



CAJA LABORAL

**ECONOMÍA VASCA
Informe 2005**

(Versión 1)
Ref. E2780

Julio de 2006

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	6
Política monetaria y presupuestaria	8
Unión Europea	9
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	23
Perspectivas	25
PANORAMA GENERAL	27
– PRODUCCION	30
– DEMANDA	34
Demanda Interior	34
Comercio Exterior	35
– PRECIOS Y SALARIOS	39
– MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA	41
La Política de Empleo en la Unión Europea	41
Mercado de Trabajo en el País Vasco	43
Población	52
LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS	55
– INTRODUCCION	55
– LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LOS HOGARES Y FAMILIAS	56
Panorama internacional, europeo y estatal	56
Las TIC´s y las familias vascas (ESI-Familias)	61
– LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LAS EMPRESAS	67
Panorama internacional, europeo y estatal.	67
La sociedad de la información: la empresa vasca en el ámbito estatal	73
La sociedad de la información y la empresa vasca (ESI-Empresas)	76
2. INDUSTRIA	81

PANORAMA GENERAL	82
Indicadores de Producción.....	83
Resultados empresariales.....	84
ENERGIA	89
– BALANCE ENERGETICO DE LA CAPV	90
– ENERGIA ELECTRICA	95
SIDERURGIA	102
– PANORAMA GENERAL.....	102
– Siderurgia española	105
– La siderurgia vasca	109
Acero común y aceros especiales.....	112
Tubos sin soldadura.....	116
CONSTRUCCION NAVAL	121
– SITUACION INTERNACIONAL	121
– LA CONSTRUCCION NAVAL EN ESPAÑA	126
– CONSTRUCCION NAVAL EN EL PAIS VASCO	131
AUTOMOCION	136
– SITUACION INTERNACIONAL	136
– EL SECTOR EN ESPAÑA	138
– LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCION EN LA CAPV	142
– EL SECTOR EN NAVARRA	146
MAQUINA-HERRAMIENTA	152
– PANORAMA MUNDIAL	152
– MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAIS VASCO	154
HERRAMIENTA MANUAL	161
PAPEL	165
– SITUACION INTERNACIONAL	165
– EL SECTOR EN ESPAÑA	167
– EL SECTOR EN EL PAIS VASCO.....	171
CAUCHO	178
– SITUACION INTERNACIONAL	178
– EL SECTOR DE TRANSFORMACION DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV.....	179
– SUBSECTOR DE NEUMATICOS	183
ELECTRODOMESTICOS	187
– SITUACION INTERNACIONAL	187
– EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAIS VASCO	188
SECTOR ELECTRONICO-INFORMATICO	196
– SITUACION INTERNACIONAL	196
– EL SECTOR EN ESPAÑA	197
– EL SECTOR EN LA CAPV	199
CONSTRUCCION	203

CEMENTO	213
ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO SECTORIAL	220
– INTRODUCCION	220
– METODOLOGIA.....	220
Banco de datos	220
Pirámide de Ratios	222
Estado de fuentes y empleos de fondos	229
– Piramide de ratios.....	231
– Estado de fuentes y empleos de fondos.....	238
3. SECTOR PRIMARIO	268
PANORAMA GENERAL.....	269
– EVOLUCION EN EL AMBITO ESTATAL.....	269
– EVOLUCION EN EL PAIS VASCO	270
Macromagnitudes del sector	270
Comercio exterior agroalimentario	272
Población ocupada	273
SUBSECTOR AGRICOLA	275
– PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS	275
– PRECIOS AGRICOLAS	278
SUBSECTOR GANADERO	280
– CENSO GANADERO	280
– PRODUCCION GANADERA Y RESULTADOS ECONOMICOS	281
Producción de leche y resultados económicos.....	281
Producción de carne y resultados económicos.....	285
SUBSECTOR FORESTAL.....	290
SECTOR PESQUERO	292
– PANORAMA GENERAL.....	292
– PESCA DE BAJURA	293
– PESCA DE ALTURA	299
Altura al fresco	300
Bacaladeros.....	300
Atuneros congeladores	301
4. SERVICIOS.....	302
PANORAMA GENERAL.....	303
EDUCACION	305
– EVOLUCION DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	305
Educación Infantil	305
Enseñanza Primaria	307
Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)	309
Enseñanzas Medias	312
– EVOLUCION DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	315
SANIDAD.....	325

– SANIDAD EN LA CAPV	325
Recursos y Actividad en la red hospitalaria.....	326
Recursos y Actividad en la red extrahospitalaria.....	333
– SANIDAD EN NAVARRA.....	338
Atención primaria	338
Asistencia especializada y Salud Mental.....	339
Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea.....	342
TRANSPORTE.....	344
– TRANSPORTE POR FERROCARRIL	344
El Metro y el Tranvía de Bilbao	347
– TRANSPORTE POR CARRETERA	349
– TRANSPORTE MARITIMO	354
– TRANSPORTE AEREO	363
DISTRIBUCION COMERCIAL	368
– EL SECTOR EN ESPAÑA	368
– EL SECTOR EN EL PAIS VASCO.....	370
TURISMO.....	377
– SITUACION INTERNACIONAL	377
– TURISMO EN ESPAÑA.....	378
– TURISMO EN LA CAPV	382
Demanda turística	382
Oferta turística	388
– TURISMO EN NAVARRA.....	394
Demanda Turística	394
Oferta Turística.....	397
5. SECTOR FINANCIERO.....	399
PANORAMA GENERAL.....	400
REGULACION FINANCIERA.....	402
– INTRODUCCION GENERAL.....	402
Instrumentación de política monetaria	404
– SISTEMA CREDITICIO	404
Banco Central Europeo.....	404
Entidades de Crédito.....	405
– OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	405
– MERCADO DE VALORES	406
Mercado de Valores	407
ENTIDADES DE DEPOSITO.....	409
– EVOLUCION GENERAL	409
– CAJAS DE AHORROS.....	421
Características generales	421
– COOPERATIVAS DE CREDITO	429
Características generales	429
Caja Laboral-Euskadiko Kutxa.....	432

– BANCOS	436
Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito	443
INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA	449
– LOS FONDOS DE INVERSION MOBILIARIA	452
– LOS FONDOS DE INVERSION EN ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO	454
MERCADO BURSATIL	457
– VISION GENERAL.....	458
Mercados primarios o de emisión	458
Mercados secundarios	459
– BOLSA DE BILBAO	462
– VOLUMEN DE CONTRATACION.....	464
6. SECTOR PUBLICO	466
INCIDENCIA DEL SECTOR PUBLICO EN LA ECONOMIA VASCA	467
– PRESUPUESTOS DEL SECTOR PUBLICO VASCO (SPV), 2005	468
PRESUPUESTO DEL SECTOR PUBLICO VASCO POR	
ADMINISTRACIONES CONCRETAS	475
– LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE EUSKADI, 2006.....	475
– LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTORICOS DE ALAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2006.....	489
– LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2006.....	494

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> 7
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, 2005.</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> 17
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> 20
Cuadro nº 18	<i>Indicadores de rentas y costes salariales</i> 21
Cuadro nº 19	<i>Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales</i> 22
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> 24
Cuadro nº 22	<i>Proyecciones de la economía española (2006)</i> 26
Cuadro nº 23	<i>Evolución general</i> 27
Cuadro nº 24	<i>Evolución de algunos indicadores de actividad</i> 29
Cuadro nº 25	<i>Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)</i> 31
Cuadro nº 26	<i>Indicadores del Sector Industrial</i> 32
Cuadro nº 27	<i>Indicadores del Sector de Construcción</i> 33
Cuadro nº 28	<i>Indicadores del Sector Servicios</i> 34
Cuadro nº 29	<i>Indicadores de Demanda Interna</i> 34
Cuadro nº 30	<i>Indicadores de Consumo e Inversión</i> 35
Cuadro nº 31	<i>Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco</i> 36
Cuadro nº 32	<i>Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y sectores</i> 37
Cuadro nº 33	<i>Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores</i> 38
Cuadro nº 34	<i>Evolución de los precios en la CAPV y Navarra</i> 39
Cuadro nº 35	<i>Indicadores salariales</i> 40
Cuadro nº 36	<i>Población activa, empleo y paro</i> 44
Cuadro nº 37	<i>Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales.</i> 46
Cuadro nº 38	<i>Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales</i> 47

Cuadro nº 39	<i>Contratos registrados en las oficinas del INEM.</i>	48
Cuadro nº 40	<i>Convenios colectivos y huelgas.</i>	50
Cuadro nº 41	<i>Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2004.</i>	53
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>	57
Cuadro nº 44	<i>Usuarios de Internet en el último año*</i>	58
Cuadro nº 45	<i>Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre</i>	62
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>	64
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>	65
Cuadro nº 48	<i>Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre</i>	66
Cuadro nº 49	<i>Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco.</i>	83
Cuadro nº 50	<i>Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes.</i>	83
Cuadro nº 51	<i>Consumo de energía eléctrica en la industria vasca</i>	84
Cuadro nº 52	<i>Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas.</i>	85
Cuadro nº 53	<i>Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)</i>	87
Cuadro nº 54	<i>Balance energético de la CAPV 2004</i>	91
Cuadro nº 55	<i>Consumo final por tipos de energía en la CAPV</i>	92
Cuadro nº 56	<i>Consumo final por sectores en la CAPV</i>	94
Cuadro nº 57	<i>Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco</i>	98
Cuadro nº 58	<i>Consumo neto de energía eléctrica por Territorios</i>	98
Cuadro nº 59	<i>Producción y consumo aparente de acero bruto</i>	102
Cuadro nº 60	<i>Producción y consumo aparente. Porcentaje con respecto al total mundial.</i>	104
Cuadro nº 61	<i>Principales magnitudes del sector siderúrgico español⁽¹⁾</i>	105
Cuadro nº 62	<i>Empleo en el sector siderúrgico.</i>	107
Cuadro nº 63	<i>Materias primas importadas.</i>	108
Cuadro nº 64	<i>Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV</i>	111
Cuadro nº 65	<i>Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV.</i>	112
Cuadro nº 66	<i>Consumo aparente de acero por productos</i>	113
Cuadro nº 67	<i>Producción de productos laminados en caliente*</i>	113
Cuadro nº 68	<i>Estructura de Cie Automotive.</i>	115
Cuadro nº 69	<i>Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura</i>	117
Cuadro nº 70	<i>Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino</i>	118
Cuadro nº 71	<i>Estructura del Grupo Tubacex. 2005</i>	119
Cuadro nº 72	<i>Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2005</i>	120

Cuadro nº 73	<i>Producción mundial de buques</i>	121
Cuadro nº 74	<i>Producción mundial de buques por países (producción entregada)</i>	122
Cuadro nº 75	<i>Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)</i>	123
Cuadro nº 76	<i>Cartera de pedidos por países (a fin de año)</i>	124
Cuadro nº 77	<i>Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año.</i>	125
Cuadro nº 78	<i>Producción española de buques</i>	127
Cuadro nº 79	<i>Botaduras y entregas por tipos de buque (2005)</i>	127
Cuadro nº 80	<i>Destino de la producción española. Tonelaje ponderado.</i>	128
Cuadro nº 81	<i>Producción comenzada, botada y entregada por destino</i>	129
Cuadro nº 82	<i>Cartera de pedidos a fin de año</i>	129
Cuadro nº 83	<i>Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2005).</i>	130
Cuadro nº 84	<i>Producción naval en el País Vasco</i>	132
Cuadro nº 85	<i>Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado</i>	132
Cuadro nº 86	<i>Cartera de pedidos en el País Vasco</i>	133
Cuadro nº 87	<i>Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa</i>	134
Cuadro nº 88	<i>Producción y exportación de turismos</i>	137
Cuadro nº 89	<i>Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil</i>	139
Cuadro nº 90	<i>Producción y exportación de turismos y derivados de turismos según plantas.</i>	139
Cuadro nº 91	<i>Producción y exportación de vehículos industriales y furgones</i>	140
Cuadro nº 92	<i>Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción</i>	141
Cuadro nº 93	<i>Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)</i>	143
Cuadro nº 94	<i>Evolución del empleo y número de empresas⁽¹⁾</i>	147
Cuadro nº 95	<i>Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas⁽¹⁾</i>	147
Cuadro nº 96	<i>Principales empresas navarras del sector de automoción*, 2005 (CNAE 34)</i>	149
Cuadro nº 97	<i>Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios*</i>	150
Cuadro nº 98	<i>Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.</i>	151
Cuadro nº 99	<i>Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta</i>	152
Cuadro nº 100	<i>Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español</i>	154
Cuadro nº 101	<i>Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria.</i>	156
Cuadro nº 102	<i>Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países</i>	157
Cuadro nº 103	<i>Exportación por tipos de máquinas-herramienta</i>	158
Cuadro nº 104	<i>Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países</i>	159
Cuadro nº 105	<i>Evolución de las principales magnitudes del sector*</i>	161
Cuadro nº 106	<i>Distribución de las exportaciones por áreas geográficas</i>	162

Cuadro nº 107	<i>Distribución de las importaciones por áreas geográficas</i>	162
Cuadro nº 108	<i>Producción de papel y cartón.</i>	165
Cuadro nº 109	<i>Producción de papel y cartón por países</i>	166
Cuadro nº 110	<i>Producción de pasta por países</i>	167
Cuadro nº 111	<i>Producción y consumo de papel y cartón. Total español</i>	168
Cuadro nº 112	<i>Producción y consumo por tipos de papel</i>	169
Cuadro nº 113	<i>Producción y consumo por tipos de pasta</i>	170
Cuadro nº 114	<i>Producción de papel y pasta en el País Vasco</i>	172
Cuadro nº 115	Exportación de las principales empresas papeleras vascas	172
Cuadro nº 116	Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco	173
Cuadro nº 117	Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas	175
Cuadro nº 118	Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas	176
Cuadro nº 119	Estructura del balance conjunto de cuatro grandes papeleras vascas	176
Cuadro nº 120	<i>Consumo mundial de caucho natural y sintético</i>	178
Cuadro nº 121	<i>Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español</i>	180
Cuadro nº 122	<i>Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores</i>	181
Cuadro nº 123	<i>Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores</i>	181
Cuadro nº 124	<i>Consumo aparente de las principales materias primas del sector</i>	182
Cuadro nº 125	<i>Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos</i>	183
Cuadro nº 126	<i>Producción y venta de vehículos en el Estado Español</i>	184
Cuadro nº 127	<i>Ventas y resultados de Michelin</i>	185
Cuadro nº 128	<i>Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca</i>	190
Cuadro nº 129	<i>Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España</i>	192
Cuadro nº 130	<i>Ventas españolas de electrodomésticos según su destino.</i>	192
Cuadro nº 131	<i>Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos</i>	193
Cuadro nº 132	<i>Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE</i>	196
Cuadro nº 133	<i>Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España.</i>	198
Cuadro nº 134	<i>Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2005</i>	199
Cuadro nº 135	<i>Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	200
Cuadro nº 136	<i>Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	201
Cuadro nº 137	<i>Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV</i>	202
Cuadro nº 138	<i>Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción</i>	203
Cuadro nº 139	<i>Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)</i>	204
Cuadro nº 140	<i>Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local</i>	204

Cuadro nº 141	<i>Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2005)</i>	205
Cuadro nº 142	<i>Licitación oficial por tipos de obra (2005)</i>	206
Cuadro nº 143	<i>Viviendas iniciadas y terminadas</i>	208
Cuadro nº 144	<i>Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*</i>	210
Cuadro nº 145	<i>Población ocupada en la construcción</i>	210
Cuadro nº 146	<i>Ventas interiores de cemento</i>	213
Cuadro nº 147	<i>Consumo de cemento</i>	214
Cuadro nº 148	<i>Importaciones de cemento.</i>	215
Cuadro nº 149	<i>Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*</i>	217
Cuadro nº 150	<i>Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*</i>	218
Cuadro nº 151	<i>Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*</i>	219
Cuadro nº 152	<i>Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.</i>	231
Cuadro nº 153	<i>Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco</i>	232
Cuadro nº 154	<i>Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.</i>	234
Cuadro nº 155	<i>Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.</i>	234
Cuadro nº 156	<i>Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2004.</i>	235
Cuadro nº 157	<i>Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*.</i>	239
Cuadro nº 158	<i>Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2004 (M €)*.</i>	241
Cuadro nº 159	<i>Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario.</i>	256
Cuadro nº 160	<i>Estado de fuentes y empleos del sector Químico.</i>	257
Cuadro nº 161	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de productos minerales no metálicos.</i>	258
Cuadro nº 162	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos.</i>	259
Cuadro nº 163	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico.</i>	260
Cuadro nº 164	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico.</i>	261
Cuadro nº 165	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de Material de Transporte.</i>	262
Cuadro nº 166	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho.</i>	263
Cuadro nº 167	<i>Estado de fuentes y empleos del sector del Papel, edición y artes gráficas.</i>	264
Cuadro nº 168	<i>Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos.</i>	265
Cuadro nº 169	<i>Estado de fuentes y empleos del sector de Otras manufacturas diversas.</i>	266
Cuadro nº 170	<i>Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria.</i>	267
Cuadro nº 171	<i>Macromagnitudes del sector agrario español*</i>	269
Cuadro nº 172	<i>Macromagnitudes del sector agrario en el País Vasco*</i>	270

Cuadro nº 173	<i>Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.</i>	273
Cuadro nº 174	<i>Empleo en el sector primario. Media anual*</i>	274
Cuadro nº 175	<i>Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*</i>	276
Cuadro nº 176	<i>Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*</i>	277
Cuadro nº 177	<i>Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos *</i>	278
Cuadro nº 178	<i>Precios de los productos agrícolas más representativos*</i>	279
Cuadro nº 179	<i>Censo ganadero (diciembre de cada año)</i>	280
Cuadro nº 180	<i>Producción de leche</i>	282
Cuadro nº 181	<i>Destino de la leche producida en la CAPV</i>	283
Cuadro nº 182	<i>Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche.</i>	284
Cuadro nº 183	<i>Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG</i>	285
Cuadro nº 184	<i>Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco</i>	286
Cuadro nº 185	<i>Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG</i>	288
Cuadro nº 186	<i>Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG</i>	289
Cuadro nº 187	<i>Licencias de cortas de madera de la CAPV</i>	290
Cuadro nº 188	<i>Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV</i>	291
Cuadro nº 189	<i>Estructura de la flota del País Vasco</i>	292
Cuadro nº 190	<i>Flota de bajura de la CAPV por puerto (2005)</i>	293
Cuadro nº 191	<i>Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2005)</i>	294
Cuadro nº 192	<i>Total de pesca desembarcada por la flota de bajura</i>	294
Cuadro nº 193	<i>Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2005</i>	295
Cuadro nº 194	<i>Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito</i>	296
Cuadro nº 195	<i>Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2005.</i>	298
Cuadro nº 196	<i>Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2005.</i>	299
Cuadro nº 197	<i>Flota de altura del País Vasco, 2005</i>	299
Cuadro nº 198	<i>Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2005</i>	300
Cuadro nº 199	<i>Desembarcos de la flota de altura al fresco en Pasaia</i>	300
Cuadro nº 200	<i>Flota bacaladera del País Vasco, 2005</i>	301
Cuadro nº 201	<i>Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2005</i>	301
Cuadro nº 202	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil</i>	306
Cuadro nº 203	<i>Nivel de euskaldunización. Educación Infantil</i>	307
Cuadro nº 204	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria</i>	308
Cuadro nº 205	<i>Nivel de euskaldunización. Primaria.</i>	309
Cuadro nº 206	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO</i>	310
Cuadro nº 207	<i>Nivel de euskaldunización. ESO</i>	311
Cuadro nº 208	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior</i>	313
Cuadro nº 209	<i>Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior</i>	314

Cuadro nº 210	<i>Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE</i>	314
Cuadro nº 211	<i>Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE</i>	315
Cuadro nº 212	<i>Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco</i>	317
Cuadro nº 213	<i>Distribución del alumnado en la UPV</i>	319
Cuadro nº 214	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra</i>	320
Cuadro nº 215	<i>Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)⁽¹⁾</i>	321
Cuadro nº 216	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto</i>	322
Cuadro nº 217	<i>Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón</i>	323
Cuadro nº 218	<i>Resumen de la actividad asistencial en la CAPV</i>	326
Cuadro nº 219	<i>Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2004)</i>	327
Cuadro nº 220	<i>Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2004)</i>	328
Cuadro nº 221	<i>Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2004)</i>	329
Cuadro nº 222	<i>Estancias por dependencia y finalidad (2004)</i>	329
Cuadro nº 223	<i>Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2004)</i>	330
Cuadro nº 224	<i>Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2004)</i>	330
Cuadro nº 225	<i>Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2004)</i>	331
Cuadro nº 226	<i>Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV</i>	332
Cuadro nº 227	<i>Número de centros extrahospitalarios (2004)</i>	333
Cuadro nº 228	<i>Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2004)</i>	334
Cuadro nº 229	<i>Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios</i>	335
Cuadro nº 230	<i>Gasto en centros extrahospitalarios (2004)</i>	336
Cuadro nº 231	<i>Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2004)</i>	337
Cuadro nº 232	<i>Consultas atendidas en atención primaria (2004)</i>	339
Cuadro nº 233	<i>Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2004)</i>	341
Cuadro nº 234	<i>Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2004) (meses traducidos a personas)</i>	343
Cuadro nº 235	<i>Movimiento de viajeros*</i>	344
Cuadro nº 236	<i>Movimiento de viajeros por compañías</i>	344
Cuadro nº 237	<i>Recaudación por transporte de viajeros</i>	345
Cuadro nº 238	<i>Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*</i>	345
Cuadro nº 239	<i>Personal empleado en transporte por ferrocarril</i>	346
Cuadro nº 240	<i>Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao</i>	347
Cuadro nº 241	<i>Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación</i>	348
Cuadro nº 242	<i>Parque de vehículos</i>	350
Cuadro nº 243	<i>Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*</i>	350

Cuadro nº 244	<i>Indices de motorización</i>	351
Cuadro nº 245	<i>Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*</i>	351
Cuadro nº 246	<i>Transporte urbano. Datos básicos del sector</i>	352
Cuadro nº 247	<i>Evolución del transporte urbano</i>	353
Cuadro nº 248	<i>Comercio mundial por vía marítima</i>	354
Cuadro nº 249	<i>Comercio marítimo español</i>	355
Cuadro nº 250	<i>Tráfico de los principales puertos vascos.</i>	355
Cuadro nº 251	<i>Composición del tráfico total de mercancías</i>	356
Cuadro nº 252	<i>Tráfico exterior y cabotaje</i>	357
Cuadro nº 253	<i>Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2005</i>	357
Cuadro nº 254	<i>Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2005</i>	358
Cuadro nº 255	<i>Puerto de Bilbao. Tráfico exterior, 2005.</i>	361
Cuadro nº 256	<i>Puerto de Pasajes. Tráfico exterior, 2005.</i>	361
Cuadro nº 257	<i>Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.</i>	362
Cuadro nº 258	<i>Tráfico aéreo del País Vasco</i>	364
Cuadro nº 259	<i>Tráfico de aeronaves por aeropuerto.</i>	364
Cuadro nº 260	<i>Tráfico de mercancías por aeropuerto.</i>	365
Cuadro nº 261	<i>Tráfico de pasajeros por aeropuerto.</i>	365
Cuadro nº 262	<i>Incremento en el tráfico de aeropuerto (2005/2004).</i>	366
Cuadro nº 263	<i>Gasto total de consumo. Economía española</i>	368
Cuadro nº 264	<i>Indices de ventas de comercio al por menor</i>	369
Cuadro nº 265	<i>Llegadas internacionales de turistas</i>	378
Cuadro nº 266	<i>Ingresos y pagos por turismo en España</i>	379
Cuadro nº 267	<i>Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)</i>	379
Cuadro nº 268	<i>Evolución de la demanda turística en España</i>	380
Cuadro nº 269	<i>Viajeros en España por procedencia</i>	381
Cuadro nº 270	<i>Oferta de establecimientos hoteleros (España)</i>	382
Cuadro nº 271	<i>Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV</i>	383
Cuadro nº 272	<i>Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2005). Por Procedencia.</i>	384
Cuadro nº 273	<i>Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2005)</i>	386
Cuadro nº 274	<i>Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV</i>	388
Cuadro nº 275	<i>Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV</i>	389
Cuadro nº 276	<i>Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2005)</i>	390
Cuadro nº 277	<i>Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros</i>	391
Cuadro nº 278	<i>Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV</i>	392
Cuadro nº 279	<i>Aportación del turismo a la economía vasca. Valor y porcentaje sobre el PIB</i>	393

Cuadro nº 280	<i>Saldo de los flujos turístico de la CAPV con el Resto del Mundo</i>	393
Cuadro nº 281	<i>Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia</i>	394
Cuadro nº 282	<i>Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2005)</i>	396
Cuadro nº 283	<i>Total demandantes OITS en Navarra</i>	397
Cuadro nº 284	<i>Oferta de establecimientos turísticos (2005)</i>	398
Cuadro nº 285	<i>Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2005</i>	401
Cuadro nº 286	<i>Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito</i>	414
Cuadro nº 287	<i>Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	415
Cuadro nº 288	<i>Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito</i>	417
Cuadro nº 289	<i>Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	419
Cuadro nº 290	<i>Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras</i>	420
Cuadro nº 291	<i>Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)</i>	421
Cuadro nº 292	<i>Evolución de las Cajas de Ahorros</i>	423
Cuadro nº 293	<i>Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	423
Cuadro nº 294	<i>Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades</i>	424
Cuadro nº 295	<i>Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	425
Cuadro nº 296	<i>Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras</i>	429
Cuadro nº 297	<i>Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾</i>	430
Cuadro nº 298	<i>Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras</i>	431
Cuadro nº 299	<i>Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII</i>	431
Cuadro nº 300	<i>Los recursos acreedores en Caja Laboral</i>	433
Cuadro nº 301	<i>Inversiones de Caja Laboral</i>	434
Cuadro nº 302	<i>Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa</i>	435
Cuadro nº 303	<i>Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España</i>	436
Cuadro nº 304	<i>Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito</i>	439
Cuadro nº 305	<i>Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español</i>	441
Cuadro nº 306	<i>Evolución de la morosidad</i>	442
Cuadro nº 307	<i>Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito</i>	444
Cuadro nº 308	<i>Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)⁽¹⁾ en 2005</i>	446
Cuadro nº 309	<i>Ratios de productividad</i>	447
Cuadro nº 310	<i>Ratios de rentabilidad y eficiencia</i>	448
Cuadro nº 311	<i>Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión</i>	450
Cuadro nº 312	<i>Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión*</i>	451
Cuadro nº 313	<i>Fondos de inversión mobiliaria</i>	452

Cuadro nº 314	<i>Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo</i>	453
Cuadro nº 315	<i>Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera</i>	454
Cuadro nº 316	<i>Fondos de inversión en activos del mercado monetario. Evolución.</i>	455
Cuadro nº 317	<i>Distribución del patrimonio de los FIAMM, a valor efectivo</i>	455
Cuadro nº 318	<i>Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta</i>	459
Cuadro nº 319	<i>Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)</i>	460
Cuadro nº 320	<i>Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾</i>	461
Cuadro nº 321	<i>Mercados Oficiales de futuros y opciones*</i>	462
Cuadro nº 322	<i>Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo. 2000-2005</i>	463
Cuadro nº 323	<i>Evolución de los principales índices bursátiles</i>	464
Cuadro nº 324	<i>Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*</i>	465
Cuadro nº 325	<i>País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos.</i>	469
Cuadro nº 326	<i>Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado</i>	470
Cuadro nº 327	<i>Cálculo de la Aportación General</i>	471
Cuadro nº 328	<i>Coefficientes de aportación</i>	471
Cuadro nº 329	<i>País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos.</i>	473
Cuadro nº 330	<i>Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV</i>	476
Cuadro nº 331	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.</i>	477
Cuadro nº 332	<i>Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional</i>	480
Cuadro nº 333	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento</i>	483
Cuadro nº 334	<i>Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos</i>	484
Cuadro nº 335	<i>Presupuesto de los Organismos Autónomos</i>	486
Cuadro nº 336	<i>Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos</i>	486
Cuadro nº 337	<i>Presupuesto consolidado del sector público empresarial</i>	487
Cuadro nº 338	<i>Financiación del presupuesto del sector público empresarial</i>	488
Cuadro nº 339	<i>Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.</i>	490
Cuadro nº 340	<i>Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.</i>	491
Cuadro nº 341	<i>Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional.</i>	493
Cuadro nº 342	<i>Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos</i>	496
Cuadro nº 343	<i>Presupuestos Generales de Navarra. Gastos</i>	498
Cuadro nº 344	<i>Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional</i>	501
Cuadro nº 345	<i>Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica</i>	502

Indice 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.....25
Gráfico nº 3	EVOLUCION DEL PIB28
Gráfico nº 4	PENETRACION DE USUARIOS DE INTERNET POR CC.AA.60
Gráfico nº 5	EVOLUCION DEL EQUIPAMIENTO EN EL HOGAR EN TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION EN LA POBLACION DE 15 Y MAS AÑOS. CAPV63
Gráfico nº 6	UTILIZACION DE PC'S - COMPARACION INTERNACIONAL69
Gráfico nº 7	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON ACCESO A INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL.....69
Gráfico nº 8	PORCENTAJE DE EMPLEADOS CON ACCESO A INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL70
Gráfico nº 9	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON WEB CORPORATIVA - COMPARACION INTERNACIONAL71
Gráfico nº 10	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON INTRANET - COMPARACION INTERNACIONAL72
Gráfico nº 11	PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE COMPRAN O VENDEN POR INTERNET - COMPARACION INTERNACIONAL.....73
Gráfico nº 12	UTILIZACION DE PC'S POR COMUNIDADES AUTONOMAS.....74
Gráfico nº 13	PORCENTAJE DE EMPRESAS CON ACCESO A INTERNET POR COMUNIDADES AUTONOMAS75
Gráfico nº 14	COMERCIO ELECTRONICO POR COMUNIDADES AUTONOMAS76
Gráfico nº 15	EQUIPAMIENTO DE LOS ESTABLECIMIENTOS EN TIC. CAPV 2005.77
Gráfico nº 16	EQUIPAMIENTO DE LAS EMPRESAS EN TIC POR TERRITORIO HISTORICO 2005.79
Gráfico nº 17	RENTABILIDAD EMPRESARIAL.....86
Gráfico nº 18	CONSUMO FINAL POR TIPOS DE ENERGIA EN LA CAPV (m tep).....93
Gráfico nº 19	PRODUCCION MUNDIAL DE ACERO.....104
Gráfico nº 20	PRINCIPALES MAGNITUDES DEL SECTOR SIDERURGICO ESPAÑOL.....106
Gráfico nº 21	LOCALIZACION DE LOS PRINCIPALES ESTABLECIMIENTOS SIDERURGICOS EN EL PAIS VASCO110
Gráfico nº 22	EVOLUCION DE LA CARTERA DE PEDIDOS Y DE LA PRODUCCION PONDERADA EN LA CONSTRUCCION NAVAL (MCGT).....134
Gráfico nº 23	EVOLUCION DEL SECTOR144
Gráfico nº 24	EVOLUCION DE LA CONCENTRACION EN AUTOMOCION en las empresas ACICAE (*)145

Gráfico nº 25	BALANZA COMERCIAL DEL SECTOR DE LA MAQUINA-HERRAMIENTA	155
Gráfico nº 26	EVOLUCION DE LAS PRINCIPALES VARIABLES DEL SECTOR DEL PAPEL EN ESPAÑA	168
Gráfico nº 27	PRODUCCION ESPAÑOLA DE ELECTRODOMESTICOS DE LINEA BLANCA. EVOLUCION DE ALGUNAS LINEAS DE PRODUCTO.....	191
Gráfico nº 28	LICITACION OFICIAL.....	207
Gráfico nº 29	NUMERO DE VIVIENDAS TERMINADAS.....	209
Gráfico nº 30	POBLACION OCUPADA EN LA CONSTRUCCION.....	211
Gráfico nº 31	CONSUMO DE CEMENTO	216
Gráfico nº 32	RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TIPICA Y SUS COMPONENTES (RENTABILIDAD DEL ACTIVO NETO Y LEVERAGE FINANCIERO) EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAIS VASCO, 2004.	237
Gráfico nº 33	COMPARATIVA DE LA RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TIPICA EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAIS VASCO RESPECTO DEL CONJUNTO DEL ESTADO, 2004	238
Gráfico nº 34	ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAIS VASCO, 2004 (M €)*.	242
Gráfico nº 35	COMPARATIVA DEL FLUJO DE TESORERIA DE INVERSION (TINV) EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAIS VASCO RESPECTO DEL CONJUNTO DEL ESTADO, 2004 (M €)*.....	243
Gráfico nº 36	EVOLUCION DEL VALOR DE LA PRODUCCION FINAL Y RENTA AGRARIA.....	271
Gráfico nº 37	EVOLUCION DEL EMPLEO EN EL SECTOR PRIMARIO. MEDIAS ANUALES*.....	274
Gráfico nº 38	PRODUCCION GANADERA EN EL PAIS VASCO*.....	286
Gráfico nº 39	COSTERAS DE LA ANCHOA Y DEL BONITO.....	297
Gráfico nº 40	EVOLUCION DE LAS MATRICULACIONES DEL ALUMNADO EN EL PAIS VASCO*.....	312
Gráfico nº 41	TRAFICO DE MERCANCIAS Y BUQUES EN EL PUERTO DE BILBAO	359
Gráfico nº 42	TRAFICO DE MERCANCIAS Y BUQUES EN EL PUERTO DE PASAJES	360
Gráfico nº 43	EVOLUCION MENSUAL DEL NUMERO DE VIAJEROS Y PERNOCTACIONES (CAPV)	387
Gráfico nº 44	EVOLUCION MENSUAL DEL NUMERO DE VIAJEROS Y PERNOCTACIONES (NAVARRA).	395
Gráfico nº 45	TIPOS DE MERCADO INTERBANCARIO	403
Gráfico nº 46	TIPO DE CAMBIO: EURO VERSUS DOLAR Y YEN*.....	409
Gráfico nº 47	TIPO DE CAMBIO MENSUAL: EURO VERSUS DOLAR*	410
Gráfico nº 48	DEPOSITOS DEL SECTOR PRIVADO EN EL PAIS VASCO. FLUJOS ANUALES	412
Gráfico nº 49.	PARTICIPACION (%) DE LOS AGENTES EN LA INVERSION CREDITICIA. CAJAS DE AHORROS VASCO-NAVARRAS.....	427

Gráfico nº 50	TIPO DE CREDITO Y GRUPOS DE ENTIDADES. DISTRIBUCION PORCENTUAL	438
Gráfico nº 51	EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD	443
Gráfico nº 52	INDICE GENERAL DE COTIZACION. BOLSA DE BILBAO (2005)	464

1. EL MARCO GENERAL

ENTORNO ECONOMICO (Internacional y Estatal)

ECONOMIA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

La dinámica favorable de la economía mundial se ha mantenido a lo largo de 2005 (avance del PIB global superior al 4%) a pesar del fuerte incremento en el precio del crudo, gracias al suave tono de las políticas económicas. Así, el crecimiento económico de las principales zonas geográficas ha sido, en términos generales, elevado, y las tasas de inflación moderadas. El mayor impulso ha correspondido nuevamente a Estados Unidos así como a las economías emergentes de Asia, cuyo crecimiento se ha situado en torno al 7%. Por su parte, tanto la Zona Euro como Japón han reforzado su recuperación, con lo que la expansión de la economía mundial se ha fortalecido a lo largo de 2005.

Cuadro nº 1 *Evolución del Producto Interior Bruto*

País	(% Δ)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	2,7	4,2	3,5
Japón	1,8	2,3	2,7
Alemania	-0,2	1,1	1,1
Francia	0,9	2,1	1,4
Italia	0,1	0,9	0,1
Reino Unido	2,5	3,1	1,8
Canadá	2,0	2,9	2,9
Zona Euro	0,7	1,8	1,4
Total OCDE	2,0	3,3	2,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

En este contexto, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo (OCDE) estima un crecimiento en 2005 del 2,8% para el conjunto de las economías industrializadas, cifra que se sitúa medio punto por debajo del nivel registrado el ejercicio anterior. La economía norteamericana, pese a la moderación de su avance, ha presentado un crecimiento económico notable, alcanzando un incremento anual del 3,5%, de forma que ha liderado nuevamente el crecimiento económico internacional. Dicha economía ha mostrado un perfil de desaceleración en el último trimestre, debido fundamentalmente a la caída de las compras de automóviles y a la toma de medidas excepcionales de reducción del gasto en defensa.

Junto a la economía estadounidense, destacan Canadá y Japón, con crecimientos del 2,9% y 2,7%, respectivamente. En este sentido, cabe señalar que la recuperación de Japón ha ganado solidez progresivamente, cimentando su expansión tanto en las exportaciones como en la demanda interna.

Cuadro nº 2 *Evolución de la demanda interior total*

País	(% Δ)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	3,0	4,7	3,6
Japón	1,2	1,5	2,6
Alemania	0,6	0,1	0,5
Francia	1,8	3,1	2,4
Italia	0,9	0,7	0,4
Reino Unido	2,7	3,8	1,9
Canadá	4,6	3,9	4,5
Zona Euro	1,4	1,9	1,7
Total OCDE	2,4	3,5	2,9

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

Por su parte, la Zona Euro se ha mostrado menos dinámica, alcanzando un crecimiento del 1,4% (1,8% en 2004), con un perfil de clara mejoría en la segunda mitad del ejercicio en la que ha registrado tasas cercanas a su crecimiento potencial (próximo al 2%). El crecimiento se ha sustentado en el avance de la inversión privada y en los buenos resultados de las exportaciones, ya que el consumo de los hogares ha mantenido un ritmo de avance reducido a causa del escaso dinamismo de la renta disponible.

Comercio exterior

En línea con la dinámica de la economía internacional, la actividad comercial exterior de los países industrializados ha sido ligeramente menor que en el ejercicio anterior. Así, tras la aceleración observada en 2004 tanto en las exportaciones como en las importaciones del conjunto de países de la OCDE, en 2005 se ha producido una leve ralentización en el crecimiento de las mismas, ligeramente mayor en el caso de las importaciones. Concretamente, los incrementos se han situado en el 5,5% en el caso de las exportaciones y en el 6% en el de las importaciones.

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

País	(% Δ)					
	Importaciones			Exportaciones		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Estados Unidos	4,6	10,7	6,3	1,8	8,4	6,9
Japón	3,9	8,5	6,2	9,0	13,9	6,9
Alemania	5,0	6,1	5,5	2,3	8,3	6,6
Francia	1,3	6,1	6,5	-1,8	2,2	3,2
Italia	1,0	1,9	1,8	-2,2	2,5	0,7
Reino Unido	1,8	6,7	5,3	1,2	4,6	5,6
Canadá	4,1	8,1	7,0	-2,1	5,0	2,3
Total OCDE	3,7	8,8	6,0	2,5	8,1	5,5

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

De forma análoga al análisis del crecimiento económico, la actividad exterior también ha sido más dinámica que en otras zonas en el caso de Estados Unidos y Japón. Así, las principales economías europeas han mostrado un dinamismo menor, a pesar de que las exportaciones han mostrado un buen comportamiento en el segundo semestre del ejercicio, al beneficiarse de la expansión de la economía y el comercio mundiales, elevando la aportación de la demanda exterior neta.

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, ha incrementado nuevamente su cuantía deficitaria. En este sentido, en el ejercicio 2005 ha alcanzado los 646,1 millones de dólares como consecuencia del elevado desequilibrio exterior presentado un año más por la economía estadounidense, cifrado en un déficit de 804,9 millones de dólares.

Cuadro nº 4 *Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias)*

País	(mM \$)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	-519,7	-668,1	-804,9
Japón	137,1	171,6	165,8
Alemania	48,0	100,8	115,9
Francia	7,8	-7,9	-40,4
Italia	-19,6	-15,8	-27,6
Reino Unido.....	-26,3	-43,1	-57,4
Canadá	13,2	22,0	25,2
Zona Euro	35,0	74,3	-15,0
Total OCDE.....	-314,9	-398,3	-646,1

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

Precios y salarios

La evolución de los precios en 2005 ha venido determinada por el fuerte incremento del precio del petróleo, superior incluso al vivido en 2004. Dicho encarecimiento ha estado motivado por factores meteorológicos y por la aparición de tensiones geopolíticas en algunas zonas productoras, en un contexto de fuerte incremento de la demanda y de una capacidad excedente de producción y refino muy reducida. Así, el precio del barril se ha situado en 54,5 dólares de media anual y próximo a los 70 dólares durante la catástrofe natural del Golfo de México, valores que suponen un encarecimiento superior al 40% respecto al precio medio del ejercicio anterior. Además, el tipo de cambio entre el dólar y el euro, a diferencia de lo sucedido en 2004, no ha contribuido a paliar este encarecimiento, al no haber prácticamente variación en el tipo de cambio medio anual (1,244 \$/€ en 2004; 1,245 \$/€ en 2005).

Cuadro nº 5 *Evolución del deflactor del consumo privado*

País	(% Δ)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos.....	1,9	2,6	2,8
Japón.....	-0,9	-0,7	-0,8
Alemania	1,5	1,4	1,3
Francia	1,1	1,5	1,2
Italia.....	2,8	2,6	2,3
Reino Unido	2,0	1,4	2,0
Canadá.....	1,6	1,4	1,6
Zona Euro.....	1,9	1,9	1,9
Total OCDE	2,1	2,1	2,0

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

De este modo, de acuerdo con datos de la OCDE, la inflación del conjunto de los países industrializados se ha situado en el 2% en 2005, cifra una décima menor que la registrada el ejercicio precedente. Esta leve mejora ha sido extensible a países como Alemania, Francia o Italia, pero no así al conjunto de la Zona Euro, en cuyo caso la inflación se ha situado en el 1,9% (mismo nivel que en los dos ejercicios anteriores). Por lo que respecta a Estados Unidos, la inflación ha alcanzado el 2,8% (2,6% en 2004).

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

País	(% Δ)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	0,6	1,2	2,9
Japón	-3,2	-3,4	-1,4
Alemania	0,4	-0,8	-1,5
Francia.....	1,5	0,8	1,8
Italia.....	3,8	2,5	4,2
Reino Unido	2,4	1,9	3,6
Canadá.....	2,2	1,3	2,4
Zona Euro.....	1,6	0,5	0,7

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

En cuanto a los tipos de interés, los bancos mundiales han mantenido políticas discrepantes, aunque con una tendencia al alza general. Así, tras las dos subidas del último trimestre del ejercicio, los tipos de la Reserva Federal estadounidense quedaban fijados en el 4,25% (13 subidas desde mediados de 2004), mientras que el Banco Central Europeo realizaba una única subida de 25 puntos básicos en diciembre de 2005, situando su tipo de referencia en el 2,25%.

Finalmente, cabe señalar la aceleración generalizada en el crecimiento de los costes laborales unitarios nominales respecto al ejercicio anterior. En el caso de la Zona Euro, dicho crecimiento se ha situado en el 0,7%, lo que supone un avance de dos décimas respecto a 2004.

Mercado de trabajo

El mercado laboral ha evolucionado de forma acorde a la dinámica económica internacional, de forma que el ejercicio 2005 se ha cerrado con leves incrementos de la ocupación, superiores en algunos casos a los registrados en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 7 *Evolución del empleo*

País	(% Δ)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	0,0	1,1	1,4
Japón	-0,2	0,2	0,4
Alemania	-1,0	0,4	-0,2
Francia	0,0	0,0	0,4
Italia	1,0	1,5	0,7
Reino Unido.....	1,0	1,0	1,0
Canadá	2,4	1,8	1,4
Zona Euro	0,4	0,9	0,9

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

Tanto Estados Unidos como Japón han acelerado su ritmo de creación de empleo, alcanzando crecimientos del 1,4% y 0,4%, respectivamente, mientras que la Zona Euro ha mantenido el mismo ritmo que en 2004 (0,9%), debido a la evolución heterogénea de la ocupación en los distintos países que la componen.

En este contexto, exceptuando Reino Unido, en 2005 se ha registrado un descenso generalizado en las tasas de desempleo. Las mayores disminuciones han correspondido a Estados Unidos y Canadá, cuyas tasas de paro se han situado en el 5,1% y 6,8%, respectivamente, tras sendos recortes de 0,4 puntos. En el caso de la OCDE el nivel de desempleo se ha reducido hasta el 6,5% (6,7% en 2004), mientras que en la Zona Euro el recorte ha sido mayor, situándose la tasa de paro en el 8,6% (8,9% en 2004).

Cuadro nº 8 *Tasa de paro*

País	(% de la población activa)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	6,0	5,5	5,1
Japón	5,3	4,7	4,4
Alemania.....	8,7	9,2	9,1
Francia	9,8	10,0	9,9
Italia	8,6	8,1	7,8
Reino Unido.....	5,0	4,7	4,8
Canadá	7,6	7,2	6,8
Zona Euro	8,7	8,9	8,6
Total OCDE.....	6,9	6,7	6,5

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

Política monetaria y presupuestaria

Continuando la tendencia de los últimos años, la mayoría de los países industrializados han vuelto a registrar saldos deficitarios en las cuentas de las Administraciones Públicas. No obstante, en línea con la favorable evolución económica internacional, los saldos deficitarios se han reducido respecto al año anterior. Así, el sector público en el conjunto de la OCDE ha presentado un déficit del 2,7% en 2005, ocho décimas menos que en 2004.

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

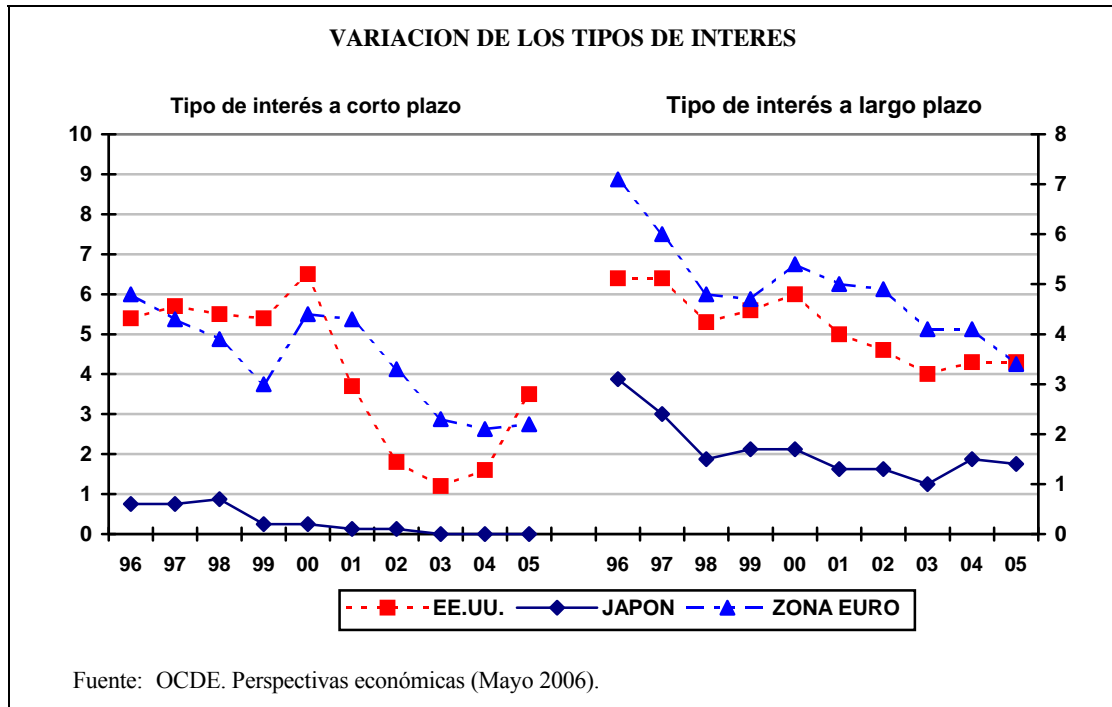
País	(% del PIB)		
	2003	2004	2005
Estados Unidos	-5,0	-4,7	-3,8
Japón	-8,0	-6,3	-5,2
Alemania	-4,0	-3,7	-3,3
Francia	-4,2	-3,7	-2,9
Italia	-3,5	-3,5	-4,3
Reino Unido	-3,3	-3,3	-3,2
Canadá	0,0	0,7	1,7
Zona Euro	-3,1	-2,8	-2,4
Total OCDE	-4,0	-3,5	-2,7

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

La dinámica de reducción del déficit es extensible a la mayoría de las economías, a excepción de Italia y Canadá. Así, en el caso de Estados Unidos, el déficit presupuestario se ha situado en el 3,8%, prácticamente un punto por debajo del nivel registrado el ejercicio anterior. Centrando la atención en Europa, Italia y Alemania destacan por sus elevadas necesidades de financiación, con déficits del 4,3% y 3,3%, respectivamente. Además, conviene tener en cuenta que, tal y como ya se ha señalado anteriormente, Italia ha incrementado su necesidad de financiación en 0,8 puntos.

Un año más la economía nipona ha vuelto a presentar el mayor déficit, cifrado en el 5,2%, continuando la senda de resultados negativos iniciada en 1993. En cualquier caso, dicha cifra supone una mejora de prácticamente un punto respecto a 2004.

Gráfico nº 1



Tal y como se ha comentado previamente, la Reserva Federal estadounidense y el Banco Central Europeo han mantenido políticas discrepantes en relación con los tipos de interés, aunque con una tendencia al alza general. Así, el tipo de referencia de la Reserva Federal estadounidense quedaba fijado en el 4,25% tras las dos subidas del último trimestre del ejercicio, mientras que el tipo del Banco Central Europeo quedaba en el 2,25% tras una única subida de un cuarto de punto, ante el riesgo de no favorecer el crecimiento económico de la Zona Euro.

Unión Europea

Como ya se ha indicado anteriormente, la economía europea ha presentado un perfil de mejora en la segunda mitad del ejercicio, tras un primer semestre caracterizado por el bajo ritmo de la actividad económica. En este sentido, el crecimiento de la Zona Euro ha pasado del 1,2% interanual del primer trimestre al 1,8% del último, siendo el consumo público y la inversión los principales pilares de la demanda interna.

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

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2003	2004	2005
Actividad			
- Consumo privado	1,5	2,0	1,5
- Consumo público	2,2	1,4	1,6
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF) ...	0,9	3,0	2,9
- Demanda interna*	1,7	2,5	1,8
- Exportaciones	1,7	6,9	4,7
- Importaciones.....	3,2	7,3	5,2
- PIB	1,2	2,4	1,6
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	2,2	2,0	1,8
- Deflactor del consumo privado	2,0	1,9	1,9
- CLU reales.....	0,1	-1,0	-0,1

(*): Contribución a la variación del PIB.

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2006).

La evolución del conjunto de la Unión Europea ha sido ligeramente más favorable, ya que el aumento del PIB se ha situado en un 1,6% en 2005, según datos de la Comisión Europea (1,4% en el caso de la Zona Euro). La demanda interna ha reducido su contribución a la variación del PIB en 7 décimas, pasando del 2,5% de 2004 al 1,8% de 2005. Dicha contracción de la demanda interna se ha debido a la desaceleración del consumo privado (su crecimiento ha pasado del 2% de 2004 al 1,5% de 2005), ya que el consumo público se ha acelerado (ha pasado del 1,4% al 1,6%), al tiempo que la inversión ha mantenido prácticamente el mismo ritmo de crecimiento que en el ejercicio anterior (3% en 2004, 2,9% en 2005). Por su parte, la demanda externa ha vuelto a contribuir de forma negativa al crecimiento del PIB, restándole 2 décimas.

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

País	(% de variación interanual)		
	2003	2004	2005
Bélgica	0,9	2,6	1,2
Dinamarca	0,7	1,9	3,1
Alemania	-0,2	1,6	0,9
Grecia	4,8	4,7	3,7
España	3,0	3,1	3,4
Francia	0,8	2,3	1,4
Irlanda	4,4	4,5	4,7
Italia	0,0	1,1	0,0
Luxemburgo	2,0	4,2	4,2
Países Bajos	-0,1	1,7	1,1
Austria	1,4	2,4	1,9
Portugal	-1,1	1,1	0,3
Finlandia	2,4	3,6	2,1
Suecia	1,7	3,7	2,7
Reino Unido	2,5	3,1	1,8
República Checa	3,2	4,7	6,0
Estonia	6,7	7,8	9,8
Chipre	1,9	3,9	3,8
Letonia	7,2	8,5	10,2
Lituania	10,5	7,0	7,5
Hungría	3,4	4,6	4,1
Malta	-2,5	-1,5	2,5
Polonia	3,8	5,3	3,2
Eslovenia	2,7	4,2	3,9
Eslovaquia	4,5	5,5	6,0
Total UE.....	1,2	2,4	1,6

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2006).

El principal motor de la economía europea, Alemania, ha registrado un crecimiento del 0,9%, lo que supone una desaceleración de siete décimas respecto al ejercicio anterior, debida al estancamiento de la economía germana a finales de 2005 (en el último trimestre de 2005 ha presentado un avance nulo). Al igual que en 2004, los nuevos miembros de la Unión han sido quienes más han crecido, destacando especialmente Letonia (10,2%), Estonia (9,8%), Lituania (7,5%), la República Checa y Eslovaquia (6% ambas), todas ellas con tasas de crecimiento superiores al 5%. Entre los antiguos miembros destacan Irlanda (4,7%), Luxemburgo (4,2%), Grecia (3,7%), España (3,4%) y Dinamarca (3,1%), alcanzando crecimientos superiores al 3%.

El análisis del PIB per cápita pone de manifiesto que las diferencias siguen siendo considerables. Entre los quince antiguos socios, Portugal (65,8%), Grecia (77,3%) y España (90,7%) detentan las cifras más bajas, muy por debajo de la media de la UE-15, mientras que Luxem-

burgo registra el valor más elevado (225%). Atendiendo al conjunto de la UE-25, la incorporación de los diez nuevos socios supuso una disminución considerable de la renta media per cápita europea.

Cuadro nº 12 *PIB per cápita en la Unión Europea, 2005.*

País	UE-15=100	UE-25=100
Bélgica	108,9	118,0
Dinamarca	114,2	123,7
Alemania	100,0	108,3
Grecia	77,3	83,7
España	90,7	98,3
Francia	100,5	108,9
Irlanda	127,9	138,6
Italia	95,8	103,8
Luxemburgo	225,0	243,8
Países Bajos	114,4	123,9
Austria	113,2	122,6
Portugal	65,8	71,3
Finlandia	104,2	112,9
Suecia	109,5	118,6
Reino Unido	107,2	116,1
Total UE-15	100,0	108,3
República Checa	67,8	73,5
Estonia	51,4	55,7
Chipre	76,4	82,8
Letonia	43,3	46,9
Lituania	47,2	51,1
Hungría	57,2	62,0
Malta	64,3	69,7
Polonia	46,0	49,8
Eslovenia	74,8	81,0
Eslovaquia	50,1	54,3
Total UE-25	92,3	100,0

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2006).

Previsiones

El ejercicio 2005 se ha caracterizado por una relativa desaceleración de la economía mundial, causada en gran medida por el notable incremento en el precio del petróleo. De cara a 2006 los pilares del crecimiento económico mundial continuarán siendo la fortaleza de Estados Unidos, el fuerte impulso de los países asiáticos, el buen ritmo de las economías emergentes y la recuperación europea, con lo que la previsión de crecimiento para el conjunto de la economía mundial podría incluso mejorar el resultado de 2005. En cualquier caso, durante el presente ejercicio se pondrá a prueba el nivel de resistencia de la economía mundial ante

posibles acontecimientos adversos, tales como problemas geopolíticos y bélicos, el estallido de una pandemia mundial, las tensiones y volatilidad en los mercados de materias primas y divisas y un ajuste desordenado de los crecientes desequilibrios que padecen algunos países ricos.

De acuerdo con datos de la OCDE, Estados Unidos alcanzará un crecimiento del 3,6% en 2006, estimándose un crecimiento menos vigoroso del consumo y la inversión privada. Entre los riesgos que amenazan al crecimiento de la economía norteamericana destacan, junto a los tradicionales desequilibrios exterior y fiscal, el insuficiente ahorro familiar, el excesivo endeudamiento, los altos precios inmobiliarios, las tensiones en los precios y una política monetaria excesivamente rígida. Por lo que respecta a la economía nipona, el elevado dinamismo chino está consolidando su recuperación económica, estimándose un crecimiento del 2,8% para 2006, en un contexto de reducción de la deflación de los precios de consumo.

Cuadro nº 13 *Previsiones económicas (países industrializados)*

Concepto	2007	
	2006	(%)
– PIB real (% Δ)		
Estados Unidos.....	3,6	3,1
Japón.....	2,8	2,2
Zona Euro	2,2	2,1
Total OCDE.....	3,1	2,9
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
Estados Unidos.....	2,9	2,2
Japón.....	-0,1	0,7
Zona Euro	1,9	2,0
Total OCDE.....	2,1	2,0
– Tasa de paro (% de la población activa)		
Estados Unidos.....	4,7	4,7
Japón.....	4,0	3,5
Zona Euro	8,2	7,9
Total OCDE.....	6,2	6,0
– Balanza corriente (% del PIB)		
Estados Unidos.....	-7,2	-7,6
Japón.....	4,3	5,5
Zona Euro	-0,4	-0,3
Total OCDE.....	-2,1	-2,1
– Déficit Público (% del PIB)		
Estados Unidos.....	-3,6	-3,7
Japón.....	-5,2	-4,7
Zona Euro	-2,3	-2,1
Total OCDE.....	-2,6	-2,6
– Comercio mundial (%Δ).....	9,3	9,1

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2006).

La Zona Euro acelerará su crecimiento hasta el 2,2% en 2006, alcanzando un mayor protagonismo en el plano económico internacional. Así, la demanda interna impulsará el crecimiento, acompañada de una ligera mejora de las exportaciones. En cuanto a los tipos de interés, la persistencia e intensidad del precio del petróleo aumenta el riesgo de presiones inflacionistas, con lo que es previsible que el BCE plantee nuevas y leves subidas en los tipos. En cualquier caso, dichas acciones del BCE deberán tener en cuenta no sólo la estabilidad de los precios, sino también el grado de apreciación del euro frente al dólar, así como el nivel de recuperación del consumo privado.

Considerando el conjunto de la UE-25, las previsiones de primavera de la Comisión Europea sitúan el crecimiento del PIB en un 2,3% de cara a 2006, gracias al sólido crecimiento de la demanda interna, siendo la economía alemana el principal motor de este impulso. Por otro lado, la previsión de la tasa de paro para el conjunto de la Unión es del 8,5%.

Por lo que se refiere a los precios, el mantenimiento en tonos generales de la situación observada en 2005 en lo relativo al precio del petróleo provocará que la inflación se sitúe en torno al 2% tanto en la Zona Euro como en el conjunto de los países industrializados.

ECONOMIA ESPAÑOLA

Características generales

En un contexto de expansión económica mundial, en el que la Zona Euro se ha vuelto a mostrar menos dinámica, la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,4%, tasa tres décimas superior a la de 2004 y la más elevada de los últimos cuatro años. Asimismo, el perfil presentado durante 2005 ha sido de ligera aceleración, ya que los crecimientos interanuales a lo largo de los cuatro trimestres se han situado en el 3,2%, 3,3%, 3,4% y 3,5%, respectivamente.

Al igual que en ejercicios anteriores, en 2005 el avance 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 expansivo económico mundial, registrando avances en la creación de empleo.

Desde la óptica de la demanda, el notable avance de la demanda interna ha sustentado nuevamente el crecimiento económico, al tiempo que la demanda externa ha vuelto a contribuir 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 ha vuelto a ser el sector más dinámico (5,5%), presentando un perfil de aceleración a lo largo del ejercicio. Le sigue el sector terciario con un crecimiento del 3,9%, derivado del buen comportamiento tanto de los servicios de mercado (4%) como de los no comerciales (3,5%). Por su parte, la industria ha registrado un ligero avance (0,6%), de mayor intensidad que el ejercicio anterior (0,3%).

En cuanto a la evolución del mercado laboral, la población ocupada ha crecido un 5,6%, alcanzando las 18.973.300 personas. A este respecto, cabe señalar que el incremento de la ocupación ha sido generalizado en todos los sectores de actividad, destacando especialmente los registrados en las ramas de construcción (4,6%) y servicios (7,1%). La población parada se ha reducido en un 13,6%, aglutinando a un total de 1.912.500 personas, de tal forma que la tasa de paro ha descendido al 9,2%. En cualquier caso, dicha tasa continúa siendo superior a la media comunitaria (8,7% en la UE-25).

El ejercicio 2005 puede calificarse como levemente inflacionario, ya que la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el 3,7%, cinco décimas mayor que en 2004, lo que confirma la aceleración iniciada en dicho año. En el caso de considerar la UE-25, y tomando como referencia el deflactor del consumo privado, la inflación se ha situado en el 1,9%.

La necesidad de financiación de la economía española se ha incrementado en 2005 hasta situarse en el 6,5% del PIB. Todas las operaciones entre residentes y no residentes han contribuido a aumentar el desequilibrio, pero especialmente el déficit comercial. En materia fiscal, el balance es positivo, ya que 2005 se ha saldado con un superávit del 0,36% del PIB, frente al déficit del 1,11% de 2004. No obstante, cabe recordar que el Estado realizó en 2004 dos operaciones atípicas no recurrentes que condicionaron dicho resultado: el saneamiento financiero de RENFE y el pago de 2.500 millones de euros a la Comunidad Autónoma de Andalucía en concepto de liquidación del sistema de financiación para el periodo 1997-2001.

Principales agregados macroeconómicos

El Producto Interior Bruto (PIB) de la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,4%, mejorando en tres décimas el resultado registrado el ejercicio anterior. Como ya se ha comentado previamente, el avance ha presentado un perfil de aceleración a lo largo de los cuatro trimestres: 3,2%, 3,3%, 3,4% y 3,5%. A continuación se realiza un análisis más profundo de la evolución de la actividad desde el punto de vista de la demanda (destino), oferta (actividad) y renta (distribución).

- En 2005 el PIB total español se ha cifrado en 904.323 millones de euros¹. De este importe, 683.122 corresponden a consumo (514.523 corresponden a consumo final de los hogares, 7.945 a consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 160.924 a consumo de las Administraciones Públicas), 265.544 a inversión (63.251 en bienes de equipo, 154.799 en construcción y 47.224 en otros productos) y 2.902 millones de euros a variación de existencias. Así, la demanda interna resultante ha alcanzado los 951.568 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (229.655 millones de euros) y las importaciones (276.900 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, se obtendría la demanda total.
- Atendiendo a la actividad económica, a pesar de la mayor aportación negativa de la demanda externa al crecimiento del PIB (-1,9% en 2005 frente a -1,8% en 2004), el mayor avance de la demanda interna ha posibilitado un incremento de la actividad del 3,4%, siendo los principales contribuyentes al crecimiento de la demanda interna la inversión tanto en bienes de equipo (9,5%) como en construcción (6%) y el consumo de las Administraciones Públicas (4,5%) y los hogares (4,4%).
- Por lo que respecta a la distribución sectorial, 26.830 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 19.676 a la rama energética, 125.196 a la industria, 93.898 a la construcción y 544.577 millones de euros a los servicios. Habría que añadir a estas partidas la correspondiente a impuestos, cifrada en 94.146 millones de euros, de los cuales el 60,6% (57.044 millones de euros) corresponde a IVA.
- Todas las ramas han mejorado su comportamiento respecto al ejercicio anterior, presentándose nuevamente la construcción como la más dinámica (5,5%), habiendo acelerado su crecimiento respecto a 2004 (5,1%). La rama agropesquera ha presentado un crecimiento

¹ Precios corrientes.

negativo, aunque menor que en el ejercicio precedente, mientras que el resto de ramas han alcanzado tasas positivas superiores a las de 2004.

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

(% tasa interanual, volumen encadenado)

Operaciones		2004	2005
DEMANDA	Gasto en consumo final	4,8	4,4
	– De los hogares	4,4	4,4
	– De las ISFLSH.....	5,0	4,3
	– De las AA.PP.	6,0	4,5
	Formación bruta de capital fijo	4,9	7,2
	– Bienes de equipo.....	3,7	9,5
	– Construcción.	5,5	6,0
	Variación de existencias*	0,0	0,0
	Demanda interna*	4,9	5,3
	Exportación de bienes y servicios	3,3	1,0
Importación de bienes y servicios	9,3	7,1	
Producto interior bruto a precios de mercado		3,1	3,4
OFERTA	Ramas agraria y pesquera.....	-1,1	-0,7
	Ramas energéticas.....	2,0	4,4
	Ramas industriales	0,3	0,6
	Construcción	5,1	5,5
	Ramas de los servicios	3,6	3,9
	– Servicios de mercado	3,6	4,0
	– Servicios de no mercado	3,6	3,5
Impuestos netos sobre productos	4,1	3,8	

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Finalmente, desde la óptica de la renta, la remuneración de los asalariados ha supuesto el 47,2% del PIB, el excedente bruto de explotación un 42%, y el 10,8% restante corresponde a los impuestos netos sobre producción e importación.

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

(% Δ nominal)

Operaciones	2003	2004	2005	2005
				(M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	6,5	6,2	6,1	426.498
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	6,8	7,6	9,1	379.708
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾ ..	11,2	11,4	12,2	98.117
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	7,1	7,3	8,0	904.323

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

Fuente: INE.

Comercio exterior y balanza de pagos

El notable crecimiento de las importaciones (7,1%), junto con el escaso avance de las exportaciones (1%) ha dado lugar a una contribución negativa del sector exterior de 1,9 puntos porcentuales sobre el PIB. La fortaleza de las importaciones refleja la vitalidad del consumo de las familias y la aceleración de la inversión en bienes de equipo, mientras que la debilidad de las exportaciones muestra que España se ha beneficiado sólo parcialmente de la expansión del comercio mundial. En este sentido, las exportaciones españolas se destinan mayoritariamente a la Zona Euro, área que ha mostrado un menor dinamismo.

De acuerdo con datos corregidos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), la contribución del sector exterior ha sido negativa durante todo el ejercicio, presentando un comportamiento decreciente a lo largo de los cuatro trimestres (-2,2%, -2%, -1,8% y -1,5%).

En el caso de las exportaciones, éstas han presentado un perfil de recuperación hasta el tercer trimestre, sufriendo una ligera desaceleración en el último trimestre, alcanzando tasas del -1,4%, 1,3%, 2,1% y 1,9%, respectivamente. Desde el punto de vista geográfico, el crecimiento de las exportaciones a la UE (2,2%) ha sido claramente inferior al correspondiente a las zonas no comunitarias (12,2%), debido fundamentalmente al bajo tono de la demanda europea y a la fuerte competencia asiática.

Por su parte, las importaciones han mostrado una tendencia de desaceleración a partir del tercer trimestre, registrando tasas del 6,2%, 7,9%, 7,8% y 6,6%, respectivamente. El análisis del origen geográfico de las importaciones muestra que las no comunitarias han crecido más de cuatro veces más que las comunitarias (23,5% frente a 5,2%), debido al fuerte incremento de las importaciones procedentes de América Latina y China (37,1% en ambos casos).

Así las cosas, los intercambios de mercancías han generado un déficit de 68.969 millones de euros, lo que supone un incremento notable respecto a 2004. Por el contrario, la balanza de servicios ha arrojado un saldo positivo de 22.635 millones de euros, constituyéndose como la fuente principal de ingresos y evidenciando la gran importancia del sector turístico en la economía española.

Cuadro nº 16 *Balanza de pagos (SalDOS)*

Concepto	(M euros)		
	2005		
	Ingresos	Pagos	SalDOS
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	279.494	346.121	-66.627
1. Mercancías.....	156.375	225.344	-68.969
2. Servicios	75.410	52.775	22.635
Turismo	38.495	12.125	26.370
Otros Servicios	36.915	40.650	-3.735
3. Renta de los factores	31.312	48.520	-17.208
4. Transferencias corrientes.....	16.397	19.482	-3.084
Cuenta de Capital	8.885	913	7.972
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital.....	288.379	347.034	-58.655
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB).	-	-	-6,5

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

En cuanto a la balanza de renta, ésta ha alcanzado un déficit de 17.208 millones de euros, cifra que supone un incremento del 34,2% respecto al ejercicio precedente, manteniendo así la tendencia alcista seguida en 2004, tras dos años de descensos. A diferencia de lo observado en el ejercicio anterior, las transferencias corrientes han arrojado un saldo negativo de 3.084 millones de euros, destacando dentro de los ingresos el crecimiento de las transferencias públicas, en parte por el comportamiento de las transferencias ligadas al Fondo Social Europeo (dirigidas a fomento del empleo). Entre los pagos, destacan los privados (crecimiento del 16,2%), siendo las remesas de trabajadores su componente principal. De este modo, el saldo de la balanza por cuenta corriente se ha cifrado en un déficit de 66.627 millones de euros, un 68,5% más que en 2004.

Por otra parte, la balanza de capital ha presentado un superávit de 7.972 millones de euros, saldo un 6,6% inferior al correspondiente al ejercicio anterior. Cabe señalar que han crecido los ingresos privados, mientras que han disminuido los más importantes en términos cuantitativos, las transferencias públicas procedentes de los fondos estructurales del Presupuesto Comunitario dirigidas a infraestructuras, desarrollo rural y medioambiente, acentuando la tendencia descendente iniciada en 2004. Así, la balanza por cuenta corriente y capital, esto es, la capacidad de financiación de la economía española frente al exterior, ha alcanzado un saldo deficitario de 58.655 millones de euros. Dicho de otro modo, España ha presentado unas necesidades de financiación del 6,5% de su PIB, casi tres puntos por encima del registro del ejercicio precedente (-3,7%).

Precios y costes laborales

El ejercicio 2005 se ha caracterizado por la aceleración de la inflación general y por el mantenimiento de la subyacente. En este sentido, la tasa de inflación general ha alcanzado el 3,4% en términos de media anual (cuatro décimas más que en 2004), mientras que la inflación subyacente se ha mantenido en el 2,7% (mismo nivel que el ejercicio anterior). Esta dinámica responde al comportamiento de la energía, que a su vez se deriva de la evolución al alza del precio del petróleo.

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

Concepto	(Tasa variación interanual)		
	2003	2004	2005
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	2,6	3,2	3,7
– Índice General ⁽²⁾	3,0	3,0	3,4
Alimentación	4,0	3,9	3,4
No alimentación	2,7	2,7	3,4
• Alimentos y bebidas no alcohólicas ..	4,1	3,9	3,2
• Bebidas alcohólicas, tabaco	3,4	4,3	5,1
• Vestido y calzado	3,8	1,8	1,4
• Vivienda	2,9	3,5	5,3
• Menaje	2,0	1,6	2,1
• Medicina	2,1	0,4	0,9
• Transportes	2,1	4,4	6,3
• Comunicaciones	-2,6	-1,0	-1,6
• Ocio y Cultura	0,6	0,1	-0,2
• Enseñanza	4,9	4,0	4,2
• Hoteles, cafés y restaurantes	4,3	4,0	4,2
• Otros	3,3	3,0	3,1
Subyacente	2,9	2,7	2,7
IPRI			
– Índice General	1,4	3,4	4,9
• Bienes de consumo	2,3	2,5	2,8
• Bienes de equipo	1,2	1,5	1,9
• Bienes intermedios	0,8	4,5	3,8
• Energía	1,3	5,3	14,0

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda.

Según datos de la OCDE, la tasa de inflación en el conjunto de la Zona Euro se ha situado en el 1,9%, mismo valor que en 2004 y por debajo del objetivo de política monetaria fijado en el 2% por el Banco Central Europeo. De este modo, teniendo en cuenta que la tasa de infla-

ción española expresada en términos de diciembre sobre diciembre ha alcanzado el 3,7%, el diferencial con la Zona Euro se ha situado en 1,8 puntos (cinco décimas más que en 2004).

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que transportes (6,3%), vivienda (5,3%), bebidas alcohólicas y tabaco (5,1%), Enseñanza (4,2%) y hoteles, cafés y restaurantes (4,2%) han sido los más inflacionarios. Por el contrario, ocio y cultura (-0,2%) y comunicaciones (-1,6%) han presentado tasas negativas, destacando junto a ellos por ser los menos inflacionistas los grupos medicina (0,9%) y vestido y calzado (1,4%).

Como ya se ha señalado en informes anteriores, 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. En este sentido el IPRI ha registrado un incremento del 4,9%, lo que supone una aceleración de punto y medio respecto a 2004 (crecimiento del 3,4%). Por grupos de bienes, la energía ha registrado el mayor incremento (14%), seguido de los bienes intermedios (3,8%), los de consumo (2,8%) y los de equipo (1,9%).

Cuadro nº 18 *Indicadores de rentas y costes salariales*

Concepto	(% Δ)		
	2003	2004	2005
PIB real	3,0	3,1	3,4
Empleo total*	2,6	2,6	3,2
Productividad	0,4	0,5	0,2
Remuneración de los asalariados	6,5	6,2	6,1
Empleo asalariado*	3,0	2,8	3,5
Remuneración por asalariado	3,5	3,4	2,6
Coste laboral unitario	3,1	2,9	2,4

(*): 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.

Finalmente, un último apunte sobre la productividad, derivada de la evolución del Producto Interior Bruto y el empleo total. La productividad ha aumentado un 0,2% (tres décimas menos que el ejercicio precedente) como consecuencia del mayor crecimiento relativo del PIB (3,4%) frente al empleo (3,2%). De este modo, y teniendo en cuenta que la remuneración por asalariado se ha incrementado un 2,6%, el coste laboral unitario ha aumentado un 2,4%.

Mercado de trabajo

De acuerdo con la expansión económica comentada, el mercado laboral ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2005. Así, tomando como referencia los datos del Instituto Nacional de Estadística (INE) en la Encuesta de Población Activa (EPA), la población activa ha registrado un crecimiento del 3,5%, alcanzando la cifra de 20.885.700 personas. La tasa de actividad se ha cifrado en el 57,4%, mejorando en un punto el registro de 2004, debido fundamentalmente al incremento de la tasa de actividad femenina (ha pasado del 45,2% de 2004 al 46,4% de 2005).

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

Concepto	2005	(m de personas y %)		
		% Δ		
		2003	2004	2005
Población Activa	20.885,7	4,0	3,3	3,5
Población Ocupada	18.973,3	4,0	3,9	5,6
- Agricultura.....	1.000,7	-0,4	-0,2	1,2
- Industria	3.280,0	0,3	0,3	2,2
- Construcción	2.357,2	6,1	7,2	4,6
- Servicios	12.335,4	5,1	4,7	7,1
Población Parada	1.912,5	4,0	-1,3	-13,6
Tasa de paro*	9,2	0,0	-4,3	-16,4

(*): % sobre población activa

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

La población ocupada ha crecido un 5,6% hasta alcanzar las 18.973.300 personas, siendo generalizado el avance en todos los sectores. El mayor incremento corresponde al sector terciario (7,1%), seguido de la construcción (4,6%), la industria (2,2%) y el sector primario (1,2%). Asimismo, cabe señalar que exceptuando la construcción, el resto de sectores han acelerado su ritmo de creación de empleo respecto al ejercicio anterior.

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

Concepto	(m de personas y %)			
	2005	% Δ		
		2003	2004	2005
Población Ocupada.....	18.973,3	4,0	3,9	5,6
Asalariados.....	15.502,1	4,9	4,2	5,3
– Sector privado.....	12.637,9	5,0	4,4	6,0
– Sector público.....	2.864,2	4,5	3,4	2,3
No Asalariados*.....	3.471,2	0,3	2,6	6,8
– Empleadores.....	980,1	5,7	4,5	1,3
– Autónomos.....	2.075,7	-1,8	3,6	8,2
– Cooperativistas.....	82,9	5,2	-8,8	-4,2
– Ayuda familiar.....	306,8	-3,2	-5,6	18,5
Asal. Contrato indefinido.....	10.333,1	5,0	3,2	3,9
Asal. Contrato temporal.....	5.169,0	4,7	6,4	8,2
Ocup. Tiempo completo.....	16.626,4	3,8	3,3	1,4
Ocup. Tiempo parcial.....	2.346,8	6,6	11,2	49,3

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

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

A diferencia de lo observado en 2004, el crecimiento de la ocupación se ha sustentado en mayor medida en el aumento de los no asalariados (6,8%), que en el de los asalariados (5,3%). Por tipo de contrato, el crecimiento registrado por los contratos temporales (8,2%) ha sido claramente superior al correspondiente a los indefinidos (3,9%), aspecto que supone un paso atrás en la lucha contra la temporalidad. En este sentido, conviene recordar que la temporalidad es muy elevada con relación a la media europea.

Por lo que se refiere al desempleo, 2005 se ha cerrado con una disminución del 13,6% de la población parada, de tal forma que su volumen se ha situado por debajo de los dos millones de personas desempleadas (1.912.500). De este modo, la tasa de paro se ha cifrado en el 9,2% de la población activa, nivel superior a la media de la Zona Euro, situada en el 8,6% según datos de la OCDE.

Sector público y tipos de interés

El elevado dinamismo de la economía española se ha traducido asimismo en una evolución favorable del sector público. Así, en 2005 las Administraciones Públicas han registrado un superávit presupuestario del 1,08% del PIB, frente al déficit del 0,15% del ejercicio anterior, debido como ya se ha señalado previamente a dos operaciones atípicas no recurrentes (sa-

neamiento financiero de RENFE y pago de 2.500 millones de euros a la Comunidad Autónoma de Andalucía en concepto de liquidación del sistema de financiación para el periodo 1997-2001).

Dicha mejora se ha producido en un contexto propicio para la expansión de los ingresos públicos: avance de la economía española en sus variables reales (producto y empleo) y nominales (renta y gasto), incrementándose de forma notable los impuestos sobre la renta (16%) y sobre la producción y el gasto (10,4%), así como las cotizaciones sociales (7,4%).

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

Concepto	(Porcentajes del PIB)		
	2003	2004	2005
INGRESOS TOTALES	38,29	38,67	39,33
Ingresos corrientes	37,60	37,88	38,67
Impuestos directos	10,10	10,23	10,99
Impuestos indirectos	11,52	11,90	12,16
Cotizaciones sociales	13,05	13,02	12,95
Otros recursos corrientes	2,93	2,73	2,57
Recursos de capital.....	0,69	0,79	0,66
EMPLEOS NO FINANCIEROS	38,34	38,83	38,25
Empleos corrientes	33,67	33,71	33,33
Remuneración de asalariados.....	10,08	10,07	9,94
Consumos intermedios	4,56	4,79	4,82
Transferencias sociales en especie ⁽¹⁾	2,39	2,50	2,51
Intereses	2,38	2,06	1,80
Prestaciones sociales ⁽²⁾	11,73	11,75	11,64
Otros empleos corrientes.....	2,53	2,54	2,62
Empleos de capital	4,67	5,11	4,92
Formación bruta de capital	3,60	3,43	3,58
Otros empleos de capital	1,07	1,69	1,34
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación.....	-0,05	-0,15	1,08

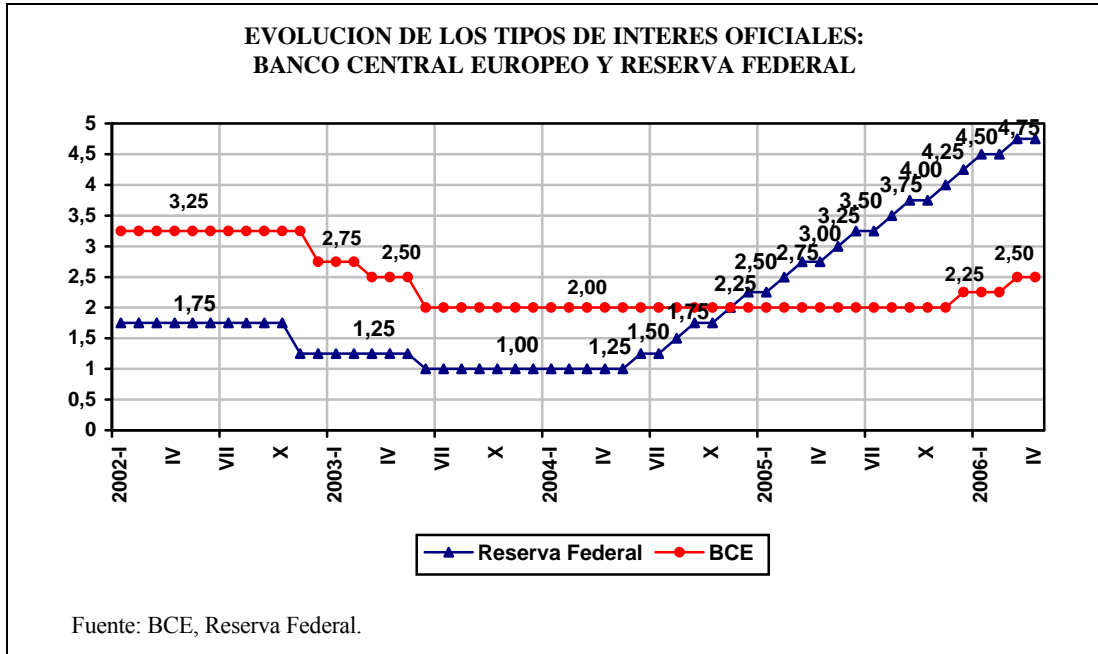
(1): Suministradas por productores de mercado.

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

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

El resultado final de la ejecución presupuestaria (superávit del 1,08%), ha sido claramente superior al previsto en la Actualización del Programa de Estabilidad elaborada a finales de 2004, fecha en la que se establecía como objetivo un superávit del 0,1%. El Estado y sus organismos y las Administraciones de Seguridad Social han obtenido resultados superiores a los previstos, obteniendo sendos superávits del 0,4% y 1,1%. Por el contrario, las Comunidades Autónomas y las Corporaciones Locales han cerrado sus cuentas con déficits respectivos del 0,2% y 0,1%, ligeramente superiores a lo inicialmente previsto.

Gráfico nº 2



Por último, tal y como se comentaba en el apartado internacional, los tipos de la Reserva Federal estadounidense quedaban fijados en el 4,25% (13 subidas desde mediados de 2004), mientras que el Banco Central Europeo realizaba una única subida de 25 puntos básicos en su tipo de referencia en diciembre de 2005, situándolo en el 2,25%.

Perspectivas

De acuerdo con el escenario macroeconómico previsto para el periodo 2004-2006, cuyas previsiones datan del 30 de diciembre de 2005, la actual situación favorable de la economía española continuará a lo largo de 2006 de forma que el crecimiento previsto del Producto Interior Bruto se sitúa en el 3,3%. Del mismo modo, se apuesta por la creación de empleo, estimándose un avance del 2,8% en el mismo.

Cuadro nº 22 *Proyecciones de la economía española (2006)*

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
– Gastos en consumo final nacional	3,7
• Gasto en consumo final nacional privado	3,5
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	4,1
– Formación bruta de capital	5,8
• Formación bruta de capital fijo	5,9
• Bienes de equipo y otros productos ..	7,8
• Construcción	4,5
– Demanda interna	4,3
– Exportación de bienes y servicios	2,6
– Importación de bienes y servicios	5,8
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB).....	-1,1
– PIB	3,3
PRECIOS Y COSTES	
– Deflactor del PIB	3,2
– Coste laboral unitario (por PTETC)	2,3
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en %*	2,8
– Empleo variación en miles*	502,4
– Tasa de paro	8,4

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

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda (diciembre 2005).

El principal motor de la economía española continuará siendo la demanda interna, tanto en lo referido al consumo de los hogares (para el que se espera una leve desaceleración) como en lo relativo a la inversión en construcción y bienes de equipo. Entre los factores que pueden amenazar al crecimiento español destacan una demanda exterior menor de la prevista, (dada la elevada concentración geográfica de las exportaciones), posibles cambios en la actual política monetaria europea (encaminada a ser sensiblemente más restrictiva), y la alta incertidumbre existente sobre los precios energéticos, especialmente del petróleo, ante la fuerte dependencia existente.

PANORAMA GENERAL

En un contexto de elevado dinamismo económico internacional, la economía vasca ha mostrado una evolución favorable a lo largo de 2005, alcanzando un crecimiento claramente superior al del conjunto de la Zona Euro, aspecto que pone de manifiesto que se trata de un modelo competitivo capaz de conseguir mayores cuotas de penetración en sus mercados tradicionales.

Cuadro nº 23 *Evolución general*

Concepto	(Tasa de variación interanual)				
	2001	2002	2003	2004	2005
CAPV					
PIB	3,2	2,3	3,1	3,3	3,7
Empleo	3,6	1,6	2,2	1,0	3,9
Tasa de paro ⁽¹⁾	9,7	9,4	9,5	9,7	7,3
– IPC ⁽²⁾	3,4	3,9	2,6	3,2	3,7
NAVARRA					
PIB	2,6	2,9	3,0	3,5	3,2
Empleo	1,2	-0,1	1,4	3,1	5,2
Tasa de paro ⁽¹⁾	4,6	5,6	5,7	5,5	5,6
– IPC ⁽²⁾	2,7	4,0	2,8	3,3	3,7
ESPAÑA					
PIB	3,5	2,7	3,0	3,1	3,4
Empleo	3,7	2,0	2,7	3,9	5,6
Tasa de paro ⁽¹⁾	10,5	11,4	11,5	11,0	9,2
– IPC ⁽²⁾	2,7	4,0	2,6	3,2	3,7

(1) % sobre población activa.

(2) Variación Diciembre/Diciembre.

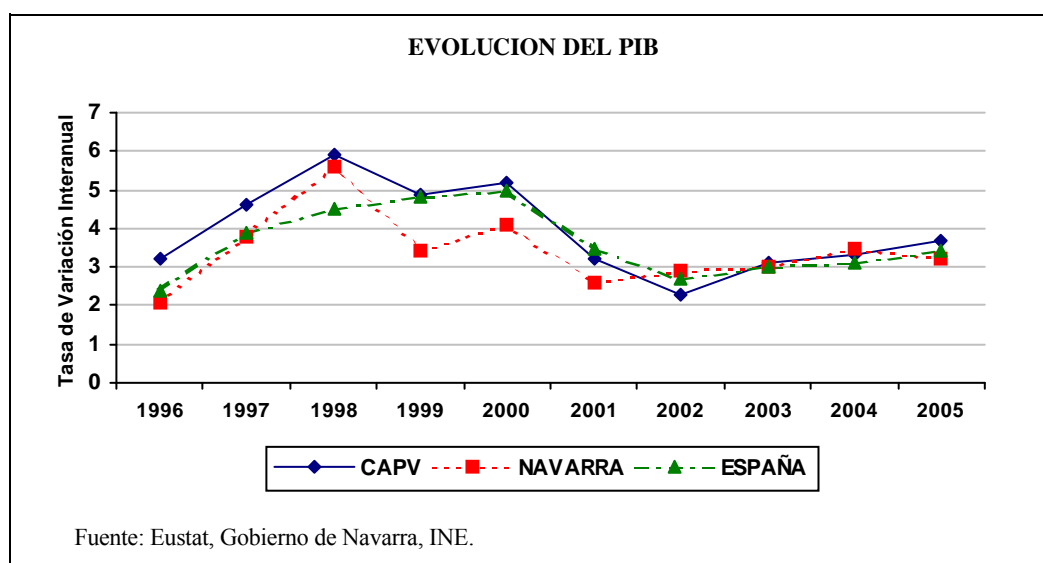
Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, Gobierno de Navarra, INE

En 2005 el crecimiento económico de la CAPV se ha situado en el 3,7%, cifra que supone una aceleración notable respecto a 2004, siendo el mayor avance registrado en los últimos cinco años. En el conjunto del Estado el crecimiento ha sido ligeramente menor, situándose en el 3,4%, de tal modo que ambas economías han alcanzado crecimientos superiores a los del conjunto de la Unión Europea. En este sentido, en 2005 se ha producido un nuevo avance en el proceso de convergencia real con el resto de socios comunitarios.

De hecho, de acuerdo con datos de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), la CAPV ocupa el primer 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 116,36% (UE-15=100), superando al resto de Comunidades Autónomas, lo que supone haber mejorado un puesto respecto al ejercicio anterior (en 2004 el dato de la CAPV era superado por Madrid). Por otro lado, el crecimiento real del Valor Añadido Bruto de la CAPV (3,11%) se ha situado por debajo de la media estatal (3,42%), aunque supera el correspondiente a Navarra (3,04%).

Gráfico nº 3



De acuerdo con datos de la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación en el País Vasco ha registrado un avance del 4,2%, cifra sensiblemente mayor que la de 2004 (1,5%), aunque ligeramente inferior a las correspondientes a Navarra (5,2%) y al conjunto del Estado (5,6%). En cualquier caso, estas cifras suponen una mejora respecto al ejercicio precedente en los tres ámbitos geográficos. Por lo que respecta a la tasa de paro, ésta se ha reducido tanto en la CAPV (ha pasado del 9,7% de 2004 al 7,3% de 2005) como en el conjunto del Estado (ha pasado del 11% al 9,2%), mientras que se ha incrementado levemente en Navarra (ha pasado del 5,5% al 5,6%).

En materia de inflación, el encarecimiento del petróleo en los mercados internacionales ha provocado una aceleración de la misma tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado. Además, conviene tener en cuenta que, a diferencia de lo sucedido en 2004, el tipo de cambio entre el dólar y el euro no ha ayudado a paliar este encarecimiento, al no haber prácticamente variación en el tipo de cambio medio anual.

Cuadro nº 24 *Evolución de algunos indicadores de actividad*

Concepto	(tasa de variación)					
	2003		2004		2005	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
A. PRODUCCION Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas).....	-20,6	2,6	-37,0	-39,6	0,0	2,1
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	-10,4	-10,4	0,1	0,1	10,1	10,1
Herramienta manual (Produc. euros corrientes).....	2,5	2,5	6,9	6,9	4,8	4,8
Papel y cartón (toneladas)	--	1,4	3,4	1,7	3,1	3,1
Electrodomésticos (unidades)	-4,5	-4,5	5,4	5,4	-0,5	-0,5
Electrónica (euros corrientes)*.....	6,3	-13,0	16,4	2,6	14,0	7,0
Índice de Producción Industrial*.....	2,0	1,4	3,2	1,6	4,0	0,7
• Bienes de consumo	-1,2	0,2	-0,8	-0,1	1,5	0,9
• Bienes intermedios	0,7	1,9	1,7	1,8	1,6	-0,1
• Bienes de equipo	1,1	0,6	3,9	1,9	7,4	-0,1
• Energía	14,0	3,8	15,9	4,8	8,5	3,1
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	-29,0	-2,6	15,1	11,6	1,6	12,9
Viviendas iniciadas (número)	38,5	14,6	-13,9	11,0	-4,5	3,4
Consumo de cemento (miles toneladas).....	2,8	4,8	-4,4	3,9	1,4	7,3
Licitación oficial (euros Corrientes).....	-3,2	2,2	23,2	18,0	21,9	24,1
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	-6,7	3,5	23,9	5,5	5,8	-8,2
Ganadería (euros corrientes)*.....	-3,1	4,2	4,9	2,9	-1,9	2,6
Forestal (euros corrientes)*.....	-14,6	--	1,2	--	-5,5	--
Total (euros corrientes)*	-7,1	3,7	13,3	4,6	1,7	-4,7
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	-6,9	1,7	80,3	-3,5	-4,4	-3,2
Transporte por ferrocarril (pasajeros).....	-2,5	-0,8	-9,6	-1,6	0,8	4,3
Transporte por carretera (mercancías)	0,4	5,3	7,4	12,7	10,6	11,8
Transporte marítimo (mercancías)*	10,4	1,4	11,7	7,4	1,1	8,2
Transporte aéreo (mercancías)	-5,0	0,4	8,6	8,6	-18,3	-3,4
Transporte aéreo (pasajeros).....	12,9	7,5	15,9	7,9	11,7	9,1
Comercio al por menor (euros constantes)*.....	2,8	2,9	4,3	2,7	1,6	1,2
Pernotaciones en establ. Hoteleros (nº)	1,7	2,5	11,3	3,0	5,6	4,5
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	5,9	7,9	8,9	13,1	-1,7	25,9
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	11,6	15,0	12,9	18,2	19,4	27,5
B. DEMANDA INTERNA						
Matriculación de turismos (nº)	2,6	3,8	3,9	9,8	-4,4	0,8
Matriculación de vehículos industriales (nº).....	9,5	13,5	14,9	11,9	12,2	15,1
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	-2,7	4,5	14,8	12,3	1,2	21,6
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	1,9	6,8	6,6	4,1	-0,3	4,7
C. COMERCIO EXTERIOR						
Exportaciones (euros corrientes).....	5,0	3,6	9,0	6,3	3,6	4,8
Importaciones (euros corrientes).....	2,7	5,6	16,2	12,5	10,7	11,7
D. PRECIOS Y SALARIOS*						
Índice de precios de consumo (media anual)*	2,8	3,0	3,0	3,0	3,3	3,4
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	2,6	2,6	3,2	3,2	3,7	3,7
• Subyacente.....	2,4	2,9	3,0	2,7	2,9	2,7
Índice de precios industriales*	1,9	1,4	4,3	3,4	5,2	4,9
• Bienes de consumo	1,6	2,3	1,9	2,5	1,7	2,8
• Bienes intermedios	1,8	0,8	6,8	4,5	5,2	3,8
• Bienes de equipo	3,4	1,2	1,0	1,5	1,8	1,9
Coste salarial por trabajador y mes*	2,9	3,8	2,9	2,8	3,6	2,6
E. MERCADO DE TRABAJO						
Población activa	2,2	4,0	1,6	3,3	2,1	3,5
Población ocupada	2,3	4,0	1,5	3,9	4,2	5,6
• Primario.....	-16,6	-0,4	-4,9	-0,2	7,4	1,2
• Industria	1,5	0,3	1,5	0,3	-4,7	2,1
• Construcción	5,3	6,1	-9,7	7,2	3,6	4,6
• Servicios	3,2	5,1	3,6	4,7	8,3	7,1
Población parada	1,0	4,0	3,4	-1,3	-19,3	-13,6
Tasa de paro (% sobre población activa).....	8,7	11,5	8,8	11,0	7,0	9,2
Contratos registrados	5,6	3,4	5,8	11,5	3,2	5,0

(*) : Datos de la CAPV. (**): En Navarra, importación de maquinaria.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

Así, el ejercicio 2005 se ha caracterizado por el incremento de los precios. La tasa de inflación se ha situado en el 3,7% en la CAPV, la Comunidad navarra y en el conjunto del Estado (3,2% en los dos primeros casos y 3,3% en el tercero, en 2004).

En un contexto de expansión económica mundial, las expectativas de crecimiento para 2006 son favorables. Así, de acuerdo con las previsiones realizadas por el Gobierno Vasco en febrero de 2006, el crecimiento del PIB alcanzará el 3,6%, siendo la demanda interna nuevamente el principal motor de la economía. Desde la perspectiva de la oferta, la construcción volverá a ser el sector más dinámico, alcanzando un crecimiento del 5,9%. La industria acelerará su crecimiento hasta el 3,8%, de forma que superará el avance del sector terciario, para el que se prevé un incremento del 3%. En materia de empleo se estima un aumento del 2,3% y una tasa de desempleo del 5,2%, cinco décimas por debajo del nivel de cierre previsto para 2005.

PRODUCCION

En el ejercicio 2005 el crecimiento del PIB en la CAPV se ha acelerado hasta el 3,7%, cifra cuatro décimas superior al registro de 2004, dando continuidad al 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 la dinámica favorable de 2005 se haya traducido en un mayor crecimiento de la economía vasca.

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

Concepto	(Tasa de variación interanual real)		
	2003	2004	2005
CAPV			
Agricultura.....	-5,7	16,8	5,8
Industria.....	1,2	2,5	2,7
Construcción.....	4,9	5,4	6,0
Servicios.....	3,2	3,1	3,2
– Total.....	3,1	3,3	3,7
NAVARRA⁽¹⁾			
Agricultura.....	3,0	-0,3	0,0
Industria.....	1,1	2,6	1,7
Construcción.....	3,8	4,1	4,8
Servicios.....	4,0	4,2	3,8
– Total.....	3,0	3,5	3,2
ESPAÑA			
Agricultura.....	-0,1	-1,1	-0,7
Industria ⁽²⁾	0,9	0,3	0,6
Construcción.....	5,0	5,1	5,5
Servicios.....	2,9	3,6	3,9
– Total.....	3,0	3,1	3,4

(1) Valor Añadido Bruto a precios básicos en el caso de los sectores, PIB a precios de mercado en el caso del total.

(2) No incluye energía.

Fuente: Eustat, Gobierno de Navarra, INE.

Destaca el perfil ascendente mostrado por el crecimiento del PIB de la CAPV a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, alcanzando valores del 3,1%, 3,7%, 3,8% y 4,2%, respectivamente, lo que supone una clara aceleración.

Desde el punto de vista sectorial, todos los sectores a excepción del primario han presentado una evolución trimestral ascendente en la CAPV. A pesar de la mejora registrada en el Índice de Producción Industrial (su crecimiento ha pasado del 3,2% de 2004 al 4% de 2005), la ocupación en este sector ha retrocedido nuevamente, tanto si consideramos la PRA (-1,4%) como si consideramos la EPA (-3,5%). En el caso de la Comunidad Foral de Navarra, el IPI ha presentado un crecimiento nulo (0%), tras el fuerte incremento registrado en 2004 (11,2%), al tiempo que la tendencia de la producción ha confirmado la recuperación iniciada en 2004 (ha pasado del 0,4% de dicho año al 0,9% de 2005). Por otra parte, la ocupación en el sector industrial en dicha Comunidad se ha reducido un 8,7%, truncando así la tendencia de crecimiento iniciada en 2003.

Cuadro nº 26 *Indicadores del Sector Industrial*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2003	2004	2005
CAPV			
Índice Producción Industrial (IPI)	2,0	3,2	4,0
Utilización capacidad productiva (%) ...	79,5	79,3	81,6
Cartera de pedidos	-23,5	-25,1	-15,9
Empleo industrial ⁽¹⁾	1,0	-0,4	-3,5
– Empleo industrial ⁽²⁾	-1,4	-0,9	-1,4
NAVARRA			
Índice de Producción Industrial (IPI) ...	-1,9	11,2	0,0
Utilización capacidad productiva (%) ...	79,7	80,5	77,7
Cartera de pedidos	-14,3	-10,6	-23,7
Tendencia de la producción	-0,9	0,4	0,9
– Empleo industrial ⁽¹⁾	3,0	8,2	-8,7

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

La construcción ha sido la rama más dinámica tanto en la CAPV como en Navarra, alcanzando crecimientos del 6% y 4,8%, respectivamente, poniendo de relieve la alta importancia de este sector en el actual modelo de crecimiento económico. Atendiendo a otros indicadores del sector, tales como el consumo de cemento y el empleo, Navarra y la CAPV han presentado comportamientos diferenciados. Así, el consumo de cemento en la CAPV se ha incrementado levemente (0,8%), mientras que en Navarra el crecimiento ha sido mayor (2,6%), al tiempo que el empleo ha retrocedido en la CAPV, tanto según la PRA como la EPA (-3,7% y -0,3%, respectivamente) y ha aumentado en Navarra (15,2%).

Cuadro nº 27 *Indicadores del Sector de Construcción*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2003	2004	2005
CAPV			
Indice de producción ⁽¹⁾	6,2	7,3	8,0
Edificación.....	5,6	7,8	9,0
Obra civil	3,3	6,4	5,7
Consumo aparente de cemento	3,5	-8,9	0,8
Licitación oficial ⁽²⁾	-18,5	60,1	12,8
Viviendas iniciadas ⁽³⁾	37,3	-19,9	-11,9
Viviendas terminadas ⁽³⁾	-34,8	20,0	-6,9
Empleo ⁽⁴⁾	4,5	-13,0	-0,3
Empleo ⁽⁵⁾	5,0	-1,7	-3,7
NAVARRA			
Consumo de cemento	1,2	5,9	2,6
Licitación oficial ⁽²⁾	51,0	-46,9	84,6
Viviendas iniciadas	41,1	-1,0	8,3
Viviendas terminadas	-10,9	3,9	24,0
Empleo ⁽⁴⁾	8,2	1,9	15,2

(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 acelerado débilmente su crecimiento en la CAPV, observándose la evolución opuesta en Navarra. Concretamente, el crecimiento en la CAPV ha pasado del 3,1% de 2004 al 3,2% de 2005, mientras que en Navarra ha pasado del 4,2% al 3,8%.

Los principales indicadores de actividad del sector han alcanzado tasas de crecimiento positivas tanto en la CAPV como en Navarra, aunque la mayoría de ellos muestran síntomas de desaceleración. No obstante, la ocupación sectorial ha acelerado su crecimiento en ambos ámbitos geográficos, especialmente en Navarra (crecimiento del 12,3% en 2005 frente al 1,2% de 2004).

Cuadro nº 28 *Indicadores del Sector Servicios*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2003	2004	2005
CAPV			
Pernoctaciones hoteleras	4,2	9,5	10,6
Pasajeros en tráfico aéreo.....	14,5	17,1	12,0
Índice general de ventas.....	1,9	2,9	0,8
Índice de ventas comercio mayorista	1,5	2,2	0,3
Índice de ventas comercio minorista	2,8	4,2	1,9
Mercancías en puertos.....	10,4	11,4	1,1
Empleo ⁽¹⁾	3,5	4,2	7,3
– Empleo ⁽²⁾	1,7	3,8	4,1
NAVARRA			
Pernoctaciones hoteleras	-4,0	12,1	6,7
Pasajeros en tráfico aéreo.....	-1,3	2,7	6,9
Tráfico de vehículos ligeros por autopistas .	3,3	6,3	3,9
Tráfico de vehículos pesados por autopistas	9,3	4,6	1,3
– Empleo ⁽¹⁾	2,2	1,2	12,3

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

DEMANDA

Demanda Interior

Desde la óptica de la demanda, la Comunidad Autónoma Vasca ha mostrado un fuerte dinamismo en 2005, ya que la demanda interna ha alcanzado un crecimiento notable, al tiempo que el sector exterior ha tenido una aportación nula al crecimiento del PIB. De este modo, el avance del PIB en 2005 (3,7%) ha superado en cuatro décimas el registro correspondiente al ejercicio anterior (3,3%).

Cuadro nº 29 *Indicadores de Demanda Interna*

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2003	2004	2005
CAPV			
– Consumo privado	3,7	3,2	3,2
– Consumo público.....	5,8	2,3	2,4
– Formación Bruta de capital fijo.....	5,0	4,9	5,3
– Demanda interior.....	4,4	3,5	3,7

Fuente: Gobierno Vasco.

Al igual que en 2004, la formación bruta de capital se ha presentado como la partida más dinámica de la demanda interna, registrando un avance del 5,3%. Le sigue, a una cierta distancia, el consumo privado con un crecimiento del 3,2%, mientras que el incremento del consumo público se ha cifrado en un 2,4%. Así las cosas, en 2005 la demanda interna ha acelerado su crecimiento hasta el 3,7%, cifra superior en dos décimas al registro de 2004.

En el caso de Navarra, el crecimiento económico también ha venido determinado por el impulso de la demanda interna, y más concretamente por su componente de inversión (especialmente en construcción). Asimismo, tanto el consumo privado como el público han mostrado un elevado dinamismo.

Cuadro nº 30 *Indicadores de Consumo e Inversión*

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2003	2004	2005
CAPV			
- IPI bienes de consumo.....	-1,2	-0,8	0,3
- Matriculación de turismos	2,6	3,9	-4,4
- Matriculación de vehículos industriales	9,5	14,9	12,2
- IPC ⁽¹⁾	2,6	3,2	3,7
- Incremento salarial ⁽¹⁾	4,2	3,8	4,4
- IPI de bienes de equipo	1,1	3,9	7,2
NAVARRA			
- Matriculación de turismos	0,3	3,8	0,5
- IPC ⁽¹⁾	2,8	3,3	3,7
- Incremento salarial ⁽²⁾	3,8	4,2	4,4
- Matriculación de vehículos industriales	6,9	12,4	8,9
- Matriculación de tractores	-4,4	23,3	-17,8

(1) Tasa de variación Diciembre/Diciembre

(2) Pactado en convenios

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

Comercio Exterior

Tras la clara mejora del sector exterior observada en el ejercicio anterior, en 2005 éste ha pasado a contribuir de forma neutra al crecimiento del PIB en la CAPV, a pesar del mayor aumento de las importaciones frente a las exportaciones, tras varios años de restar décimas al crecimiento económico.

En el ejercicio 2005 las exportaciones se han cifrado en 14.225,2 millones de euros (849,8 millones de euros corresponden a exportaciones energéticas y 13.375,4 a no energéticas), lo

que supone un incremento del 5,3% respecto al ejercicio anterior, pese al mal comienzo de los primeros meses, cuando los crecimientos apenas alcanzaban el 2%.

Por lo que se refiere a las importaciones, éstas se han cifrado en 14.492,3 millones de euros (4.456,3 millones de euros corresponden a importaciones energéticas y 10.036,1 a no energéticas), lo que supone un incremento del 15,3% respecto 2004. De este modo, el mayor crecimiento relativo de las importaciones frente a las exportaciones ha provocado que la balanza comercial haya pasado a registrar un saldo negativo de 267,1 millones de euros, lo que supone una caída del 128,5%. En este sentido, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha pasado a situarse por debajo del 100%, cifrándose en el 98,2% (107,4% en 2004).

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

Concepto	(M euros)			
	2003	2004	2005*	% Δ 05/04
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	11.786,8	13.508,8	14.225,2	5,3
- Total Exportaciones energéticas.....	580,1	785,9	849,8	8,1
- Total Exportaciones no energéticas.....	11.206,7	12.723,0	13.375,4	5,1
- Total IMPORTACIONES.....	10.494,7	12.573,2	14.492,3	15,3
- Total Importaciones energéticas.....	2.178,0	2.956,8	4.456,3	50,7
- Total Importaciones no energéticas.....	8.316,7	9.616,4	10.036,1	4,4
- SALDO TOTAL.....	1.292,1	935,6	-267,1	-128,5
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	5.095,0	4.888,0	4.829,0	-1,2
- Total Exportaciones energéticas.....	2,1	13,2	2,8	-78,8
- Total Exportaciones no energéticas.....	5.092,9	4.874,8	4.826,2	-1,0
- Total IMPORTACIONES.....	4.150,0	4.445,0	4.355,0	-2,0
- Total Importaciones energéticas.....	11,8	25,5	28,4	11,4
- Total Importaciones no energéticas.....	4.138,2	4.419,5	4.326,6	-2,1
- SALDO TOTAL.....	945,0	442,0	474,0	7,2

(*): 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 el punto de vista geográfico, la Unión Europea (UE-15) sigue constituyendo el principal origen y destino del sector exterior vasco, aglutinando el 68,4% de las exportaciones no energéticas y el 67,9% de las importaciones no energéticas de 2005.

Francia y Alemania se presentan nuevamente como los principales mercados del comercio exterior vasco (su volumen conjunto supone en torno a la tercera parte del comercio exterior no energético de nuestro territorio), registrando una evolución relativamente favorable las exportaciones a Francia y las importaciones desde Alemania. Concretamente, las exportaciones no energéticas destinadas a Francia han crecido un 3,4% (las destinadas a Alemania han disminuido un 0,5%), al tiempo que las importaciones no energéticas alemanas han registrado un incremento del 1,5% (decremento del 4,9% en el caso de las francesas).

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

Concepto	(M euros)									
	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2003	2004	2005*	%	% Δ 05/04	2003	2004	2005*	%	% Δ 05/04
TOTAL (no energéticas)	11.206,7	12.723,0	13.375,4	100,0	5,1	8.316,7	9.616,4	10.036,1	100,0	4,4
POR PAISES (no energéticas)										
– Francia.....	2.339,4	2.610,3	2.699,2	20,2	3,4	1.397,6	1.572,2	1.494,5	14,9	-4,9
– Alemania	1.753,3	2.062,1	2.050,9	15,3	-0,5	1.432,7	1.699,0	1.724,6	17,2	1,5
– Italia.....	908,4	908,5	1.099,7	8,2	21,0	845,1	961,8	1.003,7	10,0	4,4
– Reino Unido	887,1	1.065,0	1.103,6	8,3	3,6	943,3	938,0	938,3	9,3	0,0
– Total UE-15.....	7.877,8	8.735,1	9.143,9	68,4	4,7	6.003,8	6.703,9	6.811,7	67,9	1,6
– OCDE.....	9.457,0	10.573,6	11.147,5	83,3	5,4	6.880,1	7.604,8	7.779,2	77,5	2,3
– Otros destinos	1.749,7	2.149,4	2.227,9	16,7	3,7	1.436,6	2.011,6	2.256,9	22,5	12,2
POR SECTORES (Totales)										
– Energía	580,1	785,9	849,8	6,4	8,1	2.178,0	2.956,8	4.456,3	44,4	50,7
– Productos agrícolas	481,9	485,5	477,7	3,6	-1,6	919,6	806,4	811,4	8,1	0,6
– Productos químicos	334,8	354,8	407,2	3,0	14,8	407,2	444,4	450,2	4,5	1,3
– Papel	408,3	412,0	424,5	3,2	3,0	280,7	322,7	329,7	3,3	2,2
– Caucho y plástico	770,4	800,0	946,0	7,1	18,3	550,1	603,7	643,6	6,4	6,6
– Metálicas	2.744,3	3.256,5	3.698,5	27,7	13,6	2.396,7	3.177,2	3.369,5	33,6	6,1
– Bienes de equipo	5.579,0	6.594,0	6.583,0	49,2	-0,2	2.809,3	3.320,9	3.413,6	34,0	2,8
– Otras industrias.....	888,0	820,2	838,5	6,3	2,2	953,1	941,1	1.018,1	10,1	8,2

(*): Datos provisionales.

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

Atendiendo a la Comunidad navarra, a diferencia de lo observado en la CAPV, tanto las exportaciones como las importaciones han evolucionado de forma desfavorable en 2005, registrando tasas de crecimiento negativas. Así, las exportaciones se han cifrado en 4.829 millones de euros y las importaciones en 4.355 millones de euros, volúmenes que suponen disminuciones del 1,2% y 2%, respectivamente. En este sentido, conviene destacar que únicamente las importaciones energéticas han registrado un crecimiento positivo (11,4%). No obstante, la mayor disminución relativa de las importaciones frente a las exportaciones se ha traducido en un aumento del saldo de la balanza comercial, alcanzando los 474 millones de euros (442

millones de euros en 2004), al tiempo que la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones se ha incrementado en nueve décimas (ha pasado del 110% de 2004 al 110,9% de 2005).

De forma análoga a la CAPV, la Unión Europea constituye el principal origen y destino del comercio exterior navarro, concentrando más del 80% tanto de las exportaciones como de las importaciones. Francia vuelve a presentarse como el principal destino de las ventas exteriores navarras (aglutina el 26,2% de las mismas) mientras que Alemania constituye el principal proveedor de las compras exteriores (37% del total). En cuanto a las partidas arancelarias, destaca sobremanera la del material de transporte, ya que supone el 47,8% de las exportaciones y el 36,7% de las importaciones. Precisamente, la evolución de esta partida ha sido la principal responsable de la evolución desfavorable del comercio exterior navarro.

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

Concepto	(M euros)									
	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2003	2004	2005	%	% Δ 05/04	2003	2004	2005	%	% Δ 05/04
TOTAL (Totales)	5.095,0	4.888,0	4.829,0	100,0	-1,2	4.150,0	4.445,0	4.355,0	100,0	-2,0
POR PAISES (Totales)										
- Francia	1.104,9	1.186,2	1.267,3	26,2	6,8	625,1	637,9	590,0	13,5	-7,5
- Alemania	891,1	808,2	741,7	15,4	-8,2	1.732,6	1.773,1	1.611,2	37,0	-9,1
- Italia	483,7	454,1	366,4	7,6	-19,3	236,2	280,5	261,9	6,0	-6,6
- Reino Unido.....	648,2	588,8	648,7	13,4	10,2	224,8	240,0	239,7	5,5	-0,1
- Portugal.....	294,7	298,9	272,4	5,6	-8,9	136,4	160,5	188,9	4,3	17,7
- Total Unión Europea	4.275,3	4.010,2	3.876,4	80,3	-3,3	3.532,1	3.735,8	3.589,2	82,4	-3,9
- Resto Europa.....	206,5	261,1	246,4	5,1	-5,6	112,9	134,5	160,0	3,7	19,0
- Estados Unidos	170,5	137,1	189,2	3,9	38,0	56,6	45,2	37,1	0,9	-17,9
- Otros destinos.....	442,7	479,2	516,4	10,7	7,8	448,5	529,6	568,8	13,1	7,4
POR SECTORES (Totales)										
- Energía.....	2,1	13,2	2,8	0,1	-78,8	11,8	25,5	28,4	0,7	11,4
- Agricultura	387,2	424,2	439,1	9,1	3,5	399,1	463,0	422,5	9,7	-8,7
- Productos químicos	315,2	294,2	302,5	6,3	2,8	437,2	398,3	422,9	9,7	6,2
- Textil, cuero y calzado	45,6	35,6	31,8	0,7	-10,7	64,7	68,6	62,1	1,4	-9,5
- Papel y cartón.....	208,2	214,6	201,1	4,2	-6,3	97,9	89,3	78,4	1,8	-12,2
- Productos metálicos.....	270,9	318,8	337,7	7,0	5,9	416,2	493,2	564,3	13,0	14,4
- Maquinaria mecánica	656,6	691,7	671,7	13,9	-2,9	607,7	663,3	650,1	14,9	-2,0
- Maquinaria eléctrica	320,5	304,8	379,0	7,8	24,3	384,5	379,8	352,7	8,1	-7,1
- Material de transporte	2.732,3	2.434,6	2.307,0	47,8	-5,2	1.566,0	1.696,5	1.599,6	36,7	-5,7
- Otros sectores.....	156,4	155,9	156,0	3,2	0,1	165,3	167,9	174,2	4,0	3,8

Fuente: Gobierno de Navarra.

PRECIOS Y SALARIOS

Como ya se ha indicado previamente, la evolución de los precios en 2005 ha venido determinada por el fuerte incremento del precio del petróleo, superior incluso al vivido en 2004, afectando tanto a los precios industriales como a los de consumo. Asimismo, a diferencia de lo sucedido en 2004, el tipo de cambio entre el dólar y el euro no ha ayudado a paliar este encarecimiento, al no haber prácticamente variación en el tipo de cambio medio anual (1,244 \$/€ en 2004; 1,245 \$/€ en 2005).

En 2005 la tasa de inflación acumulada ha alcanzado el 3,7%, tanto en la CAPV como en Navarra (3,2% en la CAPV y 3,3% en Navarra en 2004). Cabe señalar que en ambos casos el IPC ha mostrado un perfil creciente a lo largo de todo el ejercicio, a excepción del mes de Julio.

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

		(Tasa de variación interanual)						
	CAPV	2003	2004	2005	NAVARRA	2003	2004	2005
IPC				IPC				
General ⁽¹⁾		2,8	3,0	3,3	General ⁽¹⁾	3,1	3,0	3,4
General ⁽²⁾		2,6	3,2	3,7	General ⁽²⁾	2,8	3,3	3,7
Alim. y beb no alcohólicas		4,6	3,4	4,3	Alim. y beb no alcohólicas	4,3	3,2	4,6
Bebidas alcohólicas, tabaco		2,4	4,9	4,9	Bebidas alcohólicas, tabaco	2,1	4,9	5,3
Vestido y calzado		2,2	1,6	1,0	Vestido y calzado	4,3	2,8	1,9
Vivienda		3,4	3,6	6,4	Vivienda	2,8	4,8	6,6
Menaje		1,7	2,4	2,2	Menaje	1,6	1,4	0,5
Medicina		0,9	1,2	1,5	Medicina	3,7	1,1	1,8
Transportes		1,2	5,3	6,0	Transportes	0,8	5,2	5,7
Comunicaciones		-0,2	-0,7	-1,7	Comunicaciones	-0,3	-0,8	-1,8
Ocio y Cultura		-0,8	0,3	0,1	Ocio y Cultura	0,2	1,4	1,0
Enseñanza		4,3	4,6	4,1	Enseñanza	5,0	4,5	3,9
Hoteles y restaurantes		3,5	4,2	4,3	Hoteles y restaurantes	3,6	4,0	4,1
Otros		2,8	2,7	3,5	Otros	3,7	2,8	3,2
Indice de Precios Industriales (IPRI)				Indice de Precios Percibidos por Agricultores				
General		1,9	4,3	5,2	General	4,4	2,0	-1,7
Consumo		1,6	1,9	1,7	Productos agrícolas	7,0	2,2	-2,9
Equipo		3,4	1,0	1,8	Productos forestales	-7,6	-14,8	-0,3
Intermedios		1,8	6,8	5,2	Productos animales	2,5	2,4	-9,9

(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 la vivienda, los transportes y las bebidas alcohólicas y tabaco han sido los más inflacionarios. Concretamente, en el caso de la

CAPV las tasas acumuladas han alcanzado el 6,4%, 6% y 4,9%, respectivamente, mientras que en el caso de Navarra éstas se han situado en el 6,6%, 5,7% y 5,3%, respectivamente. Por el contrario, las comunicaciones han sido el grupo menos inflacionario en ambos territorios, seguido por el ocio y la cultura en la CAPV y por el menaje en Navarra.

Atendiendo a los precios industriales en la CAPV, tanto el índice general como el correspondiente a los bienes de equipo han acelerado su crecimiento respecto a 2004, alcanzando valores del 5,2% y 1,8%, respectivamente (crecimientos respectivos del 4,3% y 1% en 2004). En el caso de los precios percibidos por los agricultores de Navarra, el abaratamiento de los productos agrícolas y ganaderos se ha traducido en un crecimiento negativo del índice general (-1,7%).

Cuadro nº 35 *Indicadores salariales*

Concepto	2003	2004	2005
CAPV			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
Coste salarial por hora efectiva	3,6	4,0	3,8
– Coste salarial por trabajador y mes	2,9	2,9	3,6
Convenios			
Nº de convenios	424	446	387
Trabajadores afectados	276.767	255.590	203.482
– Incremento salarial pactado	4,2	3,8	4,4
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
Coste salarial por hora efectiva	5,3	4,7	2,7
– Coste salarial por trabajador y mes	5,3	3,8	2,7
Convenios			
Nº de convenios	134	139	134
Trabajadores afectados	99.330	103.198	88.958
– Incremento salarial pactado	3,8	4,2	4,4

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

Por su parte, el índice de costes laborales¹ ha evolucionado de forma dispar en la CAPV y Navarra. Así, el coste salarial por hora efectiva ha reducido ligeramente su ritmo de crecimiento en la CAPV (ha pasado del 4% de 2004 al 3,8% de 2005), mientras que en el caso de Navarra la desaceleración ha sido mayor (ha pasado del 4,7% al 2,7%). Asimismo, el coste salarial por trabajador y mes ha acelerado su crecimiento en la CAPV (3,6% en 2005 frente a

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

2,9% en 2004) mientras que lo ha reducido en Navarra (2,7% en 2005 frente a 3,8% en 2004).

MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA

La Política de Empleo en la Unión Europea¹

La Comisión Europea ha puesto en marcha su estrategia renovada de Lisboa, haciendo especial hincapié en el crecimiento económico y el empleo, de tal forma que la modernización del mercado laboral europeo permita aprovechar las oportunidades de una economía global. Así, la visión de esta estrategia es obrar en pro del desarrollo sostenible de Europa, basado en un crecimiento económico equilibrado y en la estabilidad de los precios, en una economía social de mercado altamente competitiva, tendente al pleno empleo y al progreso social, y en un elevado nivel de protección y mejora de la calidad del medio ambiente.

De cara a consolidar la dimensión social de la estrategia renovada de Lisboa, en febrero de 2005 se ha aprobado la Agenda Social 2005-2010, la cual presenta dos ejes prioritarios: el empleo, y la igualdad de oportunidades y la inclusión. Centrando la atención en el primero de los ejes (empleo), éste se concreta en avanzar hacia el pleno empleo: hacer que el empleo sea una auténtica opción para todos, reforzar la calidad y la productividad del trabajo y prever y gestionar el cambio.

Lograr el pleno empleo

Con el fin de alcanzar los objetivos de crecimiento y empleo de Lisboa, Europa necesita más trabajadores en activo y que trabajen de forma más productiva, lo que posibilitará sostener el crecimiento económico a largo plazo, luchar contra el desempleo y las disparidades regionales y promover la cohesión social. En este sentido, Europa debe abordar de forma simultánea la cantidad y la calidad de los empleos y la productividad del trabajo, al tiempo que debe reflexionar sobre el modo de abordar la cuestión de la migración económica.

¹ Para la elaboración de este apartado se utiliza como fuente de información el “Informe Sociolaboral Anual 2005” del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

Nueva dinámica para las relaciones laborales

La Comisión se propone adoptar un Libro Verde sobre la evolución del derecho del trabajo, analizando las actuales tendencias en materia de nuevos modelos de trabajo y el papel ante esta evolución del derecho del trabajo para aportar un entorno más seguro y capaz de promover transiciones eficaces en el mercado laboral. Asimismo, la Comisión va a seguir promoviendo el diálogo social europeo interprofesional y sectorial, reforzando su apoyo logístico y técnico y mediante consultas en virtud del artículo 138 del Tratado CE, al tiempo que va a proponer una nueva estrategia en materia de higiene y seguridad en el trabajo para el periodo 2007-2013.

Hacia un mercado de trabajo europeo

La Comisión trabaja para eliminar los obstáculos a la movilidad laboral, y en concreto, los derivados de los regímenes de pensiones profesionales. Asimismo, se va a prestar apoyo a las empresas y a los sectores para abordar los retos que plantean aspectos tales como la organización del trabajo, el empleo, las condiciones de trabajo o la formación, ofreciendo un marco optativo a la negociación colectiva transnacional, ya sea al nivel de empresa o de sector. (Este enfoque está firmemente anclado en la asociación por el cambio por la que aboga la estrategia de Lisboa). Por otra parte, cabe señalar que los trabajos de modernización y adaptación del acervo comunitario van a proseguir gracias a la modificación de los reglamentos sobre coordinación de los regímenes de seguridad social (reglamentos CEE nº 1408/71, CE nº 883/2004 y CEE nº 574/72).

Los programas nacionales

La Agenda Social 2005-2010 ayuda a la modernización de los distintos sistemas nacionales, los cuales deben desarrollar sus propios programas de acuerdo a lo establecido por la estrategia comunitaria. En este sentido, el Gobierno del Estado es responsable del Programa Nacional de Reformas de España (PNR), en el que se contemplan los distintos ejes de actuación.

Finalmente, señalar que los instrumentos de los que la Unión Europea dispone para poner en práctica dicha agenda son los siguientes: legislación, diálogo social, instrumentos financieros (básicamente el Fondo Social Europeo, FSE, y el Programa Progress), método abierto de coordinación y principio de integración (*mainstreaming*).

Mercado de Trabajo en el País Vasco

El panorama laboral vasco ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2005, continuando la dinámica positiva observada en 2004. Así, tanto el volumen de activos como el de ocupados se han incrementado, registrándose un avance en ambas magnitudes tanto en la CAPV como en Navarra. Por su parte, el número de parados ha retrocedido en la CAPV mientras que ha avanzado ligeramente en Navarra, siendo el efecto conjunto en el País Vasco de disminución de la población parada. Por lo que respecta al conjunto del Estado, igualmente se observa un incremento en el número de activos y ocupados y una disminución en los parados.

En 2005, tras un incremento interanual del 2,1%, la población activa en el País Vasco ha alcanzado las 1.325 miles de personas, estando formada por 1.232,6 miles de ocupados y 92,3 miles de parados. Estas cifras suponen un incremento del 4,2% en la población ocupada y una disminución del 19,3% en la población parada. De forma análoga, la evolución del Estado también se ha caracterizado por la expansión de las poblaciones activa y ocupada (3,5% y 5,6%, respectivamente), así como por la contracción de la parada (-13,6%).

Cabe señalar que, exceptuando Navarra, la disminución en el volumen de desempleados ha sido generalizada, observándose dicha disminución tanto en el colectivo de los hombres como en el de las mujeres.

Cuadro nº 36 *Población activa, empleo y paro*

(medias anuales en miles)

Area	2004			2005			
	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total	
CAPV	Potenc. Activos.....	880,9	930,1	1.811,0	883,3	933,5	1.816,8
	Activos.....	595,0	426,0	1.021,1	595,2	438,9	1.034,1
	Ocupados	547,8	374,3	922,0	561,6	396,7	958,2
	Parados	47,3	51,8	99,1	33,7	42,2	75,9
	Tasa de actividad.....	67,5	45,8	56,4	67,4	47,0	56,9
	Tasa de paro	7,9	12,2	9,7	5,7	9,6	7,3
	Paro registrado	38,8	50,6	89,4	35,9	47,5	83,4
Navarra	Potenc. Activos.....	239,4	243,0	482,3	242,2	245,9	488,1
	Activos.....	164,6	111,6	276,1	169,0	121,9	290,9
	Ocupados	157,7	103,2	260,8	161,8	112,6	274,4
	Parados	6,9	8,5	15,3	7,2	9,3	16,4
	Tasa de actividad.....	68,8	45,9	57,2	69,8	49,6	59,6
	Tasa de paro	4,2	7,6	5,5	4,3	7,6	5,6
	Paro registrado	8,9	13,8	22,7	9,0	13,3	22,3
País Vasco	Potenc. Activos.....	1.120,3	1.173,1	2.293,3	1.125,5	1.179,4	2.304,9
	Activos.....	759,6	537,6	1.297,2	764,2	560,8	1.325,0
	Ocupados	705,5	477,5	1.182,8	723,4	509,3	1.232,6
	Parados	54,2	60,3	114,4	40,9	51,5	92,3
	Tasa de actividad.....	67,8	45,8	56,6	67,9	47,5	57,5
	Tasa de paro	7,1	11,2	8,8	5,4	9,2	7,0
	Paro registrado	47,7	64,4	112,1	44,9	60,8	105,7
España	Potenc. Activos.....	17.488,2	18.322,7	35.810,8	17.812,5	18.603,5	36.416,0
	Activos.....	11.905,1	8.279,4	20.184,5	12.251,6	8.634,1	20.885,7
	Ocupados	10.934,3	7.036,6	17.970,9	11.388,8	7.584,5	18.973,3
	Parados	970,8	1.242,9	2.213,7	862,9	1.049,7	1.912,5
	Tasa de actividad.....	68,1	45,2	56,4	68,8	46,4	57,4
	Tasa de paro	8,2	15,0	11,0	7,0	12,2	9,2
	Paro registrado	878,0	1.234,7	2.112,7	852,0	1.251,0	2.102,9

Fuente: INE e INEM. Datos Junio 2006.

Pasando a considerar la tasa de actividad, ésta también ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2005. Así, dicha tasa se ha incrementado en 9 décimas en el País Vasco, situándose en el 57,5%. Al igual que en años anteriores, el avance ha sido más acusado en el caso de Navarra que en de la CAPV (incremento de 2,4 puntos frente a 5 décimas), de tal forma que la tasa de actividad de Navarra (59,6%) ha vuelto a superar a la de la CAPV (56,9%). Por lo que respecta a la tasa de actividad estatal (57,4%), ésta sigue siendo inferior a la del País Vasco, habiéndose reducido el diferencial existente entre ambas tasas en una décima de punto respecto al ejercicio anterior.

La aproximación desde la perspectiva de género muestra que, en el País Vasco, la tasa de actividad femenina (47,5% en 2005 frente al 45,8% de 2004) ha evolucionado de forma más

expansiva que la masculina (67,9% en 2005 frente al 67,8% de 2004), de tal forma que la brecha existente entre ambos sexos ha disminuido ligeramente. El análisis de la información desglosada para la CAPV y Navarra permite comprobar que las tasas de actividad masculina y femenina han sido ligeramente superiores en Navarra, ámbito en que los hombres alcanzan una tasa de actividad del 69,8% (67,4% en la CAPV) y las mujeres del 49,6% (47,5% en la CAPV). En cuanto al Estado, éste supera al País Vasco en lo relativo a la tasa de actividad masculina (68,8%), sucediendo lo contrario en el caso de la tasa de actividad femenina (46,4%).

Atendiendo a la evolución detallada del desempleo, en 2005 el volumen de parados en el País Vasco ha alcanzado las 92,3 miles de personas, cifra que supone una reducción del 19,3% respecto al ejercicio anterior. Esta reducción se debe a la notable caída de la población parada en la CAPV (disminución del 23,4%), que ha compensado con creces el incremento registrado en Navarra (7,2%). De este modo, la población parada en la CAPV se ha cifrado en 75,9 miles de personas, mientras que en Navarra se ha situado en 16,4 miles de personas. En el caso del Estado, y al igual que en el País Vasco, el volumen de parados ha disminuido un 13,6%, alcanzando la cifra de 1.912,5 miles de personas.

Consecuentemente, la tasa de paro en el País Vasco ha retrocedido en 2005 hasta situarse en el 7% de la población activa (8,8% en 2004), observándose tendencias contrapuestas entre la CAPV y Navarra. En este sentido, la tasa de paro en la CAPV se ha reducido al pasar de un 9,7% en 2004 a un 7,3% en 2005, mientras que ésta se ha incrementado en Navarra, pasando del 5,5% de 2004 al 5,6% de 2005. Por lo que se refiere al Estado, la tasa de desempleo se ha reducido, situándose en el 9,2% (11% en 2004), debido fundamentalmente a la notable caída de los parados (-13,6%).

El análisis del desempleo en el País Vasco desde la perspectiva del género muestra que la dinámica de reducción de la tasa de paro ha sido generalizada en los dos sexos (la tasa masculina ha descendido del 7,1% de 2004 al 5,4% de 2005, al tiempo que la femenina ha pasado del 11,2% de 2004 al 9,2% de 2005), aspecto que también se observa en la CAPV, pero no así en Navarra (la tasa de desempleo masculina ha aumentado en una décima, situándose en el 4,3%, mientras que la femenina se ha mantenido en el 7,6%). Con todo, la tasa de paro femenina sigue siendo más elevada que la masculina, tanto en la CAPV como en Navarra. En el caso del Estado, la tasa de desempleo también se ha reducido tanto en el caso de los hom-

bres (pasa del 8,25% de 2004 al 7% de 2005) como en el de las mujeres (pasa del 15% de 2004 al 12,2% de 2005), superando igualmente la tasa femenina a la masculina.

El desempleo puede analizarse también desde la óptica del paro registrado en el INEM. Así, de acuerdo con dicha fuente, el paro registrado ha descendido de forma generalizada en los tres ámbitos geográficos considerados (CAPV, Navarra y Estado). Más concretamente, en 2005 en el País Vasco se han contabilizado 105,7 miles de parados registrados, un 5,7% menos que en 2004 (un 19,3% menos de acuerdo con la EPA), de los cuales 83,4 miles de personas corresponden a la CAPV (un 6,7% menos que en 2004) y 22,3 miles de personas a Navarra (un 1,8% menos que en 2004). Por su parte, el paro registrado en el Estado se ha cifrado en 2.102,9 miles de personas, lo que supone una disminución del 5,7% respecto al nivel alcanzado en 2004 (reducción del 13,6% de acuerdo con 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.....	2003	36,1	22,0	8,5	4,0	9,5
	2004	37,0	22,7	8,7	4,8	9,7
	2005	29,9	17,2	6,6	3,4	7,3
Navarra.....	2003	20,4	14,3	5,1	0,9	5,7
	2004	25,7	11,8	4,9	3,3	5,5
	2005	20,1	13,2	4,8	4,2	5,6
País Vasco .	2003	31,3	20,4	7,8	3,3	8,7
	2004	33,7	20,3	7,9	4,4	8,8
	2005	27,6	16,3	6,2	3,6	7,0
España.....	2003	32,7	20,2	10,3	6,7	11,5
	2004	30,7	19,9	9,8	6,8	11,0
	2005	29,2	17,1	8,0	5,9	9,2

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2006.

El análisis de la tasa de paro por estratos de edad muestra que en 2005 persisten las significativas diferencias existentes entre los distintos grupos de edad en el País Vasco, de tal forma que los más jóvenes siguen siendo los más afectados por esta problemática. Así, los jóvenes entre 16 y 19 años presentan nuevamente la mayor tasa de desempleo en el País Vasco (27,6%), seguido por el colectivo formado por personas entre 20 y 24 años (16,3%), el grupo integrado por las personas entre 25 y 54 años (6,2%), y finalmente por los mayores de 55 años (3,6%). Asimismo, conviene señalar que precisamente el colectivo de los más jóvenes (entre 16 y 19 años) es el que menos mejora su tasa de paro en 2005 (se reduce en un 18,1% respecto a 2004), por detrás de los grupos de 55 y más años (reducción de la tasa de paro del

18,2%), entre 20 y 24 años (reducción de la tasa de paro del 19,7%) y entre 25 y 54 años (reducción de la tasa de paro del 21,5%). En el caso del Estado se observan los mismos patrones, esto es, los más jóvenes también presentan la mayor tasa de desempleo (29,2%) y registran la menor reducción de esta tasa (reducción del 4,9%).

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

Area	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV.....	2003	13,3	255,4	89,5	554,4
	2004	12,2	254,3	77,8	577,7
	2005	15,3	245,4	77,6	620,0
Navarra.....	2003	15,0	71,3	25,7	141,0
	2004	14,7	77,2	26,2	142,7
	2005	13,7	70,4	30,2	160,2
País Vasco ..	2003	28,3	326,7	115,2	695,4
	2004	26,9	331,5	104,0	720,4
	2005	28,9	315,8	107,8	780,3
España	2003	991,0	3.200,8	2.101,7	11.002,5
	2004	988,9	3.210,9	2.253,2	11.517,8
	2005	1.000,7	3.280,0	2.357,2	12.335,4

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2006.

En cuanto al paro de larga duración, en 2005 se observa una mejora en el País Vasco, aunque con ciertos matices. Así, tanto los desempleados que llevan de seis meses a un año en paro (16,9% en 2005 frente al 18,5% de 2004) como los que llevan más de dos años (18,4% en 2005 frente al 27,5% de 2004) pierden peso relativo, mientras que los que llevan menos de 6 meses parados (48,7% en 2005 frente al 38,3% de 2004) y los que llevan de uno a dos años (16% en 2005 frente al 15,7% de 2004), lo ganan. En el caso del Estado la mejora es más clara, ya que únicamente los desempleados que llevan menos de seis meses ganan peso relativo sobre el total de parados (52,3% en 2005 frente al 42% de 2004), en tanto que el resto de parados reducen su participación: los de entre seis meses y un año (15,1% en 2005 frente al 20,3% de 2004), los de entre uno y dos años (15,1% en 2005 frente al 16,5% de 2004) y los de más de dos años (17,5% en 2005 frente al 21,2% de 2004).

Por tanto, a modo de resumen, puede concluirse que en 2005 los colectivos más desfavorecidos en el mercado laboral siguen siendo los jóvenes y las mujeres, tanto al nivel del País Vasco como al nivel del Estado. No obstante, cabe destacar la evolución favorable experimentada por el desempleo femenino, cuyo volumen se ha visto reducido de forma notable en el conjunto del País Vasco.

Por lo que respecta a la evolución del empleo por sectores económicos, cabe señalar que en 2005 todas las ramas salvo la industrial han visto incrementado su empleo en el País Vasco. El mayor avance corresponde al sector terciario (8,3%), ganando peso relativo sobre el empleo total (63,3% en 2005 frente al 60,9% de 2004), seguido del sector primario (7,4%) y la construcción (3,7%). La evolución desfavorable del empleo industrial en el País Vasco (-4,7%) es consecuencia de la dinámica negativa experimentada por la ocupación de este sector tanto en la CAPV (-3,5%) como en Navarra (-8,8%). De este modo, el sector servicios, con 780,3 miles de empleados en 2005, supone más de la mitad del empleo total del País Vasco (concretamente el 63,3%), concentrado básicamente en la CAPV. Le sigue el sector industrial, con 315,8 miles de ocupados en 2005, y una participación sobre el empleo total del 25,6%. A continuación se sitúan la construcción con 107,8 miles de empleados y un peso relativo sobre el empleo total del 8,7%, y el sector primario con 28,9 miles de ocupados y un peso del 2,3%.

En el caso del Estado, todos los sectores han visto incrementado su nivel de empleo. Así, al igual que en el caso del País Vasco, el sector terciario registra el mayor incremento (7,1%), seguido por la construcción (4,6%), el sector industrial (2,2%) y el sector primario (1,2%). Asimismo, cabe señalar el aumento de la participación del sector servicios sobre el empleo total, pasando del 64,1% de 2004 al 65% de 2005.

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.....	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
	2005	16.449	40.213	56.662	277.008	315.765	156.668	749.441	806.103
Navarra...	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
	2005	5.965	14.149	20.114	75.702	89.288	44.896	209.886	230.000
País Vasco	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
	2005	22.414	54.362	76.776	352.710	405.053	201.564	959.327	1.036.103
España....	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
	2005	547.449	995.389	1.542.838	6.401.169	7.487.659	1.733.299	15.622.127	17.164.965

Fuente: INEM y Ministerio de Asuntos Sociales.

En lo que a la evolución de los contratos registrados en el INEM se refiere, durante 2005 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 se cifra en un 3,2% (1.036.103 contratos registrados), mientras que el correspondiente al Estado alcanza el 5% (17.164.965 contratos registrados).

Un análisis más profundo muestra que, en el caso del País Vasco, en 2005 la contratación temporal ha incrementado nuevamente su peso relativo sobre el volumen total de contratación, observándose la tendencia contraria en el caso del Estado. Así, atendiendo a los datos del País Vasco, los contratos indefinidos han pasado a suponer el 7,4% del total de contratos registrados en 2005 (7,5% en 2004 y 7,8% en 2003), pese a que su número se ha incrementado en un 2,6%. Pasando a considerar los datos estatales, los contratos indefinidos han incrementado su participación hasta el 9% del total (8,7% en 2004 y 2003), tras un crecimiento del 8,7% en su número.

Centrando la atención en el clima sociolaboral, el ejercicio 2005 se ha caracterizado por el descenso generalizado tanto del número de convenios colectivos firmados, como de los trabajadores afectados por los mismos, observándose esta dinámica tanto en la CAPV, como en Navarra y en el conjunto del Estado. Así, el número de convenios colectivos firmados en 2005 en la CAPV ha retrocedido un 13,2%, afectando a un 20,4% menos de trabajadores. En el caso de Navarra las disminuciones son menores: un 3,6% menos de convenios colectivos y un 13,8% menos de trabajadores afectados. Finalmente, las disminuciones observadas en el conjunto del Estado se cifran en el 8,5% para los convenios colectivos, y en el 3,4% para los trabajadores afectados.

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	2003	424	276.767	4,2	221	85.123	385	343.126
	2004	446	255.590	3,8	251	103.613	413	606.002
	2005	387	203.482	4,4	180	54.588	303	105.188
Navarra	2003	134	99.330	3,8	47	9.597	204	25.040
	2004	139	103.198	4,2	63	7.721	123	13.007
	2005	134	88.958	4,4	69	27.809	403	30.040
España.....	2003	5.522	9.995.000	3,7	674	728.481	1.081	789.043
	2004	5.474	10.193.500	3,6	707	555.832	786	4.472.191
	2005	5.010	9.846.700	4,0	669	331.334	495	758.854

* 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 a las huelgas, en 2005 su número se ha reducido tanto en la CAPV (-28,3%) como en el conjunto del Estado (-5,4%), mientras que se ha incrementado en Navarra (9,5%). Del mismo modo, el número de participantes ha disminuido tanto en la CAPV (-47,3%) como en el conjunto del Estado (-40,4%), habiéndose incrementado de forma notable en Navarra (260,2%). Así, en la CAPV se han totalizado 54.588 participantes (103.613 en 2004), en Navarra se ha alcanzado la cifra de 27.089 participantes (7.721 en 2004), mientras que en el conjunto del Estado el número de participantes se ha situado en 331.334 (555.832 en 2004).

Pasando a considerar el ámbito del diálogo social, desde la firma de la “Declaración para el Diálogo Social 2004: Competitividad, empleo estable y cohesión social” se constituyeron diversas mesas de negociación que ha tenido su traducción en diferentes normas y compromisos sociolaborales. A este respecto, a lo largo de 2005 destacan los siguientes acontecimientos:

- El desarrollo y aplicación de los aspectos laborales de la **ley de extranjería**, de lo que se ha derivado el proceso de normalización (Real decreto 2393/2004 y Orden PRE/140/2005). En este proceso, según información facilitada por el Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales a 30-12-2005, se ha autorizado la situación legal a 573.270 personas extranjeras (11.112 en la CAPV) de las cuales 550.136 han sido dadas de alta en la Seguridad Social (10.857 en la CAPV).

- Racionalización del **salario mínimo interprofesional** e incremento de su cuantía, con el horizonte de alcanzar un importe mensual de 600€ al finalizar la legislatura.
- Revalorización por encima de la inflación de las **pensiones mínimas** contributivas y no contributivas del sistema de Seguridad Social.
- El **III Acuerdo sobre solución extrajudicial de conflictos** de 29 de diciembre de 2004 que pretende desarrollar y potenciar el funcionamiento del Servicio Interconfederal de Mediación y Arbitraje (SIMA).
- El **Acuerdo interconfederal de Negociación Colectiva** para 2005 de 4 de marzo de 2005, suscrito de manera bipartita por los interlocutores sociales (CEOE, CEPYME y CC.OO y UGT).
- El Real Decreto Ley 7/2005 de 22 de abril, sobre financiación de la **formación continua**.
- La Ley 14/2005 por la que se habilita a la negociación colectiva para que puedan establecerse en la misma cláusulas para la extinción de los contratos de trabajo al alcanzarse la edad ordinaria de **jubilación**, vinculadas al cumplimiento de compromisos de empleo.
- El Real Decreto 718/2005 de 20 de junio sobre el procedimiento de extensión de convenios colectivos.
- En **prevención de riesgos laborales**:
 - El aumento de las dotaciones para 2004 y 2005 destinadas a la Fundación para la Prevención de Riesgos laborales.
 - A través del Real Decreto 689/2005, de 10 de junio, se habilita a funcionarios técnicos de las Comunidades Autónomas para desempeñar funciones de colaboración con la inspección de Trabajo.
 - Se acuerda la reforma del Instituto Nacional de Seguridad e Higiene en el Trabajo.
 - Se acuerda modificar el Reglamento de los Servicios de Prevención y mejorar su eficacia y acelerar la elaboración de la Estrategia de Seguridad y Salud en el Trabajo.
- En **política industrial**: Acuerdo Marco de 19 de abril de 2005 entre el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, CEOE, CEPYME, UGT, CC.OO, para fomentar el desarrollo y modernización de los sectores industriales.

- Acuerdo para institucionalizar y articular el diálogo social vinculado al cumplimiento del **Protocolo de Kyoto**.
- Acuerdo sobre las líneas básicas del **futuro Sistema Nacional de Dependencia**.
- El proyecto de LEY de 11/11/2005 que regula la implicación de los trabajadores en las sociedades anónimas europeas domiciliadas en el Estado y que transpone la Directiva Comunitaria en la materia.

Asimismo, quedan aspectos importantes de la Declaración para el diálogo social sobre los que durante 2005 continúan sus procesos de negociación, entre estos debemos mencionar los temas referidos al mercado de trabajo, el sistema de protección social y la formación profesional para el empleo.

Población¹

Tras un incremento del 0,4% respecto a 2003, la población del País Vasco ha alcanzado la cifra de 2.700.013 habitantes en 2004. Al igual que en años anteriores, la expansión poblacional ha sido mayor en Navarra (1,1%) que en la CAPV (0,2%), de tal forma que en 2004 sus poblaciones se han situado en 584.734 y 2.115.279 habitantes, respectivamente. Atendiendo al conjunto del Estado, tras un crecimiento del 1,1%, la población total se ha situado en 43.197.684 habitantes.

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 2004 y a fecha de Junio 2006 aún eran provisionales.

Cuadro nº 41 *Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2004*

Area	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Alava	2.810	2.275	535	9,5	7,7
Bizkaia	9.986	10.385	-399	8,8	9,2
Gipuzkoa.....	6.778	6.019	759	9,9	8,8
CAPV	19.574	18.679	895	9,3	8,8
Navarra	6.293	5.003	1.290	10,8	8,6
País Vasco	25.867	23.682	2.185	9,6	8,8
España.....	454.591	371.934	82.657	10,5	8,6

Fuente: Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Junio 2006.

Por lo que respecta al número de nacimientos, en 2004 se ha registrado un incremento del 1%, cifra que trunca la aceleración iniciada en años anteriores (6,5% en 2003, 2,4% en 2002). Así, el número de nacimientos en el País Vasco se ha situado en 25.867. En cuanto a los fallecimientos, tras una disminución del 3,5%, éstos se han cifrado en 23.682, lo que unido a la dinámica ya comentada en lo relativo a nacimientos, arroja un saldo vegetativo positivo (2.185 personas) por cuarto año consecutivo.

De acuerdo con estos datos, la tasa de natalidad en el País Vasco ha aumentado ligeramente (9,6‰ en 2004 frente a 9,5‰ en 2003), mientras que la de mortalidad ha disminuido (8,8‰ en 2004 frente a 9,1‰ en 2003). En cualquier caso, y como viene siendo habitual, la tasa de natalidad es mayor en el conjunto del Estado (10,5‰), siendo relativamente similar la de tasa de mortalidad (8,6‰).

Por lo que se refiere a los matrimonios, en el ejercicio 2004 se trunca la recuperación iniciada en 2002, habiéndose contabilizado un total de 12.963 matrimonios en el País Vasco (150 menos que en 2003, lo que supone una disminución del 1,1%). Dicha disminución se debe al retroceso en el número de matrimonios registrada en la CAPV (-0,7%), ya que éstos han aumentado en Navarra (1,8%). En el conjunto del Estado, se observa un incremento del 1,8%, cifrándose el número total de matrimonios en 216.149.

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
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
2004	2.700.013	12.963	25.867	9,6	23.682	8,8	2.185	-3.464

Fuente: Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Junio 2006.

Finalmente, el análisis de la evolución del saldo migratorio muestra que en 2004 se han registrado nuevamente cifras negativas en el País Vasco, de mayor cuantía que en el ejercicio anterior. Más concretamente, las emigraciones han superado a las inmigraciones en 3.464 personas, lo que supone un incremento del 17,9% respecto a 2003, fecha en la que el saldo negativo ascendió a 2.937 personas. Por ámbitos territoriales, la CAPV ha presentado un saldo negativo en sus flujos migratorios (-3.590), mientras que Navarra ha presentado un saldo ligeramente positivo (126 personas).

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

INTRODUCCION

En el mundo existen ya cerca de 1.000 millones de usuarios de Internet, lo que revela que el fenómeno de la Red y sus múltiples aplicaciones, sigue manteniendo ritmos de crecimiento considerables. Ahora bien, el mapa geográfico de los usuarios de Internet no se corresponde siempre con la distribución de la poblacional mundial, el dato más elocuente y donde la brecha digital se muestra más evidente es en el continente africano que tan sólo cuenta con cerca de 2% de los internautas mundiales. En cuanto al continente más poblado de la tierra, Asia, (56% aproximadamente de la población mundial) alberga cerca del 36% de los internautas mundiales. China, que ya cuenta con 111 millones usuarios de Internet (8% de penetración), representa cerca de un tercio de los internautas asiáticos además de apuntar síntomas de crecimiento importante en los próximos años teniendo en cuenta el continuo desarrollo económico del país. Latinoamérica y el Caribe reflejan una penetración de Internet del entorno al 14%, cifra sensiblemente inferior a la de sus vecinos de Norteamérica donde cerca de siete de cada diez ciudadanos sabe lo que es navegar por la Red. En Europa, donde se observan comportamientos sensiblemente diferenciados según países, la penetración media se sitúa en torno al 36% representando el 28% de los internautas mundiales.

A pesar de los esfuerzos de muchos organismos internacionales por minimizar su impacto, la denominada brecha digital se acentúa dividiendo claramente el mundo entre aquellos que se benefician de las ventajas del extenso universo de las Tecnologías de la Información y de la Comunicación (TIC's), en continua expansión, y aquellos que no alcanzan a sumarse a dicha revolución digital. En los países económicamente más avanzados, con un desarrollo importante de las infraestructuras y con una renta per capita más elevada, los hábitos sociales se han visto modificados impregnados por la fuerza con la que han irrumpido las TIC's en los diferentes escenarios sociales y laborales. En la actualidad, se están imponiendo nuevas conductas en el uso de las TIC's convirtiendo las primeras aplicaciones de Internet en soluciones maduras o obsoletas, creando en el universo digital servicios más especializados y funcionales que cubran las necesidades de un usuario cada vez más exigente. Sin embargo, en los países con menor nivel de desarrollo, el esfuerzo se concentra en una utilización de las TIC's más ligada al desarrollo sostenible, buscando proporcionar acceso a un mundo de conoci-

mientos al mayor número de personas, además de generar mejoras en el mundo empresarial. Por lo cual, se puede afirmar que el impacto de la Tic's en el mundo es incuestionable y parece que, por el momento, inagotable, aunque con propósitos de uso bien diferentes según el nivel de desarrollo de los países.

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

Panorama internacional, europeo y estatal

Desde hace unos años han proliferado los nuevos indicadores que buscan concentrar en un solo dato el grado de desarrollo de la Sociedad de la Información (S.I.) en cada país. Esa voluntad por buscar comparaciones en base a diferentes criterios de desarrollo como son, por ejemplo, valoración de infraestructuras, nivel de equipamiento, uso de las TIC's en diferentes ámbitos, etc., encuentran defensores y detractores entre los expertos del sector, pero aún así es cierto que, indudablemente, aportan algo de claridad en un universo donde las variables estudiadas son numerosas, volátiles en el tiempo y con procedencias bien distintas, lo que no garantiza un alto nivel de comparabilidad.

En este terreno, y conscientes de que la información presentada no se encuentra exenta de limitaciones, se establece un ranking de países basándose en información procedente de los resultados obtenidos por diferentes indicadores (eReadiness, Knowledge Economic index, Information Society Index, etc²...). Este compendio de información pretende aportar “cierta luz” en la clasificación mundial por países en cuanto al desarrollo de la S.I. se refiere.

En términos generales, y a modo de resumen, el primer bloque que encabeza la lista mundial se compone de los países nórdicos (Dinamarca, Suecia y Finlandia) además de EE.UU.. Otros países que se perfilan como líderes en los próximos años y ocupando posiciones aven-

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.

² Información recogida en el informe “*La sociedad de la Información en España 2005*” publicado por la Fundación Telefónica.

tajadas en el ranking son Reino Unido, Suiza, Holanda o Hong Kong. A su vez, Canadá, Australia, Singapur y Corea del Sur también se posicionan, recurrentemente, entre los más avanzados seguidos de Alemania, Noruega o Japón. España se mantiene en un nivel intermedio oscilando entre las posiciones 17 y 29 aunque, ciertamente, lejos de muchos de sus vecinos europeos.

En cualquier caso, es menester resaltar que esta clasificación envuelve una doble lectura. Es decir, el grado de desarrollo que determina la situación de un país en el ranking, se compone de aspectos muy desarrollados y poco desarrollados, lo que no exime, por lo tanto, a los países líderes de contar a su vez con aspectos poco favorables que deben tratar de mejorar.

Circunscribiendo el análisis al entorno europeo, en la UE25, el 48% de los hogares cuenta con acceso a Internet. El registro más alto lo protagoniza Holanda con un 78% de penetración, seguido de Luxemburgo (77%), Dinamarca (75%) y Suecia (73%). Los datos menos saludables corresponden a Lituania (16%), la República Checa (19%), Grecia (22%) y Hungría (22%). Un año más, España (36%) se posiciona bien lejos de la media con un valor que aumenta tan sólo 2 puntos porcentuales con respecto al año anterior, lo que aminora sustancialmente el ritmo de crecimiento experimentado entre 2003 y 2004.

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

Países	2003	2004	2005
Holanda.....	61	65	78
Luxemburgo	45	59	77
Dinamarca.....	64	69	75
Suecia	-	-	73
Alemania	54	60	62
Reino Unido	55	56	60
Finlandia.....	47	51	54
Bélgica	-	-	50
Austria	37	45	47
Italia	32	34	39
España	28	34	36
Portugal.....	22	26	31
Grecia	16	17	22
Irlanda	36	40	-
Francia.....	31	34	-
Media UE 15	43	46	53
Media UE 25	-	43	48

(-): No hay dato

Fuente: Eurostat.

Otro dato de especial relevancia es el grado de implantación de las líneas de banda ancha en los países miembros de la UE25 donde en torno a un 23% (25% para la UE15) de los usuarios en el ámbito doméstico dispone de alguna de las tecnologías de banda ancha, motor - según muchos expertos - del crecimiento de Internet para los próximos años. A nivel estatal, tan sólo un 21% de los hogares se conecta a Internet a través de esta vía, cifra poco representativa si se compara con el grado de penetración en las empresas que supera el 75% y se sitúa por encima de la media europea (UE25, 63% y UE15, 65%).

El hogar se mantiene como lugar preferido para acceder a Internet en el entorno europeo. En los países en vías de desarrollo, los hogares con pocos recursos optan sin embargo por conectarse a la Red desde accesos públicos al no poder costearse los gastos de equipamiento y conexión a Internet.

Cuadro nº 44 *Usuarios de Internet en el último año**

Países	(% población entre 16 y 74 años)		
	2003	2004	2005
Suecia	79	84	85
Dinamarca.....	76	81	83
Holanda.....	-	-	81
Finlandia	69	72	74
Luxemburgo	55	66	70
Reino Unido	65	66	70
Alemania	56	65	69
Bélgica	-	-	60
Austria	43	54	58
España	-	44	48
Irlanda	34	37	42
Italia.....	29	33	35
Portugal.....	30	32	35
Grecia.....	18	21	24
Media UE 15	50	53	58
Media UE 25		49	54

(*): No existen datos para Francia.

(-): No hay dato

Fuente: Eurostat.

A juzgar por la información recogida por Eurostat, los datos de evolución de usuarios de Internet en España mantienen una tendencia favorable pero sin alcanzar aún el umbral del 50%. España, junto con Portugal, Italia y Grecia, no sólo siguen alejados de los países líderes sino que, más bien, quedan relegados a las últimas posiciones del ranking UE15. Los

países nórdicos, además de Holanda, alcanzan los niveles de penetración más elevados, situación que se está convirtiendo en habitual en los últimos años.

El análisis sociodemográfico pone de manifiesto que en la UE25 casi la mitad de los hombres usa regularmente Internet (49%) frente a un 38% de las mujeres. Esta situación se repite en mayor o menor medida en todos los países, salvo en Letonia, Lituania y Hungría donde tan sólo un punto separa el índice de penetración de Internet entre el género masculino y el femenino. En España, según datos de Eurostat, la diferencia sigue siendo apreciable, 10 puntos porcentuales separan a las mujeres (30% de penetración) de los hombres (40%) en el uso regular (al menos una vez por semana) de Internet.

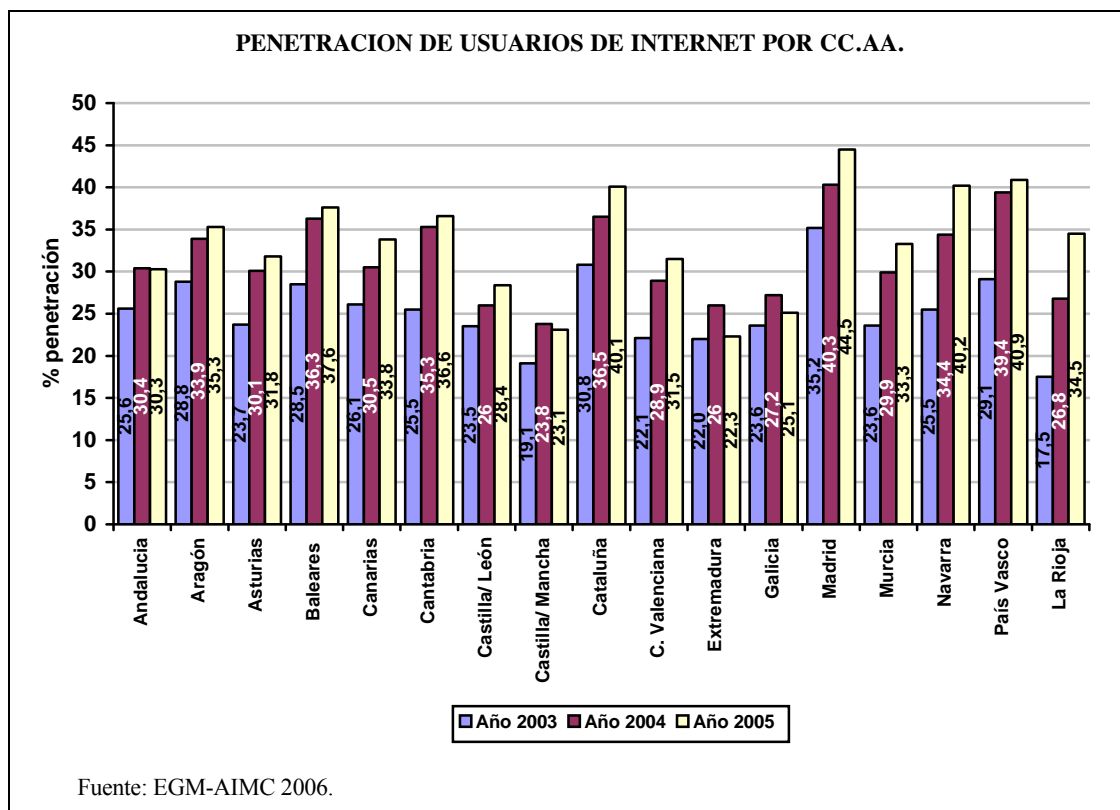
A su vez, es menester resaltar que la intensidad en la utilización de Internet se muestra inversamente proporcional a la edad, lo que significa que el segmento más dinámico en el uso de la Red se corresponde con el grupo de menor edad (16-24 años). Esta situación se ve modificada si lo a lo que se hace referencia es a la compra electrónica donde el segmento más activo se concentra en el tramo de edad de entre 25 y 55 años. En términos generales, las compras más habituales tienen que ver con la adquisición de libros y revistas además de viajes. Destaca entre los jóvenes la compra de música y películas además de ropa y artículos deportivos.

Otra variable que juega un papel determinante en el uso de la Red es el tipo de ocupación de los usuarios, los estudiantes presentan el perfil más dinámico, siendo ellos –con un 80% de penetración– los que más regularmente se conectan a Internet. El segmento compuesto por trabajadores asalariados (55%, UE 25 y 59%, UE 15) se perfila como el siguiente grupo más activo, seguido de los trabajadores autónomos (47%, UE 25 y 51%, UE 15) y finalmente el colectivo de parados con registros sensiblemente inferiores (32%, UE 25 y 38%, UE 15).

Circunscribiendo ahora el análisis al panorama nacional y a tenor de los datos facilitados en el último estudio de EGM-AIMC, el número de internautas españoles en Noviembre 2005 se situaba en torno a los 13 millones¹ (mayores de 14 años), de los cuales el 40,6% fueron mujeres y el 59,4% hombres, lo que pone de manifiesto que persiste la desigual entre géneros entre los usuarios de la Red.

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

Gráfico nº 4



Como viene siendo habitual en los últimos años, Madrid con un 44,5% de penetración refleja el dato más alto de todas Comunidades Autónomas. El País Vasco, con un 40,9% de penetración, consolida su posición en un segundo lugar, mostrando un crecimiento poco representativo (cerca de 2 puntos porcentuales) y perdiendo dinamismo si se compara su evolución con la registrada por las Comunidades que sitúan en tercer y cuarto lugar del ranking, esto es, Navarra con un 40,2% de penetración (5,8 puntos porcentuales más que en 2004) y Cataluña con un valor similar (40,1%, 3,6 puntos de variación interanual).

El análisis sociodemográfico ratifica las conclusiones apuntadas para Europa. Esto significa que es en el estrato de edad de entre 14 y 34 años donde se localiza el mayor número de internautas, los usuarios de Internet son mayoritariamente estudiantes, y tanto el nivel de instrucción como la clase social son factores que influyen eminentemente en el nivel de utiliza-

ción de las TIC's. En cuanto a las principales actividades realizadas por los internautas¹, la utilización de buscadores (72%), el uso de correo electrónico (68%) y la consulta de noticias (53%) parecen perfilarse como las que cuentan con el mayor número de adeptos.

Por último, podemos afirmar que estamos asistiendo a una maduración del usuario de Internet en España. A la vez que sigue creciendo progresivamente el número de internautas, los más veteranos van sumando experiencia e intensidad en el uso lo que deriva en una demanda de servicios más especializados. Las actividades relacionadas con el ocio pierden protagonismo a favor de otras más funcionales y prácticas (banca on-line, administración on-line, etc.), por lo que se puede decir que estamos ante una evolución en el patrón de comportamiento del internauta español.

Las TIC's y las familias vascas (ESI-Familias)²

Al igual que en años anteriores, para la elaboración de este informe, se toma como referencia la información publicada por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT), de periodicidad semestral, relativa la penetración de las TIC's en la sociedad vasca 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 general de la Encuesta 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 Tecnologías de la Información y de la Comunicación en la población vasca.

¹ Esta información se encuentra recogida en el informe publicado por red.es "*Usos de Internet en los hogares españoles*".

² 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.

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

	Total (miles)	Equipamientos informáticos		Equipamientos televisivos			Otros Equipamientos	(%)	
		Ordenador	Internet	Vídeo	Teletexto	Ant. Parabólica	TV de pago	Teléfono Móvil	
2004									
IV Trimestre ..	1.839,4	56,2	39,7	77,5	78,1	16,6	8,8	86,7	
2005									
II Trimestre ...	1.838,9	59,6	43,7	75,8	79,4	12,4	10,4	87,1	
IV Trimestre ..	1.839,6	60,1	45,1	74,4	83,5	10,7	9,3	88,5	

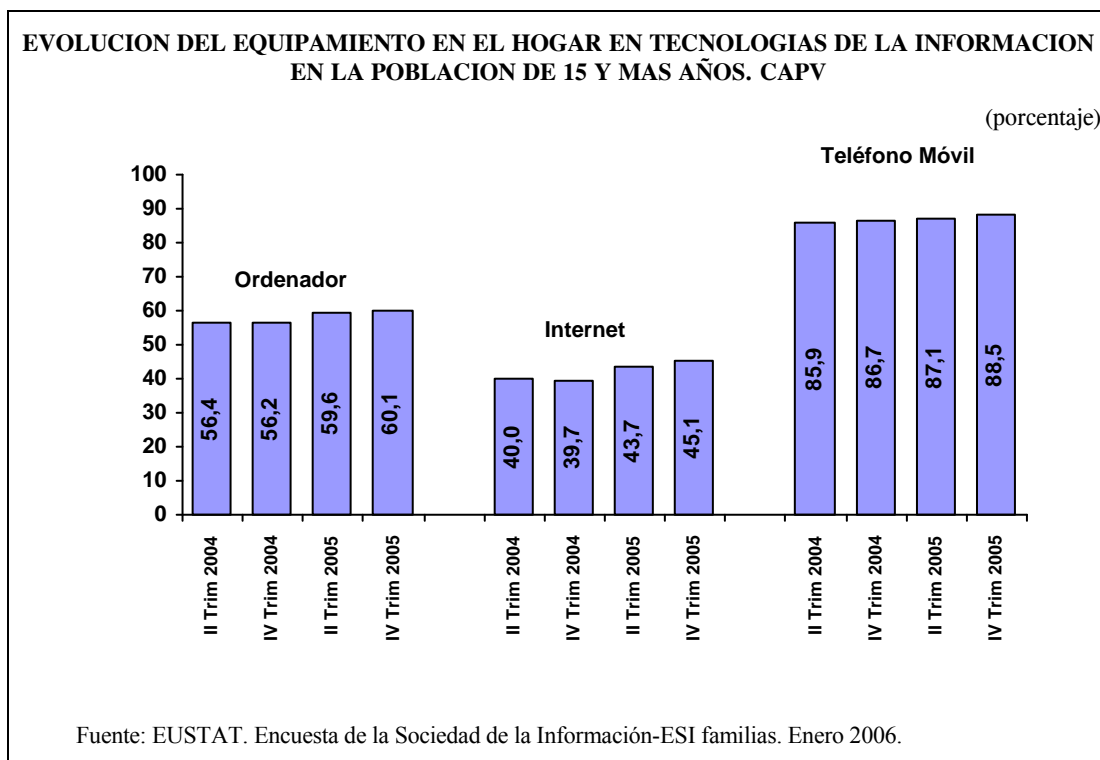
Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2006.

La encuesta ESI-Familias del IV trimestre de 2005 apunta evoluciones positivas en los indicadores relativos al equipamiento en TIC's en los hogares vascos. La tónica de crecimiento registrada en años anteriores en el ámbito doméstico se intensifica en lo que a equipamientos informáticos, teléfono móvil y teletexto se refiere no así para el vídeo y antena parabólica que experimentan sendos retrocesos. La televisión de pago, con una escasa tasa de penetración, registra un crecimiento poco representativo pasando de un 8,8% en el IV trimestre de 2004 a 9,3% en ese mismo periodo el año siguiente.

Una descripción más detallada de la situación en lo que a la evolución en equipamientos informáticos se refiere, permite comprobar que continúa extendiéndose en los hogares vascos la presencia de ordenadores, alcanzando en el último trimestre contemplado una penetración del 60,1%, casi 4 puntos más que el valor registrado en el mismo periodo el año anterior. De manera análoga, aunque más acentuada, evoluciona el grado de despliegue de Internet llegando a representar, según datos de Eustat, un universo de casi 830.000 personas potenciales usuarias de Internet en la vivienda, teniendo en cuenta que un 45,1% de la población de 15 y más años dispone de conexión a Internet desde el hogar.

En cuanto al Teléfono móvil, asistimos a un nuevo crecimiento de la penetración de esta herramienta en los hogares vascos, lo que supone que si se mantiene el crecimiento a este mismo ritmo, en breve, se alcanzarán valores máximos.

Gráfico nº 5



Centrando ahora la atención por grupos de individuos, este ejercicio ha roto con la tendencia favorable registrada en 2004, donde los datos relativos a la disponibilidad de ordenador en el hogar mostraban valores idénticos entre hombres y mujeres. En 2005, a pesar de registrar ambos colectivos crecimientos positivos, evoluciona más moderadamente el referido a las mujeres lo que vuelve a establecer un distanciamiento entre sexos. El 63% de los varones, frente al 57,3% de las mujeres, dispone de ordenador en el hogar.

Otro parámetro de desigualdad es el relacionado con el nivel de instrucción, donde los valores más altos se concentran entre los grupos de nivel de instrucción superior (con un 84,1% de penetración) y secundario (69,4%) -con la variación interanual más acusada con más de 6 puntos porcentuales de crecimiento- bien lejos del valor arrojado por el colectivo de Primario (32,7%) donde, además, no se experimenta prácticamente evolución alguna.

Pasando a realizar el análisis desde la perspectiva de la edad, el nivel de penetración del ordenador en el hogar es inversamente proporcional a la edad, decreciendo su intensidad según aumentan los años de la muestra estudiada. El segmento compuesto por los individuos más

jóvenes (de 15 a 24 años) alcanza un valor altamente representativo lo que se traduce en que casi 9 de cada 10 integrantes de este primer grupo de edad cuentan con ordenador en el hogar. En segundo lugar, y apuntando la mejor tasa de evolución interanual (9,6 puntos porcentuales), se sitúa el grupo poblacional de entre 25 y 34 años con un 72,9% de penetración, seguido relativamente de cerca por el siguiente tramo de edad (35-44 años) con más del 68% de los individuos en posesión de dicho equipamiento en el ámbito doméstico. El último segmento poblacional (45 años y más) se queda rezagado no llegando a superar la barrera del 50% de penetración.

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 2005 (miles)	563,6	541,6	183,1	248,6	235,3	438,2	205,1	567,2	332,9	153,5	685,0	266,7
2004												
IV Trim.	56,2	56,2	81,8	63,3	64,2	44,5	32,3	63,0	82,7	88,7	65,7	37,8
2005												
II Trim.	60,9	58,4	85,7	71,2	67,7	46,5	33,5	68,6	83,4	90,5	71,2	39,3
IV Trim.	63,0	57,3	87,0	72,9	68,4	46,4	32,7	69,4	84,1	93,0	72,4	36,6

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2006.

En línea con lo acontecido en ejercicios precedentes, y analizando los resultados en relación con la actividad, los estudiantes mantienen su posición de liderazgo en lo que a disposición de ordenador en el hogar se refiere apuntando un valor muy significativo (93%). El siguiente colectivo, compuesto por la población ocupada, mejora sustancialmente el dato de 2004 con un porcentaje de disponibilidad superior al 72%, lejos del valor asignado al segmento de Inactivos y Parados que, además de sufrir un retroceso en su evolución, tan sólo consigue una representación del 36,6%.

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 2005 (miles)	421,1	408,1	146,3	179,9	171,4	331,6	143,3	406,6	279,3	125,9	515,1	188,1	
2004													
IV Trim.	40,0	39,4	61,6	42,4	47,2	30,6	20,0	43,3	65,5	70,5	46,4	24,9	
2005													
II Trim.	45,2	42,3	66,4	52,2	47,1	34,2	21,7	49,6	66,8	73,2	52,9	26,6	
IV Trim.	47,0	43,2	69,5	52,7	49,8	35,1	22,9	49,7	70,6	76,3	54,5	25,8	

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2006.

Centrando el análisis en la tasa de penetración de Internet en los hogares vascos, los valores de 2005 muestran escenarios bien diferentes para cada grupo de individuos considerado. La brecha digital establecida entre hombres (47%) y mujeres (43,2%) sigue reflejando cierto distanciamiento entre ambos colectivos. Al género se suman otras variables sociodemográficas como factores de desigualdad, como son la edad, el nivel de instrucción o la relación con la actividad.

De acuerdo con lo que se apuntaba en el apartado anterior, a más edad del individuo menor participación en la S.I.. Se ha asistido, en 2005, a una mejora en los índices de conexión a Internet en todos los tramos de edad, aunque no por ello se ha producido un acortamiento en las distancias que separan cada grupo poblacional. Los dos segmentos más jóvenes apuntan evoluciones ciertamente notorias, el primero de ellos acumula casi 8 puntos porcentuales más que en el ejercicio anterior (61,6% en 2004 frente a 69,5% en 2005) y el siguiente colectivo de entre 25 y 34 años experimenta el mejor crecimiento con más de 10 puntos porcentuales de diferencia entre 2004 y 2005 (42,4% frente a 52,7%). El grupo de entre 35 y 44 años, con un crecimiento testimonial, sigue sin superar la barrera del 50% de penetración, y el de mayor edad (45 años y más), aunque experimenta una evolución favorable, no alcanza aún un valor suficientemente representativo (35,1%).

En relación con el nivel de instrucción, es el colectivo menos favorecido – el de nivel de instrucción primario - el que refleja la peor evolución y se mantiene rezagado con respecto a los dos otros segmentos que han conseguido mejorar sensiblemente sus marcas. Una situación

similar se manifiesta en el análisis de la penetración de Internet con relación a la actividad, donde los Estudiantes y Ocupados mantienen un crecimiento sostenido a lo largo de los periodos estudiados, no así el grupo de Inactivos y Parados que con un 25,8% de penetración no logra sostener índices de evolución constante como sería deseable.

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 2005 (miles)	372,3	318,9	98,6	356,6	236,0	691,2	165,0	203,7	162,4	160,1
2004										
IV Trim.	38,9	32,8	37,4	35,8	35,0	35,7	75,6	58,5	45,2	14,3
2005										
II Trim.	41,5	34,7	38,4	36,3	40,7	38,0	77,4	62,2	47,1	17,0
IV Trim.	41,6	33,8	38,2	35,9	40,2	37,6	78,5	59,7	47,2	17,0

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2006.

Desagregando la información por Territorios Históricos, no se ven reflejadas en este ejercicio demasiadas diferencias en lo que a disponibilidad de ordenador en el hogar se refiere. Alava encabeza la lista con un 62,8% de penetración, seguido de Gipuzkoa con un 60,1% y, por último, de Bizkaia (59,4%). Estos resultados modifican en parte la fotografía de 2004, donde Alava se situaba reiteradamente en primera posición con un 57,3% de penetración, Bizkaia en segundo lugar con un valor cercano al 57% y finalmente Gipuzkoa con un 54,1%. Destacar, por lo tanto, la actuación del Territorio Histórico de Gipuzkoa que experimenta este año un empuje importante en lo que a la informatización en los hogares se refiere.

En lo relativo al acceso a Internet, Alava apunta el valor más alto (46,5%) mientras que Gipuzkoa (44,9%) y Bizkaia (44,8%), con índices de penetración casi idénticos, van acortando distancias. En lo que al uso de la Red se refiere, merece mención especial el Territorio de Gipuzkoa (40,2%) que ha superado en 5,2 puntos porcentuales su registro anterior. Por el contrario Bizkaia (35,9%), con un imperceptible incremento, se sitúa en tercer lugar tras Alava (38,2%) que, con un crecimiento moderado, se sitúa en segundo lugar.

Como dato de interés, y para finalizar con el informe sobre las TIC's y las familias vascas, en el IV trimestre de 2005, el porcentaje de usuarios de comercio electrónico supone cerca del 23% de los internautas, lo que indica –entre otros factores - que la seguridad percibida en

el pago por Internet por los navegantes vascos va en aumento. En cuanto a los productos o servicios que más habitualmente se adquieren mediante compra electrónica, el 76% de los comprobadores se decanta por la adquisición de viajes o alojamiento para vacaciones, un 30,4% compra entradas para espectáculos y un 25,9% libros o revistas.

LAS TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y COMUNICACION EN LAS EMPRESAS

Panorama internacional, europeo y estatal.

Como viene siendo señalado en los últimos años, el desarrollo de la Sociedad de Información en el entorno empresarial mantiene una tendencia alcista, sin embargo lejos de las expectativas previstas por los expertos del sector lo que sitúa al tejido empresarial español a bastante distancia de los países líderes en muchas de las variables que miden el grado de implantación de las TIC's en el contexto laboral.

El estudio de DMR Consulting/AETIC pone de manifiesto que durante 2005 las empresas españolas han experimentado una evolución positiva en muchos de los indicadores reflejados en el estudio lo que les sitúa, a diferencia del año pasado, donde recurrentemente se situaban en el vagón de cola, en posiciones más favorables. También es justo resaltar que la composición internacional, en cuanto a países se refiere, ha variado este año desapareciendo países acostumbrados a encabezar la lista, como es el caso de Dinamarca, además de incorporarse nuevos países de Europa del Este, lo que viene a modificar sensiblemente la panorámica internacional.

Aún con todo, resaltar como dato de referencia que el indicador DMR que persigue sintetizar en una sola cifra el grado de implantación de la S.I. en las empresas, construido en función de tres variables que son, el uso de las Tecnologías de la Información, el uso de Internet y el uso del Comercio electrónico, apunta una subida de 3 décimas para 2005, lo que en una escala de 0-10, le sitúa en una posición intermedia de 5,24 puntos. En línea con lo acontecido en 2004, y analizando los indicadores parcialmente, el primero refleja el dato más elevado (6,56 puntos, 6,51 en 2004), seguido del uso de Internet (5,71 puntos frente a 5,18 en 2004) y ya con menor empuje, aunque con una evolución favorable, el uso del Comercio electrónico que

tan sólo representa un valor medio de 1,83 puntos (1,66 puntos). Por lo tanto, se puede concluir, que las empresas españolas han sabido sumarse a la primera fase de la implantación de las Tic's (utilización de PC's e Internet) ahora bien se quedan aún retrasadas cuando se trata de hacer uso de tecnologías de mayor nivel de desarrollo como son, el comercio electrónico, web corporativa, Intranet, etc...

Centrando el análisis en los aspectos más relevantes de la S.I., y en lo que a la utilización de PC's se refiere, el grado de implantación de esta herramienta de trabajo en el tejido empresarial puede ser calificado de avanzado y bastante uniforme entre los países contemplados en el estudio. La evolución registrada por España en 2005 ha sido favorable, apuntando un cambio en la tendencia de estancamiento señalada en los últimos años, lo que le ha permitido situarse entre los países más avanzados en dicho contexto.

Al analizar el uso de PC's desde la perspectiva del tamaño de empresas, se comprueba que según va creciendo la dimensión empresarial mayor es el grado de incorporación de PC's en las empresas. Las empresas más grandes han alcanzado valores máximos, las de tamaño medio siguen registrando crecimientos interesantes y se encuentran a pocos pasos de alcanzar a las más grandes, sin embargo son las de menor tamaño las que aún necesitan realizar un esfuerzo para extender el uso del PC en el segmento empresarial de menor dimensión.

Profundizando ahora en el análisis del grado de penetración de Internet en las empresas, se registra un cambio en lo acontecido en este ejercicio con respecto a lo observado en el trienio anterior donde después de un salto importante registrado en 2001 se han ido sucediendo incrementos pocos representativos. En 2005 se rompe con esa senda continuista incrementando el valor de 2004 en 4 puntos porcentuales (82% de penetración), lo que se traduce en un claro cambio de posición en la clasificación internacional pasando de ocupar España el último lugar del ranking junto con Portugal a situarse en un lugar intermedio mucho más cercano a la media internacional (84%). Destacar, a su vez, que España apunta el mejor registro en lo que respecta al uso de la conexión a Internet vía ADSL, casi 9 de cada 10 empresas¹, independientemente de su tamaño, utilizan ese medio de conexión a la Red.

¹ Dato que no se corresponde con el reflejado por EUROSTAT.

Gráfico nº 6

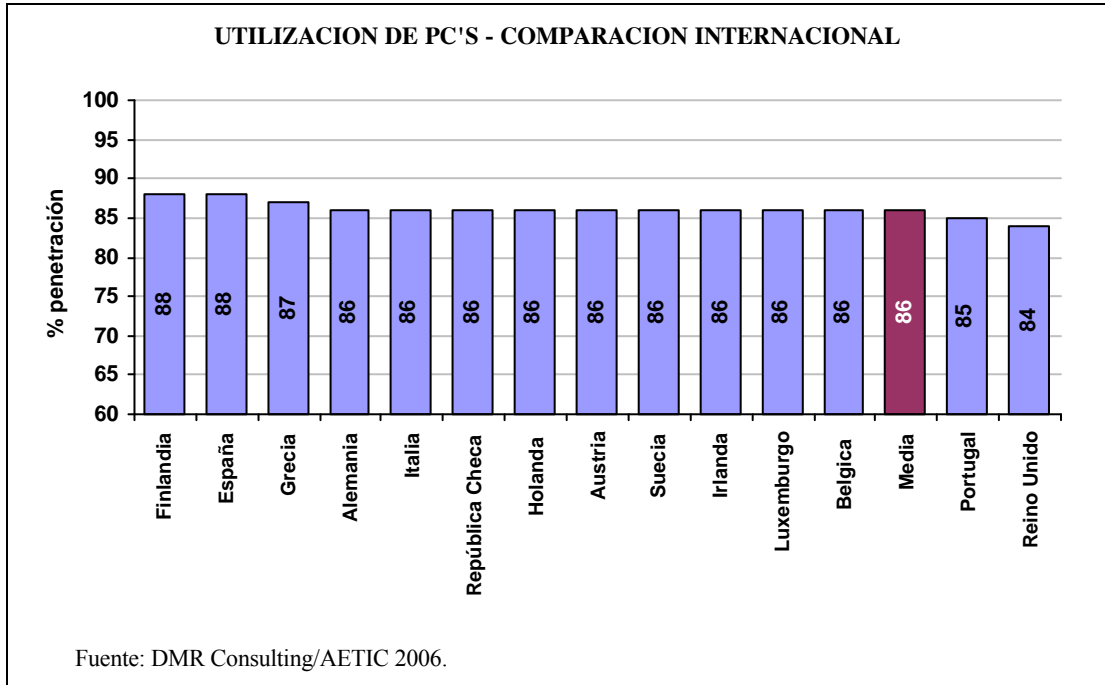
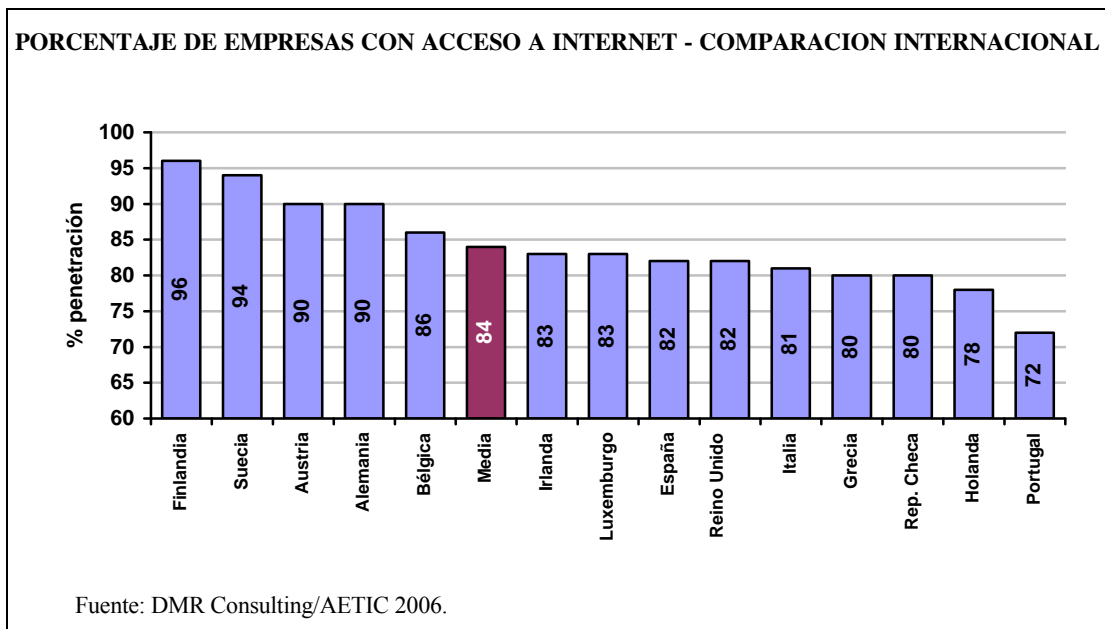
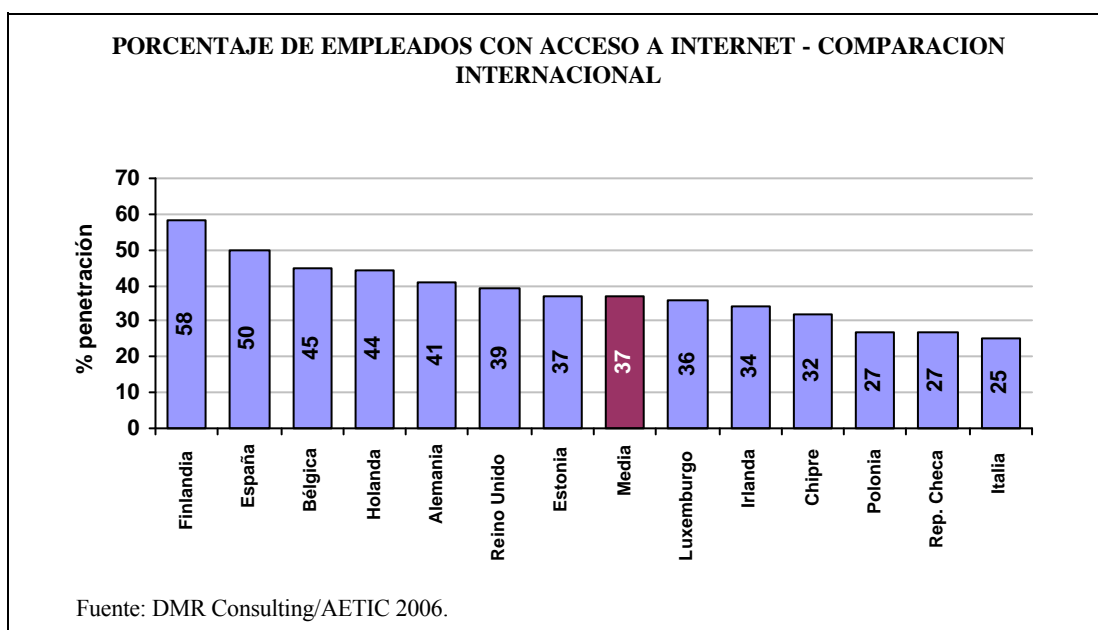


Gráfico nº 7



En cambio, y como viene siendo reseñado en las anteriores ediciones, el tamaño empresarial sí resulta ser un factor diferencial en el grado de implantación de Internet, así como las grandes empresas concentran las mayores cifras arrojando valores cercanos al máximo, los estratos intermedios alcanzan datos notables (94%) y es por debajo de la barrera de los 10 empleos (82,5% para las empresas entre 3 y 9 empleos, 76% hasta 2 empleos) donde todavía se esperan crecimientos que permitan igualar todas las categorías de empresas.

Gráfico nº 8

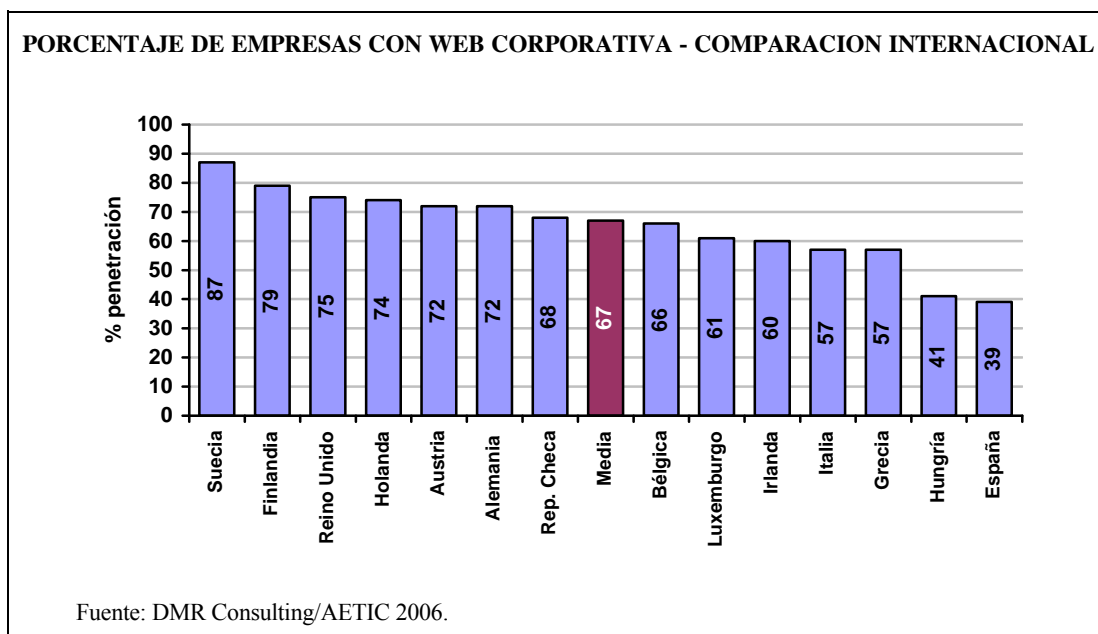


Circunscribiendo el análisis al porcentaje de empleados con acceso a Internet, con un incremento de 4 puntos con respecto a 2004, España se sitúa - con un 50% de penetración- en el segundo lugar del ranking internacional. Este valor puede tener una doble lectura, la primera positiva al contar con un crecimiento notable y situarse en las primeras posiciones del ranking donde se observan resultados bastante heterogéneos, y la segunda menos favorable teniendo en cuenta que 8 de cada 10 empresas se conectan a la Red pero tan sólo la mitad de sus empleados tienen acceso a ella.

Continuando con la medición del nivel de implantación de las TIC´s en las empresas, otro de los indicadores que definen el grado de desarrollo de la S.I. en el ámbito empresarial es el referido a la posesión de una página Web corporativa. A juzgar por los datos recogidos en el

estudio de DMR consulting/AETIC, en la comparativa internacional, España, con un 39% de penetración, lo que equivale a alrededor de 358.000 empresas en posesión de una página Web se sitúa a la cola del ranking. A pesar de ello, la diferencia entre el dato de 2004 y 2005 (4 puntos) pone de manifiesto que existe un interés latente por parte de las empresas en estas nuevas formas de promocionarse e interactuar con clientes y proveedores. Una vez más el factor tamaño juega un papel determinante aunque también es cierto que las distancias entre los diferentes tipos de empresas y aunque parecen acortarse todavía se pueden calificar de notables; el valor más alto (91%) se registra entre las empresas de 250 empleados o más, en cambio, el dato menos favorable lo experimentan las empresas con hasta 2 empleos, donde un 30% cuenta con página web.

Gráfico nº 9



En lo que al porcentaje de empresas con intranet se refiere, el estudio comparativo a nivel internacional muestra una situación poco favorable para las empresas españolas que detenta el peor dato del ranking, a pesar de haber evolucionado 3 puntos porcentuales con respecto a 2004. Esta solución informática encuentra mayor aceptación entre el colectivo de gran empresa, lógicamente, donde la necesidad de dar acceso a un mayor número de usuarios se entiende más necesaria que entre empresas de menor dimensión.

Por último, en lo que concierne el comercio electrónico en el contexto internacional España se queda a la zaga con respecto a los demás países sobre todo en lo que a la venta on-line se refiere arrastrando la misma cifra que el año anterior. En lo relativo a la compra por Internet, sí se produce una evolución favorable, apuntando una subida de 4 puntos porcentuales (30%) con respecto a 2004, lo que sitúa a las empresas españolas por encima de la media internacional (25%). El análisis más en profundidad de esta información muestra que aún no se han salvado los obstáculos percibidos por las empresas en el uso del comercio electrónico, la inseguridad que genera el manejar información confidencial en la Red provoca reticencias entre las empresas que aún no se han sumado a la venta o compra on-line.

Gráfico nº 10

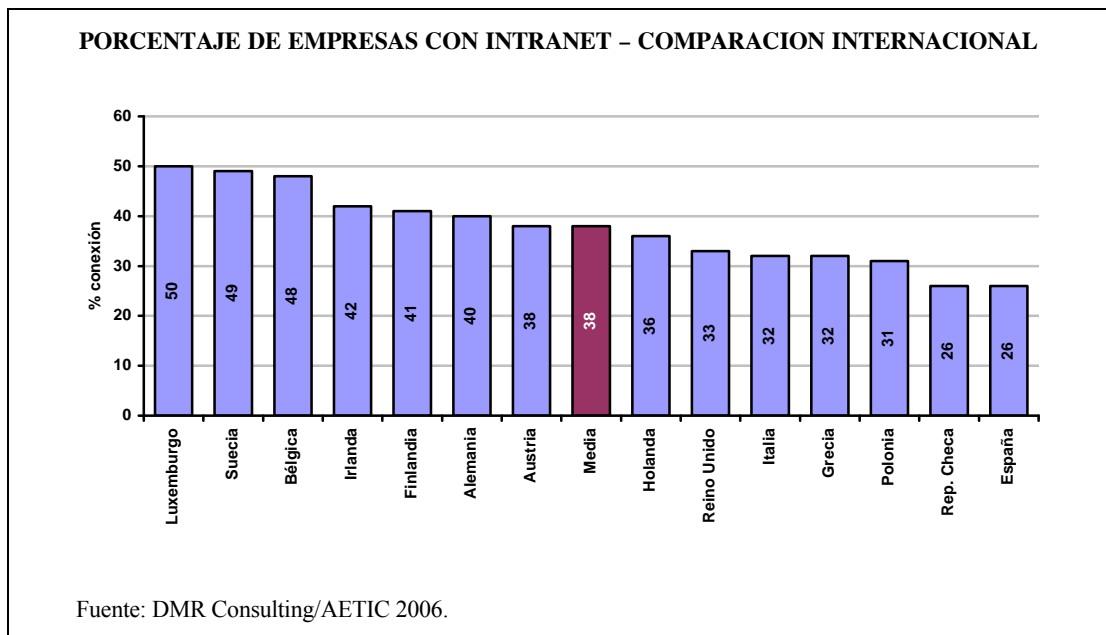
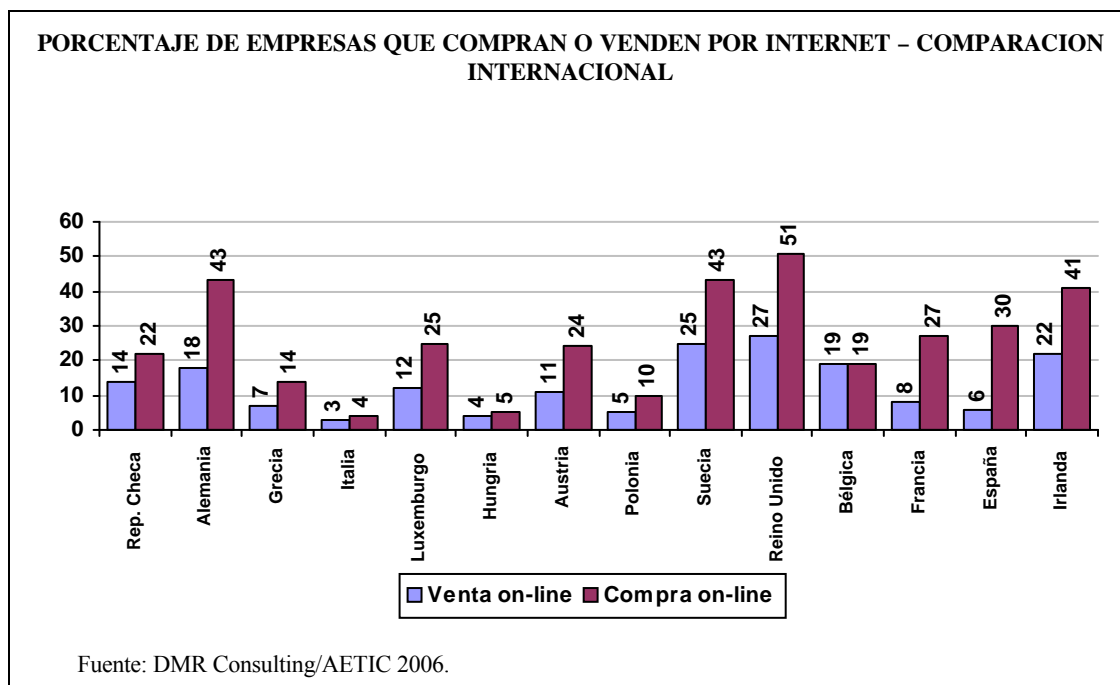


Gráfico nº 11



Es menester resaltar la divergencia que existe para España entre un indicador y otro, si bien los primeros estudiados en este informe, más relacionados con equipamiento y uso de herramientas más “corrientes” como son los ordenadores e Internet muestran signos saludables de crecimiento y se posicionan en primeras posiciones no es extensible a aquellos indicadores que recogen información sobre tecnologías de un nivel superior, que confieren un mayor grado de avance a las empresas que hacen uso de dichas aplicaciones como son Intranet, comercio electrónico o, en este caso, contar con presencia en Internet.

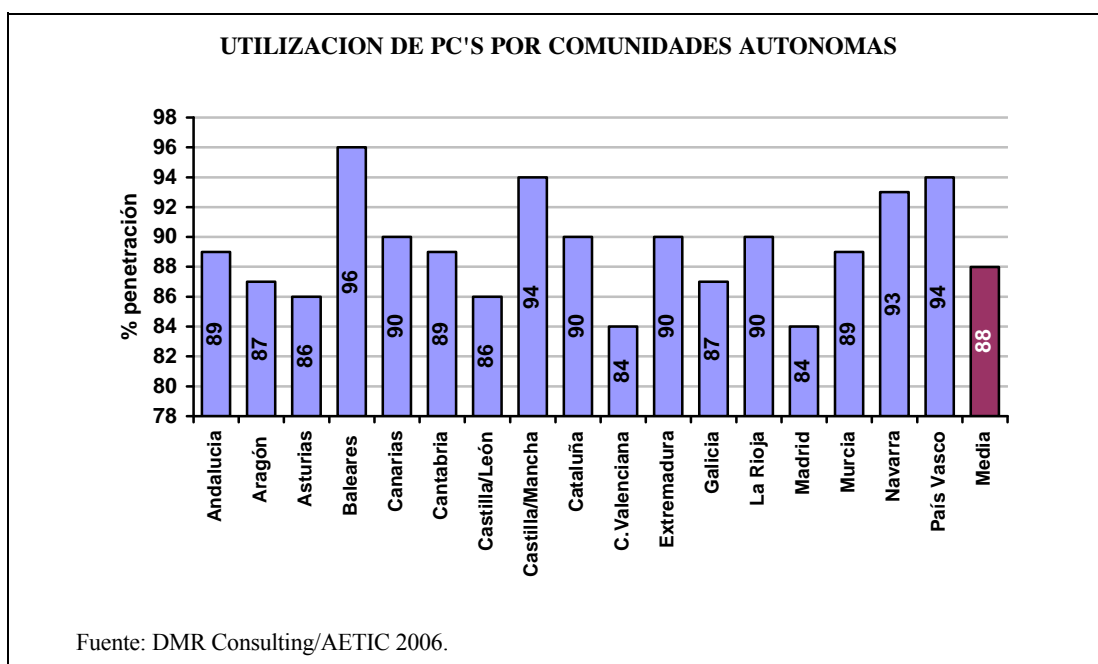
La sociedad de la información: la empresa vasca en el ámbito estatal

Una vez realizada la comparación para la empresa española en el contexto internacional, los siguientes indicadores pretenden conocer la posición del tejido empresarial vasco en lo que al grado de implantación de la Tic’s se refiere.

Los datos recogidos en este informe permiten avanzar que las empresas vascas presentan un perfil bastante dinámico en el grado de desarrollo de la S.I., situándolas en la mayoría de los casos en posiciones destacadas en el panorama nacional.

A juzgar por los datos recogidos en el estudio de DMR Consulting/AETIC, Baleares (96%), País Vasco (94%), Castilla – La Mancha (94%) y Navarra (93%) se sitúan a la cabeza de la clasificación nacional con elevados índices de penetración en el uso de ordenadores. Se mantiene, por lo tanto, la tendencia favorable registrada por las empresas vascas en los últimos ejercicios, mejorando la marca del año anterior en 3 puntos porcentuales, lo que les coloca en una posición destacada en el ámbito estatal.

Gráfico nº 12

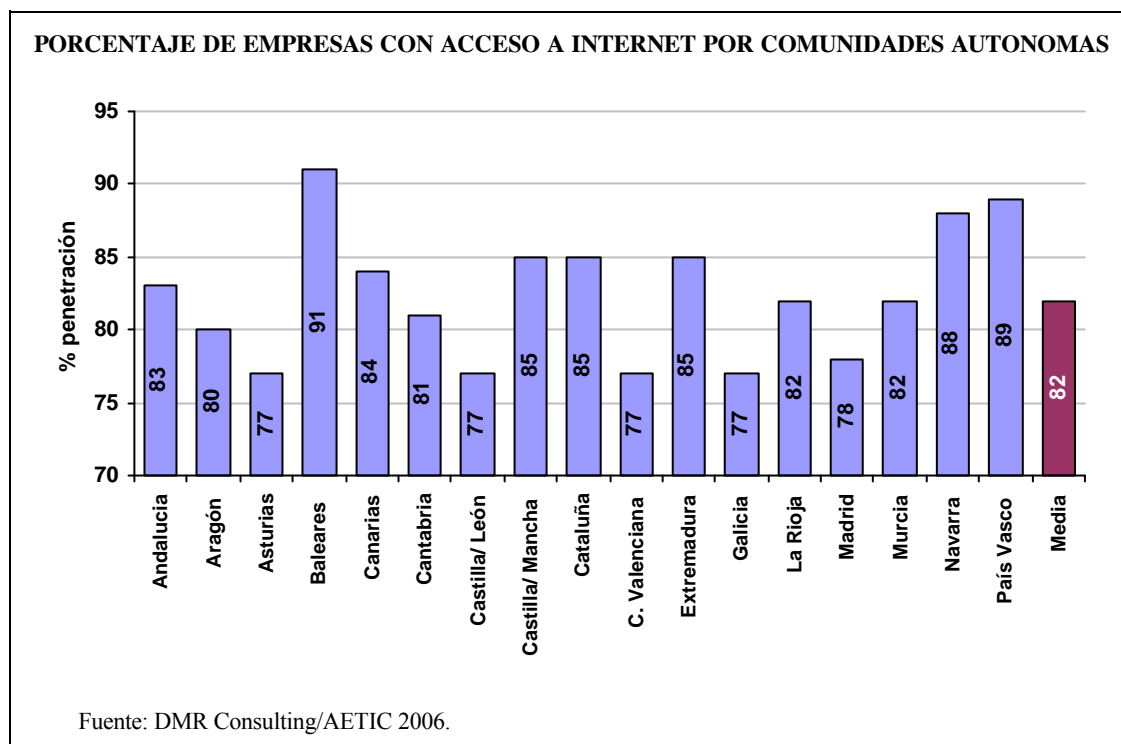


En cuanto a lo referido al acceso de las empresas a Internet, el País Vasco -donde casi 9 de cada 10 empresas cuentan con acceso a la Red- comparte protagonismo con Baleares (91%) y Navarra (88%). Se confirman, por lo tanto, las constantes observadas en ediciones anteriores, donde el País Vasco y Navarra acostumbran a acaparar los primeros lugares del ranking nacional.

Otra de las utilidades ligadas a la S.I., el uso del Comercio Electrónico, reporta una situación sensiblemente diferente en cuanto al nivel de desarrollo se refiere, apuntando valores inferiores a los anteriormente analizados además de presentar una fotografía poco homogénea entre Comunidades. El País Vasco experimenta un empuje importante (10 puntos porcentuales con respecto a 2004), lo que rompe con la tendencia de desaceleración registrada el ejercicio pre-

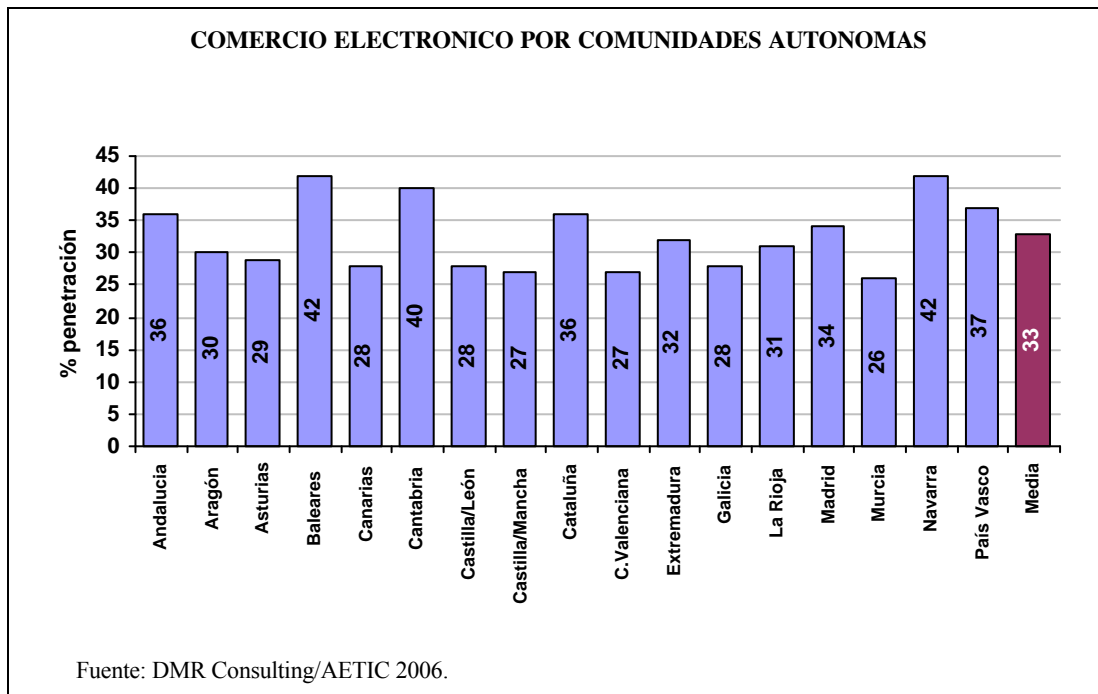
cedente lo que con un 37% de penetración ubica a las empresas vascas en cuarto lugar tras Navarra (42%), Baleares (42%) y Cantabria (40%).

Gráfico nº 13



Continuando con la tendencia de los últimos años, las empresas vascas siguen, en mayor o menor medida, evolucionando favorablemente hacia una universalización de las Tic's, lo que las afianza en posiciones destacadas en el ámbito nacional.

Gráfico nº 14



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

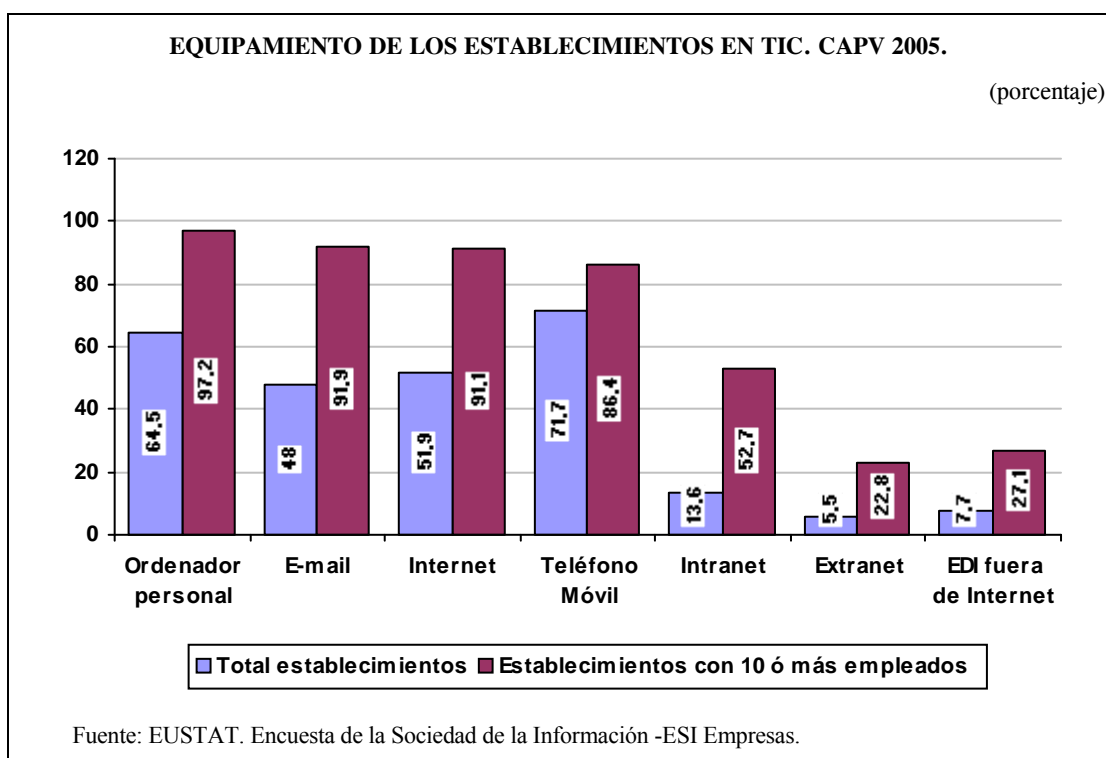
La información relativa a la evolución de las empresas vascas en el ámbito de la sociedad de la información expresada en este informe se basa en la publicación *Encuesta sobre la Sociedad de la Información (ESI empresas)* elaborada anualmente por EUSTAT. En ella se exponen diferentes indicadores que permiten reflejar el grado de penetración de las Tic's en las empresas vascas.

De modo similar a lo acontecido en 2004, aunque con mayor intensidad, el despliegue de las Tic's en el ámbito laboral sigue su curso a buen ritmo. Los valores observados en 2005 difieren, como en los ejercicios precedentes, en función de la dimensión empresarial. El primero de los datos estudiados relativo a la dotación de ordenadores en la totalidad de los establecimientos de la CAPV refleja un crecimiento interesante de 4,6 puntos con respecto a 2004, lo que resulta en un índice de penetración del 64,5%. Si se establece la barrera de los 10 empleos, se evidencian diferencias significativas en el grado de implantación de esta herramienta entre las empresas aproximándose, con un 97,2% de penetración, al valor máximo aunque con una evolución mucho menos acentuada que para el total de empresas lo que resulta lógico

al contar con un grado de informatización mucho más elevado y próximo a la saturación. El porcentaje de ordenadores sobre el empleo mejora sensiblemente con respecto al mismo periodo del año anterior pasando de un 53% de representación a un 60,2% en esta edición.

Los valores de 2005 referidos al nivel de despliegue de Internet y uso de correo electrónico en el ámbito laboral, muestran escenarios bien diferentes en función del tamaño de empresas. Para la globalidad de las empresas vascas el índice de penetración de la Red supera en 6 puntos el valor anterior, evolución similar a la registrada para el uso del e-mail, lo que se traduce en un grado de penetración del 51,9% y del 48% respectivamente. Estas cifras mejoran sustancialmente si se contempla únicamente el segmento empresarial de 10 o más empleos donde ambos valores se sitúan en torno al 91%. En cuanto al uso que el personal empleado hace de estas tecnologías, el 49,1% tiene acceso a Internet (39% en 2004) y el 51,7% (39% el año anterior) al correo electrónico lo que demuestra una progresiva incorporación de dichas tecnologías entre los empleados.

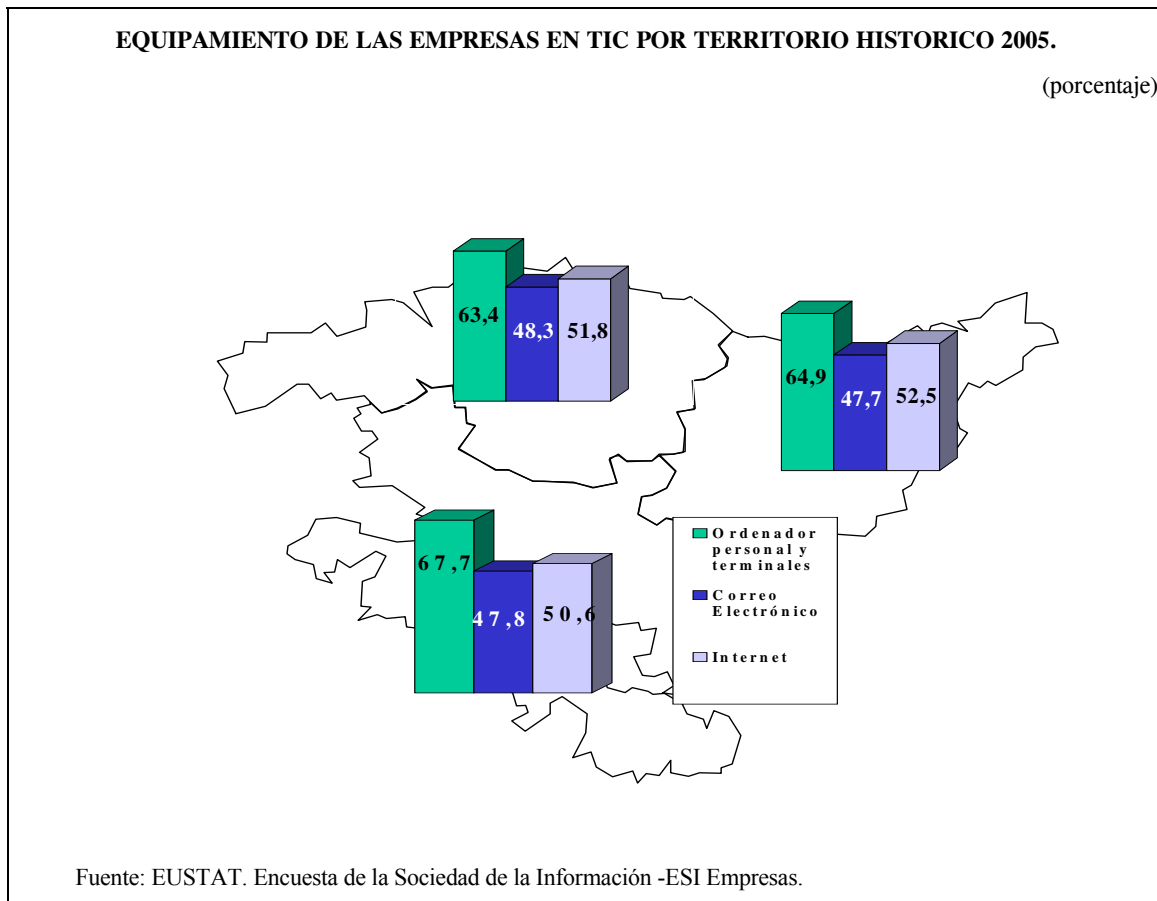
Gráfico nº 15



El teléfono móvil sigue su evolución con niveles altos de penetración tanto en los grandes establecimientos como el total del tejido empresarial vasco.

Profundizando en el análisis por Territorios Históricos, y a juzgar por la información recogida por EUSTAT, tanto Gipuzkoa como Bizkaia han sido testigos en 2005 de crecimientos considerables en las tres variables consideradas, evolución que también experimenta Alava aunque de forma más moderada, motivado, en parte, por contar Alava en 2004 con una situación mucho más avanzada que los Territorios vecinos. En Gipuzkoa, cerca del 65% de las empresas dispone de ordenador personal, en torno al 48% de correo electrónico y un 52,5% de conexión a Internet. Para las empresas vizcaínas estos datos se traducen en un 63,4%, un 48,3% y un 51,8% respectivamente. En Alava, los datos corresponden al 67,7%, 47,8% y 50,6% también respectivamente. Esta situación denota cierta homogeneidad en lo que a la disposición de Internet y uso de correo electrónico se refiere, no así para el despliegue de ordenadores entre las empresas, donde las alavesas con tan sólo un 0,8 puntos porcentuales de crecimiento interanual apuntan el mejor registro.

Por rama de actividad, la industria se mantiene como el sector con mayor implantación de las TIC's, seguido de servicios y construcción. El sector público concentra los valores máximos en lo que a ordenador personal (98,9%), disponibilidad de correo electrónico (98,9%) y conectividad a Internet (96,7%) se refiere.



En un nivel superior se encuentran otras tecnologías, como son, Intranet, Extranet o el Intercambio Electrónico de Datos (EDI), con niveles de incorporación mucho más reducidos que los anteriormente estudiados. En 2005, para la totalidad de empresas vascas, se aprecian tímidos crecimientos con respecto a 2004 lo que se traduce en que tan sólo un 13,6% dispone de Intranet, un 5,5% Extranet y un 7,7% de EDI. Una vez establecida la barrera del empleo, destaca Intranet como la única tecnología que supera el 50% de penetración en los establecimientos vascos de 10 o más empleos.

Con respecto a la tecnología utilizada para conectarse a Internet, con un 61,7% de penetración -8,4 puntos porcentuales por encima del valor del ejercicio anterior- se mantienen las líneas ADSL como la vía de conexión más extendida entre las empresas.

Entre los usos principales que las empresas hacen de Internet, predomina el interés por la búsqueda documental (entorno al 90%), la obtención de información bancaria o financiera (61,5%), la realización de transacciones con entidades financieras (55,4%) así como con la Administración Pública (39,5%).

En lo que a la disponibilidad de una página Web se refiere, a pesar de evolucionar favorablemente, la incorporación de esta herramienta en el ámbito empresarial sigue siendo una tarea pendiente para muchas empresas vascas. Cerca del 20% del total de establecimientos cuenta con presencia en la red, en torno al 64% cuando se trata de empresas de 10 o más empleados.

A modo de resumen, podemos concluir que hemos asistido en 2005 a una reactivación del crecimiento de las TIC's en la empresa vasca aunque con diferentes patrones de comportamiento principalmente en base a dos factores, el primero, el grado de especialización del equipamiento – a mayor especialización, menor implantación – y el segundo, el tamaño empresarial – a mayor tamaño, mayor despliegue -, barreras que es necesario salvar para continuar progresando en el uso de las TIC's en el ámbito empresarial.

2. INDUSTRIA

PANORAMA GENERAL

En 2005 el sector industrial del País Vasco ha mantenido la tendencia de moderado crecimiento observada en el ejercicio anterior, aunque su ritmo expansivo no acaba de alcanzar los niveles observados a finales de la década pasada y principios de la presente, coyuntura que ha estado condicionada en buena medida por el aún escaso dinamismo registrado en las principales economías europeas (que a su vez son los principales mercados de las exportaciones de la industria vasca), aunque la relativa reactivación de la economía europea constatada a lo largo de los últimos meses, y las expectativas de consolidación de la misma, parecen apuntar a una recuperación más acusada de la actividad industrial en el próximo ejercicio.

El análisis por ámbitos geográficos muestra un mejor comportamiento de la actividad industrial en la CAPV respecto a Navarra, observándose además perfiles sensiblemente diferenciados a lo largo del ejercicio. De este modo, la tasa de crecimiento del valor añadido industrial de la CAPV se ha situado en el 2,7% en 2005 (frente al 2,5% de 2004), con una clara aceleración del ritmo de crecimiento a lo largo del año (4,1% en el último trimestre frente al 1,3% del primer trimestre); mientras que esa tasa se ha situado en el 1,7% en el caso del valor añadido industrial de Navarra (frente al 2,6% de 2004); en un contexto en este caso de desaceleración del ritmo de crecimiento a medida que avanzaba el año (1,3% en el cuarto trimestre frente al 2,7% del primero). Asimismo, cabe señalar que la expansión de la actividad industrial en ambos territorios ha sido más elevada que la registrada en el conjunto de España (0,6%).

En lo que atañe ya al comportamiento de la generación de empleo en el sector, según la EPA el empleo industrial en la CAPV ha registrado un descenso del -3,5% en 2005 (aunque según la PRA ese descenso se reduce al -1,4%), recorte que se eleva hasta el -8,8% en el caso de Navarra (aunque la evolución de la afiliación a la seguridad social refleja un estancamiento del empleo industrial).

Por último, en este contexto comentado, cabe destacar nuevamente en 2005 los positivos resultados obtenidos por las empresas industriales vascas, que han permitido incluso mejorar los ya altos niveles de rentabilidad alcanzados el 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 confirmación de la reactivación económica europea.

Indicadores de Producción

En línea con la tendencia de cierta recuperación de la actividad industrial en la CAPV, el índice de producción industrial (IPI) ha presentado un incremento del 4% en 2005 (3,2% en 2004), mientras que en el caso de Navarra registra un estancamiento (frente al aumento del 11,2%¹ del año anterior); en un contexto de muy ligero aumento en el conjunto del Estado (0,7% en 2005 frente al 1,6% de 2004).

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
2005	4,0	-4,0	0,0	1,3	-3,1	0,7

(*): 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	-1,1	-2,6	14,0	-26,8
2004	1,7	-5,1	3,9	41,0	-0,8	17,1	15,9	16,8
2005	1,6	-4,0	7,4	3,3	1,5	0,3	8,5	5,2

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

Atendiendo al tipo de bienes, en el caso de la CAPV destaca en 2005 los incrementos registrados en el IPI de la rama de energía (8,5%) y de los bienes de equipo (7,4%), aumento que ya ha sido sensiblemente más moderado tanto en el caso de los bienes intermedios (1,6%)

¹ En el caso de Navarra las tasa se calculan con los datos brutos del Instituto de Estadística de Navarra.

como en los bienes de consumo (1,5%). En el caso de Navarra, también son la rama de energía y los bienes de equipo los que han presentado una evolución más favorable del IPI (5,5% y 3,3% respectivamente), aumento que ya ha sido más moderado en el caso de los bienes de consumo (0,3%), mientras que se registra un descenso en el caso de los bienes intermedios (-4%).

Respecto al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2005 se ha registrado un descenso del -3,1% (frente al aumento del 6,5% de 2004), observándose un incremento del 1,3% en el caso de Navarra (4,2% en 2004) y un recorte del -4% en el caso de la CAPV (frente al incremento del 7% de 2004). Según sectores de actividad, por un lado destacan los incrementos registrados en los sectores de construcción y reparaciones navales (18,6%), papel y cartón (10,4%), alimentación, bebidas y tabaco (6,3%), artes gráficas y edición (5,5%), y otros materiales de construcción (4,4%); y por otro, los descensos contabilizados en los sectores de textil, confección y cuero (-12,4%), y siderurgia y fundición (-9,6%).

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

Concepto	(M kwh)			
	2003	2004	2005	%Δ 05/04
Siderurgia y fundición.....	5.678,2	6.359,5	5.749,9	-9,6
Metalurgia no férrea.....	360,1	380,9	375,1	-1,5
Cementos, cales y yesos.....	369,5	388,0	396,6	2,2
Otros materiales de construcción.....	321,2	333,6	348,2	4,4
Industrias químicas.....	732,2	760,1	766,3	0,8
Maquinaria y transf. metálicos.....	1.782,8	1.876,3	1.882,6	0,3
Construcción y reparac. navales.....	35,1	14,0	16,7	18,6
Construcción mat. transporte.....	684,6	614,6	621,9	1,2
Alimentación, bebidas y tabaco.....	566,9	598,5	636,2	6,3
Textil, confección y cuero.....	59,3	52,2	45,7	-12,4
Madera, corcho y muebles.....	116,4	113,8	114,1	0,2
Papel y cartón.....	1.133,4	1.136,7	1.255,0	10,4
Artes gráficas y edición.....	80,8	85,5	90,2	5,5
Caucho y plástico.....	690,1	715,4	720,0	0,6
Totales.....	12.610,6	13.429,0	13.018,4	-3,1

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

Resultados empresariales

Manteniendo la tónica observada en los últimos años, en 2005 las empresas industriales vascas han obtenido nuevamente unos resultados económicos muy positivos, reflejo de la saneada situación de sus cuentas de resultados, lo que les ha permitido incluso incrementar sus

niveles de rentabilidad respecto del ejercicio precedente, manteniendo de este modo la tendencia ascendente del ejercicio anterior.

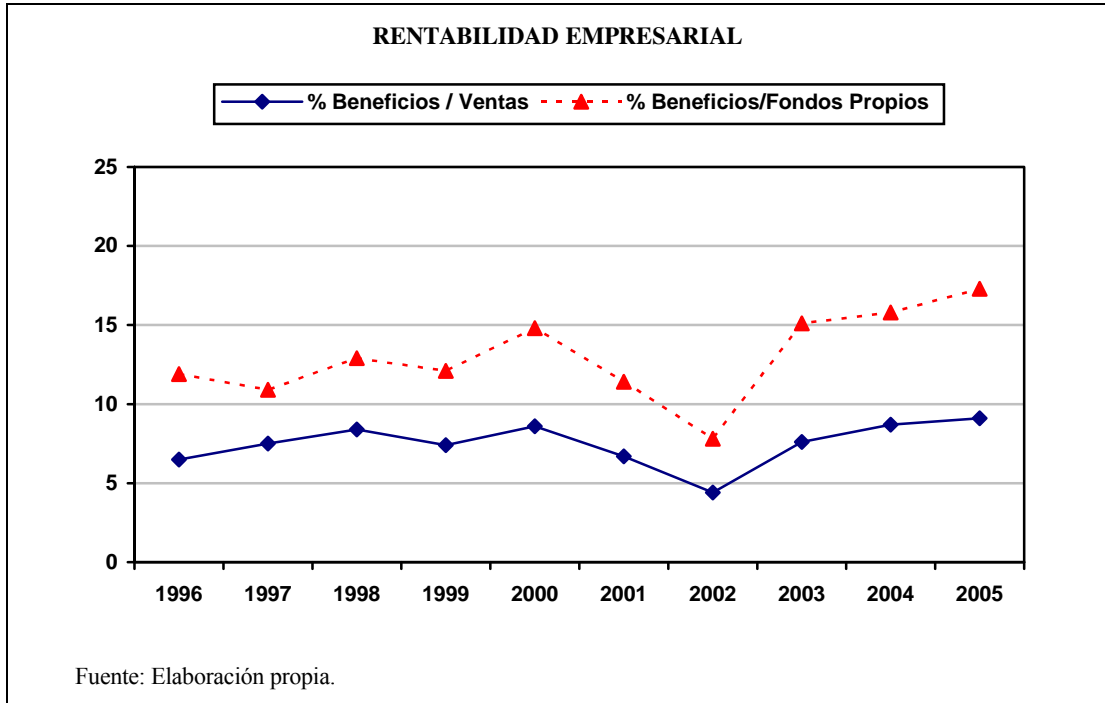
En este sentido, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2005 en el 9,1% y 17,3%, respectivamente, tasas superiores a las contabilizadas el año anterior (8,7% y 15,8% respectivamente).

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

Ratios	(%)				
	2001	2002	2003	2004	2005
Consumos intermedios/ventas .	67,8	67,6	65,5	59,7	60,5
Costes personal/ventas	18,4	19,2	19,7	18,7	18,0
Carga financiera neta/ventas ...	1,4	1,3	1,5	0,8	0,8
Beneficios/ventas.....	6,7	4,4	7,6	8,7	9,1
Beneficios/fondos propios	11,4	7,8	15,1	15,8	17,3
Cash flow/ventas	12,1	12,2	13,0	12,7	11,8
Ventas/plantilla (m euros)	194,3	186,4	172,9	174,8	193,3

Fuente: CNMV y elaboración propia.

Gráfico nº 17



En este positivo contexto, en 2005 se registra un ligero aumento de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (60,5% en 2005 frente al 59,7% de 2004), mientras que desciende ligeramente el peso de los costes de personal (18% en 2005 frente al 18,7% de 2004), y se mantiene el de la carga financiera neta (0,8% tanto en 2005 como en 2004). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2005 se registra un incremento de la misma del 14,3% (9,3% en 2004).

Con relación a la productividad de la mano de obra, el ratio de ventas por empleado se ha elevado hasta los 193,3 miles de euros en 2005, cifra un 10,6% superior a la registrada en 2004, aumento registrado en un marco de incremento del 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 03/ I a IV 02	I a IV 04/ I a IV 03	I a IV 05/ I a IV 04
	831/14,9%	817/14,9%	728/12,9%
Número de empresas/Cobertura total nacional			
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	3,7	7,8	12,9
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	4,0	8,1	16,3
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	3,3	9,0	17,6
Compras netas	2,6	10,0	20,3
Otros gastos de explotación	6,2	7,2	9,9
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2).....	4,3	5,8	4,6
3. Gastos de personal	3,9	3,0	3,8
S.2. RESULTADO ECONOMICO BRUTO DE LA EXPLOTACION . (S.1.-3)	4,5	8,0	5,2
4. Ingresos financieros.....	18,8	2,9	22,6
5. Gastos financieros.....	-0,2	-7,4	7,8
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	1,6	-0,8	-0,4
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6).....	12,7	17,7	12,5
7. Plusvalías e ingresos extraordinarios	0,6	-33,9	62,3
8. Minusvalías y gastos extraordinarios	-34,6	-27,4	69,8
9. Restantes rúbricas (provisiones e impuestos)	-44,7	1,1	-18,0
S.4. RESULTADO NETO (S.3 + 7 -8 -9)	(b)	8,0	26,2
RESULTADO NETO / VAB (S.4 / S.1)	24,8	24,0	33,2
RENTABILIDADES.....			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	8,0	8,3	9,5
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	4,1	3,9	3,8
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	11,6	12,1	14,6
R.4. Diferencia rentabilidad - coste financiero (R.1. - R.2.).....	3,9	4,4	5,7

(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.

Concretamente, la información de la CBT relativa al ejercicio 2005 confirma que la actividad productiva de las empresas ha mantenido en 2005 una tendencia de crecimiento moderado, con una cierta desaceleración respecto al crecimiento registrado el año anterior (el valor añadido bruto ha aumentado un 4,6% en 2005, frente al 5,8% registrado el año anterior). No

¹ Resultados para una muestra de 728 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2005 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 12,9% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

obstante, esa ligera moderación de la actividad no se ha trasladado en la misma medida a los procesos de creación de empleo, en un contexto de estabilidad en el avance de los gastos de personal por trabajador. Asimismo, el menor crecimiento de los resultados de explotación y los mayores gastos financieros (que rompen la senda de caídas iniciada en 2001), se han visto compensados por una mayor entrada de dividendos provenientes de filiales extranjeras, situación que ha propiciado la favorable evolución del resultado ordinario neto, y ha permitido a las empresas mantener un elevado nivel de rentabilidad, en un contexto de aumentos de los ratios de endeudamiento. Finalmente, señalar que el aumento de los resultados extraordinarios netos también ha contribuido a la positiva evolución observada del resultado neto final (presenta un aumento del 26,2% en 2005 respecto al año anterior).

ENERGIA

El sector energético se ha caracterizado por una intensa actividad en 2005, con tres hechos destacables en el panorama internacional: i) la entrada en vigor del Protocolo de Kioto, ii) la puesta en marcha del comercio comunitario de derechos de emisión de gases de efecto invernadero, y iii) el encarecimiento del crudo.

El 16 de febrero de 2005 entra en vigor 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). Con la firma del Protocolo, a España se le permite incrementar sus niveles de emisión hasta un 15% para el año 2010, límite que ya se supera ampliamente teniendo en cuenta el pronunciado aumento de las emisiones de gases de efecto invernadero en los últimos años; concretamente, se estima que en 2005 el volumen de emisiones sobrepasa en más del 50% el nivel de 1990.

El incumplimiento por parte de España de dos de sus compromisos ante el Protocolo de Kioto ha derivado en la iniciación de procedimientos de infracción contra España por parte de la Comisión Europea. El incumplimiento se refiere a que España no ha presentado datos sobre la cantidad de emisiones de gases de efecto invernadero realizadas durante el año 2004, para lo cual tenían de plazo hasta el pasado 15 de enero; tampoco el número de las mismas a las que tiene derecho en el período 2008-2012, dato necesario para la puesta en marcha del mercado de derechos de emisión. El primer paso de este procedimiento de infracción ha sido el envío de dos cartas de emplazamiento a España, si bien perseverar en esta actitud podría culminar con una denuncia ante el Tribunal de Justicia de la UE.

Todo ello en un contexto de imparable alza del precio del crudo, que ha llegado a alcanzar la cota máxima el 1 de septiembre de 2005, cuando el barril de petróleo “Brent” se cotizó a 67,48 dólares. Por su parte, la reciente crisis de Irán por su programa de enriquecimiento de uranio, así como la propuesta de nacionalización de los hidrocarburos en Bolivia amenazan con perturbar la seguridad en el abastecimiento de petróleo en los próximos períodos.

En el ámbito estatal, la actualidad del sector energético ha estado dominada por tres aspectos fundamentalmente. En primer lugar, la aprobación del Plan de Energías Renovables 2005-2010, que actualiza el anterior, para poder cumplir el objetivo de la Ley del Sector Eléctrico de conseguir que las energías renovables cubran el 12% del consumo total de energía al final del período; en segundo lugar, la aprobación de la normativa necesaria para la puesta en marcha del comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero; y, por último, el conflicto empresarial y político desatado por la OPA de carácter hostil lanzada por Gas Natural sobre Endesa en septiembre de 2005.

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).

Atendiendo a la evolución del balance energético en la CAPV durante el año 2004, y comenzando por el análisis de la producción de energía primaria, destaca el incremento interanual del 15,8% registrado por ésta, hasta alcanzar los 401,6 miles de tep (toneladas equivalentes de petróleo). La distribución de dicha producción entre los distintos tipos de energía permite constatar el mayor protagonismo de las energías renovables en el último año (87,7% de parti-

¹ En el momento de la elaboración del presente informe los últimos datos disponibles corresponden al balance energético del año 2004, 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 2005 que se comenta como colofón al apartado.

cipación frente al 83,6% de 2003). De hecho, éste ha sido el único tipo de energía que ha incrementado su producción en 2004 (concretamente el 21,4%), alcanzando los 352,1 miles de tep, en un contexto en el que la producción del resto de las energías ha protagonizado descensos que, en el caso de los derivados del petróleo ha sido del 19,8% hasta los 9,3 miles de tep, en el caso de las energías derivadas del 10,3% hasta los 40,2 miles de tep, y, por último, en el caso del gas natural, del 100%, siendo actualmente nula la producción de este tipo de energía.

Cuadro nº 54 *Balance energético de la CAPV 2004*

Sector	(m tep)						
	Combustibles sólidos	Derivados petróleo	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Electricidad	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	9,3	0,0	40,2	352,1	0,0	401,6
2. Entradas totales	507,4	9.919,0	2.476,4	0,0	4,1	903,9	13.810,8
3. Movimiento de stocks	0,0	20,2	0,0	0,0	0,0	0,0	20,2
4. Salidas totales	19,3	6.895,2	0,0	0,0	3,3	0,0	6.917,8
5. Bunkers (transporte marítimo).....	0,0	44,5	0,0	0,0	0,0	0,0	44,5
*6. Disponible consumo interior bruto....	488,1	3.008,8	2.476,4	40,2	353,0	903,9	7.270,4
7. Entradas en transformación	418,2	10.035,2	1.141,3	35,9	38,3	0,0	11.668,9
7.1. Centrales termoeléctricas	320,4	78,9	720,1	0,0	0,0	0,0	1.119,4
7.2. Cogeneración	0,0	57,8	421,2	35,9	30,7	0,0	545,6
7.3. Planta biogas	0,0	0,0	0,0	0,0	7,6	0,0	7,6
7.4. Coquerías	97,8	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0	103,0
7.5. Refinerías	0,0	9.893,3	0,0	0,0	0,0	0,0	9.893,3
8. Salidas de transformación	95,0	9.748,5	0,0	210,6	0,0	719,9	10.774,0
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	514,1	514,1
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	188,1	0,0	195,5	383,6
8.3. Planta biogas	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	2,4	2,9
8.4. Coquerías	95,0	0,0	0,0	22,0	0,0	0,0	117,0
8.5. Refinerías	0,0	9.748,5	0,0	0,0	0,0	7,9	9.756,4
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-56,4	56,4	0,0
10. Consumo sector energético.....	0,0	499,2	0,0	59,6	0,0	57,9	616,7
11. Pérdidas transporte y su distribución .	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,4	56,4
*12. Disponible para el consumo final...	164,8	2.222,8	1.335,1	155,3	258,3	1.565,8	5.702,1
13. Consumo final no energético.....	0,0	128,3	0,0	0,0	0,0	0,0	128,3
*14. Consumo final energético.....	164,8	2.094,5	1.335,1	155,3	258,3	1.565,8	5.573,8

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

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

* 14=12-13

Fuente: EVE.

En lo concerniente al consumo final de energía, en 2004 se ha cifrado en 5.573,8 miles de tep, lo que en términos de variación interanual se traduce en un crecimiento del 4,6%, en línea con el avance de justo un año antes (4,1%). La distribución de este consumo por tipo de energía permite apreciar un comportamiento favorable en todas ellas, aunque la intensidad

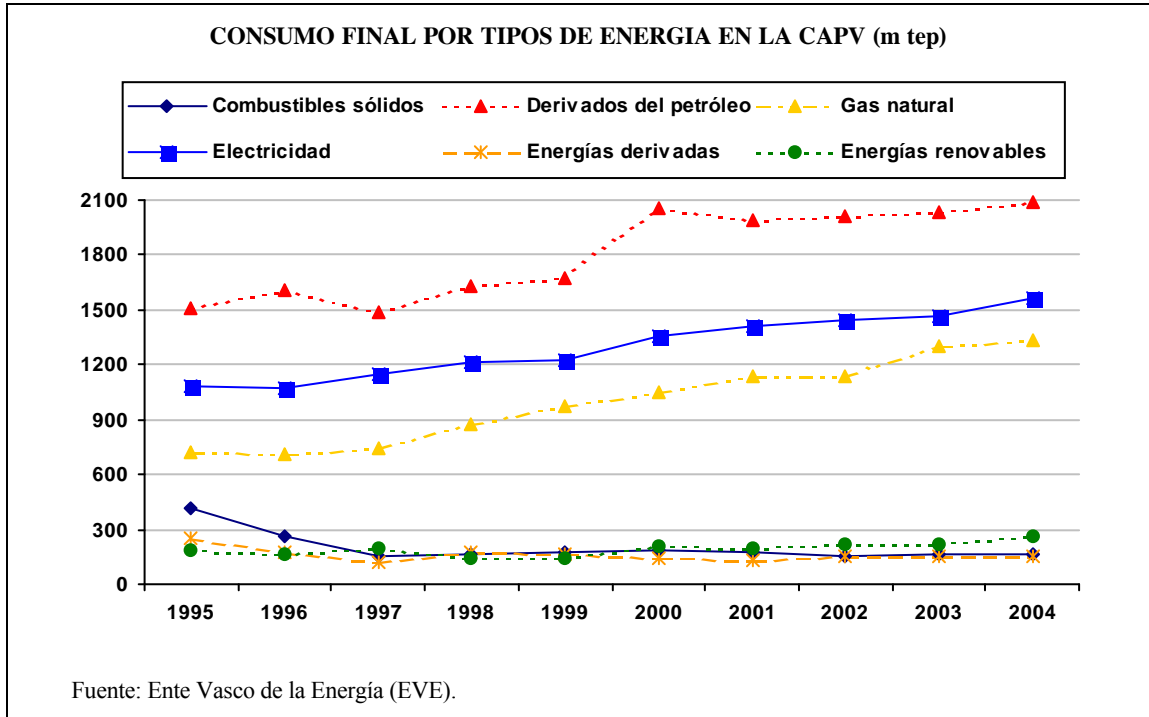
del crecimiento ha variado. En este sentido, cabe reseñar la marcada subida registrada en el último año en el consumo de energías renovables (crecimiento del 20,6%), si bien su aportación al consumo total de energía es aún testimonial (con 258,3 miles de tep tan sólo representa el 4,6% del total). Ya con un dinamismo menor se sitúan la electricidad, que ha aumentado su consumo un 7,1% hasta los 1.565,8 miles de tep, los derivados del petróleo, cuyo consumo ha crecido un 2,9% hasta los 2.094,5 miles de tep, y el gas natural, que tras un aumento del 2,8% alcanza un consumo de 1.335,1 miles de tep. Los combustibles sólidos, por su parte, han registrado un mantenimiento en su consumo.

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

Tipos de energía	(m tep)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Combustibles sólidos	157,5	164,8	164,8	0,0
Derivados del petróleo	2.015,1	2.035,1	2.094,5	2,9
Gas natural	1.140,8	1.299,2	1.335,1	2,8
Electricidad	1.439,0	1.461,6	1.565,8	7,1
Energías derivadas	152,6	155,3	155,3	0,0
Energías renovables	215,0	214,2	258,3	20,6
Total.....	5.120,1	5.330,1	5.573,8	4,6

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 18



Como resultado de esta evolución, los derivados del petróleo constituyen la energía más consumida en la CAPV en 2004, con un peso del 37,6% en el total (38% en 2003). A éste le siguen la electricidad y el gas natural, con participaciones del 28,1% y del 24%, respectivamente. Merece especial mención la leve pérdida de participación del gas natural con respecto al año precedente (0,4 puntos porcentuales menos), en contraste con los 3,4 puntos porcentuales ganados en 2003. El grupo de energías con menor peso relativo continúa estando compuesto por las energías renovables (4,6%), los combustibles sólidos (3%) y las energías derivadas (2,8%), si bien destaca el mayor protagonismo de las energías renovables en comparación con el año 2003 en el que su peso en el total era del 4%.

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

Sector	(m tep)			
	2002	2003	2004	% Δ 04/03
Primario	173,4	175,3	177,3	1,1
Industria	2.459,1	2.554,7	2.659,4	4,1
Transporte	1.589,8	1.656,6	1.710,8	3,3
Servicios	363,2	376,7	411,4	9,2
Residencial	534,6	566,9	614,9	8,5
Total	5.120,1	5.330,1	5.573,8	4,6

Fuente: EVE. Elaboración propia.

El análisis de la evolución del consumo final de energía en la CAPV por sectores revela que el aumento registrado en el consumo durante el año 2004 se ha materializado en todos los sectores analizados. El sector terciario y el residencial han sido los más dinámicos (crecimientos del 9,2% y del 8,5%, respectivamente), aunque el avance en el consumo de la industria y el transporte también ha sido relevante (4,1% y 3,3%, respectivamente). Finalmente, el sector primario ha protagonizado el avance más modesto (1,1%). En cualquier caso, la industria y el transporte siguen acaparando el grueso del consumo de energía en la CAPV en 2004, con el 47,7% y el 30,7% del consumo total, respectivamente.

Pasando ya al análisis de la información disponible sobre la actividad en 2005, cabe destacar primeramente, la consonancia de las actuaciones llevadas a cabo con la estrategia contemplada en la Estrategia Energética de Euskadi 3E-2010, que entre otros, fija como metas para 2010 un ahorro del 12% en el consumo energético, una participación del 12% de las energías renovables en el consumo energético total y, más allá del autoabastecimiento, una exportación del 14% de la electricidad generada en las centrales vascas.

La consecución de estos objetivos pasa, en parte, por la sustitución de las centrales térmicas de carbón por las de ciclo combinado, proceso que tuvo su comienzo en 2003, con la entrada en funcionamiento de BBE-Bahía de Bizkaia Energía, a la que siguieron la puesta en marcha de la planta de Iberdrola en Santurtzi en 2004 y la recientemente inaugurada central de Boroa en Amorebieta. Estas tres centrales alcanzan en la actualidad una producción eléctrica global de 10.000 Mwh, la mitad de la actual demanda vasca. La entrada en funcionamiento de dos nuevas centrales en los próximos años (por un lado, la planta de ciclo combinado que Naturgas proyecta construir en el puerto exterior de Pasajes y, por otro lado, la nueva planta de Gas Natural en Alava) permitiría a la CAPV acercarse al objetivo de autoabastecimiento fijado, ya que tan sólo la primera, con una potencia instalada de 800 Mw, sería capaz de produ-

cir entre 4.000 y 4.200 Mwh, más de la mitad de las necesidades de electricidad del Territorio Histórico de Gipuzkoa. Lógicamente, este proyecto está supeditado a la construcción de la dársena guipuzcoana.

Por otro lado, cabe mencionar el proyecto de ampliación existente sobre BBG-Bahía de Bizkaia Gas, que consiste en un tercer tanque de almacenamiento de gas. Precisamente, en relación con esta infraestructura, en 2005 se ha seguido desarrollando el gasoducto Euskadour, que impulsado por la Sociedad de Gas de Euskadi y Gaz du Sud-Ouest (compañía francesa integrada en la firma de energía Total), pretende conectar las redes de gas de Francia y el País Vasco, a través de BBG y la plataforma Gaviota, de Bermeo.

Al hilo del objetivo de impulsar y fomentar el uso de las energías renovables, destaca la decisión de invertir un total de 15 millones de euros para desarrollar proyectos relacionados con la energía de las olas, como complemento a la energía eólica, con mayor implantación en nuestra comunidad.

Por otro lado, la Red Eléctrica de España (REE) ha planificado una inversión de 155 millones de euros en el horizonte 2010, de los que 74 millones de euros se destinarán a nuevos proyectos y el resto a la adecuación de instalaciones compradas a Iberdrola. Entre los proyectos a futuro destacan la construcción de líneas de alta tensión Güeñes-Itxaso y Vitoria-Pamplona y la ampliación de las subestaciones de Itxaso y Vitoria, que conjuntamente supondrán una inversión de 45,5 millones de euros.

Finalmente, el comienzo de la venta de gas y electricidad de forma dual por parte del grupo Naturgas bajo la marca Naturgas Energía también ha constituido un hito importante en el panorama energético vasco en 2005. De esta manera, Naturgas Energía constituye en la actualidad la empresa líder en la distribución de gas y la segunda comercializadora de electricidad en la CAPV.

ENERGIA ELECTRICA

Circunscribiendo el análisis a la evolución de la energía eléctrica en 2005, y en lo referente al conjunto de España, el consumo total ha alcanzado los 250.983 millones de Kwh en 2005,

cifra que representa un aumento del 4,7% con respecto a la de 2004. En contraste con lo ocurrido en ejercicios precedentes, los consumos de baja tensión han registrado un aumento ligeramente inferior al de los de alta tensión: 4,2% y 5,1%, respectivamente. Como resultado de esta evolución, en 2005 se ha truncado ligeramente la tendencia de equiparación de los consumos de baja tensión a los de alta tensión, de manera que éste último año los consumos de alta tensión han supuesto el 51,4% del consumo total de energía eléctrica en España (51,2% en 2004), frente al 48,6% de los consumos de baja tensión (48,8% en 2004).

En lo que a la producción española de energía eléctrica se refiere, ésta ha sido de 292.920 millones de kwh en 2005 (un 3,6% superior a la de 2004). Al deducir de esta producción bruta el consumo propio (13.123 millones de kwh), el consumo en bombeo (6.467 millones de kwh), las pérdidas en transporte y distribución (20.969 millones de kwh) y el saldo negativo de los intercambios internacionales de electricidad (-1.378 millones de kwh) se obtiene como resultado el consumo neto antes mencionado de 250.983 millones de kwh.

La distribución de la producción de energía eléctrica por tipología de la instalación revela que la mayor aportación sigue correspondiendo a las centrales térmicas convencionales (51,3% del total en 2005, frente al 45,3% de 2004), seguidas, a considerable distancia, por las centrales nucleares (19,6%, frente al 22,7% de 2004), las renovables (16,7%, frente a 19,8% en 2004) y las de cogeneración (12,3%, igual que el año anterior). Esta situación ha sido producto del aumento de la producción en las centrales térmicas convencionales y en las centrales de cogeneración en 2005 (del 18,3% y del 4,4%, respectivamente), en un contexto en el que la producción en las centrales nucleares y renovables se ha retraído un 11,9% y un 9,6%, respectivamente.

Centrando la atención en el desarrollo normativo en el ámbito nacional, cabe reseñar que en 2005 se han producido numerosas novedades regulatorias, algunas de ellas derivadas de las reformas de la política energética general. Así, en 2005 se han aprobado varias normas relativas a las reformas económicas para el impulso de la productividad que han introducido novedades en la regulación del sector, profundizando en su liberalización. Destacan el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, de reformas urgentes para el impulso a la productividad y para la mejora de la contratación pública, así como la Ley 24/2005, de 18 de noviembre, de reformas para el impulso a la productividad. Asimismo, el Programa Nacional de Reformas aprobado por el Gobierno Central el 13 de octubre de 2005, que responde al com-

promiso de relanzar la Estrategia de Lisboa, persigue incrementar la competitividad de la economía con reformas en los mercados de bienes y servicios, entre ellos los energéticos.

Por otro lado, en julio de 2005 se ha publicado el Libro Blanco sobre la reforma del marco regulatorio de la generación eléctrica en España, y dentro del sector del gas, las Normas de Gestión Técnica del Sistema, que establecen las reglas para una operación eficiente y segura del sistema gasista. En estas mismas fechas se ha presentado un primer borrador para la planificación de los sectores de electricidad y gas, cuya aprobación está prevista para 2006.

En otro orden de cosas, y tal y como se ha comentado al inicio del presente capítulo, en enero de 2005 se ha puesto en marcha el comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero a través de la Ley 01/2005, de 9 de marzo, que regula el régimen de dicho comercio. Asimismo, se han aprobado los reglamentos referidos al desarrollo de este régimen, como el Real Decreto 60/2005 relativo al Plan Nacional de Asignación de derechos de emisión para el período 2005-2007, se ha puesto en marcha el Registro Español mediante el Real Decreto 1264/2005 y se han establecido las bases de verificación de emisiones de estos gases mediante el Real Decreto 1315/2005.

Por último, en 2005 se ha producido, en el ámbito de la generación, la transformación jurídica de ENRESA y los cambios normativos para que la financiación de los costes de ENRESA, posteriores a 31 de marzo de 2005, se haga mediante tasas a pagar por las centrales nucleares. Con respecto a las tarifas de alta tensión, en 2005 se ha producido una prolongación de estas tarifas hasta el año 2009 inclusive, cuando su desaparición estaba prevista a finales de 2006.

Circunscribiendo el análisis al País Vasco, la producción de energía eléctrica en 2005 ha alcanzado los 4.457,8 millones de kwh, cifra que representa un aumento del 2,1% respecto al ejercicio anterior. Este incremento se ha debido a la favorable evolución de ambos tipos de energía, hidráulica y térmica, pero fundamentalmente a la protagonizada por la energía hidráulica, que tras el retroceso del 25,8% experimentado en 2004, ha incrementado su producción un 14,8% en 2005, al tiempo que la energía térmica producida ha crecido tan sólo el 1%. De esta manera, la producción térmica se ha cifrado en 4.038,1 millones de kwh (el 90,6% del total), mientras que la producción hidráulica ha sido de 492,9 millones de kwh (el 9,4% 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			
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
2005	419,7	4.038,1	4.457,8	21.468,7	2,0	20,8

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

Por su parte, el consumo de energía eléctrica en el País Vasco se ha situado en 2005 en 21.468,7 millones de kwh, cifra casi idéntica a la de justo un año antes (se ha registrado un descenso interanual del 0,3%). Esta evolución, unida a la de la producción, arroja un aumento tanto en la tasa de autoabastecimiento (2%, frente a 1,7% en 2004) como en el porcentaje de autogeneración (20,8%, frente a 20,3% en 2004).

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

Territorio	(M kwh)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Alava	2.253,6	2.404,0	2.405,6	0,1
Bizkaia	7.436,1	8.052,0	7.955,7	-1,2
Gipuzkoa	6.538,5	6.956,8	6.851,7	-1,5
CAPV	16.228,2	17.412,8	17.213,0	-1,1
Navarra	3.983,4	4.128,8	4.255,7	3,1
País Vasco ⁽¹⁾	20.211,6	21.541,5	21.468,7	-0,3
España ⁽²⁾	230.348,0	239.822,0	250.983,0	4,7

(1): Energía eléctrica facturada. No se incluyen otros distribuidores distintos de Iberdrola ni el consumo propio de éste.

(2): Consumo neto de energía eléctrica

Fuente: Iberdrola y Unesa.

Al igual que en informes anteriores y para concluir este apartado, se presentan cifras y acontecimientos más relevantes del Grupo Iberdrola en el ejercicio 2005. En este sentido, el Grupo Iberdrola ha asistido en 2005 a un recorte del 6,4% en su producción propia, que se ha colocado en 57.092 millones de kwh. Dicho descenso ha estado estrechamente ligado al retroceso experimentado por la generación hidráulica (un 47,1% inferior a la de 2004), evolu-

ción que ha sido extensible a la producción térmica nuclear (-12,1%) y a la producción térmica de carbón (-1,3%), y que no ha podido ser neutralizada por el repunte de la producción en las centrales de ciclo combinado de gas (incremento del 60,3%) y en las térmicas de fuelgas (aumento del 42,2%). Como resultado de esta evolución, en 2005 la energía producida en centrales térmicas nucleares sigue predominando (42,5% del total), aunque merece especial mención el protagonismo ganado en 2005 por las centrales de ciclo combinado, que han generado el 24,7% de la producción bruta del Grupo (14,4% en 2004). Paralelamente a este retroceso registrado 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 3,1 puntos porcentuales con respecto al ejercicio anterior hasta situarse en el 26,4% de participación.

En lo que atañe a la situación económica del Grupo Iberdrola, el beneficio neto de 2005 ha alcanzado la cifra de 1.382 millones de euros, volumen que supone un crecimiento del 15,6% con respecto al obtenido en 2004. Por negocios, tanto el energético nacional, como el internacional y el correspondiente al epígrafe de “otros negocios” han aumentado su beneficio neto con respecto al ejercicio 2004. Destaca, no obstante, la buena marcha del negocio internacional y de “otros negocios” en el último año, con un crecimiento interanual del 44,6% y del 33,8%, respectivamente, a pesar de que el negocio energético nacional sigue siendo el núcleo de la actividad del Grupo Iberdrola (en 2005 ha contribuido en un 64% al beneficio neto). Como principales aspectos que han contribuido a este incremento de los resultados de Iberdrola destacan: i) dentro del negocio energético nacional, el buen desempeño de las energías renovables, con un incremento del beneficio operativo del 69,1% con respecto al ejercicio anterior, debido a la entrada en funcionamiento de nuevos parques, al aumento de los precios obtenidos, al traspaso de la mayoría de los parques al mercado y a la incorporación al perímetro de consolidación de la participación del Grupo Rokas, el mayor productor de energía eólica de Grecia, y, ii) el impulso del negocio internacional, que ha aumentado su beneficio operativo un 49,1% con respecto a 2004, gracias a la entrada en explotación del ciclo combinado de La Laguna y a las mejoras de eficiencia y rendimiento alcanzadas en las centrales de Monterrey y Altamira, que han permitido acelerar sus niveles de producción, así como a la buena marcha del mercado brasileño, como consecuencia del repunte de la demanda, de la aportación de la central de ciclo combinado de Termopernambuco y de las revisiones de tarifas producidas a lo largo de 2005.

Atendiendo a los hechos más significativos del Grupo Iberdrola durante 2005, y a modo introductorio, cabe mencionar el convenio firmado entre Iberdrola y el Ayuntamiento de Bilbao para la construcción de la Torre de Abandoibarra, que albergará sus oficinas centrales a partir de 2010.

En cuanto al gas natural, en el segundo semestre del año la compañía ha recibido en el puerto de Cartagena (Murcia) el primer cargamento de gas natural licuado (GNL) adquirido en el puerto de origen, en la terminal de licuefacción de Qalhat, en el Sultanato de Omán. Además, en el tercer trimestre Iberdrola ha recibido en Bilbao al buque metanero más grande del mundo, el Lalla Fatma N'Soumer, con un cargamento de 145.000 metros cúbicos de gas natural licuado. En este mismo trimestre, se han firmado sendos contratos con las empresas Ford y Aciérie de l'Atlantique (ADA), filial del grupo siderúrgico español Añón, para suministrarles 330.000 mwh de gas en Francia desde mediados de 2005 hasta mediados de 2008, una operación que supone su entrada en el mercado liberalizado gasista galo. Asimismo, en el cuarto trimestre de 2005 Iberdrola ha exportado a Francia 62 millones de kwh de gas natural a través del gasoducto internacional Larrau-Calahorra.

Destaca la intensa actividad de Iberdrola en lo referente al ámbito de las energías renovables. En este sentido, y en lo concerniente a la energía eólica, en el tercer trimestre se ha alcanzado un acuerdo con la empresa alemana Eternegy, dedicada a la promoción de parques eólicos en Europa, para comprarle más de 200 megavatios en diferentes fases de desarrollo ubicados en Francia y Alemania. Asimismo, Iberdrola y Gamesa han alcanzado un acuerdo de colaboración en el mercado de energías renovables en Grecia, que incluye la adquisición de 56 megavatios de parques eólicos. También se ha firmado con Gamesa un contrato para instalar el parque eólico La Venta II, de 83,3 megavatios, en el estado de Oaxaca (México), que se pondrá en marcha a finales de 2006. Igualmente en el tercer trimestre se ha iniciado la construcción de cuatro parques eólicos en Francia, que, con una potencia conjunta de 31,7 megavatios, constituirán las primeras instalaciones de estas características que Iberdrola pone en marcha en este país. Además, la Compañía ha alcanzado un acuerdo con la empresa alemana Eternegy, para comprarle la sociedad polaca MVV Eternegy Polska, que tiene ocho parques eólicos con un total de 161 megavatios de potencia en diferentes fases de desarrollo. Por último, en el cuarto trimestre se ha cerrado un acuerdo con Gamesa para adquirir un total de 700 megavatios de potencia instalada en parques eólicos, actualmente en fase de promoción,

en España e Italia. También se ha culminado el acuerdo firmado con el Grupo Rokas al alcanzar el 49,9% de su capital.

En cuanto a otros tipos de energía renovable, en el segundo trimestre de 2005 la empresa energética francesa Total y la compañía norteamericana Ocean Power Technologies (OPT), a través de su filial europea, firmaron un acuerdo para el desarrollo de plantas de energía de las olas en Francia. Ya en el tercer trimestre se ha acordado el apoyo de Iberdrola, en calidad de socio tecnológico, en el proyecto de construcción y mantenimiento de la placa que Telefónica proyecta instalar en su nueva sede de Madrid, lo que lo convertirá en el mayor parque productor de energía solar de Europa y uno de los mayores del mundo sobre cubierta. Por otro lado, destacan los once proyectos de plantas de energía solar termoeléctrica que tiene en España (suman una potencia de 550 megavatios y se ubican en Extremadura, Castilla y León, Andalucía, Castilla-La Mancha y Murcia). Por último, Iberdrola Ingeniería y Construcción (IBERINCO) ha puesto en marcha dos nuevas instalaciones solares en Jaén y Madrid (suman 133,5 megavatios).

En lo que a la inauguración de plantas se refiere, en el primer trimestre de 2005 se ha puesto en funcionamiento la central de ciclo combinado de La Laguna, ubicada en el estado de Durango (México), con una potencia instalada de 500 megavatios. En el segundo trimestre de 2005 se ha puesto en operación comercial la central de ciclo combinado de Aceca (Toledo), con una potencia instalada de 400 megavatios. Asimismo, se han abierto nuevas oficinas en Birmingham (Reino Unido), Rennes (Francia) y Roma (Italia) para impulsar la presencia internacional de Iberdrola en el área de energías renovables. En el tercer trimestre la compañía ha adquirido dos plantas de cogeneración de energía al consorcio denominado Alabe-Sergas, propiedad de las empresas Ineuropa de Cogeneración (grupo Acciona), La Energía (Gas Natural) y Michelín España y Portugal. Por otra parte, cabe mencionar la apertura en el tercer trimestre de 2005 de la central de ciclo combinado de Arcos de la Frontera, de 800 megavatios, lo que eleva la potencia total instalada a 1.600 megavatios. En el cuarto trimestre se ha puesto en marcha el complejo eólico de Maranchón (Guadalajara), compuesto por siete parques con una potencia conjunta de 208 megavatios.

SIDERURGIA¹

PANORAMA GENERAL

La actividad siderúrgica mundial completó el año 2005 con unos resultados de crecimiento en su producción y consumo moderados (4% y 4,1%) y de acuerdo con un cierto repliegue de la actividad con respecto al año 2004, que fue un ejercicio excepcional. El comportamiento del ejercicio refleja el ajuste en el ritmo de producción, de manera que el consumo generado también se abordó mediante la salida de stocks acumulados, en un escenario que ya venía avisando desde el cuarto trimestre de 2004 en cuanto a la ralentización de la actividad. Pese a este menor crecimiento, se consolida el récord de producción y de consumo de 2004 y que en 2005 ascendió 1.108 y 1.135 millones de toneladas respectivamente, y, un ejercicio más, la demanda de acero superó a la oferta (102,4% cifra similar a la 2004).

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

País	2004		2005		(Δ %)
	Producción	Consumo	Producción	Consumo	
EE.UU. y Canadá	9,1	16,8	-6,4	-9,0	
Japón.....	2,0	5,4	-0,2	3,1	
China.....	27,4	16,0	24,6	16,7	
Alemania	3,5	7,9	-4,0	-2,1	
Italia.....	6,4	3,9	2,8	-2,6	
Francia.....	5,1	7,6	-6,2	-10,4	
Reino Unido	-0,5	3,5	0,3	-14,1	
España	7,4	0,0	0,8	-1,3	
UE-25.....	4,9	6,4	-3,1	-4,6	
Total mundial.....	10,5	9,4	4,0	4,1	

Fuente: Unesid.

Desciende la producción en las economías maduras, destacando los resultados de EE.UU.-Canadá (-6,4%), Japón (-0,2%) y la UE-25 (-3,1%), de manera que el crecimiento mundial descansa de forma importante en las economías emergentes. No obstante, y centrandó la atención en el resultado de la UE, cabe destacar que la producción se realiza mayoritariamente desde la UE-15 y su posición se consolida (88,1% frente al 87% de 2004) frente al grupo

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

de los nuevos miembros. Así, dentro de la UE-15 las grandes economías como Francia (-6,2%) y Alemania (-4%) registran retrocesos que son parcialmente compensados por las ligeras mejorías de los restantes grandes productores de Reino Unido (0,3%) España (0,8%) e Italia (2,8%). De esta forma la producción siderúrgica conjunta de la UE-15 se recorta en un 1,9% con respecto a 2004. Los nuevos países miembros aportan el 11,9% de la producción conjunta de la UE-25 y tienen un comportamiento peor con el núcleo de la UE-15, con un retroceso global del 11,6% debido, sobre todo, al descenso registrado de la producción en Polonia (-20,4%) y República Checa (-12%) que difícilmente podía ser compensado por países productores de muy inferior tamaño como Hungría o Eslovenia, por ejemplo.

Por otra parte, un ejercicio más en casi el conjunto de la última década se confirma la continuidad en el crecimiento de la economía China, cuyo comportamiento se caracteriza por un dinamismo que supera anualmente las previsiones de su propio gobierno¹. Este hecho es especialmente relevante en el caso de la actividad siderúrgica: China aporta el 26,3% de la producción siderúrgica mundial en 2005 (22,8% en 2004) y consume el 27,5% (25,9% en 2004). De hecho, y desde una perspectiva temporal más amplia, es preciso tener en cuenta que China ha triplicado su producción desde el año 2000, lo que ha dado lugar a un cambio en el ranking de productores: la UE-15 era la primera región productora en 2000 y, en la actualidad, este puesto ya lo ocupa China. Así, el gráfico adjunto resume la evolución de la producción en las principales áreas geográficas y constata la posición claramente creciente de las economías emergentes frente a las áreas desarrolladas.

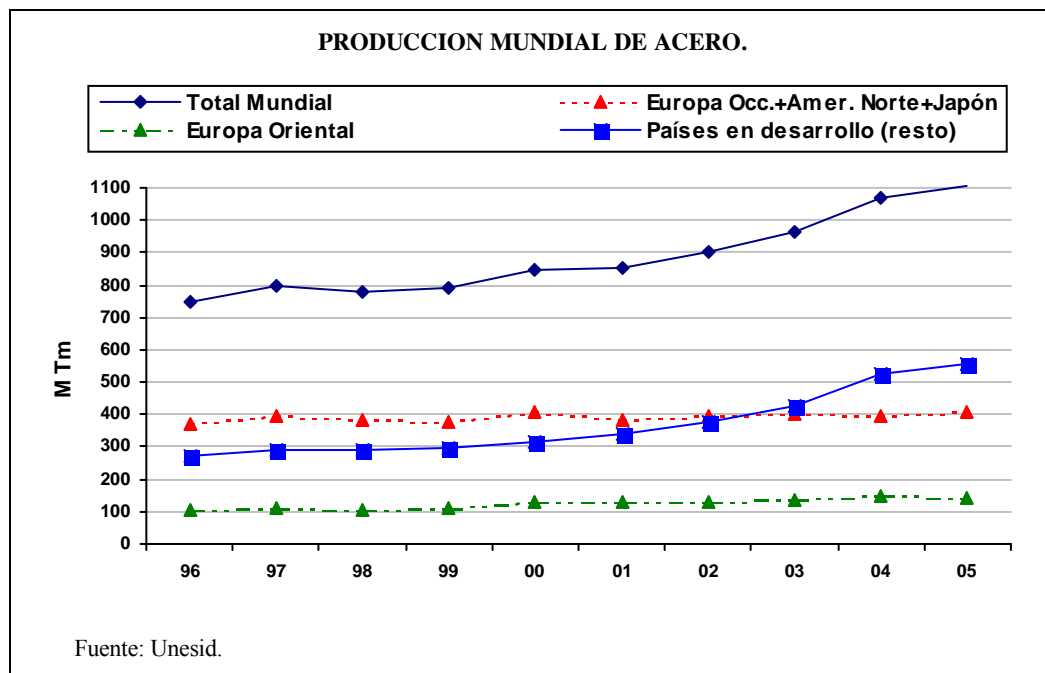
¹ De hecho, en los últimos años y ya entrado 2006 éste es uno de los retos de la economía china: compensar internamente su crecimiento, con una mejor participación del consumo interno sin que se dispare la inflación, y un acompañamiento en la inversión y la creación de activos, que pudieran estar dando lugar a la sobrecapacidad instalada.

Cuadro nº 60 *Producción y consumo aparente. Porcentaje con respecto al total mundial*

País	2004		2005	
	Producción	Consumo	Producción	Consumo
EE.UU. y Canadá.....	11,0	12,6	10,9	13,5
Japón	11,5	7,7	10,6	7,4
China	22,8	25,9	26,3	27,5
Alemania	4,6	4,1	4,3	4,1
Italia	2,8	3,4	2,7	3,2
Francia	2,0	1,7	1,9	1,7
Reino Unido.....	1,4	1,4	1,2	1,4
España	1,7	2,2	1,7	2,1
UE	19,1	17,9	18,1	17,4
Total mundial	100,0	100,0	100,0	100,0
Total mundial (mill. ton).....	1.066,5	1.090,9	1.109,0	1.135,2

Fuente: Unesid.

Gráfico nº 19



La evolución del consumo aparente fue similar, de forma que las reducciones mencionadas en la producción responden precisamente a su ralentización. Pero, además, estas cifras de consumo reflejan la contracción del mercado en las economías maduras, como Reino Unido (-14,1%), Francia (-10,4%), Italia (-2,6%) y Alemania (-2,1%), que condicionan el retroceso global de la UE-25 (-4,6%), a las que se suman EE.UU. y Canadá (-9%).

Como cierre a este apartado de panorámica mundial del sector, se analiza la ratio de consumo con respecto a la producción¹. Así, en 2005 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, Alemania y, desde luego, China, poseen la condición de productor (valores en el índice por debajo de 100).

SIDERURGIA ESPAÑOLA

La actividad siderúrgica española en 2005 registró este mismo comportamiento de ajuste, después de un ejercicio expansivo en la producción e incluso en el consumo. La producción de acero se mantuvo por encima de los 17,7 millones de toneladas, incrementando en un 0,8% el valor relativo al año precedente. La contención en el crecimiento se refleja la flexibilidad de las plantas productivas, que se acomoda a la contención en el consumo, que se recorta en un 1% con respecto al año anterior. No obstante, aunque la tasa de variación interanual del consumo de acero en 2005 fue negativa no puede dejar de mencionarse la importancia de su volumen que, con 20.908 miles de toneladas es la segunda cifra más alta desde 1996, situándolo como un ejercicio muy positivo para el sector siderúrgico español. Entre los subsectores que integran la producción siderúrgica en España destaca el ligero retroceso en la producción total de los laminados en caliente (-2,2%) pero que con 11.077 miles de toneladas alcanza la segunda cifra más alta de la década.

Cuadro nº 61 *Principales magnitudes del sector siderúrgico español⁽¹⁾*

					(m Tm)
Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente	
2000	15.874	6.114	9.344	17.446	
2001	16.504	5.905	9.993	18.931	
2002	16.408	6.244	10.411	19.690	
2003	16.472	6.372	12.186	20.624	
2004	17.689	6.439	11.996	21.118	
2005	17.826	6.577	11.305	20.908	

(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.

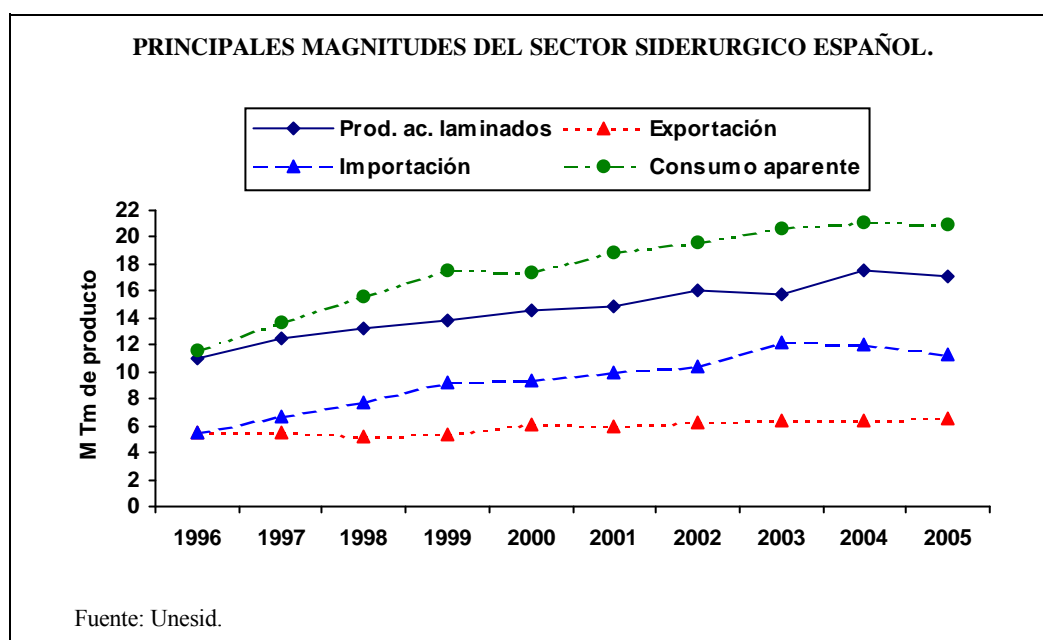
Fuente: Unesid.

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.

La globalización creciente de la actividad económica también se refleja en los flujos de comercio exterior del sector. De esta manera, las exportaciones de productos siderúrgicos han crecido en 2005 un 2,1%, cifra sensiblemente superior a la del año precedente (1,1%) y refleja la capacidad de colocar la producción excedentaria en un mercado global, más allá de la coyuntura del mercado de proximidad. El reverso de esta flujo son las importaciones, que en 2005 alcanzan las 11.305 miles de toneladas y por segundo año consecutivo reducen su valor (-5,8%). La balanza comercial siderúrgica vuelve a saldarse con un déficit (4,7 millones de toneladas) pero mejora en casi un millón de toneladas con respecto al cierre de 2004 y, además, las importaciones reducen ligeramente su aportación con respecto al consumo (del 57% al 54% actual).

El valor monetario de la producción exportada e importada completa los comentarios señalados. Así, aunque en volumen la importación se recorta, su saldo monetario crece (4,4%) y en el segmento de la exportación esta diferencia es aún mayor: frente al incremento en volumen del 2,2%, el saldo monetario crece el 12,1%. El resultado final sigue siendo deficitario (1.106 millones de euros) habiendo mejorado en un 22% el cierre de 2004.

Gráfico nº 20



La actividad siderúrgica integra el núcleo principal de la industria básica y la relevancia de su actividad va más a allá del aspecto más coyuntural, por el importante efecto de arrastre que se le otorga en su papel de proveedor de sectores como el automóvil, los bienes de equipo y la construcción, por ejemplo. Así, atendiendo a la actividad siderúrgica española de los últimos diez años, es decir, del período 1996-2005 se constata la tendencia al alza de la producción y del consumo aparente, con incrementos acumulativos anuales del 4,5% y 6,1%, respectivamente. Y, por otro lado, la diferencia entre los dos componentes de la actividad exterior es evidente, de forma que la vertiente exportadora muestra un crecimiento acumulativo anual del 1,9% frente al 7,1% de la faceta importadora. Este comportamiento conjunto de las variables clave del mercado siderúrgico español pone de manifiesto que la cobertura de la demanda generada depende en gran medida de las compras realizadas en el exterior y que éstos son ya un mercado clave para la producción siderúrgica española.

El empleo ligado a la actividad siderúrgica fue de 21.366, recortando en un 1% el relativo a 2004. Al igual que con respecto a las restantes variables de la actividad, también en el caso de empleo es preciso contar con una perspectiva más amplia en dos sentidos: el primer de ellos es que entre 1997 y 2005 se produce un recorte acumulativo anual del 1% pero, y en segundo lugar, la productividad/hombre/año aumenta de 529 a 838, es decir, con un incremento acumulativo anual del 5,2%. En consecuencia, el sector apuesta por la flexibilidad de la producción (ajustada al consumo y a las necesidades de los intermediarios) y por la incorporación tecnológica, que redundará en el mejor resultado de los efectivos laborales del sector.

Cuadro nº 62 *Empleo en el sector siderúrgico.*

Concepto	(unidades)		
	2003	2004	2005
Empleo total	22.385	21.593	21.366
% Crecimiento anual	0,4	-3,5	-1,1

Fuente: Unesid.

Centrando la atención en la evolución del mercado de las materias primas importadas por el sector siderúrgico, se observa que, un año más, la chatarra es la principal, con 6.975 miles de toneladas, que se completa con el mineral de hierro y los pellets (6.248 miles de toneladas), aunque de un precio sensiblemente inferior. Ahora bien, el ejercicio de 2005 se caracteriza por el incremento en precios generalizado (excepto en chatarras, que posiblemente en 2004 ya estuvo muy alto).

Cuadro nº 63 *Materias primas importadas*

Año	Hulla coquizable		Mineral de hierro y pellets		Chatarra	
	Consumo (m Tm)	Precio (euro/tn)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/tn)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/tn)
1997	3.745	53	5.858	28	5.246	152
1998	3.897	53	6.584	30	5.996	139
1999	3.547	48	6.283	25	5.672	118
2000	4.420	53	6.265	28	6.113	151
2001	4.235	58	6.641	29	6.291	133
2002	3.788	60	6.158	28	5.534	144
2003	3.321	53	5.766	23	6.390	176
2004	4.043	64	6.119	29	7.093	243
2005	3.571	94	6.248	39	6.975	237
% Crec. 04-05	-11,7	46,9	2,1	34,5	-1,7	-2,5

Fuente: Unesid.

Por último, con respecto de los aspectos medioambientales de la actividad siderúrgica, cabe destacar que en 2005 se puso en marcha el mercado de emisiones de CO₂ tras la publicación del Plan Nacional de Asignaciones de Derechos de Emisión de CO₂ en España. El ejercicio de 2005 se cierra de acuerdo con las previsiones establecidas en la Negociación del Plan Nacional de Asignaciones 2005-2007. Además, se ha iniciado la negociación para el periodo 2008-2012. Por otra parte, desde la Comisión Europea se han puesto en marcha varios estudios que analizarán la modificación de la directiva IPPC. Finalmente, cabe subrayar que el sector apuesta por el reciclaje del conjunto de productos y subproductos generados en el conjunto del proceso, más allá de su consideración como residuos.

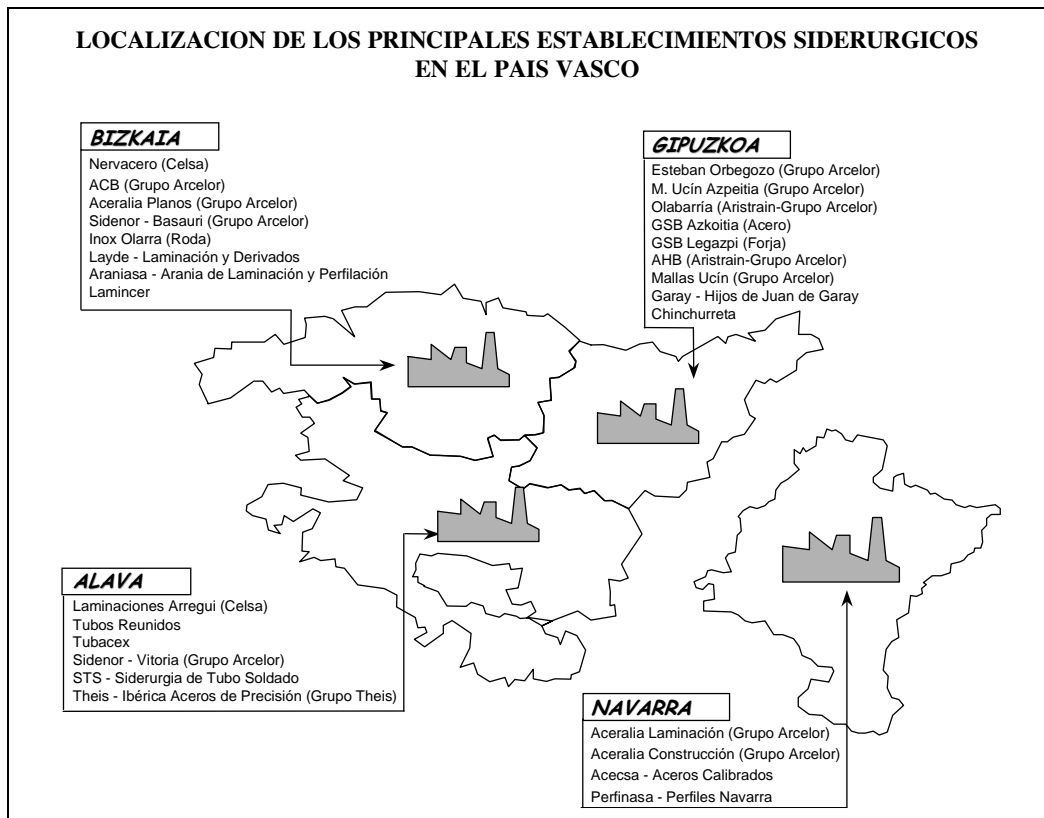
Este balance global positivo, en cuanto al dinamismo de la actividad y su capacidad de respuesta cuenta con un factor de preocupación que ya se empieza a reflejar en los precios y es la evolución del coste energético. De una parte la evolución del precio del petróleo, que marca un orden de magnitud del valor monetario de la energía y más aún en una economía claramente dependiente. De otra, factores específicos a este tipo de servicio o materia prima imprescindible para la actividad, como es la desaparición de la tarifa especial de gas para grandes consumidores (con una importante incidencia en la factura final) y la ya inminente liberalización del mercado eléctrico, que podría suponer un incremento en su coste, sin que se hayan previsto medidas paliativas de este efecto.

LA SIDERURGIA VASCA

Los cambios estructurales acontecidos en el sector siderúrgico español también cuentan con importantes repercusiones en el caso vasco (como es el actual proceso de compra de Arcelor por parte de Mittal Steel). Desde una perspectiva sectorial se apunta aún más si cabe a la generación de grandes conglomerados siderúrgicos, que superen las barreras más regionales o continentales. En consecuencia, 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 e incluso transcontinentales.

Además, el tamaño y la especialización industrial de estructura productiva vasca la hace aún más dependiente de los flujos comerciales exteriores, que al igual que en el ámbito estatal, y también se cierra con un importante saldo deficitario, debido a que el volumen de importaciones supera ampliamente al de las exportaciones. Con todo, y pese a la provisionalidad de las cifras de cierre de 2005, en este ejercicio se produce una fuerte contención en el incremento de ambas variables a diferencia de lo ocurrido en los últimos años.

Gráfico nº 21



En 2005 la exportación relativa a productos siderúrgicos abordada desde la CAPV ascendió a 1.832,7 miles de toneladas, cuya importante reducción en volumen (-17%) se suma a la del año precedente (-1,2%) y las sitúa en niveles similares o cercanos a los de 2001. Pero, una vez más, el hecho diferencial es el precio, que reflejan la consolidación de la tendencia alcista y con una cifra de 1.352,7 millones de euros, valor similar al de 2004, registra un crecimiento del 1,7%. De esta forma, la reducción en volumen y el alza en precios se resuelve en que el precio medio por tonelada exportada (738 miles de euros) se incrementa considerablemente (22,5%), aunque dicha tasa de variación interanual fue inferior a la de 2004 (36,8%).

Las importaciones ascendieron a 5.754 miles de toneladas con un retroceso del más de mil toneladas con respecto a 2004 (6.777,8 miles de toneladas). No obstante, el saldo monetario es similar al de 2004 (1.996,8 y 1.964 millones de euros, respectivamente), resultado de la importante tendencia alcista también en los precios del material importando. La presión de la demanda mundial fue determinante y resulta en un precio medio por tonelada importada de 341,3 miles de euros, 47 euros por tonelada más que en 2004. En comparación con el precio

medio de las exportaciones (738,1 euros), la tonelada importada tiene un valor que es casi la mitad de la exportado, por lo que es posible que se trate de productos de gama más baja, de menor valor añadido y, por lo tanto, precio, frente a la venta exterior o exportación, de un producto más elaborado, de mayor valor añadido, y, por ende, más caro. Esta relación que se mantiene como una constante a lo largo de la actividad exterior siderúrgica vasca, que también refleja las tensiones coyunturales en la exportación y la importación, de acuerdo con los importantes incrementos en precios ya mencionados.

Cuadro nº 64 *Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV*

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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	6.777,8	1.996,8	2.208,3	1.330,6
2005*	5.754,0	1.964,0	1.832,7	1.352,7

(*): Datos provisionales.

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

Según las cifras publicadas por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en sus Cuentas Industriales, un año más se refuerza la importancia 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, fundición y forja y estampación generó en 2004 un valor añadido bruto de 2.393 millones de euros, cifra muy relevante y que incremento de forma notoria la del ejercicio precedente (1.920 millones de euros). Representa más de la

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

mitad del VAB generado por el sector, debido a su positiva evolución y a la contención de las otras tres ramas de actividad. Pero, posiblemente, el hecho más importante a destacar es su crecimiento en términos de empleo, superior al relativo al conjunto de la industria, de forma que aporta el 34,5% del empleo industrial y muestra, además, una senda suavemente creciente en esta contribución. Por lo tanto, y como en ejercicios anteriores, estas cifras refuerzan la importancia de la actividad siderúrgica en el conjunto de la industria vasca que no se limita a su aportación a las variables macroeconómicas consideradas, sino que integra la actividad sobre la que se apoya un número importante de sectores tracteros de la industria vasca como la automoción o la máquina herramienta.

Cuadro nº 65 *Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV.*

	(M euros)					
	VAB*			Empleo		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
Siderurgia y Metalurgia no férrea	1.017	965	1.321	14.905	14.852	14.815
Fundiciones	403	393	392	8.315	8.418	8.659
Construcción metálica	575	579	643	14.755	15.180	15.299
Forja y estampación	384	376	429	8.423	8.415	8.859
Ingeniería mecánica	705	742	744	16.679	17.357	18.039
Artículos metálicos	918	962	979	20.762	20.986	21.007
Total Grupo Siderometalúrgico.	4.003	4.017	4.507	83.839	85.208	86.678
Industria	13.008	13.372	14.588	246.063	248.922	251.179
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	7,8	7,2	9,1	6,1	6,0	5,9
– Siderometalurgia/ Industria	30,8	30,0	30,9	34,1	34,2	34,5

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Acero común y aceros especiales

Como ya se ha mencionado al inicio de este apartado, el consumo de acero en España se mantuvo en el entorno de los 21 millones de toneladas. Atendiendo al tipo de producto de acero consumido destaca el incremento relativo a los lingotes y semiproductos (24,7%), seguido de productos largos acabados (8,2%), ya que en conjunto prácticamente compensan los retrocesos acontecidos en los productos planos en caliente y en frío y recubiertos (-19,4% y -6%, respectivamente). El reparto del consumo según el tipo de productos no sufre variaciones relevantes, siendo los productos largos acabados la mitad de este consumo (52,9%), completado por los planos fríos y recubiertos (25,6%) y los planos calientes (17,4%).

Cuadro nº 66 *Consumo aparente de acero por productos*

Productos	Consumo aparente			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
(m Tm)				
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	43	691	862	24,7
– Productos largos acabados.	10.860	10.215	11.054	8,2
– Productos planos caliente.....	4.346	4.507	3.632	-19,4
– P. planos fríos y recubiertos	5.375	5.705	5.360	-6,0
Total acero	20.624	21.118	20.908	-1,0

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Dentro de los productos largos laminados en caliente, que se incrementan en el 1,3%, la evolución de los distintos tipos de productos fue dispar. El material de vía (-2,5%), el alambón en rollo (-7,1%) y otros perfiles comerciales (-1,3%) muestran recortes con respecto a los valores consumidos en 2004. Por el contrario, crecen de forma significativa los perfiles estructurales (3%) y los redondos para hormigón (7,3%), estos últimos en línea con la continuada demanda del sector de la construcción. La aportación al total de los productos largos laminados en caliente se mantiene como en ejercicios anteriores: los redondos para hormigón (37,7 y 35,6%, en 2005 y 2004, respectivamente), el alambón en rollo (22,4% y 24,5%, en 2005 y 2005, respectivamente) y los perfiles estructurales (22,4% y 22%, en 2005 y 2004, respectivamente) conjuntamente representaron el 82,6% de la producción de productos largos, con 9.694 miles de toneladas.

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

Productos	Producción*			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
(m Tm)				
Productos largos laminados en caliente	10.946	11.593	11.741	1,3
– Material de vía	189	197	192	-2,5
– Perfiles estructurales	2.351	2.555	2.631	3,0
– Alambón en rollo	2.765	2.834	2.633	-7,1
– Redondos para hormigón	3.404	4.127	4.430	7,3
– Otros perfiles comerciales	2.237	1.880	1.855	-1,3
Productos planos laminados en caliente	4.856	5.884	5.347	-9,1

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

Fuente: Unesid.

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.

Tal y como recoge la memoria de actividad de Cie Automotive cerró el ejercicio de 2005 con un volumen de ventas de 782 millones de euros, con un incremento del 17% con respecto a 2004. El beneficio neto fue de 35 millones de euros, que multiplica por dos la cifra de 2004 (18 millones de euros). Estos resultados refuerzan las decisiones tomadas desde la gestión del grupo, acertando en el modelo de negocio basado en la diversificación de la actividad – constituirse en un proveedor de automoción de referencia- y equilibrando su presencia productiva entre distintos mercados.

¹ La OPA del 100% de la totalidad de las acciones de Cie Automotive realizada 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, se ejecutó en julio de 2005, y en este momento controla el 72,74% del Grupo.

Sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del grupo	
Cie Azkoitia S.L. (Azkoitia, Gipuzkoa)	– Transformaciones Metalúrgicas Norma (Itziar, Gipuzkoa)
– GSB Acero S.A. (Azkoitia y Legazpia, Gipuzkoa)	– Plasfil Plásticos do Figueira (Portugal)
– GSB Forja S.A. (Legazpia, Gipuzkoa)	– Cie Metal CZ, s.r.o. (República Checa)
– GSB Galfor (Ourense)	– Cie Plasty CZ, s.r.o. (República Checa)
– Belgium Force N.V. (Mechelen-Bélgica) (*)	– Cie Unitools Press CZ, a.s. (República Checa) ⁽²⁾
– Cie Udalbide, S.A., Sociedad Unipersonal (Bizkaia)	– Cie DESC Automotive, S.A. de C.V. (México)
– Cie Mecauto, S.A., Sociedad Unipersonal (Álava)	– Cie Celaya, S.A. de C.V. (México)
– Mecanizaciones del Sur-Mecatur S.A. (Puerto de Santa María, Cádiz)	– Cie Automotive Parts (Shanghai), Co. Ltd.
– Gameko Fabricación de Componentes, S.A. (Vitoria, Alava)	– Autokomp Ingeniería S.A. (Abadiño, Bizkaia)
– GSB-TBK, Automotive Components, S.L. (Barcelona)	– Cie Deutschland, GmbH (Alemania)
– Grupo Componentes Vilanova, S.L. (Vilanova i la Geltrú, Barcelona) ⁽¹⁾	– Cie Automotive USA, Inc (USA)
Cie Berriz S.L.(Berriz, Bizkaia)	Cie Inversiones e Inmuebles, S.L.U. Sociedad Unipersonal (Bizkaia)
– Egaña 2, S.L. (Berriz, Bizkaia)	– Cie Autometal, S.A. (Subgrupo) ⁽³⁾
– Inyectametal S.A. (Abadiño, Bizkaia)	Muskaria Inversiones SICAV, S.A. (Madrid)
– Orbelan Plásticos S.A. (Andoain, Gipuzkoa)	Matxixako Diversificada SIMCAV, S.A. (Madrid)

(*): Sin actividad

(1): Incluye las siguientes empresas: Tarabusi, S.A. (Igorre, Bizkaia), Talleres Matrimold, S.L. (Barcelona) y Fabricación de Componentes del Motor, S.L. (Vilanova i la Geltrú, Barcelona)

(2): Incluye Cie Kataforesis, s.r.o. (República Checa)

(3): Incluye las siguientes empresas: Autometal, S.A. (Brasil), Autometal SBC Injeção, Pintura e Cromação de Plásticos, Ltde. (Brasil), Jardim Sistemas Automotivos e Industriais, S.A. (Brasil), Autometal Investimentos e Imóveis, Ltda. (Brasil)

Fuente: Cie Automotive

Por otra parte, 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 Reinosa, ubicándose su domicilio social y fiscal en Vitoria. Al cierre de 2005, los ingresos derivados de la actividad ascendieron a 672 millones de euros, de los cuales, 662 corresponden a la cifra de negocio y ambas variables registran un importante incremento interanual (16,7% y 21,1%, respectivamente), gracias a la positiva evolución de los precios en aceros especiales que compensó la evolución de la demanda en volumen. El destino de las ventas del Grupo se reparte entre el 45% a España, el 46% a la Unión Europea y el 9% al Resto del Mundo.

Los mencionados ingresos derivados de la actividad, junto con la continuidad en la contención de los costes de explotación –con un aumento del 6,2%– explican que se cierre el año con un beneficio de explotación de 81 millones de euros, mejorando sustancialmente la cifra de 2004 (19 millones de euros). De esta forma, e incorporando el resto de las partidas, el

Grupo Sidenor cierra 2005 con un beneficio antes de impuestos de 69 millones de euros frente a los 15,8 millones de euros de 2004. La plantilla media del Grupo fue de 2.239 personas, que un ejercicio más se recorta muy ligeramente (-0.1%) aunque en menor medida que en el ejercicio precedente (-2,1%), de acuerdo al Plan Social acordado con la plantilla en 2002 que supone la extinción de 305 contratos y la contratación de 441 personas, mediante contratos de relevos, por ejemplo. A cierre de 2005 se materializaron 302 extinciones y se incorporó a 347 personas.

Finalmente y en lo que concierne a la posición medioambiental del Grupo, se trabajó en tres líneas de actuación. En primer lugar, cabe destacar que el Plan Nacional de Asignaciones 2005-2007 (gases de efecto invernadero) le asignó 227.474 derechos para 2005 de los cuales se vendieron 20.000 a 23 euros/derecho y a lo largo de ejercicio se suscribió al registro nacional de derechos, RENADE. Además, se trabajó en los requisitos a cumplir en las distintas plantas con relación a la implantación de la directiva de IPPC. Y, finalmente, dentro de su compromiso como firmante del Acuerdo Voluntario Medioambiental (Gobierno Vasco) se implantó un proceso de valorización de la escoria blanca, residuo generado en el proceso de fabricación del acero que es re-utilizado por las cementeras.

Tubos sin soldadura

Según las cifras publicadas por Unesid, el subsector de tubos sin soldadura cierre el ejercicio de 2005 con una cierta estabilidad, después de la volatilidad registrada en 2004. Así, las claves de esta estabilidad son principalmente el mejor comportamiento de los precios de las materias primas y la continuidad de una demanda específica y ligada al refinado de petróleo, que consolidó una parte importante de la cartera del sector. Estos factores positivos compensaron el mantenimiento de la fortaleza del euro frente al dólar y el menor dinamismo de otros sectores demandantes, como el automóvil. Además, la condición de oferta global y su conexión con la vertiente más inversora de las economías se ponen claramente de manifiesto en el repaso de los principales mercados del sector: destacan los crecimientos de la demanda provenientes de países como China, EE.UU., India e Irán.

Tal y como se expone en el cuadro adjunto, la producción en 2005 ascendió a 281 miles de toneladas, disminuyendo en un 5,7% la cifra del ejercicio anterior y que le hace mantenerse como el tercer ejercicio de la década. El mercado interior ha consumido 231 miles de tonela-

das, con una tasa de variación interanual positiva del 10,5%, que evidentemente se atiende vía producción propia e importación. De hecho, la importación llegó a los 188 miles de toneladas, con un importante aumento con respecto al año precedente (26,2%) que, junto con el estancamiento en la exportación (239 miles de euros) se saldó con el empeoramiento del saldo comercial que se mantuvo, así y todo, positivo. Así, el peso de las importaciones sobre el consumo interior se ha elevado hasta el 81,4% en 2005, frente al 71,3% de 2004, mientras que el peso de las exportaciones con respecto a la producción se ha elevado al 85% en 2005, frente al 80,2% de 2004. En este contexto, la balanza comercial del subsector sigue registrando un superávit, con 51 miles de toneladas, pero muy inferior a los años precedentes.

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

Año	(m Tm)					
	(1) Consumo interior	(2) Exportación	(3) Importación	(4) Producción	3/1 (%)	2/4 (%)
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	73,1	80,0
2004	209	239	149	298	71,3	80,2
2005	231	239	188	281	81,4	85,0

Fuente: Unesid.

El análisis del destino de las exportaciones de los tubos sin soldadura permite tres tipos de aproximación: por países, áreas o regiones y/o grado de desarrollo de los mercados. Por países indudablemente destaca EE.UU., que aglutina el 26,3% de la exportación de tubos sin soldadura, pese al retroceso del ejercicio (-5,6%). Le sigue, aunque a considerable distancia, Italia (11,4%), que consolida su posición gracias al incremento del 1,1% registrado en 2005, y Alemania (7,7%), que retrocede un año más (-16,9%) al igual que otros mercados europeos importantes por su volumen, como Francia. De esta forma, la UE, como área geográfica, sería la región principal en el destino de la producción de tubos, que concentra el 31,5% de esta actividad, pero que paulatinamente va cediendo cuota (37,5% y 52,45 en 2004 y 2003) a favor de otros mercados, sobre todo los emergentes. En este sentido, destacan los crecimientos interanuales en la exportación dirigida a India (40,4%) y Corea de Sur (27%), aunque con diferentes niveles de importancia en su aportación a la exportación total (7,9% y 1,5%, respectivamente).

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

	(m Tm)				
Area	2003	2004	2005	%	% Δ 05/04
Estados Unidos	39,4	59,3	55,9	26,3	-5,6
Italia	33,0	24,0	24,3	11,4	1,1
Alemania	33,6	19,7	16,3	7,7	-16,9
Francia	17,1	15,9	10,3	4,9	-35,1
India	5,8	12,0	16,8	7,9	40,4
China	1,2	10,1	6,0	2,8	-40,9
Reino Unido.....	9,8	8,3	5,3	2,5	-36,0
Irán	4,9	7,5	6,8	3,2	-9,4
Países Bajos	4,2	4,9	5,1	2,4	4,1
Egipto	0,4	4,7	1,5	0,7	-68,2
México	3,9	4,7	4,4	2,1	-5,9
Portugal.....	5,4	4,6	4,6	2,2	-1,5
Cuba.....	5,3	2,6	2,5	1,2	-2,6
Corea del Sur	1,7	2,5	3,2	1,5	27,0
Venezuela	0,4	2,4	3,9	1,8	63,1
TOTAL UE	108,2	81,3	67,1	31,5	-17,4
TOTAL mundial	206,5	216,9	212,8	100,0	-1,9

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

Tubacex

El Grupo Tubacex cierra el año 2005 con unos resultados positivos y de acuerdo a las expectativas del mismo. Así, tal y como se recoge en la Memoria de Actividades del Grupo, en 2005 se alcanza un nuevo récord de ventas, que con 460,50 incrementan en un 23,9% la ya importante cifra de 2004 (347,5 millones de euros) y en la que se alude a que, precisamente, *“la mejoría del mercado permite aumentar las ventas de mayor valor añadido”*. El beneficio neto, por su parte, duplica el valor del año precedente, y con 25,4 millones de euros registra un incremento del 65,3% con respecto a 2004 y del 320,5% con respecto a 2003(6 millones de euros).

En la distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex continúa destacando el papel del mercado europeo, en razón de su tipo de producto destinado a economías desarrolladas y/o ligado con un componente inversor importante. Representa el 63,8% del total de las ventas del grupo y retrocede ligeramente con respecto a 2004 y 2003 (64,5% y 68,9%).El segundo gran mercado es EE.UU.-Canadá, que registra una tasa de variación interanual del 30,3%, lo que le permite alcanzar una cuota de mercado del 21,7%. Finalmente, otras zonas como Extremo Oriente (8,9%) y Oriente Medio (2,1%), registran los mayores incrementos como mercados de destino de sus ventas (41,1 y 210,25, respectivamente).

El grupo continúa la línea inversora iniciada en años precedentes y en 2005 éstas ascendieron a 12 millones de euros, un 21,4% superiores a las de 2004. De esta forma, considerando conjuntamente las inversiones realizadas entre 1998-2005, éstas ascienden a 95,25 millones de euros, con una ratio anualizada de 12 millones de euros. Desde el grupo se reconoce el papel central de este plan de inversiones en la mejora de su competitividad, encaminada a la alcanzar y consolidar su posición en los productos de mayor valor añadido y tecnológico, ahondar en el mantenimiento y la renovación de equipos, como garantía de la mejora en costes, productividad y calidad. Entre los destinos de la inversión destacan los casi 3 millones de euros destinados a la Acería de Alava, para la instalación de una nueva depuradora, le mejora de la eficiencia del horno y de la capacidad de la instalación de forja y en la línea de corte del proceso de redondo, de acuerdo con las exigencias de producción recogidas en el Plan de Competitividad.

Finalmente, el Plan Estratégico puesto en marcha en octubre de 2004, con un horizonte de 2010, recoge explícitamente el desarrollo de “servicios tecnológicos”: el grupo reconoce la importancia inversora y técnica de su principal cliente (relacionado con las condiciones de petróleo) y quiere sustentar su posición de proveedor crítico no sólo en con respecto al producto –en el que la inversión en I+D e innovación en tecnología, calidad y materiales es imprescindible sino que espera desarrollar aquellas soluciones que se anticipen a las propuestas de sus clientes.

Cuadro nº 71 *Estructura del Grupo Tubacex. 2005*

Áreas 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.)
	Tubacex Taylor Accesorios (Arceniega, Alava)
Comercialización.....	Grupo Tubos Mecánicos (Abrera, Barcelona)
	Cotubes (Amurrio, Alava)
	Metaux Inox Services (Lyon, Francia)

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

Tubos Reunidos

Al igual que el resto de las empresas del sector siderúrgico ya presentadas, el Grupo Tubos Reunidos cerró 2005 con unas cifras muy positivas entre las que destacan las siguientes: 515 millones de euros de cifra de negocio, que supone un incremento del 27,7% con respecto a 2004. La actividad del grupo se reparte entre el 67% que se asigna a tubos sin soldadura, el 23% a distribución, el 6%, automoción y el 4% restante a otras actividades, especialmente dedicadas a la I+D y las aplicaciones informáticas. Luego, se va consolidando la diversificación de la actividad del grupo en distintas líneas de negocio, siendo la actividad ligada a los tubos su núcleo central. Y refleja la tendencia creciente de la actividad de exportación en función del dinamismo de unos mercados (y divisiones) frente a otros: del 44% de cuota de ventas en el exterior en 2003 al 57% de 2005.

La positiva evolución de los mercados se combina con una adecuada gestión interna, de forma que se cierra con un beneficio antes de impuestos de 46 millones de euros multiplicando por más de tres veces la cifra de 2004 (14 millones de euros). No obstante, la plantilla muestra la misma tendencia de recorte paulatino de empleo, que se situó en 1.726 personas, un 2,9% menos que en 2004 y ya son casi cien menos que en 2003 (1.835). Finalmente, desde el Grupo se alude a la importancia del Plan de Competitividad iniciado en 2003 y del Plan Estratégico del Grupo para el periodo de 2005-2008, como los ejes que vertebran las actuaciones y resultados obtenidos. Se apoyan en la importancia y recursos concedidos a la inversión, con 22,2 millones de euros realizados en 2005 y destinados básicamente a la división de tubos sin soldadura, incrementar el valor añadido de la producción realizada por el grupo y diversificar y consolidar los mercados, en especial Oriente Medio y Lejano Oriente.

Cuadro nº 72 *Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2005*

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.

CONSTRUCCION NAVAL

SITUACION INTERNACIONAL

El año 2005 se ha caracterizado por un nuevo repunte en la producción mundial de buques, que ha alcanzado la cifra de 45.714 miles de toneladas tras registrar un incremento interanual del 21,8%. De todas formas, y a diferencia del ejercicio pasado en el que el crecimiento de la producción provino tan sólo de algunas áreas geográficas, en 2005 el avance ha sido generalizado en todas las áreas geográficas consideradas, destacando el grupo de “Otros países” (53%), mientras que la UE-15, Europa del Este y el Sudeste Asiático han registrado avances en torno al 17-19% (18,7%, 18,1% y 17,3%, respectivamente).

Cuadro nº 73 *Producción mundial de buques*

Año	Tonelaje entregado	(mGT)	% Δ
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
2005	45.714		21,8

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Atendiendo a la contribución de las distintas zonas geográficas a la producción total, puede apreciarse que el Sudeste Asiático ha mantenido en 2005 su liderazgo en la producción mundial de buques con una participación del 75,9%, aunque en el último año ha asistido a una pérdida de cuota de 2,8 puntos porcentuales con respecto al año anterior (78,7%). El segundo lugar en el ranking lo ocupa la UE-15, con un peso del 5,3% en el total (5,4% en 2004), seguido del bloque de países de Europa del Este, que en 2005 ha concentrado el 4,1% de la producción mundial (4,2% en 2004). Por tanto, en 2005 el grupo de “Otros países” ha ganado protagonismo, alcanzando una cuota del 13,8% (11% en 2004).

Por países, y al igual que en ejercicios anteriores, destaca el activo papel desempeñado por dos países del Sudeste Asiático, Corea del Sur y Japón, que en 2005 han acaparado el 38,4% y el 35,2% de la producción mundial de buques (38,9% y 37,4%, respectivamente en 2004), hecho que denota una ligera pérdida de participación en el último año a pesar de la expansión de la actividad productiva registrada en ambos países (del 20,2% y del 14,6%, respectivamente). Así, un año más Corea del Sur encabeza el ranking de la producción mundial de buques con 17.552 miles de toneladas brutas, al tiempo que Japón se posiciona como el segundo productor mundial de buques con 16.080 miles de toneladas brutas en 2005.

Cuadro nº 74 *Producción mundial de buques por países (producción entregada)*

País	2004		2005		% Δ 05/04
	mGT	%	mGT	%	
Japón.....	14.027	37,4	16.080	35,2	14,6
Corea del Sur.....	14.603	38,9	17.552	38,4	20,2
China-Taiwan	649	1,7	583	1,3	-10,3
Total Sudeste Asiático ...	29.565	78,7	34.688	75,9	17,3
Alemania	822	2,2	1.214	2,7	47,7
Italia	292	0,8	378	0,8	-42,9
Dinamarca	290	0,8	493	1,1	-25,4
Francia	61	0,2	43	0,1	-93,5
Finlandia	237	0,6	7	0,0	-99,0
Holanda	119	0,3	153	0,3	29,2
Reino Unido	1	0,0	1	0,0	-38,8
Total UE-15	2.033	5,4	2.413	5,3	18,7
Croacia	684	1,8	543	1,2	-20,6
Polonia	556	1,5	753	1,6	35,5
Rumania	173	0,5	319	0,7	84,7
Ucrania.....	7	0,0	65	0,1	864,5
Rusia.....	100	0,3	119	0,3	18,2
Bulgaria	53	0,1	28	0,1	-46,3
Total Europa del Este	1.586	4,2	1.873	4,1	18,1
Estados Unidos.....	237	0,6	409	0,9	72,1
Noruega	3	0,0	9	0,0	187,6
Brasil	4	0,0	23	0,1	424,5
Otros países.....	4.118	11,0	6.300	13,8	53,0
Total	37.546	100,0	45.714	100,0	21,8

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

El desglose de la producción mundial por tipo de buque pone de manifiesto el notable aumento experimentado por la producción de buques de carga general en 2005 (48,2%), seguido por los buques graneleros (22,7%), y ya a considerable distancia por los buques petroleros (9,1%) y los buques para el transporte de productos químicos (8%). En el polo opuesto, entre los tipos de buque que han descendido su producción en 2005, destacan los dedicados al

transporte de pasajeros (-47,3%) y a la pesca (-45,4%). A pesar de esta evolución, los buques petroleros continúan situándose en primer lugar en cuanto al tipo de buques producidos en 2005 (29,8% de la producción total), si bien esta participación es 3,4 puntos porcentuales inferior a la del año anterior. Esta pérdida ha revertido en otros tipos de buque como los graneleros o los de carga general, que han ganado relevancia en el último año hasta aglutinar el 26,5% y el 24,2% de la producción total de buques respectivamente (26,3% y 19,9% en 2004). Ya en un segundo plano se colocan los buques para el transporte de productos químicos (11,9%), mientras que la contribución de los buques de pasajeros y de los de pesca continúa siendo testimonial, con modestas cuotas del 0,8% y del 0,1%, respectivamente.

Cuadro nº 75 *Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)*

Tipo de buque	(GT)		
	2003	2004	2005
Petroleros	41,0	33,2	29,8
Productos químicos.....	13,1	13,4	11,9
Graneleros	18,3	26,3	26,5
Carga general	19,3	19,9	24,2
Pasajeros	2,7	1,9	0,8
Pesca.....	0,2	0,2	0,1
Otros.....	5,4	12,5	6,7
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Centrando la atención en la cartera de pedidos a finales de 2005, ésta ha registrado un incremento del 12,2% con respecto al volumen de 2004, situándose en 164.022 miles de toneladas brutas. Contrariamente a lo observado en la producción, cuyo aumento había sido generalizado en todas las áreas geográficas, el crecimiento en la cartera de pedidos en 2005 se ha producido en todas las áreas excepto en el bloque de países de Europa del Este, que ha asistido en conjunto a una reducción del 8,9% en su cartera de pedidos. Así, y comenzando por la UE-15, se aprecia que su cartera de pedidos a finales de 2005 se ha visto incrementada un 12,2%. Esta evolución se ha sustentado, fundamentalmente, en la expansión de Alemania, no tanto por su tasa de crecimiento relativo (10,6%) sino por su crecimiento en términos absolutos (1.787 miles de toneladas brutas más), secundada por el elevado dinamismo de Italia (30,6%), Finlandia (21,6%), Holanda (17,7%), Dinamarca (14,7%) y Francia (12,5%), en un contexto de reducción en la cartera de pedidos de Reino Unido (-2,9%). Con respecto al Sudeste Asiático, su cartera de pedidos se ha ampliado un 7,5% en el último año, expansión que, un ejercicio más, se ha debido especialmente al dinamismo de Japón (3,6%), al tiempo

que Corea del Sur ha presentado un aumento significativamente superior (103,8%), aunque su peso relativo es claramente menor. Por último, la mencionada reducción en la cartera de pedidos de Europa del Este ha sido producto de los descensos protagonizados por Rusia (-14,5%) y Croacia (-26,1%).

Cuadro nº 76 *Cartera de pedidos por países (a fin de año)*

País	2004		2005		% Δ 05/04
	mGT	%	mGT	%	
Japón.....	32.808	22,4	33.991	20,7	3,6
Corea del Sur.....	1.617	1,1	3.295	2,0	103,8
China-Taiwan	3.261	2,2	3.196	1,9	-2,0
Total Sudeste Asiático ..	42.154	28,8	45.320	27,6	7,5
Alemania	16.910	11,6	18.697	11,4	10,6
Italia	2.008	1,4	2.621	1,6	30,5
Dinamarca	7.929	5,4	9.097	5,5	14,7
Francia	1.847	1,3	2.077	1,3	12,5
Finlandia	290	0,2	353	0,2	21,6
Holanda	770	0,5	907	0,6	17,7
Reino Unido	4.294	2,9	4.169	2,5	-2,9
Total UE	50.635	34,6	56.815	34,6	12,2
Croacia	116	0,1	86	0,1	-26,1
Polonia	89	0,1	97	0,1	9,3
Rumania.....	22	0,0	129	0,1	482,8
Ucrania	27	0,0	58	0,0	114,0
Rusia.....	3.172	2,2	2.713	1,7	-14,5
Bulgaria	0	0,0	39	0,0	-
Total Europa del Este...	3.425	2,3	3.121	1,9	-8,9
Estados Unidos.....	3.035	2,1	5.598	3,4	84,4
Noruega	3.673	2,5	4.871	3,0	32,6
Brasil	46	0,0	37	0,0	-20,8
Otros países.....	43.244	29,6	48.259	29,4	11,6
Total	146.213	100,0	164.022	100,0	12,2

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

El estudio de la composición de la cartera de pedidos por tipo de buque a finales de 2005 revela que, por segundo año consecutivo, los buques de carga general ocupan la posición de liderazgo en 2005. Además, los buques de carga general han ganado peso en 2005 (29,1% del total, frente al 27,8% de 2004), favorecido por el repunte en su cartera de pedidos (17,6%). El segundo lugar lo ocupan los buques petroleros, cuya participación en la cartera de pedidos total se ha reducido al 23,7% en 2005 (26,6% de 2004) como consecuencia del retroceso del 0,1% en su cartera. Los buques graneleros y los buques de productos químicos han presentado también un peso relevante en 2005 (22,2% y 15,9%), tras protagonizar un aumento interanual del 8% y del 23,7% respectivamente. Por su parte, los buques de pasaje-

ros y de pesca siguen ostentando en 2005 porcentajes ya mucho menos significativos, al igual que ocurre en el caso de la producción: los pedidos de buques de pasajeros han representado el 1,8% del total a finales de 2005 y los de buques de pesca el 0,1%.

Cuadro nº 77 *Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año.*

Tipo de buque	(%)		
	2003	2004	2005
Petroleros	30,2	26,6	23,7
Productos químicos	12,6	14,4	15,9
Graneleros	22,7	23,0	22,2
Carga general.....	26,5	27,8	29,1
Pasajeros	1,8	1,5	1,8
Pesca	0,2	0,1	0,1
Otros	6,1	6,6	7,2
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Como colofón a 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 Subvenciones y Medidas Compensatorias (Acuerdo SMC), activando así mismo un Mecanismo de Defensa Temporal (MDT) 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 encargado de examinar la reclamación de la Unión Europea contra Corea empezó a trabajar en diciembre de 2003, pero no ha sido hasta abril de 2005 cuando el Órgano de Solución de Diferencias ha adoptado el informe del Grupo

Especial sobre el asunto de referencia. Respecto a la acogida del Informe entre las partes implicadas, Corea ha declarado estar, en general, satisfecha con el resultado del informe, aunque formuló observaciones sobre las constataciones del Grupo Especial en relación a las siguientes cuestiones: la reestructuración de determinadas empresas coreanas de construcción naval y las supuestas subvenciones, y las garantías de reembolso de pagos anticipados y los préstamos previos a la expedición. Asimismo, Corea ha afirmado que no necesita adoptar ninguna otra medida para proceder a la aplicación, explicando que los préstamos y garantías que el Grupo Especial consideró subvenciones ya se habían reembolsado, habían expirado o ya no estaban en vigor.

Por otro lado, la Unión Europea ha mostrado su satisfacción con la conclusión a la que había llegado el Grupo Especial de que Corea había estado concediendo subvenciones ilegales a su rama de producción durante muchos años mediante préstamos y garantías. No obstante, también se mostraba decepcionada por que el Grupo Especial no hubiera apoyado su alegación en relación con la subvención de los astilleros navales coreanos mediante medidas de reestructuración de la deuda. En este sentido, la Unión Europea ha explicado que no había apelado contra el informe del Grupo Especial por que tenía la intención de proseguir el diálogo con Corea y otras miembros de la OCDE en relación con el problema de la fijación de precios lesivos en el sector de la construcción naval. Finalmente la Unión Europea ha declarado que esperaba que Corea retirase sus subvenciones dentro de un plazo de 90 días, tal como había recomendado el Grupo Especial.

LA CONSTRUCCION NAVAL EN ESPAÑA

La producción española de buques ha alcanzado las 247 miles de toneladas¹ en 2005, cifra que supone un aumento del 2,1% con respecto al año anterior y que da muestras de una leve recuperación tras el recorte observado en 2004 (se registró una caída de la producción del 39,6%). Atendiendo a la evolución de las distintas fases de la producción a lo largo de 2005, se aprecia un notable aumento en el tonelaje comenzado y en el tonelaje botado (54,3% y 26,9%, respectivamente), mientras que el tonelaje entregado se ha contraído un 52,8%.

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

Cuadro nº 78 *Producción española de buques*

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	(mCGT) ⁽¹⁾
					Coefficiente compensac. ⁽³⁾
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
2005	247	321	245	178	0,61

(1): 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.

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

(3): Ratio (Toneladas Brutas Compensadas/Toneladas Brutas).

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

En lo referente a la cuantía de botaduras y entregas, en 2005 se ha registrado un aumento tanto en el número de buques botados como en los entregados. De esta manera, el número de buques botados ha ascendido a 57, frente a los 42 de 2004, mientras que el número de buques entregados en 2005 se ha situado en 52 (41 en 2004). En el caso de las botaduras, el tonelaje botado ha aumentado de 193 a 245 miles de toneladas, aunque en el caso de las entregas, el mencionado crecimiento en el número de buques no se ha traducido en un aumento de la capacidad de carga de los mismos, ya que ésta ha descendido de las 377 miles de toneladas de 2004 a las 178 miles de toneladas de 2005.

Cuadro nº 79 *Botaduras y entregas por tipos de buque (2005)*

Tipo de buque	Botaduras		Entregas	
	Nº	mCGT	Nº	mCGT
Petroleros	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos ..	3	40	0	0
Carga general	1	4	0	0
Frigoríficos	0	0	0	0
Pasajeros	0	0	0	0
Pesqueros	18	46	18	33
Otros buques	35	155	34	145
Total	57	245	52	178

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

En cuanto a las botaduras por tipo de buque, resulta destacable el aumento registrado por los otros buques, que de 16 botaduras en 2004 han pasado a 35 en 2005, así como por los buques de carga general, que han registrado 1 botadura frente a ninguna el año pasado. Aparte de éstos, se han botado sólo dos tipos de buques más en 2005: los buques pesqueros y los de productos petrolíferos y químicos. De los primeros se han botado 18 buques, lo que representa un descenso de 5 buques con respecto a los 23 botados en 2004, mientras que de los segundos tan sólo se han botado 3 (igual que el año anterior). Con relación a las entregas, el panorama es muy similar: el grupo de otros buques ha sido el único en aumentar el número de entregas al pasar de 11 entregas en 2004 a 34 en 2005, mientras que la entrega de buques pesqueros se ha reducido en 9 (de 27 en 2004 a 18 en 2005). Por último, cabe mencionar que en 2005 no se ha realizado la entrega de ningún buque para el transporte de productos petrolíferos y químicos, frente a las 3 entregas de 2004.

En lo que atañe al destino geográfico de la producción española de buques en 2005, la producción dirigida al mercado interior en 2005 ha ascendido a 91 miles de toneladas brutas, lo que representa un descenso del 3,2% con respecto al año anterior, frente a unas exportaciones cifradas en 156 miles de toneladas brutas (un 5,4% más que en 2004). Como consecuencia de esta evolución, el peso relativo de cada uno de los mercados ha experimentado un ligero cambio, de modo que el mercado exterior ha pasado a representar el 63% de la producción total en 2005 (61% en 2004), al tiempo que el mercado interior disminuye su participación hasta el 37% del total (39% en 2004).

Cuadro nº 80 *Destino de la producción española. Tonelaje ponderado.*

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
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
2005	91	37	156	63	247

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

Profundizando en el análisis del destino de la producción española de buques, y centrando la atención en las distintas fases de la producción, en el caso de las exportaciones de buques se constata un notable aumento en el tonelaje comenzado y botado (115% y 54,1%, respectivamente), observándose un descenso en el tonelaje entregado (68,4%). En lo referente a la producción dirigida al mercado doméstico, se aprecia que tanto el tonelaje comenzado como el botado han descendido un 9,9% y un 1,1%, mientras que el tonelaje entregado no ha variado con respecto al año anterior.

Cuadro n° 81 *Producción comenzada, botada y entregada por destino*

Año	(mCGT)								
	Mercado interior			Exportaciones			Total		
	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado
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
2005	91	94	86	230	151	92	321	245	178

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Cuadro n° 82 *Cartera de pedidos a fin de año*

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
	1996	63	10	582	
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
2005	148	22	537	78	685

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

En lo que atañe a la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2005 se ha situado en 685 miles de toneladas, lo que ha supuesto doblar la cifra del año anterior. La evolución de la cartera de pedidos por ámbito geográfico ha sido similar, de manera que han

aumentado los pedidos tanto del mercado interior como del extranjero, si bien la intensidad del crecimiento ha sido diferente. Así, la cartera de pedidos del mercado nacional ha mejorado un 7,2%, totalizando 148 miles de toneladas, mientras que la del mercado exterior se ha situado en 537 miles de toneladas, un 163,2% por encima de la de 2004. Esta evolución ha roto la tendencia de recuperación del mercado interior que comenzó a vislumbrarse en 2004 y ha determinado una pérdida de peso relativo del mercado doméstico en 2005, hasta el 22% del total (40% en 2004). Consecuentemente, los pedidos del mercado exterior han elevado su participación hasta el 78% (60% en 2004).

El repunte observado en el volumen de toneladas de la cartera de pedidos ha estado ligado al aumento protagonizado por el número de buques. En este sentido, la cartera de pedidos a finales de 2005 ha incluido 93 buques (70 en 2004), de los cuales 28 tienen como destino el mercado doméstico (34 a finales de 2004) y los 65 restantes, el extranjero (36 a finales de 2004).

Cuadro nº 83 *Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2005).*

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..	2	11	7	87	9	98
Carga general.....	8	52	23	192	31	244
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	2	27	2	40	4	67
Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Pesqueros.....	5	15	6	18	11	33
Otros buques.....	11	43	27	200	38	243
Total	28	148	65	537	93	685

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

Como colofón a este apartado dedicado a la construcción naval en el conjunto del Estado, se hace un breve repaso al proceso de privatización de los cuatro astilleros que no se incorporaron a la compañía pública Navantía durante la reconversión del sector a finales de 2004; se trata de los astilleros de Sestao, Gijón, Sevilla y Manises.

Las novedades más recientes giran en torno al preacuerdo firmado entre los sindicatos CC.OO. y UGT y la SEPI. En él se garantizaban ventajosas condiciones de prejubilación a los excedentes y garantías salariales de 3 años y de mantenimiento de empleo de 10 años a los demás operarios; preacuerdo que ha sido rechazado rotundamente por los trabajadores.

El proceso de privatización se está extendiendo más de lo inicialmente previsto, en gran parte debido a las condiciones impuestas por la Unión Europea al proceso, referentes a la obligación de una presencia mayoritaria de capital privado en el nuevo grupo y a una total transparencia en el proceso de adjudicación de plantas a los inversores. Pero, además, parece que la privatización que se esperaba hacer efectiva para marzo de 2006 se retrasará por la ausencia de una oferta global que de solución a las cuatro plantas afectadas.

Entre los posibles compradores de estos cuatro astilleros de Izar figuran tanto empresas individuales como sociedades conjuntas de nueva creación, tanto del sector privado como público, tanto empresas del sector como entidades financieras. Entre ellas destacan el consorcio CNN-Construcciones Navales del Norte (formado por Ingeteam, Astilleros Murueta, GTD, Iniciativas Navales y Naviera del Nervión), entidades financieras como La Caixa, que podría participar a través de Gas Natural y Repsol o alguna filial de ellas (son clientes del gasero que se construye en la actualidad en Sestao para la naviera Knutsen), Astilleros Zamakona, Vulcano y el grupo Boluda-Huelva, entre otros. El tiempo juega en contra de los cuatro astilleros, especialmente de los astilleros de Gijón y Sevilla, actualmente con pocos pedidos en cartera, mientras que los astilleros de Sestao y Manises presentan una posición más desahogada con una ocupación garantizada hasta más allá de 2006.

CONSTRUCCION NAVAL EN EL PAIS VASCO

El año 2005 ha sido para los astilleros vascos similar al anterior en términos de volumen de producción. Así, en 2005 la cifra de tonelaje ponderado se ha situado en 33 miles de toneladas brutas, volumen que representa un leve descenso del 2,9% con respecto al ejercicio anterior. En cuanto a las distintas fases de la producción, destaca el fuerte incremento registrado en 2005 en el tonelaje comenzado en los astilleros vascos (910%), seguido de un tonelaje botado que ha crecido menos intensamente (10%), mientras que el tonelaje entregado se ha reducido un 93,4%.

Cuadro nº 84 *Producción naval en el País Vasco*

Año	(mGT)			
	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado
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
2005	33	101	11	7

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

Circunscribiendo el análisis al tonelaje compensado, se aprecia que la producción de los astilleros vascos se ha mantenido en el nivel del año pasado, es decir, en 51 miles de toneladas compensadas, de manera que el peso de la producción vasca en el conjunto del Estado en términos de toneladas compensadas se ha reducido ligeramente hasta el 20% en 2005 (21% en 2004).

Profundizando en el análisis en términos de tonelaje compensado, y atendiendo a las fases de producción de los buques, se aprecia que el tonelaje comenzado han repuntado significativamente (193,9%), y en menor medida el tonelaje botado (18,2%). El tonelaje entregado, por su parte, se ha retraído un 72,6%. Teniendo en cuenta esta evolución, el peso relativo de cada una de las distintas fases productivas de la construcción naval vasca en el conjunto del Estado revela un aumento en el tonelaje comenzado (30% del total estatal en 2005, frente al 16% de 2004), en tanto en cuanto el tonelaje botado desciende (16% en 2005, frente al 17% en 2004) al igual que el tonelaje entregado (16% en 2005, frente al 28% de 2004).

Cuadro nº 85 *Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado*

Concepto	2004		2005	
	mCGT	% s/España	MCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	51	21	51	20
Tonelaje comenzado	33	16	97	30
Tonelaje botado	33	17	39	16
Tonelaje entregado	106	28	29	16

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

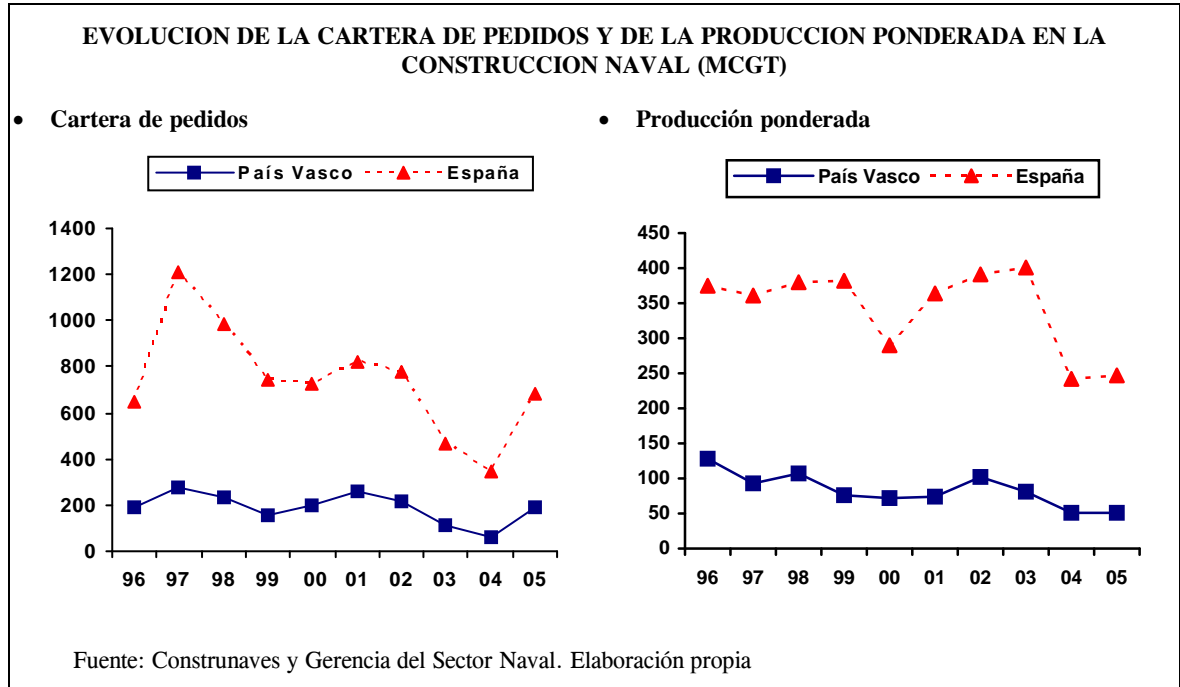
En lo referente a la cartera de pedidos, en el ejercicio 2005 se ha presenciado una reactivación importante de la misma. Muestra de ello es el crecimiento del 210% registrado, lo que ha situado la cartera de pedidos a finales de 2005 en 186 miles de toneladas compensadas. Destaca positivamente la recuperación de la cartera de pedidos del astillero público Izar en Sestao –La Naval- en 2005, tras una cartera nula en 2004. Por su parte, la cartera de pedidos en los astilleros privados se ha incrementado un 96,7% en 2005.

Cuadro nº 86 *Cartera de pedidos en el País Vasco*

Año	(mCGT)		
	Izar	Ast. Privados	Total
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
2005	68	118	186

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

Gráfico nº 22



Por lo que respecta ya al panorama empresarial de la actividad naval en el País Vasco, y comenzando el análisis por La Naval de Sestao, lo más destacable del año 2005 ha sido el proceso de privatización al que está sometido junto con los tres centros restantes. Son básicamente dos las empresas interesadas por este astillero: por un lado, CNN-Construcciones Navales del Norte, y por otro lado Astilleros Zamakona, que aunque ha presentado su oferta de manera individual no descarta llegar a acuerdos con terceros interesados. Actualmente, la Naval de Sestao cuenta con una plantilla de 575 trabajadores, aunque las 15 subcontratas suman otras 800 personas.

Cuadro nº 87 *Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa*

Empresa	(unidades de CGT)					
	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Astilleros Murueta	12.842	42.468	20.320	6.750	17.904	0
Astilleros Balenciaga	19.124	26.910	0	11.892	8.276	10.848
Astilleros Zamacona	27.720	49.075	15.819	10.265	6.930	18.380
Izar (Sestao).....	0	68.117	70.088	0	0	68.117

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

Astilleros Murueta, por su parte, ha reforzado sus pedidos en 2005 con un nuevo 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. Este pedido unido al contrato para la construcción de un atunero-congelador para Inpesca ha elevado la cartera de Astilleros Murueta a 42.468 toneladas de peso muerto y garantiza la actividad sin problemas hasta 2008.

En el caso de Astillero Balenciaga, a lo largo de 2005 ha aumentado su cartera de pedidos, así como los buques terminados y los comenzados, fortaleciendo significativamente su posición. Al cierre de 2005 ha ampliado su contrato con el grupo George Craing con un “suppy” y, además, ha ganado otro concurso internacional en competencia con astilleros europeos y asiáticos. Por otro lado, el armador Esnaad, de Emiratos Arabes, le ha encargado un buque “multiuso” de 47 metros de eslora y 12,4 de manga y una alta complejidad, ya que integrará capacidad de remolque, contraincendios, salvamento y control de tráfico.

Por último, Astilleros Zamakona ha cerrado en 2005 la entrega de dos remolcadores para la compañía catalana Remolcadores y Servicios Marítimos, S.A. (Reyser). Estas unidades, de 75 toneladas de tiro, 5.000 cv de potencia y una eslora de 27,5 metros y manga de 15,2, serán gemelas a las suministradas hace un año y se destinarán a los puertos de Barcelona y Ferrol. Por otro lado, continúa la construcción de dos buques remolcadores de salvamento para el Ministerio de Fomento.

AUTOMOCION

SITUACION INTERNACIONAL

En el ejercicio de 2005 la fabricación mundial de turismos alcanza una cifra algo superior a los 46 millones de unidades, un 3,5% más que en 2004. Este incremento se debe a la gran demanda de algunas áreas geográficas en expansión, que además están atrayendo centros de producción por sus bajos costes de producción y mano de obra, destacando el caso de China (24,1% de incremento en su volumen de producción) y, en menor medida, Corea del Sur (7,5%).

Además, en 2005 la producción de turismos se incrementa en Japón (3,4%) y en los Estados Unidos (2,2%), mientras que se reduce en la Unión Europea (3% menos que en 2004). Dentro de la Unión Europea, Alemania supone la excepción entre los grandes países productores, ya que consigue un incremento del 3% en su cifra de producción. Por el contrario, se registran importantes descensos en los niveles de fabricación de Italia (-13%), España (-12,7%) y, en menor medida, Francia (-3,5%).

En cuanto a la demanda, en términos generales la matriculación de turismos registra un balance positivo en todas las áreas geográficas. Sobresale el fuerte crecimiento del mercado chino, cuya demanda se eleva un 73,2%, y de otras zonas económicas en vías de desarrollo (Europa del Este y Latinoamérica). Otros mercados como el europeo, el estadounidense o el japonés se encuentran mucho más maduros, de forma que las tasas de incremento de las cifras de matriculación son mucho más moderadas (entre -0,4% y un 3,5%).

Por su parte, las cifras de exportaciones de turismos reflejan el dinamismo y la bonanza económica internacional. Destaca el positivo dato de las exportaciones de los Estados Unidos (17,9% más que en 2004), registrándose incrementos más moderados en Corea del Sur (7,9%) y Japón (3,5%). Las exportaciones de la UE, sin embargo, experimentan un moderado retroceso (-2%), que principalmente obedece a la negativa evolución de las exportaciones de Italia (-27,8%) y España (-13,4%). La madurez de los mercados europeos, el menor crecimiento económico de la zona y, sobre todo, la fuerte competencia asiática y de los países del Este de Europa están teniendo gran repercusión en la capacidad productiva y exportadora de estos países.

Cuadro nº 88 *Producción y exportación de turismos*

		(unidades)			
PAIS	Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Alemania	Producción	5.120.864	5.192.101	5.350.187	3,0
	Exportación	3.665.759	3.666.524	3.795.252	3,5
	Matriculación	3.236.938	3.266.826	3.342.122	2,3
Francia	Producción	3.220.329	3.227.416	3.112.956	-3,5
	Exportación	3.638.205	3.819.541	3.841.448	0,6
	Matriculación	2.009.196	2.013.709	2.067.789	2,7
España	Producción	2.399.374	2.402.501	2.098.168	-12,7
	Exportación	1.961.071	1.968.330	1.705.434	-13,4
	Matriculación	1.382.109	1.517.286	1.528.877	0,8
Reino Unido	Producción	1.657.558	1.646.881	1.596.296	-3,1
	Exportación	1.143.760	1.179.743	1.185.113	0,5
	Matriculación	2.579.050	2.567.269	2.439.717	-5,0
Italia	Producción	1.026.454	833.578	725.528	-13,0
	Exportación	502.245	377.754	272.781	-27,8
	Matriculación	2.247.044	2.264.688	2.236.726	-1,2
Bélgica	Producción	791.703	857.119	895.788	4,5
	Exportación	763.772	830.061	839.230	1,1
	Matriculación	458.796	484.757	480.088	-1,0
Unión Europea	Producción	14.963.208	15.026.020	14.572.043	-3,0
	Exportación	12.438.697	12.748.106	12.492.585	-2,0
	Matriculación	13.842.710	14.127.453	14.134.002	0,0
Japón	Producción	8.478.328	8.720.385	9.016.735	3,4
	Exportación	4.080.494	4.214.027	4.363.168	3,5
	Matriculación	4.716.250	4.768.131	4.748.410	-0,4
Estados Unidos	Producción	4.510.469	4.229.625	4.321.272	2,2
	Exportación	1.277.810	1.421.815	1.676.725	17,9
	Matriculación	7.610.481	7.505.932	7.667.066	2,1
Corea del Sur	Producción	2.767.716	3.122.600	3.357.094	7,5
	Exportación	1.720.124	2.276.576	2.456.525	7,9
	Matriculación	1.024.543	884.532	950.523	7,5

Fuente: ANFAC

Desde un punto de vista empresarial, en los últimos años la estrategia de los principales fabricantes parece consistir en ubicar sus plantas productivas en países en vías de desarrollo con menores costes de producción y con mercados domésticos en expansión. La productividad de las plantas europeas y estadounidenses, pese a incrementos recientes, parece en desventaja respecto a la de las plantas asiáticas.

Además, en el caso concreto de China, las previsiones apuntan importantes aumentos en la demanda a corto plazo, lo que despierta el interés de los fabricantes occidentales que buscan acuerdos con firmas chinas que permitan la penetración en este mercado. Al mismo tiempo, tanto en los Estados Unidos como en la Unión Europea los principales productores anuncian

el cierre de plantas y el recorte de las plantillas dibujando un panorama que no invita al optimismo.

EL SECTOR EN ESPAÑA

El ejercicio de 2005 no presenta un balance favorable para el sector de la automoción en España. El único apartado positivo es el de las matriculaciones, que se mantienen dentro de la tendencia alcista de ejercicios pasados, alcanzándose un total de 1.528.877 unidades (un 0,8% más que en 2004). No obstante, hay que reseñar que mientras la matriculación de turismos registra un incremento muy moderado (0,8%), la de todoterrenos y vehículos comerciales ligeros y furgones registran aumentos muy considerables (22,1% y 13,3%, respectivamente).

La producción, sin embargo, disminuye hasta un total de 2.752.510 unidades, lo que representa un descenso del 8,6% respecto a 2004. Y, en esta misma línea, la cifra de exportaciones retrocede hasta un total de 2.247.303 unidades, un 9,4% menos que en 2004. Cabe destacar, asimismo, que estos retrocesos todavía son más acusados en el segmento de automóviles de turismo (-12,7% y -13,4%, respectivamente).

Entre los motivos que originan este descenso de la producción hay que destacar la irregular evolución de la demanda en los mercados europeos, así como la circunstancia de que algunos de los modelos fabricados en España se encuentran al final de su ciclo comercial. A estos factores se suma la creciente presión de los vehículos fabricados en otras regiones de la Unión Europea y la consecuente pérdida de cuota en los mercados exteriores, a los que se destina algo más del 80% de los vehículos fabricados.

Cuadro nº 89 *Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil*

Subsector	(unidades)								
	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2004	2005	%Δ	2004	2005	%Δ	2004	2005	%Δ
Turismos	2.402.501	2.098.168	-12,7	1.968.330	1.705.434	-13,4	1.517.286	1.528.877	0,8
Comer. lig. y furgones ..	490.006	494.997	1,0	436.604	423.893	-2,9	234.266	265.364	13,3
Todoterrenos	46.240	84.002	81,7	27.263	65.829	141,5	98.655	120.443	22,1
Vehículos industriales ...	71.992	74.081	2,9	48.013	51.500	7,3	37.502	40.681	8,5
Autobuses.....	1.435	1.262	-12,1	766	647	-15,5	3.136	3.434	9,5
Total	3.012.174	2.752.510	-8,6	2.480.976	2.247.303	-9,4	1.890.845	1.958.799	3,6

Fuente: ANFAC

El desglose detallado de las cifras de producción y exportación de las plantas ensambladoras de turismos de España muestra un retroceso generalizado de la actividad productiva. Todas y cada una de las plantas producen y exportan menos turismos que en 2004, siendo además las reducciones considerables (entre un 7% y un 25% menos que en 2004).

Cuadro nº 90 *Producción y exportación de turismos y derivados de turismos según plantas.*

Planta		(nº de unidades)								
		Turismos(1)			Derivados de turismos(2)			Total (1+2)		
		2004	2005	%Δ	2004	2005	%Δ	2004	2005	%Δ
Fasa Renault	Producción	489.386	416.592	-14,9	29.087	11.623	-60,0	518.473	428.215	-17,4
	Exportación	409.136	357.185	-12,7	29.087	11.623	-60,0	438.223	368.808	-15,8
Ford España	Producción	449.101	372.777	-17,0	--	--	--	449.101	372.777	-17,0
	Exportación	386.503	321.412	-16,8	--	--	--	386.503	321.412	-16,8
General Motors	Producción	422.003	386.169	-8,5	66.336	73.770	11,2	488.339	459.939	-5,8
	Exportación	380.095	344.471	-9,4	59.002	65.196	10,5	439.097	409.667	-6,7
Grupo Peugeot Citroën	Producción	336.979	282.985	-16,0	259.675	256.830	-1,1	596.654	539.815	-9,5
	Exportación	240.850	207.756	-13,7	236.666	223.806	-5,4	477.516	431.562	-9,6
Seat	Producción	416.381	384.896	-7,6	--	--	--	416.381	384.896	-7,6
	Exportación	302.418	254.420	-15,9	--	--	--	302.418	254.420	-15,9
Volkswagen	Producción	232.496	211.612	-9,0	--	--	--	232.496	211.612	-9,0
	Exportación	199.840	182.839	-8,5	--	--	--	199.840	182.839	-8,5
Grupo Seat Volkswagen	Producción	648.877	596.508	-8,1	--	--	--	648.877	596.508	-8,1
	Exportación	502.258	437.259	-12,9	--	--	--	502.258	437.259	-12,9
Mercedes Benz	Producción	20.239	15.827	-21,8	--	--	--	20.239	15.827	-21,8
	Exportación	18.729	13.994	-25,3	--	--	--	18.729	13.994	-25,3
Nissan	Producción	35.916	27.310	-24,0	--	--	--	35.916	27.310	-24,0
	Exportación	30.759	23.357	-24,1	--	--	--	30.759	23.357	-24,1
Total	Producción	2.402.501	2.098.168	-12,7	355.098	342.223	-3,6	2.757.599	2.440.391	-11,5
	Exportación	1.968.330	1.705.434	-13,4	324.755	300.625	-7,4	2.293.085	2.006.059	-12,5

Fuente: ANFAC

En el extremo opuesto, el lanzamiento y el éxito comercial de los nuevos modelos de todoterrenos impulsa la producción de este tipo de vehículos hasta alcanzar un total de 84.000 unidades fabricadas (un 81,7% más que en 2004) y de 65.289 unidades exportadas (un 141,5% más que en 2004).

Igualmente, la evolución de la producción de vehículos industriales y furgones también presenta resultados favorables. En 2005 aumenta significativamente el número de unidades fabricadas en todas las plantas situadas en España (entre un 3,3% y un 19%), y también se eleva de modo considerable el número de vehículos de esta clase exportados (entre un 3% y un 16,2%).

Cuadro nº 91 *Producción y exportación de vehículos industriales y furgones*

Planta	(nº de unidades)					
	Producción			Exportación		
	2004	2005	%Δ	2004	2005	%Δ
Iveco Pegaso	46.219	48.744	5,5	32.415	34.728	7,1
Mercedes Benz.....	72.756	75.181	3,3	65.600	67.537	3,0
Nissan Motor Ibérica	81.233	94.957	16,9	16.898	19.641	16,2
Renault Vehículos industriales ..	6.692	7.963	19,0	46.569	52.862	13,5
Total	206.900	226.845	9,6	161.482	174.768	8,2

Fuente: ANFAC

Por otro lado, en el subsector español de fabricación de equipos y componentes de automoción el ejercicio de 2005 se cierra con positivos resultados. El volumen de facturación se eleva hasta 30.171 millones de euros, un 4,8% más que en 2004, con un incremento particularmente acusado de las exportaciones (8,3%) y un crecimiento más modesto de las ventas del mercado nacional (1,1%).

Se incrementa también de forma significativa el volumen de importaciones (8,2%), con lo que el déficit de la balanza comercial se eleva hasta 4.218 millones de euros (un 7,6% más que en 2004). La tasa de cobertura, por su parte, se mantiene en un nivel muy similar al de 2004 (79,2% en 2005).

El aumento de las ventas del sector no se refleja en la evolución del empleo, ya que el número de ocupados se reduce levemente en 2005 (1.500 trabajadores). De tal forma, como resul-

tado de esta evolución, la productividad aparente del sector se incrementa alcanzando una facturación de 120.200 euros por trabajador (114.000 euros/ocupado en 2004).

Cuadro nº 92 *Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción*

(M euros)			
CONCEPTO	2004	2005	%Δ 05/04
Facturación.....	28.794	30.171	4,8
Ventas Mercado Nacional	13.986	14.134	1,1
- Equipo original	10.410	10.243	-1,6
- Recambio	3.576	3.891	8,8
Exportaciones.....	14.808	16.038	8,3
Importaciones.....	18.728	20.255	8,2
Inversión	1.238	1.629	31,6
Empleo (nº de trabajadores) .	252.550	251.035	-0,6

Fuente: Sernauto.

El detalle de las ventas del mercado nacional resulta interesante, ya que pone de manifiesto que mientras la facturación de piezas de recambio se eleva significativamente (9,7% más que en 2004), el de equipo original registra un moderado descenso (-2,2%), en línea con el descenso de la producción de turismos. En términos de cuota de mercado, la facturación de equipo original representa un 72,5% de las ventas nacionales, correspondiendo el 27,5% restante al mercado de recambio (74,4% y 25,6%, respectivamente, en 2004).

Las exportaciones se elevan principalmente en los mercados de la antigua UE-15 (un 14,2%), de modo que las ventas en esta zona geográfica ya representan un 77,9% del total de exportaciones. Sobresale particularmente el peso de dos países Francia y Alemania, a los que se destina un 27,3% y 21,4% de las exportaciones, respectivamente.

En el caso de las importaciones, sin embargo, se produce un incremento más acusado en términos relativos de las compras a terceros países que a los países de la UE-15 (33,6% y 3,6%, respectivamente). Con todo, la mayor parte de los bienes proceden de la zona de la UE-15 (81,3% del total), muy especialmente de Francia (31,6% de las importaciones) y Alemania (26,6%).

LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCION EN LA CAPV

El sector de automoción, caracterizado por su alto nivel de exigencia, sigue marcando las pautas de la industria proveedora. Los fabricantes de componentes se ven obligados a innovar manteniendo altos niveles de calidad, a optimizar sus procesos productivos, a sumarse a las nuevas técnicas de gestión, a adoptar medidas para la contención y reducción de costes, etc., todo ello bajo la presión de unos plazos cada vez más angostos y soportando el encarecimiento de las materias primas.

A este panorama se suma el efecto de una globalización galopante en manos de los fabricantes de automoción que buscan nuevas localizaciones estratégicas para el desarrollo de su actividad. Este fenómeno conlleva para la industria proveedora un nuevo desafío cuando las empresas se plantean acompañar a constructores y proveedores de primer nivel en sus procesos de internacionalización, lo que supone un esfuerzo importante de dedicación y asignación de recursos tanto humanos como financieros. Bajo estas premisas, lograr mantenerse en esta industria altamente competitiva resulta un reto continuo y cada vez más pronunciado para las empresas proveedoras del sector.

A pesar de estas circunstancias adversas, la facturación de la industria nacional de componentes de automoción alcanzó los 30.171 millones de euros en 2005, lo que supone un incremento de un 4,8% con respecto al ejercicio anterior, algo inferior a lo registrado en 2004 (7,1%) pero sin duda significativo en una industria donde la tónica dominante en estos últimos años es la incertidumbre y donde las previsiones muestran síntomas de desaceleración de la actividad.

Circunscribiendo el análisis al sector vasco de componentes de automoción compuesto por 290 empresas aproximadamente - colectivo que representa en torno al 30% de la industria nacional - en este ejercicio se asiste a un nuevo repunte de la actividad manifestado por un aumento del 13% de la facturación de las empresas vascas proveedoras de automoción, superando, por primera vez, la barrera de los 9.000 millones de euros. A esta evolución se suma otra de carácter excepcional reflejada por un crecimiento interanual del 20,4% protagonizado por las ventas del sector, que alcanzan la cifra de 8.468 millones de euros. La única nota discordante en este favorable escenario lo experimenta el empleo, que en 2005, se reduce en un 4,4% pasando de 43.706 empleos directos en 2004 a 41.800 en 2005.

Cuadro nº 93 *Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)*

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005
Facturación (M euros)	6.820	6.948	7.331	8.117	9.176
Empresas ACICAE.....	1.450	1.441	2.454	2.960	4.658
Resto de empresas	5.370	5.507	4.878	5.156	4.518
Ventas Automoción (M euros)	6.000	6.115	6.410	7.035	8.468
Empresas ACICAE.....	1.421	1.401	2.351	2.829	4.432
Resto de Empresas.....	4.579	4.714	4.059	4.206	4.036
Empleo (Nº de personas)	42.224	41.734	42.097	43.706	41.800
Empresas ACICAE.....	10.364	9.882	16.794	18.968	14.976
Resto de empresas	31.860	31.852	25.303	24.738	26.824

(*) A diferencia de otros años, se presenta la información en función de los datos recogidos para las Empresas socias de ACICAE y Resto de empresas, es decir, el resto de empresas proveedoras del País Vasco.

Fuente: ACICAE.

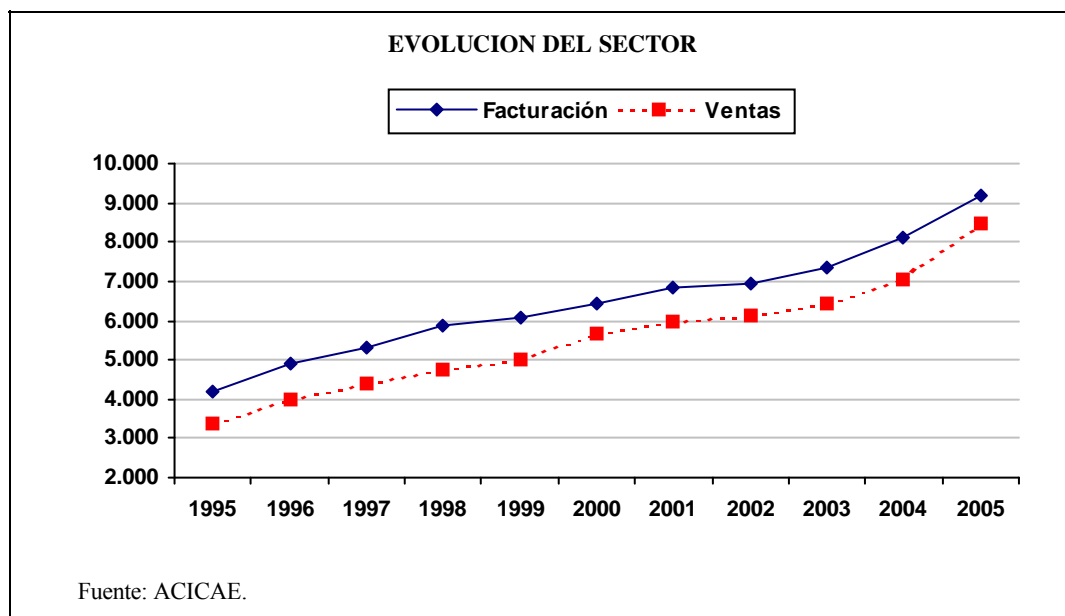
Si se analizan con detenimiento los resultados obtenidos por las empresas vascas, destaca la actuación del colectivo de empresas integradas en ACICAE (Agrupación Cluster de Industrias de Componentes de Automoción de Euskadi). El buen comportamiento registrado para el total de empresas vascas se intensifica si se contempla únicamente desde la perspectiva de las empresas pertenecientes al Cluster. El ejercicio 2005 ha sido testigo de una nueva expansión de la actividad de dicho colectivo lo que pone de manifiesto el buen estado de salud de las empresas de la agrupación. Tanto la facturación como las ventas reflejan evoluciones interanuales en torno al 57% lo que corresponde a un total de 4.658 millones y 4.432 millones de euros respectivamente. En cambio, no se registra la misma tónica favorable para el Resto de empresas proveedoras que acusan descensos del 12,4% en lo que a la facturación se refiere y del 4% en las ventas.

En cuanto al empleo, en 2005, se produce la situación inversa entre dichos grupos de empresas. El número de empleos del grupo de Resto de empresas crece un 8,4% en contraposición con el descenso bastante pronunciado (- 21%) atribuido a las empresas de ACICAE.

Destaca, a su vez, el peso que las empresas de ACICAE van acumulando en el total del sector. En 2005, se modifica la fotografía a favor de las empresas de ACICAE que ya representan, por primera vez, más del 50% de la facturación (51%) y de las ventas (52%) del sector, en 2004 los datos correspondientes eran sensiblemente inferiores (36% y 40% respectivamente). Es menester reseñar que, a pesar de evolucionar las empresas del Cluster muy favorablemente en todos los indicadores estudiados, como ya se apuntaba en la edición anterior,

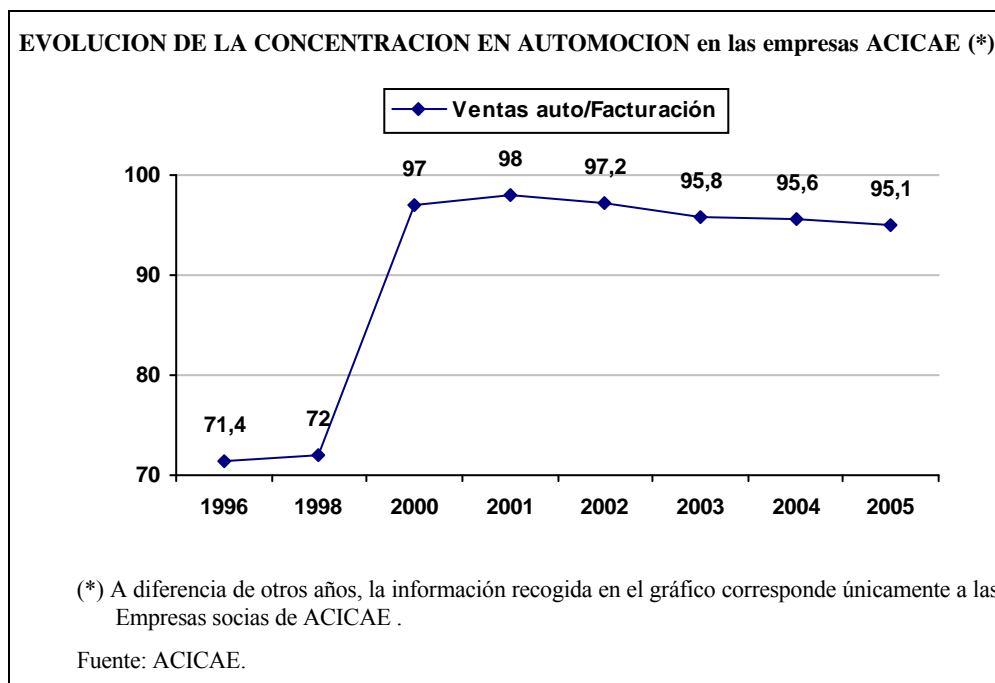
también se produce un aumento en el número de socios que conforman la agrupación, lo que distorsiona, en parte, el análisis de los resultados obtenidos año tras año.

Gráfico nº 23



Asimismo, para el total de las empresas vascas, se acortan las distancias entre el volumen de facturación y de ventas. Esto viene a confirmar la tendencia señalada en la edición anterior donde se apuntaba una mayor intensidad en lo que a la concentración de las ventas al sector de automoción se refiere (92,3% para el total de empresas vascas) en detrimento de otros sectores como son ferrocarriles, aeronáutica, etc. Este escenario resulta aún más evidente entre las empresas de ACICAE, donde la proporción se establece en torno al 95%, aunque rebajando algo su peso en comparación con años anteriores.

Gráfico nº 24



Con relación al destino de las ventas y al tipo de cliente, un 90% de las ventas vascas se destina a Europa, un 67% de éstas van dirigidas a los constructores de vehículos, un 31% a otros proveedores, y un porcentaje muy reducido (2%) al mercado de recambio. El sector acentúa su propensión exportadora además de su expansión geográfica contando en la actualidad con entorno a 50 plantas fuera del País Vasco y con previsiones de aumentarlas en un futuro próximo a 60 implantaciones, consolidándose como empresas proveedoras de primer orden a nivel mundial.

En lo referente al perfil de las empresas, el sector de componentes vasco está compuesto en su inmensa mayoría (88%) por PYMEs, en términos de procesos destaca el mecanizado y decoletaje (41%), la estampación (33%) y la soldadura y ensamblaje (24%). En cuanto al tipo de producto, las empresas vascas dirigen su fabricación principalmente a piezas para el motor (42%), elementos para la suspensión (36%), componentes para la dirección y transmisión (32%), cajas de cambios y sus elementos (27%) y sistema de frenos (26%).

A la vista de la información publicada en torno al sector, y teniendo en cuenta la evolución poco alentadora que se espera para los constructores de automoción nacionales, una de las de las soluciones estratégicas para mantener el nivel de ventas recae en aumentar el volumen de

las exportaciones y/o buscar a implantarse en el exterior, en localizaciones estratégicas cercanas al cliente. Esta situación que ya se viene produciendo, en los últimos años, entre las empresas de mayor dimensión, continúa siendo un reto para aquellas de tamaño medio o pequeño. La diversificación de la cartera de clientes, tanto en el sector de automoción como en otros sectores como son la aeronáutica, electrodomésticos, etc., también se presenta como una medida para evitar la excesiva dependencia de algunas empresas a un grupo reducido de clientes.

En cualquier caso, ante el futuro incierto que se cierne sobre el sector, dos líneas de actuación se advierten clave para el buen futuro de la industria auxiliar. La primera reposa en incrementar el grado de innovación, elevar el componente tecnológico del producto descartando aquellos productos de poco valor añadido donde otros fabricantes podrían acceder con mayor posibilidades de éxito al contar con mano de obra más barata. La segunda, procurar aumentar la dimensión del tejido empresarial, a través de fusiones o alianzas estratégicas por ejemplo, lo que facilita la penetración en nuevos mercados fomentando la internacionalización de las empresas.

Según datos de ACICAE las previsiones para 2006, aunque con signos de evolución favorables, se mostrarán algo más moderadas, apuntando un crecimiento en torno al 4,6% lo que equivale a una facturación de unos 9.600 millones de euros. Las amenazas y desafíos (técnicos y económicos) siguen latentes por lo que en las empresas, clusters, centros tecnológicos y demás agentes del sector recae la difícil tarea de buscar soluciones más o menos imaginativas que garanticen a futuro la competitividad del tejido empresarial vasco.

EL SECTOR EN NAVARRA

La automoción representa un sector muy importante en el tejido económico de Navarra, ya que aporta aproximadamente un tercio de la producción industrial. A su vez, dentro del conjunto de empresas de la automoción implantadas en Navarra sobresale la actividad de la fábrica de Volkswagen en el Polígono de Landaben, no ya sólo por las dimensiones de este centro, sino también por su capacidad de tracción sobre otras empresas del sector y sobre el conjunto de la economía de Navarra.

En cualquier caso, los datos de 2005 parecen poner de relieve que este último ejercicio no supone un año especialmente favorable para el sector de la automoción en Navarra. Así, según la información elaborada por la Cámara de Navarra, en 2005 se contabilizan 74 empresas en este sector (6 menos que en 2004), y lo que resulta más representativo, la cifra de empleo se reduce hasta un total de 11.184 ocupados (238 menos que en 2004). De tal forma, en 2005 la contribución del sector al empleo industrial total de Navarra se reduce al 16%, frente a una cuota de participación del 16,3% en 2004.

Cuadro nº 94 *Evolución del empleo y número de empresas⁽¹⁾*

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005
Nº de empresas de automoción	87	88	77	80	74
Empleo de automoción	11.566	11.429	11.508	11.422	11.184
Total empleo industrial	66.311	66.201	70.086	69.883	69.726
% empleo automoción s/empleo industrial	17,4	17,3	16,4	16,3	16,0

(1): Dato de Nº de empresas del DIRCE. Datos de empleo de la Tesorería General de la Seguridad Social.
Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

En cuanto a la estructura del sector, y más específicamente al tamaño de las empresas que lo integran, hay que destacar que algo más de dos tercios de las empresas tiene menos de 50 trabajadores (un 68,9%), de modo que algo menos de un tercio supera los 50 empleados (un 31,1% del total). En todo caso, también se ha de mencionar que la proporción de empresas de un tamaño medio-grande es superior en el sector de la automoción que en el resto de sectores industriales navarros.

Cuadro nº 95 *Construcción de vehículos automóviles y sus piezas de repuesto: estructura empresarial y número de empresas⁽¹⁾*

Estratos de Empleo	Nº de Empresas	Empleo
≤ 5	19	45
6-50	32	792
51-100	5	941
101-500	12	3.404
> 500	6	5.940
TOTAL ⁽²⁾	74	11.122

(1): La información corresponde a la media de empresas y trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Régimen General en 2005.

(2): La cifra de empleo total de 11.184 ocupados se completa con 62 trabajadores autónomos.

Fuente: Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Tomando como referencia las empresas del sector de automoción de mayor tamaño¹, la influencia de la actividad de Volkswagen Navarra queda en clara evidencia. Así, se observa que gran parte de estas empresas se concentran en Pamplona y en sus alrededores, esto es, en un área de proximidad a la planta de Volkswagen que facilita y contribuye al suministro y a la colaboración con esta empresa.

No obstante, el hecho de que el sector cuente con un centro productivo de referencia no implica una situación de dependencia absoluta. Así, muchos proveedores de Volkswagen Navarra también suministran directamente a otras fábricas de automoción en España y fuera de España (General Motors, Renault, Ford, Citroën, etc.). Igualmente, otras empresas atienden el mercado internacional de repuestos y, finalmente, algunas más pequeñas desempeñan el papel de proveedores de segundo o tercer nivel para fabricantes, proveedores de mayor rango, etc.

Los elevados niveles de competitividad que caracterizan la actividad del sector automoción tienen reflejo en apartados como el de la calidad o el de la sostenibilidad medioambiental. En este sentido, la mayoría de las empresas navarras con un tamaño significativo se encuentran acreditadas en varias normas de calidad (ISO 9001, ISO 9002, QS9000, EAQF) y normas medioambientales (básicamente ISO 14001), en lo que constituye un requisito prácticamente imprescindible para competir internacionalmente en un sector tan exigente como el de la automoción.

¹ Empresas de 100 y más trabajadores clasificadas con la CNAE 34 Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques en el Directorio Empresarial Empresas de Navarra de la Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Cuadro nº 96 *Principales empresas navarras del sector de automoción*, 2005 (CNAE 34)*

Empresa	Empleo	Municipio
Volkswagen Navarra, S.A.	4.259**	Pamplona
TRW Automotive España, S.L.....	929	Pamplona
KYB Suspensions Europe, S.A.	850	Ororbia
Victorio Luzuriaga-Tafalla, S.A.	826	Tafalla
Kayaba Spain, S.A.	460	Orcoyen
Eurofren Europea de Frenos, S.L.	450	Corella
Dana Automoción, S.A.	450	Pamplona
SKF Española, S.A.	440	Tudela
TRW Automotive España, S.L. (Planta Orcoyen).....	385	Orcoyen
Trelleborg INEPSA, S.A.	339	Pamplona
Arvinmeritor Emissions Technologies, S.A.	330	Orcoyen
Tecnoconfort, S.A.	275	Pamplona
Industrias Cousin Frères, S.L.	268	Burlada
Suministros y Servicios Unificados de Construcción.....	250	Alsasua
SAS Autosystemtechnik, S.A.	248	Arazuri
Nissan Forklift España, S.A.	244	Noain
Mecanizados Industria Auxiliar, S.A.	240	Pamplona
Dura Automotive, S.L.....	230	Arazuri
Bosch Sistemas de Frenado, S.L. Unipersonal.....	204	Pamplona
Asientos Esteban, S.L.	201	Pamplona
Grupo Antolín Navarra, S.A.	197	Orcoyen
Expert Components Pamplona, S.A.....	164	Arazuri
Delphi Packard Electric España, S.A.....	163	Pamplona
Caucho Metal Productos, S.L.....	160	Viana
Industrias Laneko, S.A.L.	156	Uharte-Arakil
TI Automotive Pamplona, S.A.....	155	Berrioplano
Fundiciones de Vera, S.A.	133	Vera de Bidasoa
Icer Brakes, S.A.....	130	Pamplona
Sigma Brakes, S.A.	127	Tudela
Trelleborg Navex, S.A. Unipersonal.....	120	Cascante
Ibérica de Suspensiones, S.L.....	115	Alsasua

* Empresas con más de 100 empleados y clasificadas con la CNAE 34 en el Directorio Empresarial de Empresas de Navarra de la Cámara Navarra de Comercio e Industria.

** Dato de la Memoria de 2005 de Volkswagen Navarra, S.A.

Fuente: Directorio Empresarial de Empresas de Navarra (junio 2006). Cámara Navarra de Comercio e Industria.

Otra característica específica de las empresas del sector automoción, en comparación con las empresas navarras de otros sectores, consiste en la notable presencia de capital extranjero. Muchas de las empresas del sector se encuentran participadas, en ocasiones al 100%, por capital extranjero, principalmente de Alemania y los Estados Unidos. Se trata de una cuestión que, a su vez, se refleja en la mayor propensión exportadora de estas empresas.

Con todo, las cifras de comercio exterior de 2005 ponen de manifiesto un empeoramiento de la posición competitiva del sector de automoción navarro en el exterior. Según estos datos,

las exportaciones se reducen hasta 2.036,3 millones de euros (un 16,4% menos que en 2004), y las importaciones disminuyen hasta 1.598,1 millones de euros (5,3% menos que en 2004).

De esta forma, el superávit de la balanza comercial desciende hasta 438,2 millones de euros (un 41,4% inferior a la de 2004). Además, considerando que el conjunto de las exportaciones de Navarra, pese a reducirse levemente, tiene una evolución más positiva que las del sector automoción, el peso de las exportaciones del sector en el total de Navarra desciende al 42,2% (un 49,8% en 2004).

Cuadro nº 97 *Evolución del comercio exterior. Vehículos automóviles, partes y accesorios**

Concepto	(M euros)				
	2001	2002	2003	2004	2005
Exportaciones automoción (1)	2.109,4	2.239,0	2.726,0	2.433,3	2.036,3
Total exportaciones (2)	4.312,8	4.433,7	5.106,9	4.887,6	4.828,7
(1)/(2).....	48,9	50,5	53,4	49,8	42,2
Importaciones automoción	1.637,4	1.508,9	1.538,3	1.694,8	1.598,1

(*): Capítulo 87 del Arancel. Vehículos automóviles, tractores, ciclos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

Analizando ahora en detalle la actividad de Volkswagen Navarra hay que señalar que el ejercicio de 2005 se encuentra marcado por el lanzamiento del nuevo Polo. Más concretamente, en marzo de 2005 concluye la fabricación y comercialización del antiguo modelo y se comienza la fabricación del nuevo Polo. Al mismo tiempo, también se ha de reseñar que en 2005 Volkswagen Navarra participa por primera vez en la fase inicial de desarrollo del proceso de producción del próximo modelo Polo (el sucesor del lanzado en 2005).

Desde un punto de vista más cuantitativo, los datos reflejan que 2005 se caracteriza por un descenso de la actividad de Volkswagen Navarra, en línea con lo ya señalado para el conjunto de los fabricantes instalados en España. Concretamente, en el caso de Volkswagen Navarra la producción de vehículos disminuye hasta 211.678, lo que representa un retroceso del 9% respecto a la producción de 2004 (frente a un retroceso del 12,7% en la producción de turismos en España).

Paralelamente, la cifra de negocio retrocede hasta 1.879,3 millones de euros, con un descenso del 7,6% respecto a 2004. Este descenso de las ventas puede atribuirse en buena medida a

la disminución de la demanda de vehículos del mercado francés, alemán, italiano y británico, a los que se destina gran parte de la producción de la planta navarra.

Como consecuencia, la cifra de beneficios y el cash-flow también se reducen. En 2005 el resultado después de impuestos se sitúa en 18,3 millones de euros, esto es, un 14,5% menos que en 2004. Por su parte, el cash-flow bruto queda en 118,5 millones de euros, un 9,5% por debajo de los 131 millones de 2004.

Cuadro nº 98 *Principales magnitudes de actividad de Volkswagen Navarra, S.A.*

Concepto	(M euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Actividad productiva				
Producción (vehículos)	244.044	232.525	211.678	-9,0
Plantilla (a 31 de diciembre)	4.635	4.443	4.259	-4,1
Cifra de negocio	2.079,5	2.033,2	1.879,3	-7,6
Venta de coches	2.008,3	1.911,2	1.766,6	-7,6
Otras ventas	71,2	122,0	112,7	-7,6
Resultado después de impuestos	14,8	21,4	18,3	-14,5
Cash-Flow bruto	129,4	131,0	118,5	-9,5
Inversiones	12,8	31,3	47,6	52,1

Fuente: Volkswagen Navarra, S.A.

También se constata una reducción de la cifra de trabajadores de Volkswagen Navarra, que se sitúa en 4.259 empleados al cierre de 2005 (184 menos que en 2004). La cifra de inversiones, sin embargo, se eleva hasta alcanzar los 47,6 millones de euros (un 52,1% más que en 2004). Estas inversiones corresponden mayoritariamente a nuevas instalaciones e infraestructuras, destacando las realizadas en el taller de pintura. En este sentido, de cara al futuro, Volkswagen Navarra continúa su apuesta por la innovación, la calidad, la productividad y la rentabilidad.

MAQUINA-HERRAMIENTA

PANORAMA MUNDIAL

En línea con las previsiones que se apuntaban en el ejercicio anterior, los datos registrados en 2005 confirman una recuperación en la actividad mundial del sector de máquina-herramienta. Esta mejoría se ve reflejada en un aumento generalizado de la producción de los diez primeros países fabricantes de máquina-herramienta, que sitúan la variación media interanual en torno al 16%, no así en lo que a la rentabilidad de las empresas del sector se refiere, que siguen sufriendo, entre otros factores adversos, los altos precios de las materias primas.

Cuadro nº 99 *Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta*

País	2004				2005*			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
Japón	8.457,4	4.112,4	416,9	4.761,9	10.658,0	5.190,7	584,0	6.051,3
Alemania.....	7.408,5	4.543,0	1.437,8	4.303,3	7.643,6	4.995,8	1.618,6	4.266,4
China R.P. ...	3.215,4	417,0	4.646,3	7.444,7	4.019,3	643,1	5.385,9	8.762,1
Italia	3.729,3	1.847,2	783,8	2.665,9	3.921,7	2.258,1	984,2	2.647,8
Taiwan	2.324,9	1.842,2	1.551,6	2.034,3	2.648,8	2.112,1	1.225,8	4.680,5
EE.UU.	2.262,2	1.014,1	2.716,6	3.964,7	2.547,7	904,2	3.037,0	1.762,5
Rep. Corea ..	1.848,0	739,5	1.246,0	2.354,5	2.263,3	924,4	1.607,7	2.946,6
Suiza.....	1.897,1	1.627,5	339,5	609,1	2.118,2	1.821,5	363,7	660,4
España	821,6	417,6	427,6	831,6	904,4	498,7	455,8	861,5
Canadá	596,6	138,3	445,3	903,6	762,9	172,5	558,3	1.148,7
Francia	616,1	429,3	780,8	967,6	729,4	467,6	882,2	1.144,0
Brasil	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	554,0	177,4	493,4	870,0
Resto países .	3.234,1	2.823,6	5.159,6	5.570,1	2.912,7	2.895,8	5.865,3	5.882,2
TOTAL	36.411,3	19.951,8	19.951,8	36.411,3	41.684,0	23.061,9	23.061,9	41.684,0

(*): Estimado

Fuente: Metalworking Insiders' Report

Es de interés resaltar el cambio acontecido en la “fotografía” del ranking mundial de productores. Algunos países como Italia y Suiza van perdiendo representatividad frente a países de origen asiático como China y Corea que han alcanzado en este último ejercicio el tercero y séptimo lugar respectivamente con aumentos de su producción por encima del 25% y del 22%, respectivamente. Japón afianza su liderazgo con un nuevo repunte de su producción, superando la barrera de los 10.000 millones de euros con una variación interanual del 26%, a

diferencia de Alemania, segundo del ranking, que ligeramente mejora su marca anterior en un 3,2% alcanzando una producción de 7.643,6 millones de euros.

En el entorno europeo, los datos de evolución registrados presentan comportamientos poco homogéneos aunque en general de carácter positivo. Francia apunta un aumento de su producción de un 18,4% - lejos del descenso que protagonizó el periodo anterior (-8,5%)-, y Suiza consigue un incremento del 11,6% a la vez que España mejora su producción con un crecimiento del 10,1%. Italia, en cambio, y aunque también evoluciona favorablemente, lo hace más discretamente (5,2%) a la par que Alemania que, como se ha comentado anteriormente, también consigue una variación favorable pero poco significativa (3,2%). Reseñar, como dato subrayable, la desaparición del Reino Unido como integrante del ranking de los doce primeros productores ocupando Brasil su lugar.

Por lo que respecta a las exportaciones mundiales de máquina-herramienta, la senda alcista se mantiene superando la cifra contabilizada en 2004 en un 15,6% lo que se traduce en una cantidad que supera los 23.000 millones de euros. Desde el punto de vista del mapa de países, las evoluciones registradas reflejan escenarios bien distintos. Entre los países asiáticos, China presenta un aumento del 54%, Corea un 25% y Japón un 26% lo que convierte al país nipón, con un valor de 5.190,7 millones de euros, en el primer exportador mundial superando a Alemania (4.995,80 millones de euros) tradicionalmente en primera posición. Taiwán se sigue manteniendo en el cuarto lugar con un 14,6% de incremento, después de Italia que registra un crecimiento cercano al 23%. Otros países europeos como son España y Francia, en noveno y décimo lugar, también mejoran sus registros del año anterior aunque con tasas de variación bien distintas, 19,4% y 8,9% respectivamente. EE.UU., en séptimo lugar, único país con un registro negativo va perdiendo representatividad en la lista mundial de exportadores, en donde su país vecino Canadá empieza a introducirse con cantidades más bien modestas pero mostrando una evolución ciertamente positiva (24,7%).

En lo que concierne a las importaciones, cabe subrayar el afianzamiento de China como primer país importador de máquina-herramienta superando la barrera de los 5.300 millones de euros. Tras el gran país asiático se sitúa EE.UU., que importa más de 3.030 millones de euros, lejos ya del tercero en el ranking, Alemania, con importaciones en torno a los 1.600 millones de euros, prácticamente el mismo valor registrado por Corea, que este año ha aumentado en un 29% sus importaciones. Taiwan, en siguiente lugar, decrece en un 21% su

valor acumulado en el año, frente al notable incremento registrado en el año anterior (140,5%).

MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAIS VASCO¹

A pesar de las dificultades que se ciernen en torno a la industria de máquina-herramienta, este año se ha observado una recuperación de las principales variables del sector en el entorno español. Esta relativa mejoría ha permitido que la producción española de máquina-herramienta mejore su registro anterior y supere los 900 millones de euros – aún lejos de los 990 millones de 2001- con una variación interanual del 10,1% lo que consolida su posición en noveno lugar en la clasificación mundial de productores de máquina-herramienta.

Cuadro nº 100 *Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español*

Concepto	(m euros)			
	2003	2004	2005	%Δ 05/04
1. Producción.....	820.400	821.570	904.390	10,1
2. Ventas interiores.....	359.620	403.930	405.660	0,4
3. Exportaciones	460.780	417.640	498.730	19,4
4. Importaciones	422.100	427.630	455.810	6,6
5. Consumo interior	781.720	831.560	861.470	3,6
6. Proporción exportación = 3/1 ..	56,2	50,8	55,1	8,5
7. Proporción importación = 4/5 ..	54,0	51,4	52,9	2,9

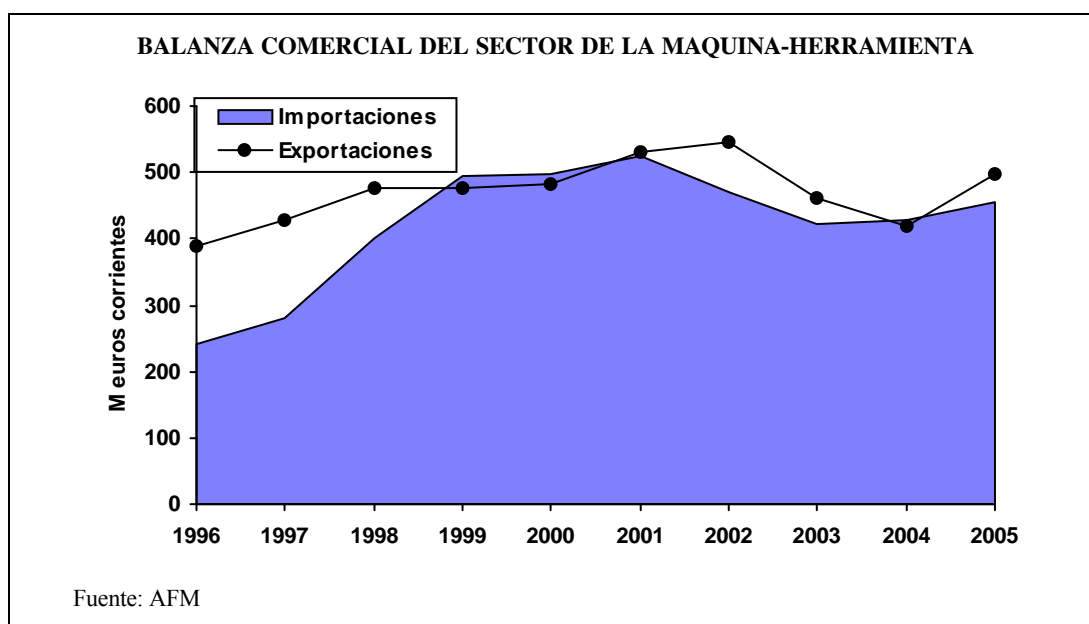
Fuente: AFM.

En lo referente a las exportaciones, de modo similar a lo acontecido en el ámbito productivo, éstas han experimentado un aumento de un 19,4% lo que, junto con la tímida progresión de las ventas en el mercado interior (0,4%), las convierte en el principal artífice de la recuperación del sector. Por su parte, el consumo interior mejora ligeramente con respecto al ejercicio anterior (3,6%), lo que ha repercutido fundamentalmente en un incremento de las importaciones (6,6%) teniendo en cuenta el casi imperceptible aumento de las ventas interiores. A consecuencia de ello se ve aumentada la proporción importadora (importaciones/consumo interior) con respecto al valor del año anterior (52,9% en 2005 frente a 51,4% en 2004), al

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 esta área se localiza la mayor parte de las empresas y el empleo del sector.

igual que la proporción exportadora (exportaciones/producción) que mejora sensiblemente con respecto a 2004 (55,1% en 2005 frente a 50,8% en 2004). Bajo estas circunstancias, en 2005 la balanza comercial ha vuelto a presentar un saldo positivo cifrado en 42.920 miles de euros, frente al déficit registrado en 2004 valorado en 9.990 miles de euros.

Gráfico nº 25



Centrando el análisis en la evolución de la actividad productiva por tipo de máquina, el panorama nacional muestra situaciones casi idénticas por grupos: tanto la maquinaria por arranque -que rompe con la tendencia negativa de los últimos años- como la máquina-herramienta por deformación registran una evolución positiva de un 10,1%. Bien distintos, en cambio, se perfilan los comportamientos por tipo de máquinas en este último ejercicio.

Por lo que respecta al segmento de la maquinaria por arranque, que sigue concentrando el grueso de la producción española con un 61,3% del valor total, es preciso subrayar el ascenso protagonizado por las mandrinadoras (57,1%), seguido de los tornos (29,4%) y taladros (27,9%). Las fresadoras, que suponen más del 30% del grupo de maquinaria por arranque, mejoran sensiblemente su marca, apuntando un crecimiento cercano al 19% (frente al descenso del 5,6% registrado en 2004). En cambio, dentro del mismo grupo, son las máquinas de procesos físico-químicos las que han experimentado la reducción porcentual más marcada (-

17,4%), seguidas de las máquinas transfer que también acusan un notable descenso de su producción del 12%.

Dentro de la maquinaria por deformación, dos de ellas, prensas hidráulicas y cizallas guillotina, sufren sendos descensos del 11,1% y 8,6% respectivamente, mientras que el resto mejora sus registros de 2004. Esto es especialmente notorio para prensas mecánicas –que representan cerca del 29% del segmento de maquinaria por deformación- y plegadoras, que evolucionan muy favorablemente en este último ejercicio alcanzando un incremento cercano al 22%. El resto de máquinas logra incrementos comprendidos entre el 10 y 12% en este último periodo, evoluciones en línea con la variación general de la producción.

Cuadro nº 101 *Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria.*

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Tornos	80.410	73.510	95.120	29,4
Fresadoras	155.070	146.330	173.810	18,8
Rectificadoras	53.020	42.440	40.380	-4,9
Mandrinadoras	4.570	4.870	7.650	57,1
Taladros	8.070	7.850	10.040	27,9
Sierras y tronadoras.....	14.790	14.580	14.020	-3,8
Máquinas especiales y transfer	92.440	84.020	73.940	-12,0
Centros de mecanizado	58.620	61.370	67.000	9,2
Máquinas de procesos físico-químicos ..	28.410	30.140	24.880	-17,5
Otras de arranque.....	34.530	37.960	46.980	23,8
Total M-H por arranque.....	529.930	503.070	553.820	10,1
Prensas mecánicas	84.770	83.200	101.260	21,7
Prensas hidráulicas	40.090	42.770	38.030	-11,1
Cizallas guillotina.....	19.480	19.570	17.880	-8,6
Plegadoras	19.470	18.810	22.930	21,9
Punzonadoras.....	28.110	28.900	32.610	12,8
Otras de deformación	98.550	125.260	137.860	10,1
Total M-H por deformación	290.470	318.500	350.570	10,1
TOTAL Máquina-Herramienta	820.400	821.570	904.390	10,1

Fuente: AFM.

Profundizando en el análisis desde la perspectiva de los países compradores de máquina-herramienta española, en 2005 se han observado comportamientos ciertamente desiguales. A diferencia del ejercicio anterior, Alemania como primer destino de las exportaciones españolas recupera ligeramente su peso relativo en el total (78.250 miles de euros), aunque aún lejos de la cifra registrada en 2003 (103.530 miles de euros). Por el contrario las exportaciones dirigidas a Francia superan notablemente el registro del ejercicio anterior (41,4%) acumulando

do en 2005 un valor de 61.350 miles de euros, más del 12% de las exportaciones españolas de máquina-herramienta. México, superando a Italia en el ranking, vuelve a sobrepasar los 40.000 miles de euros y recupera el tercer lugar como importador de maquinaria española. El grupo compuesto por México y cuatro países europeos, Alemania, Francia, Italia y Portugal, concentra el 50% de las exportaciones españolas. De entre los 16 países contemplados en la lista, tan sólo Turquía refleja una tendencia a la baja, aunque también es cierto que otros destinos como Polonia, Canadá, Suiza y Países Bajos desaparecen en 2005 de los primeros países destino de la exportación española. En su lugar, la República Checa con un salto cuantitativo importante (4.100 miles de euros en 2004 frente a 17.030 miles de euros en 2005) pasa a situarse en noveno lugar. Suecia duplica su registro y alcanza el duodécimo lugar con un valor acumulado de 10.660 miles de euros. Ya por debajo de la barrera de los 10.000 mil euros, Argelia con un notable incremento del 560% y Rumania con el 84% completan la lista de los primeros países destino de las exportaciones de máquinas-herramientas españolas.

Cuadro nº 102 *Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países.*

País	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Alemania	103.530	75.280	78.820	4,7
Francia	42.110	43.380	61.350	41,4
México	28.460	33.200	40.840	23,0
Italia	36.830	35.270	36.500	3,5
Portugal	28.980	25.530	31.780	24,5
Estados Unidos	26.910	20.470	26.320	28,6
China	14.750	13.400	19.620	46,4
Brasil	5.490	10.020	17.380	73,5
República Checa.....	2.350	4.110	17.030	314,4
Reino Unido	15.980	14.850	15.280	2,9
India	4.900	6.130	11.500	87,6
Suecia	3.430	5.330	10.660	100,0
Argelia	700	1.230	8.120	560,2
Rusia	1.340	6.660	8.050	20,9
Rumania	4.620	4.120	7.580	84,0
Turquía	6.610	10.770	7.560	-29,8
Otros	133.780	107.910	100.340	-7,0
Total	460.770	417.660	498.730	19,4

Fuente: AFM.

En lo referente al tipo de maquinaria exportada, son las máquinas por deformación las que registran un mejor comportamiento en su evolución, con un incremento del 39,2%, frente a una variación más moderada del grupo de maquinaria por arranque (8,3%), que sigue per-

diendo representatividad en el total exportado (en 2003 representaba cerca del 69%, en 2004 cerca del 64% y en 2005 el 58,2%).

Cuadro nº 103 *Exportación por tipos de máquinas-herramienta.*

				(m euros)
Tipo de máquinas-herramienta	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Tornos	56.130	45.480	57.500	26,4
Fresadoras.....	96.120	83.300	99.710	19,7
Rectificadoras.....	28.060	21.440	25.550	19,2
Mandrinadoras.....	3.070	2.990	4.630	54,8
Taladros	9.100	9.920	5.790	-41,6
Sierras y tronadoras	6.330	5.560	7.230	30,0
Máquinas especiales y transfer	28.420	24.220	16.860	-30,4
Centros de mecanizado.....	59.640	40.970	39.790	-2,9
Máquinas de procesos físico-químicos	14.830	16.120	11.870	-26,4
Otras de arranque	15.200	17.850	21.270	19,2
Total M-H por arranque	316.900	267.850	290.200	8,3
Prensas hidráulicas	7.970	14.290	25.110	75,7
Prensas mecánicas	25.080	28.420	36.450	28,3
Máquinas para curvar, plegar y aplanar...	21.100	27.700	59.980	116,5
Máquinas para forjar y estampar	23.950	27.530	16.490	-40,1
Máquinas para cizallar	10.740	12.710	13.110	3,1
Máquinas para punzonar o entallar	15.520	16.700	23.040	38,0
Otras de deformación	39.520	22.450	34.350	53,0
Total M-H por deformación.....	143.880	149.800	208.530	39,2
TOTAL Máquina-Herramienta	460.780	417.650	498.730	19,4

Fuente: AFM.

Ahora bien, profundizando en el análisis por tipo de máquina, y atendiendo al primero de los grupos, el crecimiento más acentuado lo registra las mandrinadoras (54,8%) y las sierras y tronadoras (30%), aunque con valores poco significativos en el total de maquinaria por arranque. En este sentido, las fresadoras con un total exportado de 99.710 miles de euros, los tornos con 57.500 miles de euros y las rectificadoras con 25.550 miles de euros, presentan incrementos del 19,7%, 26,4% y 19,1 % respectivamente, sí contribuyen a mejorar sustancialmente el resultado del ejercicio anterior, teniendo en cuenta que estas tres máquinas acumulan en torno al 63% del segmento de maquinaria por arranque.

En cuanto al notable incremento alcanzado por la máquina-herramienta por deformación (39,2%), cabe destacar el impulso registrado por las máquinas para curvar, plegar y aplanar (116,5%). Otro comportamiento también a subrayar es el relativo a prensas hidráulicas, que experimentan un aumento superior al 75%. Además, tanto las máquinas para punzonar como las prensas mecánicas mejoran su marca del ejercicio anterior en un 38% y un 28,2% respec-

tivamente. Estas variaciones de signo favorable no son atribuibles a toda la maquinaria por deformación, como es el caso de las máquinas para forjar y estampar que presentan un descenso del 40,1%.

En lo concerniente ya al origen de las importaciones españolas, Italia mantiene su liderato con un total de 115.600 euros, a la vez que Alemania se estabiliza en el segundo lugar sin prácticamente sufrir variaciones con respecto al año anterior. Por el contrario, otros países sí presentan cambios en 2005, es el caso de Japón que con un 30,3% de variación interanual alcanza el tercer lugar del ranking, en detrimento de Suiza que reduce sus importaciones en un 22%. De modo similar a Suiza, Francia retrocede un par de puestos, dejando paso a Taiwan y Turquía que alcanzan el quinto y sexto lugar respectivamente. EE.UU. y Portugal sufren descensos ciertamente notorios (-22,8% y -24,7%) en contraposición con Países Bajos, Corea del Sur y sobre todo Finlandia, que a pesar de ser los países con menos representación en el total mejoran sus marcas sensiblemente (98,6%, 90,5% y 2.023,1%).

Cuadro nº 104 *Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países.*

País	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Italia	110.850	114.320	115.600	1,1
Alemania	113.830	111.230	112.240	0,9
Japón.....	32.780	37.320	48.620	30,3
Suiza	43.560	42.450	33.130	-22,0
Taiwan.....	15.000	16.940	20.220	19,4
Turquía	10.700	12.950	14.330	10,7
Francia	11.780	17.810	14.150	-20,6
Reino Unido	12.370	10.820	12.080	11,6
Austria.....	4.050	6.630	11.880	79,2
Corea del sur	5.620	5.160	9.830	90,5
Países Bajos	2.700	4.160	8.260	98,6
Estados Unidos.....	16.580	9.820	7.580	-22,8
China	3.980	6.120	7.340	19,9
Finlandia	6.810	260	5.520	2.023,1
Portugal	3.170	6.320	4.760	-24,7
Otros	28.330	25.330	30.270	19,5
Total	422.110	427.640	455.810	6,6

Fuente: AFM.

A modo de conclusión, y con relación a la información publicada por AFM (Asociación Española de Fabricantes de Máquinas-Herramienta) se puede decir que en 2005 ha sido más bien un año de recuperación (sustentada en las exportaciones) más que de clara mejoría, si-

tuación que parece puede darse, según las previsiones, en los próximos años. Con el telón de fondo de grandes incertidumbres como son los efectos de la deslocalización de empresas, las dificultades del sector del automóvil, la fuerte apreciación del euro frente el dólar, el progresivo deterioro de los márgenes comerciales y de los resultados empresariales, además de la competencia cada vez más latente de países como China, Japón, Corea y Taiwan, el sector debe buscar el desarrollo de su propia tecnología así como fundamentar su estrategia de competitividad en factores como Internacionalización, Innovación tecnológica, Formación y Cooperación Interempresarial.

Para intentar paliar estas circunstancias adversas, AFM cuenta con la elaboración de un Plan Estratégico 2005-2010, el cual marca las tendencias del mercado, posición competitiva del sector, las prioridades estratégicas para mantener la competitividad, el plan de acciones recomendado para las empresas, etc., lo que permitirá guiar a los fabricantes de máquina-herramienta en los complejos escenarios que se les presentan a futuro.

HERRAMIENTA MANUAL

La actividad del sector de herramienta manual ha vuelto a protagonizar en 2005 un crecimiento en las principales magnitudes contempladas, salvo en el empleo que, después de mantenerse estable en los últimos años, ha sufrido un descenso del 6%. Más concretamente, este ejercicio se ha caracterizado por un crecimiento constante de la actividad sectorial sin grandes altibajos durante todo el año (las ventas del sector han crecido un 4,8%), con una evolución positiva tanto en las ventas interiores (5,5%) como en las exportaciones (3,4%). Ambos capítulos han contribuido a la mejora de la actividad, aunque la relativa mejor evolución de las ventas interiores con respecto a las ventas en el exterior, sumado a su peso representativo mayor (67,5% del total de ventas en 2005) convierte al mercado interno en el principal impulsor de la actividad. Como viene siendo subrayado en los últimos años, en el mercado nacional el segmento que ejerce un mayor arrastre de las ventas es, sin duda, el de la construcción. La saludable situación del sector de la construcción, que parece va a mantener su actividad a buen ritmo, contribuye a dibujar un escenario favorable para el futuro del sector de herramienta manual.

Cuadro nº 105 *Evolución de las principales magnitudes del sector**

Concepto	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Ventas Totales	324.000	346.410	363.000	4,8
Ventas Interiores.....	215.000	232.300	245.000	5,5
Exportaciones	109.000	114.110	118.000	3,4
Empleo (nº personas)....	2.500	2.500	2.350	-6,0

(*): Estimaciones en función de los datos recogidos para las empresas asociadas a Herramex

Fuente: Herramex.

En lo referente al mercado exterior, la tendencia positiva señalada en el ejercicio anterior se ratifica en 2005, aunque de forma más moderada (crecimiento del 3,4% en 2005 frente a un 4,7% en 2004), retomando el dato de exportación alcanzado en 2002 (118.000 miles de euros). Las perspectivas para 2006 son optimistas en el mercado nacional, pero el futuro de las exportaciones es algo más incierto. Las desventajas derivadas del tipo de cambio del euro frente al dólar que llegan a encarecer el producto más del 20% en países no pertenecientes a la eurozona y la mejora en la calidad de los productos a precios más bajos, como son los provenientes de China, auguran tiempos difíciles para la exportación.

Atendiendo a la distribución por áreas geográficas de las exportaciones españolas, la fotografía por destinos geográficos se presenta idéntica a la reflejada el año anterior. Europa, con un 65% del total, sigue acaparando el grueso de las exportaciones españolas, seguida del continente americano con un 25% y, con porcentajes bastante discretos, completan la tabla Asia (4%), Africa (4%) y Oceanía (2%).

Cuadro nº 106 *Distribución de las exportaciones por áreas geográficas*

Area	2005 (%)		
	2003	2004	2005
Europa	65	65	65
América.....	22	25	25
Asia.....	6	4	4
Africa	5	4	4
Oceanía	2	2	2
TOTAL	100	100	100

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

Circunscribiendo el análisis a los países con mayor representación de las exportaciones por áreas, Portugal (13,5%), Francia (13,1%) y Alemania (12,3%) encabezan la lista, seguidos de EE.UU. (7,1%), Italia (6,6%) y Reino Unido (5,7%). Argentina y Venezuela, países tradicionalmente compradores de herramientas manuales españolas, siguen sin recuperar una situación económica estable lo que perjudica a los fabricantes españoles que han contado siempre con cierto reconocimiento en dichos mercados.

Cuadro nº 107 *Distribución de las importaciones por áreas geográficas*

Area	2005 (%)		
	2003	2004	2005
Europa	73	72	72
Asia	21	23	23
América	6	5	5
TOTAL.....	100	100	100

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

En lo que atañe a la distribución geográfica de las importaciones, tampoco ésta sufre cambios con respecto al ejercicio anterior. Europa, con un 72% del total, mantiene la primera posi-

ción como área geográfica de importación, por delante de Asia (23 %) y bien lejos de América, que tan sólo representa un 5 % de las importaciones españolas.

En cuanto a la distribución por países, aunque similar a lo acontecido en 2004, sí se producen algunos cambios en la composición de la lista de países importadores. Alemania e Italia con 22,1% y 18,1% respectivamente, se mantienen en primer lugar, seguidos por China que este año mejora ligeramente su valor consiguiendo un 12,5% de representación, superando de este modo a Francia (12,4%). Otro país asiático, Taiwan, aunque presentando una tendencia a la baja en los últimos años (6,6% en 2004 y 5,8% en 2005) mantiene aún cierta posición dentro del grupo de países importadores.

En lo que a la configuración del mercado se refiere, las herramientas manuales utilizan dos vías para su comercialización, la primera -la de mayor peso- tiene que ver con las ferreterías industriales y la segunda -cuya representatividad es muy inferior- se refiere a las grandes superficies, cuya dedicación se centra más en productos para el bricolaje y donde no acude tanto el profesional. Como viene siendo indicado por Herramex en los últimos años, las empresas del sector se enfrentan a nuevos desafíos; se les requiere niveles máximos de calidad, basados en la investigación y utilización de alta tecnología, que satisfagan las necesidades cada vez más exigentes de sus clientes además de dedicar tiempo y recursos a innovar y lanzar nuevos productos. A su vez, los fabricantes con una larga tradición exportadora no deben descuidar su posicionamiento y consolidación en mercados donde ya se encuentran presentes además de procurar expandir sus canales de distribución a nuevos mercados aún con escasa o nula participación.

En esta línea actúan varias de las empresas más representativas del sector, ejemplo de ello es el grupo Patricio Echeverría, fabricante de herramientas para la construcción, la agricultura y la industria con una fuerte presencia en Europa y en el continente americano con ventas en más de 120 países que, en la actualidad, empieza una nueva andadura buscando su crecimiento en países como Rusia, India y China.

Otra de las empresas líderes del sector, Eurotools, ha anunciado su fusión con Bahco, empresa sueca, ambas pertenecientes a la multinacional Snap-on, con el objetivo de convertirse en el primer proveedor de herramientas manuales en el panorama europeo.

A su vez, otro ejemplo de buena gestión es EGA MASTER, que combina a la perfección innovación, marketing y un moderno sistema de fabricación basado en la integración horizontal que le permite duplicar o incluso triplicar su producción en un tiempo récord.

De estas experiencias y de otras no recogidas en este informe, se desprende el gran interés del sector por crecer, mediante diferentes estrategias, buscando las claves de la competitividad que les permita mantenerse en el mercado además de conseguir diferenciarse de la competencia asiática que continúa acechando el mercado nacional y europeo.

PAPEL

SITUACION INTERNACIONAL

Los datos facilitados por la Confederación de la Industria Papelera Europea (CEPI) relativos al año 2005, revelan un volumen de producción de papel y cartón ligeramente superior al registrado el año precedente, si bien aún no ha logrado sobrepasar la barrera de los 100 millones de toneladas.

Cuadro nº 108 *Producción de papel y cartón.*

Año	m Tm	% Δ
2003	94.722	--
2004	99.060	4,6
2005*	99.344	0,3

(*): Datos provisionales

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Concretamente, el aumento registrado por la producción sectorial en 2005 ha sido de un leve 0,3%, lo que comparativamente con 2004 (4,6%) denota una pérdida de dinamismo apreciable. De esta manera, el volumen de producción de los países integrantes de la CEPI ha sido de 99.344 miles de toneladas en 2005, lo que supone el 27,6% de la producción mundial de papel y cartón, participación similar a la detentada por Norte América (28,9%), aunque inferior a la del bloque asiático (33%), líder mundial en la producción de papel y cartón.

La evolución de la producción de la CEPI se ha producido en un contexto de leve mejora de la demanda interna (crecimiento del 0,8% en 2005) y de desfavorable evolución de la actividad exterior. En este sentido, merece destacar el giro registrado en la dinámica de la actividad exterior sectorial en 2005. Por una parte, las exportaciones han descendido un 4,5% interanual, truncando la tendencia creciente de los últimos años, debido a la caída de las ventas en los mercados asiático y norteamericano, que en 2005 acaparan el 30,3% y el 18,8% de las exportaciones de la CEPI. Por otra parte, las importaciones se han incrementado un 3,9%, frente a la progresiva reducción de los últimos años, favorecidas por el aumento de las compras a Norte América (4,3%), al resto de Europa (3,6%) y a América Latina (14,7%), que en 2005 aglutinan el 42,7%, el 30,1% y el 11,2% de las importaciones, respectivamente. En consecuencia, en 2005 se ha seguido registrando un saldo superavitario en la balanza co-

mercial del sector, aunque ligeramente inferior al del año anterior (10.492 miles de toneladas en 2005, frente a 11.345 miles de toneladas en 2004).

Cuadro nº 109 *Producción de papel y cartón por países*

País	(m de toneladas)	
	2004	% s/Total
Alemania	20.391	5,7
Austria.....	4.852	1,3
Bélgica.....	1.957	0,5
Canadá.....	20.461	5,7
Dinamarca	380	0,1
España	5.526	1,5
Estados Unidos.....	83.401	23,2
Finlandia	14.036	3,9
Francia	10.249	2,8
Grecia.....	510	0,1
Holanda	3.459	1,0
Irlanda	43	0,0
Italia.....	9.667	2,7
Japón.....	30.889	8,6
Noruega	2.294	0,6
Portugal	1.666	0,5
Reino Unido	6.240	1,7
Suecia	11.589	3,2
Suiza	1.795	0,5
Total Mundial	359.600	100,0

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Con relación a la producción de pasta, su evolución en 2005 en la zona CEPI ha sido más negativa que la protagonizada por el papel y cartón, habiendo registrado una reducción del 2,6%, tasa también en este caso muy dispar a la observada el ejercicio anterior, en el que creció un 4,1%. Así, el volumen de producción de pasta de los países de la CEPI ha ascendido a 41.577 miles de toneladas en 2005, lo que representa una cuarta parte de la producción mundial de pasta.

Cuadro nº 110 *Producción de pasta por países*

País	(m de toneladas)	
	2004	% s/Total
Alemania	2.503	1,3
Austria	1.699	0,9
Bélgica	532	0,3
Canadá	26.406	14,0
Dinamarca	0	0,0
España	1.995	1,1
Estados Unidos	53.585	28,5
Finlandia	12.619	6,7
Francia	2.546	1,4
Grecia	0	0,0
Holanda	125	0,1
Irlanda	0	0,0
Italia	494	0,3
Japón	10.720	5,7
Noruega	2.528	1,3
Portugal	1.949	1,0
Reino Unido	345	0,2
Suecia	12.106	6,4
Suiza	271	0,1
Total Mundial	188.000	100,0

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

EL SECTOR EN ESPAÑA

En 2005 se ha constatado una nueva expansión en el sector papelero español, que afianza la tendencia al alza que se ha venido observando desde 1994. Así, la producción de papel y cartón se ha cuantificado en 5.696,9 miles de toneladas, volumen que representa un aumento del 3,1% con respecto a 2004. Al igual que en años anteriores, España juega un papel destacado en el panorama europeo por su elevado dinamismo, muy por encima de la media europea (concretamente en 2005, ha sido el segundo país europeo que más ha crecido su volumen de producción de papel y cartón, tras Alemania), lo que le ha permitido consolidarse como séptimo país productor de la UE-15.

El incremento de la actividad productiva se ha sustentado fundamentalmente en las exportaciones, que en 2005 han repuntado un 43,1% hasta alcanzar las 2.087,1 miles de toneladas. No puede decirse lo mismo del comportamiento de las ventas interiores, que se han reducido un 11% interanual en 2005, hasta situarse en las 3.618,8 miles de toneladas. La demanda interna, por su parte, ha presentado un perfil de leve expansión en 2005 (2,7%), cifrándose

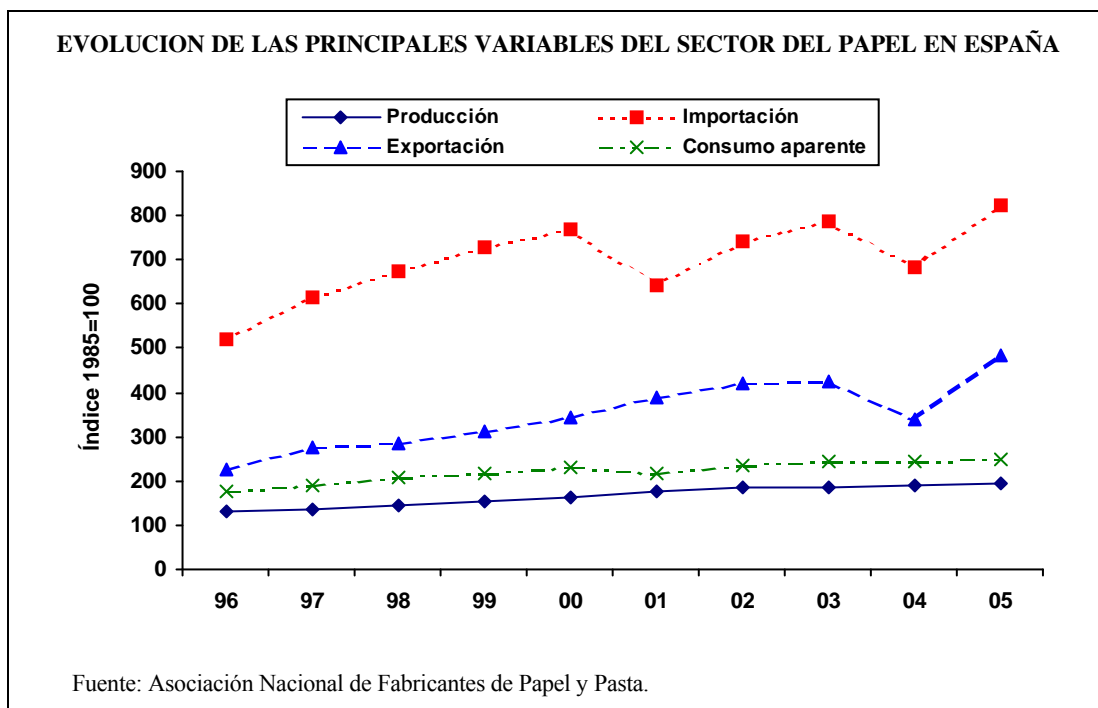
en 7.388,9 miles de toneladas, contexto en el que las importaciones han experimentado un aumento del 20,9%, hasta situarse en las 3.779,1 miles de toneladas. Teniendo en cuenta ambos componentes del comercio exterior se obtiene que en 2005 se ha ampliado levemente el déficit de la balanza comercial sectorial (1,4%), hasta las 1.692 miles de toneladas (1.668,3 miles de toneladas en 2004).

Cuadro nº 111 *Producción y consumo de papel y cartón. Total español*

(m Tm)				
Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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
2005	5.696,9	3.779,1	2.087,1	7.388,9

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Gráfico nº 26



En lo referente al origen/destino de las compras y ventas en el exterior, cabe señalar que las exportaciones e importaciones españolas de papel y cartón han seguido teniendo como destino principal la UE-15, que en 2005 acapara el 84,6% y el 73,2% de las ventas y las compras al exterior, respectivamente. Por países, Francia y Finlandia continúan siendo los principales países origen de las importaciones (el 23,3% y el 18,5%, respectivamente), mientras que Francia y Portugal son los principales destinos de las exportaciones españolas de papel y cartón (24,7% y 22,5%, respectivamente).

Circunscribiendo el análisis a la evolución de la actividad de los distintos tipos de papel, se aprecia un aumento generalizado de la producción. Tan sólo el cartón ondulado (-0,1%) y los Kraft sacos (-1,7%) han sufrido un descenso en su actividad productiva a lo largo de 2005, motivado por una disminución en el consumo aparente en el primero de los casos (-0,3%) y por la contracción de las exportaciones en el segundo caso (-3,6%). El resto de tipos de papel ha registrado incrementos en sus respectivos volúmenes productivos, siendo los más pronunciados los de prensa e impresión y escritura (8,7%), en un contexto de notable crecimiento de su consumo interno (13,5%), e higiénicos y sanitarios (5,8%), en un contexto de reducción de su consumo interno (-8%). Dentro del grupo de cartón ondulado, destacan los descensos registrados por la producción de bicos y cueros (-3,8%) y de papel para ondular (-1,6%), cuyos consumos aparentes han caído un 1,9% y un 1,7%, respectivamente), mientras que el papel de Test Liner y Kraft Liner ha aumentado su producción un 4,7%, en un contexto en el que su consumo aparente ha aumentado un 1,6%.

Cuadro nº 112 *Producción y consumo por tipos de papel*

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04
Prensa e impresión y escritura	1.718,8	8,7	1.927,8	41,0	945,4	66,3	2.701,1	13,5
Higiénicos y sanitarios.....	540,4	5,8	248,7	-9,3	156,5	61,4	632,6	-8,0
Para cartón ondulado.....	2.356,8	-0,1	956,6	-2,5	510,4	-3,6	2.803,0	-0,3
– Para ondular	1.175,3	-1,6	311,0	-4,9	295,9	-4,8	1.190,4	-1,7
– Test Liner y Kraft Liner....	733,6	4,7	613,2	-4,6	138,8	-9,9	1.208,0	1,6
– Bicos y cueros.....	448,0	-3,8	32,4	183,7	75,7	17,3	404,7	-1,9
Kraft sacos.....	157,9	-1,7	53,7	1,2	95,7	-3,6	115,9	1,2
Cartoncillos.....	406,8	0,0	316,0	58,2	167,1	177,8	555,7	1,7
Otros.....	516,2	2,0	276,3	10,2	212,0	103,9	580,5	-11,1
Total Papel y Cartón.....	5.696,9	3,1	3.779,1	20,9	2.087,1	43,1	7.388,9	2,7

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Pasando ya a analizar la actividad en el subsector de pasta de papel, el ejercicio 2005 se ha caracterizado por una leve contracción en su volumen de producción (-1,1%), que se ha cuantificado en 1.972,9 miles de toneladas. El consumo aparente, por su parte, se ha expandido un 2,8% hasta alcanzar las 1.925,8 miles de toneladas, en un contexto en el que las importaciones han repuntado (3,6%) y las exportaciones han descendido (-4,4%), Así, las ventas exteriores de pasta se han cifrado en 930 miles de toneladas y las compras exteriores en 822,9 miles de toneladas, lo que ha reducido el saldo positivo de la balanza comercial hasta las 47,1 miles de toneladas y la tasa de cobertura del 114,2% de 2004 al 105,3% de 2005.

Cuadro nº 113 *Producción y consumo por tipos de pasta*

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04	2005	% Δ 05/04
Pasta mecánica	96,0	-0,1	23,2	-22,5	15,1	-54,2	104,2	11,8
Pasta química	1.849,8	-1,2	763,6	5,9	896,5	-1,4	1.716,9	1,9
Semiquímica y Otras	27,1	5,0	96,0	-5,0	18,4	-40,1	104,7	9,0
Total Pastas Vírgenes	1.972,9	-1,1	882,9	3,6	930,0	-4,4	1.925,8	2,8
Papel viejo (recogida aparente) ..	4.322,6	10,1	808,3	-1,7	512,1	86,5	4.618,8	3,2

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En cuanto a los distintos tipos de pasta, la actividad en 2005 refleja que ha sido la pasta semiquímica y otras la que ha presentado el mayor dinamismo, mientras que en el polo opuesto, con una evolución negativa en 2005, se sitúan la pasta química y la pasta mecánica. De esta manera, la pasta química ha continuado destacando por su elevado peso específico, ya que con 1.849,8 miles de toneladas representa el 93,8% de la producción total de pasta en 2005. Este volumen de producción, que representa un descenso interanual del 1,2%, ha estado influenciado por el descenso de las exportaciones (-1,4% hasta las 896,5 miles de toneladas), y se ha tenido que valer de las importaciones, que han crecido un 5,9% hasta las 763,6 miles de toneladas, para abastecer una demanda interna que se ha incrementado un 1,9% interanual, hasta las 1.716,9 miles de toneladas.

Con respecto a la pasta mecánica, en 2005 apenas ha variado su nivel de producción (descenso interanual del 0,1%), situándose en las 96 miles de toneladas. La demanda interna de pasta mecánica, sin embargo, ha repuntado un 11,8% (hasta las 104,2 miles de toneladas), que ha podido ser aprovisionada gracias al pronunciado descenso protagonizado por las exportacio-

nes (del 54,2%, más concretamente, hasta las 15,1 miles de toneladas). Las importaciones han experimentado una evolución similar, aunque en este caso la caída ha sido menos brusca (-22,5%), situándose en 2005 en las 23,2 miles de toneladas.

Con relación al papel recuperado, en 2005 el consumo aparente ha aumentado un 3,2%, ascendiendo a 4.618,8 miles de toneladas. El 82,5% de esta demanda se ha cubierto a través de la recogida interior de papel (81,6% en 2004), mientras que el restante 17,5% ha provenido de las importaciones (18,4% en 2004). 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 2005 hasta el 58,5% (54,6% en 2004), al tiempo que la tasa de reciclaje (consumo de papel recogido/consumo de papel) ha ascendido al 62,5% (62,2% en 2004) y la tasa de utilización (consumo de papel recogido/producción de papel) se ha situado en el 81,1% (81% en 2004).

En lo que a la actividad exterior de la recogida de papel se refiere, el ejercicio 2005 ha sido nuevamente testigo de una nueva expansión de las exportaciones (aumento del 86,5%), en un contexto en el que las importaciones se han contraído un 1,7%.

Como conclusión a la evolución de la actividad papelera española en 2005, puede decirse que el ritmo de crecimiento de la actividad en el Estado ha sido, en general, más intenso que el registrado en la zona CEPI, con crecimientos claramente más robustos de la producción y del consumo aparente en España. El sector exterior también ha arrojado resultados favorables, con un aumento más pronunciado de las exportaciones que de las importaciones. Por lo tanto, parece que ya se han obtenido los primeros frutos de la fuerte inversión en instalaciones acometida por el sector a lo largo del año 2005, aunque se prevé que su impacto se prolongue al período 2006-2007.

EL SECTOR EN EL PAIS VASCO

Centrando ya la atención en la evolución del sector papelero en el País Vasco, destaca el tono expansivo de su actividad productiva, con un dinamismo idéntico al del Estado. Así, la producción de papel y cartón en el País Vasco se ha cifrado en 1.570,1 miles de toneladas en 2005, volumen que representa un crecimiento del 3,1% con respecto al año anterior (tasa

igual a la del Estado). Así, el peso relativo de la producción papelera vasca sobre el total estatal no ha variado en el último año, situándose nuevamente en el 27,6%. En lo referente a la producción de pasta, su comportamiento tampoco ha diferido del registrado en el conjunto del Estado. Así, la producción de pasta en el País Vasco se ha reducido un 1,1%, situándose en las 549,3 miles de toneladas, y su peso específico sobre el Estado ha sido del 27,8%.

Cuadro nº 114 *Producción de papel y pasta en el País Vasco*

Concepto	(m Tm)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Papel usos gráficos.....	588,0	624,0	678,0	8,7
Papel higiénico y sanitario.....	220,0	227,0	240,0	5,8
Papel embalaje.....	245,0	243,0	242,0	-0,2
Otros.....	420,0	429,0	434,0	1,1
Total papel y cartón.....	1.473,0	1.523,0	1.570,1	3,1
Total pasta.....	526,5	555,3	549,3	-1,1

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En cuanto a la evolución del comercio exterior en 2005, y en términos monetarios, las exportaciones de papel y pasta del País Vasco han disminuido un 0,4% interanual, situándose en 625.394 miles de euros. Las importaciones, por su parte, también han experimentado una reducción (-1,1%), habiendo retrocedido hasta los 408.033 miles de euros. Como consecuencia de esta evolución, el saldo superavitario de la balanza comercial se ha ampliado levemente (1%), cifrándose en 2005 en 217.361 miles de euros.

Cuadro nº 115 **Exportación de las principales empresas pape-
leras vascas**

Empresa	(m euros)		
	2003	2004	2005
Sarriopapel y Celulosa, S.A. ...	54.424	49.006	43.955
Smurfit Navarra, S.A.....	32.777	32.389	25.302
Smurfit Nervión, S.A.....	55.060	48.826	49.221
Papresa.....	15.699	18.859	48.768

Fuente: Memorias de empresas.

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 127,6 millones de euros en 2005 (un 50,8% más que en 2004), generando un beneficio antes de impuestos de 10,4 millones de euros (un 65,1% 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 las ventas de la compañía. Asimismo, durante el año 2005 se han llevado a cabo diferentes inversiones relacionadas con la optimización de las plantas de destintado y MPVI, la mejora de valores medioambientales (vertidos, ruido, etc.), la mejora en la eficiencia energética, el aumento de la seguridad con nuevos equipos de protección, y la mejora de la calidad del producto.

Por lo que se refiere a Smurfit Kappa 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 2005 ha facturado 80,7 millones de euros (un 0,4% más que en 2004), obteniendo una pérdida antes de impuestos de 3,5 millones de euros (frente al beneficio de 28,5 millones contabilizado en 2004). En el capítulo de inversiones, durante el año 2005 cabe destacar la instalación de una nueva caldera auxiliar de gas y un pulper hélico que permitirá a la compañía incrementar su capacidad de producción de papel, durante las paradas anuales de mantenimiento de la caldera de licor negro.

Cuadro nº 116 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.

En lo que atañe 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 la junta extraordinaria celebrada el 2 de marzo de 2006 se ha adoptado el acuerdo de cambiar la denominación de Smurfit Navarra, S.A. por la de Smurfit Kappa Navarra, S.A. Con relación a los resultados de gestión, en 2005 la facturación de la compañía ha alcanzado los 78,5 millones de euros (un 1,5% más que en 2004), derivando en una pérdida antes de impuestos de 0,2 millones de euros (al igual que en 2004).

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.

Respecto a Sarriopapel y Celulosa, S.A., empresa integrada en el grupo Torraspapel, en 2005 ha facturado 217,6 millones de euros (un 0,1% menos que en 2004), generando un beneficio antes de impuestos de 6,5 millones de euros (frente a los 9,5 millones de 2004). Como hechos relevantes en el terreno industrial, cabe destacar que por primer año se ha realizado con éxito el primer control de emisiones de gases de efecto invernadero, que son inferiores a los derechos asignados en su día. Todas las fábricas tienen confirmada la certificación medioambiental ISO 14001. Cabe resaltar también la inversión para el cambio de la cubierta de la nave Eurokote de la fábrica de Leitza. Por otra parte, Sarriopapel, dentro del contexto del uso de las unidades comerciales que constituye el Grupo Torraspapel del que es integrante, tendrá la posibilidad de utilizar el soporte y servicio de la nueva unidad creada para atender los países de centro y Este de Europa. Por último, señalar que, por segundo año consecutivo, la compañía continúa colaborando en el programa global “Cliente Totalmente Satisfecho (TSC)” de implantación en todas las compañías del Grupo Torraspapel.

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 (Zaragoza) 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.

Continuando con 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.

Al agregar las magnitudes básicas de estas cuatro grandes papeleras, se observa que en 2005 se ha registrado un aumento tanto de la facturación (11,5%) como del valor añadido generado (10,7%), aunque en un contexto de recorte de los recursos generados (-41,1%) y del resultado de las actividades ordinarias (-53,4%).

Cuadro nº 117 Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas

Concepto	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Ventas.	452.383	452.466	504.511	11,5
Valor añadido	196.729	199.757	221.143	10,7
Generación de fondos*.....	45.605	70.408	41.494	-41,1
Resultado de las actividades ordinarias ...	19.491	45.191	21.078	-53,4

(*): Resultados antes de impuestos más amortizaciones.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la estructura de la cuenta de resultados en 2005, y comenzando por los ingresos, destaca que el peso de los ingresos accesorios sobre el total de ventas se ha reducido hasta el 3,5% (12,6% en 2004).

Con relación a los costes, se aprecia un ligero aumento en la participación de los consumo intermedios, que se ha situado en el 55,5% en 2005 (55,2% en 2004), mientras que la participación de los gastos generales ha descendido hasta el 21,3% (24,7% en 2004). Esta evolución ha derivado en un descenso del peso relativo del resultado de las actividades ordinarias, que ha pasado a representar el 4,2% de las ventas (10,1% en 2004), participación que disminuye hasta el 2,7% (9,9% en 2004) si se tienen en cuenta los resultados extraordinarios.

Cuadro nº 118 Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas

Concepto	(% respecto a la facturación)		
	2003	2004	2005
Ventas	100,0	100,0	100,0
+ Ingresos accesorios y otros	6,1	12,6	3,5
- Consumo	55,9	55,2	55,5
- Gastos generales	24,0	24,7	21,3
• de personal	14,8	15,5	14,2
• financieros	3,1	2,9	1,1
• amortizaciones.....	5,8	5,9	5,7
• tributos.....	0,3	0,4	0,3
- Trabajos, suministros y serv. exteriores	21,3	22,1	21,8
- Provisiones y otros	0,5	0,5	0,7
= Resultados de las actividades ordinarias	4,4	10,1	4,2
+/- Otros resultados	0,0	-0,2	-1,7
= Resultado final	4,4	9,9	2,7
Generación de fondos (Cash-flow).....	10,2	15,8	8,4

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Cuadro nº 119 Estructura del balance conjunto de cuatro grandes papeleras vascas

Concepto	(%)		
	2003	2004	2005
Inmovilizado neto	39,8	47,6	44,1
Cartera de valores.....	32,5	25,0	23,8
Existencias	5,2	6,3	6,0
Clientes y deudores	22,1	20,9	25,9
Disponibles.....	0,4	0,2	0,2
Ajustes por periodificación.....	0,0	0,0	0,0
Total Activo = Total Pasivo	100,0	100,0	100,0
Recursos propios	55,7	69,0	68,5
Recursos ajenos	44,3	31,0	31,5
• Largo Plazo	23,7	8,5	8,3
• Corto Plazo	20,6	22,5	23,2
Ajustes por periodificación.....	0,0	0,0	0,0

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

En lo que atañe a la estructura patrimonial, y con relación al activo, cabe destacar el descenso de la participación de las partidas de inmovilizado neto (44,1% en 2005 frente a 47,6% en 2004), existencias (6% en 2005 frente al 6,3% de 2004), y cartera de valores (23,8% en 2005 frente al 25% de 2004), a favor de la partida de clientes y deudores (25,9% en 2005 frente a 20,9% en 2004).

Con relación al pasivo, se ha registrado un ligero descenso del peso relativo de los recursos propios (68,5% en 2005 frente a 69% en 2004), mientras que los recursos ajenos han aumentado del 31% de 2004 al 31,5% en 2005, en un contexto de ligera caída de la financiación a largo plazo y de aumento de la deuda a corto plazo.

CAUCHO

SITUACION INTERNACIONAL

Siguiendo la tónica observada en el ejercicio anterior, en 2005 la actividad de la industria transformadora del caucho ha registrado un modesto incremento de su actividad. Así, de acuerdo con los datos publicados por el International Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho en 2005 se ha incrementado en un 2,4% (seis décimas menos que en el ejercicio anterior), cifrándose el consumo total mundial en 20.659 miles de toneladas. La variable productiva ha presentado un crecimiento sensiblemente más limitado (0,1%), alcanzando las 20.647 miles de toneladas, de forma que el stock mundial de caucho en 2005 se ha reducido en 12 miles de toneladas.

Dicha reducción del volumen de stocks contrasta con los incrementos registrados en años anteriores (en 2004 el volumen de stocks se incrementó en 444 miles de toneladas), siendo consecuencia de la evolución experimentada por el caucho natural. Así, en el caso del caucho natural la producción ha sido menor que el consumo, reduciéndose el volumen de stocks en 60 miles de toneladas, mientras que en el caso del caucho sintético la producción ha superado el consumo, incrementándose el volumen de stocks en 48 miles de toneladas.

Cuadro nº 120 *Consumo mundial de caucho natural y sintético*

Area	(m Tm)								
	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2004	2005	% Δ 05/04	2004	2005	% Δ 05/04	2004	2005	% Δ 05/04
Norteamérica.....	1.290	1.316	2,0	2.139	2.181	2,0	3.429	3.497	2,0
Latinoamérica.....	516	555	7,6	795	774	-2,6	1.311	1.329	1,4
Unión Europea.....	1.295	1.332	2,9	2.620	2.547	-2,8	3.915	3.879	-0,9
Resto Europa.....	196	219	11,7	936	950	1,5	1.132	1.169	3,3
Africa	123	121	-1,6	104	104	0,0	227	225	-0,9
Asia/Oceanía	4.900	5.202	6,2	5.151	5.289	2,7	10.051	10.491	4,4
Total.....	8.319	8.742	5,1	11.860	11.917	0,5	20.179	20.659	2,4

Fuente: International Rubber Study Group.

El análisis por áreas geográficas del consumo mundial de caucho en 2005 muestra que, exceptuando la Unión Europea y África, todas las zonas consideradas han incrementado su nivel de consumo. En este sentido, destacan en términos relativos, Asia/Oceanía y el resto de Europa, con crecimientos en el nivel de consumo cifrados en el 4,4% y 3,3%, respectiva-

mente. Por su parte, las citadas reducciones en el nivel de consumo registradas en la Unión Europea y África se han situado en el 0,9% en ambos casos. Al igual que en ejercicios anteriores, en 2005 el bloque Asia/Oceanía se constituye como el principal mercado consumidor de caucho, con una participación sobre el consumo total del 50,8% (49,8% en 2004), seguido por la Unión Europea y Norteamérica, con pesos respectivos del 18,8% y 16,9% sobre el total (19,4% y 17% en 2004, respectivamente).

De cara a 2006 se prevé un mayor dinamismo de la actividad sectorial, aunque al igual que en el presente ejercicio, será la evolución del precio del petróleo quien determine en buena medida la intensidad de la actividad de la industria del caucho en el próximo ejercicio. En este contexto, el International Rubber Study Group estima un crecimiento del consumo de caucho en torno al 3,3% para 2006, alcanzándose un consumo total de 21.360 miles de toneladas. Considerando los distintos tipos de caucho, se prevé una mayor expansión del consumo en el caso del caucho sintético (3,8%) frente al natural (2,6%), alcanzándose las 12.390 y 8.970 miles de toneladas, respectivamente.

EL SECTOR DE TRANSFORMACION DEL CAUCHO EN ESPAÑA¹ Y EN LA CAPV

La evolución del sector transformador del caucho en España en 2005 ha sido desfavorable, tal y como reflejan los principales indicadores de su actividad. Así, según los datos proporcionados por el Consorcio Nacional de Industriales del caucho, la producción de caucho en 2005 se ha situado en 865.897 toneladas, cifra que supone una disminución del 0,9% respecto al ejercicio anterior, al tiempo que el consumo aparente se ha reducido en un 3,8%, alcanzando las 612.842 toneladas.

No obstante, cabe señalar que la facturación del sector ha crecido un 6% respecto a 2004 hasta alcanzar los 4.929,1 millones de euros, crecimiento que, dado la ligera disminución del tonelaje producido, se ha debido a la subida del precio medio de venta, pasando de los 5,32 euros/Kg de 2004 a los 5,69 euros/Kg de 2005. Por lo que respecta al empleo, éste se ha

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).

reducido un 0,9%, lo que ha supuesto una pérdida de 234 trabajadores respecto al ejercicio anterior. Ante esta evolución de la producción y el empleo sectorial, la productividad por empleado se ha mantenido constante, produciéndose 32,5 toneladas por empleado en 2005.

Cuadro nº 121 *Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español*

Concepto	(Tm)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
1. Producción.....	842.124	873.838	865.897	-0,9
2. Consumo aparente.....	616.917	637.227	612.842	-3,8
3. Exportación.....	668.901	698.847	678.149	-3,0
4. Importación.....	443.694	462.236	425.094	-8,0
5. Saldo comercial.....	225.207	236.611	253.055	6,9
6. Precio medio exportación ⁽¹⁾	3,09	3,17	3,27	3,2
7. Precio medio importación ⁽¹⁾	3,93	3,86	3,92	1,6
8. Exportación/Producción (%).....	79,4	80,0	78,3	-2,1
9. Importación/Consumo aparente (%).	71,9	72,5	69,4	-4,3
10. Empleo ⁽²⁾	26.159	26.876	26.642	-0,9
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	32,2	32,5	32,5	0,0

(1): Euros/kg.

(2): Cifras homogéneas sin segmentos látex y recauchutados.

(3): Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis por subsectores pone de manifiesto que el recorte del tonelaje producido se ha debido a los productos no neumáticos. Así, la producción de neumáticos se ha mantenido respecto al ejercicio anterior, mientras que la de productos no neumáticos ha disminuido un 3,1%. En términos monetarios, la facturación se ha incrementado en el caso de los neumáticos (9%), mientras que se ha estancado en el de los productos no neumáticos. De este modo, los neumáticos han incrementado su participación sobre el total tanto en lo referido a producción (ha pasado del 71,9% de 2004 al 72,5% de 2005) como en lo relativo a facturación (ha pasado del 68,8% de 2004 al 70,7% de 2005).

Pasando a considerar los clientes de la industria transformadora del caucho en España, el sector de automoción destaca nuevamente por su importante papel, presentándose como destino fundamental de los productos de la industria del caucho. En este sentido, las compras realizadas por el sector de automoción (4.299,8 millones de euros, incluyendo neumáticos y caucho industrial) suponen el 87,2% de la facturación total del sector en 2005, al tiempo que su peso en términos de producción es ligeramente inferior, aunque igualmente significativo (85,4% en 2005). El peso relativo del resto de sectores consumidores es sensiblemente me-

nor, destacando entre ellos los sectores de calzado (3,9% sobre el total), industria (3,6%), construcción (2,4%) y electrodomésticos (2,3%). Dada la gran relevancia del sector de automoción en la industria transformadora del caucho, al final del presente capítulo, dentro del apartado dedicado al subsector de neumáticos, se incluye un breve análisis de su evolución a lo largo del último ejercicio.

Cuadro nº 122 *Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores*

Producto	(Tm)								
	Exportación			Importación			Saldo		
	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ
Neumáticos	529.405	508.385	-4,0	327.372	297.894	-9,0	202.033	210.491	4,2
No neumáticos	169.442	169.764	0,2	134.864	127.200	-5,7	34.578	42.564	23,1
Total	698.847	678.149	-3,0	462.236	425.094	-8,0	236.611	253.055	6,9

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Por lo que respecta al comercio exterior, en 2005 se han reducido de forma notable los volúmenes intercambiados, tanto en el caso de las exportaciones como en el de las importaciones. Concretamente, las exportaciones han alcanzado las 678.149 toneladas, lo que supone una disminución del 3% respecto a 2004. No obstante, si consideramos la evolución de las exportaciones en términos monetarios, el incremento en el precio medio de exportación ha permitido que éstas se hayan incrementado un 0,3%. Con todo, la propensión exportadora ha empeorado levemente, situándose en el 78,3% en 2005 (80% en 2004). Por su parte, las importaciones han alcanzado las 425.094 toneladas, cifra que representa una reducción del 8% en términos de volumen, siendo menos abultada la disminución en términos de facturación (-6,6%). La propensión importadora ha evolucionado de forma desfavorable, pasando del 72,5% de 2004 al 69,4% de 2005. Como consecuencia de todo lo anterior, el superávit comercial se ha cifrado en 253.055 toneladas, un 6,9% más que en 2004, siendo claramente mayor la expansión en términos monetarios, un 29,4% más que el ejercicio anterior.

Cuadro nº 123 *Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores*

Producto	(M euros)								
	Exportación			Importación			Saldo		
	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ
Neumáticos	1.381,73	1.380,64	-0,1	1.017,16	931,52	-8,4	364,57	449,12	23,2
No neumáticos	830,77	839,09	1,0	768,62	735,99	-4,2	62,15	103,10	65,9
Total	2.212,50	2.219,73	0,3	1.785,78	1.667,51	-6,6	426,72	552,22	29,4

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis por subsectores muestra que el menor dinamismo en la actividad exportadora se ha debido exclusivamente a la evolución de los neumáticos. Así, el volumen exportado de neumáticos ha disminuido un 4%, siendo menor la disminución en términos monetarios (-0,1%). Por el contrario, la exportación de productos no neumáticos ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2005, registrando un incremento del 0,2% en términos de volumen y del 1% en términos de facturación.

Atendiendo a las importaciones, se observa un ritmo de actividad claramente menor tanto en el caso de los neumáticos como en el de los productos no neumáticos, registrándose peores cifras en el primer caso. En este sentido, las importaciones de neumáticos han descendido un 9% en volumen y un 8,4% en valor, mientras que las de productos no neumáticos lo han hecho en un 5,7% y 4,2%, respectivamente.

Centrando la atención en el consumo de las principales materias primas del sector, su análisis confirma la menor actividad comentada previamente. Así, las 439.575 toneladas consumidas en 2005 suponen una disminución del 0,5% respecto al ejercicio anterior, habiéndose reducido un 1,3% el consumo de la principal materia prima del sector, el caucho natural y sintético, que concentra el 92% del consumo total (404.363 toneladas). Por el contrario, los consumos de látex natural (6.507 toneladas) y de látex sintético (28.705 toneladas) han aumentado un 11,9% y un 10,9%, respectivamente, pero debe tenerse en cuenta que su aportación sobre el total es muy reducida.

Cuadro nº 124 *Consumo aparente de las principales materias primas del sector*

Concepto	(Tm)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Caucho natural y sintético..	410.943	409.885	404.363	-1,3
Látex natural	5.418	5.816	6.507	11,9
Látex sintético.....	24.960	25.882	28.705	10,9
Total general	441.321	441.583	439.575	-0,5

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

En cuanto a la evolución del sector transformador del caucho en la CAPV, el Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por el Eustat muestra una disminución interanual del 0,1% para el sector en 2005, cifra que contrasta con el incremento del 5,2% registrado en 2004. Por lo que se refiere al comercio exterior, al igual que en el conjunto del Estado, las exporta-

ciones han evolucionado de forma más favorable que las importaciones. Concretamente, las exportaciones del sector en nuestra comunidad se han incrementado un 19,2% hasta alcanzar los 676.668 miles de euros, mientras que las importaciones sectoriales se han reducido un 3,8%, situándose en 238.268 miles de euros, de forma que la balanza comercial ha ascendido a 438.400 miles de euros, un 37% más que en 2004. De este modo, la contribución del comercio exterior de la industria transformadora vasca del caucho en el conjunto estatal ha aumentado de forma notable en 2005. Concretamente, las exportaciones vascas han supuesto el 30,5% de las exportaciones totales estatales (24,9% en 2004) al tiempo que las importaciones vascas han representado el 14,3% (4,6% en 2004).

SUBSECTOR DE NEUMATICOS

De acuerdo con los datos facilitados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho relativos al subsector de neumáticos, la producción en 2005 se ha situado en 627.807 toneladas, cifra similar a la registrada el año anterior. Por su parte, el consumo interno se ha cifrado en 417.316 toneladas, volumen que supone una disminución del 2,1% respecto al ejercicio anterior. En este contexto, tanto las exportaciones como las importaciones del subsector de neumáticos se han reducido de forma notable. Así, las exportaciones (508.385 toneladas) se han reducido un 4% y las importaciones (297.894 toneladas) un 9%. Consecuentemente, las propensiones exportadora e importadora del subsector se han reducido, pasando del 84,3% de 2004 al 81% de 2005 en el primer caso, y del 76,8% al 71,4% en el segundo.

Cuadro nº 125 *Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos*

Concepto	(Tm)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
1. Producción	604.710	628.089	627.807	0,0
2. Exportación	513.932	529.405	508.385	-4,0
3. Importación	318.538	327.372	297.894	-9,0
4. Consumo aparente	409.316	426.056	417.316	-2,1
5. 2/1 x 100	85	84,3	81,0	-3,9
6. 3/4 x 100	77,8	76,8	71,4	-7,1

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Como ya se ha señalado en informes anteriores, el subsector de neumáticos se encuentra estrechamente relacionado con el sector de automoción, que según la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones en 2005 ha mostrado una evolución desfavorable en

cuanto a la producción y exportación. Concretamente, la producción total de vehículos ha descendido un 8,6% y las exportaciones totales un 9,4%, cifrándose en 2.752.500 y 2.247.303 unidades, respectivamente. Por el contrario, el número total de matriculaciones ha presentado un avance del 3,6%, alcanzando las 1.959.488 unidades.

Cuadro nº 126 *Producción y venta de vehículos en el Estado Español*

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones ⁽¹⁾		
	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ	2004	2005	% Δ
Turismos	2.402.501	2.098.168	-12,7	1.968.330	1.705.434	-13,4	1.517.286	1.528.877	0,8
Vehículos industriales ⁽²⁾ .	608.238	653.070	7,4	511.880	541.222	5,7	370.423	426.488	15,1
Autobuses y autocares ...	1.435	1.262	-12,1	766	647	-15,5	3.635	4.123	13,4
Total	3.012.174	2.752.500	-8,6	2.480.976	2.247.303	-9,4	1.891.344	1.959.488	3,6

(1): El concepto de matriculaciones es más amplio que el de ventas interiores, incluyendo también los vehículos no vendidos o en stock.

(2): Incluye los vehículos todoterreno, tractocamiones, vehículos industriales ligeros y pesados, furgonetas y vehículos comerciales ligeros.

Fuente: ANFAC.

El análisis desagregado por tipo de vehículo muestra que la dinámica desfavorable de la producción del subsector de neumáticos se ha debido, básicamente, al fuerte retroceso experimentado por los turismos (-12,7%), que concentran más de tres cuartas partes de la producción total. Del mismo modo, la producción de autobuses y autocares ha retrocedido un 12,1%, mientras que la de vehículos industriales ha crecido un 7,4%.

Para concluir el presente apartado, a continuación se analiza la evolución de los principales fabricantes de neumáticos radicados en el País Vasco. Considerando en primer lugar a Michelin, que cuenta con plantas en Vitoria-Gasteiz, Araia (ambas en Alava) y Lasarte (Gipuzkoa), la evolución de la actividad en 2005 ha sido favorable. Así, sus ventas en 2005 han crecido un 10,4%, alcanzando los 2.216,3 millones de euros, gracias a la positiva evolución del mercado interior (incremento del 28,4%), ya que las exportaciones han mostrado un comportamiento negativo (-3,5%). Con todo ello, el resultado de explotación del ejercicio se ha situado en 236 millones de euros, cifra que supera en un 9,1% la registrada un año antes. Por su parte, el beneficio neto ha ascendido a 172,4 millones de euros, volumen similar al correspondiente a 2004, aunque ligeramente inferior (-1%). Finalmente, señalar que la media de personal empleado en 2005 ha sido de 9.848 personas, un 1,6% menos que en 2004.

Cuadro nº 127 *Ventas y resultados de Michelin*

Concepto	(M euros)		
	Michelin		
	2004	2005	% Δ 05/04
Ventas totales	2.007,1	2.216,3	10,4
– Mercado interior	876,4	1.125,5	28,4
– Exportación	1.130,7	1.090,8	-3,5
Exportación/ventas (%)	56,3	49,2	-12,6
Ventas/empleado	0,2	0,2	12,5
Resultado de explotación	216,4	236,0	9,1
Resultado del ejercicio	174,1	172,4	-1,0
Resultado ejercicio/ventas (%)	8,7	7,8	-10,4

Fuente: Memoria Michelin.

De cara a futuro, cabe señalar que Michelin mantendrá la apuesta por su factoría de Vitoria-Gasteiz mediante un programa de inversiones que busca reforzar la producción de ruedas de gran tonelaje para vehículos de obra pública. En este sentido, actualmente se están ejecutando en sus instalaciones de Vitoria las obras precisas para levantar la que será la ampliación de la sección de neumáticos gigantes. La actuación contempla un desembolso de 21 millones de euros con el que la corporación francesa prevé incrementar en un 20% su producción de neumáticos gigantes para obra civil en Vitoria-Gasteiz, que en la actualidad se sitúa en 110.000 unidades al año. En principio, se prevé que el nuevo recinto esté operativo al 100% a lo largo del primer semestre del próximo ejercicio.

Por lo que respecta a la compañía Bridgestone Hispania, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, ha cerrado el ejercicio 2005 en “números rojos”, con unas pérdidas de 11 millones de euros, frente al beneficio de 7 millones de euros alcanzado en 2004. Dicho resultado negativo es atribuido a las dotaciones extraordinarias realizadas y a la reordenación de las actividades logísticas. No obstante, la empresa ha destacado que, pese a la permanente subida de las materias primas, se han reducido los resultados adversos gracias a la mejora de la política de precios y al aumento de los neumáticos de mayor valor añadido por su contenido tecnológico. En este sentido, la cifra de negocio de Bridgestone Hispania en 2005 ha ascendido a 973 millones de euros, lo que supone un incremento del 24% respecto al ejercicio precedente, debido principalmente a la venta de sus inventarios de producto terminado (como consecuencia de la reestructuración logística a nivel europeo) y al aumento del 3,7% de los ingresos tradicionales. Por otra parte, señalar que en 2005 la compañía ha destinado 53 millones de euros a mejorar sus plantas de Bilbao, Burgos y Puente San Miguel, y a potenciar su red de filiales. Con todo, la deuda se ha reducido en 27 millones de euros, debido también

a la liquidación del inventario de producto terminado en la reorganización de las operaciones logísticas.

ELECTRODOMESTICOS

SITUACION INTERNACIONAL

La demanda mundial de electrodomésticos de línea blanca ha mantenido en 2005 la tendencia de moderado crecimiento observada en el ejercicio anterior, impulsada nuevamente por la expansión observada en la actividad económica internacional, aunque en ese contexto general se aprecian comportamientos diferenciados según áreas geográficas. En este sentido, cabe destacar que la evolución de la demanda de electrodomésticos de línea blanca ha sido sensiblemente más dinámica en el área asiática (destacando especialmente el mercado chino), en EE.UU., Europa del Este y Latinoamérica; mientras que la demanda en la Unión Europea sigue sin despegar en 2005, dada la atonía observada en sus principales mercados, Alemania, Francia, e Italia, y siendo de resaltar nuevamente en este marco el favorable comportamiento registrado en el mercado español.

Desde una óptica ya más estructural, y atendiendo a la vertiente 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. 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 mercados, 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

El proceso de reestructuración y concentración empresarial observado 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 Edesa, 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 alcanzaba 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 vendieron 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 Electrodomésticos (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 2005¹:

- Entre los tres grandes grupos empresariales absorben en 2005 el 56,5% del mercado (56,7% en 2004). Bosch-Siemens, con una cuota del 24,1% en 2005 (24,3% en 2004), se sitúa como grupo líder del mercado, aunque el grupo Fagor le sigue a corta distancia con una participación del 22,4% (22,7% en 2004), mientras que la cuota de mercado del grupo Electrolux se ha situado en el 10% (9,7% en 2004).
- Ya a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 5,6% en 2005 (5,7% en 2004), Candy Hoover Electrodomésticos, que eleva su participación del 3,7% (3,2% en 2004), y Domar, con una cuota del 2,4% (2,9% en 2004).
- El 31,8% restante del mercado en 2004 (31,5% en 2004) 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 2005².

A modo de resumen introductorio, cabe destacar nuevamente en primer lugar la notable expansión de la demanda interior observada en 2005, que registra una tasa de crecimiento del 8,7%, por encima de la contabilizada en el ejercicio anterior (6,2%). Asimismo, esta expansión del mercado interno de 2005 ha sido abastecida principalmente por las importaciones

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.

(que presentan un notable crecimiento del 9,3%), aunque en este ejercicio también ha permitido un ligero incremento de las ventas interiores de los fabricantes nacionales (2,5%), en un contexto en el que las exportaciones de estos últimos también han registrado un crecimiento moderado (2,4%).

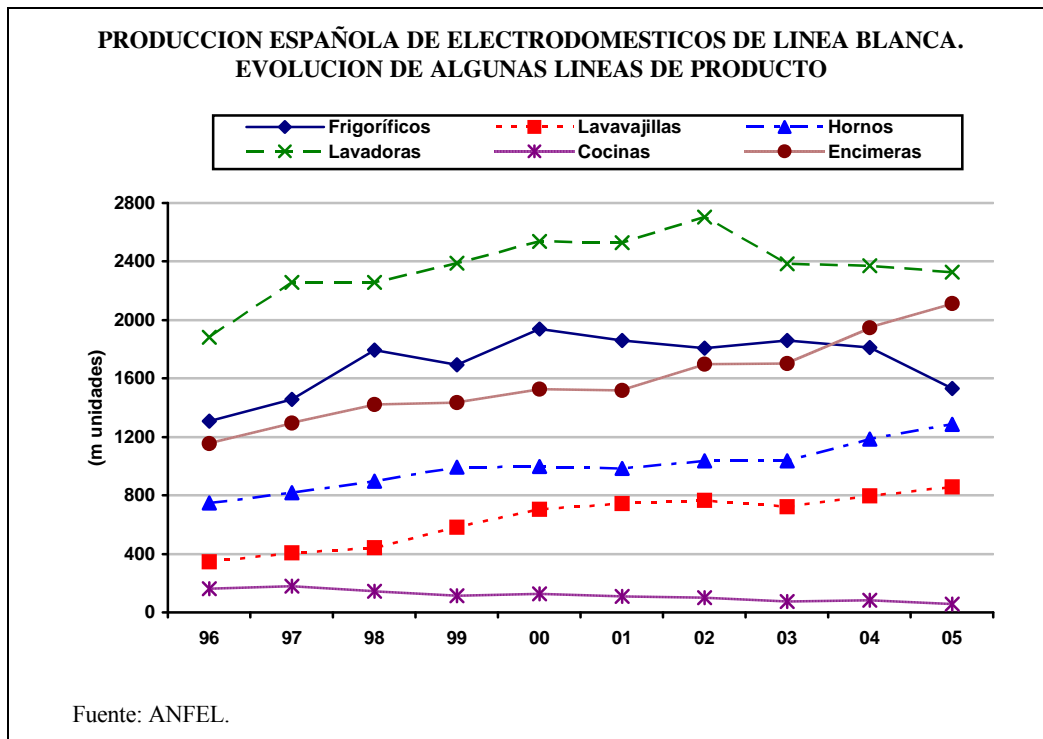
Cuadro nº 128 *Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca*

Producto	(m unidades)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Frigoríficos	1.680,4	1.713,4	1.841,2	7,5
Congeladores	340,4	366,2	378,9	3,5
Lavadoras automáticas.....	1.654,3	1.751,4	1.907,5	8,9
Lavavajillas.....	749,0	818,3	900,1	10,0
Cocinas.....	173,5	166,9	162,7	-2,5
Hornos	964,6	1.037,8	1.129,7	8,9
Encimeras.....	1.253,2	1.341,8	1.462,1	9,0
Campanas	1.077,0	1.184,2	1.329,2	12,2
Total	7.892,4	8.380,0	9.111,4	8,7

Fuente: ANFEL

El análisis ya más pormenorizado de la demanda interna, muestra que tras el aumento del 8,7% de 2005 ha alcanzado las 9.111,4 miles de unidades. Atendiendo a las diferentes líneas de producto, se observa un crecimiento generalizado, salvo en el caso de las cocinas (-2,5%). De este modo, destacan los aumentos observados en las campanas (12,2%), lavavajillas (10%), encimeras (9%), lavadoras (8,9%), hornos (8,9%); y que ya han sido más moderados en el caso de los frigoríficos (7,5%) y los congeladores (3,5%).

Gráfico nº 27



En lo que atañe a la producción, ésta ha alcanzado las 8.193,6 miles de unidades en 2005, cifra un 0,5% inferior a la del ejercicio anterior. Por líneas de productos, se constatan comportamientos sensiblemente diferenciados, con notables crecimientos de la producción en el caso de las encimeras (8,5%), hornos (8,3%) y lavavajillas (7,5%); y sensibles descensos en el caso de las cocinas (-32,2%), congeladores (-23,9%) frigoríficos (-15,6%), decremento que ya ha sido más moderado en el caso de las lavadoras (-1,8%).

Con relación a las importaciones, en 2005 han registrado un incremento del 9,3%, alcanzando las 3.732,1 miles de unidades. Esta expansión ha sido generalizada en las diferentes líneas de productos, con la excepción en este caso de las encimeras (-4,3%) y las cocinas (-3,3%). De este modo, destacan los aumentos observados en las lavadoras (15%), frigoríficos (12,7%), y lavavajillas (8,7%), mientras que el crecimiento ha sido ya menos acentuado en el caso de los hornos (3,6%) y congeladores (2%).

Cuadro nº 129 *Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España*

	(m unidades)					
	2004		2005		% Δ 05/04	
	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.
Frigoríficos	1.812,9	943,6	1.530,3	1.063,0	-15,6	12,7
Congeladores.....	32,2	363,0	24,5	370,4	-23,9	2,0
Lavadoras automáticas...	2.370,3	1.048,4	2.326,6	1.205,6	-1,8	15,0
Lavavajillas.....	796,9	470,2	856,3	511,1	7,5	8,7
Cocinas.....	84,4	119,7	56,7	115,7	-32,8	-3,3
Hornos	1.186,1	202,7	1.284,4	210,0	8,3	3,6
Encimeras	1.949,0	267,8	2.114,8	256,3	8,5	-4,3
Total	8.231,8	3.415,4	8.193,6	3.732,1	-0,5	9,3

Fuente: ANFEL

Por lo que respecta a las ventas del sector, en 2005 se han situado en 8.062,4 miles de unidades, cifra un 2,4% superior a la del año anterior, observándose un comportamiento similar según el destino de las ventas. En este sentido, las ventas de los fabricantes estatales en el mercado interior han registrado un aumento del 2,5%, alcanzando las 3.791 miles de unidades, mientras que las exportaciones han experimentado un incremento de 2,4%, situándose en las 4.271,4 miles de unidades.

Por líneas de producto, en el caso de las ventas interiores destacan los aumentos observados en los congeladores (146,7%) y los lavavajillas (9,6%), y los descensos de las lavadoras (-5,3%) y las cocinas (-4,4%); mientras que en el caso de las exportaciones cabe resaltar el incremento registrado en los hornos (32%) y las encimeras (16,3%), y las reducciones de las cocinas (-23,1%) y frigoríficos (-20,4%).

Cuadro nº 130 *Ventas españolas de electrodomésticos según su destino.*

Producto	(m unidades)					
	2004		2005		% Δ 05/04	
	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.
Frigoríficos	690,8	1.052,1	662,8	837,8	-4,1	-20,4
Congeladores.....	3,0	13,3	7,4	11,9	146,7	-10,5
Lavadoras automáticas...	676,4	1.629,2	640,8	1.666,5	-5,3	2,3
Lavavajillas.....	346,1	391,0	379,3	454,4	9,6	16,2
Cocinas.....	41,2	19,9	39,4	15,3	-4,4	-23,1
Hornos	845,1	281,6	892,1	371,7	5,6	32,0
Encimeras.....	1.097,6	785,9	1.169,2	913,8	6,5	16,3
Total	3.700,2	4.173,0	3.791,0	4.271,4	2,5	2,4

Fuente: ANFEL

Pasando ya a analizar el peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2005, en primer lugar es de reseñar la posición de liderazgo que siguen manteniendo 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 24,1% en 2005 (24,3% en 2004), en un contexto en el que ha visto incrementar su cuota de mercado en el caso de los frigoríficos y los hornos en 2004. Por su parte, el grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 22,4% en 2005 (22,7% en 2004), destacando en este caso el incremento de su cuota de mercado en el caso de los congeladores y las lavadoras en 2005.

Asimismo, son también destacables la participación de Candy Hoover Electrodomésticos en el mercado de las lavadoras y lavavajillas (cuota que en 2005 ha aumentado ligeramente en ambos casos), y la de Somolsa en el segmento de las cocinas (cuota que también ha aumentado ligeramente en 2005). Finalmente, cabe mencionar la introducción en el panorama empresarial del sector de Daewoo en 1998, empresa que ha alcanzado una cuota relevante en el mercado de frigoríficos (4,3% en 2005).

Cuadro nº 131 *Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos*

Empresa	(%)													
	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Grupo Fagor.....	20,4	20,0	19,9	20,3	21,2	20,1	29,7	28,1	29,5	28,2	29,8	29,3	16,4	17,7
BSH Electrodomésticos.	18,7	19,4	18,1	17,4	37,1	37,0	30,0	26,2	34,0	34,5	32,4	30,5	4,3	4,3
Candy Hoover.....	1,2	1,6	8,3	9,6	4,0	4,6	0,6	0,5	0,6	0,8	0,4	0,6	1,8	1,4
Somolsa	--	--	--	--	--	--	4,3	4,5	0,1	--	0,1	--	--	--
Daewoo.....	4,7	4,3	0,2	0,3	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
- Grupo Electrolux.....	9,7	9,0	12,1	12,8	9,7	12,2	16,6	17,4	6,1	5,6	4,1	4,8	21,9	21,8
- Whirlpool Iberia.....	5,2	4,8	7,9	6,5	6,3	4,6	--	--	0,3	0,4	0,2	0,2	18,8	17,1
- Teka.....	0,3	0,8	--	--	--	--	--	--	20,9	19,1	22,3	21,2	--	--
- Domar (New-Pol).....	2,8	2,3	6,0	5,1	1,0	0,7	0,4	0,6	0,4	0,2	0,5	0,5	8,3	6,7

Fuente: Nielsen. Elaboración propia.

Finalmente, con relación a los acontecimientos más significativos acontecidos en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco durante 2005, cabe resaltar que Fagor Electrodomésticos, tras la adquisición del grupo Brandt en abril de 2005, ha facturado un total de 1.800 millones de euros en 2005, frente a los 940,8 del ejerci-

cio anterior; cerrando el ejercicio con un resultado positivo de 4,5 millones de euros, cifra que supone un descenso del 73,3% respecto a 2004.

Respecto a las inversiones, cabe destacar que Fagor electrodomésticos ha puesto en marcha un plan estratégico 2006-2009 con el objetivo de consolidarse entre los grandes grupos europeos (ahora ocupa el quinto lugar), y alcanzar una cuota del mercado superior al 8% en Europa (frente al 5,8% actual). El plan prevé unas inversiones de 275 millones de euros, facturar en torno a 7.800 millones y obtener unos beneficios superiores a los 130 millones de euros en el período. Entre los proyectos de Fagor figura el de fabricar y vender calderas en China, la próxima comercialización de un electrodoméstico innovador, el “Driron”, capaz de planchar todo tipo de ropa, una oferta integral de soluciones en el campo de las energías renovables, y la potenciación de la marca “DeDietrich”. Asimismo, entre los cambios que introduce el plan estratégico figura el impulso del grupo de compras que pasará a realizar el 50% de sus operaciones en países de bajo coste (actualmente hace el 35%), y se estima que aproximadamente el 60% de esas compras en países de bajo coste se realizará en China. Desde el punto de vista industrial, se integrarán estructuras en aquellas plantas que comparten productos de forma que se generen sinergias y se solventen duplicidades, y con el mismo objetivo se avanzará en la estandarización de componentes entre las plantas; en un contexto en el que no está previsto el cierre de ninguna planta (el grupo cuenta con 16 plantas productivas en seis países diferentes: España, Francia, Italia, Polonia, Marruecos y China), y se espera crear cerca de 400 empleos netos.

En lo que atañe 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 2005 han ascendido a 32,2 millones de euros (cifra un 2,2% superior a la de 2004).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un notable aumento del 7,8% en 2005, alcanzando los 1.415,4 millones de euros, evolución que se ha

sustentado tanto en el buen comportamiento del mercado interior como de las exportaciones. Concretamente, sus ventas dirigidas al mercado interno han crecido un 7,8, alcanzando los 823,8 millones de euros, mientras que sus exportaciones han aumentado un 7,7%, hasta alcanzar los 591,6 millones de euros.

Por lo que se refiere 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 en el periodo 2001-2004 el grupo realizó 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, en el último bienio el Grupo Candy en España ha empezado a disfrutar plenamente de los resultados que motivaron estos cambios organizativos, habiendo registrado aumentos de su facturación cercanos al 5% interanual.

Respecto 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 cerca de 200.000 unidades manufacturadas. En este contexto, cabe destacar que la factoría vasca de Daewoo es la principal candidata para fabricar la gama de última generación de frigoríficos de doble puerta y gran capacidad, que el grupo coreano introducirá en los países europeos. El elevado coste del transporte de este tipo de productos fabricados actualmente fuera de Europa ha obligado a la multinacional coreana a estudiar la ampliación de la planta de Vitoria para acercar la producción a los mercados.

SECTOR ELECTRONICO-INFORMATICO¹

SITUACION INTERNACIONAL²

En 2005 el mercado internacional de la informática y las telecomunicaciones parece recuperar el dinamismo y da muestras de haber superado la fase de estancamiento de los ejercicios anteriores. Según los datos facilitados por EITO (Observatorio de las Tecnologías de la Información en Europa), en 2005 el mercado europeo de este tipo de bienes registra un crecimiento del 3,8%, alcanzando un volumen total de aproximadamente 367.000 millones de euros.

La paulatina mejora de los niveles de consumo y la recuperación de la confianza parecen contribuir a la reactivación del sector, y tanto el subsector de bienes de informática como el de equipos de telecomunicaciones registran moderados incrementos en sus volúmenes de facturación (3,8% y 3,6%, respectivamente).

Cuadro nº 132 *Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE*

Concepto	(miles de millones de euros)		
	2004	2005*	% Δ 05/04
Informática.....	284	295	3,8
– Hardware.....	81	84	3,3
– Software.....	67	71	5,5
– Equipos de oficina.....	10	9	-14,3
– Servicios informáticos.....	126	132	4,3
Telecomunicaciones.....	70	72	3,6
– Equipos de usuarios.....	28	30	5,9
– Equipos de redes.....	42	43	2,0
Informática y Telecomunicaciones.....	354	367	3,8

(*): Datos provisionales.

Fuente: EITO 2006.

El detalle de la evolución de mercados por segmentos de actividad refleja que todos ellos experimentan un crecimiento de similar intensidad. En el subsector de informática, las ventas

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.

de software y de servicios informáticos crecen ligeramente por encima de la media (5,5% y 4,3%, respectivamente), en tanto que en el subsector de equipos de telecomunicaciones los equipos de usuarios también obtienen un incremento algo superior (5,9%).

En cuanto a las expectativas para el ejercicio de 2006, EITO prevé que el sector continúe en una senda de moderado crecimiento, obteniéndose un crecimiento algo más importante en el segmento de las tecnologías de la información (particularmente en software y en servicios informáticos), y con una evolución un poco menos expansiva en el caso de los equipos de telecomunicaciones.

EL SECTOR EN ESPAÑA

En línea con la evolución observada en el contexto internacional, en 2005 el sector de la electrónica-informática y las telecomunicaciones en España cierra el ejercicio con unas magnitudes claramente positivas. En concreto, según los datos facilitados por AETIC¹ (Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información y Telecomunicaciones de España), el volumen de mercado se eleva hasta 28.619 millones de euros, con un incremento del 10,3% respecto al ejercicio de 2004.

Por su parte, la producción prácticamente alcanza los 16.000 millones de euros, registrando un aumento del 7% en relación con 2004. Se trata de un crecimiento significativo, aunque inferior al del mercado, ya que las importaciones de este tipo de bienes registran un incremento del 11%, totalizando un importe de 16.486 millones de euros. De este modo, dado que las exportaciones experimentan un crecimiento considerablemente más moderado (un 1,4% más que en 2004), el saldo de la balanza comercial exterior empeora y el déficit alcanza los 12.615 millones de euros.

¹ AETIC representa a cerca de 1.000 asociados, de los cuales 300 son empresas individuales y el resto distintas entidades y colectivos empresariales, cuya actividad está relacionada con los sectores de la Electrónica, las Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones.

Cuadro nº 133 *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)	
2004	Consumo	1.225,0	2.950,9	753,1	3.417,3	61,5	86,4
	Componentes	1.859,0	1.885,3	791,9	2.943,8	42,6	64,0
	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	14.940,0	14.850,2	3.819,0	25.957,1	25,6	57,2
2005	Consumo	1.176,0	3.305,0	738,0	3.759,0	62,8	87,9
	Componentes	1.952,0	1.923,0	784,0	3.091,0	40,2	62,2
	Profesional	1.303,0	1.283,0	608,0	1.978,0	46,7	64,9
	Tecnologías de la información .	9.742,0	5.759,0	1.108,0	14.393,0	11,4	40,0
	Industria de telecomunicación ..	1.815,0	4.216,0	633,0	5.398,0	34,9	78,1
	Total	15.988,0	16.486,0	3.871,0	28.619,0	24,2	57,6
Δ 05/04 (%)	Consumo	-4,0	12,0	-2,0	10,0	-	-
	Componentes	5,0	2,0	-1,0	5,0	-	-
	Profesional	12,3	5,1	2,4	10,7	-	-
	Tecnologías de la información .	7,6	8,6	4,6	8,2	-	-
	Industria de telecomunicación ..	10,6	20,8	1,9	19,7	-	-
	Total	7,0	11,0	1,4	10,3	-	-

Fuente: AETIC. Elaboración propia.

Los datos por subsectores muestran un deterioro de la posición competitiva de los productores españoles principalmente en el segmento de electrónica de consumo. Así, en este segmento el volumen de ventas registra un incremento del 10% al tiempo que la producción disminuye un 4%. También en el caso de los equipos de telecomunicaciones sucede algo similar, ya que frente a un incremento de las ventas del 19,7% la producción se eleva un 10,6%.

Por el contrario, los productores españoles confirman su fortaleza en los segmentos de componentes electrónicos, la electrónica profesional y los equipos informáticos, ya que en estos apartados de actividad las tasas de crecimiento de los niveles de producción se asemejan o incluso superan las registradas en el volumen de ventas del mercado español. En todo caso, en lo que a las exportaciones se refiere, se ha de señalar que ninguno de los segmentos de actividad presenta resultados especialmente positivos.

Por otra parte, la cifra de empleo directo del sector se sitúa en 214.000 personas en 2005, con un incremento del 6% respecto a 2004. Y, en esta misma tónica positiva, el gasto en I+D se eleva hasta 1.486 millones de euros, un 11% más que en 2004. En este sentido, la asociación AETIC realiza una valoración positiva del ejercicio 2005, y espera que el creci-

miento de los próximos años permita la convergencia con la Unión Europea. No obstante, desde AETIC también se apunta la necesidad de políticas públicas que contribuyan y favorezcan la consolidación de este crecimiento.

EL SECTOR EN LA CAPV¹

Los datos reflejan que el ejercicio de 2005 concluye con 170 empresas asociadas a GAIA, prácticamente idéntico número al de 2004 (169 empresas). Buena parte de estas empresas pertenecen al subsector de la informática (un 43,5%), repartiéndose el resto entre el segmento de la electrónica profesional (28,2%), las telecomunicaciones (17,1%) y los componentes (11,1%).

Cuadro nº 134 *Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2005*

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Alava	24	5	6	9	4
Gipuzkoa.....	80	23	9	34	14
Bizkaia	66	20	4	31	11
Total.....	170	48	19	74	29

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Atendiendo a su implantación en el territorio vasco, se observa que la mayoría de las empresas del sector localiza su actividad en Gipuzkoa (47,1%) y en Bizkaia (38,8%) y, en menor medida, en Alava (14,1%). Más concretamente, se ha de indicar que los principales focos de actividad del sector se sitúan en los alrededores de Zamudio, San Sebastián, Bilbao, Derio, Getxo, Irún, Mondragón y Vitoria.

El reparto geográfico por subsectores muestra que las empresas de electrónica profesional e informática y telecomunicaciones se sitúan principalmente en Gipuzkoa y Bizkaia, mientras que la industria de componentes se ubica básicamente en Gipuzkoa y Alava.

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.

Los datos más coyunturales de la actividad del sector muestran que 2005 es, al igual que 2004, un ejercicio muy positivo para el sector de la CAPV. El volumen de facturación alcanza los 2.123 millones de euros, cifra que representa un incremento del 14% respecto a 2004 y que más que cuadruplica los 500 millones de facturación de hace una década.

Por subsectores, la mayor parte de esa facturación corresponde al segmento de informática y telecomunicaciones (telemática), que alcanza un volumen de 1.184 millones de euros (un 55,8% del total). También es importante la cuota correspondiente a la electrónica profesional, que registra una facturación de 720 millones de euros (33,9% del total), y ya más modesta la correspondiente al subsector de componentes (219 millones, un 10,3% del total).

Además, hay que señalar que el destacado aumento de la producción de las empresas vascas provoca que su peso en la producción estatal se eleve un año más, representando ya en 2005 un 13,3% del total (un 12,6% en 2004). Sobresale, además, la especialización de la CAPV en el subsector de la electrónica profesional, ya que la producción de la CAPV en este segmento representa un 55,2% de la producción estatal.

Cuadro nº 135 *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*
1996	616,84	23,4	--
1997	754,87	22,4	--
1998	933,97	23,7	--
1999	1.060,19	13,5	--
2000	1.247,10	17,6	--
2001	1.415,46	13,5	--
2002	1.505,25	6,3	--
2003	1.600,00	6,3	11,1
2004	1.862,40	16,4	12,6
2005	2.123,00	14,0	13,3

(*): En este cálculo no se incluyen los volúmenes de facturación de operadores/proveedores de servicios de telecomunicaciones ni los servicios.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

El comportamiento de las exportaciones también es muy positivo. De este modo, en 2005 el volumen de exportaciones del sector se sitúa en 655 millones de euros (un 9,4% más que en 2004). En este caso, los datos por subsectores reflejan que el peso de la telemática es algo inferior que en términos de producción (un 46,1% del total), en tanto que la cuota de la elec-

trónica profesional y de la industria de componentes es mayor que la observada en relación con la producción (37,2% y 16,7%, respectivamente).

Con todo, dado el destacado aumento de la producción, la cuota de producción exportada disminuye levemente y queda en un 30,9% (frente a un 32,2% en 2004). La cuota de participación en el conjunto de las exportaciones del Estado, sin embargo, registra un nuevo aumento y ya se sitúa en un 16,9% del total (15,9% un año antes).

Cuadro nº 136 *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
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
2005	655,00	9,4	30,9	16,9

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

De acuerdo con la positiva evolución de la facturación y las exportaciones, en 2005 también se registra un aumento del empleo generado por el sector. Así, en 2005 la cifra de trabajadores en la CAPV asciende a 9.108, esto es, 588 trabajadores más que en 2004 (un 6,9% más). El detalle de la ocupación por subsectores muestra que gran parte de esa plantilla trabaja en el subsector de informática y telecomunicaciones (un 61,2% del total), con un menor peso de los trabajadores de la electrónica profesional (34,6%) y del subsector de componentes (4,2%).

En cuanto a su cualificación, más de la mitad de los trabajadores del sector tiene una titulación de nivel medio o superior (un 28,8% un título de grado medio y un 26,4% uno de título superior), en tanto que el restante 44,8% ha cursado formación profesional o administrativa.

Cuadro nº 137 *Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV*

Año	Empleados	Δ %	Empleados (2005)	(%)
1996	4.900	13,9	Total	100,0
1997	5.250	7,1	Titulado superior	26,4
1998	5.750	9,5	Titulado medio.....	28,8
1999	6.422	11,7	F.P./Administración ...	44,8
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		
2005	9.108	6,9		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Otra cuestión relevante, máxime en un sector como el de la electrónica-informática, es el de la inversión en I+D. En 2005 las empresas del sector han realizado inversiones por valor de 89,5 millones, cifra que supone un incremento del 9% respecto a 2004, y que representa un 4,2% de la facturación del sector. Estas magnitudes ponen de relieve el esfuerzo que las empresas del sector están realizando por incorporar las nuevas tecnologías en sus desarrollos y productos.

En definitiva, el panel de datos analizados pone de manifiesto los positivos resultados obtenidos por el sector en 2005, fundamentalmente por las empresas con capacidad para competir en valor añadido y no en precios. Entre los aspectos más positivos, sobresalen las nuevas oportunidades de negocio de los países emergentes, antes considerados como potenciales amenazas. Entre los negativos, hay que mencionar la presencia de grandes empresas que ha condicionado el desarrollo de las pymes del sector.

Finalmente, hay que apuntar que las expectativas para el ejercicio de 2006 también son favorables, ya que se prevé que la demanda continúe dando síntomas de fortaleza. Sin embargo, desde GAIA también se apunta la necesidad de afrontar algunos retos estratégicos para hacer realidad estas expectativas, muy particularmente el reto de focalizar el contenido y la actividad de las empresas en el desarrollo de productos de alta especialización, y en segmentos de mercado en los que existan mayores expectativas de crecimiento y desarrollo en el uso de las tecnologías electrónico-informáticas y de telecomunicaciones en los próximos años.

CONSTRUCCION

De acuerdo con las conclusiones arrojadas en el primer bloque de la presente publicación, la construcción se ha configurado como el sector más dinámico de la economía vasca en 2005 (crecimiento interanual del Producto Interior Bruto del 6%), posición que se ve refrendada al analizar la evolución de los principales indicadores que miden la actividad del sector en el último año. Así, el empleo sectorial ha aumentado un 3,6% interanual en el País Vasco, el consumo de cemento un 1,4%, las viviendas terminadas un 1,6% y la licitación oficial un notable 21,9%, mientras que, en el polo opuesto, las viviendas iniciadas se han retraído un 4,5%.

A pesar de lo positivo de estas cifras, la fotografía del sector es claramente más favorable en el Estado, con crecimientos positivos y más intensos en todos los indicadores analizados. También en este caso el mayor crecimiento ha estado protagonizado por la licitación oficial (24,1%), seguido por las viviendas terminadas (12,9%), el consumo de cemento (7,3%), el empleo (4,6%) y las viviendas iniciadas (3,4%).

Cuadro nº 138 *Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción*

Concepto	(% Δ)			
	País Vasco		España	
	2004	2005	2004	2005
Empleo	-9,7	3,6	7,2	4,6
Consumo de cemento	-4,4	1,4	3,9	7,3
Viviendas terminadas	15,1	1,6	11,6	12,9
Viviendas iniciadas	-13,9	-4,5	11,0	3,4
Licitación oficial	23,2	21,9	18,0	24,1

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, SEOPAN y OFICEMEN.

Delimitando el análisis al desempeño de la actividad constructora en la Comunidad Autónoma del País Vasco, la evolución del Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) deja patente la buena marcha del sector, aunque más desde el punto de vista de la producción que del personal ocupado, que en 2005 presenta una cierta atonía. Concretamente, el índice de personal ocupado ha experimentado un tímido avance de 0,7% en el último año (1,4% en 2004), frente al mayor ritmo del índice de producción (crecimiento interanual del 8%, frente al 7,3% de 2004). Este aumento ha estado favorecido por los buenos resultados obtenidos en los dos

subsectores que componen el sector, es decir, en la edificación y en la obra civil, si bien el incremento ha sido más robusto en el primer caso (9%, frente a 5,7%).

Cuadro nº 139 *Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)*

Concepto	(% Δ)		
	2003	2004	2005*
Índice de personal ocupado	0,6	1,4	0,7
Índice de producción	6,2	7,3	8,0
– Edificación	5,6	7,8	9,0
– Obra civil.....	3,3	6,4	5,7

(*): Datos provisionales

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

En lo referente a la licitación oficial, según los datos facilitados por la patronal de la construcción (Seopan), en 2005 se ha registrado un avance relevante en todos los ámbitos territoriales considerados, a excepción de Álava, donde el volumen licitado ha disminuido un 8,7% interanual. Más concretamente, en el País Vasco la licitación oficial ha ascendido a 2.263,4 millones de euros en 2005, 406,1 millones de euros más (21,9%) que en 2004, evolución muy similar a la protagonizada por el conjunto estatal, en el que el avance ha sido del 24,1%, hasta los 39.255,9 millones de euros. Del desglose territorial se desprenden diferencias significativas, entre las que resalta el repunte de la licitación oficial en Navarra (84,6%) tras el retroceso del año anterior (46,9%), el menor pero aún elevado dinamismo de Gipuzkoa (crecimiento del 26,1%, frente al 69,5% de 2004) y el pobre aumento de la cuantía de las licitaciones en Bizkaia (8,6%, frente al 64,3% del año anterior).

Cuadro nº 140 *Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local*

Area	(M euros)							
	2004				2005			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Alava	5,0	110,9	176,8	292,6	48,1	47,7	171,5	267,3
Bizkaia	102,5	153,2	531,3	787,0	59,3	126,4	668,7	854,4
Gipuzkoa.....	17,1	58,0	427,3	502,4	50,2	85,9	497,5	633,6
CAPV	124,6	322,1	1.135,3	1.582,1	157,7	259,9	1.337,7	1.755,3
Navarra.....	22,7	85,1	167,4	275,3	31,6	146,4	330,2	508,1
País Vasco ...	147,3	407,3	1.302,7	1.857,3	189,3	406,2	1.667,9	2.263,4
España.....	10.599,6	10.636,9	10.383,4	31.620,0	11.788,6	12.226,8	15.240,5	39.255,9

Fuente: SEOPAN.

El análisis del sector por nivel de la administración demandante de la licitación deja entrever diferencias significativas entre el modelo estatal y el vasco, aunque ambos coinciden en el creciente protagonismo de la Administración Local en la licitación pública sacada a concurso. En el ámbito vasco, y en términos de variación interanual, el año 2005 se ha saldado con aumentos del 28,5% y del 28% en la licitación pública generada por la Administración Central y Local, respectivamente, en un contexto de cierta atonía de la Administración Autónoma, que ha registrado un ligero descenso del 0,3%. Como resultado de esta evolución, la Administración Local ha afianzado en 2005 su posición como órgano licitante más activo de la CAPV, con un peso relativo del 73,7% sobre el volumen total licitado (70,1% en 2004). La Administración Central también ha reforzado su posición en el último año (actualmente representa el 8,3% de la licitación, frente al 7,9% de 2004), mientras que la Administración Autonómica ha perdido terreno (17,7% del total en 2005, frente al 21,9% de 2004).

Cuadro nº 141 *Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2005)*

Area	%				Δ % 05/04			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Alava.....	18,0	17,8	64,2	100,0	864,0	-57,0	-3,0	-8,7
Bizkaia.....	6,9	14,8	78,3	100,0	-42,1	-17,5	25,9	8,6
Gipuzkoa.....	7,9	13,6	78,5	100,0	193,4	47,9	16,4	26,1
CAPV.....	9,0	14,8	76,2	100,0	26,6	-19,3	17,8	10,9
Navarra.....	6,2	28,8	65,0	100,0	39,0	71,9	97,3	84,6
País Vasco ...	8,4	17,9	73,7	100,0	28,5	-0,3	28,0	21,9
España.....	30,0	31,1	38,8	100,0	11,2	14,9	46,8	24,1

Fuente: SEOPAN.

El reparto de la cuantía de la obra pública licitada es claramente más equitativo en el conjunto del Estado, donde cada nivel administrativo aglutina en torno a la tercera parte del volumen total licitado. Asimismo, en el último año se ha registrado un crecimiento positivo en los tres órganos, si bien destaca el impulso del volumen licitado por la Administración Local (crecimiento del 46,8%), mientras que la Administración Autónoma y la Central han asistido a incrementos más modestos, aunque relevantes (14,9% y 11,2%, respectivamente).

Pasando a analizar la licitación oficial desglosada por tipo de obra, destaca el elevado peso de la licitación de obra civil sobre la licitación total, tanto en el ámbito vasco como en el estatal (74,1% y 68%, respectivamente), si bien muestra una pérdida de peso con respecto al año anterior en el que este mismo subsector concentraba el 77,8% y el 71% de la licitación ofi-

cial. En el caso del País Vasco, la licitación pública de edificación ha aumentado un 42,1%, cifrando la cuantía de su licitación en 587,1 millones de euros. Entre tanto, las licitaciones de obra civil sacadas a concurso han incrementado su valor un 16,1% con respecto a 2004. En el Estado el patrón de comportamiento ha sido similar, aunque con diferentes intensidades: por un lado, la edificación sacada a concurso público en 2005 ha aumentado un 37,1% y, por otro lado, la obra civil ha crecido un 18,9%.

Dentro del País Vasco, se aprecian algunas diferencias territoriales: en primer lugar, la licitación en edificación ha protagonizado un crecimiento sobresaliente en Bizkaia (387,3%) y Navarra (529,1%), mientras que en Alava y Gipuzkoa se ha reducido un 41% y 67,5%, respectivamente; por otro lado, la cuantía de obra civil licitada ha repuntado en Navarra y Gipuzkoa (un 73,6% y 35,3%, respectivamente), frente a Alava y Bizkaia que la han visto reducirse un 0,4% y 5,1%, respectivamente.

Cuadro nº 142 *Licitación oficial por tipos de obra (2005)*

Tipo de obra	País Vasco			España	
	M euros	Δ % 05/04	%	Δ % 05/04	%
Viviendas	88,1	103,4	3,9	33,3	3,9
Equipamiento social	367,4	52,2	16,2	84,8	21,4
Resto edificación	131,6	2,5	5,8	-24,3	6,7
Total Edificación	587,1	42,1	25,9	37,1	32,0
Transportes	839,0	2,9	37,1	1,8	38,4
Urbanizaciones	559,5	26,2	24,7	32,2	17,2
Hidráulicas	258,7	39,6	11,4	56,6	10,1
Total Obra Civil*	1.676,3	16,1	74,1	18,9	68,0
TOTAL	2.263,4	21,9	100,0	24,1	100,0

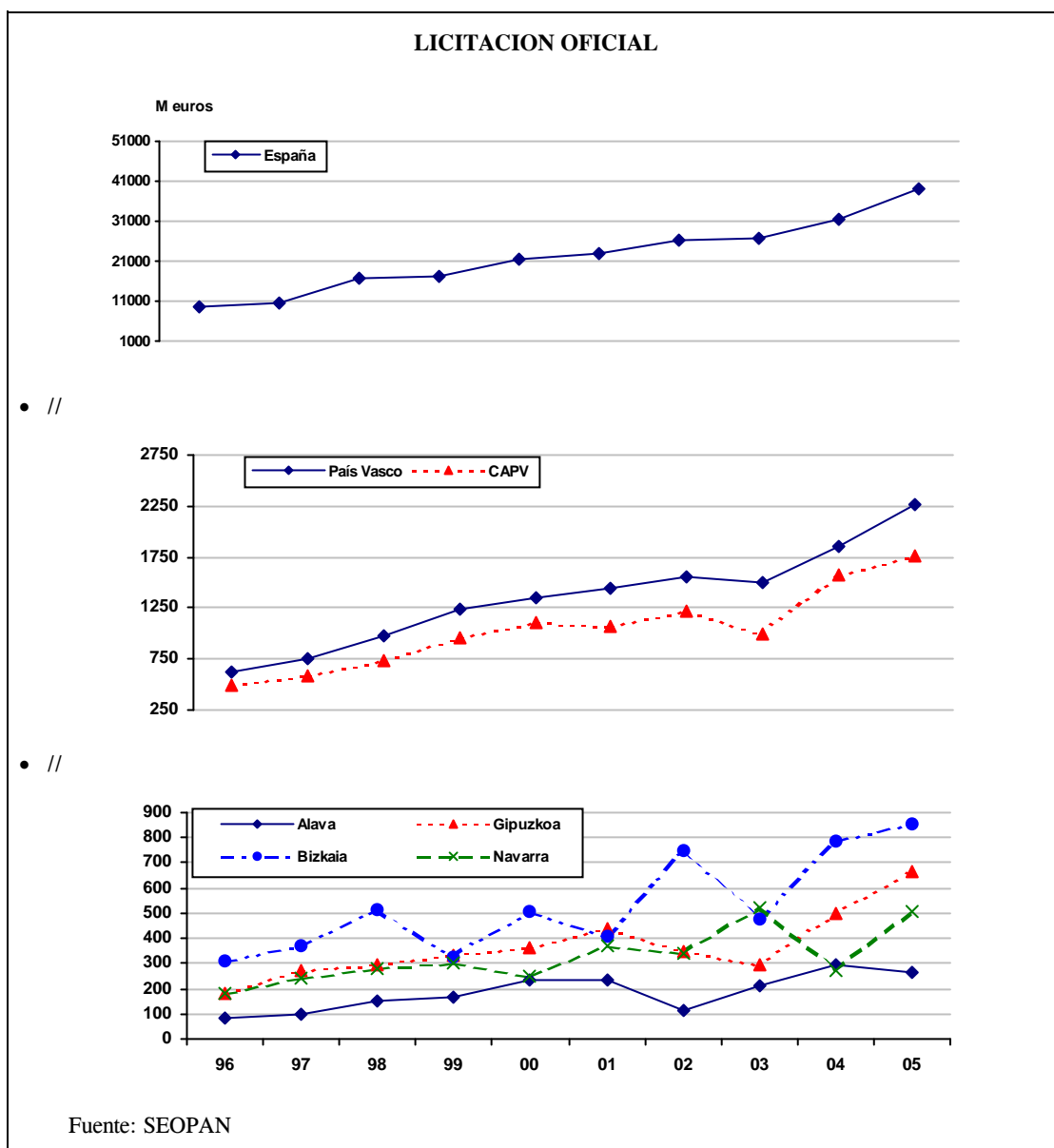
* La diferencia entre el total y la suma de la desagregación corresponde a la partida de medio ambiente.

Fuente: SEOPAN.

El análisis más detallado del tipo de obra licitada desvela que, dentro del subsector de la edificación, el equipamiento social (centros docentes, sanitarios, deportivos, ...) sigue siendo el que más sale a concurso tanto en el País Vasco como en el Estado (16,2% y 21,4% del total, respectivamente). Sin embargo, en el caso del País Vasco el mejor comportamiento en 2005 lo ha protagonizado la licitación de viviendas (crecimiento del 103,4%), dinamismo que en el caso del Estado ha correspondido al equipamiento social (crecimiento del 84,8%). En cuanto a la obra civil, las obras relacionadas con el transporte siguen siendo las que más se licitan en el País Vasco y en el Estado (37,1% y 38,4%, respectivamente), mientras que la mayor acti-

vidad se le ha otorgado en 2005 a las obras hidráulicas (39,6% de crecimiento en el País Vasco y 56,6% de crecimiento en el Estado).

Gráfico nº 28



Circunscribiendo ahora el análisis a la edificación de viviendas, y con respecto al País Vasco, destaca en primer lugar la reducción registrada en el número de viviendas iniciadas (4,5%) y el crecimiento de las viviendas terminadas (1,6%). Asimismo, destaca dentro del ejercicio

2005 el creciente porcentaje de viviendas protegidas, tanto iniciadas como terminadas. Concretamente, el número de viviendas iniciadas asciende a 24.479 en 2005 (un 4,5% menos que en 2004), evolución que ha estado propiciada por el desfavorable comportamiento de Bizkaia (-38,2%) y Gipuzkoa (-14,9), que no ha podido ser neutralizado por el aumento del número de viviendas iniciadas en Alava (45,3%) y Navarra (8,3%). Atendiendo a la tipología de vivienda iniciada, se aprecia un aumento del 16% en el número de viviendas protegidas iniciadas, frente a la disminución del 12,3% en las viviendas iniciadas de carácter libre.

El Estado, por su parte, ha aumentado en 2005 el número de viviendas iniciadas en un 3,4%, hasta las 714.799 unidades. En este caso, y al igual que en el País Vasco, el segmento protegido ha ganado protagonismo frente al año pasado, representando ya el 11,1% del total de viviendas iniciadas en 2005 (10,1% en 2004).

Cuadro nº 143 *Viviendas iniciadas y terminadas*

Area	Concepto	(nº de viviendas)							
		Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2002	2003	2004	2005 ⁽¹⁾	2002	2003	2004	2005 ⁽¹⁾
Alava	Protegidas....	1.770	2.555	1.438	2.266	1.078	687	881	1.008
	Libres.....	2.107	2.793	2.046	2.795	2.610	1.422	2619	1.698
Bizkaia	Protegidas....	2.535	2.092	1.862	1.476	1.418	2.248	2.197	1.765
	Libres.....	4.533	5.521	5.042	2.788	7.866	3.579	4.859	3.858
Gipuzkoa	Protegidas....	749	1.978	1.127	883	729	817	569	1.252
	Libres.....	3.052	5.312	4.706	4.078	4.498	2.961	3.110	3.669
CAPV	Protegidas....	5.054	6.625	4.427	4.625	3.225	3.752	3.647	4.025
	Libres.....	9.692	13.626	11.794	9.661	14.974	7.962	10.588	9.225
Navarra	Protegidas....	1.207	2.868	2.670	3.607	1.390	938	645	2.211
	Libres.....	5.530	6.641	6.741	6.586	4.433	4.252	4.747	4.477
País Vasco	Protegidas....	6.261	9.493	7.097	8.232	4.615	4.834	4.292	6.236
	Libres.....	15.222	20.267	18.535	16.247	19.407	12.214	15.335	13.702
España	Protegidas....	44.014	71.720	69.769	79.191	38.957	45.243	55.640	62.204
	Libres.....	499.046	550.465	621.257	635.608	480.729	462.730	509.293	575.747

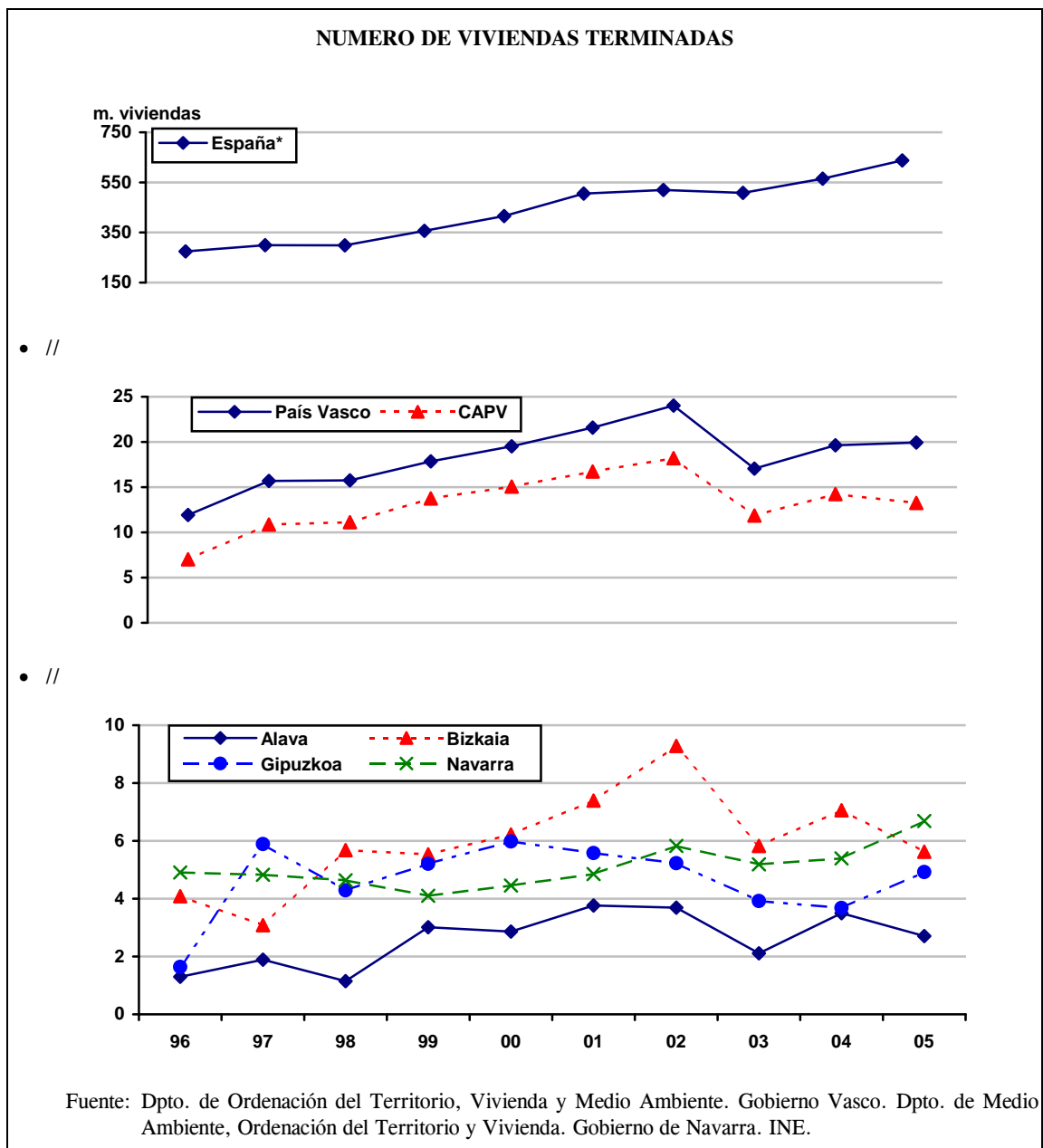
(1): Datos provisionales

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

Por su parte, las viviendas terminadas en 2005 en el País Vasco se han cuantificado en 19.938 (un 1,6% más que en 2004). El desglose territorial revela que Gipuzkoa y Navarra han sido las únicas que han presentado una evolución positiva en el número de viviendas terminadas (33,8% y 24%, respectivamente), frente a Alava y Bizkaia, que en 2005 han reducido en un 22,7% y 20,3%, respectivamente, el número de viviendas terminadas. Nuevamente, el segmento protegido ha ganado terreno en 2005, creciendo un 45,3% con respecto

al año anterior. De esta manera, actualmente este segmento engloba al 31,3% de las viviendas terminadas en el País Vasco, mientras que el restante 68,7% se adscribe al mercado libre. En el conjunto del Estado, las viviendas protegidas representan el 9,8% del total, porcentaje que no ha variado con respecto a 2004.

Gráfico nº 29



Cuadro nº 144 *Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV**

Concepto	Año	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV
Nº de viviendas rehabilitadas	2003	1.136	4.718	3.582	9.436
	2004	2.013	7.633	4.422	14.068
	2005	1.959	7.689	5.823	15.471
	Δ % 05/04	-2,7%	0,7%	31,7%	10,0%
Subvenciones concedidas (miles euros) ..	2003	929,6	3.391,6	1.601,9	5.923,1
	2004	1.948,2	8.210,0	4.858,3	15.016,5
	2005	1.799,4	8.218,2	6.524,2	16.541,9
	Δ % 05/04	-7,6%	0,1%	34,3%	10,2%

(*): Número de viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco.

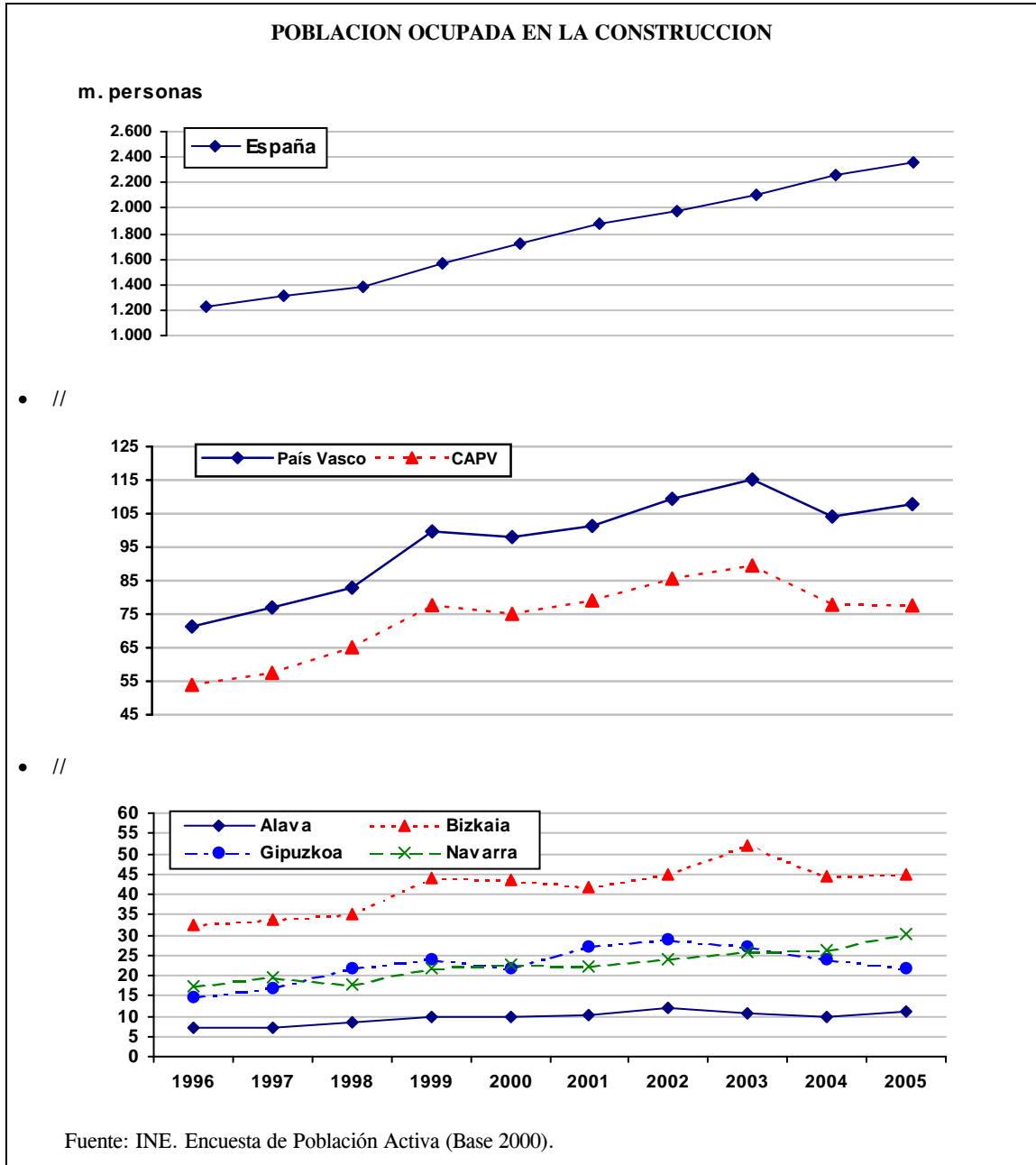
Desde el punto de vista de la rehabilitación de viviendas en la CAPV, el Departamento de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente del Gobierno Vasco ha cerrado el año con un total de 15.471 viviendas rehabilitadas por un valor total de 16.541,9 miles de euros de subvenciones concedidas. En comparación con el ejercicio precedente, se han rehabilitado 1.403 viviendas más (10%), aunque la subvención media recibida se ha mantenido muy constante en 2005, con un aumento de tan sólo dos euros (ha pasado de los 1.067,4 euros de 2004 a los actuales 1.069,2 euros). Por territorios, el mayor dinamismo ha correspondido a Gipuzkoa, que ha aumentado el número de viviendas rehabilitadas y las subvenciones concedidas un 31,7% y un 34,3%, respectivamente. Por su parte, Bizkaia ha presentado un perfil de atonía, con leves crecimientos del 0,7% y 0,1%, respectivamente, en el número de viviendas rehabilitadas y en las subvenciones otorgadas. Por último, Alava ha asistido en 2005 a una reducción en el número de viviendas rehabilitadas (-2,7%) y en las subvenciones concedidas por este concepto (-7,6%).

Cuadro nº 145 *Población ocupada en la construcción*

Area	(m personas)			
	2003	2004	2005	Δ % 05/04
Alava	10,5	9,7	11,1	14,7
Bizkaia	52,2	44,3	44,9	1,3
Gipuzkoa	26,9	23,9	21,6	-9,5
CAPV	89,5	77,8	77,6	-0,3
Navarra.....	25,7	26,2	30,2	15,2
País Vasco	115,2	104,1	107,8	3,6
España.....	2.101,7	2.253,2	2.357,2	4,6

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2000).

Gráfico nº 30



Como colofón al capítulo, cabe señalar que el sector de la construcción ha empleado en 2005 a 107,8 mil personas en el País Vasco, cifra que se traduce en un incremento interanual del 3,6%, según los datos de la Encuesta de Población Activa del INE. Este aumento ha estado motivado mayoritariamente por la favorable evolución del empleo sectorial en Navarra y

Alava (15,2% y 14,7%, respectivamente), en tanto que Bizkaia ha aumentado su número de empleados en el sector un tímido 1,3% y Gipuzkoa ha reducido el número de efectivos en el sector un 9,5% interanual.

CEMENTO

Tras un año 2004 dominado por la ralentización en la actividad cementera del País Vasco, el sector cementero vasco ha recuperado el pulso en 2005 y ha experimentado un leve crecimiento de su actividad alentado por la favorable evolución del sector de la construcción. En el Estado el ejercicio ha sido más próspero, con crecimientos más intensos en la mayoría de los indicadores analizados.

A este respecto, y tomando como base los datos publicados por Oficemen (Agrupación de Fabricantes de Cemento de España), el consumo vasco de cemento se cifra en 2.103 miles de toneladas en 2005, abastecidas por unas ventas interiores de 2.101 miles de toneladas y 1,9 miles de toneladas de importaciones. En el conjunto estatal, el consumo de cemento ha alcanzado las 51.509 miles de toneladas, mientras que las ventas interiores y las importaciones se han situado en 48.620 y 2.889 miles de toneladas, respectivamente.

Cuadro nº 146 *Ventas interiores de cemento*

Area	2003	2004	2005	Δ % 05/04
Alava.....	243	285	288	1,1
Bizkaia.....	808	659	646	-1,9
Gipuzkoa.....	451	424	444	4,6
CAPV.....	1.502	1.368	1.378	0,7
Navarra.....	666	705	723	2,6
País Vasco.....	2.168	2.073	2.101	1,4
España.....	43.964	46.075	48.620	5,5

Fuente: Oficemen.

Centrando la atención en la evolución interanual de estas variables en el País Vasco, y comenzando el análisis por las ventas interiores, se obtiene que el volumen de 2005 representa un aumento del 1,4% con respecto al año anterior. Este avance se mengua ligeramente al analizar la evolución en la CAPV exclusivamente, donde el volumen de ventas ha crecido un modesto 0,7%, pasando de 1.368 miles de toneladas a 1.378 miles de toneladas en 2005.

Por Territorios Históricos, las diferencias resultan notables: mientras que en Gipuzkoa y Alava las ventas interiores se han incrementado un 4,6% y un 1,1%, Bizkaia ha asistido a una disminución del 1,9%. En consecuencia, el Territorio Histórico de Bizkaia ha perdido cuota en el total de ventas interiores de cemento (ha pasado de representar un 48,2% del total

en 2004, al actual 46,9%), que, por otro lado, ha sido ganada por Alava (ha pasado del 20,8% de 2004, al 20,9% de 2005), pero, sobre todo, por Gipuzkoa, que ha visto fortalecida su posición en el conjunto de las ventas interiores de cemento de la CAPV (32,2% en 2005, frente a 31% en 2004).

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; no es de extrañar teniendo en cuenta que casi la totalidad de la demanda interna de cemento se cubre con la producción doméstica, sobre todo en el País Vasco. Así, el País Vasco ha vuelto a presentar una tasa de variación interanual del 1,4% en el consumo de cemento, nuevamente por debajo del crecimiento registrado por el Estado, que ha avanzado un 7,3% interanual.

Cuadro nº 147 *Consumo de cemento*

Area	(m Tm)			
	2003	2004	2005	Δ % 05/04
Alava	243	285	288	1,1
Bizkaia	809	660	648	-1,8
Gipuzkoa	451	424	444	4,6
CAPV	1.503	1.369	1.380	0,8
Navarra	666	705	723	2,6
País Vasco.....	2.169	2.074	2.103	1,4
España	46.223	48.005	51.509	7,3

Fuente: Oficemen.

En lo referente a las importaciones de cemento, destaca el cambio de tendencia registrado en 2005, ya que, por primera vez desde 2001 ha presentado un crecimiento interanual positivo tanto en el País Vasco como en el Estado. Dentro del País Vasco, Gipuzkoa y Bizkaia son los únicos territorios que compran cemento en el exterior (1,7 miles de toneladas o el 89,4% del total y 0,2 toneladas o el 10,6% del total, respectivamente).

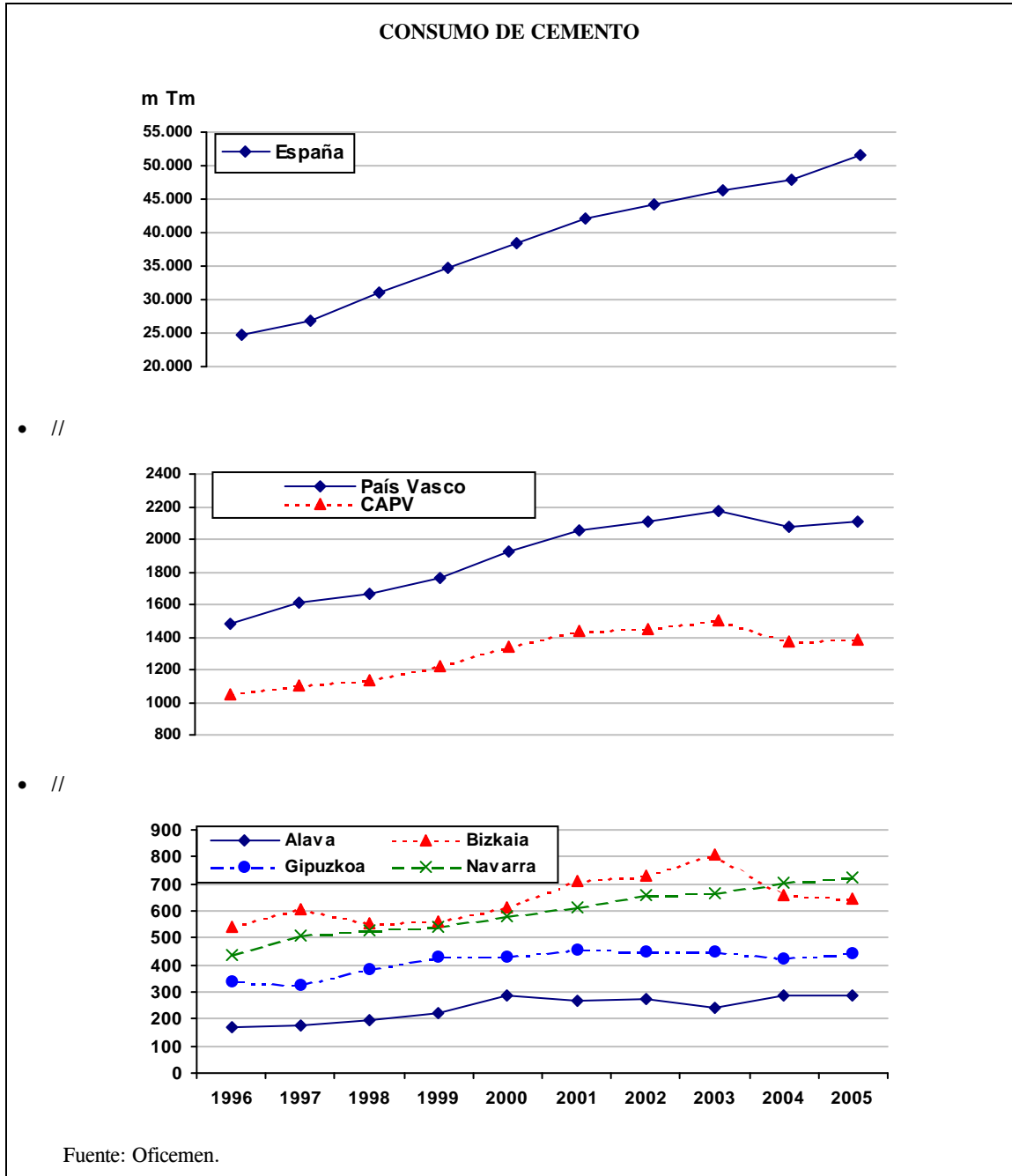
Cuadro nº 148 *Importaciones de cemento.*

Area	(Tm)			
	2003	2004	2005	Δ % 05/04
Alava.....	0	0	0	0
Bizkaia.....	1.194	1.115	1.739	56,0
Gipuzkoa	44	10	205	1.954,0
CAPV.....	1.238	1.125	1.945	72,8
Navarra	0	0	0	0
País Vasco	1.238	1.125	1.945	72,8
España	2.259.712	1.930.356	2.889.127	49,7

Fuente: Oficemen.

Atendiendo a la importación de cemento en el resto del Estado, se observa que el comportamiento importador difiere significativamente entre comunidades autónomas. Concretamente, en 2005, Andalucía, la Comunidad Valenciana y Murcia detentan las mayores cuotas de compras de cemento en el exterior, con participaciones del 39%, 25,5% y 18,4%, respectivamente, frente al 0,1% de la CAPV. Con respecto al origen geográfico del cemento importado por el conjunto del Estado, se observa que el 81,1% de las importaciones se encuentra en manos de cuatro únicos países: Rusia (28,3%), Italia (24,3%), Portugal (15,7%) y Grecia (12,8%). Sin embargo, en el caso de la CAPV, Francia, Holanda y Alemania son los principales suministradores, con el 45,6%, el 20,6% y el 16,7% del total de las importaciones vascas de cemento, respectivamente.

Gráfico nº 31



Las exportaciones estatales, por su parte, han evolucionado negativamente a lo largo de 2005, registrando un descenso del 4,6%, consecuencia de lo cual las ventas exteriores se han cifrado en 1.447,1 mil toneladas. La Unión Europea constituye el principal bloque destino de

las exportaciones estatales (77,7%), seguido por el continente americano (8,7%). Por países, el ranking está encabezado por Francia (23,8%), Reino Unido (21,5%), Dinamarca (12,8%), Irlanda (8,4%) y Estados Unidos (8,2%), que, conjuntamente, acaparan el 75,7% de las ventas nacionales en el exterior.

Con objeto de dotar al capítulo de una perspectiva empresarial, se presentan a continuación los principales datos económico-financieros de tres empresas del sector en el País Vasco – Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera- que representan una buena aproximación a la realidad empresarial del sector cementero vasco. Entre las principales magnitudes analizadas, cabe reseñar el notable crecimiento del beneficio contabilizado por las empresas (35,1%), que ha situado el resultado positivo del ejercicio por encima de los 200.000 miles de euros (201.942 miles de euros, concretamente). La cifra de negocios y el resultado neto de explotación también han protagonizado crecimientos favorables, aunque más moderados que los anteriores (10,7% y 4,8%, respectivamente).

Cuadro nº 149 *Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco**

Concepto	(m euros)			
	2003	2004	2005	Δ % 05/04
Cifra de negocios.....	766.094	767.300	849.502	10,7
Resultado neto de explotación.....	206.828	198.593	208.029	4,8
Resultado neto del ejercicio	192.267	149.463	201.942	35,1

(*): Datos agregados de Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Circunscribiendo el análisis a la estructura patrimonial de las empresas cementeras consideradas, y comenzando por la composición del activo, se aprecia que en 2005 no se han producido fluctuaciones relevantes con respecto a 2004: la partida de inmovilizado mantiene su participación en el activo por encima del 75% (concretamente en un 76,9%), aunque se ha visto reducida en 1,7 puntos porcentuales, el activo circulante operativo (existencias y deudores) alcanza el 20,3% del activo, y, por último, la tesorería ha mantenido su aportación en el 2,7% del activo.

En cuanto al pasivo, destacan dos aspectos principalmente: por una parte, la leve pérdida de importancia de los fondos propios, que en 2005 participan en el pasivo con dos puntos porcentuales menos que en 2004 (80,3%), y, por otra parte, la variación de la deuda externa de

las tres empresas, con un mayor peso de la deuda a largo plazo en 2005 (3,7%, frente a 2,3% en 2004).

Cuadro nº 150 *Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco**

Concepto	2003	2004	2005
Inmovilizado Inmaterial	8,8	8,5	8,6
Inmovilizado Material	30,5	31,9	27,8
Inmovilizado Financiero	42,4	38,2	40,5
Activo Circulante Operativo	16,8	18,6	20,3
Tesorería	1,3	2,7	2,7
Otros activos	0,2	0,2	0,1
Total Activo.....	100,0	100,0	100,0
Fondos Propios	79,0	82,3	80,3
Provisiones y Varios.....	2,0	1,7	3,1
Acreeedores a largo plazo	6,0	2,3	3,7
Acreeedores a corto plazo	13,0	13,8	12,9
Total Pasivo.....	100,0	100,0	100,0

(*): Promedio de Cementos Lemona, Financiera y Minera y Cementos Portland.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Por último, se analizan algunas ratios económico-financieras de las tres empresas cementeras vascas consideradas. Estas ratios corroboran el favorable año 2005 que, desde el punto de vista económico-financiero, han protagonizado las tres empresas. En este sentido, y en lo referente al ámbito económico, el mayor aumento de la cifra de negocio en comparación con el resultado del ejercicio ha ocasionado un incremento de 4,3 puntos porcentuales de la rentabilidad sobre ventas (del 19,5% en 2004 al 23,8% en 2005), en tanto que la rentabilidad sobre fondos propios ha mejorado hasta el 15,4% como consecuencia del aumento de recursos internos de la empresa. En el ámbito financiero, el endeudamiento (deuda/resto pasivo) se ha situado en el 19,9% en 2005, frente al 19,2% del año anterior, lo que manifiesta un ligero incremento de los recursos financieros externos a la empresa, en un contexto en el que tanto la solvencia (179% en 2005, frente a 155,5% en 2004) como la liquidez (20,9%, frente a 19,6% en 2004) han mejorado notablemente.

Cuadro nº 151 *Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas**

Concepto	(%)		
	2003	2004	2005
Rentabilidad sobre ventas.....	25,1	19,5	23,8
Rentabilidad sobre fondos propios	17,2	13,3	15,4
Endeudamiento	23,5	19,2	19,9
Solvencia	140,4	155,5	179,0
Liquidez	10,2	19,6	20,9

Ratio endeudamiento = deuda/resto pasivo

Ratio solvencia = activo circulante/exigible a corto plazo

Ratio liquidez = tesorería/exigible a corto plazo

(*): 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 a los diferentes sectores industriales del País Vasco de dos de las herramientas clásicas del análisis financiero: el análisis mediante ratios y el estado de fuentes y empleos de fondos. 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 tres grandes apartados. El primero de ellos es de carácter metodológico y se detalla la información de base utilizada, así como los criterios seguidos en la aplicación de la pirámide de ratios, que se ofrece en el segundo apartado, y el estado de fuentes y empleos de fondos que constituye el tercer apartado. De esta manera se realiza un 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 principales ratios de la pirámide y las tesorerías de inversión medias (cash-flows libres); aunque también se adjuntan las pirámides de ratios y estados de fuentes y empleos de fondos completos 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 2004, que facilita información relativa a los años 2003 y 2004.

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 2004, en el caso del País Vasco existe información disponible para todos los sectores mencionados excepto la 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 sectores disponibles en el año correspondiente (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

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.

circulante neto, es decir, el activo circulante al que se le han restado los pasivos espontáneos (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
	FONDOS AJENOS A LARGO
ACTIVO FIJO	FONDOS PROPIOS

Antes de presentar la pirámide de ratios propuesta, presentamos 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:

$$MBP = \frac{MB}{V}$$

BAlI = 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 BAI = 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 euro vendido, 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

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:

$$i = \frac{I(1-t)}{FACP + FALP} = \frac{I(1-t)}{FA}$$

$e =$ Rendimiento económico obtenido por euro invertido de fondos propios.

$$e = \frac{BN}{FP}$$

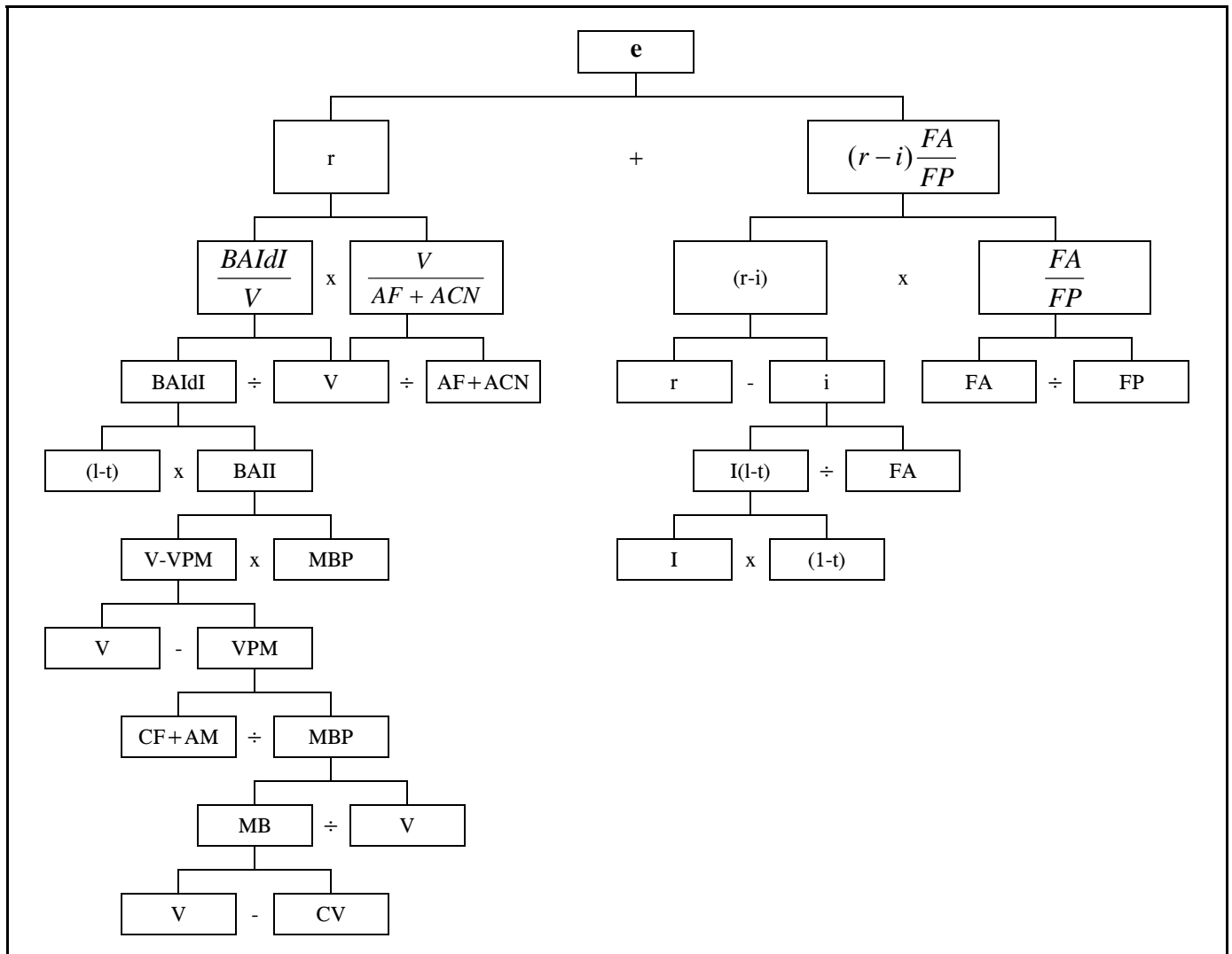
A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{FP} = r + (r - i) \frac{FA}{FP}$$

$e =$ Rendimiento operativo + Leverage financiero

En el recuadro siguiente puede verse la pirámide de ratios básica que utilizaremos en la aplicación práctica para cada uno de los sectores.

¹ Posteriormente se abordará la problemática que presentan los resultados extraordinarios.



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

¹ 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.

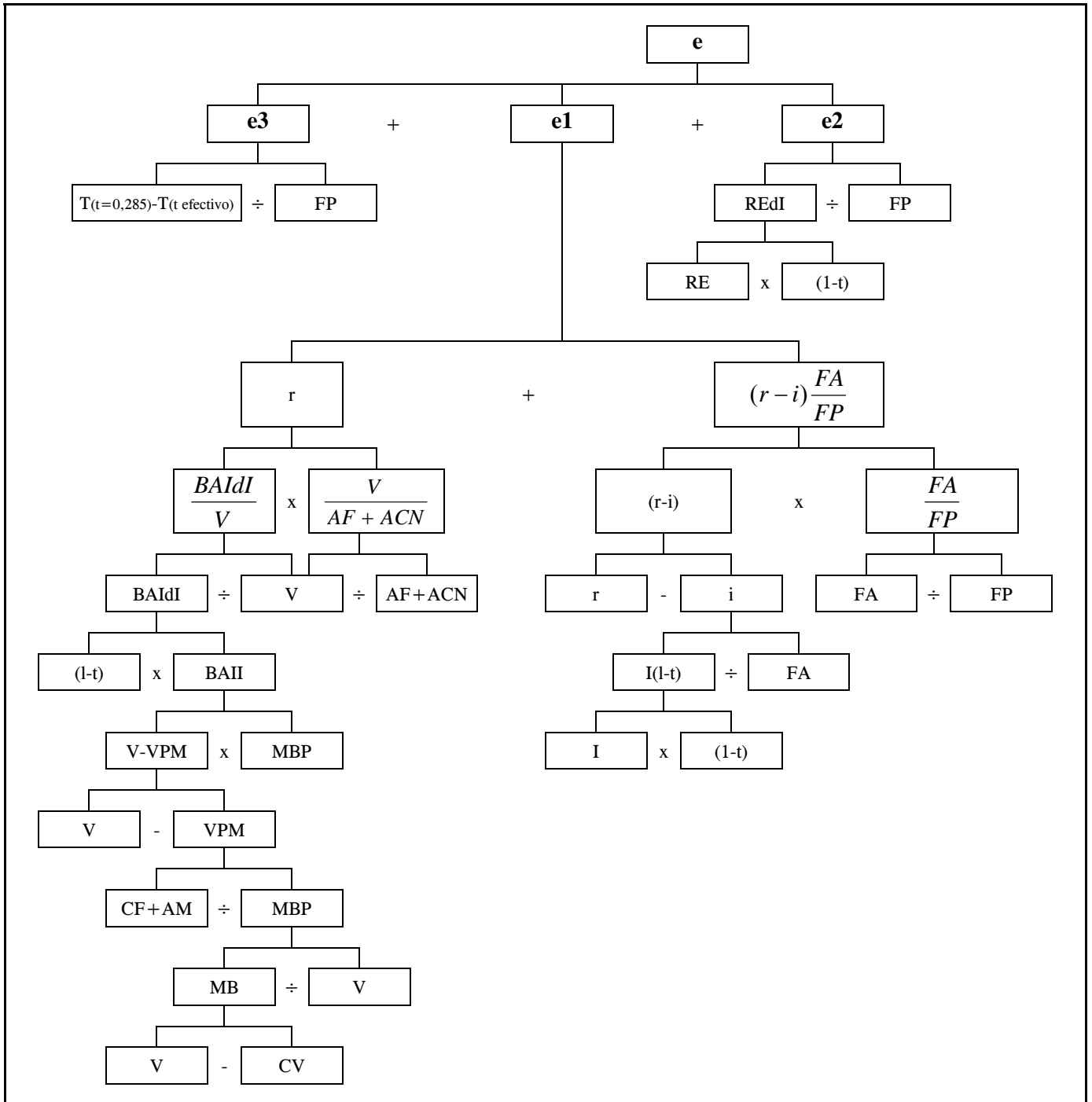
financie, es decir, de la estructura financiera, y la rama de la derecha calcula lo que la financiación aporta al rendimiento por euro invertido de fondos propios vía leverage financiero.

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 para cada uno de los sectores 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 tres rentabilidades por euro invertido de fondos propios: la típica –e1-, la propiamente atípica –e2- y la atípica asociada al efecto fiscal –e3-. La razón por la que consideramos esta última rama es clara: a nivel agregado las cifras de impuestos sectoriales (T) pueden llegar a distorsionar el ratio e1, el que recoge la rentabilidad asociada al negocio propio del sector. Por ello, hemos supuesto un tipo impositivo común medio del 28,5% para todos los sectores, llevando las diferencias con respecto a dicho tipo a la rama e3.

Al final del capítulo se adjuntan las pirámides 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 2003 y 2004 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.

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 y e3), 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 $((r-i) \times (FA/FP))$.



Estado de fuentes y empleos de fondos¹

La segunda herramienta de análisis se centra más en el aspecto financiero, es decir, en la perspectiva de caja o flujos de fondos, frente al análisis más propiamente económico (apoyado en el beneficio) de la pirámide de ratios. El siguiente recuadro muestra la presentación del estado de fuentes y empleos de fondos en su forma general. Como se puede apreciar, el estado de fuentes y empleos de fondos se basa en el cálculo de tres conceptos:

- TINV: Tesorería de Inversión del año t que coincide con los euros que libera el activo del sector una vez atendidas sus necesidades y con independencia de cómo se financia. Suele ser más conocida por la denominación anglosajona de “free cash-flow”. Su cálculo es sencillo, a los euros generados por operaciones típicas (GFO) se le suman los generados por operaciones atípicas (GFE), deduciéndose posteriormente las inversiones en activo circulante neto e inmovilizado.
- TFA: Tesorería de Fondos Ajenos del año t que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos.
- TFP: Tesorería de Fondos Propios del año t, idéntico concepto al anterior pero aplicado a los fondos propios.

La suma de los tres conceptos para un año concreto debe dar cero. En definitiva, si el activo libera euros ($TINV > 0$) es porque se lo han llevado los proveedores de fondos ajenos y / o propios y viceversa, si el activo no ha sido capaz de atender por sí mismo sus necesidades los proveedores de fondos ajenos y/o propios habrán tenido que poner el dinero correspondiente. En definitiva, la igualdad a cero es sinónimo de equilibrio financiero y en ningún caso debe interpretarse en términos de salud del sector.

De cara a la aplicación del esquema general propuesto a los diferentes sectores de actividad debe tenerse en cuenta el tratamiento que en la pirámide de ratios se ha dado a las cifras de impuestos agregadas. Así, supondremos un tipo general del 28,5%, llevando las diferencias con respecto al soportado a la generación de fondos extraordinaria (GFE) del periodo. Tam-

¹ Gómez-Bezares, F., J. A. Madariaga y Javier Santibáñez (2002): “El estado de fuentes y empleos de fondos: una herramienta imprescindible en el análisis financiero”, *Harvard – Deusto Finanzas & Contabilidad*, nº 49, Septiembre - Octubre, 2002, págs. 18-28.

bién debe señalarse que el cálculo de la TFP se obtiene por diferencia, ya que la información de partida no permite realizarlo de otra manera.

+ V_t	Ventas típicas
- C_t	Costes operativos con desembolso
- AM_t	Amortización
= $BAlI_t$	B° antes de intereses e impuestos
* (1-t)	Incidencia impositiva (t = Tasa impositiva = 0,285)
= $BAlIdI_t$	B° antes de intereses y después de impuestos
+ AM_t	Amortización
- IF_t	Ingresos ficticios (Subvenciones explotación + Trabajos inmovi.)
+ GFO_t	Generación de fondos operativa
+ RE_t	Resultados extraordinarios
* (1-t)	Incidencia impositiva (t = 0,285)
= $REdI_t$	Rdos. extraordinarios después de impuestos
+ EF_t	Efecto fiscal: (0,285 - t efectivo) * B° antes impuestos
+ GFE_t	Generación de fondos extraordinaria
+ ACN_{t-1}	Activo circulante neto inicial
- ACN_t	Activo circulante neto final
- ΔACN_t	Incremento en activo circulante neto
- INV_t	Inversión en activo fijo (ΔAF neto + AM - $Trab.$ Inmov.)
+ $TINV_t$	Flujo de Tesorería decisiones de inversión
+ $EFA_t - AFA_t$	Emisión menos amortización fondos ajenos con coste
+ I_t	Intereses de los fondos ajenos
* (1-t)	Incidencia impositiva (t= 0,285)
- (1-t) * I_t	Detracción de fondos por intereses
+ TFA_t	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con fondos ajenos
+ TFP_t	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con fondos propios (ΔFP - BN + Subvenciones explot.)
= 0	= 0

Por otra parte, debido a que como ya se ha señalado con anterioridad la muestra de empresas que constituyen la información de un sector no tiene porque mantenerse a lo largo del tiempo, y con objeto de ir construyendo una serie homogénea para diferentes años, presentamos los estados de fuentes y empleos medios de cada sector. Las medias se han calculado dividiendo los diferentes conceptos entre el número de empresas que constituyen la muestra.

En este caso, al final del capítulo también se adjuntan los estados de fuentes y empleos de fondos de los diferentes sectores industriales analizados tanto para el caso del País Vasco como para el conjunto del Estado, y para los años 2003 y 2004 en ambos casos. No obstante, en el último apartado destinado específicamente al análisis los estados de fuentes y empleos de fondos sectoriales, por cuestiones de operatividad se han seleccionado los valores considerados de mayor relevancia: $TINV$, TFA y TFP .

Cuadro nº 152 *Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.*

SECTOR	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
Agroalimentación	22	24	369	337
Química	7	6	170	173
Minerales no metálicos	7	11	149	162
Metalurgia y productos metálicos	57	54	276	273
Construcción maquinaria y equipo mecánico	30	30	165	152
Material y equipo eléctrico y electrónico	15	15	110	102
Material de transporte	-	6	-	93
Madera y corcho	7	7	82	78
Papel y edición y artes gráficas	13	15	185	175
Caucho y plástico	12	12	100	94
Otras manufacturas	7	6	118	109
Total Industria	177	186	1.724	1.748

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

PIRAMIDE DE RATIOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2004, y por lo que se refiere en primer lugar a la rentabilidad de los fondos propios (e), se aprecian diferencias significativas entre los diferentes sectores industriales del País Vasco analizados. De este modo, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan una mayor rentabilidad de los fondos propios en 2004 son el de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (21,5%), la industria química (18,2%), y el de otras manufacturas diversas (15,2%), con tasas superiores al 15% y claramente por encima de la media del conjunto de la industria (9,3%).
- 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 minerales no metálicos (11,9%), papel, edición y artes gráficas (10,7%), y metalurgia y productos metálicos (10,4%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de sus fondos propios inferior a la media, se sitúan los sectores de agroalimentación (9,1%), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (6,6%), material de transporte (4,3%), caucho y plástico (4%), y madera y corcho (1,7%); 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), la propiamente extraordinaria o atípica (e2), y la atípica asociada al efecto fiscal (e3), permite destacar los siguientes aspectos para el ejercicio 2004:

- 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 y e3) tiene un carácter más complementario.
- No obstante, cabe resaltar el nivel positivo de rentabilidad de los fondos propios propiamente atípica (e2) obtenida por los sectores de material de transporte (1,3%) y agroalimentación (1,2%); mientras que, por el contrario, destacan por su rentabilidad de los fondos propios propiamente atípica negativa los sectores de caucho y plásticos (-1,8%) e industria química (-1%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por los sectores de la industria química (6%), material de equipo eléctrico y electrónico (2,7%), y papel edición y artes gráficas (2,3%); siendo ya sensiblemente más moderada en el resto de actividades.

Cuadro nº 153 *Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco*

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Agroalimentación	12,1	9,1	8,9	6,6	1,0	1,2	2,2	1,2
Química	16,4	18,2	9,4	13,2	2,2	-1,0	4,8	6,0
Minerales no metálicos	8,2	11,9	8,3	11,3	-1,2	0,1	1,2	0,5
Metalurgia y productos metálicos	1,9	10,4	0,2	9,5	0,1	-0,6	1,7	1,4
Construcción maquinaria y equipo mecánico	9,4	6,6	7,5	5,5	0,5	0,2	1,4	0,9
Material y equipo eléctrico y electrónico	8,9	21,5	6,0	19,5	0,9	-0,7	2,0	2,7
Material de transporte	-	4,3	-	3,5	-	1,3	-	-0,5
Madera y corcho	10,3	1,7	3,5	0,3	4,1	0,7	2,6	0,7
Papel y edición y artes gráficas	0,1	10,7	-0,1	7,8	0,3	0,7	-0,1	2,3
Caucho y plástico	7,9	4,0	3,8	5,2	-0,5	-1,8	4,6	0,5
Otras manufacturas	1,1	15,2	0,5	14,2	0,7	0,8	-0,1	0,1
Total Industria	4,6	9,3	2,4	8,2	0,3	0,1	1,9	1,1

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 y e3), 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 2004, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, en 2004 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 en este ejercicio presenta un nivel negativo únicamente para el sector de madera y corcho (aspecto que se analiza en detalle posteriormente al analizar ese componente).
- En este contexto, los sectores que presentan una mayor rentabilidad del activo neto en 2004 son el de otras manufacturas diversas (12,3%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (12,1%), minerales no metálicos (11%) e industria química (10,1%), con tasas superiores al 10% y sensiblemente por encima de la media del conjunto de la industria (6,4%). Ya con un nivel inferior a la media, se sitúan los sectores de papel, edición y artes gráficas (6,1%), metalurgia y productos metálicos (6,1%), agroalimentación (5,7%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (5,2%), caucho y plástico (4%), material de transporte (3,3%), y madera y corcho (1%).
- Con relación 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 sobre los ingresos típicos de la explotación), destaca especialmente el alto nivel alcanzado en el sector de minerales no metálicos (16,9%), y ya de forma más moderada en el caso de los sectores químico (7,6%), otras manufacturas diversas (7,5%), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (7,3%); mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial, se sitúan los sectores de material de transporte (1,3%) y madera y corcho (1,2%).
- Respecto 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 de transporte (2,598), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,670), construcción de maquinaria y equipo mecánico (1,670), y otras manufacturas diversas (1,625); mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de papel, edición y artes gráficas (0,995), madera y corcho (0,848), y minerales no metálicos (0,647).

Cuadro nº 154 *Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.*

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Agroalimentación	7,5	5,7	7,3	5,0	1,030	1,131
Química	7,3	10,1	5,1	7,6	1,424	1,326
Minerales no metálicos	7,3	11,0	7,6	16,9	0,962	0,647
Metalurgia y productos metálicos	0,7	6,1	0,7	4,0	0,935	1,537
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,9	5,2	4,1	3,1	1,700	1,670
Material y equipo eléctrico y electrónico	5,1	12,1	2,6	7,3	1,994	1,670
Material de transporte	-	3,3	-	1,3	-	2,598
Madera y corcho	3,7	1,0	3,8	1,2	0,973	0,848
Papel y edición y artes gráficas	0,7	6,1	0,6	6,2	1,043	0,995
Caucho y plástico	3,0	4,0	2,1	3,0	1,426	1,347
Otras manufacturas	1,5	12,3	0,9	7,5	1,591	1,625
Total Industria	2,3	6,4	2,1	4,3	1,137	1,485

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 155 *Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.*

SECTOR	(r - i) x (FA / FP) (%)		(r - i)		FA / FP (%)	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Agroalimentación	1,4	1,0	0,041	0,036	33,4	27,2
Química	2,0	3,1	0,055	0,089	36,9	35,4
Minerales no metálicos	1,0	0,4	0,047	0,040	21,4	9,4
Metalurgia y productos metálicos	-0,5	3,4	-0,010	0,041	48,2	82,9
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,6	0,2	0,020	0,007	30,2	35,6
Material y equipo eléctrico y electrónico	0,9	7,4	0,009	0,093	101,9	78,9
Material de transporte	-	0,2	-	0,005	-	37,4
Madera y corcho	-0,2	-0,7	-0,002	0,015	82,0	46,8
Papel y edición y artes gráficas	-0,8	1,7	-0,008	0,022	94,2	75,4
Caucho y plástico	0,7	1,2	0,010	0,017	69,9	69,5
Otras manufacturas	-1,0	2,0	-0,033	0,079	30,2	25,3
Total Industria	0,0	1,8	0,001	0,037	51,4	50,0

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) x (FA/FP)) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2004, cabe mencionar los siguientes aspectos:

- 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 de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (7,4%), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (1,8%) en el caso de los sectores de metalurgia y productos metálicos (3,4%), industria química (3,1%), y otras manufacturas diversas (2%). Ya por debajo de la media, aparecen los sectores de papel, edición y artes gráficas (1,7%), caucho

y plástico (1,2%), agroalimentación (1%), minerales no metálicos (0,4%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,2%), material de transporte (0,2%), y, como único sector con tasa negativa, madera y corcho (-0,7%).

- Por lo que respecta 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 nivel alcanzado en los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,093), industria química (0,089) y otras manufacturas diversas (0,079), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (0,037) en el caso de los sectores de metalurgia y productos metálicos (0,041) y minerales no metálicos (0,040). Ya por debajo de la media, aparecen los sectores de agroalimentación (0,036), papel, edición y artes gráficas (0,022), caucho y plástico (0,017), madera y corcho (0,015), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,007), y material de transporte (0,005).
- Atendiendo 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 metalurgia y productos metálicos (82,9%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (78,9%), y papel, edición y artes gráficas (75,4%); mientras que por el contrario los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de agroalimentación (27,2%), otras manufacturas diversas (25,3%) y, especialmente, minerales no metálicos (9,4%).

Cuadro nº 156 *Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2004.*

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / FP) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	6,6	15,4	5,7	9,1	1,0	6,3
Química	13,2	9,8	10,1	7,0	3,1	2,8
Minerales no metálicos	11,3	4,3	11,0	4,1	0,4	0,2
Metalurgia y productos metálicos	9,5	10,5	6,1	7,8	3,4	2,6
Construcción maquinaria y equipo mecánico	5,5	18,6	5,2	14,5	0,2	4,2
Material y equipo eléctrico y electrónico	19,5	11,2	12,1	8,5	7,4	2,7
Material de transporte	3,5	-22,8	3,3	-5,6	0,2	-17,2
Madera y corcho	0,3	3,2	1,0	3,0	-0,7	0,1
Papel y edición y artes gráficas	7,8	13,3	6,1	10,6	1,7	2,7
Caucho y plástico	5,2	23,4	4,0	14,7	1,2	8,7
Otras manufacturas	14,2	14,9	12,3	12,0	2,0	2,9
Total Industria	8,2	7,5	6,4	5,4	1,8	2,1

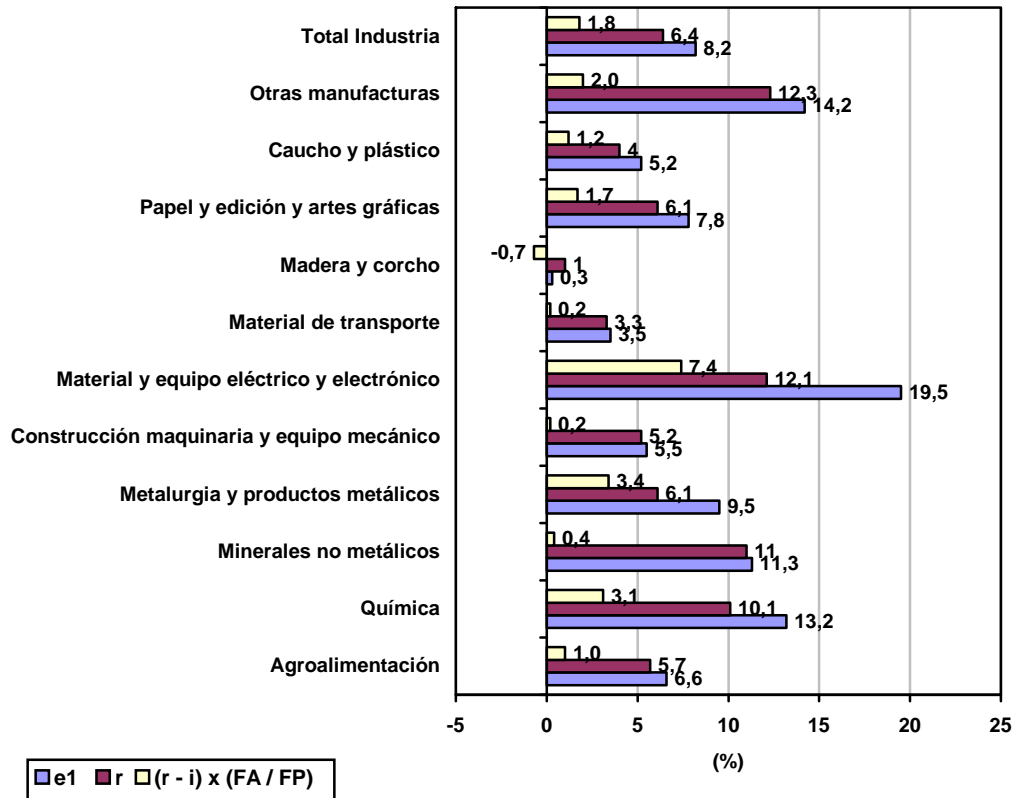
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, 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, y material de transporte, 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 cuatro 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 el sector de otras manufacturas diversas, aunque en este caso la rentabilidad de los fondos propios típica es más reducida en el País Vasco debido a que presenta un leverage financiero inferior al contabilizado en el conjunto del Estado.

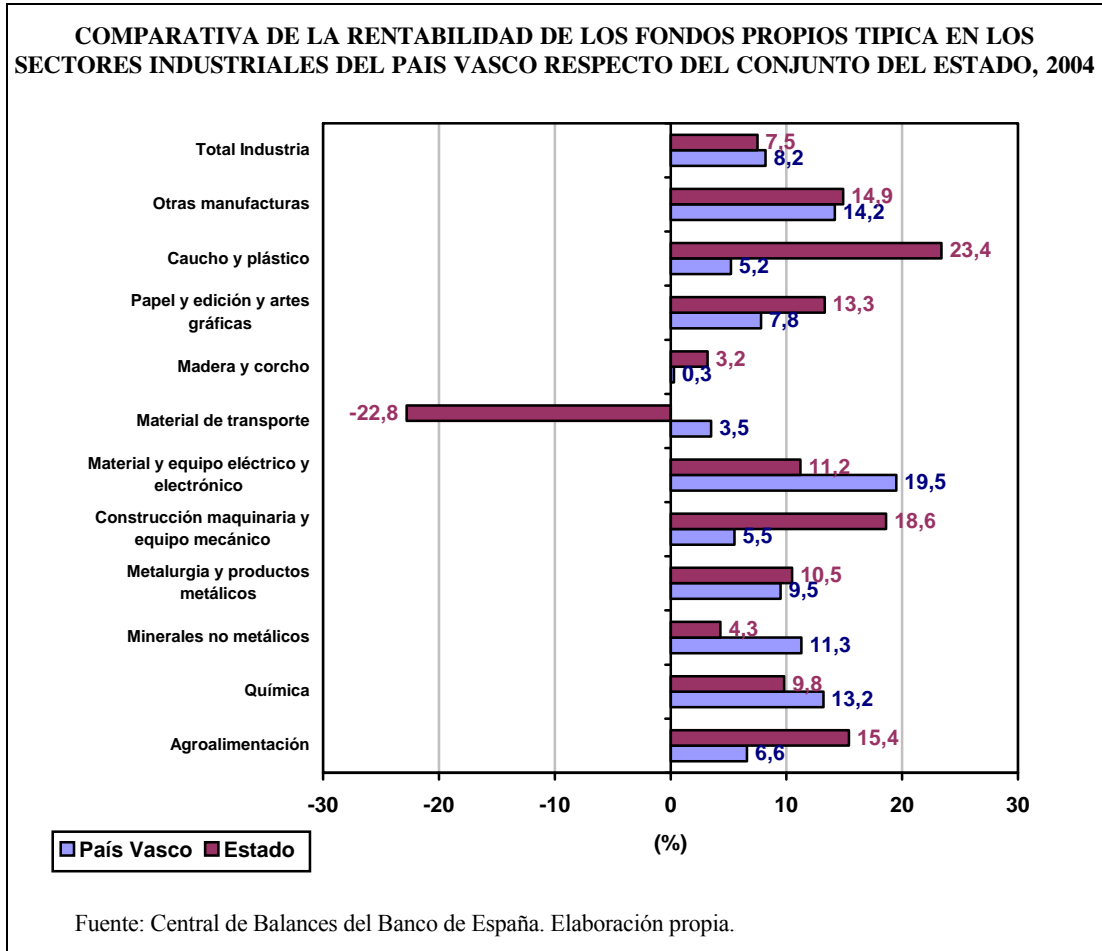
Gráfico nº 32

RENTABILIDAD DE LOS FONDOS PROPIOS TÍPICA Y SUS COMPONENTES (RENTABILIDAD DEL ACTIVO NETO Y LEVERAGE FINANCIERO) EN LOS SECTORES INDUSTRIALES DEL PAÍS VASCO, 2004.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 33



ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS.

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2004, y por lo que se refiere en primer lugar a la tesorería de inversión (TINV), que coincide con los euros que libera el activo una vez atendidas sus necesidades y con independencia de cómo se financia (free cash-flow), se aprecian diferencias significativas entre los diferentes sectores industriales del País Vasco analizados. De este modo, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan una mayor tesorería de inversión en 2004 son el del papel, edición y artes gráficas (11,01 millones de euros por empresa) y el de minerales no metá-

licos (9,60), con valores sensiblemente superiores a la media observada para el conjunto de la industria (1,76 millones de euros por empresa).

- A continuación aparecen, con una tesorería de inversión más moderada pero también por encima de la media del conjunto de la industria, los sectores de caucho y plástico (2,43 millones de euros por empresa), e industria química (2,12).
- Ya con una tesorería de inversión inferior a la media, se sitúan los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,19 millones de euros por empresa), metalurgia y productos metálicos (0,88), madera y corcho (0,42), otras manufacturas diversas (0,27), y construcción de maquinaria y equipo mecánicos (0,19); mientras que alcanza valores negativos en el caso de los sectores de agroalimentación (-0,49), y, especialmente, material de transporte (-8,21).

Cuadro nº 157 *Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*.*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Agroalimentación	1,60	-0,49	-1,67	0,41	0,07	0,08
Química	-0,37	2,12	1,73	-0,54	-1,36	-1,58
Minerales no metálicos	1,30	9,60	0,27	-3,77	-1,56	-5,84
Metalurgia y productos metálicos	1,47	0,88	-0,44	-0,57	-1,04	-0,30
Construcción maquinaria y equipo mecánico	1,33	0,19	-0,69	0,70	-0,63	-0,89
Material y equipo eléctrico y electrónico	4,94	1,19	-4,21	-0,36	-0,73	-0,82
Material de transporte	-	-8,21	-	5,72	-	2,49
Madera y corcho	0,56	0,42	-0,28	-0,38	-0,29	-0,05
Papel y edición y artes gráficas	0,68	11,01	-1,73	-10,35	1,05	-0,66
Caucho y plástico	1,16	2,43	0,09	-0,98	-1,25	-1,45
Otras manufacturas	0,35	0,27	-0,56	0,05	0,21	-0,32
Total Industria	1,52	1,76	-0,90	-1,00	-0,62	-0,76

* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

En este contexto, y por lo que atañe a la tesorería de fondos ajenos (TFA), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos, cabe resaltar en 2004 las siguientes consideraciones:

- Los sectores que presentan un saldo más negativo son el del papel, edición y artes gráficas (-10,35 millones de euros por empresa) y el de minerales no metálicos (-3,77), con valores sensiblemente superiores a la media observada para el conjunto de la industria (-1 millones de euros por empresa).

- Con un saldo negativo más moderado e inferior a la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de caucho y plástico (-0,98 millones de euros por empresa), metalurgia y productos metálicos (-0,57), industria química (-0,54), madera y corcho (-0,38), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-0,36).
- Por otra parte, y ya con un saldo positivo aparecen los sectores de otras manufacturas diversas (0,05 millones de euros por empresa), agroalimentación (0,41), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (0,70), y material de transporte (5,72).

Con relación a la tesorería de fondos propios (TFP), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos propios, cabe señalar los siguientes aspectos en 2004:

- Los sectores que presentan un saldo más negativo son los de minerales no metálicos (-5,84 millones de euros por empresa), química (-1,58), caucho y plástico (-1,45), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (-0,89), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-0,82), con valores sensiblemente inferiores a la media observada para el conjunto de la industria (-0,76 millones de euros por empresa).
- Con un saldo negativo más moderado y superior a la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de papel y edición y artes gráficas (-0,66 millones de euros por empresa), otras manufacturas diversas (-0,32), metalurgia y productos metálicos (-0,30), y madera y corcho (-0,05).
- Por otra parte, y ya con un saldo positivo aparecen los sectores de agroalimentación (0,08 millones de euros por empresa), y material de transporte (2,49).

Cuadro nº 158 *Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2004 (M €)*.*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	-0,49	3,57	0,41	-2,42	0,08	-1,16
Química	2,12	0,38	-0,54	1,35	-1,58	-1,73
Minerales no metálicos	9,60	-4,76	-3,77	-2,83	-5,84	7,59
Metalurgia y productos metálicos	0,88	1,07	-0,57	-0,01	-0,30	-1,06
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,19	1,22	0,70	-0,03	-0,89	-1,18
Material y equipo eléctrico y electrónico	1,19	4,53	-0,36	-3,30	-0,82	-1,23
Material de transporte	-8,21	-24,18	5,72	25,03	2,49	-0,85
Madera y corcho	0,42	0,85	-0,38	-0,88	-0,05	0,03
Papel y edición y artes gráficas	11,01	2,66	-10,35	-0,99	-0,66	-1,67
Caucho y plástico	2,43	4,11	-0,98	-0,51	-1,45	-3,60
Otras manufacturas	0,27	0,10	0,05	0,16	-0,32	-0,26
Total Industria	1,76	0,07	-1,00	0,38	-0,76	-0,45

* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, por lo que se refiere a la comparativa de la tesorería de inversión (TINV) de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado en 2004, resaltan los siguientes aspectos:

- Todos los sectores presentan una tesorería de inversión positiva, salvo los sectores de material de transporte y agroalimentación en el caso del País Vasco, y los sectores de material de transporte y minerales no metálicos en el caso del Estado.
- Los sectores de química, minerales no metálicos, material de transporte, papel y edición y artes gráficas, y otras manufacturas diversas presentan una tesorería de inversión 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.

Gráfico nº 34

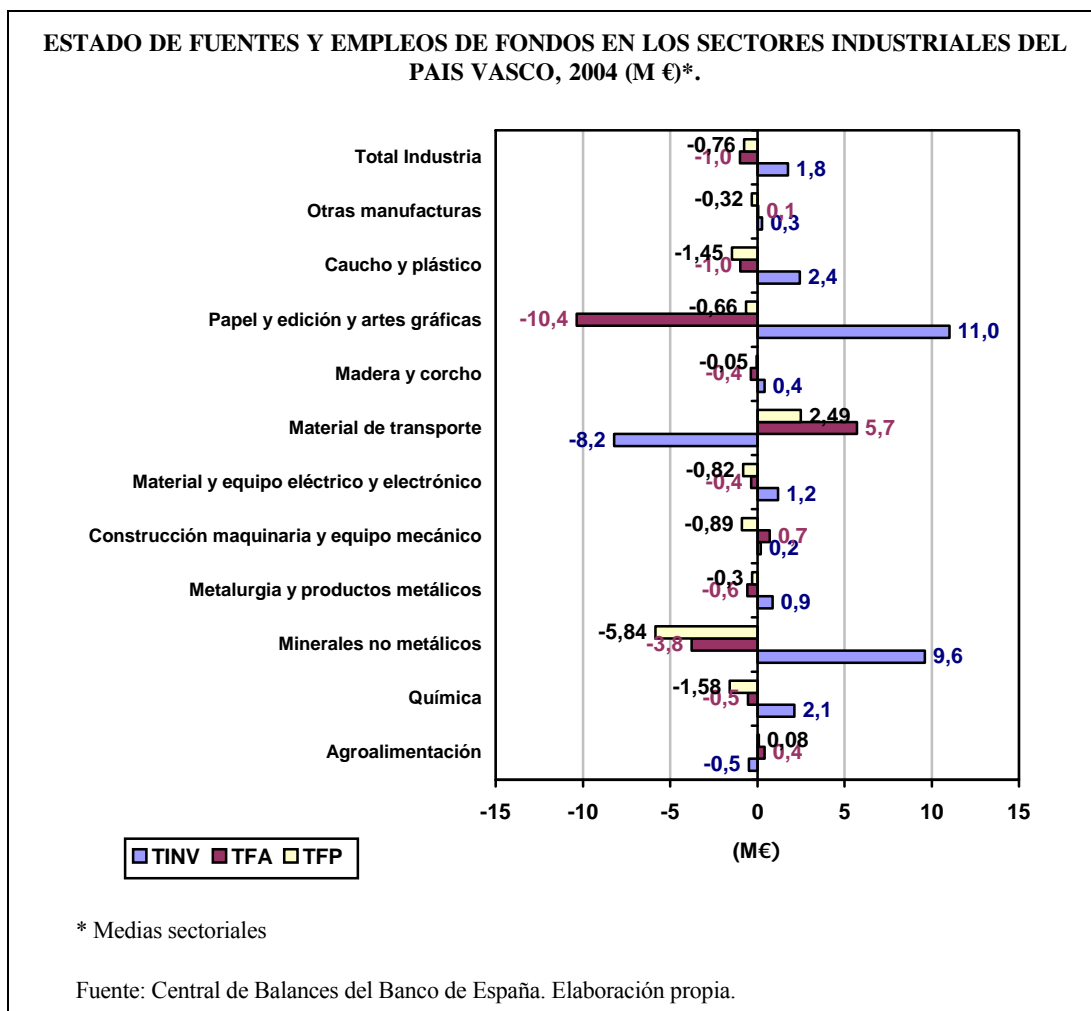


Gráfico nº 35

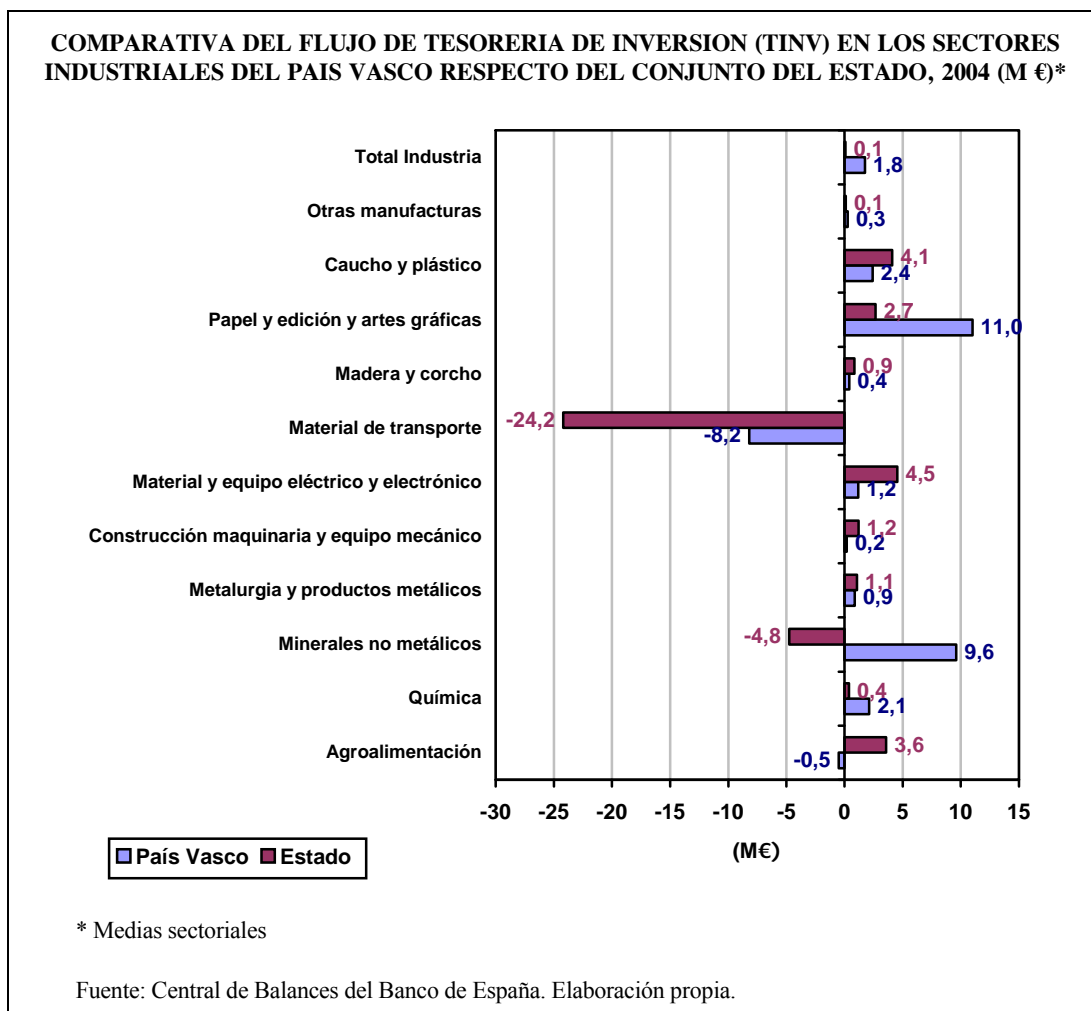


Tabla nº 1 Pirámide de ratios del sector Agroalimentario.

P.Vasco		e	
		2003	2004
Estado		2003	2004
Dato en M€		0,121 0,091	
Ratios en tanto por uno		0,137 0,185	
		e	
		0,121 0,091	
		0,137 0,185	
		e3 + e1 + e2	
		0,022 0,012	
		0,089 0,066	
		0,010 0,012	
		0,020 0,024	
		0,111 0,154	
		0,006 0,007	
		T(t=0,285)-T(t efectivo) ÷ FP	
		8 7	
		143 163	
		358 599	
		7.046 6.807	
		REdI ÷ FP	
		4 7	
		42 49	
		358 599	
		7.046 6.807	
		RE x (1-t)	
		5 10	
		59 68	
		0,715 0,715	
		0,715 0,715	
		r + (r-i) x (FA/FP)	
		0,075 0,057	
		0,064 0,091	
		0,014 0,010	
		0,047 0,063	
		BAIdI/V x V / (AF+ACN)	
		0,073 0,050	
		0,056 0,072	
		1,030 1,131	
		1,153 1,265	
		(r-i) x FA/FP	
		0,041 0,036	
		0,041 0,061	
		0,334 0,272	
		1,142 1,043	
		BAIdI ÷ V ÷ AF+ACN	
		36 43	
		968 1.259	
		492 862	
		17.408 17.584	
		477 762	
		15.096 13.905	
		r - i	
		0,075 0,057	
		0,064 0,091	
		0,034 0,021	
		0,023 0,030	
		FA ÷ FP	
		120 163	
		8.050 7.099	
		358 599	
		7.046 6.807	
		(1-t) x BAII	
		0,715 0,715	
		0,715 0,715	
		50 60	
		1.354 1.761	
		I(1-t) ÷ FA	
		4 3	
		186 211	
		120 163	
		8.050 7.099	
		V-VPM x MBP	
		192 239	
		5.431 6.933	
		0,261 0,253	
		0,249 0,254	
		V - VPM	
		492 862	
		17.408 17.584	
		299 623	
		11.976 10.651	
		CF+AM ÷ MBP	
		78 158	
		2.986 2.705	
		0,261 0,253	
		0,249 0,254	
		MB ÷ V	
		128 218	
		4.341 4.466	
		492 862	
		17.408 17.584	
		V - CV	
		492 862	
		17.408 17.584	
		363 643	
		13.067 13.118	

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

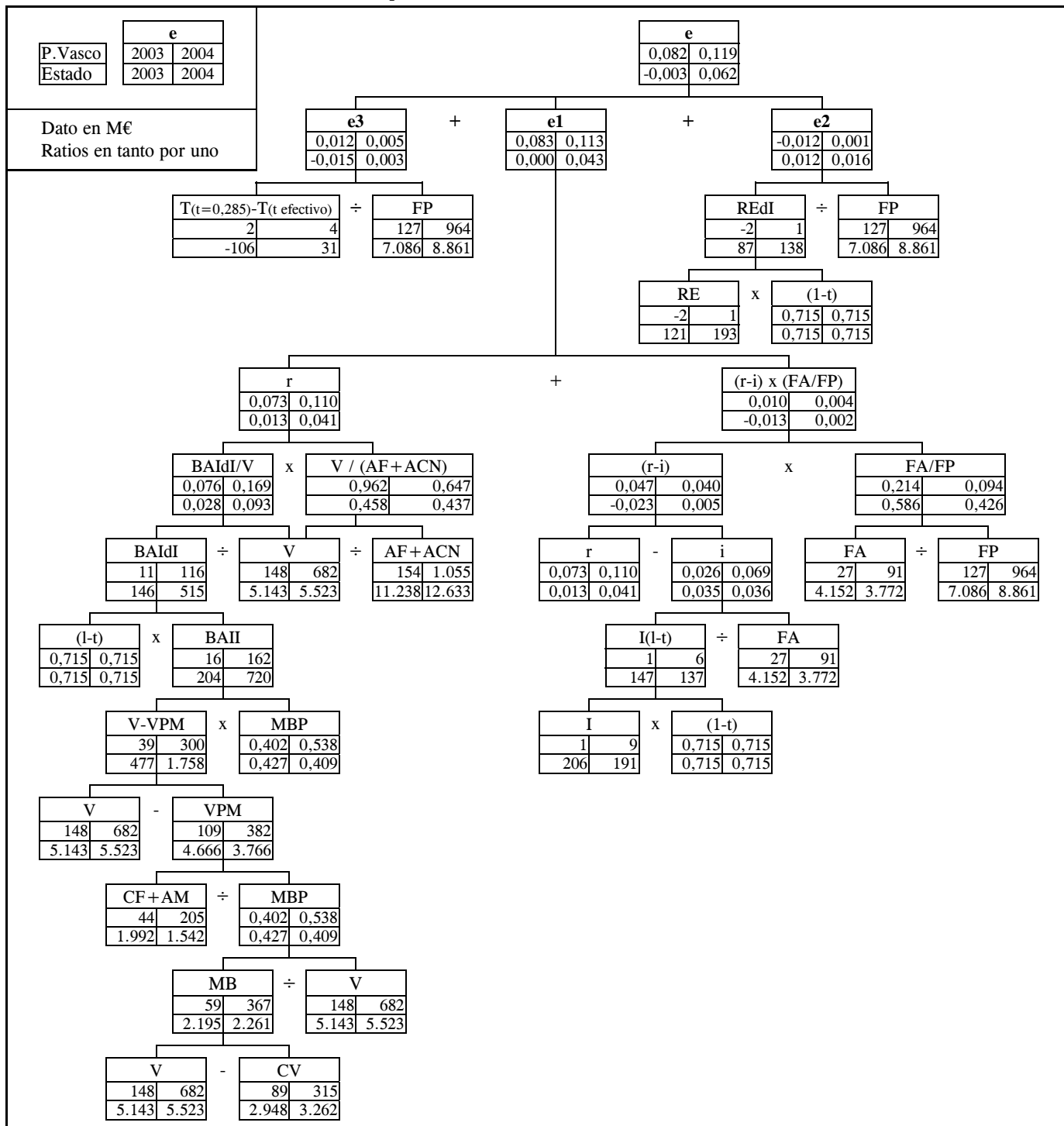
Tabla nº 2 Pirámide de ratios del sector Químico.

		e				e			
P.Vasco	2003	2004			0,164	0,182			
Estado	2003	2004			0,087	0,106			
Dato en M€				e3		e1		e2	
Ratios en tanto por uno				0,048 0,060		0,094 0,132		0,022 -0,010	
				0,002 0,009		0,078 0,098		0,008 -0,002	
		T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷ FP		REdI		÷ FP	
		9 11		194 189		4 -2		194 189	
		8 52		5.381 5.683		43 -12		5.381 5.683	
						RE		(1-t)	
						6 -3		0,715 0,715	
						60 -17		0,715 0,715	
		r				(r-i) x (FA/FP)			
		0,073 0,101				0,020 0,031			
		0,061 0,070				0,017 0,028			
		BAIdI/V		x V / (AF+ACN)		(r-i)		x FA/FP	
		0,051 0,076		1,424 1,326		0,055 0,089		0,369 0,354	
		0,042 0,046		1,449 1,516		0,029 0,045		0,580 0,634	
		BAIdI		÷ V		r		- i	
		19 26		378 340		0,073 0,101		0,018 0,012	
		519 652		12.324 14.081		0,061 0,070		0,032 0,026	
								FA ÷ FP	
								72 67	
								3.121 3.605	
		(1-t)		x BAI		I(1-t)		÷ FA	
		0,715 0,715		27 36		1 1		72 67	
		0,715 0,715		726 912		101 92		3.121 3.605	
		V-VPM		x MBP		I		x (1-t)	
		87 103		0,313 0,350		2 1		0,715 0,715	
		3.157 4.100		0,230 0,222		141 129		0,715 0,715	
		V		- VPM					
		378 340		291 237					
		12.324 14.081		9.167 9.982					
		CF+AM		÷ MBP					
		91 83		0,313 0,350					
		2.109 2.219		0,230 0,222					
		MB		÷ V					
		118 119		378 340					
		2.835 3.131		12.324 14.081					
		V		- CV					
		378 340		259 221					
		12.324 14.081		9.489 10.950					

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 3

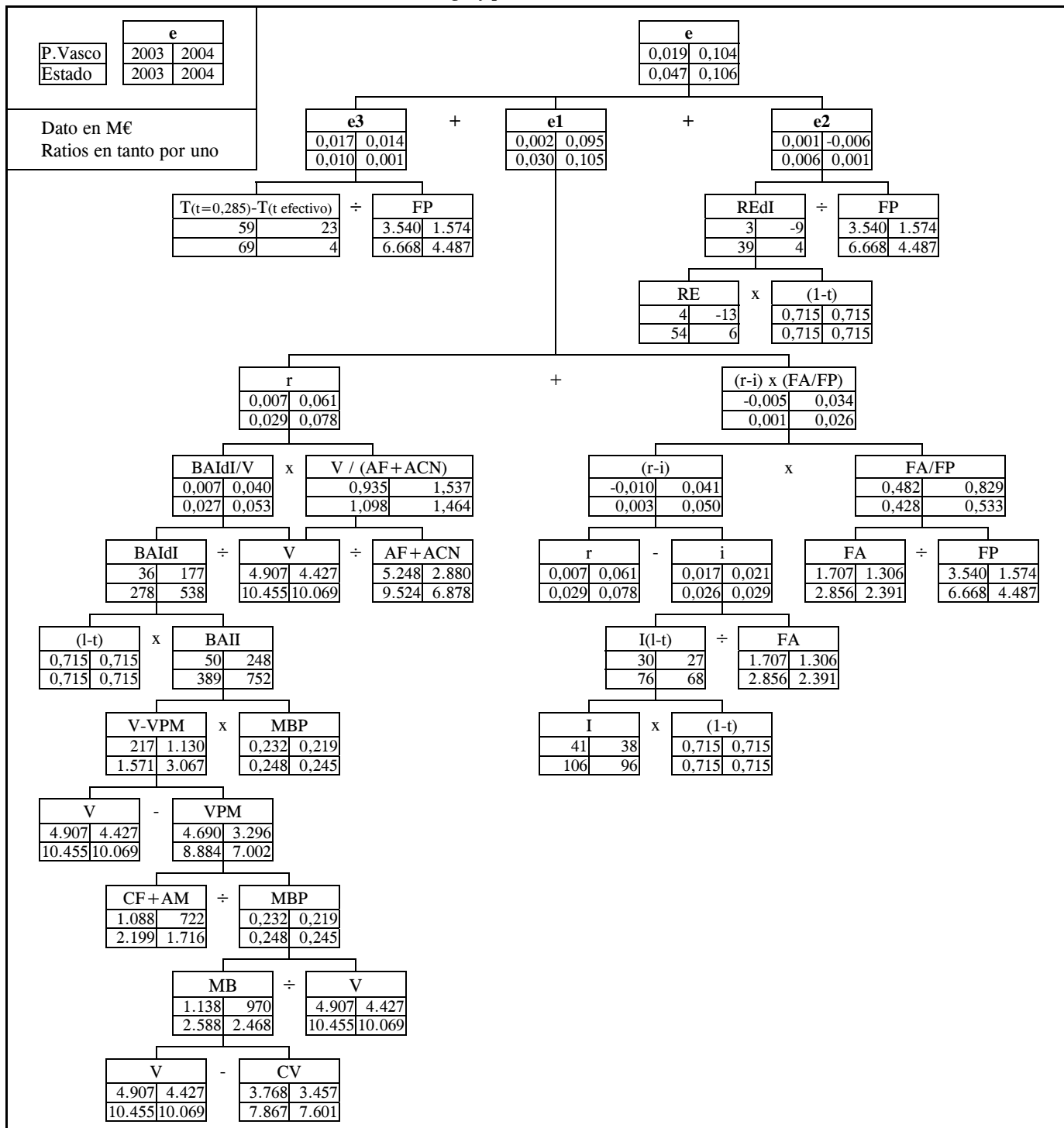
Pirámide de ratios del sector de productos minerales no metálicos.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 4

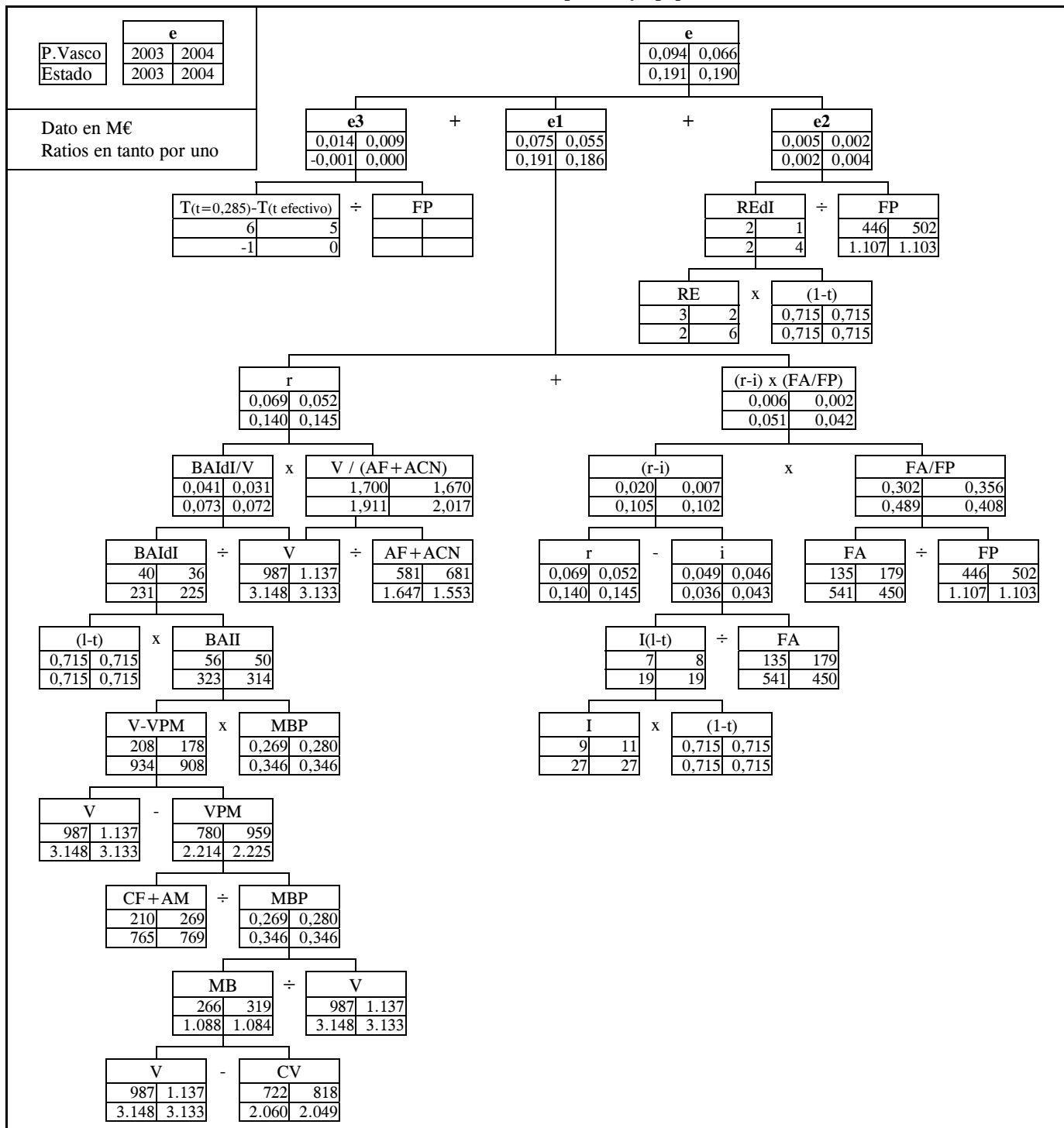
Pirámide de ratios del sector de Metalurgia y productos metálicos.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 5

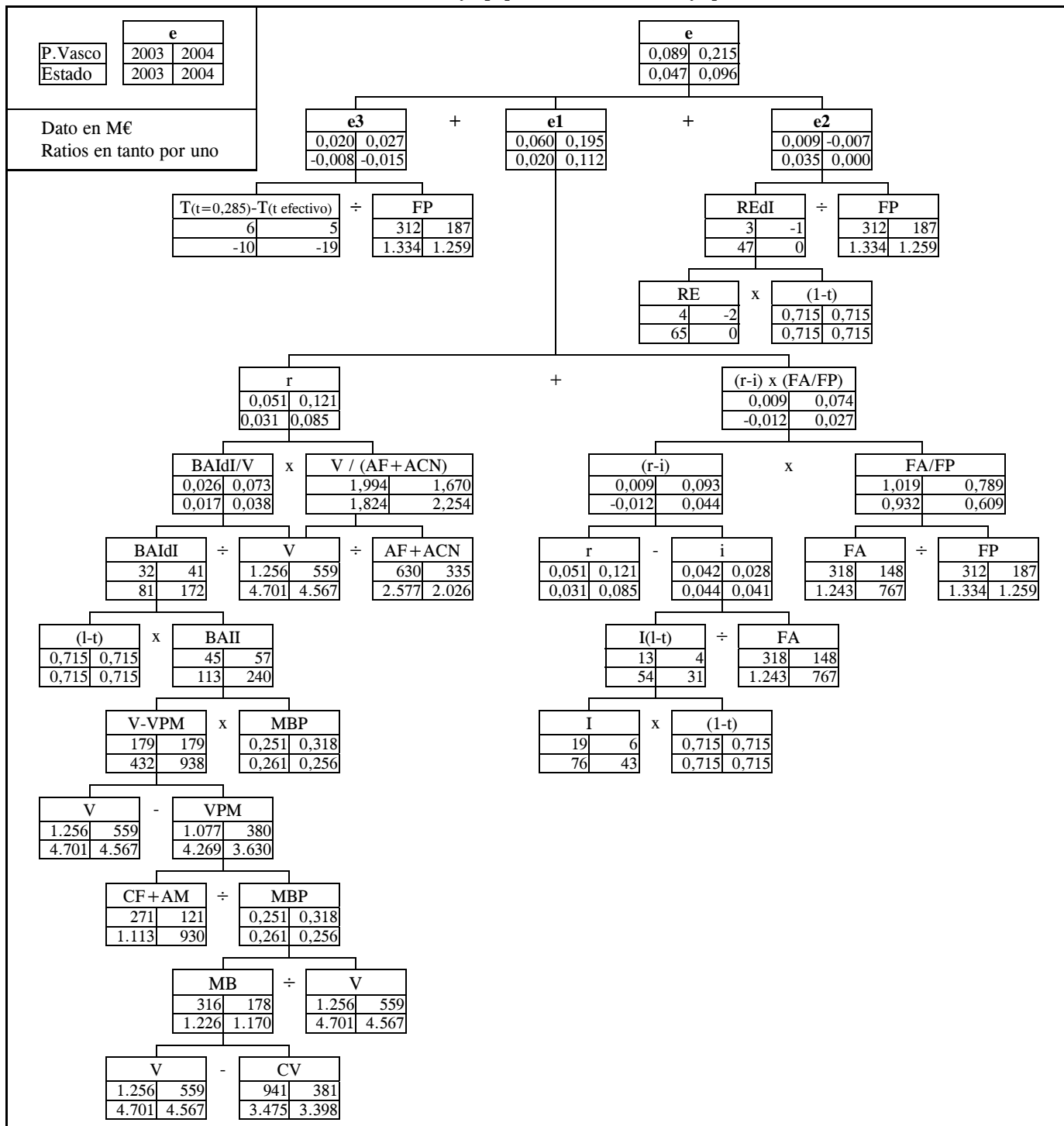
Pirámide de ratios del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico.



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 Material de Transporte.

P.Vasco	e	
	2003	2004
Estado	2003	2004

Dato en M€		e	
Ratios en tanto por uno		--	0,043
		--	-0,659

e3		+	e1		+	e2	
--	-0,005		--	0,035		--	0,013
--	-0,167		--	-0,228		--	-0,264

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
--	-4		--	850
--	-559		--	3.353

REdI		÷	FP	
--	11		--	850
--	-884		--	3.353

RE		x	(1-t)	
--	16		--	0,715
--	-1.237		--	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
--	0,033		--	0,002
--	-0,056		--	-0,172

BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)	
--	0,013		--	2,598
--	-0,017		--	3,241

(r-i)		x	FA/FP	
--	0,005		--	0,374
--	-0,073		--	2,345

BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN	
--	39		--	3.034		--	1.168
--	-631		--	-36.346		--	-11.216

r		-	i	
--	0,033		--	0,029
--	-0,056		--	0,017

FA		÷	FP	
--	318		--	850
--	7.863		--	3.353

(1-t)		x	BAII	
--	0,715		--	54
--	0,715		--	-883

I(1-t)		÷	FA	
--	9		--	318
--	134		--	7.863

V-VPM		x	MBP	
--	275		--	0,198
--	-6.075		--	0,145

I		x	(1-t)	
--	13		--	0,715
--	187		--	0,715

V		-	VPM	
--	3.034		--	2.759
--	-36.346		--	-42.421

CF+AM		÷	MBP	
--	546		--	0,198
--	6.167		--	0,145

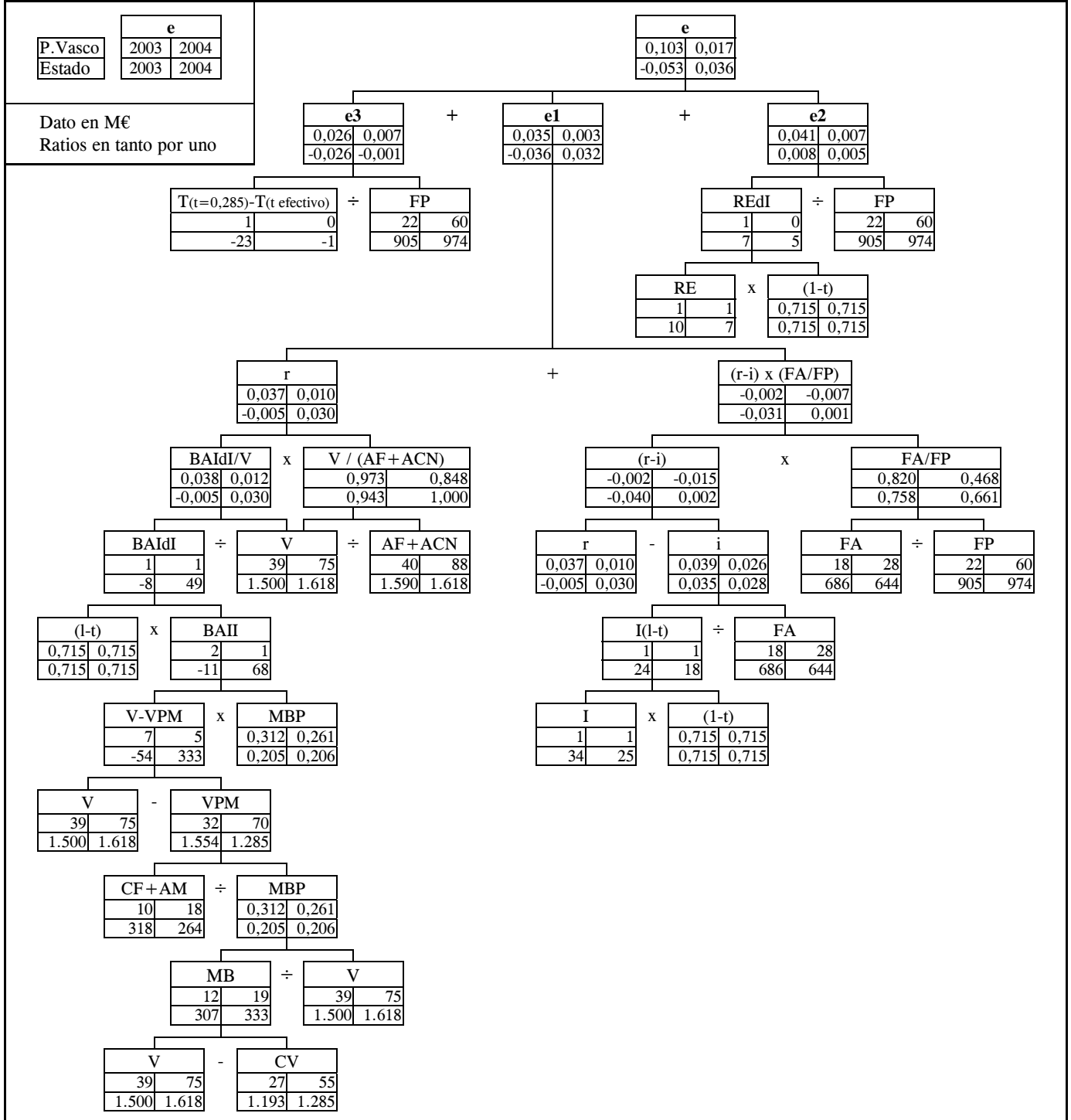
MB		÷	V	
--	600		--	3.034
--	5.284		--	-36.346

V		-	CV	
--	3.034		--	2.434
--	-36.346		--	-31.062

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 8

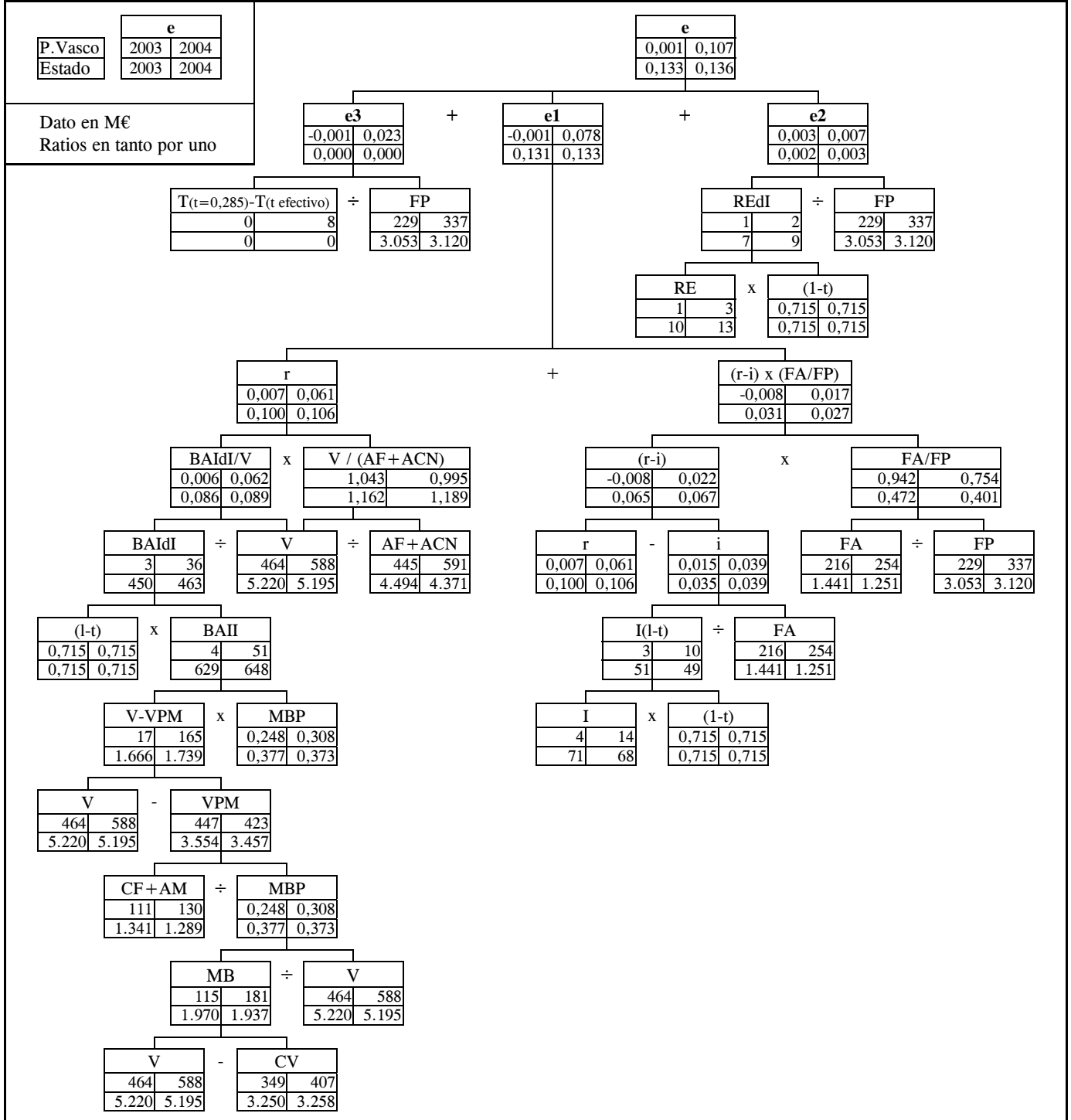
Pirámide de ratios del sector de la Madera y corcho.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 9

Pirámide de ratios del sector del Papel, edición y artes gráficas.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 10 Pirámide de ratios del sector del Caucho y plásticos.

		e		e			
P.Vasco	2003	2004	0,079	0,040			
Estado	2003	2004	0,016	0,231			
Dato en M€		e3		e1		e2	
Ratios en tanto por uno		0,046	0,005	0,038	0,052	-0,005	-0,018
		-0,004	0,018	0,018	0,234	0,002	-0,021
		T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP		REdI	
		21	2	450	449	-2	-8
		-5	19	1.140	1.004	2	-21
						RE	
						-3	-11
						3	-29
						(1-t)	
						0,715	0,715
						0,715	0,715
		r		(r-i) x (FA/FP)			
		0,030	0,040	0,007	0,012		
		0,021	0,147	-0,003	0,087		
		BAIdI/V		V / (AF+ACN)		(r-i)	
		0,021	0,030	1,426	1,347	0,010	0,017
		0,010	0,062	2,075	2,379	-0,004	0,122
		BAIdI		V		FA/FP	
		23	30	1,090	1,025	0,699	0,695
		41	253	4,046	4,084	0,710	0,710
		AF+ACN				FA	
		764	761	1,950	1,716	314	312
						810	713
						FP	
						450	449
						1,140	1,004
		(1-t)		BAII		I(1-t)	
		0,715	0,715	32	43	6	7
		0,715	0,715	58	353	20	18
		V-VPM		MBP		I	
		97	114	0,333	0,375	9	10
		172	1.024	0,334	0,345	28	25
		V		VPM		(1-t)	
		1,090	1,025	993	912	0,715	0,715
		4,046	4,084	3,874	3,060	0,715	0,715
		CF+AM		MBP			
		331	342	0,333	0,375		
		1,294	1,056	0,334	0,345		
		MB		V			
		363	384	1,090	1,025		
		1,352	1,409	4,046	4,084		
		V		CV			
		1,090	1,025	727	641		
		4,046	4,084	2,694	2,674		

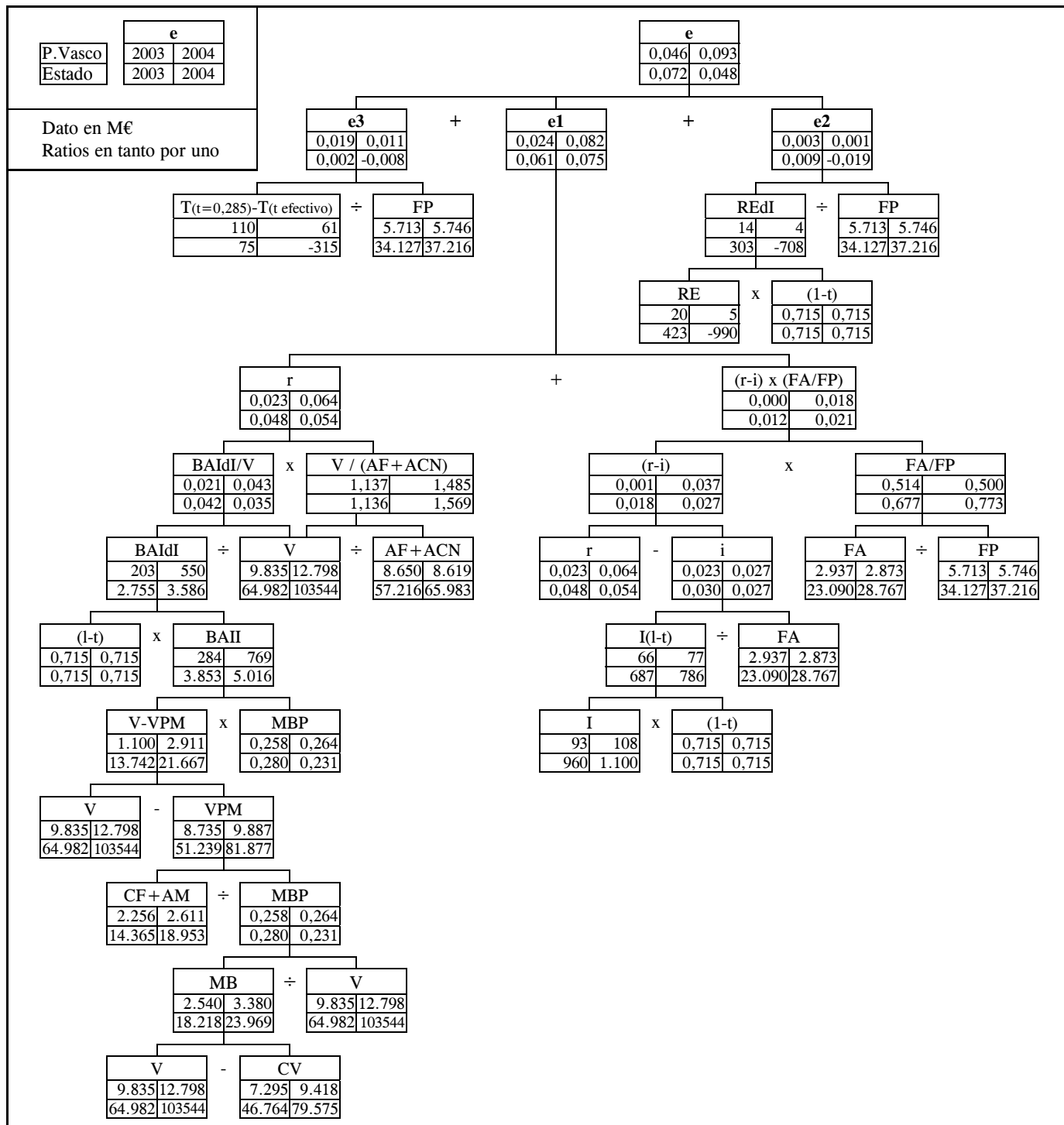
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 11 Pirámide de ratios del sector de Otras manufacturas diversas.

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2003</td><td>2004</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2003	2004	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,011</td><td>0,152</td></tr> <tr><td>0,174</td><td>0,141</td></tr> </table>		e		0,011	0,152	0,174	0,141																																					
P.Vasco	e																																																			
Estado	2003	2004																																																		
e																																																				
0,011	0,152																																																			
0,174	0,141																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td></tr> <tr><td>-0,001</td><td>0,001</td></tr> <tr><td>0,005</td><td>-0,006</td></tr> </table>		e3		-0,001	0,001	0,005	-0,006	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,005</td><td>0,142</td></tr> <tr><td>0,101</td><td>0,149</td></tr> </table>		e1		0,005	0,142	0,101	0,149	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,007</td><td>0,008</td></tr> <tr><td>0,068</td><td>-0,001</td></tr> </table>		e2		0,007	0,008	0,068	-0,001																											
e3																																																				
-0,001	0,001																																																			
0,005	-0,006																																																			
e1																																																				
0,005	0,142																																																			
0,101	0,149																																																			
e2																																																				
0,007	0,008																																																			
0,068	-0,001																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">T(t=0,285)-T(t efectivo)</td></tr> <tr><td>0</td><td>0</td></tr> <tr><td>2</td><td>-4</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		0	0	2	-4	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>36</td><td>34</td></tr> <tr><td>407</td><td>565</td></tr> </table>		FP		36	34	407	565	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>36</td><td>34</td></tr> <tr><td>407</td><td>565</td></tr> </table>		FP		36	34	407	565																											
T(t=0,285)-T(t efectivo)																																																				
0	0																																																			
2	-4																																																			
FP																																																				
36	34																																																			
407	565																																																			
FP																																																				
36	34																																																			
407	565																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td></tr> <tr><td>0</td><td>0</td></tr> <tr><td>39</td><td>-1</td></tr> </table>		RE		0	0	39	-1	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		(1-t)		0,715	0,715	0,715	0,715	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		(1-t)		0,715	0,715	0,715	0,715																											
RE																																																				
0	0																																																			
39	-1																																																			
(1-t)																																																				
0,715	0,715																																																			
0,715	0,715																																																			
(1-t)																																																				
0,715	0,715																																																			
0,715	0,715																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,123</td></tr> <tr><td>0,082</td><td>0,120</td></tr> </table>		r		0,015	0,123	0,082	0,120	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>-0,010</td><td>0,020</td></tr> <tr><td>0,019</td><td>0,029</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		-0,010	0,020	0,019	0,029	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td></tr> <tr><td>-0,033</td><td>0,079</td></tr> <tr><td>0,040</td><td>0,077</td></tr> </table>		(r-i)		-0,033	0,079	0,040	0,077	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,302</td><td>0,253</td></tr> <tr><td>0,471</td><td>0,377</td></tr> </table>		FA/FP		0,302	0,253	0,471	0,377																		
r																																																				
0,015	0,123																																																			
0,082	0,120																																																			
(r-i) x (FA/FP)																																																				
-0,010	0,020																																																			
0,019	0,029																																																			
(r-i)																																																				
-0,033	0,079																																																			
0,040	0,077																																																			
FA/FP																																																				
0,302	0,253																																																			
0,471	0,377																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,009</td><td>0,075</td></tr> <tr><td>0,045</td><td>0,069</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,009	0,075	0,045	0,069	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,591</td><td>1,625</td></tr> <tr><td>1,810</td><td>1,733</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,591	1,625	1,810	1,733	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,123</td></tr> <tr><td>0,082</td><td>0,120</td></tr> </table>		r		0,015	0,123	0,082	0,120	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,048</td><td>0,044</td></tr> <tr><td>0,042</td><td>0,043</td></tr> </table>		i		0,048	0,044	0,042	0,043	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>11</td><td>9</td></tr> <tr><td>191</td><td>213</td></tr> </table>		FA		11	9	191	213	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>36</td><td>34</td></tr> <tr><td>407</td><td>565</td></tr> </table>		FP		36	34	407	565
BAIdI/V																																																				
0,009	0,075																																																			
0,045	0,069																																																			
V / (AF+ACN)																																																				
1,591	1,625																																																			
1,810	1,733																																																			
r																																																				
0,015	0,123																																																			
0,082	0,120																																																			
i																																																				
0,048	0,044																																																			
0,042	0,043																																																			
FA																																																				
11	9																																																			
191	213																																																			
FP																																																				
36	34																																																			
407	565																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>1</td><td>5</td></tr> <tr><td>49</td><td>93</td></tr> </table>		BAIdI		1	5	49	93	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>74</td><td>70</td></tr> <tr><td>1,083</td><td>1,348</td></tr> </table>		V		74	70	1,083	1,348	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>47</td><td>43</td></tr> <tr><td>598</td><td>778</td></tr> </table>		AF+ACN		47	43	598	778	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>11</td><td>9</td></tr> <tr><td>191</td><td>213</td></tr> </table>		FA		11	9	191	213	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>36</td><td>34</td></tr> <tr><td>407</td><td>565</td></tr> </table>		FP		36	34	407	565									
BAIdI																																																				
1	5																																																			
49	93																																																			
V																																																				
74	70																																																			
1,083	1,348																																																			
AF+ACN																																																				
47	43																																																			
598	778																																																			
FA																																																				
11	9																																																			
191	213																																																			
FP																																																				
36	34																																																			
407	565																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		(1-t)		0,715	0,715	0,715	0,715	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAII</td></tr> <tr><td>1</td><td>7</td></tr> <tr><td>69</td><td>130</td></tr> </table>		BAII		1	7	69	130	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td></tr> <tr><td>1</td><td>0</td></tr> <tr><td>8</td><td>9</td></tr> </table>		I(1-t)		1	0	8	9	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>11</td><td>9</td></tr> <tr><td>191</td><td>213</td></tr> </table>		FA		11	9	191	213																		
(1-t)																																																				
0,715	0,715																																																			
0,715	0,715																																																			
BAII																																																				
1	7																																																			
69	130																																																			
I(1-t)																																																				
1	0																																																			
8	9																																																			
FA																																																				
11	9																																																			
191	213																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>3</td><td>21</td></tr> <tr><td>235</td><td>413</td></tr> </table>		V-VPM		3	21	235	413	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,308</td><td>0,350</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,316</td></tr> </table>		MBP		0,308	0,350	0,292	0,316	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td></tr> <tr><td>1</td><td>1</td></tr> <tr><td>11</td><td>13</td></tr> </table>		I		1	1	11	13	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		(1-t)		0,715	0,715	0,715	0,715																		
V-VPM																																																				
3	21																																																			
235	413																																																			
MBP																																																				
0,308	0,350																																																			
0,292	0,316																																																			
I																																																				
1	1																																																			
11	13																																																			
(1-t)																																																				
0,715	0,715																																																			
0,715	0,715																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>74</td><td>70</td></tr> <tr><td>1,083</td><td>1,348</td></tr> </table>		V		74	70	1,083	1,348	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>71</td><td>49</td></tr> <tr><td>847</td><td>935</td></tr> </table>		VPM		71	49	847	935	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>22</td><td>17</td></tr> <tr><td>247</td><td>295</td></tr> </table>		CF+AM		22	17	247	295	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,308</td><td>0,350</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,316</td></tr> </table>		MBP		0,308	0,350	0,292	0,316																		
V																																																				
74	70																																																			
1,083	1,348																																																			
VPM																																																				
71	49																																																			
847	935																																																			
CF+AM																																																				
22	17																																																			
247	295																																																			
MBP																																																				
0,308	0,350																																																			
0,292	0,316																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>22</td><td>17</td></tr> <tr><td>247</td><td>295</td></tr> </table>		CF+AM		22	17	247	295	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,308</td><td>0,350</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,316</td></tr> </table>		MBP		0,308	0,350	0,292	0,316	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>23</td><td>24</td></tr> <tr><td>316</td><td>426</td></tr> </table>		MB		23	24	316	426	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>74</td><td>70</td></tr> <tr><td>1,083</td><td>1,348</td></tr> </table>		V		74	70	1,083	1,348																		
CF+AM																																																				
22	17																																																			
247	295																																																			
MBP																																																				
0,308	0,350																																																			
0,292	0,316																																																			
MB																																																				
23	24																																																			
316	426																																																			
V																																																				
74	70																																																			
1,083	1,348																																																			
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>74</td><td>70</td></tr> <tr><td>1,083</td><td>1,348</td></tr> </table>		V		74	70	1,083	1,348	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>51</td><td>45</td></tr> <tr><td>767</td><td>922</td></tr> </table>		CV		51	45	767	922																																				
V																																																				
74	70																																																			
1,083	1,348																																																			
CV																																																				
51	45																																																			
767	922																																																			

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla nº 12 Pirámide de ratios del Total de la Industria.



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 159 *Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	22,34	35,9	47,17	52,18
- C _t	18,64	31,73	35,41	44,47
- AM _t	1,42	1,65	2,87	2,48
= BAI _t	2,28	2,52	3,67	5,23
* (1-t)	0,03	0,03	0	0
= BAIdI _t	1,63	1,8	2,62	3,74
+ AM _t	1,42	1,65	2,87	2,48
- IF _t	0,24	0,31	0,3	0,34
+ GFOt	2,81	3,14	5,2	5,87
+ RE _t	0,24	0,44	0,16	0,2
* (1-t)	0,03	0,03	0	0
= REdIt	0,17	0,31	0,11	0,14
+ EF _t	0,36	0,29	0,39	0,48
+ GFEt	0,53	0,61	0,5	0,63
+ ACN _{t-1}	11,11	17,5	9,38	9,88
- ACN _t	11,27	19,71	9,9	10,44
- ΔACN _t	0,16	2,21	0,52	0,57
- INV _t	1,57	2,02	8,41	2,36
+ TINV_t	1,6	-0,49	-3,23	3,57
+ EFA_t - AFA_t	-1,49	0,55	4,93	-1,79
+ It	0,26	0,2	0,71	0,88
* (1-t)	0,03	0,03	0	0
- (1-t) * It	0,18	0,14	0,51	0,63
+ TFA_t	-1,67	0,41	4,43	-2,42
+ TFP_t	0,07	0,08	-1,2	-1,16
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 160 *Estado de fuentes y empleos del sector Químico.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	53,94	56,68	72,5	81,4
- C _t	46	46,43	55,82	72,32
- AM _t	4,06	4,23	3,66	3,8
= BAII _t	3,88	6,02	4,27	5,27
* (1-t)	0,1	0,12	0	0
= BAIdI _t	2,78	4,3	3,05	3,77
+ AM _t	4,06	4,23	3,66	3,8
- IF _t	0,18	0,29	0,56	1,17
+ GFOt	6,65	8,24	6,16	6,4
+ REt	0,87	-0,45	0,35	-0,1
* (1-t)	0,1	0,12	0	0
= REdIt	0,62	-0,32	0,25	-0,07
+ EFt	1,32	1,89	0,05	0,3
+ GFEt	1,94	1,57	0,3	0,23
+ ACNt-1	12,09	13	16,88	17,48
- ACNt	12,54	13,73	17,72	19,86
- ΔACNt	0,44	0,74	0,84	2,38
- INVt	8,52	6,95	3,19	3,88
+ TINVt	-0,37	2,12	2,43	0,38
+ EFA _t - AFA _t	1,91	-0,41	-0,38	1,89
+ It	0,26	0,18	0,83	0,75
* (1-t)	0,1	0,12	0	0
- (1-t) * It	0,19	0,13	0,59	0,53
+ TFA_t	1,73	-0,54	-0,98	1,35
+ TFP_t	-1,36	-1,58	-1,46	-1,73
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 161 *Estado de fuentes y empleos del sector de productos minerales no metálicos.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	21,14	62	34,52	34,1
- C _t	17,4	38,93	25,35	25,45
- AM _t	1,49	8,37	7,8	4,2
= BAI _t	2,25	14,69	1,37	4,44
* (1-t)	0,1	0,07	0	0
= BAIdI _t	1,61	10,51	0,98	3,18
+ AM _t	1,49	8,37	7,8	4,2
- IF _t	0,01	0,04	0,09	0,12
+ GFO_t	3,08	18,84	8,69	7,26
+ RE _t	-0,32	0,13	0,81	1,19
* (1-t)	0,1	0,07	0	0
= REdI _t	-0,23	0,1	0,58	0,85
+ EF _t	0,21	0,4	-0,71	0,19
+ GFE_t	-0,01	0,49	-0,13	1,04
+ ACN _{t-1}	9,87	12,05	6,45	6,85
- ACN _t	6,04	12,64	7,04	4,76
- ΔACN _t	-3,83	0,59	0,59	-2,09
- INV _t	5,61	9,14	6,62	15,15
+ TINV_t	1,3	9,6	1,35	-4,76
+ EFA _t - AFA _t	0,37	-3,2	0,73	-1,98
+ It	0,14	0,8	1,38	1,18
* (1-t)	0,1	0,07	0	0
- (1-t) * It	0,1	0,57	0,99	0,84
+ TFA_t	0,27	-3,77	-0,25	-2,83
+ TFP_t	-1,56	-5,84	-1,09	7,59
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 162 *Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	86,08	81,98	37,88	36,88
- C _t	80,42	73,68	28,5	32,54
- AM _t	4,78	3,71	2,31	1,58
= BAII _t	0,88	4,58	1,41	2,75
* (1-t)	0,01	0,01	0	0
= BAIdI _t	0,63	3,28	1,01	1,97
+ AM _t	4,78	3,71	2,31	1,58
- IF _t	0,14	0,11	0,13	0,11
+ GFOt	5,28	6,88	3,19	3,45
+ REt	0,07	-0,24	0,2	0,02
* (1-t)	0,01	0,01	0	0
= REdIt	0,05	-0,17	0,14	0,02
+ EFt	1,03	0,42	0,25	0,01
+ GFEt	1,08	0,25	0,39	0,03
+ ACNt-1	22,54	16,29	8,66	7,99
- ACNt	25,18	20,66	9,97	8,94
- ΔACNt	2,64	4,37	1,31	0,95
- INVt	2,24	1,88	2,2	1,45
+ TINVt	1,47	0,88	0,07	1,07
+ EFA _t - AFA _t	0,08	-0,07	1,04	0,24
+ It	0,73	0,71	0,38	0,35
* (1-t)	0,01	0,01	0	0
- (1-t) * It	0,52	0,5	0,27	0,25
+ TFA_t	-0,44	-0,57	0,77	-0,01
+ TFPt	-1,04	-0,3	-0,83	-1,06
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 163 *Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	32,91	37,89	19,08	20,61
- C _t	29,54	34,47	16,47	17,81
- AM _t	1,51	1,76	0,65	0,73
= BAI _t	1,87	1,66	1,96	2,07
* (1-t)	0,02	0,02	0	0
= BAId _t	1,33	1,19	1,4	1,48
+ AM _t	1,51	1,76	0,65	0,73
- IF _t	0,06	0,14	0,09	0,09
+ GFO_t	2,78	2,81	1,96	2,12
+ RE _t	0,1	0,05	0,01	0,04
* (1-t)	0,02	0,02	0	0
= REd _t	0,07	0,04	0,01	0,03
+EF _t	0,2	0,15	-0,01	0
+ GFE_t	0,28	0,19	0	0,03
+ ACN _{t-1}	9,73	10,98	4,69	5,03
- ACN _t	10,14	12,49	5,4	5,32
- ΔACN _t	0,41	1,51	0,71	0,28
- INV _t	1,32	1,3	0,58	0,65
+ TINV_t	1,33	0,19	0,68	1,22
+ EFA_t - AFA_t	-0,48	0,98	0,29	0,09
+ It	0,31	0,38	0,16	0,18
* (1-t)	0,02	0,02	0	0
- (1-t) * It	0,22	0,27	0,12	0,13
+ TFA_t	-0,69	0,7	0,17	-0,03
+ TFP_t	-0,63	-0,89	-0,85	-1,18
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 164 *Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	83,76	37,26	42,74	44,78
- C _t	77,06	32,1	39,2	40,24
- AM _t	3,7	1,38	2,51	2,19
= BAI _t	3	3,78	1,02	2,35
* (1-t)	0,05	0,05	0,01	0,01
= BAId _t	2,15	2,71	0,73	1,68
+ AM _t	3,7	1,38	2,51	2,19
- IF _t	0,25	0,25	0,17	0,13
+ GFO_t	5,59	3,83	3,07	3,74
+ RE _t	0,27	-0,13	0,59	0
* (1-t)	0,05	0,05	0,01	0,01
= REd _t	0,19	-0,09	0,42	0
+EF _t	0,41	0,34	-0,09	-0,19
+ GFE_t	0,6	0,25	0,33	-0,19
+ ACN _{t-1}	23,4	10,32	9,43	9,31
- ACN _t	20,9	12,47	9,57	9,4
- ΔACN _t	-2,51	2,15	0,14	0,09
- INV _t	3,76	0,75	2,08	-1,07
+ TINV_t	4,94	1,19	1,18	4,53
+ EFA_t - AFA_t	-3,31	-0,09	-1,05	-3
+ It	1,25	0,39	0,69	0,43
* (1-t)	0,05	0,05	0,01	0,01
- (1-t) * It	0,9	0,28	0,49	0,3
+ TFA_t	-4,21	-0,36	-1,55	-3,3
+ TFP_t	-0,73	-0,82	0,37	-1,23
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 165 *Estado de fuentes y empleos del sector de Material de Transporte.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	--	505,68	18,3	390,82
- C _t	--	471,2	16,76	371,43
- AM _t	--	25,42	1,68	28,88
= BAI _t	--	9,06	-0,13	-9,5
* (1-t)	--	0,12	0,01	0,01
= BAIdI _t	--	6,48	-0,1	-6,79
+ AM _t	--	25,42	1,68	28,88
- IF _t	--	0,62	0,08	2,93
+ GFO _t	--	31,28	1,5	19,16
+ RE _t	--	2,65	0,12	-13,3
* (1-t)	--	0,12	0,01	0,01
= REdI _t	--	1,9	0,09	-9,51
+ EF _t	--	-0,74	-0,29	-6,02
+ GFE _t	--	1,16	-0,2	-15,52
+ ACN _{t-1}	--	52,03	4,72	16,16
- ACN _t	--	70,29	5,76	16,58
- ΔACN _t	--	18,26	1,05	0,42
- INV _t	--	22,39	0,81	27,4
+ TINV _t	--	-8,21	-0,56	-24,18
+ EFA _t - AFA _t	--	7,24	-2,04	26,47
+ I _t	--	2,13	0,41	2,01
* (1-t)	--	0,12	0,01	0,01
- (1-t) * I _t	--	1,52	0,3	1,44
+ TFA _t	--	5,72	-2,34	25,03
+ TFP _t	--	2,49	2,9	-0,85
= 0	--	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 166 *Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	5,55	10,66	18,30	20,74
- C _t	4,88	9,45	16,76	18,94
- AM _t	0,38	1,03	1,68	0,92
= BAII _t	0,30	0,18	-0,13	0,88
* (1-t)	0,10	0,10	0,01	0,01
= BAIdI _t	0,21	0,13	-0,10	0,63
+ AM _t	0,38	1,03	1,68	0,92
- IF _t	0,03	0,03	0,08	0,04
+ GFOt	0,56	1,14	1,50	1,51
+ REt	0,18	0,09	0,12	0,09
* (1-t)	0,10	0,10	0,01	0,01
= REdIt	0,13	0,06	0,09	0,07
+ EFt	0,08	0,06	-0,29	-0,01
+ GFEt	0,21	0,12	-0,20	0,05
+ ACNt-1	1,89	2,47	4,72	5,99
- ACNt	2,14	2,89	5,76	4,73
- ΔACNt	0,25	0,42	1,05	-1,26
- INVt	-0,04	0,41	0,81	1,97
+ TINVt	0,56	0,42	-0,56	0,85
+ EFA _t - AFA _t	-0,18	-0,28	-2,04	-0,65
+ It	0,14	0,14	0,41	0,32
* (1-t)	0,10	0,10	0,01	0,01
- (1-t) * It	0,10	0,10	0,30	0,23
+ TFA_t	-0,28	-0,38	-2,34	-0,88
+ TFPt	-0,29	-0,05	2,90	0,03
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 167 *Estado de fuentes y empleos del sector del Papel, edición y artes gráficas.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	35,69	39,19	28,22	29,69
- C _t	33,04	33,48	22,93	24,02
- AM _t	2,34	2,32	1,88	1,96
= BAI _t	0,32	3,38	3,40	3,70
* (1-t)	0,06	0,05	0,00	0,00
= BAId _t	0,23	2,42	2,43	2,65
+ AM _t	2,34	2,32	1,88	1,96
- IF _t	0,02	0,04	0,13	0,15
+ GFO_t	2,54	4,70	4,18	4,46
+ RE _t	0,08	0,21	0,05	0,07
* (1-t)	0,06	0,05	0,00	0,00
= REd _t	0,06	0,15	0,04	0,05
+ EF _t	-0,02	0,51	0,00	0,00
+ GFE_t	0,04	0,66	0,04	0,05
+ ACN _{t-1}	8,75	10,32	7,79	6,98
- ACN _t	9,12	9,05	7,61	7,10
- ΔACN _t	0,37	-1,27	-0,18	0,11
- INV _t	1,52	-4,37	1,70	1,74
+ TINV_t	0,68	11,01	2,70	2,66
+ EFA_t - AFA_t	-1,49	-9,68	-0,34	-0,71
+ It	0,34	0,93	0,38	0,39
* (1-t)	0,06	0,05	0,00	0,00
- (1-t) * It	0,24	0,67	0,27	0,28
+ TFA_t	-1,73	-10,35	-0,61	-0,99
+ TFP_t	1,05	-0,66	-2,09	-1,67
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 168 *Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	90,85	85,44	40,46	43,44
- C _t	82,94	75,66	35,49	37,41
- AM _t	5,20	6,22	4,40	2,28
= BAI _t	2,71	3,55	0,58	3,76
* (1-t)	0,06	0,06	0,01	0,01
= BAIdI _t	1,94	2,54	0,41	2,69
+ AM _t	5,20	6,22	4,40	2,28
- IF _t	0,25	0,34	0,17	0,14
+ GFOt	6,89	8,42	4,64	4,83
+ RE _t	-0,24	-0,93	0,03	-0,31
* (1-t)	0,06	0,06	0,01	0,01
= REdIt	-0,17	-0,66	0,02	-0,22
+ EF _t	1,71	0,20	-0,05	0,20
+ GFEt	1,54	-0,46	-0,03	-0,03
+ ACN _{t-1}	15,83	17,14	5,57	6,63
- ACN _t	17,23	16,00	6,20	5,11
- ΔACN _t	1,40	-1,15	0,63	-1,52
- INV _t	5,87	6,68	4,10	2,21
+ TINVt	1,16	2,43	-0,12	4,11
+ EFA _t - AFA _t	0,62	-0,38	0,96	-0,32
+ It	0,74	0,84	0,28	0,27
* (1-t)	0,06	0,06	0,01	0,01
- (1-t) * It	0,53	0,60	0,20	0,19
+ TFA_t	0,09	-0,98	0,76	-0,51
+ TFP _t	-1,25	-1,45	-0,65	-3,60
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 169 *Estado de fuentes y empleos del sector de Otras manufacturas diversas.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	10,59	11,66	9,18	12,37
- C _t	10,03	9,95	8,27	10,79
- AM _t	0,42	0,48	0,32	0,38
= BAI _t	0,14	1,23	0,58	1,20
* (1-t)	0,10	0,12	0,01	0,01
= BAIdI _t	0,10	0,88	0,42	0,86
+ AM _t	0,42	0,48	0,32	0,38
- IF _t	0,08	0,01	0,04	0,02
+ GFO_t	0,44	1,35	0,70	1,22
+ RE _t	0,05	0,07	0,33	-0,01
* (1-t)	0,10	0,12	0,01	0,01
= REdI _t	0,04	0,05	0,23	-0,01
+ EF _t	0,00	0,01	0,02	-0,03
+ GFE_t	0,03	0,06	0,25	-0,04
+ ACN _{t-1}	3,20	2,93	2,19	3,26
- ACN _t	3,20	3,77	2,42	3,63
- ΔACN _t	0,00	0,84	0,24	0,36
- INV _t	0,12	0,29	0,41	0,72
+ TINV_t	0,35	0,27	0,31	0,10
+ EFA _t - AFA _t	-0,49	0,11	-0,23	0,24
+ I _t	0,10	0,09	0,10	0,12
* (1-t)	0,10	0,12	0,01	0,01
- (1-t) * I _t	0,07	0,06	0,07	0,08
+ TFA_t	-0,56	0,05	-0,30	0,16
+ TFP_t	0,21	-0,32	-0,01	-0,26
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 170 *Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria.*

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2003	2004	2003	2004
+ V _t	55,56	68,80	37,69	59,24
- C _t	50,90	60,89	32,66	52,76
- AM _t	3,06	3,78	2,80	3,60
= BAI _t	1,60	4,13	2,23	2,87
* (1-t)	0,00	0,00	0,00	0,00
= BAId _t	1,15	2,95	1,60	2,05
+ AM _t	3,06	3,78	2,80	3,60
- IF _t	0,14	0,17	0,20	0,41
+ GFO_t	4,07	6,56	4,20	5,25
+ RE _t	0,11	0,03	0,25	-0,57
* (1-t)	0,00	0,00	0,00	0,00
= REd _t	0,08	0,02	0,18	-0,41
+ EF _t	0,62	0,33	0,04	-0,18
+ GFE_t	0,70	0,35	0,22	-0,59
+ ACN _{t-1}	15,06	14,53	8,20	8,88
- ACN _t	15,78	17,01	8,81	9,13
- ΔACN _t	0,73	2,49	0,62	0,25
- INV _t	2,53	2,67	3,71	4,35
+ TINV_t	1,52	1,76	0,09	0,07
+ EFA _t - AFA _t	-0,52	-0,58	1,12	0,83
+ It	0,52	0,58	0,56	0,63
* (1-t)	0,00	0,00	0,00	0,00
- (1-t) * It	0,37	0,42	0,40	0,45
+ TFA_t	-0,90	-1,00	0,72	0,38
+ TFP _t	-0,62	-0,76	-0,81	-0,45
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

3. SECTOR PRIMARIO

PANORAMA GENERAL

EVOLUCION EN EL AMBITO ESTATAL

El ejercicio de 2005 se cierra con un balance ligeramente desfavorable para el sector agrario español. Según los datos de avance¹, en 2005 el valor de la producción final agraria se sitúa en 41.747,7 millones de euros, con un descenso del 4,7% respecto a 2004. Sin embargo, la evolución de los dos grandes subsectores de actividad refleja una trayectoria desigual, ya que mientras la producción agrícola experimenta un descenso (8,2% menos que en 2004), la ganadera registra un moderado alza (2,6% más que en 2004).

Cuadro nº 171 *Macromagnitudes del sector agrario español**

Concepto	(M euros)				
	2004 (Provis.)	2005 (Avance)	% Δ 2005/2004		
	A precios corrientes	A precios corrientes	Monetario	Real	Precios
Producción final agraria	43.799,9	41.747,7	-4,7	-9,4	5,2
Aportación agricultura	28.403,9	26.080,7	-8,2	-14,4	7,2
Aportación ganadería	13.871,4	14.227,2	2,6	0,3	2,3
Otras actividades	1.524,6	1.439,8	-5,6	-	-
- Gastos fuera del sector	15.184,5	15.328,0	0,9	-0,3	1,2
= Valor añadido bruto p.m.	28.615,4	26.419,7	-7,7	-	-
+ Subvenciones	2.678,4	2.604,1	-2,8	-	-
- Impuestos ligados a la prod.....	161,5	167,1	3,5	-	-
= Valor añadido bruto c.f.....	31.132,3	28.856,7	-7,3	-	-
- Amortizaciones	3.514,2	3.687,0	4,9	-	-
= Producto neto = VAN c.f.	27.618,1	25.169,7	-8,9	-	-

(*): 2ª estimación de enero de 2006.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En el caso de la agricultura hay que reseñar por su importancia los descensos registrados en el volumen de producción de tres de los principales cultivos: cereales (-42%), aceite de oliva (-33,9%), y vino y mosto (-20,6%). Por su parte, en el subsector ganadero el ligero aumento del volumen de producción (0,3%), generalizado para las principales carnes, se ha visto acompañado por un moderado incremento de los precios (2,3% respecto a 2004).

¹ Datos facilitados por el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. 2ª Estimación de 27 de enero de 2006.

El descenso del valor de producción del sector agrario, junto al leve aumento de los consumos intermedios, ocasiona que finalmente la renta agraria del sector descienda hasta un total de 25.169,7 millones de euros, cifra que supone un leve retroceso en relación con 2004 (8,9% menos), pero que se sitúa dentro del rango de valores más elevados registrados en la última década.

EVOLUCION EN EL PAIS VASCO

Macromagnitudes del sector¹

En 2005 el sector agrario de la CAPV registra un ligero avance, si bien hay que señalar las grandes diferencias observadas en los resultados en función de los diferentes tipos de cultivos y carnes. En concreto, en 2005 la producción final agraria alcanza un valor de 502,3 millones de euros, esto es, un 1,7% más que en 2004, aunque con diferentes resultados por subsectores de actividad. Así, aumenta la producción agrícola (un 5,8% más que en 2004), y disminuye la producción ganadera (-1,9%) y del subsector forestal (-5,5%).

Cuadro nº 172 *Macromagnitudes del sector agrario en el País Vasco**

Concepto	(M euros)				
	2003		2004		2005
	CAPV	Navarra	CAPV	CAPV	
Producción final agraria.....	436,10	741,49	493,92	502,34	
Agricultura	203,18	415,39	251,82	266,54	
Ganadería	159,94	294,72	167,82	164,57	
Sector forestal.....	60,63	31,38	61,35	58,00	
Mejoras por cuenta propia	12,36	--	12,93	13,23	
- Gastos fuera del sector	165,33	308,91	172,16	171,74	
= Valor añadido bruto p.m.	270,77	432,59	321,75	330,61	
+ Saldo Subvenciones-impuest.	59,46	65,67	60,11	60,74	
= Valor añadido bruto c.f.	330,23	498,26	381,86	391,35	
- Amortizaciones	34,40	42,98	33,30	33,80	
= Producto neto = VAN c.f.....	295,83	455,28	348,56	357,55	

(*): Datos provisionales para 2003 y 2004, y estimaciones para 2005.

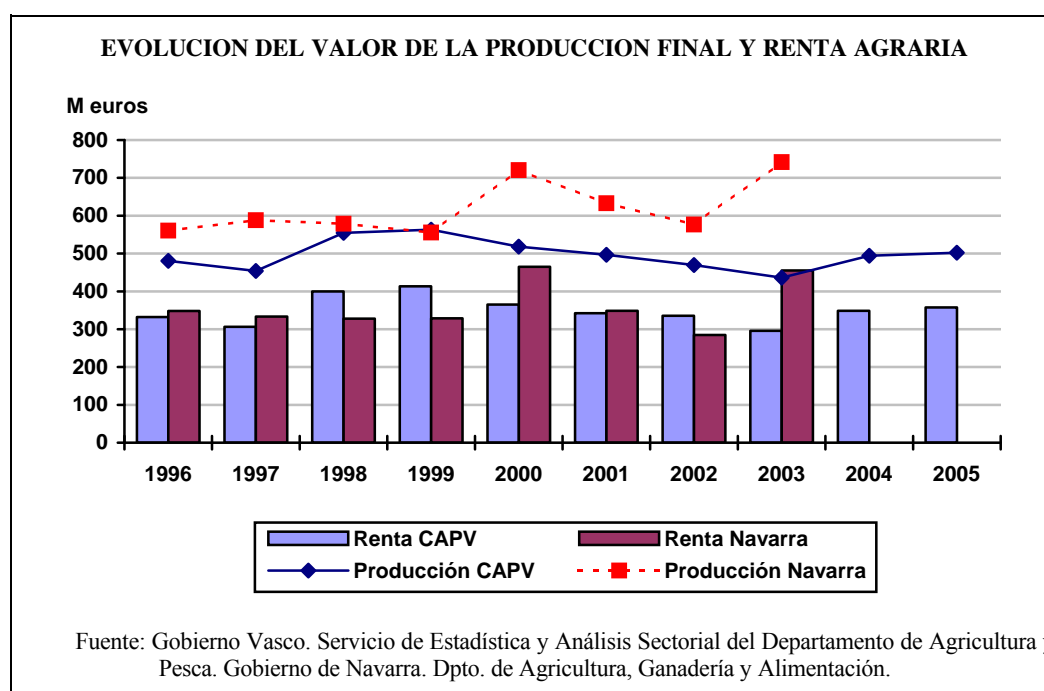
Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Dpto. de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

¹ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2005. En el momento de la elaboración de este informe no se dispone de estas magnitudes para los años 2004 y 2005 en Navarra.

En el subsector agrícola merece especial mención los positivos resultados de la producción de vino (26,8% más que en 2004) y, en menor medida, de los cereales (12,5% más). Así, el valor de la producción del sector vitivinícola ya representa más de una quinta parte de la producción total agraria de la CAPV (un 22,6% más concretamente). Por su parte, en el subsector ganadero, el ligero aumento en el valor de producción de la carne de vacuno (1,5%), resulta insuficiente para compensar los retrocesos en la producción láctea (-5,1%), huevos (-4,8%), y en carne de ovino-caprino (-4,5%) y porcino (-9,3%).

En todo caso el ligero aumento de la producción agraria, junto a la contención de los consumos intermedios, permite que en 2005 la renta agraria de la CAPV se eleve hasta 357,6 millones de euros, esto es, un 2,6% por encima de los 348,6 millones de un año antes.

Gráfico nº 36



En cuanto a Navarra, los datos de avance de 2005 para el sector primario facilitados por el Instituto de Estadística de Navarra parecen poner de relieve un estancamiento de la producción del sector (variación del 0% en el Valor Añadido Bruto del sector primario). Tras los modestos incrementos registrados en el VAB del sector en 2001, 2002 y 2003 (1,1%, 0,2% y

3%, respectivamente), y el leve retroceso del pasado ejercicio (-0,3%), los resultados de 2005 parecen prorrogar una trayectoria sin un rumbo claro.

Por este motivo, hay que destacar que en 2005 el Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación del Gobierno de Navarra ha presentado el nuevo Plan Estratégico de la Agricultura de Navarra, un documento elaborado por el Gobierno de Navarra en colaboración con los agentes económicos más directamente relacionados con la actividad del sector primario, y que recoge una serie de propuestas y acciones a futuro que pretenden dar respuesta a los retos que afronta el sector.

Comercio exterior agroalimentario

En 2005 se produce una ligera mejora del saldo de la balanza comercial del sector agroalimentario del País Vasco. Así, en 2005 el déficit registrado retrocede hasta 304,2 millones de euros, un 12,3% menos que los 346,8 millones de euros de 2004. Esta mejora se debe básicamente a la reducción de las importaciones (3,1% menos que en 2004), ya que las exportaciones se mantienen prácticamente sin variación respecto a 2004.

En todo caso, hay que distinguir la evolución registrada en la CAPV y en Navarra. De tal forma, mientras en Navarra el saldo del sector pasa de un déficit de 25,9 millones de euros en 2004 a un superávit de 29,5 millones en 2005, en la CAPV el déficit se incrementa ligeramente alcanzando los 333,6 millones de euros (un 4% más que en 2004).

Cuadro nº 173 *Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.*

		(M euros)			
Sección Arancel	Area	Exportaciones		Importaciones	
		2004	2005	2004	2005
Animales vivos y productos del reino animal....	CAPV	182,471	168,869	337,772	349,688
	Navarra	70,42	75,52	160,10	103,61
	País Vasco....	252,89	244,39	497,87	453,30
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	35,70	31,28	220,27	170,67
	Navarra	136,44	126,74	98,08	119,27
	País Vasco....	172,14	158,02	318,35	289,94
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	267,28	277,657	248,306	291,089
	Navarra	203,05	219,50	177,65	169,41
	País Vasco....	470,33	497,16	425,96	460,50
Sector Agroalimentario.....	CAPV	485,46	477,81	806,35	811,44
	Navarra	409,91	421,76	435,83	392,29
	País Vasco....	895,37	899,57	1.242,18	1.203,73
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones.....	CAPV	3,6	3,4	6,4	5,6
	Navarra	8,3	8,7	9,8	9,0
	País Vasco....	4,9	4,7	7,3	6,4

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 2005 se incrementa moderadamente la cifra de ocupados del sector primario del País Vasco. Concretamente, como media, en 2005 el total de trabajadores del sector se sitúa en 28.900 personas, esto es, 2.000 personas más que en 2004 (un 7,4% más). En la CAPV el aumento del número de ocupados es significativo (3.100 personas, un 25,2% más), mientras que en Navarra, por el contrario, la cifra de empleados del sector disminuye (1.000 personas, un 7,3% menos).

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 174 *Empleo en el sector primario. Media anual**

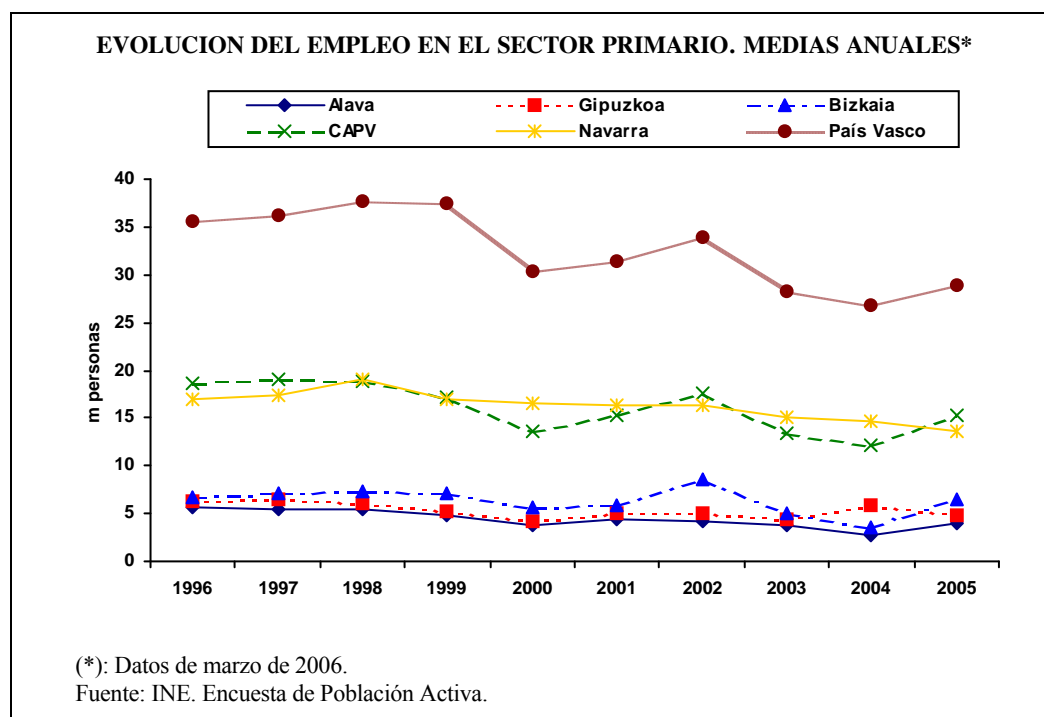
(m personas)							
Año	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
1996	5,6	6,7	6,3	18,6	17,0	35,5	1.079,2
2000	3,8	5,7	4,1	13,6	16,5	30,1	1.028,7
2001	4,3	5,9	5,0	15,2	16,3	31,4	1.045,2
2002	4,1	8,5	5,0	17,5	16,4	34,0	995,4
2003	3,7	5,1	4,5	13,3	15,0	28,3	991,0
2004	2,8	3,6	5,8	12,2	14,7	26,9	988,9
2005	4,0	6,5	4,8	15,3	13,7	28,9	1.000,7

(*): Datos de marzo de 2006.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

En el conjunto del Estado el número de trabajadores ocupados en el sector primario aumenta levemente (1,2% más que en 2004). De tal forma, en 2005 el empleo generado en el País Vasco representa un 2,9% del total de personas ocupadas en el sector primario en el Estado. Se trata de una contribución ligeramente superior a la de 2004 (un 2,7% entonces), pero que en todo caso sirve para dejar constancia de la dimensión relativamente pequeña del sector primario vasco, al menos en términos de empleo.

Gráfico nº 37



SUBSECTOR AGRICOLA

PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

En 2005 el subsector agrícola del País Vasco presenta, en términos generales, un descenso de los volúmenes de producción y un balance poco favorable. Se trata, no obstante, de un resultado claramente condicionado por la negativa evolución registrada en Navarra, ya que en la CAPV el balance del ejercicio resulta satisfactorio, particularmente debido al aumento del valor de la producción de vino y a la tendencia generalizada al alza de los precios.

La cosecha de cereales constituye una de las pocas excepciones en la que los resultados de Navarra se sitúan en un nivel similar al de 2004. De tal modo, en el País Vasco se registra un incremento en la producción de trigo y avena (26,7% y 12,5%, respectivamente), y descensos en la de cebada y maíz (-1,9% y -18,3% cada cual). Se trata de unos resultados, que en general se corresponden con las variaciones de superficie cultivada, de forma que los rendimientos se mantienen en valores similares a los de 2004. Únicamente en el caso del trigo se observa un aumento relativamente significativo en los niveles de rendimiento (4,8 Tm./Ha. frente a 4,1 Tm./Ha en 2004).

Los datos referidos a los cultivos forrajeros no reflejan cambios especialmente relevantes respecto a los registros de 2004. Así, la producción de maíz forrajero se incrementa un 5,2% y la de alfalfa un 3,1%, en línea con la evolución de las superficies dedicadas a su cultivo.

En el grupo de las hortalizas los resultados son diversos. Entre los cultivos con una evolución positiva sobresale, por su importancia, el incremento de la producción de tomate (12,7%), y también aumenta la producción de espárrago (10%), pimiento (3,6%) y col (2,2%). Cabe señalar, además, que en el caso del tomate y del espárrago se experimentan estos incrementos a pesar de la reducción de sus superficies de cultivo, esto es, gracias al aumento del rendimiento de las tierras dedicadas a su cultivo.

Por otra parte, disminuye muy significativamente la producción de alcachofas (-68,9%) y de coliflor (-27,7%). Además, también disminuye la producción de otras hortalizas como la lechuga (-10,9%), judía verde (-8,5%), cebolla (-8%), y guisante verde (-6,5%).

Cuadro nº 175 *Producciones agrícolas más representativas del País Vasco**

	(m Tm)			
Producto	2004	2005	% Δ 05/04	% País Vasco/ España 2005
CEREALES				
- Trigo	375,0	475,2	26,7	12,5
- Cebada	464,6	455,9	-1,9	10,2
- Avena	69,8	78,5	12,5	14,7
- Maíz	119,9	98,0	-18,3	2,4
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Maíz	132,7	139,6	5,2	3,6
- Alfalfa.....	499,0	514,5	3,1	5,1
HORTALIZAS				
- Col	4,6	4,7	2,2	1,8
- Espárrago.....	4,0	4,4	10,0	9,2
- Lechuga.....	24,8	22,1	-10,9	2,2
- Tomate	145,8	164,3	12,7	3,5
- Pimiento	16,9	17,5	3,6	1,7
- Alcachofa.....	17,7	5,5	-68,9	2,9
- Coliflor	88,3	63,8	-27,7	14,6
- Cebolla.....	22,4	20,6	-8,0	1,9
- Judía verde	8,2	7,5	-8,5	3,5
- Guisante verde.....	3,1	2,9	-6,5	3,0
FRUTALES				
- Manzana sidra	7,3	4,9	-32,9	8,2
- Manzana mesa	23,4	22,1	-5,6	3,1
- Pera	18,8	19,8	5,3	3,0
- Melocotón	25,7	24,0	-6,6	2,0
- Almendra	0,7	2,0	185,7	1,0
VINO Y MOSTO (m Hl.)...	1.937,1	1.516,7	-21,7	3,8
PATATA	111,6	90,6	-18,8	3,5
REMOLACHA AZUCAR ..	199,6	234,4	17,4	4,4

(*) : Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

La producción de los principales frutales refleja una evolución dispar. Disminuye la producción de manzana de sidra (-32,9%) y, en menor medida, la de melocotón (-6,6%), y manzana de mesa (-5,6%). Por otro lado, aumenta la producción de pera (5,3%) y la de almendra (un 185,7%). En todo caso, al valorar estos resultados, hay que tener presente que en el caso de la CAPV la campaña de 2005 presenta unos resultados normales, aunque inferiores a los resultados excepcionalmente positivos de 2004.

De similar forma, la cosecha de vino presenta un retroceso en los volúmenes de producción, aunque también en este caso hay que tener en cuenta lo extraordinario de los resultados de 2004 tanto en la CAPV como en Navarra. Así, en 2005 la producción de vino del País Vasco

disminuye un 21,7% respecto a 2004, con favorables expectativas en cuanto a la calidad de la uva recogida.

Cuadro nº 176 *Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco**

Producto	2004	2005	% Δ 05/04	% País Vasco/ España 2005
(Ha.)				
CEREALES				
Trigo	91.469	99.437	8,7	4,4
Cebada	114.761	114.579	-0,2	3,6
Maíz	15.866	12.547	-20,9	3,0
CULTIVOS FORRAJEROS				
Alfalfa	9.794	10.340	5,6	4,2
HORTALIZAS				
Espárrago	1.950	1.651	-15,3	13,8
Tomate	2.570	2.540	-1,2	3,5
Alcachofa	1.321	1.127	-14,7	6,1
Coliflor	6.924	6.154	-11,1	24,2
Guisante verde	548	497	-9,3	5,1
PATATA.....	3.564	3.334	-6,5	3,5
REMOLACHA AZUCAR	2.767	2.862	3,4	4,4

(*): 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.

Las escasas precipitaciones registradas a partir del mes de julio, han afectado especialmente a los rendimientos de los cultivos de secano, muy particularmente a la patata tardía. Esta circunstancia se refleja en la producción total de patata, que disminuye un 18,8% respecto a la de 2004. Este resultado, en parte obedece a la reducción de la superficie de siembra (-6,5%), pero también a un descenso del rendimiento (27,2 Tm./Ha frente a 31,3 Tm./Ha. en 2004).

Por último, en el caso de la remolacha azucarera se aprecia un considerable aumento de los niveles de producción (17,4%), obtenido básicamente gracias a un mayor rendimiento de la superficie destinada a este cultivo (81,9 Tm./Ha. en 2005 por 72,1 Tm./Ha. en 2004).

Cuadro nº 177 *Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos **

Producto	(Tm/Ha.)			
	País Vasco		España	
	2004	2005	2004	2005
CEREALES				
Trigo.....	4,1	4,8	3,3	1,7
Cebada.....	4,0	4,0	3,3	1,4
Maíz.....	7,6	7,8	9,9	9,9
CULTIVOS FORRAJEROS				
Alfalfa.....	50,9	49,8	50,0	41,2
HORTALIZAS				
Espárrago.....	2,1	2,7	4,4	4,0
Tomate.....	56,7	64,7	63,5	64,6
Alcachofa.....	13,4	4,9	15,9	10,2
Coliflor.....	12,8	10,4	18,8	17,3
Guisante verde.....	5,7	5,8	7,5	10,0
PATATA.....	31,3	27,2	28,3	27,5
REMOLACHA AZUCAR.....	72,1	81,9	75,2	82,4

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

PRECIOS AGRICOLAS

En el conjunto del Estado los precios de los productos agrícolas evolucionan de forma muy heterogénea. En un extremo sobresale el incremento de la cotización de algunas hortalizas como la lechuga (59%), la coliflor (29%), la col (27,6%), el tomate (26,6%), la judía verde (14,2%) o la alcachofa (10,7%), y de cereales como la avena (13,2%) y la cebada (5,1%).

En el extremo opuesto, destaca el descenso en el precio de la patata (-22,6%), en frutas como el melocotón (-25,9%), la manzana (-19,4%), o la pera (-17,2%), el vino tinto (-16,8%), el pimiento (-21,4%), y la remolacha azucarera (-9,5%).

Cuadro nº 178 *Precios de los productos agrícolas más representativos**

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)		
	2004	2005	% Δ 05/04
CEREALES			
Trigo.....	14,15	13,96	-1,3
Cebada.....	12,63	13,28	5,1
Avena.....	12,50	14,15	13,2
Maíz.....	14,67	13,50	-8,0
CULTIVOS FORRAJEROS			
Alfalfa.....	11,84	12,52	5,7
HORTALIZAS			
Col.....	25,23	32,20	27,6
Espárrago.....	164,29	166,84	1,6
Lechuga.....	32,15	51,12	59,0
Tomate.....	41,21	52,19	26,6
Pimiento.....	86,36	67,86	-21,4
Alcachofa.....	56,43	62,48	10,7
Coliflor.....	34,54	44,56	29,0
Cebolla.....	16,18	15,85	-2,0
Judía verde.....	130,01	148,42	14,2
Guisante verde.....	59,01	59,92	1,5
FRUTALES			
Manzana.....	31,45	25,35	-19,4
Pera.....	47,28	39,13	-17,2
Melocotón.....	62,50	46,29	-25,9
Almendra.....	134,86	145,00	7,5
VINO			
Vino nuevo blanco.....	2,43	2,26	-7,0
Vino nuevo tinto.....	3,98	3,31	-16,8
PATATA.....	22,19	17,18	-22,6
REMOLACHA AZUCAR.....	6,08	5,50	-9,5

(*) : Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

SUBSECTOR GANADERO

CENSO GANADERO

En 2005 el censo ganadero del País Vasco presenta unos datos bastante similares a los de 2004. Prácticamente no se producen variaciones en el número de cabezas de la cabaña de bovino (-0,1%) y caprino (-0,7%), aumenta ligeramente la cabaña de porcino (1,8%) y disminuye moderadamente el número de efectivos de ovino (-5,6%).

La cabaña de porcino se concentra prácticamente en su totalidad en Navarra y el ganado ovino también cuenta con un número de efectivos considerablemente superior en tierras navarras. Por el contrario, el censo refleja que el tamaño de la cabaña de bovino y de caprino es significativamente mayor en la CAPV.

Cuadro nº 179 *Censo ganadero (diciembre de cada año)*

(unidades)					
Area	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV.....	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
	2005	168.124	354.445	26.694	31.991
Navarra.....	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
	2005	117.316	814.602	10.840	545.863
País Vasco	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
	2005	285.440	1.169.047	37.534	577.854
España	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
	2005	6.484.442	22.749.483	2.904.690	24.884.022
% PV/España.....	2005	4,4	5,1	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.

En relación con el censo ganadero del conjunto del Estado los datos del País Vasco evidencian la mayor importancia relativa de la cabaña de ovino (5,1% del total de cabezas del Estado), y de bovino (4,4% del total), y el menor peso de las cabañas de porcino y caprino (2,3% y 1,3% del total, respectivamente).

PRODUCCION GANADERA Y RESULTADOS ECONOMICOS

Producción de leche y resultados económicos¹

Según los datos de avance, en 2005 la producción de leche en la CAPV experimenta un moderado retroceso respecto a 2004. Concretamente, en 2005 se obtienen un total de 234.271 miles de litros, esto es, un 5,8% menos que en 2004. Este retroceso se debe básicamente a la disminución de la producción de leche de vaca (-6%), que representa un 95,9% de la producción láctea total de la CAPV. Además, también disminuye ligeramente la producción de leche de oveja (-1,9%). Por el contrario, aumenta la producción de leche de cabra (9,7%), si bien se trata de un tipo de explotación con muy escasa relevancia en el País Vasco.

¹ En el momento de la elaboración de este informe no se dispone de datos de producción de leche en 2005 en Navarra.

Cuadro nº 180 *Producción de leche*

(m litros)					
Año	Area	Vaca	Oveja ⁽¹⁾	Cabra ⁽¹⁾	Total
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
2005 ⁽²⁾	Alava.....	48.748	2.060	320	51.128
	Bizkaia.....	82.738	2.031	26	84.795
	Gipuzkoa.....	93.092	5.246	11	98.348
	CAPV.....	224.578	9.337	356	234.271

(1): Excepto cría y recria.

(2): 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.

Los datos sobre el destino de la leche producida ponen de relieve el peso preponderante y creciente de las centrales lecheras. En 2005 un 93,2% de la producción total de leche de vaca es adquirida por las centrales lecheras, y el resto se destina a la cría de terneros (3%), la venta directa a los consumidores finales (2,8%) y el consumo propio de personas de las explotaciones (1%).

En el caso de la leche de oveja la situación es bastante diferente, ya que una gran parte de la producción se emplea para la elaboración de quesos (49,1%). Sin embargo, una parte casi igual de importante de esta producción se destina a las centrales lecheras (46,2%), y el resto se vende directamente a los consumidores (5,4%) o bien se consume de forma directa por las personas que trabajan en la explotación (0,4%).

Cuadro nº 181 *Destino de la leche producida en la CAPV*

Destino	(m litros)			
	2003	2004	2005*	% Δ 05/04
BOVINO	255.993	238.911	224.578	-6,0
Cría de terneros	8.125	7.385	6.844	-7,3
Consumo personas en la explotación.....	2.365	2.300	2.183	-5,1
Venta directa consumidores	9.635	7.192	6.316	-12,2
Venta centrales lecheras.....	235.868	222.033	209.235	-5,8
OVINO	9.993	9.515	9.337	-1,9
Queso	4.865	4.600	4.585	-0,3
Consumo personas en la explotación.....	42	40	40	0,0
Venta directa consumidores	507	503	500	-0,6
Venta centrales lecheras.....	4.579	4.371	4.314	-1,3
TOTAL	265.986	248.425	233.915	-5,8
Cría de terneros	8.125	7.385	6.844	-7,3
Queso	4.865	4.600	4.585	-0,3
Consumo personas en la explotación.....	2.407	2.340	2.222	-5,1
Venta directa consumidores	10.142	7.695	6.816	-11,4
Venta centrales lecheras.....	240.447	226.404	213.549	-5,7

(*): Datos de avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

Analizando ahora los datos de gestión técnica y económica de las explotaciones lácteas del País Vasco¹, los datos de 2005 confirman la tendencia apuntada en años anteriores hacia un modelo de explotación con mayor superficie (hectáreas), mayor número de cabezas, y sobre todo, hacia una mayor carga ganadera (número de animales por hectárea) y un aumento de la producción de cada animal.

En las explotaciones de vacuno de leche sobresale la mayor superficie de las explotaciones alavesas (65,1 hectáreas/caserío), en comparación con el tamaño del resto de explotaciones (en torno a 28 hectáreas). Además, en las explotaciones de Alava también es muy superior el número medio de efectivos (91,8 vacas/explotación), que en las de Navarra (77 vacas/caserío), y sobre todo, que en las de Gipuzkoa y Bizkaia (algo menos de 60 vacas/explotación). Por su parte, la carga ganadera es mucho mayor en Navarra (2,7 vacas/hectárea), que en Gipuzkoa y Bizkaia (2-2,1 vacas/hectárea), y sobre todo que en Alava (1,4 vacas/hectárea).

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, los datos reflejan un incremento en la producción obtenida como media de cada animal. Según estos datos, la productividad más alta se consigue en los caseríos alaveses (8.674 litros/vaca), situándose el resto en magnitudes algo inferiores (entre 7.800 y 8.400 litros por animal). Finalmente, en el apartado económico, hay que reseñar que el precio obtenido por litro de leche se mantiene sin grandes cambios respecto a 2004, situándose en el nivel de 0,32 euros/litro, aproximadamente.

Cuadro nº 182 *Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche.*

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		ITG	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Nº CASERIOS MUESTRA	112	72	108	96	47	47	73	73
Nº vacas	5.837,0	3.532,7	5.682,0	5.558,0	3.882,2	4.315,1	5.573,6	5.618,8
Ha. SAU/caserío	23,5	24,8	26,5	28,0	66,9	65,1	28,5	28,9
Vacas/caserío	52,1	49,1	52,6	57,9	82,6	91,8	76,4	77,0
Vacas/ha.	2,2	2,0	2,0	2,1	1,2	1,4	2,7	2,7
Gastos en prod. forrajes/ha.	165,64	165,64	136,31	169,03	238,5	311,0	716,1	765,1
PRECIOS Y RENDIMIENTOS								
Precio leche (euros/1.000 litros)....	325,1	331,0	318,4	324,0	319,9	319,6	322,1	317,9
Producción leche litros/vaca.....	7.751,0	7.856,7	7.652,0	8.295,0	8.521,0	8.674,0	8.190,0	8.434,0

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de las distintas sociedades.

En las explotaciones de ovino de leche los datos de 2005 no muestran grandes variaciones respecto a los obtenidos en 2004. Los datos más técnicos ponen de relieve un aumento de la carga ganadera de estas explotaciones, mientras que en el plano económico sobresale el aumento del precio obtenido por la leche en las explotaciones navarras (1,25 euros/litro frente a 0,91 euros/litro en 2004).

No obstante, los resultados económicos de estos centros se mantienen en magnitudes similares a los de 2004. Así, en las explotaciones alavesas el margen neto se eleva hasta 31.658 euros (15,2% más que en 2004), mientras que en las explotaciones de navarra el margen neto se reduce hasta 26.560 euros (4,5% menos que en 2004).

Cuadro nº 183 *Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG*

Concepto	SERGAL		ITG	
	2004	2005	2004	2005
DATOS TECNICO-ECONOMICOS				
Muestra explotaciones	25,0	26,0	28,0	29,0
Mano de obra U.T.H.	1,7	1,8	1,5	1,5
Ovejas por explotación	397,0	395,0	338,0	368,0
Superficie Ha.	61,5	62,0	34,6	24,2
Producción leche (litros/oveja).....	--	--	118,0	114,0
Precio leche (euros/1.000 litros).....	--	--	909,8	1.246,6
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	70.035	69.888	72.955	74.584
- Gastos alimentación	24.362	22.927	17.915	19.588
- Gastos variables	6.960	7.611	6.466	6.533
= Margen bruto	38.713	39.350	48.574	48.463
- Gastos fijos	11.241	7.691	20.764	21.903
= Margen neto	27.473	31.658	27.811	26.560
SUBVENCIONES (euros)*				
Subvenciones.....	13.196	15.652	8.941	8.747
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto oveja	69,2	80,1	82,3	72,2
Margen neto U.T.H.....	15.972	17.686	18.418	18.317

(*): Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Producción de carne y resultados económicos

En 2005 se produce un moderado aumento del peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco (1,9% más que en 2004), si bien esta evolución difiere bastante en función de los distintos tipos de carne. Así, aumenta de forma destacada la producción de carne de porcino (8,4% más que en 2004), y de carne de conejo (32,2%). Por el contrario, disminuye el sacrificio de bovino y ovino (-1,4% y -8,6%, respectivamente). Por su parte, la producción de carne de ave se mantiene prácticamente sin variación (-0,8% respecto a 2004).

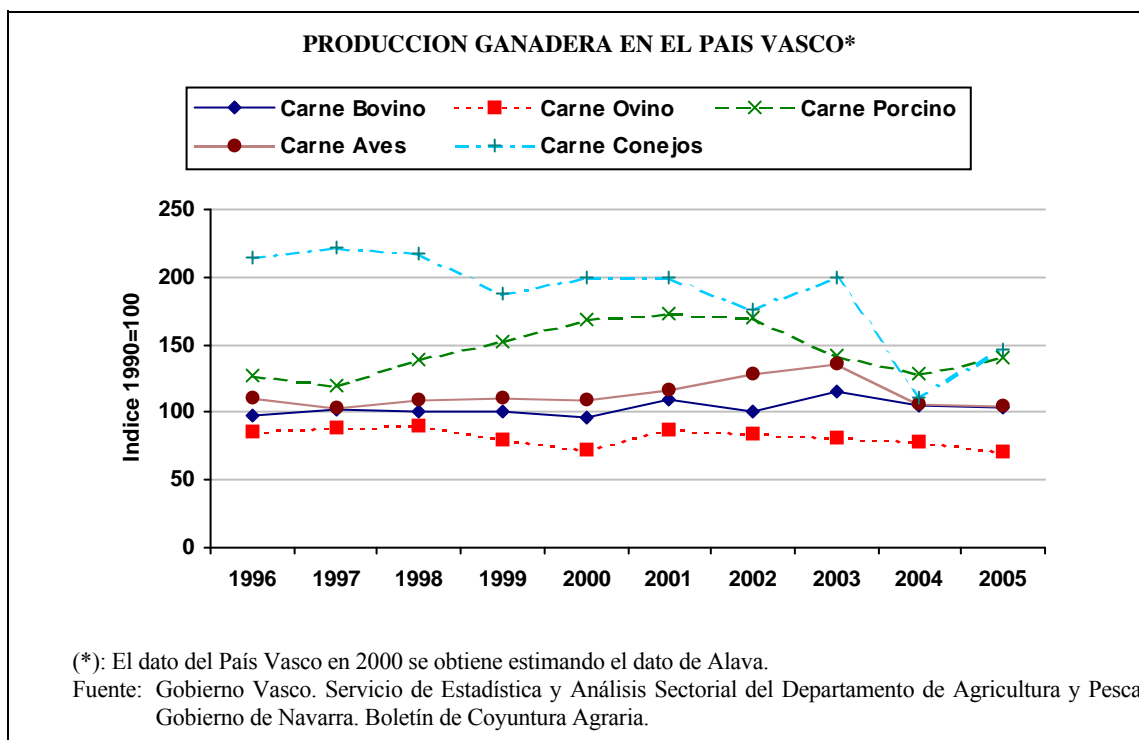
Cuadro nº 184 *Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco*

(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
2005	41.726,1	6.797,6	36,1	45.280,1	163,7	53.545,8	3.992,9	151.542,2
% PV/España	5,8	3,0	0,2	1,5	3,2	4,0	5,3	2,8

(*): 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 38



Por otro lado, en el análisis de los datos de gestión técnica y económica de los centros de explotación de animales para la producción de carne, sobresale la mejora de los resultados

económicos, particularmente debido a la recuperación de los precios. Comenzando por el vacuno de carne, en las explotaciones alavesas controladas por Sergal se observa un considerable incremento del producto bruto (19,5%), que unido a una reducción de los gastos de alimentación y del resto de gastos de las explotaciones, permite que el margen neto de estos centros se incremente hasta 25.522 euros (un 60,7% más que en 2004).

Por su parte, en los centros de vacuno de carne gestionados por ITG el precio medio de venta se eleva hasta 3,36 euros por kilo de ternera (un 4% más que en 2004) y, en esta misma línea, el producto bruto se incrementa hasta 76.661 euros (4,8% más que en 2004). Por su parte, en el capítulo de gastos se aprecia una reducción de los gastos de alimentación y un leve aumento de los gastos fijos. Así, finalmente, el margen neto de estas explotaciones se sitúa en 18.961 euros, es decir, un 14,3% por encima del resultado de 2004.

Además, hay que destacar que tanto en las explotaciones alavesas como en las navarras la mejora del rendimiento económico todavía resulta más acusada al considerar el margen neto obtenido por animal, que se sitúa en 515,9 euros por vaca en Alava (81,4% más que en 2004), y en 311,6 euros por vaca en Navarra (16% más que en 2004).

En las explotaciones de ovino de carne controladas por ITG se observa un incremento del precio de venta del kilo de cordero, que se sitúa en 3,52 euros/kg. (un 11,5% más que en 2004). En todo caso, debido al menor número de efectivos de las explotaciones de la muestra de 2005, disminuye el producto bruto y los gastos fijos de estas explotaciones, en tanto que el margen neto se incrementa moderadamente alcanzando la cifra de 21.072 euros (4,3% más que en 2004). El margen neto por oveja, por su parte, se sitúa en 30,4 euros, con un incremento del 24,2% respecto a 2004.

Cuadro nº 185 *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	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
DATOS TECNICO-ECONOMICOS						
Muestra explotaciones	57,0	64,0	35,0	37,0	37,0	39,0
Mano de obra U.T.H.	1,1	1,0	1,1	1,1	1,3	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	55,9	49,5	61,8	60,9	826,4	741,3
Superficie Ha.	103,9	128,1	44,6	40,6	27,2	31,6
Producción kg. ternera/cordero vendido vaca/oveja	--	--	187,0	200,0	21,4	20,1
Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,23	3,36	3,28	3,52
PRODUC. y RESULTADOS (euros)						
Producto bruto	31.527	37.678	73.172	76.661	86.761	77.656
- Gastos alimentación	19.217	16.068	27.975	25.571	38.242	31.257
- Gastos variables	5.437	3.966	8.926	9.709	7.224	6.806
= Margen bruto	6.873	17.645	36.271	41.381	41.296	39.592
+ Otros ingresos	25.834	22.563	--	--	--	--
- Gastos fijos	16.821	14.686	19.680	22.420	21.097	17.080
= Margen neto.	15.886	25.522	16.592	18.961	20.198	22.512
SUBVENCIONES (euros)*						
Subvenciones.....	24.986	21.193	27.319	28.209	20.198	21.072
RESULT. UNITARIOS (euros)						
Margen neto vaca/oveja.....	284,4	515,9	268,5	311,6	24,4	30,4
Margen neto U.T.H.	14.987	26.311	15.222	17.237	15.658	18.760

(*): Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Por último, en las explotaciones de porcino la mejora de los precios también tienen reflejo en los resultados económicos obtenidos. Así, tal y como se refleja en los datos de las explotaciones controladas por ITG, en los centros dedicados a la producción de lechones, el precio medio de venta se sitúa en 1,09 euros por kilo, esto es, un 7,4% más que en 2004, de forma que el margen neto se eleva hasta 10.949 euros (16,8% más que en 2004), a pesar del menor tamaño medio de las explotaciones controladas.

Por su parte, en los centros de ciclo cerrado el precio medio de venta del cerdo se fija en 1,04 euros kilo (un 4,2% más que en 2004), lo que se convierte en un aspecto fundamental para que el margen neto de estas explotaciones se eleve hasta 65.577 euros (181,1% más que en 2004), pese al menor tamaño de las explotaciones de la muestra controlada.

Cuadro nº 186 *Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG*

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2004	2005	2004	2005
CARACTERISTICAS TECNICO-ECONOMICAS				
Nº de explotaciones analizadas	16,0	14,0	24,0	24,0
Nº de cerdas alojadas por explotación	136,3	118,9	278,8	225,6
Lechones vendidos por cerda	19,07	16,49	0,69	1,06
Cerdos cebados vendidos por cerda	0,39	0,68	17,97	17,26
Total cerdos vendidos por cerda	19,46	17,17	18,66	18,32
Peso medio de venta lechón (kg.)	13,1	16,1	13,1	15,9
Peso medio de venta cebo (kg.)	113,2	113,4	108,5	108,7
Nº de lechones + cebo vendidos	2.652	2.040	5.202	4.132
Precio medio venta lechón (euros)	29,6	34,3	27,1	34,1
Precio medio de venta kg. cerdo (euros).....	1,02	1,09	1,00	1,04
U.T.H. total	0,91	0,75	2,00	1,68
RESULTADOS ECONOMICOS (euros)				
Producto bruto	91.965	87.036	584.453	464.442
- Gastos variables	59.870	55.165	443.950	306.952
Margen bruto	32.095	31.871	140.503	157.490
- Gastos fijos.....	22.724	20.922	117.171	91.913
Margen neto	9.371	10.949	23.332	65.577

(1): Explotaciones que producen lechones de 18-20 kilogramos.

(2): Explotaciones que venden más del 80% de su producción como cerdo cebado.

Fuente: Memoria del Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

SUBSECTOR FORESTAL

El valor de producción del subsector forestal de la CAPV evoluciona a la baja desde 1998, de forma que los 58 millones de euros de producción de 2005 representan menos de la mitad de lo obtenido en 1998¹. Se trata de una trayectoria que principalmente obedece a los descensos que se vienen registrando en los precios de las maderas desde 2001, como resultado de la competencia de maderas asiáticas y chilenas. Concretamente, en 2005 el precio del pino radiata disminuye aproximadamente un 14%, el de las frondosas un 13% y el del eucalipto un 4%.

Cuadro nº 187 *Licencias de cortas de madera de la CAPV*

				(m ³ c.c.)
Año	Area	Coníferas	Frondosas	Total
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
2005	Alava*.....	70.284	2.558	72.842
	Bizkaia	313.636	110.565	424.201
	Gipuzkoa.....	354.929	5.264	360.193
	CAPV	738.849	118.387	857.236

* No se dispone de datos de Alava para el cuarto trimestre de 2005.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En cuanto al volumen de cortas, los datos de las licencias reflejan una disminución del 19,3% en relación con los datos de 2004². En este sentido, en 2005 se registra un descenso del volumen de cortas de las dos principales maderas de la CAPV, el pino radiata (-12,6%) y el eucalipto (-39,4%). Además también se observan descensos en otras especies (pino laricio, quercineas, etc.), de modo que sólo en el caso del pino pinaster y del chopo aumenta el volumen de cortas.

¹ Datos de Avance de Macromagnitudes Agrarias de 2005.

² Los datos de 2005 no incluyen el volumen de cortas de Alava del cuarto trimestre de 2005.

Cuadro nº 188 *Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV*

Especie	(m ³ c.c.)		
	2004	2005	% Δ 05/04
Pino silvestre	1.682	948	-43,6
Pino laricio	17.182	14.320	-16,7
Pino pinaster	13.014	13.712	5,4
Pino halepensis	0	102	-
Pino radiata.....	786.985	687.634	-12,6
Otras coníferas	50.300	22.133	-56,0
Total coníferas	869.163	738.849	-15,0
Chopo	1.607	1.945	21,0
Eucalipto	181.707	110.079	-39,4
Quercineas	2.360	1.921	-18,6
Otras Frondosas	7.977	4.442	-44,3
Total Frondosas.....	193.651	118.387	-38,9
TOTAL	1.062.814	857.236	-19,3

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

SECTOR PESQUERO

PANORAMA GENERAL

Los datos del censo de la flota pesquera vasca reflejan una reducción significativa del número de buques. Así, en 2005 se contabiliza un total de 319 buques frente a los 352 de 2004 (33 buques menos). Se trata de un dato que prolonga la trayectoria de ejercicios precedentes y que refleja el redimensionamiento que está experimentando la flota pesquera vasca.

Además, los datos también ponen de relieve el proceso de renovación de la flota pesquera vasca. En este sentido, hay que indicar que la disminución de 33 unidades en términos netos resulta de la baja de 47 unidades obsoletas y de la puesta en marcha de 14 nuevas embarcaciones.

Cuadro nº 189 *Estructura de la flota del País Vasco*

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura.....	2003	88	144.770	50.226	1.536
	2004	82	148.916	52.496	1.409
	2005	76	143.231	50.300	1.349
Bajura	2003	282	85.699	17.294	2.002
	2004	270	82.693	16.419	1.942
	2005	243	74.377	14.832	1.728
Total País Vasco...	2003	370	230.469	67.520	3.538
	2004	352	231.609	68.915	3.351
	2005	319	217.609	65.133	3.077

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

La disminución del número de embarcaciones también tiene un claro efecto sobre el número de trabajadores del sector. Así, en 2005 la cifra de tripulantes se sitúa en 3.077, esto es, 274 trabajadores menos que un año antes. Paralelamente, también se reduce la capacidad de arqueo de la flota (hasta 65.133 toneladas, un 5,5% menos), y su potencia (hasta 217.609 caballos, un 6% menos).

PESCA DE BAJURA

En 2005 la flota de bajura de la CAPV se encuentra integrada por un total de 243 barcos, 27 menos que en 2004. Esta disminución se debe a la baja de 37 embarcaciones y al alta de sólo 10 nuevos barcos. Los datos por Territorios muestran que la flota de Bizkaia se compone de 141 embarcaciones en tanto que la de Gipuzkoa queda conformada por 102 unidades.

El detalle por puertos muestra que el de Bermeo acoge el mayor número de embarcaciones de la flota de bajura (72), la mitad de la flota de Bizkaia. Otros puertos relevantes en Bizkaia son el de Lekeitio (15 unidades), Plentzia (14) y Santurtzi (10). Por su parte, en Gipuzkoa los puertos con mayor número de embarcaciones son los de Getaria (34) y Hondarribia (27).

Cuadro nº 190 *Flota de bajura de la CAPV por puerto (2005)*

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Hondarribia	27	14.877	3.267	361
Getaria	34	14.209	2.940	323
Orio	9	6.750	1.297	142
Pasaia y Mutriku(*)	15	2.039	273	52
Donostia	17	3.270	538	92
TOTAL GIPUZKOA.....	102	41.145	8.315	970
Bermeo.....	72	22.575	4.673	453
Zierbena	8	900	162	32
Elantxobe.....	3	639	132	23
Getxo y Portugalete.....	3	188	22	8
Lemoiz.....	4	256	36	9
Lekeitio	15	2.995	555	68
Mundaka.....	4	518	67	10
Ondarroa	8	2.802	522	67
Plentzia	14	740	80	27
Santurtzi	10	1.619	268	61
TOTAL BIZKAIA	141	33.232	6.517	758

(*) Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los datos de los buques de Mutriku y Pasaia.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Atendiendo a la modalidad de pesca empleada, se aprecia que la mayoría de los barcos emplea las artes menores y líneas verticales (76), y que otra parte importante utiliza el cerco (70). Además, en la comparación territorial, en Bizkaia se aprecia un mayor número de embarcaciones que emplea las modalidades de cacea y palangre, en tanto que en Gipuzkoa hay un mayor número de barcos en la modalidad de cebo vivo.

Cuadro nº 191 *Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2005)*

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Artefactos	3	108	12	5
Artes Menores y Líneas Verticales	29	3.975	523	99
Cebo vivo	12	8.641	1.679	187
Cerco.....	40	25.573	5.603	609
Currican/Cacea	6	1.510	286	37
Palangre	12	1.338	212	33
TOTAL GIPUZKOA.....	102	41.145	8.315	970
Artefactos	6	241	25	8
Artes Menores y Líneas Verticales	47	5.014	724	135
Cebo vivo	3	1.400	414	34
Cerco.....	30	12.038	2.756	301
Currican/Cacea	28	8.969	1.648	159
Palangre	27	5.570	950	121
TOTAL BIZKAIA	141	33.232	6.517	758

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

En cuanto a los resultados de la campaña de 2005, los datos reflejan un incremento en el tonelaje de la pesca desembarcada por la flota de bajura (51.430 toneladas, un 6,2% más que en 2004), pero un descenso en el valor de las ventas obtenidas por las capturas (80,3 millones de euros, un 16,1% menos que en 2004), debido a las escasas capturas de anchoa y a la mala evolución de los precios de otras especies.

Cuadro nº 192 *Total de pesca desembarcada por la flota de bajura*

Territorio	2004		2005		%Δ 05/04	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa.....	26.933	65.121	28.925	56.411	7,4	-13,4
Bizkaia	21.474	30.567	22.505	23.906	4,8	-21,8
País Vasco.....	48.407	95.688	51.430	80.317	6,2	-16,1

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Como es tradicional la mayor parte de las capturas de la flota de bajura vasca se dirigen al mercado de consumo en fresco (un 66,2% del total de toneladas), otra parte significativa se destina a la elaboración de congelados (22,6% del total), y el resto a la preparación de conservas (11,2%). Además, el mercado de consumo en fresco tiene todavía mayor importancia en términos del valor de ventas (82,4%), y también se eleva la relevancia del mercado de conservas (12,9%), debido a los mayores precios obtenidos en estos segmentos en comparación con el mercado de congelados (4,7% del valor de las ventas).

No en vano, las especies más características de la flota vasca se dirigen básicamente al mercado de consumo en fresco. De hecho, las capturas de especies tan apreciadas como el calamar, la dorada, el lenguado, la mediana, la merluza, la pescadilla o el rape se destinan en su integridad al consumo en fresco.

Además, en otros casos como el del bonito, el atún, el chicharro, la sardina o el verdel la mayor parte de las capturas también se destina al mercado de consumo en fresco. No obstante, el bonito y, en menor medida la anchoa y el atún, constituyen la base de la industria conservera. Finalmente, hay que señalar que el verdel supone la especie con mayor relevancia en el mercado de congelados, aunque también parte de las capturas de sardinas y, en menor medida, de bonito, se dirigen a este segmento.

Cuadro nº 193 *Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2005*

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	19.827	50.120	2.843	4.344	6.254	1.947
Bizkaia	14.233	16.096	2.904	5.992	5.368	1.819
País Vasco.....	34.060	66.216	5.748	10.335	11.622	3.766

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Atendiendo específicamente a los resultados de las dos costeras que tradicionalmente representan la esencia de la flota de bajura, las costeras de anchoa y bonito, la campaña de 2005 presenta un balance muy poco satisfactorio. La costera de anchoa marca un hito por la escasez de las capturas conseguidas: sólo 165 toneladas frente las 6.620 de 2004 (un 97,5% menos), en lo que supone con diferencia el registro más bajo observado en la historia de esta campaña.

Cuadro nº 194 *Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito*

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005
ANCHOA.....					
- Desembarcos (Tm)	18.950	4.956	2.781	6.620	165
- Precio medio (euros/kg) .	1,71	3,51	4,70	3,96	5,73
- Valor (miles euros)	32.427	17.378	13.073	26.222	944
BONITO					
- Desembarcos (Tm)	4.051	4.056	6.558	8.261	10.553
- Precio medio (euros/kg) .	3,53	3,88	2,93	2,87	2,80
- Valor (miles euros)	14.294	15.728	19.187	23.725	29.594

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

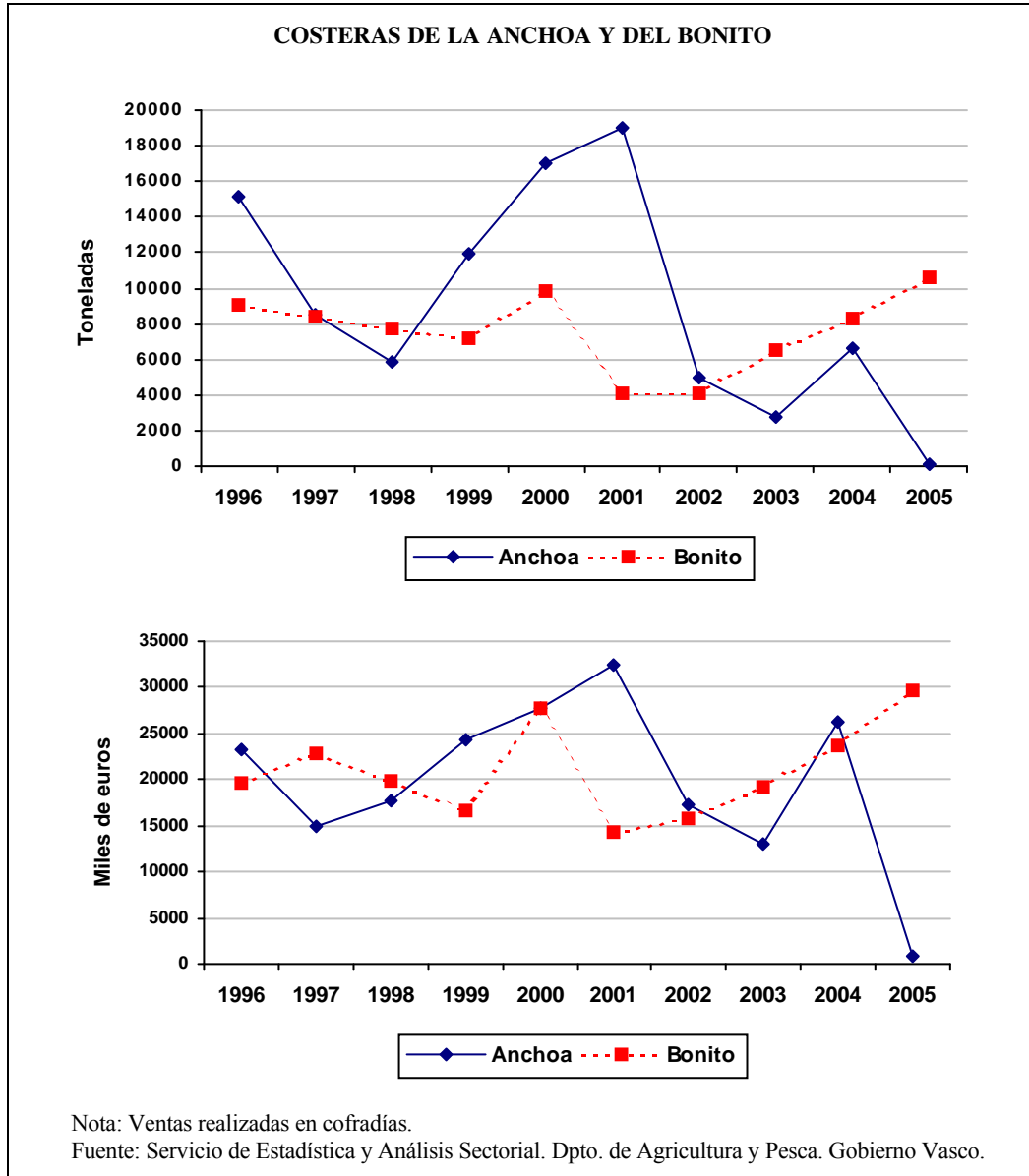
Por el contrario, la campaña del bonito se caracteriza por la abundancia de las capturas, de modo que los desembarcos de esta especie totalizan 10.553 toneladas (un 27,7% más que en 2004), cifra que supone el registro más elevado de los últimos 9 años. Por su parte, el precio de venta en lonja disminuye ligeramente (2,8 euros/kg. frente a 2,87 euros/kg. en 2004), con lo que finalmente el valor de las ventas obtenidas con el bonito asciende a 29,6 millones de euros (un 24,7% más que en 2004).

En el resto de especies, el balance de capturas resulta en términos generales satisfactorio. Por segundo año consecutivo aumenta considerablemente el volumen de desembarcos de atún (94,4%), y también aumentan las capturas de mediana y merluza (46,8% y 22,8%, respectivamente) y de verdel (47,2%). Por el contrario, se reducen las capturas de chicharro (-3,9%), pescadilla (-34,4%) y sardina (-13,2%).

Por su parte, los precios de venta en lonja se mantienen en niveles similares o inferiores a los de 2004. Por ejemplo, disminuye considerablemente el precio del atún (3,04 euros/kilo frente a 3,86 euros/kilo en 2004) y también el de la sardina (0,32 euros/kilo frente a 0,35 euros/kilo en 2004), y el verdel (0,35 euros/kilo por 0,38 euros/kilo en 2004).

De tal forma, la cifra de ventas obtenida con estas especies evoluciona de forma irregular, con incrementos sustanciales en algunas especies como el atún y descensos en otras como el chicharro. Como resultado, en 2005 el bonito constituye la especie que depara un mayor volumen de ventas (29,6 millones, un 36,8% del total), por delante del atún (10,8%), la mediana (8,8%), el verdel (8,5%), la pescadilla (6,8%), el chicharro (4,2%), la merluza y la sardina (2,5% y 1,8%, respectivamente).

Gráfico nº 39



El detalle de los desembarcos de los diferentes puertos muestra que el volumen de las descargas realizadas en los puertos de Gipuzkoa alcanza un volumen más elevado que el correspondiente a los de Bizkaia (56,2% y 43,8% del total, respectivamente). Sobresalen los puertos de Getaria (26,5%), Ondarroa (21,3% del total), Bermeo (21,1%), Pasaia (13,6%) y Hondarribia (13,1%).

Cuadro nº 195 *Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2005.*

(Tm)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	6.730,4	13,1	27,5	1.537,8	1.802,3	88,3	0,0	202,7	2.751,9
Pasaia	6.992,9	13,6	40,0	98,9	0,4	565,4	3.393,9	259,7	245,2
Donostia	1.505,9	2,9	2,4	388,8	132,6	36,1	4,9	51,1	329,6
Getaria	13.649,4	26,5	60,9	3.985,8	792,7	604,2	0,0	1.631,9	6.324,1
Mutriku	46,2	0,1	0,1	26,7	0,0	0,0	2,0	0,0	6,8
Total Gipuzkoa	28.924,8	56,2	131,0	6.038,0	2.728,1	1.294,1	3.400,8	2.145,3	9.657,7
% especies/total	87,8		0,5	20,9	9,4	4,5	11,8	7,4	33,4
Ondarroa.....	10.949,8	21,3	29,5	966,5	94,4	3.148,2	9,0	2.018,7	2.211,8
Lekeitio	691,3	1,3	0,0	226,6	24,0	5,4	2,9	0,0	421,2
Bermeo.....	10.840,9	21,1	4,3	3.317,4	13,7	97,1	0,0	241,4	7.106,9
Resto ⁽³⁾	22,8	0,0	0,0	4,9	0,0	0,0	0,2	0,0	9,4
Total Bizkaia	22.504,7	43,8	33,7	4.515,3	132,2	3.250,7	12,1	2.260,1	9.749,3
% especies/total	88,7		0,1	20,1	0,6	14,4	0,1	10,0	43,3
Total País Vasco ...	51.429,6	100,0	164,7	10.553,3	2.860,3	4.544,8	3.412,8	4.405,4	19.407,0
% especies/total	88,2		0,3	20,5	5,6	8,8	6,6	8,6	37,7

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): Elantxobe, Arminza y Santurtzi.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Por otra parte, este nivel de desagregación permite observar que la flota de bajura de Gipuzkoa se encuentra más especializada en especies más cotizadas, como pueden ser la merluza, el bonito y el atún. En consecuencia, el valor de las ventas de las lonjas guipuzcoanas representa un 70,2% del total, correspondiendo el 29,8% restante a las ventas obtenidas en los puertos vizcaínos.

Hay que reseñar el elevado valor de las ventas de Pasaia (30,3% del total), ya que constituye el principal punto de desembarco de la merluza. Además, el volumen de ventas también se sitúa en niveles muy significativos en Getaria (21,7%). Por su parte, en Bizkaia sobresale el puerto de Bermeo (14,7% del total de ventas) y el de Ondarroa (13,9%).

Cuadro nº 196 *Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2005.*

(m euros)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	11.883,4	14,8	146,1	4.446,7	5.564,4	112,5	0,0	64,5	735,7
Pasaia	24.375,9	30,3	215,2	315,3	1,8	570,2	14.430,1	78,3	143,8
Donostia	2.560,0	3,2	20,6	1.076,3	336,9	31,1	30,1	14,0	98,2
Getaria	17.454,3	21,7	364,5	11.492,9	2.467,4	228,9	0,1	512,7	1.863,7
Mutriku	137,2	0,2	0,6	68,9	0,0	0,0	9,5	0,0	5,3
Total Gipuzkoa	56.411,0	70,2	747,0	17.400,3	8.370,4	942,7	14.469,9	669,4	2.846,7
% especies/total	80,6		1,3	30,8	14,8	1,7	25,7	1,2	5,0
Ondarroa.....	11.174,3	13,9	172,9	2.752,9	253,1	2.359,3	19,8	688,2	1.026,4
Lekeitio	833,2	1,0	0,0	606,8	42,6	1,1	11,4	0,0	130,6
Bermeo.....	11.838,0	14,7	24,2	8.816,7	33,7	43,6	0,0	70,1	2.786,1
Resto ⁽³⁾	60,8	0,1	0,0	16,9	0,0	0,0	1,0	0,0	3,7
Total Bizkaia	23.906,3	29,8	197,2	12.193,3	329,4	2.404,1	32,2	758,3	3.946,8
% especies/total	83,1		0,8	51,0	1,4	10,1	0,1	3,2	16,5
Total País Vasco ...	80.317,3	100,0	944,2	29.593,5	8.699,7	3.346,8	14.502,1	1.427,7	6.793,5
% especies/total	81,3		1,2	36,8	10,8	4,2	18,1	1,8	8,5

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): 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

Según el censo de 2005 la flota de altura se encuentra integrada por un total de 76 embarcaciones, 6 menos que en 2004, con un balance de 4 nuevas altas y 10 bajas. En línea con esta evolución, también disminuye el número de tripulantes enrolados en estas embarcaciones que en 2005 se sitúa en un total de 1.349 (60 menos que en 2004).

Cuadro nº 197 *Flota de altura del País Vasco, 2005*

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	45	30.364	10.061	564
Bacaladeros	8	14.110	5.145	204
Atuneros congeladores	23	98.757	35.094	581
Total Altura	76	143.231	50.300	1.349

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Altura al fresco

En 2005 la flota de altura al fresco se reduce en 6 unidades quedando integrada por un total de 45 unidades. Consecuentemente, también disminuye el número de tripulantes de esta flota (hasta 564, 58 menos que en 2004). La mayor parte de estos buques tiene su base en Ondarroa (41), quedando Pasaia como el otro enclave de la CAPV (3 barcos).

Cuadro nº 198 *Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2005*

Asociación	Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Norpesc		3	3.095	862	32
Arrastre y palangre		3	3.095	862	32
Oppao.....		41	26827	9.386	516
Arrastre.....		37	24.609	8.635	459
Palangre		4	2.218	751	57
Sin asociación		1	442	83	16
Palangre		1	442	83	16
Total Altura al Fresco		45	30.364	10.061	564

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

En cuanto a los desembarcos de esta flota, los datos del Puerto de Pasaia ponen de manifiesto un incremento sustancial de las capturas. Así, el volumen de pesca desembarcada alcanza 8.518 toneladas (un 302,6% más que en 2004) y el valor de las capturas asciende a 34,5 millones de euros (6,5 veces más que en 2004).

Cuadro nº 199 *Desembarcos de la flota de altura al fresco en Pasaia*

Año	2004		
	Tm	Miles euros	euros/kg
2003.....	2.419	5.905	2,44
2004.....	2.116	4.589	2,17
2005.....	8.518	34.512	4,05

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Bacaladeros

No se registran cambios en la flota bacaladera de la CAPV, que se mantiene con un total de 8 unidades e idénticas magnitudes que en 2004 en cuanto a capacidad de arqueo y potencia.

Así, sólo cabe reseñar que esta flota cuenta con un total de 204 tripulantes en 2005, y que Pasaia constituye el principal puerto de operaciones.

Cuadro nº 200 *Flota bacaladera del País Vasco, 2005*

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Arguiba		6	9.000	3.815	152
Pasaia.....		6	9.000	3.815	152
Vigo		2	5.110	1.330	52
Total		8	14.110	5.145	204

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Atuneros congeladores

Por último, los datos de la flota de atuneros congeladores muestra registros prácticamente idénticos a los de 2004. Así, en 2005 se contabiliza un total de 23 buques, que disponen de una capacidad de arqueo de 35.094 toneladas. Por su parte, el número de tripulantes de esta flota se sitúa en un total de 581.

Cuadro nº 201 *Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2005*

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac.....		19	86.201	29.349	481
Bermeo ⁽¹⁾		19	86.201	29.349	481
Opagac.....		4	12.556	5.745	100
Bermeo ⁽²⁾		4	12.556	5.745	100
Total		23	98.757	35.094	581

(1): Datos agregados de Bermeo y Villagarcía de Arousa.

(2): Datos agregados de Bermeo y Bilbao.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

4. SERVICIOS

PANORAMA GENERAL

Como se ha comentado ya a lo largo de este informe, en un año en el que el protagonista ha sido de nuevo el precio del petróleo, el crecimiento de la economía mundial fue de un 4,3%, algo inferior al 5,1% del año anterior. Esta cifra global se obtiene a partir de las tasas de los diferentes países que, muestran sensibles diferencias. Destaca como motor de crecimiento EEUU, con una tasa del 3,5%, junto a China, mientras que los países de Europa se encuentran ciertamente rezagados, con la zona euro creciendo el 1,4% debido a que las grandes potencias europeas no terminan de hallar la senda del crecimiento. En cualquier caso, de entre el conjunto de Estados de la Unión Europea, destaca el dato del PIB de la economía española, mejorando sensiblemente con respecto a 2004. Nuevamente el crecimiento se sustenta en la fortaleza de la demanda interna, tanto del componente consumo, como la formación bruta de capital fijo que muestra un comportamiento muy dinámico en la segunda parte del año, mientras que el sector exterior drenó décimas al crecimiento del PIB y el volumen del déficit empieza a ser preocupante.

Este entorno de bonanza económica se dejó sentir también en la Economía Vasca. Así, el crecimiento económico se ha situado en la CAPV en 2005 en un 3,7% y en un 3,2% en Navarra, con comportamientos diferenciados en ambos ámbitos territoriales, ya que mientras en la CAPV el dato supone una aceleración con respecto al año anterior, en el caso de Navarra sucede justamente lo contrario.

En el *sector terciario* los datos agregados muestran una evolución más dinámica en Navarra que en la CAPV, aunque se puede apreciar cierta pérdida de impulso en la Comunidad Foral con respecto a 2004, siendo la estabilidad la tónica dominante en la CAPV. 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 y del mismo signo que en el conjunto del Estado, aunque de diferente intensidad. Destaca el notable 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 6% del número de turistas y un crecimiento del 3,8% de los ingresos con respecto al año 2004. En la Comunidad Autónoma, en el año 2005, la actividad turística continuó afianzándose, tanto por el lado de la demanda, con un incremento del 4,3% en términos de entradas de viajeros y del 5,2% 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 se produce un incremento del 6,7% de las pernoctaciones en establecimientos hoteleros, cifra que supera el crecimiento del conjunto del Estado (4,5%).

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.

La evolución del consumo privado ha tenido sus consecuencias en el sector *comercial*. Así, en el País Vasco se ha producido un aumento en el número de empresas y empleo sectorial. En cambio en la CAPV, la estabilidad ha sido la nota dominante en cuanto al volumen de ventas cuyo leve crecimiento en términos reales (0,3%) se debe al comportamiento del comercio minorista.

EDUCACION

En el curso 2005/2006, el número de matriculas en los niveles de enseñanza no universitarios vuelve a mostrar signos favorables de evolución (1,4% de crecimiento interanual) pasando a representar un total de 395.657 alumnos. Esta evolución viene soportada principalmente por el crecimiento interanual registrado en el número de alumnos pertenecientes a la rama de Enseñanza Infantil (5,8% de variación interanual) además de los inscritos en Primaria (2%). Tanto la Educación Secundaria Obligatoria (ESO), como las enseñanzas medias, esto es, Formación Profesional de Grado Medio y Superior y Bachillerato LOGSE siguen mostrando síntomas de ralentización y acusan descensos con relación a lo acontecido el curso anterior de 0,4%, 3,5% y 2,1% respectivamente.

Con respecto a la evolución experimentada en el ámbito de la educación universitaria, se vuelve a asistir a un descenso generalizado del número de estudiantes universitarios, pasando de un total de 82.827 en el curso 2004/05 a 79.886 alumnos este último curso. Este curso se vuelven a repetir las pautas de comportamiento subrayadas el curso anterior, produciéndose un descenso del entorno al 3,5% repartido entre todos los centros estudiados.

EVOLUCION DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Educación Infantil

Como viene siendo habitual en los últimos años, este nuevo curso 2005/2006 ha vuelto a registrar un incremento significativo (5,8%) en lo que a educación infantil se refiere aunque por debajo de la cifra registrada el curso anterior (9,5%). En cualquier caso vuelve a protagonizar el incremento interanual más acusado dentro de las enseñanzas de régimen general, pasando de contabilizar 92.512 alumnos en el curso 2004/2005 a 97.921 en el curso siguiente.

Cuadro nº 202 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil*

Area	Curso 2004/2005			Curso 2005/2006		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	6.454	4.173	10.627	6.779	4.520	11.299
Bizkaia	18.821	19.110	37.931	19.648	21.452	41.100
Gipuzkoa	13.677	13.309	26.986	14.231	13.855	28.086
CAPV	38.952	36.592	75.544	40.658	39.827	80.485
Navarra	10.528	6.440	16.968	10.784	6.652	17.436
País Vasco.....	49.480	43.032	92.512	51.442	46.479	97.921

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Rompiendo con la tendencia apuntada el curso anterior, a pesar de representar los centros públicos un peso relativo superior en lo que a número de alumnos se refiere, son los centros privados los que experimentan una evolución más acentuada (8%), el doble del incremento atribuido a los centros adscritos a la red pública. En curso 2005/2006, el 52,5% de los alumnos de educación infantil se deciden por la enseñanza pública frente a un 47,5% que opta por la privada, situación casi idéntica a la analizada el curso anterior. Alava y Navarra concentran las tasas más altas de inscritos en el sector público (60% y 62% respectivamente) y, en cambio, en Bizkaia -con un 52% de representación- es el sector privado el que acoge el mayor número de alumnos, experimentando este curso una evolución muy favorable (12,3%). En Gipuzkoa, se produce un incremento similar en ambos sectores (en torno al 4%) cuyo reparto del alumnado se muestra muy similar teniendo en cuenta que el sector público reúne a un 51% de los alumnos y en el sector privado estudia el 49% restante. Esta información refleja un cambio en la tendencia manifestada en el curso anterior, cuando en Gipuzkoa los centros públicos evolucionaban muy por encima de los privados y en Bizkaia protagonizaban mayores registros los centros pertenecientes a la red pública.

En cuanto a la actuación registrada por cada área, Navarra con un 2,8% de crecimiento interanual apunta la actuación menos favorable, seguida de Gipuzkoa con un 4,1%, Alava con un 6,3%, y con el mejor valor Bizkaia que refleja un incremento del 8,3%.

Cuadro nº 203 *Nivel de euskaldunización. Educación Infantil*

Area	(%)									
	Curso 2004/2005					Curso 2005/2006				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	11,6	48,5	39,9	0,0	100,0	10,3	47,3	42,5	0,0	100,0
Bizkaia.....	8,9	30,6	59,5	1,1	100,0	8,4	29,2	61,4	0,9	100,0
Gipuzkoa	2,1	18,3	79,7	0,0	100,0	2,1	18,5	79,4	0,0	100,0
CAPV.....	6,8	28,7	63,9	0,5	100,0	6,5	28,0	65,0	0,5	100,0
Navarra	27,9	0,2	28,0	43,9	100,0	27,6	0,2	28,2	44,0	100,0
País Vasco	10,7	23,5	57,3	8,5	100,0	10,3	23,0	58,5	8,2	100,0
Privado	11,0	34,7	43,7	10,6	100,0	10,9	34,3	44,9	10,0	100,0
Público.....	10,5	13,6	69,2	6,7	100,0	9,7	12,9	70,8	6,6	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.

Profundizando en el análisis por modelo de educación, sigue evolucionando favorablemente el modelo D en todos los territorios contemplados, salvo en Gipuzkoa que prácticamente repite el valor del curso anterior. El salto más significativo lo protagoniza Alava con un 2,6% de incremento, seguido por Bizkaia con cerca de un 2%, y un casi inapreciable aumento en Navarra. Los demás modelos disminuyen o se mantienen cercanos a los valores del curso anterior, lo que a pesar de sufrir pequeños retrocesos el modelo B, incide positivamente en la evolución de la tasa de euskaldunización (modelo B más modelo D) tanto en la CAPV (93%) como en Navarra (28,4%) aunque mostrando resultados de carácter bien distinto. En Gipuzkoa, la tasa de euskaldunización se sitúa en torno al 98%, Bizkaia en segundo lugar con un 90,6% cerca de Alava que alcanza prácticamente una tasa del 90%. En lo que afecta al tipo de centro, el modelo D se sitúa muy por encima (70,8%) en el ámbito público que en el privado que, aún siendo el modelo de enseñanza más solicitado, no alcanza la mitad de las matriculaciones (44,9%).

Enseñanza Primaria

En curso 2005/2006 se asiste a un crecimiento algo más significativo que el presentado el curso anterior (2,1% frente a 1%) lo que significa que se traduce en un aumento de 2.718 alumnos a la enseñanza primaria, alcanzando la cifra total de 133.559 matriculaciones. Reali-

zando el análisis desde la perspectiva geográfica, el área de Bizkaia acapara el mayor número de alumnos (38,7%), seguida de Gipuzkoa (25,8%), Navarra (24,8%) y, a cierta distancia, Alava (10,7%) que, como el resto de provincias, registra una evolución favorable atribuyéndose la mejor variación interanual (2,7%) del grupo.

Centrando el análisis por tipo de centros, se observa, en términos generales, un comportamiento evolutivo favorable aunque en mayor medida en el caso de la enseñanza pública (2,9% de crecimiento frente al 1,2% en la red privada). Esta situación se debe a la buena evolución registrada en todas las provincias pero en particular en Alava donde el incremento de matriculas en el sector público se sitúa cerca del 5%. En cuanto a la enseñanza privada es en Navarra donde se experimenta el mayor incremento (2,7%), seguido de evoluciones algo más suaves para Gipuzkoa (1,3%) y Bizkaia (0,6%) y casi imperceptible para Alava (0,3%), esto modifica bien poco la distribución del alumnado en el País Vasco donde, como en el curso anterior, el 52% de los estudiantes opta por la educación pública y el 48% restante se decanta por la privada.

Cuadro nº 204 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria*

Area	Curso 2004/2005			Curso 2005/2006		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	7.338	6.541	13.879	7.695	6.563	14.258
Bizkaia	23.636	27.173	50.809	24.303	27.344	51.647
Gipuzkoa	16.064	17.710	33.774	16.575	17.938	34.513
CAPV	47.038	51.424	98.462	48.573	51.845	100.418
Navarra	20.608	11.771	32.379	21.054	12.087	33.141
País Vasco.....	67.646	63.195	130.841	69.627	63.932	133.559

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 educativa dentro de la educación primaria, al igual que el curso anterior, el modelo A sigue registrando descensos en todas las áreas geográficas contempladas, a la inversa de lo que ocurre con el modelo D que, aunque con evoluciones poco significativas, refleja evoluciones favorables en todas las variables estudiadas. Una vez más, Bizkaia es la provincia que más nítidamente evoluciona en esta línea, reduciendo en un 2,3% el peso del modelo A y aumentando en un 1,3% el correspondiente al modelo D, lo que distribuye el peso del alumnado de la siguiente forma: el 15,2% pertenece al modelo A, un 30,3% al B, el 53% al modelo D y un 1,6% restante al modelo X. Alava experimenta una evolución en la misma dirección aunque con menor intensidad, el modelo A registra un des-

censo del 1,6% y el modelo D mejora levemente con un 0,7% de variación. Gipuzkoa prácticamente mantiene el mismo peso en el modelo A (-0,2%) -que tan sólo supone un 2,6% del total- a la vez que presenta un ligero aumento en el modelo D (1,1%) que, con un 70,1% muestra el índice de penetración más elevado de la tabla resultando ser, además, la única provincia que experimenta un retroceso en el modelo B (-0,9%). Navarra ofrece una situación prácticamente idéntica a la del curso anterior, donde el modelo X sigue predominando, englobando a casi la mitad de los alumnos (47,5%), seguido en importancia por el modelo A (27,3%), el modelo D (25%) y ya, a cierta distancia, por el modelo B (0,2%).

En este nivel educativo, la tasa de euskaldunización en la red pública supera en menos de un punto porcentual el registro del año anterior, suponiendo el 73% del alumnado, marcando una tendencia favorable aunque con un ritmo muy inferior al del curso anterior donde se registraron casi 6 puntos porcentuales de evolución. En lo que se refiere a la red privada, también se asiste un repunte en la evolución pasando de un 68,9% en el curso 2004/2005 a un 70,6% en el curso actual.

Cuadro nº 205 *Nivel de euskaldunización. Primaria.*

Area	(%)									
	Curso 2004/2005					Curso 2005/2006				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava	24,4	41,2	34,4	0,0	100,0	22,8	42,1	35,1	0,0	100
Bizkaia	17,5	29,3	51,7	1,6	100,0	15,2	30,3	53,0	1,6	100
Gipuzkoa	2,8	28,2	69,0	0,0	100,0	2,6	27,3	70,1	0,0	100
CAPV	13,4	30,6	55,2	0,8	100,0	12,0	30,9	56,3	0,8	100
Navarra.....	27,6	0,2	24,8	47,4	100,0	27,3	0,2	25,0	47,5	100
País Vasco	16,9	23,1	47,7	12,3	100,0	15,8	23,3	48,5	12,4	100
Privado	17,9	34,6	34,3	13,2	100,0	16,1	35,6	35,0	13,3	100
Público	16,0	12,3	60,1	11,6	100,0	15,5	12,0	61,0	11,6	100

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)

Al igual que el curso anterior, el número de alumnos integrados en la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO) ha sufrido un retroceso aunque de menor intensidad que el registrado el curso precedente (-0,4% en el curso 2005/2006 frente a un -2,4% el curso anterior) pasando a contabilizar un total de 91.607 alumnos a diferencia de los 92.018 del curso 2004/05.

Cuadro nº 206 *Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO*

Area	Curso 2004/2005			Curso 2005/2006		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	4.300	5.881	10.181	4.304	5.832	10.136
Bizkaia	15.813	21.541	37.354	15.700	21.050	36.750
Gipuzkoa	9.697	13.271	22.968	9.767	12.991	22.758
CAPV	29.810	40.693	70.503	29.771	39.873	69.644
Navarra	12.854	8.661	21.515	13.381	8.582	21.963
País Vasco.....	42.664	49.354	92.018	43.152	48.455	91.607

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Una primera aproximación a los datos reflejados en el cuadro adjunto revela principalmente evoluciones de signo negativo o de carácter favorable -pero casi inapreciables- para los tres Territorios Históricos que conforman la CAPV. Profundizando en el análisis podemos comprobar que Bizkaia, con un 40% de los alumnos del País Vasco inscritos en este nivel de enseñanza, presenta un retroceso con respecto al curso anterior de un 1,6%, Gipuzkoa con un 25% cerca de un 1% de disminución, y Alava que acoge al 11% de los alumnos del País Vasco reduce su cuota en un 0,4%. Navarra con un 24% de peso relativo, en cambio, mejora sustancialmente el número de alumnos que cursan sus estudios de ESO en la enseñanza pública (4,1% de crecimiento), única variación realmente interesante entre los dos periodos de tiempo considerados, lo que le convierte en el único territorio que refleja un incremento en dicho nivel de enseñanza.

Entre los alumnos pertenecientes a la rama de enseñanza ESO en el País Vasco, se registra una mayor proporción (53%) de estudiantes que asisten a centros de tipo privado que público. Esta situación se puede trasladar a los tres Territorios Históricos que conforman la CAPV, no así a Navarra, única área donde el peso del sector público es mayor, más del 60% de sus alumnos opta por la enseñanza pública en este nivel de enseñanza.

Cuadro nº 207 *Nivel de euskaldunización. ESO*

(%)

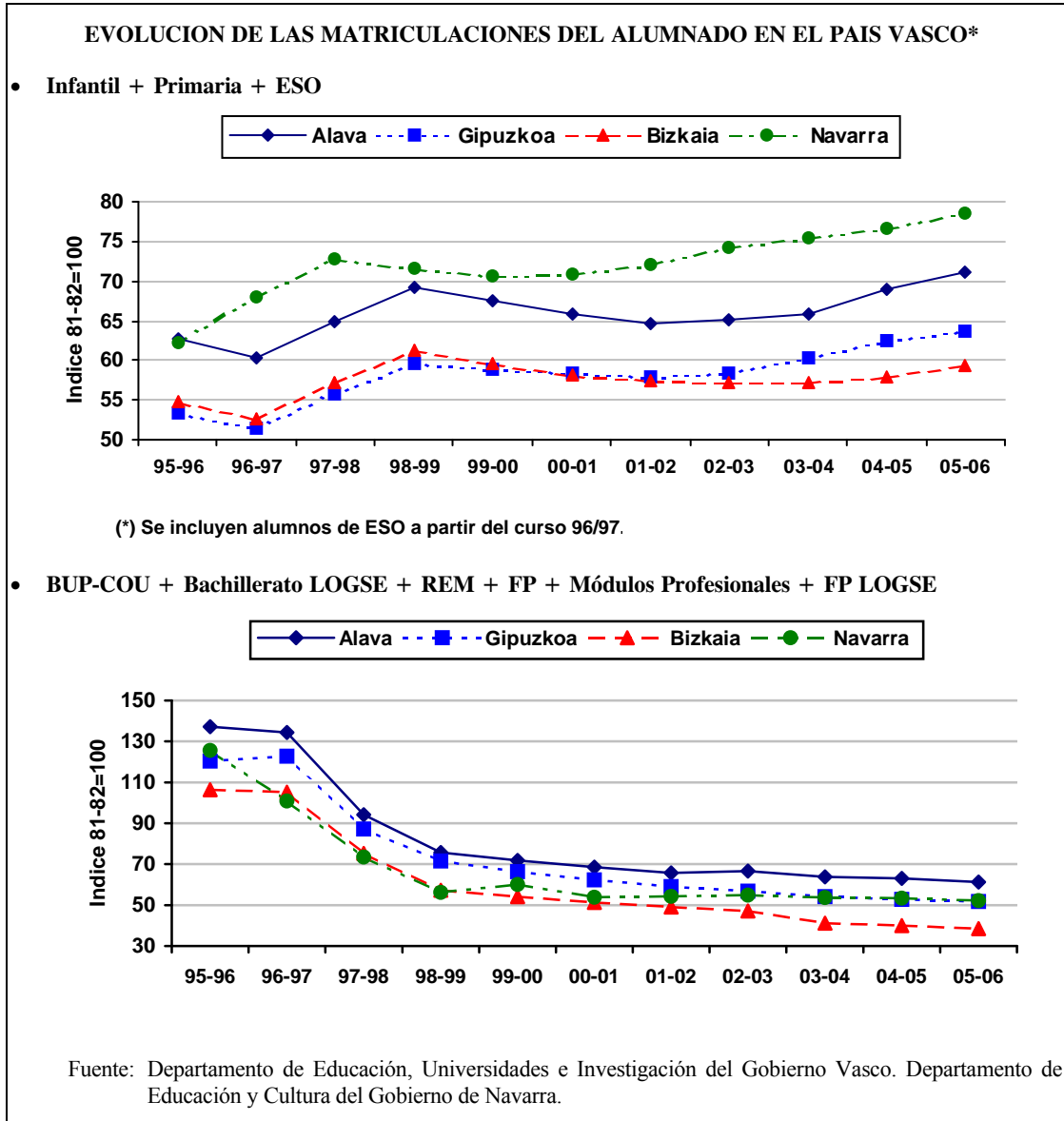
Area	Curso 2004/2005					Curso 2005/2006				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	44,3	24,2	31,5	0,0	100,0	41,0	25,3	33,7	0,0	100,0
Bizkaia.....	39,0	19,3	40,3	1,5	100,0	35,7	20,5	42,4	1,4	100,0
Gipuzkoa	5,3	30,7	64,0	0,0	100,0	4,7	29,8	65,6	0,0	100,0
CAPV.....	28,8	23,7	46,7	0,8	100,0	26,3	24,2	48,7	0,8	100,0
Navarra.....	10,2	0,1	20,0	69,7	100,0	11,8	0,2	20,4	67,7	100,0
País Vasco	24,4	19,8	38,9	16,9	100,0	22,8	18,4	41,9	16,8	100,0
Privado	30,6	26,1	28,4	14,9	100,0	28,3	25,2	31,7	14,8	100,0
Público.....	17,2	12,5	51,0	19,3	100,0	16,7	10,8	53,4	19,1	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.

Atendiendo a la distribución del alumnado por modelos lingüísticos, se asiste en el País Vasco a un descenso de los modelos A y B además de un estancamiento del modelo X, lo que repercute positivamente en el modelo D que mejora en 3 puntos porcentuales el dato del curso anterior. Es menester destacar la diferencia que se aprecia entre la CAPV y Navarra en cuanto al modelo X se refiere, donde en el primero de los casos tan sólo representa un escaso 0,8% a diferencia de en el segundo donde representa más del 67% de los alumnos adscritos a la ESO.

Gráfico nº 40



Enseñanzas Medias

Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE)

Las matriculaciones en Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE) han mostrado una variación interanual negativa (-3,5%) reduciendo su participación en

1.244 alumnos lo que viene a significar que de un total de 35.192 alumnos en el curso 2004/2005 se ha pasado a 33.948 en el curso siguiente.

Cuadro nº 208 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior*

Area	Curso 2004/2005			Curso 2005/2006		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava.....	2.262	2.336	4.598	2.188	2.225	4.413
Bizkaia.....	7.218	7.217	14.435	7.117	7.017	14.134
Gipuzkoa.....	5.638	4.046	9.684	5.441	3.965	9.406
CAPV.....	15.118	13.599	28.717	14.746	13.207	27.953
Navarra.....	4.887	1.588	6.475	4.527	1.468	5.995
País Vasco.....	20.005	15.187	35.192	19.273	14.675	33.948

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco.
Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

La evolución registrada este último curso muestra valores negativos en todas las variables estudiadas. El descenso más pronunciado lo protagoniza Navarra donde el número de alumnos adscritos a esta rama de enseñanza se reduce en torno al 7%, de igual manera en los centros públicos que privados. En la misma tónica aunque con resultados menos intensos, Alava apunta un retroceso del 4%, Gipuzkoa de un 2,9% y Bizkaia de un 2,1%, lo que demuestra una caída generalizada del alumnado en este segmento.

Por tipo de centro, en Alava y Bizkaia la distribución del alumnado muestra valores casi idénticos, en Gipuzkoa se refleja una ligera preferencia por la enseñanza pública (58%), lo que se acentúa en Navarra donde 3 de cada 4 alumnos de FP LOGSE pertenecen a centros públicos.

En cuanto al peso de cada modelo lingüístico, el modelo A sigue manteniéndose en un primer lugar con más del 65% del alumnado del País Vasco, aunque protagonizando este curso descensos en todas las áreas contempladas, y en especial en Gipuzkoa que experimenta un descenso cercano al 6%. El modelo B, que sí se ve reforzado en el territorio guipuzcoano (2,6 puntos porcentuales aunque tan sólo representa un 5,2% del total), desciende o se mantiene en las demás áreas. El modelo D, concentrando el 15% del total de alumnos, evoluciona favorablemente aunque de forma discreta.

Cuadro nº 209 *Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior*

(%)

Area	Curso 2004/2005					Curso 2005/2006				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava	97,1	0,3	2,7	0,0	100,0	95,9	0,0	4,1	0,0	100,0
Bizkaia	90,9	3,3	5,9	0,0	100,0	88,8	2,1	9,1	0,0	100,0
Gipuzkoa	63,6	2,6	33,8	0,0	100,0	57,8	5,2	37,0	0,0	100,0
CAPV	82,7	2,6	14,8	0,0	100,0	79,5	2,8	17,7	0,0	100,0
Navarra.....	0,2	0,0	2,2	97,6	100,0	0,1	0,0	2,2	97,7	100,0
País Vasco	67,5	2,1	12,4	18,0	100,0	65,4	2,3	15,0	17,2	100,0
Privado	76,0	4,6	8,9	10,5	100,0	73,7	5,0	11,3	10,0	100,0
Público	61,0	0,2	15,1	23,7	100,0	59,1	0,3	17,8	22,8	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.

Bachillerato LOGSE

En la rama de enseñanza Bachillerato LOGSE se ha experimentado un nuevo descenso cifrado en 847 alumnos pasando de un total de 39.469 alumnos en el curso 2004/05 a 38.622 inscritos este último año escolar. Se confirma, por lo tanto, la senda bajista observada en los últimos años, aunque de carácter moderado, cifrada en torno al 2%.

Cuadro nº 210 *Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE*

Area	Curso 2004/2005			Curso 2005/2006		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	2.837	2.203	5.040	2.824	2.139	4.963
Bizkaia	9.001	7.739	16.740	8.246	7.665	15.911
Gipuzkoa	5.592	4.806	10.398	5.603	4.686	10.289
CAPV	17.430	14.748	32.178	16.673	14.490	31.163
Navarra	4.802	2.489	7.291	4.952	2.507	7.459
País Vasco.....	22.232	17.237	39.469	21.625	16.997	38.622

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Desde la perspectiva de la posición geográfica, los datos muestran evoluciones poco homogéneas, si bien, un único territorio, Navarra, presenta una desviación positiva con respecto al curso anterior. Alava y Gipuzkoa reducen su participación en un 1,5% y un 1% respectivamente lejos del descenso algo más abultado de Bizkaia (-5%), que muestra la peor evolución del grupo. Asimismo cabría resaltar, que tanto en los tres territorios que conforman la CAPV

como en Navarra, la enseñanza pública recoge un mayor número de alumnos, esto es, el 54% en el primero de los casos y el 66% en el segundo.

Cuadro nº 211 *Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE*

(%)

Area	Curso 2004/2005					Curso 2005/2006				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Alava.....	70,7	0,0	29,3	0,0	100,0	69,7	0,0	30,3	0,0	100
Bizkaia.....	60,9	0,7	37,6	0,7	100,0	58,1	1,2	40,0	0,6	100
Gipuzkoa	34,0	4,2	61,8	0,0	100,0	34,9	2,7	62,4	0,0	100
CAPV.....	53,8	1,7	44,2	0,4	100,0	52,3	1,5	45,8	0,3	100
Navarra.....	4,2	0,0	19,1	76,6	100,0	5,0	0,0	19,9	75,1	100
País Vasco	44,6	1,4	39,5	14,5	100,0	43,2	1,2	40,8	14,8	100
Privado	50,3	2,6	33,0	14,1	100,0	50,7	2,2	33,2	13,8	100
Público.....	40,2	0,5	44,6	14,8	100,0	37,3	0,4	46,8	15,5	100

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 lo que hace referencia al reparto por modelos lingüísticos, en línea con lo que se apuntaba en cursos anteriores, el modelo D sigue ganando peso, el 40,8% del alumnado de Bachillerato LOGSE opta por inscribirse bajo este modelo, que acorta distancias con respecto al modelo A, tradicionalmente, modelo más solicitado.

En cuanto a la tasa de euskaldunización, los centros adscritos a la red pública mejoran su tasa en dos puntos porcentuales (47,2% en este curso frente al 45,1% del curso anterior), en cambio en los centros privados la tasa (35,4%) se mantiene prácticamente igual a la registrada en el curso 2004/2005.

EVOLUCION DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Al igual que lo ocurrido en años anteriores, asistimos este curso a un nuevo descenso del número de alumnos universitarios repartidos entre un total de cinco universidades, dos de las cuales pertenecen a la red pública como son la Universidad del País Vasco y la Universidad Pública de Navarra, y otras tres de carácter privado que son la Universidad de Deusto, la Universidad de Mondragón y la Universidad de Navarra. En el curso 2005/2006 el descenso

se ha cifrado en un total de 2.857 alumnos, cifra muy similar a la registrada el curso anterior, lo que equivale a una disminución de un 3,5%.

En cuanto a la actuación registrada por centro docente¹, la Universidad de Deusto acusa el descenso más significativo (-12,2%), seguida ya a cierta distancia de la Universidad de Navarra (-3,8%), la Universidad de Mondragón (-2,8%), la Universidad Pública de Navarra (-2,3%) y por último, la Universidad Pública del País Vasco (-1,4%), universidad que acoge al mayor número de alumnos.

Atendiendo a la distribución del alumnado por Universidades, los 79.886 universitarios inscritos en el curso 05/06 han conservado las mismas pautas de conducta que en el curso anterior. Lo que significa que la Universidad Pública del País Vasco sigue en primera posición, como ya ha sido comentado anteriormente con un 59,2% del segmento de alumnos universitarios. La Universidad de Deusto y la Universidad de Navarra apuntan porcentajes similares, esto es 13,3% y 13,9% respectivamente, a corta distancia de la Universidad Pública de Navarra (9,3%) y, en el último lugar, se suma la Universidad de Mondragón con un 4,4% del total de alumnos universitarios registrados en el País Vasco. Esto se traduce en que Bizkaia acapara el 43,5% de los estudiantes universitarios, Gipuzkoa el 25%, Navarra el 21% y Alava el 10,5%.

En lo que respecta a la evolución del personal docente, es menester resaltar algunos cambios acontecidos este año. Así como el total de profesores se reduce un 1,3%, dos Universidades, la UPV y la Universidad de Mondragón aumentan su plantilla en un 4,6% y un 3,3% respectivamente, la Universidad Pública de Navarra no sufre ninguna desviación, y son la Universidad de Navarra y especialmente la Universidad de Deusto, los dos centros que muestran descensos en el número de profesores (-1% y -16,2%).

¹ Es justo resaltar que cada Universidad cuenta con su propio método a la hora de calcular el número de matrículas lo que puede, de alguna manera, distorsionar la comparatividad de los datos.

Cuadro nº 212 *Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco*

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 04/05	Curso 05/06	Curso 04/05	Curso 05/06
Universidad del País Vasco	47.927	47.254	4.028	4.212
Alava	7.945	8.304	636	721
Bizkaia	27.330	26.204	2.370	2.425
Gipuzkoa.....	12.652	12.746	1.022	1.066
Universidad de Navarra.....	11.562	11.118	705	698
Navarra	9.758	9.383	614	616
Gipuzkoa.....	1.804	1.735	91	82
Universidad Pública de Navarra	7.580	7.409	811	811
Navarra	7.580	7.409	811	811
Universidad de Deusto.....	12.082	10.612	1.749	1.466
Alava	117	63	-	-
Bizkaia	9.610	8.568	1.442	1.198
Gipuzkoa.....	2.355	1.981	307	268
Universidad de Mondragón	3.592	3.493	276	285
Bizkaia	-	-	-	-
Gipuzkoa.....	3.592	3.493	276	285
Total	82.827	79.886	7.569	7.472
Alava	8.062	8.367	636	721
Bizkaia	36.940	34.772	3.812	3.623
Gipuzkoa.....	20.403	19.955	1.696	1.701
CAPV	65.405	63.094	6.144	6.045
Navarra	17.338	16.792	1.425	1.427

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

Atendiendo ahora a las distintas especialidades impartidas en las universidades del País Vasco, a continuación, se mencionan los aspectos de mayor interés:

- Comenzando por la *Universidad del País Vasco* en el curso 05/06 se han contabilizado un total de 47.254 alumnos repartidos entre los campus de Bizkaia (55,4%), Gipuzkoa (27%) y Alava (17,6%). Bizkaia experimenta la única desviación negativa de los tres Territorios (-4,1%), Gipuzkoa se mantiene más o menos estable (0,7%) y, por el contrario, es en Alava donde se asiste a la mejor evolución con un 4,5% más de alumnos que el curso anterior.
- En lo que hace referencia a la evolución del alumnado en las diferentes facultades integradas en la UPV, en el campus de Alava destaca el apreciable descenso (-13,9%) experimentado en la facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Marcando una misma pauta de comportamiento, pero con menor intensidad, evoluciona la Escuela Universitaria de Empresariales (-3,2%), Filología, Geografía e Historia (-3,4%) además de Ingeniería Técnica Industrial (-1%). El resto de facultades evoluciona favorablemente, aunque muy

tímidamente, destacando la E.U. de Trabajo Social que mejora en 3,4 puntos porcentuales. En lo que concierne a Bizkaia, el análisis de los datos pone de manifiesto que en la mayoría de las facultades se producen retrocesos en el número de alumnos. Entre otros cabe destacar, los alumnos inscritos en Relaciones Laborales que acusan un descenso del 16,6%, a la vez que los estudiantes de Derecho (-15,2%), de Ciencias Económicas y Empresariales (-10,4%) y de Ciencias y Tecnología (-7,5%) experimentan los decrementos más intensos de su grupo. Por el contrario, es menester señalar las evoluciones favorables correspondientes a los estudios de Náutica (12,9%) y Medicina y Odontología (4,7%). Y, por último, en Gipuzkoa despunta sobre el resto el incremento experimentado por Arquitectura (24,7%) en contraposición con descensos como el protagonizado por los alumnos de Derecho (17,4%) y Ciencias Químicas (16,1%) que repiten decrementos similares a los sufridos el curso anterior.

- El análisis desde la perspectiva del peso de cada una de las facultades y a lo que Alava respecta, el 80% de los alumnos se reparte entre cuatro de las ocho facultades, esto es un 23,9% en Filología, Geografía e Historia, un 22,1% en Ingeniería Técnica Industrial, otro 19,3% en Farmacia y, por último, un 14,8% en Magisterio. En el Campus de Bizkaia sigue en primer lugar la carrera de Ciencias Económicas y Empresariales (14,7%) seguida por Ingeniería Industrial y Telecomunicaciones (14,2%) además de Ciencias y Tecnología y Ciencias Sociales y de la Comunicación (ambas 10,8%). En Gipuzkoa, seis son las facultades que cuentan con la mayor proporción de alumnos, la primera es la Politécnica de Donostia-San Sebastián (17,5%), la segunda la de Arquitectura (12,5%), seguida de Filosofía y Ciencias de la Educación (11,9%) y con pesos que rondan el 10% se sitúan Informática, Psicología y Profesorado EGB.

Cuadro nº 213 *Distribución del alumnado en la UPV*

Territorio Histórico	Curso 04/05	Curso 05/06 ⁽¹⁾	%	Δ% año anterior
ALAVA	7.945	8.304	100	4,5
F. Farmacia	1.596	1.600	19,3	0,3
F. Filología, Geografía e Historia.....	2.057	1.988	23,9	-3,4
E.U. Magisterio.....	1.230	1.232	14,8	0,2
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.850	1.832	22,1	-1,0
E.U. de Trabajo Social	354	366	4,4	3,4
E.U. de Empresariales	627	607	7,3	-3,2
F. CC. Ec. y Empresariales.....	231	199	2,4	-13,9
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte ⁽¹⁾ ..	0	480	5,8	-
BIZKAIA	27.330	26.204	100,0	-4,1
F. Ciencias y Tecnología	3.066	2.835	10,8	-7,5
F. Bellas Artes	1.527	1.499	5,7	-1,8
F. Ciencias Económicas y Empresariales	4.312	3.864	14,7	-10,4
F. Ciencias Sociales e Información	2.925	2.823	10,8	-3,5
F. Medicina y Odontología.....	1.481	1.551	5,9	4,7
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.978	3.719	14,2	-6,5
E.U.E. Empresariales	1.941	1.900	7,3	-2,1
E.U. Enfermería	582	575	2,2	-1,2
E.U. Profesorado EGB	2.680	2.548	9,7	-4,9
E. Relaciones laborales	637	531	2,0	-16,6
E.U.I. Técnica Industrial	2.363	2.408	9,2	1,9
E.U.I. Técnica Minera.....	795	796	3,0	0,1
ETS Náutica	371	419	1,6	12,9
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	672	570	2,2	-15,2
Campus Virtual ⁽²⁾	-	166	0,6	-
GIPUZKOA	12.652	12.746	100,0	0,7
F. Ciencias Químicas.....	361	303	2,4	-16,1
F. Derecho	691	571	4,5	-17,4
F. Informática	1.494	1.395	10,9	-6,6
F. Filosofía y Ciencias de la Educación.....	1.484	1.516	11,9	2,2
F. Psicología.....	1.307	1.273	10,0	-2,6
ETS Arquitectura	1.282	1.599	12,5	24,7
E.U.E. Empresariales	1.131	1.104	8,7	-2,4
E.U. Profesorado EGB	1.241	1.283	10,1	3,4
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar.....	625	592	4,6	-5,3
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	2.113	2.228	17,5	5,4
E.U. Enfermería	435	428	3,4	-1,6
F.C.C. Económicas y Empresariales	488	454	3,6	-7,0
TOTAL	47.927	47.254	-	-1,4

(1): Datos provisionales

(2): Se incluyen, por primera vez, este curso.

Fuente: UPV/EHU.

- En la *Universidad de Navarra*, con un descenso del 3,8% el número de alumnos inscritos ascendió a 11.118 de los cuales el 84,4% cursan sus estudios en Navarra y el restante 15,6% pertenecen a Gipuzkoa. La tónica general en ambos territorios es el descenso de

alumnos, en Gipuzkoa se producen en las dos modalidades de enseñanza que se imparten en dicho territorio y, en Navarra, los descensos se aprecian más nítidamente en Ciencias (-12,9%), Enfermería (-12,2%), Filosofía y Letras (-11,5%), Derecho Canónico (-10,8%) así como en el Instituto de Ciencias para la familia (-10,3%). Destaca con una evolución de carácter positivo (13,1%) el número de alumnos inscritos en Farmacia aunque con ciertos matices puesto que este año se contabiliza en la Facultad de Farmacia la diplomatura en Nutrición Humana y Dietética que anteriormente estaba contemplada en la Facultad de Ciencias. Las carreras con mayor afluencia de alumnos siguen siendo Medicina (14,8%), Ciencias de la Información (14,1%), Ciencias (11,4%) a las que suma, con un 10,2%, Farmacia.

Cuadro nº 214 *Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra*

Territorio Histórico	Curso 04/05	Curso 05/06	%	Δ% año anterior
NAVARRA	9.758	9.383	100,0	-3,8
Derecho.....	533	517	5,5	-3,0
Medicina.....	1.423	1.391	14,8	-2,2
Filosofía y Letras.....	904	800	8,5	-11,5
Ciencias de la Información.....	1.443	1.319	14,1	-8,6
Derecho Canónico.....	37	33	0,4	-10,8
Ciencias.....	1.224	1.066	11,4	-12,9
Farmacia (1).....	847	958	10,2	13,1
Arquitectura.....	830	867	9,2	4,5
Teología.....	400	375	4,0	-6,3
Ciencias Económicas e Empresariales.....	946	933	9,9	-1,4
Filosofía.....	92	87	0,9	-5,4
Enfermería.....	460	404	4,3	-12,2
Arquitectura Técnica.....	484	495	5,3	2,3
Instituto de Ciencias para la familia	97	87	0,9	-10,3
Instituto Empresa y Humanismo	38	51	0,5	34,2
GIPUZKOA	1.804	1.735	100,0	-3,8
Ingeniería Industrial.....	1.554	1.506	86,8	-3,1
Secretariado y Administración.....	250	229	13,2	-8,4
TOTAL⁽²⁾	11.562	11.118	-	-3,8

(1): Este año se contabiliza en la Facultad de Farmacia la diplomatura en Nutrición Humana y Dietética que anteriormente se contemplada en la Facultad de Ciencia

(2): Además existen 689 alumnos de IESE en Barcelona no contabilizados en el cuadro

Fuente: Universidad de Navarra.

- La *Universidad Pública de Navarra* ha rebajado su alumnado en un 2,3% lo que se traduce en 171 universitarios menos que el curso anterior, mostrando una tendencia a la baja aunque menos acusada que la experimentada los últimos años. Según los datos recogidos en el cuadro adjunto, se registran retrocesos en todas las variables contempladas, si bien

destaca un año más la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Agrónomos como el centro que acusa la peor evolución. En lo que se refiere a la distribución del alumnado, éste se reparte principalmente entre tres facultades, Ingeniería Industrial y Telecomunicaciones (35,3%), Ciencias Económicas y Empresariales (24,6%) además de Ciencias Humanas y Sociales (23,4%).

Cuadro nº 215 *Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)⁽¹⁾*

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 04/05	Curso 05/06	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	956	882	11,9	-7,7
E.T.S. Ingenieros Industriales y de Telecom.	2.631	2.615	35,3	-0,6
E.U. de Estudios Sanitarios	378	362	4,9	-4,2
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.874	1.819	24,6	-2,9
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.741	1.731	23,4	-0,6
Total	7.580	7.409	100	-2,3

(1) Hay 547 alumnos realizando el proyecto de fin de carrera y 422 de doctorado.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- En la *Universidad de Deusto (UD)* han cursado sus estudios este último curso un total de 10.612 universitarios un 12,2% menos que en el curso anterior. En Bizkaia se contabilizan 1.042 alumnos menos, 374 en Gipuzkoa y 54 en Alava. En términos generales todas las carreras sufren descensos salvo teología que apunta un crecimiento del 5,1%. Analizando más en profundidad los datos, se puede comprobar que, en términos absolutos, son las carreras de Ingeniería-Infornática (288 alumnos menos), Empresariales (262), Ciencias Económicas y Empresariales (213), Derecho (172), Escuelas Universitarias (143) y Filosofía y Ciencias de la Educación (116) las que muestran las evoluciones menos favorables.
- En cuanto a la distribución por territorios, Bizkaia sigue recibiendo a 8 de cada 10 alumnos de la UD, Gipuzkoa a un 19% aproximadamente y Alava a menos de un 1%. Las carreras con más peso siguen siendo para Bizkaia Ingeniería-Infornática (31,7%), Filosofía y Ciencias de la Educación (18,1%) y Derecho (17,1%), mientras que para Gipuzkoa, con cerca del 60% de los estudiantes predomina la carrera de Empresariales y con un 28% Humanidades.

Cuadro nº 216 *Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto*

Territorio Histórico	Curso 04/05	Curso 05/06	%	Δ% año anterior
ALAVA	117	63	100,0	-46,2
Ingeniería	117	63	100,0	-46,2
BIZKAIA	9.610	8.568	100,0	-10,8
Derecho	1.633	1.461	17,1	-10,5
Filosofía y Letras	480	398	4,6	-17,1
Facultad de F.I.C.E.	1.664	1.548	18,1	-7,0
Teología	59	62	0,7	5,1
Ciencias Económicas y Empresariales...	1.145	932	10,9	-18,6
Sociología y Ciencias Políticas.....	157	147	1,7	-6,4
Ingeniería-Infornática	3.001	2.713	31,7	-9,6
Escuelas Universitarias.....	960	817	9,5	-14,9
Institutos Superiores	511	490	5,7	-4,1
GIPUZKOA	2.355	1.981	100,0	-15,9
Empresariales	1.399	1.137	57,4	-18,7
Humanidades	657	581	29,3	-11,6
Turismo	218	165	8,3	-24,3
Trabajo Social	81	98	4,9	21,0
TOTAL ⁽¹⁾	12.082	10.612	-	-12,2

(1): Hay 195 alumnos de Doctorado y 1.234 de Postgrados

Fuente: Universidad de Deusto.

Cuadro nº 217 *Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón*

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 04/05	Curso 05/06	%	$\Delta\%$ año anterior
Escuela Politécnica Superior.....	2.200	2.087	59,5	-5,1
Ing. de Organización Industrial.....	134	121	3,5	-9,7
Ing. de Automática y Electrónica Industrial.....	93	85	2,4	-8,6
Ing. en Informática.....	76	99	2,8	30,3
Ing. Industrial.....	176	191	5,5	8,5
Ing. Telecomunicación.....	19	39	1,1	105,3
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial.....	271	232	6,6	-14,4
Ing. Téc. Ind., Mecánica.....	750	681	19,5	-9,2
Ing. Téc. en Diseño Industrial.....	316	328	9,4	3,8
Ing. Téc. en Informática de Sistemas.....	234	187	5,4	-20,1
Ing. Tec. en Telecomunicaciones.....	131	117	3,3	-10,7
F. de Human. y Ciencias de la Educación.....	758	834	23,9	10,0
Licenciatura en Humanidades.....	184	127	3,6	-31,0
Magisterio ⁽¹⁾	475	573	16,4	20,6
Licenciatura en Psicopedagogía.....	99	97	2,8	-2,0
Licenciatura en Comunicación Audiovisual ⁽²⁾	-	37	1,1	-
F. de Ciencias Empresariales.....	634	572	16,6	-9,8
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas.....	274	268	7,7	-2,2
Ing. Téc. en Informática de Gestión.....	216	143	4,1	-33,8
Secretariado de Dirección.....	77	62	1,8	-19,5
Diplomatura en Ciencias Empresariales.....	67	106	3,0	58,2
TOTAL.....	3.592	3.493		-2,8

(1): Incluye las especialidades de Educación Especial, Educación Infantil y de Lengua Extranjera.

(2): Se incluyen, por primera vez, este curso.

Fuente: Universidad de Mondragón.

- Concluyendo con el análisis de las Universidades, la *Universidad de Mondragón* contabiliza en sus aulas 2,8% alumnos menos que el curso anterior. Como novedad este año se incorpora una nueva licenciatura, Licenciatura en Comunicación Audiovisual, que reúne un total de 37 alumnos.
- Por modalidad de estudios y teniendo en cuenta su peso relativo, el descenso más acusado se produce, un año más, en Ingeniería Técnica Industrial-Mecánica que supone un 19,5% de los estudiantes y desciende en torno al 9%. En la situación inversa se encuentra Magisterio que con un 16,4% del total de alumnos, apunta un crecimiento del 20,6%. Si se contempla la fotografía del curso 05/06 en su totalidad, el descenso más significativo lo experimenta Ingeniería Técnica en Informática de Gestión que decrece cerca del 34% y el aumento más abultado (105,3%) se le atribuye a la carrera de Ingeniero de Telecomunicaciones que casualmente presenta el peso relativo menos importante (1,1%) de todas las carreras estudiadas.

- Por tipo de facultad, la Escuela Politécnica Superior sigue representando cerca del 60% del alumnado, seguida de la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación con cerca del 24% de los alumnos, y por último con un 16,6% se sitúa la Facultad de Ciencias Empresariales.

SANIDAD

SANIDAD EN LA CAPV

El mapa sanitario de la Comunidad Autónoma Vasca se estructura en tres áreas sanitarias: Alava, Bizkaia y Gipuzkoa, que no coinciden exactamente con la delimitación geográfico-territorial de cada Territorio Histórico. La actividad sanitaria en la CAPV se divide asimismo en dos grandes campos: la red de asistencia hospitalaria y la red de asistencia extrahospitalaria. La primera comprende el conjunto de actividades llevadas a cabo en los hospitales en tanto que la segunda, hace referencia a toda aquella asistencia prestada en centros no hospitalarios (ambulatorios, centros de salud, consultorios, etc.).

Centrando la atención en el sector hospitalario, la CAPV cuenta en 2004¹ con un total de 44 centros, que en conjunto emplean a 20.037 personas y ofrecen un total de 8.016 camas instaladas. Por lo que se refiere a la actividad asistencial, el ejercicio se cierra con un total de 283.576 enfermos ingresados, cuya estancia en el hospital se ha prolongado una media de 8,6 días. En cuanto al gasto hospitalario, en 2004 asciende a 1.403 millones de euros, cifra que representa el 2,6% del PIB vasco en dicho año y un gasto medio de 666 euros por habitante.

Por su parte, el sector extrahospitalario público cuenta en la CAPV con una red de 443 centros, en los que trabajan 7.036 personas en el año 2004. En este caso, el gasto público ronda los 355 millones de euros, cuantía que representa el 0,66% del PIB de la CAPV y se traduce en un gasto extrahospitalario medio per cápita de 168 euros.

¹ Fuente: EUSTAT, "Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria". Los últimos datos disponibles hacen referencia al año 2004.

Cuadro nº 218 *Resumen de la actividad asistencial en la CAPV*

Concepto	2002	2003	2004	% Δ 04/03
ACTIVIDADES HOSPITALARIAS				
Nº hospitales	45	44	44	0,0
Personal ocupado	19.716	19.887	20.037	0,8
Camas hospitalarias	8.110	7.985	8.016	0,4
Enfermos ingresados	272.818	278.195	283.576	1,9
Estancia media (días)	8,9	8,7	8,6	-1,1
Gasto hospitalario (M euros)	1.227,3	1.318,1	1.402,9	6,4
ACTIVIDADES EXTRAHOSPITALARIAS				
Centros extrahospitalarios	439	440	443	0,7
Personal ocupado	6.874	6.966	7.036	1,0
Gasto extrahospitalario (M euros)	323,2	335,1	354,6	5,8

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red hospitalaria

En el año 2004 la CAPV cuenta con 44 centros hospitalarios (misma cifra que en 2003), 18 de los cuales son públicos (pertenecen a Osakidetza) y 26 son de titularidad privada. Por áreas sanitarias, la mitad de los centros de la red hospitalaria de la CAPV están ubicados en Bizkaia, 15 en Gipuzkoa y 7 en Alava, en tanto que si se atiende a la finalidad asistencial¹, la red se divide en 30 hospitales de agudos, 5 de media y larga estancia y 9 centros psiquiátricos.

Por lo que se refiere a la capacidad de los hospitales, la CAPV cuenta con 19 centros de menos de 100 camas instaladas, de los que 10 son de menos de 51 camas (centros privados en su totalidad). La CAPV dispone asimismo de 20 hospitales de entre 100 y 400 camas, 3 hospitales de entre 400 y 800 camas (uno en cada territorio) y 2 hospitales con una dotación superior a 800 camas: el Hospital de Cruces y el Hospital de Donostia.

¹ Los hospitales se clasifican en tres categorías en función de la actividad asistencial a la que destinan la mayor parte de sus recursos: agudos (corta estancia), media-larga estancia y psiquiátricos.

Cuadro nº 219 *Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2004)*

Concepto	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	44	100,0	7	22	15
Agudos	30	68,2	4	15	11
Media y larga estancia	5	11,4	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).

En 2004, el personal empleado en la red de hospitales de la CAPV asciende a 20.037 personas, 150 personas más que las empleadas durante el año anterior. En cuanto a la distribución del personal atendiendo a su clasificación funcional, se observa que el 80,8% de la plantilla se adscribe al colectivo de personal asistencial y el 19,2% restante al de personal no asistencial. Los médicos representan el 21,2% de la plantilla global con un total de 4.247 profesionales, los ATS y diplomados en enfermería un 26% y los auxiliares de clínica un 22,5%.

Tal como refleja el cuadro adjunto, el 78% del personal hospitalario presta sus servicios en centros de Osakidetza y el restante 22% en centros hospitalarios privados. Clasificando la plantilla en función de la finalidad asistencial de los centros, se obtiene que prácticamente nueve de cada diez trabaja en hospitales de agudos (88,4%), el 7,2% en psiquiátricos y el 4,4% restante en hospitales de media y larga estancia. Por último, considerando la vinculación laboral del personal con el centro y el tiempo de dedicación del personal, se observa que el 93% de la plantilla trabaja en calidad de personal vinculado al centro (un 86,8% trabaja a jornada completa y un 6,2% a jornada parcial), en tanto que el 7% restante trabaja como colaborador habitual no vinculado. En los hospitales privados, la categoría de personal colaborador (figura muy común entre el personal médico) alcanza el 31,2%.

Cuadro nº 220 *Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2004)*

Concepto	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL.....	20.037	100,0	3.159	10.335	6.543
Vinculado	18.641	93,0	3.020	9.507	6.114
– Jornada completa	17.396	86,8	2.946	8.785	5.665
– Jornada parcial	1.245	6,2	74	722	449
Colaboradores habituales.....	1.396	7,0	139	828	429
Agudos	17.707	88,4	2.704	9.073	5.930
Media y larga estancia	879	4,4	200	550	129
Psiquiátricos	1.451	7,2	255	712	484
Público (Osakidetza)	15.620	78,0	2.750	8.380	4.490
Privado	4.417	22,0	409	1.955	2.053
Personal Asistencial	16.180	80,8	2.421	8.532	5.227
– Médicos	4.247	21,2	575	2.321	1.351
– ATS y DE.....	5.213	26,0	835	2.704	1.674
– Auxiliar clínica	4.500	22,5	684	2.359	1.457
– Resto	2.220	11,1	327	1.148	745
Personal no Asistencial	3.857	19,2	738	1.803	1.316

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Pasando a analizar los resultados de la actividad hospitalaria en 2004, el primer dato a destacar es que, durante 2004, los enfermos ingresados en los hospitales vascos ascienden a un total de 283.576, lo que supone 5.381 pacientes más que en 2003 (un 1,9% más en términos porcentuales). A pesar de que la mayor parte de los ingresos se han producido en hospitales públicos (73,2%), el crecimiento interanual de los centros privados (2,6%) se sitúa por encima del registrado en los centros de Osakidetza (1,7%). Por finalidad, el 96,7% del total de ingresos se ha producido en hospitales de agudos, un 2,3% en los de media-larga estancia y el 1% restante en psiquiátricos, distribución que se mantiene invariable con respecto al año precedente. Si se considera la especialidad, hay que destacar que el 33,9% de los ingresos corresponde a medicina interna y especialidades médicas, el 31,9% a cirugía, el 14,9% a traumatología y ortopedia, el 13,1% a ginecología-obstetricia y el 6,2% restante a otras especialidades.

Cuadro nº 221 *Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2004)*

Concepto	CAPV	% Δ 04/03	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	283.576	1,9	37.259	148.638	97.679
Público (Osakidetza)	207.552	1,7	32.537	104.647	70.368
Privado	76.024	2,6	4.722	43.991	27.311
Agudos	274.338	1,9	36.330	141.561	96.447
Media y larga estancia	6.487	3,9	704	5.115	668
Psiquiátricos	2.751	-2,9	225	1.962	564
Medicina interna y especialidades médicas ..	96.195	4,6	14.666	50.583	30.946
Cirugía general y especial. quirúrgicas	90.399	0,7	10.257	49.163	30.979
Traumatología y ortopedia	42.222	1,9	6.062	22.134	14.026
Obstetricia/ginecología	37.115	1,4	4.384	19.135	13.596
Otros	17.645	-4,2	1.890	7.623	8.132

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Los enfermos ingresados en los hospitales de la CAPV han causado en el año 2004 un total de 2.435.944 días de estancia, lo que supone un incremento interanual del 1,5%. Del total de estancias, el 71,3% se han contabilizado en centros públicos (1.737.061 en total) y el 28,7% restante en centros privados. Atendiendo a la finalidad del centro, el 65,3% de las estancias ha correspondido a hospitales de agudos, el 26,7% a psiquiátricos y el 8% restante a centros de media y larga estancia. Comparativamente con las estancias registradas en 2003, aumentan las correspondientes a hospitales de agudos y psiquiátricos (un 2,1% y un 1,6%, respectivamente) y retroceden las generadas en los hospitales de media y larga estancia (-3,2%).

Cuadro nº 222 *Estancias por dependencia y finalidad (2004)*

Estancias	CAPV	% Δ 04/03	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	2.435.944	1,5	384.603	1.080.274	971.067
Públicos (Osakidetza)	1.737.061	2,1	325.399	924.910	486.752
Privados	698.883	0,1	59.204	155.364	484.315
Agudos	1.591.083	2,1	217.790	774.224	599.069
Media y larga estancia	195.488	-3,2	67.943	92.093	35.452
Psiquiátricos	649.373	1,6	98.870	213.957	336.546

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Relacionando el número de ingresos y los días de estancia, se obtiene el indicador de estancia media por enfermo, que en 2004 se cifra en 8,6 días para el conjunto de los centros hospitalarios de la CAPV: mismo promedio que el obtenido en 2003. En los hospitales públicos la estancia media se sitúa en 8,4 días, mientras que en los de dependencia privada la ratio aumenta hasta 9,2 días. Teniendo en cuenta la finalidad asistencial, los hospitales de agudos registran una estancia media de 5,8 días, los centros de media y larga estancia de 30,1 días y

en los psiquiátricos el promedio aumenta hasta 236 días. En 2003, las estancias medias fueron de 5,8, 32,3 y 225,6 días, respectivamente.

Cuadro n° 223 *Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2004)*

Concepto	CAPV	% Δ 04/03
Total	8,6	-0,4
Públicos (Osakidetza)	8,4	0,4
Privados	9,2	-2,4
Agudos	5,8	0,2
Media y larga estancia	30,1	-6,8
Psiquiátricos	236,0	4,6

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Un análisis más detallado de la actividad de los hospitales vascos a lo largo del año 2004 pone de manifiesto que los casos atendidos por los servicios de urgencias han ascendido a un total de 1.052.006, un 86,2% de los cuales han sido atendidos en centros de Osakidetza. Por otra parte, las consultas externas hospitalarias atendidas se cifran en 2.194.214, observándose también en este caso un claro protagonismo de los hospitales públicos (77,7% del total) frente a los privados (22,3%). En cuanto a la actividad quirúrgica, se han realizado un total de 219.165 intervenciones, con un reparto entre hospitales públicos y privados del 63% y 37%, respectivamente. Finalmente, cabe señalar que se han atendido un total de 19.789 partos: un 87,8% en hospitales de Osakidetza y el 12,2% restante en centros privados. Comparativamente con los resultados obtenidos en 2003, se observa que las urgencias atendidas han aumentado un 0,8%, las consultas externas un 3,4%, las intervenciones quirúrgicas un 2,4% y los partos un 3,1%.

Cuadro n° 224 *Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2004)*

	Urgencias	Consultas externas	Intervenciones quirúrgicas	Partos
Total	1.052.006	2.194.214	219.165	19.789
Públicos (Osakidetza)	907.024	1.705.549	138.177	17.375
Privados	144.982	488.665	80.988	2.414

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por lo que se refiere al balance económico del ejercicio 2004, el gasto hospitalario de la CAPV aumenta un 6,4% hasta 1.402,9 millones de euros, cuantía que representa el 2,6% del PIB vasco en dicho año y un gasto medio por habitante de 666 euros (7,1% de incremento).

Del total del gasto, 1.350,5 millones corresponden a gastos corrientes y 52,4 millones a inversiones. Los gastos corrientes del sector hospitalario vasco han aumentado un 7,4% con respecto al año 2003, mientras que las inversiones disminuyen un 13,3%. Con más detalle, los gastos de personal representan el 63% del gasto corriente, las compras un 28,6% y la contratación de servicios exteriores un 4,4%, por citar las partidas más relevantes. Atendiendo a las diferentes áreas sanitarias, Bizkaia concentra el 51,7% del gasto corriente, Gipuzkoa el 33,3% y Alava el 15% restante.

Por otro lado, la cifra de ingresos de la red hospitalaria vasca en 2004 asciende a 1.331,6 millones de euros: un 8,3% superior a la obtenida en 2003. Prácticamente la totalidad de los ingresos proviene de la prestación de servicios sanitarios (1.301 millones) y el resto se reparte entre subvenciones de explotación (10,2 millones) y otro tipo de ingresos (26,2 millones). Las subvenciones de capital, por su parte, se cifran en 30,9 millones de euros, lo que supone un incremento interanual del 6,5%.

Cuadro nº 225 *Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2004)*

(millones de euros)					
Concepto	CAPV	% Δ 04/03	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL GASTOS (gastos corrientes e inversiones)	1.402,9	6,4	207,9	724,4	470,6
TOTAL GASTOS CORRIENTES	1.350,5	7,4	202,1	698,1	450,2
Compras.....	386,6	10,7	50,9	202,2	133,5
Servicios Exteriores	60,0	10,4	7,1	31,5	21,3
Gastos de personal.....	850,8	5,4	137,7	438,5	274,6
Dotación para amortizaciones	35,0	-6,9	4,5	19,1	11,4
Otros gastos	18,1	96,3	2,0	6,8	9,3
TOTAL INVERSIONES	52,4	-13,3	5,7	26,3	20,4
TOTAL INGRESOS (Ingresos y subvenciones)	1.331,6	8,3	203,1	677,5	451,1
TOTAL VENTAS E INGRESOS	1.300,7	8,4	197,9	659,6	443,2
Ingresos por prestac. de asistencia.....	1.264,3	8,3	194,3	636,1	433,9
Otros ingresos	26,2	4,2	3,1	14,9	8,3
Subvenciones a la explotación	10,2	26,7	0,5	8,7	1,0
TOTAL SUBVENCIONES DE CAPITAL	30,9	6,5	5,2	17,8	7,9

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Para finalizar el presente apartado, se presenta a continuación un resumen de los indicadores fundamentales sobre actividad y funcionamiento de los hospitales de la CAPV en el año 2004:

- Tal como se ha señalado anteriormente, la CAPV cuenta con una red de 44 hospitales dotados con 8.016 camas, lo que supone una ratio de 3,8 camas hospitalarias instaladas por cada 1.000 habitantes, frente a 3,9 camas en el año 2003.
- También por cada mil habitantes, disminuye el número de estancias (de 1.167 a 1.156) y urgencias atendidas (de 507 a 499), en tanto que se mantiene la frecuentación hospitalaria (135) y el número de intervenciones quirúrgicas (104). Las consultas externas atendidas, por su parte, aumentan de 1.032 a 1.041.
- En términos de personal equivalente por cada 100 camas, aumenta la dotación de médicos (de 36,9 a 37,8), de ATS y diplomados en enfermería (de 67,5 a 67,9), así como de auxiliares de clínica (de 54,6 a 54,7).
- Por lo que se refiere a los índices de funcionamiento, aumenta el índice de ocupación hospitalaria (de 82,3% a 83,3%) y el índice de rotación (de 34,7 a 35,2 pacientes atendidos por cama). La estancia media disminuye de 8,7 a 8,6 días, el índice de mortalidad bruta retrocede del 3,5% al 3,3% y el índice de necropsias de 40 a 37,8.

Cuadro nº 226 *Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV*

Concepto	2002	2003	2004
INDICADORES POR 1.000 HABITANTES			
Camas	3,9	3,9	3,8
Estancias	1.176	1.167	1.156
Frecuentación hospitalaria	132	135	135
Urgencias	486	507	499
Intervenciones quirúrgicas	102	104	104
Consultas externas.....	990	1.032	1.041
PERSONAL EQUIVALENTE POR 100 CAMAS			
Personal asistencial.....	175,9	179,9	181,6
Personal no asistencial.....	47,7	48,1	47,6
Médicos	35,3	36,9	37,8
ATS y DE	66,8	67,5	67,9
Auxiliares clínica	53,8	54,6	54,7
INDICES DE FUNCIONAMIENTO			
Índice de ocupación ⁽¹⁾	81,9	82,3	83,3
Estancia media ⁽²⁾	8,9	8,7	8,6
Índice de rotación ⁽³⁾	33,5	34,7	35,2
Mortalidad bruta ⁽⁴⁾	3,4	3,5	3,3
Índice Necropsias ⁽⁵⁾	48,8	40,0	37,8

(1): $(N^{\circ} \text{ estancias} \times 100) / (\text{camas} \times 365)$.

(2): $N^{\circ} \text{ estancias} / N^{\circ} \text{ de ingresos}$.

(3): $N^{\circ} \text{ ingresos} / N^{\circ} \text{ de camas}$.

(4): $(\text{Altas por fallecimientos} \times 100) / N^{\circ} \text{ altas}$.

(5): $(\text{Necropsias} \times 1000) / N^{\circ} \text{ fallecidos}$.

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red extrahospitalaria

En el año 2004, la red extrahospitalaria pública de la Comunidad Autónoma Vasca está configurada por 443 centros: 28 ambulatorios, 51 consultorios, 108 centros de Salud, 37 servicios de atención urgente, 119 centros periféricos, 50 centros de salud mental, 46 centros de asistencia mutua y 4 centros incluidos en el epígrafe “otros centros”. Territorialmente, la red de centros extrahospitalarios se distribuye de la siguiente forma: el 52,4% del total se ubica en Bizkaia (232 centros), el 30,2% en Gipuzkoa y el 17,4% restante en Alava.

Cuadro nº 227 *Número de centros extrahospitalarios (2004)*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	443	77	232	134
Ambulatorios.....	28	2	17	9
Consultorios.....	51	2	33	16
Centros de Salud	108	12	63	33
Servicio de Atención Urgente.....	37	4	19	14
Centros Periféricos.....	119	38	54	27
Centros de Salud Mental	50	11	26	13
Centros Asistencial Mutua	46	8	18	20
Otros Centros	4	0	2	2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

En la asistencia extrahospitalaria pública han trabajado un total de 7.036 personas durante el año 2004, un 1% más que el año anterior. La distribución de la plantilla según perfil funcional refleja que el 79,7% del personal contratado en los centros extrahospitalarios de la CAPV es personal sanitario, en su mayor parte médicos (2.741 profesionales) y personal de enfermería (2.278). Un análisis más detallado permite ver que el 51,8% del personal médico son médicos generalistas, el 10,6% son pediatras y un 37,6% médicos especialistas. Por tipo de centro, los centros de salud aglutinan el 41,5% del personal extrahospitalario, seguidos de los ambulatorios con un 24,3% y, a mayor distancia, los servicios de atención urgente (8,5%), los centros asistenciales de mutuas de accidentes de trabajo (7,8%), los centros de salud mental (6,8%) y consultorios (6,7%). El resto de centros representa el 4,4%.

Cuadro nº 228 *Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2004)*

Concepto	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	7.036	100,0	966	3.868	2.202
Médicos.....	2.741	39,0	350	1.518	873
Servicios Generales	1.421	20,2	204	780	437
Pediatras	290	4,1	46	153	91
Especialistas	1.030	14,6	100	585	345
Otro personal sanitario	2.868	40,8	421	1.558	889
Personal no sanitario	1.427	20,3	195	792	440
Ambulatorios	1.711	24,3	221	842	648
Consultorios	470	6,7	38	212	220
Centros de Salud	2.923	41,5	342	1836	745
Servicios de Atención Urgente	596	8,5	65	338	193
Centros Periféricos	282	4,0	87	136	59
Centros de Salud Mental.....	481	6,8	110	248	123
Centros Asistencial Mutual.....	546	7,8	103	235	208
Otros	27	0,4	0	21	6

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Considerada la dotación de profesionales sanitarios con que cuenta la red de centros extrahospitalarios de la CAPV, se observa que en 2004 los indicadores de cobertura poblacional empeoran ligeramente con respecto al año precedente. Así, el sistema extrahospitalario vasco cuenta con un médico por cada 769 habitantes y un profesional de enfermería por cada 925 habitantes. Más concretamente, en 2004 se dispone de un médico de familia por cada 1.483 habitantes, un pediatra por cada 829 habitantes de menos de 15 años, un cirujano general por cada 35.117 habitantes, un traumatólogo por cada 16.208 habitantes, un oftalmólogo por cada 32.416 habitantes, un dermatólogo por cada 65.844 habitantes, y una matrona por cada 3.680 mujeres de 15 a 49 años, por citar algunos ejemplos.

Cuadro nº 229 *Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospituarios*

Concepto	2002	2003	2004
Total Médicos	768	761	769
Medicina General	1.483	1.466	1.483
Población 0-14/Pediatras.....	785	769	829
Cirugía general	33.776	33.708	35.117
Traumatología	16.097	16.064	16.208
Otorrinolaringología	39.622	37.385	37.625
Oftalmología	34.921	32.638	32.416
Urología	52.830	50.151	51.390
Mujeres/Ginecólogos	11.624	11.484	11.588
Mujeres 14-49 años/Tocólogos	37.706	34.744	32.895
Estomatología	34.339	34.851	35.712
Aparato respiratorio y circulatorio	34.339	33.708	35.117
Aparato digestivo	60.599	60.476	61.971
Dermatología	66.463	66.328	65.844
Endocrinología	121.197	128.512	131.688
Rehabilitación.....	54.220	54.110	55.448
Psiquiatría	16.097	16.064	15.842
Otros	13.466	13.708	13.506
Análisis clínicos	137.357	257.023	263.376
Radiología	62.435	62.309	63.849
Enfermería	918	911	925
Mujeres de 15 a 49 años / Matronas	3.744	3.696	3.680

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

En cuanto a la actividad económica, en 2004 el gasto total extrahospitalario público ha ascendido a 354,6 millones de euros: 344,8 millones correspondientes a gasto corriente (gastos de personal, compras, servicios exteriores,...), y 9,8 millones destinados a gasto en inversión. El gasto extrahospitalario total, que ha aumentado un 5,8% con respecto al año precedente, representa el 0,66% del PIB de la CAPV en 2004 y un gasto medio de 168 euros por habitante (un 6,3% más que el año anterior). A pesar de que los gastos corrientes aumentan en 17 millones de euros con respecto al año 2003 (5,2% más), en términos relativos el mayor incremento se registra en el ámbito de las inversiones (34,1%), siendo los centros de salud y las mutuas de accidentes de trabajo los principales destinatarios de este incremento.

Dentro del gasto corriente, los gastos de personal ha sido nuevamente la partida de gasto más importante (82,3% del total), con un importe de casi 292 millones de euros en 2004: 12,4 millones de euros más que en 2003. Por su parte, la partida "otros gastos corrientes", que representa el 15% del gasto total, ha experimentado un crecimiento interanual del 9,4%. En cuanto a la distribución del gasto extrahospitalario en función del tipo de centro, el cuadro adjunto permite ver que los centros de salud generan la mayor parte (45,1% del total), muy

por delante de los ambulatorios (17,1%), los servicios de urgencias (9,9%), los centros de salud mental y los consultorios (6,9% en cada caso), por citar los más relevantes.

Cuadro nº 230 *Gasto en centros extrahospitalarios (2004)*

Concepto	(M euros)				
	CAPV	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total (compras y gasto más inversiones)	354,6	100,0	50,4	194,0	110,2
Total Gastos corrientes	344,8	97,2	49,4	188,6	106,8
Gasto de personal	291,8	82,3	41,2	160,8	89,7
Otros	53,1	15,0	8,1	27,8	17,2
Ambulatorios	60,6	17,1	9,3	27,0	24,3
Consultorios	24,3	6,9	2,0	10,5	11,9
Centros de Salud	160,1	45,1	18,1	102,4	39,6
Servicios de Atención Urgente	34,9	9,9	4,6	19,6	10,7
Centros Periféricos	14,7	4,2	5,6	6,5	2,7
Centros de Salud Mental	24,5	6,9	5,8	12,3	6,3
Centros Asistencial Mutual	34,7	9,8	5,1	15,1	14,5
Otros	0,9	0,2	0,0	0,7	0,2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por lo que se refiere a la situación del sector de seguro libre de asistencia sanitaria, se analizan a continuación los principales resultados de la Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica que elabora Eustat. En este sentido, el primer dato a destacar es que la población asegurada por las Entidades Privadas de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (en adelante, ESL) asciende a 311.148 personas en el conjunto de la CAPV, lo que supone un aumento del 1,9% respecto a la cifra de 2003. De estos datos se desprende que, en términos generales, el 14,8% de la población vasca se beneficia de una de las 162.627 pólizas de seguro de asistencia sanitaria vigentes en el año 2004.

Por territorios, Bizkaia sigue destacando por su mayor propensión al aseguramiento en asistencia sanitaria, ya que el 71,4% de la población asegurada por las ESL reside en este territorio. Gipuzkoa, por su parte, aglutina el 16,9% del total de asegurados y Alava el restante 11,7%. De hecho, la proporción de población asegurada en Bizkaia alcanza el 19,6%, frente a un 12,4% en Alava y un 7,8% en Gipuzkoa.

Cuadro nº 231 *Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2004)*

Concepto	CAPV	% Δ 04/03	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
CARTERA					
- Pólizas	162.627	4,0	17.406	120.206	25.015
• Individuales o familiares.....	91.002	-0,1	12.386	58.759	19.857
• Mutualidades públicas.....	22.375	5,9	3.156	15.691	3.528
• Otras colectivas	49.250	11,4	1.864	45.756	1.630
- Asegurados.....	311.148	1,9	36.452	222.054	52.642
• Individuales o familiares.....	155.153	-2,1	23.892	98.095	33.166
• Mutualidades públicas.....	54.876	-2,1	8.461	31.807	14.608
• Otras colectivas	101.119	11,4	4.099	92.152	4.868
- Población asegurada (%)	14,8	-0,7	12,4	19,6	7,8
- Primas (miles euros).....	158.519	7,1	15.513	115.804	27.202
- Prima por asegurado (euros)	510	5,2	426	522	517
PERSONAL					
- Total personal	8.106	2,6	915	3.726	3.465
- Personal sanitario	7.938	2,6	903	3.617	3.418
- Personal no sanitario	168	1,8	12	109	47
ACTIVIDAD ECONOMICA					
- Total gastos (miles euros)	160.779	8,7	12.927	126.709	21.143
- Total ingresos (miles euros).....	168.129	7,4	15.975	124.245	27.909

Fuente: Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (Eustat).

Tal como puede apreciarse en el cuadro adjunto, prácticamente la mitad de la población asegurada por las ESL tiene suscrita una póliza individual o familiar, a pesar de que el número de asegurados en esta modalidad ha retrocedido un 2,1% con respecto a 2003. En cambio, la modalidad de pólizas colectivas dirigidas a empresas u otros colectivos concretos ha registrado un notable crecimiento (11,4%) y cobra cada vez mayor protagonismo dentro del mercado asegurador, al concentrar el 32,5% de la población asegurada en 2004 (29,7% en 2003). Por su parte, las pólizas de mutualidades públicas aglutinan el 17,6% del total de la población asegurada, lo que supone un retroceso interanual del 2,1%.

Finalmente, cabe señalar que en la CAPV el volumen de negocio del sector asegurador de asistencia sanitaria supera los 168,1 millones de euros, con un crecimiento del 7,4% respecto a 2003. Esta cifra representa aproximadamente el 0,3% del PIB vasco, porcentaje que apenas ha variado en los últimos años. Las primas recaudadas constituyen la principal fuente de ingresos del sector, con un importe total de 158,5 millones de euros en el año 2004 (un 7,1% más que en 2003). Por tanto, la prima media anual por asegurado para el conjunto de la CAPV pasa de 485 euros en 2003 a 510 euros en 2004. Por territorios, se aprecian diferencias significativas en esta ratio: Bizkaia detenta la prima media anual más elevada de los tres

territorios con 522 euros por asegurado, seguido de Gipuzkoa con 517 euros y de Alava con 426 euros.

SANIDAD EN NAVARRA¹

Atención primaria

La Atención Primaria constituye el primer contacto y la puerta de entrada al sistema sanitario para la mayor parte de los usuarios del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea. De hecho, la Ley Foral 22/1985 por la que se establece la Zonificación Sanitaria de Navarra considera el ámbito de la Atención Primaria como núcleo principal y función central del sistema sanitario navarro. En este contexto, y para atender a una población que se aproxima a 600.000 personas, la red de centros de Atención Primaria de Navarra dispone de 54 centros de salud y 253 consultorios repartidos en tres Áreas Sanitarias: el Área de Pamplona (que aglutina la mayor parte de los centros), el Área de Tudela y el Área de Estella.

Pasando a analizar los principales resultados de la actividad asistencial en Atención Primaria, cabe señalar que en el año 2004 las consultas atendidas en medicina general han aumentado un 1,3% con respecto al año precedente, sumando un total de 2.532.823. El 96,7% de las consultas se ha programado en los centros de salud y el 3,3% restante se ha atendido en el domicilio de los pacientes. El área de Pamplona, que aglutina el 68,9% del total de consultas, es la única que aumenta la actividad de medicina general (3,2% más que en 2003), ya que las consultas atendidas en las áreas de Tudela y Estella disminuyen un 4,4% y un 0,1%, respectivamente. A la vista de estos datos, en 2004 la frecuentación en medicina general se sitúa en 5,23 consultas por habitante y año, frente a 5,26 consultas en el año 2003. Por áreas, esta ratio varía entre un mínimo de 4,87 consultas por habitante y año en Pamplona, hasta 6,61 consultas en el Área de Estella.

Por otra parte, los pediatras de Atención Primaria han atendido un total de 491.634 consultas, de las que el 79,8% han sido atendidas a demanda en los centros de salud y el restante

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.

20,2% han sido programadas con antelación. Por áreas, Pamplona concentra el 74,9% del total de las consultas, seguido de Tudela (15,9%) y Estella (9,2%). Si se compara con los resultados obtenidos en el año 2003, se observa que la actividad de pediatría ha disminuido un 1,4%, retroceso que alcanza el 4% en Tudela, el 3,2% en Estella y el 0,6% en Pamplona. Consecuentemente, la frecuentación en pediatría también retrocede, pasando de una media de 6,42 consultas por habitante y año en 2003 a 6,11 en 2004.

Las consultas de enfermería han disminuido un 0,2% con respecto al año anterior, hasta contabilizar un total de 1.697.293 consultas. Nuevamente, el área de Pamplona acapara la gran parte de la actividad (68,8% del total) y, además, la diferencia sigue aumentando ya que es la única área que ve incrementada su actividad con relación al año precedente (3,5% más de consultas atendidas). De hecho, las áreas de Tudela y Estella (17,9% y 13,3% del total de consultas), experimentan un retroceso en el número de consultas atendidas del 6,7% y 8,2%, respectivamente. En este caso, el número de consultas de enfermería por habitante y año pasa de 3,07 en 2003 a 3,01 en 2004.

Cuadro nº 232 *Consultas atendidas en atención primaria (2004)*

	NAVARRA	Δ 04/03	Pamplona	Tudela	Estella
MEDICINA GENERAL					
Consultas.....	2.532.823	1,3	1.743.921	452.630	336.272
Consultas/habitante.....	5,23	-0,6	4,87	6,06	6,61
PEDIATRIA					
Consultas.....	491.634	-1,4	368.275	78.076	45.283
Consultas/habitante.....	6,11	-4,8	6,06	6,48	5,94
ENFERMERIA					
Consultas.....	1.697.293	-0,2	1.167.754	304.646	224.893
Consultas/habitante.....	3,01	-2,0	2,79	3,51	3,84

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Asistencia especializada y Salud Mental

La asistencia especializada pública que ofrece el Servicio Navarro de Salud se estructura en tres Areas de Salud:

- El área de Pamplona, que cuenta con dos Hospitales Generales con nivel terciario (Hospital de Navarra y Hospital Virgen del Camino), un Hospital Monográfico de Ortopedia y Rehabilitación (Clínica Ubarmin), cuatro Centros Ambulatorios de Asistencia Especializada (Centro de Consultas Príncipe de Viana, Ambulatorio General Solchaga, Ambulato-

rio Conde Oliveto y Ambulatorio de Tafalla) y siete centros de Salud Mental (Casco Viejo, Burlada, Rochapea, Milagrosa, Ermitagaña, San Juan y Tafalla).

- El área de Estella, que cuenta con un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital García Orcoyen) y un Centro de Salud Mental en Estella; y
- El área de Tudela, que cuenta con un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital Reina Sofía), un Centro Ambulatorio de Asistencia Especializada (Ambulatorio Santa Ana) y un Centro de Salud Mental en Tudela.

El cuadro de centros y servicios de asistencia especializada se completa con el Banco de Sangre, el Instituto de Salud Pública y el Centro de Investigación Biomédica y Prestaciones y Conciertos, que cubren la Región Sanitaria de Navarra en su totalidad.

Por lo que se refiere a la actividad de la red pública de asistencia especializada de Navarra durante 2004, los aspectos más reseñables han sido los siguientes:

- En cuanto a los recursos hospitalarios, cabe señalar que los centros de asistencia especializada disponen de 1.333 camas de hospitalización de agudos (10 menos que en 2003), con un índice de 2,3 camas públicas de agudos por cada 1.000 habitantes. El Hospital Virgen del Camino y el Hospital de Navarra siguen concentrando, en conjunto, el mayor número de camas (75,2% del total).
- El número de enfermos ingresados disminuye un 0,7% y se sitúa en 54.027, con lo que la tasa de ingresos pasa de 94,1 a 92,4 ingresos por cada 1.000 habitantes. Las estancias también disminuyen de forma similar a los ingresos (-0,8%), por lo que la estancia media se mantiene prácticamente invariable en torno a 6,7 días.
- El índice de ocupación de los hospitales se sitúa en una media del 79,2%, igualando el porcentaje obtenido en 2003. El Hospital de Navarra (86,3%) y el Hospital Virgen del Camino (79,5%) superan este promedio, mientras que la clínica Ubarmin (62,2%), el Hospital Reina Sofía (71,3%) y el Hospital García Orcoyen (69%) presentan índices de ocupación inferiores.
- A lo largo de 2004 se han realizado un total de 41.281 intervenciones quirúrgicas, lo que supone una disminución interanual del 0,4%. Esta cifra supone una tasa de 70,9 intervenciones por cada 1.000 habitantes, ligeramente inferior a la ratio obtenida en 2003 (72). Las intervenciones programadas representan el 75,2% del total (seis de cada diez pro-

gramadas con anestesia general), y las intervenciones de carácter urgente suponen el 24,8% restante.

- En el conjunto de la red de asistencia especializada de la Comunidad Foral de Navarra se han realizado 880.537 consultas, cifra un 0,2% superior a la del año precedente y que supone un índice de frecuentación de 1.506 consultas por cada 1.000 habitantes, frente a 1.520 en el año 2003. Las primeras consultas representan el 35,4% del total y las sucesivas el 64,6% restante, con lo que la relación sucesivas/primeras pasa de 1,85 a 1,82 en 2004.
- Por último, el número de urgencias atendidas disminuye un 0,3% con relación al ejercicio 2003 y se sitúa en 246.306. Consecuentemente, el índice de frecuentación de urgencias se cifra en 421,2 por cada 1.000 habitantes, ligeramente inferior a la ratio obtenida el año anterior (427,1). Por su parte, la presión de urgencias (es decir, el número de ingresos urgentes sobre el total de ingresos) se sitúa en una media del 65% para el conjunto de la red de asistencia especializada, frente a un 63,9% en 2003. Igualmente cabe reseñar que el Hospital Virgen del Camino continúa atendiendo la mayor parte de las urgencias, al concentrar casi la mitad del total (48,2%).

Cuadro nº 233 *Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2004)*

Concepto	Camas	Ingresos	Estancias	Estancia media	Índice de ocupación	Interven. Quirúrgicas	Consultas	Urgencias
Hospital de Navarra.....	500	16.709	152.240	9,11	86,3	11.995	264.454	57.115
Virgen del Camino.....	502	21.657	142.296	6,57	79,5	17.300	346.680	118.785
Clínica Ubarmin.....	89	3.430	20.224	5,90	62,2	3.734	79.568	-
Hospital de Tudela (Reina Sofía) .	147	7.399	37.314	5,04	71,3	5.138	110.784	47.012
Hospital de Estella (G. Orcoyen)	95	4.832	23.996	4,97	69,0	3.114	79.051	23.394
Total.....	1.333	54.027	376.070	6,96	79,2	41.281	880.537	246.306

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Tal como se ha señalado anteriormente, en el campo de Salud Mental la Comunidad Foral de Navarra cuenta con 8 centros para atender los trastornos mentales graves: Milagrosa, Casco Viejo, Rochapea y Ermitagaña en Pamplona, y los centros de Burlada, Estella, Tafalla y Tudela. Estos centros son además la referencia para los centros de atención primaria que también atienden a usuarios con dificultades menos graves de salud mental.

En términos de actividad, cabe señalar que durante 2004 el número total de pacientes atendidos en el ámbito de salud mental asciende a 17.515, cifra que supone un crecimiento inter-

anual del 4,3%. El número de consultas individuales atendidas ha sido de 88.795, a las que hay que añadir un total de 5.654 consultas de carácter grupal. Con respecto al año 2003, el número de consultas individuales ha aumentado un 7,3%, en tanto que las consultas en grupo han aumentado un 3,3%.

Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea

Durante el año 2004 la plantilla total del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ha sido de 8.228 personas¹, considerando tanto la plantilla fija como la temporal. De este total, el 20% ha prestado servicio en el ámbito de atención primaria y el 77% en asistencia especializada. Considerando los estamentos profesionales, el personal facultativo representa el 22,1% del total, sumando 1.819 profesionales: 889 médicos especialistas y 930 médicos generalistas. El personal sanitario titulado representa el 34% y los sanitarios no titulados el 22,4%. Por su parte, el personal administrativo y el personal de servicios generales representan, respectivamente, el 14,9% y el 6,6% del total de empleados. Entre 2003 y 2004 la plantilla total de Osasunbidea ha aumentado un 3%.

Por lo que se refiere al balance económico, en el año 2004 el gasto real del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ha ascendido a 652,6 millones de euros, un 8,4% más que el año anterior. Más concretamente, el gasto correspondiente al ámbito de atención primaria asciende a 228 millones de euros, mientras que los gastos reales de funcionamiento en asistencia especializada se cifran en 382,5 millones de euros. Estas cuantías suponen unos incrementos interanuales del 7,7% y del 7,8%, respectivamente.

Asimismo cabe señalar que el Servicio Navarro de Salud ha destinado el 3,5% del presupuesto del año 2004 al capítulo de inversiones, frente a un 2,8% en el año 2003. El 20,2% de las inversiones se han destinado a atención primaria, el 65,4% a atención especializada, y el 14,4% restante corresponde a servicios centrales y al Instituto de Salud Pública. Adicionalmente, durante el año 2004 se han concedido subvenciones a diferentes Ayuntamientos para la construcción y reforma de consultorios médicos locales por un importe de 596,4 miles de euros.

¹ Los datos de la plantilla se han normalizado en meses (meses en activo para el personal fijo y meses contratados a nivel temporal) obteniendo un global de 98.736 meses, que equivalen a 8.228 personas trabajando todo el año.

Cuadro nº 234 *Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2004) (meses traducidos a personas)*

Concepto	Servicios Centrales	H. de Navarra	H. Virgen Camino	Clínica Ubarmin	Ambulatorios	H. Reina Sofía	H. García Orcoyen	Atención Primaria y S. Mental	Banco sangre	I.S.P.	Total
Facultativos espec.	6	294	306	40	13	104	72	29	8	17	889
Facultativos no espec. ...	4	54	63	0	4	12	8	706	0	79	930
Sanitarios titulados ⁽¹⁾	11	686	671	107	258	231	147	630	36	23	2.800
Sanitarios no titulados ⁽²⁾	4	518	589	80	90	140	102	304	6	12	1.845
Administrativos	65	160	180	40	188	78	56	401	4	52	1.224
Servicios Generales	4	279	137	24	3	4	22	48	4	15	540
Total	94	1.991	1.946	291	556	569	407	2.118	58	198	8.228

(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.

TRANSPORTE

TRANSPORTE POR FERROCARRIL

La actividad del transporte ferroviario en el País Vasco parece haberse recuperado en 2005 del perfil desacelerado de años precedentes, y ha presentado una favorable evolución tanto en el volumen de viajeros transportado como en la recaudación por tal concepto. El análisis por compañías revela que RENFE ha registrado una disminución en el volumen de viajeros, mientras que su recaudación ha evolucionado positivamente. Eusko Tren y FEVE, por su parte, han asistido a una expansión tanto en la cifra de viajeros como en la recaudación.

Cuadro nº 235 *Movimiento de viajeros**

Año	Viajeros (m)	%Δ
2001	48.341	2,4
2002	46.099	-4,6
2003	44.933	-2,5
2004	40.598	-9,6
2005	40.937	0,8

(*): 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, se obtiene que en 2005 el volumen de pasajeros transportados en el País Vasco ha experimentado un leve ascenso del 0,8%, situándose en 40.937 miles de personas. Tras esta evolución se hallan el descenso de viajeros en los servicios de RENFE (-3,5%) y el crecimiento en el número de usuarios de Eusko Tren y de la línea Bilbao-Balmaseda de FEVE, que han avanzado un 6,3% y un 2,6% interanual, respectivamente.

Cuadro nº 236 *Movimiento de viajeros por compañías.*

Concepto	2003	2004	2005	%Δ 05/04
RENFE*	24.936	21.998	21.236	-3,5
Eusko Tren	18.156	16.704	17.757	6,3
FEVE				
- Bilbao-Balmaseda	1.841	1.895	1.945	2,6

(*): Estimación.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Este leve progreso en el número de usuarios de las líneas ferroviarias vascas ha traído consigo resultados más halagüeños en términos de recaudación. Así, la recaudación total se ha incrementado un 6,7% interanual en 2005, llegando a alcanzar los 25.403 miles de euros. Este crecimiento se ha materializado en las tres compañías, destacando especialmente el repunte de la recaudación de Eusko Tren (12,3%), en un contexto en el que la línea Bilbao-Balmaseda de FEVE y RENFE han registrado aumentos más moderados (4,7% y 1,6%, respectivamente).

Cuadro nº 237 *Recaudación por transporte de viajeros*

(m euros)				
Concepto	2003	2004	2005	%Δ 05/04
RENFE*	11.166,0	11.268,0	11.445,0	1,6
Eusko Tren	11.539,3	10.841,5	12.178,0	12,3
FEVE				
– Bilbao-Balmaseda	1.600,0	1.700,0	1.780,0	4,7
Total	24.305,3	23.809,5	25.403,0	6,7

(*): 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.

En lo referente al volumen de mercancías transportadas por ferrocarril con origen o destino el País Vasco (sin incluir el tráfico de contenedores), 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. A tenor de estos datos, el volumen de mercancías transportadas en el País Vasco por estas dos compañías ha ascendido a 1.202,4 miles de toneladas, cifra que representa un descenso del 4,4% con respecto al volumen del año anterior. Las dos compañías han contribuido a esta evolución, si bien la caída ha sido más pronunciada en el caso de Eusko Tren (-10,2%, frente al -3,5% de FEVE).

Cuadro nº 238 *Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco**

(m Tm)				
Concepto	2003	2004	2005	%Δ 05/04
FEVE	1.041,6	1.092,4	1.054,4	-3,5
Eusko Tren	154,2	164,9	148,0	-10,2
Total	1.195,7	1.257,3	1.202,4	-4,4

(*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: Eusko Tren y FEVE.

Por lo que respecta al personal empleado en el transporte por ferrocarril en el País Vasco, y tomando únicamente los datos de Eusko Tren y de FEVE, se obtiene que el número de personas ocupadas en esta actividad en el País Vasco ha ascendido a 1.243, lo que representa un aumento del 1,1% con respecto al número de efectivos de 2004 en estas dos compañías.

Cuadro nº 239 *Personal empleado en transporte por ferrocarril*

Concepto	2003	2004	2005	%Δ 05/04
RENFE	1.778	1.704	--	--
Eusko Tren	936	938	955	1,8
FEVE	298	292	288	-1,4
Total	3.012	2.934	1.243	1,1*

* Hace referencia únicamente a RENFE y EuskoTren.

Fuente: RENFE, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Pasando ya a analizar las inversiones más relevantes de las distintas compañías en el transcurso del año 2005, y comenzando por RENFE, destaca la inauguración de la estación de La Peña en la línea C-3 en enero de 2005. Asimismo, a lo largo del año se han continuado las obras de construcción de la nueva estación de Miribilla. Por otro lado, cabe mencionar que RENFE prevé instalar un sistema de cronometría (relojes horarios sincronizados) en 42 estaciones del núcleo de Cercanías de Bilbao, que afectarán a las tres líneas.

Por lo que respecta a Eusko Tren, cabe destacar las siguientes actuaciones dentro del ejercicio 2005, que responden a las líneas de actuación establecidas en el Plan Estratégico Eusko-Tren XXI: i) el esfuerzo realizado para adecuar la empresa al modelo de gestión y explotación recogido en la Ley 6/2004, de 21 de mayo del Parlamento Vasco, de creación del Ente Público Euskal Trenbide Sarea (ETS) como gestor de las infraestructuras ferroviarias. En consecuencia, a partir de 2006 se segregarán parte de las actividades actuales de Eusko Tren, quedando Eusko Tren únicamente como operador de transporte; ii) la finalización de las obras correspondientes a la Variante Sur de Donostia y a la estación de Lugaritz, procediéndose a su inauguración en el mes de marzo de 2005; iii) la iniciación de las obras correspondientes al desdoblamiento entre Amorebieta y Durango; iv) el soterramiento del trazado ferroviario entre Durango y Traña; y, por último, v) la reparación del túnel de Itxaspe.

En cuanto a FEVE, cabe destacar que la compañía ha presentado en diciembre de 2005 un nuevo tren de altas prestaciones que funciona los viernes y que dispone de restaurante. Por otro lado, la compañía ha declarado que tiene previsto reforzar la seguridad en Bilbao supri-

miendo tres pasos a nivel con barreras de la línea regional Bilbao-Santander en el barrio de Zorroza, dentro del plan de seguridad del Ministerio para eliminar 37 pasos a nivel en España (31 pertenecientes a FEVE). Por último, reseñar que la compañía tiene entre sus próximos proyectos: i) la reforma de la estación de FEVE de la Concordia, y ii) las obras de soterramiento del primer tramo de la línea ferroviaria de FEVE en Basurto.

El Metro y el Tranvía de Bilbao

El año 2005 ha sido nuevamente testigo de la aceptación del Metro de Bilbao como transporte público para Bilbao y su área metropolitana. Así, este último año se ha registrado un nuevo máximo en el volumen de viajeros de este medio de transporte, llegando hasta los 77.082 miles de viajeros, lo que representa un crecimiento interanual del 5,5%.

Cuadro nº 240 *Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao*

Año	Viajeros (m)	%Δ
1996	31.660	
1997	41.494	31,1
1998	49.102	18,3
1999	50.886	3,6
2000	54.173	6,5
2001	55.895	3,2
2002	66.706	19,3
2003	72.609	8,8
2004	73.089	0,7
2005	77.082	5,5

Fuente: Metro de Bilbao.

La evolución de la cifra de pasajeros por meses refleja una novedad con respecto a otros años. Así, en 2005 ha sido mayo el mes con mayor tráfico de viajeros (7.102 miles de viajeros), frente a otros años en los que marzo era el mes con mayor afluencia. Por otro lado, y como viene siendo habitual, el día 21 de diciembre de 2005 ha sido el día estrella en cuanto a la utilización del Metro, con un total de 339,5 miles de usuarios (312,5 miles de usuarios el mismo día de 2004).

Por lo que respecta a la distribución de viajeros por estaciones, un ejercicio más, la de Abando ha concentrado la mayor actividad (8,3% del total), seguida, muy de cerca por la estación del Casco Viejo (8,1%), por la de Moyua (7,6%) e Indautxu (7,4%). Estas cuatro estaciones

concentran el 31,4% de los viajeros del Metro de Bilbao en 2005. El desplazamiento más frecuentado por los usuarios es Abando-Santutxu, con 971,3 miles de viajeros en 2005.

Cuadro nº 241 *Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación*

(%)			
Estación	%	Estación	%
Abando	8,34	Boluetta	2,05
Casco Viejo	8,11	Bagatza	1,85
Moyua	7,61	Astrabudua	1,80
Indautxu	7,39	Gobela	1,24
San Mamés	7,02	Ansio	1,11
Deusto	6,90	Leioa	1,07
Santutxu	6,24	Etxebarri	0,98
Areeta	4,96	Neguri	0,96
Barakaldo	4,01	Plentzia	0,92
Gurutzeta	4,00	Sopelana	0,85
Algorta	3,41	Larrabasterra	0,64
Sarriko	3,36	Berango	0,53
San Inazio	2,93	Aiboa	0,49
Sestao	2,83	Lamiako	0,43
Basarrate	2,81	Urduliz	0,43
Erandio	2,19	Lutxana	0,27
Bidezabal	2,10	Urbinağa	0,16

Fuente: Metro de Bilbao.

Con respecto a la actividad económica del Metro, en 2005 se han contabilizado unos ingresos de explotación de 41.760 miles de euros, lo que representa un crecimiento del 11,1% con respecto al año anterior. Por su parte, los gastos de explotación han ascendido a 49.659 miles de euros, colocándose un 7% por encima del registro del año anterior. Como consecuencia, el índice de cobertura (proporción de los gastos cubierta por los ingresos) ha mejorado ligeramente en 2005, pasando del 81% del año anterior al actual 84,1%.

Atendiendo al nivel de utilización de los diferentes tipos de billete, se aprecia una creciente fidelización de los viajeros en el Metro de Bilbao, dada la decreciente utilización del billete ocasional: 4,7% en 2005 frente a 5,7% en 2004. El billete Creditrans, por su parte, ha pasado de englobar el 51,3% de los billetes dispensados en 2004 a hacerlo en un 52,7% en 2005.

Con relación a las principales actuaciones llevadas a cabo en el Metro de Bilbao durante 2005, destaca la inauguración en enero de 2005 de dos nuevos tramos en la red del metro que incluye dos nuevas estaciones, Etxebarri y Sestao. Asimismo, se ha proseguido con los traba-

jos correspondientes al tramo Portugalete-Santurtzi de la Línea 2 del Metro de Bilbao, que también incluye la construcción de dos estaciones en Santurtzi y la de Peñota. Por otra parte, en 2005 se han adquirido repuestos de inmovilizado para la realización de la revisión de la UT550, se ha sustituido parcialmente el hilo de contacto de la catenaria, se ha adecuado la cubierta de algunas estaciones, se ha finalizado el proyecto de mejora de los saneamientos de la zona de talleres en Sopelana y se ha adquirido diverso equipamiento informático. En 2006 se proseguirá con el desarrollo de la Línea 2 y, previsiblemente, se elaborará el proyecto constitutivo de la Línea 3.

Finalmente, el Tranvía de Bilbao, Eusko Tran, ha registrado un volumen de 2.819 miles de viajeros a lo largo de 2005, lo que representa un crecimiento interanual del 28,7% con respecto a 2004 y la continuación de la tendencia al alza registrada desde su inauguración en 2002. La distribución de los viajeros por parada refleja que San Mamés y Abandoibarra han sido las paradas en las que más pasajeros han iniciado su viaje en 2005.

TRANSPORTE POR CARRETERA

La evolución de los distintos indicadores referentes al transporte por carretera en el País Vasco denota una favorable evolución en el año 2005, ya que tanto la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, como el parque de vehículos y el índice de motorización han presentado un perfil expansivo en el último año. El transporte de mercancías también ha protagonizado un avance relevante, al igual que las compañías de transporte urbano de Bilbao y Donostia-San Sebastián, en un contexto de ralentización de la actividad de la compañía de transporte urbano de Vitoria-Gasteiz.

Por lo que respecta al parque de vehículos, el volumen alcanzado en 2005 en el País Vasco ha sido de 1.552.938 unidades, cifra que representa un incremento del 2,9% con respecto a la de 2004. La evolución ha sido positiva en todos los ámbitos territoriales, aunque con intensidades diferentes. Así, Alava ha registrado el mayor repunte en su parque de vehículos (3,4%), seguido de Navarra (3,2%), Gipuzkoa (2,9%) y Bizkaia (2,6%).

El desglose por los distintos tipos de vehículos en el País Vasco muestra buenos resultados en todos los tipos de vehículos. Las motocicletas han registrado en mayor aumento del parque de

vehículos (crecimiento interanual del 11,7%), seguidas de otros tipos de vehículos (8,1%), de los camiones (4,6%), los autobuses (3,5%) y los turismos (1,8%).

Cuadro nº 242 *Parque de vehículos*

Area	(unidades)													
	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Alava	27.855	29219	443	468	129.882	132.927	6.391	7.286	1.369	1.406	4.393	4.898	170.333	176.204
Bizkaia	78.490	81879	1.466	1570	46.1216	468.991	23.926	26.752	3.787	3.860	13.273	14.416	582.158	597.468
Gipuzkoa	60.856	63793	759	771	282.987	287.191	26.942	29.998	3.489	3.496	10.677	11.653	385.710	396.902
CAPV	167.201	174.891	2.668	2.809	874.085	889.109	57.259	64.036	8.645	8.762	28.343	30.967	1.138.201	1.170.574
Navarra	70.258	73582	890	872	263.548	269.531	16.947	18.830	4.662	4.546	14.201	15.003	370.506	382.364
País Vasco...	237.459	248.473	3.558	3.681	1.137.633	1.158.640	74.206	82.866	13.307	13.308	42.544	45.970	1.508.707	1.552.938
España	4.418.039	4.655.413	56.957	58.248	19.541.918	20.250.377	1.612.082	1.805.827	185.379	194.206	618.266	693.205	26.432.641	27.657.276
PV/España %	5,4	5,3	6,2	6,3	5,8	5,7	4,6	4,6	7,2	6,9	6,9	6,6	5,7	5,6

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Con relación a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, el ejercicio 2005 ha sido testigo de un moderado avance en todos los ámbitos considerados. En este sentido, a lo largo de 2005 se ha registrado una matriculación neta de 11.138 unidades en el País Vasco (un 4,3% más que en 2004). Se observa que la evolución por Territorios Históricos ha sido bastante similar, si bien destaca el fuerte crecimiento de Alava (24,5%). Todos los crecimientos, excepto los de Gipuzkoa y Navarra, han sido superiores al registrado por el conjunto estatal, que ha mostrado un dinamismo menor (2,7%).

Cuadro nº 243 *Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses**

Area	(unidades)						
	Camiones y Tract. Indus.		Autobuses		Total		%Δ 05/04
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	
Alava	1.150	1.401	-5	25	1.145	1.426	24,5
Bizkaia	3.438	3.462	32	104	3.470	3.566	2,8
Gipuzkoa	2.914	2.944	-2	12	2.912	2.956	1,5
CAPV	7.502	7.807	25	141	7.527	7.948	5,6
Navarra	3.100	3.208	51	-18	3.151	3.190	1,2
País Vasco	10.602	11.015	76	123	10.678	11.138	4,3
España	240.001	246.201	964	1.291	240.965	247.492	2,7

(*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

El aumento experimentado por el parque de vehículos, unido al crecimiento de la población del País Vasco, ha derivado en 2005 en un repunte del número de vehículos por cada 1.000 habitantes, que se ha situado en 571 (559 en 2004), mientras que el número de habitantes por

turismo se ha reducido levemente hasta el 2,3 (2,4 en 2004). Por Territorios, Navarra continúa mostrando mayores índices de motorización que los de la CAPV y a los del Estado, que en 2005 ha contabilizado 599 vehículos por cada 1.000 habitantes y 2,3 habitantes por turismo (612 y 2,2, respectivamente, en 2004).

Cuadro nº 244 *Indíces de motorización*

Area	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2004	2005	2004	2005
Alava	576	568	2,3	2,3
Bizkaia	514	512	2,5	2,5
Gipuzkoa	562	560	2,4	2,4
CAPV	538	551	2,4	2,4
Navarra	634	624	2,2	2,3
País Vasco	559	571	2,4	2,3
España	612	599	2,2	2,3

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En lo que atañe al tráfico de mercancías por carretera, el análisis de su evolución durante 2005 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 volumen de mercancías transportadas por carretera, tanto en el País Vasco (10,7%), como en el conjunto del Estado (11,8%).

Cuadro nº 245 *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	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Transporte Intrarregional	49.576	59.659	16.728	18.879	66.304	78.538	1.033.610	1.167.204
Transporte Interregional .	48.401	47.449	23.006	26.395	71.407	73.844	305.263	329.211
Total	97.977	107.108	39.734	45.274	137.711	152.382	1.338.873	1.496.415

(*): las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

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.

Centrando la atención en los distintos tipos de transporte, se aprecia, en general, un comportamiento más positivo del transporte intrarregional que del interregional. Así, el transporte intrarregional ha registrado un aumento del 18,5% en el País Vasco, alcanzando las 78.538 miles de toneladas, al tiempo que el transporte interregional ha avanzado de forma más moderada (3,4%), lo que le ha llevado a situarse en 73.844 miles de toneladas. Por territorios, el transporte intrarregional se han expandido de forma más acusada en la CAPV que en Navarra (20,3% y 12,9%, respectivamente), mientras que el transporte interregional ha disminuido en la CAPV (-2%) contrariamente al aumento registrado en Navarra (14,7%). En cualquier caso, el transporte intrarregional continúa acaparando en la CAPV el mayor peso relativo en 2005 (55,7% frente al 44,3% de peso del transporte interregional), mientras que en Navarra el grueso del transporte de mercancías proviene del transporte interregional (58,3% frente al 41,7% del transporte intrarregional). En el conjunto del Estado, ambos tipos de transporte han evolucionado positivamente: el transporte intrarregional ha crecido un 12,9% y el interregional un 7,8%.

Como cierre a este apartado que estudia el transporte por carretera, 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 246 *Transporte urbano. Datos básicos del sector*

Concepto	Bilbao*		San Sebastián		Vitoria	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Líneas de red.....	30	32	21	22	14	14
Longitud (km.)	379,9	392,6	144,5	144,5	86	86
Parque autobuses ..	138	142	92	98	60	60
Plantilla	1.226	1.310	359,4	379,2	228	232

(*): 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.

En primer lugar se comenta lo más destacable de la infraestructura del sector, que en 2005 se resume en lo siguiente:

- El empleo en el sector ha ascendido a 1.921,2 personas (5,9% más que en 2004), cubriendo con 300 autobuses (3,4% más que en 2004) las 68 líneas de la red (un 4,6% más que en 2004) con una longitud de 623,1 kilómetros (un 2,1% más que en 2004).
- Por lo que respecta a cada una de las capitales, Bilbao destaca por su tamaño. En concreto, Transporte Colectivos S.A. ha empleado a 1.310 personas, habiendo cubierto parte de esta plantilla las 32 líneas de Bilbobus de 392,6 kilómetros de longitud con 142 autobuses. La Cía. de Tranvía de San Sebastián, por su parte, ha empleado a 379 personas y ha utilizado 98 autobuses que han prestado servicio a 22 líneas a lo largo de 144,5 kilómetros. Finalmente, Transportes Urbanos de Vitoria ha dado empleo a 232 personas y ha contado con 60 autobuses, que han recorrido 86 kilómetros para cubrir las 14 líneas existentes.

Cuadro nº 247 *Evolución del transporte urbano*

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Km. Útiles recorridos (m)	5.936	6.135	5.004	5.391	2.168	2.168
Viajeros transportados (m)	25.518	26.086	26.003	26.219	11.805	11.513
Recaudaciones (miles de euros).....	10.209	10.678	13.485	13.925	3.389	3.867
Datos de explotación (miles de euros) .	-16.836	-17.300	-5.631	-7.270	-7.421	-7.148
Tarifas (euros)	1,0/0,48	1,05/0,51	0,95/0,58	0,95/0,60	0,65/0,34	0,80/0,43

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

En lo referente a la evolución de la actividad del sector durante el año 2005, cabe mencionar los siguientes aspectos:

- Al igual que el año pasado, en 2005 la actividad en el transporte urbano en el País Vasco ha presentado una evolución favorable. Así, la cifra de kilómetros recorridos ha ascendido a 13.694 miles (aumento del 4,5% con respecto a 2004), mientras que los viajeros transportados se han cifrado en 63.818 miles (0,8% superior a 2004). El aumento de las tarifas, unido al aumento del número de viajeros, ha motivado que el volumen de recaudación se haya incrementado un 5,1% hasta alcanzar los 28.470 miles de euros. No obstante, los datos de explotación han vuelto a ser negativos en 2005, ampliándose el déficit de explotación hasta los 31.719 miles de euros, un 6,1% superior al de 2004.
- Analizando la situación en cada una de las capitales, se aprecia que el dinamismo ha sido bastante generalizado. Comenzando el análisis por Bilbao, en 2005 el mayor incremento

se ha producido en la recaudación (4,6%), seguido de los kilómetros útiles recorridos (3,4%), del déficit de explotación (2,8%) y del número de viajeros transportados (2,2%). En Donostia-San Sebastián, ha sido el déficit de explotación la variable que ha protagonizado un mayor crecimiento (29,1%), en un contexto en el que el número de viajeros ha avanzado tan sólo el 0,8% interanual; mientras, el número de kilómetros recorridos ha aumentado un 7,7% y el volumen de recaudación un 3,3%. Vitoria-Gasteiz, por su parte, destaca por el descenso registrado en el número de viajeros transportados (2,5%), a pesar de lo cual el déficit de explotación se ha reducido un 3,7% y la recaudación ha repuntado un 14,1% (fundamentalmente por el incremento de las tarifas).

TRANSPORTE MARITIMO

La demanda mundial de transporte marítimo ha vuelto a repuntar en 2005 favorecida por el dinamismo de la economía internacional. Así, en 2005 ha registrado un incremento del 3,9%, alcanzando los 6.784 millones de toneladas, según la información facilitada por Fearnleys. Por tipos de mercancías, el tonelaje transportado de los principales graneles ha aumentado un 6,2%, evolución que ha sido algo más moderada en el caso de otras mercancías (3,8%) y del petróleo y sus derivados (2,4%).

Cuadro nº 248 *Comercio mundial por vía marítima*

Mercancías	(M Tm)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Petróleo y derivados	2.113	2.253	2.308	2,4
Principales graneles	1.383	1.489	1.582	6,2
Otras mercancías	2.637	2.788	2.894	3,8
Total	6.133	6.531	6.784	3,9

Fuente: Anave, Fearnleys Review. Oslo.

El tráfico marítimo español no ha sido ajeno a este favorable clima económico internacional. En este sentido, el tonelaje transportado en el comercio por vía marítima ha alcanzado los 338,4 millones de toneladas en 2005, cifra un 8,2% superior a la registrada el año anterior. Atendiendo al tipo de tráfico, las exportaciones han protagonizado el mejor comportamiento (crecimiento del 9,7%), seguidas por unas importaciones que se han incrementado un 8,6%, mientras que el cabotaje ha presentado un incremento más modesto (4,1%).

Cuadro nº 249 *Comercio marítimo español*

Concepto	(m Tm)		
	2004	2005	% Δ 05/04
Exportaciones	53.785	59.028	9,7
Importaciones	215.939	234.505	8,6
Cabotaje	43.121	44.873	4,1
Total	312.844	338.406	8,2

Fuente: Anave, Puertos del Estado

Centrando ya el análisis en el País Vasco, el tráfico de mercancías registrado durante el año 2005 en los principales puertos comerciales de nuestra comunidad (Bilbao y Pasajes) ha ascendido a 39.510,6 miles de toneladas, cifra que representa un modesto aumento del 1,1% con respecto a 2004. Atendiendo al origen de las mercancías, se observa que este aumento del tráfico ha estado favorecido por el incremento del 5,2% del tráfico local (tipo de tráfico exclusivo del Puerto de Bilbao) y por el aumento del 2% y del 0,9% registrado por las cargas y las descargas. El tráfico de avituallamiento, por su parte, ha registrado un leve descenso (-4,4%), al tiempo que la pesca ha continuado su trayectoria descendente de los últimos años con una brusca disminución interanual del 23,4%.

Cuadro nº 250 *Tráfico de los principales puertos vascos.*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Descargas	20.551,2	23.916,3	24.421,5	4.566,5	4.434,6	4.190,7
Cargas	7.833,8	8.590,1	8.815,6	1.336,4	1.244,1	1.219,7
Tráfico local	502,5	690,3	726,4	--	--	--
Avituallamiento	122,7	139,6	137,0	45,3	46,5	41,0
Pesca	0,0	0,0	0,0	11,4	11,1	8,5
Total	29.010,1	33.336,3	34.100,6	5.959,5	5.736,5	5.410,0

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

El análisis desagregado por puertos releva 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 2005. Más concretamente, el tráfico del puerto de Bilbao ha registrado un avance del 2,3%, situándose en 34.100,6 miles de toneladas, aumento sustentado en el positivo comportamiento de todos los tipos de tráfico, excepto el de avituallamiento: el tráfico local se ha incrementado un 5,2%, las cargas el 2,6% y las descargas el 2,1%; por el contrario, el tráfico de avituallamiento se

ha reducido un 1,9%. En el caso del puerto de Pasajes, su tráfico ha experimentado una reducción del 5,7%, situándose en las 5.410 miles de toneladas. Este descenso de la actividad portuaria pasaitarra ha estado determinada, en gran medida, por el descenso de las descargas (-5,5%), las cargas (-2%) y el avituallamiento (11,8%), aunque la aportación de este último no haya sido muy reveladora dado su reducido peso específico en el total.

En cuanto al número de buques entrados en las instalaciones portuarias bilbaínas en 2005, éstas han ascendido a ha ascendido a 3.573 unidades, 137 menos que en 2004; mientras, la cifra de buques que han entrado al puerto de Pasajes ha sido de 1.600, 48 menos que en 2004.

Cuadro nº 251 *Composición del tráfico total de mercancías*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Productos petrolíferos ...	14.825,2	15.967,8	16.413,1	260,2	100,1	--
Otros graneles líquidos ..	1.208,3	2.631,1	3.271,4	--	--	--
Graneles sólidos	4.142,6	5.013,1	4.261,1	3.446,7	3.493,8	3.281,1
Mercancía general.....	8.208,8	8.894,4	9.291,5	2.200,5	2.085,0	2.079,4
Resto	625,2	829,9	862,9	52,1	57,6	49,5
Total.....	29.010,1	33.336,3	34.100,6	5.959,5	5.736,5	5.410,0

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Con respecto 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 (24,3%, entre los que destaca el gas natural, que ha aumentado el 32,7%). Entre los que han evolucionado favorablemente se encuentran también la mercancía general (4,5%) y los productos petrolíferos (2,8%), mientras que el tráfico de graneles sólidos ha disminuido un 15%. El puerto de Pasajes, por su parte, ha basado el descenso de su actividad en la caída de todos los tipos de productos. Así, en 2005 se han dejado de transportar productos petrolíferos, el resto de mercancías se ha reducido un 14,1%, los graneles sólidos un 6,1% y la mercancía general un 0,3%.

Cuadro nº 252 *Tráfico exterior y cabotaje*

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Importación	20.162,2	23.580,3	24.079,9	3.769,5	3.767,8	3.537,5
Exportación	5.355,9	6.426,1	6.268,9	1.245,6	1.179,1	1.158,4
Cabotaje	2.866,9	2.500,0	2.888,3	887,7	732,0	664,7
Total	28.385,0	32.506,4	33.237,2	5.902,8	5.678,9	5.360,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Con relación al origen geográfico de las mercancías transportadas en 2005, el puerto de Bilbao ha registrado un aumento tanto en el tráfico de importación (2,1%) como de cabotaje (15,5%), observándose sin embargo una caída en el tráfico de exportación (-2,4%). En el caso del puerto de Pasajes, el descenso ha sido generalizado: el cabotaje ha retrocedido un 9,2%, el tráfico de importación un 6,1% y el de exportación un 1,8%.

Cuadro nº 253 *Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2005*

		(m Tm)	
Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	980,7	Crudo de petróleo	9.369,0
Gasolina	782,9	Gas oil	2.723,3
Fuel oil	771,5	Gas natural	2.551,5
Otros productos petrolíferos	450,0	Productos siderúrgicos	2.217,9
Productos químicos	391,5	Carbones	1.021,8
Materiales de construcción	348,3	Pasta y papel	586,3
Otros	2.544,0	Otros	5.610,1
Total	6.268,9	Total	24.079,9

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

En lo referente al análisis del tráfico exterior por tipo de mercancía, y comenzando por las exportaciones, en el caso del puerto de Bilbao se aprecia que en 2005 los productos petrolíferos (fuel oil, gasolina y otros productos petrolíferos) siguen ocupando una posición preponderante, con un peso específico del 32% en el total. Los productos siderúrgicos, los productos químicos y los materiales de construcción también han ostentado participaciones relevantes: el 15,6%, el 6,2% y el 5,6%, 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 50,2% del total. Asimismo, destacan los pesos del gas natural (10,6%) y de los productos siderúrgicos (9,2%).

Cuadro nº 254 *Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2005*

		(m Tm)	
Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	743,1	Chatarras	1.847,8
Automóviles	253,8	Productos siderúrgicos.....	605,5
Materiales de construcción	81,4	Cereales y sus harinas	207,6
Otros minerales	31,2	Carbones y coque	138,5
Maquinaria, aparatos, herramientas y repuestos	21,0	Abonos naturales y artificiales	112,5
Otras Mercancías	27,9	Otras mercancías	625,6
Total	1.158,4	Total	3.537,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

En el caso del puerto de Pasajes, los productos relacionados con la actividad siderúrgica siguen manteniendo la primacía en 2005. De esta manera, el tráfico de exportación de los productos siderúrgicos ha representado el 64,1% del total, seguidos ya a notable distancia por los automóviles (21,9%). En el tráfico de importación, las chatarras y los productos siderúrgicos suponen el 69,4% del total, en un contexto en el que los cereales y sus harinas suponen el 5,9% de las importaciones, los carbones y coque el 3,9% y los abonos naturales y artificiales el 3,2%.

Gráfico nº 41

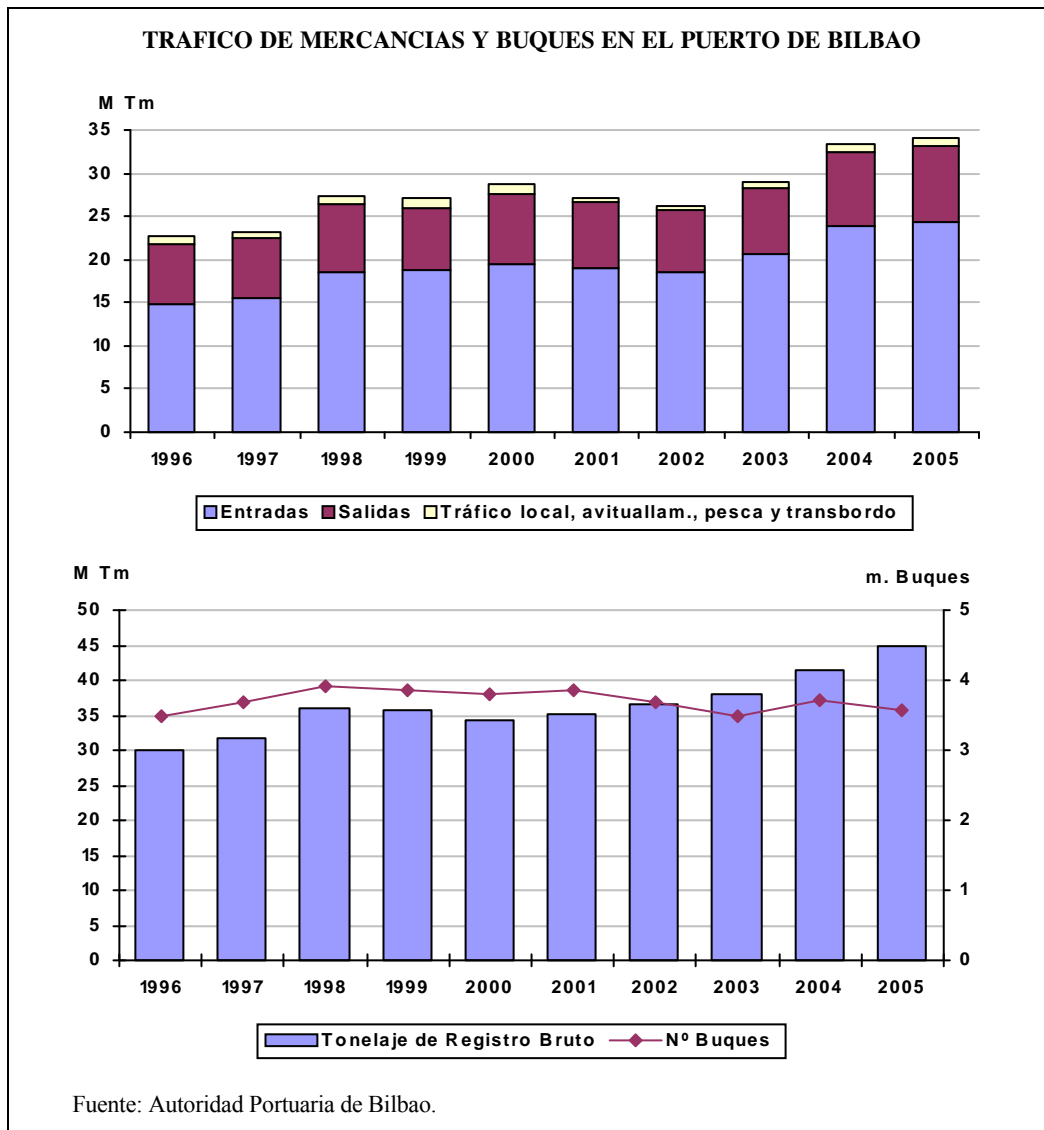
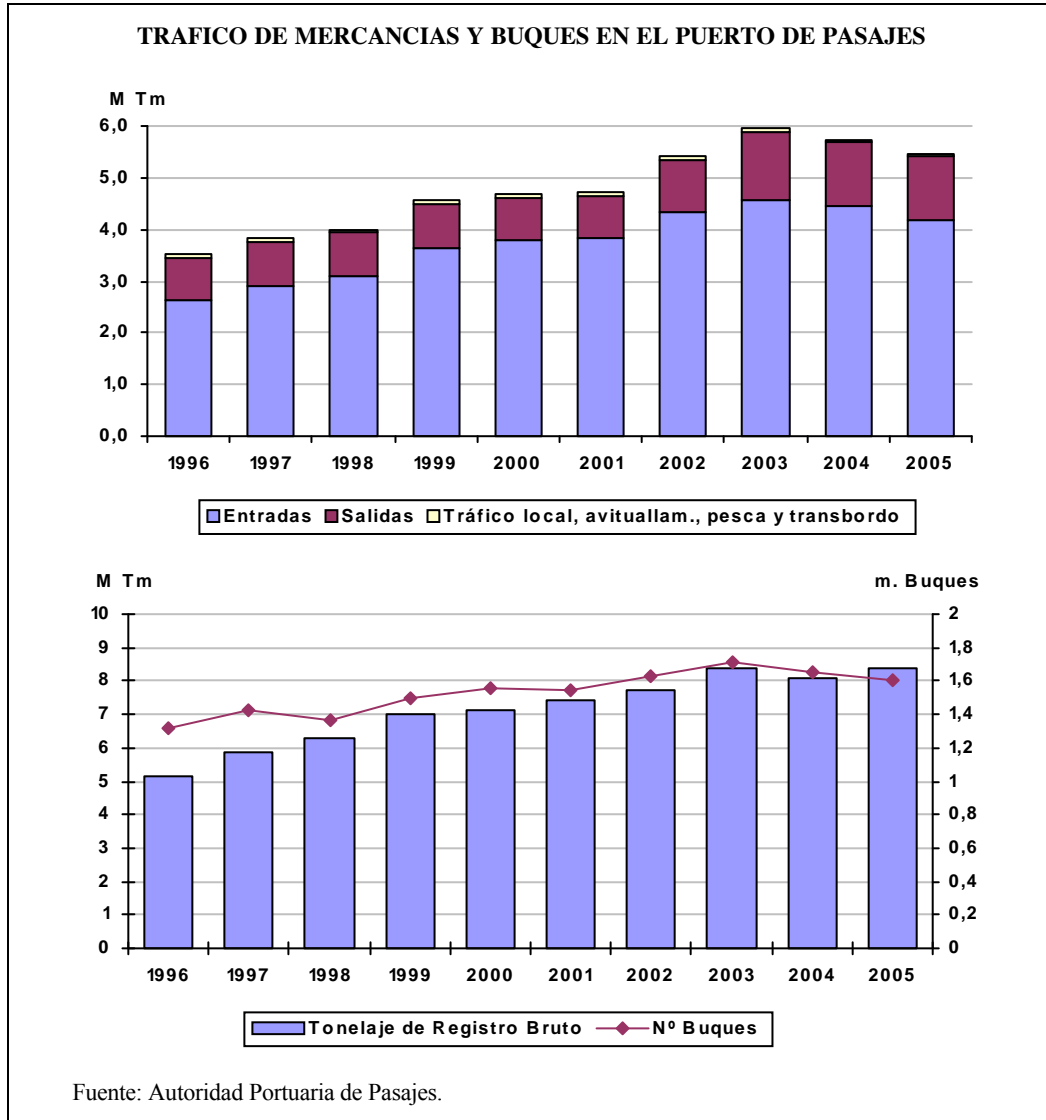


Gráfico nº 42



En lo que atañe a los países de origen/destino del tráfico exterior en 2005, en el caso del puerto de Bilbao, Rusia constituye el primer país origen del tráfico de importación con un peso relativo del 20,5% sobre el total, seguido por Irán (10,2%), Nigeria (9,2%) y Reino Unido (6,5%). Por el lado de las exportaciones, España, Estados Unidos y Reino Unido se posicionan como principales países destino del tráfico de exportación con el 28,9%, el 13,5% y el 11,4%, respectivamente.

Cuadro nº 255 *Puerto de Bilbao. Tráfico exterior, 2005.*

(m Tm)			
País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	4.996,1	38,5	5.034,6
España.....	368,7	2.546,8	2.915,5
Reino Unido.....	1.580,8	1.001,1	2.581,9
Irán	2.486,0	88,1	2.574,1
Nigeria	2.254,8	11,2	2.266,0
Estados Unidos	454,5	1.190,0	1.644,6
Noruega.....	1.154,7	62,2	1.216,9
Alemania.....	1.059,0	49,3	1.108,3
Angola	996,1	2,8	998,9
Países Bajos	729,9	201,8	931,7
México	714,1	214,0	928,2
Bélgica	309,9	529,0	838,9
Otros.....	7.316,9	2.880,7	10.197,6
Total	24.421,5	8.815,6	33.237,2

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

En el caso del puerto de Pasajes, Reino Unido se sitúa nuevamente a la cabeza del ranking tanto en el tráfico de importación (21,7%) como de exportación (34,8%). Al margen de este país, los principales puntos de origen del tráfico de importación del puerto pasaitarra han sido Rusia (19,4%), España (15,5%) y Holanda (8,2%): mientras, los principales puertos de destino de exportaciones están en Marruecos (9,2%), Turquía (9%) y Holanda (7,2%).

Cuadro nº 256 *Puerto de Pasajes. Tráfico exterior, 2005.*

(m Tm)			
País	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	907,9	409,8	1.317,8
Rusia	812,3	--	812,3
España	649,5	32,1	681,6
Holanda	342,8	84,8	427,6
Marruecos.....	82,9	108,1	191,0
Estados Unidos.....	108,0	75,9	183,9
Bélgica.....	101,7	66,9	168,6
Suecia.....	163,2	4,5	167,7
Irlanda	68,1	65,6	133,6
Lituania.....	112,0	16,5	128,6
Turquía	12,5	105,7	118,2
Alemania	96,9	7,1	104,0
Otros	724,3	201,2	925,6
Total	4.182,2	1.178,3	5.360,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a los resultados económicos del puerto de Bilbao durante 2005, la facturación por venta de servicios portuarios y cánones ha ascendido a 56.719 miles de euros, lo que ha representado un incremento del 3,1% con respecto al año anterior, en un contexto en el que los gastos corrientes han crecido un 5%. Como resultado de esta evolución, el beneficio de explotación se ha situado en 9.066 miles de euros, cifra un 5,5% inferior a la registrada en 2004.

Cuadro nº 257 *Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.*

Concepto	(m euros)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Ingresos por servicios y cánones	54.352	54.988	56.719	3,1
Gastos corrientes.....	22.313	25.755	27.037	5,0
Amortizaciones.....	19.049	19.883	20.647	3,8
Beneficio de explotación.....	13.354	9.590	9.066	-5,5
Resultado del ejercicio	8.003	10.678	6.336	-40,7
Cash flow	27.052	30.561	26.983	-11,7
Inmovilizado material	696.147	713.031	740.379	3,8

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Como colofón al apartado, y con relación a las principales actuaciones del Puerto de Bilbao durante el ejercicio 2005, 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 2005 han sido 48,8 millones de euros los desembolsados por la Autoridad Portuaria en diversos proyectos de inversión, entre los que destaca la construcción del nuevo muelle de cruceros situado junto al puerto deportivo de Getxo, así como otros proyectos de impulso del tráfico, como la habilitación de una nueva terminal en los muelles de Santurtzi y la construcción de instalaciones dirigidas al aumento de carga seca. Asimismo, en 2005 se ha finalizado la construcción de un muelle específico para tráficos de corta distancia de características ro-ro. La inversión prevista para 2006 es de 36 millones de euros, que se destinará, principalmente, a la pavimentación, señalización y accesos al muelle AZ1, a las conexiones de los muelles 2 y 3, y a la construcción del nuevo Puesto de Inspección Fronteriza (PIF).

En el caso del puerto de Pasajes, la ampliación exterior sigue constituyendo el principal foco de atención, si bien en 2005 no se han producido importantes avances. 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.

Por otro lado, y dentro de los hitos del Puerto de Pasajes en 2005, cabe mencionar que la naviera noruega UECC ha finalizado en 2005 la construcción del nuevo almacén de vehículos en el puerto de una superficie de 90.000m², con la que UECC sitúa su capacidad de operación en los 600.000 vehículos al año y permite incorporar el almacenamiento de maquinaria y grandes vehículos.

TRANSPORTE AEREO

El año 2005 ha arrojado resultados favorables en el tráfico de aeronaves y de pasajeros, mientras que el de mercancías ha protagonizado un descenso relevante. Concretamente, el tráfico de aeronaves ha aumentado un 5,2%, situándose en 75.531 unidades en 2005, mientras que el de pasajeros ha alcanzado la cifra de 4.558,4 miles de viajeros, tras un aumento del 11,7%. El tráfico de mercancías, por su parte, ha ascendido a 39.296,5 toneladas, lo que supone un descenso interanual del 18,3%.

En el conjunto del Estado el crecimiento ha sido generalizado en las tres variables analizadas. Así, los incrementos han sido del 7,5% en el caso de las aeronaves, del 9,3% en el caso de los pasajeros, y del 2,1% en el caso de las mercancías. Como 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 (4,3% del total en 2005), se ha mantenido en el caso de los pasajeros (2,5% del total) y se ha reducido en el caso de las mercancías (6,4% del total).

Cuadro nº 258 *Tráfico aéreo del País Vasco*

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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
2005	75.531	5,2	4,3	4.558,4	11,7	2,5	39.296,5	-18,3	6,4

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Centrando la atención en 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 (10% %, 1% y 13,6%, respectivamente), mientras que el de Vitoria-Gasteiz ha presentado un descenso del 18%. 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 68,5% del total en 2005. El aeropuerto de Donostia-San Sebastián también ha ganado peso específico en 2005 (9,5% del total). Todo ello en detrimento de los aeropuertos de Pamplona y Vitoria-Gasteiz, que han visto reducida su participación hasta el 10,2% y 11,8%, respectivamente.

Cuadro nº 259 *Tráfico de aeronaves por aeropuerto.*

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Tráfico total...	47.020	51.745	7.660	7.739	6.295	7.153	10.848	8.894	71.823	75.531	4,1	4,0
Interior	29.520	36.545	7.481	7.281	6.164	7.032	6.917	5.536	50.082	56.394	5,5	5,7
Internacional ..	17.500	15.200	179	458	131	121	3.931	3.358	21.741	19.137	2,6	2,2

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Pasando a analizar el tráfico de mercancías, el retroceso registrado en 2005 se ha sustentado fundamentalmente en el desfavorable comportamiento del aeropuerto de Vitoria-Gasteiz, cuyo tráfico se ha reducido un 20,4%. El descenso del tráfico de mercancías en el aeropuerto

de Bilbao (-4,7%) también ha contribuido a este descenso. Por su parte, el aeropuerto de Donostia-San Sebastián casi ha triplicado su tráfico de mercancías en 2005 (crecimiento del 261,1%), mientras que el aeropuerto de Pamplona ha presentado una evolución, también positiva pero algo menos intensa (crecimiento del 16,2%). Como consecuencia de esta evolución, una vez más, el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz ha concentrado el grueso del transporte de mercancías del País Vasco, si bien con un peso ligeramente inferior al del año anterior (88,5% en 2005, frente al 90,9% de 2004). Aún así, se ha mantenido como el tercer aeropuerto español en volumen de carga manipulada, tras Madrid y Barcelona. El aeropuerto de Bilbao, por su parte, ha acaparado el 10,1% del total, mientras que los aeropuertos de Donostia-San Sebastián y Pamplona representan porcentajes marginales (1,1% y 0,4%, respectivamente).

Cuadro nº 260 *Tráfico de mercancías por aeropuerto.*

Concepto	(Tm)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Tráfico total..	4.152,8	3.956,7	119,4	138,8	115,0	415,2	43.683,8	34.785,8	48.071,0	39.296,5	7,6	6,4
Interior	2.755,0	2.671,7	90,7	63,7	113,9	415,0	8.307,3	6.245,1	11.266,9	9.395,5	4,7	4,0
Internacional .	1.397,9	1.285,0	28,7	75,1	1,0	0,2	35.376,5	28.540,7	36.804,2	29.901,0	9,5	7,8

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En lo referente al tráfico de pasajeros, el año 2005 se ha caracterizado por un aumento 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 84,1% del tráfico total de pasajeros, ha aumentado un 13,2% el tráfico de pasajeros. Los aeropuertos de Pamplona y Donostia-San Sebastián, que ostentan participaciones menos relevantes (7,4% y 6,6%, respectivamente), han aumentado su tráfico más moderadamente (6,9% y 3,9%, respectivamente), mientras que el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz, que representa el 2% del tráfico de pasajeros total, ha presentado una disminución del 2,1%.

Cuadro nº 261 *Tráfico de pasajeros por aeropuerto.*

Concepto	(m)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Tráfico total ..	3.386,8	3.832,4	314,1	335,8	288,7	299,9	92,2	90,3	4.081,8	4.558,4	2,5	2,5
Interior	2.224,4	2.851,3	311,5	326,1	288,0	299,3	86,1	81,5	2.910,0	3.558,1	4,2	4,7
Internacional .	1.162,4	981,2	2,6	9,7	0,7	0,6	6,1	8,8	1.171,9	1.000,3	1,2	1,0

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Ya a modo de resumen, en el siguiente cuadro se sintetiza la información relativa al tráfico aéreo comentada anteriormente. De esta manera, se concluye que el año 2005 ha resultado ser especialmente positivo para los aeropuertos de Pamplona y de Donostia-San Sebastián, que ha experimentado avances en el tráfico de pasajeros, aeronaves y mercancías. El aeropuerto de Bilbao, por su parte, ha combinado los buenos resultados del tráfico de pasajeros y aeronaves con las cifras negativas del tráfico de mercancías. En todo caso, el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz ha sido el que ha registrado el comportamiento más desfavorable, con disminuciones en los tres tipos de tráfico (aeronaves, pasajeros y mercancías).

Cuadro nº 262 *Incremento en el tráfico de aeropuerto (2005/2004).*

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	445,6	13,2	4.725	10,0	-196,1	-4,7
Pamplona (Noain)	21,6	6,9	79	1,0	19,3	16,2
San Sebastián (Hondarribia) ..	11,2	3,9	858	13,6	300,2	261,1
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-1,9	-2,1	-1.954	-18,0	-8.898,0	-20,4
País Vasco	476,5	11,7	3.708	5,2	-8.774,5	-18,3

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Para concluir este apartado dedicado al transporte aéreo, se hace un breve apunte sobre las principales inversiones y actuaciones llevadas a cabo por los aeropuertos vascos en el último año. Comenzando por el de Foronda, en 2005 se han llevado a cabo inversiones por valor de 9 millones de euros, cuyo objetivo ha sido la modernización y optimización de la seguridad y la calidad de la terminal, y que ha comprendido las siguientes actuaciones: la ampliación de las plataformas de estacionamiento de aeronaves, la instalación de un DVOR/DME, la construcción de un centro de gestión de residuos, la instalación de un sistema de detección perimetral, la ampliación del sistema de control de accesos, la remodelación de las salas de llegada, la sustitución de los hipódromos de recogida de equipajes y la creación de una plataforma de pruebas del servicio de extinción de incendios. Por otro lado, a principios de 2006 VIAS (Vitoria Integrated Air Services) y Clasa (Centros Logísticos Aeroportuarios) han firmado un contrato para la construcción de una nueva terminal de carga en el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz (se ubicará en la primera línea del aeropuerto y constará de una superficie, en el lado aire de 1.162 m² y en el lado tierra de 1.700 m², y una primera planta de oficinas de 240 m²). Asimismo, el operador logístico DHL ha iniciado en enero de 2006 las obras de construcción de sus nuevas instalaciones en el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz (esta nueva instalación contará con una nave operativa de 3.600 m² destinada a la clasificación y distribu-

ción de envíos, y con 1.400 m2 de oficinas; estará dotado de 12 muelles de carga terrestre y estará equipado con una cinta automática con una capacidad de manipulación de 5.000 envíos por hora). Por último, cabe señalar el acuerdo firmado por la Diputación Foral de Álava y la aerolínea RyanAir para el inicio de sus operaciones de bajo coste en la capital alavesa. Esta compañía ofrece una conexión diaria entre Foronda y el aeropuerto londinense de Stansted, lo que se espera que redunde en un relevante incremento del volumen de pasajeros en la terminal alavesa.

En cuanto al aeropuerto de Bilbao, cabe mencionar el descenso interanual del 15,6% registrado en el volumen de pasajeros internacionales, hecho que tiene su explicación en la oferta de vuelos subvencionados por parte de la compañía de bajo coste RyanAir desde Santander a Londres y Roma. Los resultados de 2006 también podrían verse afectados por los vuelos a Londres que RyanAir ha comenzado a ofertar desde Vitoria-Gasteiz. En este sentido, Bilbao Air (sociedad para la promoción del aeropuerto de Bilbao) está estudiando la posibilidad de impulsar el tráfico internacional a través de subvenciones, a compañías de bandera y de bajo coste, para la apertura de nuevos enlaces a destinos europeos de interés económico industrial y a grandes centros internacionales de conexión como Amsterdam, Ginebra, Munich, Manchester o Zurich.

En cuanto al aeropuerto de Donostia-San Sebastián, lo más reseñable del año 2005 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 otro lado, cabe destacar dentro de la actividad de 2005 la ampliación de la oferta de la compañía Iberia Air Nostrum a través de la creación de nuevos vuelos directos que conecten con Sevilla y Málaga.

Por último, y en lo que al aeropuerto de Noain se refiere, la remodelación del aeropuerto ha sido la que ha permitido reducir la cancelación de vuelos por causa de la niebla y ha permitido incrementar el número de viajeros. Asimismo, en 2005 la compañía aérea Spanair ha comenzado 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

El gasto en consumo final de los hogares españoles ha prolongado durante 2005 la trayectoria de crecimiento de los años anteriores, llegando a alcanzar una participación del 54% en la demanda nacional.

El crecimiento del consumo de los hogares se apoyó tanto en el crecimiento del empleo, como en la remuneración de los asalariados y de los autónomos, así como en la positiva evolución de la población.

Adicionalmente, el incremento de la riqueza inmobiliaria y el comportamiento de los tipos de interés estimularon asimismo el crecimiento del consumo.

El gasto total de los hogares, según la Encuesta continua de presupuestos familiares del INE, experimentó un crecimiento del 6,6%, estimándose por tanto el avance más intenso de los últimos años. Por su parte, el gasto medio por hogar se incrementó el 4,2%, reflejando la diferencia entre ambos porcentajes el incremento de la población y la disminución del tamaño de los hogares.

Cuadro nº 263 *Gasto total de consumo. Economía española*

Año	(tasa de variación, precios constantes)		
	Total	Alimentos, bebidas y tabaco	Resto de gastos
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
2005	6,6	1,5	7,8

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

Tal como sucedió en los últimos años y, a medida que se incrementa el nivel de vida y la renta de la población, el gasto alimentario reduce su participación en el gasto total de las personas. En el año 2005 su incremento real fue del 1,5%, muy inferior al 7,8% correspondiente a otros gastos.

Entre los distintos grupos de gasto incluidos en el apartado de otros debe destacarse el incremento en el gasto de las familias en servicios telefónicos, hostelería y en otros bienes y servicios (seguros, servicios sociales, servicios financieros y servicios para el cuidado personal, principalmente).

Desde la perspectiva del sector de distribución comercial, el incremento de las ventas fue sensiblemente más moderado que la del consumo familiar, dado el destino creciente de la renta de los hogares hacia el consumo de servicios personales, tendencia relacionada con el nivel de desarrollo y renta de la población española.

Así, las ventas reales del sector de comercio al por menor aumentaron el 1,2% desacelerándose respecto a los años precedentes y con un estancamiento en los bienes de alimentación.

La evolución del grupo de grandes superficies fue más positiva, con un avance del 3,1%, aunque asimismo más débil que el de años precedentes.

Cuadro nº 264 *Indices de ventas de comercio al por menor.*

Concepto	(tasa de variación, precios constantes)		
	2003	2004	2005
Índice General	2,9	2,7	1,2
– Alimentación	0,5	0,4	0,0
– No Alimentación	4,2	4,3	2,0
Grandes superficies	5,4	4,4	3,1

Fuente: INE. Índices de comercio al por menor y Ministerio de Economía y Hacienda.

Entre los diversos grupos de productos ofertados desde el sector de comercio minorista el mayor aumento de las ventas correspondió al grupo de vestido y calzado.

En consonancia con la evolución general de la actividad del sector, la población ocupada en el sector continuó aumentando en 2005, aunque a una tasa inferior a la de años precedentes y cifrada en el 1,4%.

Cuadro nº 3 *Población ocupada en el sector*

Año	Indice de Personal ocupado	
	Base 100=2005	Δ %
2002	93,6	--
2003	95,9	2,5
2004	98,6	2,8
2005	100,0	1,4

Fuente: INE. Encuesta de servicios.

EL SECTOR EN EL PAIS VASCO

El sector comercial, mayorista y minorista, experimentó a lo largo de 2005 un comportamiento caracterizado por su escaso dinamismo en términos de ventas.

En términos reales, las ventas crecieron el 0,3%, moderándose apreciablemente con relación al año precedente, con una evolución negativa del comercio mayorista.

Junto al reducido avance registrado de la cifra de ventas, otros indicadores relacionados con el sector proporcionan una visión más positiva, tales como el incremento del empleo, el aumento del consumo privado o la desaceleración en el crecimiento de los precios.

Cuadro nº 4 *Principales indicadores del sector comercial (CAPV)*

Concepto	(tasa de variación)		
	2003	2004	2005
Ventas*	1,9	3,0	0,3
Personal ocupado	1,8	1,6	2,2
Precios.....	2,5	5,0	3,8
Consumo privado*	3,7	3,2	3,3

(*): En términos reales.

Fuente: Eustat y elaboración propia.

La distribución comercial minorista experimentó una evolución ligeramente más positiva que la correspondiente al conjunto del sector, con un aumento real de sus ventas del 1,6%.

El comercio especializado y, en particular, el de equipamiento personal y de otros bienes de consumo es el que mostró un mayor dinamismo en su cifra de ventas, al igual que en años anteriores.

En sentido contrario, el comercio especializado de alimentación continuó la tendencia de retroceso de su volumen de ventas, en términos reales.

Cuadro nº 5 *Ventas del sector comercial de la CAPV*

Sector	(tasa de variación real)		
	2003	2004	2005
Comercio mayorista	1,5	2,3	-0,4
– Agrarios y alimentación	1,1	3,4	0,2
– Consumo no alimenticio	9,3	4,4	-3,6
– Semielaborados	-0,7	-0,6	-1,0
– Maquinaria y equipo	-0,5	6,0	4,5
Comercio minorista	2,8	4,3	1,6
– Especializado	3,0	5,7	2,1
• Alimentación	-3,2	-1,6	-2,3
• Equip. Personal	5,7	9,7	4,3
• Equip. Hogar	2,5	2,6	-3,6
• Otros bienes de consumo	2,8	6,3	5,6
– No especializado	2,3	1,6	0,4
• Predominio alimentación	2,3	2,2	0,7
• Predominio resto de productos	2,6	-1,6	-1,1
Indice General	1,9	3,0	0,3

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

Un aspecto destacable de la evolución comercial durante el año analizado es el apreciable aumento de la cuota de mercado de las grandes superficies, particularmente en el segmento no alimentario. Esta fórmula comercial experimentó un crecimiento del 9,4% en sus ventas y del 11,5% en el empleo.

Cuadro nº 6 *Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV*

Concepto	(tasa de variación real)		
	2003	2004	2005
Ventas	3,4	4,0	9,4
– Alimentación	0,9	0,6	0,3
– Resto productos	6,4	4,8	14,8
Personal ocupado	1,6	4,8	11,5

Fuente: Eustat. Índice de Comercio en grandes superficies.

El crecimiento de la ocupación en el conjunto del sector comercial fue sensiblemente menor al mencionado para las grandes superficies, con un aumento del 2,2%, porcentaje que se mantiene tanto en el subsector mayorista como minorista. En el subsector minorista destaca el aumento de la ocupación en los subsectores de belleza y farmacia así como de otros bienes de consumo.

Cuadro nº 7 *Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV*

Concepto	(tasa de variación)		
	2003	2004	2005
Personal ocupado	1,8	1,6	2,2
- Mayorista	1,3	1,1	2,2
- Minorista	2,2	1,9	2,2

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista

La generación de empleo por parte del sector comercial ha sido consecuencia en buena medida de la apertura de nuevos establecimientos. En este sentido, durante el año el número de establecimientos se incremento en casi 1.500, de ellos casi 900 correspondientes al subsector de comercio al por menor.

En términos porcentuales, el número de establecimientos se incrementó el 4,1%, destacando en el subsector minorista el subsector de belleza y farmacia.

Cuadro nº 8 *Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV*

Concepto	2004		2005			
	Establ. comerc.	Empleo	Establ. comerc.		Empleo	
			Nº	% Δ 05/04	Nº	% Δ 05/04
Comercio mayorista.....	8.029	37.601	8.627	7,4	39.779	5,8
– Agrarios y alimentación	2.391	10.909	2.482	3,8	11.348	4,0
– Otros productos de consumo.....	1.655	7.225	1.944	17,5	8.125	12,5
– Semielaborados	2.083	9.930	2.176	4,5	10.350	4,2
– Otro comercio mayorista	1.900	9.537	2.025	6,6	9.956	4,4
Comercio minorista	28.072	65.791	28.960	3,2	68.698	4,4
– Especializado	26.153	50.200	27.063	3,5	52.975	5,5
• Alimentación, bebidas y tabaco ..	8.013	12.541	8.183	2,1	12.894	2,8
• Farmacia y belleza	1.719	4.072	1.825	6,2	4.479	10,0
• Otros bienes de consumo.....	16.421	33.677	17.209	4,8	35.927	6,7
– No especializado.....	1.919	15.591	1.743	-9,2	15.398	-1,2
TOTAL COMERCIO	36.101	103.392	37.587	4,1	108.477	4,9

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 otra parte, el incremento de la oferta se acompañó de una mayor superficie media por establecimiento, alcanzando una dimensión media de 97 m².

Cuadro nº 9 *Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad*

Sector	Sup. media (m ² /establec.)		% Δ 05/04
	2004	2005	
Especializado	76,8	78,6	2,3
– Alimentación, bebidas y tabaco .	40,0	40,4	1,0
– Farmacia y belleza	67,8	67,6	-0,3
– Otros bienes de consumo.....	95,5	97,5	2,1
No especializado	375,5	382,0	1,7
Total.....	95,6	96,9	1,4

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia.

Los principales indicadores de la evolución del sector en Navarra reflejan un positivo comportamiento durante el año analizado. Así, los incrementos del empleo y del número de empresas se sitúan en el 4% y 5,5%, respectivamente.

El dinamismo de la actividad comercial en Navarra se concentra en el subsector de comercio minorista, tanto por lo que se refiere a apertura de nuevos establecimientos como a la generación de empleo por cuenta ajena.

Cuadro nº 10 *Empresas y empleo en el sector de comercio en Navarra*

Año	Empresas ⁽¹⁾		Empleo ⁽²⁾	
	Nº	Δ %	Nº	Δ %
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
2005	4.477	5,5	33.708	4,0

(1): Empresas con asalariados.

(2): Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Régimen General y Autónomos.

Fuente: DIRCE, Cámara Navarra y Tesorería General de la Seguridad Social.

Por lo que se refiere a la principal empresa vasca del sector, el Grupo Eroski, continuó durante 2005 su proceso de crecimiento, registrando una mejora del 7,6% en su cifra nominal de ventas y del 2% en el número de personas ocupadas.

Cuadro nº 11 Grupo Eroski. Principales magnitudes

Año	Ventas		Empleo		Inversiones		Sala de ventas	
	M euros	% Δ	m personas	% Δ	M euros	% Δ	m m ²	% Δ
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	5.122	11,8	29.013	4,7	271	-51,4	1.293	12,6
2003	5.204	1,6	29.192	0,6	509	87,8	1.196	-7,5
2004	5.582	7,3	30.101	3,1	357	-29,9	1.313	9,8
2005	6.006	7,6	30.716	2,0	298	-16,5	1.381	5,2

Fuente: Grupo Eroski.

Para finalizar este capítulo se analiza a continuación la evolución del gasto de las familias y su situación con relación al consumo y ahorro.

En este sentido el gasto por persona, en euros, registró un crecimiento del 3,7%, similar al de los precios ofertados desde el sector, con un retroceso en el gasto en bienes de alimentación y un apreciable incremento del gasto en otros productos.

Esta evolución del gasto en alimentación está en consonancia con la caída de las ventas de este sector, ya mencionada en el análisis de la oferta sectorial.

Cuadro nº 12 *Gasto medio por persona*

Area	Alimentación, bebidas y tabaco		Resto de productos		Total	
	euros	% Δ 05/04	euros	% Δ 05/04	euros	% Δ 05/04
CAPV	1.734,2	-4,6	7.533,7	7,4	9.267,9	4,9
Navarra	1.445,1	-2,5	7.468,4	-0,3	8.913,5	-0,7
País Vasco	1.672,0	-4,1	7.519,7	5,6	9.191,7	3,7
España	1.622,5	3,2	6.799,9	9,6	8.422,4	8,3

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

La capacidad de ahorro de los hogares vascos ha permanecido estable a lo largo del último año. Casi la mitad de los mismos manifiestan disponer de capacidad de ahorro a fin de mes, porcentaje que supera en casi diez puntos porcentuales al del conjunto español.

En cuanto a la valoración por parte de los hogares del consumo, casi uno de cada cinco hogares consideraba a lo largo del año que era un momento adecuado para la realización de compras importantes, con un ligero retroceso de las expectativas de consumo respecto al año precedente.

Cuadro nº 13 *Ahorro y consumo de las familias*

Concepto	(% de hogares)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		España	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Ahorro (%)								
- Pueden ahorrar	52,2	53,2	35,7	31,4	48,6	48,5	37,5	39,0
- No pueden	47,8	46,8	64,3	68,6	51,4	51,5	62,5	61,0
Consumo (compras importantes en %)								
- Momento adecuado	22,1	18,9	23,1	20,0	22,3	19,1	12,2	12,2
- Ni adecuado ni inadecuado	30,1	31,1	26,1	27,1	29,2	30,2	33,2	35,4
- Momento inadecuado	47,8	49,9	50,8	52,9	48,5	50,6	54,6	52,4

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

El ligero deterioro de la valoración del momento de compra por parte de los hogares vascos es coherente con el reducido aumento de los hogares que señalan tener algún grado de dificultad para satisfacer sus gastos mensuales.

Así, el porcentaje de hogares vascos con alguna dificultad se sitúa en el 41%, tres puntos porcentuales al del año precedente, aunque sensiblemente por debajo del porcentaje correspondiente al conjunto de hogares españoles en dicha situación, cifrado en el 55%.

Cuadro nº 14 *Grado de dificultad de los hogares para llegar a fin de mes*

(% respuestas de hogares)

Concepto	CAPV		Navarra		País Vasco		España	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Con mucha dificultad	4,2	4,4	5,8	6,7	4,8	4,9	11,4	10,7
Con dificultad	10,8	12,9	10,0	13,2	10,6	13,0	16,8	16,3
Con cierta dificultad	23,6	25,3	21,8	16,0	23,2	23,3	27,3	27,9
Con cierta facilidad	43,3	41,1	22,1	21,2	38,6	36,8	29,3	29,4
Con facilidad	16,3	14,1	33,7	36,2	20,1	18,9	13,7	13,9
Con mucha facilidad	1,8	2,1	6,6	6,7	2,7	3,1	1,5	1,8

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

TURISMO

SITUACION INTERNACIONAL

Según datos publicados por la Organización Mundial del Turismo (OMT), el turismo internacional ha mantenido en 2005 la tendencia al alza iniciada el año anterior, alcanzando un total de 808 millones de llegadas internacionales de viajeros en todo el mundo. Esta cifra supone un crecimiento interanual del 5,5% con relación a los 765,6 millones de entradas registradas en 2004.

Europa concentra el 54,7% del flujo total de llegadas internacionales, con 441,6 millones de turistas, cifra que supone un incremento interanual del 4%. El resto de regiones se sitúan a considerable distancia, aunque en comparación con los resultados obtenidos en 2004 presentan mayor dinamismo que Europa. Así, la región de Asia y el Pacífico suma un total de 156,7 millones de llegadas internacionales, con un crecimiento del 7,8%. América, por su parte, mejora el flujo de turistas internacionales un 6,1% hasta un total de 133,6 millones de entradas, contabilizadas fundamentalmente en Norteamérica (90,1 millones). Por último, cabe señalar que tanto África (36,8 millones de llegadas) como Oriente Medio (39,7 millones) registran una recuperación muy notable, con crecimientos interanuales del 10% y 9,5%, respectivamente.

Por lo que se refiere a los principales destinos turísticos del Mundo, los datos del cuadro adjunto permiten ver que no se han producido variaciones en el ranking de los cinco países con mayor número de llegadas internacionales de turistas. Son, por este orden, Francia, España, Estados Unidos, Italia y China, que en conjunto aglutinan 264,3 millones de llegadas internacionales de turistas, o lo que es lo mismo, la tercera parte del total mundial.

Si se comparan las cifras obtenidas en 2005 con las relativas al año precedente, destaca especialmente el dinamismo de China como mercado receptor (12% de incremento) acercándose cada vez más a los niveles de Estados Unidos en términos de flujo de viajeros internacionales. España y Estados Unidos registran unos avances del 6,1% y 7,2% respectivamente, siendo mucho más moderado el obtenido en Francia (1,2%). Italia, por su parte, registra un retroceso del 1,6% con respecto a 2004 y consolida la tendencia descendente iniciada hace unos años.

Cuadro nº 265 *Llegadas internacionales de turistas*

(Millones de turistas)					
Concepto	2003	2004	2005*	Cuota Mercado 2005 (%)	% Δ 05/04
TOTAL.....	690,7	765,6	808,0	100,0	5,5
Europa.....	398,8	424,6	441,6	54,7	4,0
Asia y el Pacífico.....	119,3	145,4	156,7	19,4	7,8
América.....	113,0	125,9	133,6	16,5	6,1
Africa.....	28,8	33,5	36,8	4,6	10,0
Oriente Medio.....	30,8	36,3	39,7	4,9	9,5
<i>Principales destinos turísticos del Mundo</i>					
- Francia.....	75,0	75,1	76,0	9,4	1,2
- España.....	51,8	52,4	55,6	6,9	6,1
- EE.UU.....	41,2	46,1	49,4	6,1	7,2
- China.....	39,6	41,8	46,8	5,8	12,0
- Italia.....	33,0	37,1	36,5	4,5	-1,6

(*): Datos preliminares.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

TURISMO EN ESPAÑA

Según datos del Instituto de Estudios Turísticos, el año 2005 ha sido un buen año para el turismo en España. Atendiendo a los datos ofrecidos por la encuesta de Movimientos Turísticos en Fronteras (Frontur), España ha registrado 55,6 millones de turistas extranjeros en 2005, nuevo máximo histórico que registra esta operación estadística y que supone un crecimiento del 6% con relación al año 2004. Otro aspecto a tener en cuenta es que seis comunidades autónomas concentran prácticamente el 90% de las llegadas internacionales recibidas en España a lo largo del año 2005: Cataluña (25,3% del total), Baleares (17,3%), Canarias (17%), Andalucía (14,4%), Comunidad Valenciana (9,2%) y Madrid (6,4%).

Considerando los principales países emisores, se observa que el Reino Unido, Alemania y Francia concentran el 62,6% de las llegadas de turistas no residentes, con cuotas individuales del 29%, 17,9% y 15,8% del total, respectivamente. Considerando también los turistas procedentes de Italia (5,4%) y Países Bajos (5,1%), se obtiene que los cinco principales países emisores generan en conjunto el 73,2% del total de las llegadas internacionales recibidas en España a lo largo de 2005.

Por lo que se refiere a la balanza de pagos del sector turístico español, según datos del Banco de España los ingresos por turismo han alcanzado la cifra de 38.495 millones de euros durante el año 2005, lo que representa un incremento del 5,8% con relación al año anterior. Los pagos, por su parte, han experimentado un incremento interanual del 24,1% hasta un total de 12.125 millones de euros, frente a 9.772 millones de euros en 2004. A la vista de estos datos, en España la balanza de la rúbrica de turismo y viajes sigue manteniendo un saldo positivo (que asciende a 26.370 millones de euros en 2005), aunque un 0,9% inferior al superávit obtenido en 2004.

Cuadro nº 266 *Ingresos y pagos por turismo en España*

(M euros)				
Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Saldo	27.037	26.604	26.370	-0,9
Ingresos	35.047	36.376	38.495	5,8
Pagos	8.010	9.772	12.125	24,1

Fuente: INE.

En términos de personal ocupado, la cifra de empleados en el sector de la Hostelería sigue aumentando año tras año, contabilizando casi 1,3 millones de empleos en el año 2005 según la Encuesta de Población Activa que elabora el INE. Esta cifra supone un aumento del 7,5% con relación a la cifra del año precedente, o lo que es lo mismo, en torno a 91.000 empleos más en cifras absolutas. Por otra parte, los resultados de la Encuesta de Ocupación Hotelera (también elaborada por INE) reflejan que, en España, el personal empleado en los hoteles y hostales ha aumentado un 6,2% con respecto al año 2004, hasta un total de 178.723 personas. Este resultado se debe al buen comportamiento del empleo en los hoteles (7,1% de incremento, hasta un total de 161.944 empleados) ya que la cifra relativa a hostales disminuye un 1,9%.

Cuadro nº 267 *Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)*

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Total	162.015	168.291	178.723	6,2
Hoteles.....	145.110	151.180	161.944	7,1
Hostales.....	16.905	17.111	16.779	-1,9
Global*	1.136.850	1.200.525	1.291.150	7,5

(*): 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 los resultados relativos a la demanda turística en los establecimientos hoteleros, el primer dato a destacar es que según los datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera, en 2005 se han contabilizado más de 70,6 millones de entradas de viajeros, lo que supone un crecimiento del 5,8% con relación al año 2004 (66,8 millones). El número de pernoctaciones ronda la cifra de 245,6 millones, registrando en este caso un crecimiento interanual del 4,5% (234,9 millones). A la vista de estos datos, la estancia media en los establecimientos hoteleros españoles se reduce muy ligeramente (-1,2%), pasando de una media de 3,52 días en 2004 a 3,48 días en el año 2005.

Atendiendo al tipo de establecimiento, los hoteles aglutinan el 87,3% de las entradas de viajeros y el 90,2% de las pernoctaciones realizadas, correspondiendo el resto a hostales (12,7% y 9,8%, respectivamente). Además, los resultados obtenidos en los hoteles han sido más favorables que los correspondientes a hostales: en términos de flujo de viajeros, por ejemplo, los hoteles han mejorado un 6,4% con relación al año 2004, mientras que en el caso de los hostales el porcentaje de crecimiento se cifra en un 2%. Si se consideran las pernoctaciones, la diferencia entre hoteles y hostales es aún más perceptible, con incrementos interanuales del 5% y 0,5%, respectivamente.

Cuadro nº 268 *Evolución de la demanda turística en España*

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Viajeros (miles)				
- Total	62.531	66.773	70.630	5,8
- Hoteles	53.480	57.965	61.647	6,4
- Hostales	9.051	8.808	8.983	2,0
Pernoctaciones (miles)				
- Total	228.161	234.919	245.561	4,5
- Hoteles	203.508	210.889	221.423	5,0
- Hostales	24.653	24.030	24.139	0,5
Estancia media (miles)				
- Total	3,65	3,52	3,48	-1,2
- Hoteles	3,81	3,64	3,59	-1,3
- Hostales	2,72	2,73	2,69	-1,5

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Por lo que se refiere a la procedencia de los viajeros alojados en los hoteles españoles, prácticamente seis de cada diez entradas corresponden a turistas españoles (58,8% del total) y el resto a residentes en el extranjero (41,2%). En cambio, en términos de pernoctaciones la cuota de los turistas extranjeros (56,7%) sigue siendo superior a la de los españoles (43,3%).

Más concretamente, los turistas españoles han generado un total de 41,6 millones de entradas y 106,4 millones de pernoctaciones, cifras que suponen crecimientos interanuales del 6% y 6,3%, respectivamente. Los residentes en el extranjero, por su parte, han producido 29 millones de entradas y 139,2 millones de pernoctaciones a lo largo del año 2005, con tasas de variación del 5,3% y 3,4%, respectivamente.

Un análisis más detallado atendiendo a la procedencia de los turistas extranjeros pone de manifiesto la relevancia del Reino Unido y de Alemania como principales mercados emisores de turistas a España, al contabilizar 7,1 y 5,8 millones de entradas de viajeros, respectivamente. Con todo, la comparación con los resultados obtenidos en 2004 refleja que el mercado más dinámico en el último año ha sido Italia, con un crecimiento del 11,8%, muy por delante de Francia (4,6%), Portugal (5,3%), Alemania (4%) y Reino Unido (3,8%), por citar los más relevantes.

Cuadro nº 269 *Viajeros en España por procedencia*

Concepto	Valores absolutos (miles)			Porcentaje			% Δ 05/04
	2003	2004	2005	2003	2004	2005	
Total	62.531	66.773	70.630	100,0	100,0	100,0	5,8
España.....	35.283	39.143	41.554	56,4	58,6	58,8	6,2
Extranjero	27.248	27.630	29.076	43,6	41,4	41,2	5,2
Alemania.....	5.390	5.607	5.832	8,6	8,4	8,3	4,0
Francia	2.971	2.918	3.053	4,8	4,4	4,3	4,6
Italia	1.742	1.859	2.078	2,8	2,8	2,9	11,8
Portugal	991	1.024	1.078	1,6	1,5	1,5	5,3
Reino Unido.....	6.809	6.822	7.080	10,9	10,2	10,0	3,8
EE.UU.	1.408	1.398	1.406	2,3	2,1	2,0	0,6
Resto Mundo	7.937	8.002	8.549	12,7	12,0	12,1	6,8

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Elaboración propia.

Para finalizar este apartado, se analiza a continuación el comportamiento de la oferta de establecimientos hoteleros en España. Por lo que se refiere a la dotación de establecimientos, el número de hoteles abiertos en el año 2005 asciende a 6.391, los cuales proveen en su conjunto más de 1 millón de plazas hoteleras. En el último año, el número de establecimientos en funcionamiento se ha incrementado un 4,7% y las plazas ofertadas un 4,1%, si bien el grado medio de ocupación (57,8%) apenas ha variado con relación al año precedente. Un análisis más detallado atendiendo a la categoría de los hoteles permite comprobar que los mayores incrementos corresponden a los establecimientos de 5 estrellas, grupo que aumenta un 15,2% en términos de establecimientos y un 11,8% en términos de plazas.

Por su parte, el número de hostales abiertos asciende a 7.585, lo que supone una disminución del 1,8% con relación al año 2004; es decir, 141 establecimientos menos en términos absolutos. Las plazas ofertadas retroceden un 2,2% hasta un total de 185.709. En este caso, el grado medio de ocupación aumenta ligeramente, pasando de un 34,4% en 2004 a un 35,3% en 2005.

Cuadro nº 270 *Oferta de establecimientos hoteleros (España)*

Concepto	Nº establecimientos	% Δ 05/04	Plazas	% Δ 05/04	Grado de ocupación 2004	Grado de ocupación 2005
Hoteles	6.391	4,7	1.024.307	4,1	57,3	57,8
– 5 estrellas.....	153	15,2	50.468	11,8	48,3	48,4
– 4 estrellas.....	1.300	7,9	402.134	6,2	59,5	59,9
– 3 estrellas.....	2.109	5,4	406.236	2,9	61,6	62,1
– 2 estrellas.....	1.697	2,4	113.073	-0,9	47,2	47,8
– 1 estrella.....	1.132	2,0	52.396	2,0	38,6	38,7
Hostales	7.585	-1,8	185.709	-2,2	34,4	35,3
Total	13.976	1,0	1.210.016	3,1	53,6	54,3

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

Pasando a analizar en detalle el balance turístico del ejercicio de 2005 en la Comunidad Autónoma del País Vasco, el primer dato a destacar es que, según la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores que elabora Eustat, el flujo de viajeros en los alojamientos hoteleros ha experimentado un incremento interanual del 4,3% hasta contabilizar un total de 1.825.043 entradas. Las pernoctaciones, por su parte, han aumentado un 5,2%, sumando un total de 3.459.802 al cierre de 2005. A la vista de estos datos, y dado que el incremento en pernoctaciones ha sido superior al correspondiente a entradas, la estancia media en los establecimientos hoteleros de la CAPV ha aumentado ligeramente, pasando de una media de 1,88 días en 2004 a 1,90 días en 2005.

En análisis individual por Territorios Históricos permite ver que Bizkaia vuelve a posicionarse por segundo año consecutivo como el destino turístico preferido por los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de la CAPV, concentrando en el año 2005 aproximadamente

el 44% del total de las entradas y pernoctaciones. Gipuzkoa, por su parte, aglutina en torno al 40% de las entradas y el 42% de las pernoctaciones, mientras que la participación de Alava se reduce hasta el 16% y 15%, respectivamente.

Tal como refleja el cuadro adjunto, la demanda turística en los establecimientos hoteleros de Bizkaia ha evolucionado muy favorablemente, con un aumento interanual del 9,2% en términos de entradas y del 7,7% en términos de pernoctaciones. En Alava las entradas se mantienen prácticamente invariables con respecto a 2004 (0,1%), mientras que las pernoctaciones aumentan un 5,7%. En Gipuzkoa, en cambio, los resultados son más modestos, con aumentos del 0,8% y del 2,5% en términos de entradas y de pernoctaciones, respectivamente. A la vista de estos resultados, la estancia media de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros aumenta tanto en Gipuzkoa (de 1,95 a 1,98 días) como en Alava (de 1,71 a 1,80 días), mientras que en Bizkaia disminuye ligeramente (de 1,88 a 1,86 días).

Cuadro nº 271 *Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV*

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Alava				
- Viajeros	277.127	288.945	289.354	0,1
- Pernoctaciones	484.942	493.110	521.239	5,7
- Estancia media	1,75	1,71	1,80	5,6
Bizkaia				
- Viajeros	623.887	739.685	808.030	9,2
- Pernoctaciones	1.174.865	1.392.439	1.499.203	7,7
- Estancia media	1,88	1,88	1,86	-1,4
Gipuzkoa				
- Viajeros	684.207	721.804	727.659	0,8
- Pernoctaciones	1.303.386	1.404.109	1.439.360	2,5
- Estancia media	1,90	1,95	1,98	1,7
CAPV				
- Viajeros	1.585.221	1.750.434	1.825.043	4,3
- Pernoctaciones	2.963.193	3.289.658	3.459.802	5,2
- Estancia media	1,87	1,88	1,90	0,9

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Si se atiende a la procedencia de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros, se observa que en el año 2005 los turistas del Estado han generado el 71,6% de las entradas de viajeros (1.306.039 en total), en tanto que los que provienen del extranjero han protagonizado el restante 28,4%. En términos de pernoctaciones el reparto es similar, con cuotas del 70,9% y del 29,1%, respectivamente.

Los resultados han mejorado con relación a los obtenidos en 2004, tanto en lo que respecta a la demanda procedente del mercado estatal como del extranjero. En el primer caso, concretamente, las entradas aumentan un 4,5% y las pernoctaciones un 4,9%, mientras que en el caso de los turistas extranjeros, los incrementos se cifran en un 3,6% y en un 5,9%, respectivamente. Consecuentemente, la estancia media de los turistas estatales (que pasa de 1,87 días en 2004 a 1,88 días en 2005) sigue manteniéndose por debajo de la ratio correspondiente a los residentes en el extranjero (de 1,89 a 1,94 días).

Cuadro nº 272 *Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2005). Por Procedencia.*

Concepto	Viajeros	%	Pernoctaciones	%	Estancia media
TOTAL	1.825.043	100,0	3.459.802	100,0	1,90
Total Estado.....	1.306.039	71,6	2.454.615	70,9	1,88
– Andalucía	57.438	3,1	117.859	3,4	2,05
– Aragón	42.237	2,3	78.125	2,3	1,85
– Castilla-León.....	72.335	4,0	135.055	3,9	1,87
– Cataluña.....	239.312	13,1	471.625	13,6	1,97
– C. Valenciana	57.445	3,1	118.778	3,4	2,07
– Galicia.....	49.699	2,7	103.121	3,0	2,07
– Madrid	292.583	16,0	547.058	15,8	1,87
– CAPV	292.608	16,0	505.802	14,6	1,73
– Otras CC.AA.	202.382	11,1	377.192	10,9	1,86
Total Extranjero	519.004	28,4	1.005.187	29,1	1,94
– Alemania.....	55.000	3,0	117.437	3,4	2,14
– Benelux	29.496	1,6	57.617	1,7	1,95
– Francia	120.551	6,6	178.954	5,2	1,48
– Reino Unido.....	72.728	4,0	133.506	3,9	1,84
– Italia	46.577	2,6	95.185	2,8	2,04
– Portugal	26.825	1,5	54.431	1,6	2,03
– EE.UU.-Canadá	40.002	2,2	88.003	2,5	2,20
– Iberoamérica	28.331	1,6	65.837	1,9	2,32
– Otros.....	99.494	5,5	214.217	6,2	2,15

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Un análisis más detallado atendiendo a la procedencia de los turistas estatales que se han alojado en los establecimientos hoteleros de la CAPV, pone de manifiesto la relevancia de Madrid, Cataluña y la propia CAPV, comunidades que en conjunto concentran en torno al 45% del total de entradas y pernoctaciones generadas a lo largo de 2005. Concretamente, los turistas procedentes de la Comunidad de Madrid concentran el 16% de los viajeros y de las pernoctaciones, porcentajes similares a los generados por los turistas vascos (16% y 15%) y algo superiores a los de los catalanes (13% y 14%). En cambio, si se considera la estancia media,

se observa que las visitas más prolongadas corresponden a los turistas gallegos, valencianos (2,07 días de media en ambos casos) y andaluces (2,05 días).

Por lo que se refiere a los turistas de procedencia extranjera, Francia se erige nuevamente como principal mercado emisor para la CAPV, concentrando el 6,6% del total de entradas y el 5,2% de las pernoctaciones efectuadas en los establecimientos hoteleros. Le siguen, por este orden, Reino Unido (4% y 3,9%, respectivamente), Alemania (3% y 3,4%), Italia (2,6% y 2,8%) y EE.UU.-Canadá (2,2% y 2,5%), por citar los mercados emisores más relevantes. En cuanto a la estancia media, los turistas que han prolongado su visita en mayor medida son los procedentes de Finlandia (2,34 días), Iberoamérica (2,32 días), Holanda (2,30 días), EE.UU.-Canadá y Austria (2,20 días en ambos casos).

Si se atiende a la ubicación de los establecimientos hoteleros, se observa que los viajeros alojados en establecimientos de las capitales representan el 63,2% del total, muy por delante de los que han optado por alojarse en el interior (25,5%) o en el litoral (11,3%). Esta distribución de viajeros apenas ha variado con respecto a la obtenida en 2004: 64,1%, 24,8% y 11,1%, respectivamente. Por lo que respecta a la estancia media, la ratio más elevada se obtiene en los establecimientos del litoral, con una media de 2,09 días para el conjunto de la CAPV y un máximo de 2,22 días para los ubicados en el litoral guipuzcoano. Los establecimientos de las capitales vascas obtienen una estancia media de 1,90 días, mientras que entre los situados en el interior el promedio se reduce a 1,81 días.

Por otra parte, la comparación con los resultados obtenidos el año precedente refleja que el mayor avance se produce en los establecimientos hoteleros del interior y del litoral, con incrementos del 7,2% en términos de entradas y del 6,3% en términos de pernoctaciones en el primer caso y en torno al 6% para ambas variables en el segundo caso. La demanda en los establecimientos de las capitales vascas ha aumentado en menor medida, con tasas interanuales del 2,9% en el caso de las entradas de viajeros y del 4,6% en cuanto a pernoctaciones.

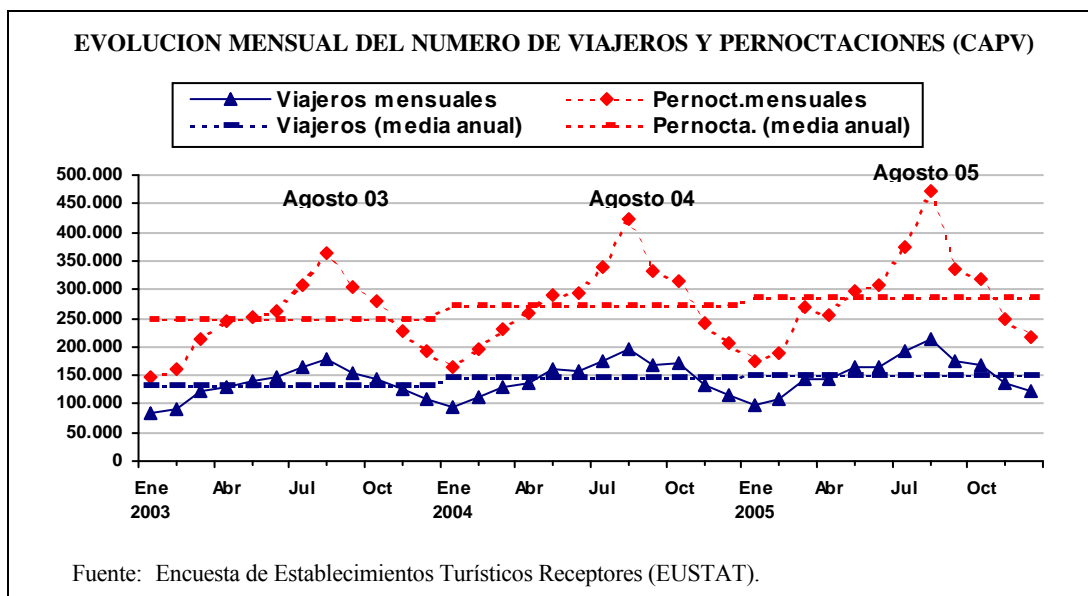
Cuadro nº 273 *Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2005)*

Concepto	CAPV	% Δ 05/04	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total viajeros	1.825.043	4,3	289.354	808.030	727.659
- Capital	1.153.766	2,9	203.813	550.264	399.689
- Litoral.....	206.533	5,9	-	82.759	123.774
- Interior.....	464.744	7,2	85.541	175.007	204.196
Total pernoctaciones.....	3.459.802	5,2	521.239	1.499.203	1.439.360
- Capital	2.188.822	4,6	388.806	1.021.494	778.522
- Litoral.....	430.934	5,8	-	155.636	275.298
- Interior.....	840.046	6,3	132.433	322.073	385.540
Estancia media	1,90	0,9	1,80	1,86	1,98
- Capital	1,90	1,7	1,91	1,86	1,95
- Litoral.....	2,09	-0,1	-	1,88	2,22
- Interior.....	1,81	-0,8	1,55	1,84	1,89

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Como en años anteriores, el análisis del comportamiento mensual de la demanda turística en los establecimientos hoteleros de la CAPV refleja cierto grado de estacionalidad. De hecho, los meses de julio y agosto de 2005 han copado el 22% de los viajeros y el 24% de las pernoctaciones anuales. Agosto, concretamente, ha concentrado el 11,7% de las entradas y el 13,6% de las pernoctaciones, en tanto que el mes de julio ha concentrado algo menos del 11% en ambos casos. En el lado contrario, enero y febrero constituyen los meses con menor afluencia de turistas, concentrando en conjunto el 11,3% y el 10,6% del total de entradas y pernoctaciones generadas en 2005, respectivamente.

Gráfico nº 43



Otra parte fundamental de la demanda turística hace referencia a los establecimientos de turismo rural, actividad que sigue mostrando un gran dinamismo en la Comunidad Autónoma del País Vasco. Pasando a analizar los principales resultados de la demanda turística registrada en este tipo de establecimientos, el primer dato a destacar es que el flujo de viajeros experimenta un incremento interanual del 9,2% y alcanza la cifra de 96.192 entradas en el año 2005. Las pernoctaciones, por su parte, aumentan un 2,2% hasta un total de 267.574, por lo que la estancia media en los agroturismos vascos pasa de una media de 2,97 días en 2004 a 2,78 días en 2005.

Diferenciando por Territorios Históricos, la evolución más favorable se registra en Gipuzkoa, con aumentos del 14,9% en términos de entradas y del 9,6% en pernoctaciones. Estos resultados afianzan al territorio guipuzcoano como el destino preferido por los viajeros que se alojan en establecimientos de turismo rural, concentrando el 51,2% del total de entradas y el 55,3% de las pernoctaciones.

En Bizkaia y en Alava, las entradas de viajeros aumentan de forma más moderada (2,9% y 4,3%, respectivamente) y en cambio, las pernoctaciones disminuyen con relación al año 2004 un 7,8% y un 4,8%, respectivamente. A la vista de estos resultados, los agroturismos de Alava aglutinan en 2005 el 17,2% del total de entradas y el 14,3% de las pernoctaciones,

participaciones que en el caso de Bizkaia aumentan hasta el 31,6% y 30,4%, respectivamente. Por lo que se refiere a la estancia media, los promedios empeoran con relación al año precedente, pasando de 2,59 a 2,32 días en los establecimientos de Alava, de 2,93 a 2,68 días en los agroturismos de Bizkaia y de 3,14 a 3,00 días en Gipuzkoa.

Cuadro nº 274 *Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV*

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Alava				
- Viajeros.....	15.260	16.040	16.511	2,9
- Pernoctaciones.....	34.571	41.559	38.334	-7,8
- Estancia media	2,27	2,59	2,32	-10,4
Bizkaia				
- Viajeros.....	28.109	29.154	30.401	4,3
- Pernoctaciones.....	73.310	85.517	81.401	-4,8
- Estancia media	2,61	2,93	2,68	-8,7
Gipuzkoa				
- Viajeros.....	41.322	42.882	49.280	14,9
- Pernoctaciones.....	117.368	134.830	147.839	9,6
- Estancia media	2,84	3,14	3,00	-4,6
CAPV				
- Viajeros.....	84.691	88.076	96.192	9,2
- Pernoctaciones.....	225.249	261.906	267.574	2,2
- Estancia media	2,66	2,97	2,78	-6,5

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

Según datos de la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores de Eustat, la oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV comprende en el año 2005 un total de 367 establecimientos, que en conjunto ofrecen 19.899 plazas hoteleras. Por otra parte, el personal ocupado en los establecimientos hoteleros asciende a 3.582 personas, de los que 3.382 son trabajadores remunerados (94,4%) y el resto trabajadores no remunerados. En comparación con la oferta hotelera contabilizada en 2004, se observa que en el plazo de un año el número de establecimientos abiertos ha aumentado un 4,3%, las plazas hoteleras un 3,5% y el personal ocupado un 3,5%.

Atendiendo a la distribución geográfica de la oferta hotelera vasca, se observa que el 42,5% del total de establecimientos se ubica en Gipuzkoa, mientras Bizkaia y Alava concentran, respectivamente, el 40,9% y el 16,6%. En términos de plazas hoteleras ofertadas, estos por-

centajes se cifran en un 38,7%, un 45,1% y un 16,1%, respectivamente. En comparación con el año precedente, la oferta de establecimientos aumenta un 7,9% en Bizkaia y un 5,2% en Alava, mientras que se mantiene prácticamente invariable en Gipuzkoa (un establecimiento más). El número de plazas ofertadas también mejora de forma significativa en Bizkaia (7,1%), sobre todo si se compara con los aumentos registrados en Alava (1,9%) o en Gipuzkoa (0,1%).

Cuadro nº 275 *Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV*

Concepto	Media anual 2003	Media anual 2004	Media anual 2005	% Δ 05/04
Alava				
- Establecimientos	60	58	61	5,2
- Número de plazas	3.162	3.150	3.211	1,9
- Empleados.....	483	484	507	4,8
Bizkaia				
- Establecimientos	134	139	150	7,9
- Número de plazas	7.618	8.383	8.981	7,1
- Empleados.....	1.526	1.624	1.699	4,6
Gipuzkoa				
- Establecimientos	155	155	156	0,6
- Número de plazas	7.595	7.698	7.708	0,1
- Empleados.....	1.317	1.353	1.377	1,8
CAPV				
- Establecimientos	349	352	367	4,3
- Número de plazas	18.375	19.232	19.899	3,5
- Empleados.....	3.326	3.461	3.582	3,5

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Tal como refleja el cuadro adjunto, la oferta de establecimientos hoteleros presenta la siguiente distribución por estratos: el interior concentra el 42,2%, las capitales el 37,4% y el litoral el restante 20,4%, porcentajes que en términos absolutos se traducen en 155, 137 y 75 establecimientos, respectivamente. Comparativamente con la oferta registrada en 2004, el mayor aumento se produce en la oferta de establecimientos ubicada en el litoral vasco (5,6% más), seguido de los ubicados en zonas del interior (4%) y en las capitales (3,8%).

Cuadro nº 276 *Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2005)*

Concepto	CAPV	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa
Capital	137	30	47	60
– Grupo 1	45	8	21	16
– Grupo 2	92	22	26	44
Litoral.....	75	-	42	33
Interior.....	155	31	61	63
Total.....	367	61	150	156

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Por otro lado, en el año 2005 el grado de ocupación de los establecimientos hoteleros de la CAPV se sitúa en una media del 47,6%: 0,7 puntos superior a la ocupación registrada en 2004. Gipuzkoa destaca como el Territorio con mejor ocupación de sus establecimientos hoteleros con una media del 51,2%, seguido de Bizkaia (45,7%) y Alava (44,5%). A pesar de que los tres Territorios mejoran su grado de ocupación con relación al año 2004, los establecimientos hoteleros alaveses registran la recuperación más favorable, con un aumento de 1,6 puntos.

Un análisis más detallado atendiendo a la evolución mensual del grado de ocupación en los establecimientos hoteleros vascos a lo largo del año 2005, pone de manifiesto que este indicador alcanza su máximo en el mes de agosto, con un promedio del 73,9% (69,3% en 2004). Con todo, se observan diferencias notables en cuanto al grado de ocupación alcanzado en el mes de agosto en cada Territorio, con una media del 80,8% en Gipuzkoa, del 71,6% en Bizkaia y del 62,8% en Alava. Por el contrario, el mes de enero obtiene el menor grado de ocupación con una media del 31%, sin apenas diferencias en función del Territorio.

Cuadro nº 277 *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
2005	47,6	44,5	45,7	51,2
– Enero	31,1	30,8	30,9	31,6
– Febrero	35,8	36,9	37,2	33,7
– Marzo	43,9	44,7	43,9	43,6
– Abril	42,6	41,3	41,9	43,9
– Mayo	47,5	45,3	45,2	51,0
– Junio	50,8	47,7	45,5	57,9
– Julio	59,2	49,6	53,2	69,8
– Agosto	73,9	62,8	71,6	80,8
– Septiembre	55,1	49,7	52,9	59,9
– Octubre	49,9	48,3	48,3	52,4
– Noviembre	41,3	40,2	40,6	42,7
– Diciembre	35,7	34,1	36,3	35,7

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Por lo que se refiere a la oferta de establecimientos de turismo rural, cabe señalar que en el año 2005 la CAPV cuenta con un total de 280 establecimientos, que ofrecen en conjunto 2.614 plazas de alojamiento y emplean una media de 328 personas. El número de establecimientos y plazas ha aumentado con respecto a 2004 un 1,8% y un 6,2%, respectivamente, en tanto que el personal empleado ha disminuido un 4,9%. Asimismo cabe señalar que la ocupación media de estos establecimientos se ha situado en el 28%, ligeramente por debajo del promedio obtenido el año anterior (29,2%).

Diferenciando por Territorios Históricos, Gipuzkoa vuelve a concentrar el mayor número de establecimientos (46,4% del total) y de plazas (49,1%), aunque la distancia con Bizkaia (33,6% y 30,9%, respectivamente) se ha acortado de forma significativa en el último año. Alava, por su parte, aglutina el 20% de los establecimientos y plazas ofertadas por la red de alojamientos rurales de la CAPV. Finalmente, destacar que el grado de ocupación de los agroturismos de Gipuzkoa se ha mantenido prácticamente invariable (31,5% en 2005), mientras que en Bizkaia (27,6%) y en Alava (20,1%), la ocupación ha retrocedido con relación al año precedente.

Cuadro nº 278 *Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV*

Concepto	Media anual 2003	Media anual 2004	Media anual 2005	% Δ 05/04
Alava				
- Establecimientos	55	58	56	-3,4
- Plazas	442	521	522	0,3
- Personal ocupado	73	80	73	-8,8
- Grado de ocupación (%).....	21,4	21,9	20,1	-8,0
Bizkaia				
- Establecimientos	78	88	94	6,8
- Plazas	726	759	808	6,4
- Personal ocupado	107	108	102	-5,6
- Grado de ocupación (%).....	27,7	30,9	27,6	-10,5
Gipuzkoa				
- Establecimientos	116	129	130	0,8
- Plazas	1115	1.182	1.284	8,7
- Personal ocupado	149	156	154	-1,3
- Grado de ocupación (%).....	28,8	31,3	31,5	0,9
CAPV				
- Establecimientos	249	275	280	1,8
- Plazas	2.283	2.461	2.614	6,2
- Personal ocupado	329	345	328	-4,9
- Grado de ocupación (%).....	27,0	29,2	28,0	-3,8

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Para finalizar con este apartado, debe mencionarse la reciente publicación de las Cuentas Satélite del Turismo en la CAPV, que han sido elaboradas por Eustat con objeto de medir la aportación de la actividad turística a la economía vasca y cuyos últimos datos disponibles se refieren al año 2004.

Según la citada fuente, en el año 2004 el gasto turístico generado en la CAPV ha ascendido a 2.786 millones de euros, cifra que representa el 5,2% del PIB vasco de dicho año. El 55,6% del gasto turístico (1.548 millones de euros) ha sido generado por visitantes que no residen en la CAPV, es decir, los turistas y excursionistas procedentes de otras comunidades autónomas o del extranjero. El restante 44,4% (1.238 millones en total) corresponde al gasto de los turistas y los excursionistas vascos, tanto cuando han ejercido de visitantes en la propia CAPV como cuando han realizado una serie de gastos en origen para desplazarse por motivos turísticos fuera de la comunidad autónoma (gasto en agencias de viaje, en transporte, etc.). Un año antes, la cuantía del gasto turístico se cifró en 2.610 millones de euros (176 millones menos que en 2004), de los que 1.481 millones correspondieron a turismo receptor (56,8%) y 1.129 millones a otros componentes del turismo (43,2%).

Cuadro nº 279 *Aportación del turismo a la economía vasca. Valor y porcentaje sobre el PIB*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004*
Gasto turístico (Millones de euros)	2.062	2.101	2.320	2.610	2.786
– Turismo receptor	1.124	1.103	1.271	1.481	1.548
– Otros componentes del turismo .	938	998	1.049	1.129	1.238
Estructura porcentual	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
– Turismo receptor	54,5	52,5	54,8	56,8	55,6
– Otros componentes del turismo .	45,5	47,5	45,2	43,2	44,4
Estructura porcentual	4,9	4,7	5,0	5,3	5,2
– Turismo receptor	2,7	2,5	2,7	3,0	2,9
– Otros componentes del turismo .	2,2	2,2	2,2	2,3	2,3

* Avance. Precios corrientes

Fuente: CST-CAE (Base 2000), Eustat

Por lo que se refiere a la balanza de los flujos turísticos de la CAPV con el resto del Mundo, en 2004 se obtiene un saldo negativo de 2.324 millones de euros, lo que representa el 4,4% del PIB vasco en dicho año. Concretamente, el gasto turístico asociado al turismo emisor alcanza la cifra de 3.872 millones de euros (7,3% del PIB) mientras que el gasto del turismo receptor se sitúa en 1.548 millones de euros (2,9% del PIB). En comparación con el año 2003, se observa que el saldo negativo ha aumentado en 134 millones de euros, motivado por un mayor incremento del gasto del turismo emisor (5,5%), frente al gasto del turismo receptor (4,5%).

Cuadro nº 280 *Saldo de los flujos turístico de la CAPV con el Resto del Mundo*

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004*
Gasto turístico (Millones de euros)					
– Turismo receptor	1.124	1.103	1.271	1.481	1.548
– Turismo emisor	2.727	2.906	3.047	3.671	3.872
– Saldo turístico	-1.603	-1.803	-1.776	-2.190	-2.324
Porcentaje sobre el PIB					
– Turismo receptor	2,7	2,5	2,7	3,0	2,9
– Turismo emisor	6,5	6,6	6,5	7,4	7,3
– Saldo turístico	-3,8	-4,1	-3,8	-4,4	-4,4

* Avance. Precios corrientes

Fuente: CST-CAE (Base 2000), Eustat

TURISMO EN NAVARRA

Demanda Turística

Por lo que se refiere a la demanda turística en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral de Navarra en el año 2005, los datos de la Encuesta de Ocupación hotelera del INE permiten ver que el flujo de viajeros ha aumentado un 6,5% con relación al ejercicio precedente, hasta un total de 666.678 entradas. Las pernoctaciones, por su parte, han ascendido a 1.308.095, lo que supone un incremento interanual del 6,7%. Consecuentemente, la estancia media de los viajeros alojados en los establecimientos hoteleros navarros se sitúa en 1,96 días, igualando el promedio obtenido en 2004.

Si se atiende a la procedencia de los turistas, se observa que los residentes en el Estado han generado en conjunto un total de 523.324 entradas y 1.075.782 pernoctaciones, cifras que representan en torno al 79% de total de entradas y el 82% del total de pernoctaciones generadas en el conjunto de establecimientos hoteleros, y que suponen unos incrementos interanuales del 8,6% y del 8%, respectivamente. Por lo que se refiere a la demanda turística procedente del extranjero, las entradas de turistas han disminuido un 0,6% con respecto al año 2004, hasta contabilizar un total de 143.354 viajeros. Las pernoctaciones, en cambio, aumentan un 1% hasta un total de 232.313. A la vista de estos datos, se obtiene que la estancia media de los turistas nacionales pasa de una media de 2,07 días en 2004 a 2,05 días en 2005, mientras que en el caso de los turistas extranjeros, el promedio aumenta de 1,59 a 1,62 días.

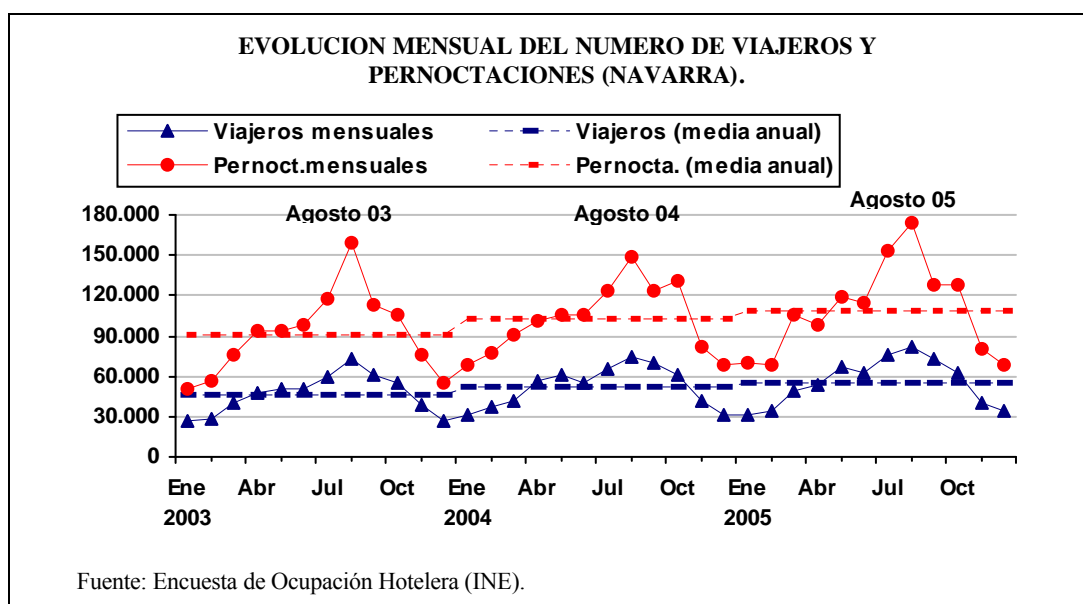
Cuadro nº 281 *Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia*

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Viajeros				
- Total	557.667	626.279	666.678	6,5
• Residentes en España	430.122	481.991	523.324	8,6
• Residentes en el Extranjero	127.545	144.288	143.354	-0,6
Pernoctaciones				
- Total	1.093.927	1.225.861	1.308.095	6,7
• Residentes en España	879.909	995.940	1.075.782	8,0
• Residentes en el Extranjero	214.018	229.921	232.313	1,0
Estancia Media				
- Total	1,96	1,96	1,96	0,2
• Residentes en España	2,05	2,07	2,06	-0,5
• Residentes en el Extranjero	1,68	1,59	1,62	1,7

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Tal como refleja el gráfico adjunto, la demanda turística de Navarra se caracteriza por una elevada estacionalidad, característica que se pone de manifiesto al comprobar que los meses de julio, agosto y septiembre aglutinan en conjunto el 35% del total de entradas y pernoctaciones generadas a lo largo del año 2005. En el mes de agosto, concretamente, se han producido un total de 82.487 entradas de viajeros y 173.601 pernoctaciones, cifras que representan el 12,4% y el 13,3% del total anual, respectivamente. En el lado contrario, los meses de enero, febrero y diciembre reciben el menor flujo de viajeros, al concentrar en conjunto el 15% del total de entradas en los establecimientos hoteleros y el 16% de las pernoctaciones.

Gráfico nº 44



Por último, cabe destacar que los establecimientos hoteleros de Navarra han registrado una ocupación media del 38,9% a lo largo del año 2005: 1,7 puntos porcentuales superior a la media registrada en 2004 (37,2%). Los meses de julio (50,1%), agosto (58,5%) y septiembre (53,4%), presentan los niveles de ocupación más elevados, prácticamente doblando el índice de ocupación obtenido en el mes de diciembre (26,1%). En cambio, la estancia media más prolongada se obtiene en el mes de enero, con una media de 2,21 días, frente a 1,96 días de media anual. Finalmente, cabe señalar que el personal ocupado en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral de Navarra se cifra en una media de 1.377 personas, lo que supone un incremento interanual del 23,2% o lo que es lo mismo, 259 personas empleadas más en términos absolutos.

Cuadro nº 282 *Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2005)*

Concepto	Estancia media	Grado de ocupación	Personal empleado
TOTAL 2005.....	1,96	38,87	1.377
Enero	2,21	29,13	1.141
Febrero	2,03	29,88	1.188
Marzo.....	2,16	37,51	1.337
Abril	1,83	34,88	1.347
Mayo	1,80	40,46	1.371
Junio	1,85	38,60	1.528
Julio.....	2,00	50,05	1.548
Agosto.....	2,10	58,45	1.567
Septiembre.....	1,74	53,43	1.449
Octubre.....	2,04	42,39	1.519
Noviembre.....	1,97	29,53	1.323
Diciembre.....	2,01	26,07	1.201

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Otra de las variables que permiten analizar la evolución de la demanda turística en la Comunidad Foral es el número de visitantes que se ha acercado a solicitar información a la red de oficinas de información turística (OIT) del Gobierno de Navarra. En este sentido y de acuerdo a los datos facilitados por el Departamento de Cultura y Turismo del Gobierno de Navarra, a lo largo de 2005 las OITs que dependen del Gobierno han contabilizado un total de 453.333 demandantes de información, lo que representa un incremento interanual del 1,3%.

Tal como refleja el cuadro adjunto, el 28,9% de los solicitantes de información han acudido a la OIT de Pamplona, a considerable distancia de los que han acudido a las oficinas de Roncesvalles (11,5%), Olite (10,3%), Tudela (9,4%), Ochagavía (8,8%) o Estella (8,8%), por citar las oficinas con mayor afluencia de visitantes. En comparación con los visitantes contabilizados en 2004, destacan por un lado los incrementos registrados en Tudela (19,3%), Leizor (17,4%) y Olite (13%) y por otro lado, los retrocesos que se producen en las oficinas de Bertiz (-17,7%), Estella (-15,4%) y Sangüesa (-13,2%).

Cuadro nº 283 *Total demandantes OITS en Navarra*

Zona	2001	2002	2003	2004	2005	%	% Δ 05/04
Pamplona	84.124	104.667	106.018	119.727	130.863	28,9	9,3
Roncesvalles	50.553	47.169	45.481	53.632	52.040	11,5	-3,0
Estella.....	44.373	41.075	40.324	47.047	39.782	8,8	-15,4
Olite	26.001	33.122	33.623	41.141	46.475	10,3	13,0
Ochagavía	29.997	35.680	40.415	38.958	40.015	8,8	2,7
Bertiz.....	34.363	34.192	40.213	38.388	31.594	7,0	-17,7
Tudela.....	24.266	24.532	29.442	35.605	42.482	9,4	19,3
Sangüesa.....	20.574	23.512	27.379	33.978	29.478	6,5	-13,2
Roncal	22.990	22.881	23.433	24.173	23.222	5,1	-3,9
Lekunberri	9.024	11.973	13.165	14.809	17.382	3,8	17,4
TOTAL.....	346.265	378.803	399.493	447.458	453.333	100,0	1,3

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

Oferta Turística

Según datos del Departamento de Cultura y Turismo del Gobierno de Navarra, en 2005 la oferta de establecimientos turísticos en Navarra asciende a 987 establecimientos, frente a los 952 establecimientos registrados en 2004 (3,7 más en términos porcentuales). Más concretamente, la oferta se compone de 79 hoteles (la mitad de 3 estrellas), 125 hostales, 110 pensiones/fondas, 573 casas rurales, 22 campings, 24 albergues y 54 apartamentos turísticos. Por su parte, las plazas ofertadas por el conjunto de los establecimientos turísticos navarros ascienden a 26.517, cifra que supone un incremento del 3,5% respecto al año 2004. Algo más de la tercera parte de las plazas corresponde a los campings (36,6%), por delante de los hoteles (24,3%), casas rurales (14,3%), hostales (12,1%) y pensiones/fondas (5,5%).

Centrando la atención en la oferta de establecimientos turísticos con la que cuenta Pamplona, cabe señalar que ésta comprende un total de 69 establecimientos: 43 pensiones/fondas, 16 hoteles, 7 hostales y 3 albergues. Las plazas ofertadas, por su parte, suman un total de 3.409, de las que un 69,1% corresponde a hoteles, un 14,4% a pensiones/fondas, un 12,9% a albergues y un 3,6% a hostales.

Cuadro nº 284 *Oferta de establecimientos turísticos (2005)*

Establecimientos	Navarra		Pamplona	
	Total	Plazas	Total	Plazas
TOTAL	987	26.517	69	3.409
Hoteles	79	6.453	16	2.357
– 4 estrellas	8	1.206	2	735
– 3 estrellas	40	4.039	10	1.388
– 2 estrellas	24	953	2	101
– 1 estrella	7	255	2	133
Hostales.....	125	3.221	7	123
Pensiones/Fondas	110	1.461	43	490
Campings	22	9.710	-	-
Albergues.....	24	1.007	3	439
Apartamentos	54	885	-	-
Casas rurales.....	573	3.780	-	-

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

5. SECTOR FINANCIERO

PANORAMA GENERAL

Después de una serie de años marcados por hechos ajenos a la dinámica estrictamente económica (atentados, guerras, etc.) parece que 2005 va a ser el primer año en el que el factor de mayor incidencia es, al menos, más cercano a su actividad y seguramente contará con una presencia creciente en los años venideros: el precio del petróleo. Con todo, al valor alcanzado –que ya entrado el año 2006 alcanza precios históricos- no se le otorga una incidencia tan devastadora como la acontecida en los años setenta. Pero es cierto que condiciona fuertemente la balanza de pagos de los países en situación de dependencia energética –con el consiguiente efecto en su crecimiento económico- e incide evidentemente en la generación de los precios de los productos industriales y de consumo. Un repunte de la inflación, que está en unos umbrales realmente bajos en algunos de los principales mercados, introduce un factor de desequilibrio especialmente en aquellos de los que se espera un crecimiento que arrastre a otros, como es el caso de Alemania, Francia o Italia.

Por otra parte, con respecto a las variables más directamente relacionadas con la evolución de los mercados financieros puede concluirse que 2005 es un ejercicio de continuidad, en un escenario dominado por dos grandes factores, el bajo precio del dinero y el dinamismo económico de los agentes integrados en la economía vasca y española, que viene resolviéndose en el crecimiento continuado de la demanda de fondos a través del crédito y la recuperación de las posiciones de ahorro tradicional (depósito). Estos aspectos ligados a la intermediación más tradicional y dentro de balance se completan con la recuperación de los inversores privados en los mercados bursátiles y el continuado crecimiento de los patrimonios adscritos a los fondos de inversión.

Así, y como cifras claves del ejercicio, el valor efectivo de los volúmenes negociados en los mercados bursátiles españoles creció un 32,7% con respecto al cierre de 2004, al que se suman el incremento del 27,6% de los depósitos bancarios y el 11% relativo al patrimonio asimilado a los fondos de inversión –en especial los que cuentan con renta variable-. Por lo tanto, un año más se produce una importante mejora en el conjunto de posiciones de ahorro canalizadas a través de los mercados financieros, que han de compensar el recurso creciente a la financiación ajena, bien vía crediticia o mediante la emisión de títulos, que pone de manifiesto dos hechos: la confianza en las expectativas de ingresos económicos que justifican el

compromiso financiero adquirido y la pujanza de las actividades de expansión patrimonial, tanto de las familias como de las empresas no financieras.

El resultado empresarial de las entidades de crédito determina en gran medida el resultado del conjunto de la actividad financiera en España y en el País Vasco, fuertemente bancarizado. En este sentido, la cuenta escalar de resultados de las entidades mencionadas resume la concurrencia de los fuertes incrementos en los pasivos y activos incluidos en los balances pero también de la creciente competencia entre las entidades. En líneas generales, el ejercicio de 2005 reproduce el mismo tipo de conclusiones que en ejercicios anteriores caracterizados por el progresivo estrechamiento en los márgenes calculados sobre Activos Totales Medios, pese a su expansión. De esta forma, el margen ordinario y de explotación pierden peso con respecto a los ATM pero la contención en los gastos y el saneamiento de ejercicios anteriores – entre otros factores- contribuyen a que su impacto con respecto al resultado antes de impuestos sea menor y se sitúa en valores similares a los obtenidos en 2004. Finalmente, un año más, 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 285 *Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2005.*

Concepto	Federación Cajas	CL	CRN	CRV	Total Bancos	Total Cajas	Total Cooperativas
2004							
Margen intermediación	2,2	1,9	1,9	2,2	1,7	2,2	2,7
Margen ordinario	2,9	2,8	2,8	2,6	2,6	2,8	3,4
Resultados de explotación	1,3	1,4	1,1	0,9	1,3	1,2	1,3
Resultados antes de impuestos.	1,3	1,2	0,7	0,9	0,8	0,8	1,0
2005							
Margen intermediación	2,0	1,8	1,7	1,9	1,4	1,9	2,4
Margen ordinario	2,7	2,6	2,5	2,3	2,2	2,6	3,0
Resultados de explotación	1,3	1,4	1,0	0,7	1,1	1,2	1,2
Resultados antes de impuestos.	1,1	1,2	3,7	0,8	0,9	0,7	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

A lo largo de 2005 la economía mundial registró un buen comportamiento, prolongado hasta los meses finales del año. Durante ese periodo, el precio del crudo retornó temporalmente a cotizaciones inferiores a los 60 dólares por barril, tras superar el fuerte repunte que experimentó durante el verano, mientras que los mercados bursátiles registraron nuevas subidas y los mercados financieros, en general, evolucionaron favorablemente. En este contexto, el crecimiento económico de las principales zonas geográficas fue, en general, elevado, y las tasas de inflación, moderadas.

Estados Unidos registró un sólido avance de la actividad económica en el tercer trimestre de 2005, que alcanzó una tasa intertrimestral anualizada del 4,1%. La creación de empleo se mantuvo en ritmos elevados, a pesar de un pequeño bache en septiembre y octubre, relacionado con el impacto de los huracanes en el sur del país. La inflación subyacente continuó en tasas algo superiores al 2%, sin repercutir plenamente las alzas de la energía, mientras que el déficit comercial creció, en relación con 2004.

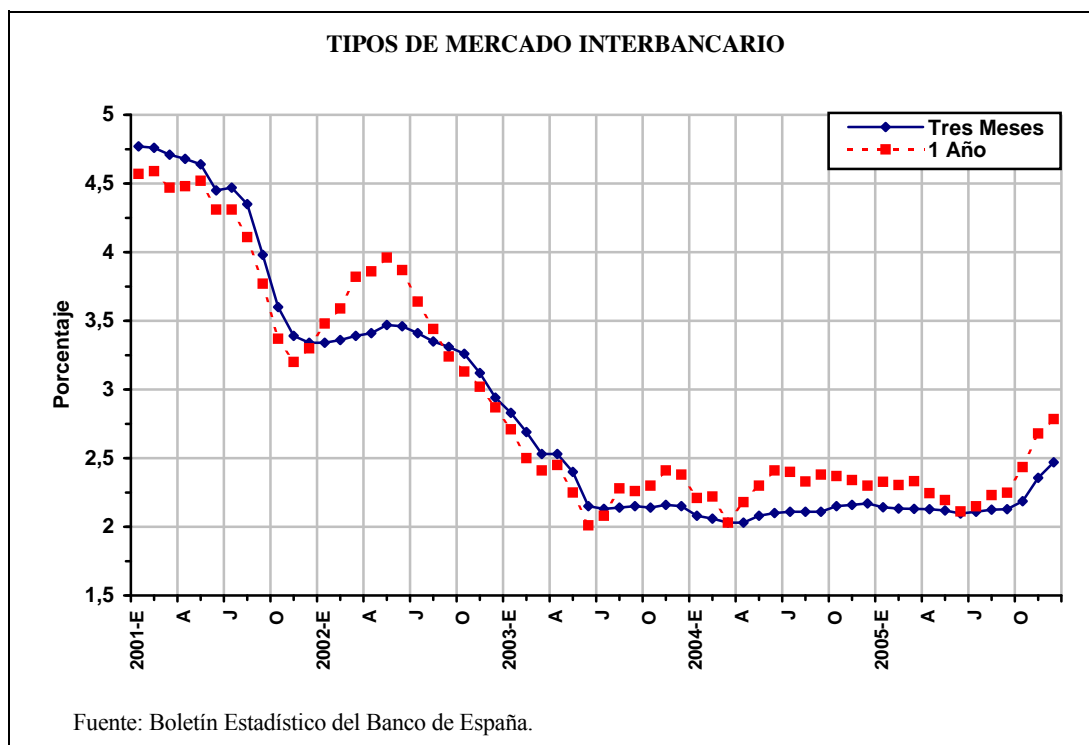
Asimismo, Japón confirmó su recuperación, en tanto que en el Reino Unido las señales fueron más contradictorias. Por su parte, la actividad en las principales zonas emergentes – Asia, nuevos miembros de la UE y América Latina – se caracterizó por un dinamismo notable. En particular, la economía china mantuvo tasas de crecimiento estables, ligeramente inferiores al 10%, aunque se mantiene un cierto riesgo de recalentamiento de la actividad. En América Latina, la buena situación de las economías – salvo por la brusca desaceleración de Brasil en el tercer trimestre – deriva en una nueva mejora de los indicadores financieros y un nuevo recorte de las primas de riesgo soberano.

Finalmente, para la zona euro el año 2005 se cierra con un tono optimista, con mayor dinamismo en el segundo semestre cuyo origen se encuentra, por una parte, en la recuperación experimentada por la inversión en capital fijo, que continuó beneficiándose del tono holgado de las condiciones financieras y de la favorable situación de las empresas europeas, y por otra parte, en el buen comportamiento de las exportaciones, beneficiadas por la expansión de la economía y el comercio mundiales, elevando la aportación de la demanda exterior neta. El

consumo privado, sin embargo, no recupera todavía un ritmo de crecimiento suficiente, que proporcione el soporte necesario para mantener a medio plazo la tasa actual de avance de la actividad.

La economía española finaliza el año 2005 con un tono de elevado dinamismo, con una tasa interanual del 3,5%, en términos reales. La contribución de la demanda nacional fue estable a lo largo del año, como resultado del comportamiento expansivo de todos sus componentes. El consumo privado creció a tasas superiores a las correspondientes a la renta disponible, en un entorno de condiciones financieras favorables, si bien mostró una ligera tendencia a la moderación, que se ha hecho algo más intensa en el cuarto trimestre. Los componentes de inversión registraron mayor vigor en el conjunto de 2005, y la aceleración observada en la primera mitad del año tendió a frenarse a partir del tercer trimestre, debido al comportamiento de la inversión en equipo y, más recientemente, también de la construcción. Finalmente, el saldo comercial exterior mantiene su signo negativo y amplía su valor, si bien todavía compensado por el saldo turístico.

Gráfico nº 45



Instrumentación de política monetaria

Tras dos años y medio de niveles históricamente bajos, los tipos de interés oficiales han registrado una subida de un cuarto de punto en el último mes de 2005. Este cambio en la política monetaria obedece a la consideración por parte del Consejo de Gobierno del BCE de la acentuación de los riesgos para el logro de la estabilidad de precios, debido a la recuperación de la actividad económica en el área del euro, que ha venido acompañada por el repunte tanto de la inversión como de las exportaciones. Es decir, se constata la presencia o al menos el riesgo de una mayor tensión inflacionista. No obstante, la inflación subyacente de 2005 permaneció estable en niveles moderados, a la vez que la evolución a corto plazo del IAPC ha seguido reflejando las oscilaciones del precio del petróleo.

SISTEMA CREDITICIO

Banco Central Europeo

Exigencias de información de las estadísticas monetarias, bancarias, y de las finanzas públicas

La Orientación BCE/2005/4 del Banco Central Europeo, de 15 de febrero de 2005, modifica determinadas exigencias de información estadística del BCE y los procedimientos de presentación de información estadística por los bancos centrales nacionales en el ámbito de las estadísticas monetarias y bancarias, como consecuencia de la adhesión de los nuevos Estados miembros y de la expiración de algunas disposiciones y derogaciones transitorias sobre la presentación de la información, así como las nuevas exigencias de información estadística de los Bancos Centrales Nacionales en el ámbito de las estadísticas monetarias y bancarias. Por otra parte, la Orientación BCE/2005/5 del Banco Central Europeo, de 17 de febrero de 2005, establece medidas para facilitar el cumplimiento de las funciones del sistema europeo de bancos centrales.

Entidades de Crédito

Saneamiento y liquidación de las entidades de crédito

La Ley 6/2005, de 22 de abril, sobre saneamiento y liquidación de las entidades de crédito incorpora a nuestro ordenamiento jurídico las disposiciones de la Directiva 2001/24/CE, así como diversos aspectos del tratamiento de las crisis de las entidades de crédito, referidas al concurso de acreedores en los términos en los que se contempla en la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal. Las medidas de saneamiento a las que se refiere esta Ley no incluyen aquellas actuaciones que, bajo idéntica denominación, pueden adoptar los fondos de garantía de depósitos en entidades de crédito conforme a lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre.

Modificación de la normativa sobre determinación y control de los recursos propios mínimos

La circular CBE 3/2005, de 30 de junio, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, lleva a cabo la revisión de la Circular 5/1993, justificado por la necesidad de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las NIIF. La Circular, por su parte, precisa los instrumentos que son computables como tales, y se introducen ajustes para pasar del patrimonio neto contable a la definición de capital regulatorio, evitando así el cómputo de elementos que no cumplen con los requisitos de disponibilidad total para absorción de pérdidas y permanencia exigidos por la legislación aplicable.

OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Supervisión de los conglomerados financieros

La Ley 5/2005, de 22 de abril, de supervisión de los conglomerados financieros, modifica otras leyes del sector financiero y responde al objetivo de establecer un régimen prudencial específico aplicable a los conglomerados financieros, y de avanzar hacia una mayor coherencia entre las distintas legislaciones sectoriales, aplicables a los grupos homogéneos, y entre estas y la propia de los conglomerados financieros. Así, la ley diseña un nuevo sistema de

supervisión, al que habrán de sujetarse las entidades de crédito, las empresas de servicios de inversión y las entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva y las entidades gestoras de fondos de pensiones integradas en un conglomerado financiero. Adicionalmente, el Real Decreto 1332/2005, de 11 de noviembre, desarrolla la mencionada Ley 5/2005, asumiendo el nuevo sistema de supervisión adicional diseñado por la Ley, al que habrán de sujetarse las entidades de crédito, las empresas de servicios de inversión y las entidades aseguradoras y reaseguradoras, así como las sociedades gestoras de IIC y las entidades gestoras de fondos de pensiones – a las que tanto la Directiva como la Ley se refieren genéricamente como entidades reguladas – integradas en un conglomerado financiero.

MERCADO DE VALORES

Reformas urgentes para el impulso a la productividad y para la mejora de la contratación pública

El Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, establece reformas que afectan a los mercados financieros y energéticos. En el ámbito financiero, por su parte, el Real Decreto-Ley responde a la necesaria transposición de dos directivas comunitarias clave para la competitividad y el desarrollo de estos mercados, además de introducir otras medidas que eviten posibles riesgos de deslocalización, sobre todo en la emisión y admisión a cotización de valores, y en la prestación de garantías financieras.

Información privilegiada y la manipulación de los mercados de valores

El Real Decreto 1333/2005, de 11 de noviembre, completa la transposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2003/6/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 28 de enero de 2003, sobre las operaciones con información privilegiada y la manipulación del mercado (abuso del mercado).

Mercado de Valores

Modificación de los modelos de información pública

La Circular de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, en adelante) 1/2005, de 1 de abril, modifica los modelos de información pública periódica de las entidades emisoras de valores admitidos a negociación en bolsas de valores, recogidos en la Circular CCNMV 2/2002, de 27 de noviembre, cuya elaboración deberá responder a la aplicación de los principios de reconocimiento y valoración de las NIIF (normas internacionales de información financiera) adoptadas. De esta manera, los modelos de información pública se adaptan a las normas internacionales de información financiera y se incluye la información relativa a las operaciones con partes vinculadas.

Sociedades y agencias de valores: Régimen de la inversión de los saldos

La Orden del Ministerio de Economía y Hacienda EHA/848/2005, de 18 de marzo, determina el régimen de la inversión de los saldos de las cuentas acreedoras de carácter instrumental y transitorio que las sociedades y agencias de valores mantengan con sus clientes. Por un lado, la Orden establece las categorías de activos líquidos y de bajo riesgo en que deben estar invertidos los saldos de las mencionadas cuentas, y, por otro, señala determinadas situaciones de las sociedades y agencias de valores en las que la CNMV establece una mayor restricción en la inversión en tales activos.

Nuevo reglamento de las instituciones de inversión colectiva

El Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, establece la flexibilización del marco de actuación de las IIC, el incremento de la protección de los inversores y la mejora del régimen de intervención administrativa. Asimismo, actualiza el régimen tributario de las IIC, a la vez que se deroga el anterior Reglamento, recogido en el Real Decreto 1393/1990, de 2 de noviembre, cuyo desarrollo normativo, no obstante, seguirá transitoriamente en lo que no se oponga a la nueva normativa. Por último, completa la transposición al ordenamiento jurídico español de las directivas 2001/107/CE y 2001/108/CE.

Normativa relativa a los mercados secundarios oficiales

El Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos, con el fin de completar la transposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2003/71/CE, así como incorporar los artículos vigentes de la Directiva 2001/34/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 28 de mayo de 2001. Este Decreto pretende simplificar y reducir los costes de emisión de valores y ofertas públicas, ya sean de venta o suscripción, y eliminar los requisitos registrales, financieros o mercantiles que no tengan justificación para la protección del consumidor o el correcto funcionamiento del mercado.

Entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras

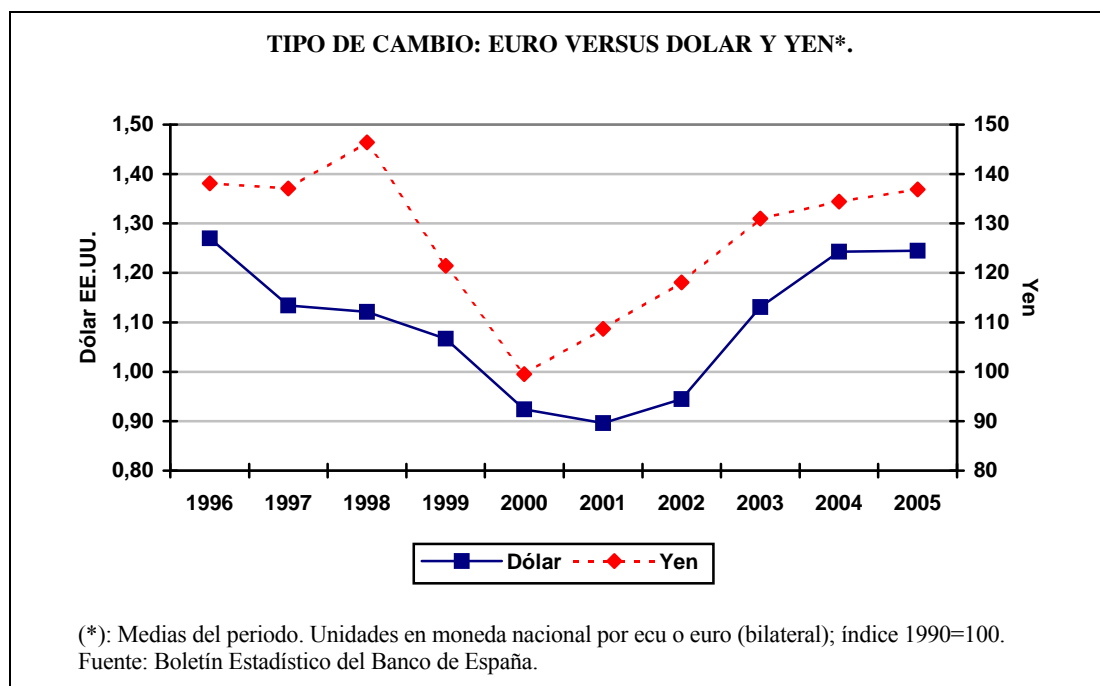
La Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras, deroga la Ley 1/1999 y reordena su articulado para aportar mayor claridad y seguridad jurídica a la regulación. Esta norma persigue tres objetivos: agilización del régimen administrativo de las entidades de capital-riesgo, flexibilización de las reglas de inversión e introducción de la operativa aceptada en los países más avanzados.

ENTIDADES DE DEPOSITO¹

EVOLUCION GENERAL

El ejercicio de 2005 confirma la recuperación del dinamismo económico en los entornos económicos de proximidad: después de los máximos alcanzados en el entorno del año 2000, la relativa ralentización del bienio 2002-2003, el ejercicio de 2005 se suma al de 2004 y muestra unos rasgos claramente positivos, materializados en el crecimiento económico y del empleo, con el consiguiente impacto en la mejora del consumo interno. Estos rasgos macroeconómicos coexisten con unas perspectivas de crecimiento estable, lo que ha caracterizado un escenario del precio del dinero, todavía, bajo. No obstante, y al igual que en 2004, en este ejercicio de 2005 se mantiene el factor de riesgo del incremento del precio del petróleo.

Gráfico nº 46

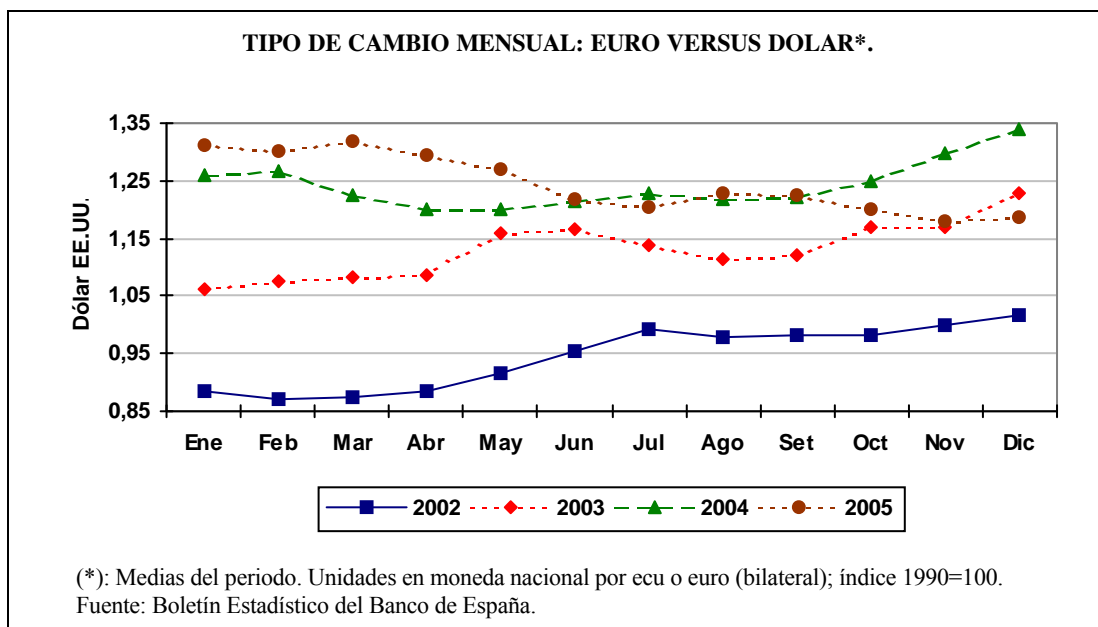


¹ Los cambios introducidos en los criterios de contabilidad de las entidades de depósito han modificado los valores presentados al cierre en ejercicios anteriores (balance), por lo que se rompe la comparabilidad de la serie que tan sólo se abordará en cuanto a la evolución de los dos últimos años. Por otra parte, estos cambios también afectan a las series estadísticas del Banco de España, en especial a la de depósitos, con una importante partida sin clasificar que dificulta el seguimiento de esta variable en su vertiente territorial.

En este contexto, en el que tampoco se produjeron cambios relevantes en las políticas monetarias de los dos bancos centrales respectivos, la posición de dominio del euro sobre el dólar, se mantiene y cerró a 1,24, cifra de cierre también en 2004, superando el 1,13 del cierre de 2003. Por otra parte se consolida el cambio con el Yen, que pasa de 134 a 136, al cierre de 2005.

Los positivos resultados obtenidos para la economía española y la vasca dentro del contexto de pertenencia de la eurozona, en la que apenas si se produjeron leves incrementos en el precio del dinero, establece un marco de actuación para los agentes económicos que, un ejercicio más, se resuelve en un importante dinamismo en las variables de intermediación financiera clásicas. Así, pese a la relativa contención en el ritmo de crecimiento de la actividad de la construcción y del precio de la vivienda, un ejercicio más se registra un incremento espectacular en el saldo crediticio, en especial en el de carácter hipotecario, y se consolida la tendencia creciente en el saldo en depósitos. De esta forma, se alude al posible riesgo financiero de los agentes residentes (familias y empresas) derivado del desequilibrio entre las variables de intermediación financiera consideradas, ya que el saldo crediticio supera ya ampliamente al relativo en depósitos.

Gráfico nº 47

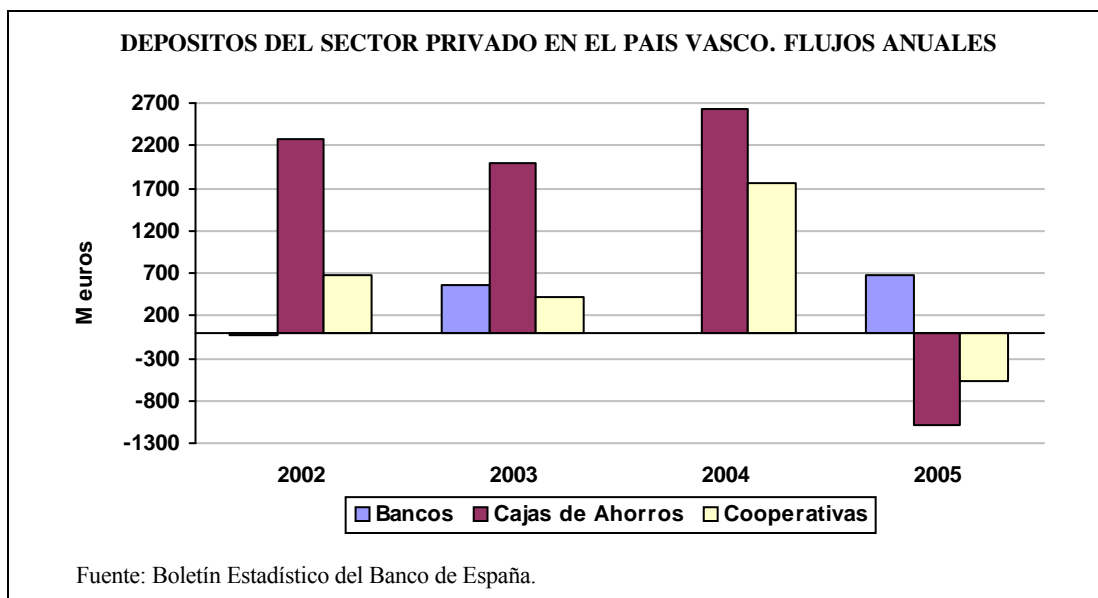


De esta forma, al cierre de 2005 el saldo en depósitos correspondiente al sector privado alcanzó en España la cifra de 910.445 millones de euros, incrementando en el 25,9% el saldo del año anterior, porcentaje que prácticamente duplica el crecimiento del ejercicio anterior (13,1%). Este resultado se suma, por lo tanto, a los registrados en los ejercicios anteriores, y confirmaría la recuperación de esta figura de ahorro. Este dinamismo en la captación de pasivo bancario se reproduce en los tres grupos de entidades presentadas: los bancos muestran la mayor tasa de variación interanual, con el 31,1%, seguidos de las cooperativas de crédito, a las que les corresponde el 24,6% y, por último, las cajas de ahorros, con el 22,4%.

La evolución del ejercicio, junto con la posición de partida alcanzada en ejercicios anteriores, apenas introduce ligeras modificaciones en las posiciones de cada uno de estos grupos de entidades en el segmento del depósito. Así, el ligero menor crecimiento relativo de las cajas de ahorros les recorta su posición de dominio (el 53,1% frente al 54,7% de 2004), seguidas de los bancos, que gracias a su importante incremento porcentual recuperan cuota de presencia en este mercado (del 38,3% al 40% actual) y, finalmente, la evolución de las cooperativas de crédito las sitúa, ejercicio a ejercicio, en un consolidado tercer lugar (6,9% en 2004 y 2005).

El cierre de la panorámica de la evolución del depósito se cierra con las cifras relativas a la banca electrónica. Así, con respecto a 2005, el saldo captado por esta vía ascendió a 18.174 millones de euros, cifra que incrementa en un 20,8% el saldo relativo a 2004, que a su vez fue un 27,7% superior al de 2003. Representa el 2% del total de depósitos captados al sector privado por las entidades de crédito en España, y corresponde a los bancos el 96% de este segmento financiero.

Gráfico nº 48



Con respecto a la desagregación territorial de la variable depósitos, es preciso tener presente la situación excepcional en la información relativa al año 2005¹ en un momento de ajuste entre los criterios y normas contables de obligado cumplimiento para las entidades de depósito. De esta forma, y como recoge el cuadro adjunto, en el total de depósitos captados en España la partida de “Sin clasificar” asciende a 125.093 millones de euros. Luego, casi el 14% del total captado no tiene todavía una imputación territorial por lo que la evolución relativa de unidad territorial menor (comunidad autónoma, provincia) se compran con la del conjunto del Estado, depurado el efecto de la banca electrónica (sin adscripción territorial) y de la partida sin clasificar.

Una vez establecido el marco de comparación y asumiendo un margen de cautela en las conclusiones que se elaboren hasta que estas cifras se vayan consolidando, puede decirse que el montante captado bajo la figura del depósito bancario en el País Vasco muestra un suave crecimiento: agregadamente, las cuantías captadas por bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito ascendieron al cierre de 2005 a 56.330 millones de euros, cifra inferior en un 1,7% a la registrada en 2004. Este resultado se descompone en el incremento registrado en los depósitos captados por los bancos (4,7%) que no compensa el retroceso de las cajas de

¹ Correspondiente al Boletín Estadístico de mayo de 2005, en el que se recoge la desagregación territorial a 31 de diciembre del ejercicio anterior.

ahorros¹ (-3,4%) y de las cooperativas de crédito (-5,1%). De esta forma, la cuota del País Vasco² con respecto a España sufre un importante retroceso si se calculara sobre el total captado (del 8,1% al 6,3%) pero es sensiblemente menor si se atiende a un total de depósitos que depure el efecto de la banca electrónica y, sobre todo, de la partida denominada sin clasificar.

Este comportamiento diferente de cajas de ahorros y cooperativas frente a los bancos no cambia en lo sustancial las cuotas porcentuales de cada grupo de entidades, que se mantienen con respecto a lo reflejado en ejercicios anteriores. Así, se mantiene el dominio de las cajas de ahorros (54,9%), seguido de los bancos (26,7%) y de las cooperativas de crédito (18,4%) que, a diferencia de lo señalado en el caso de España, tienen en este territorio una presencia muy significativa.

¹ Y de nuevo, es preciso subrayar la mencionada cautela, ya que las cajas de ahorros son el grupo de entidades que en el conjunto del Estado aportan el grueso de las cuantías asignadas a depósito, pero sin clasificar (61%). Dado el mencionado retroceso de las cajas de ahorros en el conjunto del País Vasco, a priori, no puede establecerse cuál es la incidencia de la mencionada laguna en el reparto territorial.

² En la presentación de la evolución comparada del País Vasco y España se ha descontado la aportación de la banca electrónica.

Cuadro nº 286 *Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito*

(M euros)

Area	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Alava	2003	1.631	3.632	1.171
	2004	1.200	3.549	1.226
	2005	1.158	3.885	1.392
Bizkaia	2003	6.921	11.324	2.937
	2004	6.725	12.509	3.201
	2005	7.694	12.241	3.315
Gipuzkoa	2003	3.899	7.711	2.655
	2004	4.344	8.376	3.887
	2005	4.149	8.568	2.717
CAPV	2003	12.451	22.667	6.764
	2004	12.269	24.434	8.314
	2005	13.000	24.693	7.424
Navarra	2003	1.909	6.700	2.409
	2004	2.091	7.568	2.617
	2005	2.036	6.229	2.948
País Vasco	2003	14.360	29.368	9.172
	2004	14.360	32.002	10.931
	2005	15.036	30.922	10.372
Banca electrónica	2003	11.782	0	0
	2004	14.375	670	4
	2005	17.437	730	7
España ⁽¹⁾	2003	238.533	345.942	43.550
	2004	262.981	395.127	50.142
	2005	306.125	406.736	54.317
España ⁽²⁾	2003	250.322	345.942	43.552
	2004	277.383	395.873	50.146
	2005	364.213	483.772	62.460

(1) Total sin banca electrónica y sin la partida "sin clasificar".

(2) Total con banca electrónica y la partida "sin clasificar".

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.

Teniendo presentes las cautelas mencionadas que lógicamente pueden tener una incidencia mayor a medida que se desagrega territorialmente y con respecto a cada grupo de entidades puede decirse que, en 2005, el reparto de cada uno de estos mercados entre los tres grupos de entidades mantiene los rasgos de los ejercicios precedentes. Se mantiene la posición de dominio de las cajas de ahorros en todos los casos, y es en Alava donde se alcanza el valor máximo (60,4%) y el valor mínimo corresponde a España (53%). La diferencia entre España y el País Vasco se debe a la distinta presencia de las cooperativas de crédito (7,1% y 18,4%), que

registra su valor máximo en Navarra (26,3%). Y finalmente, Bizkaia, es el Territorio con un comportamiento más cercano a la estructura establecida por el conjunto del Estado, con un menor peso de las cooperativas de crédito (14,3%) que es absorbido por los bancos (33,1%).

Cuadro nº 287 *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
Alava	2003	25,3	56,5	18,2
	2004	20,1	59,4	20,5
	2005	18,0	60,4	21,6
Bizkaia	2003	32,7	53,5	13,9
	2004	30,0	55,8	14,3
	2005	33,1	52,7	14,3
Gipuzkoa	2003	27,3	54,1	18,6
	2004	26,2	50,4	23,4
	2005	26,9	55,5	17,6
CAPV	2003	29,7	54,1	16,1
	2004	27,3	54,3	18,5
	2005	28,8	54,7	16,5
Navarra	2003	17,3	60,8	21,9
	2004	17,0	61,7	21,3
	2005	18,2	55,5	26,3
País Vasco	2003	27,1	55,5	17,3
	2004	25,1	55,9	19,1
	2005	26,7	54,9	18,4
España	2003	38,0	55,1	6,9
	2004	37,1	55,8	7,1
	2005	39,9	53,0	7,1

Nota 1: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo.

Nota 2: El total de España no incluye la banca electrónica, ni la partida "sin clasificar".

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo crediticio registra al cierre de 2005 un nuevo e importante incremento: ascendió a 1.148 millones de euros, registrando una tasa de variación interanual del 27,5%. Este incremento puede calificarse de espectacular y se suma a los de los ejercicios anteriores (18,2%, 15%, 13% y 11,3%, en 2004, 2003, 2002 y 2001, respectivamente). Este dinamismo crediticio vendría propiciado por la combinación de distintos factores como son las condiciones económicas generales (y especialmente, el empleo), el bajo precio del dinero y la continuada mejora en las condiciones de accesibilidad a la figura financiera crucial (hipoteca) que ya

cuenta con formatos comercializados de 50 años¹. Desde esta perspectiva, el año 2005 es un ejercicio continuista caracterizado por este dinamismo crediticio que le lleva a representar el 126% del montante captado en depósitos. Esta ratio -que era del 97% en 1997 y del 107% todavía en 2001- suele ser el indicador al que se alude con relación a un posible riesgo excesivo asumido, sobre todo, por las familias que sufragan un préstamo hipotecario sobre su vivienda.

Cada uno de los grupos de entidades considerados registra un comportamiento igualmente dinámico, con importantes incrementos en todos los casos. Así, y con respecto a su cifra de cierre de 2004, destaca el correspondiente a las cooperativas de crédito (30,5%) que casi duplica el obtenido en el año precedente (18,2%), seguido por el registrado por las cajas de ahorros (28,4%) que ya le habían incrementado en el 21,2% el año precedente y, finalmente, los bancos (26,2%). El resultado es la consolidación de las cuotas de mercado en el mercado crediticio entre estos tres grupos de entidades, con un dominio repartido entre las cajas de ahorros (48,3%) y los bancos (46,1%), y con una posición menor para las cooperativas de crédito en el conjunto del Estado (5,6%).

¹ El comportamiento de compra de vivienda ha de verse como un comportamiento (también) de ahorro, en tanto que la propiedad se percibe como un activo que a futuro complementaría la pensión. Este hecho será más factible (sin precisar la venta de la vivienda) en la medida en que se promocióne la hipoteca vitalicia o inversa.

Cuadro nº 288 *Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito*

(M euros)

Area	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Alava	2003	2.206	3.567	985
	2004	2.491	3.908	1.193
	2005	2.964	4.604	1.482
Bizkaia	2003	12.925	10.024	2.554
	2004	13.785	11.763	3.022
	2005	15.055	14.552	3.550
Gipuzkoa	2003	5.314	5.597	2.431
	2004	5.950	6.538	2.666
	2005	7.247	7.842	3.221
CAPV	2003	20.444	19.188	5.970
	2004	22.226	22.209	6.881
	2005	25.266	26.998	8.253
Navarra	2003	3.402	4.995	2.697
	2004	3.703	5.962	3.047
	2005	4.532	7.462	3.964
País Vasco	2003	23.847	24.183	8.667
	2004	25.929	28.171	9.928
	2005	29.798	34.460	12.217
España	2003	363.752	356.405	41.770
	2004	419.156	431.868	49.359
	2005	528.853	554.474	64.424

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

A diferencia de lo ocurrido con los saldos en depósitos, el comportamiento de la variable crediticia en el País Vasco fue similar a la señalada para el conjunto del Estado, aunque con un incremento ligeramente inferior (19,4%), de manera que recorta su participación al total del Estado (del 7,1% al 6,7%), proceso que viene registrándose desde 2000 (8%). En la estructura interna del País Vasco, la CAPV recorta ligeramente su contribución, que se queda en el 79,1% (frente al 80,1% de 2004) y que es absorbido por Navarra (20,9%). Dentro de la CAPV, Bizkaia recorta ligeramente su aportación (del 55,7% al 54,8%) que es ganado por Alava (del 14,8% al 15%) y Gipuzkoa (del 29,5% al 30,3%). Esta evolución es el resultado del incremento registrado en los tres Territorios, más favorables para los segundos (19,2% y 20,8%, respectivamente) frente a Bizkaia (16,1%).

La evolución de cada uno de los grupos de entidades considerados comparte este rasgo de dinamismo global: como ya se ha mencionado, en España, los crecimientos se situaron en el 26,2%, 28,2% y 30,5% para los bancos, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito.

En el caso del País Vasco, estos porcentajes se quedan en el 14,9%, 22,3% y 23,1%. Es decir, siendo importantes, su cuantía es inferior a la registrada por cada uno de los grupos de entidades respectivos en el conjunto del Estado. Pero, al ser superiores las registradas por las cajas de ahorros frente a los bancos, en ambos ámbitos geográficos se mantiene la posición de dominio de las cajas de ahorros (48,3% y 45,1%, para España y el País Vasco respectivamente). La segunda plaza corresponde a los bancos, si bien se mantiene la diferencia de la posición de referencia muy superior en el caso de España (46%) frente a la cuota que les corresponde en el País Vasco (39%). Finalmente, se mantiene la diferencia correspondiente a las cooperativas de crédito, para las que la cuota en el País Vasco (16%) supera la cuota alcanzada en el Estado (5,6%).

Este crecimiento es, en líneas generales, compartido por los tres grupos de entidades, aunque, un ejercicio más, puede constatarse que no es de la misma magnitud. Así, Bizkaia es el Territorio con un menor crecimiento (16,1%), debido al inferior incremento en el saldo crediticio de los bancos (9,2%). Por el contrario, Gipuzkoa (20,8%) y Alava (19,2%) muestran incrementos en el total crediticio similares y que se comportan de igual manera entre los tres grupos de entidades, con tasas de variación interanual en todos los casos que oscilan alrededor del 20%. Finalmente, el mayor incremento en el saldo crediticio se produce en Navarra (25,5%), repartido entre el asignado a los bancos (22,4%), a las cajas de ahorros (25,2%) y a las cooperativas de crédito (30,1%).

El resultado es que el reparto de cuotas mantiene la tendencia de ejercicios anteriores, caracterizada por el retroceso paulatino de los bancos, pese a los incrementos registrados que dado que son inferiores a los obtenidos por las cajas de ahorros les permite a éstas mantener su posición de dominio, que se completa con la posición ya consolidada de las cooperativas de crédito. No obstante, las diferencias entre los Territorios se mantienen, de manera que, en Bizkaia los bancos absorben prácticamente la mitad del mercado (45,4%) y superan a las cajas de ahorros (43,9%) y se sitúan en torno a una tercera parte en Alava (32,8%) o Gipuzkoa (39,6%) y, por otra parte, en Navarra (24,8%), Alava (16,4%) y Gipuzkoa (17,6%) destaca la mayor presencia de las cooperativas de crédito.

Cuadro nº 289 *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
Alava	2003	32,6	52,8	14,6
	2004	32,8	51,5	15,7
	2005	32,8	50,9	16,4
Bizkaia	2003	50,7	39,3	10,0
	2004	48,3	41,2	10,6
	2005	45,4	43,9	10,7
Gipuzkoa	2003	39,8	42,0	18,2
	2004	39,3	43,1	17,6
	2005	39,6	42,8	17,6
CAPV	2003	44,8	42,1	13,1
	2004	43,3	43,3	13,4
	2005	41,8	44,6	13,6
Navarra	2003	30,7	45,0	24,3
	2004	29,1	46,9	24,0
	2005	28,4	46,8	24,8
País Vasco	2003	42,1	42,7	15,3
	2004	40,5	44,0	15,5
	2005	39,0	45,1	16,0
España	2003	47,7	46,8	5,5
	2004	46,6	48,0	5,5
	2005	46,1	48,3	5,6

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El escenario bajista en el precio del dinero se mantuvo en el ejercicio de 2005, por que no introdujo novedades con respecto a 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 cierre de 2004 son insignificantes, desde la vertiente de coste, si bien se apunta una recuperación en la remuneración al depósito que contribuiría a explicar el comportamiento de esta variable.

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).

Cuadro nº 290 *Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras*

Concepto	Entidades de crédito		Bancos		Cajas	
	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05	Dic-04	Dic-05
PRESTAMOS Y CREDITOS A HOGARES⁽²⁾						
– Vivienda ⁽¹⁾	3,23	3,32	3,12	3,26	3,38	3,33
– Consumo ⁽¹⁾	7,80	7,77	7,74	7,65	8,97	8,65
– Otros fines ⁽¹⁾	4,20	4,18	4,06	4,15	4,32	4,23
PRESTAMOS Y CREDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– Descubiertos	19,51	16,29	19,28	14,79	19,35	21,21
– Créditos hasta 1M euros ⁽¹⁾	3,76	3,71	3,82	3,74	3,77	3,74
– Créditos más de 1M euros ⁽¹⁾	2,91	3,15	2,81	3,13	3,18	3,19
DEPOSITOS DE HOGARES⁽²⁾						
– A la vista	0,62	0,41	0,78	0,53	0,50	0,33
– A plazo ⁽¹⁾	2,06	2,27	2,36	2,50	1,92	2,16
• hasta 1 año	2,06	2,30	2,43	2,59	1,83	2,17
• más de 2 años	2,08	2,02	1,74	1,89	2,28	2,09
DEPOSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– A la vista	0,68	0,82	0,58	0,70	0,71	0,98
– A plazo ⁽¹⁾	2,06	2,22	1,98	2,15	2,03	2,31
• hasta 1 año	2,04	2,22	1,97	2,15	1,99	2,31
• más de 2 años	2,60	2,26	2,50	2,07	2,64	2,41

(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.

Tal y como se mencionó en informes anteriores, 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, 2004 y 2005 se amplía la red presencial, pese a una oferta de atención creciente mediante canales virtuales (telefonía, Internet, ...) que incluso se apoya en un menor valor de las comisiones por operativa. De esta forma, en España hay 41.599 oficinas operativas de las que 2.433 están radicadas en el País Vasco, lo que representó una cuota del 5,8%. Dentro de esta red, las cajas de ahorros (979 oficinas) y los bancos (957 oficinas) aportan la parte fundamental de la red vasca, completada por las cooperativas de crédito (497 oficinas). En este ejercicio, no se produce ningún recorte por parte de ningún grupo de entidades ni en los ámbitos considerados. Finalmente, como ya se ha mencionado, el País Vasco aporta el 5,8% de esta red, (el 6,6% en la red integrada por oficinas de bancos, 4,4% en las cajas de ahorros y el 10,7% en las cooperativas de crédito).

Cuadro nº 291 *Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)*

Tipo de Entidad	2003	2004	2005
Bancos	943	948	957
Cajas de Ahorros	974	971	979
Cooperativas de Crédito	475	488	497
Total País Vasco	2.392	2.407	2433
Bancos	14.074	14.168	14533
Cajas de Ahorros	20.871	21.503	22410
Cooperativas de Crédito	4.460	4.559	4656
Total España	39.405	40.230	41599
% País Vasco/España	6,1	6,0	5,8

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) desarrollan su actividad en el mismo escenario de intermediación financiera tradicional que el resto de las entidades de depósito. En este sentido, las cajas de ahorros vasco navarras comparten los rasgos de funcionamiento del mercado financiero en la aplicación de dichas claves relativamente globales al caso del País Vasco, entre las que destacan las ligadas al crecimiento económico y el empleo, específicas de cada ámbito geográfico, y las estrictamente financieras, como es la continuidad del precio del dinero en umbrales inferiores al 3%.

La presentación de resultados de 2005 de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras se inicia con las variables tradicionales de la intermediación bancaria, como son los depósitos y los créditos, y la evolución de los recursos disponibles relativos a la red presencial, como son el número de oficinas y empleo, relativas a dichas cajas y al conjunto de las cajas de ahorros que operan en España. Un ejercicio más, estos indicadores reflejan la importancia de la red vasca en el conjunto de las cajas en España y, sobre todo, su consolidación.

La continuidad de los rasgos básicos de la intermediación, escenario de bajos tipos de interés y todavía escasa recuperación de los mercados ligados al riesgo, contribuye a explicar el progresivo incremento en el saldo del depósito bancario. Con respecto a las cajas de la FCAVN,

al cierre de 2005 el saldo captado ascendió a 39.312 millones de euros, lo que supone un incremento del 12,9% con respecto al saldo de 2004. Sin embargo, esta variación interanual es, un ejercicio más, inferior a la registrada por las cajas de ahorros en el conjunto del Estado (22,8%) y se produce un nuevo recorte en su participación porcentual (del 8,4% de 2004 al 7,7% al cierre de 2005). Por otra parte, un año más se confirma el importante dinamismo en la inversión crediticia en ambos colectivos; el saldo relativo a la inversión crediticia correspondiente a las cajas de ahorros de la FCAVN ascendió a 36.408 millones de euros, registrando una tasa de variación interanual del 22% con respecto al ejercicio precedente. Dicha variable aumentó el 27,8% en el caso del conjunto del Estado, por lo que la participación de estas entidades en el conjunto de las cajas de ahorros se recorta muy ligeramente (6,4% frente al 6,7% de 2004).

La ratio de inversión crediticia (cociente entre el crédito concedido con respecto a los depósitos captados) se cierra en el 92,6 % y el 111,8%, para las cajas de la FCAVN y el conjunto de las cajas de ahorros, incrementando las cifras de 2004 (85,7% y 107,4%, respectivamente). Este no es un comportamiento coyuntural sino que se viene consolidando ejercicio a ejercicio y, en 2005, al igual que en años anteriores, resulta determinante el importante crecimiento del saldo crediticio, pero también que el relativo a los depósitos haya sido comparativamente menor. La cuestión a dilucidar es cuál es la evolución global del ahorro, que debería incluir la figuras recogidas fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones, toma de participación en acciones, ...), lo que compensaría este ritmo de reinversión calculado a partir de las variables de intermediación financiera tradicional que, desde las autoridades monetarias, se estaría percibiendo como un sobre-endeudamiento¹, fundamentalmente entre las familias y ligado a la adquisición de viviendas.

Finalmente, el empleo y las oficinas disponibles (incluidas las automatizadas) ponen de manifiesto los recursos ofertados a los clientes a través de la red presencial. Al cierre de 2005 las

¹ Percepción de riesgo que se apoya, evidentemente, en la medida del esfuerzo financiero asumido, calculando el peso de dichos compromisos con respecto a los ingresos medios de las familias. Según el Banco de España, en 2005, los hogares españoles destinaron el 36,5% de su renta bruta disponible para la adquisición de su vivienda que es el valor más alto de la última década (en 1996 fue el 36,7%) si bien, todavía muy inferior al de 1995 (45,3%). Es decir, desde 1996 la financiación de las familias se ha visto claramente favorecida por el recorte del precio del dinero que, por otra parte, y junto con la evolución del precio de la vivienda -presión desde la demanda- podría haber contribuido a incrementar el montante solicitado, propiciando el aumento de la participación porcentual de sus compromisos con respecto a la renta bruta disponible.

Cajas de Ahorros Vasco-Navarras cuentan con 6.539 empleos y 1.077 oficinas abiertas al público, por lo que se consolida su aportación al conjunto del Estado en ambos parámetros.

Cuadro nº 292 *Evolución de las Cajas de Ahorros*

Concepto	País Vasco		España	
	2004	2005	2004	2005
Depósitos totales*	34.831	39.312	413.873	508.196
Inv. Crediticia*	29.846	36.408	444.479	567.959
Nº oficinas	1.002	1.077	21.503	22.410
Personal Empleado.....	6.457	6.539	113.408	118.072

(*): 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 positiva evolución del depósito bancario (otros sectores residentes y Administraciones Públicas) es compartida por las entidades que integran la FCAVN, aunque con ciertas diferencias en su dinamismo. Así, al cierre de 2005, el saldo total captado ascendió a 39.321 millones de euros, de los que la mayor parte del ahorro neto generado corresponde a Kutxa (2.281 millones de euros), seguida de BBK (1.170,1 millones de euros), Caja Vital (658 millones de euros) y Caja de Navarra (371,1 millones de euros). De esta forma, se mantiene la relevancia –si bien descendente– de BBK, que sigue aportando el mayor porcentaje de los fondos captados (35,6% frente al 36,8% de 2004) y, en este ejercicio, también la Caja de Navarra sufre un recorte en su cuota interna (del 23% al 21,3%). Ambas pérdidas son recogidas por Kutxa, que se consolida como una tercera parte de este bloque de entidades a efectos del saldo en depósitos (30,4%) y la Vital mantiene su posición (del 12,5% al 12,8%).

Cuadro nº 293 *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	
	2003	2004	2005	2004	2005
BBK	11.669	12.826	13.996	1.156,5	1.170,1
Kutxa.....	8.386	9.652	11.934	1.266,5	2.281,4
Vital.....	3.694	4.356	5.014	662,5	658,0
Caja de Navarra.....	6.984	7.997	8.368	1.012,8	371,1
TOTAL.....	30.733	34.831	39.312	4.098,3	4.480,6

Fuente: Memorias de las distintas entidades consideradas. Elaboración propia.

La mayor parte de dichos recursos acreedores corresponde a las posiciones de “otros sectores residentes” (92,1%), que rebaja ligeramente dicha participación (93,4% de 2004) a favor de la aportación de las Administraciones Públicas (del 5,6% al 6,6%), que se cierra con el mantenimiento de la posición residual en la aportación del sector no residente (del 1,1% al 1,3%, en 2005). Como en ejercicios anteriores, se confirma el peso determinante del sector privado en el que además –y como se venía avanzando en 2004- apunta hacia la progresiva consolidación del depósito a plazo, que representó el 47,4% de las posiciones de ahorro enunciadas con respecto a este nicho de clientes.

Cuadro nº 294 *Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades*

Modalidades	2005 (%)		
	2003	2004	2005
Otros sectores residentes	93,2	93,4	92,1
– C. Vista	37,5	36,4	36,2
– Ahorro a plazo	40,3	44,4	47,4
– Ces. temp. activos	22,3	19,2	16,4
– Otras cuentas	0,0	0,0	0,0
Sector no residente	0,8	1,0	1,3
Administraciones Públicas	6,0	5,6	6,6
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. La composición de 2005 refleja la continuidad de las claves de la intermediación financiera que se vienen enunciando. Así, la inversión en activos líquidos representa el 17% del activo total y recorta su participación con respecto al ejercicio precedente (18,2%). Evidentemente, se confirma la importancia absoluta de la inversión crediticia, que representa el 70,9% del activo y en una secuencia claramente creciente (68,6% en 2004). Finalmente, la de cartera de valores absorbe el 16,7% de esta colocación de recursos y recorta su posición porcentual (19,7% en 2004). 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 ya se ha constatado en ejercicios anteriores y, de nuevo, vuelve a

estar en consonancia con la evolución del total de la inversión crediticia y el ritmo creciente de la ratio de inversión mencionado.

Finalmente, centrando la atención en la composición de la inversión en activos líquidos, de acuerdo con lo acontecido en 2005, el principal destino dentro de este epígrafe sigue siendo la colocación de fondos en las figuras de Deuda de Estado (49,7% frente al 52,9% de 2004), seguido del propio sector (41,3%) que recupera posiciones con respecto al ejercicio procedente (40,3%) y el resto va a la partida de Caja y Banco de España (9%). En definitiva, la estructura porcentual de la inversión en activos líquidos es similar a la de años precedentes.

Cuadro nº 295 *Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Concepto	(M euros)		
	Saldos a 31-XII		Flujos anuales
	2004	2005	2005
Activos líquidos	8.746	8.781	35,4
– Caja y Banco España	596	793	197,0
– Entidades de Crédito	3.527	3.624	96,9
– Deudas del Estado	4.623	4.364	-258,5
Crédito sobre clientes (bruto).....	30.425	36.591	6.165,7
– Sector Residente	29.665	35.786	6.121,3
• Comercial	653	716	63,1
• Garantía Real	22.337	27.877	5.539,8
• Otros (*)	6.675	7.193	518,4
– Sector no Residente.....	122	183	61,3
– Admón. Pública	639	622	-16,9
Cartera de Valores.....	8.096	8.647	550,9
– Valores representativos de deuda.....	4.623	4.364	-258,5
– Otros instrumentos de capital	2.257	3.056	799,4
– Participaciones	1.216	1.226	10,0
• en empresas del grupo	939	988	48,7
• Otras	277	238	-38,7
Activo total	44.362	51.636	7.274,2

(*): Básicamente crédito de consumo.

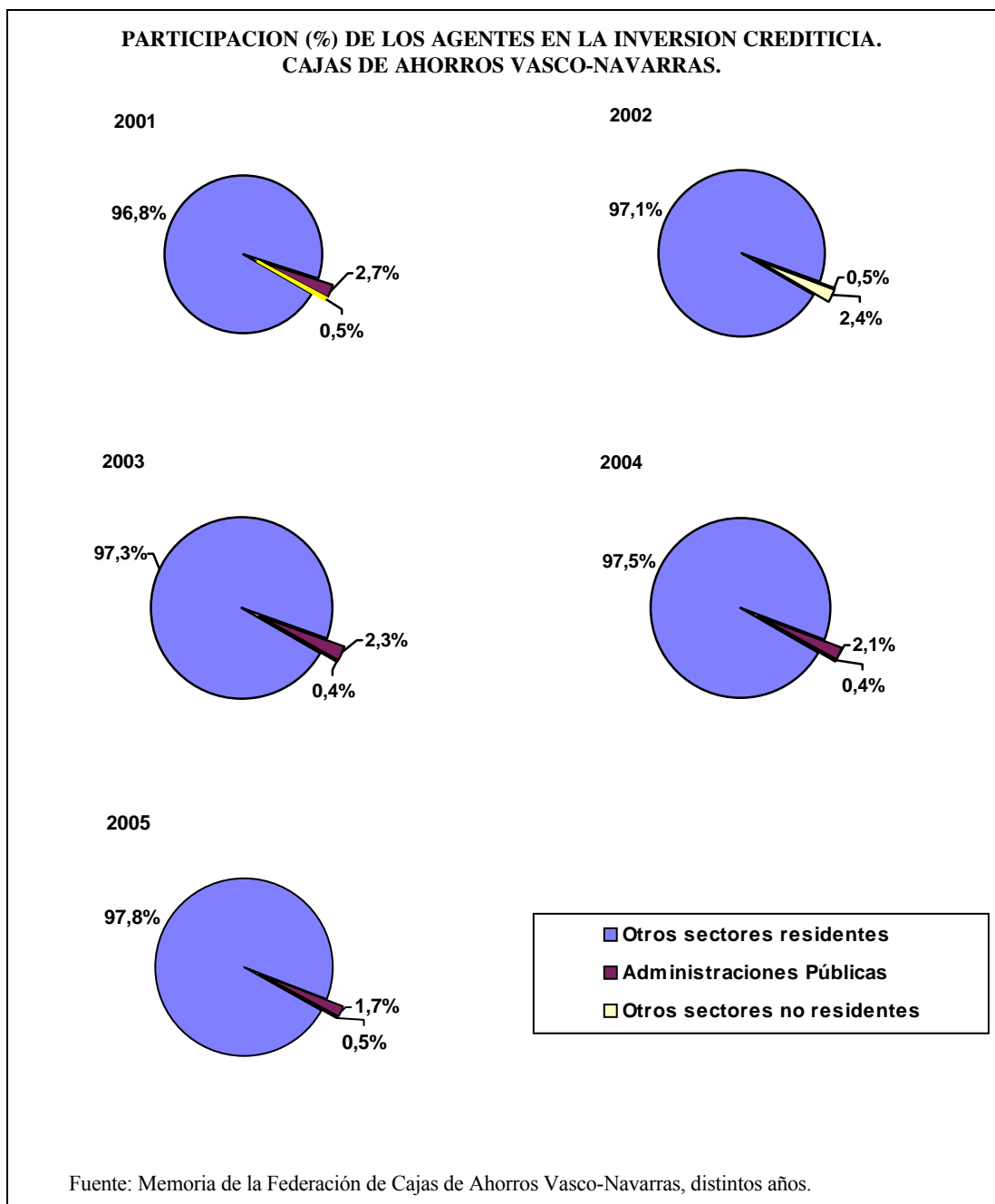
Nota: La diferencia de la suma de estas partidas con respecto al Activo Total corresponde a otros activos y cuentas de periodificación.

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

Desde la perspectiva del activo ya se ha mencionado que en 2005, y al igual que ya casi en la última década, la inversión crediticia correspondiente al sector residente es el eje central de la actividad de las cajas de la FCAVN, que un año más incrementa esta participación que llega hasta el 97,8% al cierre de 2005. En la consolidación de esta aportación resulta determinante la evolución del saldo crediticio asociado a la garantía real que ya representa el 77,9% del saldo total de este segmento de clientes. De hecho, al cierre de 2005 esta partida se cifra en

27.877 millones de euros. Y, un año más, es preciso tomar una cierta perspectiva temporal para captar la magnitud de su importancia: 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 desde las cajas de ahorros vascos navarras. Es decir, el crédito total concedido creció en 2005 de forma espectacular y, dentro de éste, el asimilado a la garantía real.

Gráfico nº 49.



Resultados

La evolución de la cuenta escalar de resultados cierra la presentación de la actividad de las cajas de ahorros de la FCAVN. El año 2005 se cerró bajo los mismos rasgos que los ejercicios precedentes en lo que a las claves de la intermediación se refiere: escenario de bajos tipos de interés, dinamismo crediticio y recuperación de los saldos en depósitos. Para las entidades consideradas, el resultado global es positivo, con un beneficio antes de impuestos que superó los 500 millones de euros. Eso sí, un ejercicio más se confirma el estrechamiento de los márgenes financiero, de explotación y ordinario, medidos sobre Activos Totales Medios (ATM, en adelante).

No obstante, en este ejercicio se produce una interesante recuperación del resultado económico derivado del producto financiero, que aumenta su saldo en un 10% con respecto al ejercicio anterior. Desde la vertiente de coste financiero, el aumento es aún mayor y además positivo (15,1%), ya que en 2004 dicha variación interanual fue negativa. Ambos resultados se resuelven en un estrechamiento en términos de ingresos (del 3,50% al 3,41% y 3,59%) y una recuperación en términos de costes financieros (del 1,39% al 1,42%). De esta forma, el margen de intermediación se recupera en términos nominales un 6,6%, pero retrocede en su aportación sobre ATM en 0,12 puntos porcentuales. Por otra parte, se mantiene la tendencia creciente en la generación de recursos derivados de otros productos ordinarios del negocio financiero, principalmente, el saldo neto relativo a las comisiones, que asciende a 317 millones de euros y con un incremento interanual del 9,3%. El resultado final es la generación de un margen ordinario que asciende a 1.257 millones de euros, que pese a que incrementa el saldo de 2004 en un 7,3% no evita su recorte en términos de ATM (2,65% y 2,79% en 2005 y 2004, respectivamente).

Las partidas relativas a los gastos de explotación rompen ligeramente la tendencia de los ejercicios anteriores con un incremento del 6% y 8%¹, para los gastos de personal y de explotación, aunque también recortan su peso sobre ATM. El resultado se manifiesta en el incremento del margen de explotación (9%) que, como el resto de las variables en su cómputo sobre ATM, recorta dicha aportación situándola en el 1,25%. Las restantes partidas, ligadas a provisiones, saneamientos y otras pérdidas y ganancias, incrementan su saldo de forma importante (23,7% y 10%) y muestran una participación sobre ATM del 0,34% y 0,16%,

¹ Que fueron del 3,5% y 4,1%, respectivamente.

respectivamente. De esta forma, detraídas del margen de explotación, el resultado antes de impuestos es de 506 millones de euros, un 5% superior al de 2004.

Cuadro nº 296 *Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras*

Concepto	(M euros)			
	2004	% ATM	2005	% ATM
Productos financieros	1.467	3,50	1.614	3,41
- Costes financieros	585	1,39	674	1,42
= Margen Intermediación	882	2,10	940	1,98
+ Otros Prod. Ordinarios.....	290	0,69	317	0,67
= Margen ordinario	1.171	2,79	1.257	2,65
- Gastos Explotación	621	1,50	666	1,41
• Personal	398	0,95	422	0,89
• Generales	187	0,45	202	0,43
= Margen de Explotación	542	1,29	591	1,25
Deterioro de activos y provisiones.....	131	0,31	162	0,34
Otras pérdidas y ganancias.....	70	0,17	77	0,16
Resultado antes de impuestos (Excedente)..	482	1,18	506	1,07

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

COOPERATIVAS DE CREDITO

Características generales

Las cooperativas de crédito, cierran la información relativa a las entidades de crédito analizadas en este capítulo dedicado al sector financiero. Las claves de la actividad de estas entidades son compartidas con el resto del sector, dominado por la continuidad del bajo precio del dinero aunque ya repuntando al alza pero todavía en niveles bajos, si se compara con las referencias de la primera parte de los años noventa. Por otra parte, se mantiene el dinamismo del crédito, con especial importancia en el segmento hipotecario, y paulatinamente se recuperan las figuras de ahorro como el depósito bancario. El año 2005 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 15.346 millones de euros, registrando un importante incremento del 18,9% con respecto al ejercicio precedente, si bien inferior al que se produjo en 2004 (23,2%). En cuanto al saldo relativo a la inversión crediticia, en el caso de las cooperativas de crédito, éste también mantiene un ritmo de crecimiento espectacular, con tasas interanuales del 19,4% y del 22,9% en 2004 y 2005, respectivamente.

Cuadro nº 297 *Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾*

Concepto	Cooperativas vascas			Cooperativas de Crédito España		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Depósitos totales ⁽²⁾	10.474	12.907	15.346	44.453	51.329	64.543
Inv. Crediticia ⁽²⁾	10.237	12.221	15.015	42.319	49.911	64.969
Personal Empleado.....	2.752	2.797	2.869	17.067	17.650	18.395
Nº oficinas.....	581	598	623	4.460	4.559	4.656

(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 registra una evolución que es aún más importante, como ya ocurría en la comparación entre las cajas de ahorros vasco navarras y el conjunto de las cajas de ahorros. El saldo captado bajo la figura de los depósitos bancarios ascendió a 64.543 millones de euros, registrando un incremento interanual del 25,7%, cifra que supera ampliamente al ya de por sí importante 15,5%, del año precedente. Con todo, la tasa de variación interanual más importante es la consignada en la inversión crediticia, con el 30,2%, que prácticamente duplica la de 2004 (17,9%). Por lo tanto, el dinamismo de ambos colectivos de entidades se resuelve al cierre de 2005 con una ligera pérdida de protagonismo por parte de las entidades vasco-navarras con respecto al conjunto del Estado: la cuota en el mercado del depósito queda en el 23,8% (frente al 25,1% de 2004) y la del crédito es del 23,1%, que fue del 24,5% en 2004.

Con respecto a la red de oficinas, se mantiene el ritmo expansivo de esta versión de servicio presencial que ya se combina con un número creciente de usuarios de banca electrónica y telefónica. Puede decirse que la dimensión de la red presencial es creciente para las cooperativas vasco-navarras, que aumentan tanto su número de oficinas (4,2%) como la dotación de recursos humanos (2,6%). De esta forma, la participación de la red vasco-navarra en el con-

junto del Estado se consolida en torno al 13,4% en cuanto a las oficinas y al 15,6% con respecto al empleo.

Cuadro nº 298 *Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras*

(M euros)

Caja	Saldo a 31-XII			Flujos anuales		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Caja Laboral	7.437	9.149	10.948	309	1.712	1.799
Caja Rural Vasca	1.081	1.288	1.497	94	207	209
Caja Rural de Navarra...	1.956	2.470	2.901	205	514	431
TOTAL	10.474	12.907	15.346	608	2.433	2.439

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

El colectivo de cooperativas de crédito vasco-navarras integra -y sólo a efectos de este informe- 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 Laboral aporta 10.948 millones de euros, Caja Rural de Navarra registra un saldo en depósitos de 2.901 millones de euros, y Caja Rural Vasca cuenta al cierre del ejercicio con un saldo de 1.497 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 (94,7%), que se completa con la aportación realizada por las Administraciones Públicas (3,1%) y del sector exterior (2,2%).

Cuadro nº 299 *Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII*

(%)

Concepto	2004	2005
Otros sectores residentes	93,6	94,7
Administraciones Públicas ...	3,2	3,1
Sectores no residentes.....	3,2	2,2

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

Caja Laboral-Euskadiko Kutxa¹

Los resultados de la intermediación bancaria que se refieren a la actividad de Caja Laboral muestran el mismo ritmo de crecimiento en las variables clásicas, como son el depósito bancario y la inversión crediticia. Centrando la atención en la vertiente de pasivo, los depósitos captados por la entidad alcanzaron los 11.276 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 17,9%. En la configuración de este saldo, 10.581 millones de euros provienen del sector privado, 367 millones de euros del sector público y 328, del sector exterior. Las tasas de variación interanual muestran el dinamismo de esta figura de ahorro, con crecimientos del 19,2% y del 19,7% para el sector público y privado y retroceso (-21,4%) para el sector exterior. De esta forma, el sector privado refuerza su posición (93,8%) y un ejercicio más, tienen un peso menor los otros dos bloques de clientes (3,3% y 2,2%, para el sector público y el sector exterior, respectivamente).

En cuanto al tipo de figura de ahorro en la que coloca sus fondos el sector privado, se observa que en 2005 crece de forma notoria el depósito a plazo (31,3%) que es el responsable de la mejora global de este segmento de clientes. No obstante, esta magnitud no debería restar importancia a los crecimientos habidos en los saldos relativos a las cuentas corrientes (9,5%) y las cuentas de ahorros (7,5%), posiblemente reflejo de un efecto remansamiento. Este panel de ahorro se completa con los recursos asignados a las figuras de ahorro “fuera de balance”. Así, el saldo relativo a los Fondos de Inversión ascendió a 1.962 millones de euros y el relativo a Planes de Previsión y pensiones, a 925 millones de euros, con incrementos del 9,2% y 19,4%, respectivamente.

¹ Los cambios introducidos en la normativa contable imposibilitan la comparación de las variables más significativas del balance con respecto a años anteriores. La entidad ha re-elaborado los datos correspondientes a 2004 con respecto a esta nueva norma, pero no para años anteriores. Por lo tanto, no se recomienda establecer comparaciones con los datos publicados en informes anteriores.

Cuadro nº 300 *Los recursos acreedores en Caja Laboral*

Concepto	(M euros)		
	2004	2005	%Δ 05/04
Sector Público.....	308	367	19,2
Otros sectores residentes	8.841	10.581	19,7
– Cuentas corrientes	1.406	1.539	9,5
– Cuentas de ahorro	2.464	2.650	7,5
– Depósitos a plazo	4.303	5.649	31,3
– Otras cuentas	512	542	5,9
No residentes.....	417	328	-21,4
Total recursos acreedores	9.566	11.276	17,9

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. En 2005 la dotación de recursos a cada una de las tres líneas de inversión mencionadas mantiene la primacía de la inversión crediticia, recorta la aportación en activos líquidos y consolida la relativa a la cartera de valores. Centrando la atención en los datos del año, cabe destacar que el crédito sobre los clientes ascendió a 10.534 millones de euros, de los que 10.414 corresponden al sector residente, lo que significa una tasa de variación interanual del 23,5%. Como en el caso de otras entidades de crédito, ocurre que la figura que crece de forma espectacular es el crédito con garantía hipotecaria: para Caja Laboral éste alcanzó un saldo de 8.188 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 25,1%. Es importante subrayar que este incremento se suma a una serie ya larga de ejercicios (desde 1997) en los que esta variable ha ido creciendo por encima de los dos dígitos. La otra figura crediticia relevante es la contenida en el epígrafe de otros créditos, con un saldo de 1.802 millones de euros, y un incremento interanual del 17,8%. 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 98,9% del total del crédito concedido.

Por otra parte, el cierre de 2005 muestra el recorte ya mencionado en los Activos Líquidos, con 1.410 millones de euros frente a los 1.535 de 2004, registrando un descenso del 8,2%. A diferencia del año precedente, con un comportamiento justamente contrario, destaca la reducción asignada a la dotación de fondos de las partidas de Entidades de Crédito y Deuda del Estado, con descensos de 61 y 68 millones de euros, que no compensan el incremento en 3 millones de euros con respecto al montante aplicado a Caja y Banco de España. El resultado final es la minoración del saldo de la inversión en activos líquidos de 126 millones de euros. Por otra parte, y para cerrar este análisis, las inversiones en la cartera de valores mantienen

el mismo volumen del año precedente, cerrando el ejercicio con un incremento en su saldo en 50 millones de euros, ligeramente inferior al de 2004 (que ascendió a 228 millones de euros). Dentro de este bloque de inversiones destaca el incremento registrado en las posiciones de valores de renta variable (26,2%) y el recorte en la asignación a obligaciones y otros valores de renta fija (-33,2%), que así y todo sigue siendo la partida fundamental (65,6%).

Cuadro nº 301 *Inversiones de Caja Laboral*

Concepto	(M euros)			
	Saldos a 31-XII		Flujos anuales	
	2004	2005	2004	2005
Activos líquidos.....	1.535	1.410	268	-126
– Caja y Banco España.....	133	136	-85	3
– Entidades de Crédito.....	1.037	976	349	-61
– Deuda del Estado.....	365	297	4	-68
Crédito sobre clientes.....	8.534	10.534	1.122	1.999
– Sector Residente.....	8.432	10.414	1.110	1.982
• Comercial.....	357	424	9	67
• Garantía Real.....	6.545	8.188	1.020	1.643
• Otros créditos.....	1.530	1.802	80	272
– Sector no Residente.....	14	16	3	2
– Admón. Pública.....	89	103	10	15
Cartera de Valores.....	1.060	1.110	228	50
– Oblig. y otros valores de renta fija	753	728	180	-25
– Acciones y títulos de renta variable	275	347	50	72
– Participación.....	32	35	-2	2
• En entidades asociadas.....	0	0	--	0
• En entidades multigrupo.....	6	8	--	2
• En entidades del grupo.....	26	26	-5	0
Activo total.....	11.692	13.700	1.906	2.007

Nota: La diferencia con el Activo Total corresponde a operaciones no sectorizadas.

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Por último, la cuenta escalar ilustra en cuanto al detalle de los resultados obtenidos por la entidad. El año 2005 es un ejercicio de continuidad en el escenario en el que se desarrolló la actividad de intermediación financiera, integrando un periodo de más de seis años caracterizado por el descenso del precio del dinero y el incremento continuado en la actividad crediticia. En 2005, y gracias al importante incremento en la base crediticia, crece el saldo nominal derivado de los productos financieros (19,3%) pero también el derivado de los costes, ya que mejoran las posiciones de ahorro y por lo tanto, la dotación de fondos para su remuneración que a lo largo de 2005 se fueron recuperando. De esta forma, mejora el saldo nominal del margen financiero (20,2%) y su valoración sobre los ATM, que pasa del 1,78% al 1,84%.

El margen ordinario se obtiene del margen financiero deducido el saldo neto de las comisiones y la agregación del rendimiento de las operaciones financieras. En 2005, este margen ordinario aumenta en su saldo nominal (14,7%) pero retrocede ligeramente en su valoración sobre ATM, que pasa del 2,65% al 2,60%. Sobre esta cuantía se descuentan las partidas de gestión de la entidad, como son los gastos de administración que, aunque aumentan ligeramente su saldo (-3%), recortan de forma más importante su participación sobre ATM, pasando del 1,22% de 2004 al 1,08% de 2005. En consecuencia, el margen de explotación generado ascendió a 179 millones de euros, un 40,9% superior al del ejercicio precedente, consolidando su posición sobre ATM en el 1,42%. De esta posición se deducen las partidas para distintas provisiones (insolvencias, pérdidas por deterioro de activos, etc.) y el resultado de otras ganancias y/o pérdidas, de forma que Caja Laboral cierra un resultado antes de impuestos realmente positivo de 150 millones de euros, un 31,6% superior al de 2004, dejando la participación sobre ATM en el 1,19%.

Cuadro nº 302 *Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa*

Concepto	(M euros)			
	2004	% ATM	2005	% ATM
Productos financieros	326	3,02	389	3,09
- Costes financieros	140	1,29	171	1,35
+ Rendimiento Cartera Renta Variable	6	0,06	13	0,11
= Margen Financiero.....	193	1,78	232	1,84
+ Comisiones percibidas	91	0,84	90	0,71
- Comisiones pagadas	12	0,11	13	0,10
+ Rendimientos operaciones financieras	15	0,14	19	0,15
= Margen ordinario	286	2,65	328	2,60
+ Otros productos Ordinarios	12	0,11	14	0,11
- Gastos Generales de Administración	132	1,22	136	1,08
• de personal	87	0,80	91	0,72
• Otros gastos administrativos	46	0,42	45	0,36
- Amortización y Otros saneamientos	19	0,18	19	0,15
- Otras cargas de Explotación	20	0,18	8	0,06
= Margen de Explotación	127	1,17	179	1,42
- Pérdidas por deterioro de activos (neto)	16,0	0,15	32,6	0,26
- Dotaciones a provisiones (neto)	0,2	0,00	1,2	0,01
+ Otras ganancias.....	6,8	0,06	7,7	0,06
- Otras pérdidas	3,3	0,03	2,3	0,02
= Resultado antes de impuestos	114	1,06	150	1,19

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

BANCOS

Este capítulo dedicado a las entidades de depósito se completa con la evolución registrada por el grupo de los bancos con relación al saldo en crédito y el depósito –que permiten una presentación regionalizada- y el balance de su actividad y la evolución de la morosidad. Un ejercicio más, y como ya se ha mencionado, en 2005 la variable de intermediación financiera clave del ejercicio es el crédito bancario, que en España se cerró con un saldo superior al billón de euros que supone la consolidación de la cuota de los bancos (46,1%), que han incrementado su saldo en esta variable en el 26,2%.

Cuadro nº 303 *Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España*

Concepto	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de crédito
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
2005			
Comercial	40.064	21.191	3.000
Garantía hipotecaria	271.317	388.048	44.018
Otros deudores a plazo	168.024	120.836	14.557
– Total crédito	528.853	554.474	64.424

Nota: La diferencia con el total corresponde a deudores a la vista, morosos y otros deudores.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

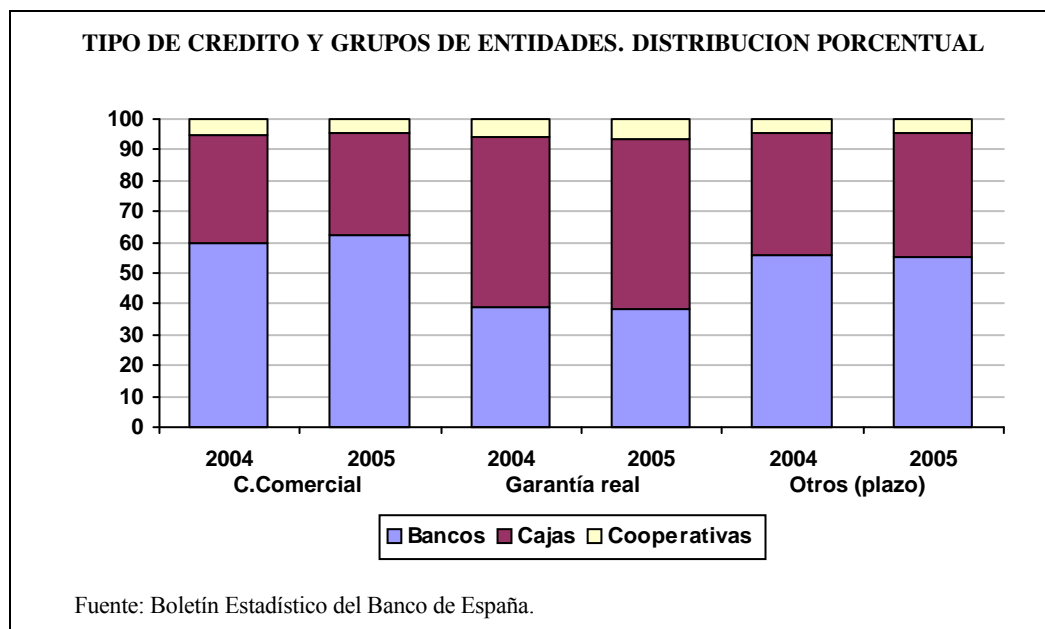
Este crecimiento de la actividad crediticia se reproduce en cualquiera de las variantes que se presentan si bien con interesantes matizaciones. Así, es preciso destacar el importante crecimiento ligado al crédito comercial (24%) que fue muy superior al del ejercicio precedente

(7,3%). Por otra parte, el crédito con garantía se mantiene como el producto estrella, por su cuantía y su crecimiento (33,7%) y es el responsable de la relativa alarma de las autoridades monetarias con respecto al endeudamiento de los hogares, principalmente. Finalmente, los créditos denominados como otros deudores a plazo muestran también un importante crecimiento (15,7%), aunque inferior a los otros dos epígrafes señalados.

Esta evolución por tipo de actividad crediticia es compartida, a grandes rasgos, por los tres tipos de entidades consideradas, que contribuyen al reforzamiento global de la figura hipotecaria. Con todo, es preciso llamar la atención con respecto a que en el destino de la inversión crediticia de las cajas de ahorros el crédito con garantía real representa el 70% del total, el 68,3% en el caso de las cooperativas de crédito y el 51,3%, para los bancos. Este resultado complementa el comentario relativo al riesgo del alto endeudamiento, aludiendo a la mayor fragilidad de las cajas de ahorros y de las cooperativas de crédito, que registran una mayor concentración en una figura (crédito con garantía real) que depende en gran medida del comportamiento de un único segmento de clientes, como son los hogares.

No obstante, y para los tres grupos de entidades considerados hay que subrayar que la importancia creciente del crédito con garantía real se debe a su mayor crecimiento con respecto a los otros dos epígrafes. A este respecto, el crédito asimilado a otros deudores a plazo integra líneas de crédito diversas (créditos puente, financiación de corto plazo para la actividad económica, crédito al consumo de bienes duraderos, etc.). Esta miscelánea de figuras crediticias asciende al cierre de 2005 a 303.417 millones de euros, en el que la posición dominante sigue correspondiendo a los bancos (55,4%) seguida por las cajas de ahorros (39,8%) gracias a los importantes incrementos interanuales registrados por ambos tipos de entidades (14,4% y 17,2%, respectivamente).

Gráfico nº 50



La otra variable de intermediación financiera clave es el depósito bancario, que en 2005 consolida la tendencia de recuperación de esta figura de ahorro, que combina una remuneración conocida de antemano (aunque todavía no demasiado atractiva, dado el escenario de tipos de interés bajista) y sin el componente de riesgo (que concurre con un escenario bursátil que no termina de consolidar una tendencia alcista). En razón de estos y otros factores (ahorro temporal con un destino pre-asignado) lo cierto es que el depósito bancario cerró 2005 con un saldo de 892.271 millones de euros, de los cuales 364.213 millones de euros se adscribieron a los bancos, 483.042 a las cajas de ahorros y 62.453 a las cooperativas de crédito, representando unas tasas de crecimiento interanual del 31,8%, 22,2% y 24,6%, respectivamente.

Una vez depurado el efecto de la banca electrónica y la partida pendiente de clasificar, los incrementos en el saldo captado en las figuras del depósito a la vista, a plazo y de ahorro quedan en el 13,8%, 10,3% y 20,4% respectivamente. La evolución territorial se va a comparar con respecto de este total de depósitos captados en España, depurado.

No obstante, y pese a la excepcionalidad de las cifras de cierre de 2005, se confirma la consolidación de la recuperación de la figura de plazo: el atractivo de esta fórmula de ahorro va mejorando en la medida en que se favorece su remuneración, el resto de las modalidades no mejoran sustancialmente y, sobre todo, las entidades han desplegado importantes campañas

de captación. De esta forma, un ejercicio más, la figura de plazo registra el mayor incremento interanual, que puede ser calificado de espectacular, y la de ahorro y a la vista registran menores variaciones y de cuantía similar a la de los ejercicios precedentes. La composición de las posiciones de pasivo resume esta evolución de manera que más de la mitad de este montante se coloca en posiciones de plazo (50,6%), una tercera parte corresponde al pasivo a la vista (33,3%) y el resto a la figura de ahorro (16,1%).

Esta mejora continuada en el volumen de recursos asignado a los depósitos a plazo no se produce¹ por igual en España y el País Vasco. De hecho en el caso del País Vasco descienden de los 6.291 millones de euros de 2004 a los 5.529 registrados al cierre de 2005, retroceso compensado por los incrementos registrados tanto en las cuentas a la vista (14,5%) como en las posiciones de ahorro (23,1%). De esta forma, el saldo en depósitos captados por los bancos en el conjunto del País Vasco ascendió a 15.036 millones de euros, registrando un incremento interanual del 4,7% y deja la cuota de estas entidades con respecto al Estado y para los depósitos en el 4,9% frente al 5,2% del año precedente.

Cuadro nº 304 *Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito*

Concepto	(M euros)					
	2004			2005		
	A la vista	Ahorro	Plazo	A la vista	Ahorro	Plazo
Alava	467	235	498	492	255	411
Bizkaia	2.411	1.856	2.458	2.899	2.492	2.303
Gipuzkoa	1.360	552	2.433	1.526	584	2.038
CAPV	4.237	2.644	5.388	4.918	3.331	4.752
Navarra	728	461	902	767	491	777
País Vasco	4.965	3.105	6.291	5.685	3.822	5.529
España ⁽¹⁾	89.708	44.598	128.676	102.062	49.191	154.872
España ⁽²⁾	97.865	48.912	130.606	111.913	53.586	198.714

(1): En el total no se incluye no la Banca electrónica ni la partida Sin clasificar.

(2): Incluye la Banca Electrónica y la partida Sin clasificar.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En cuanto a la evolución del balance hay que tener presente la peculiar situación de este ejercicio ya que (tal y como expone el Banco de España en su nota metodológica) el 22 de diciembre de 2004 se aprobó la CBE 4/2004, sobre "Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros". Ello ha supuesto la modificación de la infor-

¹ De nuevo, resaltar la importancia de las cautelas señaladas, con mayor incidencia en la medida en que se des-
agrega la información según concepto y territorio.

mación que alude al balance de acuerdo con la nueva presentación. Cabe señalar que se produce un cambio relevante: se pasa de presentar el balance según nichos de clientes (acreedores/deudores) a plantearlo desde la perspectiva de los segmentos de productos/recursos.

En este sentido, el primer rasgo a destacar en cuanto al cierre del balance de los bancos en el conjunto del Estado (bancos residentes) es su dinamismo incrementando el saldo pasivo/activo de 943.152 a 1.169.147 millones de euros (24%). Desde la vertiente del activo, en esta mejora incide de forma notoria el incremento continuado en el segmento del crédito (24,7%), y en el que destaca el adscrito a otros sectores residentes por la importancia de su incremento (23,5%) y su contribución al conjunto de la inversión crediticia (65,2%). Las siguientes partidas relevantes en la composición del pasivo son los dos bloques que aluden a valores, bien porque sean distintos o se correspondan con acciones y participaciones. El primero de ellos, valores distintos de acciones y participaciones, se cierra con un saldo de 191.801 millones de euros, y la relativa a acciones y participaciones, con 84.229 millones de euros. Ambas completan la composición del pasivo, aportando el 16,4% y el 7,2%, respectivamente, valores muy aproximados a los de 2004 (15,8% y 8,9%).

Desde la vertiente del pasivo, la figura de referencia es el depósito bancario, que incrementa de forma importante su saldo al cierre de 2005, con 859.876 millones de euros, de los que 63,6% corresponde a Residentes en España y el 36,4% al resto del mundo. Entre los residentes, destaca el incremento registrado en el epígrafe de Administraciones Públicas (24,8%) superada por la relativa a Otros sectores residentes (30,6%), pero que no introduce cambios relevantes en la estructura porcentual de este segmento de negocio. Las otras dos partidas cuya contribución es significativa en el pasivo de este grupo de entidades son los valores distintos de las acciones y participaciones (12%) y el capital y reservas (9,9%). La primera de ellas ha registrado un fuerte incremento interanual (33,4%) y la segunda prácticamente consolida su valor, con un suave crecimiento (-1,7%).

Cuadro nº 305 *Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español.*

Concepto	(M euros)				
	2003	2004	2005	Flujo anual	
				2004	2005
ACTIVO					
Créditos	574.808	650.677	811.297	75.869	160.620
• Residentes en España	486.977	560.149	691.935	73.172	131.786
Entidades de crédito	103.354	120.297	139.951	16.943	19.654
Administraciones Públicas.....	19.871	20.696	23.136	825	2.440
Otros sectores residentes	363.752	419.156	528.848	55.404	109.692
• Resto del Mundo	87.831	90.528	119.362	2.697	28.834
Valores distintos acciones y participaciones ..	135.392	148.760	191.801	13.368	43.041
Acciones y participaciones	60.522	84.371	84.299	23.849	-72
Activos no sectorizadas.....	54.609	59.344	81.749	4.735	22.405
Total Activo = Total Pasivo	825.331	943.152	1.169.146	117.821	225.994
PASIVO					
Depósitos	646.640	691.031	859.876	44.391	168.845
• Residentes en España	403.249	438.755	546.857	35.506	108.102
Entidades de crédito	130.739	128.412	142.926	-2.327	14.514
Administraciones Públicas.....	20.092	22.797	28.451	2.705	5.654
Otros sectores residentes	252.418	287.546	375.480	35.128	87.934
• Resto del Mundo	243.391	252.276	313.019	8.885	60.743
Valores distintos acciones y participaciones ..	59.783	104.837	139.851	45.054	35.014
Capital y reservas	67.226	86.459	84.948	19.233	-1.511

(*): Corresponde al total de "Bancos Residentes".

Nota: En el activo la diferencia entre el total y las rúbricas consideradas corresponde a las operaciones no sectorizadas.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La ratio de re-inversión (depósitos entre créditos) es la forma de aproximarse a la dinámica del negocio bancario con respecto de las figuras recogidas en el balance y ponen de manifiesto que con respecto a la cuantía total el resultado es que se mantiene un 106%: entran suficientes recursos en el balance como para financiar la salida vía inversión crediticia. No obstante, el comportamiento por segmentos de clientes no es homogéneo puesto que llega al 262% en el caso de Resto del Mundo y se queda en el 71% en el caso de otros sectores residentes.

Esta situación es la que en parte viene generando un cierta alarma con respecto a la seguridad para las entidades bancarias con respecto al riesgo en el que incurren si se entiende que este es ya un nivel de sobre-endeudamiento para las familias españolas. En este contexto, ocurre que la evolución de la morosidad mantiene el mismo tipo de resultados de los años precedentes, a los que siguen contribuyendo el bajo coste de los créditos y los resultados económicos, que se traducen en ingresos (para los hogares y empresas no financieras) y empleo. En defi-

nitiva, el conjunto de la sociedad genera los suficientes ingresos como para afrontar el pago con respecto a los compromisos adquiridos, con el consiguiente descenso/contención de los impagos. De esta forma, la tasa de créditos en situación de morosidad con respecto al saldo vivo sigue siendo inferior al 1%, y repite el valor de 2004 (0,7%). Este resultado es coincidente para los bancos y las cajas de ahorros y empeora ligeramente para las cooperativas de crédito (0,9%).

Cuadro nº 306 *Evolución de la morosidad.*

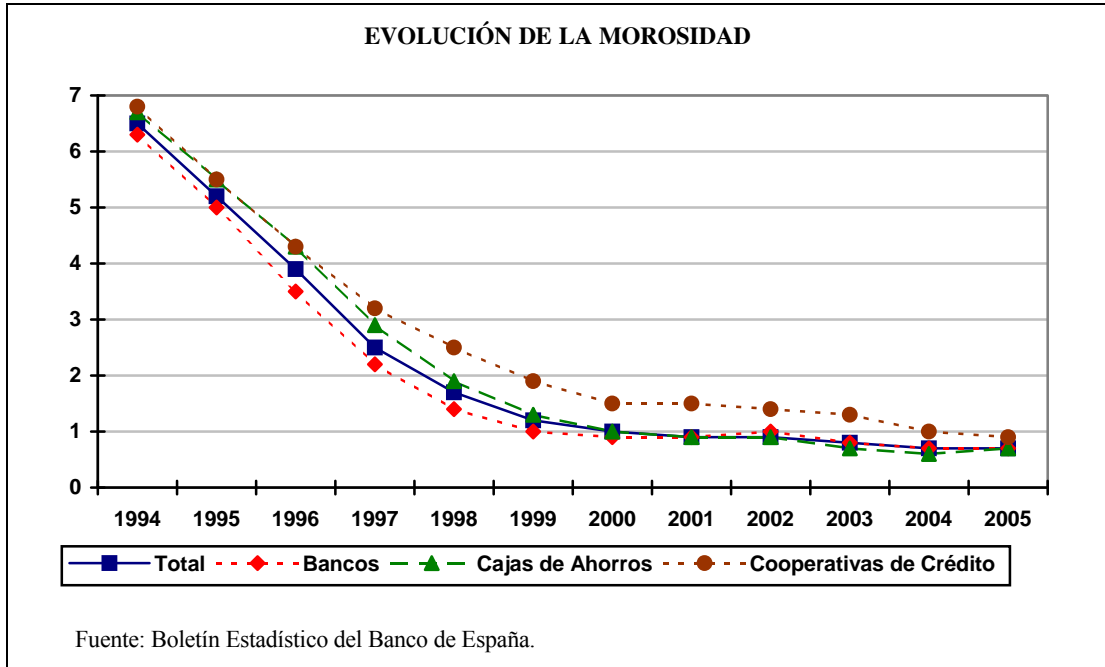
(M euros)				
Concepto	Año	Morosos	Créditos*	(Morosos/Créditos) x 100
Bancos	2003	3.000	363.752	0,8
	2004	2.902	419.156	0,7
	2005	3533	528.853	0,7
Cajas de Ahorros	2003	2.662	356.405	0,7
	2004	2.689	431.868	0,6
	2005	3809	554.474	0,7
Cooperativas de Crédito	2003	535	41.770	1,3
	2004	516	49.359	1,0
	2005	610	64.424	0,9
Total	2003	6.197	761.927	0,8
	2004	6.107	900.383	0,7
	2005	7952	1.147.751	0,7

(*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Considerando estos resultados desde una perspectiva histórica, conviene tener presente en estos momentos en los que se alude a un posible sobre-endeudamiento -y el efecto que tendría una recesión económica en la morosidad- que en el bienio 1994-1995, de recesión económica, la morosidad alcanzó el 6,5% y el 5,2% para el total de las entidades de crédito. Así, por ejemplo, con una tasa de morosidad similar a la de dicho bienio (1994-1995) y el monto de crédito total concedido a otros sectores residentes por el conjunto de las entidades de crédito de 2005 (1.147.751 millones de euros), el saldo de créditos morosos sería de 68.685 millones de euros, cifra equivalente al total de créditos concedidos en el conjunto de la CAPV o al concedido por las cooperativas de crédito en el conjunto del Estado, por ejemplo. Estas cifras -como mera aproximación- contribuyen a explicar la preocupación de la autoridad monetaria.

Gráfico nº 51



Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito

La actividad de los distintos grupos de entidades de crédito se cierra 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. La relevancia de las variables de intermediación más tradicional, y de forma notoria la evolución tremendamente alcista del saldo asignado al crédito bancario, han determinado la expansión de los balances de las entidades de crédito. Es decir, se reconoce una clara presión desde la demanda pero, también, como se reconoce a partir de los resultados de la Encuesta de Préstamos Bancarios del Eurosistema “*el grado de competencia existente y las favorables expectativas de la actividad económica en general propiciaron también un cierto aumento de fondos¹*”. Con todo, la presión desde la demanda y la competencia creciente desde la oferta se resuelve en unas condiciones de financiación del crédito que dejan un estrecho margen para la maniobra.

¹ Informe Anual del Banco de España.

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 la 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 evolución de la cuenta escalar de resultados de las entidades de depósito muestra el impacto de las variables de intermediación financiera ya mencionadas pero, también, se reconoce la importancia de los recursos generados que repercuten en el margen ordinario derivados del epígrafe de otros productos y servicios ordinarios². 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. En la generación de este saldo son determinantes las comisiones ya que aportan el 81% de los ingresos generados, cuyo recorte en la aportación porcentual (84,7% al cierre de 2004) es compensado por el flujo derivado de Otras operaciones financieras, claramente creciente en los últimos ejercicios (del 10,9% de 2003 al 16,7% al cierre de 2005). No obstante, y al margen de las consideraciones realizadas en términos de aportación porcentual, lo cierto es que el saldo nominal de las partidas ligadas al saldo neto de las comisiones, y concretamente a las comisiones percibidas, son claramente crecientes (14% y 11,9%, respectivamente) también al cierre de 2005.

Cuadro nº 307 *Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito*

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005	%Δ 04/03	%Δ 05/04
Ingresos netos	8.186	8.480	8.243	11.291	13.503	37,0	19,6
Comisiones (neto)	7.501	7.992	8.549	9.566	10.904	11,9	14,0
Comisiones percibidas	9.145	9.819	10.504	11.749	13.143	11,9	11,9
Comisiones pagadas	4.258	4.710	7.925	5.310	5.698	-33,0	7,3
Oper.con moneda extranjera (neto).....	285	135	-1.196	488	336	-140,8	-31,1
Otras operaciones financieras (neto)....	400	352	845	1.238	2.263	46,5	82,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Centrando la atención en los resultados obtenidos en las cuentas escalares consideradas se observa que los productos ordinarios se sitúan por encima del 3% sobre los activos totales medios para todas las entidades o grupos de entidades considerados. Además, el saldo nomi-

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.

² Habrá que ver como evoluciona su saldo, una vez iniciada la campaña de competencia entre las entidades ligadas a las ofertas de sus servicios que se caracterizan por “no tener comisiones”.

nal de este epígrafe muestra importantes tasas de variación interanual, reflejando el efecto derivado del peso creciente de la inversión crediticia y los flujos de ingresos derivados. Por otra parte, el coste financieros se sitúa en torno al 2% de los ATM de cada entidad o grupos de entidades y muestra una tasa de variación interanual en su saldo nominal aún mayor, derivado de dos factores: la recuperación progresiva de la base del ahorro colocado en la figura de depósito bancario y la recuperación de su remuneración. El resultado final es un margen financiero que sobre ATM oscila entre el 2,4% del total de las cooperativas de crédito y el 1,4% de los bancos, único caso en el que la tasa de variación interanual es negativa.

Como ya se ha mencionado el positivo efecto de la generación de ingresos derivado de otros productos ordinarios, con importantes crecimientos en su saldo nominal interanual, tiene una clara repercusión con respecto al margen ordinario. Este oscila entre el 3% sobre ATM del total de las cooperativas y el 2,2% que corresponde a los bancos. Ahora bien, el comportamiento nominal relativo a este margen entre las entidades y grupos considerados es muy diferente: prácticamente consolida su valor en el caso de los bancos (1,1%) y crece por encima de los dos dígitos en las cajas (10,7%) y Caja Laboral (14,6%).

Las siguientes partidas se relacionan con la gestión interna del negocio y la contención de los costes generados por la dotación de recursos precisa para abordar dicha operativa. Así, los gastos de explotación consolidan el saldo de 2004 y, de alguna forma, refrendan la contención mencionada en tanto que sus crecimientos son siempre inferiores a la inflación. El resultado final antes de impuestos sigue siendo más favorable para las entidades integradas en la FCAVN y Caja Laboral, con el 1,1% y el 1,2%, respectivamente.

Cuadro nº 308 *Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)⁽¹⁾ en 2005*

Concepto	Bancos		Cajas		Cooperativas		Cajas Vasco-Navarras		Caja Laboral ⁽²⁾	
	%ATM	%Δ 05/04	%ATM	%Δ 05/04	%ATM	%Δ 05/04	%ATM	%Δ 05/04	%ATM	%Δ 05/04
Productos financieros	3,4	8,7	3,5	14,5	3,7	14,0	3,4	10,0	3,1	19,3
- Costes financieros.....	2	20,9	1,6	27,3	1,3	35,1	1,4	15,1	1,4	22,0
= Margen de intermediación	1,4	-4,8	1,9	6,0	2,4	2,1	2,0	6,6	1,8	20,3
+ Otros productos ordinarios.....	0,8	14,2	0,7	26,8	0,7	14,3	0,7	9,6	0,8	--
= Margen ordinario.....	2,2	1,1	2,6	10,7	3,0	6,8	2,7	7,3	2,6	14,6
- Gastos Explotación	1,1	0,3	1,5	3,0	1,8	1,3	1,4	7,4	1,1	2,9
• Personal	0,7	3,4	0,9	8,5	1,1	8,9	0,9	6,0	0,7	4,9
= Resultados Brutos de Explotación	1,1	2,0	1,2	22,1	1,2	16,1	1,3	9,0	1,4	40,7
= Resultados antes de Impuestos	0,9	26,3	0,7	22,7	1,0	19,7	1,1	5,0	1,2	31,5

(1): 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.

(2): 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 2005¹. Centrando la atención en las ratios de productividad se observa que en este último año aquellas que integran en su cómputo a los recursos acreedores –tanto sobre empleados como sobre oficinas- salen reforzados, de acuerdo con la ya mencionada recuperación de depósito bancario tradicional que se combina con las dotaciones de recursos ya consolidadas. Por otra parte, en 2005 las ratios relativas a la dotación de recursos (empleados por oficina) y su coste (gasto de personal sobre empleado activo) mantiene la posición de primacía de las entidades de la FCAVN y los bancos, puesto que son los colectivos que vienen manteniendo una mayor dotación y coste asignado al personal. De esta forma, un año más, no se modifican sustancialmente los resultados obtenidos en ejercicios anteriores y se mantienen las diferencias entre los distintos grupos de entidades.

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.

Cuadro nº 309 *Ratios de productividad*

Concepto	(m euros)		
	2003	2004	2005
1. (Acreedores/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	4.949	5.394	6.012
– Cooperativas de crédito vascas	4.227	5.106	5.983
– Conjunto de bancos españoles	2.419	2.819	3.629
– Conjunto de cajas españolas.....	3.342	3.601	4.304
– Conjunto de cooperativas españolas	2.606	2.910	3.510
2. (Acreedores/nº oficinas)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	32.047	34.762	36.501
– Cooperativas de crédito vascas	21.214	22.131	24.633
– Conjunto de bancos españoles	19.214	21.905	27.587
– Conjunto de cajas españolas.....	17.654	18.991	22.677
– Conjunto de cooperativas españolas	9.973	11.265	13.866
3. (Empleados por oficina)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	6,5	6,4	6,1
– Cooperativas de crédito vascas	5,0	4,3	4,6
– Conjunto de bancos españoles	7,9	7,8	7,6
– Conjunto de cajas españolas.....	5,3	5,3	5,3
– Conjunto de cooperativas españolas	3,8	3,9	4,0
4. (Gastos de personal/empleo activo)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	61,4	61,1	64,6
– Cooperativas de crédito vascas	47,2	48,3	49,6
– Conjunto de bancos españoles	57,6	59,7	59,0
– Conjunto de cajas españolas.....	54,8	55,9	58,3
– Conjunto de cooperativas españolas	39,3	40,7	42,5

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, si bien puede decirse que las alertas en cuanto a los riesgos asumidos (equilibrio entre pasivos y activos tradicionales de la intermediación) en un entorno de máxima competencia en la captación de clientes (accesibilidad crediticia basada en precio, plazo y flexibilidad, entre otros factores y remuneración del ahorro) se van reflejando en la ratio de beneficios con respecto al activo patrimonial, que apenas si cambia – acaso para empeorar- en los últimos tres años.

Cuadro nº 310 *Ratios de rentabilidad y eficiencia*

Concepto	(m euros)		
	2003	2004	2005
1. (Margen ordinario/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	194,8	183,7	192,3
– Cooperativas de crédito vascas	170,0	159,8	179,3
– Conjunto de bancos españoles	173,0	205,7	205,8
– Conjunto de cajas españolas	146,3	151,6	161,2
– Conjunto de cooperativas españolas	114,4	114,7	117,5
2. (Gastos de explotación/Margen ordinario)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	51,5	52,2	53,0
– Cooperativas de crédito vascas	51,5	44,3	54,5
– Conjunto de bancos españoles	56,6	49,9	49,5
– Conjunto de cajas españolas	61,1	60,0	55,9
– Conjunto de cooperativas españolas	61,2	62,6	59,3
3. (Beneficios brutos *100/Activo patrimonial)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	1,24	1,07	0,98
– Cooperativas de crédito vascas	1,20	0,98	1,10
– Conjunto de bancos españoles	0,82	0,80	0,81
– Conjunto de cajas españolas	0,81	0,74	0,72
– Conjunto de cooperativas españolas	0,91	0,88	0,84

Nota: 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 2005 las instituciones de inversión colectiva (IIC) y las entidades que les prestan servicio registraron una evolución muy positiva. Así, el patrimonio conjunto de los fondos de inversión y de las sociedades de inversión de carácter mobiliario experimentó un crecimiento considerable, debido a las nuevas suscripciones de los inversores y a la revalorización de su cartera. Asimismo, es destacable el incremento del patrimonio de IIC extranjeras comercializadas en España, en respuesta a la búsqueda por parte de los inversores españoles de instrumentos financieros alternativos a los nacionales con unos mejores estándares de rentabilidad y bajo el criterio de compensar las carteras. Finalmente, y como rasgo relativo a la gestión, crecen los beneficios de las sociedades gestoras de IIC y, un ejercicio más, el grado de concentración de la actividad en las entidades gestoras pertenecientes a bancos.

En el transcurso del ejercicio 2005, se aborda el desarrollo de la Ley de 2003, que se concreta en la aprobación del Reglamento de IIC. Responde a un triple objetivo: la flexibilización de la regulación en cuanto a la gama de productos, el fortalecimiento de la protección del inversor y, por último, la modernización del régimen administrativo hacia una mayor agilidad. Por lo tanto, de un primer diseño de los fondos articulado a partir de la variable doble de plazo y riesgo asumido en la composición de la cartera, la reforma puesta en marcha aboga porque sea el gestor del fondo el que delimite su composición, manteniendo siempre presente la seguridad del inversor (información, liquidez, conocimiento de los riesgos, ...) y estableciendo un sistema que permite el paso de un fondo a otro, de forma rápida, ágil y sin costes.

Centrando la atención en los datos obtenidos al cierre del ejercicio 2005 resulta que el patrimonio de los fondos de inversión superó los 262 mil millones de euros. No obstante, los fondos de inversión en activos del mercado monetario (FIAMM) registraron, como ya se viene mencionando desde hace unos años, un nuevo descenso debido a su escasa rentabilidad, argumento fundamental del atractivo de estas figuras financieras. Este resultado se vio contrarrestado por el crecimiento de los fondos de inversión mobiliaria (FIM). No obstante, el ejercicio que se cierra puede calificarse de muy positivo ya que, en conjunto, los fondos de inversión crecieron más de un 11 % en 2005.

El patrimonio de los FIM, por su parte, experimentó un aumento cercano a 30 mil millones de euros, justificado por en buena parte por las suscripciones netas y, en menor medida, en razón de la revalorización de las carteras. Así, al cierre de 2005, el valor patrimonial de los FIM se cifró en 207 mil millones de euros. Sin embargo, la evolución patrimonial de los FIAMM no fue tan favorable debido a la desaparición de dicha modalidad en la nueva Ley 35/2003. Consiguientemente, una buena parte de estos recursos viene reorientándose hacia otras modalidades de fondos de perfil igualmente conservador, con especial incidencia en los fondos de renta fija a corto plazo. De todos modos, el patrimonio de los FIAMM sigue aglutinando más del 20% del conjunto de fondos de inversión mobiliaria.

En este sentido, cabe destacar la buena evolución de los fondos de inversión de carácter inmobiliario, cuyo patrimonio aumentó más de un 50% en 2005. El patrimonio de este conjunto de fondos viene registrando un crecimiento significativo a lo largo de los últimos años, si bien su representación sobre el patrimonio total de los fondos de inversión es aún reducido (2,4% en 2005). Por último, el número de partícipes en fondos de inversión españoles, por su parte, superó los 8 millones en 2005, de los cuales más de tres cuartas partes tenían sus inversiones en FIM.

Cuadro nº 311 *Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión*

Concepto	Patrimonio (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Nº Instituciones	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
FIM	178.099.563	207.449.533	5.969	6.472	2.456	2.569
FIAMM	57.988.791	54.751.347	1.910	1.979	165	154
SIM	1.926.877	857.940	22	10	84	48
SIMCAV	23.176.470	26.751.879	359	409	3.013	3.070
TOTAL.....	261.191.701	289.810.699	8.261	8.869	5.718	5.841

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

En cuanto al número de fondos de carácter mobiliario registrados en la CNMV, en 2005 aumentaron los FIM (114) y descendieron los FIAMM (11). La cifra total de fondos de carácter mobiliario a finales de 2005 era de 2.723 y su patrimonio medio ascendió a algo más de 96 millones de euros. En el ámbito de los fondos de inversión de carácter inmobiliario, cabe señalar la estabilidad del número de este tipo de fondos (7), lo que derivó en un incremento notable del tamaño medio de estas instituciones (desde 614 millones de euros por fondo en 2004 hasta 925 millones por fondo en 2005).

Atendiendo a la evolución de los Fondos de Inversión gestionados por las Instituciones Vascas, puede decirse que los últimos años a los que se suma 2005 muestran una tendencia alcista, si bien en términos de valor patrimonial es ligeramente inferior al conjunto de los fondos de inversión en España, cifrado en el 11%. No obstante, los mayores incrementos se registraron en los fondos gestionados por Bilbao Bizkaia Kutxa (12%), los correspondientes a Donostia-Gipuzkoa Kutxa (10%), Caja Laboral Popular (8%) y Caja Rural (7%). En total, el montante patrimonial gestionado por las Instituciones Vascas ascendió en el ejercicio 2005 a 11.432 millones de euros.

En lo relativo al número de partícipes, la evolución no fue tan homogénea, siendo positiva en el caso de BBK (14%) y Kutxa, y nula o negativa en el resto de las instituciones consideradas. De esa manera, el número de partícipes se situó en 131 miles en el caso de BBK, en 110 miles en el caso de Caja Laboral, y en 89 miles en el caso de Kutxa. En consecuencia, el ratio de participación media registró subidas porcentuales en todos los casos salvo en el caso de BBK, que sufrió un ligero retroceso en dicha materia (2%). Así, Caja Laboral obtuvo un incremento de un 8%, seguido por Caja Rural Vasca y Kutxa con un 7% de incremento en participación media. De todos modos, Caja Vital detenta el primer puesto, con 36 millones de euros de participación media.

Cuadro nº 312 *Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión**

Instituciones	Patrimonios (m euros)		Partícipes (miles)		Participación Media (m euros)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
BBK	3.305.862	3.698.569	114,3	130,9	28,9	28,3
Kutxa	2.350.204	2.591.574	86,9	89,4	27,0	29,0
Caja Vital	837.977	879.222	24,9	24,6	33,7	35,7
C.A. Navarra	1.917.021	2.016.619	77,3	78,1	24,8	25,8
Caja Laboral	1.946.823	2.110.929	109,7	109,8	17,8	19,2
Caja Rural Vasca	126.098	135.039	6,8	6,7	18,7	20,0
Caja Rural de Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Total	10.483.985	11.431.952	419,8	439,5	25,0	26,0

(*): FIM, FIAMM, SIMCAV e IIC extranjero

Fuente: CNMV. Informes trimestrales (Fondos de Inversión)

LOS FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

Al cierre de 2005 el patrimonio gestionado por los Fondos de Inversión Mobiliaria se situó en 207.449,6 millones de euros, tras registrar un incremento de 16,5%. Por tipo de sociedad gestora, los bancos siguen aglutinando el grueso del patrimonio de los Fondos de Inversión Mobiliaria (124.484,7 millones de euros), a pesar de haber crecido en menor porcentaje (12%) que otras sociedades tales como las sociedades de valores (41,7%), las agencias de valores (28,9%), las cajas (20,8%) u otros (48,1%).

Sin embargo, la evolución globalmente positiva no se distribuyó de forma homogénea con respecto al número de instituciones, que obtuvo incrementos en los casos de los fondos gestionados por las agencias de valores (26,2%), las cajas (10,4%) y las sociedades de valores (4,3%) y, por el contrario, obtuvo pérdidas en los casos de las compañías de seguros (7,2%) y los bancos (0,3%).

El número de partícipes, por su parte, ha registrado una evolución positiva en todos los tipos de sociedad, con un incremento medio de 8,4%, situándose en 6.471,58 miles de partícipes en el conjunto de los fondos de inversión mobiliaria. Por consiguiente, la participación media obtuvo unos crecimientos relativamente altos, especialmente en las sociedades de valores (25,2%) y en las agencias de valores (24%), situándose en 59 millones de euros en las últimas y en 53 millones en las compañías de seguros.

Cuadro nº 313 *Fondos de inversión mobiliaria*

Concepto	Nº Instituciones*		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Cajas	883	975	51.139.928	61.788.623	1.760,14	1.931,65	29,05	32,0
Bancos	1.089	1086	111.001.218	124.484.708	3.757,08	4.027,28	29,54	30,9
Sociedades de valores ..	164	171	5.428.429	7.693.621	177,98	201,55	30,50	38,2
Agencias de valores	42	53	667.383	860.757	14,02	14,59	47,59	59,0
Cías. de seguros	97	90	6.192.786	7.186.580	130,99	135,66	47,28	53,0
Otros	181	194	3.669.819	5.435.244	129,24	160,87	28,40	33,8
Total FIM	2.456	2.569	178.099.563	207.449.533	5.969,45	6.471,58	29,84	32,1

(*): Referido al número de fondos de inversión.

Fuente: Informe Anual. CNMV.

Con relación a la política inversora de los fondos de inversión, se constata, en primer lugar, un incremento del peso de la cartera exterior en los FIM, que ya desde el año anterior viene

superando a la cartera interior, situándose en 2005 en 113.151,0 y 88.950,7 millones de euros, respectivamente. En segundo lugar, respecto a la composición de sus carteras, destacó el incremento de las obligaciones (46,6%), en detrimento de tanto los fondos públicos (9%) como la adquisición temporal de activos (0,4%), situándose consiguientemente, en 13.022,4, 11.547,5 y 22.251,4 millones de euros, respectivamente.

Por último, en la cartera exterior el patrimonio en renta fija creció aunque perdió importancia relativa en el patrimonio total. La inversión en renta variable aumentó en la cartera exterior beneficiada por el dinamismo de las bolsas europeas, japonesa y emergentes y también por la apreciación de la divisa norteamericana. La cartera en su conjunto registró un incremento de 20,4%, situándose en 113.151,0 millones de euros al cierre de 2005.

Cuadro nº 314 *Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo*

Concepto	(m euros)		
	2004	2005	%Δ 05/04
Patrimonio	178.099.563	207.449.532	16,5
Liquidez	5.279.714	6.563.612	24,3
– Inversión en cartera	173.382.653	202.101.759	16,6
Cartera interior.....	79.441.570	88.950.751	12,0
• Acciones ⁽¹⁾	26.360.935	28.858.023	9,5
• Obligaciones.....	8.885.638	13.022.369	46,6
• Adq. Temp. activos	22.348.671	22.251.371	-0,4
• Fondos Públicos	12.690.385	11.547.468	-9,0
• Otros activos ⁽²⁾	9.155.941	13.271.520	44,9
Cartera exterior	93.941.083	113.151.008	20,4
– Saldo neto	-562.804	-1.215.839	116,0

(1): participaciones en otros fondos de inversión.

(2): activos monetarios privados, opciones y cartera interior no cotizada.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

Atendiendo a la distribución del número de instituciones que gestionan los Fondos de Inversión, se destaca en primer lugar la creciente supremacía de los FIM, que en 2005 supusieron el 94,3% del total de las instituciones que gestionan Fondos. Por lo tanto, las instituciones correspondientes a los FIAMM se situaron en el 5,7%, tras perder casi un punto de peso relativo. Dicha tendencia fue aún más acentuada en lo relativo al valor patrimonial gestionado, ya que los FIM en su conjunto experimentaron un aumento de su valor patrimonial de 75,4% en 2004 a 79,1% en 2005. Finalmente, en lo que respecta al porcentaje de partícipes también aumentó el peso relativo de los FIM, situándose al cierre de 2005 en 76,6% del total de los Fondos de Inversión.

Según la composición de la cartera, el grueso de los FIM se aglutina en los fondos de renta fija a corto plazo y los fondos garantizados de renta variable, con un 20,9% y un 17,5% del valor patrimonial total, respectivamente.

Cuadro nº 315 *Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera*

Concepto	% N° Instituciones		% partícipes		% patrimonios	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Renta fija corto plazo	9,18	8,87	8,15	8,08	20,32	20,86
Renta fija largo plazo	6,09	5,84	3,71	3,60	5,26	4,58
Renta fija mixta	5,94	5,69	3,58	3,68	2,83	3,65
Renta variable mixta	6,17	5,55	4,08	3,36	2,95	2,62
Renta variable nacional	4,24	4,29	4,23	4,32	3,41	3,72
Renta fija internacional	2,54	2,66	1,07	1,26	0,89	0,93
Renta fija mixta internacional	2,97	2,33	2,23	2,16	2,17	1,93
Renta variable mixta internacional ...	2,78	2,66	1,60	1,48	1,01	1,20
Renta variable euro	4,12	3,92	2,91	3,10	2,00	2,41
Renta variable internacional	12,95	0,00	10,94	0,00	4,19	0,00
Garantizado renta fija	7,36	7,80	5,83	5,39	5,85	5,13
Garantizado renta variable	18,27	19,00	21,00	21,89	16,80	17,48
Fondos globales	11,03	12,83	6,42	7,18	7,77	9,05
TOTAL FIM	93,64	94,31	75,75	76,59	75,44	79,12
FIAMM	6,36	5,69	24,25	23,41	24,56	20,88
FIAMM Internacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL FIAMM	6,36	5,69	24,25	23,41	24,56	20,88
TOTAL FIM Y FIAMM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Informe Anual, CNMV.

LOS FONDOS DE INVERSIÓN EN ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO

Pasando a valorar los fondos de inversión en activos del mercado monetario (FIAMM), destaca en primer lugar el descenso del valor patrimonial gestionado por dichos fondos, que se situó en 2005 en 54.751,3 millones de euros, tras una bajada porcentual de 5,6%. Dicho descenso patrimonial, no obstante, no se distribuyó de manera homogénea por tipos de sociedad gestora, siendo las compañías de seguros las que mayores caídas han sufrido (70,7%), seguidas por las sociedades de valores (19,5%) y las agencias de valores (16,7%). De esta manera, se refuerza el peso relativo de los bancos y las cajas, siendo éstos los que aglutinan crecientemente el grueso del valor patrimonial de los FIAMM (35.136,9 millones de euros en los bancos y 17.750,8 millones de euros en las cajas).

El número de partícipes, por el contrario, registró una evolución positiva, con una tasa de crecimiento medio de 3,6%, ascendiendo a 1.978,6 miles de partícipes al cierre de 2005. Sin embargo, se han obtenido pérdidas en cuanto al número de partícipes en sociedades gestoras tales como las compañías de seguros (35,5%), las sociedades de valores (11,3%) y las agencias de valores (10%). Finalmente, la participación media decreció en el transcurso de 2005, pasando de valorarse en 30,4 en 2004 a 27,7 miles de euros en 2005.

Cuadro nº 316 *Fondos de inversión en activos del mercado monetario. Evolución.*

Concepto	Nº Instituciones		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Cajas.....	67	64	17.782.485	17.750.835	753,1	762,2	23,6	23,3
Bancos.....	71	64	38.044.961	35.136.971	1.048,1	1.118,2	36,3	31,4
Sociedades de valores..	8	8	392.171	315.652	17,0	15,0	23,1	21,0
Agencias de valores	2	2	69.365	57.784	1,6	1,4	43,5	40,3
Cías. de seguros	3	2	182.345	53.399	6,6	4,3	27,5	12,5
Otros.....	14	14	1.517.464	1.436.706	84,3	77,4	18,0	18,6
Total FIAMM.....	165	154	57.988.791	54.751.347	1.910,6	1.978,6	30,4	27,7

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

Cuadro nº 317 *Distribución del patrimonio de los FIAMM, a valor efectivo*

Concepto	(m euros)		
	2004	2005	%Δ 05/04
Patrimonio.....	57.988.791	54.751.347	-5,6
Liquidez	1.226.816	1.642.695	33,9
– Inversión en cartera	56.830.069	53.171.871	-6,4
Cartera interior	34.617.340	34.732.864	0,3
• Obligaciones	5.349.994	5.813.265	8,7
• Adq.temp.activos.....	15.358.001	12.166.420	-20,8
• Fondos Públicos	3.167.410	2.690.685	-15,1
• Otros activos*.....	10.741.935	14.062.494	30,9
Cartera exterior.....	22.212.729	18.439.007	-17,0
– Saldo neto.....	-68.094	-63.219	-7,2

(*): incluye activos monetarios y opciones.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

Finalmente, en la distribución del patrimonio de los FIAMM la liquidez aumentó en un 33,9%, contrarrestando el descenso registrado en el ejercicio precedente. La cartera interior, por su parte, se mantuvo en el mismo nivel que el año anterior, en torno a los 35 mil millones de euros. Por partidas, se experimentaron descensos en las partidas correspondientes a las adquisiciones temporales de activos (20,8%) y los fondos públicos (15,1%), a la vez que

se registraron ascensos en las partidas de obligaciones (8,7%) y otros activos (30,9%). Por último, la cartera exterior experimentó un descenso del 17% y se situó en 18.439,0 millones de euros

MERCADO BURSÁTIL

En 2005 se mantuvieron los principales rasgos determinantes de la actividad financiera en los últimos años, que configuran un escenario de continuidad del precio del dinero en valores cercanos al 3%, que se resuelven en unas remuneraciones al ahorro relativamente bajas aunque progresivamente al alza, y la recuperación paulatina del inversor hacia los productos con riesgo. Reflejan la continuidad en la expansión económica española que tiene dos tipos de repercusiones muy interesantes para el dinamismo de las actividades y las empresas financieras. De una parte, las necesidades de financiación de la actividad y de su expansión, que se vienen resolviendo en el mercado del crédito -a precios muy competitivos y en unas favorables condiciones de accesibilidad- y el recurso a los mercados bursátiles, de forma que la continuidad en la tendencia al alza de las cotizaciones facilitó la obtención de fondos mediante ampliaciones de capital. Por otra parte, la expansión de las empresas también se aborda mediante las operaciones de compra y/o de fusiones, que en el total mundial cerraron el año con 1,5 billones de euros. La banca de inversiones, los operadores bursátiles, la recomposición de las carteras y la aprobación/rechazo de estas operaciones tiene su claro contrapunto en los valores de cotización.

Centrando la atención en las cifras de cierre de los principales mercados, el punto de partida son los mercados primarios, que llevaron a cabo una emisión neta relativa a los instrumentos de renta fija de 184 miles de millones de euros, incrementando en un 39% el valor de 2004. De esta cifra, 94 miles de millones de euros corresponden a la emisión neta de las empresas no financieras, que por primera vez superan a la efectuada por las empresas financieras. Además, la particular situación de continuado crecimiento en la inversión crediticia habría propiciado que las empresas financieras hayan utilizado este recurso, entre otras razones, por el desfase creciente entre dichas figuras de crédito y depósito, registradas en el balance. Hilando este hecho con la importancia creciente del segmento hipotecario dentro del crédito a otros sectores residentes cabe destacar asimismo la creciente relevancia de los valores con garantía hipotecaria en los mercados primarios españoles.

En cuanto a los mercados secundarios, el comportamiento de los índices bursátiles a lo largo de 2005 muestra la paulatina recuperación de los mercados secundarios de valores. De hecho, ponen de manifiesto la capacidad de estos mercados para absorber los impactos de variables exógenas a su actividad pero que, obviamente, comprometen seriamente la de sus usuarios,

como puede ser el alza continuada en los precios del petróleo –con el consiguiente impacto en los precios de la energía, la competitividad industrial y las balanzas de pagos de los países dependientes-, la continuidad en la inestabilidad geopolítica de algunas zonas –con repercusiones concretas para los intereses económicos y financieros en la zona- y la credibilidad de la política monetaria de los mercados centrales –que mantienen un ritmo paulatino de subida de tipos, buscando el equilibrio entre el dinamismo de la actividad económica y la contención de posibles fenómenos de inflación en sus ámbitos de influencia-.

VISION GENERAL

Mercados primarios o de emisión

La evolución de los mercados primarios o de emisión a lo largo de 2005 se caracterizó por su importante dinamismo, destacando los valores distintos de acciones (excepto derivados financieros) que registraron una nueva subida (39,5%) y se situaron en 180.140 millones de euros. No obstante, este importante saldo nominal refleja un incremento interanual que supone la desaceleración en el ritmo de crecimiento de esta partida con respecto a los importantes crecimientos registrados en ejercicios anteriores –superiores al 70% y 80% respectivamente-. Esta desaceleración se debe al menor incremento relativo por parte de las instituciones financieras –aunque sigue siendo un aumento porcentual muy importante (43,4%)-, junto con la caída de los valores correspondientes a las Administraciones públicas, que pasaron de experimentar un incremento de 287,5% en 2004 a sufrir un retroceso de 18,3% en el transcurso del ejercicio 2005.

Así, el valor monetario de los valores correspondientes a las instituciones financieras se situó a finales de 2005 en 173.495 millones de euros. Este montante se distribuyó por primera vez con un peso relativamente superior de las instituciones financieras no monetarias (95.455 millones de euros) y con el correspondiente menor peso de las instituciones financieras monetarias (78.040 millones de euros). Los valores adscritos a las Administraciones públicas, por su parte, registraron descensos de cierta intensidad en los casos de las corporaciones locales (72,2%) y la Administración central (41,5%), si bien las comunidades autónomas obtuvieron una tasa positiva de 80%. Finalmente, las sociedades no financieras volvieron a sufrir un descenso significativo (285%).

Cuadro nº 318 *Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta*

(millones de euros)					
Concepto	2003	2004	2005 (p)	%Δ 04/03	%Δ 05/04
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales.....	75.966	129.158	180.140	70,0	39,5
Instituciones financieras	74.803	120.955	173.495	61,7	43,4
• Monetarias	42.911	61.364	78.040	43,0	27,2
• No monetarias	31.893	59.591	95.455	86,8	60,2
Administraciones públicas.....	2.112	8.183	6.682	287,5	-18,3
• Administración central.....	328	6.650	3.890	1.927,4	-41,5
• Comunidades autónomas	1.822	1.551	2.797	-14,9	80,3
• Corporaciones locales.....	-38	-18	-5	-52,6	-72,2
- Sociedades no financieras	-950	20	-37	-102,1	-285,0
Acciones cotizadas y no cotizadas.....					
Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	1.777	17.562	4.232	888,3	-75,9
• Instituciones financieras	311	16.273	1.268	5.132,5	-92,2
• Sociedades no financieras	1.466	1.289	2.964	-12,1	129,9
- Ofertas públicas de venta	417	2.557	225	513,2	-91,2
Participaciones en fondos de inversión. Suscripciones menos reembolsos.....	28.077	18.250	14.270	-35,0	-21,8

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La emisión de acciones cierra el año con un saldo de 4.232 millones de euros, tras sufrir un descenso de 75,9% con respecto al valor obtenido al final del ejercicio anterior. Este comportamiento se explica por la importante caída del valor de las ampliaciones de capital de las instituciones financieras (92,2%), que pasaron de cerrar el 2004 con una emisión de 16.273 miles de millones de euros a 1.268 miles de millones de euros. Por el contrario, el dinamismo de las sociedades no financieras se vuelve a poner de manifiesto e incrementa en un 129,9% el valor de las ampliaciones de capital con aportaciones de fondos efectuadas al cierre de 2005 con respecto a 2004. Por último, las ofertas públicas de venta experimentaron un intenso descenso (91,2%), a la vez que las participaciones en fondos de inversión obtuvieron un nuevo retroceso (21,8%), situándose en 14.270 millones de euros.

Mercados secundarios

En la evolución de los mercados secundarios se observa el afianzamiento de la tendencia alcista registrada en años anteriores. El valor efectivo del volumen negociado en el mercado bursátil se cifró en 853.971 millones de euros, registrando un importante incremento interanual (32,7%). A esta evolución contribuye el comportamiento de los fondos públicos, que

crecieron un 7,9%, situándose en 88.790 millones de euros. Por otro lado, la negociación de obligaciones experimentó un espectacular crecimiento (820,7%), a pesar del retroceso en las partidas correspondientes a los bancos (29,8%) y las eléctricas (100%), que fue compensado por un incremento del 1.631,8% del resto de obligaciones. El volumen negociado de acciones en el sistema de interconexión bursátil, por su parte, obtuvo un incremento de 33,2%, hasta alcanzar los 848.209 millones de euros al final del ejercicio 2005. La composición interna de este segmento de la actividad financiera mantiene, en líneas generales, la polaridad de años precedentes: el grueso del volumen contratado es aportado por el segmento de Resto, que pasa del 25,6% al 26%, pero, la otra mitad del mercado se sigue repartiendo entre las eléctricas, que consolidan su posición (del 12,2% al 13,5%), y los bancos, que la recortan suavemente (del 38,1% al 35,6).

Cuadro nº 319 *Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)*

(M euros)				
Títulos	2003	2004	2005 (p)	%Δ 05/04
Fondos Públicos	73.315	82.312	88.790	7,9
Obligaciones	1.031	478	4.401	820,7
Banco	217	225	158	-29,8
Eléctricas.....	21	8	0	-100,0
Resto.....	793	245	4.243	1.631,8
Acciones (Sist. Cont. Intercon. Bur.).....	494.347	636.895	848.209	33,2
Banco	180.309	242.616	301.807	24,4
Eléctricas.....	70.210	77.831	114.889	47,6
Construcción	28.522	17.183	33.343	94,0
Comunicación	96.141	135.649	177.331	30,7
Resto.....	119.165	163.617	220.840	35,0
Resto Acciones (Sist. Cont. Corros).....	5.127	6.646	5.761	-13,3
Total Mercado Bursátil.....	445.071	643.542	853.971	32,7
Cont. Acciones. Detalle por Bolsas				
Contratación Sist. Interconex bursátil	439.945	636.895	848.209	33,2
Resto de Contratación	5.127	6.646	5.761	-13,3
Bolsa de Madrid	3.606	4.812	3.600	-25,2
Bolsa de Barcelona	760	1.076	1.487	38,2
Bolsa de Bilbao	299	217	246	13,4
Bolsa de Valencia.....	461	541	428	-20,9

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por último, el sistema de corros sufrió un ligero retroceso (13,3%), debido fundamentalmente a las caídas experimentadas en la Bolsa de Madrid y la Bolsa de Valencia. Tanto la Bolsa de Bilbao como la de Barcelona, no obstante, obtuvieron resultados positivos, con unas tasas

de 13,4% y 38,2% respectivamente, con respecto a los volúmenes intermediados. Finalmente, un ejercicio más se pone de manifiesto la relevancia del segmento de interconexión bursátil en la negociación de los títulos de renta variable, que aporta el 99,3% del total negociado.

Cuadro nº 320 *Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾*

(M euros)			
Concepto	2004	2005 (p)	%Δ 05/04
Central de anotaciones ⁽²⁾	2.127.396	2.330.021	9,5
Bonos y obligaciones	2.012.445	2.213.934	10,0
• Entre titulares de cuentas	549.325	479.232	-12,8
Letras del Tesoro	114.951	116.087	1,0
• Entre titulares de cuentas	84.833	82.389	-2,9
AIAF.....	566.579	872.297	54,0
– Pagarés de empresa	286.468	404.380	41,2
– Bonos matador.....	4.093	2.767	-32,4
– Cédulas hipotecarias	47.237	60.921	29,0
– Obligaciones y bonos.....	228.781	404.229	76,7

(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.

Por otra parte, en la contratación en los mercados organizados de renta fija se mantiene la importancia de la Central de Anotaciones, con un saldo al cierre de 2.330.021 millones de euros, lo que supone un incremento del 9,5% con respecto a la cifra del ejercicio precedente. Aporta el 42,1% del total agregado de los epígrafes considerados bajo el título de mercados organizados de renta fija, aunque recorta ligeramente su posición con respecto a 2004 (44,1%). Los importes negociados relativos a Obligaciones y bonos ascienden a una cuantía muy cercana, y con 2.213.934 millones de euros registran un incremento similar (10%). De esta forma, consolidan su participación en estos mercados (40% frente al 41,7% del año precedente). Estos dos ligeros recortes han sido recogidos por la contratación de los mercados AIAF, que crecieron de forma notoria (54%) hasta alcanzar los 872.297 millones de euros, destacando el comportamiento de los Pagarés de empresa (41,2%) y de las Obligaciones y bonos (76,7%), que constituyen la parte fundamental de estos mercados. Como ya se ha mencionado, la conexión con la dinámica hipotecaria queda claramente reflejada en el incremento de las cédulas hipotecarias (29%). Por último, tanto los futuros financieros como las opciones financieras registraron unos resultados positivos, situándose en 5.050 y 441 miles de contratos, respectivamente.

Cuadro nº 321 *Mercados Oficiales de futuros y opciones**

Concepto	(número de contratos en miles)		
	2004	2005 (p)	%Δ 05/04
Deuda del Estado			
Futuros financieros	-	-	-
- Opciones financieras	-	-	-
Ibex-35			
Futuros financieros	4.473	5.050	12,9
- Opciones financieras	295	441	49,5
Total:			
Futuros financieros	4.473	5.050	12,9
- Opciones financieras	295	441	49,5

(*): Operaciones realizadas.

(p): provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

BOLSA DE BILBAO

La tendencia alcista del mercado bursátil iniciada a partir del año 2002 se afianzó en 2005, un ejercicio que se cierra con buenos resultados para la Bolsa de Bilbao. Así, a 31 de diciembre el índice general de la Bolsa de Bilbao se situó en 1.921,50 puntos y superaba en un 17,7% al correspondiente al ejercicio precedente. Este crecimiento se suma a los acontecidos en 2004 y 2003 (18,2% y 26,8%, respectivamente), siendo el año 2002 el momento más bajo al cierre de cada uno de seis años considerados. Pero, además, en esta progresión alcista se va produciendo la consolidación de este crecimiento, en tanto que se recorta la distancia entre los valores extremos del ejercicio. Así, en 2005, el rango de valores del año se situó entre el máximo de 1.956,35 puntos y el mínimo de 1.622,60 puntos, es decir, con una diferencia de 344,75 puntos. Esta fue de 277,54 en 2004, la menor de todo el periodo, y de 702,89 puntos, para el año 2000. Luego, no sólo ya se produce el incremento continuado en el valor del índice sino que éste se consolida apoyado por la actuación de los inversores que, en un escenario de mayor credibilidad, ajustan sus posiciones de forma más mesurada, atemperando la variabilidad intra-anual del índice¹.

¹ La capacidad de “descontar” el efecto de distintas noticias (IPC, tasa de paro, precio del dinero,...) es un ejemplo de ello.

Luego, el perfil del ejercicio resume los comentarios realizados, ya que parte con un breve repunte inicial, a partir del cual el valor del índice descendió suavemente, alcanzando su valor mínimo en abril, para luego volver a repuntar y alcanzar el valor máximo en septiembre, si bien la variabilidad interanual muestra con claridad la tendencia alcista del conjunto del ejercicio.

Cuadro nº 322 *Indice General de la Bolsa de Bilbao, (Indice 2000). Valores último, máximo y mínimo. 2000-2005*

Año	Ultimo	Máximo	Mínimo
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
2005	1.921,50	1.956,35	1.611,60

Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.

Los resultados de las bolsas más relevantes apuntan en la misma dirección, con importantes recuperaciones tal y como se expone a continuación. Los rasgos que determinan estos comportamientos son globales y, de hecho, en ocasiones las condiciones de los mercados se compensan, bajo la estrategia de obtener los mejores resultados. No obstante, el contexto del año 2005 combina los positivos resultados macroeconómicos de las principales economías, la continuidad del bajo precio del dinero y el dinamismo de las empresas, manifestado en el incremento continuado de los beneficios de las empresas y en los movimientos de expansión. Así, destaca, por su valor de referencia, la nula revalorización del Dow Jones que, de hecho, retrocede en los valores de cierre comparados (-0,61%) que contrasta con el importante incremento del Nikkei (40,2%) y la solvencia de la plaza británica, con un incremento interanual en los valores del cierre de su índice del 16,7%. Por otra parte, y en la zona euro, las dos Bolsas europeas de referencia cierran el ejercicio con unos incrementos interesantes: el CAC-40 de la Bolsa de París se revaloriza un 23,4% y el Dax-Xetra (Frankfurt), con el 27,1%, que lo resumiría la evolución del Eurostoxx (21,3%). Con todo, posiblemente el rasgo determinante de la evolución comparada de este panel de índices en 2005 con respecto a 2004 es el mayor rango de variabilidad en la revalorización regional, encabezada por la recuperación de las plazas europeas y concretamente de los países de los que se espera – puesto que lo condicionan– el crecimiento económico del conjunto de la región, como son Alemania y Francia.

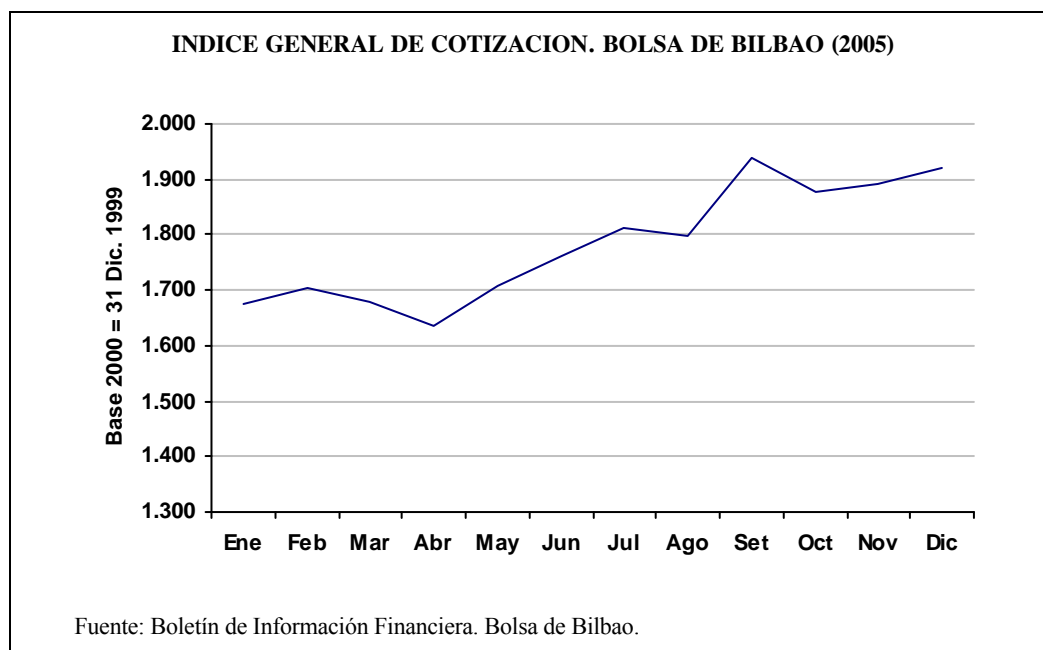
Cuadro nº 323 *Evolución de los principales índices bursátiles*

Año	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Francfort)	FT-SE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx	Nasdaq Composite
2003	7.737,2	3.557,90	3.965,16	4.476,9	10.453,92	10.676,64	2.760,66	2.003,37
2004	9.080,8	3.821,16	4.256,08	4.814,3	10.783,01	11.488,76	2.951,24	2.175,44
2005	10.733,9	4.715,23	5.408,26	5.618,8	10.717,50	16.111,43	3.578,93	2.205,32
<i>Variación interanual (%)</i>								
2004	17,4	7,4	7,3	7,5	3,1	7,6	6,9	8,6
2005	18,2	23,4	27,1	16,7	-0,6	40,2	21,3	1,4

A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía.

Gráfico nº 52



VOLUMEN DE CONTRATACION

Finalmente, el volumen de contratación total, considerando tanto las compras como las ventas, creció un discreto 0,39%, pasando de 100.699,1 a 101.094,5 millones de euros en el transcurso del año 2005. De hecho, el valor efectivo del conjunto de compras y ventas de renta variable obtuvo un ligero crecimiento de 0,79%, situándose en 89.101,6 millones de

euros al final del periodo. En cambio, la renta fija obtuvo un nuevo descenso (2,48%) y se situó en 11.992,9 millones de euros. En lo referente a la renta variable, el mercado tradicional ganó peso relativo, tras obtener un incremento de 12,91% y ascender a 483,4 millones de euros. Sin embargo, el grueso de la contratación en renta variable sigue concentrándose en el SIBE¹ si bien en 2005 incrementó su valor efectivo en apenas un punto porcentual (0,73%).

Cuadro nº 324 *Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos**

Concepto	(miles de euros)				
	2004	%	2005	%	%Δ 05/04
Renta variable.....	88.401.559	87,8	89.101.564	88,1	0,79
Mercado tradicional.....	428.121	0,4	483.388	0,5	12,91
– Mercado continuo ⁽²⁾	87.973.438	87,4	88.618.176	87,7	0,73
Renta fija	12.297.544	12,2	11.992.946	11,9	-2,48
Mercado tradicional ⁽¹⁾	16.730	0,0	15.332	0,0	-8,36
Mercado continuo ⁽²⁾	32.775	0,0	23.851	0,0	-27,23
– SAC.....	12.248.039	12,2	11.953.763	11,8	-2,40
Total	100.699.103	100,0	101.094.510	100,0	0,39

*: Compras + ventas

(1): Corros, excluido SAC.

(2): Sistema electrónico.

Fuente: Bolsa de Bilbao.

La contratación de renta fija, por su parte, volvió a experimentar un descenso (2,48%), situándose en 11.992,9 millones de euros. Ello se debió a un descenso registrado en todas las partidas correspondientes a renta fija. Así, el mercado tradicional de corros, excluido SAC, alcanzó un valor efectivo de 15,3 millones de euros, tras sufrir un receso de 8,36%. Asimismo, la contratación a través del sistema electrónico experimentó un retroceso significativo (27,23%) y se cifró en 23,8 millones de euros, considerando el montante total de compras y ventas. Por último, el volumen de contratación correspondiente al SAC ascendió a 11.953,8, tras obtener una ratio negativa de 2,40%.

¹ Sistema de Interconexión Bursátil Español.

6. SECTOR PUBLICO

INCIDENCIA DEL SECTOR PUBLICO EN LA ECONOMIA VASCA

El presente capítulo tiene como objetivo fundamental presentar de una manera resumida la actividad desarrollada por el Sistema Público Vasco (SPV), tanto en lo que se refiere a la actividad ya realizada y correspondiente al ejercicio de 2005 como a la prevista para el ejercicio del 2006. Se entiende por SPV al conjunto formado por todas las instituciones que conforman el sistema público vasco, esto es, las Instituciones Comunes de la Comunidad Autónoma (Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa)¹ y el Gobierno de Navarra. Con este fin, este capítulo se va a estructurar en torno a dos grandes bloques o subcapítulos. Así, el primer subcapítulo va a centrar su atención en el análisis de la actividad realizada por el conjunto del SPV durante el ejercicio del 2005. Por su parte, el segundo subcapítulo concentrará su atención en el estudio de los distintos presupuestos previstos para el ejercicio del 2006 en cada una de las instituciones que conforman el SPV. Además, la información incluida en este segundo subcapítulo incluirá datos relativos a la ejecución de los presupuestos correspondientes al ejercicio del 2005 de las diversas administraciones analizadas (con la única excepción del Gobierno de Navarra, para el que se presentará información de ejecución para el año 2004). Conviene subrayar además que el análisis de las diversas Administraciones Públicas estudiadas se va a limitar a sus respectivas Administraciones Generales, excepción hecha del Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza, para el cual las actividades de su sector público empresarial serán también objeto de análisis en este segundo subcapítulo.

Al igual que en años anteriores, conviene subrayar que este capítulo no va a analizar de una manera específica la actividad desarrollada ni por el Gobierno Central ni por las diversas administraciones municipales existentes en el País Vasco. Sin embargo, esta carencia es compensada al menos parcialmente si se tienen en cuenta las relaciones financieras existentes entre las distintas Administraciones Públicas vascas. De esta forma, conviene recordar que la principal fuente de financiación de los distintos municipios vascos proviene tanto de las tres Diputaciones Forales como del propio Gobierno de Navarra. Por otro lado, resulta también conveniente tener en cuenta la existencia de diversos compromisos tanto para con el Estado central (esto es, los así llamados “Cupo” y “Aportación al Estado” en el caso de la CAPV y de Navarra, respectivamente) como entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco -

¹ Al conjunto formado por el Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales se le denominará Administración Autónoma de la CAPV.

Eusko Jaurlaritza (las así denominadas “Aportaciones”). Todos estos compromisos serán debidamente estudiados en este capítulo.

PRESUPUESTOS DEL SECTOR PUBLICO VASCO (SPV), 2005

El presente subcapítulo se propone analizar las grandes cifras correspondientes al presupuesto consolidado del conjunto del SPV desde la doble perspectiva de los ingresos y los gastos, donde en este caso el análisis se atenderá a la clasificación económica, esto es, aquella que responde a la pregunta del “¿en qué se gasta?”. En este sentido, e iniciando la discusión por el lado de los ingresos, los ingresos presupuestados para el conjunto del SPV durante el ejercicio del 2005 ascienden a un monto total de 14.572,8 millones de euros, de los cuales 11.418,6 millones corresponden a la Administración Autónoma de la CAPV y el monto restante (3.154,2 millones de euros) al Gobierno de Navarra. Desde un punto de vista conjunto, la mayor parte de los ingresos corresponde a operaciones de carácter corriente (13.638,9 millones de euros o el 93,6% del total), seguido aunque a mayor distancia por las operaciones financieras y de capital (722,7 y 211,3 millones de euros respectivamente, o el 5,0% y 1,5% del total, también respectivamente). Obviamente, la mayor parte de los ingresos tienen un origen tributario (esto es, procedente tanto de los impuestos directos como indirectos), de forma que los ingresos por estos conceptos alcanzan una cuantía total de 12.966,6 millones de euros o el 89,0% del total de ingresos previstos. Por su parte, la comparación entre la estructura de ingresos de la Administración Autónoma de la CAPV y del Gobierno de Navarra permite comprobar una relativa mayor importancia de los ingresos de carácter corriente en el caso de Navarra frente a la CAPV (97,8% y 92,4%, respectivamente), mientras que la Administración Autónoma de la CAPV presenta una mayor dependencia de los ingresos por operaciones financieras (6,1% frente al 0,8%, respectivamente). Por su parte, el Gobierno de Navarra presenta un mayor peso de los ingresos tributarios que la Administración Autónoma de la CAPV (92,1% frente al 88,1%, respectivamente).

Cuadro nº 325 País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos.

Concepto	2004				2005				(M euros)			
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	% Δ 05/04	2005		
										(1)	(2)	(3)
Impuestos Directos.....	4.387,77	1.205,00	5.592,77	40,9	4.559,35	1.482,13	6.041,48	41,5	8,0	7,6	9,4	8,0
- Impuesto s/la renta	4.234,64	1.143,50	5.378,14	39,4	4.400,07	1.411,35	5.811,42	39,9	8,1	7,3	9,0	7,7
- Otros	153,13	61,50	214,63	1,6	159,28	70,78	230,06	1,6	7,2	0,3	0,4	0,3
Impuestos Indirectos	5.080,23	1.373,47	6.453,70	47,2	5.502,58	1.422,52	6.925,10	47,5	7,3	9,2	9,0	9,1
- IVA.....	3.399,83	866,67	4.266,50	31,2	3.690,83	887,11	4.577,94	31,4	7,3	6,2	5,6	6,0
- Otros	1.680,40	506,80	2.187,20	16,0	1.811,75	535,41	2.347,16	16,1	7,3	3,0	3,4	3,1
Tasas y Otros ingresos	217,72	61,38	279,10	2,0	186,43	61,44	247,87	1,7	-11,2	0,3	0,4	0,3
Transferencias Corrientes...	131,29	30,96	162,25	1,2	252,80	38,32	291,12	2,0	79,4	0,4	0,2	0,4
Ing. Patrimoniales.....	133,27	43,38	176,65	1,3	54,02	79,27	133,29	0,9	-24,5	0,1	0,5	0,2
Operaciones Corrientes	9.950,28	2.714,19	12.664,47	92,7	10.555,18	3.083,68	13.638,86	93,6	7,7	17,6	19,6	18,0
Enaj. Inv. Reales	14,74	10,23	24,97	0,2	6,63	16,36	22,99	0,2	-7,9	0,0	0,1	0,0
Trans. Capital	198,59	40,59	239,18	1,7	159,07	29,25	188,32	1,3	-21,3	0,3	0,2	0,2
Operaciones de Capital.....	213,33	50,82	264,15	1,9	165,70	45,61	211,31	1,5	-20,0	0,3	0,3	0,3
Var. Act. Financieros	276,50	24,20	300,70	2,2	138,98	24,94	163,92	1,1	-45,5	0,2	0,2	0,2
Var. Pas. Financieros	438,03	0,00	438,03	3,2	558,75	0,00	558,75	3,8	27,6	0,9	0,0	0,7
Operaciones Financieras ...	714,53	24,20	738,73	5,4	697,73	24,94	722,67	5,0	-2,2	1,2	0,2	1,0
Total Ingresos.....	10.878,14	2.789,21	13.667,35	100,0	11.418,61	3.154,23	14.572,84	100,0	6,6	19,0	20,0	19,2

(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.

Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los ingresos presupuestados por el conjunto del SPV para el ejercicio de 2005 son un 6,6% superiores a los presupuestados el ejercicio anterior, donde este incremento es únicamente atribuible al incremento previsto en las operaciones corrientes (y cifrado en el 7,7%) frente a los descensos presupuestados tanto en las operaciones financieras como especialmente de capital (2,2% y 20,0%, respectivamente). Un análisis detallado por Administraciones concretas permite comprobar algunas diferencias entre las mismas. Así, y por lo que hace referencia a los ingresos por operaciones corrientes, éstos se incrementan notablemente más en el caso del Gobierno de Navarra frente a la Administración Autónoma de la CAPV (13,6% frente al 6,1%, respectivamente). Mientras, los ingresos por operaciones de capital experimentan descensos en ambos ámbitos, destacando especialmente el caso de la CAPV (22,3% y 10,3% en el caso de Navarra). Finalmente, los ingresos de origen financiero se ven reducidos en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV en un 2,4% frente a un incremento positivo y cifrado en el 3,1% en el caso del Gobierno de Navarra.

Una vez analizadas las grandes cifras correspondientes a los ingresos del SPV, a continuación se procede a analizar los diversos compromisos institucionales existentes en el País Vasco como consecuencia de su particular estructura recaudatoria y competencial. De esta forma, se procede a analizar los compromisos existentes entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco (las así denominadas “Aportaciones”), así como los compromisos del Gobierno Vasco y el Gobierno de Navarra para con la Administración Central del Estado (el “Cupo” y la “Aportación al Estado”, respectivamente).

Cuadro nº 326 *Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado*

Concepto	2004		2005		2006	
	M euros	%	M euros	%	M euros	%
Cupo	1.163,30	16,0	1.271,00	16,5	1.287,54	15,3
Aportaciones.....	6.105,30	84,0	6.425,88	83,5	7.103,90	84,7
TOTAL.....	7.268,60	100,0	7.696,88	100,0	8.391,45	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Alava, Gipuzkoa y Bizkaia.

En este sentido, y comenzando por el análisis de las “Aportaciones” entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco, éstas se constituyen como 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 Vasco, mantiene en sus grandes líneas el sistema que se ha venido aplicando desde 1985 y que ha procurado una gran estabilidad al sistema interno de distribución de recursos.

En este sentido, la Aportación General, destinada al sostenimiento de las cargas generales de las Instituciones Comunes, tiene como base 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 %.

Por otra parte, se prevé que en el caso de que se produzcan nuevos traspasos 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.

En este sentido, la Aportación general para el ejercicio del 2005 está presupuestada en un monto total de 6.425,88 millones de euros, esto es, un 5,3% más que lo presupuestado el ejercicio anterior.

Cuadro nº 327 *Cálculo de la Aportación General*

(M euros)			
Concepto	2005	2006	% Δ 06/05
Ingresos derivados de la gestión del Concierto Económico sujetos a reparto	10.325,00	11.365,12	10,1
Recaudación Tributos Concertados	10.324,34	11.364,43	10,1
Intereses	0,66	0,69	4,3
Deducciones	-1.202,51	-1.305,33	8,6
Deducciones procedentes de la metodología del Cupo	-1.202,51	-1.305,33	8,6
Otras deducciones	0,00	--	--
Recursos a distribuir	9.122,49	10.059,79	10,3
Aportación general (70,44%)	6.425,88	7.086,11	10,3
(+) Autopista A-8 del Cantábrico (DA Séptima)	6.425,88	--	--
TOTAL APORTACION	6.425,88	7.086,11	10,3

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Siguiendo el procedimiento establecido en la Ley 6/2002, de 4 de octubre, los coeficientes horizontales de Aportaciones de los Territorios Históricos para el 2005 son, al igual que en años anteriores, diferentes por cada Territorio Histórico, de forma que el mayor corresponde a Bizkaia (50,34%), seguido por Gipuzkoa (32,94%) y por Alava (16,72%).

Cuadro nº 328 *Coefficientes de aportación*

(%)			
Concepto	2004	2005	2006
Alava	16,63	16,72	16,33
Bizkaia	50,35	50,34	50,76
Gipuzkoa	33,02	32,94	32,91

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Con relación a los compromisos institucionales del País Vasco para con el Gobierno Central, y por lo que se refiere a la CAPV, conviene recordar que las relaciones financieras y tributarias entre el Estado y la Comunidad Autónoma del País Vasco están reguladas en el Concierto Económico, donde el vigente Concierto Económico ha sido aprobado por la Ley 12/2002,

de 23 de mayo. Por otro lado, la Ley 13/2002, de 23 de mayo, recoge la metodología de determinación del Cupo del País Vasco para el quinquenio 2002-2006, dando así cumplimiento a lo preceptuado en el Concierto Económico, fijándose el ejercicio 2002 como año base. En este sentido, 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.

Desde un punto de vista cuantitativo, la previsión de cupo líquido definitivo para el ejercicio del 2005 supone un importe a pagar al estado por valor de 1.271,0 millones de euros. Por su parte, la “Aportación al Estado” en el caso de Navarra, y derivada del vigente Convenio Económico, está prevista provisionalmente para el ejercicio 2005 en una cuantía total de 455,32 millones de euros.

Tras este breve análisis de los ingresos y de los diversos compromisos institucionales existentes en el SPV, el resto de este subcapítulo se propone analizar el gasto previsto por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2005, para lo que se atenderá a la perspectiva económica, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta de “¿en qué se gasta?”.

De esta forma, el gasto total presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2005 asciende a una cuantía total de 14.572,8 millones de euros, cantidad ésta que supone un 6,6 % más que el ejercicio anterior y el 19,2% del PIB vasco correspondiente al mismo ejercicio. De este montante total, 11.418,6 millones de euros corresponderían al gasto previsto por la Administración Conjunta de la CAPV frente a los 3.154,2 millones de euros correspondientes al Gobierno de Navarra. El peso de ambas administraciones en sus respectivas economías sería muy similar aunque ligeramente superior en el caso de la Administración navarra (20,0% frente al 19,0% correspondiente a la Administración Conjunta de la CAPV).

Cuadro nº 329 País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos.

Concepto	2004				2005				(M euros)			
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	% Δ 05/04	2005		
										(1)	(2)	(3)
Gastos de personal	1.685,15	801,72	2.486,87	18,2	1.746,04	848,62	2.594,66	17,8	4,3	2,9	5,4	3,4
G. Funcionamiento	2.367,28	251,81	2.619,09	19,2	2.352,75	268,90	2.621,65	18,0	0,1	3,9	1,7	3,5
Gastos Financieros.....	160,69	47,37	208,06	1,5	165,35	47,65	213,00	1,5	2,4	0,3	0,3	0,3
Transf. Corrientes	4.682,32	1.117,30	5.799,62	42,4	4.895,96	1.239,26	6.135,22	42,1	5,8	8,2	7,9	8,1
Operaciones Corrientes	8.895,44	2.218,20	11.113,64	81,3	9.160,10	2.404,43	11.564,53	79,4	4,1	15,3	15,3	15,3
Inv. Reales	759,83	252,19	1.012,02	7,4	858,41	228,01	1.086,42	7,5	7,4	1,4	1,4	1,4
Transf. Sub.Inv. Reales	823,91	296,63	1.120,54	8,2	796,72	499,71	1.296,43	8,9	15,7	1,3	3,2	1,7
Operaciones de Capital.....	1.583,74	548,82	2.132,56	15,6	1.655,13	727,72	2.382,85	16,4	11,7	2,8	4,6	3,1
Variación Activos Financieros.	203,61	22,18	225,79	1,7	249,51	22,06	271,57	1,9	20,3	0,4	0,1	0,4
Variación Pasivos Financieros	195,36	0,03	195,39	1,4	353,88	0,01	353,89	2,4	81,1	0,6	0,0	0,5
Operaciones Financieras	398,97	22,21	421,18	3,1	603,39	22,07	625,46	4,3	48,5	1,0	0,1	0,8
Total Gastos	10.878,15	2.789,23	13.667,38	100,0	11.418,62	3.154,22	14.572,84	100,0	6,6	19,0	20,0	19,2

(1) % Administración Autónoma/PIB CAPV

(2) % Gobierno Navarro/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 repaso a las principales partidas de gasto permite comprobar que, al igual que en ejercicios anteriores, la mayor parte del gasto conjunto del SPV corresponde a operaciones de carácter corriente (11.564,5 millones de euros o el 79,4% del total), seguido por las operaciones de capital y las financieras (2.382,9 y 625,5 millones de euros, respectivamente, o el 16,4% y 4,3% del total, también respectivamente). Son precisamente las transferencias corrientes, los gastos de funcionamiento y los gastos de personal los capítulos presupuestarios que absorben la mayor parte de los recursos presupuestados por el SPV (6.135,2, 2.621,7 y 2.594,7 millones de euros, respectivamente). La comparación entre administraciones concretas permite comprobar un mayor gasto en operaciones corrientes y financieras en el caso de la Administración conjunta de la CAPV (80,2% y 5,3% respectivamente frente al 76,2% y 0,7% correspondiente al Gobierno de Navarra), mientras que el Gobierno de Navarra destina una mayor proporción de sus gastos hacia las operaciones de capital en comparación con la CAPV (23,1% frente al 14,5%, respectivamente).

Finalmente, y por lo que se refiere a la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior, los datos disponibles permiten comprobar para el conjunto del SPV incrementos positivos tanto en lo que se refiere a las operaciones corrientes como de capital (4,1% y 11,7%, respectivamente), como especialmente en los gastos por operaciones financieras (48,5%). El análisis detallado por capítulos de gasto concretos permite comprobar un incremento positivo en el conjunto de los mismos, especialmente por lo que se refiere a las operaciones por varia-

ción de activos y pasivos financieros, donde ambas partidas experimentan incrementos cifrados en el 20,3% y 81,1%, respectivamente.

PRESUPUESTO DEL SECTOR PUBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS

Este subcapítulo se propone estudiar de manera detallada los diversos presupuestos existentes y correspondientes a las diversas Administraciones Públicas que operan en el ámbito geográfico del País Vasco. De manera específica, este subcapítulo centrará su atención en el análisis detallado de los presupuestos correspondientes al Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza, 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 va a focalizar a los presupuestos de las Administraciones Generales de todas las instituciones analizadas, atendiendo tanto a las previsiones presupuestarias correspondientes al ejercicio del 2006 como a las liquidaciones de los presupuestos correspondientes al 2005 (excepción hecha del caso de Navarra, para la que se presentará información correspondiente al 2004). Además, en el caso del Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza, y dada la particular importancia de su sector público asociado, se procederá a repasar también los presupuestos correspondientes a sus diversos Organismos Autónomos y Entes y Sociedades Públicas.

LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA DE EUSKADI, 2006

Al igual que el año anterior, la Comunidad Autónoma de Euskadi cuenta con un presupuesto propio aprobado para el ejercicio del 2005. En este sentido, el presupuesto consolidado del conjunto del Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2006 asciende a un monto total de 8.259,3 millones de euros, lo que representa un incremento del 7,8% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. La mayor parte del gasto presupuestado corresponde a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi (7.623,1 millones de euros), mientras que el gasto presupuestado correspondiente a los Organismos Autónomos Administrativos y a los Entes y Sociedades Públicas alcanza los 108,9 y 2.745,3 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 330 *Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV*

Concepto	(M euros)		
	2005	2006	Δ 06/05
Admón. General CAPV	7.117,10	7.623,13	7,1
OO.AA. Administrativos	86,36	108,96	26,2
Entes y Sociedades Públicas	2.516,74	2.745,30	9,1
Ajustes consolidación	-2.057,21	-2.218,09	7,8
TOTAL	7.663,00	8.259,30	7,8

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Desde un punto de vista cualitativo, y en coherencia con los compromisos recogidos en el Acuerdo Programático del Gobierno, y con las recomendaciones de las Instituciones Europeas en materia presupuestaria, los Presupuestos Generales de Euskadi para el ejercicio 2006 se han elaborado atendiendo a las siguientes orientaciones o directrices generales:

1. Crecimiento y sostenibilidad económicas, en cuanto que los dos grandes retos de futuro para la competitividad de la economía vasca son la consecución de la convergencia real en términos de I+D+I, al tiempo que dicho logro se lleva a cabo de manera sostenible, respetuosa con el medio ambiente y el uso equilibrado y eficiente de los recursos.
2. Solidaridad, igualdad y justicia social, en cuanto que el afianzamiento y el avance de la cohesión social existente en Euskadi pasa por garantizar adecuadamente los servicios básicos de carácter universal, a la vez que se refuerzan las políticas públicas de integración e inserción social y se afrontan los efectos de la transformación de nuestra estructura demográfica.
3. Desarrollo educativo y cultural, en cuanto que la educación y la cultura de una sociedad dan la medida tanto de la calidad de su ciudadanía como de su desarrollo colectivo y su progreso social.
4. Equilibrio y estabilidad presupuestarios, en tanto que los citados objetivos estratégicos de la acción del Gobierno tampoco serían posibles sin preservar una situación presupuestaria sostenible, viable, manteniendo una evolución de deuda y unos ratios de endeudamiento prudentes y un control riguroso del déficit.
5. Aumento de la inversión pública ordinaria, en tanto que se incrementan las dotaciones presupuestarias para desarrollar las diversas políticas, planes y actuaciones inversoras, de promoción económica, industrial, social y cultural, y de cohesión social y territorial.

Siguiendo el esquema propuesto en años anteriores, a continuación se va a analizar el presupuesto correspondiente a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, tanto desde la perspectiva de los ingresos como de los gastos donde, en este último caso, este análisis se realizará desde una triple perspectiva atendiendo a criterios económicos (“¿en qué se gasta?”), funcionales (“¿para qué se gasta?”) y orgánicos (“¿quién gasta?”).

Cuadro nº 331 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.*

Concepto	2005			2006		Δ 06/05
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	
1. Gastos de Personal.....	99,2	1.459,34	20,5	1.548,37	20,3	6,1
2. Gastos Funcionamiento	98,5	2.102,95	29,5	2.262,48	29,7	7,6
3. Gastos Financieros.....	61,6	94,15	1,3	80,43	1,1	-14,6
4. Transf. corrientes	99,2	2.104,84	29,6	2.439,91	32,0	15,9
Operaciones corrientes	98,4	5.761,28	80,9	6.331,19	83,1	9,9
6. Inv. reales	79,7	327,61	4,6	340,43	4,5	3,9
7. Transf. y subv. de capital	91,6	544,82	7,7	631,54	8,3	15,9
Operaciones de capital	87,4	872,43	12,3	971,97	12,8	11,4
8. Var. Act. Financieros	96,9	206,81	2,9	163,04	2,1	-21,2
9. Var. Pas. Financieros	83,4	276,58	3,9	156,93	2,1	-43,3
Operaciones Financieras	88,6	483,40	6,8	319,97	4,2	-33,8
Total Gastos	96,4	7.117,10	100,0	7.623,13	100,0	7,1

(*): Obligaciones reconocidas/presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 4º Trimestre de 2005.

En este sentido, y comenzando el análisis del presupuesto de gastos desde la perspectiva económica (esto es, respondiendo a la pregunta de “¿en qué se gasta?”), el gasto total presupuestado para el ejercicio del 2006 asciende a un monto total de 7.623,1 millones de euros, lo que supone un incremento del 7,1% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. La mayor parte del gasto presupuestado corresponde a operaciones de carácter corriente (6.331,2 millones de euros o el 83,1% del total presupuestado), en tanto que las operaciones de capital y financieras ascienden a montantes respectivos cifrados en 971,9 y 319,9 millones de euros, respectivamente, o el 12,8% y 4,2% del total, también respectivamente. Desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, el mayor incremento presupuestario corresponde a las operaciones de capital (11,4%), seguidas por las operaciones corrientes (9,9%). Por el contrario, los gastos por operaciones financieras experimentan un descenso con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior y cifrado en un 33,8%.

Por capítulos concretos de gasto, los volúmenes de gasto más importantes corresponden a las transferencias corrientes (2.439,9 millones de euros, respectivamente), seguidas por los gas-

tos de funcionamiento y los gastos de personal (2.262,5 y 1.548,4 millones de euros, respectivamente). Por su parte, los dos capítulos de gastos de capital, esto es, el capítulo de inversiones reales y el de transferencias y subvenciones de capital, ascienden a montantes cifrados respectivamente en 340,4 y 631,5 millones de euros. Finalmente, los capítulos de carácter financiero, esto es, los gastos por variaciones de activos financieros y por variaciones de pasivos financieros ascienden a montantes respectivos cifrados en 163,0 y 156,9 millones de euros, respectivamente.

Tal y como se ha señalado anteriormente, las operaciones de capital experimentan un importante crecimiento en el presupuesto correspondiente al ejercicio del 2006. En este sentido, las actuaciones más importantes previstas en el apartado inversor son las siguientes:

- 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 2006 se eleva a 120 millones de euros, de los que 84,5 serán aportados por el Gobierno, esto es, el 70,44%.
- El Plan Especial de Inversiones Económicas y Sociales 2004-2007, cuyos créditos correspondientes en el Proyecto de Presupuestos para el próximo ejercicio 2006 ascienden a 50,2 millones de euros, que se dirigirán a sufragar inversiones en infraestructuras tecnológicas, sociales y culturales.
- Proseguir con el desarrollo de las previsiones comprometidas en el Plan Euskadi en la Sociedad de la Información, siendo su dotación presupuestaria para el mismo de 56,4 millones de euros. En igual sentido, concluir la ejecución de los compromisos derivados del Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación 2001-2004 (a ser renovado para el periodo 2005-2008), para lo cual se prevén importantes partidas para la puesta en marcha de sus actuaciones. El cómputo de todo ello alcanza los 148,4 millones de euros.
- Además, conviene destacar 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 45,4 millones de euros.

- Finalmente, la presupuestación de las actuaciones recogidas en el Plan de Transporte Sostenible asciende en su totalidad a 245,2 millones de euros.

Una vez analizada la perspectiva económica del presupuesto de gastos, a continuación se propone estudiar el presupuesto de gasto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde una perspectiva funcional, esto es, aquella que responde a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. En este sentido, la información disponible permite comprobar que la mayor parte del gasto presupuestado se dirige a la “producción de bienes públicos de carácter social”, de forma que este grupo funcional recibe un monto total de 5.085,8 millones de euros o el 66,7% del total presupuestado. La inclusión en este grupo funcional de los subgrupos “sanidad” y “educación” con un importante peso presupuestario (2.513,3 y 1.993,2 millones de euros o el 33,0% y el 26,1% del total, respectivamente) explicarían la importancia de este grupo. Otros grupos funcionales que reciben un elevado porcentaje de recursos sobre el total corresponden a la “producción de bienes públicos de carácter económico” (538,9 millones de euros o el 7,1% del total), “protección civil y seguridad ciudadana” (516,9 millones de euros o el 6,8% del total) y, finalmente, “servicios de carácter general” (376,5 millones de euros o el 4,9% del total presupuestado).

Cuadro nº 332 *Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional*

(M euros)

Grupo funcional/Función	2005		2006		Δ 06/05
	Total	%	Total	%	
Deuda Pública	370,46	5,2	229,10	3,0	-38,2
– Deuda Pública.....	370,46	5,2	229,10	3,0	-38,2
Servicios de Carácter General.....	346,56	4,9	376,46	4,9	8,6
– Alta Dirección de la Com. Autónoma y del Gobierno	51,17	0,7	54,65	0,7	6,8
– Administración General	145,33	2,0	150,20	2,0	3,4
– Relaciones Exteriores	42,82	0,6	44,86	0,6	4,8
– Justicia	107,24	1,5	126,75	1,7	18,2
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	492,77	6,9	516,91	6,8	4,9
– Seguridad y Protección Civil	492,77	6,9	516,91	6,8	4,9
Seguridad, Protección y Promoción Social	323,60	4,5	403,73	5,3	24,8
– Seguridad y Protección Social.....	246,52	3,5	332,78	4,4	35,0
– Promoción Social.....	77,09	1,1	70,95	0,9	-8,0
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	4.667,62	65,6	5.085,84	66,7	9,0
– Sanidad.....	2.295,15	32,2	2.513,30	33,0	9,5
– Educación.....	1.843,58	25,9	1.993,22	26,1	8,1
– Vivienda y Urbanismo.....	161,51	2,3	189,18	2,5	17,1
– Bienestar Comunitario	87,55	1,2	85,94	1,1	-1,8
– Cultura	171,89	2,4	189,77	2,5	10,4
– Otros Servicios Comunitarios y Sociales	16,24	0,2	7,46	0,1	-54,0
– Promoción del Euskera.....	91,70	1,3	106,96	1,4	16,6
Producción Bienes Públicos de Carácter Económico.....	520,35	7,3	538,95	7,1	3,6
– Infraestructuras Básicas y Transportes.....	328,30	4,6	341,74	4,5	4,1
– Comunicaciones	66,75	0,9	56,38	0,7	-15,5
– Investigación Científica, Técnica y Aplicada	110,70	1,6	126,11	1,7	13,9
– Información Básica y Estadística	14,60	0,2	14,71	0,2	0,8
Regulación Económica de Carácter General.....	19,87	0,3	21,76	0,3	9,5
– Regulación Económica	13,85	0,2	15,56	0,2	12,3
– Regulación Financiera	6,02	0,1	6,20	0,1	3,1
Regulación Económica Sectores Productivos.....	332,91	4,7	353,40	4,6	6,2
– Agricultura, Ganadería y Pesca	132,91	1,9	136,40	1,8	2,6
– Industria.....	117,99	1,7	120,78	1,6	2,4
– Energía.....	26,97	0,4	34,90	0,5	29,4
– Turismo	16,86	0,2	20,09	0,3	19,1
– Comercio	38,17	0,5	41,24	0,5	8,0
Relaciones Financieras con otras Admones. Públicas.....	42,98	0,6	96,98	1,3	125,7
– Relaciones Financieras con el Sector Público Vasco	42,98	0,6	96,98	1,3	125,7
TOTAL.....	7.117,10	100,0	7.623,13	100,0	7,1

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Mientras, y desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, resulta particularmente relevante subrayar que todos los grandes grupos funcionales experimentan incrementos porcentuales positivos, donde la única excepción a esta regla viene dado por el grupo correspondiente a “deuda pública”, cuyo montante se ve reducido un 38,2% con

respecto al presupuesto del ejercicio anterior. Por el contrario, los mayores incrementos porcentuales vienen dados por los grupos correspondientes a “relaciones financieras con otras administraciones públicas”, “regulación económica de carácter general” y, finalmente, “producción de bienes públicos de carácter social”, con crecimientos respectivos positivos cifrados en el 125,7%, 9,5% y 9,0%.

Por tanto, y tal y como se puede apreciar, la mayor parte del esfuerzo económico de la Administración Pública de Euskadi está dirigido a dar cobertura a las necesidades de carácter social (bienestar e inserción social, fomento del empleo, apoyo a la familia, educación y formación, sanidad y promoción y acceso a la vivienda). En este sentido, las actuaciones más relevantes en este campo para el ejercicio del 2006 son:

- El incremento correspondiente de la llamada Renta Básica que queda establecido en el 87% del Salario Mínimo Interprofesional (SMI).
- La presupuestación para atender el ámbito de las Ayudas de Emergencia Social se eleva a 30 millones de euros (ampliable hasta 35 millones). El cómputo de ambos programas de inserción social representa una subida del 28,5% respecto a las dotaciones que comprometía el anterior presupuesto.
- 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 55,1 millones de euros, un 13,6% más que la correspondiente a la presupuestada en 2005.
- Por otro lado, las políticas dirigidas a incidir sobre las bajas tasas de natalidad y el envejecimiento de la población de Euskadi pivotan, además de en el desarrollo del Plan de Salud 2002-2010, en la continuidad en la ejecución del Plan Interinstitucional de Apoyo a las Familias con Hijos e Hijas, cuya dotación para el próximo ejercicio 2006 asciende a 87 millones de euros.
- El esfuerzo del Gobierno en este apartado del gasto social queda reflejado también en las políticas de promoción pública de vivienda, cuyas dotaciones ascienden a 180,5 millones de euros, lo que supone un incremento del 17,4% con respecto al presupuesto del ejercicio anterior.

- Por último, las actuaciones del Plan Izartu, de Revitalización de Áreas Urbanas Desfavorecidas, se hallan presupuestadas en una cantidad total de 90 millones de euros 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 la mayor parte del gasto presupuestado se concentra en dos departamentos concretos, esto es Sanidad y Educación, Universidades e Investigación, con montantes respectivos cifrados en 2.508,6 y 2.063,5 millones de euros, respectivamente, o el 32,9% y el 27,1% del total presupuestado, también respectivamente. Otros departamentos con importantes volúmenes de gasto presupuestado corresponden a Interior (529,9 millones de euros), Justicia, Empleo y Seguridad Social (478,9 millones de euros), Industria, Comercio y Turismo (303,9 millones de euros) y, finalmente, Vivienda y Asuntos Sociales (252,7 millones de euros). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que son tres los departamentos que experimentan los mayores incrementos porcentuales en sus presupuestos respectivos con respecto a sus presupuestos del ejercicio anterior, esto es, Vicepresidencia, Vivienda y Asuntos Sociales y, finalmente, Justicia, Empleo y Seguridad Social (53,0%, 22,2% y 20,6%, respectivamente).

Cuadro nº 333 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento*

Departamento	2005		2006		Δ 06/05
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento	23,62	0,3	25,79	0,3	9,2
Presidencia	22,41	0,3	24,16	0,3	7,8
Vicepresidencia	10,04	0,1	15,36	0,2	53,0
Hacienda y Administración Pública	146,41	2,1	152,05	2,0	3,9
Educación, Universidades e Investigación	1.897,70	26,7	2.063,49	27,1	8,7
Interior	514,53	7,2	529,95	7,0	3,0
Industria, Comercio y Turismo	285,65	4,0	303,97	4,0	6,4
Vivienda y Asuntos Sociales	206,83	2,9	252,70	3,3	22,2
Justicia, Empleo y Seguridad Social	397,29	5,6	478,95	6,3	20,6
Sanidad	2.294,46	32,2	2.508,62	32,9	9,3
Cultura	208,89	2,9	231,66	3,0	10,9
Ordenación del Territorio y Medio Ambiente	104,82	1,5	108,87	1,4	3,9
Transportes y Obras Públicas	193,93	2,7	203,70	2,7	5,0
Agricultura y Pesca	147,63	2,1	151,96	2,0	2,9
Plan Especial Inversiones Económicas y Sociales	75,10	1,1	50,20	0,7	-33,1
Consejo de Relaciones laborales	2,34	0,0	2,38	0,0	2,0
Consejo Económico y Social Vasco	1,62	0,0	1,68	0,0	3,3
Consejo Superior de Cooperativas	0,74	0,0	0,77	0,0	3,3
Tribunal Vasco de Cuentas Públicas	6,14	0,1	6,35	0,1	3,4
Agencia Vasca de Protección de Datos	1,16	0,0	1,67	0,0	43,5
Deuda Pública	370,46	5,2	229,10	3,0	-38,2
Recursos y Compromisos Institucionales	127,50	1,8	181,51	2,4	42,4
Diversos Departamentos	77,84	1,1	98,27	1,3	26,3
TOTAL	7.117,10	100,0	7.623,13	100,0	7,1

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Tras este somero análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva del gasto, a continuación se propone analizar este presupuesto desde la perspectiva de los ingresos. En este sentido, el monto total de ingresos previstos para el ejercicio del 2006 asciende a un monto total de 7.623,1 millones de euros, esto es, un 7,1% más que los ingresos presupuestados el ejercicio anterior. De este montante total, la mayor parte de los ingresos corresponden a operaciones de carácter corriente (7.263,3 millones de euros o el 95,3% del total), seguido por los ingresos financieros y los ingresos de capital (316,2 y 43,6 millones de euros, respectivamente, o el 4,1% y 0,6% del total, también respectivamente). Además, y desde una perspectiva comparada con lo presupuestado el ejercicio anterior, se observa que únicamente los ingresos corrientes experimentan un incremento positivo (cifrado en el 10,2%), frente a descensos tanto de las operaciones de capital como especialmente de las financieras (1,4% y 34,7%, respectivamente).

Cuadro nº 334 *Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos*

Concepto	2005			2006		Δ 06/05
	Ejec.*	M euros	%	M euros	%	
Impuestos Indirectos.....	98,4	7,10	0,1	6,80	0,1	-4,2
Tasas y otros ingresos.....	138,6	49,04	0,7	57,63	0,8	17,5
Transferencias corrientes	110,0	6.494,43	91,3	7.172,93	94,1	10,4
Ingresos Patrimoniales	95,3	38,35	0,5	25,97	0,3	-32,3
Enaj. Inv. Reales.....	210,8	0,90	0,0	0,90	0,0	0,0
Transf. Capital	157,0	43,32	0,6	42,69	0,6	-1,5
Var. Activos Financieros	2,1	84,97	1,2	59,29	0,8	-30,2
Var. Pasivos Financieros	75,2	399,00	5,6	256,93	3,4	-35,6
Total Ingresos	102,4	7.117,10	100,0	7.623,13	100,0	7,1

(*): Derechos reconocidos/Presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 4º Trimestre de 2005.

En este sentido, y tal y como resulta ya conocido, los ingresos de la Comunidad Autónoma de Euskadi proceden de los siguientes conceptos:

- 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.

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 concreto, y para el ejercicio del 2006, su cuantía prevista asciende a un monto total de 7.103,9 millones de euros (esto es, el 93,2% del total de ingresos previstos). Además, la Comunidad Autónoma de Euskadi tiene previsto ingresar unos montos cifrados en 104,8 y 6,4 millones de euros procedentes de fondos europeos y de otras transferencias, además de 408,0 millones de euros procedentes de otros recursos tales como ingresos propios (95,2 millones de euros), remanen-

tes de tesorería (50,2 millones de euros), deuda pública (256,9 millones de euros) y, finalmente, ingresos por operaciones con intercambios financieros (5,7 millones de euros).

Tras este análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, el resto de esta sección se propone presentar a grandes rasgos los presupuestos para el ejercicio del 2006 correspondientes tanto a los Organismos Autónomos Administrativos como a los Entes y Sociedades Públicas existentes. En este sentido, y comenzando el análisis por los primeros, los presupuestos de los Organismos Autónomos Administrativos para el año 2006 ascienden a 108,9 millones de euros, lo que supone un incremento del 26,2% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. El análisis por capítulos presupuestarios muestra que los gastos más significativos son los de transferencias y subvenciones para gastos corrientes con 39,3 millones de euros, seguidos por los gastos de funcionamiento (37,9 millones de euros). Por su parte, los gastos de personal ascienden a un monto total de 28,2 millones de euros.

Un análisis detallado de los diversos presupuestos de los Organismos Autónomos existentes muestra que los mayores presupuestos corresponden al Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de Adultos/HABE (39,0 millones de euros) y al Instituto Vasco de Administración Pública/IVAP (22,6 millones de euros). Por su parte, y con relación al resto de Organismos Autónomos existentes, la Academia de Policía del País Vasco cuenta con un presupuesto cifrado en 17,1 millones de euros, seguido por el Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral/OSALAN (14,8 millones de euros), el Instituto Vasco de Estadística/EUSTAT (10,2 millones de euros) y, finalmente, el Instituto Vasco de la Mujer/EMAKUNDE (5,2 millones de euros). Conviene destacar que, con relación al presupuesto del año 2005, el Instituto Vasco de Educación Física (IVEF) desaparece como Organismo Autónomo Administrativo, ya que pasa a integrarse dentro de la Universidad del País Vasco-Euskal Herriko Unibertsitatea. La comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar la existencia de importantes incrementos presupuestarios para todos los Organismos existentes, destacando en este sentido los incrementos presupuestados para el Instituto Vasco de la Mujer/EMAKUNDE, la Academia de la Policía del País Vasco y el Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos/ HABE (59,9%, 38,1% y 36,9%, respectivamente).

Cuadro nº 335 *Presupuesto de los Organismos Autónomos*

Organismo	(M euros)				
	2005		2006		Δ 06/05
	Importe	%	Importe	%	
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos..	28,50	33,0	39,03	35,8	36,9
Instituto Vasco de Administración Pública	16,56	19,2	22,59	20,7	36,4
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	9,45	10,9	10,22	9,4	8,1
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	3,26	3,8	5,20	4,8	59,9
Instituto Vasco de Educación Física	3,24	3,7	---	---	---
Academia de la Policía del País Vasco	12,42	14,4	17,15	15,7	38,1
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN .	12,93	15,0	14,77	13,6	14,2
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	86,36	100,0	108,96	100,0	26,2

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Para financiar estos gastos, los organismos autónomos reciben transferencias corrientes por importe de 86,2 millones de euros (esto es, un 79,1% del presupuesto total), además de transferencias de capital por un importe cifrado en 1,51 millones de euros. El resto de ingresos se distribuye fundamentalmente entre tasas, precios públicos y otros ingresos (17,5 millones de euros) y variación de activos financieros, por importe de 3,7 millones de euros.

Cuadro nº 336 *Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos*

Organismo	(M euros)					
	Presupuesto Total		Transferencias Corrientes		Transferencias Capital	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos .	28,50	39,03	19,47	23,20	0,00	0,33
Instituto Vasco de Administración Pública	16,56	22,59	13,99	20,58	0,00	0,07
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	9,45	10,22	8,20	9,03	1,10	1,11
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	3,26	5,20	3,23	4,92	0,00	0,00
Instituto Vasco de Educación Física	3,24	---	2,79	---	0,00	---
Academia de la Policía del País Vasco	12,42	17,15	11,29	14,28	0,06	0,00
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN.	12,93	14,77	12,46	14,23	0,00	0,00
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	86,36	108,96	71,43	86,23	1,16	1,51

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 2.745,3 millones de euros, medido en términos de contabilidad presupuestaria, lo que representa un incremento del 9,1% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Es precisamente el Grupo Osakidetza/Servicio Vasco de Salud el que absorbe el mayor porcentaje del presupuesto (1.742,9 millones de euros o un 63,5% del total), seguido por el Grupo SPRI

(214,9 millones de euros o un 7,8% sobre el total). Posteriormente, se encuentra VISESA con un presupuesto de 208,2 millones de euros, el Grupo Radio Televisión Vasca (EITB) con 197,4 millones de euros, el Grupo Euskotren con 158,7 millones de euros y el Grupo EVE con un presupuesto cifrado en 101,2 millones de euros. El resto de las sociedades suponen el 4,4% del presupuesto, esto es, 121,9 millones de euros. Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior muestra dos sociedades públicas que experimentan un notable incremento de sus presupuestos respectivos, esto es, el Grupo EVE y la Red Ferroviaria Vasca (165,1% y 65,7%, respectivamente).

Cuadro nº 337 *Presupuesto consolidado del sector público empresarial*

Entidad	(M euros)				
	2005		2006		Δ 06/05
	Importe	%	Importe	%	
Grupo OSAKIDETZA/Servicio Vasco de Salud	1.608,30	63,9	1.742,91	63,5	8,4
Grupo EVE	38,19	1,5	101,22	3,7	165,1
Grupo SPRI.....	228,83	9,1	214,93	7,8	-6,1
Grupo EITB	171,98	6,8	197,38	7,2	14,8
Ferrocarriles Vascos, S.A.-Euskotren	129,12	5,1	158,69	5,8	22,9
Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE, S.A.	50,50	2,0	46,50	1,7	-7,9
Itelazpi, S.A.	15,94	0,6	12,62	0,5	-20,8
Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del S.U.V .	1,30	0,1	1,65	0,1	26,9
Vivienda y Suelo de Euskadi, S.A. (VISESA)	211,81	8,4	208,19	7,6	-1,7
EGAILAN, S.A.	6,63	0,3	8,14	0,3	22,6
Orquesta de Euskadi, S.A.	7,43	0,3	8,57	0,3	15,3
Sociedad Pública de Gestión Ambiental, IHOBE, S.A.	13,67	0,5	14,76	0,5	7,9
Red Ferroviaria Vasca	6,15	0,2	10,18	0,4	65,7
Euskadiko Kirol Portua, S.A.	17,38	0,7	9,96	0,4	-42,7
Zumaiaiko Kirol Portua, S.A.	0,15	0,0	0,16	0,0	6,9
NEIKER, S.A.	10,36	0,4	10,02	0,4	-3,3
Mendikoi Nekazaritza Garapenerako Institutua, S.A.	8,53	0,3	8,77	0,3	2,8
Ajuste Consolidación Presupuestaria	-9,53	-0,4	-9,33	-0,3	-2,1
Presupuestos Consolidados del SPV	2.516,74	100,0	2.745,30	100,0	9,1

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, la financiación del presupuesto del Sector Público Empresarial se realiza mediante fondos de la Administración General de la Comunidad Autónoma del País Vasco por importe de 2.116,9 millones de euros, lo que representan el 77,1% del total, y fondos ajenos a la Administración General de la Comunidad Autónoma del País Vasco en una cuantía de 628,4 millones de euros o un 22,9% del total. Son precisamente estos fondos ajenos los que experimentan el mayor incremento porcentual con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior (16,3% frente al 7,1% correspondiente a los fondos procedentes de la Administración General de la Comunidad Autónoma del País Vasco).

Cuadro nº 338 *Financiación del presupuesto del sector público empresarial*

(M euros)

Concepto	2005		2006		Δ 06/05
	Importe	%	Importe	%	
Transferencias corrientes	223,89	8,9	239,94	8,7	7,2
Transferencias y aportaciones capital	188,80	7,5	197,14	7,2	4,4
Prestaciones de Servicios Sanitarios	1.515,48	60,2	1.634,63	59,5	7,9
Otras prestaciones de servicios.....	48,30	1,9	45,17	1,6	-6,5
FONDOS DE LA ADMON. CAPV	1.976,46	78,5	2.116,88	77,1	7,1
Ingresos Propios.....	400,54	15,9	481,46	17,5	20,2
Endeudamiento externo	98,03	3,9	100,00	3,6	2,0
Otras Transferencias	41,71	1,7	46,96	1,7	12,6
FONDOS AJENOS A LA ADMON. CAPV ..	540,28	21,5	628,43	22,9	16,3
TOTAL FINANCIACION	2.516,74	100,0	2.745,30	100,0	9,1

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 2005, 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 grado de ejecución se ha acercado notablemente a lo presupuestado (96,4% de grado de ejecución), mientras que en el caso de los ingresos finalmente recaudados éstos han sido incluso superiores a lo presupuestado (102,4% de grado de ejecución).

Un análisis detallado por capítulos concretos de gasto e ingreso permite reseñar diversos elementos subrayables. En este sentido, y por lo que se refiere a los gastos, es posible apreciar una elevada ejecución de los totales de los gastos de carácter corriente (grado de ejecución del 98,4%), en tanto que las ejecuciones correspondientes a los gastos de financieros y de capital han sido inferiores (grados de ejecución del 88,6% y 87,4%, respectivamente). Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, cuatro capítulos concretos han mostrado un montante final superior al presupuestado, esto es, tasas y otros ingresos, las transferencias corrientes, los ingresos por enajenación de inversiones y, finalmente, las transferencias de capital (grados de ejecución respectivos del 138,6%, 110,0%, 210,8% y 157,0%). Por el contrario, el resto de capítulos refleja cuantías menores que las presupuestadas, destacando en este sentido los ingresos por variación de activos financieros, con un grado de ejecución cifrado en el 2,1%.

LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTORICOS DE ALAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2006

La presente sección se propone analizar los presupuestos correspondientes al ejercicio del 2006 de los tres Territorios Históricos que conforman la Comunidad Autónoma de Euskadi, esto es, Alava, Bizkaia y Gipuzkoa. Para ello, y siguiendo el esquema planteado en otras secciones de este capítulo, el análisis se desglosará desde una doble perspectiva de ingresos y gastos donde, en este último caso, el análisis se realizará atendiendo tanto a la perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”) como funcional (“¿para qué se gasta?”). Además, resulta pertinente subrayar que el análisis se va a centrar en las cuentas correspondientes a las respectivas Administraciones Forales.

Antes de entrar en el análisis concreto de los datos, conviene subrayar que, contrariamente a lo ocurrido en ejercicios anteriores, todos los Territorios Históricos cuentan con presupuestos aprobados para el ejercicio del 2006.

Hecha esta importante nota, a continuación se procede a analizar toda la información disponible. En este sentido, el volumen total de recursos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa para el ejercicio del 2006 asciende a un total de 12.127,1 millones de euros, lo que representa un incremento con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior cifrado en el 13,0%. Por Territorios Históricos, es precisamente Bizkaia el territorio que cuenta con el mayor presupuesto (6.262,2 millones de euros o el 51,6% del total), seguido por Gipuzkoa y finalmente Alava (3.889,5 y 1.975,5 millones de euros, respectivamente, o el 32,1% y 16,3% sobre el total, también respectivamente). Desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, es precisamente el Territorio Histórico de Alava el que experimenta el mayor incremento en sus presupuestos (concretamente un 25,1%), seguido por Bizkaia y Gipuzkoa (11,6% frente al 9,9%, respectivamente).

Desde el punto de vista de los ingresos, la mayor parte de los mismos tienen un origen tributario, esto es, procedentes tanto de la recaudación directa como indirecta. En concreto, los ingresos conjuntos para los tres Territorios procedentes de estas fuentes ascienden a un total de 11.385,6 millones de euros, esto es, el 93,9% del total presupuestado. En este sentido, la recaudación directa prevista asciende a un total de 5.198,4 millones de euros, en tanto que la

indirecta alcanza los 6.187,3 millones de euros. Resulta interesante comprobar que, desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, ambas partidas se incrementan de manera sustancial (14,0% más en el caso de los impuestos directos frente al 12,6% correspondiente a los impuestos indirectos).

El análisis desagregado por Territorios Históricos permite comprobar que es precisamente Gipuzkoa el Territorio para el que los ingresos tributarios adquieren mayor peso porcentual sobre el total presupuestado (94,5%), seguido por Bizkaia y Alava (93,7% y 93,3%, respectivamente). Mientras, es precisamente el Territorio de Alava el que espera incrementar su recaudación tributaria en un porcentaje mayor con relación al ejercicio anterior, concretamente un 25,7% frente al 12,4% de Bizkaia y el 9,1% de Gipuzkoa.

Cuadro nº 339 *Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.*

Concepto	(M euros)											
	2005						2006					Δ% 06/05
	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%	
1. Impuestos directos.....	646,5	2.432,8	1.480,1	4.559,3	105,9	42,5	827,2	2.689,0	1.682,2	5.198,4	42,9	14,0
– Impuesto sobre la renta....	625,7	2.345,0	1.429,4	4.400,1	103,1	41,0	805,6	2.587,6	1.621,9	5.015,1	41,4	14,0
– Otros	20,8	87,8	50,7	159,3	183,8	1,5	21,6	101,4	60,3	183,3	1,5	15,1
2. Impuestos indirectos	820,3	2.785,0	1.890,2	5.495,5	106,1	51,2	1.016,0	3.176,7	1.994,6	6.187,3	51,0	12,6
– IVA	570,8	1.834,3	1.285,7	3.690,8	100,8	34,4	708,6	2.167,1	1.340,5	4.216,3	34,8	14,2
– Otros	249,5	950,7	604,4	1.804,6	116,9	16,8	307,4	1.009,5	654,0	1.971,0	16,3	9,2
3. Tasas y otros ingresos	13,1	81,3	42,9	137,4	119,3	1,3	15,5	92,5	45,5	153,4	1,3	11,7
4. Transferencias ctes.	31,8	127,6	24,9	184,2	104,0	1,7	41,4	165,4	47,0	253,8	2,1	37,7
5. Ingresos patrimoniales	4,1	11,2	0,4	15,7	135,4	0,1	4,1	12,3	0,4	16,9	0,1	7,8
6. Enajenación invers. Reales	0,7	5,0	0,1	5,7	191,3	0,1	8,9	1,0	0,1	10,0	0,1	73,8
7. Transferencias capital.....	33,4	47,0	35,4	115,8	87,9	1,1	24,3	42,9	39,0	106,2	0,9	-8,3
8. Variación activos financ....	0,4	0,8	52,8	54,1	1,3	0,5	0,3	0,8	68,8	69,9	0,6	29,3
9. Variación pasivos financ....	29,0	118,6	12,2	159,7	53,4	1,5	37,9	81,5	11,9	131,4	1,1	-17,8
TOTAL	1.579,2	5.609,3	3.539,0	10.727,5	102,8	100,0	1.975,5	6.262,2	3.889,5	12.127,1	100,0	13,0

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 4º trimestre 2005.

Tras este breve análisis de los presupuestos de los tres Territorios Históricos desde la perspectiva de los ingresos, a continuación se propone estudiar estos mismos presupuestos desde la perspectiva de los gastos. Para ello, y comenzando su análisis desde un punto de vista económico (esto es, respondiendo a la pregunta de “¿en qué se gasta?”), la información disponible permite comprobar que, al igual que en años anteriores, la mayor parte de estos gastos corresponden a transferencias corrientes (concretamente 10.393,5 millones de euros o el 85,7% del total presupuestado). Por su parte, otros capítulos que absorben un volumen rela-

tivamente importante corresponden a inversiones reales, gastos en bienes corrientes y servicios y, finalmente, gastos de personal (609,5, 308,9 y 303,0 millones de euros, respectivamente).

Desde un punto de vista territorial, la información disponible permite comprobar algunas diferencias importantes en el peso de los diversos capítulos entre Territorios Históricos. Así, Alava supone el Territorio con el mayor peso relativo tanto de las transferencias corrientes (87,3% frente al 85,7% de Gipuzkoa y el 85,2% de Bizkaia) como de los gastos de personal (2,7% frente al 2,6% y 2,3% de Bizkaia y Gipuzkoa). Por su parte, es Gipuzkoa el Territorio que destina mayor volumen porcentual de recursos al capítulo de inversiones reales (7,1% frente al 4,1% correspondiente a Alava y el 4,0% de Bizkaia). Finalmente, es precisamente el Territorio de Bizkaia el que dedica más recursos a las operaciones financieras (concretamente el 2,4% del total de gastos presupuestados frente al 1,3% de Alava y el 0,4% de Gipuzkoa).

Cuadro nº 340 *Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa.*

Concepto	2005						2006					Δ% 06/05
	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%	
1. Gastos Personal	46,19	157,84	82,67	286,7	95,2	2,7	52,39	162,42	88,19	303,0	2,5	5,7
2. Gastos Bienes ctes. y Serv. ...	31,19	153,04	65,59	249,8	93,7	2,3	38,82	201,69	68,42	308,9	2,5	23,7
3. Gastos Financieros	5,66	52,67	12,92	71,2	72,4	0,7	5,81	54,16	12,92	72,9	0,6	2,3
4. Transf. Corrientes	1.386,27	4.802,62	3.028,09	9.217,0	99,5	85,9	1.724,48	5335,58	3.333,46	10.393,5	85,7	12,8
6. Inversiones Reales	44,95	232,97	252,90	530,8	73,7	4,9	81,43	250,04	277,99	609,5	5,0	14,8
7. Transferencias capital	54,00	119,16	78,79	251,9	62,5	2,3	47,78	107,28	91,68	246,7	2,0	-2,1
8. Variación activos financ.	7,94	28,92	5,85	42,7	96,2	0,4	19,87	69,49	4,88	94,2	0,8	120,7
9. Variación pasivos financ.	3,01	62,05	12,22	77,3	43,5	0,7	4,89	81,51	11,94	98,3	0,8	27,3
TOTAL	1.579,20	5.609,27	3.539,03	10.727,5	96,1	100,0	1.975,47	6.262,17	3.889,48	12.127,1	100,0	13,0
Compromisos Institucionales												
Cupo, aport. y fin. Municipal ..	1.274,96	4.384,15	2.857,67	8.516,8			1.596,86	4.887,10	3.137,01	9.621,0		

(*): Obligaciones reconocidas/créditos actualizados.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 4º trimestre 2005.

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 financieras las que experimentan el mayor incremento porcentual, cifrado en el 49,0%. Este fuerte incremento viene explicado por la situación de Bizkaia, cuyo gasto presupuestado por este concepto se incrementa un 60,5%. Por su parte, los gastos de carácter corriente se incrementan un 12,8% (destacando en este sentido el incre-

mento experimentado por los gastos en bienes corrientes y servicios, un 23,7%), en tanto que las operaciones de capital se incrementan un porcentaje menor, esto es, un 9,4% (14,8% en el caso de las inversiones reales frente al descenso del 2,1% correspondiente a las transferencias de capital).

Desde el punto de vista de los gastos, conviene subrayar una vez más el hecho de que una parte muy importante de los recursos disponibles en las Diputaciones Forales están comprometidos para satisfacer diversos compromisos institucionales, tanto para con el Estado (el denominado “Cupo”) como con el Gobierno Vasco (las “Aportaciones”) o las diversas administraciones locales radicadas en cada uno de sus territorios respectivos. En este sentido, la información disponible permite comprobar que hasta un total de 9.621,0 millones de euros del total de 12.127,1 millones ingresados corresponden a compromisos institucionales, lo que supone que únicamente el 20,7% restante, esto es, 2.506,1 millones de euros en términos monetarios, corresponden a presupuesto propio de las Diputaciones Forales. Por Territorios, son precisamente Alava y Gipuzkoa los que presentan un mayor porcentaje de sus presupuestos como comprometidos (80,8% y 80,7%, respectivamente), ligeramente superior al 78,0% correspondiente a Bizkaia.

El análisis del gasto se puede complementar con su estudio desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. En este sentido, y atendiendo a los datos conjuntos para las tres Diputaciones Forales, los datos disponibles permiten comprobar que, tal y como se indicó anteriormente, la mayor parte de los gastos de las tres Diputaciones Forales corresponden a “transferencias al sector público”, concretamente el 79,3% del total presupuestado ó 9.621,0 millones de euros en términos globales.

Cuadro nº 341 *Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Alava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional.*

Concepto	(M euros)									
	2005				2006				2006	
	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	Alava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Total	%Δ 06/05
Deuda Pública.....	13,16	114,72	25,20	153,08	13,21	135,67	24,93	173,80	1,4	13,5
Servicios de Carácter General	45,13	211,80	82,11	339,05	52,61	214,31	95,67	362,59	3,0	6,9
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	0,00	25,57	14,22	39,79	0,00	25,98	15,49	41,47	0,3	4,2
Seguridad, Protección y Promoción Social	85,19	294,77	177,46	557,42	112,66	347,44	202,45	662,56	5,5	18,9
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	38,02	165,82	83,35	287,20	49,37	171,51	100,97	321,85	2,7	12,1
Producción de Bienes Públicos de Carácter Económico	91,89	305,11	227,50	624,49	122,77	366,04	241,27	730,08	6,0	16,9
Regulación Económica de Carácter General.....	17,94	47,72	26,30	91,96	18,53	51,92	27,73	98,18	0,8	6,8
Regulación Económica de Sectores Productivos...	12,91	59,61	45,22	117,74	9,46	62,19	43,96	115,62	1,0	-1,8
Transferencias Sector Público.....	1.274,96	4.384,15	2.857,67	8.516,78	1.596,86	4.887,10	3.137,01	9.620,97	79,3	13,0
TOTAL	1.579,20	5.609,27	3.539,03	10.727,50	1.975,47	6.262,17	3.889,48	12.127,12	100,0	13,0

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Dejando al margen este grupo funcional, las tres partidas funcionales que absorben un mayor volumen de recursos corresponden a la “producción de bienes públicos de carácter económico” (730,1 millones de euros o el 6% del total), “seguridad, protección y promoción social” (662,6 millones de euros o el 5,5% del total) y, finalmente, “servicios de carácter general” (362,6 millones de euros o el 3% del total). Estos tres grupos funcionales, y por este orden, son los más importantes en cada uno de los tres Territorios Históricos, salvo el caso de Gipuzkoa, con un fuerte peso del grupo “producción de bienes públicos de carácter social”. Conviene además reseñar el importante peso que tiene el grupo funcional de deuda pública en el caso de Bizkaia frente al caso alavés y guipuzcoano (2,2%, 0,7% y 0,6%, respectivamente). Por su parte, la comparación con lo presupuestado el año anterior, los mayores incrementos porcentuales corresponden precisamente a los grupos funcionales de “seguridad, protección y promoción social”, “producción de bienes públicos de carácter económico” y “deuda pública” (18,9%, 16,9% y 13,5%, respectivamente).

Finalmente, y por lo que hace referencia a las liquidaciones del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales correspondientes al ejercicio de 2005, 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 los previstos (grados de ejecución respectivos del 96,1% y 102,8%, 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, en tanto que

la ejecución correspondiente a los gastos de capital y financieros son menores (99,1%, 70,3% y 58,7%, respectivamente). En este sentido, los capítulos concretos de gasto que han presentado una ejecución más pareja a lo previsto corresponden a las transferencias corrientes, los gastos por variaciones de activos financieros y los gastos de personal (porcentajes de ejecución respectivos del 99,5%, 96,2% y 95,2%, respectivamente). Por el contrario, los menores grados de ejecución desde la perspectiva de los gastos corresponden a las transferencias de capital y a los gastos por variaciones de pasivos financieros, con porcentajes de ejecución cifrados en el 62,5% y 43,5%, respectivamente. Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, conviene subrayar que todos los capítulos de ingresos han registrado unos volúmenes de ingreso superiores a los ingresos previstos, con la única excepción de los ingresos por transferencias de capital, así como las variaciones de pasivos y activos financieros (grados de ejecución respectivos del 87,9%, 53,4% y 1,3%). Mientras, los ingresos de ejecución de los impuestos directos e indirectos han sido de 105,9% y 106,1%, respectivamente).

LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2006

Con fecha de 29 de diciembre, el Parlamento de Navarra aprobó la Ley Foral 18/2005 de Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio del 2006. Según lo recogido en esta Ley, el monto total presupuestado asciende a un total de 3.380,2 millones de euros, lo que representa un incremento del 7,2% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Al igual que en los cinco últimos años, los ingresos que se esperan obtener son suficientes para atender las actividades que se prevén llevar a cabo durante 2006, sin necesidad de equilibrarlo acudiendo al mercado de capitales.

Por su parte, la aportación al Estado, derivada del vigente Convenio Económico, prevista provisionalmente para el ejercicio 2006 se eleva a 477,9 millones de euros.

Siguiendo el esquema de presentación de la información utilizado en años anteriores, el presupuesto del Gobierno de Navarra para el ejercicio del 2006 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?”).

Así, y comenzando el análisis desde la perspectiva de los ingresos, la estimación del conjunto de ingresos recogida en los Presupuestos para el año 2006 asciende a 3.380,2 millones de euros, lo que supone un aumento respecto del presupuesto anterior del 7,2%. Los recursos más importantes son los ingresos tributarios (constituidos por impuestos directos e indirectos), que se elevan a 3.128,8 millones de euros y que representan en conjunto el 92,6% del importe total de ingresos del ejercicio.

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), estos se elevan a una cuantía cifrada en 1.588,7 millones de euros, cifra ésta que representa un 47% sobre el total de los ingresos del presupuesto para 2006. La previsión conjunta de este capítulo supone un incremento del 7,2% con relación a la del presupuesto del 2005. Por tipos impositivos, la mayor parte de los ingresos previstos provienen del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, con una cuantía cifrada en 1.032,5 millones de euros, lo que supone un incremento del 6,1% con respecto al presupuesto del año anterior. Mientras, los ingresos previstos por el Impuesto sobre Sociedades ascienden a 487,3 millones de euros, lo que supone un incremento de un 11,1% con respecto al presupuesto inicial de 2005. Por su parte, la recaudación prevista por el Impuesto sobre el Patrimonio de las Personas Físicas asciende a 45,78 millones de euros, lo que supone un incremento del 1,6% sobre lo presupuestado el ejercicio anterior. Por su parte, la recaudación por el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones asciende a 23,2 millones de euros, cantidad ésta que supone ingresar un 10,1% menos que lo presupuestado en el año 2005.

Cuadro nº 342 *Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos*

Concepto	(M euros)						
	2004	2005		2006		Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2005	2006
1. Impuestos Directos	95,4	1.482,14	47,0	1.588,72	47,0	23,0	7,2
• IRPF.....	90,6	972,88	30,8	1.032,54	30,5	17,6	6,1
• Sociedades.....	106,7	438,47	13,9	487,26	14,4	38,8	11,1
• Patrimonio.....	100,5	45,03	1,4	45,78	1,4	12,2	1,6
• Sucesiones.....	100,0	25,75	0,8	23,15	0,7	20,5	-10,1
2. Impuestos Indirectos	97,3	1.422,52	45,1	1.540,11	45,6	3,6	8,3
• IVA.....	95,6	887,11	28,1	965,73	28,6	2,4	8,9
• Trans. Patrim. y Act.Jur. Docum. ...	99,9	114,18	3,6	133,47	3,9	-2,0	16,9
• Impts. Especiales.....	99,8	421,23	13,4	440,91	13,0	7,9	4,7
3. Tasas y otros ingresos	92,9	61,44	1,9	64,93	1,9	0,1	5,7
4. Transf. Corrientes	83,6	38,32	1,2	40,78	1,2	23,8	6,4
5. Ingresos Patrimoniales	41,4	79,27	2,5	52,10	1,5	82,7	-34,3
6. Enaj. Inv. Reales	56,8	16,36	0,5	18,52	0,5	59,9	13,2
7. Transf. Capital	73,6	29,25	0,9	49,10	1,5	-27,9	67,9
8. Var. Activos Financieros	29,2	24,94	0,8	25,91	0,8	3,0	3,9
9. Var. Pasivos Financieros	--	0,00	0,0	0,00	0,0	--	--
Total	92,3	3.154,22	100,0	3.380,17	100,0	13,1	7,2

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, y con relación a los ingresos previstos por el capítulo 2 (impuestos de origen indirecto), la cuantía de los mismos asciende a 1.540,1 millones de euros, lo que supone un 45,6% sobre el conjunto de ingresos presupuestados para el año 2006. Con respecto al presupuesto inicial de 2005, supone un crecimiento de un 8,3%. Tal y como resulta conocido, la mayor recaudación de estos impuestos indirectos corresponde al Impuesto sobre el Valor Añadido, cuya previsión se puede cifrar en 965,7 millones de euros. Este montante incluye los ingresos procedentes de la recaudación directa con 729,9 millones de euros y los derivados del llamado "Ajuste por IVA" con 235,8 millones de euros y que proceden del Estado en base a la aplicación del vigente Convenio Económico. Respecto al presupuesto inicial del año 2005, este impuesto experimenta un incremento en sus previsiones recaudatorias del 8,9%. Por su parte, la recaudación por el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales asciende a 84,4 millones de euros, en tanto que la recaudación por el Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados asciende a 49,1 millones de euros.

Con relación a los ingresos procedentes de tasas, precios públicos y otros ingresos (capítulo 3), la información disponible permite comprobar que la estimación de ingresos por estos conceptos alcanza los 64,9 millones de euros, lo que representa un 1,9% del total de ingresos

previstos para el año 2006 y un 5,7% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. Por su parte, los ingresos previstos procedentes de transferencias corrientes (capítulo 4) ascienden a 40,8 millones de euros, esto es, el 1,2% del total de los ingresos presupuestados. Con respecto al ejercicio anterior, esta cantidad supone un incremento porcentual cifrado en el 6,4%. Los principales orígenes de estas transferencias provienen tanto de la Administración del Estado (22,3 millones de euros) como de transferencias corrientes del exterior (16,2 millones de euros), que provienen fundamentalmente del Fondo Social Europeo (11,4 millones de euros), de fondos FEDER (0,3 millones de euros), y del FEOGA-Garantía (4,4 millones de euros).

Mientras, los ingresos procedentes del capítulo 5 (ingresos patrimoniales), esto es, los procedentes de la gestión del propio patrimonio, están previstos en una cuantía de 52,1 millones de euros, lo que supone el 1,5% del total de gasto presupuestado en el ejercicio del 2006 y un descenso del 34,3% en términos porcentuales con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. La mayor parte de estos ingresos proceden de dividendos y participaciones en beneficios que la hacienda Foral tiene en diferentes empresas (39,5 millones de euros). Por su parte, los ingresos previstos procedentes de la enajenación de inversiones reales (capítulo 6) ascienden a un total de 18,5 millones de euros, un 0,5% del total de los ingresos del Gobierno 13,2% más que lo presupuestado el ejercicio anterior.

Con respecto a los ingresos presupuestados por transferencias de capital (capítulo 7), éstos están estimados en 49,1 millones de euros para el ejercicio del 2006, lo que supone un incremento del 67,9% en relación al ejercicio anterior. La mayor parte de estos ingresos (concretamente 45,8 millones de euros) proceden de transferencias de capital del exterior, repartidas fundamentalmente entre el Fondo Social Europeo (0,4 millones de euros), el FEDER (10,4 millones de euros), el FEOGA-Orientación (0,5 millones de euros), el FEOGA-Garantía (23,9 millones de euros), los Fondos de cohesión (9,6 millones de euros) y, finalmente, otras transferencias de la Unión Europea (1,0 millones de euros).

Finalmente, y por lo que hace referencia a los ingresos procedentes de operaciones financieras, los ingresos previstos se circunscriben a activos financieros (capítulo 8), con una estimación de ingresos cifrada en 25,9 millones de euros, lo que equivale al 0,8% de los totales previstos. En comparación con el ejercicio anterior, los ingresos previstos en este capítulo reflejan un aumento del 3,9%. Estos ingresos se desagregan entre los reintegros de préstamos

concedidos al sector público (21,6 millones de euros) y reintegros de préstamos concedidos fuera del sector público (4,3 millones de euros).

Una vez analizados los presupuestos de ingresos de los Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio 2006, a continuación se propone estudiar estos mismos presupuestos desde la perspectiva del gasto, para lo cual se va a adoptar 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 económica, los gastos de personal (capítulo 1) previstos ascienden a un total de 900,5 millones de euros, incluyéndose en dicha cuantía 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. Si comparamos este importe con el presupuesto correspondiente al año 2005, se observa un incremento del 6,1% en términos porcentuales. El peso específico de los gastos de personal en relación a los totales previstos para 2006 es del 26,6%.

Cuadro nº 343 *Presupuestos Generales de Navarra. Gastos*

Concepto	(M euros)							
	2004		2005		2006		Δ %	
	% Ejec* ¹	M euros	%	M euros	%	2005	2006	
1. Gastos Personal	99,0	848,62	26,9	900,46	26,6	5,9	6,1	
2. Gastos en Bienes ctes. y Servicios	97,1	268,90	8,5	300,24	8,9	6,8	11,7	
3. Gastos Financieros	99,9	47,65	1,5	35,05	1,0	0,6	-26,4	
4. Transf. Corrientes	99,3	1.239,26	39,3	1.324,69	39,2	10,9	6,9	
6. Inversiones Reales	91,4	228,01	7,2	248,77	7,4	-9,6	9,1	
7. Transf. capital	80,6	499,71	15,8	537,17	15,9	68,5	7,5	
8. Var. Activos Financieros	94,7	22,06	0,7	33,80	1,0	-0,6	53,2	
9. Var. Pasivos Financieros	0,0	0,01	0,0	0,01	0,0	-77,4	0,0	
Total	96,1	3.154,22	100,0	3.380,17	100,0	13,1	7,2	

(*): Gastos autorizados/Gastos consolidados

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la dotación económica del capítulo 2 (gastos en bienes corrientes y servicios) para 2006 se eleva a 300,2 millones de euros, lo que representa el 8,9% del presupuesto de gastos del ejercicio. En relación con lo presupuestado el ejercicio 2005, este capítulo experimenta un crecimiento del 11,7%. La mayor parte de estos gastos corresponden a la compra de materiales, suministros y otros, con una cuantía global de 244,1 millones de euros, es

decir, el 81,3% del total del capítulo. Son los departamentos de Educación y Salud los que concentra la mayor parte del gasto en este capítulo (concretamente el 65,6%, representando el Departamento de Salud, él solo, el 54,6%).

Mientras, el importe presupuestado para financiar el capítulo 3 (Gastos financieros) se eleva a 35,1 millones de euros, un 1,0 % del volumen global del presupuesto para el año 2006. Este gasto se localiza en su totalidad en el Departamento de Economía y Hacienda. En referencia al ejercicio anterior, el importe del capítulo económico se reduce en un 26,4%. La mayor parte de este gasto 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. Éstos ascienden a 34,3 millones de euros.

Por su parte, la dotación presupuestaria correspondiente al capítulo 4 (transferencias corrientes) asciende a un monto total de 1.324,7 millones de euros, esto es, un 39,2% de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2006 y un 6,9% más que lo presupuestado para este capítulo el ejercicio anterior. Los principales destinatarios de estos fondos son la Administración del Estado por la aportación derivada del Convenio Económico vigente entre el Estado y la Comunidad Foral (477,9 millones de euros), Familias y particulares (282,7 millones de euros), Corporaciones locales (204,9 millones de euros) y, finalmente, Instituciones sin fines de lucro (107,9 millones de euros).

Por lo que se refiere a las inversiones reales (capítulo 6), las inversiones públicas que directamente prevé realizar el Gobierno de Navarra durante el ejercicio 2006 ascienden a 248,8 millones de euros, cifra que representa el 7,4% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año. Este capítulo experimenta un incremento, respecto al año anterior, del orden del 9,1%. Los departamentos que acaparan la mayor participación en este capítulo corresponden a Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones (108,4 millones de euros), Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda (27,2 millones de euros) y, finalmente, el Departamento de Salud (25,4 millones de euros). Los principales conceptos de gasto corresponden a “carreteras, caminos y puentes”, seguido por “edificios y otras construcciones” y por “obras hidráulicas” (con montantes respectivos cifrados en 75,9, 57,7 y 25,2 millones de euros).

Mientras, las subvenciones para financiar gastos de inversión propuestas por el Gobierno de Navarra para el año 2006 (capítulo 7 sobre transferencias de capital) ascienden a un monto total de 537,2 millones de euros, lo que representa el 15,9% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año. Tres son los departamentos que configuran la mayor parte de este capítulo, esto es, Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo el que presenta mayor relevancia económica (187,8 millones de euros), seguido por el de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda (175,8 millones de euros) y el de Administración Local (67,5 millones de euros). Los principales destinatarios de las subvenciones son “empresas privadas” (231,8 millones de euros), “familias y particulares” (163,1 millones de euros) y, finalmente, “corporaciones locales” (102,7 millones de euros). Este capítulo ha experimentado un incremento del 7,5% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior, debido principalmente al aumento de otras transferencias a corporaciones locales y transferencias a otras empresas privadas.

Finalmente, y por lo que se refiere a los gastos financieros presupuestados, los gastos previstos por el capítulo 8 (activos financieros) ascienden a 33,8 millones de euros, lo que equivale al 1% del total de gasto estimado para el ejercicio 2006. Respecto al 2005, este capítulo experimenta un incremento del 53,2%. Destacan 30,4 millones de euros destinados a préstamos al sector local y 3,0 millones a otros préstamos a largo plazo fuera del sector público. Por su parte, el capítulo 9 correspondiente a pasivos financieros prevé un gasto de 7.000 euros, que es gestionado desde el Departamento de Economía y Hacienda.

Tras este breve análisis del presupuesto de gasto desde la 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, al igual que en años anteriores, la mayor parte del presupuesto se destina a la “producción de bienes públicos de carácter preferente”, esto es, 1.332,9 millones de euros o el 39,4% del total. La presencia en este grupo funcional de subgrupos tan importantes como sanidad y educación (con partidas presupuestadas respectivamente en 731,3 y 508,6 millones de euros) explica la importancia de este grupo funcional. Otros grupos funcionales que absorben un volumen importante de recursos corresponden a “actuaciones de carácter general” (832,3 millones de euros o el 24,6% del total) y “actuaciones de carácter preferente” (596,9 millones de euros o el 17,7% del total). La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que todos los grupos y subgrupos funcionales experimentan in-

crementos positivos en sus dotaciones presupuestarias, donde las únicas excepciones corresponden a “industria y energía”, y, especialmente, “deuda pública”, con descensos porcentuales respectivos cifrados en el 2,3%, y el 26,8%, respectivamente.

Cuadro nº 344 *Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional*

Grupo funcional/Función	(M euros)				
	2005		2006		Δ % 06/05
	M euros	%	M euros	%	
Servicios públicos básicos	104,41	3,3	112,91	3,3	8,1
– Justicia	23,28	0,7	24,38	0,7	4,7
– Seguridad ciudadana e instituciones penitenciarias	61,24	1,9	68,54	2,0	11,9
– Política exterior	19,88	0,6	19,99	0,6	0,5
Actuaciones de protección y promoción social	484,89	15,4	505,12	14,9	4,2
– Pensiones	53,13	1,7	57,07	1,7	7,4
– Servicios sociales y promoción social	162,12	5,1	167,30	4,9	3,2
– Fomento del empleo	59,17	1,9	63,59	1,9	7,5
– Acceso a la vivienda y fomento de la edificación.....	210,47	6,7	217,16	6,4	3,2
Producción de bienes públicos de carácter preferente	1.201,69	38,1	1.332,89	39,4	10,9
– Sanidad	673,26	21,3	731,32	21,6	8,6
– Educación	460,57	14,6	508,63	15,0	10,4
– Cultura.....	67,86	2,2	92,95	2,7	37,0
Actuaciones de carácter preferente	562,89	17,8	596,99	17,7	6,1
– Agricultura, ganadería y alimentación.....	114,85	3,6	122,65	3,6	6,8
– Industria y energía	160,15	5,1	156,48	4,6	-2,3
– Comercio, Turismo y Pymes	16,31	0,5	18,40	0,5	12,8
– Subvenciones al transporte	5,28	0,2	6,86	0,2	30,1
– Infraestructuras	202,73	6,4	213,88	6,3	5,5
– Investigación, desarrollo e innovación	50,49	1,6	64,34	1,9	27,4
– Otras actuaciones de carácter económico	13,08	0,4	14,37	0,4	9,9
Actuaciones de carácter general.....	800,35	25,4	832,26	24,6	4,0
– Alta dirección.....	17,53	0,6	18,83	0,6	7,4
– Servicios de carácter general.....	92,16	2,9	98,95	2,9	7,4
– Administración financiera y tributaria	23,39	0,7	27,22	0,8	16,4
– Transferencias a administraciones públicas territoriales	620,18	19,7	652,76	19,3	5,3
– Deuda pública	47,10	1,5	34,49	1,0	-26,8
TOTAL.....	3.154,22	100,0	3.380,17	100,0	7,2

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 presupuestado, esto es, los departamentos de Salud, Economía y Hacienda y, finalmente, Educación (con volúmenes respectivos de gasto presupuestado cifrados en 731,8, 602,8 y 512,3 millones de euros, respectivamente o el 21,6%, 17,8% y 15,2% del total presupuestado, respectivamente). Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite compro-

bar que todos los departamentos experimentan incrementos porcentuales positivos en sus asignaciones presupuestarias, con las únicas excepciones de los departamentos de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones y de Administración Local (con descensos respectivos cifrados en el 2,6% y 1,3%, respectivamente). Por el contrario, conviene subrayar los importantes incrementos experimentados por tres departamentos, esto es, Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana (39,3%), Presidencia, Justicia e Interior (26,7%) y, finalmente, Educación (10,3%).

Cuadro nº 345 *Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica*

Departamento	2005		2006		% var.
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento de Navarra	13,75	0,4	14,64	0,4	6,5
Departamento de Presidencia, Justicia e Interior	156,39	5,0	198,22	5,9	26,7
Departamento de Economía y Hacienda	583,19	18,5	602,75	17,8	3,4
Departamento de Administración Local	244,92	7,8	241,82	7,2	-1,3
Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda	230,07	7,3	240,02	7,1	4,3
Departamento de Educación	464,24	14,7	512,27	15,2	10,3
Departamento de Salud	673,71	21,4	731,76	21,6	8,6
Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones	133,73	4,2	130,21	3,9	-2,6
Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación	117,65	3,7	125,89	3,7	7,0
Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo	277,16	8,8	290,46	8,6	4,8
Departamento de Bienestar Social, Deporte y Juventud	201,14	6,4	210,47	6,2	4,6
Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana	57,69	1,8	80,37	2,4	39,3
Consejo de Navarra	0,59	0,0	0,59	0,0	0,0
Consejo Audiovisual de Navarra	--	--	0,71	0,0	--
Total	3.154,22	100,0	3.380,17	100,0	7,2

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 2004 (última información disponible a la fecha de cierre de este informe), los datos disponibles 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 96,1% y del 92,3% 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 las transferencias corrientes y los gastos de personal (99,9%, 99,3% y 99,0%, respectivamente). Por el contrario, el menor grado de ejecución correspon-

de a las transferencias de capital y especialmente a las variaciones de pasivos financieros, con grados de ejecución respectivos cifrados en el 80,6% y el 0%.

Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, se observa una ejecución inferior a la prevista tanto en lo que se refiere a los impuestos de origen directo como indirecto (95,4% y 97,3%, respectivamente). Mientras, los capítulos de ingresos que presentan un grado de ejecución menor son la variación de activos financieros, los ingresos patrimoniales o la enajenación de inversiones reales (29,2%, 41,4% y 56,8%, respectivamente).