta centrales lecheras.....	237.680	240.447	226.404	-5,8

* Datos de avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

En lo que se refiere a la gestión técnica y económica de las explotaciones lácteas del País Vasco¹, los datos de 2004 confirman la tendencia de ejercicios anteriores hacia un modelo de explotación con mayor superficie (hectáreas), y al incremento de la producción de leche por vaca. Sin embargo, en 2004 no se observa un aumento de la carga ganadera (animales/hectárea), tal y como venía apreciándose en los ejercicios precedentes.

Considerando primero las explotaciones de vacuno de leche, destaca la superficie de las explotaciones alavesas (66,9 hectáreas/caserío), muy superior a la del resto (alrededor de 27 hectáreas). Además, las explotaciones alavesas también tienen un mayor número de animales (82,6 vacas/caserío), aunque en este caso el registro de las explotaciones navarras es muy similar (76,4 vacas/caserío), ya que en estos centros la carga ganadera es muy superior (2,7 vacas/hectárea frente a 1,2 en las explotaciones alavesas).

¹ A estos efectos se analizan los datos facilitados por Lurgintza, Lorra, Sergal e ITG, institutos que, entre otras actividades, se dedican al estudio de las explotaciones ganaderas en Gipuzkoa, Bizkaia, Alava y Navarra, respectivamente.

En términos de rendimiento por ejemplar los caseríos de Alava también superan al resto. En concreto, en 2004 en estos centros se obtienen 8.521 litros/vaca, frente a 8.190 litros en los centros navarros, 7.751 litros en los guipuzcoanos y 7.652 en los vizcaínos.

Finalmente, hay que destacar que en 2004 el precio obtenido por la leche en la muestra de explotaciones analizadas se ha incrementado moderadamente respecto a 2003 (entre un 4% y un 8%). De tal forma, el precio obtenido en todos estos centros se ha situado en un nivel muy próximo a los 320 euros por cada 1.000 litros.

Cuadro nº 164 *Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche.*

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		ITG	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Nº CASERIOS MUESTRA	160	112	115	108	51	47	77	73
Nº vacas	8.100,0	5.837,0	5.645,0	5.682,0	4.072,4	3.882,2	6.113,0	5.573,6
Ha. SAU/caserío	22,6	23,5	26,0	26,5	62,2	66,9	26,6	28,5
Vacas/caserío	50,6	52,1	49,1	52,6	79,9	82,6	79,4	76,4
Vacas/ha.	2,2	2,2	1,9	2,0	1,3	1,2	3,0	2,7
Gastos en prod. forrajes/ha.	157,54	165,64	132,58	136,31	244,9	238,5	767,6	716,1
PRECIOS Y RENDIMIENTOS								
Precio leche (euros/1.000 litros)....	304,0	325,1	295,4	318,4	307,4	319,9	303,7	322,1
Producción leche litros/vaca.....	7.762,6	7.751,0	7.436,0	7.652,0	8.424,0	8.521,0	7.984,0	8.190,0

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de las distintas sociedades.

Por su parte, en las explotaciones de ovino de leche el balance económico de 2004 resulta desigual. Así, mientras el margen neto se incrementa en los centros gestionados por ITG (un 16%), este margen se reduce en las explotaciones controladas por Sergal (-31,9%), aunque en ambos casos el resultado neto se sitúa en torno a los 27.500 euros.

En las explotaciones alavesas el descenso del margen neto se debe a una ligera reducción del producto bruto (-1,6%), a un aumento de los gastos de alimentación (19,6%) y, sobre todo, a un importante incremento de los gastos fijos en la muestra controlada (152%). Por su parte, en los centros navarros la mejora del margen neto obedece al aumento del producto bruto (14,7%), incremento éste similar en términos proporcionales al registrado en los distintos capítulos de gastos, pero más cuantioso en cifras absolutas.

Cuadro nº 165 *Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG*

Concepto	SERGAL		ITG	
	2003	2004	2003	2004
DATOS TECNICO-ECONOMICOS				
Muestra explotaciones	26,0	25,0	28,0	28,0
Mano de obra U.T.H.	1,7	1,7	1,5	1,5
Ovejas por explotación	404,0	397,0	333,0	338,0
Superficie Ha.	59,1	61,5	23,5	34,6
Producción leche (litros/oveja).....	--	--	111,0	118,0
Precio leche (euros/1.000 litros).....	--	--	869,9	909,8
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	71.172	70.035	63.602	72.955
- Gastos alimentación	20.369	24.362	15.478	17.915
- Gastos variables	5.980	6.960	5.787	6.466
= Margen bruto	44.823	38.713	42.336	48.574
- Gastos fijos	4.460	11.241	18.358	20.764
= Margen neto	40.363	27.473	23.978	27.811
SUBVENCIONES (euros)*				
Subvenciones.....	15.696	13.196	7.845	8.941
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto oveja	99,9	69,2	72,0	82,3
Margen neto U.T.H.....	23.197	15.972	16.537	18.418

* Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Producción de carne y resultados económicos

En 2004 se reduce de forma considerable el peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco, descenso que además afecta en general a todos los tipos de carne. El descenso más relevante se produce en la producción de carne de aves (-21,6%), aunque también es significativo el que se registra en la carne de bovino (-9,3%), porcino (-8,8%) y conejos (-44,2%). También disminuye el peso de la carne de ovino, caprino y equino, aunque estos descensos son menos importantes en valores absolutos.

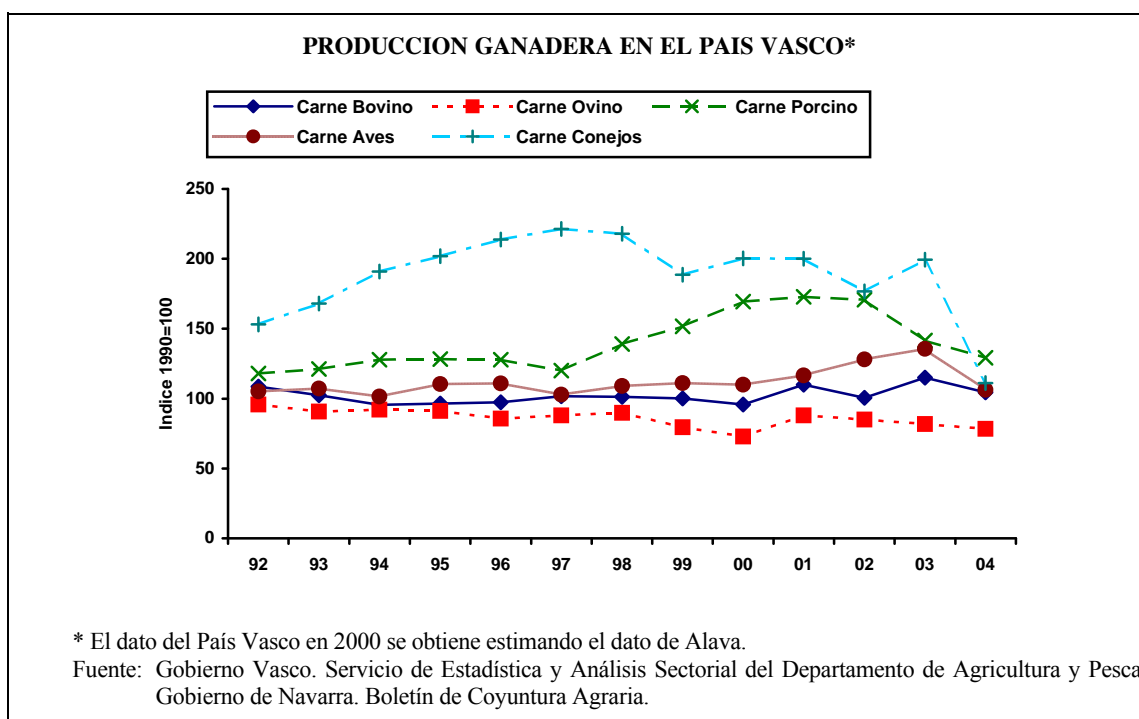
Cuadro nº 166 *Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco*

(Tm)								
Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
1996	39.464,3	8.142,0	159,5	41.314,6	522,0	56.334,0	5.808,1	154.668,2
1997	41.233,3	8.371,0	203,0	38.767,9	483,1	52.228,7	6.009,0	147.296,0
1998	41.055,3	8.537,7	185,0	44.902,7	397,1	55.356,7	5.919,8	156.354,3
1999	40.597,5	7.543,2	40,1	49.013,3	350,9	56.365,0	5.120,6	159.030,6
2000*	38.805,2	6.910,0	59,9	54.693,2	369,9	55.809,8	5.435,7	162.083,7
2001	44.561,1	8.361,5	156,9	55.768,9	434,9	59.173,5	5.432,2	173.889,0
2002	40.787,1	8.077,4	86,6	55.171,5	269,4	65.008,6	4.799,0	174.199,6
2003	46.639,0	7.771,1	47,3	45.778,1	322,8	68.854,9	5.415,3	174.828,6
2004	42.312,4	7.434,5	30,3	41.755,5	223,7	53.953,3	3.020,8	148.730,4
% PV/España	5,9	3,2	0,2	1,3	4,5	4,1	2,7	2,7

* El dato del País Vasco se obtiene estimando el dato de Alava.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria. Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Gráfico nº 53



Considerando ahora los resultados económicos de los centros dedicados a la explotación de carne, hay que señalar que en términos generales el ejercicio de 2004 se cierra con resultados ligeramente peores que los de 2003. En el vacuno de carne, en las explotaciones alavesas

controladas por Sergal, el producto bruto se incrementa moderadamente (7,9%), pero aumentan de forma más acentuada los gastos de alimentación y los gastos fijos (28% y 36,6%, respectivamente), con lo que finalmente el margen neto de las explotaciones se reduce considerablemente (-16%).

En los centros navarros de vacuno de carne gestionados por ITG, el producto bruto disminuye de forma significativa (-12,2%), debido al descenso de las subvenciones percibidas (-31,4%), lo que a la postre motiva una disminución muy notable del margen neto obtenido (-47,3%).

Tampoco resulta positivo el balance para las explotaciones de ovino de carne analizadas por ITG. En estos centros el producto bruto generado se incrementa moderadamente (5,4%), pero aumentan de forma más acentuada los gastos de alimentación (23,8%) y los gastos fijos (22%), con lo que finalmente el margen neto obtenido se reduce (-13,8%).

En cuanto a la evolución de los precios, en los centros de Navarra controlados por ITG se aprecia que mientras el precio de la carne de vacuno se mantiene invariable (3,23 euros por kilo de ternera), en el ovino de carne se registra un alza de la cotización (3,28 euros/kg. de cordero frente a 3,06 euros/kg. en 2003).

Cuadro nº 167 *Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG*

Concepto	SERGAL		ITG			
	Vacuno de carne		Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
DATOS TECNICO-ECONOMICOS						
Muestra explotaciones	58,0	57,0	30,0	35,0	38,0	37,0
Mano de obra U.T.H.	0,8	1,1	1,1	1,1	1,2	1,3
Vacas/Ovejas por explotación	50,2	55,9	59,0	61,8	838,2	826,4
Superficie Ha.	73,1	103,9	27,8	44,6	18,9	27,2
Producción kg. ternera/cordero vendido vaca/oveja	--	--	194,0	187,0	21,2	21,4
Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,23	3,23	3,06	3,28
PRODUC. y RESULTADOS (euros)						
Producto bruto	29.215	31.527	83.304	73.172	82.283	86.761
- Gastos alimentación	15.009	19.217	23.693	27.975	30.888	38.242
- Gastos variables	6.068	5.437	9.435	8.926	10.678	7.224
= Margen bruto	8.138	6.873	50.176	36.271	40.717	41.296
+ Otros ingresos	23.079	25.834	--	--	--	--
- Gastos fijos	12.310	16.821	18.715	19.680	17.287	21.097
= Margen neto.	18.907	15.886	31.461	16.592	23.430	20.198
SUBVENCIONES (euros)*						
Subvenciones.....	23.031	24.986	39.823	27.319	23.356	20.198
RESULT. UNITARIOS (euros)						
Margen neto vaca/oveja.....	376,9	284,4	533,0	268,5	28,0	24,4
Margen neto U.T.H.	22.508	14.987	28.863	15.222	18.895	15.658

* Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Finalmente, en las explotaciones de porcino controladas por ITG los resultados se parecen en gran medida a los obtenidos en 2003. En los centros dedicados a la producción de lechones, el producto bruto se incrementa mínimamente (2,2%), y el margen neto se eleva 700 euros en términos absolutos. Por su parte, en las explotaciones de ciclo cerrado, debido al aumento del tamaño de los centros analizados, se incrementa el producto bruto (30,7%), pero también se elevan los gastos en una proporción similar, por lo que el margen neto final únicamente se incrementa 450 euros.

En lo que se refiere a los precios del porcino, el precio medio de venta del lechón se reduce ligeramente (desde 30,1 hasta 29,6 euros por lechón), mientras que mejoran los niveles percibidos por la carne de cerdo en las explotaciones de ciclo cerrado (desde 0,94 euros hasta 1 euro por kilo de cerdo).

Cuadro nº 168 *Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG*

Concepto	Producción lechones*		Ciclo cerrado**	
	2003	2004	2003	2004
CARACTERISTICAS TECNICO-ECONOMICAS				
Nº de explotaciones analizadas	17,0	16,0	25,0	24,0
Nº de cerdas alojadas por explotación	137,3	136,3	255,4	278,8
Lechones vendidos por cerda	18,86	19,07	0,88	0,69
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,32	0,39	16,25	17,97
Total cerdos vendidos por cerda	19,18	19,46	17,13	18,66
Peso medio de venta lechón (kg.)	13,6	13,1	15,5	13,1
Peso medio de venta cebo (kg.)	111,6	113,2	105,5	108,5
Nº de lechones + cebo vendidos	2.633	2.652	4.373	5.202
Precio medio venta lechón (euros)	30,1	29,6	26,8	27,1
Precio medio de venta kg. cerdo (euros).....	0,93	1,02	0,94	1,00
U.T.H. total	0,87	0,91	1,89	2,00
RESULTADOS ECONOMICOS (euros)				
Producto bruto	89.982	91.965	447.033	584.453
- Gastos variables	58.680	59.870	325.621	443.950
Margen bruto	31.302	32.095	121.412	140.503
- Gastos fijos.....	22.688	22.724	98.531	117.171
Margen neto	8.614	9.371	22.881	23.332

* Explotaciones que producen lechones de 18-20 kilogramos.

** Explotaciones que venden más del 80% de su producción como cerdo cebado.

Fuente: Memoria del Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

SUBSECTOR FORESTAL¹

En el ejercicio 2004 aumenta considerablemente el volumen de las licencias de corta en la CAPV, con lo que se pone fin a la trayectoria descendente que esta variable venía registrando en el último trienio. Concretamente, en 2004 el volumen de licencias de corta asciende a 1.062.814 metros cúbicos, lo que se traduce en un crecimiento interanual del 28,3% respecto a 2003.

Cuadro nº 169 *Licencias de cortas de madera de la CAPV*

(m ³ c.c.)				
Año	Area	Coníferas	Frondosas	Total
2002	Alava	135.103	24.737	159.840
	Bizkaia	457.916	106.196	564.113
	Gipuzkoa.....	321.789	4.354	326.143
	CAPV	914.809	135.287	1.050.096
2003	Alava	130.951	24.577	155.528
	Bizkaia	318.830	61.619	380.449
	Gipuzkoa.....	278.675	13.825	292.500
	CAPV	728.456	100.021	828.477
2004	Alava	64.041	2.594	66.635
	Bizkaia	479.800	182.267	662.067
	Gipuzkoa.....	325.322	8.790	334.112
	CAPV	869.163	193.651	1.062.814

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Esta favorable evolución se materializa sobre todo en las especies frondosas, que experimentan un incremento en su volumen de cortas del 93,6% con respecto al año anterior, mientras que las especies coníferas presentan un crecimiento más moderado del 19,3%. Con un mayor nivel de detalle, merece especial mención el aumento de las licencias de corta de eucaliptos (159,6%), frente a la disminución experimentada por el resto de especies frondosas, mientras que dentro de las especies coníferas resalta por su volumen el aumento en la corta del pino radiata (18,3%).

¹ No se dispone de datos sobre las licencias de cortas en Navarra.

Cuadro nº 170 *Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV*

Especie	(m ³ c.c.)		
	2003	2004	% Δ 04/03
Pino silvestre	8.586	1.682	-80,4
Pino laricio	15.241	17.182	12,7
Pino pinaster	13.405	13.014	-2,9
Pino halepensis	10	0	-100,0
Pino radiata.....	665.020	786.985	18,3
Otras coníferas	26.194	50.300	92,0
Total coníferas	728.456	869.163	19,3
Chopo	5.855	1.607	-72,6
Eucalipto	70.031	181.707	159,5
Quercineas	13.315	2.360	-82,3
Otras Frondosas	10.820	7.977	-26,3
Total Frondosas.....	100.021	193.651	93,6
TOTAL	828.477	1.062.814	28,3

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

SECTOR PESQUERO

PANORAMA GENERAL

Un año más, en 2004 se registra una nueva reducción en el número de buques que integran la flota pesquera vasca. Concretamente, al cierre de 2004 el censo de la flota vasca contabiliza un total de 352 embarcaciones, con una disminución de 18 unidades respecto a 2003. En la flota de bajura, el número de barcos desciende en 12 unidades (desde 282 hasta 270), en tanto que en la de altura esta pérdida se cifra en 6 buques (de 88 en 2003 a 82 en 2004).

Cuadro nº 171 *Estructura de la flota del País Vasco*

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura.....	2002	95	154.966	52.493	1.639
	2003	88	144.770	50.226	1.536
	2004	82	148.916	52.496	1.409
Bajura	2002	300	86.984	17.048	2.108
	2003	282	85.699	17.294	2.002
	2004	270	82.693	16.419	1.942
Total País Vasco ...	2002	395	241.950	69.541	3.747
	2003	370	230.469	67.520	3.538
	2004	352	231.609	68.915	3.351

* Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En línea con el descenso en el número de buques, en 2004 también se reduce el número de tripulantes enrolados en las embarcaciones, que pasa de un total de 3.538 en 2003 a 3.351 en 2004. Además, también se observa una disminución de la capacidad de arqueo y de la potencia de la flota de bajura, si bien en la flota de altura la sustitución de buques antiguos por otros más grandes y potentes conlleva un incremento en estas magnitudes.

PESCA DE BAJURA

En 2004 un total de 270 buques conforman la flota de bajura de la CAPV, con una cifra algo más alta de embarcaciones en los puertos de Bizkaia que en los de Gipuzkoa (157 y 113, respectivamente). La disminución neta de 12 unidades en relación con 2003 resulta de la baja de 32 embarcaciones, frente al inicio de la actividad de sólo 20 nuevos barcos.

Atendiendo el número de embarcaciones que atracan en cada puerto, sobresale la importancia del puerto de Bermeo, que sirve como base de operaciones a 80 barcos de la flota de bajura. Otros puertos que acogen un número importante de embarcaciones son los de Hondarribia (35), Getaria (34), Donostia (19), Lekeitio (17), Plentzia (14) y Pasaia (13).

Cuadro nº 172 *Flota de bajura de la CAPV por puerto (2004)*

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Hondarribia	35	17.355	3.777	415
Getaria	34	14.197	2.940	326
Mutriku	3	705	116	16
Orio	9	6.750	1.297	143
Pasaia	13	2.334	359	65
Donostia	19	3.534	581	96
TOTAL GIPUZKOA.....	113	44.875	9.069	1.061
Bermeo.....	80	24.749	5.014	535
Zierbena	8	900	162	31
Elantxobe.....	4	767	151	26
Getxo y Portugaleta.....	3	188	22	7
Lemoiz	6	348	48	13
Lekeitio	17	3.732	711	73
Mundaka.....	4	499	66	10
Ondarroa	12	4.339	840	109
Plentzia	14	722	76	27
Santurtzi	9	1.574	260	50
TOTAL BIZKAIA	157	37.818	7.350	881

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco

Considerando ahora el tipo de modalidad de pesca empleada, se aprecia que la mayoría de embarcaciones quedan agrupadas bajo las modalidades de artes menores y cerco. Además, en Bizkaia también es bastante habitual el sistema de currican o cacea y el de palangre, mientras que en Gipuzkoa hay un mayor número de barcos en la modalidad de cebo vivo.

Cuadro nº 173 *Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2004)*

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Artefactos	5	383	40	11
Artes Menores y Líneas Verticales	28	4.105	563	103
Cebo vivo	14	9.521	1.892	214
Cerco.....	42	26.245	5.737	614
Currican/Cacea	9	2.436	468	63
Palangre	15	2.185	369	56
TOTAL GIPUZKOA.....	113	44.875	9.069	1.061
Artefactos	5	232	23	7
Artes Menores y Líneas Verticales	51	5.641	884	150
Cebo vivo	4	1.941	473	53
Cerco.....	37	14.938	3.290	359
Currican/Cacea	37	11.127	1.961	219
Palangre	23	3.939	719	93
TOTAL BIZKAIA	157	37.818	7.350	881

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco

Por su parte, en términos de capturas, los datos de 2004 ponen de relieve una mejoría en los resultados de la flota de bajura respecto a 2003. Así, el volumen total de capturas se eleva hasta 48.407 toneladas (un 28,6%) y el valor de la pesca desembarcada alcanza los 95,6 millones de euros (un 35,4% más que en 2003).

Cuadro nº 174 *Total de pesca desembarcada por la flota de bajura*

Territorio	2003		2004		%Δ 04/03	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa.....	19.148	47.655	26.933	65.121	40,7	36,7
Bizkaia	18.480	23.008	21.474	30.567	16,2	32,9
País Vasco.....	37.627	70.663	48.407	95.688	28,6	35,4

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

La mayor parte de las capturas de la flota de bajura se destinan al mercado de consumo en fresco (un 75% del total de toneladas), con una relevancia mucho menor del mercado de congelados (14,3%) y del de fabricación de conservas (10,7%). La cuota del mercado en fresco todavía es mayor en términos de valor (84,2%), y también se eleva la participación del mercado de conservas (13,3%), debido al mayor precio medio obtenido por las especies en estos segmentos en comparación con el mercado de congelados (sólo un 2,5% del valor de las ventas).

En este sentido, se comprueba que todas las especies más relevantes de la flota de bajura tienen como principal destino el consumo en fresco. De hecho, este mercado constituye el único al que se dirigen las capturas de especies como el calamar, la dorada, el lenguado, la mediana, la merluza, la pescadilla y el rape, y la mayor parte de los desembarcos de bonito, chicharro, sardina y verdel.

Sin embargo, el bonito y la anchoa también son las principales especies empleadas por la industria conservera, mientras que la sardina y verdel, junto al chicharro negro, abastecen a las empresas de congelados.

Cuadro nº 175 *Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2004*

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	22.081	59.733	2.367	4.497	2.486	891
Bizkaia	14.230	20.865	2.823	8.202	4.421	1.500
País Vasco.....	36.311	80.599	5.190	12.699	6.907	2.390

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En el caso concreto de las costeras de anchoa y bonito, la campaña de 2004 arroja unos resultados claramente más positivos que los de 2003. Así, el volumen de captura de anchoa se incrementa hasta 6.620 toneladas (un 138% más que en 2003), aunque todavía se sitúa muy por debajo de los registros obtenidos en 2000 y 2001 (alrededor de 18.000 toneladas).

Con todo, dado que el precio medio de la especie se mantiene en valores considerablemente elevados (3,96 euros/kilo), el valor de las ventas alcanza los 26,2 millones de euros, el doble que en 2003, y sólo un poco menos que en 2000 y 2001.

Cuadro nº 176 *Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
ANCHOA.....					
– Desembarcos (Tm)	17.021	18.950	4.956	2.781	6.620
– Precio medio (euros/kg) .	1,63	1,71	3,51	4,70	3,96
– Valor (miles euros)	27.811	32.427	17.378	13.073	26.222
BONITO					
– Desembarcos (Tm)	9.842	4.051	4.056	6.558	8.261
– Precio medio (euros/kg) .	2,82	3,53	3,88	2,93	2,87
– Valor (miles euros)	27.735	14.294	15.728	19.187	23.725

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

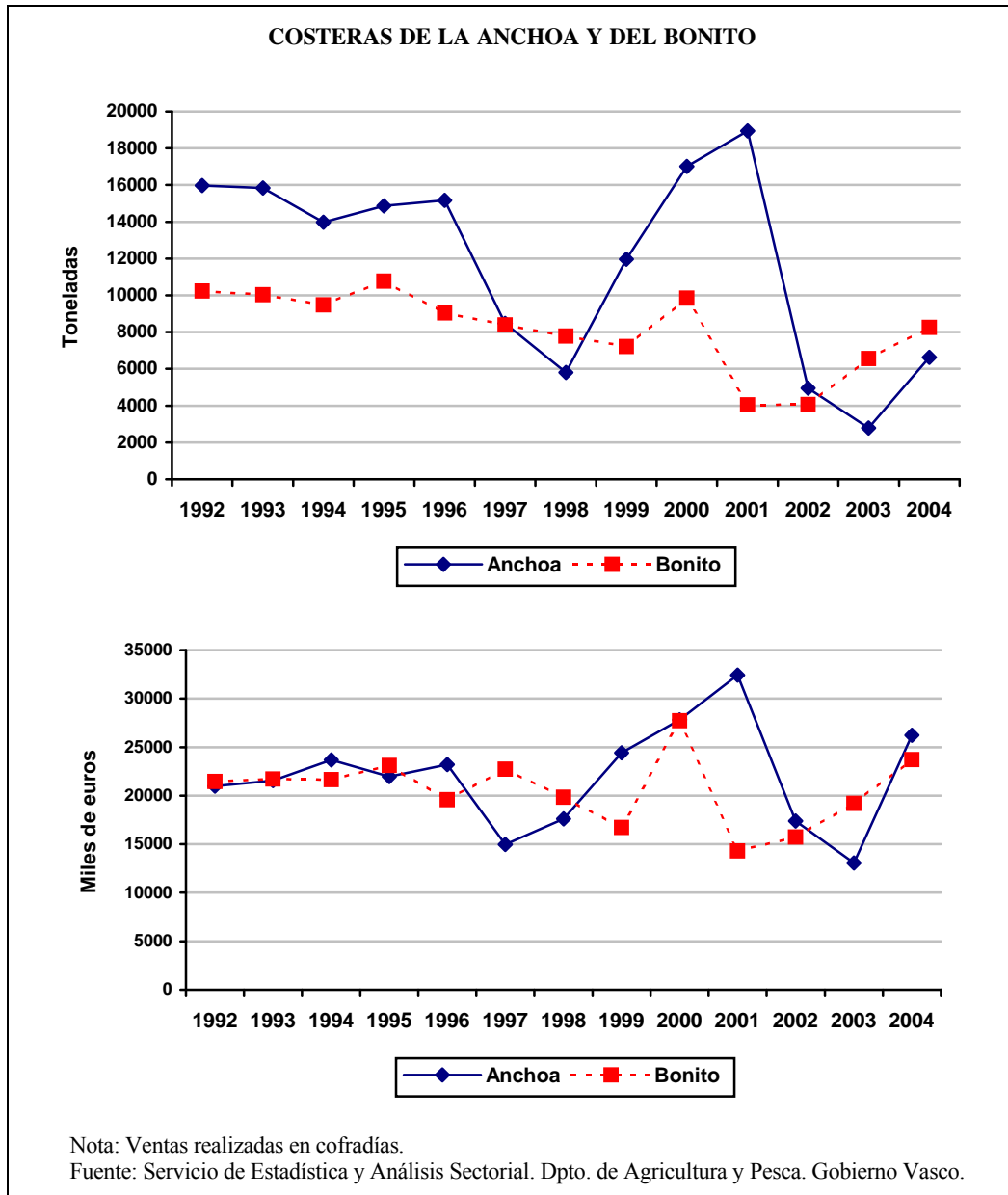
En la costera de bonito, por su parte, el peso de las capturas llega a las 8.261 toneladas, esto es, un 26% más que en 2003. De este modo, puesto que el precio de venta experimenta un descenso muy leve (de 2,93 a 2,87 euros/kilo), el valor de la pesca desembarcada se incrementa hasta 23,7 millones de euros (un 23,7% más que en 2003).

En el resto de principales especies desembarcadas por la flota vasca, el balance en términos generales resulta positivo. Destaca la mejora de los resultados observados en el volumen de desembarcos de atún (214,8%) y de verdel (165,1%), incrementos que pese a considerables descensos en el precio respectivo de estas especies, también se han visto reflejados en el valor de las ventas obtenidos por estos desembarcos (un 112,9% más en atún y un 103% más en verdel).

También hay que valorar muy positivamente los resultados en la pesca de merluza y sardinas, con incrementos respectivos del 12,4% y del 7,9% en tonelaje desembarcado. Además, dado que el precio de la merluza se reduce muy ligeramente (-1,8%) y el de la sardina se incrementa notablemente (24,9%), el valor de venta de estas especies también se eleva significativamente (10,4% y 34,7%, respectivamente).

Entre las especies con un resultado negativo hay que destacar la pobre campaña de chicharro, con un volumen de capturas que se sitúa en 4.727,7 toneladas (un 53,3% menos que en 2003). De tal forma, aunque el precio medio de venta se incrementa un 32,4% (hasta 0,76 euros/kilo), el valor final de las capturas disminuye hasta 3,6 millones de euros (un 38,2% menos que en 2003).

Gráfico nº 54



Analizando ahora el tonelaje desembarcado en los distintos puertos, se aprecia que en 2004 el volumen de descargas en los puertos de Gipuzkoa supera al de los puertos vizcaínos (55,6% y 44,4% del total, respectivamente). Destacan los puertos de Getaria y Ondarroa (ambos con un 22,8% del tonelaje total), el puerto de Bermeo (20%), el de Pasaia (18,5%) y el de Hondarribia (un 10,8% del total de descargas).

Cuadro nº 177 *Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2004.*

(Tm)

Concepto	Total*	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza**	Sardina	Verdel
Hondarribia	5.222,0	10,8	923,0	1.061,7	1.108,4	68,5	1,3	160,4	1.838,9
Pasaia	8.940,1	18,5	1.215,4	174,2	1,8	1.034,6	3.636,7	132,7	229,9
Donostia	1.517,9	3,1	87,5	359,2	11,8	58,7	8,2	41,5	362,7
Getaria	11.040,9	22,8	1.957,1	2.979,9	298,4	467,1	0,0	2.013,3	3.148,8
Mutriku	212,1	0,4	77,3	49,6	0,0	19,3	2,5	0,0	22,6
Total Gipuzkoa	26.933,1	55,6	4.260,4	4.624,7	1.420,5	1.648,2	3.648,8	2.348,0	5.602,9
% especies/total	87,5		15,8	17,2	5,3	6,1	13,5	8,7	20,8
Ondarroa.....	11.047,1	22,8	1.729,0	893,2	13,1	2.978,5	10,0	2.252,7	1.240,4
Lekeitio	714,4	1,5	131,1	232,0	4,2	10,1	2,6	11,8	279,8
Bermeo.....	9.691,0	20,0	499,5	2.509,7	33,6	90,9	0,0	459,9	6.050,3
Resto***.....	21,6	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	12,6
Total Bizkaia.....	21.473,8	44,4	2.359,5	3.363,0	51,0	3.079,5	12,6	2.724,5	7.583,1
% especies/total	90,6		11,0	16,9	0,2	14,3	0,1	12,7	35,3
Total País Vasco ...	48.406,8	100,0	6.619,9	8.260,7	1.471,5	4.727,7	3.661,4	5.072,5	13.186,1
% especies/total	88,8		13,7	17,1	3,0	9,8	7,6	10,5	27,2

* El total incluye otras especies.

** Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

*** Elantxobe, Arminza y Santurtzi.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Además, dado que los puertos guipuzcoanos acaparan prácticamente la totalidad de especies con un precio medio más alto como la merluza o el atún, y puesto que también son más importantes los desembarcos de especies cotizadas como la anchoa y el bonito, su participación en términos de valor de venta se eleva hasta un 68,1%, frente al 31,9% correspondiente a los puertos de Bizkaia. En este caso sobresale el valor de la pesca desembarcada en el puerto de Pasaia (un 31,1%), por delante de Getaria (20,8%) y Ondarroa (18,3% del total).

Cuadro nº 178 *Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2004.*

(m euros)

Concepto	Total*	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza**	Sardina	Verdel
Hondarribia	12.513,3	13,1	3.474,9	3.320,5	4.674,8	59,5	8,4	56,3	692,6
Pasaia	29.771,0	31,1	4.539,3	580,2	8,6	828,4	14.807,6	52,4	120,9
Donostia	2.427,4	2,5	332,0	1.100,3	31,0	64,5	47,1	13,2	123,6
Getaria	19.878,5	20,8	7.933,8	8.710,8	821,5	165,9	0,0	705,9	1.056,6
Mutriku	530,8	0,6	295,9	123,1	0,0	32,7	14,2	0,0	10,0
Total Gipuzkoa	65.121,0	68,1	16.575,9	13.834,9	5.535,9	1.151,0	14.877,5	827,8	2.003,6
% especies/total	84,2		25,5	21,2	8,5	1,8	22,8	1,3	3,1
Ondarroa.....	17.516,8	18,3	6.980,4	2.476,9	39,1	2.415,5	48,7	799,5	543,5
Lekeitio	1.350,3	1,4	565,9	610,1	9,6	2,4	11,6	3,5	68,1
Bermeo.....	11.645,5	12,2	2.099,6	6.799,6	96,9	39,4	0,0	137,2	2.413,5
Resto***	54,4	0,1	0,0	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7
Total Bizkaia	30.566,9	31,9	9.645,9	9.890,3	145,6	2.457,2	60,3	940,2	3.028,8
% especies/total	85,6		31,6	32,4	0,5	8,0	0,2	3,1	9,9
Total País Vasco ...	95.688,0	100,0	26.221,8	23.725,1	5.681,5	3.608,2	14.937,8	1.768,0	5.032,4
% especies/total	84,6		27,4	24,8	5,9	3,8	15,6	1,8	5,3

* El total incluye otras especies.

** Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

*** Elantxobe, Arminza y Santurtzi.

Nota: Ventas realizadas en cofradías. Los precios medios anuales de las especies son distintos en cada cofradía.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

PESCA DE ALTURA

Al finalizar 2004 la flota vasca de altura se encuentra integrada por un total de 82 buques, 6 menos que en 2003, como resultado de las 13 bajas y las 7 altas registradas durante el año. También disminuye considerablemente el número de tripulantes de estas embarcaciones, que pasa de 1.536 en 2003 a 1.409 en 2004 (127 tripulantes menos).

Cuadro nº 179 *Flota de altura del País Vasco, 2004*

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	51	36.139	11.635	622
Bacaladeros	8	14.110	5.145	209
Atuneros congeladores	23	98.667	35.716	578
Total Altura	82	148.916	52.496	1.409

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Altura al fresco

En 2004 la flota de altura al fresco se reduce en 3 embarcaciones (51 en 2004 frente a las 54 de 2003), con un moderado recorte en la cifra de tripulantes también. Hay que mencionar que la mayor parte de estos buques tienen su base en el puerto de Ondarroa (47), mientras que el resto tiene su lugar de amarre habitual en Pasaia (4).

Cuadro nº 180 *Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2004*

Asociación	Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Norpesc		4	3.995	1.071	49
Arrastre y palangre		4	3.995	1.071	49
Oppao.....		47	32.144	10.564	573
Arrastre.....		42	29.153	9.559	497
Palangre		5	2.991	1.005	76
Total Altura al Fresco		51	36.139	11.635	622

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Por otra parte, la información disponible sobre la pesca desembarcada por la flota de altura al fresco se refiere únicamente al puerto de Pasaia y al de Bilbao. El primero, es uno de los puntos de actividad relevante de esta flota, de forma que las descargas alcanzan 2.116 toneladas por valor de 4.589 millones de euros. El puerto de Bilbao, por el contrario, tiene una actividad muy limitada en este contexto, prácticamente testimonial.

Cuadro nº 181 *Desembarcos de la flota de altura al fresco en Bilbao y Pasaia*

Puerto	2003			2004		
	Tm	Miles euros	euros/kg	Tm	Miles euros	euros/kg
Pasaia	2.419	5.905	2,44	2.116	4.589	2,17
Bilbao	3	11	3,67	3	8	2,73

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao, Autoridad Portuaria de Pasajes.

Bacaladeros

En 2004 la flota de bacaladeros de la CAPV se mantiene sin cambios, con un total de 8 buques, y magnitudes muy similares en cuanto a potencia, toneladas de registro bruto y tripulación. Únicamente cabe destacar que todos estos barcos tienen como base de sus operaciones el puerto de Pasaia.

Cuadro nº 182 *Flota bacaladera del País Vasco, 2004*

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Arguiba		8	14.110	5.145	209
Pasaia.....		8	14.110	5.145	209
Total		8	14.110	5.145	209

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Atuneros congeladores

Finalmente, hay que señalar que en 2004 la flota de atuneros congeladores se encuentra integrada por un total de 23 embarcaciones, esto es, 3 menos que en 2003. No obstante, pese a la disminución en el número de buques, en 2004 se incrementa ligeramente la capacidad de arqueo y la potencia de la flota, al sustituirse barcos antiguos por otros de mayor tamaño.

Cuadro nº 183 *Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2004*

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac.....		19	86.111	29.971	478
Bermeo*		19	86.111	29.971	478
Opagac.....		4	12.556	5.745	100
Bermeo**.....		4	12.556	5.745	100
Total		23	98.667	35.716	578

* Datos agregados de Bermeo y Villagarcía de Arousa.

** Datos agregados de Bermeo y Bilbao.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

4. SERVICIOS

PANORAMA GENERAL

El entorno de bonanza económica que ha caracterizado la evolución de la actividad en los países de nuestro entorno, se ha dejado sentir también en el conjunto de la economía vasca. Así, el crecimiento económico del PIB en 2004 se ha situado en la CAPV en un 3,0% y en un 3,4% en Navarra.

Dentro de este entorno general, el sector terciario mostró una clara estabilidad tanto en la CAPV como en Navarra, con tasas de crecimiento del PIB en 2004 similares a años anteriores (2,8% y 3,8% respectivamente para CAPV y Navarra en 2004 y 3% y 3,7% respectivamente para CAPV y Navarra en 2003), al tiempo que en el conjunto del Estado se produjo una sensible aceleración con respecto a 2003 (3,5% en 2004 y 2,8% en 2003).

Los datos agregados del sector terciario muestran una evolución más dinámica en Navarra que en la CAPV, manteniendo en ambos territorios un perfil favorable y muy similar al del año precedente. La heterogeneidad del sector hace difícil un seguimiento agregado, pero podemos mencionar que el indicador más estable, el empleo, ha registrado una evolución favorable.

Analizando los indicadores parciales de que disponemos, puede observarse que en el sector de transportes se han producido resultados, en general, satisfactorios: así se han registrado notables crecimientos en el transporte de mercancías y un importante crecimiento del transporte aéreo de pasajeros.

Por otro lado, tanto el comercio al por menor, como las pernoctaciones en establecimientos hoteleros, han tenido un comportamiento mejor que el conjunto del Estado, destacando especialmente ésta última.

Por lo que se refiere al turismo, se registró en la península un incremento del 8,4% del número de turistas y un leve crecimiento de los ingresos con respecto al año 2003. En la Comunidad Autónoma, en el año 2004, la actividad turística continuó afianzándose, tanto por el lado de la demanda, con un incremento del 10,4% en términos de entradas de viajeros y del 11,0% en términos de pernoctaciones, como por el lado de la oferta, con un incremento del número de establecimientos y plazas hoteleras, incrementándose la tasa de ocupación con

respecto al año anterior. En Navarra el número de viajeros se incrementó en un 12,3% con respecto a 2003, registro similar al de las pernoctaciones.

En lo concerniente al sector educativo, destaca el crecimiento producido en los alumnos matriculados en educación infantil, crecimiento que se produce en todos los territorios. Idéntica tendencia se ha registrado en la enseñanza primaria, mientras que en la enseñanza secundaria desciende el número de alumnos, así como también en la enseñanza superior.

Si nos referimos al comercio, su evolución está muy vinculada a la del consumo privado, por lo que habiendo éste registrado un crecimiento moderado, se ha producido un aumento de la actividad. Así, se ha producido un aumento en el empleo sectorial y, en la CAPV, ha crecido el volumen de ventas (2,8%) y el gasto medio por persona, crecimiento que se ha repartido entre el comercio minorista y, en menor grado, el comercio mayorista.

EDUCACION

El número de matriculaciones en los niveles de enseñanza no universitarios en el curso 2004/05 ha registrado un crecimiento interanual en torno al 2% pasando de 384.744 a 393.032, motivado principalmente por el aumento registrado en las matriculas en enseñanza infantil (9,5%) y primaria (0,9%). A diferencia del curso anterior, la Educación Secundaria Obligatoria (ESO) ha mostrado síntomas de ralentización (-2,4%), en la misma línea que las enseñanzas medias, Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior y Bachillerato LOGSE que han sufrido nuevos descensos de 2,6% y 1,8% respectivamente, con relación al curso 2003/04.

En cuanto a la educación universitaria, la evolución en el número de alumnos continúa con la misma tendencia descendente registrada en los últimos años. El número de las matriculaciones en el País Vasco ha caído un 3,7% pasando de 86.026 universitarios en 2003/04 a 82.827 en el siguiente año. Este descenso, aunque menor que el del año anterior (4,3%), se produce en todos los centros estudiados y representa más del doble de lo registrado en esta misma variable en el conjunto nacional (1,7%).

EVOLUCION DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Educación Infantil

El curso 2004/05 ha experimentado un incremento significativo en el ámbito de la Educación Infantil. Sin duda alguna, el mayor ascenso (9,5%) dentro de las enseñanzas de régimen general no universitarias (Infantil, Primaria y Secundaria) se ha visto reflejado en el grupo infantil con 92.512 alumnos en el curso 2004/05, 84.495 alumnos en el curso anterior.

Profundizando en el análisis, los datos muestran una mejor evolución en el crecimiento de matriculas en los centros públicos que en los privados (12,6% y 6,1% respectivamente), representando así los primeros el 53,5% de los alumnos y los segundos el 46,5% restante. Esta situación se aprecia muy claramente en Alava, donde el incremento de matriculas en los centros públicos supera la tasa del 34% (3,7% de incremento en la red privada) mejorando sustancialmente el porcentaje de alumnos pertenecientes a los centros públicos (60,7% en

2004/05, 54,4% el curso anterior). En Gipuzkoa, se produce una situación similar aunque con porcentajes de crecimiento más moderados, evolucionando los centros públicos muy por encima de los privados (18,6% y 7,8%), distancia que se va acortando en Bizkaia y Navarra donde se confirma también la mayor evolución en la red pública pero con menor intensidad.

En cuanto a la actuación registrada por cada área, cabe resaltar la discreta evolución de Navarra contrastándola con el salto cuantitativo registrado en Alava donde las matriculaciones en educación infantil ya sobrepasan la barrera de los 10.600 alumnos. Los otros dos Territorios muestran síntomas de crecimiento interesantes aunque más moderados.

Cuadro nº 184 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil*

Area	Curso 2003/2004			Curso 2004/2005		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	4.804	4.024	8.828	6.454	4.173	10.627
Bizkaia	17.334	17.990	35.324	18.821	19.110	37.931
Gipuzkoa	11.530	12.341	23.871	13.677	13.309	26.986
CAPV	33.668	34.355	68.023	38.952	36.592	75.544
Navarra	10.257	6.215	16.472	10.528	6.440	16.968
País Vasco.....	43.925	40.570	84.495	49.480	43.032	92.512

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En cuanto al peso de cada modalidad dentro de la educación infantil, resaltar la favorable evolución observada en las matriculaciones en el modelo D y, en particular, en lo que a Gipuzkoa se refiere. La tasa de euskaldunización crece en la CAPV, encabezando la lista el territorio de Gipuzkoa con un 98% de penetración, seguido por Bizkaia (90,2%) y Alava (88,4%), mientras que la situación en Navarra se mantiene en un nivel prácticamente idéntico al registrado el curso anterior (28,2%). En lo que afecta al tipo de centro, y confirmando la tendencia de años anteriores, la mejor evolución se registra en los centros públicos donde prácticamente el 83% de los alumnos (78,4% en la red privada) que se matriculan eligen el modelo B o D siendo este último el solicitado en el 69,2% de los casos.

Cuadro nº 185 *Nivel de euskaldunización. Educación Infantil*

(%)

Area	Curso 2003/2004					Curso 2004/2005				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	15,7	46,7	37,6	-	100,0	11,6	48,5	39,9	-	100,0
Bizkaia.....	10,7	29,8	58,4	1,1	100,0	8,9	30,6	59,5	1,1	100,0
Gipuzkoa	2,3	20,7	77,0	-	100,0	2,1	18,3	79,7	0,0	100,0
CAPV.....	8,4	28,8	62,3	0,6	100,0	6,8	28,7	63,9	0,5	100,0
Navarra.....	28,0	0,2	27,9	43,9	100,0	27,9	0,2	28,0	43,9	100,0
País Vasco	12,2	23,2	55,6	9,0	100,0	10,7	23,5	57,3	8,5	100,0
Privado	12,3	34,3	42,6	10,8	100,0	11,0	34,7	43,7	10,6	100,0
Público.....	12,1	13,0	67,6	7,3	100,0	10,5	13,6	69,2	6,7	100,0

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

A: Educación en castellano siendo el euskara una asignatura más.

B: Enseñanza bilingüe.

D: Educación en euskara con el castellano como asignatura.

X: Educación sin contacto alguno con el euskara.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Enseñanza Primaria

Al igual que el año anterior, el crecimiento en el número de matriculaciones se sitúa en torno al 1%, lo que significa que en el curso 2004/05 se suman 1.223 alumnos más, alcanzando la cifra de 130.841 alumnos de educación primaria en el País Vasco de los cuales cerca de un 40% pertenecen a Bizkaia. En la misma línea que lo apuntado el año anterior, es Navarra el territorio que registra el mejor crecimiento (2,1%), seguido por Gipuzkoa y Alava (1,1% de crecimiento ambos) relegando a Bizkaia el último lugar con una evolución prácticamente imperceptible con respecto al curso anterior.

Asimismo, cabe señalar el comportamiento evolutivo favorable observado en toda la red de centros públicos en el País Vasco (2,2%), en especial en Navarra (3,2%) y Gipuzkoa (2,6%), lo que contrasta con los resultados de evolución escasa o negativa obtenidos por los centros privados (-0,4%). Esta situación lleva consigo un ligero repunte de los centros públicos, distribuyendo el alumnado de la siguiente forma: el 51,7% se acoge a la educación pública y el 48,3% restante prefiere la privada.

Cuadro nº 186 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria*

Area	Curso 2003/2004			Curso 2004/2005		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	7.213	6.512	13.725	7.338	6.541	13.879
Bizkaia	23.361	27.428	50.789	23.636	27.173	50.809
Gipuzkoa	15.650	17.744	33.394	16.064	17.710	33.774
CAPV	46.224	51.684	97.908	47.038	51.424	98.462
Navarra	19.961	11.749	31.710	20.608	11.771	32.379
País Vasco.....	66.185	63.433	129.618	67.646	63.195	130.841

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Atendiendo a la distribución del alumnado por modelos lingüísticos, se comprueba un ascenso del peso de los modelos B y D que obedece, principalmente, a la disminución registrada por el modelo A en los tres Territorios Históricos que conforman la CAPV. En ese sentido, es la provincia de Bizkaia la que avanza más nítidamente en esta línea, rebajando el peso del modelo A en 2,7 puntos porcentuales, mientras que aumenta 1,7 puntos el modelo D y 1 punto el modelo B. La situación en Alava se muestra muy similar aunque con evoluciones algo menores y alcanzando el modelo B la mejor variación. No así para Gipuzkoa que ha experimentado un retroceso en el peso del modelo B (28,3% frente a 29,1%) aunque, al mismo tiempo, ha alcanzado el mejor índice de penetración del modelo D (69%). Los datos de Navarra se mantienen prácticamente inalterables con respecto al curso anterior, consiguiendo el modelo X el mayor porcentaje de alumnos de Educación Primaria (47,4%) a cierta distancia del modelo A y D (27,6% y 24,8% respectivamente) y más aún del escaso 0,2% correspondiente al modelo B.

En este nivel educativo, y en cuanto al tipo de centro se refiere, la tasa de euskaldunización evoluciona favorablemente en la red pública donde supone más del 72% con un aumento en el último curso de 5,8 puntos porcentuales. En este contexto se producen cambios significativos en el reparto de los modelos lingüísticos trasladando mayor peso al modelo D, que consigue una representación del 60,1%.

En el ámbito privado, se produce un retroceso de 3,2 puntos porcentuales con respecto al curso anterior, además de un cambio importante en los modelos, a la inversa de lo ocurrido en el ámbito de la educación pública, reduciendo su peso el modelo D (34,3% frente a 59%) a favor del modelo B de enseñanza bilingüe (34,6% frente 13,1%).

Cuadro nº 187 *Nivel de euskaldunización. Primaria.*

Area	(%)									
	Curso 2003/2004					Curso 2004/2005				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava	26,7	39,8	33,4	0,0	100,0	24,4	41,2	34,4	0,0	100,0
Bizkaia	20,2	28,2	50,0	1,6	100,0	17,5	29,3	51,7	1,6	100,0
Gipuzkoa	2,9	29,1	68,1	0,0	100,0	2,8	28,2	69,0	0,0	100,0
CAPV	15,2	30,1	53,8	0,8	100,0	13,4	30,6	55,2	0,8	100,0
Navarra.....	27,5	0,2	24,6	47,8	100,0	27,6	0,2	24,8	47,4	100,0
País Vasco	18,2	22,8	46,7	12,3	100,0	16,9	23,1	47,7	12,3	100,0
Privado	16,5	13,1	59,0	11,4	100,0	17,9	34,6	34,3	13,2	100,0
Público	20,0	32,9	33,7	13,3	100,0	16,0	12,3	60,1	11,6	100,0

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

El número de alumnos integrados en la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO) ha mostrado una variación interanual negativa (-2,4%) reduciendo su participación en 2.284 alumnos lo que significa que de un total de 94.302 alumnos en el curso 2003/04 se ha pasado a un total de 92.018 en el curso 2004/05.

Cuadro nº 188 *Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO*

Area	Curso 2003/2004			Curso 2004/2005		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	4.275	6.212	10.487	4.300	5.881	10.181
Bizkaia	16.479	22.368	38.847	15.813	21.541	37.354
Gipuzkoa	9.597	13.729	23.326	9.697	13.271	22.968
CAPV	30.351	42.309	72.660	29.810	40.693	70.503
Navarra	12.629	9.013	21.642	12.854	8.661	21.515
País Vasco.....	42.980	51.322	94.302	42.664	49.354	92.018

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

El primer análisis de los datos reflejados en el cuadro adjunto muestra evoluciones negativas en todas las variables salvo en tres donde se reflejan datos positivos. Esto se produce en los centros públicos de Alava, Gipuzkoa y Navarra donde aumentan levemente los alumnos que cursan sus estudios de ESO, la evolución del número de alumnos en las otras áreas estudiadas arroja valores negativos. El área de Navarra refleja el retroceso más leve (-0,6%), seguida de

Gipuzkoa con un 1,5% de reducción, y de Alava (-2,9%) y Bizkaia (-3,8%) con descensos más acentuados.

Atendiendo al tipo de centro, casi un 54% de los alumnos de ESO en el País Vasco optan por acudir a centros privados, en la CAPV este porcentaje se eleva al 57,7%. No así en Navarra, única área donde el peso de los centros públicos es mayor (59,7%), es decir que 3 de cada 5 alumnos optan por matricularse en la red pública.

Cuadro nº 189 *Nivel de euskaldunización. ESO*

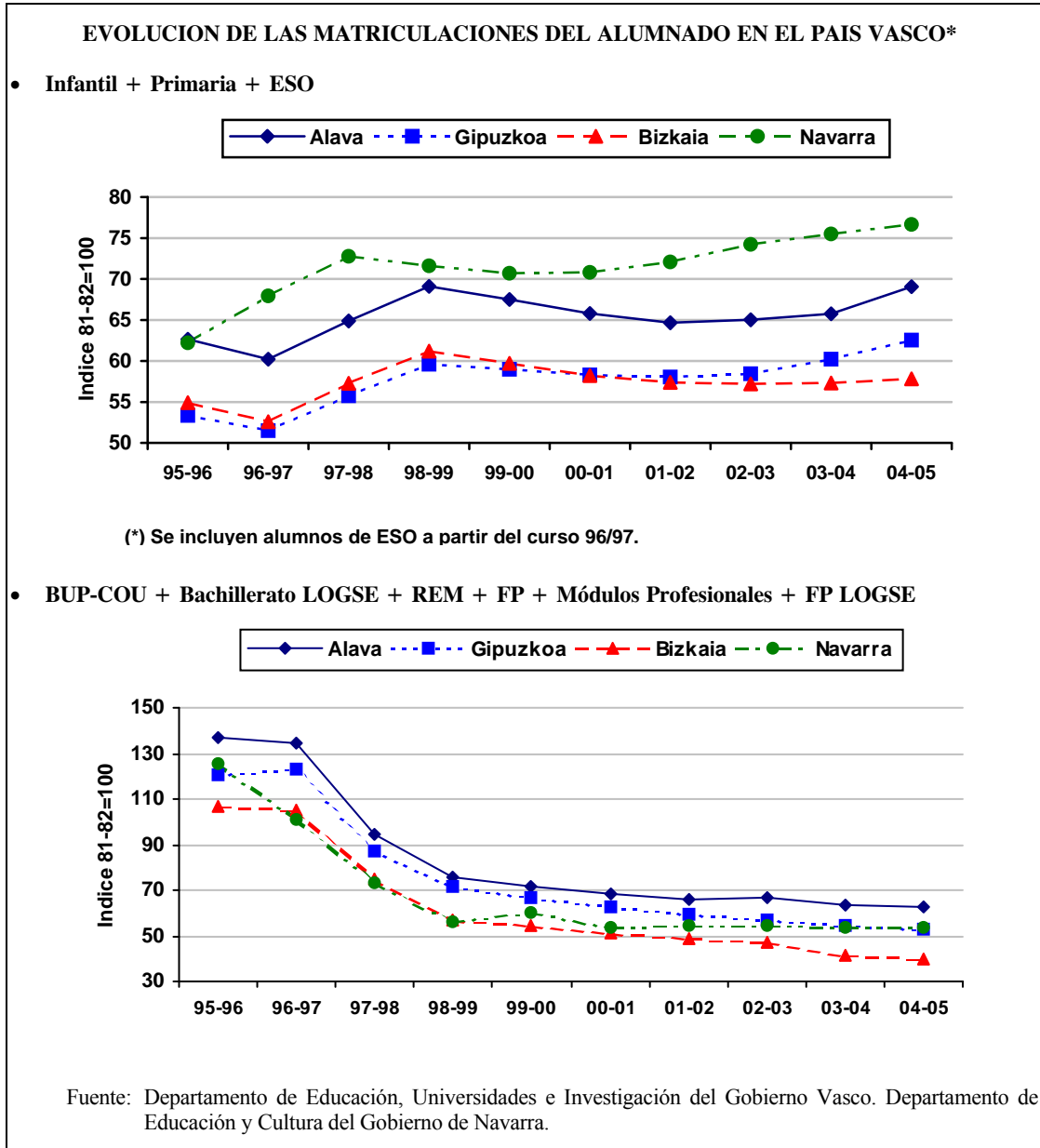
Area	(%)									
	Curso 2003/2004					Curso 2004/2005				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	46,1	25,6	28,3	0,0	100,0	44,3	24,2	31,5	0,0	100,0
Bizkaia.....	41,3	18,8	38,4	1,4	100,0	39,0	19,3	40,3	1,5	100,0
Gipuzkoa	6,1	32,0	62,0	0,0	100,0	5,3	30,7	64,0	0	100,0
CAPV.....	30,7	24,0	44,5	0,8	100,0	28,8	23,7	46,7	0,8	100,0
Navarra.....	10,6	0,2	19,3	69,9	100,0	10,2	0,1	20,0	69,7	100,0
País Vasco	26,1	18,6	38,7	16,6	100,0	24,4	19,8	38,9	16,9	100,0
Privado	32,4	22,3	30,5	14,8	100,0	30,6	26,1	28,4	14,9	100,0
Público.....	18,5	14,1	48,6	18,8	100,0	17,2	12,5	51,0	19,3	100,0

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En el País Vasco, y en lo que a nivel de euskaldunización entre los alumnos de ESO se refiere, resaltar que, en comparación con el curso anterior, son pocos los cambios acontecidos. El modelo D sigue siendo el más representativo (38,9%), seguido del modelo A (24,4%) que sufre un leve retroceso, del modelo B (19,8%) y finalmente del modelo X (16,9%). Este último sigue manteniendo, en Navarra, una cuota muy elevada (69,7%) sobre todo si la comparamos que el escaso número de alumnos de la CAPV adscritos a ese modelo (0,8%).

Gráfico nº 55



Enseñanzas Medias

Formación Profesional de Grado Medio y Grado superior (FP LOGSE)

En términos generales, podemos afirmar que el comportamiento de las matriculaciones en Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE) ha mostrado un leve retroceso (-2,6%) -síntomas ya experimentados el curso anterior- ascendiendo el número de alumnos adscritos a esta rama de la enseñanza en el País Vasco a 35.192.

Profundizando en el análisis del curso 2004/05 podemos comprobar que casi todas las variables estudiadas han registrado descensos, salvo dos aumentos experimentados en la red pública de Gipuzkoa con un 1,3% más de alumnos así como en la de Alava donde la evolución ha sido muy pequeña pero de signo positivo (0,8%).

En cuanto al peso de cada una de las redes en FP LOGSE, en el País Vasco, los centros privados cuentan con un número menor de alumnos (43,1%), especialmente en Navarra donde 3 de cada 4 están adscritos a centros de enseñanza pública. En la CAPV, la tendencia parece mostrar una desviación positiva hacia los centros de carácter público, aunque por el momento la distribución se muestra uniforme en Bizkaia y Alava donde existe prácticamente el mismo número de alumnos en cada rama y algo más acusada en Gipuzkoa donde el 58% de los alumnos se decanta por la enseñanza pública.

Cuadro nº 190 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior*

Area	Curso 2003/2004			Curso 2004/2005		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava.....	2.244	2.497	4.741	2.262	2.336	4.598
Bizkaia.....	7.432	7.569	15.001	7.218	7.217	14.435
Gipuzkoa	5.568	4.259	9.827	5.638	4.046	9.684
CAPV.....	15.244	14.325	29.569	15.118	13.599	28.717
Navarra	4.950	1.612	6.562	4.887	1.588	6.475
País Vasco	20.194	15.937	36.131	20.005	15.187	35.192

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco.
Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En lo que hace referencia al nivel de euskaldunización, el modelo A de enseñanza sigue predominando en esta rama de educación (67,5%) particularmente en el Territorio Histórico de Alava donde supera la barrera del 97%, cifra que alcanza Navarra con el modelo X. Gipuz-

koa, a diferencia del resto, es el único territorio que rompe la tendencia, rebajando considerablemente el peso del modelo lingüístico A (63,6%) y aumentando el número de alumnos que estudian bajo el modelo B (33,8%).

Cuadro nº 191 *Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior*

(%)

Area	Curso 2003/2004					Curso 2004/2005				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava	97,2	0,7	2,0	-	100,0	97,1	0,3	2,7	0,0	100,0
Bizkaia	91,1	3,4	5,5	-	100,0	90,9	3,3	5,9	0,0	100,0
Gipuzkoa	65,9	2,0	32,1	-	100,0	63,6	2,6	33,8	0,0	100,0
CAPV	83,7	2,5	13,8	-	100,0	82,7	2,6	14,8	0,0	100,0
Navarra.....	-	-	2,6	97,4	100,0	0,2	0,0	2,2	97,6	100,0
País Vasco	68,5	2,1	11,7	17,7	100,0	67,5	2,1	12,4	18,0	100,0
Privado	77,0	4,5	8,3	10,1	100,0	76,0	4,6	8,9	10,5	100,0
Público	61,8	0,1	14,4	23,7	100,0	61,0	0,2	15,1	23,7	100,0

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Bachillerato LOGSE

En el País Vasco, el alumnado de Bachillerato LOGSE asciende a 39.469, lo que supone un decremento con respecto al curso anterior de un 1,8%. Se confirma, por lo tanto, la senda bajista observada en los últimos años aunque algo más moderada teniendo en cuenta que el curso anterior el descenso se situó en torno al 6%.

Cuadro nº 192 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE*

Area	Curso 2003/2004			Curso 2004/2005		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	2.800	2.226	5.026	2.837	2.203	5.040
Bizkaia	9.223	7.941	17.164	9.001	7.739	16.740
Gipuzkoa	5.801	4.979	10.780	5.592	4.806	10.398
CAPV	17.824	15.146	32.970	17.430	14.748	32.178
Navarra	4.765	2.463	7.228	4.802	2.489	7.291
País Vasco.....	22.589	17.609	40.198	22.232	17.237	39.469

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Por territorios, podemos apreciar que tanto Alava como Navarra son los dos únicos que no sufren decrementos (0,3% y 0,9%). Navarra aumenta levemente el número de alumnos en los dos tipos de centros, público y privado, similar a lo que sucede en Alava pero únicamente en la red pública. Asimismo, cabría resaltar que en el País Vasco son los centros públicos los que acogen el mayor número de alumnos (56,3%), situación que se repite en Navarra pero de forma más notoria, teniendo en cuenta que el 66% de los alumnos acude a la red pública para matricularse en Bachillerato LOGSE.

En cuanto a la distribución observada por tipos de modelo lingüístico, los datos del curso 2004/05 se muestran muy similares a los de años anteriores. Las diferencias más apreciables ocurren en el modelo A que rebaja ligeramente su peso a la vez que el modelo D aumenta suavemente el número de alumnos. Por territorios, Gipuzkoa se mantiene con el mayor nivel de euskaldunización (66%), seguido a cierta distancia por Bizkaia (38,3%), Alava (29,3%) y Navarra (19,1%).

Por tipo de centro, con una tasa de 45,1% frente a una de 35,6%, sigue siendo la enseñanza pública la que ocupa un mejor lugar, aunque hay que destacar la senda creciente de ambas redes en su tasa de euskaldunización.

Cuadro nº 193 *Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE*

(%)

Area	Curso 2003/2004					Curso 2004/2005				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	71,4	-	28,6	-	100,0	70,7	0,0	29,3	0,0	100,0
Bizkaia.....	62,8	0,8	35,7	0,7	100,0	60,9	0,7	37,6	0,7	100,0
Gipuzkoa.....	36,5	4,4	59,1	-	100,0	34,0	4,2	61,8	0,0	100,0
CAPV.....	55,5	1,8	42,3	0,4	100,0	53,8	1,7	44,2	0,4	100,0
Navarra.....	4,1	0,0	17,4	78,5	100,0	4,2	0,0	19,1	76,6	100,0
País Vasco.....	46,3	1,5	37,8	14,4	100,0	44,6	1,4	39,5	14,5	100,0
Privado.....	51,7	2,9	31,6	13,8	100,0	50,3	2,6	33,0	14,1	100,0
Público.....	42,0	0,4	42,6	14,9	100,0	40,2	0,5	44,6	14,8	100,0

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

EVOLUCION DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

La red universitaria del País Vasco cuenta con un total de cinco universidades. Dos de ellas son públicas, la Universidad del País Vasco y la Universidad Pública de Navarra, y las otras tres de carácter privado, esto es, la Universidad de Deusto, la Universidad de Mondragón y la Universidad de Navarra.

Como en años anteriores, el número de universitarios matriculados en el País Vasco ha mostrado síntomas de retroceso. Entre los cursos 2003/04 y 2004/05 la disminución se ha producido en más de 3.000 alumnos, pasando de un total de 86.194 a 82.827, lo que equivale a un 3,9% menos que el año anterior.

Cuadro nº 194 *Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco*

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 03/04	Curso 04/05	Curso 03/04	Curso 04/05
Universidad del País Vasco	49.134	48.240	3.951	4.028
Alava	7.985	8.016	630	636
Bizkaia	28.191	27.408	2.324	2.370
Gipuzkoa.....	12.958	12.816	997	1.022
Universidad de Navarra⁽¹⁾.....	12.041	11.562	1.490	705
Navarra	10.129	9.758	1.351	614
Gipuzkoa.....	1.912	1.804	139	91
Universidad Pública de Navarra	8.150	7.580	781	811
Navarra	8.150	7.580	781	811
Universidad de Deusto.....	13.221	11.853	1.929	1.749
Alava	131	117	11	-
Bizkaia	10.754	9.549	1.592	1.442
Gipuzkoa.....	2.336	2.187	326	307
Universidad de Mondragón⁽²⁾	3.648	3.592	274	276
Bizkaia	49	-	-	-
Gipuzkoa.....	3.599	3.592	274	276
Total	86.194	82.827	8.425	7.569
Alava	8.116	8.133	641	636
Bizkaia	38.994	36.957	3.916	3.812
Gipuzkoa.....	20.805	20.399	1.736	1.696
CAPV	67.915	65.489	6.293	6.144
Navarra	18.279	17.338	2.132	1.425

(1) En el curso 2004/05 sólo se han contabilizado los profesores con contrato laboral.

(2) El personal docente del campus de Bizkaia se incluye en los 276 profesores del campus guipuzcoano, ya que algunos profesores imparten sus clases en ambos campus, pero principalmente en Gipuzkoa.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza (EUSTAT).

Centrando la atención por centro docente, la Universidad de Deusto (-10,3%) y la Universidad Pública de Navarra (-7%) siguen encabezando la lista de las universidades que más han sufrido el descenso de sus alumnos. La Universidad de Navarra también experimenta un retroceso en el número de alumnos (-4%) pero más moderado que lo acontecido el curso anterior (-6,5%). Esto mismo ocurre para la Universidad del País Vasco (UPV) -universidad que representa más del 58% del total de los alumnos - donde el decremento se cifra en 894 alumnos pasando de 49.134 en el curso 2003/04 a 48.240 en el curso siguiente. Este año, a diferencia del anterior, la Universidad de Mondragón experimentaba una evolución negativa disminuyendo sus alumnos en un 1,5%.

Centrando la atención en el reparto de alumnos por Universidades, la fotografía del último curso se presenta casi idéntica a la observada el año anterior. Es decir, la UPV con un peso relativo de 58,2% aumenta su tasa un poco más de 1 punto porcentual, en la misma proporción que se reduce la cuota de la Universidad de Deusto que pasa a representar el 14,3% del total. La Universidad de Navarra ocupa, a muy corta distancia, el tercer lugar con un 13,9%, seguida de la Universidad Pública de Navarra (9,1%) y la Universidad de Mondragón (4,3%). Por territorios, Bizkaia acapara el 44,6% de los alumnos, Gipuzkoa el 24,6%, Navarra el 20,9% y Alava el 9,8%.

En lo que respecta a la evolución del personal docente, se produce este año un cambio en la Universidad de Navarra a la hora de contabilizar el número de profesores. A diferencia de otros años tan sólo se tienen en cuenta los profesores con contrato laboral, por lo tanto las cifras entre los dos últimos cursos no son comparables entre si. En términos generales y en lo que a las otras universidades se refiere, la plantilla de profesores se mantiene estable o aumenta ligeramente salvo en el caso de la Universidad de Deusto que sufre una disminución del 9,3%.

Cuadro nº 195 *Distribución del alumnado en la UPV*

Territorio Histórico	Curso 03/04	Curso 04/05	%	Δ% año anterior
ALAVA	7.985	8.016	100,0	0,4
F. Farmacia	1.558	1.596	19,9	2,4
F. Filología, Geografía e Historia.....	2.191	2.070	25,8	-5,5
E.U. Magisterio.....	1.173	1.229	15,3	4,8
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.769	1.847	23,0	4,4
E.U. de Trabajo Social	325	354	4,4	8,9
E.U. de Empresariales	676	624	7,8	-7,7
F. CC. Ec. y Empresariales.....	222	232	2,9	4,5
UNED	71	64	0,8	-9,9
BIZKAIA	28.191	27.408	100,0	-2,8
F. Ciencias	3.474	3.133	11,4	-9,8
F. Bellas Artes	1.518	1.539	5,6	1,4
F. Ciencias Económicas y Empresariales.....	4.738	4.332	15,8	-8,6
F. Ciencias Sociales e Información	2.978	2.956	10,8	-0,7
F. Medicina y Odontología.....	1.334	1.314	4,8	-1,5
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	4.043	3.999	14,6	-1,1
E.U.E. Empresariales	2.005	1.958	7,1	-2,3
E.U. Enfermería	544	584	2,1	7,4
E.U. Profesorado EGB	2.600	2.709	9,9	4,2
E. Relaciones laborales	788	639	2,3	-18,9
E.U.I. Técnica Industrial	2.270	2.381	8,7	4,9
E.U.I. Técnica Minera.....	767	792	2,9	3,3
ETS Náutica	384	395	1,4	2,9
UNED	748	677	2,5	-9,5
GIPUZKOA	12.958	12.816	100,0	-1,1
F. Ciencias Químicas.....	412	361	2,8	-12,4
F. Derecho	865	692	5,4	-20,0
F. Informática	1.531	1.495	11,7	-2,4
F. Filosofía y Ciencias de la Educación.....	1.543	1.486	11,6	-3,7
F. Psicología.....	1.316	1.306	10,2	-0,8
ETS Arquitectura	1.313	1.320	10,3	0,5
E.U.E. Empresariales	1.176	1.128	8,8	-4,1
E.U. Profesorado EGB	1.172	1.244	9,7	6,1
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	2.589	2.751	21,5	6,3
E.U. Enfermería	401	435	3,4	8,5
F.CC. Económicas y Empresariales	514	490	3,8	-4,7
UNED	126	108	0,8	-14,3
TOTAL.....	49.134	48.240	-	-1,8

Fuente: UPV/EHU.

Atendiendo a las distintas especialidades impartidas en las universidades del País Vasco, a continuación se destacan los aspectos de mayor interés:

- En la *Universidad del País Vasco (UPV)* en el curso 2004/05 han cursado sus estudios un total de 48.240 alumnos repartidos entre los campus de Bizkaia (56,8%), Gipuzkoa

(26,5%) y Alava (16,6%). Gipuzkoa (-1,1%) y Bizkaia (-2,8%) sufren pequeños descensos, no así Alava que aumenta ligeramente su número de alumnos (0,4%).

Por lo que se refiere a la evolución del alumnado en las diferentes facultades, destacar los fuertes descensos observados en el campus de Gipuzkoa en la Facultad de Derecho (-20%), UNED (-14,3%) y Ciencias Químicas (-12,4%), a diferencia de Enfermería que protagoniza el mejor incremento interanual con un 8,5% de alumnos más que el año anterior. En lo que concierne a Bizkaia, y al igual que el año anterior, se producen retrocesos importantes en los alumnos inscritos en Relaciones Laborales (-18,9%), Ciencias (-9,8%), UNED (-9,5%) y Ciencias Económicas y Empresariales (-8,6%), en cambio, como nota discordante, habría que resaltar el incremento observado en Enfermería (7,4%). En cuanto al campus de Alava, los descensos se producen en UNED (-9,9%), Empresariales (-7,7%) y Filología, Geografía e Historia (-5,5%), el resto evolucionan favorablemente, en especial Trabajo Social con un 8,9% de incremento interanual.

Con relación al peso de cada una de las facultades y en lo que a Alava respecta, Farmacia (19,9%), Filología, Geografía e Historia (25,8%), Magisterio (15,3%) y Ingeniería Técnica Industrial (23%), se reparten casi el 85% de los alumnos del campus de la UPV. En Bizkaia, de las 14 carreras estudiadas, más de la mitad de los alumnos se reparten entre Ciencias Económicas (15,8%), Ingeniería Industrial y de Telecomunicaciones (14,6%), Ciencias (11,4%) y Ciencias sociales e información (10,8%). Finalmente en Gipuzkoa, el panorama no ha cambiado demasiado con respecto al curso precedente, el mayor peso sigue recayendo, sin duda, en Ingeniería Técnica Industrial con un 21,5% de participación, a cierta distancia de Informática (11,7%), Filosofía y Ciencias de la Educación (11,6%), Arquitectura (10,3%) y Psicología (10,2%).

- En la *Universidad de Navarra* en el curso 2004/05, el número de alumnos inscritos ascendió a 11.562 (-4%) distribuidos en dos campus, uno en Navarra con más del 84% de los alumnos y otro en Gipuzkoa. Profundizando en el análisis podemos comprobar que en Gipuzkoa los descensos en las matriculas se han producido en las dos modalidades de enseñanza que se imparten en el campus, es decir, Ingeniería Industrial (-5%) que abarca el 86,1% de los alumnos del campus guipuzcoano, y Secretaría y Administración (-9,4%).

En el campus de Navarra, en línea con lo acontecido el curso anterior, se observan fuertes descensos en Enfermería (-16,8%), Derecho (-13,9%), Filosofía y Letras (-13,3%), Derecho Canónico (-11,9%) y Ciencias (-9,7%). La mejor evolución la protagoniza Teología (5%), seguida de Arquitectura (4,3%) y Arquitectura Técnica (3,4%). Las carreras

con mayor presencia de alumnos siguen siendo Ciencias de la Información (14,8%), Medicina (14,6%) y Ciencias (12,5%).

Cuadro nº 196 *Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra*

Territorio Histórico	Curso 03/04	Curso04/05	%	Δ% año anterior
NAVARRA.....	10.129	9.758	100,0	-3,7
Derecho.....	619	533	5,5	-13,9
Medicina.....	1.400	1.423	14,6	1,6
Filosofía y Letras.....	1.043	904	9,3	-13,3
Ciencias de la Información.....	1.428	1.443	14,8	1,1
Derecho Canónico.....	42	37	0,4	-11,9
Ciencias.....	1.356	1.224	12,5	-9,7
Farmacia.....	896	847	8,7	-5,5
Arquitectura.....	796	830	8,5	4,3
Teología.....	381	400	4,1	5,0
Ciencias Económicas e Empresariales.....	935	946	9,7	1,2
Filosofía.....	93	92	0,9	-1,1
Enfermería.....	553	460	4,7	-16,8
Arquitectura Técnica.....	468	484	5,0	3,4
Instituto de Ciencias para la familia	106	97	1,0	-8,5
Instituto Empresa y Humanismo	13	38	0,4	192,3
GIPUZKOA.....	1.912	1.804	100,0	-5,6
Ingeniería Industrial.....	1.636	1.554	86,1	-5,0
Secretariado y Administración.....	276	250	13,9	-9,4
TOTAL ⁽²⁾	12.041	11.562	-	-4,0

(1): Se han incluido en la tabla los dos Institutos de la Universidad de Navarra

(2): Hay 1.143 Alumnos de Doctorado y 273 realizando un Master.

Fuente: Universidad de Navarra.

- La *Universidad Pública de Navarra* cuenta con un total 7.580 alumnos, lo que viene a significar un descenso del 7% en el número de matriculas con respecto al curso anterior. Si bien es cierto que todas las facultades apuntan retrocesos, es importante destacar el correspondiente a la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Agrónomos que sitúa por encima del 12% aunque, en términos absolutos, la facultad que más sufre la disminución en el número de alumnos, es la de Ingenieros Industriales y de Telecomunicaciones. En lo que se refiere a la distribución, el grueso del alumnado se reparte entre tres facultades, Ingeniería Industrial y Telecomunicaciones (34,7%), Ciencias Económicas y Empresariales (24,7%) y Ciencias Humanas y Sociales (23%).

Cuadro nº 197 *Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 03/04	Curso 04/05	%	$\Delta\%$ año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	1.092	956	12,6	-12,5
E.T.S. Ingenieros Industriales y de Telecom.	2.790	2.631	34,7	-5,7
E.U. de Estudios Sanitarios	392	378	5,0	-3,5
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.995	1.874	24,7	-6,1
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.882	1.741	23,0	-7,5
Total	8.150	7.580	100,0	-7,0

* Hay 562 alumnos realizando el proyecto de fin de carrera y 543 de doctorado.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- La *Universidad de Deusto (UD)* contabilizó en el curso 2004/05 un total de 11.853 alumnos, 1.368 menos que el curso anterior, repartidos de la siguiente manera: 1.205 menos en Bizkaia, 149 menos en Gipuzkoa y 14 en Alava. Un análisis más detallado pone de manifiesto que la caída de alumnos se debe principalmente a las carreras de Turismo (-20,1%), Derecho (-16,8%), Filosofía y Letras (-15,1%) y la facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (-14,9%) además de las Escuelas (-19,1%) e Institutos (-18,6%). Destacar, como evolución positiva, la observada en los alumnos de Ciencias Económicas y Empresariales, que incrementan su número en un 12%.

En cuanto a lo que concierne la distribución por territorios, el 18,4% del alumnado de la UD se encuentra adscrito al campus de Gipuzkoa, el 80,6% a Bizkaia y el 1% restante a Alava. Por tipo de estudios, el mayor peso en Bizkaia corresponde a Ingeniería Informática (30,9%), Filosofía y Ciencias de la Educación (17,4%) y Derecho (17,1%) mientras que en Gipuzkoa predominan los alumnos matriculados en Empresariales (57,6%) y Filosofía y Letras (29,4%).

Cuadro nº 198 *Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto*

Territorio Histórico	Curso 03/04	Curso 04/05	%	Δ% año anterior
ALAVA	131	117	100,0	-10,7
Ingeniería	131	117	100,0	-10,7
BIZKAIA	10.754	9.549	100,0	-11,2
Derecho	1.963	1.633	17,1	-16,8
Filosofía y Letras	556	472	4,9	-15,1
Facultad de F.I.C.E.	1.956	1.664	17,4	-14,9
Teología	63	59	0,6	-6,3
Ciencias Económicas y Empresariales...	1.022	1.145	12,0	12,0
Sociología y Ciencias Políticas.....	152	157	1,6	3,3
Ingeniería-Informática	3.227	2.948	30,9	-8,6
Escuelas Universitarias.....	1.187	960	10,1	-19,1
Institutos Superiores	628	511	5,4	-18,6
GIPUZKOA	2.336	2.187	100,0	-6,4
Empresariales	1.300	1.259	57,6	-3,2
Filosofía y Letras	724	644	29,4	-11,0
Turismo	254	203	9,3	-20,1
Trabajo Social	58	81	3,7	39,7
TOTAL ⁽¹⁾	13.221	11.853	-	-10,3

(1) Hay 244 alumnos de Doctorado y 1320 de Postgrados que se encuentran incluidos en la tabla.

Fuente: Universidad de Deusto.

- Finalizando con el análisis de las universidades, la *Universidad de Mondragón* ha rebajado levemente el número de alumnos en sus aulas. En el curso 2004/05 son 3.592 las matriculaciones, un 1,5% menos que el año anterior. Teniendo en cuenta el peso relativo de cada modalidad de estudios, el descenso más representativo (-7,5%) se produce en Ingeniería Técnica industrial- Mecánica que aglutina el 20,9% de los estudiantes. En lo que al decremento más acusado se refiere, éste tiene lugar en la licenciatura en Administración y Dirección de empresas que decrece un 23%. En cambio Magisterio, que agrupa a más del 13% de los alumnos, ha experimentado un incremento de 15%.

Por tipo de facultad, la Escuela Politécnica Superior sigue representando más del 61% del alumnado, seguida de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación con un 21,1% y finalmente la Facultad de Ciencias Empresariales que agrupa al 17,7% restante.

Cuadro nº 199 *Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón*

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 03/04	Curso 04/05	%	$\Delta\%$ año anterior
Escuela Politécnica Superior.....	2.258	2.200	61,2	-2,6
Ing. de Organización Industrial.....	154	134	3,7	-13,0
Ing. de Automática y Electrónica Industrial.....	84	93	2,6	10,7
Ing. en Informática.....	70	76	2,1	8,6
Ing. Industrial.....	150	176	4,9	17,3
Ing. Telecomunicación.....	-	19	0,5	-
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial.....	295	271	7,5	-8,1
Ing. Téc. Ind., Mecánica.....	811	750	20,9	-7,5
Ing. Téc. en Diseño Industrial.....	304	316	8,8	3,9
Ing. Téc. en Informática de Sistemas.....	252	234	6,5	-7,1
Ing. Tec. en Telecomunicaciones	138	131	3,6	-5,1
F. de Human. y Ciencias de la Educación.....	746	758	21,1	1,6
Licenciatura en Humanidades.....	221	184	5,1	-16,7
Magisterio*.....	413	475	13,2	15,0
Licenciatura en Psicopedagogía.....	112	99	2,8	-11,6
F. de Ciencias Empresariales.....	644	634	17,7	-1,6
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas.....	356	274	7,6	-23,0
Ing. Téc. en Informática de Gestión.....	214	216	6,0	0,9
Secretariado de Dirección.....	41	77	2,1	87,8
Diplomatura en Ciencias Empresariales.....	33	67	1,9	103,0
TOTAL.....	3.648	3.592	100	-1,5

* Incluye las especialidades de Educación Especial, Educación Infantil y de Lengua Extranjera.

Fuente: Universidad de Mondragón.

SANIDAD

SANIDAD EN LA CAPV

El mapa sanitario de la Comunidad Autónoma del País Vasco se divide en las áreas sanitarias de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa, que no coinciden exactamente con la delimitación geográfica de los Territorios Históricos. En cada una de estas áreas, la actividad sanitaria se divide en dos grandes ámbitos: la asistencia hospitalaria y la asistencia extrahospitalaria. La primera se refiere a los servicios prestados en la red de hospitales de la CAPV, mientras que la segunda hace referencia a la actividad desarrollada en los centros extrahospitalarios (ambulatorios, consultorios, centros de salud,...).

Atendiendo a la información proporcionada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat), y comenzando por el análisis de los principales indicadores de la actividad asistencial en la CAPV, cabe señalar que en 2003 la red hospitalaria cuenta con un total de 44 centros, que emplean a un total de 19.887 personas. La cifra de pacientes ingresados en los centros hospitalarios de la CAPV asciende a 278.195 en 2003, que en conjunto han generado 2.399.586 estancias (es decir, 8,7 días de estancia media). Por su parte, la red de asistencia extrahospitalaria de la CAPV se compone de 440 centros sanitarios en 2003, empleando en conjunto un total de 6.966 personas.

En el ámbito económico, el gasto total de la actividad sanitaria vasca asciende a 1.653,3 millones de euros en 2003, cuantía que viene a representar en torno al 3,5% del PIB de la CAPV en dicho año. Más concretamente, el gasto total de los centros hospitalarios de la CAPV ha ascendido a 1.318,1 millones de euros en 2003, lo que supone un aumento del 7,4% con relación al año anterior. El gasto extrahospitalario público, por su parte, se cifra en 335,1 millones de euros: un 3,7% superior al registrado en 2002.

Cuadro nº 200 *Resumen de la actividad asistencial en la CAPV*

Concepto	2001	2002	2003	% Δ 03/02
ACTIVIDADES HOSPITALARIAS				
Nº hospitales	46	45	44	-2,2
Personal ocupado	19.452	19.716	19.887	0,9
Camas hospitalarias	8.111	8.110	7.985	-1,5
Enfermos ingresados	279.659	272.818	278.195	2,0
Estancia media (días)	8,6	8,9	8,7	-2,2
Gasto hospitalario (M euros)	1.166,1	1.227,3	1.318,1	7,4
ACTIVIDADES EXTRAHOSPITALARIAS				
Centros extrahospitalarios	431	439	440	0,2
Personal ocupado	6.712	6.874	6.966	1,3
Gasto extrahospitalario (M euros)	293,7	323,2	335,1	3,7

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red hospitalaria

Centrando la atención en la red hospitalaria, cabe reseñar que los 44 hospitales de la CAPV disponen de un total de 7.985 camas, obteniéndose una ratio de 3,9 camas hospitalarias por cada 1.000 habitantes. En comparación con 2002, se observa que la dotación de camas hospitalarias ha disminuido un 1,5%, debido al cierre de un hospital de carácter privado. A pesar de que los hospitales privados superan en número a los de carácter público (26 frente a 18), la mayor parte de las camas hospitalarias pertenecen a la red pública, con una participación de 68,2% frente a un 31,8% del sector privado.

Atendiendo a la finalidad asistencial, cabe señalar que dos terceras partes de los centros hospitalarios de la CAPV son hospitales de agudos o de corta estancia (68,2%), mientras que el resto se reparte entre psiquiátricos (20,5%) y hospitales de media-larga estancia (11,3%). Considerando la capacidad de los centros, la red hospitalaria se compone de: 2 hospitales de más de 800 camas (Hospital de Cruces y Hospital Ntra. S^{ra}. de Aránzazu), 3 hospitales de entre 401 y 800 camas, 7 hospitales de entre 201 y 400 camas, 13 hospitales de entre 101 y 200 camas y 19 hospitales de 100 o menos camas.

Por áreas de salud, Bizkaia aglutina la mayor parte de los hospitales, con un total de 22 centros: 9 públicos y 13 privados. En Gipuzkoa, los hospitales privados doblan en número a los de carácter público (10 y 5, respectivamente), mientras que en Alava el reparto por dependencia está más equilibrado con 4 hospitales públicos y 3 privados.

Cuadro nº 201 *Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2003)*

Concepto	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	44	100,0	7	22	15
Agudos	30	68,2	4	15	11
Media y larga estancia	5	11,3	2	2	1
Psiquiátricos	9	20,5	1	5	3
Públicos (Osakidetza)	18	40,9	4	9	5
Privados	26	59,1	3	13	10
CAPACIDAD (nº de camas)					
< 51 camas	10	22,7	1	7	2
51-100 camas	9	20,5		5	4
101-200 camas	13	29,5	3	4	6
201-400 camas	7	15,9	2	4	1
401-800 camas	3	6,8	1	1	1
> 800 camas	2	4,5		1	1

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

El personal hospitalario, por su parte, asciende a 19.887 personas: 171 personas más que en 2002. El reparto de la plantilla en función de la especialidad pone de manifiesto la relevancia del personal asistencial, que aglutina el 80,5% del personal hospitalario con un total de 16.001 profesionales en 2003. La mayor parte del personal asistencial son médicos y personal de enfermería (auxiliares de clínica en su mayor parte), sumando un total de 4.180 y 5.165 profesionales, respectivamente. Por su parte, el personal no asistencial asciende a 3.886 personas, lo que supone un retroceso del 0,8% con relación a la cifra del año 2002.

El 78,2% del personal hospitalario trabaja en centros hospitalarios de Osakidetza y el 21,8% restante en la red privada. Si se clasifica el personal en función de la finalidad asistencial de los centros, se obtiene que la gran mayoría se asigna a hospitales de agudos (88,4%), en tanto que el 11,6% restante se reparte entre los psiquiátricos (7,3%) y los hospitales de media y larga estancia (4,3%).

Atendiendo a la vinculación laboral, cabe señalar que el 86,7% del personal hospitalario trabaja a jornada completa, el 6,1% a jornada parcial y el 7,2% restante corresponde a colaboradores habituales no vinculados a los hospitales. En Alava, la proporción de personal que trabaja a jornada completa alcanza el 93%, frente a un 84,9% y 86,6% en Bizkaia y Gipuzkoa, respectivamente.

Cuadro nº 202 *Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2003)*

Concepto	CAPV	% Δ 03/02	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL.....	19.887	0,9	3.108	10.295	6.484
Vinculado	18.461	0,9	2.952	9.474	6.035
Jornada completa	17.245	-0,1	2.889	8.740	5.616
Jornada parcial	1.216	17,9	63	734	419
Colaboradores habituales	1.426	0,7	156	821	449
Agudos	17.588	0,9	2.654	9.049	5.885
Media y larga estancia	863	0,6	200	545	118
Psiquiátricos	1.436	0,2	254	701	481
Público (Osakidetza)	15.557	1,4	2.712	8.376	4.469
Privado	4.330	-1,1	396	1.919	2.015
Personal Asistencial	16.001	1,3	2.388	8.466	5.147
Médicos	4.180	2,5	580	2.269	1.331
ATS y DE.....	5.165	0,4	824	2.705	1.636
Auxiliar clínica.....	4.477	0,1	675	2.365	1.437
Resto.....	2.179	3,6	309	1.127	743
Personal no Asistencial	3.886	-0,8	720	1.829	1.337

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Pasando a analizar los principales resultados de la actividad asistencial hospitalaria en el año 2003, el primer dato a considerar es que el número de enfermos ingresados en los hospitales de la CAPV ha aumentado un 2% en 2003, hasta un total de 278.195 personas: 5.377 más que en 2002. El 96,7% de las hospitalizaciones se adscriben a los centros de agudos (269.118 en total), y el resto a hospitales de media y larga estancia (6.244) y psiquiátricos (2.833). Como cabe esperar, la mayor parte de los pacientes ingresan en hospitales públicos, predominio que además se ha intensificado con respecto al año anterior (73,4% del total ingresos en 2003, frente a un 72,8% en 2002).

Por especialidades médicas, el mayor número de hospitalizaciones se vincula a dos especialidades: medicina interna y especialidades médicas (33,1% del total) y cirugía general y especialidades quirúrgicas (32,3%). Los ingresos en la especialidades de traumatología y ortopedia representan un 14,9% del total, en obstetricia un 8,1%, en ginecología un 5% y en pediatría un 4,8%. En cambio, psiquiatría sólo aglutina el 2,5% del total de ingresos hospitalarios.

Cuadro nº 203 *Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2003)*

Concepto	CAPV	% Δ 03/02	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	278.195	2,0	36.298	147.002	94.895
Público (Osakidetza)	204.064	2,7	31.815	103.407	68.842
Privado	74.131	0,0	4.483	43.595	26.053
Agudos	269.118	1,9	35.395	140.084	93.639
Media y larga estancia	6.244	5,2	693	4.874	677
Psiquiátricos	2.833	6,5	210	2.044	579
En porcentaje (%):					
Medicina interna y especialidades médicas ..	33,1	1,6	37,0	33,7	30,6
Cirugía general y especial. quirúrgicas	32,3	1,7	28,8	33,7	31,4
Psiquiatría	2,5	1,2	2,9	2,8	2,0
Otros	32,2	2,7	31,3	29,8	36,0

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Los pacientes ingresados en los hospitales vascos a lo largo de 2003 han generado un total de 2.399.586 días de estancia, lo que supone un aumento interanual del 1,0%. Los centros de Osakidetza concentran el 70,9% de las estancias, correspondiendo el restante 29,1% a los centros de la red privada. La comparación con las estancias contabilizadas en 2002 refleja diferentes resultados en función de la dependencia de los centros: mientras las estancias en los hospitales públicos disminuyen un 0,7%, las de los centros privados aumentan un 5,2%. Atendiendo a la finalidad, los hospitales de agudos concentran el mayor número de estancias (1.558.469 en total), a gran distancia de las registradas en psiquiátricos (639.165) y centros de media y larga estancia (201.952).

Cuadro nº 204 *Estancias por dependencia y finalidad (2003)*

Estancias	CAPV	% Δ 03/02	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	2.399.586	1,0	364.677	1.073.812	961.097
Públicos (Osakidetza)	1.701.166	-0,7	301.936	920.890	478.340
Privados	698.420	5,2	62.741	152.922	482.757
Agudos	1.558.469	1,1	209.175	762.777	586.517
Media y larga estancia	201.952	-2,6	69.376	95.865	36.711
Psiquiátricos	639.165	1,9	86.126	215.170	337.869

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

A la vista de los ingresos y estancias hospitalarias, la estancia media de los pacientes ingresados en la red de hospitales de la CAPV se sitúa en 8,7 días en 2003, frente a 8,9 días en 2002. En los hospitales de Osakidetza la estancia media alcanza 8,3 días, en tanto que en los centros privados el promedio se eleva a 9,4 días. En 2002, estas ratios fueron de 8,5 y 9,9 días, respectivamente.

Lógicamente, la estancia media varía significativamente según la finalidad de los hospitales: 5,8 días en los centros de agudos (corta estancia), 32,3 días en los hospitales de media y larga estancia y 225,6 días en los psiquiátricos. La comparación con los promedios obtenidos en 2002 refleja una caída de la estancia media en los tres tipos de centros considerados, correspondiendo la disminución más significativa a los hospitales psiquiátricos (-7,9%).

Cuadro nº 205 *Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2003)*

Concepto	CAPV	% Δ 03/02
Total	8,6	-2,9
Públicos (Osakidetza)	8,3	-1,9
Privados	9,4	-4,9
Agudos	5,8	-2,9
Media y larga estancia	32,3	-2,3
Psiquiátricos	225,6	-7,9

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por otro lado, cabe señalar que en 2003 las urgencias atendidas en los hospitales de la CAPV se han cifrado en 1.043.230, lo que supone un aumento del 4,3% con respecto al año 2002. El 86,4% de las urgencias se han atendido en hospitales públicos y el restante 13,6% en centros de carácter privado. Las consultas externas hospitalarias (2.122.406 en total) también han evolucionado de forma similar, registrando un aumento interanual del 4,1%. En este caso, los hospitales de Osakidetza aglutinan el 77,8% de las consultas realizadas y los hospitales privados el 22,2% restante.

En cuanto a la actividad quirúrgica, se han contabilizado un total de 214.028 intervenciones (2,3% más que en 2002), de las que el 62% se han realizado en hospitales públicos. Finalmente, el número de partos atendidos en 2003 ha sido de 19.191, un 5,8% más que el año anterior. Los hospitales públicos han atendido el 88,6% de los partos (17.001 en total) y los privados el 11,4% restante.

Cuadro nº 206 *Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2003)*

	Urgencias	Consultas externas	Intervenciones quirúrgicas	Partos
Total	1.043.230	2.122.406	214.028	19.191
Públicos (Osakidetza)	901.315	1.652.273	132.714	17.001
Privados	141.915	470.133	81.314	2.190

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por lo que se refiere a la actividad económica de los hospitales de la CAPV, el ejercicio 2003 se cierra con una cifra de gasto de 1.318 millones de euros (es decir, el 2,8% del PIB de la CAPV), frente a 1.229 millones de euros de ingresos. Ambas cifras suponen unos incrementos interanuales del 7,4% y 5,9%, respectivamente, que en términos absolutos se traducen en 90,9 millones de euros más de gasto y 68 millones más de ingresos. Del total del gasto hospitalario, 1.257,6 millones de euros corresponden a gastos corrientes (gastos de personas en su mayor parte) y 60,5 millones a inversiones.

Cuadro nº 207 *Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2003)*

Concepto	CAPV	% Δ 03/02	(millones de euros)		
			Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL GASTOS (gastos corrientes e inversiones)	1.318,1	7,4	192,2	678,3	447,6
TOTAL GASTOS CORRIENTES	1.257,6	6,8	187,2	652,2	418,2
Compras	349,3	9,3	44,3	183,7	121,2
Servicios Exteriores	54,3	9,6	7,0	27,8	19,6
Gastos de personal	807,2	5,7	129,4	418,2	259,6
Dotación para amortizaciones	37,558	7,6	5,512	18,593	13,452
Otros gastos	9,3	-12,7	1,0	3,9	4,4
TOTAL INVERSIONES	60,5	22,9	5,0	26,1	29,3
TOTAL INGRESOS (Ingresos y subvenciones)	1.229,1	5,9	186,7	629,6	412,8
TOTAL VENTAS E INGRESOS	1.200,1	6,1	181,5	613,3	405,3
Ingresos por prestac. de asistencia	1.166,9	6,4	177,8	592,3	396,8
Otros ingresos	25,2	-1,3	3,4	13,3	8,0
Subvenciones a la explotación	8,0	0,6	0,3	7,7	0,4
TOTAL SUBVENCIONES DE CAPITAL	29,1	-4,7	5,2	16,4	7,5

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Para finalizar con el presente apartado, se resume a continuación la evolución de algunos de los principales indicadores que caracterizan la actividad de los hospitales de la CAPV a lo largo del año 2003:

- Por cada 1.000 habitantes se mantiene el número de camas (3,9), aumentan las intervenciones quirúrgicas (104) y las consultas externas (1.032), en cambio disminuyen las urgencias (507), la frecuentación hospitalaria (135) y las estancias (1.167).
- El personal equivalente por cada 100 camas aumenta ligeramente, tanto en el caso del personal asistencial (179,9) como no asistencial (48,1)
- El índice de ocupación mantiene la tendencia ascendente de los últimos años y se sitúa en el 82,3%. La estancia media disminuye ligeramente (8,7 días) y el índice de rotación (número de pacientes atendidos por cama) aumenta hasta 34,7.
- El índice de mortalidad bruta se sitúa en 3,5 y el índice de necropsias desciende 9 puntos hasta una media de 40,0.

Cuadro nº 208 *Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV*

Concepto	2001	2002	2003
INDICADORES POR 1.000 HABITANTES			
Camas	3,9	3,9	3,9
Estancias	1.150	1.176	1.167
Frecuentación hospitalaria	134	132	135
Urgencias	461	486	507
Intervenciones quirúrgicas	98	102	104
Consultas externas.....	952	990	1.032
PERSONAL EQUIVALENTE POR 100 CAMAS			
Personal asistencial.....	173,5	175,9	179,9
Personal no asistencial.....	47,3	47,7	48,1
Médicos	35	35,3	36,9
ATS y DE	65,2	66,8	67,5
Auxiliares clínica.....	53,9	53,8	54,6
INDICES DE FUNCIONAMIENTO			
Índice de ocupación ⁽¹⁾	80,9	81,9	82,3
Estancia media ⁽²⁾	8,6	8,9	8,7
Índice de rotación ⁽³⁾	34,5	33,5	34,7
Mortalidad bruta ⁽⁴⁾	3,2	3,4	3,5
Índice Necropsias ⁽⁵⁾	59,6	48,8	40,0

⁽¹⁾: (Nº estancias x 100)/(camas x 365).

⁽²⁾: Nº estancias/Nº de ingresos.

⁽³⁾: Nº ingresos/Nº de camas.

⁽⁴⁾: (Altas por fallecimientos x 100)/Nº altas.

⁽⁵⁾: (Necropsias x 1000)/Nº fallecidos.

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red extrahospitalaria

La red extrahospitalaria pública vasca dispone en 2003 de 440 centros, repartidos en 118 Centros Periféricos o Casas de Médico, 108 Centros de Salud, 52 Consultorios, 50 Centros de Salud Mental, 44 Centros de Asistencia Mutua, 37 Servicios de Atención Urgente, 28 Ambulatorios y 3 centros incluidos en el epígrafe otros. En comparación con 2002, la variación en el número de centros extrahospitalarios públicos (439 en total) ha venido determinada por la apertura de un nuevo centro de salud en Bizkaia. De esta forma, el área de salud de Bizkaia aglutina 234 centros extrahospitalarios en total, frente a 129 en Gipuzkoa y 77 en Alava.

Cuadro nº 209 *Número de centros extrahospitalarios (2003)*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	440	77	234	129
Ambulatorios.....	28	2	17	9
Consultorios.....	52	2	34	16
Centros de Salud	108	12	63	33
Servicio de Urgencias	37	4	19	14
Centros Periféricos.....	118	38	54	26
Centros de Salud Mental	50	11	26	13
Centros Asistencial Mutua	44	8	19	17
Otros	3	0	2	1

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

El personal adscrito a la red extrahospitalaria, por su parte, asciende a 6.966 personas, 92 más que en 2002. El personal sanitario representa 79,6% del personal extrahospitalario, y el personal no sanitario el 20,3% restante. Los médicos representan el 48,7% del personal sanitario (38,8% del personal extrahospitalario), con un total de 2.703 profesionales: 1.403 médicos generalistas, 1.013 médicos especialistas y 287 pediatras. El resto del personal sanitario se compone de A.T.S. y Personal de Enfermería (38,8%), Auxiliares de clínica (6,0%) y Otro Personal sanitario (6,4%).

Atendiendo a la distribución de la plantilla por tipos de centro, los Centros de Salud y los Ambulatorios destacan sobre el resto, empleando al 41,8% y 24,6% del personal extrahospitalario público, respectivamente. Les siguen, a considerable distancia, los Servicios de Urgencias (8,6%), los Centros de Mutuas de Accidentes de Trabajo (7,2%), los Centros de Salud Mental (6,8%), los Consultorios (6,7%) y los Centros Periféricos (4,0%). Atendiendo

al reparto del personal extrahospitalario por áreas de salud, el 55,3% de los empleados trabajan en los centros de la red de Bizkaia, el 31,0% en Gipuzkoa y el 13,7% restante en Alava.

Cuadro nº 210 *Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2003)*

Concepto	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	6.966	100,0	959	3.850	2.157
Médicos.....	2.703	38,8	345	1.504	854
Servicios Generales	1.403	20,1	200	774	429
Pediatras	287	4,1	45	152	90
Especialistas	1.013	14,5	100	578	335
Otro personal sanitario	2.842	40,8	421	1.554	867
Personal no sanitario	1.421	20,4	193	792	436
Ambulatorios	1.713	24,6	223	847	643
Consultorios	467	6,7	36	213	218
Centros de Salud	2.910	41,8	338	1828	744
Servicios de Urgencias	598	8,6	65	339	194
Centros Periféricos	280	4,0	87	136	57
Centros de Salud Mental	475	6,8	110	245	120
Centros Asistencial Mutual	501	7,2	100	221	180
Otros	22	0,3	0	21	1

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Con la dotación de profesionales extrahospitalarios comentada, se obtiene que en 2003 la red de asistencia extrahospitalaria pública de la CAPV dispone de un médico por cada 761 habitantes, disminuyendo ligeramente la ratio obtenida en 2002 (768 hab.). En atención primaria, cada médico general tiene asignados 1.466 habitantes, y cada pediatra, 769 menores de catorce años, ratios que un año antes se cifraron en 1.483 y 785 habitantes por facultativo, respectivamente.

En atención especializada, la mayor parte de las especialidades registran un descenso en el número de habitantes por facultativo en el último año, destacando las disminuciones observadas en las especialidades de toxicología (hasta 34.744 mujeres de entre 14-49 años/facultativo), oftalmología (32.638 habitantes), otorrinolaringología (37.385 habitantes) y urología (50.151 habitantes). Y ello, a pesar de que el número de especialistas empleados en los centros extrahospitalarios vascos se ha reducido en los últimos años, al pasar a depender jerárquicamente de los centros hospitalarios.

Cuadro nº 211 *Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios*

Concepto	2001	2002	2003
Total Médicos	791	768	761
Medicina General	1.539	1.483	1.466
Población 0-14/Pediatras	819	785	769
Cirugía general	33.590	33.776	33.708
Traumatología	17.355	16.097	16.064
Otorrinolaringología	40.050	39.622	37.385
Oftalmología	35.298	34.921	32.638
Urología	53.400	52.830	50.151
Mujeres/Ginecólogos	11.573	11.624	11.484
Mujeres 14-49 años/Tocólogos	31.905	37.706	34.744
Estomatología	34.141	34.339	34.851
Aparato respiratorio y circulatorio	33.590	34.339	33.708
Aparato digestivo	63.109	60.599	60.476
Dermatología	67.180	66.463	66.328
Endocrinología	115.699	121.197	128.512
Rehabilitación	61.253	54.220	54.110
Psiquiatría	16.270	16.097	16.064
Otros	14.167	13.466	13.708
Análisis clínicos	138.839	137.357	257.023
Radiología	67.180	62.435	62.309
Enfermería	954	918	911
Mujeres de 15 a 49 años / Matronas	3.959	3.744	3.696

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por lo que se refiere al gasto, cabe señalar que para poder prestar asistencia de carácter extrahospitalario, la sanidad pública vasca ha destinado 335,1 millones de euros en el año 2003, cifra que supone un aumento del 3,7% respecto al año anterior. Prácticamente la totalidad del gasto (97,8%) se ha destinado a sufragar gastos corrientes, destinando más de 279 millones de euros a gastos de personal (83,3% del gasto extrahospitalario público). Por lo que se refiere al reparto del gasto por tipo de centro, la mayor cuantía se destina a los Centros de Salud (45,2%), a considerable distancia de los Ambulatorios (17,7%), los Servicios de Atención Urgente (9,9%), los Centros de Asistencia Mutua (8,7%), los Consultorios (7,2%), los Centros de Salud Mental (6,7%) y el resto de centros (4,6%).

Cuadro nº 212 *Gasto en centros extrahospitalarios (2003)*

Concepto	(M euros)				
	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total (compras y gasto más inversiones)	335,1	100,0	48,6	183,4	103,2
Total Gastos corrientes	327,8	97,8	47,8	179,9	100,1
Gasto de personal	279,3	83,3	40,3	153,7	85,4
Otros	48,5	14,5	7,5	26,3	14,7
Ambulatorios	59,4	17,7	9,1	26,6	23,7
Consultorios	24,2	7,2	1,9	10,0	12,3
Centros de Salud	151,6	45,2	17,8	95,3	38,5
Servicios de Urgencias	33,3	9,9	4,7	18,6	10,0
Centros Periféricos	14,1	4,2	5,4	6,1	2,6
Centros de Salud Mental	22,6	6,7	5,4	11,5	5,7
Centros Asistencial Mutual	29,2	8,7	4,4	14,7	10,2
Otros	0,8	0,2	0	0,614	0,2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por otro lado, la estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (ESL, en adelante) permite completar la información sobre la asistencia sanitaria en el ámbito de la C.A. de Euskadi, ya que recoge una parte importante de las consultas de carácter privado realizadas fuera de los centros hospitalarios.

Atendiendo a los últimos datos disponibles, el número total de asegurados por las ESL que operan en la CAPV se sitúa en 305.356 personas en 2003, lo que supone en torno al 15% de la población vasca. En comparación con 2002, el volumen de asegurados disminuye en 5.440 personas (un 1,8% menos). Otro aspecto reseñable es que la mayor parte de la población asegurada es vizcaína (70,7%), con amplia ventaja sobre los asegurados que residen en Gipuzkoa y Alava (16,8% y 12,5%, respectivamente). De hecho, Bizkaia es el territorio con mayor propensión al aseguramiento privado en asistencia sanitaria (19,6% de la población), por delante de Alava (13,2%) y Gipuzkoa (7,7%).

Cuadro nº 213 *Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2003)*

Concepto	CAPV	% Δ 03/02	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
CARTERA					
Pólizas	156.418	-1,1	15.422	116.778	24.218
✓ Individuales o familiares.....	91.091	-6,7	11.792	60.086	19.213
✓ Mutualidades públicas.....	21.125	-2,2	1.841	15.836	3.448
✓ Otras colectivas	44.202	13,6	1.789	40.856	1.557
Asegurados.....	305.356	-1,8	38.039	216.038	51.279
✓ Individuales o familiares.....	158.525	-7,1	25.414	101.186	31.925
✓ Mutualidades públicas.....	56.025	-6,5	8.621	32.520	14.884
✓ Otras colectivas	90.806	13,1	4.004	82.332	4.470
Población asegurada (%)	14,9	-1,3	13,2	19,6	7,7
Primas (miles €).....	147.946	7,9	14.893	107.042	26.011
Prima por asegurado (€)	485	9,8	392	495	507
PERSONAL					
Total personal	7.902	-1,5	896	3.576	3.430
Personal sanitario	7.737	-1,5	883	3.470	3.384
Personal no sanitario	165	2,5	13	106	46
ACTIVIDAD ECONOMICA					
Total gastos (miles euros)	147.950	6,7	11.244	116.681	20.025
Total ingresos (miles euros).....	156.578	8,1	15.325	114.568	26.686

Fuente: Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (Eustat).

El número de pólizas de seguro de asistencia sanitaria contratadas asciende a un total de 156.48 en 2003, lo que supone una disminución del 1,1% con relación al ejercicio precedente. Las pólizas individuales o familiares predominan sobre el resto de modalidades consideradas, aglutinando el 58,2% del total de pólizas contratadas y el 51,9% de los asegurados. Con todo, las pólizas colectivas (dirigidas a empresas u otros colectivos concretos) siguen aumentando año tras año y en 2003 suponen ya el 28,3% de las pólizas suscritas y el 29,7% de los asegurados. En este contexto, el importe total recaudado por las ESL en concepto de primas por seguros de asistencia sanitaria asciende a 148 millones de euros en 2003, lo que representa el 0,3% del PIB de la CAPV. Esta cuantía, un 7,9 superior al volumen de primas de 2002, supone una prima media de 485 euros por asegurado, frente a 441 euros el año precedente.

Finalmente, cabe señalar que en la CAPV las ESL disponen en conjunto de 7.902 profesionales para prestar asistencia sanitaria a sus asegurados: 7.737 profesionales de carácter sanitario (97,9%) y los 165 restantes de cualificación no sanitaria. Entre el personal sanitario los médicos son mayoritarios, sumando un total de 7.055 profesionales: 1.252 facultativos de medicina general, 325 pediatras y 5.478 especialistas. El volumen de personal en 2002 se cifró en 8.019 profesionales, lo que supone una disminución del 1,5%.

SANIDAD EN NAVARRA¹

Atención primaria

La red de Atención Primaria del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea (SNS) cuenta con un total de 54 centros de salud y 253 consultorios, repartidos en tres Áreas Sanitarias: Área de Pamplona, que aglutina la mayor parte de los centros (39 centros de salud y 180 consultorios), el Área de Tudela (7 centros de salud y 16 consultorios) y el Área de Estella (8 centros de salud y 57 consultorios).

Cuadro nº 214 *Centros de atención primaria (2003)*

Concepto	Navarra	Pamplona	Tudela	Estella
TOTAL	307	219	23	65
Centros de Salud.....	54	39	7	8
Consultorios	253	180	16	57

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la actividad asistencial, y comenzando por la actividad global de Medicina General, cabe señalar que el número de consultas atendidas ha aumentado un 1% con relación al año 2002, hasta un total de 2.500.408 consultas. Ello supone una ratio de 5,26 consultas por habitante, frente a 5,24 en 2002. Por áreas de salud, Pamplona concentra el 67,6% de las consultas de Medicina General atendidas a lo largo de 2003, Tudela el 18,9% y Estella el 13,5% restante. En comparación con el año precedente, el área de Pamplona disminuye ligeramente su actividad (-0,3%), contrariamente a lo observado en Tudela y Estella, donde el número de consultas atendidas aumenta un 4,4% y un 3,2%, respectivamente.

En cuanto a la actividad de pediatría, el número de consultas atendidas en los centros de salud de atención primaria asciende a 498.781, lo que supone un importante incremento de la actividad con respecto al año 2002 (10,2%) y consolidar la tendencia creciente de los últimos años. Este aumento de la actividad ha producido que el número medio de consultas por habi-

¹ Se analiza únicamente el sistema sanitario público. La información procede fundamentalmente de la Memoria para el año 2002 del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, última disponible en el momento de elaborar este informe.

tante haya aumentado de 5,93 en el año 2002 a 6,42 en 2003. Un análisis más detallado por áreas sanitarias pone de manifiesto un fuerte incremento de la actividad en Estella, con un volumen de consultas atendidas un 18,7% superior al registrado en 2002. Las consultas atendidas en el área de Pamplona también han aumentado de forma significativa (10,2%) y algo menos en Tudela (6%). Con todo, el área de Pamplona sigue concentrando la mayor parte de la actividad pediátrica de atención primaria, al aglutinar el 74,3% del total de consultas de 2003, proporción muy superior a las de Tudela (16,3%) y Estella (9,4%).

En cuanto a la actividad de enfermería, durante el año 2003 se han realizado un total de 1.700.849 consultas, lo que supone un aumento del 3,3% con respecto al año precedente y una ratio de 3,07 consultas por habitante. En la distribución por áreas de salud destaca nuevamente Pamplona, con un total de 1.128.072 consultas (66,3% de las consultas de enfermería), frente a 326.656 de Tudela (19,2%) y 246.121 de Estella (14,5%). Con relación al año 2002, Pamplona registra el mayor aumento de actividad (4,7%), en tanto que las restantes áreas de salud apenas muestran variación (0,5% en Tudela y 0,7% en Estella).

Cuadro nº 215 *Consultas atendidas en atención primaria (2003)*

	NAVARRA	% Δ 03/02	Pamplona	Tudela	Estella
MEDICINA GENERAL					
Consultas.....	2.500.408	1,0	1.690.379	473.542	336.487
Consultas/habitante.....	5,26	0,4	4,79	6,47	6,73
PEDIATRIA					
Consultas.....	498.781	10,2	370.665	81.328	46.788
Consultas/habitante.....	6,42	8,3	6,31	6,98	6,42
ENFERMERIA					
Consultas.....	1.700.849	3,3	1.128.072	326.656	246.121
Consultas/habitante.....	3,07	1,0	2,74	3,85	4,30

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Asistencia especializada y Salud Mental

La red de asistencia especializada del Servicio Navarro de Salud también se estructura en tres áreas de salud, con la siguiente dotación en cada una de ellas:

- El Area de Pamplona, cuenta con dos Hospitales Generales con nivel terciario (Hospital Virgen del Camino y Hospital de Navarra), un Hospital Monográfico de Ortopedia y Rehabilitación (Clínica Ubarmin) y cuatro Centros Ambulatorios de Asistencia Especializa-

da (Centro de Consultas Príncipe de Viana, Ambulatorio General Solchaga, Ambulatorio Conde Oliveto y Ambulatorio de Tafalla).

- El Area de Estella, cuenta con un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital García Orcoyen)
- El Area de Tudela, por su parte, cuenta con un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital Reina Sofía) y un Centro Ambulatorio de Asistencia Especializada (Ambulatorio Santa Ana).

El cuadro de centros y servicios de asistencia especializada se completa con el Instituto de Salud Pública y el Banco de Sangre, que tiene como referencia la Región Sanitaria de Navarra.

Por lo que se refiere a los recursos hospitalarios, en 2003 la red hospitalaria de Asistencia Especializada dispone de 1.343 camas de hospitalización de agudos, concentradas fundamentalmente en el Hospital Virgen del Camino (37,4% del total) y en el Hospital de Navarra (37,2%). La dotación de camas hospitalarias ha disminuido un 2,8% con relación a 2002, lo que conlleva que la ratio de camas por habitante haya retrocedido de una media de 2,43 en 2002, a 2,32 en 2003. Asimismo, la red de hospitales públicos de Navarra dispone de 36 quirófanos, 26 incubadoras, 7 paritorios, 5 equipos T.A.C. y 3 equipos de RMN (Resonancia Magnética Nuclear), por citar algunos de los recursos físicos más significativos.

Considerando los principales indicadores de actividad de la red pública hospitalaria en 2003, cabe señalar:

- El número de ingresos asciende a 54.390, aumentando un 1,4% con respecto a 2002. Las estancias, en cambio, apenas aumentan con relación al año precedente (179 más), con lo que la estancia media por paciente se reduce de 7,1 días en 2002 a 7 días en 2003. A tenor de los datos, la tasa de ingresos por 1.000 habitantes disminuye un -0,1%, manteniéndose en 94 ingresos por cada 1.000 habitantes.
- En cuanto a la actividad quirúrgica, el número de intervenciones quirúrgicas experimenta un aumento del 1,3% hasta un total de 41.636, de las que el 54,6% han sido intervenciones programadas con anestesia general, el 28,8% programadas con anestesia local y el 16,6% restante intervenciones de carácter urgente. Las intervenciones por 1.000 habitantes disminuyen un -0,2%, pasando de un promedio de 72,17 en 2002 a 72,01 en 2003.

- Por su parte, las consultas hospitalarias atendidas ascienden a 879.102, igualando prácticamente el nivel de actividad observado en 2002 (disminuyen un -0,1%). Con todo, el índice de consultas por 1.000 habitantes registra una significativa disminución, pasando de una ratio de 1.544,5 consultas en 2002 a 1.520,4 consultas en 2003 (-24,1%). Las incidencias o primeras consultas suponen el 35,1% del total y las consultas sucesivas representan el 64,9% restante. En comparación con el año precedente, las primeras consultas disminuyen un 1% y las sucesivas aumentan un 0,4%.
- Finalmente, los hospitales públicos del SNS han atendido 253.353 urgencias hospitalarias: un 3,7% más que en 2002. Consecuentemente, el número de urgencias atendidas por 1.000 habitantes aumenta un 9,3% pasando de un promedio de 428,8 urgencias en 2002 a 438,2 en 2003. El 13,7% de las urgencias atendidas en 2003 han requerido ingreso hospitalario.

Cuadro nº 216 *Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2003)*

Concepto	Camas	Ingresos	Estancias	Estancia media	Índice de ocupación	Interven. Quirúrgicas	Consultas	Urgencias
Hospital de Navarra.....	500	16.834	150.771	9,0	85,5	11.823	264.511	56.318
Virgen del Camino.....	502	21.630	142.608	6,6	80,1	17.997	350.618	71.022
Clínica Ubarmin.....	96	3.409	21.536	6,3	61,5	3.937	81.375	57.016
Hospital de Tudela (Reina Sofía)	150	7.703	39.505	5,1	72,2	4.966	105.814	46.482
Hospital de Estella (G.Orcoyen)	95	4.814	24.664	5,1	71,1	2.913	76.784	22.515
Total.....	1.343	54.390	379.084	7,0	79,2	41.636	879.102	253.353

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Por otro lado, cabe tener en cuenta que a mediados de 2003, la asistencia de Salud Mental se desliga de atención primaria para ser gestionada de forma autónoma en el ámbito de la asistencia especializada (DF 98/2003,5 de mayo). Para prestar atención a los trastornos mentales graves, la red de Salud Mental de Navarra cuenta en 2003 con 8 centros de salud mental: Milagrosa, Casco Viejo, Rochapea y Ermitagaña en Pamplona, y los centros de Burlada, Estella, Tafalla y Tudela. Esta dotación de centros se completa con un Hospital de Día Infanto-Juvenil, dos Hospitales de Día en Pamplona, un Servicio de Día en Tudela, una Clínica de Rehabilitación, un centro Psicogeriátrico, dos Unidades de Hospitalización Psiquiátrica y un Centro de Día para Drogodependientes y Comunidades Terapéuticas.

El número total de pacientes atendidos durante el año 2003 en los 8 centros de Salud Mental de Navarra ha sido de 16.791, lo que supone un descenso del 4,1% con respecto al año pre-

cedente. El número de consultas atendidas en estos centros también ha retrocedido con respecto al año 2002, pasando de un total de 87.229 a 82.765 (-5,1%).

Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea

La plantilla total (fija y temporal) del Servicio Navarro de Salud Osasunbidea durante el año 2003 ha sido de 7.991 personas, de las que 21% ha prestado servicio en el ámbito de Atención Primaria y el 77% en Asistencia Especializada. Atendiendo a los estamentos profesionales, cabe señalar que el personal facultativo representa el 22% del total de empleados del SNS, el personal sanitario titulado el 35% y los sanitarios no titulados el 22%. El resto de empleados se reparten entre administrativos (15%) y personal de los servicios generales (6%).

Cuadro nº 217 *Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2003) (meses traducidos a personas)*

Concepto	Servicios Generales	H. de Navarra	H. Virgen Camino	Clínica Ubarmin	Ambulatorios	H. Reina Sofía	H. García Orcoyen	Asist. Primaria y S. Mental	Banco de sangre	I.S.P.	Total
Facultativos espec.	6	278	293	40	24	101	69	12	10	13	846
Facultativos no espec. ...	8	54	60	0	22	13	8	660	0	76	901
Sanitarios titulados ⁽¹⁾	29	648	674	104	312	219	145	575	39	22	2.767
Sanitarios no titulados ⁽²⁾ .	7	512	594	90	220	137	100	70	7	11	1.748
Administrativos	97	162	181	41	206	76	57	342	6	47	1.215
Servicios Generales	5	273	129	35	31	3	21	2	3	12	514
Total	152	1.927	1.932	309	815	549	400	1.661	65	181	7.991

(1) Asistentes técnicos sanitarios (ATS), diplomados de enfermería (DE) y técnicos de enfermería.

(2) Auxiliares de clínica, celadores, etc.

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Finalmente, cabe señalar que el gasto correspondiente al ámbito Atención Primaria y Salud Mental para el año 2003 asciende a 232,3 millones de euros, que supone un incremento del 10% respecto al año anterior, motivado principalmente por el aumento de gasto en la farmacia extrahospitalaria. Por su parte, los gastos reales de funcionamiento en la red de Asistencia Especializada han alcanzado los 336,4 millones de euros, lo que supone un incremento inter-anual del 9,2%.

Por otro lado, las inversiones realizadas por el SNS en 2003 han ascendido a 16,5 millones de euros, destinándose 6,9 millones para reposición de equipos y obras menores (4 millones de euros para equipos médicos), 1,7 millones para equipamiento informático y 7,9 millones

para nuevas acciones vinculada a los planes de inversión de los diversos centros. Las inversiones más importantes se han destinado al Hospital de Navarra (4 millones de euros), al Hospital Virgen del Camino (3,2 millones) y a Atención Primaria (2,8 millones).

TRANSPORTE

TRANSPORTE POR FERROCARRIL

La actividad del transporte por ferrocarril en el País Vasco se ha caracterizado en 2004 por presentar un perfil de desaceleración tanto en el volumen de viajeros transportado como en la recaudación por tal concepto. Atendiendo a las compañías que prestan sus servicios en el País Vasco, cabe destacar que tanto RENFE como Eusko Tren han experimentado un retroceso en sus respectivos volúmenes de viajeros transportados, habiendo registrado la primera de ellas un leve incremento de su recaudación, mientras que en el caso de Eusko Tren se ha contraído la misma. FEVE, por su parte, ha visto incrementado tanto el número de viajeros como la recaudación en la línea Bilbao-Balmaseda.

Cuadro nº 218 *Movimiento de viajeros**

Año	Viajeros (m)	%Δ
2000	47.200	7,5
2001	48.341	2,4
2002	46.099	-4,6
2003	44.933	-2,5
2004	40.598	-9,6

* Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, Eusko Tren y FEVE.

Comenzando el análisis por la evolución del número de viajeros, en 2004 se ha registrado un descenso interanual del 9,6%, acentuando la trayectoria descendente iniciada en el año 2002 y situando el número de viajeros en 40.598 miles en 2004. El análisis por compañías revela que RENFE ha registrado el descenso más acusado, con una caída del 11,8% con respecto al año anterior, seguido por Eusko Tren, que ha visto contraído su volumen de pasajeros en un 8%, mientras que FEVE ha aumentado un 2,9% el volumen de viajeros de la línea Bilbao-Balmaseda en 2004.

Cuadro nº 219 *Movimiento de viajeros por compañías.*

				(m)
Concepto	2002	2003	2004	%Δ 04/03
RENFE*	26.238	24.936	21.998	-11,8
Eusko Tren	17.961	18.156	16.704	-8,0
FEVE				
Bilbao-Balmaseda ..	1.900	1.841	1.895	2,9

* Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Este pronunciado descenso en el número de viajeros de las tres compañías vascas se ha visto reflejado en una disminución del 2% de la cifra de recaudación, que en 2004 ha ascendido a 23.809,5 miles de euros. Destaca el caso de RENFE, que pese a la importante bajada en su número de viajeros, ha asistido a un leve crecimiento de su recaudación (0,9%). FEVE también ha aumentado su volumen de recaudación con un incremento del 6,3% interanual, mientras que Eusko Tren, por su parte, ha registrado un descenso del 6% en su recaudación (menos intenso que el observado en el caso del número de viajeros).

Cuadro nº 220 *Recaudación por transporte de viajeros*

				(m euros)
Concepto	2002	2003	2004	%Δ 04/03
RENFE*	11.282,0	11.166,0	11.268,0	0,9
Eusko Tren	10.936,0	11.539,3	10.841,5	-6,0
FEVE				
Bilbao-Balmaseda	1.600,0	1.600,0	1.700,0	6,3
Total	23.818,0	24.305,3	23.809,5	-2,0

* Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Con respecto al volumen de mercancías transportadas por ferrocarril con origen o destino el País Vasco, en el siguiente cuadro se incluye la información de FEVE y Eusko Tren, no disponiendo de los datos regionalizados del transporte de mercancías de RENFE. De esta manera, se observa que en 2004 el volumen de mercancías transportadas por las dos compañías ha ascendido a 2.155,4 miles de toneladas, un 80,3% por encima de la cifra de 2003. Esta evolución ha estado fundamentada, sobre todo, en el favorable comportamiento de FEVE, que en el último año ha movido en el País Vasco un 91,1% más de mercancías que en 2003, mientras que en el caso de Eusko Tren el incremento ha sido del 7%.

Cuadro nº 221 *Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco⁽¹⁾*

(m Tm)				
Concepto	2002	2003	2004	%Δ 04/03
FEVE	1.127,9	1.041,6	1.990,5	91,1
Eusko Tren	157,0	154,2	164,9	7,0
Total	1.284,9	1.195,7	2.155,4	80,3

(1) Se excluyen los contenedores.

Fuente: Eusko Tren y FEVE.

En cuanto al personal empleado en el transporte por ferrocarril, el número de personas ocupadas en esta actividad en el País Vasco ha ascendido a 2.934 personas en 2004. Desglosando esta información por compañías, resulta destacable la reducción en la plantilla de RENFE en el País Vasco, que se ha situado en 1.704 empleados en 2004, un 4,2% menos que el ejercicio anterior. FEVE también ha reducido su plantilla en el País Vasco un 2%, situándose en 292 empleados. Eusko Tren, por su parte, ha mantenido prácticamente su cifra de empleados con respecto al año anterior (concretamente ocupa a 938 trabajadores, lo que supone un crecimiento interanual del 0,2%).

Cuadro nº 222 *Personal empleado en transporte por ferrocarril*

Concepto	2002	2003	2004	%Δ 04/03
RENFE	1.824	1.778	1.704	-4,2
Eusko Tren	926	936	938	0,2
FEVE	296	298	292	-2,0
Total	3.046	3.012	2.934	-2,6

Fuente: RENFE, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Pasando a analizar los hechos e inversiones más relevantes de las distintas compañías en el transcurso del año 2004, y comenzando por RENFE, cabe destacar la adjudicación de las obras del nuevo túnel ferroviario del Serantes a la unión temporal formada por FCC y Construcciones Olabarri por un presupuesto de 47,27 millones de euros y un plazo de ejecución de 36 meses. Este túnel ferroviario será la futura puerta de entrada y salida de la carga marítima de Bilbao que unirá el Abra Exterior del Puerto de Bilbao con Ortuella. Además, se prevé la continuación del túnel con la futura variante sur ferroviaria, que contempla una inversión de 300 millones de euros en una nueva conexión entre el puerto de Bilbao y la terminal de Basauri. El plazo de ejecución de los trabajos será de ocho años y la previsión es iniciar las obras en 2006.

Con respecto a Eusko Tren, cabe reseñar cinco actuaciones concretas dentro del ejercicio 2004: i) la construcción y puesta en marcha de la Variante Sur Ferroviaria de Donostia, que implica el desdoblamiento del tramo entre Añorga y Amara (3.295 metros de vía doble, de los que el 56% discurre en túnel de nuevo trazado) y la construcción de una nueva estación en Lugaritz; ii) el avance en el desdoblamiento de la línea de Eusko Tren entre Amorebieta y Berriz (más de 18.000 metros de vía), que incluye el soterramiento de las vías a su paso por Durango; iii) el progreso en la remodelación y construcción de nuevas estaciones en Durango, Euba, Berriz y Lemoa, iv) el avance en la construcción de nuevos talleres y cocheras en Lebario; y v) la eliminación progresiva de los pasos a nivel existentes.

En lo que a FEVE se refiere, dentro de la actividad inversora de la compañía a lo largo de 2004 destacan: i) la realización de obras en el tramo Iraúregi-Puentes de Castrejana en la línea de cercanías Bilbao-Balmaseda, que ha consistido en la renovación de 4,18 kilómetros de vía, la sustitución de nueve desvíos y la reforma de algunas zonas de la estación de Iraúregi; y ii) la culminación del proyecto iniciado en el año 2000, con la adquisición de 17 unidades de tracción dual eléctrica/diesel de la serie 1900.

El Metro y el Tranvía de Bilbao

El año 2004 ha sido nuevamente testigo de la aceptación del Metro de Bilbao como transporte público para Bilbao y su área metropolitana. De hecho, en 2004 se ha establecido una nueva marca anual con 73.089 miles de viajeros, lo que supone un crecimiento interanual del 0,7% y un ejercicio de consolidación de la actividad de esta modalidad de transporte. Por lo que respecta a la distribución de viajeros por estaciones, un ejercicio más, la de Abando, con 6.228,9 miles de viajeros, ha vuelto a concentrar la mayor actividad (8,5% del total), seguida muy de cerca por la estación del Casco Viejo con 6.176,8 miles de viajeros (8,5% del total). La privilegiada localización geográfica de estas dos estaciones, en el corazón de Bilbao, es la principal causa de estos resultados. En este sentido, el día con mayor afluencia en el Metro fue el 21 de diciembre, festividad de Santo Tomás, en el que se contabilizaron 312.164 viajes.

Atendiendo al mes, marzo de 2004 se ha convertido en el mejor mes de la reciente historia del Metro de Bilbao, con 6.800,4 miles de traslados. A este le han seguido los meses de ma-

yo, con 6.664 miles de viajeros, y de noviembre, con 6.633,3 miles de viajeros. La menor actividad, por su parte, se ha registrado durante el mes de agosto, como viene siendo habitual, con 4.598 miles de traslados.

Con respecto a la actividad económica del Metro, el incremento medio de las tarifas en 2004 se ha situado en el 4,1%, lo que unido a la favorable evolución de la cifra de viajeros ha supuesto un incremento de los ingresos operacionales del 4%, hasta alcanzar los 39.539 miles de euros. Los gastos operacionales han crecido en mayor medida, un 6%, ascendiendo a 46.492 miles de euros. Como consecuencia de esta evolución, el índice de cobertura (proporción de los gastos cubierta por los ingresos) ha empeorado ligeramente en 2004 pasando del 86,7% del año anterior al actual 85%.

El análisis del grado de utilización de los diferentes tipos de billetes desvela una creciente fidelización de los viajeros en el Metro de Bilbao, dada la decreciente utilización del billete ocasional: 5,7% en 2004 frente a 7,2% en 2003. El billete Creditrans, por su parte, ha pasado de representar el 50,3% de los billetes dispensados en 2003 a hacerlo en un 51,3% en 2004.

En cuanto a las obras de mejora acometidas en 2004, destacan: i) la consolidación y drenaje de la curva de Neguri, que ha consistido en un reforzamiento de la plataforma mediante la construcción de una placa de hormigón armado sobre una base de escollera y la instalación de una canalización profunda que permita evacuar las aguas del canal viario; ii) la consolidación y drenaje del tramo de vía 2 entre Algorta y Bidezabal, consistente en la modificación de la rasante de la vía y un drenaje largo y profundo hasta el andén de Bidezabal; iii) la estabilización y reforestación en el tramo Urduliz-Plentzia, con objeto de consolidar los taludes existentes; iv) la rehabilitación del tramo de vía situado a la salida de la estación de Erandio en dirección a Astrabudua; y v) la renovación del paso a nivel de Maidagan.

Asimismo, cabe destacar la puesta en servicio de las estaciones de Sestao y Etxebarri en enero de 2005, habiendo realizado en el transcurso del ejercicio 2004 todos los trabajos necesarios para su puesta en servicio.

Finalmente, en el mes de mayo se ha iniciado el proceso de implantación del modelo EFQM como modelo de gestión empresarial, con el asesoramiento externo de ASLE/SOPRECS y de

Euskalit. Las premisas que concibe este modelo son: la orientación hacia los resultados, la orientación al cliente, el liderazgo y constancia en los objetivos fijados, la gestión por procesos y hechos, el desarrollo e implicación de todo el personal de la organización, el aprendizaje, la innovación y la mejora continuos, el desarrollo de alianzas y la responsabilidad social corporativa.

Por otra parte, el Tranvía de Bilbao, EuskoTran, ha transportado a 2.276 miles de viajeros a lo largo de 2004, duplicando la cifra del año anterior. San Mamés y Uribitarte han sido las paradas en las que más pasajeros han iniciado su viaje, con 387 y 210 miles de pasajeros, respectivamente. Cabe mencionar que en julio de 2004 se han extendido los servicios del tranvía hasta Basurto, que ha añadido casi 90.000 viajeros al total. De esta manera, se ha completado la línea Atxuri-Basurto, que en la actualidad se compone de un total de 12 paradas en su recorrido.

TRANSPORTE POR CARRETERA

El análisis de los distintos indicadores de actividad del transporte por carretera en el País Vasco revela un importante dinamismo en 2004. Así, tanto la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, como el parque de vehículos y los índices de motorización han presentado un comportamiento expansivo en el último año. El transporte de mercancías también ha protagonizado una evolución similar, con avances relevantes. En lo que al transporte público por carretera se refiere, las cifras de tres compañías de transporte urbano de las tres capitales vascas reflejan un aumento en el número de viajeros transportados y en los kilómetros útiles recorridos.

Comenzando el análisis por el parque de vehículos, en 2004 se han alcanzado las 1.508.707 unidades en el País Vasco, lo que ha supuesto un incremento del 3,4% con respecto al volumen del año anterior. El análisis territorializado arroja diferencias en las tasas de crecimiento, entre las que destaca el 3,9% de Navarra, mientras que la CAPV ha avanzado más moderadamente, con una tasa de variación del 3,2%. Ambos crecimientos se han situado por debajo del registrado por el Estado, que en 2004 ha aumentado un 5% su parque de vehículos, de manera que el peso relativo del parque del País Vasco sobre el total estatal se ha visto ligeramente reducido, del 5,8% de 2003 al 5,7% de 2004.

Atendiendo a los distintos tipos de vehículos en el País Vasco, se aprecia que el aumento más pronunciado del parque se ha registrado en los otros tipos de vehículos (9,1%), al que le han seguido las motocicletas (6,3%) y los camiones (4,5%). Con crecimientos más moderados se han situado los tractores industriales (2,9%), los turismos (2,8%) y los autobuses (2,2%).

Cuadro nº 223 *Parque de vehículos*

Area	(unidades)													
	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Alava	26.734	27.855	448	443	125.458	129882	5.934	6.391	1.340	1.369	3.991	4.393	163.905	170.333
Bizkaia	75.169	78.490	1.434	1.466	450.052	461216	22.468	23.926	3.670	3.787	12.230	13.273	565.023	582.158
Gipuzkoa	58.085	60.856	761	759	276.174	282987	25.379	26.942	3.346	3.489	9.745	10.677	373.490	385.710
CAPV	159.988	167.201	2.643	2.668	851.684	874.085	53.781	57.259	8.356	8.645	25.966	28.343	1.102.418	1.138.201
Navarra	67.242	70.258	839	890	255.011	263548	16.022	16.947	4.578	4.662	13.016	14.201	356.708	370.506
País Vasco...	227.230	237.459	3.482	3.558	1.106.695	1.137.633	69.803	74.206	12.934	13.307	38.982	42.544	1.459.126	1.508.707
España	4.188.910	4.418.039	55.993	56.957	18.688.320	19.541.918	1.513.526	1.612.082	174.507	185.379	548.196	618.266	25.169.452	26.432.641
PV/España %	5,4	5,4	6,2	6,2	5,9	5,8	4,6	4,6	7,4	7,2	7,1	6,9	5,8	5,7

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Con relación a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, en 2004 se han registrado avances notables en todos los ámbitos considerados. En este sentido, en el País Vasco ésta ha crecido un 394,8%, hasta situarla en 10.678 unidades, en un contexto en el que la CAPV ha evolucionado más favorablemente (433,1%) que Navarra (322,4%). Estos crecimientos han sido, en todo caso, claramente superiores a los registrados por el conjunto estatal, que ha mostrado un menor dinamismo (132,7%).

Cuadro nº 224 *Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses⁽¹⁾*

Area	(unidades)						
	Camiones y Tract. Indus.		Autobuses		Total		%Δ 04/03
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	
Alava	-625	1.150	-17	-5	-642	1.145	278,3
Bizkaia	843	3.438	-5	32	838	3.470	314,1
Gipuzkoa	1.219	2.914	-3	-2	1.216	2.912	139,5
CAPV	1.437	7.502	-25	25	1.412	7.527	433,1
Navarra.....	773	3.100	-27	51	746	3.151	322,4
País Vasco	2.210	10.602	-52	76	2.158	10.678	394,8
España.....	104.528	240.001	-960	964	103.568	240.965	132,7

(1) Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

La favorable evolución protagonizada por el parque de vehículos, unida al aumento de la población del País Vasco, ha derivado en 2004 en una mejora del índice de motorización, es decir, del número de vehículos por cada 1.000 habitantes. Así, en 2004 por cada 1.000 vascos hay 559 vehículos (545 en 2003), mientras que el número de habitantes por turismo se ha mantenido estable en el 2,4 de anteriores años. Navarra continúa mostrando índices de motorización superiores a los de la CAPV. Los dos ratios en el Estado se han situado en 612 y 2,2, respectivamente.

Cuadro nº 225 *Índices de motorización*

Area	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2003	2004	2003	2004
	Alava	562	576	2,3
Bizkaia	499	514	2,5	2,5
Gipuzkoa	547	562	2,5	2,4
CAPV	523	538	2,5	2,4
Navarra	626	634	2,2	2,2
País Vasco.....	545	559	2,4	2,4
España	602	612	2,2	2,2

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Cuadro nº 226 *Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino**

Area	(miles Tm)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Transporte Intrarregional	46.643	49.576	17.380	16.728	64.023	66.304	916.996	1.033.610
Transporte Interregional	42.541	48.401	21.588	23.006	64.129	71.407	270.823	305.263
Total	89.184	97.977	38.968	39.734	128.152	137.711	1.187.819	1.338.873

* las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

En lo que al tráfico de mercancías por carretera se refiere, el análisis de su evolución durante 2004 se basa, como en ejercicios anteriores, en la información proporcionada por la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera¹, elaborada por la Secretaría General Técnica del Ministerio de Fomento. En este sentido, las cifras constatan la expansión en el

¹ Desde el punto de vista metodológico, la encuesta está dirigida al colectivo formado por los vehículos pesados autorizados por la Dirección General de Ferrocarriles y Transporte por Carretera para realizar transporte por carretera y cuya capacidad de carga útil sea superior a 3,5 Tn. y un Peso Máximo Autorizado superior a 6 Tn.

volumen de mercancías transportadas por carretera, tanto en el País Vasco (7,5%), como en el conjunto del Estado (12,7%).

Distinguiendo en el análisis los distintos tipos de transporte, se aprecia, en general, un comportamiento más positivo del transporte interregional que del intrarregional. Así, el transporte interregional ha registrado un aumento del 11,3% en el País Vasco, alcanzando las 71.407 miles de toneladas, al tiempo que el transporte intrarregional ha avanzado de forma más moderada (3,6%), lo que le ha llevado a situarse en 66.304 miles de toneladas. Por territorios, tanto el transporte intrarregional como el interregional se han expandido de forma más acusada en la CAPV que en Navarra. Concretamente, el transporte interregional ha crecido un 13,8% en la CAPV (6,6% en Navarra), en tanto que el transporte intrarregional ha aumentado un 6,6% en la CAPV y ha disminuido un 3,7% en Navarra. En cualquier caso, el transporte intrarregional continúa acaparando en la CAPV el mayor peso relativo en 2004 (50,6% frente al 49,4% de peso del transporte interregional), mientras que en Navarra el grueso del transporte de mercancías proviene del transporte interregional (57,9% frente al 42,1% del transporte intrarregional). En el conjunto del Estado, ambos tipos de transporte han evolucionado de igual manera (han aumentado un 12,7%).

Como colofón a este apartado que estudia el transporte por carretera, a continuación se analiza la información correspondiente al transporte urbano, presentado para ello los datos correspondientes a las compañías de autobuses que operan en Bilbao (Bilbobus), Vitoria (Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.) y San Sebastián (Cía. de Tranvía de San Sebastián), no disponiéndose de información referente a la compañía que opera en Pamplona.

Cuadro nº 227 *Transporte urbano. Datos básicos del sector*

Concepto	Bilbao*		San Sebastián		Vitoria	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Líneas de red.....	30	30	20	21	15	14
Longitud (km.)	374	379,9	124	144,5	93	86
Parque autobuses ..	139	138	86	92	60	60
Plantilla	1.154	1.226	381	359,4	222	228

* Corresponde a la totalidad de la plantilla de Transportes Colectivos, S.A., incluyendo los trabajadores de Bilbobus y Bizkaibus.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Primeramente, se detalla lo más destacable de la infraestructura del sector, que en 2004 se resume en lo siguiente:

- El sector ha empleado a un total de 1.813 personas (3,2% más que en 2003), cubriendo con 290 autobuses (1,8% más que en 2003) las 65 líneas de la red (igual que en 2003) con una longitud de 610,4 kilómetros (un 3,2% más que en 2003).
- Con respecto a cada una de las capitales, Bilbao destaca por su tamaño. En concreto, Transporte Colectivos S.A. ha empleado a 1.226 personas, habiendo cubierto parte de esta plantilla las 30 líneas de Bilbobus de 379,9 kilómetros de longitud con 138 autobuses. La Cía. de Tranvía de San Sebastián ha empleado a 359 personas y ha utilizado 92 autobuses que han prestado servicio a 21 líneas a lo largo de 144,5 kilómetros. Por último, Transportes Urbanos de Vitoria ha empleado a 228 personas y ha contado con 60 autobuses, que han recorrido 86 kilómetros cubriendo las 14 líneas existentes.

Cuadro nº 228 *Evolución del transporte urbano*

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Km. Útiles recorridos (m)	5.680	5.936	4.953	5.004	2.170	2.168
Viajeros transportados (m)	24.093	25.518	26.511	26.003	11.718	11.805
Recaudaciones (miles de euros).....	9.694	10.209	12.341	13.485	3.574	3.389
Datos de explotación (miles de euros) .	-15.350	-16.836	-5.221	-5.631	-7.317	-7.421
Tarifas (euros)	0,85/0,47	1,0/0,48	0,85/0,52	0,95/0,58	0,65/0,34	0,65/0,34

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Con respecto a la evolución de la actividad del sector durante el año 2004, cabe destacar los siguientes aspectos:

- La actividad en el transporte urbano en el País Vasco ha presentado una evolución favorable en 2004. Así, los kilómetros recorridos han ascendido a 13.108 miles (aumento del 2,4% con respecto a 2003), mientras que los viajeros transportados se han cifrado en 63.326 miles (1,6% superior a 2003). El aumento de las tarifas, unido al incremento del número de viajeros, ha motivado que el volumen de recaudación se haya incrementado un 5,8% hasta alcanzar los 27.082 miles de euros. No obstante lo anterior, los datos de explotación han vuelto a ser negativos en 2004, situándose el déficit de explotación en 29.888 miles de euros, un 7,2% superior al de 2003.

- En lo referente a cada una de las capitales, y comenzando el análisis por Bilbao, en 2004 el mayor incremento se ha producido en el déficit de explotación (9,7%), seguido del número de viajeros transportados (5,9%) y de la recaudación (5,3%). En San Sebastián, ha sido la recaudación la que ha protagonizado un mayor crecimiento (9,3%), lo que ha respondido al incremento de las tarifas ya que el número de viajeros se ha contraído un 1,9% interanual; mientras que el déficit de explotación ha aumentado un 7,9%. Vitoria-Gasteiz, por su parte, destaca por el descenso registrado en su recaudación (5,2%), pese a que el número de viajeros haya aumentado un leve 0,7%, y por la mejora del déficit de explotación, que se ha reducido un 1,4%.

TRANSPORTE MARITIMO

El dinamismo de la economía internacional ha redundado en la demanda mundial de transporte marítimo, que en 2004 ha registrado un incremento del 6,7%, alcanzando los 6.542 millones de toneladas, según la información facilitada por Fearnleys. Por tipos de mercancías, el tonelaje transportado de los principales graneles ha aumentado un 7,7%, evolución que ha sido algo más moderada en el caso del petróleo y sus derivados (7,2%) y de otras mercancías (5,7%).

Cuadro nº 229 *Comercio mundial por vía marítima*

Mercancías	(M Tm)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Petróleo y derivados	2.002	2.113	2.265	7,2
Principales graneles	1.299	1.383	1.490	7,7
Otras mercancías	2.519	2.637	2.787	5,7
Total	5.820	6.133	6.542	6,7

Fuente: Anave, Fearnleys Review. Oslo.

El tráfico marítimo español no ha sido ajeno al favorable clima económico internacional, y el tonelaje transportado en el comercio por vía marítima ha alcanzado los 316,8 millones de toneladas en 2004, cifra un 7,4% superior a la registrada el año anterior. Según tipos de tráfico, las exportaciones han protagonizado el mejor comportamiento (crecimiento del 10,5%), seguidas por unas importaciones que se han incrementado un 7,7%, mientras que el cabotaje ha presentado un incremento más modesto (1,6%).

Cuadro nº 230 *Comercio marítimo español*

Concepto	(m Tm)		
	2003	2004	% Δ 04/03
Exportaciones	51.415	56.788	10,5
Importaciones	204.236	220.001	7,7
Cabotaje	39.358	40.006	1,6
Total	295.009	316.795	7,4

Fuente: Anave, Puertos del Estado

Circunscribiendo el análisis al País Vasco, el tráfico de mercancías registrado durante el año 2004 en los principales puertos comerciales de nuestro territorio (Bilbao y Pasajes) ha ascendido a 39.072,8 miles de toneladas, cifra que representa un notable aumento del 11,7% con respecto a 2003. Atendiendo al origen de las mercancías, se observa que este aumento del tráfico ha estado favorecido por el incremento del 37,4% del tráfico local (tipo de tráfico exclusivo del Puerto de Bilbao), y por el aumento del 12,9% y del 10,8% registrado por las descargas y el avituallamiento. Las cargas, por su parte, han avanzado más moderadamente (7,2%), en tanto que la pesca ha continuado su trayectoria descendente de los últimos años con una disminución interanual del 2,6%.

Cuadro nº 231 *Tráfico de los principales puertos vascos.*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Descargas	18.616,9	20.551,2	23.916,3	4.327,7	4.566,5	4.434,6
Cargas	7.007,2	7.833,8	8.590,1	1.018,0	1.336,4	1.244,1
Tráfico local	505,9	502,5	690,3	--	--	--
Avituallamiento	129,1	122,7	139,6	45,1	45,3	46,5
Pesca	0,0	0,0	0,0	11,9	11,4	11,1
Total	26.259,1	29.010,1	33.336,3	5.402,7	5.959,5	5.736,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

El análisis desagregado por puertos refleja que la expansión comentada anteriormente ha estado sustentada en la favorable evolución observada en el puerto de Bilbao, puesto que el de Pasajes ha presentado una ligera reducción en su actividad a lo largo de 2004. Más concretamente, el tráfico del puerto de Bilbao ha registrado un avance del 14,9%, situándose en 33.336,3 miles de toneladas, aumento sustentado en el positivo comportamiento de todos los tipos de tráfico: el tráfico local se ha incrementado un 37,4%, las descargas el 16,4%, el avituallamiento el 13,8% y las cargas el 9,7%. En el caso del puerto de Pasajes, su tráfico ha

experimentado una reducción del 3,7%, situándose en 5.736,5 miles de toneladas. Este descenso de la actividad portuaria pasaitarra ha estado determinada, en gran medida, por el descenso de las cargas (6,9%), descargas (2,9%) y la pesca (2,6%), en un contexto en el que el avituallamiento ha aumentado levemente (2,6%).

Por otro lado, el número de buques entrados en las instalaciones portuarias bilbaínas en 2004 ha ascendido a 3.710 unidades, 225 más que en 2003; mientras, la cifra de buques que han entrado al puerto de Pasajes ha sido de 1.648, 70 menos que en 2003.

Cuadro nº 232 *Composición del tráfico total de mercancías*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Productos petrolíferos ...	12.577,8	14.825,2	15.967,8	267,8	260,2	100,1
Otros graneles líquidos ..	547,6	1.208,3	2.631,1	--	--	--
Graneles sólidos	4.625,3	4.142,6	5.013,1	3.245,7	3.446,7	3.493,8
Mercancía general.....	7.873,4	8.208,8	8.894,4	1.838,1	2.200,5	2.085,0
Resto	635,0	625,2	829,9	51,1	52,1	57,6
Total.....	26.259,1	29.010,1	33.336,3	5.402,7	5.959,5	5.736,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En lo referente a la composición del tráfico de mercancías, y comenzando por el puerto de Bilbao, el aumento en el tráfico total ha provenido fundamentalmente del crecimiento de otros graneles líquidos (117,8%), aunque el resto de mercancías también ha evolucionado favorablemente: los graneles sólidos han crecido el 21%, la mercancía general el 8,4% y los productos petrolíferos el 7,7%. El puerto de Pasajes, por su parte, ha basado el descenso de su actividad en la caída de los productos petrolíferos (61,5%) y de la mercancía general (5,2%), mientras que los graneles sólidos han crecido un 1,4%.

Cuadro nº 233 *Tráfico exterior y cabotaje*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Importación.....	17.998,2	20.162,2	23.580,3	3.372,1	3.769,5	3.767,8
Exportación.....	4.663,9	5.355,9	6.426,1	969,9	1.245,6	1.179,1
Cabotaje.....	2.961,9	2.866,9	2.500,0	1.003,7	887,7	732,0
Total.....	25.624,0	28.385,0	32.506,4	5.345,7	5.902,8	5.678,9

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Atendiendo al origen geográfico de las mercancías transportadas en 2004, el puerto de Bilbao ha registrado un aumento tanto en el tráfico de importación (17%) como de exportación (20%), observándose sin embargo una caída en el tráfico de cabotaje (-12,8%). En el caso del puerto de Pasajes, se ha registrado un mantenimiento de las importaciones, en un contexto de disminución de las exportaciones (-5,3%) y del cabotaje (-17,5%).

Cuadro nº 234 *Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2004*

		(m Tm)	
Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	1.039,1	Crudo de petróleo	9.693,1
Fuel oil.....	914,4	Productos siderúrgicos	2.104,0
Gasolina.....	817,6	Gas natural	1.922,8
Otros productos petrolíferos....	615,1	Gas oil.....	1.810,4
Productos químicos	384,5	Chatarras.....	1.485,0
Materiales de construcción	314,1	Carbones.....	1.088,5
Otros	2.341,3	Otros	5.479,5
Total	6.426,1	Total	23.580,3

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

En cuanto al análisis del tráfico exterior por tipo de mercancía, en el caso del puerto de Bilbao se aprecia que en 2004 los productos petrolíferos (fuel oil, gasolina y otros productos petrolíferos) siguen ocupando una posición preponderante, con una participación relativa del 36,5% en el total. Los productos siderúrgicos, los productos químicos y los materiales de construcción también han ostentado participaciones relevantes: el 16,2%, el 6% y el 4,9%, respectivamente. En las importaciones, el peso relativo de los productos petrolíferos (crudo de petróleo y gas oil, sin incluir el fuel oil) se refuerza, al aglutinar el 48,8% del total. Asimismo, destacan los pesos de los productos siderúrgicos (8,9%) y del gas natural (8,2%).

Cuadro nº 235 *Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2004*

		(m Tm)	
Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	755,3	Chatarras.....	2.218,2
Automóviles	278,8	Productos siderúrgicos.....	544,8
Materiales de construcción	80,4	Carbones y coque.....	153,5
Otros minerales	29,3	Mineral de hierro	138,8
Maquinaria, aparatos, herramientas y repuestos	13,9	Abonos naturales y artificiales	104,4
Otras Mercancías	21,4	Otras mercancías	608,1
Total	1.179,1	Total	3.767,8

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Gráfico nº 56

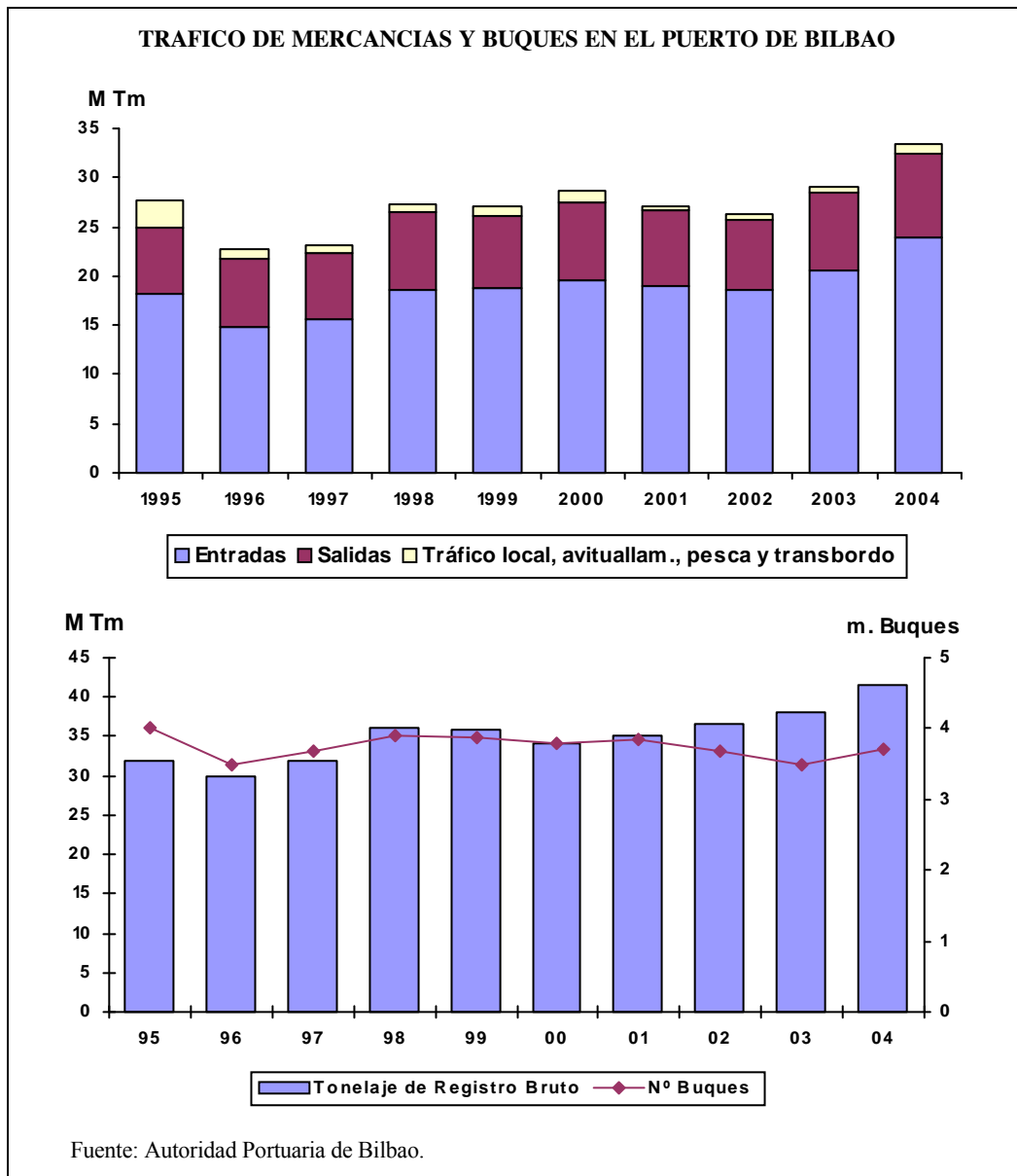
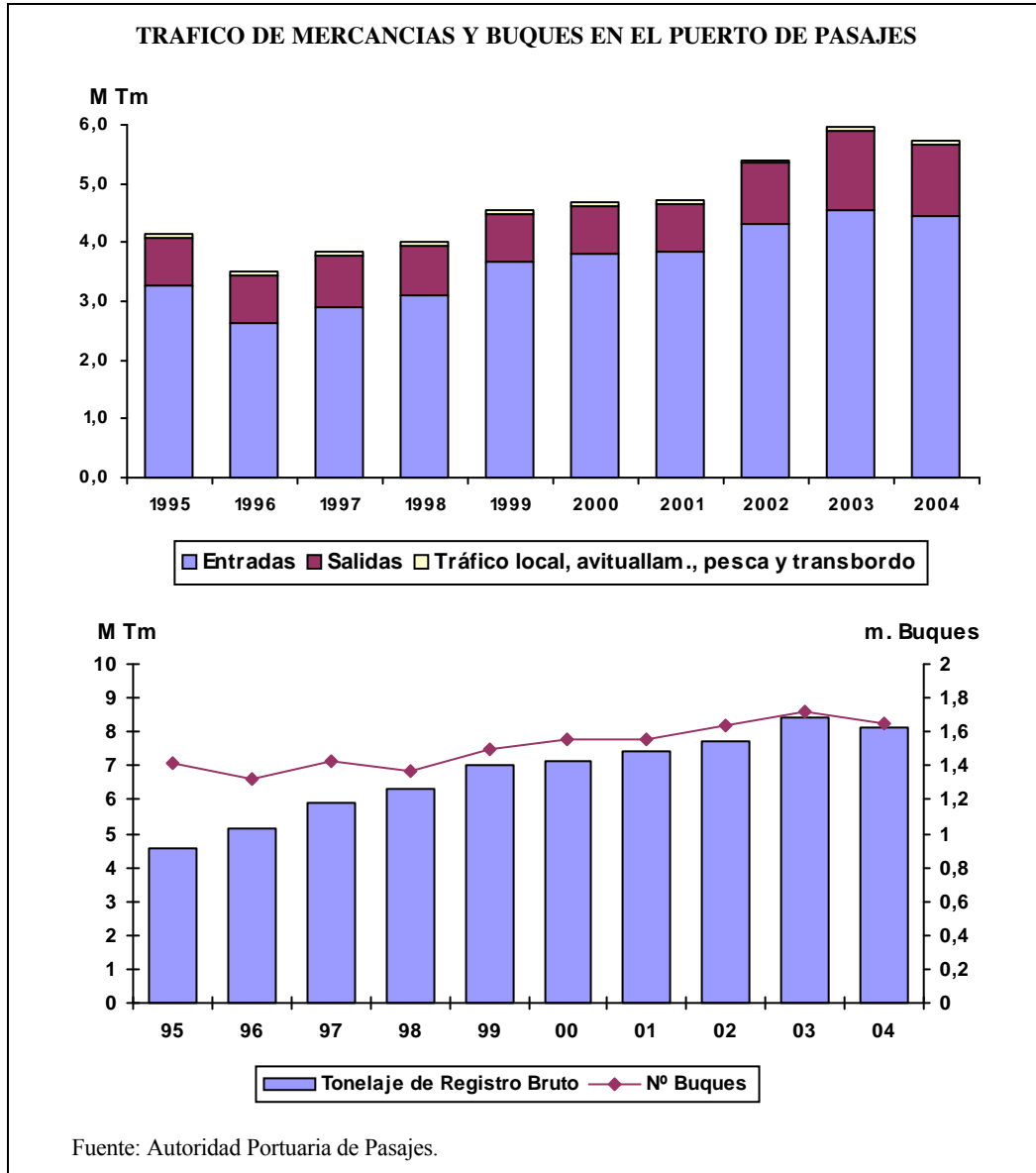


Gráfico nº 57



En el caso del puerto de Pasajes, los productos relacionados con la actividad siderúrgica siguen manteniendo la primacía en 2004. Así, el tráfico de exportación de los productos siderúrgicos ha representado el 64,1% del total, seguidos ya a notable distancia por los automóviles (23,6%). En el tráfico de importación, las chatarras y los productos siderúrgicos suponen el 73,3% del total, siendo también de destacar el peso relativo del carbón (4,1%), del mineral de hierro (3,7%) y de los abonos naturales (2,8%).

Cuadro nº 236 *Puerto de Bilbao. Tráfico exterior, 2004.*

(m Tm)			
País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	3.755,5	35,1	3.790,5
Reino Unido.....	1.868,5	1.059,9	2.928,4
Irán	2.321,6	256,2	2.577,8
Noruega.....	2.036,4	74,4	2.110,7
Estados Unidos	616,8	1.110,1	1.727,0
Nigeria	1.576,4	41,9	1.618,3
Países Bajos	877,5	287,9	1.165,3
Estonia	850,7	3,0	853,7
México	559,6	269,6	829,1
Letonia	660,1	3,7	663,8
Brasil	546,1	114,1	660,2
Alemania.....	618,4	27,3	645,7
Otros.....	7.292,70	3.142,90	10.435,90
Total	23.580,3	6.426,1	30.006,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Cuadro nº 237 *Puerto de Pasajes. Tráfico exterior, 2004.*

(m Tm)			
País	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	1.020,8	442,0	1.462,8
Rusia	902,7	--	902,7
Países Bajos.....	261,2	103,7	364,9
Marruecos.....	173,9	94,0	267,9
Alemania	177,1	8,1	185,2
Lituania.....	152,6	5,7	158,3
Irlanda	66,5	87,2	153,7
Bélgica.....	76,9	59	135,9
Estados Unidos.....	58,2	64,1	122,3
Francia	87,8	8,2	96,0
Suecia	88,0	4,4	92,4
Otros	702,1	303,0	1.005,1
Total	3.767,80	1.179,40	4.947,20

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

En lo que a los países de origen/destino del tráfico exterior en 2004 se refiere, en el caso del puerto de Bilbao, Rusia constituye el primer país origen del tráfico de importación con un peso relativo del 15,9% sobre el total, seguido por Irán (9,8%), Noruega (8,6%) y Reino Unido (7,9%). Por el lado de las exportaciones, Estados Unidos y Reino Unido se posicionan como principales países destino del tráfico de exportación con el 17,3% y 16,5%, respectivamente.

En el caso del puerto de Pasajes, Reino Unido se sitúa a la cabeza del ranking tanto en el tráfico de importación (27,1) como de exportación (37,5%). Al margen de este país, los principales puntos de origen del tráfico de importación del puerto pasaitarra son Rusia (24%), y ya a considerable distancia los Países Bajos (6,9%); mientras que los principales destinos de las exportaciones realizadas a través de este puerto son Países Bajos (8,8%), Marruecos (8%) e Irlanda (7,4%).

Cuadro nº 238 *Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.*

Concepto	(m euros)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Ingresos por servicios y cánones	52.341	54.352	54.988	1,2
Gastos corrientes.....	22.351	22.313	25.755	15,4
Amortizaciones.....	18.210	19.049	19.883	4,4
Beneficio de explotación.....	12.073	13.354	9.590	-28,2
Resultado del ejercicio	17.203	8.003	10.678	33,4
Cash flow	35.413	27.052	30.561	13,0
Inmovilizado material	686.799	696.147	713.031	2,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

En lo concerniente a los resultados económicos del puerto de Bilbao durante 2004, la facturación por venta de servicios portuarios y cánones ha ascendido a 54.988 miles de euros, lo que ha supuesto un incremento del 1,2% con respecto al año anterior, en un contexto en el que los gastos corrientes han crecido considerablemente (15,4%). Como resultado de esta evolución, el beneficio de explotación se ha situado en 9.590 miles de euros, cifra un 28,2% inferior a la registrada en 2003.

Finalmente, con relación a las inversiones acometidas durante el ejercicio 2004, la Autoridad Portuaria de Bilbao ha continuado su labor según lo dispuesto por su Plan Director, que ordena el desarrollo del Puerto hasta el año 2020. En este sentido, a lo largo del año 2004 se han invertido 34 millones de euros en las infraestructuras del Puerto (se estima un monto global de 32 millones de euros para 2005). Esta inversión, unida a la financiación obtenida del Fondo de Cohesión de la Comunidad Europea, está posibilitando la construcción de dos nuevos muelles que aportarán al puerto de Bilbao 470.000 m² y 1.700 metros de línea de arranque. Uno de ellos, el denominado Muelle A-3, finalizará a mediados de 2005 y acogerá el tráfico de vehículos y el de cabotaje (Short Sea Shipping). El otro será para graneles sólidos y finalizará en 2006.

Además, en el transcurso del año 2004 se ha finalizado la primera fase de la ZAD (concesión otorgada a la UTE ZAD-Zierbena, Almacenamiento y Distribución, para la explotación de una parcela de terreno para la construcción de almacenes/depósitos aduaneros para el almacenamiento y distribución de mercancías en la zona de la ampliación del puerto de Bilbao), se ha culminado la ampliación de Tepsa-Terminals Portuarias S.L. (ampliación de su planta de tanques en el puerto de Bilbao) y se ha puesto en marcha un edificio de oficinas por parte de Aparcabisa.

En el caso del puerto de Pasajes, la ampliación exterior sigue constituyendo el principal foco de atención. Así, en 2004 ha continuado la espera por la respuesta del Ministerio de Fomento al anteproyecto presentado. Si lo aprobase y no surgieran contratiempos, las obras podrían comenzar en 2006 y terminar en 2016. Este proyecto, que tendría un coste total de 839 millones de euros (674 millones de euros el puerto en sí, más 65 millones de euros la construcción de los accesos y 100 millones de euros los equipamientos), consiste en la construcción de nuevas instalaciones en la bahía pasaitarra, con el fin de dar solución a los problemas de espacio y de capacidad existentes en la actualidad.

Si se llevase a cabo el proyecto de ampliación, el puerto absorbería nuevos tráficos que hoy, por las limitaciones de espacio, se dirigen a Bilbao, Burdeos, La Pallice y Rochefort, llegando a acoger 1.380.000 toneladas que en la actualidad se dirigen a puertos franceses y 700.000 toneladas que llegan a puertos españoles.

TRANSPORTE AEREO

El tráfico aéreo ha mostrado una dinámica claramente expansiva en 2004, tal y como lo muestran los crecimientos experimentados en el tráfico de aeronaves, pasajeros y mercancías. En este sentido, el tráfico de aeronaves ha aumentado un 9,8, situándose en 71.823 unidades en 2004, mientras que el de pasajeros ha alcanzado la cifra de 4.081,8 miles de viajeros, tras un aumento del 15,9%, y el tráfico de mercancías ha ascendido a 48.071 toneladas, lo que supone un crecimiento interanual del 8,6%.

Por lo que respecta al conjunto estatal, los incrementos han sido del 7,3% en el caso de las aeronaves, del 8% en el caso de los pasajeros, y del 9,1% en el caso de las mercancías. Co-

mo consecuencia de esta evolución y de la anteriormente comentada para el País Vasco, el peso relativo de los aeropuertos vascos en el total español ha aumentado en el caso de las aeronaves (4,1% del total en 2004) y los pasajeros (2,5% del total), mientras que la contribución de los aeropuertos vascos en el tráfico de mercancías ha experimentado un leve retroceso, pasando a representar el 7,6% del total estatal en 2004.

Cuadro nº 239 *Tráfico aéreo del País Vasco*

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
1995	32.135	31,5	3,2	2.035,0	9,8	2,1	18.226,7	168,3	4,0
1996	42.591	32,5	3,8	2.282,5	12,2	2,3	31.808,7	74,5	6,3
1997	53.883	26,5	4,4	2.575,2	12,8	2,4	37.875,4	19,1	6,9
1998	56.337	4,6	4,5	2.713,4	5,4	2,3	46.369,5	22,4	8,3
1999	63.473	12,7	4,5	2.891,9	6,6	2,3	43.912,1	-5,3	7,4
2000	67.658	6,6	4,4	3.259,1	12,7	2,3	40.126,2	-8,6	6,5
2001	66.694	-1,4	4,3	3.195,1	-2,0	2,2	40.608,2	1,2	7,0
2002	62.278	-6,6	4,1	3.120,1	-2,3	2,2	47.047,9	15,9	8,2
2003	65.413	5,0	4,0	3.522,8	12,9	2,3	44.249,0	-5,9	7,7
2004	71.823	9,8	4,1	4.081,8	15,9	2,5	48.071,0	8,6	7,6

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Pasando a analizar la evolución de cada uno de los aeropuertos vascos, y comenzando por el tráfico de aeronaves, resulta destacable el aumento generalizado observado en todos los aeropuertos vascos, excepto en el de Vitoria-Gasteiz. Concretamente, los aeropuertos de Bilbao, Pamplona y Donostia-San Sebastián han registrado un aumento en el volumen de aeronaves (15,1%, 9,3% y 0,6%, respectivamente), mientras que el de Vitoria-Gasteiz ha presentado un descenso del 3,8%. A raíz de esta evolución, el aeropuerto de Bilbao ha consolidado su posición predominante en el tráfico de aeronaves de los aeropuertos vascos, alcanzando el 65,5% del total en 2004, en detrimento de los aeropuertos de Donostia-San Sebastián y Vitoria-Gasteiz, que han visto reducida su participación hasta el 8,8% y 15,1%, respectivamente, en un contexto en el que el peso relativo del aeropuerto de Pamplona no ha variado con respecto al año anterior (10,7%).

Cuadro nº 240 *Tráfico de aeronaves por aeropuerto.*

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Tráfico total ...	40.864	47.020	7.011	7.660	6.257	6.295	11.281	10.848	65.413	71.823	4,0	4,1
Interior	26.462	29.520	6.741	7.481	6.130	6.164	6.989	6.917	46.322	50.082	5,5	5,5
Internacional ..	14.402	17.500	270	179	127	131	4.292	3.931	19.091	21.741	2,4	2,6

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Con respecto al tráfico de mercancías, la expansión registrada en el tráfico total de mercancías ha estado sustentada en el positivo comportamiento de los aeropuertos de Bilbao, Donostia-San Sebastián y Vitoria-Gasteiz, que han crecido el 8,9%, 19,1% y 8,8%, respectivamente, mientras que el aeropuerto de Pamplona ha registrado una notable reducción (-35,9%). Como consecuencia de esta evolución, una vez más, el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz ha concentrado el grueso del transporte de mercancías del País Vasco con un peso relativo del 90,9% en el total, manteniéndose como tercer aeropuerto español en volumen de carga manipulada, tras Madrid y Barcelona. El aeropuerto de Bilbao, por su parte, ha acaparado el 8,6% del total, mientras que los aeropuertos de Pamplona y Donostia-San Sebastián representan porcentajes marginales (0,3% y 0,2%, respectivamente).

Cuadro nº 241 *Tráfico de mercancías por aeropuerto.*

Concepto	(Tm)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Tráfico total ..	3.813,6	4.152,8	186,3	119,4	96,6	115,0	40.152,6	43.683,8	44.249,0	48.071,0	7,7	7,6
Interior	2.487,5	2.755,0	68,7	90,7	96,6	113,9	2.197,3	8.307,3	4.850,1	11.266,9	2,1	4,7
Internacional ..	1.326,1	1.397,9	117,6	28,7	0,0	1,0	37.955,2	35.376,5	39.398,9	36.804,2	11,3	9,5

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En cuanto al tráfico de pasajeros, el año 2004 se ha caracterizado por el aumento registrado en todos los aeropuertos vascos, excepto en el de Vitoria-Gasteiz. En este sentido, resulta especialmente destacable la evolución del aeropuerto de Bilbao que, concentrando el 83% del tráfico total de pasajeros, ha aumentado un 19,3%. Los aeropuertos de Pamplona y Donostia-San Sebastián, que ostentan participaciones menos relevantes (7,7% y 7,1%, respectivamente), han aumentado su tráfico más moderadamente (2,7% y 4%, respectivamente), mientras que el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz, que representa el 2,3% del tráfico de pasajeros total, ha presentado una disminución del 7,9%.

Cuadro nº 242 *Tráfico de pasajeros por aeropuerto.*

Concepto	(m)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Tráfico total ..	2.839,0	3.386,8	306,0	314,1	277,6	288,7	100,1	92,2	3.522,8	4.081,8	2,3	2,5
Interior	1.968,9	2.224,4	303,6	311,5	276,9	288,0	91,6	86,1	2.640,9	2.910,0	4,2	4,2
Internacional .	870,1	1.162,4	2,434	2,641	0,75	0,71	8,5	6,1	881,8	1.171,9	1,0	1,2

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Ya a modo de resumen, el último cuadro que se adjunta trata de recoger sintéticamente toda la información comentada anteriormente. Así, el año 2004 ha resultado ser especialmente positivo para el aeropuerto de Bilbao, que ha experimentado notables avances en el tráfico de pasajeros, aeronaves y mercancías. El aeropuerto de Donostia-San Sebastián ha presentado un comportamiento similar, aunque con crecimientos más moderados. El de Vitoria-Gasteiz, por su parte, ha registrado una disminución en el tráfico tanto de pasajeros como de aeronaves, mientras que en el caso de las mercancías la actividad ha aumentado. Por último, el aeropuerto de Pamplona ha aumentado su tráfico de aeronaves y de pasajeros, en tanto que el tráfico de mercancías se ha contraído considerablemente.

Cuadro nº 243 *Incremento en el tráfico de aeropuerto (2004/2003).*

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Sondika)	547,8	19,3	6.156	15,1	339,2	8,9
Pamplona (Noain)	8,2	2,7	649	9,3	-66,8	-35,9
San Sebastián (Hondarribia) ..	11,0	4,0	38	0,6	18,4	19,1
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-7,9	-7,9	-433	-3,8	3.531,3	8,8
País Vasco	559,1	15,9	6.410	9,8	3.822,0	8,6

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Para concluir este apartado dedicado al transporte aéreo, a continuación se recoge un breve resumen de las principales inversiones y actuaciones llevadas a cabo por los aeropuertos vascos en el último año. Comenzando por el de Foronda, a principios de 2004 se ha iniciado la construcción de una nueva plataforma de estacionamiento de aviones, que elevará sus plazas de las catorce actuales a veintiuna, además de aumentar su capacidad de carga. Este proyecto de ampliación de la planta de carga y descarga pretende dar solución a los problemas de saturación existentes cuando coinciden maniobras de carga y descarga de productos perecederos y paquetería, situación que se produce sobre todo por la noche. La empresa adjudicataria para llevar a cabo el proyecto ha sido Comsa por un montante de 5,4 millones de euros.

Por otro lado, merece especial mención el éxito rotundo del Air Cargo Forum (ACF 2004), principal evento internacional de la industria de la carga aérea, de la que VIA, la Sociedad de Promoción del Aeropuerto de Vitoria, ha sido anfitriona. Por último, conviene destacar que a finales de 2004 la compañía Air Canada ha inaugurado un nuevo vuelo que une el aeropuerto canadiense de Halifax con Vitoria y Frankfurt, convirtiendo a la terminal vitoriana en el único aeropuerto español que cuenta con los servicios de un avión carguero de Air Canada.

Con respecto al aeropuerto de Loiu, cabe mencionar nuevamente el relevante crecimiento registrado en el volumen de pasajeros, evolución favorecida por la amplia oferta de vuelos en compañías de bajo coste que operan desde el aeropuerto bilbaíno con destino a distintas capitales europeas. Así, las novedades protagonizadas por las líneas de bajo coste en 2004 incluyen el comienzo de las operaciones de Air Berlín, que conecta diariamente a través del aeropuerto de Palma con catorce destinos de Alemania y Austria, de Vueling, que ofrece dos vuelos diarios con Barcelona y uno a Valencia y Roma, y de Air Lingus, que ha iniciado sus conexiones con Dublín. De la misma forma, en 2004 la terminal de Bilbao ha perdido las conexiones diarias que realizaba Volare con Milán y Roma, así como los vuelos de British Airways y de Snowflake, la conexión de Easy Jet con Bristol y el tercer vuelo diario con Londres. Otro de los factores motivadores de la favorable evolución del tráfico de pasajeros en Loiu ha sido la culminación del corredor del Txorierrri, que ha supuesto un atractivo para los usuarios provenientes de Gipuzkoa y del sur de Francia, al ver recortado su trayecto significativamente. Para el próximo año 2005 se prevé el comienzo de las obras de mejora del suelo de la terminal y la remodelación de la zona de llegadas.

En cuanto al aeropuerto de Donostia-San Sebastián, lo más reseñable del año 2004 es la negativa de la Administración Central a la ampliación de la pista del aeropuerto, proyecto contemplado en el Plan Director elaborado por el anterior Gobierno Central sobre este aeródromo guipuzcoano.

Por último, y en lo que al aeropuerto de Noain se refiere, la cancelación de vuelos por causa de la niebla ha acaparado nuevamente la actualidad del aeropuerto en 2004, a pesar de la instalación de los equipos del Sistema de Aterrizaje Instrumental de Precisión (ILS) en febrero de 2004, con el objetivo de guiar a los aviones a tomar tierra y de permitir aterrizar con niebla o con escasa visibilidad. Por otra parte, en 2005 la compañía aérea Spanair ha comen-

zado a estudiar la posibilidad de operar en Noain con vuelos a Madrid y Barcelona. Al mismo tiempo, se ha iniciado la redacción de los proyectos de ampliación de las instalaciones contempladas en el Plan Director del aeropuerto, consistentes en la construcción de una nueva terminal y una nueva torre de control.

DISTRIBUCION COMERCIAL

EL SECTOR EN ESPAÑA

La fase de crecimiento por la que atraviesa la economía española se sustenta en el favorable comportamiento de la demanda interna y en el dinamismo del consumo.

En este contexto general, el gasto de las familias experimentó una acentuación en su ritmo de crecimiento con respecto a los dos años precedentes, alcanzando el 4,9% de variación. Este avance se deriva del empuje del grupo de otros gastos, es decir, los gastos no destinados a alimentación, bebidas y tabaco.

Entre los factores determinantes de la expansión del gasto de las familias pueden resaltarse el crecimiento del empleo y de las prestaciones sociales, trasladándose a una mejora de la renta disponible de las familias. En el mismo sentido, impulsando el gasto familiar, incidió el incremento de la riqueza de las familias, derivada de la revalorización de sus activos, particularmente de la vivienda, así como el alza del mercado de valores.

El avance del gasto ha sido superior al de la renta familiar, experimentándose por tanto un incremento del endeudamiento de los hogares, favorecido por la evolución de los tipos de interés.

Cuadro nº 244 *Gasto total de consumo. Economía española*

Año	(tasa de variación, precios constantes)		
	Total	Alimentos, bebidas y tabaco	Resto de gastos
1995	-0,3	-0,4	0,3
1996	-0,7	-0,8	-0,7
1997	3,1	3,5	3,0
1998	3,2	2,1	3,6
1999	5,3	2,3	6,1
2000	7,1	6,2	7,4
2001	5,7	1,5	6,8
2002	1,3	2,4	1,0
2003	2,0	2,2	2,0
2004	4,9	0,1	6,1

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

Los indicadores del sector de distribución comercial reflejan durante el año 2004 una favorable evolución del sector, en consonancia con el dinamismo de la demanda de las familias, prolongándose la fase de crecimiento, aunque sin registrar una aceleración de las tasas de variación. Por tanto, puede estimarse un mayor avance en el gasto de las familias en aquellas partidas no ofertadas desde el sector comercial, tales como transporte, comunicaciones, hostelería, enseñanza o sanidad, prolongándose la tendencia de una mayor participación de estos grupos de gasto en el consumo familiar.

Así, el crecimiento del principal indicador de actividad sectorial, las ventas minoristas, es del 2,7%, similar al de los años precedentes, con un mayor dinamismo de los bienes no alimentarios. Este avance es más intenso en el grupo de grandes superficies, en el que el ritmo de crecimiento se cifra en el 4,4%.

Cuadro nº 245 *Indices de ventas de comercio al por menor.*

Concepto	(tasa de variación, precios constantes)		
	2002	2003	2004
Índice General	2,6	2,9	2,7
– Alimentación	1,3	0,5	0,3
– No Alimentación	3,8	4,3	4,3
Grandes superficies	-0,1	5,3	4,4

Fuente: INE. Indices de comercio al por menor y Ministerio de Economía y Hacienda.

El empleo en el sector registra asimismo un apreciable ritmo de crecimiento, del 5% en tasa interanual, similar al del año precedente, denotando la capacidad de generación de empleo del sector. Así, el sector llega a emplear al 13,5% de la población ocupada total.

Cuadro nº 246 *Población ocupada en el sector comercial*

Año	Comercio al por menor		Comercio al por mayor		Comercio	
	Miles de pers.	Δ %	Miles de pers.	Δ %	Miles de pers.	Δ %
1998	1.407,1	3,6	541,6	0,9	1.948,7	2,8
1999	1.508,1	7,2	562,8	3,9	2.070,9	6,3
2000	1.559,0	3,4	587,9	4,5	2.146,9	3,7
2001	1.619,0	3,8	583,8	-0,7	2.202,8	2,6
2002	1.592,7	-1,6	605,1	3,6	2.197,8	-0,2
2003	1.698,9	6,7	617,3	2,0	2.316,2	5,4
2004	1.784,8	5,1	646,9	4,8	2.431,7	5,0

Fuente: INE. Encuesta de población activa.

EL SECTOR EN EL PAIS VASCO

En la Comunidad Autónoma del País Vasco el sector de distribución comercial ha experimentado una positiva evolución con un incremento de las ventas en términos reales del 2,8%. Este crecimiento ha sido superior en casi un punto porcentual al del año precedente.

El incremento de la ocupación sectorial se ha cifrado en el 1,6%, prolongándose la fase de atenuación en el ritmo de generación de empleo del año precedente. De la combinación de la evolución de las ventas y la ocupación se deriva una mejora de la productividad del empleo en el conjunto del sector.

Otro aspecto destacable de la evolución sectorial es la aceleración en el ritmo de crecimiento de los precios de los productos ofertados por el sector, estimándose una tasa interanual del 5%.

Cuadro nº 247 *Principales indicadores del sector comercial (CAPV)*

Concepto	(tasa de variación)		
	2002	2003	2004
Ventas*	4,6	1,9	2,8
Personal ocupado	2,2	1,8	1,6
Precios	2,4	2,5	5,0
Consumo privado*	1,6	2,5	2,4

* En términos reales.

Fuente: Eustat y elaboración propia.

El desglose por grandes sectores revela un mayor aumento de las ventas minoristas, del 4,1%, que casi duplican el crecimiento porcentual de las ventas al por mayor.

El comercio minorista especializado, al igual que en años precedentes, destaca por el crecimiento de su cifra de ventas, cifrada en el 5,7%, en tanto que el comercio no especializado apenas creció el 1%.

El comportamiento de las ventas de los diversos sectores que integran el comercio minorista especializado es desigual. El fuerte dinamismo de los comercios oferentes destinados al equi-

pamiento de la persona contrasta con la reducción en términos reales de las ventas de alimentación.

Por lo que se refiere a la distribución al por mayor, son las empresas de maquinaria y equipo y de bienes de consumo no alimenticio las que mejores resultados obtienen en sus cifras de ventas durante 2004.

Cuadro nº 248 *Ventas del sector comercial de la CAPV*

Sector	(tasa de variación real)		
	2002	2003	2004
Comercio mayorista.....	4,1	1,5	2,1
– Agrarios y alimentación	2,6	1,1	2,7
– Consumo no alimenticio.....	9,3	9,3	4,4
– Semielaborados	5,8	-0,7	-0,6
– Maquinaria y equipo	-2,3	-0,5	6,0
Comercio minorista	5,6	2,8	4,1
– Especializado	7,3	3,0	5,7
• Alimentación	3,1	-3,2	-1,6
• Equip. Personal.....	10,8	5,7	9,7
• Equip. Hogar.....	1,8	2,5	2,6
• Otros bienes de consumo.....	5,5	2,8	6,3
– No especializado (medianas y grandes superficies) ..	2,4	2,3	1,0
• Predominio alimentación.....	3,4	2,3	1,5
• Predominio resto de productos.....	-2,6	2,6	-1,6
Indice General	4,6	1,9	2,8

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

El dinamismo de las ventas de las grandes superficies de distribución, es decir, con una superficie de ventas no especializada igual o superior a 2.500 metros cuadrados, es sensiblemente menor, de únicamente el 0,7%, reflejando una pérdida de cuota de mercado de este tipo de establecimientos comerciales. Esta moderación de las ventas se ha acompañado de una estabilización de las personas ocupadas en dichos establecimientos.

Cuadro nº 249 *Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV*

Concepto	(tasa de variación real)		
	2002	2003	2004
Ventas.....	2,4	2,8	0,7
– Alimentación	3,4	0,9	0,7
– Resto productos.....	1,2	5,0	0,7
Personal ocupado.....	5,7	1,1	0,1

Fuente: Eustat. Índice de Comercio en grandes superficies.

No obstante, el conjunto del sector continúa incrementando sus volúmenes de ocupación, aunque moderándose con relación a años precedentes. Para el conjunto del sector este aumento se cifra en el 1,6%, siendo superior en la actividad minorista.

Cuadro nº 250 *Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV*

Concepto	(tasa de variación)		
	2002	2003	2004
Personal ocupado.....	2,2	1,8	1,6
– Mayorista	2,2	1,3	1,1
– Minorista.....	2,2	2,2	1,9

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior.

Entre los distintos sectores considerados, destaca el ritmo de creación de empleo en el sector mayorista de bienes de consumo no alimentario y en el de farmacia y belleza en el sector minorista.

El crecimiento de la ocupación sectorial se acompaña de un aumento en el número de establecimientos comerciales, estimado en el 0,3%, como consecuencia de la mayor presencia de empresas de comercio al por mayor, en tanto que el número de comercios minoristas se mantiene prácticamente inalterado.

Cuadro nº 251 *Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV*

Concepto	2003		2004			
	Establec. comerciales	Empleo	Establ. comerc.		Empleo	
			Nº	% Δ 04/03	Nº	% Δ 04/03
Comercio mayorista	7.908	36.943	8.029	1,5	37.601	1,8
– Agrarios y alimentación.....	2.373	10.768	2.391	0,8	10.909	1,3
– Otros productos de consumo	1.603	6.741	1.655	3,2	7.225	7,2
– Semielaborados.....	2.067	9.871	2.083	0,8	9.930	0,6
– Otro comercio mayorista	1.865	9.563	1.900	1,9	9.537	-0,3
Comercio minorista	28.079	64.609	28.072	0,0	65.791	1,8
– Especializado	26.115	49.421	26.153	0,1	50.200	1,6
• Alimentación, bebidas y tabaco ..	8.054	12.321	8.013	-0,5	12.541	1,8
• Farmacia y belleza.....	1.697	3.928	1.719	1,3	4.072	3,7
• Otros bienes de consumo	16.364	33.172	16.421	0,3	33.677	1,5
– No especializado	1.964	15.188	1.919	-2,3	15.591	2,7
TOTAL COMERCIO.....	35.987	101.552	36.101	0,3	103.392	1,8

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia. Las variaciones no coinciden con las reseñadas en el cuadro anterior, dado que se utilizan diferentes fuentes estadísticas.

Por su parte, el tamaño medio de los establecimientos minoristas en la Comunidad Autónoma del País Vasco continúa aumentando, llegando a una superficie media de 95,6 metros cuadrados por establecimiento, destacando el crecimiento del comercio no especializado.

Por lo que respecta a los estratos de superficie, únicamente el 3% de los establecimientos alcanzan los 400 metros cuadrados, aunque se concentra en ellos el 35% de la oferta comercial. En el extremo opuesto, el 38% de los establecimientos no llegan a 40 metros cuadrados, con el 9% de la superficie total de venta.

Cuadro nº 252 *Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad*

Sector	Sup. media (m ² /establec.)		% Δ 04/03
	2003	2004	
Especializado	76,2	76,4	0,3
– Alimentación, bebidas y tabaco ..	39,6	40,0	1,0
– Farmacia y belleza	67,5	67,8	0,4
– Otros bienes de consumo.....	94,9	95,0	0,1
No especializado	352,4	357,7	1,5

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas (2004) y elaboración propia.

En Navarra el número de empresas con personal asalariado disminuye ligeramente, aunque el número de trabajadores aumenta en una cuantía importante, el 8%, tras la disminución del año precedente. Este indicador denota un notable dinamismo sectorial durante 2004 en dicho territorio.

Cuadro nº 253 *Empresas y empleo en el sector de comercio en Navarra*

Año	Empresas*		Empleo**	
	Nº	Δ %	Nº	Δ %
2000	3.532	--	28.796	6,0
2001	3.986	12,9	30.041	4,3
2002	4.146	4,0	30.966	3,1
2003	4.262	2,8	29.906	-3,4
2004	4.244	-0,4	32.416	8,4

* Empresas con asalariados.

** Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Régimen General y Autónomos.

Fuente: DIRCE, Cámara Navarra y Tesorería General de la Seguridad Social.

El Grupo Eroski, principal grupo de distribución con sede en el País Vasco, continuó durante 2004 con su proceso de crecimiento, tal como se refleja en la evolución de las principales magnitudes del mismo, como la cifra de ventas o el empleo.

Cuadro n° 254 *Grupo Eroski. Principales magnitudes*

Año	Ventas		Empleo		Inversiones		Sala de ventas	
	M euros	% Δ	m personas	% Δ	M euros	% Δ	m m ²	% Δ
1996	2.002	9,5	11.029	16,0	156	51,0	416	15,5
1997	2.277	13,7	12.501	13,3	197	26,8	453	8,8
1998	3.123	37,2	18.607	48,8	216	9,5	738	62,9
1999	3.846	23,2	20.750	11,5	275	27,6	803	8,8
2000	4.209	9,4	23.317	12,4	413	50,6	894	11,3
2001	4.580	8,8	27.701	18,8	558	35,1	1.148	28,3
2002	5.121	11,8	29.013	4,7	271	-51,4	1.293	12,6
2003	5.203	1,6	29.192	0,6	509	87,8	1.196	-7,5
2004	5.558	6,8	30.101	3,1	357	-29,9	1.313	9,8

Fuente: Grupo Eroski.

Finalmente, se analizan los datos de la Encuesta Continua de Presupuestos Familiares del INE correspondientes a 2004, referidos al gasto y ahorro de las familias.

Según esta fuente, el gasto medio por persona en el País Vasco aumentó el 5,9% en 2004, con un crecimiento superior en los productos no alimentarios. En la CAPV se observa un mayor aumento, superior a los del Estado y Navarra.

El gasto medio en el País Vasco supera en el 14% a la media estatal, siendo ligeramente mayor la diferencia en el grupo de productos no alimentarios.

Cuadro n° 255 *Gasto medio por persona (2004)*

Area	Alimentación, bebidas y tabaco		Resto de productos		Total	
	euros	% Δ 04/03	euros	% Δ 04/03	euros	% Δ 04/03
CAPV	1.818,2	4,0	7.015,2	8,2	8.833,4	7,3
Navarra	1.482,1	-5,1	7.491,9	2,3	8.974,0	1,0
País Vasco	1.744,3	2,1	7.120,0	6,9	8.864,3	5,9
España	1.572,8	2,5	6.205,9	7,5	7.778,7	6,5

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

La situación económica de las familias mejora claramente durante 2004. El 48,6% de las familias declara poder ahorrar a fin de mes, con un aumento de casi nueve puntos porcentua-

les durante el último año. Este porcentaje supera ampliamente al del conjunto español, que es del 37,5%.

Asimismo se observa una recuperación, aunque de menor cuantía, de la disposición hacia el consumo, dado que el 22,3% de las familias vascas considera adecuado el momento para la realización de compras importantes. En el Estado este porcentaje es de únicamente el 12,2%.

Cuadro nº 256 *Ahorro y consumo de las familias*

Concepto	(% de hogares)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		España	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Ahorro (%)								
- Pueden ahorrar	40,8	52,2	36,2	35,7	39,8	48,6	35,3	37,5
- No pueden	59,2	47,8	63,8	64,3	60,2	51,4	64,7	62,5
Consumo (compras importantes en %)								
- Momento adecuado	18,7	22,1	23,2	23,1	19,6	22,3	11,5	12,2
- Ni adecuado ni inadecuado	33,4	30,1	29,0	26,1	32,5	29,2	34,4	33,2
- Momento inadecuado	47,9	47,8	47,8	50,8	47,9	48,5	54,1	54,6

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

A pesar de la mejoría observada en la capacidad de ahorro y disposición al consumo de las familias vascas, aumenta el porcentaje de familias que señala tener muchas dificultades para llegar a fin de mes, hasta situarse en el 4,8% de las mismas, porcentaje del 3,5% en el año precedente. Asimismo aumenta el porcentaje de familias con dificultades a fin de mes, llegando al 10,6% de las mismas.

Cuadro nº 257 *Grado de dificultad de los hogares para llegar a fin de mes*

Concepto	(% respuestas de hogares)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		España	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Con mucha dificultad	3,1	4,2	5,1	5,8	3,5	4,8	10,3	11,4
Con dificultad	9,2	10,8	8,0	10,0	8,9	10,6	17,5	16,8
Con cierta dificultad	26,8	23,6	23,6	21,8	26,1	23,2	28,0	27,3
Con cierta facilidad	42,2	43,3	24,5	22,1	38,5	38,6	29,2	29,3
Con facilidad	17,9	16,3	34,2	33,7	21,3	20,1	13,7	13,7
Con mucha facilidad	0,8	1,8	4,7	6,6	1,6	2,7	1,4	1,5

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

TURISMO

SITUACION INTERNACIONAL

Atendiendo a los últimos datos publicados por la Organización Mundial del Turismo (OMT), el turismo mundial registra un balance muy favorable en el año 2004. Las llegadas de turistas internacionales se cifran en el récord histórico de 762,6 millones, lo que supone un incremento interanual del 10,4%. Según la OMT, el año 2004 ha estado marcado por la fuerte recuperación de Asia y el Pacífico después del revés sufrido en 2003 a causa de la neumonía (Síndrome Respiratorio Agudo y Grave), el retorno de América a los resultados positivos y la redistribución de los flujos turísticos en Europa y América bajo los efectos de la paridad del euro con el dólar estadounidense.

Más concretamente, Europa contabiliza un total de 415,2 millones de llegadas de turistas internacionales (54,4% del total mundial), a considerable distancia de Asia-Pacífico (152,9 millones), América (125,7 millones), África (35,6 millones) y Oriente Medio (33,2 millones). La comparación con las llegadas registradas el año precedente refleja que las regiones que obtienen los mejores resultados en 2004 son Asia-Pacífico y África, con incrementos interanuales del 28,2% y 23,6%, respectivamente, seguido de América (11,2%), Oriente Medio (7,8%) y Europa (4,1%).

Un análisis más detallado atendiendo a los principales destinos turísticos del Mundo pone de manifiesto que tres países europeos (Francia, España e Italia) aglutinan el 22,4% de las llegadas de turistas internacionales en 2004 (170,6 millones en total). De forma individual, Francia, España y Estados Unidos se mantienen como los tres principales destinos turísticos mundiales, contabilizando 75,1, 53,6 y 46,1 millones de llegadas de turistas internacionales, respectivamente. La comparación con el año precedente refleja una significativa recuperación del turismo en Estados Unidos (11,9% de incremento), muy superior a la observada en España (3,5%) y Francia (0,1%). Italia, por su parte, registra un aumento interanual del 27% y pasa a ocupar la cuarta posición del ranking mundial, con un total de 41,9 millones de llegadas de turistas internacionales (es decir, el 5,5% del total mundial). China, en cambio, contabiliza 37,1 millones de llegadas (un 6,3% menos que en 2003), lo que le constituye en el quinto destino turístico al nivel mundial.

Cuadro nº 258 *Llegadas de turistas internacionales*

(Millones de turistas)					
Concepto	2002	2003*	2004	Cuota Mercado 2004 (%)	% Δ 04/03
TOTAL.....	702,8	690,7	762,6	100,0	10,4
Europa.....	397,3	398,8	415,2	54,4	4,1
Asia y el Pacífico	131,1	119,3	152,9	20,0	28,2
América	116,6	113,0	125,7	16,5	11,2
Africa	27,9	28,8	35,6	4,7	23,6
Oriente Medio.....	29,9	30,8	33,2	4,4	7,8
<i>Principales destinos turísticos del Mundo</i>					
- Francia.....	77,0	75,0	75,1	9,9	0,1
- España	52,3	51,8	53,6	7,1	3,5
- EE.UU.....	43,5	41,2	46,1	6,1	11,9
- Italia.....	36,8	33,0	41,9	5,5	27,0
- China.....	39,8	39,6	37,1	4,9	-6,3

* Datos preliminares.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

TURISMO EN ESPAÑA

Los buenos resultados del turismo en España durante 2004 tienen también su reflejo en la cifra de ingresos por turismo y viajes de la Balanza de Pagos, que presenta un crecimiento del 3,8% con respecto al año 2003. Concretamente, la cuantía total de los ingresos por turismo asciende a 36.375 millones de euros, frente a 35.047 millones en 2003. Con todo, los pagos por turismo y viajes de los españoles en el extranjero han mostrado mucho mayor dinamismo (22% de crecimiento interanual), sumando una cuantía global de 9.772 millones de euros. A la vista de los datos, en 2004 el saldo turístico español se deteriora ligeramente (-1,6%), alcanzando un superávit de 26.603 millones de euros, lo que supone el 3,2% del PIB.

Cuadro nº 259 *Ingresos y pagos por turismo en España*

(M euros)				
Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Saldo	25.870	27.037	26.603	-1,6
Ingresos	33.557	35.047	36.375	3,8
Pagos	7.687	8.010	9.772	22,0

Fuente: INE.

En consonancia con la tendencia de paulatino ascenso del turismo en España, el empleo en el sector de hostelería registra un crecimiento interanual del 5,6%, superando la cifra de 1,2

millones de ocupados en 2004. El personal ocupado en el conjunto de la red de establecimientos hoteleros (168.291 personas, en total) registra un crecimiento interanual del 3,9%, obteniendo los hoteles un resultado significativamente mejor que los hostales, con un crecimiento del 4,2%, frente a un 1,2%, respectivamente.

Cuadro nº 260 *Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)*

Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Total.....	153.269	162.015	168.291	3,9
Hoteles.....	136.275	145.110	151.180	4,2
Hostales.....	16.994	16.905	17.111	1,2
Global*	1.102.125	1.136.850	1.200.525	5,6

(*): Empleo en hoteles, restaurantes y cafés, si bien se debe tener en cuenta que no toda la actividad de restauración es actividad turística.

Fuente: INE.

Centrando la atención en las principales variables asociadas a la demanda turística en los establecimientos hoteleros, según los resultados de la Encuesta de Ocupación Hotelera que elabora el INE, el flujo de viajeros aumenta un 6,8% con respecto al año 2003, pasando de 62,5 a 66,8 millones de entradas en 2004. Las pernoctaciones, que se aproximan a la cifra de 235 millones, aumentan en menor medida que las entradas (3%), por lo que la estancia media de los turistas alojados en el conjunto de los establecimientos hoteleros retrocede de 3,65 días en 2003 a 3,52 días en 2004.

Atendiendo al tipo de establecimiento, se observa que los hoteles concentran el 86,8% del total de entradas y el 89,8% de las pernoctaciones de turistas, con incrementos interanuales del 8,4% y 3,6%, respectivamente. Consecuentemente, la estancia media de los turistas alojados en hoteles disminuye con relación al año anterior (-4,5%), pasando de un promedio de 3,81 días en 2003 a 3,64 días en 2004. Los hostales, en cambio, registran retrocesos similares en términos de entradas (-2,7%) y pernoctaciones (-2,5%), por lo que la estancia media anual (2,73 días en 2004) apenas varía con relación a 2003.

Cuadro nº 261 *Evolución de la demanda turística en España*

Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Viajeros (miles)				
- Total	59.869	62.531	66.773	6,8
- Hoteles	50.565	53.480	57.965	8,4
- Hostales	9.304	9.051	8.808	-2,7
Pernoctaciones (miles)				
- Total	222.555	228.161	234.919	3,0
- Hoteles	196.107	203.508	210.889	3,6
- Hostales	26.438	24.653	24.030	-2,5
Estancia media (miles)				
- Total	3,72	3,65	3,52	-3,6
- Hoteles	3,88	3,81	3,64	-4,5
- Hostales	2,84	2,72	2,73	0,3

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Considerando la procedencia de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros, el flujo de turistas estatales muestra un dinamismo mucho mayor que en el caso de los turistas extranjeros, con incrementos interanuales del 10,9% y 1,4%, respectivamente. Este resultado refuerza aún más la importancia del turismo interno en España (viajes turísticos de los españoles en el territorio), ya que las entradas de turistas españoles (39,1 millones) superan en más de 11,5 millones las correspondientes a turistas extranjeros (27,6 millones). En términos porcentuales, la participación del turismo interno en el conjunto de los establecimientos hoteles se cifra en un 58,6%, frente a un 41,4% de los turistas extranjeros. Un análisis más detallado atendiendo a los países de procedencia de los turistas extranjeros pone de manifiesto la relevancia del Reino Unido y Alemania como principales países emisores, aglutinando respectivamente el 10,2% y 8,4% del total de entradas contabilizadas en 2004, a considerable distancia de Francia (4,4%), Italia (2,8%) o Portugal (1,5%), por citar los más relevantes.

Cuadro nº 262 *Viajeros en España por procedencia*

Concepto	(% de variación)						
	Valores absolutos (miles)			Porcentaje			% Δ 04/03
	2002	2003	2004	2002	2003	2004	
Total	59.869	62.531	66.773	100,0	100,0	100,0	6,8
España.....	33.290	35.283	39.143	55,6	56,4	58,6	10,9
Extranjero	26.687	27.248	27.630	44,5	43,6	41,4	1,4
Alemania.....	5.204	5.390	5.607	8,7	8,6	8,4	4,0
Francia	2.864	2.971	2.918	4,8	4,8	4,4	-1,8
Italia	1.796	1.742	1.859	3,0	2,8	2,8	6,7
Portugal	970	991	1.024	1,6	1,6	1,5	3,3
Reino Unido.....	6.332	6.809	6.822	10,6	10,9	10,2	0,2
EE.UU.	1.442	1.408	1.398	2,4	2,3	2,1	-0,7
Resto Mundo	8.079	7.937	8.002	13,5	12,7	12,0	0,8

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la oferta, el número de establecimientos hoteleros abiertos asciende a 13.832, un 1,1% más que en 2003. La cifra de hoteles abiertos aumenta un 5,9% hasta un total de 6.105 establecimientos, al contrario que los observado en el caso de los hostales, cuyo número retrocede un 2,4% hasta un total de 7.726 establecimientos. Como cabe esperar, la distribución en términos de capacidad (plazas) de los establecimientos está mucho menos equilibrada: los hoteles ofertan el 83,8% del total de plazas (983.979 en 2004), mientras que el 16,2% restante corresponde a los hostales. Dos terceras partes de las plazas del conjunto de establecimientos hoteleros (65,9%) están concentradas en los hoteles de 3 y 4 estrellas, con un total de 773.419 plazas. En comparación con el número de plazas ofertadas en 2003, los establecimientos de mayor categoría presentan los incrementos más significativos, registrando un 14,5% más en los hoteles de cinco estrellas y un 13,7% más en los de cuatro estrellas.

Por otro lado, el grado de ocupación de los establecimientos hoteleros disminuye ligeramente con respecto a 2003, pasando de una media del 54,5% a un 53,6% en 2004. La ocupación media más elevada corresponde a los hoteles de 3 estrellas (61,6%) y la más baja a los hostales (34,4%).

Cuadro nº 263 *Oferta de establecimientos hoteleros (España) (2004)*

Concepto	Nº establecimientos	% Δ 04/03	Plazas	% Δ 04/03	Grado de ocupación 2003	Grado de ocupación 2004
Hoteles	6.105	5,9%	983.979	5,8%	58,5	57,3
– 5 estrellas.....	133	15,6%	45.139	14,5%	49,8	48,3
– 4 estrellas.....	1.205	15,6%	378.547	13,7%	60,2	59,5
– 3 estrellas.....	2.002	4,5%	394.872	0,9%	63,3	61,6
– 2 estrellas.....	1.657	3,7%	114.051	0,0%	49,2	47,2
– 1 estrella.....	1.109	1,5%	51.370	-2,0%	39,6	38,6
Hostales	7.726	-2,4%	189.915	-1,0%	35,0	34,4
Total	13.832	1,1%	1.173.893	4,6%	54,5	53,6

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

Atendiendo a los resultados de la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores que elabora Eustat, los establecimientos hoteleros de la CAPV han registrado 1.750.434 entradas de viajeros a lo largo de 2004, lo que supone un incremento del 10,4% con respecto al año anterior. Las entradas de viajeros han obtenido una evolución positiva en los tres Territorios Históricos, destacando especialmente el crecimiento experimentado en Bizkaia (18,6%), en comparación con Gipuzkoa (5,5%) y Alava (4,3%). De esta forma, Bizkaia pasa a convertirse en el territorio con mayor número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros (42,1% del total), contabilizando 17.881 entradas más que en Gipuzkoa (41,2%) y 450.740 más que en Alava (16,5%).

Por otro lado, las pernoctaciones realizadas en 2004 ascienden a 3.289.658, un 11% más que en el año anterior. También en este caso, los tres Territorios Históricos mejoran los resultados de 2003, aunque con significativas diferencias. En Bizkaia, concretamente, las pernoctaciones aumentan un 18,5%, en Gipuzkoa un 7,7% y en Alava solamente un 1,7%. Considerando la evolución conjunta de las entradas de viajeros y las pernoctaciones, se obtiene que la estancia media de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros mejora ligeramente en Gipuzkoa (de 1,90 días a 1,95), retrocede en Alava (de 1,75 días a 1,71) y se mantiene invariable en Bizkaia (1,88 días). En el conjunto de la CAPV, la duración de la estancia media se sitúa en 1,88 días, promedio muy similar al obtenido en 2003 (1,87 días).

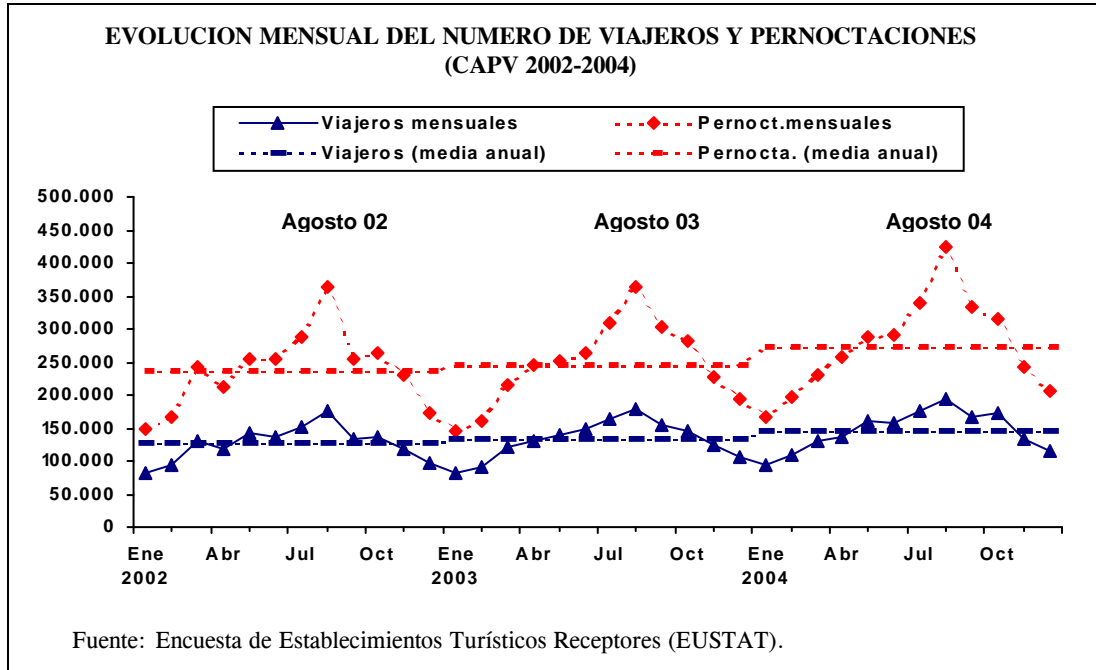
Cuadro nº 264 *Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV*

Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Alava				
- Viajeros	275.756	277.127	288.945	4,3
- Pernoctaciones	473.852	484.942	493.110	1,7
- Estancia media	1,72	1,75	1,71	-2,5
Bizkaia				
- Viajeros	585.020	623.887	739.685	18,6
- Pernoctaciones	1.134.332	1.174.865	1.392.439	18,5
- Estancia media	1,94	1,88	1,88	0,0
Gipuzkoa				
- Viajeros	651.305	684.207	721.804	5,5
- Pernoctaciones	1.239.567	1.303.386	1.404.109	7,7
- Estancia media	1,90	1,90	1,95	2,1
CAPV				
- Viajeros	1.512.081	1.585.221	1.750.434	10,4
- Pernoctaciones	2.847.751	2.963.193	3.289.658	11,0
- Estancia media	1,88	1,87	1,88	0,5

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

El análisis de la evolución mensual de entradas y pernoctaciones pone de manifiesto la elevada estacionalidad del turismo en la CAPV. En este sentido, el gráfico adjunto permite ver que los meses de julio, agosto y septiembre concentran la mayor parte del flujo de turistas que optan por alojarse en los establecimientos hoteleros de la CAPV, con un total de 537.654 entradas y 1.096.939 pernoctaciones en 2004. En términos porcentuales, el tercer trimestre de 2004 aglutina el 30,7% de las entradas y el 33,3% del total de pernoctaciones, porcentajes que en el mismo periodo del año anterior se cifraron en un 31,3% y un 33,0%, respectivamente.

Gráfico nº 58



Atendiendo a la procedencia de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de la CAPV, en 2004 los residentes en el Estado representan el 71,4% de las entradas de viajeros y el 71,1% de las pernoctaciones, porcentajes que apenas han variado con relación al año precedente. Concretamente, las entradas de turistas estatales ascienden a 1.249.371 y las pernoctaciones a 2.340.153, cifras que suponen unos incrementos del 10,3% y 11,3%, respectivamente. El flujo de turistas extranjeros, por su parte, se cuantifica en 501.063 entradas y 949.505 pernoctaciones, obteniéndose en este caso unos incrementos interanuales del 10,7% y 10,4%, respectivamente.

Un análisis más detallado atendiendo a la procedencia de los turistas estatales, evidencia la importancia del turismo interno (turistas vascos que se alojan en hoteles de la CAPV), al representar el 16,2% de las entradas y el 14,8% de las pernoctaciones registradas en 2004. Considerando el resto de comunidades autónomas, los turistas de Madrid y Cataluña destacan sobre el resto, concentrando en conjunto el 29,8% de las entradas y el 30,6% de las pernoctaciones. En el caso de los turistas que provienen del extranjero, Francia y Reino Unido siguen constituyendo los principales mercados emisores al generar, también en conjunto, el 11,1% de las entradas y el 9,7% de las pernoctaciones.

En cuanto a la duración estancia media, se observa que el promedio correspondiente al conjunto de turistas estatales se cifra en 1,87 días, superando esta ratio los que proceden de Andalucía (1,96 días), Cataluña (2,01 días), Comunidad Valenciana (2,02 días) y Galicia (2,01 días). En el caso de los turistas extranjeros, solo los alemanes (2,04 días), italianos (2,11 días), estadounidenses/canadienses (2,06 días) e iberoamericanos (2,32 días) superan la barrera de los 2 días de estancia media en los establecimientos hoteleros de la CAPV.

Cuadro nº 265 *Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2004). Por Procedencia.*

Concepto	Viajeros	%	Pernoctaciones	%	Estancia media
TOTAL	1.750.434	100,0	3.289.658	100,0	1,88
Total Estado.....	1.249.371	71,4	2.340.153	71,1	1,87
– Andalucía	53.551	3,1	104.953	3,2	1,96
– Aragón	38.941	2,2	71.006	2,2	1,82
– Castilla-León.....	71.906	4,1	131.638	4,0	1,83
– Cataluña.....	228.677	13,1	458.698	13,9	2,01
– C. Valenciana	54.793	3,1	110.771	3,4	2,02
– Galicia.....	45.708	2,6	91.982	2,8	2,01
– Madrid	292.370	16,7	547.942	16,7	1,87
– CAPV	283.332	16,2	487.990	14,8	1,72
– Otras CC.AA.	180.093	10,3	335.173	10,2	1,86
Total Extranjero	501.063	28,6	949.505	28,9	1,89
– Alemania.....	49.781	2,8	101.595	3,1	2,04
– Benelux	28.862	1,6	47.697	1,4	1,65
– Francia	110.058	6,3	163.031	5,0	1,48
– Reino Unido.....	83.795	4,8	155.060	4,7	1,85
– Italia	46.469	2,7	97.826	3,0	2,11
– Portugal	29.571	1,7	56.557	1,7	1,91
– EE.UU.-Canadá ...	42.096	2,4	86.792	2,6	2,06
– Iberoamérica	24.255	1,4	56.252	1,7	2,32
– Otros.....	86.176	4,9	184.695	5,6	2,14

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Diferenciando por estratos, los establecimientos hoteleros de las capitales vascas aglutinan el 64,1% de las entradas y el 63,6% de las pernoctaciones registradas en 2004, a gran distancia de las participaciones que obtienen los establecimientos ubicados en el litoral (11,1% y 12,4%) o el interior (24,8% y 24%). En Bizkaia y en Alava, el peso de las capitales se eleva significativamente, alcanzando el 70,1% del total de entradas en ambos territorios. En Gipuzkoa, en cambio, la distribución está más equilibrada, con el 55,5% de las entradas concentradas en la capital, el 27,6% en el interior y el restante 16,9% en el litoral. Por lo que se refiere a la estancia media, el promedio más elevado corresponde a los establecimientos del litoral (2,09 días), seguido de las capitales (1,87 días) y el interior (1,82 días). En Gipuzkoa

la estancia media es algo más prolongada, superando la media de la CAPV en la capital (1,90 días), en el litoral (2,19 días) y en el interior (1,88 días).

Cuadro nº 266 *Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2004)*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total viajeros.....	1.750.434	288.945	739.685	721.804
– Capital	1.121.686	202.581	518.294	400.811
– Litoral	195.093	-	73.403	121.690
– Interior	433.655	86.364	147.988	199.303
Total pernoctaciones	3.289.658	493.110	1.392.439	1.404.109
– Capital	2.091.962	364.687	964.673	762.602
– Litoral	407.410	-	141.143	266.267
– Interior	790.286	128.423	286.623	375.240
Estancia media	1,88	1,71	1,88	1,95
– Capital	1,87	1,80	1,86	1,90
– Litoral	2,09	--	1,92	2,19
– Interior	1,82	1,49	1,94	1,88

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Para concluir este apartado referido a la demanda turística en la CAPV, cabe reseñar los principales resultados obtenidos por los establecimientos de turismo rural. En 2004, concretamente, el número de entradas de turistas asciende a 88.076, lo que supone un incremento interanual del 4%. En términos de pernoctaciones los resultados son mucho más favorables, ya que presentan un aumento del 16,3%, alcanzando la cifra de 261.906. La evolución por Territorios Históricos es, en todos los casos, favorable y similar en términos de variación interanual. Así, en Alava las entradas aumentan un 5,1% y las pernoctaciones un 20,2%; en Bizkaia estos porcentajes se cifran en un 3,7% y un 16,7% y en Gipuzkoa, en un 3,8% y un 14,9%, respectivamente.

La estancia media en el conjunto de los establecimientos de turismo rural de la CAPV se sitúa en 2,97 días, ratio sensiblemente mayor que la obtenida en 2003 (2,66 días). En Gipuzkoa la estancia media llega a cifrarse en 3,14 días, superando el promedio de los agroturismos de Bizkaia (2,93 días) y Alava (2,59 días).

Cuadro nº 267 *Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV*

Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Alava				
- Viajeros.....	13.313	15.260	16.040	5,1
- Pernoctaciones.....	31.414	34.571	41.559	20,2
- Estancia media	2,36	2,27	2,59	14,4
Bizkaia				
- Viajeros.....	27.491	28.109	29.154	3,7
- Pernoctaciones.....	72.073	73.310	85.517	16,7
- Estancia media	2,62	2,61	2,93	12,5
Gipuzkoa				
- Viajeros.....	37.497	41.322	42.882	3,8
- Pernoctaciones.....	100.464	117.368	134.830	14,9
- Estancia media	2,68	2,84	3,14	10,7
CAPV				
- Viajeros.....	78.301	84.691	88.076	4,0
- Pernoctaciones.....	203.951	225.249	261.906	16,3
- Estancia media	2,60	2,66	2,97	11,8

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

Pasando a analizar la oferta de establecimientos turísticos, el primer dato a reseñar es que, en el conjunto de la CAPV, el número de establecimientos hoteleros abiertos pasa de 349 a 352, variación que se produce por la apertura de 5 nuevos establecimientos en Bizkaia a lo largo de 2004. En Gipuzkoa, la oferta se mantiene en 155 establecimientos y en Alava disminuye en dos, pasando a contar con un total de 58 establecimientos. Atendiendo a la capacidad, la red vasca de establecimientos hoteleros oferta en conjunto 19.232 plazas, de las que el 43,6% están ubicadas en Bizkaia, el 40% en Gipuzkoa y el 16,4% restante en Alava. La comparación con la oferta de plazas correspondiente a 2003 refleja un significativo aumento de la capacidad hotelera de Bizkaia (10%), que pasa a disponer de 8.383 plazas. Gipuzkoa (7.698 plazas) registra un tímido incremento del 1,4%, en tanto que Alava (3.150 plazas) retrocede un 0,4%.

Por otro lado, el personal ocupado en los establecimientos hoteleros de la CAPV asciende a 3.461 personas en 2004, 135 más que en 2003, lo que supone un incremento interanual del 4,1%. Bizkaia aglutina el 46,9% del personal ocupado, Gipuzkoa el 39,1% y Alava el 14% restante, con un total de 1.624, 1.353 y 484 empleados, respectivamente. A la vista de estos datos, se obtiene que el tamaño medio de los establecimientos hoteleros de la CAPV se cifra

en 9,83 empleados, frente a 9,5 empleados en 2003. En los establecimientos vizcaínos esta ratio asciende a 11,7 empleados, mientras que los ubicados en Gipuzkoa y Alava se sitúan por debajo de la media de la CAPV: 8,7 y 8,3 empleados, respectivamente.

Cuadro nº 268 *Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV*

Concepto	Media anual 2002	Media anual 2003	Media anual 2004	% Δ 04/03
Alava				
- Establecimientos	61	60	58	-3,3
- Número de plazas	2.768	3.162	3.150	-0,4
- Empleados.....	432	483	484	0,2
Bizkaia				
- Establecimientos	128	134	139	3,7
- Número de plazas	6.936	7.618	8.383	10,0
- Empleados.....	1.371	1.526	1.624	6,4
Gipuzkoa				
- Establecimientos	151	155	155	0,0
- Número de plazas	7.348	7.595	7.698	1,4
- Empleados.....	1.282	1.317	1.353	2,7
CAPV				
- Establecimientos	340	349	352	0,9
- Número de plazas	17.052	18.375	19.232	4,7
- Empleados.....	3.085	3.326	3.461	4,1

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Un análisis más detallado atendiendo a la ubicación de los establecimientos permite ver que en la CAPV, de los 352 establecimientos hoteleros, 132 se encuentran en las capitales, 71 en el litoral y los restantes 149 en el interior. El 31,1% de los establecimientos hoteleros en las capitales son de tres y más estrellas (Grupo 1) y el 68,9% restante cuenta con 2 o menos estrellas (Grupo 2). Gipuzkoa dispone de 60 establecimientos en la capital (15 del grupo 1 y 45 del grupo 2) , 63 en el interior y 32 en el litoral. Bizkaia, por su parte, cuenta con 44 establecimientos en Bilbao (19 del Grupo 1), 39 en el litoral y 56 en el interior. Alava, finalmente, presenta un reparto equilibrado por estratos, contabilizando 28 establecimientos en Vitoria-Gasteiz (7 del Grupo 1) y 30 en el interior.

Cuadro nº 269 *Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2004)*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Capital	132	28	44	60
– Grupo 1	41	7	19	15
– Grupo 2	91	21	25	45
Litoral.....	71	-	39	32
Interior.....	149	30	56	63
Total.....	352	58	139	155

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

En cuanto al grado de ocupación de los establecimientos hoteleros de la CAPV, la media anual de 2004 se sitúa en el 46,9% que, tal como puede apreciarse en el cuadro adjunto, supone el promedio más favorable de los últimos cuatro años. El índice de ocupación evoluciona favorablemente en los tres territorios, por lo que Gipuzkoa sigue manteniendo el promedio más elevado (50%), por delante de Bizkaia (45,5%) y Alava (42,9%). Atendiendo a la evolución mensual, se observa que el mes de agosto presenta los mayores niveles de ocupación con una media del 69,3%, llegando a alcanzar el 80,7% entre los establecimientos guipuzcoanos. En enero, en cambio, la ocupación no alcanza la tercera parte de las plazas estimadas en ninguno de los tres territorios.

Cuadro nº 270 *Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
1997	38,5	37,3	35,0	41,9
1998	47,1	44,2	48,9	46,5
1999	50,3	46,3	48,4	53,6
2000	48,0	48,2	47,2	48,7
2001	44,6	50,3	42,5	44,4
2002	45,8	46,9	44,8	46,2
2003	44,2	42,0	42,2	47,0
2004	46,9	42,9	45,5	50,0
– Enero	30,7	32,1	31,3	29,3
– Febrero	37,0	34,1	38,4	36,7
– Marzo.....	39,1	38,2	40,5	38,0
– Abril	43,7	42,8	43,4	44,2
– Mayo.....	47,4	43,6	48,4	47,8
– Junio	49,8	46,5	47,9	53,2
– Julio	55,3	49,4	46,5	66,7
– Agosto	69,3	55,0	63,7	80,7
– Septiembre	56,4	50,7	56,2	59,0
– Octubre	51,5	44,0	51,5	54,5
– Noviembre	42,0	41,0	40,6	44,0
– Diciembre	36,1	36,0	35,3	37,1

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Por lo que se refiere a los agroturismos, el número de establecimientos abiertos asciende a 275, lo que supone un incremento interanual del 10,4% con respecto al año 2003 (es decir, 26 establecimientos más). La oferta se ha incrementado en los tres territorios, siendo Gipuzkoa el que detenta el mayor número de agroturismos (129), seguido de Bizkaia (88) y Alava (58). En términos de plazas, Gipuzkoa oferta el 48% del total de la CAPV, Bizkaia el 30,8% y Alava el 21,2% restante, porcentajes que en 2003 se cifraron en un 48,8%, un 31,8% y un 19,4%, respectivamente.

Por otro lado, el grado de ocupación mejora un 8,1% sobre el nivel alcanzado en 2003, situándose en una media del 29,2% para el conjunto de los agroturismos de la CAPV. La evolución de este indicador también es positiva en los tres territorios: en Bizkaia la ocupación mejora un 11,6%, en Gipuzkoa un 8,7% y en Alava un 2,3%, alcanzando unos promedios del 30,9%, 31,3% y 21,9%, respectivamente.

Finalmente, cabe señalar que los establecimientos de agroturismo de la CAPV generan 345 empleos en 2004, un 4,9% más que en 2003. Destaca el aumento del personal ocupado en los agroturismos de Alava (9,6%), en comparación con lo observado en Gipuzkoa (4,7%) y Bizkaia (0,9%). De esta forma, la distribución territorial del personal ocupado resulta muy similar a lo señalado en términos de establecimientos: 45,2% del total en Gipuzkoa, 31,3% en Bizkaia y 23,3% en Alava.

Cuadro nº 271 *Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV*

Concepto	Media anual 2002	Media anual 2003	Media anual 2004	% Δ 04/03
Alava				
- Establecimientos	51	55	58	5,5
- Plazas	383	442	521	17,8
- Personal ocupado	67	73	80	9,6
- Grado de ocupación (%).....	22,4	21,4	21,9	2,3
Bizkaia				
- Establecimientos	76	78	88	12,8
- Plazas	667	726	759	4,5
- Personal ocupado	101	107	108	0,9
- Grado de ocupación (%).....	29,6	27,7	30,9	11,6
Gipuzkoa				
- Establecimientos	108	116	129	11,2
- Plazas	1023	1115	1.182	6,0
- Personal ocupado	140	149	156	4,7
- Grado de ocupación (%).....	26,9	28,8	31,3	8,7
CAPV				
- Establecimientos	235	249	275	10,4
- Plazas	2.073	2.283	2.461	7,8
- Personal ocupado	309	329	345	4,9
- Grado de ocupación (%).....	27,0	27,0	29,2	8,1

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

TURISMO EN NAVARRA

Demanda Turística¹

Por lo que se refiere a los resultados de la actividad turística en la Comunidad Foral de Navarra, los resultados de la Encuesta de Ocupación Hotelera que elabora el INE ponen de manifiesto un balance muy favorable en 2004. Así, las entradas de viajeros alojados en los establecimientos hoteleros ascienden a un total de 626.279, un 12,3% más que en 2003. Además, al contrario de lo observado en el conjunto del Estado, las entradas generadas por turistas nacionales y extranjeros presentan un dinamismo similar, con incrementos del 12,1% y 13,1%, respectivamente. Concretamente, los turistas residentes en España representan el 77% de las entradas (481.991 en total) y los extranjeros el 23% restante (144.288).

¹ Fuente: INE, "Encuesta de Ocupación Hotelera".

Las pernoctaciones, por su parte, se cifran en un total de 1.225.861, lo que supone un aumento del 12,1% sobre las contabilizadas en 2003. En este caso, las pernoctaciones de los turistas nacionales aumentan en mayor medida que las realizadas por los extranjeros, con tasas del 13,2% y 7,4%, respectivamente. Por tanto, con un total de 995.940 pernoctaciones, los turistas españoles efectúan el 81,2% de las pernoctaciones anotadas en los establecimientos hoteleros de Navarra a lo largo de 2004, mejorando sensiblemente el porcentaje obtenido en 2003 (80,4%).

A la vista de estos datos, la estancia media de los turistas alojados en los hoteles y pensiones de la Comunidad Foral se mantiene en 1,96 días, ratio que aumenta hasta 2,07 días en el caso de los viajeros nacionales y retrocede hasta 1,59 días entre el grupo de extranjeros. En 2003, estas dos últimas ratios se cifraron en 2,05 días y 1,68 días, respectivamente.

Cuadro nº 272 *Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia*

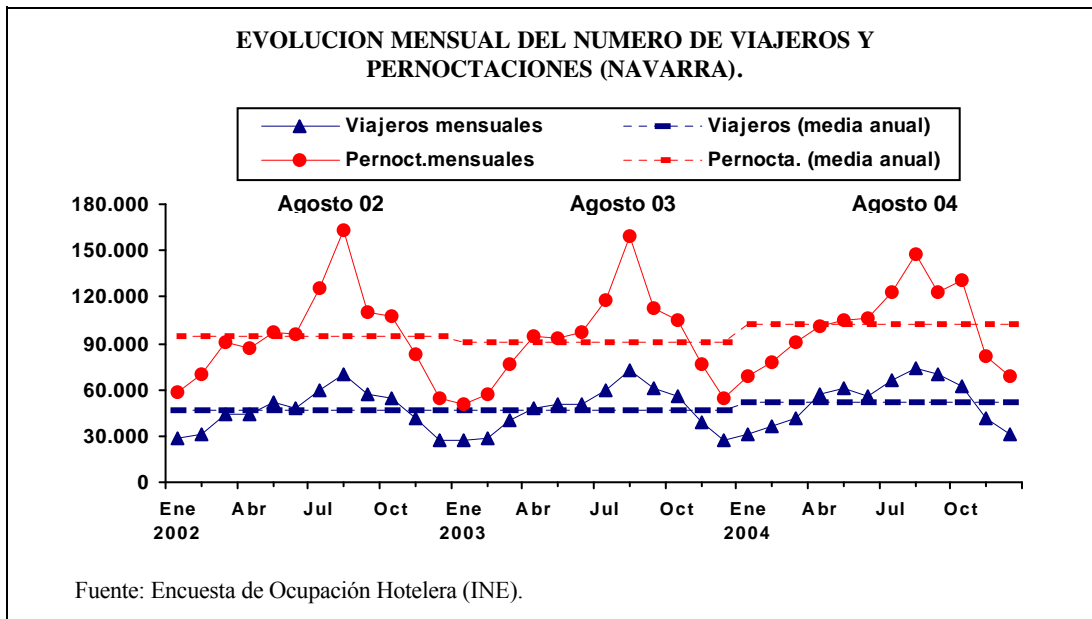
Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Viajeros				
- Total	558.236	557.667	626.279	12,3
• Residentes en España	427.724	430.122	481.991	12,1
• Residentes en el Extranjero	130.512	127.545	144.288	13,1
Pernoctaciones				
- Total	1.140.698	1.093.927	1.225.861	12,1
• Residentes en España	919.059	879.909	995.940	13,2
• Residentes en el Extranjero	221.639	214.018	229.921	7,4
Estancia Media				
- Total	2,04	1,96	1,96	0,0
• Residentes en España	2,15	2,05	2,07	1,0
• Residentes en el Extranjero	1,70	1,68	1,59	-5,0

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Tal como refleja el gráfico adjunto, los meses de mayor afluencia de turistas alojados en los establecimientos hoteleros de Navarra son julio, agosto, septiembre y octubre, contabilizando en conjunto 270.891 entradas y 525.050 pernoctaciones. Estas cifras representan el 43,3% y el 42,8% del total de entradas y pernoctaciones registradas en 2004, respectivamente. La comparación con el flujo de viajeros de 2003 pone de manifiesto un ligero retroceso de las pernoctaciones en el mes de agosto (158.816 en 2003, frente a 148.231 en 2004) y, en sentido contrario, un significativo aumento de las contabilizadas en el mes de octubre (105.123 en 2003, frente a 130.456 en 2004). Por su parte, los meses de menor afluencia de turistas son

enero, febrero y diciembre, concentrando en conjunto el 15,9% de las entradas anuales y el 17,6% de las pernoctaciones.

Gráfico nº 59



En consonancia con la evolución mensual de las entradas y pernoctaciones de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de Navarra, se observa que el grado de ocupación más elevado se registra en el mes de agosto, con una media del 51,4%, frente a un 37,2% en el conjunto del año. De igual forma, julio detenta el mayor número de empleados en los hoteles, superando en 94 personas el promedio anual (1.212 personas, frente a 1.118).

Cuadro nº 273 *Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2004).*

Concepto	Estancia media	Grado de ocupación	Personal empleado
TOTAL 2004.....	1,96	37,18	1.118
Enero	2,18	26,99	1.047
Febrero	2,12	31,35	1.027
Marzo.....	2,20	32,62	1.079
Abril	1,79	36,49	1.088
Mayo	1,74	37,05	1.144
Junio	1,91	37,17	1.184
Julio.....	1,88	42,87	1.212
Agosto.....	2,01	51,40	1.182
Septiembre.....	1,76	43,87	1.178
Octubre.....	2,12	44,44	1.194
Noviembre.....	1,95	31,17	1.061
Diciembre.....	2,20	27,26	1.025

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Por otro lado, según datos del Departamento de Turismo y Promoción del Gobierno de Navarra, las Oficinas de Información Turística (OIT) de la Comunidad Foral han recibido a lo largo de 2004 medio millón de demandas de información turística (499.989 en total), lo que supone un aumento del 12,2% con relación al año precedente. La OIT de Pamplona concentra prácticamente la cuarta parte de las demandas (23,9%), a considerable distancia de las contabilizadas por las Oficinas de Roncesvalles (10,7%), Estella (9,4%), Olite (8,2%), Ochagavía (7,8%), Bertiz (7,7%), Tudela (7,1%) o Sangüesa (6,8%), por citar algunos ejemplos. Con respecto a las solicitudes de información turística registradas en 2003, destacan particularmente los incrementos observados en las OITs de Sangüesa (24,1%), Olite (22,4%) y Tudela (20,9%).

Cuadro nº 274 *Total demandantes OITS en Navarra*

Zona	2001	2002	2003	2004	%	% Δ 04/03
Pamplona.....	84.124	104.667	106.018	119.727	23,9	12,9
Roncesvalles.....	50.553	47.169	45.481	53.632	10,7	17,9
Estella.....	44.373	41.075	40.324	47.047	9,4	16,7
Olite.....	26.001	33.122	33.623	41.141	8,2	22,4
Ochagavía.....	29.997	35.680	40.415	38.958	7,8	-3,6
Bertiz.....	34.363	34.192	40.213	38.388	7,7	-4,5
Tudela.....	24.266	24.532	29.442	35.605	7,1	20,9
Sangüesa.....	20.574	23.512	27.379	33.978	6,8	24,1
Roncal.....	22.990	22.881	23.433	24.173	4,8	3,2
Isaba.....	25.281	22.855	22.522	22.142	4,4	-1,7
Lekunberri.....	9.024	11.973	13.165	14.809	3,0	12,5
Otros.....	40.588	37.348	23.477	30.389	6,1	29,4
TOTAL.....	412.134	439.006	445.492	499.989	100,0	12,2

Fuente: Departamento de Turismo y Promoción (Gobierno de Navarra).

Oferta Turística

En el capítulo de la oferta turística, la Comunidad Foral de Navarra cuenta con un 952 establecimientos turísticos: 73 hoteles (74 en 2003), 123 hostales (112 en 2003), 113 pensiones/fondas (120 en 2003), 550 casas rurales (492 en 2003), 49 apartamentos (30 en 2003), 23 albergues (17 en 2003) y 21 campings (20 en 2003). En conjunto, la red de establecimientos turísticos de Navarra pone a disposición de los visitantes un total de 25.618 plazas, 1.812 más que en 2003 (7,6% más, en términos porcentuales).

La capital, Pamplona, dispone en 2004 de 70 establecimientos turísticos, que proporcionan una oferta global de 3.413 plazas (3.445 en 2003). La composición de la oferta turística es la siguiente: 15 hoteles, 7 hostales, 45 pensiones/fondas y 3 apartamentos turísticos. Esta distribución no ha variado con respecto al año anterior, a excepción de la categoría de pensiones/fondas, que cuenta con 4 establecimientos menos que en 2003.

Cuadro nº 275 *Oferta de establecimientos turísticos (2004)*

Establecimientos	Navarra		Pamplona	
	Total	Plazas	Total	Plazas
TOTAL	952	25.618	70	3.413
Hoteles	73	5.978	15	2.383
– 4 estrellas	6	1.020	2	735
– 3 estrellas	35	3.732	10	1.436
– 2 estrellas	23	924	2	101
– 1 estrella	9	302	1	111
Hostales.....	123	3.189	7	123
Pensiones/Fondas	113	1.493	45	505
Campings	21	9.530	-	-
Albergues.....	23	978	-	-
Apartamentos	49	835	3	402
Casas rurales.....	550	3.615	-	-

Fuente: Departamento de Turismo y Promoción (Gobierno de Navarra).

5. SECTOR FINANCIERO

PANORAMA GENERAL

La continuidad en las variables externas e internas que caracterizan la evolución de los mercados financieros es el rasgo determinante del año 2004. Con respecto a los elementos de contexto y que no pertenecen directamente al ámbito financiero cabría mencionar los siguientes hechos. De una parte, la consolidación de las condiciones políticas y económicas, que mantienen a EE.UU. en su posición de líder mundial y a China como el principal mercado emergente, con crecimientos espectaculares en su papel de oferente y demandante y con consecuencias más que evidentes en distintos subsectores económicos. Por otra parte, la escalada de los precios del petróleo, que pudiera estar condicionando la factura energética de los países deficitarios pero que se estima no tendrá efectos tan alarmantes en la inflación que condicionen la consolidación de la recuperación económica de las economías como en crisis energéticas anteriores¹. Y, finalmente, aunque condicionado por todo lo anterior, la relación euro-dólar que se mantuvo a lo largo del año 2004 en valores superiores al 1,20, y que es el resultado de presiones de distinto signo como son las estrategias de distintos agentes en la configuración de las reservas de las economías², la escasa presencia de tensiones inflacionistas en un escenario de bajos tipos de interés y el déficit comercial de EE.UU.³.

Los aspectos internos o más directamente conectados con la evolución de los mercados financieros también configuran un escenario de continuidad con respecto a ejercicios precedentes. Como ya se ha apuntado, los dos bancos centrales de referencia (Reserva Federal y Banco Central Europeo) han mantenido su posición de incentivar la demanda interna a partir de la oferta de un precio del dinero en umbrales históricos. Esta situación en un contexto de dinamismo económico propiciaría que algunas áreas se estén produciendo otro tipo de desequilibrios, como es el continuado crecimiento en el precio de la vivienda. Por otra parte, la estabilidad socioeconómica y los positivos resultados empresariales se han trasladado a los mercados, favoreciendo una importante recuperación de los mercados bursátiles y la vuelta del

¹ El impacto dependerá de “i) la intensidad energética de cada zona; ii) la diferente carga impositiva sobre los productos energéticos, que amortigua en mayor o menor medida el efecto del precio del crudo sobre los productos refinados; iii) el grado de integración comercial con países importadores y exportadores de petróleo.... iv) el diferente grado de flexibilidad de los mercados laborales y v) la evolución del tipo de cambio del euro frente al dólar.” Tomado de Informe Anual del Banco de España, 2004.

² Traslación de los depósitos de dólares a euros (e incluso, oro).

³ Economía a la que no le conviene una recuperación frente al dólar que podría, en primer lugar, deteriorar aún más si cabe su saldo comercial y, además, recortar sus potenciales ventas exteriores como consecuencia de la pérdida de la (actual) ventaja en precios.

inversor hacia figuras con un mayor componente de riesgo. Así, los índices bursátiles se recuperaron pero no llegaron a los máximos alcanzados en el año 2000 pero se apunta una importante recuperación en los mismos así como en los volúmenes de contratación.

Así, el valor efectivo de los volúmenes negociados en los mercados bursátiles españoles mejora un 29% con respecto al cierre de 2003. El patrimonio asimilado a los fondos de inversión –en especial los que cuentan con renta variable- incrementan su saldo un 12% con respecto al cierre de 2003 y, finalmente, la intermediación financiera tradicional cierra un ejercicio muy positivo reflejado en el importante crecimiento en el saldo en depósitos que creció el 8,3% en el País Vasco y un 13,1% en España. Consecuentemente, el conjunto de posiciones de ahorro canalizadas a través de los mercados financieros cierra el año 2004 con una importante mejora en sus resultados, respondiendo a las necesidades de un inversor que busca el equilibrio entre posiciones más seguras -aunque de menor rentabilidad- con otras opciones en las que el riesgo asumido se perciba menor que la expectativa de ganancia. Todo ello en un contexto financiero de bajas rentabilidades -incluso a largo plazo- pero menor volatilidad que compite en la capacitación de recursos con opciones sustentadas en el crecimiento en los precios, o sea, en el incremento del valor patrimonial de las inversiones inmobiliarias en un momento de gran facilidad en el acceso y el coste de la financiación –especialmente, a largo plazo-.

La cuenta escalar de resultados de las entidades de crédito muestra que en 2004 se produce un nuevo estrechamiento en los márgenes de intermediación financiera, que ha sido parcialmente compensado con los ingresos derivados de otros productos ordinarios u del control interno de los costes. De esta forma, el recorte en el margen ordinario y de explotación se atempera. Pero, inevitablemente, una parte de este recorte se traslada hasta el resultado antes de impuestos que, aunque crece en su saldo nominal, la participación sobre Activos Totales Medios se recorta. El resumen es: escenario de bajos precios en los productos de intermediación más tradicional y competencia creciente y sostenida en la ampliación de las carteras de clientes de las entidades. Así y todo, la posición de las cajas de ahorros de la FCAVN, Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra sigue siendo ligeramente mejor que la media de cada uno de los grupos en los que se inscriben.

Cuadro nº 276 *Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2004.*

Concepto	Federación Cajas	CL	CRN	CRV	Total Bancos	Total Cajas	Total Cooperativas
Margen intermediación	2,2	1,9	2,1	2,4	1,7	2,2	2,7
Margen ordinario	2,9	2,8	3,0	2,9	2,6	2,8	3,4
Resultados de explotación	1,3	1,4	1,2	0,9	1,3	1,2	1,3
Resultados antes de impuestos.	1,3	1,2	1,1	1,1	0,8	0,8	1,0

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España y Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, Caja Laboral, Caja Rural de Navarra y Caja Rural Vasca.

REGULACION FINANCIERA

INTRODUCCION GENERAL

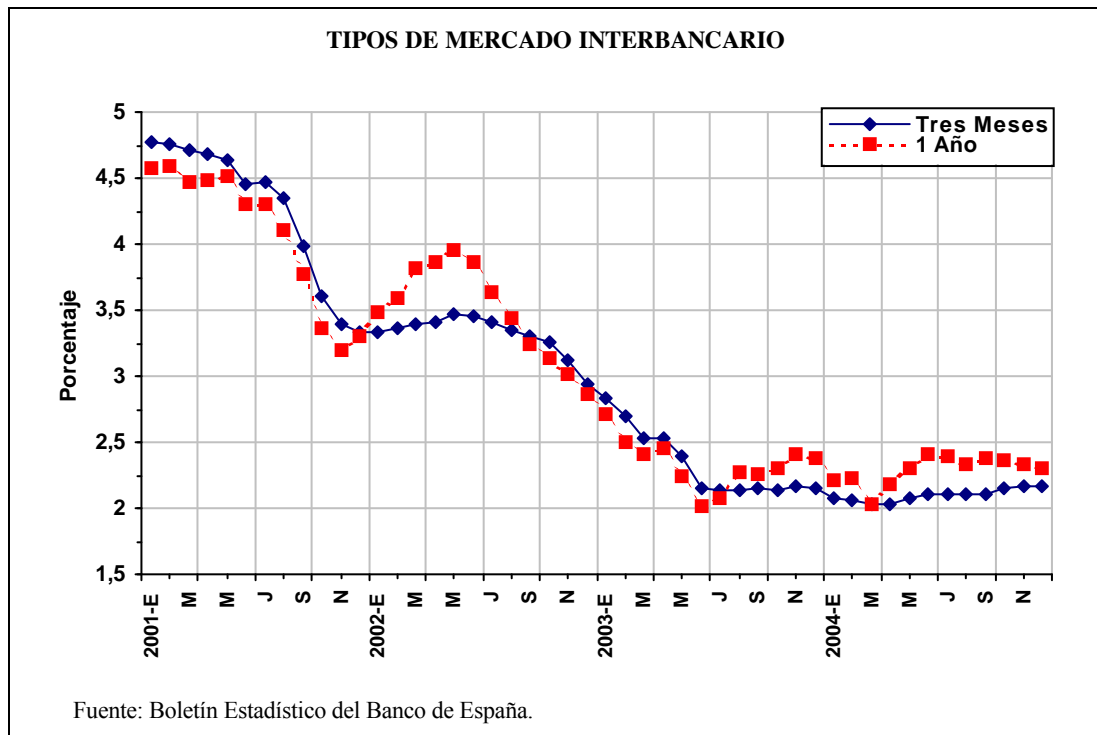
La consolidación del dinamismo económico mundial y la particular escalada en el precio del petróleo son los dos rasgos principales de la evolución del ejercicio de 2004. Así, destaca la pujanza de la economía china que aunque ralentizó su actividad en el último trimestre de 2004 cerró el año superando el objetivo de crecimiento del PIB de su gobierno, cifrado en el 8%. Estas cifras son el contrapunto de la desaceleración de Japón, que ya entra en recesión técnica y en el que se detectaron importantes tensiones deflacionistas. Las estimaciones del crecimiento económico para América Latina se sitúan en el 5,5% para el conjunto de la región -apoyado especialmente en Brasil- y su reto será la contención de las tensiones inflacionistas. Por otra parte, Estados Unidos cierra el año con un incremento del 4,4%, la mayor cifra desde 1999, seguido del 3,1% que corresponde al Reino Unido.

Con unos valores más moderados Eurostat apunta que la Eurozona cerró el año con un crecimiento del 1,8%, explicado por la mejora de la demanda exterior neta y la formación bruta de capital fijo, ya que el resto de los componentes se ha mantenido en valores similares a los de ejercicios precedentes. Los resultados del ejercicio en el contexto de la eurozona son dispares y, entre éstos, destaca el 2,7% del crecimiento del mercado español. Este resultado corresponde al importante avance de la demanda interna (4,6%), basado en la contribución del consumo privado (3,5%) y la inversión (1,1%), que compensó el efecto negativo de la balanza exterior (-1,9%).

La escalada en los precios del petróleo es el segundo rasgo que caracterizó al año 2004 y que lo han situado en una banda comprendida entre los 31 y 50 dólares (barril/Brent). Los argumentos que explican dicha tendencia alcista apuntan al dinamismo de la demanda, la reducción de la capacidad excedente de producción y refino y los posibles movimientos especulativos vinculados a la inestabilidad del Medio Oriente, aspectos todos ellos que no parece que vayan a cambiar sustancialmente en el corto plazo. De ahí que, posiblemente, uno de los retos del pasado y próximos ejercicios sea y será la constatación de la capacidad de los mercados para asumir el ritmo creciente de los precios del petróleo sin una traslación en términos

de tensiones inflacionistas¹ y de recorte en el crecimiento económico. Hay que tener en cuenta que el primer impacto de este aumento se traslada de forma directa sobre el IPC, al afectar al precio de la energía que se incluye en la cesta de precios del índice. Pero además existe el impacto indirecto derivado de su traslación hacia los costes de producción, cuya magnitud depende del grado de competencia del mercado y de la posición cíclica de la economía. A estos efectos se sumarían los derivados del aumento de sueldos y salarios, sustentados en la expectativa de inflación futura. Con todo, el reto fundamental se centra en los ejercicios posteriores al primer año del shock –que puede cifrarse en el 2004- pero, a diferencia de crisis anteriores, hay distintos factores que amortiguarían dicho impacto: el dinamismo económico mundial y la mayor eficiencia energética, flexibilidad de las economías y credibilidad de los bancos centrales (objetivos y control de la inflación, fundamentalmente). Este último aspecto parece especialmente refrendado por las decisiones tomadas por las distintas autoridades monetarias.

Gráfico nº 60



¹ Aspectos ampliamente tratados en “Una valoración de la evolución reciente del precio del petróleo”, Juan Ruiz, Boletín Económico del Banco de España, Diciembre de 2004.

Finalmente, en el año 2004 se consumó una nueva ampliación de la UE con la incorporación de Polonia, República Checa, Eslovaquia, Eslovenia, Hungría, Estonia, Letonia, Lituania, Malta y Chipre, alcanzando los 27 países miembros y superando los 200 millones de habitantes. Esta nueva dimensión comunitaria supone, de facto, el aumento de tamaño de la economía de referencia pero también un claro impacto "estadístico" con distintas repercusiones: la incorporación de estas economías menos desarrolladas supone la rebaja en los indicadores habituales de desarrollo socioeconómico (como renta per cápita, por ejemplo) pero también de otros de competitividad (como el coste laboral unitario). El efecto positivo de esta nueva ampliación se verá en los próximos ejercicios y en la medida en que estas economías se consoliden como espacios para la oferta y demanda económica, es decir, se produzca la convergencia con el resto de la UE. La repercusión financiera se materializa en dos sentidos: el previsible crecimiento económico del que correrá parejo el aumento de dichas necesidades y la manifestación expresa de la intención de cumplir con los objetivos necesarios para realizar una rápida incorporación al euro por parte de estos nuevos miembros.

Instrumentación de política monetaria

En este marco delimitado por el crecimiento económico y las relativas presiones inflacionistas –en parte, la anticipación del efecto del precio del petróleo–, el BCE ha mantenido los tipos aplicados a las principales operaciones de financiación y las facilidades de depósito y de crédito, situadas en el 2%, 1% y 3% respectivamente. Sin embargo, al cierre de este mismo ejercicio la Reserva Federal repuntó el tipo de referencia en 25 puntos básicos hasta el 2,5%¹, comportamiento explicado a partir de la falta de convicción de la institución con respecto a la tendencia bajista de los tipos de largo plazo. Así y todo, este repunte estaría en consonancia con los resultados obtenidos en su balanza comercial, el recrudescimiento de las expectativas de inflación y, posiblemente, ciertas noticias relativas a la modificación de la configuración de las reservas realizadas por distintos bancos centrales, con recortes para las materializadas en dólares.

¹ Que ya en los primeros días de mayo de 2005 llega al 3%.

SISTEMA CREDITICIO

Reglamento de los comisionados para la defensa del cliente de servicios financieros

La complejidad creciente en los mercados y las operaciones financieras junto con la necesidad de mejorar la calidad de los servicios financieros requiere de los instrumentos jurídicos y operativos que contribuyan a la transparencia y protección de la clientela a la que atienden, que hacen de estos servicios financieros uno de los sectores de actividad con más peso de la economía española. Con este objetivo, y haciendo uso de la habilitación al Gobierno recogida en la Ley Financiera, se han publicado el Real Decreto 303/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de los comisionados para la defensa del cliente de servicios financieros, y, más tarde, la Orden ministerial (Ministerio de Economía) ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras. Asimismo, el Reglamento desarrolla aspectos relacionados con el nombramiento y rango jerárquico de los comisionados, procedimiento de resolución de quejas y reclamaciones y contenido de la memoria anual que, como resumen de su actuación, han de publicar aquellos para el conocimiento de los usuarios.

Directiva sobre las operaciones con información privilegiada: algunas precisiones

La Directiva 2004/72/CE de la Comisión, de 29 de abril de 2004, concreta la aplicación de la Directiva 2003/6/CE en lo relativo a las prácticas de mercado aceptadas, la definición de información privilegiada para los instrumentos derivados sobre materias primas, la elaboración de listas de personas con información privilegiada, la notificación de las operaciones efectuadas por directivos y la notificación de las operaciones sospechosas.

Adaptación española al nuevo marco normativo comunitario de la competencia

El Real Decreto 2295/2004, de 10 de diciembre, incorpora la aplicación en España de las normas comunitarias de competencia, procediendo a transponer el Reglamento (CE) nº 1/2003 del Consejo Europeo, de 16 de diciembre de 2002, relativo a la aplicación de las normas sobre competencia previstas en los artículos 81 y 82 del Tratado de la Comunidad Europea, y el Reglamento (CE) nº 139/2004 del Consejo, de 20 de enero de 2004, sobre el control de las concentraciones entre empresas.

Medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales

La Ley 3/2004, de 29 de diciembre, establece las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, introduciendo en el ordenamiento español la Directiva 2000/35/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 29 de junio de 2000. De esta forma, se pretende acortar los plazos de pago y la morosidad derivada que deterioran la rentabilidad empresarial, en especial, la de menor tamaño.

Banco de España

Información que las sociedades y los servicios de tasación homologados deben rendir al Banco de España

La Orden del Ministerio de Economía ECO/805/2003, de 27 de marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles y de determinados derechos para ciertas finalidades financieras estableció que las sociedades y servicios de tasación debían comunicar al Banco de España, en la forma y con la periodicidad que el mismo establezca, información sobre las primas de riesgo y sobre márgenes de beneficio del promotor que venga utilizando en su actividad, así como cualquier otro parámetro técnico de carácter general que empleen regularmente en su práctica profesional para la aplicación de los diferentes métodos de tasación, y que el Banco de España considere relevante en orden a asegurar el cumplimiento uniforme de la normativa de valoración. Para dar cumplimiento a la mencionada Orden ministerial, se ha publicado la CBE 5/2003, de 19 de diciembre, para sociedades y servicios de tasación homologados, que modifica la circular 3/1998, de 27 de enero, sobre la información a rendir al Banco de España.

Entidades de crédito: normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros

La Circular del Banco de España CBE 4/2004, de 22 de diciembre, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros tiene por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas, contenido en la CBE 4/1991

–que ahora se deroga–, para adaptarlo al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de información financiera (NIIF).

Entidades de Crédito

Desarrollo y modificación de la normativa sobre central de información de riesgos

La Orden del Ministerio de Economía 697/2004, de 11 de marzo, sobre la Central de Información de Riesgos (CIR) establece la periodicidad y forma de remisión de las declaraciones, las características de los titulares declarables, y las clases y las características de los riesgos a declarar. La CBE 3/1995 sobre la CIR continuará siendo de aplicación en lo que no se oponga a esta Orden en tanto se establezcan por el Banco de España las determinaciones previstas en la presente norma. Por otra parte, la CBE 1/2004, de 29 de junio, adapta el funcionamiento de la CIR al mandato de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de medidas de reforma del sistema financiero, iniciando un proceso escalonado de reformas, tanto en la forma como en los datos que se deben declarar.

Desarrollo de aspectos técnicos del régimen de emisión y funcionamiento de las cuotas participativas de las cajas de ahorros

El Real Decreto 302/2004, de 20 de febrero, sobre cuotas participativas, desarrolla determinados aspectos técnicos del régimen de emisión y funcionamiento de las cuotas participativas. Entre otras novedades, cabe destacar las siguientes: en primer lugar, se señala que el régimen jurídico aplicable será parte del correspondiente a las acciones, contenido en el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y aprobado por el Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre. En segundo lugar, se regula el procedimiento de emisión, incluyendo el alcance de la delegación en el consejo de administración y el contenido mínimo del acuerdo de emisión. En tercer lugar, se regula la creación y funcionamiento del sindicato de cotapartícipes, tomando como referencia el régimen previsto para la asamblea de obligacionistas de la Ley de Sociedades Anónimas. En cuarto y último lugar, este Real Decreto concreta también los criterios para la retribución de las cuotas, atendiendo a la necesidad de conciliar los aspectos prudenciales y el atractivo del instrumento para los inversores.

Modificación de la normativa de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito

La Directiva 2004/69/CE de la Comisión, de 27 de abril de 2004, modificó la Directiva 2000/12/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de marzo de 2000, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio en lo que respecta a la definición de “bancos multilaterales de desarrollo” incluyendo en la relación de los mismos la Oficina Multilateral de Garantía de Inversiones, integrada en el Grupo del Banco Mundial. Con el fin de transponerlo a la normativa española se ha publicado la CBE 3/2004, de 23 de julio, por la que se amplía dicha relación contenida en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito.

OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Nuevo reglamento de planes y fondos de pensiones

Debido a la necesidad motivada por la propia evolución legislativa y las novedades introducidas en la Ley de Pensiones, se publica el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones, que actualiza, sistematiza y completa la adaptación de la normativa reglamentaria en materia de planes y fondos de pensiones, contando asimismo con la experiencia acumulada en la materia, y tomando como referencia los desarrollos en el ámbito de la Unión Europea.

MERCADO DE VALORES

Regulación de préstamos de valores negociados en mercados secundarios

La Orden del Ministerio de Economía ECO/764/2004, de 11 de marzo, regula determinados aspectos de los préstamos de valores, y concretamente desarrolla las obligaciones específicas de información de carácter financiero relativas a los contratos de préstamo de valores admitidos a negociación en un mercado secundario. Además, se habilita a la CNMV para fijar los límites generales del volumen de operaciones de préstamo que pueden otorgar las entidades o las condiciones en que dichas operaciones se practiquen, con el objetivo de evitar posibles

distorsiones en la cotización de los valores objeto de préstamo o su posible utilización con fines ajenos a su naturaleza y objeto.

Directiva comunitaria relativa a las ofertas públicas de adquisición

La Directiva 2004/25/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de Abril de 2004, relativa a las ofertas públicas de adquisición, protege a los titulares de valores admitidos a negociación en un mercado regulado de un Estado miembro y, en especial, a los que posean participaciones minoritarias cuando sean objeto de una oferta pública de adquisición o de un cambio de control de la sociedad. La Directiva contempla las medidas de coordinación de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, los códigos de prácticas u otros instrumentos de los Estados miembros, incluidos los establecidos por organismos oficialmente habilitados para regular los mercados, relativos a las ofertas públicas de adquisición de valores (OPA), cuando todos o parte de dichos valores estén admitidos a negociación en un mercado regulado en uno o varios Estados miembros.

Mercado de Valores

Informe anual de gobierno corporativo

La Orden del Ministerio de Economía ECO/3722/2003, de 26 de diciembre, sobre el informe anual de gobierno corporativo y otros instrumentos de información de las sociedades anónimas cotizadas y otras entidades, es desarrollada en la Circular de la Comisión Nacional del Mercado de Valores CCNMV 1/2004, de 17 de marzo. Dicha Orden tiene por objeto concretar y completar el contenido, estructura y difusión del informe anual de gobierno corporativo, así como transmitir al mercado, inversores y accionistas cualquier otra información que se considere relevante. Finalmente, en este contexto, también se ha publicado la Orden ministerial ECO/354/2004, de 17 de febrero, sobre el informe anual de gobierno corporativo y otra información de las cajas de ahorros que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de valores. Su estructura y disposiciones, sin embargo, no hacen más que replicar, con las necesarias adaptaciones derivadas de la distinta naturaleza jurídica de las cajas, las mencionadas en la Orden ECO/3722/2003.

ENTIDADES DE DEPOSITO

EVOLUCION GENERAL

Los mercados financieros cerraron en 2004 un ejercicio con un balance muy positivo, caracterizado por la relativa continuidad en el bajo precio del dinero y la estabilidad macroeconómica de las economías de referencia, en las que el crecimiento económico se basó en mayor medida en la recuperación de las demandas internas respectivas. Quizás, el factor más perturbador a corto y medio plazo es, por sus repercusiones y traslación en la actividad económica, la negativa evolución del precio del petróleo.

Por otra parte, la evolución de los valores de las divisas repite el mismo tipo de patrón que en ejercicios precedentes: se mantiene la posición de dominio de euro sobre el dólar, respondiendo a una demanda proveniente de la recomposición de las reservas de algunos países, en las que se está desplazando ciertos volúmenes en oro y dólares por esta divisa. El resultado es el mantenimiento de la fortaleza de la moneda europea que cerró a 1,30, superando el 1,25 del cierre de 2003.

Como en años precedentes, este entorno económico estable de suave consolidación de la actividad es compartido por las economías –al menos– de la eurozona. No obstante, no se resolvió con el mismo resultado en términos de crecimiento económico, sensiblemente más alto para la economía española y vasca. Este dinamismo contribuye a que también se obtengan importantes resultados en las variables clásicas de intermediación financiera: un ejercicio más, los depósitos tradicionales y los créditos crecen de forma importante, sobre todo el de garantía hipotecaria que se destinan a la adquisición de viviendas.

Gráfico nº 61

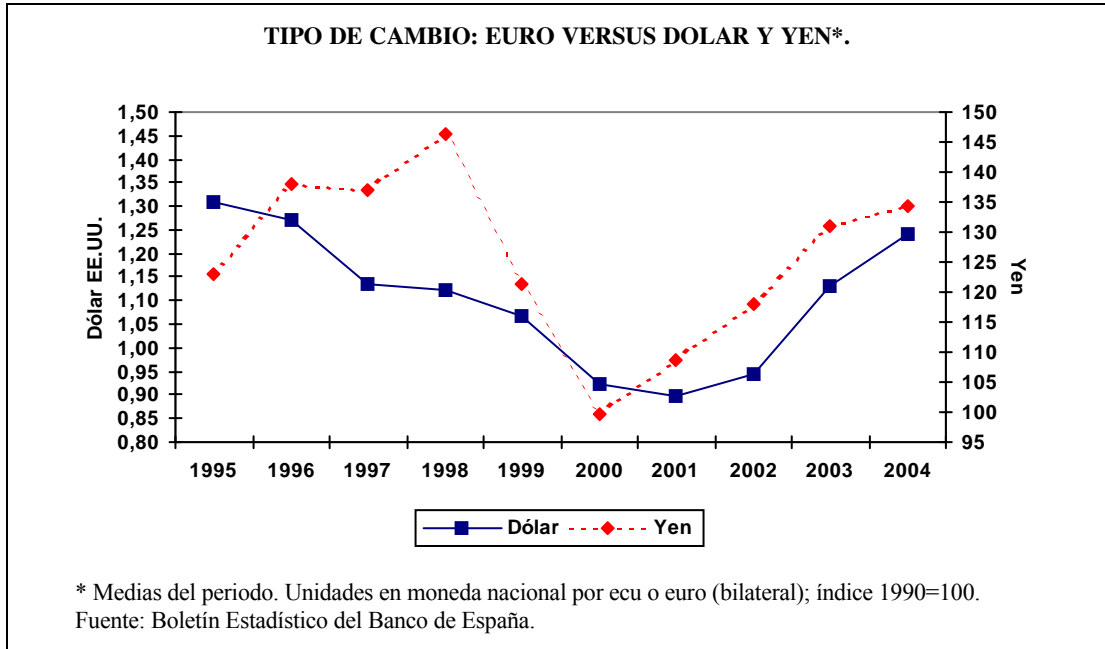
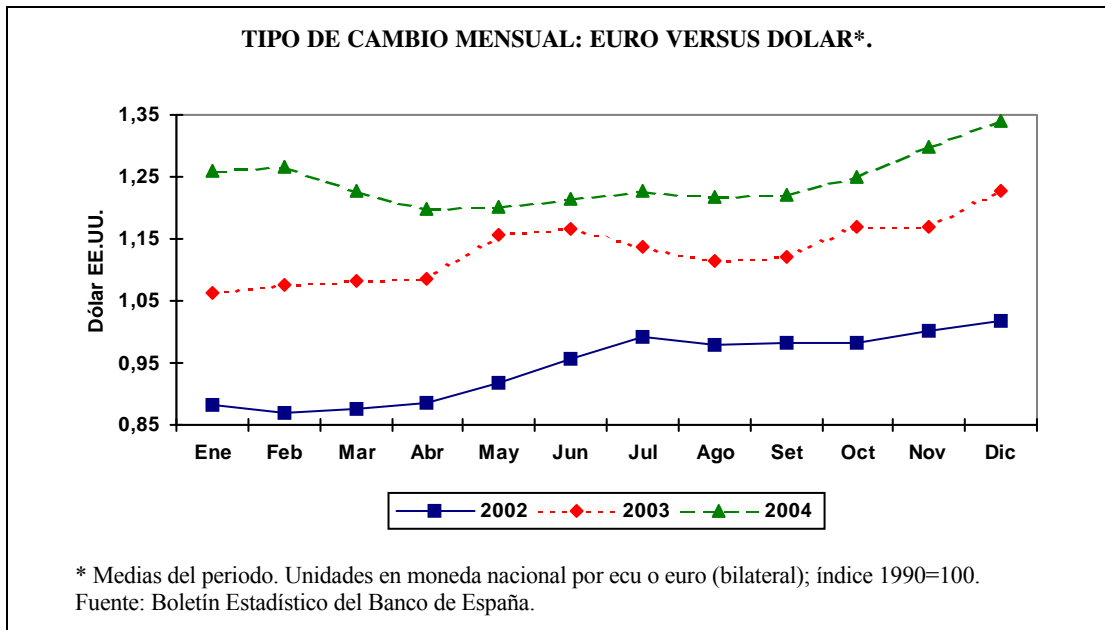


Gráfico nº 62



Esta reflexión sobre la evolución de las principales variables de la intermediación financiera se inicia con la relativa al depósito bancario. Al cierre (31-XII) de 2004 el saldo correspon-

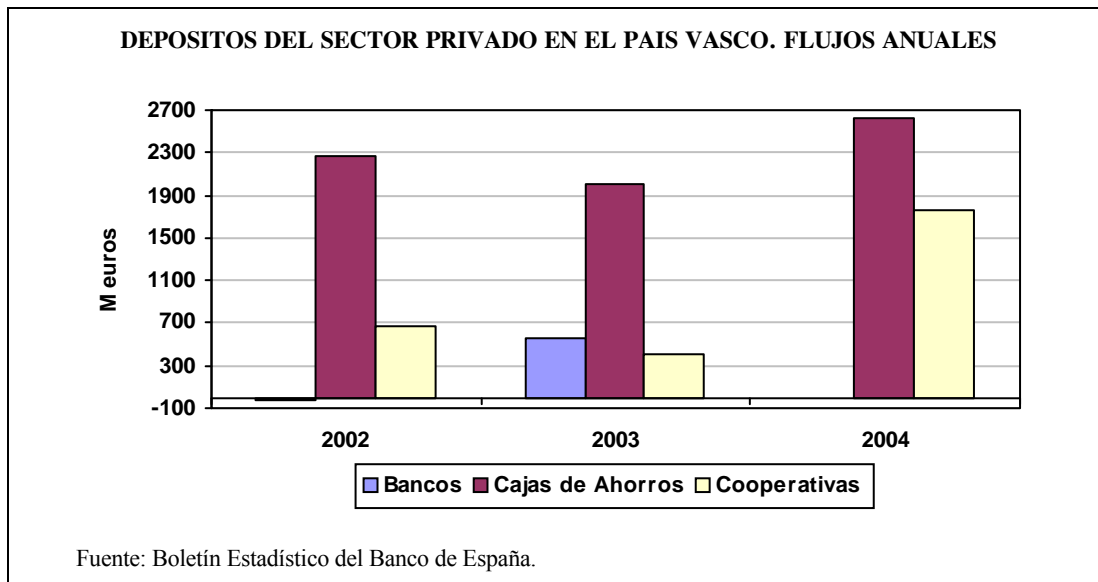
diente al sector privado alcanzó en España la cifra de 723.403 millones de euros, incrementando en el 13,1% el saldo del ejercicio precedente, lo que refuerza la clara recuperación de esta figura de ahorro. Además, se suma a los importantes crecimientos registrados en años precedentes (7,9%, 7,9% y 12,5% en 2003, 2002 y 2001, respectivamente). Este positivo resultado es compartido por los tres grupos de entidades consideradas: el mayor crecimiento se alcanzó por el grupo de cooperativas de crédito (15,1%), seguido del correspondiente a las cajas de ahorros (14,4%) y, finalmente, de los bancos (10,8%). Esta evolución contribuye al actual reparto de las cuotas de cada grupo de entidad en este segmento del mercado financiero: se consolida el papel dominante de las cajas de ahorros (54,7% frente al 54,1% de 2003), seguidas de los bancos, pese a su incremento porcentual retroceden ligeramente (38,3% frente al 39,1% de 2003), y las cooperativas de crédito se sitúan en tercer lugar, en una posición menor pero asentada en su magnitud (6,9% frente al 6,8% de 2003).

Las cifras mencionadas incluyen el saldo asignado a la banca electrónica en el mercado del depósito. La novedad de 2004 es que estas entidades comenzaron a promover actividades de marketing activo en algunos segmentos de crédito, pero todavía no hay datos al respecto. El montante del depósito canalizado vía banca electrónica ascendió a 14.375 millones de euros y fue un 28% superior al de 2003 (11.785 millones de euros), representado el 2% del total de depósitos captados al sector privado por las entidades de crédito en España. Como en 2003, los bancos absorben el grueso de este segmento financiero.

En el País Vasco la evolución del mercado de depósitos muestra rasgos comunes con el conjunto del Estado pero también importantes diferencias. En principio, el dinamismo registrado en el ejercicio es un rasgo compartido, con un incremento del 8,3% con respecto a 2003, porcentaje que supera los registrados en los años precedentes (5,9% y 6,2%, en 2003 y 2002, respectivamente). El saldo alcanzado al cierre del ejercicio es de 57.293 millones de euros, de forma que la aportación del País Vasco al conjunto del mercado español del depósito bancario retrocede muy ligeramente, situándose en el 7,9%, un 0,3% menos que en 2003. No obstante, es preciso tener en cuenta el efecto de la banca electrónica¹ y si se depura su contribución la cuota del País Vasco llega al 8,1%.

¹ Cuyos saldos se imputan a la radicación de la sede central, que suele ser mayoritariamente Madrid.

Gráfico nº 63



El resultado obtenido por cada uno de los grupos de entidades considerados es dispar y además rompe con los ya señalados para el conjunto del Estado. Así, los bancos repiten el valor de su saldo, con un crecimiento nulo; las cajas de ahorros cierran el ejercicio con un aumento del 9% y, finalmente, las cooperativas de crédito destacan por su muy superior dinamismo, con un incremento interanual del 19,2%. Este resultado viene determinado por el comportamiento global de las entidades en la CAPV, ya que este mercado aporta el 78,6% y Navarra el 21,4%, reparto que está relativamente consolidado. Pero desde el año 2000 la CAPV ha perdido hasta dos puntos porcentuales en favor de Navarra. Por otra parte, este peso específico de la CAPV se debe a la contribución de Bizkaia, que es casi la mitad de este saldo (49,8%), seguido de Gipuzkoa (36,8%) y en menor proporción, Alava (13,3%).

Este resultado en el reparto de la contribución de cada Territorio es, en gran medida, deudor de lo ocurrido en ejercicios pasados pero sobre todo de lo acontecido en este último. Así, el primer hecho a tener en cuenta es que el saldo global de Alava retrocede de forma importante (-7,2%) y es compensado por el importante crecimiento de Gipuzkoa (16,4%).

Cuadro nº 277 *Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito*

(M euros)

Area	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Alava	02	1.572	3.367	1.272
	03	1.631	3.632	1.171
	04	1.200	3.549	1.226
Bizkaia	02	6.365	10.917	2.889
	03	6.921	11.324	2.937
	04	6.725	12.509	3.201
Gipuzkoa	02	3.959	7.282	2.316
	03	3.899	7.711	2.655
	04	4.344	8.376	3.887
CAPV	02	11.896	21.566	6.477
	03	12.451	22.667	6.764
	04	12.269	24.434	8.314
Navarra	02	1.909	5.804	2.280
	03	1.909	6.700	2.409
	04	2.091	7.568	2.617
País Vasco	02	13.805	27.370	8.757
	03	14.360	29.368	9.172
	04	14.360	32.002	10.931
España	02	244.040	309.209	39.611
	03	250.322	345.942	43.552
	04	277.383	395.873	50.146

Notas: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo.

El total de España incluye la banca electrónica, no así en el resto de los ámbitos geográficos.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Atendiendo al papel que les corresponde a cada grupo de entidades, en 2004 se consolida la cuota de mercado de las cajas de ahorros, a las que les corresponde el claro dominio en este segmento de la intermediación financiera, con el 54,7% y 55,9% en España y el País Vasco, respectivamente. La otra mitad de este segmento de mercado se reparte entre los bancos y las cooperativas de crédito. En 2004, como ocurrió en años anteriores, la diferencia entre España y el País Vasco se debe al papel jugado por ambos grupos: así, los bancos absorben más de una tercera parte de la cuota de mercado en España (38,3%) y las cooperativas de crédito tiene una presencia menor (6,9%). En el País Vasco, sin embargo, el segundo lugar sigue correspondiendo a los bancos pero es menos importante (25,1%), cuota que absorben las cooperativas de crédito (19,1%).

En cada uno de los Territorios que se analizan se mantiene este mismo orden de reparto, con la mencionada primacía de las cajas de ahorros. Pero, el hecho diferencial es que las cooperativas de crédito tienen una presencia más importante en los casos de Alava (20,5%) y en Gipuzkoa (23,4%), porcentajes que prácticamente igual al correspondiente a los bancos (20,1% y 26,2%, respectivamente). Finalmente, las cajas de ahorros consolidan aún más si cabe su dominio de este mercado en Navarra (61,7%) y, claramente, el segundo grupo de entidades por delante de los bancos son las cooperativas de crédito (21,3%).

Por tanto, en 2004 el mercado del depósito tradicional sigue creciendo tanto en España como en el País Vasco, aunque en mayor medida en el primero, de ahí que se produzca un ligero retroceso en la cuota de participación vasca. En segundo lugar, puede decirse que los tres grupos de entidades comparten el mencionado dinamismo, aunque en mayor medida en el caso de las cooperativas de crédito y en menor medida, sobre todo en algunos ámbitos geográficos, de los bancos. Estos hechos contribuyen a que, sumados a la evolución de ejercicios anteriores, el reparto de cuotas de mercado tenga como rasgo común el dominio de las cajas de ahorros y como rasgo espacialmente distintivo de algunos ámbitos, la mayor aportación de las cooperativas de crédito –normalmente en detrimento de los bancos–.

Cuadro nº 278 *Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.*

Area	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
	Promedio 00-04			
Alava	2002	25,3	54,2	20,5
	2003	25,3	56,5	18,2
	2004	20,1	59,4	20,5
	Promedio 00-04			
Bizkaia	2002	31,6	54,1	14,3
	2003	32,7	53,5	13,9
	2004	30,0	55,8	14,3
	Promedio 00-04			
Gipuzkoa	2002	29,2	53,7	17,1
	2003	27,3	54,1	18,6
	2004	26,2	50,4	23,4
	Promedio 00-04			
CAPV	2002	29,8	54,0	16,2
	2003	29,7	54,1	16,1
	2004	27,3	54,3	18,5
	Promedio 00-04			
Navarra	2002	19,1	58,1	22,8
	2003	17,3	60,8	21,9
	2004	17,0	61,7	21,3
	Promedio 00-04			
País Vasco	2002	27,6	54,8	17,5
	2003	27,1	55,5	17,3
	2004	25,1	55,9	19,1
	Promedio 00-04			
España	2002	41,2	52,2	6,7
	2003	39,1	54,1	6,8
	2004	38,3	54,7	6,9

Nota 1: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo.

Nota 2: El total de España incluye la banca electrónica, no así en el resto de los ámbitos geográficos.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El segmento crediticio se comportó en 2004 como ya casi empieza a ser habitual: al cierre del ejercicio el saldo alcanzado en España es de 900.383 millones de euros, un incremento interanual del 18,2%, valor que supera los registrados en años precedentes (15%, 13% y 11,3%, en 2003, 2002 y 2001, respectivamente) y pese a que se ha venido recomendando una cierta cautela en el plazo y volumen del crédito concedido. En cualquier caso, en 2004 se repitieron los mismos hechos que explicaron el crecimiento del crédito bancario y el atractivo de la inversión en vivienda en años precedentes. Desde esta perspectiva es un ejercicio continuista caracterizado por un crecimiento que supera ampliamente los dos dígitos porcentuales

y por representar el 124% del montante captado en depósitos. En el riesgo de quebranto – sobre todo para las economías domésticas que sufragan un préstamo hipotecario sobre su vivienda- se alude a los factores derivados de una ralentización de la actividad económica y su repercusión negativa en el empleo. Por el contrario, el impacto de un repunte en los tipos de interés podría ser absorbido partiendo del escenario actual en el que son excepcionalmente bajos.

Los distintos grupos de entidades considerados muestran una evolución similar. Cada uno de ellos suma en 2004 un ejercicio de importantes incrementos con respecto a su cifra de cierre de 2003, entre los que destaca el correspondiente a las cajas de ahorros (21,2%), seguido de las cooperativas de crédito (18,2%) y los bancos (15,2%). El resultado es la consolidación de las cuotas de mercado en el mercado crediticio entre estos tres grupos de entidades con el dominio repartido entre de las cajas de ahorros (48%) y los bancos (46,6%), y con una posición marginal para las cooperativas de crédito en el conjunto del Estado (5,5%).

Cuadro nº 279 *Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito*

Area	Año	(M euros)		
		Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Alava	02	1.981	3.108	828
	03	2.206	3.567	985
	04	2.491	3.908	1.193
Bizkaia	02	12.352	8.688	2.140
	03	12.925	10.024	2.554
	04	13.785	11.763	3.022
Gipuzkoa	02	4.680	4.958	2.189
	03	5.314	5.597	2.431
	04	5.950	6.538	2.666
CAPV	02	19.013	16.753	5.158
	03	20.444	19.188	5.970
	04	22.226	22.209	6.881
Navarra	02	3.039	4.485	2.334
	03	3.402	4.995	2.697
	04	3.703	5.962	3.047
País Vasco	02	22.052	21.238	7.492
	03	23.847	24.183	8.667
	04	25.929	28.171	9.928
España	02	322.449	304.258	35.565
	03	363.752	356.405	41.770
	04	419.156	431.868	49.359

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El comportamiento de la variable crediticia fue similar en el País Vasco, aunque ligeramente inferior (12,9%), de manera que la cuota con respecto a España fue del 7,1% y sigue descendiendo con respecto a los ejercicios precedentes. Dentro de éste, la CAPV aportó 80,1% y Navarra el 19,9%, resultado de los crecimientos del 12,5% y 14,6%, respectivamente. Bizkaia mantuvo su aportación (55,7%), seguido de Gipuzkoa (29,5%) y Alava (14,8%), resultado de una evolución relativamente similar en los tres casos (12%, 13,6% y 12,4%, respectivamente).

Centrando la atención en los distintos grupos de entidades que integran el grupo de entidades de depósito, el resultado de 2004 es que en líneas generales comparten este dinamismo. En España, los crecimientos se situaron en el 21,2%, 15,2% y 18,2% para las cajas de ahorros, los bancos y las cooperativas de crédito. De esta forma, apenas se registraron variaciones en el reparto de cuotas y progresivamente se consolida el papel de las cajas de ahorros (48%) y de los bancos (46,6%), con una participación menor de las cooperativas de crédito (5,5%). En el País Vasco, las cajas prevalecieron (44%) gracias a su importante crecimiento (16,5%) y en segundo lugar se colocaron los bancos, aunque un año más recortaron su cuota (40,5% frente al 42,1% y 43,4% de 2003 y 2002, respectivamente. La diferencia corresponde a las cooperativas de crédito cuya cuota supera la alcanzada en el Estado (15,5%), gracias al importante crecimiento registrado al cierre del ejercicio (14,6%).

Cada uno de estos grupos de entidades compartió el dinamismo general pero, no obstante, no fue de la misma magnitud. Así, en líneas generales, los bancos mostraron un menor crecimiento, con valores inferiores al 10%, en Bizkaia (6,7%) y Navarra (8,9%) que fue compensado por los aumentos registrados en los saldos de las cooperativas de crédito (18,3% y 13%) y las cajas de ahorros (17,3% y 19,4%). Alava y Guipúzcoa registraron las variaciones interanuales más extremas en el grupo de las cooperativas de crédito (21,1% y 9,7%, respectivamente) atemperadas por los resultados de las cajas de ahorros (9,6% y 16,8%) ya que la evolución de los bancos fue similar (12,9% y 12%). El resultado es que el reparto de cuotas mantiene la tendencia de ejercicios anteriores caracterizada por el retroceso paulatino de los bancos, la consolidación de las cajas de ahorros y la posición emergente de las cooperativas de crédito. Eso sí, con diferencias entre los Territorios: en Bizkaia los bancos absorben prácticamente la mitad del mercado y sólo son un tercio en Alava o Gipuzkoa, y en Navarra, Alava y Gipuzkoa son las cajas de ahorros las que detentaron la posición de dominio.

Cuadro nº 280 *Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.*

Area	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
	Promedio 00-04			
Alava	2002	33,5	52,5	14,0
	2003	32,6	52,8	14,6
	2004	32,8	51,5	15,7
	Promedio 00-04			
Bizkaia	2002	53,3	37,5	9,2
	2003	50,7	39,3	10,0
	2004	48,3	41,2	10,6
	Promedio 00-04			
Gipuzkoa	2002	39,6	41,9	18,5
	2003	39,8	42,0	18,2
	2004	39,3	43,1	17,6
	Promedio 00-04			
CAPV	2002	46,5	40,9	12,6
	2003	44,8	42,1	13,1
	2004	43,3	43,3	13,4
	Promedio 00-04			
Navarra	2002	30,8	45,5	23,7
	2003	30,7	45,0	24,3
	2004	29,1	46,9	24,0
	Promedio 00-04			
País Vasco	2002	43,4	41,8	14,8
	2003	42,1	42,7	15,3
	2004	40,5	44,0	15,5
	Promedio 00-04			
España	2002	48,7	45,9	5,4
	2003	47,7	46,8	5,5
	2004	46,6	48,0	5,5

Nota: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El ejercicio de 2004 no introdujo novedades en los tipos de interés aplicados por las entidades¹ ya que tanto en las operaciones de activo como en las de pasivo se trasladó el valor de referencia. En este escenario continuista la diferencia con respecto a los valores registrados al

¹ La presentación de la información relativa a los tipos de interés realizada por el Banco de España. La CBE 4/2002 del Banco de España sustituye los estados de los tipos de interés promovidos por la CBE8/90 en virtud del Reglamento (CE) nº 63/02. La información que se presenta ahora en los nuevos cuadros 18.5 y 18.14 (Boletín Estadístico del Banco de España) no tiene continuidad alguna con la presentada hasta marzo de 2003 en los cuadros 18.3 y 18.4, con lo que se rompe la serie presentada en ediciones anteriores de este Informe de Economía Vasca (hasta el de 2002).

cierre de 2003 son muy pequeñas en cualquiera de las operaciones que se considere¹. Las matizaciones pueden introducirse al observar los resultados de los dos grupos de entidades: normalmente los tipos aplicados a las operaciones de préstamo, a hogares y sociedades no financieras- son algo menores en el caso de los bancos y, además, la remuneración es también algo más favorable en el caso de la otorgada a los hogares. Sin embargo, las cajas de ahorros ofrecieron una mejor remuneración a las sociedades no financieras en sus depósitos, independientemente del plazo.

Cuadro nº 281 *Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras*

Concepto	Entidades de crédito		Bancos		Cajas	
	Ene-04	Dic-04	Ene-04	Dic-04	Ene-04	Dic-04
PRESTAMOS Y CREDITOS A HOGARES⁽²⁾						
Vivienda ⁽¹⁾	3,32	3,23	3,20	3,12	3,38	3,26
Consumo ⁽¹⁾	7,99	7,80	7,80	7,74	8,97	8,66
Otros fines ⁽¹⁾	4,31	4,20	4,26	4,06	4,32	4,41
PRESTAMOS Y CREDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
Descubiertos	13,63	19,51	12,34	19,28	19,35	20,36
Créditos hasta 1M euros ⁽¹⁾	3,91	3,76	4,01	3,82	3,77	3,70
Créditos más de 1M euros ⁽¹⁾	3,04	2,91	2,92	2,81	3,18	3,05
DEPOSITOS DE HOGARES⁽²⁾						
A la vista	0,62	0,62	0,77	0,78	0,50	0,47
A plazo ⁽¹⁾	1,93	2,06	1,94	2,36	1,92	1,92
• hasta 1 año	1,88	2,06	1,94	2,43	1,83	1,86
• más de 2 años	2,28	2,08	2,21	1,74	2,28	2,17
DEPOSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
A la vista	0,66	0,68	0,64	0,58	0,71	0,83
A plazo ⁽¹⁾	2,01	2,06	1,99	1,98	2,03	2,09
• hasta 1 año	1,98	2,04	1,96	1,97	1,99	2,07
• más de 2 años	2,63	2,60	2,61	2,50	2,64	2,64

⁽¹⁾ Tipo medio ponderado con respecto a los distintos productos según plazo.

⁽²⁾ Hogares e ISFLSH (Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares).

TEDR: Tipo efectivo definición restringida, que equivale al TAE sin incluir comisiones.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Las distintas operaciones de redimensión de la red de oficinas, derivadas en su mayoría de la recomposición de los grupos parece que se dieron por cerradas en 2002, último ejercicio en el que el número de oficinas se recortó. En 2003 y 2004 se amplió la red presencial pese a una oferta de atención creciente mediante canales virtuales (telefonía, internet, ...) que incluso se

¹ La única excepción es el coste de las operaciones de descubierto para el grupo de bancos, que aumenta de 12,34 a 19,28. En realidad, el dato de diciembre es de los más bajos del conjunto del año, lo que puede condicionar la conclusión de un coste menor que realmente en el conjunto del año no lo es tanto.

apoya en un menor valor de las comisiones por operativa. De esta forma, en España hay 40.230 oficinas operativas de las que 2.407 están radicadas en el País Vasco, lo que representó una cuota del 6%. Uniendo los resultados de intermediación ya señalados, este resultado apuntaría a una mejor eficacia global del sector en el País Vasco puesto que una menor cuota en términos de red se resuelve con una mejor contribución a la generación total de depósitos (8,1%, si no se incluye la banca electrónica) y créditos (7,1%). Como en ejercicios precedentes, las cajas de ahorros (971) y los bancos (948 oficinas) aportan el grueso de la red vasca que es completada por las cooperativas de crédito (488 oficinas). Los únicos recortes acontecidos con respecto a 2003 corresponden a las cajas de ahorros vascas, que recortaron su número de oficinas concretamente en tres, y en una única oficina las cooperativas de crédito en el conjunto del Estado. Finalmente, como ya se ha mencionado, el País Vasco aporta el 6% de esta red, pero fue el 6,7% de la red integrada por oficinas de bancos, el 4,5% de las correspondientes a las cajas de ahorros y el 10,7% de la de cooperativas de crédito.

Cuadro nº 282 *Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)*

Tipo de Entidad	2002	2003	2004
Bancos	942	943	948
Cajas de Ahorros	975	974	971
Cooperativas de Crédito	455	475	488
Total País Vasco	2.372	2.392	2.407
Bancos	14.072	14.074	14.168
Cajas de Ahorros	20.326	20.871	21.503
Cooperativas de Crédito	4.275	4.460	4.559
Total España	38.673	39.405	40.230
% País Vasco/España	6,1	6,1	6,0

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

CAJAS DE AHORROS

Características generales

Las entidades integrantes de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras (FCAVN) han desarrollado su actividad en el mismo escenario de dinamismo económico y consolidación de la actividad de intermediación financiera tradicional, compartido con el resto de las entidades de depósito. Así, al igual que el conjunto del sector, el ejercicio se cierra con un

importante crecimiento en su saldo de depósitos y créditos. La definición original de la actividad de las cajas de ahorros las circunscribía a un ámbito geográfico determinado pero esta restricción se ha ido relajando y, en este momento, existe incluso actividad transfronteriza por alguna de las entidades de dicha Federación. No obstante, el grueso de su negocio sigue vinculada a la actividad económica vasca que en el ejercicio de 2004¹ arroja una previsión de crecimiento del PIB del 3% y 3,1% y del empleo del 1% y 3,1%, para la CAPV y Navarra respectivamente. Estos datos son positivos y se suman a un importante periodo de crecimiento económico y empleo.

La presentación de la actividad de las cajas de ahorros vasco navarras se inicia con el análisis de las variables tradicionales de la intermediación bancaria (depósitos y créditos) y se complementa con la evolución de los recursos disponibles (número de oficinas y empleo) relativas a dichas entidades y al conjunto de las cajas de ahorros que operan en España. Estos indicadores muestran la importancia de la red vasca en el conjunto de las cajas en España y, sobre todo, su consolidación.

El punto de partida de este análisis es la reflexión en cuanto al contexto en el que han desarrollado su actividad las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras en 2004, que repite los mismos rasgos que vienen determinando la actividad financiera en ejercicios precedentes. Es un escenario de bajos tipos de interés, combinado todavía con un cierto recelo hacia las posiciones inversoras de riesgo lo que, unido al atractivo de otro tipo de inversiones, estaría propiciando el crecimiento del depósito tradicional –como figura de ahorro segura- y la inversión crediticia- como fórmula de financiación de la inversión patrimonial en vivienda, por ejemplo-.

La continuidad de los rasgos básicos de la intermediación explica que el depósito bancario mantenga la tendencia creciente de ejercicios anteriores. Al cierre de 2004, el saldo captado por las cajas de la FCAVN ascendió a 33.730 millones de euros, aumentando en un 9,8% con respecto al saldo de 2003. Sin embargo, esta variación interanual es inferior a la registrada por las cajas de ahorros en el conjunto del Estado (15,1%), de manera que se produce un cierto recorte en la participación porcentual de las cajas vasco-navarras en el total de cajas de ahorros en el conjunto del Estado (8,1%). Por otra parte, el dinamismo crediticio es evidente en ambos colectivos. Así, el saldo relativo a la inversión crediticia correspondiente a las cajas de ahorros de la FCAVN ascendió a 29.846 millones de euros y se incrementa en un

¹ Fuente: INE.

16,3% con respecto al ejercicio precedente. Dicha variable aumentó el 20,6% en el caso del conjunto del Estado lo que explica el ligero recorte de la cuota de las cajas vasco-navarras, que se sitúa en el 6,7% frente al 7% de 2003.

La combinación de ambas variables de intermediación financiera es la ratio de inversión crediticia que, en 2004, es del 88,5% y del 107,4% para las cajas de la FCAVN y el conjunto de las cajas de ahorros, respectivamente. Una perspectiva temporal amplia permite constatar que se trata de una ratio con una tendencia marcadamente creciente, en la que ha resultado determinante el importante crecimiento del saldo crediticio pero, también, la divulgación en el uso de otras variables financieras que no se contemplan en el balance que pudieran llevar a una conclusión engañosa, como son los fondos de inversión y los planes de pensiones, productos gestionados y ofrecidos por este tipo de entidades. En cualquier caso, dicha ratio era en 1996 del 47,8% y del 68,5% para las cajas vasco-navarras y las cajas del Estado, llega al 71,8% y 92,7% en 2000 y se cierra en 2004 con las cifras mencionadas. Ello supone que tanto las cajas de ahorros de la FCAVN como las presentes en el conjunto del Estado prácticamente han duplicado su ratio de reinversión en 8 años.

Por último, las variables que aluden a la red presencial son el empleo y las oficinas disponibles (incluidas las automatizadas). La evolución de ambas variables en el caso de las cajas de ahorros de la FCAVN en 2004 pone de manifiesto la consolidación de su red, con ligeros incrementos en el número de oficinas (4,5%) debido fundamentalmente a la expansión en zonas geográficas diferentes de las originales y en el empleo (4%). El resultado es el mantenimiento de la aportación de la red de las cajas vasco-navarras al conjunto del Estado (4,7%).

Cuadro nº 283 *Evolución de las Cajas de Ahorros*

Concepto	País Vasco		España	
	2003	2004	2003	2004
Depósitos totales*	30.733	33.730	359.532	413.873
Inv. Crediticia*	25.670	29.846	368.457	444.479
Nº oficinas	959	1.002	20.871	21.503
Personal Empleado.....	6.210	6.457	110.243	113.408

* En M euros. Saldo correspondiente a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes.

Fuente: Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La evolución de depósito bancario (otros sectores residentes y Administraciones Públicas) en cada una de las entidades que integran la FCAVN mantiene, en líneas generales, el dinamismo del conjunto y, de esta forma, las cuotas de participación porcentual prácticamente se mantienen sin cambios relevantes. Como ya se ha mencionado, el saldo total captado ascendió a 33.730 millones de euros, de los que el ahorro neto generado es de 2.997 millones de euros. De este flujo anual, el 32,5% lo genera BBK, el 32,9% Kutxa, el 23%, Caja de Navarra y el 11,6% restante, Caja Vital. De esta forma, una ejercicio más, BBK aporta el mayor porcentaje de los fondos captados, que alcanza el 37,5% aunque disminuye con respecto a 2003 (38%). De hecho, esta entidad va recortando paulatinamente su contribución al conjunto, que es ganada fundamentalmente por Caja Vital y Caja de Navarra, a las que ya les corresponde una participación en el conjunto del 12% y 22,7%.

Cuadro nº 284 *Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Caja	(M euros)				
	Saldos a 31-XII			Flujos anuales	
	2002	2003	2004	2003	2004
BBK	11.353	11.669	12.643	316,2	973,6
Kutxa.....	7.910	8.386	9.372	475,8	986,0
Vital.....	3.452	3.694	4.043	241,5	349,0
Caja de Navarra.....	6.021	6.984	7.673	962,9	688,2
TOTAL.....	28.736	30.733	33.730	1.996,4	2.996,8

Fuente: Memorias de las distintas entidades consideradas. Elaboración propia.

La colocación de este saldo en depósitos mantiene una estructura similar a la de ejercicios precedentes. De esta forma, el 93,4% de los depósitos totales corresponde a las posiciones de “otros sectores residentes”, el 5,6% a las Administraciones Públicas y el 1% restante es la aportación del sector no residente. Se confirma el peso determinante del sector privado en el que, además, en 2004 cobra mayor importancia el depósito a plazo, que absorbe el 44,4% del saldo asimilado a este nicho de clientes, manteniendo una proporción similar tanto el porcentaje asignado al ahorro a la vista como las cesiones temporales de activos (19,2% en ambos casos).

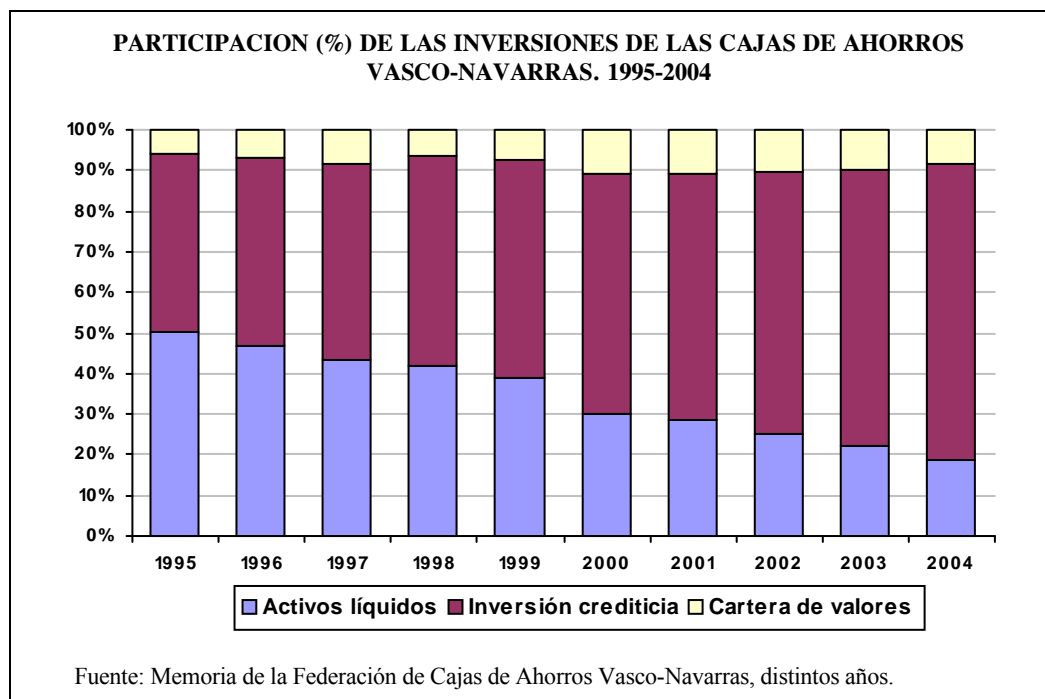
Cuadro nº 285 *Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades*

Modalidades	(%)		
	2002	2003	2004
Otros sectores residentes	91,8	93,2	93,4
• C. Corrientes	17,6	17,9	17,2
• Ahorro a la vista	19,0	19,6	19,2
• Ahorro a plazo	38,5	40,3	44,4
• Ces. temp. activos	24,9	22,3	19,2
• Otras cuentas	0,0	0,0	0,0
Sector no residentes	0,9	0,8	1,0
Administraciones Públicas	7,3	6,0	5,6
Total Acreedores.....	100,0	100,0	100,0

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.
Elaboración propia.

La gestión de los fondos captados por las cajas de ahorros de la FCAVN se reparte en tres grandes bloques: la inversión en activos líquidos, que incluye los fondos destinados a Caja y Banco de España, sistema crediticio y deuda del Estado; la segunda gran partida de inversión es la crediticia, con tres grupos de clientes (sector residente, no residente y Administraciones Públicas) y, finalmente, la inversión en cartera de valores. Al cierre de 2004, la inversión en activos líquidos representa el 18,2% del activo total, la inversión crediticia el 70,3% y la de cartera de valores, el 8,1%. Estas cifras mantienen una estructura porcentual similar a la registrada en los años precedentes. Eso sí, un año más se observa que progresivamente se produce la traslación de recursos desde destinos más institucionales (sistema crediticio, deuda del Estado, en definitiva, activos líquidos) hacia la inversión crediticia. Este hecho está en consonancia con la evolución del total de la inversión crediticia y el ritmo creciente de la ratio de inversión que ya se ha mencionado.

Gráfico nº 64.



Los factores que han propiciado este cambio en el destino inversor de los fondos captados se mantuvieron en 2004: el dinamismo económico, unido a un escenario de bajos tipos de interés, ha hecho del sector privado un nicho de clientes más atractivo que los otros dos, y con una mejor expectativa en términos de inversión ya que supone, de facto, ampliar la base de clientes. En este contexto, la continuidad en las actividades de captación de clientes ha hecho que se vayan facilitando, aún más si cabe, las condiciones de acceso al crédito, con carencias, aplazamientos de pago, etc... Es decir, tanto las variables de corte macroeconómico como las microeconómico siguen vigentes y por tanto, facilitan el continuado aumento en esta opción de colocación de fondos también para las cajas de ahorros de la FCAVN.

Como ya se ha mencionado, la inversión en activos líquidos sigue siendo la segunda opción en el panel de inversiones considerado y en la que se coloca el 18,2% de los recursos del activo conjunto de las cajas de la FCAVN. El principal destino en este epígrafe es la colocación de fondos en las figuras de deuda de Estado (47,2%), seguido del propio sector (45%) y el resto va a la partida de caja y Banco de España (7,7%). La estructura porcentual de la inversión en activos líquidos es similar a la de años precedentes.

Cuadro nº 286 *Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Concepto	(M euros)				
	Saldos a 31-XII			Flujos anuales	
	2002	2003	2004	2003	2004
Activos líquidos	8.879	8.319	7.754	-560,3	-564,3
– Caja y Banco España	1.195	901	596	-293,8	-305,5
– Entidades de Crédito.....	4.300	3.899	3.499	-400,9	-399,7
– Deudas del Estado	3.384	3.518	3.659	134,4	141,0
Crédito sobre clientes (bruto)	22.562	25.773	29.966	3.210,6	4.193,2
– Sector Residente.....	21.908	25.077	29.217	3.169,0	4.139,9
• Comercial	613	627	643	13,5	15,8
• Garantía Real	15.533	18.557	22.000	3.024,2	3.443,4
• Otros (*).....	5.740	5.893	6.574	153,2	680,7
– Sector no Residente	113	103	120	-9,7	16,8
– Admón. Pública	541	593	629	51,3	36,5
Cartera de Valores.....	3.674	3.681	3.440	7,2	-240,8
– Oblig. y otros valores de renta fija...	666	636	713	-30,1	77,3
– Acciones y títulos de renta variable ..	355	379	515	24,1	136,0
– Participaciones.....	2.653	2.666	2.212	13,2	-454,1
• en empresas del grupo	761	817	933	55,7	116,1
• Otras	1.892	1.849	1.279	-42,5	-570,2
Activo total.....	36.411	39.108	42.616	2.696,6	3.508,6

(*) Básicamente crédito de consumo.

Nota: La diferencia de la suma de estas partidas con respecto al Activo Total corresponde a otros activos y cuentas de periodificación.

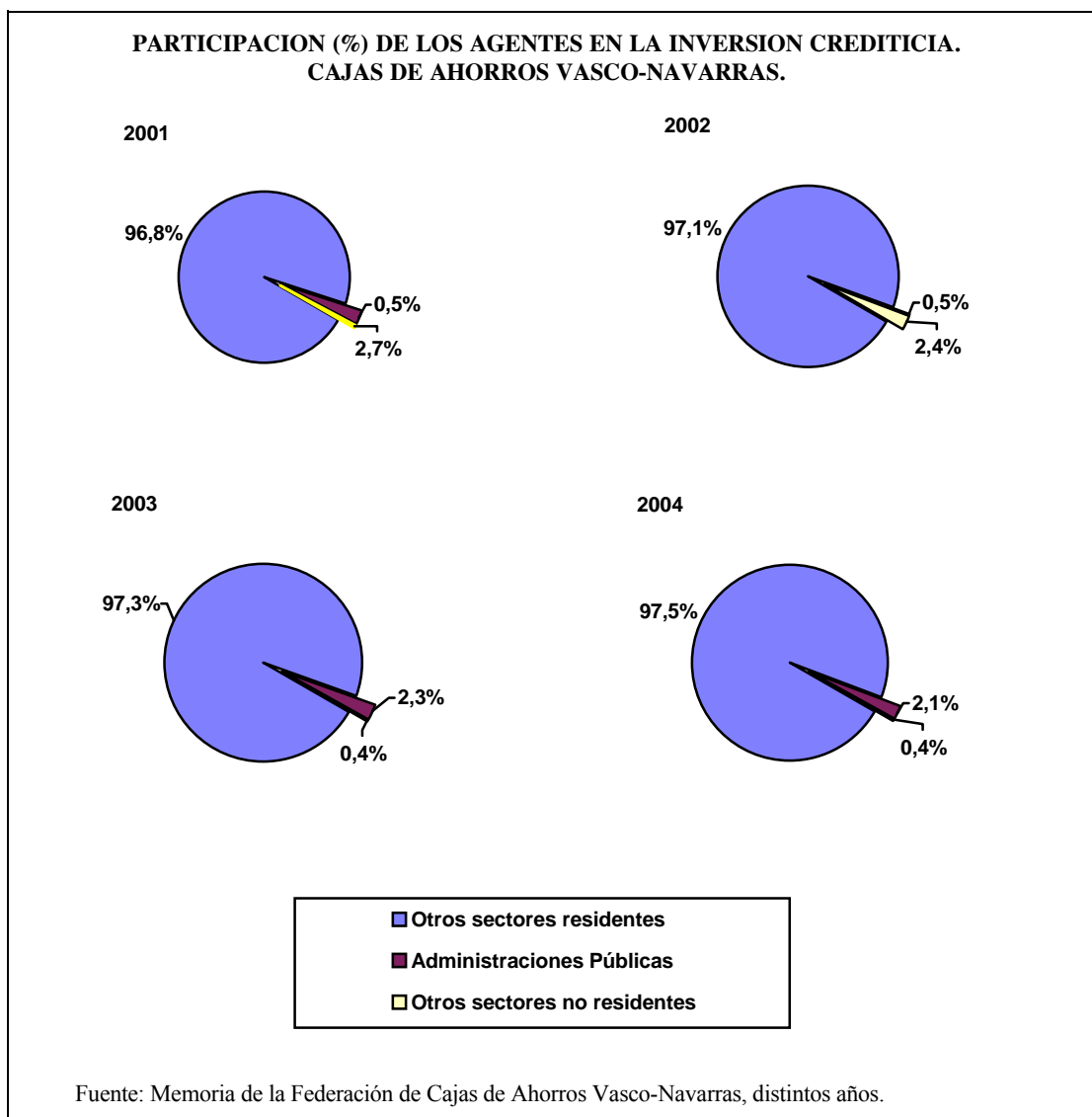
Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

Finalmente, la inversión en cartera de valores completa la desagregación según destino de los recursos del activo de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. En 2004, las inversiones totales han recortado su participación en el total del activo de acuerdo con la disminución en el saldo de estas posiciones (-6,5%). Ahora bien, este resultado responde al incremento en obligaciones y otros valores de renta fija (12,2%) y en acciones y títulos de renta variable (35,9%), que compensan el retroceso en las posiciones mantenidas en empresas que, aunque conjuntamente retroceden un 17%, son el resultado de una cierta reorganización de posiciones en las que se mejora la dedicación de fondos relativa a las empresas del grupo (14,2%) y se deshacen posiciones en otras empresas (-30,8%).

Desde la perspectiva del activo, ya se ha mencionado que en 2004 y al igual que en años precedentes, la inversión crediticia correspondiente al sector residente es el eje central de la actividad de las cajas de la FCAVN y representa el 97,5% de la inversión crediticia total. Esta posición de dominio se ha reforzado de forma espectacular en los últimos años, de forma que se recorta el peso porcentual de estos fondos hacia el sector no residente y las Admi-

nistraciones Públicas, pese a que en 2004 ambos han incrementado su saldo. Centrando la atención en el tipo de crédito, en 2004 crece y se consolida como principal modalidad el crédito con garantía real, ascendió a 22.000 millones de euros y representan el 75,3% de los fondos cedidos al sector privado. La importancia de este crecimiento a lo largo de los últimos seis años es evidente: en 1998 el montante asignado a este tipo de créditos fue de 7.276 millones de euros y representó el 60% del crédito total concedido al sector privado.

Gráfico nº 65.



Resultados

En 2004 el valor añadido bruto generado por las entidades que integran la FCAVN ascendió a 1.138 millones de euros, un 6,4% superior al de 2003. El resultado de esta variable es la combinación de la contención en el coste de personal, que crece un 3,5%, y la consolidación en la dotación para insolvencias (6,9%). Ambas compensarían el retroceso registrado en las amortizaciones (-4,9%), y en el excedente bruto generado (-2%). Y, de esta forma, el crecimiento en el saldo asociado a la generación de valor añadido bruto es fruto, fundamentalmente, del positivo resultado obtenido en las operaciones financieras y extraordinarias, que pasan de 38 millones de euros a 99, al cierre de 2004.

Cuadro nº 287 *Valor Añadido de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Concepto	(M euros)		
	2002	2003	2004
Gastos Personal	364	381	395
Amortización	66	63	60
Insolvencias	105	102	109
Operaciones financieras y extraordinarias .	24	38	245
Excedente Bruto	541	486	476
Valor Añadido	1.100	1.070	1.138
Nº Empleos	6.074	6.210	6.457

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

La evolución de la cuenta escalar de resultados cierra la presentación de la actividad de las cajas de ahorros de la FCAVN. El año 2004 ha mostrado las mismas características que los ejercicios precedentes por lo que la incidencia en esta cuenta se produce exactamente de la misma manera. De esta forma, el escenario de bajos tipos de interés y la competencia entre las entidades por la captación de clientes también ha influido en la dinámica de las entidades integradas en al FCAVN. El resultado global es el estrechamiento en los márgenes financiero, de explotación y ordinario.

Así, derivado del escenario de recorte de los tipos de interés se constata que el resultado del producto financiero retrocede un 7,6% con respecto al ejercicio precedente. Este recorte es ligeramente compensado por la menor disminución registrada en el saldo de los costes financieros (-6,7%) y, en consecuencia, desciende el saldo nominal del margen financiero (-8,2%). Este hecho repercute en la participación sobre Activos Totales Medios (ATM) que, pasa del 2,59% de 2003 al 2,19% de 2004. No obstante, el saldo asimilado a la generación

de recursos derivados de otros productos ordinarios del negocio (principalmente, el saldo neto relativo a las comisiones) mantiene su ritmo de crecimiento (25,3%), lo que atempera el efecto sobre el margen ordinario: retrocede sólo un 1,9%, si bien también disminuye su posición con respecto a ATM (del 3,18% al 2,88%).

A partir de este margen se descuentan las partidas relativas al coste de realizar esta actividad y entre los gastos de explotación destaca el relativo al personal y los gastos generales de administración. Ambas partidas muestran un saldo contenido con respecto a las cifras de cierre de 2003 y tan sólo incrementan su valor en el 3,5% y 4,1%, respectivamente. De esta forma, el margen de explotación se cierra en 542 millones de euros, con un retroceso en su saldo nominal del 7,1% y perdiendo 0,21 puntos porcentuales con respecto a su aportación sobre ATM. Finalmente, las partidas dedicadas a saneamientos, amortizaciones, riesgos bancarios y el resultado de los beneficios y quebrantos extraordinarios registraron una evolución positiva y de incrementos importantes en su saldo con respecto a los cierres respectivos de 2003 pero, así y todo, se produce el recorte en el saldo nominal del resultado antes de impuestos (-2%).

Cuadro nº 288 *Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Concepto	(M euros)			
	2003	% ATM	2004	% ATM
Productos financieros	1.599	4,20	1.477	3,59
- Costes financieros	615	1,62	574	1,39
= Margen Intermediación	984	2,59	903	2,19
+ Otros Prod. Ordinarios.....	226	0,55	283	0,55
= Margen ordinario.....	1.209	3,18	1.186	2,88
- Gastos Explotación	631	1,66	643	1,56
• Personal	381	1,00	395	0,96
• Generales	179	0,47	187	0,41
= Margen de Explotación.....	584	1,53	542	1,32
Amortiz. provisión insolvencias (neto)	102	0,27	109	0,26
Saneamiento inmovilizado financiero	-1	0,00	11	0,03
Dotación Fondo de Riesgos Bancarios	0	0,00	0	0,00
Beneficios extraordinarios	55	0,14	116	0,28
Quebrantos extraordinarios	52	0,14	62	0,15
Resultado antes de impuestos (Excedente)..	486	1,28	476	1,16

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

COOPERATIVAS DE CREDITO

Características generales

Las cooperativas de crédito, junto con las cajas de ahorros y los bancos completan el colectivo de entidades de crédito analizado en este capítulo dedicado al sector financiero. En el desarrollo de su actividad comparten el mismo escenario caracterizado por la continuidad del bajo precio del dinero y, por consiguiente, de los tipos de interés, la consolidación en la recuperación de los mercados bursátiles y el dinamismo de económico que contribuye a la generación de rentas para el ahorro y la inversión, por parte de las familias y los sectores productivos. El año 2004 es, por lo tanto, un ejercicio de continuidad en la evolución económica de la CAPV y de Navarra, que es determinante en el escenario económico- financiero en el que se mueven las cooperativas de crédito vasco-navarras. Consecuentemente, los resultados de la actividad financiera de las cooperativas de crédito, como son el depósito y el crédito, muestran importantes crecimiento interanuales. Al cierre del ejercicio, el saldo en depósitos captados a las Administraciones Públicas y otros sectores residentes por parte de las cooperativas de crédito vasco-navarras ascendió a 12.496 millones de euros, registrando un importante incremento del 19,3% con respecto al ejercicio precedente. Y, por otra parte, el saldo relativo a los créditos ascendió a 11.973 millones de euros, lo que supuso un incremento interanual del 17%.

Cuadro nº 289 *Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾*

Concepto	Cooperativas vascas			Cooperativas de Crédito España		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Depósitos totales ⁽²⁾	9.866	10.474	12.496	40.526	44.453	51.329
Inv. Crediticia ⁽²⁾	8.519	10.237	11.973	36.084	42.319	49.911
Personal Empleado.....	2.627	2.752	2.797	16.414	17.067	17.650
Nº oficinas.....	547	581	598	4.275	4.460	4.559

(1) Incluye Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra.

(2) En M euros. No incluye sector exterior.

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El conjunto de cooperativas de crédito que operan en España muestra, asimismo, una evolución muy positiva, tal y como lo pone de manifiesto el aumento del volumen de depósitos captados (15,5%) así como en los fondos cedidos vía crédito (17,9%). De esta forma, la participación de las cooperativas vasco-navarras en el conjunto del Estado se consolida y repre-

senta el 24% del saldo asimilado a los depósitos y el 24% de la inversión crediticia. Esta actividad financiera se canaliza a través de la red de oficinas, aunque paulatinamente va creciendo el uso de otros modos de comunicación con las entidades, como son la banca electrónica y telefónica. Es por ello por lo que pese al incremento continuado en las variables que aluden a la actividad financiera no hay, necesariamente, correlación entre la dimensión de la red. Así, en 2004, el número de oficinas que integran la red de las cooperativas de crédito vascas ascendió a 598, aumentando en 17 las existentes en 2003, o lo que es lo mismo, un aumento de la red del 2,9%. En el conjunto del Estado esta red está integrada por 4.559 oficinas, con incremento de la dotación que es del 2,2%. De esta forma, las cooperativas vasco navarras portan el 15,87% de la red disponible en el conjunto del Estado. Finalmente, la evolución del empleo asociado a ambos grupos de entidades es moderada, con un incremento interanual del 1,6% en el caso de las entidades vasco-navarras frente al 3,4% de la red de cooperativas en el conjunto del Estado.

Cuadro nº 290 *Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras*

Caja	(M euros)					
	Saldo a 31-XII			Flujos anuales		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Caja Laboral	6.483	7.128	7.437	777	645	308
Caja Rural Vasca	913	987	1.081	142	74	95
Caja Rural de Navarra...	1.520	1.751	1.956	209	231	205
TOTAL	8.916	9.866	10.474	1.128	950	608

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

Dentro de este colectivo de cooperativas de crédito vasco-navarras -y sólo a efectos de este informe- se incluye a Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. La información que se presenta a continuación se recoge en las memorias de actividad que realiza cada una de las entidades, a partir de la que se establece el peso de cada una de ellas en el montante total de los depósitos captados a las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Caja Laboral¹ aporta 9.007 millones de euros, Caja Rural de Navarra registra un saldo en depósitos de 2.211 millones de euros, y Caja Rural Vasca cuenta al cierre del ejercicio con

¹ El resultado de 2004 puede ser excepcional ya que como consta en la nota 17 del Balance auditado de Caja Laboral "A 31 de diciembre dentro de las Imposiciones a plazo se encuentran registrados 1.400 millones de euros correspondientes a la emisión por parte de la entidad de cédulas hipotecarias singulares, que han sido suscritas por diversos Fondos de Titulización de Activos...".

un saldo de 1.278 millones de euros. Por tanto, cada una de las entidades consideradas ha incrementado de forma notoria el saldo en dicha variable y, consecuentemente, se mantiene la posición de dominio de Caja Laboral. Finalmente, nótese que este colectivo de entidades atiende a la demanda cercana, residente y privada, a la que le corresponde la práctica totalidad de la captación de depósitos (93,6%), que se completa con la aportación realizada por las Administraciones Públicas y del sector exterior, con el 3,2% en ambos casos.

Cuadro nº 291 *Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII*

Concepto	(%)	
	2003	2004
Otros sectores residentes	92,7	93,6
Administraciones Públicas ...	3,4	3,2
Sectores no residentes.....	3,9	3,2

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

Como ya se ha mencionado en otros apartados, el ejercicio de 2004 comparte rasgos que ya se vienen constatando en años anteriores y que condicionan los resultados finalmente obtenidos por las entidades de depósito, grupo en el que se incluyen las cooperativas de crédito. En este sentido, al escenario dominado por los bajos tipos de interés, se suma la progresiva mejor acogida a las opciones de inversión con una mayor proporción de riesgo, sin olvidar que, un ejercicio más, se produce la continuidad en la mejora de los depósitos a plazo. Desde la vertiente del activo, la accesibilidad al crédito –hipotecario, consumo, etc...- así como el mantenimiento del coste de la financiación bancaria en valores calificables de “mínimo histórico” y en un entorno de positiva actividad económica explica que, un ejercicio más, la inversión crediticia siga creciendo por encima de los dos dígitos.

Centrando la atención en la vertiente de pasivo, los depósitos captados por la entidad alcanzaron los 8.701 millones de euros (sector privado), con una tasa de variación interanual del 22% y se consolida la posición del Sector Público y del sector no residente que prácticamente repite los valores alcanzados en el año precedente. Evidentemente, el reparto de cuotas entre los distintos tipos de clientes se mantiene con respecto a ejercicios anteriores. El sector privado refuerza su posición (92,38%) a costa de las reducciones de los otros dos bloques de clientes. Centrando la atención en la composición de dichas posiciones de ahorro destaca la

positiva evolución del saldo asignado a los depósitos a plazo, de acuerdo con el ya mencionado escenario de consolidación de estas figuras de ahorro “dentro de balance”. Estas posiciones se completan con los recursos acreedores de fuera de balance, en los que la entidad también ha mejorado su posición con respecto a 2003. De hecho, el saldo asimilado a Fondos de Inversión ascendió a 1.794 millones de euros y el relativo a Planes de Previsión y pensiones, a 775 millones de euros, con incrementos del 2,3% y 24,1%, respectivamente.

Cuadro nº 292 *Los recursos acreedores en Caja Laboral*

Concepto	(M euros)		
	2003	2004	%Δ 04/03
Sector Público.....	302	306	1,4
Otros sectores residentes	7.134	8.701	22,0
– Cuentas corrientes	1.322	1.432	8,3
– Cuentas de ahorro	2.213	2.438	10,2
– Depósitos a plazo	2.958	4.319	46,0
– Otras cuentas	641	512	-20,2
No residentes.....	422	416	-1,3
Total recursos acreedores	7.858	9.423	19,9

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Los recursos captados por Caja Laboral tienen tres grandes destinos: la inversión en activos líquidos, la inversión crediticia y la relativa a la cartera de valores. A diferencia de 2003, año en el que cada uno de estos epígrafes tuvo un comportamiento distinto, el año 2004 se caracteriza por la homogeneidad: la importante cuantía de los recursos disponibles por parte de la entidad han propiciado que se incremente la dotación en las tres líneas de inversión mencionadas. Entre ellas, lógicamente, destaca la inversión crediticia que, al cierre de 2004, alcanzó un saldo de 8.630 euros, evolución que se suma a una serie de años en los que el saldo asimilado a esta variable ha crecido anualmente por encima del 15%, concretamente, desde 1997. Así, en 2004 el crecimiento interanual registrado por el crédito concedido a otros sectores residentes es del 16,4%. Dentro de este tipo de figuras financieras destaca la continuidad en el crecimiento del crédito con garantía real (18,8%) y de la partida “otros créditos” en la que se incluye el crédito al consumo (10,8%). De esta forma, resulta obvio señalar que el sector privado es, un ejercicio más, la línea de clientes fundamental de la entidad y representa el 98,8% del total del crédito concedido.

Con respecto a las otras dos opciones de colocación de fondos, el cierre de 2004 muestra que se contiene el saldo asignado a los Activos Líquidos con 1.529 millones de euros y un crecimiento interanual del 20,7%. El comportamiento interno de del grupo es dispar: destaca la

reducción asignada a Caja y Banco de España y el crecimiento en la dotación de fondos a la partida de Entidades de Crédito, que alcanza los 1.036 millones de euros. Por otra parte, y para cerrar este análisis, las inversiones en la cartera de valores también muestran un importante dinamismo y Caja Laboral incrementa su saldo en 183 millones de euros. Dentro de este bloque de inversiones destaca el incremento registrado en las posiciones de obligaciones y valores de renta fija (27,9%), pero también los consignados en renta variable (9,9%).

Cuadro nº 293 *Inversiones de Caja Laboral*

Concepto	(M euros)			
	Saldos a 31-XII		Flujos anuales	
	2003	2004	2003	2004
Activos líquidos.....	1.267	1.529	-767	262
– Caja y Banco España.....	218	133	47	-85
– Entidades de Crédito.....	688	1.036	-543	348
– Deuda del Estado.....	361	360	-271	-1
Crédito sobre clientes.....	7.412	8.630	1.381	1.218
– Sector Residente.....	7.322	8.528	1.365	1.206
• Comercial.....	348	360	-9	12
• Garantía Real.....	5.525	6.562	976	1.037
• Otros créditos.....	1.450	1.606	399	156
– Sector no Residente.....	11	14	8	3
– Admón. Pública.....	79	88	8	9
Cartera de Valores.....	832	1.015	5	183
– Oblig. y otros valores de renta fija	573	733	-27	160
– Acciones y títulos de renta variable	225	247	55	22
– Participación.....	34	35	-23	1
• En empresas del grupo.....	31	31	-13	0
Activo total.....	9.787	11.455	572	1.668

Nota: La diferencia con el Activo Total corresponde a operaciones no sectorizadas.

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

El resultado agregado de Caja Laboral se resume en la generación de 271 millones de euros de valor añadido bruto, manteniendo la cifra de 2003. Esta evolución responde a la positiva evolución del conjunto de partidas consideradas que prácticamente repiten la cifra de 2003 y en las que cabe hacer dos salvedades: el recorte de la provisión para insolvencias -de acuerdo con un escenario de baja morosidad- y el positivo resultado del excedente bruto.

Cuadro nº 294 *Valor Añadido y empleo en Caja Laboral*

Concepto	(M euros)		
	2003	2004	%Δ 04/03
Gastos Personal	83	87	4,3
Amortización	18	19	3,6
Insolvencias.....	41	18	-55,7
Operaciones financieras y extraordinarias ..	12	16	-29,6
Excedente Bruto	117	132	12,5
Valor Añadido	271	271	-0,2
Nº Empleos	1.759	1.792	1,9

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

La cuenta escalar permite conocer el detalle de los resultados obtenidos por la entidad. Así, el año 2004 es, ante todo, un ejercicio de continuidad ya que repite el recorte en el saldo nominal del margen financiero (-5,2%) y el recorte de su medida sobre ATM, que pasa del 2,32% al 1,94%. Este resultado se deriva de un escenario de bajos tipos de interés que condicionan la generación de valor en la partida de productos financieros que ve reducido su valor con respecto a 2003 (-4,2%). El margen ordinario se obtiene de la aplicación del saldo neto derivado de las comisiones y del rendimiento de las operaciones financieras con respecto al margen financiero. Refleja la capacidad de generación de negocio a partir de los servicios de gestión ofertados por la entidad. En 2004, el margen ordinario retrocede muy ligeramente en su saldo nominal (-0,3%) pero sobre todo lo hace en su valoración sobre ATM, que pasa del 3,17% al 2,79%. Sobre esta cuantía se descuentan las partidas de gestión de la entidad, como son los gastos de administración que, aunque aumentan ligeramente su saldo (5,9%), recortan su participación sobre ATM y se quedan en el 1,24%. De esta forma, el margen de explotación generado fue de 147 millones de euros, un 11,8% inferior al del ejercicio precedente, recortando de forma importante su participación sobre ATM del 1,64% al 1,38%. De esta posición se detraen las partidas para amortizaciones e insolvencias, que se recortan de forma importante con respecto al año precedente y así Caja Laboral cierra un resultado antes de impuestos realmente positivo de 132 millones de euros, un 12,5% superior al de 2003 pero que no evita el recorte de su participación sobre ATM que queda en el 1,24%.

Cuadro nº 295 *Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa*

Concepto	(M euros)			
	2003	% ATM	2004	% ATM
Productos financieros	355	3,78	340	3,19
- Costes financieros	142	1,51	140	1,31
+ Rendimiento Cartera Renta Variable	5	0,05	6	0,06
= Margen Financiero.....	218	2,32	207	1,94
+ Comisiones percibidas	84	0,89	91	0,85
- Comisiones pagadas	12	0,13	12	0,12
+ Rendimientos operaciones financieras	9	0,1	13	0,12
= Margen ordinario	299	3,17	298	2,79
+ Otros productos Ordinarios	6	0,06	157	0,06
- Gastos Generales de Administración	125	1,32	132	1,24
• de personal	83	0,88	87	0,81
• Otros gastos administrativos	42	0,45	46	0,43
- Amortización y Otros saneamientos	18	0,19	19	0,17
- Otras cargas de Explotación	7	0,08	6	0,06
= Margen de Explotación	154	1,64	147	1,38
- Amortización y provisiones para insolvencias	41	0,44	18	0,17
- saneamientos inmovilizaciones financieras	0	0	0	0
+ Beneficios extraordinarios	6	0,07	6	0,06
- Quebrantos extraordinarios	3	0,03	3	0,03
= Resultado antes de impuestos	117	1,24	132	1,23

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

BANCOS

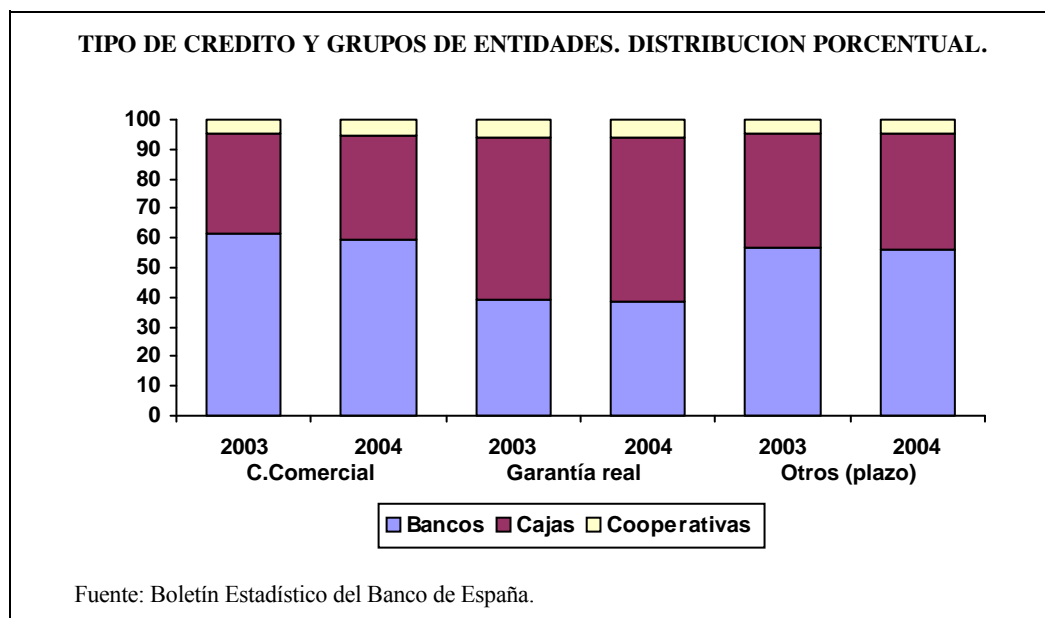
Este capítulo dedicado a las entidades de depósito se cierra con la presentación de la evolución registrada por el grupo de los bancos con relación al saldo en crédito y el depósito –que permiten una presentación regionalizada- y que se completa con el balance de su actividad y la evolución de la morosidad. Como ya se ha mencionado, en 2004 la variable clave del ejercicio vuelve a ser el crédito bancario que en España se cerró con un saldo de 900.383 millones de euros, de los que casi la mitad (46%) es gestionada por los bancos que incrementaron su valor en el 15,2% con respecto al ejercicio precedente.

Ahora bien este crecimiento de la actividad crediticia se reproduce en cualquiera de las variantes que se presentan. Para el conjunto de las entidades de depósito el crédito comercial creció el 7,3%, otros deudores a plazo (12%) y el crédito con garantía hipotecaria un 23,5%. Estas cifras son, en líneas generales, compartidas por los tres grupos de entidades consideradas y contribuyen a que, un año más, se refuerce la importancia porcentual del crédito hipotecario, que ya absorbe más de la mitad de los fondos cedidos y, lógicamente, aumentó su

porcentaje con respecto a 2003 (del 55,9% al 58,4%). Además, y como se señaló en ejercicios precedentes, la participación porcentual de esta modalidad crediticia es aún mayor en el caso de las cajas de ahorros (67,1%) y las cooperativas de crédito (64,6%), que vieron mejorada esta participación en dos puntos porcentuales con respecto a 2003. Pero también muestra un importante peso en la estructura del crédito de los bancos, puesto que representa una parte sustancial de sus posiciones acreedoras (48,7%) y en el que se produce el reforzamiento del peso porcentual de esta figura en el conjunto del crédito otorgado, comportamiento que comparte con los otros grupos de entidades.

En líneas generales, el aumento en la cuota del crédito hipotecario se ha producido como consecuencia del menor peso porcentual alcanzado en el epígrafe relativo a otros deudores a plazo, no porque este se haya reducido sino, simplemente, porque ha crecido menos. Este segmento de la actividad crediticia absorbe una tercera parte del saldo gestionado por los bancos (35%), porcentaje superior al consignado por cajas de ahorros (23,9%) y las cooperativas de crédito (24,9%), respectivamente.

Gráfico nº 66



Como ya se ha mencionado, el dinamismo en la actividad crediticia es un rasgo compartido por los tres grupos de entidades y que se repite con respecto a las tres variantes crediticias presentadas. De esta forma, el cierre de 2004 no ofrece novedades relevantes en cuanto a la

cuota de mercado en cada una de ellas. Los bancos mantienen su posición de primacía en el segmento del crédito comercial, ya que todavía les corresponde casi dos tercios (59,7%) de dicho saldo, si bien poco a poco van retrocediendo a favor de las cajas de ahorros, que mejoran su participación (33,8% al 35,2%). Esta pérdida de cuota relativa de un grupo a favor de otro también se produce en el segmento hipotecario pero con respecto a la posición de dominio de las cajas de ahorros que, aunque en 2004 incluso mejora ligeramente (55,1% frente al 54,4%) ha de contrarrestar la presencia paulatinamente creciente de los bancos (38,8% y 39,4%, en 2004 y 2003, respectivamente). Finalmente, los bancos mantienen el dominio en el segmento de otros deudores a plazo (56%), recortando ligeramente su porcentaje (57%), que también en este caso ha sido sustancialmente absorbido por las cajas de ahorros. Por lo tanto, un ejercicio más es preciso subrayar que el rasgo más característico es la creciente diversificación de cada una de estas agrupaciones de entidades en las distintas opciones crediticias y se va rompiendo la vinculación original que ligaba en mayor medida a los bancos con la actividad económica-comercial y las cajas de ahorros al colectivo doméstico. La necesidad de compensar riesgos entre segmentos de clientes y el indudable atractivo del segmento hipotecario explica esta tendencia en el reparto de cuotas.

Cuadro nº 296 *Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España*

Concepto	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de crédito
2000			
Comercial	27.974	11.646	1.722
Garantía hipotecaria	97.690	134.970	14.769
Otros deudores a plazo	122.071	68.127	7.963
– Total crédito	272.799	227.803	26.031
2001			
Comercial	26.713	12.939	1.995
Garantía hipotecaria	115.201	160.290	17.967
Otros deudores a plazo	127.120	72.683	8.772
– Total crédito	295.063	260.495	30.452
2002			
Comercial	26.326	13.957	2.185
Garantía hipotecaria	135.510	193.265	21.722
Otros deudores a plazo	132.735	81.034	9.851
– Total crédito	322.449	304.258	35.565
2003			
Comercial	29.619	16.342	2.327
Garantía hipotecaria	167.855	231.803	26.093
Otros deudores a plazo	133.368	89.664	11.118
– Total crédito	363.752	356.405	41.770
2004			
Comercial	30.940	18.241	2.643
Garantía hipotecaria	204.247	289.886	31.869
Otros deudores a plazo	146.837	103.121	12.301
– Total crédito	419.156	431.868	49.359

Nota: La diferencia con el total corresponde a deudores a la vista, morosos y otros deudores.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España

El depósito bancario registró en 2004 un importante aumento en su saldo (10,8%), si bien ligeramente inferior al que se consignó con relación al crédito. Atendiendo a las distintas modalidades que lo integran, la figura de plazo registra el mayor incremento interanual (14,6%) y la de ahorro y a la vista registra menores variaciones y de cuantía similar (7,3% y 7,9%, respectivamente). Esta evolución contribuye a que la estructura de este pasivo coincida con los resultados de ejercicios precedentes: casi la mitad de este montante se coloca en posiciones de plazo (47,1%), una tercera parte corresponde al pasivo a la vista (35,3%) y el resto a la figura de ahorro (17,6%). Por lo tanto, en este ejercicio se refuerza la tendencia de los últimos años en la que aumenta la importancia del depósito a plazo y la consolidación de un determinado montante en cuentas a la vista –entre un tercio y una cuarta parte-, con la finalidad de disponer de liquidez así como un efecto remansamiento en espera de otro destino. La mejora continuada en la dotación de fondos al depósito a plazo es común en España y el País Vasco; sin embargo, a una mayor desagregación territorial afloran diferencias entre los dis-

tintos territorios: así, Gipuzkoa destaca por superar el valor medio de la figura de plazo (56%) y, por otra parte, Bizkaia y Navarra por mantener un mayor peso porcentual de la figura de ahorro (27,6% y 22,0%).

Cuadro nº 297 *Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito*

(M euros)

Concepto	2003			2004		
	A la vista	Ahorro	Plazo	A la vista	Ahorro	Plazo
Alava	432	225	974	467	235	498
Bizkaia	2.391	1.766	2.765	2.411	1.856	2.458
Gipuzkoa	1.239	511	2.150	1.360	552	2.433
CAPV	4.061	2.501	5.889	4.237	2.644	5.388
Navarra	699	450	761	728	461	902
País Vasco	4.760	2.951	6.649	4.965	3.105	6.291
España	90.740	45.570	114.012	97.865	48.912	130.606

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2004, el saldo del activo-pasivo agregado de los bancos alcanza 943.152 millones de la al vertiente de pasivo como activo, los cuatro segmentos de clientes considerados registraron un incremento en su saldo nominal. Ahora bien, las diferentes posiciones iniciales y la distinta cuantía de estas variaciones propician ciertos cambios en las estructuras. Así, centrando la atención en la estructura del activo, el segmento de clientes principal es el sector privado (otros sectores residentes) que se consolida como el primer demandante y generador de fondos. En la vertiente de activo, este nicho de clientes absorbe el 51,3% los recursos gestionados por los bancos, propiciado por la importancia creciente de las figuras crediticias. En segundo lugar se coloca el sector exterior (19,6%) repitiendo la cifra de los ejercicios anteriores (19,2% y 19,3%, en 2002 y 2003, respectivamente), seguido del propio sistema crediticio (15,7%).

La composición del pasivo difiere de la del activo pero remite los mismos parámetros que en ejercicios anteriores. El sector privado contribuye al mismo de forma determinante (40,9%) y refuerza su posición con respecto al cierre del ejercicio anterior (37,5%), si bien mantiene una participación inferior a la consignada en la vertiente de activo. Las posiciones del sector exterior representan algo más de una cuarta parte de dicho balance (26,9%) y recortan su aportación con respecto a la de 2003 (29,6%). Este retroceso también se produce en la contribución del sistema crediticio, que pierde dos puntos porcentuales (del 16,6% al 14,8%). Finalmente, la Administración Pública sigue siendo, a estos efectos, marginal.

Como ya se ha mencionado, en la estructura del activo destaca el importante crecimiento del saldo crediticio del sector privado (15,2%) que supera el registrado en el ejercicio precedente (12,8%): el saldo al cierre ascendió a 419.156 millones de euros, representando el 44,4% del total del activo. Esta posición se compensaría con la alcanzada en términos de depósito bancario, componente fundamental de la vertiente de pasivo. Como ya se ha mencionado, el año 2004 es un ejercicio de continuidad en las estrategias de captación de fondos por lo que, aunque también se promocionaron los fondos de inversión y demás figuras fuera de balance, se reforzaron las posiciones en el pasivo más tradicional, como el depósito a plazo. De esta forma, el saldo en depósitos del sector privado crece más del doble (11,3%) que en los dos ejercicios anteriores (5,1% y 5,9%, respectivamente) y alcanza 222.839 millones de euros, colocándose como una cuarta parte (23,6%) del pasivo bancario, que es una participación alejada de la alcanzada en la vertiente de activo. Por otra parte, las posiciones de pasivo canalizadas en valores prácticamente duplicaron el saldo de 2003, de acuerdo con un escenario de ligera recuperación de las remuneraciones y una mayor estabilidad de los mercados bursátiles, destacando el incremento registrado en los valores de largo plazo (98,8%). De esta forma, su contribución al conjunto del pasivo llega al 9,2% y el 6,1%, respectivamente.

Cuadro nº 298 *Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas⁽¹⁾. Total español.*

Concepto	(M euros)				
	2002	2003	2004	Flujo anual	
				2003	2004
ACTIVO					
Sistema Crediticio	104.176	120.376	148.202	16.200	27.825
Administraciones Públicas	73.734	82.355	69.461	8.621	-12.895
Créditos	18.802	19.871	20.696	1.069	825
Valores corto plazo	11.477	11.091	10.714	-386	-377
Valores largo plazo	43.455	51.394	38.051	7.939	-13.343
Otros sectores residentes	358.376	411.240	483.386	52.864	72.146
Créditos	322.449	363.752	419.156	41.303	55.403
Renta fija	10.901	14.733	24.346	3.832	9.612
• a corto plazo	120	86	72	-34	-14
• a largo plazo	10.781	14.647	24.273	3.866	9.626
Renta variable	25.026	32.754	39.884	7.728	7.130
Sector Exterior	139.851	159.040	185.058	19.189	26.018
Total Activo = Total Pasivo.....	727.609	825.331	943.152	97.722	117.821
PASIVO					
Sistema Crediticio	108.072	136.912	139.761	28.840	2.849
Administraciones Públicas	28.785	24.788	27.974	-3.997	3.186
Otros sectores residentes	275.008	309.647	385.665	34.639	76.018
Depósitos.....	190.543	200.276	222.839	9.733	22.563
Cesiones temp. Activos.....	53.482	50.046	54.545	-3.436	4.498
Valores	22.876	48.859	86.648	25.983	37.788
• a corto plazo	13.337	20.122	29.505	6.785	9.383
• a largo plazo	9.539	28.737	57.142	19.198	28.405
Resto acreedores	8.107	10.466	21.634	2.358	11.168
Sector exterior	210.618	244.579	253.986	33.961	9.407

(1) Corresponde al total de "Bancos Residentes".

Nota: En el activo y en el pasivo, la diferencia entre el total y las rúbricas consideradas corresponde a las operaciones no sectorizadas.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La evolución de la morosidad se ajusta al buen momento económico vivido, que se resumió en un importante crecimiento del crédito que sin embargo se combinó con un descenso en el saldo de fallidos. Así, la tasa de créditos en situación de morosidad con respecto al saldo vivo fue inferior claramente al 1%, quedando en el 0,7%, que supuso una mejora de una décima con respecto al ejercicio precedente. Esta ratio es incluso inferior en el caso de las cajas de ahorros, que cerró en el 0,6%. Por el contrario, las cooperativas de crédito se mantuvieron por encima del mencionado 1%. En suma, la clara mejora de la morosidad en 2004 es aún más importante si se tiene presente el continuado crecimiento del crédito bancario y que es un comportamiento compartido por los grupos de entidades considerados.

Cuadro nº 299 *Evolución de la morosidad.*

				(M euros)
Concepto	Año	Morosos	Créditos*	(Morosos/Créditos) x 100
Bancos	2002	3.107	322.449	1,0
	2003	3.000	363.752	0,8
	2004	2.902	419.156	0,7
Cajas de Ahorros	2002	2.631	304.258	0,9
	2003	2.662	356.405	0,7
	2004	2.689	431.868	0,6
Cooperativas de Crédito	2002	491	35.565	1,4
	2003	535	41.770	1,3
	2004	516	49.359	1,0
Total	2002	6.229	662.272	0,9
	2003	6.197	761.927	0,8
	2004	6.107	900.383	0,7

* Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito

La actividad de los distintos grupos de entidades de crédito concluye con la presentación de los resultados obtenidos en las principales magnitudes de la cuenta escalar así como de un conjunto de ratios que aluden a la productividad y rentabilidad del negocio de intermediación bancaria. Como ya se ha mencionado, el ejercicio de 2004 repite rasgos con respecto a lo acontecido en los ejercicios precedentes como son el bajo precio del dinero y el dinamismo las variables de crédito y depósito bancario. Consecuentemente, en casi todos los grupos de entidades consideradas se produce el crecimiento en los saldos relativos a los productos financieros pero no así en al vertiente de coste, que registra variaciones negativas en todos ellos excepto en el caso de los bancos y de Caja Laboral. El resultado es un cierto estrechamiento en el margen financiero medido sobre Activos Totales Medios¹.

La recuperación de los resultados que muestra el margen ordinario se está generando en el epígrafe de otros productos y servicios ordinarios. Tal y como se recoge en el cuadro adjunto, las tres partidas que integran este epígrafe son el saldo neto derivado de las comisiones, de las operaciones con moneda extranjera y de las operaciones financieras. Claramente, en la generación de este saldo son determinantes las comisiones que aportan en torno al 90% de los ingresos generados (84,7% al cierre de 2004) e incluso compensan los resultados negativos

¹ En 2003 fueron el 1,9%, 2,4%, 3%, 2,6 y 2,3 % para bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito, las cajas de la FCAVN y Caja Laboral, respectivamente.

de otras partidas, como fue en 2003 el saldo neto final obtenido de la operativa con moneda extranjera. No obstante, el rasgo que caracteriza el resultado final de estos productos ordinarios es precisamente la estabilidad de la aportación del saldo neto derivado de las comisiones sustentado en el continuado incremento interanual registrado en estos últimos años¹.

Cuadro nº 300 *Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004
Ingresos netos	8.453	8.186	8.480	8.243	11.291
Comisiones (neto)	7.270	7.501	7.992	8.549	9.566
Comisiones percibidas	8.747	9.145	9.819	10.504	11.749
Comisiones pagadas	3.880	4.258	4.710	7.925	5.310
Oper. con moneda extranjera (neto)	771	285	135	-1.196	488
Otras operaciones financieras (neto)	412	400	352	845	1.238

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La aportación de otros productos ordinarios contribuye al sostenimiento del margen ordinario en términos de ATM que, además, en líneas generales presenta tasas de variación interanual positiva en su saldo nominal. Destaca –derivado del saldo de otros productos ordinarios– el positivo resultado obtenido por los bancos, que son los únicos que mejoran dicha valoración que se recorta de forma importante en los restantes casos². En este escenario la gestión de la estructura de gasto es determinante: para el conjunto de los bancos y las cajas de ahorros la tasa de variación interanual de los gastos de explotación ha sido inferior al margen de explotación, hecho que no se produce en los casos de las cooperativas de crédito, las entidades de la FCAVN y Caja Laboral. Este hecho apunta a que la valoración sobre ATM del excedente bruto y de la generación de beneficios antes de impuestos se reduzca –especialmente para las entidades de la FCAVN y Caja Laboral que, así y todo, obtienen un mejor resultado que el conjunto de bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.

¹ Con tasas de variación del 6,5%, 7% y 11,9% en 2002, 2003 y 2004, con respecto a cada ejercicio precedente.

² El margen ordinario sobre ATM fue, en 2003, del 2,5%, 3%, 3,7%, 3,2% y 3,2% para bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito, las cajas de la FCAVN y Caja Laboral, respectivamente.

Cuadro nº 301 *Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)* en 2004*

Concepto	Bancos		Cajas		Cooperativas		Cajas Vasco-Navarras		Caja Laboral**	
	%ATM	%Δ 04/03	%ATM	%Δ 04/03	%ATM	%Δ 04/03	%ATM	%Δ 04/03	%ATM	%Δ 04/03
Productos financieros	3,7	5,7	3,7	2,0	3,8	-1,3	3,6	-7,6	3,2	4,2
- Costes financieros.....	2,0	16,5	1,5	-2,6	1,1	-5,0	1,4	-6,7	1,3	1,5
= Margen de intermediación	1,8	6,4	2,2	5,4	2,7	0,4	2,2	-8,2	1,9	-5,2
+ Otros productos ordinarios.....	0,8	58,9	0,6	11,3	0,7	17,7	0,6	25,3	0,1	1,5
= Margen ordinario.....	2,6	17,1	2,8	6,6	3,4	3,6	2,9	-1,9	2,8	-0,3
- Gastos Explotación	1,3	3,2	1,7	4,7	2,1	5,9	1,6	1,9	1,2	5,9
• Personal	0,8	2,1	1,0	5,0	1,2	7,2	1,0	3,5	0,8	4,3
= Resultados Brutos de Explotación	1,3	35,3	1,1	9,6	1,3	0,0	1,3	-7,1	1,4	-4,5
= Resultados antes de Impuestos	0,9	12,0	0,8	5,1	1,0	12,7	1,2	-2,0	1,2	12,5

* Corresponde a bancos residentes, cajas de ahorros CECA, conjunto de cooperativas de ámbito estatal y cajas de ahorros integradas en la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral.

** La adscripción de epígrafes es ligeramente diferente con respecto a las cuentas escalares de los restantes grupos de entidades en la composición del margen ordinario y la adscripción de otros productos ordinarios.

Fuente: Boletín del Banco de España, Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Memoria de Caja Laboral.

Las ratios de productividad y rentabilidad cierran esta valoración de la actividad de las entidades de crédito en 2004¹. Centrando la atención en las ratios de productividad se observa que en 2004 se refuerzan los dos calculados a partir de los recursos acreedores –tanto sobre empleados como sobre oficinas- de acuerdo con la buena marcha de la captación de fondos vía depósito tradicional que han mostrado todas las entidades y grupos de entidades analizadas. Por otra parte, en 2004 las ratios relativas a la dotación de recursos (empleados por oficina) y su coste (gasto de personal sobre empleado activo) también muestra que las entidades de la FCAVN y los bancos son los que cuentan con una mayor dotación y de coste de personal. De esta forma, en 2004 no se modifican sustancialmente los resultados obtenidos en ejercicios anteriores y se mantienen las diferencias entre los distintos grupos de entidades se mantienen.

Cuadro nº 302 *Ratios de productividad*

(m euros)

¹ Como ya se mencionó en el informe de 2003, el empleo de los bancos ha sido fuertemente corregido en las series publicadas por el Banco de España, por lo que los resultados publicados en informes anteriores al de 2003 no son directamente comparables.

Concepto	2003	2004
1. (Acreedores/nº empleados)		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	4.949	5.224
Cooperativas de crédito vascas	4.227	5.026
Conjunto de bancos españoles.....	2.419	2.673
Conjunto de cajas españolas	3.342	3.601
Conjunto de cooperativas españolas.....	2.480	2.920
2. (Acreedores/nº oficinas)		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	32.047	33.662
Cooperativas de crédito vascas	21.214	22.131
Conjunto de bancos españoles.....	19.214	20.776
Conjunto de cajas españolas	17.654	18.991
Conjunto de cooperativas españolas.....	9.489	11.306
3. (Empleados por oficina)		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	6,5	6,4
Cooperativas de crédito vascas	5,0	4,4
Conjunto de bancos españoles.....	7,9	7,8
Conjunto de cajas españolas	5,3	5,3
Conjunto de cooperativas españolas.....	3,8	3,9
4. (Gastos de personal/empleado activo)		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	61,4	61,1
Cooperativas de crédito vascas	47,2	48,3
Conjunto de bancos españoles.....	57,6	59,7
Conjunto de cajas españolas	54,8	55,9
Conjunto de cooperativas españolas.....	39,3	40,7

Notas : Acreedores corresponde a los depósitos y cesiones temporales de activos de cada grupo de entidades (administraciones públicas y otros sectores residentes).
Cooperativas vascas: se refiere a CL.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España, Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral. Elaboración propia.

Las ratios computadas sobre el margen ordinario y los beneficios brutos generados reflejan la rentabilidad y eficiencia de las entidades de crédito. Los resultados obtenidos repiten valores similares a los recogidos en años anteriores. La excepción es el grupo de bancos, que mejora sensiblemente en las ratios calculadas con respecto al margen ordinario, ya que éste creció de forma notoria -de los 19.339 millones de euros al cierre de 2003 hasta los 22.649 en 2004- gracias al incremento en la partida de otros productos y gastos ordinarios (de 4.489 millones de euros a 7.131 a cierre de 2004). Por tanto, en todos las ratios calculadas sobre el margen ordinario se deterioran ligeramente siendo la excepción el grupo de los bancos, cuya positiva evolución en términos de margen ordinario le permite la mejora de recorta sus resultados en las ratios tanto con respecto al resto de las entidades como con respecto al año precedente.

Cuadro nº 303 *Ratios de rentabilidad y eficiencia*

(m euros)

Concepto	2003	2004
1. (Margen ordinario/nº empleados)		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	194,8	183,7
Cooperativas de crédito vascas	170,0	166,4
Conjunto de bancos españoles	173,0	205,7
Conjunto de cajas españolas	146,3	151,6
– Conjunto de cooperativas españolas	114,4	114,7
2. (Gastos de explotación/Margen ordinario)%		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	51,5	52,2
Cooperativas de crédito vascas	50,2	52,7
Conjunto de bancos españoles	56,6	49,9
Conjunto de cajas españolas	61,1	60,0
– Conjunto de cooperativas españolas	61,2	62,6
3. (Beneficios brutos *100/Activo patrimonial)%		
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	1,2	1,1
Cooperativas de crédito vascas	1,2	1,1
Conjunto de bancos españoles	0,8	0,8
Conjunto de cajas españolas	0,8	0,7
– Conjunto de cooperativas españolas	0,9	0,9

(1) Beneficios antes de impuestos.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España, Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral. Elaboración propia.

INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA

En el ejercicio de 2004 se afianza el cambio de tendencia iniciado en 2003 y que contuvo el recorte progresivo al que estaban siendo sometidas las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) en los primeros años del nuevo milenio. De esta forma, en 2004 el patrimonio conjunto de las IIC registró un aumento de un 12,2%, crecimiento menos acentuado que el correspondiente al ejercicio anterior (20,2% en 2003). Dicho resultado se sustenta en la evolución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (en adelante, FIM) que continuaron con la expansión registrada en su saldo patrimonial a lo largo del ejercicio (16,7%) y compensaron a los Fondos de Inversión en Activos del Mercado Monetario (en adelante, FIAMM), que mostraron un ligero retroceso.

Estos acontecimientos se producen en un contexto en el que la evolución de los mercados financieros estuvo condicionada por el dinamismo de la economía nacional e internacional, el aumento y la volatilidad de los precios del petróleo y unas condiciones monetarias holgadas, que favorecieron la expansión del crédito. De esta forma, los mercados financieros españoles también experimentaron un crecimiento notable de la actividad y, por segundo año consecutivo, se produjeron ganancias en los índices bursátiles, acompañadas de nuevos descensos de su volatilidad. No obstante, el mantenimiento de los bajos precios del dinero contribuyó a la reducción de las rentabilidades negociadas en los mercados de renta fija a largo plazo.

En febrero de 2004 entró en vigor la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva, con el objetivo de compilar la legislación vigente y adecuarla a las nuevas directrices de la Unión Económica y Monetaria. Pero, sobre todo, supone una reforma de este tipo de instituciones ya que introduce cambios importantes con respecto a la política de inversión, flexibilizando las posibilidades de colocación de los fondos, y refuerza la protección de los partícipes. Esta reforma, a su vez, abre las puertas a nuevas figuras de comercialización y representa nuevas posibilidades de inversión en una doble vertiente: por un lado, se permite la colocación de recursos en nuevos activos ahora aptos para la inversión en la cartera de los Fondos y por otro, supone que de hecho surjan nuevas tipologías de fondos a partir de la ampliación del abanico de opciones de inversión.

La evolución general de las IIC en 2004 se caracteriza por la consolidación de la tendencia al alza iniciada en el ejercicio anterior. Sobre todo, de la mano del incremento de la participa-

ción en los FIM, ya que todo indica que la búsqueda de seguridad por parte de los inversores ha ido perdiendo vigor a medida que se afianzaba la recuperación de los mercados bursátiles. Así, una vez corregido el efecto de doble contabilización derivado de los fondos que invierten a su vez en otras instituciones de inversión colectiva nacionales, se observa que los recursos netos captados por los fondos de inversión mobiliaria se mantuvieron en cifras similares a las del año anterior. Pero en el caso de los FIAMM se registraron suscripciones netas negativas. A pesar de los recursos captados, la aportación de los inversores institucionales en el activo total del sector privado no financiero ha permanecido estable desde 2000 y no ha recuperado los niveles máximos alcanzados en 1998. Posiblemente en ello han influido tanto las pérdidas derivadas de la caída de los precios de las acciones en el período 2000-2002, como el estrechamiento de la diferencia entre la rentabilidad de los pasivos bancarios tradicionales y los tipos de interés de mercado. Es decir, los flujos de ahorro canalizados en los años noventa hacia los fondos de inversión y que con la crisis de 2000 salieron hacia opciones más seguras sólo habrían “vuelto” de forma parcial. No hay que olvidar, además, el importante papel jugado por otras formas de inversión patrimonial, como es el capital inmobiliario.

En términos de resultados, el año 2004 supuso la continuación de las pautas del ejercicio anterior, registrando rentabilidades reducidas y nuevamente negativas en términos reales por parte de los FIAMM, y superiores a la inflación pero modestas todavía por parte de los FIM. Por último, la estructura de la cartera registró un nuevo descenso en el peso de la deuda pública española y un aumento en la renta fija privada y en la renta variable nacional y extranjera. En todo caso, las carteras de los inversores institucionales españoles siguen siendo relativamente conservadoras en comparación con otros países. Finalmente, un hecho destacable en 2004 fue el incremento de la penetración de las gestoras extranjeras tanto directamente a través de la comercialización en España de sus propias instituciones de inversión colectiva¹, como indirectamente, vía inversión de los fondos españoles en entidades domiciliadas en el exterior. Consecuentemente, esta es una trayectoria que se irá produciendo en mayor medida en ejercicios venideros, ya que dadas las economías a escala existentes en este tipo de productos cabría esperar un proceso de integración (europeo y posiblemente internacional) más rápido que en otras actividades financieras, como, por ejemplo, en la banca al por menor.

Centrando la atención en los principales datos de las IIC, el patrimonio total gestionado en 2004 se situó en 261.191 millones de euros. El número de partícipes y el de instituciones se

¹ Pasaron a suponer un 3,7% a un 6,3% del patrimonio total

situaron en los 8.261 partícipes y 5.718 instituciones, con crecimientos positivos aunque inferiores a los correspondientes al año anterior (3,5% y 2,9%, respectivamente, frente a 7,5% y 4,6% en 2003).

No obstante, esta evolución globalmente positiva no se distribuyó homogéneamente entre los distintos grupos que componen las ICC. De hecho, el patrimonio gestionado por los FIM registró un crecimiento del 16,7% y compensó el ligero retroceso de los FIAMM (-0,1%). De esta manera, el peso relativo de los FIM en el conjunto del patrimonio gestionado por las IIC afianzó la tendencia al alza iniciada en 2003, llegando a suponer el 68,2% del total patrimonial y recuperando en parte la acusada pérdida de peso que había experimentado tras la caída bursátil de 2000. Los FIAMM, en cambio, sufrieron un nuevo descenso en su contribución al total y se situaron en el 22,2% del total del patrimonio gestionado por las Instituciones de Inversión Colectiva.

Cuadro nº 304 *Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión*

Concepto	Patrimonio (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Nº Instituciones	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
FIM	152.572.747	178.099.563	5.709	5.969	2.386	2.456
FIAMM	58.054.417	57.988.791	1.909	1.910	168	165
SIM	2.024.539	1.926.877	30	22	108	84
SIMCAV	20.163.057	23.176.470	337	359	2.894	3.013
TOTAL.....	232.814.760	261.191.701	7.985	8.261	5.556	5.718

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

Las sociedades de inversión mobiliario de capital variable (SIMCAV), por su parte, registraron un crecimiento considerable (14,9%), mientras que las sociedades de inversión mobiliario de capital fijo (SIM) retrocedieron ligeramente (-4,8%). Consiguientemente, la contribución de las SIMCAV al conjunto patrimonial de las IIC aumentó ligeramente (de un 8,7% de 2003 a un 8,9% en 2004), a la vez que la correspondiente a las SIM descendió suavemente (de 0,9% de 2003 a un 0,7 en 2004). Es decir, en el conjunto de las IIC su contribución es un marginal.

La posición de las entidades de depósito en la comercialización de este tipo de productos financieros se ha mantenido a lo largo de estos últimos tres años. Las entidades “compensan” la renta de los productos de ahorro de dentro y fuera del balance. Así, las cajas de ahorro y

cooperativas de crédito ubicadas en el País Vasco¹, reflejan esta misma tendencia general. El patrimonio total imputado a estas entidades aumentó en 2004 un 14,7% alcanzando los 10.484 millones de euros. Todas las instituciones, a excepción de la Caja Rural Vasca, experimentaron un crecimiento en sus respectivos saldos patrimoniales, entre los que cabría destacar el correspondiente a BBK (23,8%), Caja de Ahorros de Navarra (16,4%) y Kutxa (14%). En lo que al número de partícipes se refiere también se ha registrado una evolución general positiva, siendo los crecimientos más acusados los registrados en los casos de BBK (33,2%), y Caja de Ahorros de Navarra (20,8%). La participación media, por su parte, se incrementó en un 8,5% a lo largo del último ejercicio, alcanzando los 25 miles de euros. Así, la mayoría de las entidades consideradas registraron un aumento en sus respectivas cifras de participación media, destacando Caja Laboral y Kutxa en los crecimientos registrados con respecto al año precedente (21,2% y 15,2%, respectivamente).

Cuadro nº 305 *Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión⁽¹⁾*

Instituciones	Patrimonios (m euros)		Partícipes (miles)		Participación Media (m euros)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
BBK	2.671.164	3.305.862	85,8	114,3	31,1	28,9
Kutxa	2.062.171	2.350.204	87,9	86,9	23,5	27,0
Caja Vital	759.665	837.977	24,5	24,9	31,0	33,7
C.A. Navarra	1.647.185	1.917.021	64,0	77,3	25,8	24,8
Caja Laboral	1.872.000	1.946.823	127,8	109,7	14,6	17,8
Caja Rural Vasca	129.000	126.098	7,1	6,8	18,3	18,7
Caja Rural de Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Total	9.141.185	10.483.985	397,1	419,8	23,0	25,0

(1) FIM, FIAMM, SIMCAV e IIC extranjero

Fuente: CNMV. Informes trimestrales (Fondos de Inversión)

LOS FONDOS DE INVERSION MOBILIARIA

Al cierre de 2004 el patrimonio gestionado por los FIM aumentó un 16,7% con respecto al año precedente, situándose en los 178.099,6 millones de euros. El tipo de sociedad gestora con mejor evolución patrimonial fueron las sociedades de valores que, con un crecimiento del 27,9%, alcanzaron los 5.428,4 millones de euros gestionados. Por el contrario, las agencias de valores experimentaron la peor evolución patrimonial, ligeramente desfavorable en este

¹ No se dispone de información relativa a Caja Rural de Navarra.

caso (-2,5%). El grueso del patrimonio de los FIM, por su parte, es crecientemente gestionado por los bancos, habiendo aglutinado en 2004 el 62,3% del patrimonio total.

En cuanto al número de instituciones o fondos de inversión, se observa un ligero ascenso (2,9%) aunque con pequeñas variaciones de unas sociedades gestoras a otras. Los fondos de las agencias de valores registraron un aumento considerable (27,3%), seguidos por las compañías de seguros (18,3%). En cambio, los fondos de los bancos y otros registraron un leve retroceso (-0,3% y -7,6% respectivamente). No obstante, el grueso de los FIM siguió siendo mayoritariamente gestionado por los bancos y las cajas de ahorros, con el 44,3% y 35,9% del total de las instituciones, respectivamente.

El número de partícipes también aumentó en términos generales (4,5%); a excepción de las agencias de valores que retroceden (-2,2%); en este contexto destacan los crecimientos experimentados por las sociedades de valores (10,3%) y los bancos (5,6%). Un ejercicio más, los bancos concentraron el mayor número de partícipes en FIM, con un 62,9% del total, seguidos de las cajas de ahorros (29,4%). Por último, la participación media para el conjunto de FIM fue de 29,8 miles de euros, un 11,6% superior a la del año precedente. El aumento más acusado correspondió a los gestionados por las sociedades de valores (15,8%), aunque las tasas de participación media más elevadas siguen siendo detentadas por las agencias de valores (47,6%) y las compañías de seguros (47,3%).

Cuadro nº 306 *Fondos de inversión mobiliaria*

Concepto	Nº Instituciones*		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Cajas	822	883	45.128.846	51.139.928	1.722,9	1.760,14	26,2	29,05
Bancos	1.092	1.089	93.898.927	111.001.218	3.556,9	3.757,08	26,4	29,54
Sociedades de valores ..	161	164	4.243.852	5.428.429	161,2	177,98	26,3	30,50
Agencias de valores	33	42	684.799	667.383	14,3	14,02	47,7	47,59
Cías. de seguros	82	97	5.497.872	6.192.786	127,3	130,99	43,2	47,28
Otros	196	181	3.118.451	3.669.819	126,5	129,24	24,7	28,40
Total FIM	2.386	2.456	152.572.747	178.099.563	5.709,1	5.969,45	26,7	29,84

* Referido a número de fondos de inversión.

Fuente: Informe Anual. CNMV.

En la composición del patrimonio de los FIM se observa un descenso en el saldo relativo a la liquidez con respecto al año anterior (-12,2%), posiblemente en previsión de la confirmación del descenso de las salidas de partícipes. De esta forma, la inversión en cartera aumentó un

17,9%, y en mayor proporción la cartera interior (22,8%) que la exterior (14,2%). Prácticamente todas las partidas de la cartera interior vieron incrementados sus saldos durante 2004, a excepción de los fondos públicos (-12,2%), que un año más sufrieron una reducción en consonancia con las menores rentabilidades de estos títulos. Por otra parte, destaca el significativo incremento experimentado por la cartera de obligaciones (77,6%) y la de otros activos (107,6%) que incluye a los activos monetarios privados, las opciones y la cartera interior no cotizada. Las acciones, por su parte, experimentaron un aumento significativo aunque sustancialmente inferior al del año anterior (32,9% frente a 108,9% de 2003), ya que fue a finales de ese último año cuando la recuperación de los mercados bursátiles atrajo buena parte de la inversión. Finalmente, la cartera exterior supuso un 52,7% del patrimonio de los FIM y la cartera interior el 44,6% en 2004, reparto similar al de ejercicios anteriores.

Cuadro nº 307 *Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo*

Concepto	(m euros)		
	2003	2004	%Δ 04/03
Patrimonio	152.572.747	178.099.563	16,7
Liquidez	6.014.646	5.279.714	-12,2
– Inversión en cartera	147.003.482	173.382.653	17,9
Cartera interior.....	64.679.326	79.441.570	22,8
• Acciones ^(a)	19.831.761	26.360.935	32,9
• Obligaciones.....	5.003.825	8.885.638	77,6
• Adq. Temp. activos	20.975.029	22.348.671	6,5
• Fondos Públicos	14.458.914	12.690.385	-12,2
• Otros activos ^(b)	4.409.797	9.155.941	107,6
Cartera exterior	82.324.156	93.941.083	14,1
– Saldo neto	-445.381	-562.804	26,4

(a) participaciones en otros fondos de inversión.

(b) activos monetarios privados, opciones y cartera interior no cotizada.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

Cuadro nº 308 *Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera*

Concepto	% N° Instituciones		% partícipes		% patrimonios	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Renta fija corto plazo	9,59	9,18	8,66	8,15	19,52	20,32
Renta fija largo plazo	6,42	6,09	3,73	3,71	5,22	5,26
Renta fija mixta	6,62	5,94	3,79	3,58	3,09	2,83
Renta variable mixta	7,21	6,17	4,62	4,08	3,48	2,95
Renta variable nacional	4,36	4,24	3,71	4,23	2,69	3,41
Renta fija internacional	2,62	2,54	0,89	1,07	0,88	0,89
Renta fija mixta internacional	3,33	2,97	2,60	2,23	2,79	2,17
Renta variable mixta internacional ...	3,29	2,78	2,13	1,60	1,43	1,01
Renta variable euro	4,28	4,12	3,01	2,91	2,06	2,00
Renta variable internacional	13,16	12,95	12,04	10,94	4,29	4,19
Garantizado renta fija	7,57	7,36	6,03	5,83	5,99	5,85
Garantizado renta variable	17,16	18,27	21,11	21,00	17,49	16,80
Fondos globales	7,73	11,03	2,61	6,42	3,49	7,77
TOTAL FIM	93,34	93,64	74,94	75,75	72,44	75,44
FIAMM	6,66	6,36	25,06	24,25	27,56	24,56
FIAMM Internacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL FIAMM	6,66	6,36	25,06	24,25	27,56	24,56
TOTAL FIM Y FIAMM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Informe Anual, CNMV.

En cuanto al tipo de fondos que se integran dentro de los FIM, clasificados a partir del tipo de inversión al que destinan los recursos, el año 2004 no muestra diferencias relevantes con respecto al precedente. En este sentido, los FIM representan la práctica totalidad de las instituciones (93,6%) y, en una ligera menor medida, de los partícipes (75,7%) y del patrimonio (75,4%). Dentro de este tipo de fondos, se mantiene el peso de los vinculados a la renta variable, bien internacional (12,9%) o garantizados (18,3%), seguidos de la renta fija a corto (9,2%) o a largo (6,1%).

LOS FONDOS DE INVERSION EN ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO

Durante 2004 los FIAMM prácticamente repiten el saldo patrimonial y el número de instituciones o fondos. Dicha evolución se produce en un contexto de recuperación bursátil que alienta la inversión en productos menos conservadores que los ofrecidos por este tipo de instituciones. De esta forma, el saldo patrimonial de los FIAMM se situó en 57.988,8 millones de euros al final del ejercicio, mostrando un ligero retroceso (-0,1%) con respecto al periodo anterior. El número de instituciones o fondos ofrecidos bajo la denominación FIAMM se

cifró en 165 en 2004, que rebajaba en un 1,8 las instituciones ofrecidas en el ejercicio precedente. El número de partícipes, por su parte, mostró un ligero avance (0,1%) y se situaba en 1.910,6 miles de partícipes, mientras que la participación media se mantuvo estable en los 30,4 miles de euros.

Un análisis desagregado por entidades gestoras permite ver que en 2004 las sociedades de valores registraron el mayor descenso en su valor patrimonial (-25,6%), seguidas por las compañías de seguros (-11,8%). Por el contrario, los bancos obtuvieron un retroceso relativamente pequeño (-1,3%) y las cajas de ahorros fueron las únicas en obtener un incremento positivo (4,3%). De todos modos, el grueso del patrimonio de los FIAMM siguió correspondiendo a los bancos (65,6% del total), con 38.044,9 millones de euros, frente al resto de sociedades gestoras con pesos relativos considerablemente inferiores.

Asimismo, en lo que respecta al número de partícipes, todas las entidades gestoras registraron un retroceso, a excepción de las cajas de ahorros, las cuales incrementaron su número de partícipes (3,6%). Entre las pérdidas, las más destacables serían las correspondientes a las sociedades de valores (15,7%) y las agencias de valores (10,6%). En cuanto a la participación registrada por partícipe las agencias de valores volvieron a presentar la cifra de participación media más elevada, con 43,5 miles de euros (2,6% superior a 2003), seguidas a cierta distancia por los bancos, con 36,3 miles de euros. Por último, el número de instituciones disminuyó en el caso de los bancos y otros (-5,3% y -6,6%, respectivamente) y, sin embargo, aumentó en los casos de las compañías de seguros y cajas (50% y 1,5%, respectivamente). En cualquier caso, una vez más, el grueso de las instituciones se aglutina en los bancos y las cajas, con el 43% y 40,6% del total para cada uno de ellos.

Cuadro nº 309 *Fondos de inversión en activos del mercado monetario. Evolución.*

Concepto	Nº Instituciones		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Cajas	66	67	17.039.014	17.782.485	726,9	753,1	23,4	23,6
Bancos	75	71	38.571.115	38.044.961	1.061,4	1.048,1	36,3	36,3
Sociedades de valores ..	8	8	527.469	392.171	20,1	17,0	26,2	23,1
Agencias de valores	2	2	75.621	69.365	1,8	1,6	42,4	43,5
Cías. de seguros	2	3	206.827	182.345	7,0	6,6	29,5	27,5
Otros	15	14	1.634.371	1.517.464	91,5	84,3	17,9	18,0
Total FIAMM	168	165	58.054.417	57.988.791	1.908,7	1.910,6	30,4	30,4

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

Finalmente, la distribución del patrimonio de los FIAMM muestra que al cierre del ejercicio, la liquidez es significativamente inferior que el correspondiente al año precedente (-29,5%). Consecuentemente, el montante destinado a la inversión se mantuvo, cerrándose en 56.830 millones de euros. La cartera interior, por su parte, experimentó un avance considerable (17,7%), a costa de la evolución negativa de la cartera exterior (-17,6%). De hecho, las obligaciones experimentaron un crecimiento de 81,6, seguido del crecimiento de otros activos (incluyendo activos monetarios y opciones) del 49,7%. Por el contrario, los fondos públicos recortaron de manera muy sustancial su saldo (-41,96%). Consiguientemente, tras estos reajustes, la distribución de las partidas de la cartera interior ha variado considerablemente, si bien la adquisición temporal de activos sigue detentando el primer puesto, con un 44,3% del total del saldo de la cartera interior.

Cuadro nº 310 *Distribución del patrimonio de los FIAMM, a valor efectivo*

Concepto	(m euros)		
	2003	2004	%Δ 04/03
Patrimonio.....	58.054.417	57.988.791	-0,11
Liquidez	1.741.524	1.226.816	-29,56
- Inversión en cartera	56.366.443	56.830.069	0,82
Cartera interior	29.405.407	34.617.340	17,72
• Obligaciones	2.945.814	5.349.994	81,61
• Adq.temp.activos	13.824.982	15.358.001	11,09
• Fondos Públicos	5.457.699	3.167.410	-41,96
• Otros activos ^(a)	7.176.912	10.741.935	49,67
Cartera exterior.....	26.961.036	22.212.729	-17,61
- Saldo neto.....	-53.550	-68.094	27,16

(a) incluye activos monetarios y opciones.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

MERCADO BURSÁTIL

VISION GENERAL

En 2004 se afianza la recuperación bursátil manifestada en la tendencia positiva iniciada en el ejercicio precedente apoyada en el dinamismo del resto de los mercados y el contexto general de recuperación de actividad económica. Esta positiva situación general favoreció los beneficios empresariales de las empresas cotizadas, que mejoraron su presencia en los mercados financieros gracias, también, al menor atractivo de las figuras de renta fija a largo plazo.

Centrando la atención en los mercados primarios hay que destacar el incremento en la emisión neta de renta fija y en renta variable con respecto a los valores del 2003. Por otra parte, en los mercados secundarios, y en línea con el comportamiento de los primarios, el volumen de negociación también creció en la mayoría de los segmentos de productos, incluso en el de derivados, conteniendo el perfil descendente que su actividad había mostrado durante los últimos cuatro años. En cualquier caso, el aumento más destacable se produjo en el mercado de renta fija de la AIAF, con un avance de la contratación de casi el 50%, en especial en bonos de titulización hipotecaria. En el mercado bursátil de renta fija y en el de la deuda pública anotada, el avance del volumen de transacciones fue más moderado. Por segmentos, la actividad en este último mercado tuvo un comportamiento heterogéneo. Por otro lado, la recuperación de las cotizaciones bursátiles contribuyó a sostener la negociación de acciones en las bolsas, que aumentó un 29% en relación con 2003. El desglose por sectores revela que los avances más acusados fueron los de los valores de la rama de comunicaciones (41%) y los emitidos por los bancos (35%). Por tipo de operativa, hay que destacar el menor dinamismo de las ofertas públicas de adquisición en las bolsas españolas en 2004.

Como ya se ha mencionado, los mercados de derivados tuvieron un comportamiento muy positivo, ya que el volumen de negociación aumentó un 36% respecto a 2003. Esta evolución favorable resultó del mayor dinamismo de los principales productos, los futuros y opciones sobre el Ibex 35, ya que los importes de la operativa de los instrumentos sobre acciones se mantuvieron en torno a los mismos niveles del ejercicio anterior. En el ámbito institucional cabe señalar las mejoras en los sistemas de comunicación implantadas por Iberclear en su primer año completo de funcionamiento tras la fusión del SCLV y CADE en 2003.

La evolución del conjunto del año 2004 no ha sido del todo homogénea; así, las cotizaciones de las bolsas españolas evolucionaron sin tendencia definida durante los ocho primeros meses. Tras este período, se inició una etapa en la que los índices bursátiles mostraron una trayectoria claramente ascendente, que les llevó a acumular ganancias positivas por segundo año consecutivo. Esta evolución estuvo acompañada de un descenso de las volatilidades implícitas, que alcanzaron niveles históricamente reducidos a finales de año. Los atentados terroristas en Madrid el 11 de marzo tuvieron un impacto transitorio desfavorable sobre el nivel de precios y su volatilidad, que revertió rápidamente. Los principales factores que contribuyeron al ascenso del valor de las acciones durante los últimos meses del año fueron la favorable evolución de los beneficios empresariales, el contexto de reducidos tipos de interés a largo plazo y las menores tensiones en el mercado del petróleo.

Mercados primarios o de emisión

En la evolución del mercado primario o de emisión en 2004, se observa que la emisión de valores distintos de acciones experimentó un avance muy significativo (71,8%), alcanzando los 129.644 millones de euros al cierre de 2004. Así, esta partida ha acumulado un incremento de 214% en dos años, desde que en 2002 se cifrara su valor en 41.283 millones de euros. Dicha expansión se debió al comportamiento de las instituciones financieras, entre las que destacan las no monetarias, por haber experimentado un avance del 90,1%, situándose así en 60.626 millones de euros. En cambio, las instituciones financieras monetarias obtuvieron un avance positivo importante aunque considerablemente inferior al correspondiente al año precedente (43,4%, frente a 210,5% en 2003), y se situaron en los 60.814 millones de euros.

En cuanto a las emisiones de valores distintos de acciones de las Administraciones Públicas, se constata que éstas experimentaron una expansión espectacular al mostrar una tasa de crecimiento del 300,5%, es decir, haberse triplicado en el transcurso del último ejercicio. Esto se debió al aún más espectacular incremento de las emisiones de la Administración Central, que se multiplicaron por veinte prácticamente (1.927,4%), tras haber sufrido un descenso significativo en el periodo anterior. Las emisiones de las Comunidades Autónomas y las corporaciones locales, en cambio, sufrieron recortes, del 11,5% y 52,6%, respectivamente. Asimismo, la emisión de valores distintos de acciones realizados por las sociedades no financieras se cifró en 20 millones de euros, tras haber sufrido un nuevo receso (-102,3%) en este ejercicio.

La emisión de acciones, por su parte, experimentó un crecimiento muy importante (886,1%) pasando de 1.776 millones de euros en 2003 a los 17.504 millones de euros de 2004, basado, sobre todo, en el incremento de 5.113,8% en las emisiones de acciones realizadas por las Instituciones financieras. De hecho, dichas emisiones pasaron de 311 millones de euros en 2003 a 16.215 millones de euros en 2004. Por el contrario, la emisión de acciones de las sociedades financieras volvió a disminuir ligeramente (-12,0%). Finalmente, las ofertas públicas de venta aumentaron de manera muy significativa (513,2%) y se cifraron por el valor de 2.557 millones de euros al final del ejercicio mientras que las suscripciones a fondos de inversión superaron a los reembolsos en 18.250, un 35% menos que en 2003.

Cuadro nº 311 *Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta*

Concepto	(millones de euros)				
	2002	2003	2004 (p)	%Δ 03/02	%Δ 04/03
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales.....	41.283	75.301	129.644	82,4	71,8
Instituciones financieras.....	32.755	74.304	121.441	126,8	63,4
• Monetarias	13.657	42.411	60.814	210,5	43,4
• No monetarias	19.098	31.893	60.626	67,0	90,1
Administraciones públicas	10.807	1.871	8.183	-82,7	300,5
• Administración central	7.586	328	6.650	-95,7	1.927,4
• Comunidades autónomas.....	3.000	1.753	1.551	-41,6	-11,5
• Corporaciones locales	221	-210	-18	-195,0	-52,6
- Sociedades no financieras	-2.279	-874	20	-61,6	-102,3
Acciones cotizadas y no cotizadas					
Ampliaciones de capital. Aportación de fondos.....	3.758	1.776	17.504	-52,7	886,1
• Instituciones financieras.....	1.866	311	16.215	-83,3	5.113,8
• Sociedades no financieras.....	1.892	1.465	1.289	-22,6	-12,0
- Ofertas públicas de venta	1.009	417	2.557	-58,7	513,2
Participaciones en fondos de inversión. Suscripciones menos reembolsos	1.274	28.077	18.250	2.103,8	-35,0

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Mercados secundarios

Tal y como se ha apuntado anteriormente, los mercados secundarios afianzaron su tendencia alcista. El valor efectivo del volumen negociado en el mercado bursátil se cifró en 643.542 millones de euros, resultado que superaba en un 28,8% al correspondiente al ejercicio precedente. La negociación de fondos públicos, por su parte, experimentó un nuevo crecimiento

(12,3%), al igual que la relativa a las acciones (28,8%). Dentro de las acciones, cabe destacar la expansión, relativamente más intensa, del segmento de banco y del resto (34,6% y 29,8%, respectivamente). Por el contrario, las obligaciones registraron una reducción del 53,6%, compensando la expansión conocida en el ejercicio anterior y destacando la caída de las eléctricas y del resto (-61,9% y -69,1%, respectivamente). Por otra parte, la negociación en el sistema de interconexión bursátil experimentó un avance del 28,8%, situándose en 636.895 millones de euros. Asimismo, el sistema de corros también registró un crecimiento de 23,1%, dentro del cual destacó la expansión de la Bolsa de Bilbao (43,7%).

Cuadro nº 312 *Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)*

(M euros)			
Títulos	2003	2004 (p)	%Δ 04/03
Fondos Públicos	73.315	82.312	12,3
Obligaciones	1.031	478	-53,6
Banco	217	225	3,7
Eléctricas.....	21	8	-61,9
Resto.....	793	245	-69,1
Acciones (Sist. Cont. Intercon. Bur.).....	494.347	636.895	28,8
Banco	180.309	242.616	34,6
Eléctricas.....	70.210	77.831	10,9
Resto.....	243.828	316.449	29,8
Resto Acciones (Sist. Cont. Corros).....	5.398	6.646	23,1
Total Mercado Bursátil.....	499.745	643.542	28,8
Cont. Acciones. Detalle por Bolsas			
Contratación Sist. Interconex bursátil	494.347	636.895	28,8
Resto de Contratación	5.398	6.646	23,1
Bolsa de Madrid	4.041	4.812	19,1
Bolsa de Barcelona	785	1.076	37,1
Bolsa de Bilbao	151	217	43,7
Bolsa de Valencia.....	421	541	28,5

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Un ejercicio más, los mercados organizados de renta fija registraron un crecimiento más intenso en los títulos de origen privado (AIAP), que crecieron en un 49% hasta alcanzar los 566.579 millones de euros. En cambio, los títulos de origen público negociados a través de la Central de Anotaciones sufrieron un retroceso de 5,3%, a pesar de que siguen aglutinando el grueso del volumen negociado en los mercados organizados de renta fija (79%). Este nuevo receso se debió a la contracción, una vez más, del volumen de bonos y obligaciones (-6,7%), y en especial, de aquellos negociados entre los titulares de cuenta (-37,8%), que a su vez, podría responder a un mayor equilibrio en las cuentas financieras del Estado y a la menor

rentabilidad de estos productos. Por el contrario, las letras del tesoro volvieron a crecer (28,1%), alcanzando los 114.951 millones de euros, aunque este incremento fue inferior que el correspondiente al ejercicio anterior (123,8% en 2003), cuando se reunieron varias circunstancias que colaboraron en dicha pujanza.

Cuadro nº 313 *Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾*

Concepto	(M euros)		
	2003	2004 (p)	%Δ 04/03
Central de anotaciones ⁽²⁾	2.246.882	2.127.396	-5,3
Bonos y obligaciones	2.157.131	2.012.445	-6,7
• Entre titulares de cuentas	882.483	549.325	-37,8
Letras del Tesoro.....	89.751	114.951	28,1
• Entre titulares de cuentas	61.662	84.833	37,6
AIAF	380.197	566.579	49,0
– Pagarés de empresa	261.526	286.468	9,5
– Bonos matador	3.403	4.093	20,3
– Cédulas hipotecarias	17.123	47.237	175,9
– Obligaciones y bonos	98.145	228.781	133,1

(1) Contratación nominal.

(2) Importes negociados de operaciones simples al contado en el conjunto del mercado de Bonos y obligaciones (deuda segregada y no segregada) y de Letras del Tesoro.

(p) provisional.

AIAF: Asociación de Intermediarios de Activos Financieros.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El dinamismo mostrado en el mercado AIAF de renta fija se produjo en todas las partidas. Los bonos de titulización hipotecaria experimentaron un incremento del 175,9% que, aunque acusado, rebajaba ligeramente la expansión mostrada en el ejercicio anterior (305,2%). De la misma manera, las obligaciones y los bonos experimentaron un avance significativo (133,1%), mientras los bonos matador y los pagarés de empresa mostraban incrementos positivos aunque más discretos (20,3% y 9,5%, respectivamente) que los títulos ya mencionados. Por último, los mercados oficiales de futuros registraron un incremento positivo tras la caída sufrida en el ejercicio precedente (22,4 frente a -8,9% en 2003), si bien las opciones sufrieron un nuevo retroceso pero suavizaron su intensidad (-1,0% frente a -44,3% en 2003).

Cuadro nº 314 *Mercados Oficiales de futuros y opciones**

Concepto	(número de contratos en miles)		
	2003	2004 (p)	%Δ 04/03
Deuda del Estado			
Futuros financieros	1	-	-
- Opciones financieras	--	-	-
Ibex-35			
Futuros financieros	3.653	4.473	22,4
- Opciones financieras	298	295	-1,0
Total:			
Futuros financieros	3.654	4.473	22,4
- Opciones financieras	298	295	-1,0

* Operaciones realizadas.

(p) provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

BOLSA DE BILBAO

La recuperación bursátil general también se produjo en la Bolsa de Bilbao. El índice de la Bolsa se incrementó un 18,2% a lo largo del ejercicio 2004, continuando con la tendencia alcista iniciada en el periodo anterior y alcanzando así los 1.633,0 puntos, cifra que va acercándose a la base fijada a 31 de diciembre de 1999 en 2000 puntos. La evolución del índice, no obstante, no siguió una evolución muy clara en la primera parte del ejercicio, pero a partir de agosto su tendencia alcista se hizo claramente visible.

Atendiendo a los índices internacionales se constata la misma tendencia positiva, a pesar de que el intenso repunte producido en el ejercicio 2003 sufrió una clara desaceleración en el último ejercicio vencido. Así, el Ibex-35, el principal representante del mercado bursátil español, creció un 17,4% durante 2004, cifra que rebajaba en más de diez puntos el incremento registrado en el periodo anterior (28,2% en 2003). Los mercados europeos, por su parte, sufrían dicha desaceleración con mayor intensidad, destacando el índice Xetra Dax de la Bolsa de Francfort, que experimentó un incremento del 7,3% frente al 37,1% registrado en 2003. Asimismo, el CAC-40 de París ganó un 7,4% (frente al 16,1% de 2003) mientras que el EuroStoxx 50, benchmark regional de la zona euro, se revalorizó un 6,9% (frente al 15,7% de 2003). Fuera de la zona euro, el Footsie-100 de Londres ganó un 7,5% (frente al 13,6% de 2003) y en cuanto a los mercados americanos, el índice del mercado de valores tecnológicos Nasdaq se incrementó un 8,6% y el Dow Jones de Nueva York ganó un 3,1%,

ambos rebajando considerablemente el intenso repunte experimentado en 2003 (50,1% y 25,3%, respectivamente). En Japón, por último, el índice Nikkei 225 ganó un 7,6% durante 2004. Es decir, todos los indicadores apuntan hacia la continuidad de la tendencia alcista, pero suavizada con respecto al año precedente.

En este contexto, la evolución de los índices españoles ha de valorarse muy positivamente, ya que los resultados mostrados por el Ibex y los índices que lo componen reflejaban un mejor comportamiento que la mayoría de los índices intracomunitarios y extracomunitarios. De hecho, el índice Nuevo Mercado registró un incremento de 32,6%, el Latibex ganó un 31,0%, el Ibex Industrial y varios un 27,6% y el Ibex-complementario un 25,1%. El Ibex financiero, en cambio, mostró un incremento más discreto (6,7%).

Cuadro nº 315 *Indice General de la Bolsa de Bilbao, distintos años (1986-2004). Valores último, máximo y mínimo*

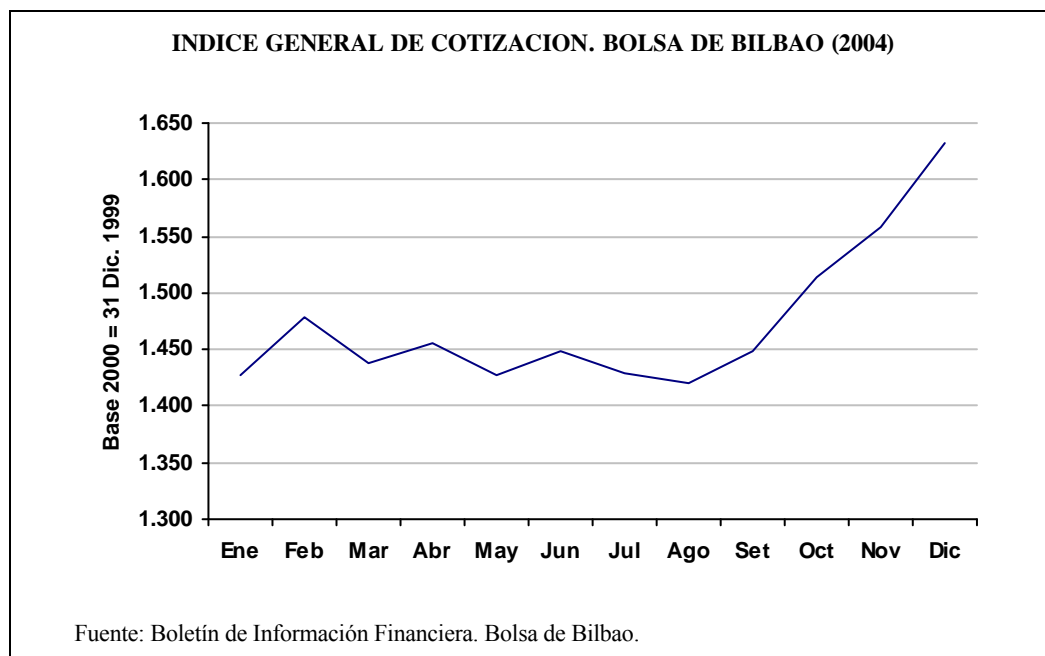
Año	Ultimo	Máximo	Mínimo
1986*	251,10	251,10	101,12
1991	334,04	400,45	286,16
1996	665,02	665,02	463,26
1998	1.344,04	1.471,57	988,13
1999	1.631,30	1.637,60	1.295,50
2000**	1.628,24	2.270,38	1.567,49
2001	1.466,72	1.778,31	1.106,65
2002	1.090,10	1.507,91	965,35
2003	1.381,84	1.393,73	976,24
2004	1.633,05	1.638,55	1.361,01

* Base 100 el 31 de diciembre de 1985.

** Base 2000 el 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.

Gráfico nº 67



VOLUMEN DE CONTRATACION

El volumen de contratación total¹ creció un 18,4% pasando de 43.277,1 a 51.243,1 millones de euros durante el ejercicio de 2004. La renta variable aumentó un 23,5% situándose en 45.093,9 millones de euros y su peso relativo en el total de la contratación alcanzó otra vez el 88%, recuperando parcialmente lo que había perdido en los últimos años. La renta fija, por su parte, creció un 12%, incremento considerablemente inferior al correspondiente al periodo precedente (60,3%). De esta manera, la renta fija cerró en 6.149,2 millones de euros, reduciendo su contribución al total de la contratación a un 12% (frente al 15,6% de 2003).

La contratación en renta variable sigue concentrándose en el SIBE² (99%), habiendo experimentado en el 2004 un incremento de 23,4%, si bien en este caso el mercado tradicional también experimentó un avance de 45,1%. Asimismo, una de las principales características de la actividad de la renta variable sigue siendo el alto grado de concentración de la contrata-

¹ Medido en un único sentido de la operación y relativo a las compras

² Sistema de Interconexión Bursátil Español

ción en torno a los diez primeros valores, que en el año 2004 alcanzaron el 88,2% del total. Dichos valores fueron, de mayor a menor, BBVA, el BSCH, Telefónica, Repsol YPF, Endesa, Iberdrola, Banco Popular, Altadis, Inditex y Acerinox.

Cuadro nº 316 *Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

Concepto	(miles de euros)				
	2003	%	2004	%	%Δ 04/03
Renta variable	36.518.411	84,4	45.093.904	88,0	23,5
Mercado tradicional	147.532	0,3	214.061	0,4	45,1
– Mercado continuo (**)	36.370.879	84,0	44.879.843	87,6	23,4
Renta fija	6.758.663	15,6	6.149.183	12,0	-9,0
Mercado tradicional (*)	7.633	0,0	8.365	0,0	9,6
Mercado continuo (**)	11.248	0,0	16.799	0,0	49,4
– SAC	6.739.781	15,6	6.124.019	12,0	-9,1
Total.....	43.277.074	100,0	51.243.087	100,0	18,4

* Corros, excluido SAC.

** Sistema electrónico.

Fuente: Bolsa de Bilbao.

La contratación de renta fija, por su parte, sufrió un descenso (-9,0%), aunque cabría destacar en este caso el significativo incremento registrado por la contratación a través de sistema electrónico (49,4%), que venía sufriendo considerables recesos en años anteriores (-48,6% en 2003 y -87% en 2002). Asimismo, el sistema deorros (mercado tradicional más SAC) registró un ligero descenso (-9,1%), debido al descenso sufrido por el SAC (-9,1%). Este último negocia casi exclusivamente deuda pública del Gobierno Vasco, y se situó en 2004 en 6.124 millones de euros. En cambio, el mercado tradicional experimentó un crecimiento de 9,6%, a pesar de que su reducido tamaño impidiera que dicho incremento compensara la caída registrada en el SAC.

Finalmente, la capitalización bursátil alcanzó la cifra de 472.629,7 millones de euros al cierre de 2004, habiendo obtenido un crecimiento de 20,2%. Esta evolución se basó nuevamente en el aumento registrado en el valor de mercado de la renta variable (20,5%), pues la capitalización bursátil de la renta fija volvió a descender en 2004 (-6,2%), reforzando la amplia contribución de la renta variable en el total de la capitalización bursátil (99,1%).

6. SECTOR PUBLICO

INCIDENCIA DEL SECTOR PUBLICO EN LA ECONOMIA VASCA

Este capítulo se propone estudiar la actividad desarrollada por el conjunto del Sistema Público Vasco (SPV), esto es, las Instituciones Comunes de la Comunidad Autónoma del País Vasco (Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa)¹ y el Gobierno de Navarra. Para ello, y siguiendo el esquema planteado en años anteriores, el capítulo se va a conformar en dos grandes subcapítulos. Así, el primer subcapítulo se propone analizar la actividad prevista por el conjunto del SPV en el ejercicio del 2004, para lo cual el análisis se basa en la información contenida en los presupuestos correspondientes a ese mismo año. Mientras, el segundo subcapítulo procederá a analizar de manera detallada los presupuestos de cada una de las instituciones conformantes del SPV previstos para el ejercicio del 2005, aunque esta información se complementará con una breve referencia a las ejecuciones presupuestarias correspondientes al ejercicio del 2004 para cada una de las administraciones analizadas. Al igual que lo ocurrido en años anteriores, el análisis de las diversas administraciones públicas vascas se va a centrar exclusivamente a sus respectivas administraciones generales, excepción hecha del sector público empresarial del Gobierno Vasco- Eusko Jaurlaritza, el cual será también objeto de un análisis detallado dada su particular importancia en términos presupuestarios.

Por otro lado, y al igual que en años anteriores, este capítulo va a excluir en su análisis información presupuestaria directa tanto del Gobierno Central como de las diversas administraciones municipales existentes en el conjunto del País Vasco. En cualquier caso, esta carencia informativa se ve mitigada en parte habida cuenta de las relaciones financieras existentes entre las diversas administraciones públicas del País Vasco. De esta forma, resulta conocido que la fuente principal de financiación de los municipios vascos provienen de los recursos procedentes tanto de las Diputaciones Forales como del Gobierno de Navarra. Por su parte, los compromisos institucionales existentes entre el País Vasco y el Estado (los denominados “Cupo” en el caso de la CAPV y “Aportación al Estado” en el de Navarra) serán debidamente estudiados en este capítulo.

¹ Al conjunto formado por el Gobierno Vasco- Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales se le denominará Administración Autónoma de la CAPV.

PRESUPUESTOS DEL SECTOR PUBLICO VASCO (SPV), 2004

Este subcapítulo tiene como objetivo preferente el análisis del presupuestado consolidado del conjunto del SPV desde la doble perspectiva de los gastos y los ingresos. En este sentido, y comenzando el análisis desde la perspectiva de ingresos, la información disponible permite comprobar que los ingresos totales presupuestados por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2004 ascienden a un monto total de 13.667,35 millones de euros, de los cuales 10.878,14 millones corresponden a la Administración Autónoma de la CAPV y el montante restante, esto es, 2.789,21 millones de euros, al Gobierno de Navarra. Tomando como referencia al conjunto del SPV, la estructura de ingresos existente permite comprobar que la mayor parte de los ingresos, esto es, 12.664,47 millones de euros o el 92,7% del total, corresponden a operaciones de carácter corriente, en tanto que las operaciones financieras y de capital suponen un porcentaje menor del total de ingresos (esto es, 5,4% y 1,9% del total, respectivamente ó 738,73 y 264,15 millones de euros, también respectivamente). Por su parte, la comparación por administraciones concretas permite apreciar algunas diferencias importantes en la estructura de ingresos de las mismas, de forma que mientras las operaciones financieras suponen hasta el 6,6% de los ingresos de la Administración Autónoma de la CAPV, este porcentaje apenas alcanza el 0,9% en el caso del Gobierno de Navarra. Por el contrario, los ingresos corrientes tienen un mayor peso en el caso de Navarra, de forma que suponen hasta el 97,3% de los ingresos totales frente al 91,5% correspondiente a la Administración Conjunta de la CAPV.

Cuadro nº 317 País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos.

Concepto	2003				2004				(M euros)			
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	% Δ 04/03	2004		
										(1)	(2)	(3)
Impuestos Directos	3.938,67	1.071,24	5.009,91	40,6	4.387,77	1.205,00	5.592,77	40,9	11,6	9,1	9,0	9,1
- Impuesto s/la renta	3.770,59	1.018,80	4.789,39	38,9	4.234,64	1.143,50	5.378,14	39,4	12,3	8,8	8,6	8,8
- Otros	168,08	52,44	220,52	1,8	153,13	61,50	214,63	1,6	-2,7	0,3	0,5	0,3
Impuestos Indirectos	4.592,79	1.175,80	5.768,59	46,8	5.080,23	1.373,47	6.453,70	47,2	11,9	10,6	10,3	10,5
- IVA	3.704,60	743,49	4.448,09	36,1	3.399,83	866,67	4.266,50	31,2	-4,1	7,1	6,5	6,9
- Otros	888,19	432,31	1.320,50	10,7	1.680,40	506,80	2.187,20	16,0	65,6	3,5	3,8	3,6
Tasas y Otros ingresos	165,76	58,24	224,00	1,8	217,72	61,38	279,10	2,0	24,6	0,5	0,5	0,5
Transferencias Corrientes ..	233,72	52,66	286,38	2,3	131,29	30,96	162,25	1,2	-43,3	0,3	0,2	0,3
Ing. Patrimoniales	67,77	42,93	110,70	0,9	133,27	43,38	176,65	1,3	59,6	0,3	0,3	0,3
Operaciones Corrientes ...	8.998,71	2.400,87	11.399,58	92,5	9.950,28	2.714,19	12.664,47	92,7	11,1	20,7	20,4	20,6
Enaj. Inv. Reales	12,10	20,25	32,35	0,3	14,74	10,23	24,97	0,2	-22,8	0,0	0,1	0,0
Trans. Capital	122,51	54,02	176,53	1,4	198,59	40,59	239,18	1,7	35,5	0,4	0,3	0,4
Operaciones de Capital....	134,61	74,27	208,88	1,7	213,33	50,82	264,15	1,9	26,5	0,4	0,4	0,4
Var. Act. Financieros	19,63	209,83	229,46	1,9	276,50	24,20	300,70	2,2	31,0	0,6	0,2	0,5
Var. Pas. Financieros	486,87	0,00	486,87	4,0	438,03	0,00	438,03	3,2	-10,0	0,9	0,0	0,7
Operaciones Financieras ..	506,50	209,83	716,33	5,8	714,53	24,20	738,73	5,4	3,1	1,5	0,2	1,2
Total Ingresos	9.639,82	2.684,97	12.324,79	100,0	10.878,14	2.789,21	13.667,35	100,0	10,9	22,6	20,9	22,2

(1): % Administración Autónoma/PIB CAPV

(2): % Gobierno Navarra/PIB Navarra

(3): % Sector Público Vasco/PIB vasco

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV (actualizados), Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

Tal y como cabría esperar, la mayor parte de los ingresos presupuestados por el conjunto del SPV tienen un origen recaudatorio. Así, los ingresos totales procedentes tanto de los impuestos directos como indirectos representan hasta un 88,1% de los ingresos totales del SPV, esto es, 12.046,47 millones de euros en términos monetarios. El análisis por administraciones concretas muestra que el Gobierno de Navarra presenta un mayor peso de la recaudación en el total de los ingresos frente a la Administración Autónoma de la CAPV (92,4% y 87,0%, respectivamente). Por su parte, la comparación con las cifras presupuestadas el ejercicio anterior permite comprobar que los ingresos conjuntos del SPV se han incrementado un 10,9% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. En este sentido, el mayor incremento lo han experimentado los ingresos procedentes de operaciones de capital (26,5%), muy superior a los incrementos registrados tanto entre las operaciones corrientes como financieras (11,1% y 3,1%, respectivamente). La comparación entre administraciones concretas muestra comportamientos muy dispares en los ingresos. Así, y mientras los ingresos procedentes de las operaciones corrientes han experimentado un incremento positivo en ambas administraciones (10,6% e para la Administración Autónoma de la CAPV y 13,1% en el caso de Navarra), el

resto de operaciones experimentan comportamientos dispares, de forma que las operaciones de capital y financieras registran incrementos positivos en el caso de la Administración Conjunta de la CAPV (58,5% y 41,1%, respectivamente) frente a decrecimientos en el caso de Navarra (31,6% y 88,5, también respectivamente).

Tras el análisis de las grandes cifras del presupuesto de ingresos del conjunto del SPV para el ejercicio del 2004, a continuación se procede a analizar los diversos compromisos institucionales existentes dentro del País Vasco y resultantes de su particular estructura competencial y recaudatoria. En este sentido, el análisis se centra tanto en los compromisos existentes entre las tres Diputaciones Forales de la Comunidad Autónoma de Euskadi y el Gobierno Vasco (las denominadas “Aportaciones”) como entre el Gobierno Vasco y el Gobierno de Navarra para con la Administración Central del Estado (los denominados “Cupo” y “Aportación al Estado”, respectivamente).

Cuadro nº 318 *Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado*

Concepto	2003		2004		2005	
	M euros	%	M euros	%	M euros	%
Cupo	1.127,27	16,8	1.163,30	16,0	1.271,00	16,5
Aportaciones.....	5.583,90	83,2	6.105,30	84,0	6.425,88	83,5
TOTAL.....	6.711,17	100,0	7.268,60	100,0	7.696,88	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Alava, Gipuzkoa y Bizkaia.

Así, y comenzando por el análisis de las Aportaciones de las tres Diputaciones Forales al Gobierno vasco, resulta bien conocido que estas Aportaciones constituyen la principal fuente de financiación de los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi. Su determinación se basa en la Ley 6/2002, de 4 de octubre, que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las Aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2002/2006. La nueva metodología, aprobada por el Parlamento Vasco¹, mantiene en sus grandes líneas el sistema que se ha venido aplicando desde 1985 y que ha dotado al sistema interno de distribución de recursos de una gran estabilidad. En cualquier caso, los últimos acuerdos sobre el Concierto Económico, particularmente con relación al Cupo, han incidido en la desaparición del tratamiento específico de la financiación de las competencias traspasa-

¹ Ver Informes de Economía Vasca correspondientes a los ejercicios 2002 y 2003 para una descripción detallada de las características del nuevo sistema de Aportaciones.

das al País Vasco en materia de Policía Autónoma, Sanidad y Servicios Sociales de la Seguridad Social, lo que se ha traducido en una mayor simplificación del modelo interno de distribución de recursos.

La Aportación General tiene como base de cálculo los ingresos procedentes de la recaudación por tributos concertados durante el ejercicio en curso más intereses. Después de realizar las deducciones procedentes de la metodología del Cupo y otras deducciones, en su caso, se determina la Aportación general por la aplicación del coeficiente de distribución vertical, fijado para el quinquenio 2002- 2006 en el 70,44%¹. Desde un punto de vista cuantitativo, el Consejo Vasco de Finanzas Públicas ha aprobado en su sesión de 15 de octubre de 2004 tanto la previsión de la Aportación General para el 2005 como su estimación para el 2004. En este sentido, la estimación correspondiente a la Aportación General para el ejercicio de 2004 está presupuestada en un monto total de 6.105,30 millones de euros, en tanto que la prevista para el ejercicio de 2005 asciende a 6.425,9 millones de euros, esto es, un 5,3 más que lo presupuestado el ejercicio anterior.

La comparación entre lo presupuestado en el 2005 frente al 2004 permite comprobar que los ingresos sujetos a reparto se elevan el 5,4%, en tanto que las deducciones de la metodología del cupo, cuya oscilación depende fundamentalmente del distinto signo que ofrece la previsión de la liquidación tanto del cupo como de las compensaciones, se incrementan un 6,3%. Por su parte, y por lo que respecta a los intereses por tributos concertados, y conforme a los artículos 1.2 y 4 de la Ley 6/2002, su cuantía varía en función del crecimiento de tales tributos, ponderado por el índice de variación del tipo de interés bruto a acordar por la Administración de la CAPV con las instituciones financieras de la Comunidad (tipo cuya previsión se ha cifrado en el 2,44% frente al 2,56% del 2004). Por otra parte, queda recogida la deducción especial por políticas del artículo 22.3 de la L.T.H., cuya previsión para los citados ejercicios de 2004 y 2005 es cero como consecuencia de la existencia del previamente descrito Fondo de Proyectos Estratégicos por un importe superior a la cuantía correspondiente a tales políticas, que hace que esta última se entienda incluida en aquél.

¹ En el caso de que se produzcan nuevos trasposos de servicios y funciones desde la Administración Central del Estado a la Comunidad Autónoma de Euskadi, se procederá a efectuar una deducción adicional por el mismo importe que la minoración en el Cupo líquido a pagar al Estado a que la nueva transferencia dé lugar.

Cuadro nº 319 *Cálculo de la Aportación según la ley 6/2002*

(M euros)			
Concepto	2004	2005	% Δ 05/04
Ingresos derivados de la gestión del Concierto Económico sujetos a reparto	9.799,13	10.325,00	5,4
Recaudación Tributos Concertados	9.798,47	10.324,34	5,4
Intereses	0,66	0,66	0,4
Deducciones	-1.131,76	-1.202,51	6,3
Deducciones procedentes de la metodología del Cupo	-1.131,76	-1.202,51	6,3
Otras deducciones	0,00	0,00	0,0
Recursos a distribuir	8.667,37	9.122,49	5,3
Aportación general (70,44%)	6.105,30	6.425,88	5,3
TOTAL APORTACION	6.105,30	6.425,88	5,3

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, la aportación de cada Territorio Histórico a las Instituciones Comunes de la CAPV se obtiene por aplicación del correspondiente coeficiente horizontal del Territorio a la Aportación General. En este caso, los coeficientes horizontales para 2004 aprobados por el Consejo Vasco de Finanzas Públicas, conforme a los artículos 13 y 14 de la Ley 6/2002, de 4 de octubre, de determinación de las aportaciones para el quinquenio 2002-2006, son, al igual que en años anteriores, diferentes para cada Territorio Histórico. De esta forma, el mayor coeficiente para el 2004 corresponde a Bizkaia (50,34%), seguido por Gipuzkoa y Alava (32,94% y 16,72%, respectivamente).

Cuadro nº 320 *Coeficientes de aportación*

Concepto	(%)		
	2003	2004	2005
Alava	16,74	16,63	16,72
Bizkaia	50,28	50,35	50,34
Gipuzkoa.....	32,98	33,02	32,94

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Con relación a los compromisos institucionales del País Vasco con el Gobierno Central, y por lo que se refiere a la CAPV, conviene recordar una vez más que la regulación legal relativa al cálculo del Cupo viene recogida en la Ley de artículo único 13/2002, de 23 de mayo, que establece la metodología de señalamiento del cupo que ha de regir en el quinquenio 2002-2006, conforme a lo establecido por el artículo 41.2.e) del Estatuto de Autonomía del País Vasco y el artículo 50 del Concierto Económico entre el Estado y el País Vasco. La Ley 13/2002, de 23 de mayo, fija un Cupo líquido provisional para 2002 determinado según la metodología contenida en el Concierto Económico, de 1.090,7 millones de euros, que se

acuerda sea la base de cálculo para los restantes ejercicios del quinquenio. Esta Ley 13/2002 establece algunas diferencias con respecto a períodos anteriores en lo relativo al cálculo del cupo¹.

Desde un punto de vista cuantitativo, el Consejo Vasco de Finanzas Públicas en sesión celebrada el 15 de octubre de 2004 ha procedido a estimar tanto el cupo provisional 2005 como la previsión de liquidación del cupo 2004. En este sentido, la previsión del cupo líquido definitivo 2004 supone un importe a pagar al Estado de 1.163,3 millones de euros, en tanto que el Consejo Vasco de Finanzas Públicas prevé para 2005 un pago provisional de 1.271,0 millones de euros, una vez deducidas del cupo líquido provisional estimado las compensaciones del artículo 6.2 y de Alava. Por su parte, la “Aportación al Estado” por parte de Navarra para el ejercicio del 2004 asciende a un monto total de 407,5 millones de euros, cantidad ésta superior en un 1,5% a lo presupuestado el ejercicio anterior.

Tras este análisis de los ingresos y de los diversos compromisos institucionales existentes en el SPV, el resto de este subcapítulo se propone analizar el gasto presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2004, donde dicho análisis se completará desde la perspectiva económica, esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”.

Así, y atendiendo a los datos disponibles, el gasto presupuestado para el conjunto del SPV en el 2004 asciende a un montante total cifrado en 13.667,38 millones de euros, cifra ésta que representa hasta un 22,2% del PIB conjunto del País Vasco. Un análisis por administraciones concretas permite apreciar que los volúmenes de gasto presupuestado correspondientes a la Administración Autónoma de la CAPV y al Gobierno de Navarra ascienden a montos respectivos cifrados en 10.878,15 y 2.789,23 millones de euros, respectivamente, donde estas cantidades suponen el 22,6% y el 20,9% de los PIBs respectivos.

¹ Ver una descripción más detallada de las características del nuevo cálculo del Cupo en los Informes de Economía Vasca correspondientes a los ejercicios 2002 y 2003.

Cuadro nº 321 País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos.

Concepto	(M euros)											
	2003				2004				% Δ 04/03	2004		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Gastos de personal	1.555,52	699,40	2.254,92	18,3	1.685,15	801,72	2.486,87	18,2	10,3	3,5	6,0	4,0
G. Funcionamiento.....	2.023,38	237,73	2.261,11	18,3	2.367,28	251,81	2.619,09	19,2	15,8	4,9	1,9	4,3
Gastos Financieros	158,64	49,04	207,68	1,7	160,69	47,37	208,06	1,5	0,2	0,3	0,4	0,3
Transf. Corrientes.....	4.053,16	1.048,16	5.101,32	41,4	4.682,32	1.117,30	5.799,62	42,4	13,7	9,7	8,4	9,4
Operaciones Corrientes	7.790,70	2.034,33	9.825,03	79,7	8.895,44	2.218,20	11.113,64	81,3	13,1	18,5	16,6	18,1
Inv. Reales.....	690,79	263,39	954,18	7,7	759,83	252,19	1.012,02	7,4	6,1	1,6	1,9	1,6
Transf. Sub.Inv. Reales	642,25	327,03	969,28	7,9	823,91	296,63	1.120,54	8,2	15,6	1,7	2,2	1,8
Operaciones de Capital	1.333,04	590,42	1.923,46	15,6	1.583,74	548,82	2.132,56	15,6	10,9	3,3	4,1	3,5
Variación Activos Financieros	304,21	59,78	363,99	3,0	203,61	22,18	225,79	1,7	-38,0	0,4	0,2	0,4
Variación Pasivos Financieros	211,87	0,44	212,31	1,7	195,36	0,03	195,39	1,4	-8,0	0,4	0,0	0,3
Operaciones Financieras.....	516,08	60,22	576,30	4,7	398,97	22,21	421,18	3,1	-26,9	0,8	0,2	0,7
Total Gastos.....	9.639,82	2.684,97	12.324,79	100,0	10.878,15	2.789,23	13.667,38	100,0	10,9	22,6	20,9	22,2

(1) % Administración Autónoma/PIB CAPV

(2) % Gobierno Navarra/PIB Navarra

(3) % Sector Público Vasco/PIB vasco

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV (actualizados), Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

Un análisis más en profundidad de la información disponible permite comprobar que, para el conjunto del SPV, la mayor parte del gasto (concretamente 11.113,64 millones de euros o el 81,3%) corresponde a operaciones de carácter corriente, frente al menor peso correspondiente a las operaciones de capital (2.132,56 millones de euros o el 15,6% del total) y financieras (421,18 millones de euros o el 3,1% del total). La comparación por administraciones concretas permite apreciar un mayor peso de los gastos corrientes y financieros en el caso de la Administración Conjunta de la CAPV (81,8% y 3,7% frente al 79,5% y 0,8% en Navarra, respectivamente), en tanto que los gastos de capital presentan un mayor peso en Navarra frente a la CAPV (19,7% frente al 14,6%, respectivamente). Finalmente, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior muestra que tanto las operaciones de carácter corriente como las de capital han experimentado incrementos positivos con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior (concretamente cifradas en el 13,1% y 10,9%, respectivamente), en tanto que las operaciones financieras presupuestadas han registrado un descenso con relación al ejercicio anterior cifrado en el 26,9%. Este descenso en las operaciones financieras es extensible a las dos administraciones referidas, aunque es mayor en el caso del Gobierno de Navarra (63,1% frente al 22,7% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV).

PRESUPUESTO DEL SECTOR PUBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS

El presente subcapítulo se propone analizar de manera detallada y separada los diversos presupuestos correspondientes a diversas Administraciones Públicas del ámbito geográfico del País Vasco. Concretamente, este subcapítulo analizará los presupuestos relativos al Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza (Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi), las Diputaciones Forales de los tres Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa y, finalmente, el Gobierno de Navarra. En todos estos casos, el análisis se circunscribirá a los presupuestos respectivos de las Administraciones Generales de las instituciones analizadas, desde una doble perspectiva de gastos e ingresos y atendiendo tanto a las previsiones presupuestarias correspondientes al ejercicio de 2005 como a las liquidaciones de los presupuestos correspondientes al 2004. Por su parte, y dada la importancia presupuestaria del sector público dependiente del Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza, en este caso particular los presupuestos correspondientes a sus diversos Organismos Autónomos y Entes y Sociedades Públicas serán objeto de un análisis específico que complementará el análisis de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi.

LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE EUSKADI, 2005

Contrariamente a lo ocurrido en el ejercicio anterior, la Comunidad Autónoma de Euskadi cuenta con un presupuesto propio aprobado para el ejercicio del 2005. Así, el presupuesto consolidado del conjunto del Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2005 asciende a un monto total de 7.663,0 millones de euros, donde la mayor parte del gasto presupuestado corresponde a la propia Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi (7117,1 millones de euros). Por su parte, el gasto presupuestado correspondiente a los Entes y Sociedades Públicas y a los Organismos Autónomos Administrativos ascienden a un total de 2.516,7 y 86,4 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 322 *Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV*

(M euros)	
Concepto	2005
Admón. General CAPV	7.117,10
OO.AA. Administrativos	86,36
Entes y Sociedades Públicas	2.516,74
Ajustes consolidación	-2.057,21
TOTAL	7.663,00

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Desde un punto de vista cualitativo, el presupuesto consolidado del Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi ha sido diseñado atendiendo a cinco orientaciones o directrices básicas:

1. Estabilidad y equilibrio presupuestarios, de manera que el volumen de gastos no financieros presupuestados resulta plenamente acorde con el nivel de los ingresos no financieros.
2. Mantenimiento del peso de la inversión pública, para lo que se contemplan las dotaciones presupuestarias que desarrollan los diversos planes destinados a inversiones en infraestructuras, promoción y desarrollo económico, industrial, social y cultural, y a las políticas de cohesión social y territorial.
3. Competitividad, innovación y sostenibilidad, claves del crecimiento económico, en tanto que hoy el gran reto de la economía vasca pasa por la consecución de la convergencia científica y tecnológica, siempre bajo el principio del respeto al medio ambiente y el uso equilibrado de los recursos del sistema natural.
4. Afianzamiento de la cohesión e integración social, desde la contribución de las diversas políticas sectoriales, y garantizando y consolidando la adecuada provisión de los servicios básicos de carácter universal, así como a través de medidas específicas de inserción social.
5. Respuesta a la nueva configuración demográfica de Euskadi, manteniendo las políticas de fomento de la natalidad y de conciliación de la vida laboral y familiar, y, por otra parte, las actuaciones para afrontar el incremento de la demanda de servicios sanitarios y socio-sanitarios.

Hecha esta pequeña nota introductoria, a continuación se procede a analizar el presupuesto correspondiente a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, donde

este análisis se va a realizar tanto desde el punto de vista de los ingresos como de los gastos. En este último caso, el análisis se realizará desde una triple perspectiva atendiendo a criterios económicos (“¿en qué se gasta?”), funcionales (“¿para qué se gasta?”) y orgánicos (“¿quién gasta?”).

Así, y comenzando el análisis de los gastos presupuestados para la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), la información disponible permite comprobar que éste asciende a un monto total de 7.117,1 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 6,8% con respecto al proyecto de presupuesto para el ejercicio del 2004 (el cual finalmente no fue aprobado). La mayor parte de este gasto corresponde a operaciones de carácter corriente (5.761,3 millones de euros o el 80,9% del total), en tanto que las operaciones de capital y financieras presentan montos inferiores (872,4 y 483,4 millones de euros, respectivamente, o el 12,3% y 6,8% del total, también respectivamente).

Cuadro nº 323 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.*

Concepto	2004	2005	
	% Ejec.*	M euros	%
1. Gastos de Personal	98,6	1.459,34	20,5
2. Gastos Funcionamiento	99,0	2.102,95	29,5
3. Gastos Financieros	79,1	94,15	1,3
4. Transf. corrientes	98,9	2.104,84	29,6
Operaciones corrientes	98,6	5.761,28	80,9
6. Inv. reales	82,4	327,61	4,6
7. Transf. y subv. de capital	95,4	544,82	7,7
Operaciones de capital	91,1	872,43	12,3
8. Var. Act. Financieros	91,4	206,81	2,9
9. Var. Pas. Financieros	100,0	276,58	3,9
Operaciones Financieras	95,1	483,40	6,8
Total Gastos	97,5	7.117,10	100,0

(*): Obligaciones reconocidas/presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por capítulos de gasto concretos, los más importantes en volúmenes de gasto corresponden a los capítulos correspondientes a transferencias corrientes, gastos de funcionamiento y gastos de personal, con montos respectivos que ascienden a 2.104,8, 2.102,9 y 1.459,3 millones de euros, respectivamente (esto es, el 29,6%, 29,5% y 20,5% del total, también respectivamente). Por su parte, otras partidas de gasto importantes corresponden a los dos capítulos de capi-

tal, esto es, las transferencias y subvenciones de capital y las inversiones reales, con gastos respectivos cifrados en 544,8 y 327,6 millones de euros (esto es, el 7,7% y el 4,6% del total presupuestado). Finalmente, y por lo que se refiere a las operaciones financieras, éstas ascienden a 206,8 y a 276,6 millones de euros correspondientes a las variaciones de activos y pasivos financieros, respectivamente.

En este sentido, el esfuerzo inversor del Gobierno Vasco se refleja en el presupuesto correspondiente al ejercicio del 2005 en los siguientes ejes de actuación preferencial:

- Continuar con las actuaciones contempladas en el Plan Marco de Apoyo Financiero a la Inversión Pública 2003-2007, acordadas entre el Gobierno y las Diputaciones Forales, cuyas inversiones seguirán destinadas a la financiación de infraestructuras viarias, obras hidráulicas y regadíos. La anualidad correspondiente a 2005 se eleva a 120 millones de euros, de los que 84,5 serán aportados por el Gobierno, esto es, el 70,44%.
- A ello hay que añadir el Plan Especial de Inversiones Económicas y Sociales 2004-2007, cuyos créditos correspondientes en el Proyecto de Presupuestos para el próximo ejercicio 2005 ascienden a 75,1 millones de euros, que se dirigirán a sufragar inversiones en infraestructuras tecnológicas, sociales y culturales.
- Proseguir, asimismo, con el desarrollo de las previsiones del Plan Euskadi en la Sociedad de la Información, que como tal finaliza el próximo año 2005, siendo su dotación presupuestaria para el mismo de 66,8 millones de euros.
- En igual sentido, concluir la ejecución de los compromisos derivados del Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación 2001-2004, que en breve va a ser renovado para el periodo 2005-2008, por lo cual en el Anteproyecto aprobado ayer también se prevén determinadas partidas para la eventual puesta en marcha de sus actuaciones. El cómputo de todo ello alcanza los 118,3 millones de euros para el ejercicio del 2005.
- Hay que destacar, por último, que algunas de esas inversiones están asociadas a actuaciones en materia medioambiental –se han citado, por ejemplo, la obra hidráulica o las previsiones del Plan Especial de Inversiones Económicas y Sociales 2004-2007, así como planes como el de Gestión de Residuos Peligrosos, o el de Control e Inspección Ambiental–, en cumplimiento de las previsiones contenidas en la Estrategia Ambiental Vasca de Desarrollo Sostenible 2002-2020. Los programas relacionados con la observancia del principio de desarrollo sostenible y la protección del medio ambiente contemplan una dotación global de 43 millones de euros.

- Por su parte, la presupuestación de las actuaciones recogidas en el Plan de Transporte Sostenible asciende en su totalidad a 205,2 millones de euros.

Por lo que se refiere a la clasificación funcional, esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿para qué se gasta?”, la información disponible permite comprobar que, al igual que en ejercicios anteriores, la mayor parte del gasto presupuestado se destina a la “producción de bienes públicos de carácter social, función ésta a la que se destinan un monto de 4.667,6 millones de euros o el 65,6% del total presupuestado. La inclusión en esta partida funcional de los grupos de “sanidad” y “educación”, con montantes respectivos cifrados en 2.295,1 y 1.843,6 millones de euros o el 32,2% y 25,9% del total, respectivamente, explicarían la importancia de esta función.

Cuadro nº 324 *Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional*

Grupo funcional/Función	(M euros)	
	2005	% Total
Deuda Pública.....	370,46	5,2
– Deuda Pública.....	370,46	5,2
Servicios de Carácter General.....	346,56	4,9
– Alta Dirección de la Com. Autónoma y del Gobierno	51,17	0,7
– Administración General	145,33	2,0
– Relaciones Exteriores	42,82	0,6
– Justicia.....	107,24	1,5
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	492,77	6,9
– Seguridad y Protección Civil	492,77	6,9
Seguridad, Protección y Promoción Social.....	323,60	4,5
– Seguridad y Protección Social	246,52	3,5
– Promoción Social	77,09	1,1
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	4.667,62	65,6
– Sanidad	2.295,15	32,2
– Educación	1.843,58	25,9
– Vivienda y Urbanismo	161,51	2,3
– Bienestar Comunitario	87,55	1,2
– Cultura	171,89	2,4
– Otros Servicios Comunitarios y Sociales	16,24	0,2
– Promoción del Euskera	91,70	1,3
Producción Bienes Públicos de Carácter Económico	520,35	7,3
– Infraestructuras Básicas y Transportes	328,30	4,6
– Comunicaciones.....	66,75	0,9
– Investigación Científica, Técnica y Aplicada	110,70	1,6
– Información Básica y Estadística.....	14,60	0,2
Regulación Económica de Carácter General	19,87	0,3
– Regulación Económica.....	13,85	0,2
– Regulación Financiera	6,02	0,1
Regulación Económica Sectores Productivos	332,91	4,7
– Agricultura, Ganadería y Pesca	132,91	1,9
– Industria.....	117,99	1,7
– Energía	26,97	0,4
– Turismo	16,86	0,2
– Comercio.....	38,17	0,5
Relaciones Financieras con otras Admones. Públicas	42,98	0,6
– Relaciones Financieras con el Sector Público Vasco	42,98	0,6
TOTAL.....	7.117,10	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Otros grupos funcionales que representan una participación importante en el presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi corresponden a la “producción de bienes públicos de carácter económico”, la “protección civil y seguridad ciudadana” y la atención a la “deuda pública” (520,3, 492,8 y 370,5 millones de euros, respectivamente, o el 7,3%, 6,9% y 5,2% del total presupuestado, también respectivamente. Finalmen-

te, conviene subrayar la atención concedida a otros grupos funcionales como los “servicios de carácter general”, la “regulación económica de sectores productivos” o la “seguridad, protección y promoción social”, grupos éstos para los que están presupuestados montos respectivos cifrados en 346,6, 332,9 y 323,6 millones de euros, respectivamente (o el 4,9%, 4,7% y 4,5% del total presupuestado, también respectivamente).

Como se puede apreciar, el gasto en materia social adquiere una relevancia muy importante en el conjunto total de los recursos disponibles. En este sentido, el gasto total presupuestado para el año 2005 en materias de carácter social supone el 72% del gasto total, esto es, un montante total de 5.098 millones de euros en términos absolutos. Algunas de las actuaciones a reseñar en este apartado incluyen las siguientes:

- Se incrementa la llamada Renta Básica, la cual queda establecida en el 84,5% del Salario Mínimo Interprofesional (SMI), de manera que se da un nuevo paso en el cumplimiento del compromiso adquirido en el programa de gobierno de situar el Ingreso Mínimo de Inserción en el 86% del SMI en el año 2006.
- Las Ayudas de Emergencia Social se elevan a 25 millones de euros, ampliables a 30 millones.
- Asimismo, se prosiguen las medidas de fomento del empleo, en este caso en el marco de las previsiones del Plan Interinstitucional de Empleo 2003-2007. El montante global destinado a la financiación de dichas medidas es de 48,5 millones de euros.
- Por otro lado, entre las políticas dirigidas a incidir sobre nuestra pirámide poblacional con objeto de afrontar las bajas tasas de natalidad que caracterizan la Comunidad Autónoma de Euskadi, así como el envejecimiento de la población de Euskadi, cabe destacar, además del desarrollo del Plan de Salud 2002-2010, la continuidad en la ejecución del Plan Interinstitucional de Apoyo a las Familias con Hijos e Hijas, cuya dotación para el próximo ejercicio 2005 asciende a 59 millones de euros.
- El esfuerzo del Gobierno en este apartado del gasto social queda reflejado también en las políticas de promoción pública de vivienda, siendo así que las partidas previstas para el cumplimiento y desarrollo de las medidas del II Plan Director de Vivienda-Etxebide 2002-2007 ascienden a 316,3 millones de euros.

- Por último, las actuaciones del Plan Izartu, de Revitalización de Areas Urbanas Desfavorecidas, se hallan presupuestadas en una cantidad total de 129,4 millones € entre créditos de pago y créditos de compromiso.

Por su parte, la clasificación orgánica del gasto (esto es, la que responde a la pregunta de “¿quién gasta?”), permite comprobar que son precisamente dos departamentos, esto es, Sanidad y Educación, Universidades e Investigación los que concentran la mayor parte de los gastos presupuestados, concretamente 2.294,5 y 1.897,7 millones de pesetas o el 32,2% y 26,7% del total presupuestado, respectivamente. Otros departamentos con volúmenes importantes de gasto corresponden, por este orden, a Interior (514,5 millones de euros), Justicia, Empleo y Seguridad Social (397,3 millones de euros) y, finalmente, Industria, Comercio y Turismo (285,6 millones de euros).

Cuadro nº 325 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento*

Departamento	2005	
	M euros	%
Parlamento	23,62	0,3
Presidencia	22,41	0,3
Vicepresidencia.....	10,04	0,1
Hacienda y Administración Pública.....	146,41	2,1
Educación, Universidades e Investigación	1.897,70	26,7
Interior	514,53	7,2
Industria, Comercio y Turismo	285,65	4,0
Vivienda y Asuntos Sociales	206,83	2,9
Justicia, Empleo y Seguridad Social	397,29	5,6
Sanidad	2.294,46	32,2
Cultura	208,89	2,9
Ordenación del Territorio y Medio Ambiente.....	104,82	1,5
Transportes y Obras Públicas	193,93	2,7
Agricultura y Pesca	147,63	2,1
Plan Especial Inversiones Económicas y Sociales	75,10	1,1
Consejo de Relaciones laborales.....	2,34	0,0
Consejo Económico y Social Vasco.....	1,62	0,0
Consejo Superior de Cooperativas	0,74	0,0
Tribunal Vasco de Cuentas Públicas	6,14	0,1
Agencia Vasca de Protección de Datos.....	1,16	0,0
Deuda Pública	370,46	5,2
Recursos y Compromisos Institucionales	127,50	1,8
Diversos Departamentos	77,84	1,1
TOTAL	7.117,10	100,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Tras este breve análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva del gasto, a continuación se procede a estudiar este presupuesto desde la perspectiva de los ingresos. En este sentido, el monto total de ingresos previstos para la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi en el ejercicio 2005 asciende a un monto total de 7.117,1 millones de euros, de los cuales la mayor parte corresponde a ingresos de carácter corriente (6.588,9 millones de euros o el 92,6% del total). Mientras, los ingresos presupuestados de carácter financiero ascienden a un total de 484,0 millones de euros, en tanto que los ingresos de capital ascienden a 44,2 millones de euros (6,8% y 0,6% sobre el total presupuestado, respectivamente).

Cuadro nº 326 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos*

Concepto	2004	2005	
	Ejec.*	M euros	%
Impuestos Indirectos.....	96,3	7,10	0,1
Tasas y otros ingresos.....	155,0	49,04	0,7
Transferencias corrientes	103,3	6.494,43	91,3
Ingresos Patrimoniales	208,5	38,35	0,5
Enaj. Inv. Reales.....	44,6	0,90	0,0
Transf. Capital	60,1	43,32	0,6
Var. Activos Financieros	27,3	84,97	1,2
Var. Pasivos Financieros	99,0	399,00	5,6
Total Ingresos	101,9	7.117,10	100,0

* Derechos reconocidos/Presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Desde un punto de vista descriptivo, los ingresos de la Comunidad Autónoma de Euskadi proceden básicamente de las siguientes fuentes:

- Aportaciones de las Diputaciones Forales a la financiación de los Presupuestos de la Comunidad Autónoma de Euskadi.
- Tasas, precios públicos, multas, etc.
- Ingresos patrimoniales y otros de derecho privado.
- Emisión de Deuda Pública.
- Fondos de la Unión europea.
- Otros ingresos.

Como resulta ya conocido, las Aportaciones de las Diputaciones Forales constituyen la principal fuente de financiación de los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi y su determinación se basa en la Ley 6/2002, de 4 de octubre, que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2002/2006. En este sentido, el montante previsto por este concepto para el ejercicio del 2005 asciende a un total de 6.425,9 millones de euros, lo que supone el 90,3% del total de los ingresos previstos. Además de los ingresos procedentes de las Aportaciones, la Administración general de la Comunidad Autónoma de Euskadi prevé disponer de 103,9 y de 6,4 millones de euros procedentes de fondos europeos y otras transferencias, respectivamente, así como de 580,9 millones de euros procedentes de otros recursos, esto es, ingresos propios, remanentes de tesorería y finalmente, ingresos procedentes del recurso al endeudamiento (106,8, 75,1 y 399,0 millones de euros, respectivamente).

Tras este breve análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, el resto de esta sección se propone analizar los principales rasgos que caracterizan los presupuestos de los Organismos Autónomos Administrativos y de los Entes y Sociedades Públicas existentes. Así, y comenzando por los primeros, el presupuesto total del conjunto de los Organismos Autónomos Administrativos para el año 2005 asciende a 86,4 millones de euros. El análisis por capítulos presupuestarios muestra que los gastos más significativos corresponden a los de funcionamiento (28,8 millones de euros o el 33,4% del total), seguidos por los gastos de personal y las transferencias y subvenciones para gastos corrientes (28,4 y 25,9 millones de euros o el 32,9% y 30,0% del total de gasto presupuestado).

Cuadro nº 327 *Presupuesto de los Organismos Autónomos*

Organismo	(M euros)	
	2005	
	Importe	%
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos .	28,50	33,0
Instituto Vasco de Administración Pública.....	16,56	19,2
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT.....	9,45	10,9
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE.....	3,26	3,8
Instituto Vasco de Educación Física	3,24	3,7
Academia de la Policía del País Vasco	12,42	14,4
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN .	12,93	15,0
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	86,36	100,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Un análisis detallado de los presupuestos de los diferentes Organismos Autónomos Administrativos existentes muestra que, al igual que en años anteriores, los mayores presupuestos corresponden al Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de Adultos (HABE) y al Instituto Vasco de Administración Pública (IVAP), con presupuestos respectivos para el 2005 cifrados en 28,5 y 16,6 millones de euros respectivamente. Otros Organismos Autónomos con volúmenes presupuestarios relativamente importantes corresponden al Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral (OSALAN) y a la Academia de Policía del País Vasco (12,9 y 12,4 millones de euros, respectivamente), seguidos por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT), el Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE) y, finalmente, el Instituto Vasco de Educación Física (IVEF), con volúmenes de gastos previstos cifrados en 9,5, 3,3 y 3,2 millones de euros, respectivamente.

Para financiar estos gastos, los Organismos Autónomos Administrativos reciben fundamentalmente transferencias corrientes por importe de 71,4 millones de euros, esto es, un 82,7% del presupuesto total. El resto de ingresos se distribuye fundamentalmente entre tasas, precios públicos y otros ingresos, variaciones de activos financieros y, finalmente, transferencias de capital (11,0, 2,7 y 1,2 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 328 *Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos, 2005*

(M euros)			
Organismo	Presupuesto Total	Transferencias Corrientes	Transferencias Capital
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos .	28,50	19,47	0,00
Instituto Vasco de Administración Pública.....	16,56	13,99	0,00
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT.....	9,45	8,20	1,10
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE.....	3,26	3,23	0,00
Instituto Vasco de Educación Física	3,24	2,79	0,00
Academia de la Policía del País Vasco	12,42	11,29	0,06
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN.	12,93	12,46	0,00
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	86,36	71,43	1,16

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por lo que se refiere al sector público empresarial, formado por el conjunto de los Entes Públicos de Derecho Privado y las Sociedades Públicas, su presupuesto conjunto asciende a 2.516,7 millones de euros, medido en términos de contabilidad presupuestaria. El Grupo Osakidetza/Servicio Vasco de Salud, con 1.608,3 millones de euros, es el que absorbe mayor porcentaje del presupuesto, un 63,9% del total, seguido por el Grupo SPRI con un presupuesto de 228,83 millones de euros o el 9,1% sobre el total. Otros Entes y Sociedades Públi-

cas importantes corresponden a VISESA, el Grupo EITB y, finalmente, el Grupo Ferrocarriles Vasco-Euskotren, con volúmenes de gasto presupuestado para el 2005 cifrados en 211,8, 171,9 y 129,1 millones de euros, respectivamente. El resto de las sociedades suponen el 7,0% del presupuesto, esto es, 176,2 millones de euros en términos brutos.

Cuadro nº 329 *Presupuesto consolidado del sector público empresarial*

Entidad	(M euros)	
	2005	
	Importe	%
Grupo OSAKIDETZA/Servicio Vasco de Salud	1608,30	63,9
Grupo EVE	38,19	1,5
Grupo SPRI.....	228,83	9,1
Grupo EITB.....	171,98	6,8
Ferrocarriles Vascos, S.A.-Euskotren.....	129,12	5,1
Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE, S.A.	50,50	2,0
Itelazpi, S.A.	15,94	0,6
Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del S.U.V.	1,30	0,1
Vivienda y Suelo de Euskadi, S.A. (VISESA)	211,81	8,4
EGAILAN, S.A.	6,63	0,3
Orquesta de Euskadi, S.A.	7,43	0,3
Sociedad Pública de Gestión Ambiental, IHOBE, S.A.	13,67	0,5
Red Ferroviaria Vasca	6,15	0,2
Euskadiko Kirol Portua, S.A.	17,38	0,7
Zumaiako Kirol Portua, S.A.	0,15	0,0
NEIKER, SA	10,36	0,4
Mendikoi Nekazaritza Garapenerako Institutua, S.A.	8,53	0,3
Ajuste Consolidación Presupuestaria	-9,53	-0,4
Presupuestos Consolidados del SPV	2.516,74	100,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

La financiación del presupuesto del Sector Público Empresarial se realiza mediante fondos de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi por importe de 1.976,5 millones de euros o el 78,5% del total, en tanto que los fondos ajenos a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi ascienden a una cuantía presupuestada en 540,3 millones de euros, esto es, un 21,5% del total.

Cuadro nº 330 *Financiación del presupuesto del sector público empresarial*

Concepto	(M euros)	
	2005	
	Importe	%
Transferencias corrientes.....	223,89	8,9
Transferencias y aportaciones capital	188,80	7,5
Prestaciones de Servicios Sanitarios.....	1.515,48	60,2
Otras prestaciones de servicios.....	48,30	1,9
FONDOS DE LA ADMON. CAPV	1.976,46	78,5
Ingresos Propios	400,54	15,9
Endeudamiento externo.....	98,03	3,9
Otras Transferencias	41,71	1,7
FONDOS AJENOS A LA ADMON. CAPV...	540,28	21,5
TOTAL FINANCIACION.....	2.516,74	100,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Finalmente, y por lo que se refiere a la liquidación del presupuesto de la Comunidad Autónoma de Euskadi correspondiente al ejercicio del 2004, los datos disponibles permiten comprobar elevadas ejecuciones presupuestarias, tanto desde la perspectiva de los gastos como de los ingresos. Así, y por lo que se refiere a los gastos, su ejecución se ha acercado notablemente a lo presupuestado (97,5% de grado de ejecución), mientras que en el caso de los ingresos finalmente recaudados éstos han sido incluso superiores a lo presupuestado (101,9% de grado de ejecución).

Un análisis detallado por capítulos concretos de gasto e ingreso permite reseñar los siguientes aspectos. Así, y por lo que hace referencia a los gastos, es posible apreciar una elevada ejecución de los totales tanto de los gastos de carácter corriente como de las operaciones financieras (grados de ejecución del 98,6% y 95,1%, respectivamente), en tanto que la ejecución correspondiente a los gastos de capital ha sido inferior (concretamente del 91,1%). Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, tres capítulos concretos han mostrado un montante final superior a la presupuestado, esto es, ingresos patrimoniales, tasas y otros ingresos y, finalmente, transferencias corrientes (grados de ejecución respectivos del 208,5%, 155,0% y 103,3%). Por el contrario, el resto de capítulos refleja cuantías menores que las presupuestadas, destacando en este sentido dos capítulos, esto es, ingresos por enajenación de Inversiones reales y la variación de activos financieros, con grados de ejecución cifrados en el 44,6% y el 27,3%, respectivamente.

LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTORICOS DE ALAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2005

La presente sección se propone estudiar los presupuestos correspondientes al ejercicio del 2005 de los tres Territorios Históricos que conforman la Comunidad Autónoma de Euskadi, esto es, Alava, Bizkaia y Gipuzkoa. Con este fin, y siguiendo la estructura planteada en años anteriores, la información se presentará desde la doble perspectiva de ingresos y gastos, donde en ambos casos la perspectiva de análisis adoptada corresponderá a la económica (esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”. Conviene subrayar además que el análisis se circunscribirá al estudio de las cuentas correspondientes a las respectivas Administraciones Forales.

Antes de iniciar el análisis de los presupuestos respectivos, resulta imprescindible precisar que, al igual que lo ocurrido el ejercicio anterior, solamente los Territorios Históricos de Bizkaia y Gipuzkoa cuentan con un presupuesto aprobado para el ejercicio del 2005. Por el contrario, la falta de un acuerdo político ha impedido aprobar el presupuesto correspondiente al Territorio de Alava para el ejercicio del 2005, lo que implica necesariamente la prórroga automática de los Presupuestos Generales del Territorio Histórico de Alava del 2004¹, el cual a su vez es también prórroga del correspondiente al ejercicio anterior.

Hecha esta importante salvedad, el volumen total de recursos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa asciende a un monto total de 10.727,5 millones de euros, lo que supone un incremento porcentual con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior cifrado en el 6,4%. Por Territorios Históricos, el mayor volumen de presupuesto corresponde a Bizkaia, con 5.609,27 millones de euros o el 52,3% del total conjunto presupuestado. Mientras, el Territorio Histórico de Gipuzkoa cuenta con un presupuesto cifrado en 3.539,0 millones de euros, en tanto que el presupuesto correspondiente al territorio alavés asciende a 1.579,2 millones de euros (33,0% y 14,7% del total conjunto para los tres territorios, respectivamente). Además, y desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, la información disponible muestra que es precisamente el territorio de Gipuzkoa el que ha experimentado el mayor incremento porcentual y superior al correspondiente a Bizkaia (9,1% y 6,6%, respectivamente).

¹ Ver Acuerdo de prórroga del Presupuesto de las Juntas Generales para el año 2005 aparecido en el Boletín Oficial del Territorio Histórico de Alava de 31 de diciembre de 2004

Desde el punto de vista de los ingresos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales para el ejercicio del 2005, la información disponible muestra que la mayor parte de los 10.727,5 millones de euros presupuestados tienen un origen fiscal, concretamente el 93,7% ó 10.054,8 millones de euros en términos monetarios, lo que supone un incremento del 6,3% con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior. En este sentido, las recaudaciones de origen directo e indirecto previstas alcanzan los 4.559,3 y 5.495,5 millones de euros, respectivamente, donde es precisamente la recaudación indirecta la que más crece en comparación con lo presupuestado el año anterior (8,3% frente al 3,9% correspondiente al incremento experimentado por la recaudación directa).

Cuadro nº 331 *Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.*

(M euros)

Concepto	2004						2005						Δ% 05/04
	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%		
1. Impuestos directos	646,49	2.315,43	1.425,86	4.387,77	98,7	43,6	646,5	2.432,8	1.480,1	4.559,3	42,5	3,9	
- Impuesto sobre la renta ...	625,69	2.227,34	1.381,61	4.234,64	98,4	41,7	625,7	2.345,0	1.429,4	4.400,1	41,0	3,9	
- Otros.....	20,80	88,08	44,25	153,13	105,3	1,9	20,8	87,8	50,7	159,3	1,5	4,0	
2. Impuestos indirectos	820,30	2.555,889	1.696,94	5.073,13	104,5	50,7	820,3	2.785,0	1.890,2	5.495,5	51,2	8,3	
- IVA	570,76	1.696,79	1.132,28	3.399,83	101,1	41,0	570,8	1.834,3	1.285,7	3.690,8	34,4	8,6	
- Otros.....	249,54	859,10	564,65	1.673,30	104,8	9,7	249,5	950,7	604,4	1.804,6	16,8	7,8	
3. Tasas y otros ingresos	13,10	84,52	41,32	138,94	100,4	1,3	13,1	81,3	42,9	137,4	1,3	-1,1	
4. Transferencias ctes.....	31,76	105,74	23,75	161,25	96,2	1,9	31,8	127,6	24,9	184,2	1,7	14,3	
5. Ingresos patrimoniales	4,08	18,46	0,40	22,94	97,6	0,3	4,1	11,2	0,4	15,7	0,1	-31,7	
6. Enajenación invers. Reales	0,67	3,20	5,97	9,84	30,6	0,1	0,7	5,0	0,1	5,7	0,1	-41,8	
7. Transferencias capital	33,44	57,35	33,46	124,24	98,5	0,9	33,4	47,0	35,4	115,8	1,1	-6,8	
8. Variación activos financ. ...	0,43	0,80	2,63	3,86	5,7	0,1	0,4	0,8	52,8	54,1	0,5	1301,5	
9. Variación pasivos financ. ...	28,95	119,19	12,22	160,36	81,7	1,1	29,0	118,6	12,2	159,7	1,5	-0,4	
TOTAL.....	1.579,20	5.260,58	3.242,56	10.082,34	100,9	100,0	1.579,2	5.609,3	3.539,0	10.727,5	100,0	6,4	

* Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Por Territorios Históricos, es Gipuzkoa el territorio para el que el total de la recaudación (directa e indirecta) tiene un mayor peso en el volumen total de ingresos presupuestados (concretamente el 95,2%), donde este porcentaje es superior a los correspondientes a Bizkaia y a Alava (93,0% y 92,9%, respectivamente). Precisamente, Gipuzkoa es también el Territorio Histórico en el que el total de la recaudación prevista crece más en comparación a lo presupuestado el ejercicio anterior (7,9% frente al 7,1% correspondiente a Bizkaia).

Tras este breve análisis de los presupuestos de las Diputaciones Forales desde la perspectiva de los ingresos, a continuación se procede a estudiar estos mismos presupuestos desde la

propia perspectiva del gasto, concretamente atendiendo a la clasificación económica (la que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”). Así, y atendiendo a la información disponible, la mayor parte de los 10.727,5 millones de gasto conjunto presupuestado para el ejercicio del 2005 se destinan a transferencias corrientes, concretamente 9.217,0 millones de euros o el 85,9% del total de gasto presupuestado. Mientras, otros capítulos de gasto que absorben un volumen importante de recursos corresponden a las inversiones reales, el capítulo de gastos de personal y el capítulo correspondiente a transferencias y subvenciones de capital (con volúmenes de gasto presupuestados cifrados en 530,8, 286,7 y 251,9 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 332 *Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.*

Concepto	2004						2005					Δ % 05/04
	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%	
1. Gastos Personal	46,19	147,06	79,88	273,13	96,4	2,7	46,19	157,84	82,67	286,7	2,7	5,0
2. Gastos Bienes ctes. y Serv. ...	31,19	146,96	59,36	237,52	94,9	2,4	31,19	153,04	65,59	249,8	2,3	5,2
3. Gastos Financieros	5,66	51,49	12,92	70,07	80,7	0,7	5,66	52,67	12,92	71,2	0,7	1,7
4. Transf. Corrientes	1.386,27	4.481,25	2.819,11	8.686,62	99,7	86,2	1.386,27	4.802,62	3.028,09	9.217,0	85,9	6,1
6. Inversiones Reales	44,95	213,14	201,84	459,92	77,0	4,6	44,95	232,97	252,90	530,8	4,9	15,4
7. Transferencias capital	54,00	115,20	53,16	222,36	69,8	2,2	54,00	119,16	78,79	251,9	2,3	13,3
8. Variación activos financ.	7,94	41,29	4,08	53,30	95,4	0,5	7,94	28,92	5,85	42,7	0,4	-19,9
9. Variación pasivos financ.	3,01	64,19	12,22	79,42	86,9	0,8	3,01	62,05	12,22	77,3	0,7	-2,7
TOTAL	1.579,20	5.260,58	3.242,56	10.082,34	97,4	100,0	1.579,20	5.609,27	3.539,03	10.727,5	100,0	6,4
Compromisos Institucionales												
Cupo, aport. y fin. Municipal ..	1.274,96	4.110,43	2.656,40	8.041,79			1.274,96	4.384,15	2.857,67	8.516,8		

* Obligaciones reconocidas/créditos actualizados.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Desde un punto de vista comparativo territorial, la información existente refleja algunas diferencias relativamente importantes en el peso de los diversos capítulos en el total del gasto presupuestado. En este sentido, el mayor peso del capítulo correspondiente a transferencias corrientes corresponde a Alava (87,8%), superior tanto al peso existente en Bizkaia y Gipuzkoa (85,6% en ambos casos). Mientras, Alava también presenta el mayor peso relativo en lo que se refiere a gastos de personal (2,9% frente al 2,8% correspondiente a Bizkaia y el 2,3% de Bizkaia) y a transferencias y subvenciones de capital (3,4% frente al 2,2% y 2,1% de Gipuzkoa y Bizkaia, respectivamente). Por su parte, conviene subrayar el importante peso que tienen las inversiones reales en el presupuesto del territorio de Gipuzkoa (7,1%), muy superior a los porcentajes alcanzados tanto en Bizkaia como especialmente en Alava (4,2% y 2,8%, respectivamente).

Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, en términos agregados para el conjunto de los tres Territorios Históricos considerados, son precisamente las operaciones de capital las que han experimentado un mayor incremento porcentual. De esta forma, el volumen conjunto presupuestado para el ejercicio del 2005 en inversiones reales es un 15,4% superior al del ejercicio anterior, en tanto que los recursos destinados a transferencias y subvenciones de capital se incrementan hasta un 13,3%. Por su parte, las transferencias corrientes conjuntas se incrementan un 6,1%, donde este porcentaje es ligeramente superior a los incrementos presupuestados tanto en lo que se refiere a gastos en bienes corrientes y servicios, gastos de personal o los gastos financieros (5,2%, 5,0% y 1,7%, respectivamente). Por el contrario, tanto las variaciones de activos como de pasivos financieros presupuestadas se ven reducidas con respecto al ejercicio anterior, concretamente un 19,9% y 2,7%, respectivamente.

Conviene subrayar el importante hecho de que una parte muy importante de los presupuestos de las Diputaciones Forales está comprometido para satisfacer diversos compromisos institucionales tanto para con el Estado (el denominado “Cupo”) como con el Gobierno Vasco (las denominadas “Aportaciones”) como, finalmente, con las diversas administraciones municipales radicadas en cada uno de los territorios respectivos. Así, y atendiendo a los datos disponibles, hasta un 79,4% del total de gasto presupuestado para el conjunto de los tres Territorios Históricos considerados (o lo que es lo mismo, 8.516,8 millones de euros en términos monetarios) se encuentra comprometido, lo que supone que el 20,6% restante (esto es, 2.210,7 millones de euros) corresponde a presupuesto propio de las Diputaciones. Por Territorios, son precisamente Alava y Gipuzkoa los que muestran el mayor porcentaje de su presupuesto total como comprometido (80,7% en ambos casos), ligeramente superior al porcentaje correspondiente a Bizkaia (78,2%, concretamente).

Finalmente, y por lo que hace referencia a las liquidaciones del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales correspondientes al ejercicio del 2004, la información disponible permite comprobar un elevado grado de ejecución en lo relativo a los gastos previstos, en tanto que los ingresos finalmente recaudados han sido incluso ligeramente superiores a lo previsto (grados de ejecución respectivos del 97,4% y 100,9%, respectivamente).

El análisis detallado de los capítulos concretos de gasto e ingreso permite apreciar, por lo que se refiere a los gastos, una elevada ejecución en los gastos de carácter corriente y financiero, en tanto que la ejecución correspondiente a los gastos de capital es ligeramente menor (99,3%, 90,8% y 74,6%, respectivamente). En este sentido, los capítulos concretos de gasto que han presentado una ejecución más pareja a lo previsto corresponden a las transferencias corrientes y a los gastos de personal (porcentajes de ejecución respectivos del 99,7% y 96,4%, respectivamente). Por el contrario, los menores grados de ejecución desde la perspectiva de los gastos corresponden a las transferencias de capital y a las inversiones reales, con porcentajes de ejecución cifrados en el 69,8% y 77,0%, respectivamente. Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingreso, conviene subrayar que tanto los ingresos procedentes de la imposición indirecta como de las tasas y otros ingresos son los capítulos en los que la recaudación ejecutada ha sido mayor que la prevista (grados de ejecución del 104,5% y 100,4%, respectivamente). Por el contrario, los ingresos finales procedentes del resto de capítulos han sido menores a los previstos, destacando en este sentido por sus desviaciones los ingresos procedentes tanto de las enajenaciones de las inversiones reales como de las variaciones de activos financieros (grados de ejecución respectivos del 30,6% y 5,7%).

LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2005

La aprobación de la Ley Foral 18/2004, de 29 de diciembre de Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio del año 2005 ha permitido que Navarra cuente con un presupuesto aprobado para el año 2005. Atendiendo a lo aprobado en esta Ley, el monto total de gasto presupuestado asciende a 3.154,22 millones de euros, un 13,1% más que los de 2004. Por otro lado, y continuando con la senda iniciada en el presupuesto del ejercicio 2001, los ingresos que se esperan obtener son suficientes para atender las actividades que se prevén llevar a cabo durante 2005, sin necesidad de equilibrarlo acudiendo al mercado de capitales.

Por su parte, la Aportación al Estado, derivada del vigente Convenio Económico, está prevista provisionalmente para el ejercicio 2005 en una cuantía total de 455,32 millones de euros.

Siguiendo el esquema de presentación de resultados utilizado en años anteriores, el presupuesto del Gobierno de Navarra relativo al ejercicio del 2005 se analizará desde la doble perspectiva de los ingresos y los gastos donde, en este último caso, el análisis se desglosará

desde una triple perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

En este sentido, y comenzando el análisis desde la perspectiva de los ingresos, los recursos previstos para realizar las acciones a desarrollar durante el 2005 alcanzan los 3.154,22 millones de euros, un 13,1% más que los de 2004. Si de este importe deducimos los 236,66 millones de euros correspondientes a gastos fiscales, el crecimiento (en términos homogéneos) es del 4,6%¹. La mayor parte de los ingresos previstos (concretamente 2.904,65 millones de euros o el 92,1% del total) son ingresos fiscales por impuestos directos e indirectos.

Un análisis detallado de los diversos capítulos de ingresos presupuestados permite comprobar que, por lo que se refiere a los impuestos de origen directo (capítulo 1), los ingresos presupuestados en este capítulo económico se elevan a 1.482.14 millones de euros, lo que representa el 47,0% sobre el total de los ingresos presupuestados para el 2005. Por tipos impositivos, el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas representa la mayor parte de los ingresos, concretamente 972,88 millones de euros (se incluye en este apartado los 4,27 millones de euros correspondientes al Impuesto sobre la renta de no residentes), lo que supone un incremento del 17,6% respecto a la cifra provisional de cierre del 2004. Mientras, el presupuesto previsto correspondiente al Impuesto sobre Sociedades se eleva a 438,47 millones de euros, esto es, un 38,8% más que el ejercicio anterior. Por su parte, las cuantías previstas correspondientes al Impuesto sobre el Patrimonio de las Personas Físicas y al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones ascienden, respectivamente, a 45,03 y 25,75 millones de euros, respectivamente, cantidades éstas que suponen incrementos porcentuales con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior cifrados en un 12,2% y 20,5%, respectivamente. En cualquier caso, conviene precisar que los ingresos fiscales directos, si se ajustan con la cifra de "beneficios fiscales" que son imputables al mismo (esto es, 236,66 millones de euros)², ascienden a un importe ajustado de impuestos directos para 2005 de 1.245,47 millones de eu-

¹ Desde un punto de vista metodológico, conviene subrayar que en los Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio 2005 se ha introducido una nueva metodología de elaboración al incluirse una parte de los beneficios fiscales, es decir, el menor ingreso de tributos consecuencia de exenciones y bonificaciones fiscales a los contribuyentes, tanto personas físicas como jurídicas. El importe de los mismos se eleva a 236,66 millones de euros, de los que 99,74 millones corresponden al Impuesto de Sociedades y el resto, es decir, 136,92 millones de euros al IRPF. Esto trae como consecuencia que en el estado de gasto de los presupuestos aparezcan gastos fiscales por diversos conceptos: Adquisición de vivienda, fomento de alquiler, pensiones complementarias a las viudas que no llegan al IPREM, políticas de empleo y de inversiones para las empresas y otros. Por ello, al hacer comparaciones en algunos apartados, y con el fin de que éstas sean homogéneas se hará referencia a los gastos fiscales incluidos.

² Ver pie de página anterior con nota metodológica.

ros, cifra que representa un 42,69% sobre el total de los ingresos ajustados del presupuesto para 2005.

Cuadro nº 333 *Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos*

Concepto	(M euros)							
	2003		2004		2005		Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2004	2005	
1. Impuestos Directos	103,8	1.205,01	43,2	1.482,14	47,0	12,5	23,0	
• IRPF	104,5	827,57	29,7	972,88	30,8	18,2	17,6	
• Sociedades	101,8	315,93	11,3	438,47	13,9	-0,8	38,8	
• Patrimonio	98,8	40,13	1,4	45,03	1,4	-4,5	12,2	
• Sucesiones.....	117,5	21,37	0,8	25,75	0,8	105,2	20,5	
2. Impuestos Indirectos	107,4	1.373,48	49,2	1.422,52	45,1	16,8	3,6	
• IVA.....	105,6	866,67	31,1	887,11	28,1	16,6	2,4	
• Trans. Patrim. y Act.Jur. Docum. ...	108,2	116,56	4,2	114,18	3,6	21,4	-2,0	
• Impts. Especiales	110,8	390,24	14,0	421,23	13,4	16,1	7,9	
3. Tasas y otros ingresos	110,5	61,38	2,2	61,44	1,9	5,4	0,1	
4. Transf. Corrientes	65,4	30,96	1,1	38,32	1,2	-41,2	23,8	
5. Ingresos Patrimoniales	151,6	43,38	1,6	79,27	2,5	1,0	82,7	
6. Enaj. Inv. Reales	27,8	10,23	0,4	16,36	0,5	-49,5	59,9	
7. Transf. Capital	59,8	40,59	1,5	29,25	0,9	-24,9	-27,9	
8. Var. Activos Financieros.....	7,9	24,20	0,9	24,94	0,8	-88,5	3,0	
9. Var. Pasivos Financieros.....	--	0,00	0,0	0,00	0,0	--	--	
Total	93,6	2.789,23	100,0	3.154,22	100,0	3,9	13,1	

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, los ingresos previstos por impuestos indirectos (capítulo 2) ascienden a 1.422,52 millones de euros, lo que supone un 45,1% sobre el conjunto de ingresos para el año 2005. Por tipos de impuestos, la recaudación prevista en el Impuesto sobre el Valor Añadido alcanza los 887,11 millones de euros, los cuales proceden tanto de la recaudación directa (671,41 millones de euros) como de los derivados del llamado “Ajuste por IVA” (215,70 millones de euros) y que proceden del Estado en base a la aplicación del vigente Convenio Económico. Respecto a la cuantía correspondiente al año 2004, este impuesto experimenta un incremento en sus previsiones recaudatorias del 2,4%. Por su parte, las recaudaciones previstas por el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y el Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados alcanzan cantidades cifradas en 73,73 y 40,45 millones de euros, lo que supone una disminución en términos porcentuales con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior de 2,0%. Finalmente, el resto de impuestos indirectos, englobados bajo el epígrafe impuestos especiales, alcanzan una cuantía presupuestada cifrada en 421,23

millones de euros, esto es, un 7,9% más que lo presupuestado inicialmente el ejercicio anterior.

Con relación a los ingresos procedentes de tasas, precios públicos y otros ingresos (capítulo 3), la estimación de ingresos por estos conceptos alcanza los 61,44 millones de euros, lo que representa un 1,9% del total de ingresos previstos para el año 2005 y un 0,1% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. Mientras, los ingresos por transferencias corrientes (capítulo 4) previstos ascienden a 38,32 millones de euros, esto es, un 1,2% del total de los ingresos esperados y un 23,8% más que lo esperado en el ejercicio del 2004. Este aumento proviene fundamentalmente de las transferencias corrientes de la Administración del Estado, así como por el aumento de los ingresos por transferencias corrientes del Fondo Social Europeo y del FEDER. En este sentido, los ingresos esperados en este capítulo proceden de dos grandes fuentes principales, esto es, las transferencias corrientes de la Administración del Estado (20,07 millones de euros) y las transferencias corrientes del exterior (17,49 millones de euros). Estas últimas provienen fundamentalmente del Fondo Social Europeo, de fondos FEDER y del FEOGA-Garantía y de otras transferencias corrientes de la Unión Europea (11,35, 1,78 y 4,31 millones de euros, respectivamente).

Por otro lado, los ingresos de carácter patrimonial (capítulo 5) previstos, esto es, los procedentes de la gestión del propio patrimonio, ascienden a 79,27 millones de euros, lo que supone un 2,5% del total de ingresos esperados y un aumento porcentual con respecto al ejercicio anterior cifrado en el 82,7%. La mayor parte de estos ingresos proceden de dividendos y participaciones en beneficios que la Hacienda Foral tiene en diferentes empresas, concretamente 66,21 millones de euros. Por su parte, los ingresos esperados procedentes de la enajenación de inversiones reales (capítulo 6) se cifran en 16,36 millones de euros, un 0,5% del total de los ingresos del Gobierno y un 59,9% más con respecto al año 2004, debido fundamentalmente al aumento previsto en venta de terrenos. Precisamente, por este concepto se prevén ingresar un total de 15,39 millones de euros.

Mientras, los ingresos estimados para el ejercicio del 2005 por transferencias de capital (capítulo 7) alcanzan una cuantía cifrada en 29,25 millones de euros, lo que supone una disminución porcentual del 27,9% en relación al ejercicio anterior. La mayor parte de estos ingresos proceden de las transferencias de capital del exterior (23,59 millones de euros), repartidas entre el Fondo Social Europeo (0,81 millones de euros), el FEDER (7,29 millones de euros),

el FEOGA – Orientación (0,24 millones de euros) y, finalmente, el FEOGA – Garantía (15,25 millones de euros). Finalmente, La estimación de ingresos para 2005 correspondiente a activos financieros (capítulo 8) asciende a 24,94 millones de euros, lo que equivale al 0,8% del total de ingresos previstos y un 3,0% más que el ejercicio anterior. La mayor parte de estos ingresos proceden de reintegros de préstamos concedidos al sector público (21,72 millones de euros), mientras que los ingresos previstos por reintegros de préstamos concedidos fuera del sector público alcanzan los 3,21 millones de euros restantes.

Una vez analizados los presupuestos de ingresos del Presupuesto General de Navarra correspondiente al ejercicio del 2005, el resto de esta sección se propone estudiar estos presupuestos desde la perspectiva de los gastos, para lo que se adoptará una triple clasificación económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

En este sentido, y comenzando el análisis desde la perspectiva económica, los gastos de personal (capítulo 1) ascienden a un monto total de 848,62 millones de euros, cantidad ésta que supone un 26,9% sobre el total de gastos totales previstos, donde esta cantidad incluye también los gastos derivados de las pensiones de jubilación, viudedad y orfandad causadas por los funcionarios acogidos a la Ley Foral 10/2003, de 5 de marzo sobre régimen transitorio de los Montepíos de las Administraciones Públicas de Navarra. La comparación con el presupuesto inicial ajustado correspondiente al año 2004 permite comprobar que este capítulo se ha visto incrementado un 5,9%.

Cuadro nº 334 *Presupuestos Generales de Navarra. Gastos*

Concepto	(M euros)							
	2003		2004		2005		Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2004	2005	
1. Gastos Personal	99,1	801,72	28,7	848,62	26,9	14,6	5,9	
2. Gastos en Bienes ctes. y Servicios	97,5	251,81	9,0	268,90	8,5	5,9	6,8	
3. Gastos Financieros	99,5	47,37	1,7	47,65	1,5	-3,4	0,6	
4. Transf. Corrientes	99,1	1.117,30	40,1	1.239,26	39,3	6,6	10,9	
6. Inversiones Reales	89,0	252,19	9,0	228,01	7,2	-4,3	-9,6	
7. Transf. capital	82,7	296,63	10,6	499,71	15,8	-9,3	68,5	
8. Var. Activos Financieros	89,7	22,18	0,8	22,06	0,7	-62,9	-0,6	
9. Var. Pasivos Financieros	0,0	0,03	0,0	0,01	0,0	-93,0	-77,4	
Total	96,0	2.789,23	100,0	3.154,22	100,0	3,9	13,1	

*: Gastos autorizados/Gastos consolidados

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la dotación económica para el 2005 del capítulo correspondiente a gastos corrientes en bienes y servicios (capítulo 2) se eleva a 268,90 millones de euros, lo que representa el 8,5% del presupuesto de gastos del ejercicio y un incremento porcentual del 6,8% con respecto a la dotación inicial para el ejercicio 2004. En los departamentos de Educación, Salud y Economía y Hacienda se concentra el 75,7% del gasto de este capítulo, representando solamente el Departamento de Salud el 55%.

Mientras, el importe presupuestado para financiar el capítulo 3 (gastos financieros) se eleva a 47,65 millones de euros, esto es, un 1,5 % del volumen global del presupuesto para el año 2005 y un 0,6% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. Esta partida se localiza en su totalidad en el Departamento de Economía y Hacienda, donde la mayor parte del gasto (concretamente 46,84 millones de euros) del capítulo corresponde a los intereses de la Deuda de Navarra que deberán ser remunerados a lo largo del ejercicio y derivados de los capitales recibidos por el Gobierno de Navarra en las diferentes operaciones de endeudamiento llevadas a cabo en los últimos años. No obstante esta partida es ampliable de acuerdo con la Ley 8/1988, de 26 de diciembre, de la Hacienda Pública de Navarra.

Con relación a la consignación presupuestaria correspondiente a las transferencias corrientes (capítulo 4), ésta asciende a un monto total de 1.239,26 millones de euros, lo que supone un 39,3% de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2005 y un 10,9% sobre lo presupuestado el ejercicio anterior. Los principales destinatarios de estos fondos se distribuyen entre la Administración del Estado por la aportación derivada del Convenio Económico vigente entre el Estado y la Comunidad Foral (455,32 millones de euros); fundaciones forales (3,81 millones de euros); empresas públicas (22,23 millones de euros); otros entes públicos (81,86 millones de euros); corporaciones locales (189,07 millones de euros); empresas privadas (53,24 millones de euros); familias y particulares (263,21 millones de euros) y, finalmente, instituciones sin fines de lucro (170,51 millones de euros).

Por lo que se refiere a las inversiones reales (capítulo 6) que directamente prevé realizar el Gobierno de Navarra durante el ejercicio 2005, éstas ascienden a 228,01 millones de euros, cifra que representa el 7,2% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año. Los departamentos con mayores niveles de gastos presupuestados en este capítulo corresponden al Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones (114,38 millones de euros), seguido por el Departamento de Medio Ambiente, Ordenación

del Territorio y Vivienda (26,62 millones de euros) y el Departamento de Salud (15,10 millones de euros). Por conceptos, las mayores inversiones corresponden a carreteras, caminos y puentes (83,06 millones de euros), seguido por edificios y otras construcciones (46,13 millones de euros) y obras hidráulicas (25,27 millones de euros). Hay que destacar que este capítulo ha sufrido una disminución, respecto al año anterior, del orden del 9,6%.

Mientras, las subvenciones para financiar gastos de inversión propuestas por el Gobierno de Navarra para el año 2005 (capítulo 7 o transferencias de capital) presentan una consignación económica que asciende a 499,71 millones de euros, lo que representa el 15,8% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año y un 68,5% más que lo presupuestado el ejercicio anterior (debido a la introducción del nuevo concepto presupuestario denominado “gastos fiscales”, que hasta este año se realizaba directamente por minoración de ingresos). Los principales destinatarios de este capítulo corresponden a empresas privadas (218,22 millones de euros, familias y particulares (163,83 millones de euros) y corporaciones locales (83,51 millones de euros).

Finalmente, y por lo que se refiere a los gastos financieros presupuestados, la previsión de gasto en activos financieros (capítulo 8) asciende a 22,06 millones de euros, lo que equivale al 0,7% del total de gasto estimado para el ejercicio 2005. La mayor parte de este gasto (18,36 millones de euros) se destinan a préstamos a corto plazo al sector local, mientras que 3,4 millones de euros están previstos como préstamos a largo plazo a empresas privadas. Mientras, el gasto previsto para el capítulo 9 (pasivos financieros) asciende a 7 mil euros, que es gestionado desde el Departamento de Economía y Hacienda.

Tras este breve análisis del gasto presupuestado desde una perspectiva económica, a continuación se procede a estudiar el gasto desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que atiende a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. En este sentido, la información disponible permite comprobar que la mayor parte del gasto presupuestado corresponde a la “producción de bienes públicos de carácter preferente” (1.201,69 millones de euros o el 38,1% del total presupuestado. La presencia en este grupo funcional de dos subgrupos con un volumen amplio de recursos, esto es, “sanidad” y “educación” (673,26 y 460,57 millones de euros, respectivamente), explicaría la importancia de este grupo funcional. Otros grupos funcionales con volúmenes importantes de gasto presupuestado corresponden a “actuaciones de carácter general”, “actuaciones de carácter preferente” y, finalmente, “actuaciones de protección y

promoción social”, con presupuestos respectivos cifrados en 800,35, 562,89 y 484,89 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 335 *Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional*

Grupo funcional/Función	(M euros)	
	2005	%
Servicios públicos básicos	104,41	3,3
– Justicia	23,28	0,7
– Seguridad ciudadana e instituciones penitenciarias	61,24	1,9
– Política exterior	19,88	0,6
Actuaciones de protección y promoción social	484,89	15,4
– Pensiones	53,13	1,7
– Servicios sociales y promoción social	162,12	5,1
– Fomento del empleo	59,17	1,9
– Acceso a la vivienda y fomento de la edificación	210,47	6,7
Producción de bienes públicos de carácter preferente	1.201,69	38,1
– Sanidad	673,26	21,3
– Educación	460,57	14,6
– Cultura	67,86	2,2
Actuaciones de carácter preferente	562,89	17,8
– Agricultura, ganadería y alimentación	114,85	3,6
– Industria y energía	160,15	5,1
– Comercio, Turismo y Pymes	16,31	0,5
– Subvenciones al transporte	5,28	0,2
– Infraestructuras	202,73	6,4
– Investigación, desarrollo e innovación	50,49	1,6
– Otras actuaciones de carácter económico	13,08	0,4
Actuaciones de carácter general	800,35	25,4
– Alta dirección	17,53	0,6
– Servicios de carácter general	92,16	2,9
– Administración financiera y tributaria	23,39	0,7
– Transferencias a administraciones públicas territoriales	620,18	19,7
– Deuda pública	47,10	1,5
TOTAL	3.154,22	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por lo que hace referencia a la clasificación orgánica, esto es, la que responde a la pregunta de “¿quién gasta?”, la información disponible permite comprobar que, al igual que en años anteriores, son tres los departamentos que concentran la mayor parte del gasto, esto es, el Departamento de Salud (673,71 millones de euros), el Departamento de Economía y Hacienda (583,19 millones de euros) y, finalmente, el Departamento de Educación (464,24 millones de euros), lo que representa en términos porcentuales el 21,4%, 18,5% y 14,7% del total de gasto presupuestado por el Gobierno de Navarra para el 2005. Desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, destacan los importantes incrementos experimentados por el Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vi-

vienda (128,7%) y el Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo (73,9%). En el primer caso, este incremento se debe a que en el 2005 se ha introducido un nuevo concepto de gasto que son los “gastos fiscales”, tanto por alquiler como por inversión en vivienda, y que ascienden a 123,9 millones de euros, con lo que el incremento real quedaría reducido a un 5,5%. En el segundo caso, este incremento tan elevado se origina, principalmente, por la consideración de los gastos fiscales por inversión y creación de empleo, para 2005, como partidas presupuestarias de gasto y no como menores ingresos, así consideradas en el año 2004. Mientras, dos departamentos experimentan una reducción de las cuantías presupuestadas con relación al ejercicio anterior, esto es, el Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana y el Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones (4,2% y 2,0%, respectivamente).

Cuadro nº 336 *Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica*

Departamento	2004		2005		% var.
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento de Navarra	12,55	0,4	13,75	0,4	9,6
Departamento de Presidencia, Justicia e Interior	150,69	5,4	156,39	5,0	3,8
Departamento de Economía y Hacienda	534,88	19,2	583,19	18,5	9,0
Departamento de Administración Local	241,78	8,7	244,92	7,8	1,3
Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda	100,61	3,6	230,07	7,3	128,7
Departamento de Educación	454,24	16,3	464,24	14,7	2,2
Departamento de Salud	639,65	22,9	673,71	21,4	5,3
Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones	136,47	4,9	133,73	4,2	-2,0
Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación	110,36	4,0	117,65	3,7	6,6
Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo	159,38	5,7	277,16	8,8	73,9
Departamento de Bienestar Social, Deporte y Juventud	187,83	6,7	201,14	6,4	7,1
Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana	60,22	2,2	57,69	1,8	-4,2
Consejo de Navarra	0,59	0,0	0,59	0,0	0,2
Total	2.789,23	100,0	3.154,22	100,0	13,1

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Finalmente, y por lo que se refiere a la liquidación de los Presupuestos Generales de Navarra correspondientes al ejercicio del 2003 (última información disponible a la fecha de cierre de este informe), los datos permiten comprobar elevados grados de ejecución tanto de los gastos como de los ingresos previstos, sin que en ninguno de los dos casos los presupuestos inicialmente previstos se hayan visto superados por lo finalmente ejecutado (grados de ejecución del 96,0% y del 93,6% para los gastos y los ingresos, respectivamente).

Un análisis detallado de los diversos capítulos de gastos e ingresos permite observar que, desde la perspectiva de los gastos, los mayores grados de ejecución corresponden a los gastos financieros, seguidos por los gastos de personal y las transferencias corrientes (99,5%, 99,1% y 99,1%, respectivamente). Por el contrario, el menor grado de ejecución corresponde a las transferencias de capital y especialmente a las variaciones de pasivos financieros, con grados de ejecución respectivos cifrados en el 82,7% y el 0%.

Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, se observa una ejecución superior a la inicialmente prevista tanto en lo que se refiere a los impuestos de origen directo como indirecto (103,8% y 107,4%, respectivamente). Por el contrario, los ingresos procedentes de otros capítulos presentan un grado de ejecución menor, destacando en este sentido los ingresos procedentes de la variación de activos financieros, la enajenación de inversiones reales o las transferencias de capital (7,9%, 27,8% y 59,8%, respectivamente).