

Economía Vasca

Informe 2006

	<u>Página</u>
1. EL MARCO GENERAL.....	1
1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	2
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL	2
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA	13
2. PANORAMA GENERAL	25
2.1 PRODUCCIÓN	28
2.2 DEMANDA.....	31
2.3 PRECIOS Y SALARIOS	35
2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	37
3. LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS	49
3.1 INTRODUCCIÓN.....	49
3.2 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LOS HOGARES Y FAMILIAS	50
3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS.....	59
2. INDUSTRIA.....	73
1. PANORAMA GENERAL	74
2. ENERGÍA	80
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV	81
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	85
3. SIDERURGIA.....	92
3.1 PANORAMA GENERAL	92
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA	94
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	97
4. CONSTRUCCIÓN NAVAL	108
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	108
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA.....	112
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO.....	116
5. AUTOMOCIÓN	121
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	121
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	123
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV	126
6. MÁQUINA-HERRAMIENTA	131

6.1	PANORAMA MUNDIAL	131
6.2	MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO	132
7.	HERRAMIENTA MANUAL	138
8.	PAPEL	141
8.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL	141
8.2	EL SECTOR EN ESPAÑA	143
8.3	EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	147
9.	CAUCHO.....	152
9.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL	152
9.2	EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV	153
9.3	SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS.....	157
10.	ELECTRODOMÉSTICOS.....	160
10.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL	160
10.2	EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO.....	161
11.	SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO	168
11.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL	168
11.2	EL SECTOR EN ESPAÑA	169
11.3	EL SECTOR EN LA CAPV	171
12.	CONSTRUCCIÓN.....	175
13.	CEMENTO	184
14.	ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL	189
14.1	INTRODUCCIÓN.....	189
14.2	METODOLOGÍA	189
14.3	PIRÁMIDE DE RATIOS	200
14.4	ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS	206
3.	SECTOR PRIMARIO	235
1.	PANORAMA GENERAL	236
1.1	EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	236
1.2	EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO.....	237
2.	SUBSECTOR AGRÍCOLA	241
2.1	PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS	241
2.2	PRECIOS AGRÍCOLAS.....	244
3.	SUBSECTOR GANADERO.....	246
3.1	CENSO GANADERO	246
3.2	PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS	247
4.	SUBSECTOR FORESTAL	253

5. SECTOR PESQUERO.....	255
5.1 PANORAMA GENERAL	255
5.2 PESCA DE BAJURA	255
5.3 PESCA DE ALTURA	261
4. SERVICIOS.....	264
1. PANORAMA GENERAL	265
2. EDUCACIÓN	266
2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	266
2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	274
3. SANIDAD.....	282
3.1 SANIDAD EN LA CAPV.....	282
3.2 SANIDAD EN NAVARRA.....	293
4. TRANSPORTE	298
4.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL.....	298
4.2 TRANSPORTE POR CARRETERA	303
4.3 TRANSPORTE MARÍTIMO	307
4.4 TRANSPORTE AÉREO.....	315
5. DISTRIBUCIÓN COMERCIAL	320
5.1 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	320
5.2 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	321
6. TURISMO.....	328
6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	328
6.2 TURISMO EN ESPAÑA.....	329
6.3 TURISMO EN LA CAPV	333
6.4 TURISMO EN NAVARRA.....	341
5. SECTOR FINANCIERO	346
1. PANORAMA GENERAL	347
2. REGULACIÓN FINANCIERA.....	351
2.1 INTRODUCCIÓN GENERAL.....	351
2.2 SISTEMA CREDITICIO	352
2.3 OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	352
2.4 MERCADO DE VALORES.....	354
3. ENTIDADES DE DEPÓSITO.....	355
3.1 EVOLUCIÓN GENERAL.....	355
3.2 CAJAS DE AHORROS	365
3.3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO	372

3.4	BANCOS.....	378
4.	INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.....	391
5.	MERCADO BURSÁTIL	396
5.1	VISIÓN GENERAL	396
5.2	BOLSA DE BILBAO.....	401
6.	SECTOR PÚBLICO	404
1.	INCIDENCIA DEL SECTOR PÚBLICO EN LA ECONOMÍA VASCA	405
1.1	PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2006.....	405
2.	PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS.....	412
2.1	LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2007	412
2.2	LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2007	423
2.3	LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2007	428

Índice de Cuadros

	<u>Página</u>
Cuadro nº 1	Evolución del Producto Interior Bruto..... 2
Cuadro nº 2	Evolución de la demanda interior total 3
Cuadro nº 3	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios..... 3
Cuadro nº 4	Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias)..... 4
Cuadro nº 5	Evolución del deflactor del consumo privado 5
Cuadro nº 6	Evolución de los costes laborales unitarios nominales 5
Cuadro nº 7	Evolución del empleo 6
Cuadro nº 8	Tasa de paro 6
Cuadro nº 9	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)..... 7
Cuadro nº 10	Principales indicadores (UE-27)..... 9
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea)..... 10
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2006 11
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados)..... 12
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta) 15
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)..... 16
Cuadro nº 16	Balanza de pagos (Saldos) 17
Cuadro nº 17	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI) 19
Cuadro nº 18	Indicadores de rentas y costes salariales 19
Cuadro nº 19	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales 20
Cuadro nº 20	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales 21
Cuadro nº 21	Principales operaciones financieras de las AA.PP. (SEC-95)..... 22
Cuadro nº 22	Proyecciones de la economía española (2007) 24
Cuadro nº 23	Evolución general..... 25
Cuadro nº 24	Evolución de algunos indicadores de actividad..... 27
Cuadro nº 25	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)..... 28
Cuadro nº 26	Indicadores del Sector Industrial 29
Cuadro nº 27	Indicadores del Sector de Construcción..... 30
Cuadro nº 28	Indicadores del Sector Servicios 31
Cuadro nº 29	Indicadores de Demanda Interna 31
Cuadro nº 30	Indicadores de Consumo e Inversión..... 32
Cuadro nº 31	Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco 33
Cuadro nº 32	Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y sectores..... 34
Cuadro nº 33	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores 35
Cuadro nº 34	Evolución de los precios en la CAPV y Navarra..... 36
Cuadro nº 35	Indicadores salariales 37
Cuadro nº 36	Población activa, empleo y paro 39
Cuadro nº 37	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales 41
Cuadro nº 38	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales 42
Cuadro nº 39	Contratos registrados en las oficinas del INEM..... 43
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas 44
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2005 47
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco..... 48
Cuadro nº 43	Porcentaje de hogares con acceso a Internet..... 51

Cuadro nº 44	Despliegue de la Banda Ancha (s/ % hogares con acceso a Internet).....	52
Cuadro nº 45	Usuarios regulares de Internet (al menos una vez a la semana)	52
Cuadro nº 46	Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre	55
Cuadro nº 47	Población de 15 y más años con ordenador en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre.....	56
Cuadro nº 48	Población de 15 y más años con Internet en el hogar según sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad por trimestre	57
Cuadro nº 49	Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre.....	58
Cuadro nº 50	Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco	75
Cuadro nº 51	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes	75
Cuadro nº 52	Consumo de energía eléctrica en la industria vasca.....	76
Cuadro nº 53	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas.....	76
Cuadro nº 54	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)	78
Cuadro nº 55	Balance energético de la CAPV 2005.....	82
Cuadro nº 56	Consumo final por tipos de energía en la CAPV	83
Cuadro nº 57	Consumo final por sectores en la CAPV	84
Cuadro nº 58	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco	88
Cuadro nº 59	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios	88
Cuadro nº 60	Producción de acero bruto	92
Cuadro nº 61	Consumo de productos siderúrgicos.....	94
Cuadro nº 62	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*	95
Cuadro nº 63	Empleo en el sector siderúrgico.....	96
Cuadro nº 64	Materias primas importadas	97
Cuadro nº 65	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV.....	99
Cuadro nº 66	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV	100
Cuadro nº 67	Consumo aparente de acero por productos	101
Cuadro nº 68	Producción de productos laminados en caliente*.....	101
Cuadro nº 69	Estructura de Cie Automotive.....	102
Cuadro nº 70	Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura.....	104
Cuadro nº 71	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino	105
Cuadro nº 72	Estructura del Grupo Tubacex. 2006	106
Cuadro nº 73	Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2006	107
Cuadro nº 74	Producción mundial de buques	108
Cuadro nº 75	Producción mundial de buques por países (producción entregada)	109
Cuadro nº 76	Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada).....	110
Cuadro nº 77	Cartera de pedidos por países (a fin de año).....	111
Cuadro nº 78	Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año	111
Cuadro nº 79	Producción española de buques	112
Cuadro nº 80	Botaduras y entregas por tipos de buque (2006)	113
Cuadro nº 81	Destino de la producción española. Tonelaje ponderado	114
Cuadro nº 82	Producción comenzada, botada y entregada por destino	114

Cuadro nº 83	Cartera de pedidos a fin de año.....	115
Cuadro nº 84	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2006).....	115
Cuadro nº 85	Producción naval en el País Vasco.....	117
Cuadro nº 86	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado.....	117
Cuadro nº 87	Cartera de pedidos en el País Vasco.....	119
Cuadro nº 88	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa	119
Cuadro nº 89	Producción y exportación de turismos	122
Cuadro nº 90	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	123
Cuadro nº 91	Producción y exportación de turismos según plantas	124
Cuadro nº 92	Producción y exportación de derivados de turismos según plantas.....	124
Cuadro nº 93	Producción y exportación de vehículos industriales y furgones	125
Cuadro nº 94	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	125
Cuadro nº 95	Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)	127
Cuadro nº 96	Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta.....	131
Cuadro nº 97	Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español.....	133
Cuadro nº 98	Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria	134
Cuadro nº 99	Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países.....	135
Cuadro nº 100	Exportación por tipos de máquinas-herramienta.....	136
Cuadro nº 101	Importaciones españolas de máquina-herramienta por países.....	137
Cuadro nº 102	Evolución de las principales magnitudes del sector*.....	138
Cuadro nº 103	Distribución de las exportaciones por áreas geográficas	139
Cuadro nº 104	Distribución de las importaciones por áreas geográficas	139
Cuadro nº 105	Producción de papel y cartón.....	141
Cuadro nº 106	Producción de papel y cartón por países	141
Cuadro nº 107	Producción de pasta por países.....	142
Cuadro nº 108	Producción y consumo de papel y cartón. Total español	143
Cuadro nº 109	Producción y consumo por tipos de papel	145
Cuadro nº 110	Producción y consumo por tipos de pasta	145
Cuadro nº 111	Producción de papel y pasta en el País Vasco	147
Cuadro nº 112	Exportación de las principales empresas papeleras vascas	148
Cuadro nº 113	Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco.....	148
Cuadro nº 114	Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas	150
Cuadro nº 115	Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas	150
Cuadro nº 116	Estructura del balance conjunto de cuatro grandes papeleras vascas	151
Cuadro nº 117	Consumo mundial de caucho natural y sintético	152
Cuadro nº 118	Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español	154
Cuadro nº 119	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	155
Cuadro nº 120	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	156
Cuadro nº 121	Consumo aparente de las principales materias primas del sector	156
Cuadro nº 122	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos	157
Cuadro nº 123	Producción y venta de vehículos en el Estado Español.....	158
Cuadro nº 124	Ventas y resultados de Michelin.....	158

Cuadro nº 125	Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca.....	163
Cuadro nº 126	Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España.....	164
Cuadro nº 127	Ventas españolas de electrodomésticos según su destino.....	165
Cuadro nº 128	Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos	165
Cuadro nº 129	Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE	168
Cuadro nº 130	Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España.....	170
Cuadro nº 131	Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2006	171
Cuadro nº 132	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	172
Cuadro nº 133	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	173
Cuadro nº 134	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	173
Cuadro nº 135	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	175
Cuadro nº 136	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)	176
Cuadro nº 137	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local	176
Cuadro nº 138	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2006)	177
Cuadro nº 139	Licitación oficial por tipos de obra (2006).....	177
Cuadro nº 140	Viviendas iniciadas y terminadas	179
Cuadro nº 141	Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*.....	181
Cuadro nº 142	Población ocupada en la construcción.....	182
Cuadro nº 143	Ventas interiores de cemento.....	184
Cuadro nº 144	Consumo de cemento*.....	185
Cuadro nº 145	Importaciones de cemento*	186
Cuadro nº 146	Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*.....	187
Cuadro nº 147	Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*	187
Cuadro nº 148	Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*	188
Cuadro nº 149	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.....	200
Cuadro nº 150	Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco	201
Cuadro nº 151	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco	203
Cuadro nº 152	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	203
Cuadro nº 153	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2005	204
Cuadro nº 154	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*	207
Cuadro nº 155	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2005 (M €)*	208
Cuadro nº 156	Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario	223
Cuadro nº 157	Estado de fuentes y empleos del sector Químico	224
Cuadro nº 158	Estado de fuentes y empleos del sector de productos minerales no metálicos	225
Cuadro nº 159	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos	226

Cuadro nº 160	Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico	227
Cuadro nº 161	Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	228
Cuadro nº 162	Estado de fuentes y empleos del sector de Material de Transporte.....	229
Cuadro nº 163	Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho	230
Cuadro nº 164	Estado de fuentes y empleos del sector del Papel, edición y artes gráficas	231
Cuadro nº 165	Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos.....	232
Cuadro nº 166	Estado de fuentes y empleos del sector de Otras manufacturas diversas	233
Cuadro nº 167	Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria.....	234
Cuadro nº 168	Macromagnitudes del sector agrario español*	236
Cuadro nº 169	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*	237
Cuadro nº 170	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.....	239
Cuadro nº 171	Empleo en el sector primario. Media anual*	239
Cuadro nº 172	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*.....	242
Cuadro nº 173	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*.....	243
Cuadro nº 174	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*	244
Cuadro nº 175	Precios de los productos agrícolas más representativos*	245
Cuadro nº 176	Censo ganadero (diciembre de cada año)	246
Cuadro nº 177	Producción de leche.....	247
Cuadro nº 178	Destino de la leche producida en la CAPV	248
Cuadro nº 179	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche	249
Cuadro nº 180	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG.....	249
Cuadro nº 181	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco.....	250
Cuadro nº 182	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG	251
Cuadro nº 183	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG	252
Cuadro nº 184	Licencias de cortas de madera de la CAPV	253
Cuadro nº 185	Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV.....	254
Cuadro nº 186	Estructura de la flota del País Vasco	255
Cuadro nº 187	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2006).....	256
Cuadro nº 188	Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2006).....	257
Cuadro nº 189	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura	257
Cuadro nº 190	Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2006	258
Cuadro nº 191	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito	258
Cuadro nº 192	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2006	260
Cuadro nº 193	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2006	261
Cuadro nº 194	Flota de altura del País Vasco, 2006	261
Cuadro nº 195	Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2006.....	262
Cuadro nº 196	Desembarcos de la flota de altura al fresco en Pasaia	262
Cuadro nº 197	Flota bacaladera del País Vasco, 2006.....	263
Cuadro nº 198	Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2006	263
Cuadro nº 199	Evolución del sector servicios	265
Cuadro nº 200	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil	267
Cuadro nº 201	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil	267
Cuadro nº 202	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria	269

Economía Vasca informe 2006 |

Cuadro nº 203	Nivel de euskaldunización. Primaria.....	269
Cuadro nº 204	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO.....	270
Cuadro nº 205	Nivel de euskaldunización. ESO.....	270
Cuadro nº 206	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior.....	272
Cuadro nº 207	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior.....	273
Cuadro nº 208	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE.....	274
Cuadro nº 209	Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE.....	274
Cuadro nº 210	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco.....	275
Cuadro nº 211	Distribución del alumnado en la UPV.....	276
Cuadro nº 212	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	277
Cuadro nº 213	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) ^(*)	278
Cuadro nº 214	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto ⁽¹⁾	279
Cuadro nº 215	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón.....	280
Cuadro nº 216	Resumen de la actividad asistencial en la CAPV.....	282
Cuadro nº 217	Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2005).....	283
Cuadro nº 218	Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2005).....	284
Cuadro nº 219	Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2005).....	285
Cuadro nº 220	Estancias por dependencia y finalidad (2005).....	285
Cuadro nº 221	Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2005).....	286
Cuadro nº 222	Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2005).....	286
Cuadro nº 223	Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2005).....	287
Cuadro nº 224	Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV.....	288
Cuadro nº 225	Número de centros extrahospitalarios (2005).....	289
Cuadro nº 226	Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2005).....	289
Cuadro nº 227	Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios.....	290
Cuadro nº 228	Gasto en centros extrahospitalarios (2005).....	291
Cuadro nº 229	Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2005).....	292
Cuadro nº 230	Consultas atendidas en atención primaria (2005).....	293
Cuadro nº 231	Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2005).....	296
Cuadro nº 232	Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2005) (meses traducidos a personas).....	297
Cuadro nº 233	Movimiento de viajeros*.....	298
Cuadro nº 234	Movimiento de viajeros por compañías*.....	298
Cuadro nº 235	Recaudación por transporte de viajeros.....	299
Cuadro nº 236	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*.....	299
Cuadro nº 237	Personal empleado en transporte por ferrocarril.....	300
Cuadro nº 238	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao.....	301
Cuadro nº 239	Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación.....	302
Cuadro nº 240	Parque de vehículos.....	303
Cuadro nº 241	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*.....	304
Cuadro nº 242	Índices de motorización.....	304

Cuadro nº 243	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*.....	305
Cuadro nº 244	Transporte urbano. Datos básicos del sector.....	306
Cuadro nº 245	Evolución del transporte urbano.....	306
Cuadro nº 246	Comercio mundial por vía marítima	308
Cuadro nº 247	Comercio marítimo español	308
Cuadro nº 248	Tráfico de los principales puertos vascos.	308
Cuadro nº 249	Composición del tráfico total de mercancías.....	309
Cuadro nº 250	Tráfico exterior y cabotaje.....	310
Cuadro nº 251	Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2006	310
Cuadro nº 252	Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2006.....	311
Cuadro nº 253	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2006.	311
Cuadro nº 254	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2006.	314
Cuadro nº 255	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.	314
Cuadro nº 256	Tráfico aéreo del País Vasco	316
Cuadro nº 257	Tráfico de aeronaves por aeropuerto.	316
Cuadro nº 258	Tráfico de mercancías por aeropuerto.	317
Cuadro nº 259	Tráfico de pasajeros por aeropuerto.	317
Cuadro nº 260	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2006/2005).	318
Cuadro nº 261	Indices de ventas de comercio al por menor.....	321
Cuadro nº 262	Población ocupada en el sector	321
Cuadro nº 263	Principales indicadores del sector comercial (CAPV)	322
Cuadro nº 264	Ventas del sector comercial de la CAPV.....	323
Cuadro nº 265	Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV.....	323
Cuadro nº 266	Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV	324
Cuadro nº 267	Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV	324
Cuadro nº 268	Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad	325
Cuadro nº 269	Empresas y empleo en el sector de comercio en Navarra.....	325
Cuadro nº 270	Grupo Eroski. Principales magnitudes	326
Cuadro nº 271	Ahorro y consumo de las familias*	326
Cuadro nº 272	Grado de dificultad de los hogares para llegar a fin de mes*	327
Cuadro nº 273	Llegadas internacionales de turistas	329
Cuadro nº 274	Ingresos y pagos por turismo en España.....	330
Cuadro nº 275	Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)	330
Cuadro nº 276	Evolución de la demanda turística en España	331
Cuadro nº 277	Viajeros en España por procedencia	332
Cuadro nº 278	Oferta de establecimientos hoteleros (España)	333
Cuadro nº 279	Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV.....	334
Cuadro nº 280	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2006). Por Procedencia	335
Cuadro nº 281	Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2006).....	336
Cuadro nº 282	Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV	337
Cuadro nº 283	Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV	338
Cuadro nº 284	Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2006).....	339
Cuadro nº 285	Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros.....	340
Cuadro nº 286	Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV	341
Cuadro nº 287	Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia	342

Cuadro nº 288	Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2006)	344
Cuadro nº 289	Total demandantes OITS en Navarra	344
Cuadro nº 290	Oferta de establecimientos turísticos (2006).....	345
Cuadro nº 291	Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2006.....	350
Cuadro nº 292	Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	356
Cuadro nº 293	Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito.....	358
Cuadro nº 294	Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.....	360
Cuadro nº 295	Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	361
Cuadro nº 296	Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito	362
Cuadro nº 297	Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	363
Cuadro nº 298	Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras.....	364
Cuadro nº 299	Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)	365
Cuadro nº 300	Evolución de las Cajas de Ahorros	367
Cuadro nº 301	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.....	368
Cuadro nº 302	Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades.....	368
Cuadro nº 303	Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	369
Cuadro nº 304	Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	372
Cuadro nº 305	Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras ⁽¹⁾	374
Cuadro nº 306	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras	374
Cuadro nº 307	Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldo a 31-XII.....	375
Cuadro nº 308	Los recursos acreedores en Caja Laboral	376
Cuadro nº 309	Inversiones de Caja Laboral	377
Cuadro nº 310	Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa	378
Cuadro nº 311	Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España	379
Cuadro nº 312	Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito	382
Cuadro nº 313	Bancos. Saldo a 31-XII de las principales partidas*. Total español.....	384
Cuadro nº 314	Evolución de la morosidad	385
Cuadro nº 315	Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	387
Cuadro nº 316	Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM) ⁽¹⁾ en 2006.....	388
Cuadro nº 317	Ratios de productividad.....	389
Cuadro nº 318	Ratios de rentabilidad y eficiencia.....	390
Cuadro nº 319	Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión.....	392
Cuadro nº 320	Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión*.....	393
Cuadro nº 321	Fondos de inversión mobiliaria.....	393
Cuadro nº 322	Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo	394
Cuadro nº 323	Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera	395

Cuadro nº 324	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta	397
Cuadro nº 325	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios).....	399
Cuadro nº 326	Contratación en los mercados organizados de renta fija ⁽¹⁾	400
Cuadro nº 327	Mercados Oficiales de futuros y opciones*	400
Cuadro nº 328	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo. 2001-2006	401
Cuadro nº 329	Evolución de los principales índices bursátiles	401
Cuadro nº 330	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*	403
Cuadro nº 331	País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos	406
Cuadro nº 332	Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo Líquido provisional al Estado	407
Cuadro nº 333	Cálculo de la Aportación General.....	409
Cuadro nº 334	Coeficientes de aportación.....	409
Cuadro nº 335	País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos	410
Cuadro nº 336	Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV.....	412
Cuadro nº 337	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.....	414
Cuadro nº 338	Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional.....	416
Cuadro nº 339	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento	418
Cuadro nº 340	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos	419
Cuadro nº 341	Presupuesto de los Organismos Autónomos	420
Cuadro nº 342	Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos.....	421
Cuadro nº 343	Presupuesto consolidado del sector público empresarial	422
Cuadro nº 344	Financiación del presupuesto del sector público empresarial	423
Cuadro nº 345	Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa	425
Cuadro nº 346	Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa	426
Cuadro nº 347	Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional	427
Cuadro nº 348	Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos	430
Cuadro nº 349	Presupuestos Generales de Navarra. Gastos.....	431
Cuadro nº 350	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional.....	434
Cuadro nº 351	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica	435

Índice de Gráficos

	<u>Página</u>
Gráfico nº 1	Variación de los tipos de interés 8
Gráfico nº 2	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal..... 23
Gráfico nº 3	Evolución del PIB 26
Gráfico nº 4	Penetración de usuarios de Internet por CC.AA. 53
Gráfico nº 5	Evolución del equipamiento en el hogar en tecnologías de la información en la población de 15 y más años. CAPV 56
Gráfico nº 6	Empresas con ordenador - Comparación Internacional 60
Gráfico nº 7	Porcentaje de empresas con acceso a Internet - Comparación Internacional 61
Gráfico nº 8	Porcentaje de empleados con acceso a Internet - Comparación Internacional 62
Gráfico nº 9	Porcentaje de empresas con web corporativa - Comparación Internacional 63
Gráfico nº 10	Porcentaje de empresas con banda ancha- Comparación Internacional 64
Gráfico nº 11	Porcentaje de empresas con Intranet /Extranet- Comparación Internacional 65
Gráfico nº 12	Porcentaje de empresas que compran o venden por Internet Comparación Internacional..... 66
Gráfico nº 13	Utilización de PC's por Comunidades Autónomas 67
Gráfico nº 14	Porcentaje de empresas con acceso a Internet por Comunidades Autónomas 68
Gráfico nº 15	Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2006..... 69
Gráfico nº 16	Equipamiento de las empresas en tic por Territorio Histórico 2006. 71
Gráfico nº 17	Rentabilidad industrial 77
Gráfico nº 18	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)..... 83
Gráfico nº 19	Producción mundial de acero..... 93
Gráfico nº 20	Principales magnitudes del sector siderúrgico español..... 96
Gráfico nº 21	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco 98
Gráfico nº 22	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)..... 118
Gráfico nº 23	Evolución del sector 128
Gráfico nº 24	Evolución de la concentración en automoción en las empresas ACICAE ^(t) 129
Gráfico nº 25	Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta..... 133
Gráfico nº 26	Evolución de las principales variables del sector del papel en España..... 144
Gráfico nº 27	Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto 163
Gráfico nº 28	Licitación oficial 178
Gráfico nº 29	Número de viviendas terminadas..... 180
Gráfico nº 30	Población ocupada en la construcción 183
Gráfico nº 31	Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2005 205
Gráfico nº 32	Comparativa de la rentabilidad de los fondos propios típica en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2005 206
Gráfico nº 33	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2005 (M €)* 209
Gráfico nº 34	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2005 (M €)* 210
Gráfico nº 35	Evolución del valor de la producción final y renta agraria 238

Gráfico nº 36	Evolución del empleo en el sector primario, medias anuales.....	240
Gráfico nº 37	Producción ganadera en el País Vasco*	250
Gráfico nº 38	Costeras de la anchoa y del bonito	259
Gráfico nº 39	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco*.....	271
Gráfico nº 40	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao	312
Gráfico nº 41	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes	313
Gráfico nº 42	Crecimiento real del consumo de los hogares	320
Gráfico nº 43	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV).....	336
Gráfico nº 44	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (Navarra).....	343
Gráfico nº 45	Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito. Tasa de variación interanual	347
Gráfico nº 46	Depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión. Tasa de variación interanual	349
Gráfico nº 47	Tipos de Mercado Interbancario.....	351
Gráfico nº 48	Tipo de cambio: Euro versus Dólar y Yen*	355
Gráfico nº 49	Depósitos del sector privado en el País Vasco. Flujos anuales	357
Gráfico nº 50	Participación (%) de los agentes en la inversión crediticia. Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	370
Gráfico nº 51	Depósitos y créditos en las Cooperativas Vasco-Navarras.....	373
Gráfico nº 52	Tipo de crédito y grupos de entidades. Distribución porcentual.....	381
Gráfico nº 53	Evolución de la morosidad	385
Gráfico nº 54	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2006).....	402

1 ■ EL MARCO GENERAL

1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

A lo largo de 2006 la economía mundial ha mantenido un tono de dinamismo sostenido, registrando un comportamiento más expansivo incluso que el correspondiente a 2005, de forma que ha alcanzado uno de los mejores registros de los últimos diez años (crecimiento del PIB mundial ligeramente superior al 5%). Así, según las primeras previsiones de la OCDE, en 2006 el crecimiento de la economía en el conjunto de países industrializados se ha situado en el 3,2% (2,6% en 2005), avance que ha ido consolidándose trimestre a trimestre a pesar de las continuas amenazas derivadas del encarecimiento del petróleo, de los aumentos de los tipos de interés y de los persistentes desequilibrios de algunos países y regiones. De este modo, el crecimiento de las principales áreas económicas ha vuelto a ser elevado y la tasa de inflación, en la mayoría de los casos, moderada.

Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto

País	(% Δ)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	3,9	3,2	3,3
Japón	2,7	1,9	2,2
Alemania	0,8	1,1	3,0
Francia	2,0	1,2	2,1
Italia	1,0	0,2	1,9
Reino Unido	3,3	1,9	2,8
Canadá	3,3	2,9	2,7
Zona Euro	1,8	1,5	2,8
Total OCDE	3,2	2,6	3,2

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2007)*.

Tras un segundo y tercer trimestre marcados por la desaceleración, la economía norteamericana ha cerrado el ejercicio 2006 con un crecimiento del 3,3%, cifra que mejora en una décima el registro de 2005 (3,2%), sustentándose dicho avance en el dinamismo del gasto de los hogares, derivado a su vez de la evolución favorable tanto del mercado de trabajo como de la renta bruta disponible.

Cabe señalar que la evolución de la economía japonesa en 2006 se ha caracterizado por el hecho de que la esperada solidez de la demanda interna no ha sido tan acusada como inicialmente cabía esperar. Con todo, el ritmo de crecimiento alcanzado en 2006 (2,2%) supera en tres décimas el correspondiente a 2005 (1,9%).

Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total

País	(% Δ)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	4,4	3,3	3,2
Japón	1,9	1,7	1,4
Alemania	-0,4	0,6	1,9
Francia	2,8	2,1	2,4
Italia	0,8	0,5	1,7
Reino Unido	3,8	1,9	3,0
Canadá	4,3	4,8	4,1
Zona Euro	1,7	1,8	2,6
Total OCDE	3,4	2,8	3,0

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2007).

El dinamismo económico también ha sido la tónica dominante en la Unión Europea, gracias a la recuperación a finales de 2006 de Alemania, Francia e Italia, principales economías europeas que vuelven a actuar como tractoras del crecimiento. Así las cosas, la Zona Euro ha cerrado el ejercicio 2006 con una tasa de crecimiento del 2,8%, cifra que supera claramente el registro de 2005 (1,5%). Conviene destacar que si bien el componente más expansivo ha sido la inversión, la novedad ha venido marcada por la favorable evolución del consumo privado, que ha cerrado el ejercicio con un crecimiento del 2,1% para el conjunto de la Unión Europea.

Comercio exterior

En línea con el dinamismo económico internacional, la actividad comercial exterior de los países industrializados ha sido claramente mayor que en el ejercicio anterior. En este sentido, tras la desaceleración registrada en 2005 tanto en las exportaciones como en las importaciones del conjunto de los países de la OCDE, en 2006 se observa una notable aceleración de las mismas, especialmente en el caso de las exportaciones. Más concretamente, los avances se han cifrado en el 8,9% en el caso de las exportaciones (5,8% en 2005) y en el 7,8% en el de las importaciones (6,3% en 2005).

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Estados Unidos	10,8	6,1	5,8	9,2	6,8	8,9
Japón	8,1	5,8	4,5	13,9	7,0	9,5
Alemania	6,2	6,7	11,5	8,8	7,1	12,9
Francia	5,9	6,5	7,1	3,3	3,3	6,2
Italia	2,0	1,0	4,5	2,7	0,0	5,5
Reino Unido	6,6	7,0	11,8	4,9	7,9	11,6
Canadá	8,2	7,1	5,2	5,2	2,1	1,3
TOTAL OCDE	8,8	6,3	7,8	8,5	5,8	8,9

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2007).

La actividad exterior ha sido especialmente dinámica en Alemania y Reino Unido, registrando ambos países tasas de crecimiento superiores al 11% tanto en sus exportaciones como en sus importaciones. A este respecto, conviene destacar que el principal impulso de la economía alemana ha sido la demanda externa, que ha aportado 2,1 puntos al crecimiento del país.

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 registrado un nuevo incremento en su cuantía deficitaria en 2006. Concretamente, éste se ha situado en -687,9 millones de dólares como consecuencia del elevado desequilibrio exterior de la economía norteamericana, cifrado en un déficit de 856,7 millones de dólares.

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

País	2004	2005	2006
Estados Unidos	-665,3	-791,5	-856,7
Japón	172,6	166,3	171,2
Alemania	117,2	129,2	147,9
Francia	2,3	-24,6	-27,7
Italia	-15,8	-27,9	-44,8
Reino Unido	-35,3	-52,6	-80,1
Canadá	21,1	26,5	21,4
Zona Euro	108,7	31,7	8,1
Total OCDE	-354,3	-563,5	-687,9

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2007).

Precios y salarios

Al igual que en el ejercicio anterior, la evolución de los precios en 2006 ha venido determinada por la extrema volatilidad del precio del petróleo. Con todo, conviene señalar que la inflación se ha mantenido relativamente contenida gracias, entre otros factores, a la fuerte competencia global. El precio del Brent se aproximaba a los 80 dólares a comienzos de agosto, flexionando a la baja en los últimos meses de 2006 hasta situarse próximo a los 60 dólares por barril. De este modo, el ejercicio 2006 se ha cerrado con tasas de inflación inferiores o similares a las registradas en 2005.

Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado

País	(% Δ)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	2,6	2,9	2,7
Japón	-0,7	-0,8	-0,3
Alemania	1,6	1,3	1,3
Francia	1,8	1,2	1,0
Italia	2,6	2,4	2,7
Reino Unido	1,7	2,5	2,3
Canadá	1,5	1,7	1,3
Zona Euro	2,0	2,0	2,0
Total OCDE	2,2	2,1	2,2

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2007)*.

Atendiendo a datos de la OCDE, la inflación ha evolucionado de forma favorable en las principales zonas geográficas de referencia, pero no así en el conjunto de los países industrializados, ámbito en que se ha observado un ligero repunte (2,2% en 2006 frente a 2,1% en 2005). En el caso la Zona Euro la inflación se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio anterior (2%), al tiempo que en Estados Unidos se ha reducido ligeramente, pasando del 2,9% en 2005 al 2,7% en 2006.

Cuadro nº 6 Evolución de los costes laborales unitarios nominales

País	(% Δ)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	1,7	2,2	2,9
Japón	-3,5	-1,0	-0,7
Alemania	-0,4	-1,7	-1,6
Francia	1,3	1,8	2,0
Italia	2,5	4,4	2,6
Reino Unido	1,8	3,6	1,9
Canadá	1,6	2,6	3,3
Zona Euro	1,0	1,1	0,9

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2007)*.

Ante este panorama, cabe señalar el aumento de los tipos de interés a lo largo de 2006 ante el temor a un aumento de las presiones inflacionistas. Así, el BCE ha llevado a cabo leves pero continuas subidas en su tipo de referencia (cinco subidas, cada una de un cuarto de punto porcentual), colocando su tipo al cierre del ejercicio en el 3,5%. La Reserva Federal, por su parte, ha incrementado en cuatro ocasiones su tasa de interés durante el primer semestre de 2006 (0,25 puntos porcentuales cada vez), cerrando el año con un tipo del 5,25%.

Por último, los costes laborales unitarios nominales han mostrado una evolución dispar. Así, éstos han acelerado su crecimiento en Estados Unidos (han pasado de un incremento del 2,2% en 2005 a un 2,9% en 2006), mientras que lo han desacelerado en la Zona Euro (han pasado de un crecimiento del 1,1% en 2005 a un 0,9% en 2006).

Mercado de trabajo

El mercado laboral ha evolucionado de forma acorde a la notable expansión económica registrada, de tal forma que el ejercicio 2006 se ha cerrado con incrementos de la ocupación superiores a los correspondientes al ejercicio precedente.

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	(% A)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	1,1	1,6	1,8
Japón	0,2	0,4	0,4
Alemania	0,4	-0,1	0,7
Francia	0,1	0,5	0,9
Italia	1,5	0,7	2,2
Reino Unido	1,0	0,9	0,8
Canadá	1,8	1,4	2,0
Zona Euro	0,9	1,0	1,6

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2007)*.

Tanto Estados Unidos como la Zona Euro han acelerado su ritmo de creación de empleo, alcanzando crecimientos del 1,8% y 1,6%, respectivamente, al tiempo que Japón ha mantenido el mismo ritmo que en 2005 (0,4%).

En este contexto, en 2006 se observa un descenso generalizado en las tasas de desempleo. La mayor disminución ha correspondido a Alemania, cuya tasa de paro se ha situado en el 8,1% tras un recorte de un punto porcentual. En el caso de la Zona Euro el desempleo se ha reducido hasta el 7,8% (8,5% en 2005), mientras que en el caso de Estados Unidos el recorte ha sido menor, situándose la tasa de paro en el 4,6% (5,1% en 2005). Así las cosas, en el conjunto de la OCDE, la tasa ha quedado fijada en el 5,9% (6,5% en 2005).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	5,5	5,1	4,6
Japón	4,7	4,4	4,1
Alemania	9,2	9,1	8,1
Francia	10,0	9,8	9,0
Italia	8,1	7,8	6,9
Reino Unido	4,7	4,8	5,5
Canadá	7,2	6,8	6,3
Zona Euro	8,8	8,5	7,8
Total OCDE	6,7	6,5	5,9

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2007)*.

Política monetaria y presupuestaria

Dando continuidad a la tendencia observada en los últimos años, en 2006 la mayoría de los países industrializados han registrado nuevamente 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 de forma significativa respecto al ejercicio anterior. Así, el sector público en el conjunto de la OCDE ha presentado un déficit del 1,6% en 2006, más de un punto porcentual por debajo del nivel registrado en 2005 (-2,9%).

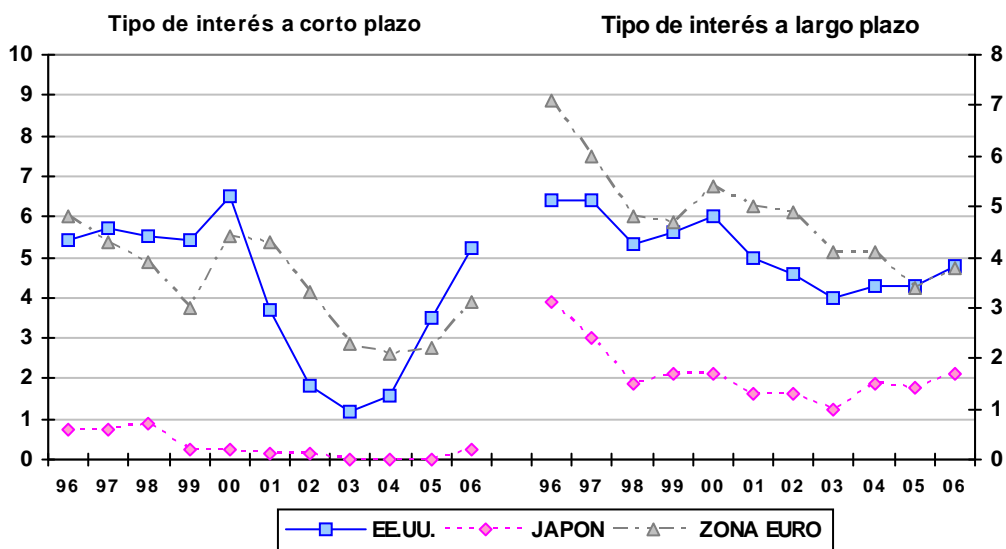
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas
(capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	(% del PIB)		
	2004	2005	2006
Estados Unidos	-4,6	-3,7	-2,3
Japón	-6,2	-6,4	-2,4
Alemania	-3,7	-3,2	-1,7
Francia	-3,6	-3,0	-2,6
Italia	-3,5	-4,3	-4,5
Reino Unido	-3,3	-3,3	-2,9
Canadá	0,5	1,4	0,8
Zona Euro	-2,8	-2,4	-1,6
Total OCDE	-3,5	-2,9	-1,6

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2007).

Al igual que en el ejercicio anterior, la reducción del déficit es extensible a la mayoría de las economías, exceptuando Italia y Canadá. Así, en Estados Unidos el déficit presupuestario se ha situado en el 2,3%, prácticamente un punto y medio por debajo del nivel registrado en 2005, al tiempo que éste se ha situado en el 1,6% en la Zona Euro, lo que supone una mejora de ocho décimas respecto al ejercicio precedente. Centrando la atención en Europa, Italia y Reino Unido destacan por sus elevadas necesidades de financiación, con déficits respectivos del 4,5% y 2,9%. De este modo, Italia ha pasado a registrar el mayor déficit entre los analizados en el presente informe.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2007).

Tal y como se ha apuntado previamente, a lo largo de 2006 han aumentado los tipos de interés de referencia. Así, tras leves pero continuadas subidas, el Banco Central Europeo ha situado su tipo de referencia en el 3,5%, al tiempo que la Reserva Federal de Estados Unidos ha cerrado el ejercicio 2006 con un tipo del 5,25% tras las cuatro subidas registradas en el primer semestre del año.

Unión Europea

Como ya se ha comentado anteriormente, el dinamismo económico ha sido la tónica dominante en la Unión Europea, gracias a la recuperación a finales de 2006 de Alemania, Francia e Italia, siendo la inversión el componente más expansivo. El perfil anual de la Zona Euro se ha caracterizado por un rápido avance en la primera mitad del ejercicio, una suave moderación en el tercer trimestre y, nuevamente, una aceleración en el cuarto trimestre (tasa de crecimiento intertrimestral no anualizada del 0,9% en este último subperiodo).

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-27)

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2004	2005	2006
Actividad			
– Consumo privado	2,1	1,7	2,2
– Consumo público	1,6	1,7	2,1
– Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,2	3,1	5,6
– Demanda interna*	2,5	1,9	2,9
– Exportaciones	7,2	5,3	9,2
– Importaciones	7,4	5,8	9,0
– PIB	2,5	1,7	3,0
Precios y salarios			
– Deflactor del PIB	2,2	2,0	1,9
– Deflactor del consumo privado	2,1	2,2	2,1
– CLU reales	-1,2	-0,5	-0,8

(*): Contribución a la variación del PIB.

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2007).*

Previamente al análisis de la evolución económica de la Unión Europea en su conjunto, se hace necesario señalar que dado que los datos presentados corresponden a la primavera de 2007, éstos ya incluyen los dos nuevos países incorporados en 2007: Bulgaria y Rumanía.

El comportamiento mostrado por el conjunto de la Unión Europea (UE-27) ha sido ligeramente más favorable que el de la Zona Euro, ya que el avance del PIB se ha cifrado en el 3% en 2006, según datos de la Comisión Europea (2,8% en el caso de la Zona Euro). La demanda interna ha incrementado en un punto su contribución al crecimiento del PIB, pasando del 1,9% de 2005 al 2,9% de 2006. Dicha expansión de la demanda interna se ha debido a la aceleración del consumo, tanto privado como público, y especialmente, de la inversión. La demanda externa, por su parte, ha pasado a contribuir de forma positiva al crecimiento del PIB, aportándole una décima.

La economía alemana, principal motor del dinamismo europeo, ha registrado un crecimiento del 2,7%, cifra que triplica el registro del ejercicio anterior, correspondiendo el mayor impulso a la demanda externa (aportación positiva de 2,1 puntos porcentuales). Como viene siendo habitual, los nuevos miembros de la Unión han sido quienes más han crecido, destacando especialmente Letonia (11,9%) y Estonia (11,4%), ambos con tasas de crecimiento superiores al 11%. Entre los antiguos miembros destacan Luxemburgo (6,2%), Irlanda (6%), Finlandia (5,5%), Suecia (4,4%) y Grecia (4,3%), alcanzando todos ellos crecimientos superiores al 4%.

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

(% de variación interanual)

País	2004	2005	2006
Bélgica	3,0	1,1	3,1
Dinamarca	2,1	3,1	3,2
Alemania	1,2	0,9	2,7
Grecia	4,7	3,7	4,3
España	3,2	3,5	3,9
Francia	2,3	1,2	2,0
Irlanda	4,3	5,5	6,0
Italia	1,2	0,1	1,9
Luxemburgo	3,6	4,0	6,2
Países Bajos	2,0	1,5	2,9
Austria	2,4	2,0	3,1
Portugal	1,3	0,5	1,3
Finlandia	3,7	2,9	5,5
Suecia	4,1	2,9	4,4
Reino Unido	3,3	1,9	2,8
República Checa	4,2	6,1	6,1
Estonia	8,1	10,5	11,4
Chipre	4,2	3,9	3,8
Letonia	8,7	10,6	11,9
Lituania	7,3	7,6	7,5
Hungría	4,9	4,2	3,9
Malta	0,4	3,0	2,9
Polonia	5,3	3,5	5,8
Eslovenia	4,4	4,0	5,2
Eslovaquia	5,4	6,0	8,3
Total UE*	2,5	1,7	3,0

(*): UE-27 incluyendo los dos nuevos países incorporados en 2007: Bulgaria y Rumanía.

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2007).

Pasando a considerar el PIB per cápita, su análisis pone de relieve que las diferencias siguen siendo significativas. Entre los antiguos socios, Portugal (65,3%), Grecia (78,9%) y España (90,5%) detentan los niveles más bajos, muy por debajo de la media de la UE-15, mientras que Luxemburgo registra el valor más elevado (238,5%). Atendiendo al conjunto de la UE-27, la incorporación de los diez nuevos socios en 2004, y de Bulgaria y Rumanía en 2007, han supuesto una disminución considerable de la renta media per cápita europea.

Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2006

País	UE-15=100	UE-27=100
Bélgica	109,5	118,6
Dinamarca	113,2	122,6
Alemania	102,1	110,6
Grecia	78,9	85,5
España	90,5	98,0
Francia	99,1	107,4
Irlanda	129,7	140,5
Italia	92,2	99,9
Luxemburgo	238,5	258,4
Países Bajos	116,4	126,1
Austria	114,0	123,5
Portugal	65,3	70,7
Finlandia	104,8	113,5
Suecia	107,6	116,6
Reino Unido	108,6	117,7
Total UE-15	100,0	108,3
República Checa	70,4	76,3
Estonia	60,3	65,3
Chipre	82,0	88,8
Letonia	49,4	53,5
Lituania	50,9	55,1
Hungría	58,7	63,6
Malta	66,3	71,8
Polonia	47,6	51,6
Eslovenia	77,5	84,0
Eslovaquia	55,8	60,5
Total UE*	92,3	100,0

(*): UE-27 incluyendo los dos nuevos países incorporados en 2007: Bulgaria y Rumanía.

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2007).*

Previsiones

A medida que se va disponiendo de nuevos datos económicos, las sombras que parecían amenazar las bases del crecimiento económico mundial de los últimos años (demanda estadounidense, basada a su vez en el consumo privado, y oferta de los países asiáticos, sobre todo de China) parecen disiparse. Con todo, en 2007 Asia seguirá creciendo con fuerza al tiempo que Estados Unidos tendrá probablemente una evolución del PIB menos expansiva que en 2006.

En los últimos meses se venía especulando sobre la posibilidad de que la economía de Estados Unidos entrara en 2007 en un período recesivo a causa de las dificultades del sector inmobiliario. En este sentido, cabe señalar que dicho sector está efectivamente mostrando síntomas de debilidad, lo que unido a los altos tipos de interés, el precio de la energía y el alto nivel de endeudamiento puede llevar a que el efecto pobreza entre en juego, derivándose un agotamiento del consumo de las familias, principal motor de la economía estadounidense. Con todo, el ajuste del sector inmobiliario se perfila con una evolución suave, aunque restará capa-

cidad de crecimiento. De este modo, según datos de la OCDE, la economía norteamericana alcanzará un crecimiento del 2,1% en 2007.

Por lo que respecta a la economía china, ésta continuará mostrando un gran dinamismo, manteniendo tasas de crecimiento próximas al 10%, gracias a sus principales pilares: la inversión en bienes de equipo y la exportación. No obstante, cabe señalar que nuevas restricciones gubernamentales sobre la inversión extranjera podrían reducir ligeramente la tasa de crecimiento del gigante asiático.

Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2007	2008
		(%)
– PIB real (% Δ)		
Estados Unidos	2,1	2,5
Japón	2,4	2,1
Zona Euro	2,7	2,3
Total OCDE	2,7	2,7
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
Estados Unidos	2,4	2,2
Japón	-0,5	0,3
Zona Euro	1,7	2,0
Total OCDE	1,9	2,0
– Tasa de paro (% de la población activa)		
Estados Unidos	4,6	4,8
Japón	3,8	3,6
Zona Euro	7,1	6,7
Total OCDE	5,6	5,5
– Balanza corriente (% del PIB)		
Estados Unidos	-6,1	-6,2
Japón	4,8	5,4
Zona Euro	0,4	0,4
Total OCDE	-1,5	-1,5
– Déficit Público (% del PIB)		
Estados Unidos	-2,7	-2,9
Japón	-2,7	-3,0
Zona Euro	-1,0	-0,7
Total OCDE	-1,6	-1,6
– Comercio mundial (%Δ)	7,5	8,3

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2007).

La Zona Euro desacelerará ligeramente su crecimiento, estimándose un avance del 2,7% para 2007. Entre los diversos factores que motivan dicha desaceleración destacan, entre otros, la desconfianza ante la sostenibilidad futura del crecimiento alemán y el impacto negativo de un euro fortalecido. Asimismo, conviene tener en cuenta que tanto Alemania como Italia elevarán sus impuestos para reducir sus déficits, lo que lastrará también el crecimiento europeo.

Pasando a considerar el conjunto de la UE-27, y atendiendo a las previsiones realizadas en primavera por la Comisión Europea, el crecimiento previsto del PIB se sitúa en el 2,9%, siendo

el mantenimiento de una fuerte inversión (aunque menor que en 2006) y un mayor consumo privado los principales motores del crecimiento. Por otra parte, la previsión de la tasa de desempleo para el conjunto de la UE-27 es del 7,2%.

Por lo que respecta a los precios, a pesar de la relativamente desfavorable evolución de los mismos en los primeros meses de 2007, aspecto que ha llevado al BCE a elevar nuevamente en junio su tipo de referencia hasta el 4%, las expectativas son moderadamente favorables, ya que se espera que la inflación se mantenga próxima al 2% en 2007 tanto en la Zona Euro como en el conjunto de los países industrializados.

1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En un contexto de clara expansión económica mundial, en el que la Zona Euro se ha mostrado especialmente dinámica, la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,9%, cifra cuatro décimas superior a la de 2005, siendo la más elevada de los últimos cinco años. El perfil presentado a lo largo de 2006 ha sido de aceleración, ya que los crecimientos interanuales durante los cuatro trimestres se han situado en el 3,7%, 3,8%, 3,8% y 4%, respectivamente.

Como viene siendo habitual, el avance experimentado por la economía española ha sido superior al de la media comunitaria, favoreciendo así el proceso de convergencia real con las principales economías europeas. Además, conviene destacar que a lo largo de estos años el crecimiento continuado de la economía española se ha mantenido al margen de los ciclos expansivos o contractivos del resto de Europa y/o de Estados Unidos.

Desde la perspectiva de la demanda, el notable avance de la demanda interna ha sustentado un año más el crecimiento económico, al tiempo que la demanda externa ha vuelto a contribuir de forma negativa al crecimiento del PIB, aunque en menor medida que en 2005.

Bajo la óptica de la oferta, la construcción ha vuelto a perfilarse como el principal sector (avance del 5,3%), aunque con menor intensidad que en 2005 (crecimiento del 5,4%), a causa de la desaceleración observada en el cuarto trimestre de 2006. Le sigue el sector terciario, con un crecimiento del 3,6%, superando los servicios de no mercado (4%) el avance experimentado por los servicios comerciales (3,4%). Por su parte, la rama industrial destaca por su fuerte aceleración, pasando de un crecimiento del 0,3% en 2005 a un 3,3% en 2006.

Por lo que se refiere al mercado laboral, la población ocupada ha crecido un 4,1%, alcanzando las 19.747.700 personas. A este respecto, cabe señalar que, exceptuando el sector primario, el incremento de la ocupación ha sido generalizado en todos los sectores de actividad, destacando los crecimientos registrados en las ramas de construcción (7,9%) y servicios (5,1%). La población parada ha caído un 3,9%, concentrando a un total de 1.837.100 personas, de forma que la tasa de paro ha descendido al 8,5%. En cualquier caso, dicha tasa continúa siendo superior a la media comunitaria (7,9% en la UE-27).

La evolución de los precios en 2006 puede calificarse de relativamente favorable, ya que la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el 2,7%, un punto por debajo del nivel registrado en 2005. En el caso de considerar la UE-27, y tomando como referencia el deflactor del consumo privado, la inflación se ha cifrado en el 2,1%.

Por otra parte, la economía española ha incrementado sus necesidades de financiación en 2006 hasta el 8% del PIB. Todas las operaciones entre residentes y no residentes han contribuido a aumentar el desequilibrio, pero especialmente el déficit comercial. En materia de ejecución presupuestaria, el balance es positivo, ya que 2006 se ha saldado con un superávit del 1,8% del PIB, frente al superávit del 1,1% registrado en 2005, mejorando así el previsto en la última Actualización del Programa de Estabilidad (superávit del 1,4%).

Principales agregados macroeconómicos

El Producto Interior Bruto (PIB) de la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,9%, mejorando en cuatro décimas el registro del ejercicio precedente. Como ya se ha señalado anteriormente, el avance ha presentado un perfil de aceleración a lo largo de los cuatro trimestres: 3,7%, 3,8%, 3,8% y 4%. A continuación se realiza un análisis más detallado de la evolución de la actividad desde la perspectiva de la demanda (destino), oferta (actividad) y renta (distribución).

- En 2006 el PIB total español ha alcanzado los 976.189 millones de euros¹. De este importe, 738.100 corresponden a consumo (553.867 de consumo final de los hogares, 9.805 de consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 175.148 de consumo final de las Administraciones Públicas), 295.564 a inversión (71.760 en bienes de equipo, 173.508 en construcción y 50.296 en otros productos) y 2.798 a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante se ha cifrado en 1.036.462 millones de euros. Si tenemos en cuenta las exportaciones (254.985 millones de

¹ Precios corrientes.

euros) y las importaciones (315.258 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, obtenemos la demanda total.

- Atendiendo a la actividad económica, la menor aportación negativa de la demanda externa al crecimiento del PIB (-1% en 2006 frente a -1,7% en 2005) ha compensado el menor avance de la demanda interna (4,9% en 2006 frente a 5,2% en 2005), posibilitando un incremento de la actividad del 3,9% (3,5% en 2005). Los principales contribuyentes al crecimiento de la demanda interna han sido la inversión, tanto bienes de equipo (9,7%) como en construcción (5,9%) y el consumo de las Administraciones Públicas (4,4%) y los hogares (3,7%).
- En cuanto a la distribución sectorial, 27.199 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 21.152 a la rama energética, 130.557 a la industria, 106.437 a la construcción y 583.773 millones de euros a los servicios. Habría que añadir a estas partidas la correspondiente a impuestos, cifrada en 107.071 millones de euros, de los cuales el 58,3% (62.674 millones de euros) corresponde a IVA.
- Tanto la rama agropesquera como la industrial han acelerado su ritmo de crecimiento respecto al ejercicio anterior (0,3% y 3,3% en 2006, respectivamente), al tiempo que la rama energética, la construcción y el sector terciario lo han desacelerado (2%, 5,3% y 3,6%, respectivamente). Con todo, la construcción sigue presentándose como la rama dinámica de la economía española.

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

Operaciones		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
		2005	2006
DEMANDA	Gasto en consumo final	4,3	3,9
	- De los hogares	4,2	3,7
	- De las ISFLSH	5,9	5,0
	- De las AA.PP.	4,8	4,4
	Formación bruta de capital fijo	7,0	6,3
	- Bienes de equipo	9,0	9,7
	- Construcción.	6,0	5,9
	Variación de existencias*	0,0	0,1
	Demanda interna*	5,2	4,9
	Exportación de bienes y servicios	1,5	6,2
	Importación de bienes y servicios	7,0	8,4
Producto interior bruto a precios de mercado		3,5	3,9
OFERTA	Ramas agraria y pesquera	-10,0	0,3
	Ramas energéticas	3,8	2,0
	Ramas industriales	0,3	3,3
	Construcción	5,4	5,3
	Ramas de los servicios	4,4	3,6
	- Servicios de mercado	4,6	3,4
	- Servicios de no mercado	3,5	4,0
	Impuestos netos sobre productos	5,7	6,3

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Por último, desde la perspectiva de la renta, la remuneración de los asalariados ha concentrado el 46,6% del PIB total y el excedente bruto de explotación un 42,4%, correspondiendo el 11,1% restante a los impuestos netos sobre producción e importación.

Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

Operaciones	2004	2005	2006	(% Δ nominal)
				2006 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	6,0	6,2	6,8	454.599
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	8,0	8,6	8,4	413.529
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	11,7	11,9	10,0	108.061
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	7,4	7,8	7,8	976.189

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

Fuente: INE.

Comercio exterior y balanza de pagos

El mayor crecimiento de las importaciones (8,4%) respecto a las exportaciones (6,2%) ha llevado a una contribución negativa del sector exterior de un punto porcentual del PIB. No obstante, conviene señalar que la aceleración de las exportaciones ha sido muy superior a la de las importaciones. En este sentido, la escasa aceleración de las importaciones refleja el menor crecimiento del consumo de las familias, compensado por la aceleración de la inversión en bienes de equipo, al tiempo que la notable aceleración de las exportaciones muestra que España se ha beneficiado significativamente de la expansión del comercio mundial y de la Zona Euro, principal mercado de destino de las exportaciones españolas.

Según datos corregidos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), la contribución del sector exterior al crecimiento económico ha sido negativa a lo largo de todo el ejercicio, mostrando un perfil descendente en sus respectivos valores trimestrales (-1,1%, -1%, -1% y -0,9%).

En el caso de las exportaciones, éstas han presentado un perfil de desaceleración hasta el tercer trimestre, mostrando una recuperación notable en el último trimestre, alcanzado tasas del 9,5%, 4,9%, 3,4% y 7,3%, respectivamente. Desde el punto de vista geográfico, y considerando datos de Aduanas deflactados por los índices de valor unitario, el avance de las exportaciones comunitarias y de la Zona Euro (3%) ha sido claramente menor que el correspondiente a las destinadas al resto del mundo (12,1%).

De forma análoga, las importaciones han mostrado el mismo perfil de desaceleración a lo largo de los tres primeros trimestres y de recuperación en el último trimestre, registrando tasas

del 11,6%, 7,3%, 6% y 8,8%, respectivamente. Las importaciones más dinámicas han sido las de bienes intermedios no energéticos, que normalmente constituyen un buen indicador adelantado de la actividad económica, alcanzando un avance del 10,5%, habiéndose intensificado su crecimiento real en la segunda mitad del ejercicio hasta alcanzar el 12,1% en el cuarto trimestre del año.

Así las cosas, los intercambios de mercancías han generado un déficit de 80.142 millones de euros, volumen que supone un incremento notable respecto al ejercicio anterior. Por el contrario, la balanza de servicios ha arrojado un saldo positivo de 22.143 millones de euros, erigiéndose como la fuente principal de ingresos y poniendo de relieve la gran importancia del sector turístico en la economía española.

Cuadro nº 16 Balanza de pagos (Saldos)

(M euros)

Concepto	2006		Saldos
	Ingresos	Pagos	
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	312.917	397.654	-84.736
1.Mercancías	172.421	252.563	-80.142
2.Servicios	84.462	62.319	22.143
Turismo	40.710	13.266	27.444
Otros Servicios	43.752	49.053	-5.302
3.Renta de los factores	39.031	60.014	-20.983
4.Transferencias corrientes	17.003	22.757	-5.754
Cuenta de Capital	7.636	1.462	6.175
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital	320.553	399.116	-78.562
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB)	-	-	-8,0

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

Por lo que respecta a la balanza de renta, ésta ha alcanzado un déficit de 20.983 millones de euros, lo que supone un incremento del 21,9% respecto a 2005, dando así continuidad a la tendencia alcista iniciada en 2004. Al igual que en el ejercicio anterior, las transferencias corrientes han arrojado un saldo negativo de 5.754 millones de euros, fruto de un avance de los pagos diez puntos superior al de los ingresos. Dentro de los ingresos, las transferencias públicas han disminuido (-6,8%) por el comportamiento de las transferencias ligadas al Fondo Social Europeo. En cuanto a los pagos, los de carácter privado se han incrementado de forma notable (22,7%), debiendo tenerse en cuenta el cambio metodológico introducido en abril en el método de cómputo de su principal componente, las remesas de trabajadores. Así, el saldo de la balanza por cuenta corriente se ha cifrado en un déficit de 84.736 millones de euros, un 27,2% más que en 2005.

Por otro lado, la balanza de capital ha presentado un superávit de 6.175 millones de euros, saldo un 22,5% inferior al correspondiente al ejercicio precedente. Cabe señalar que los ingresos privados han aumentado ligeramente, 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 medio ambiente, dando así continuidad a la tendencia descendente iniciada en 2004. De este modo, las necesidades de financiación de la economía española frente al exterior (balanza deficitaria por cuenta corriente y capital) han alcanzado los 78,562 millones de euros. En otras palabras, la economía española ha presentado unas necesidades de financiación del 8% de su PIB, punto y medio por encima del registro de 2005.

Precios y costes laborales

El ejercicio 2006 se ha caracterizado por una leve aceleración de la inflación, tanto general como subyacente. Así, la tasa de inflación general ha alcanzado el 3,5% en términos de media anual (una décima más que en 2005), al tiempo que la subyacente se ha situado en el 2,9% (dos décimas más que en el ejercicio anterior). Esta dinámica responde a la evolución alcista de la energía, derivada a su vez del comportamiento del precio del petróleo.

De acuerdo con datos de la OCDE, la tasa de inflación en la Zona Euro se ha cifrado en el 2%, mismo nivel que en 2005 y acorde con el objetivo de política monetaria fijado en el 2% por el BCE. De este modo, teniendo en cuenta que la tasa de inflación española expresada en términos de diciembre sobre diciembre se ha situado en el 2,7%, el diferencial con la Zona Euro se ha reducido a siete décimas (1,8 puntos en 2005).

Del análisis de los distintos grupos de bienes se desprende que vivienda (6,5%), transportes (4,5%), hoteles cafés y restaurantes (4,5%), alimentos y bebidas no alcohólicas (4,1%) y enseñanza (4%) han sido los más inflacionarios. Por el contrario, las comunicaciones (-1,3%) han presentado tasas negativas, destacando asimismo por ser los menos inflacionistas los grupos de ocio y cultura (0,1%), medicina (1,3%), vestido y calzado (1,3%) y bebidas alcohólicas y tabaco (1,8%).

Como ya se ha señalado en informes anteriores, el análisis de los precios no debe centrarse únicamente en el Índice de Precios de Consumo, debiendo considerarse también la evolución de los precios industriales. A este respecto, el IPRI ha alcanzado un crecimiento del 5,3%, cifra que supone una aceleración de 0,4 puntos respecto a 2004. Por grupos de bienes, la energía ha presentado el mayor incremento (11%), seguido de los bienes intermedios (6%), los de consumo (3%) y los de equipo (2,3%).

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

Concepto	(Tasa variación interanual)		
	2004	2005	2006
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	3,2	3,7	2,7
– Índice General ⁽²⁾	3,0	3,4	3,5
Alimentación	3,9	3,4	3,8
No alimentación	2,7	3,4	3,4
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	3,9	3,2	4,1
• Bebidas alcohólicas, tabaco	4,3	5,1	1,8
• Vestido y calzado	1,8	1,4	1,3
• Vivienda	3,5	5,3	6,5
• Menaje	1,6	2,1	2,6
• Medicina	0,4	0,9	1,3
• Transportes	4,4	6,3	4,5
• Comunicaciones	-1,0	-1,6	-1,3
• Ocio y Cultura	0,1	-0,2	0,1
• Enseñanza	4,0	4,2	4,0
• Hoteles, cafés y restaurantes	4,0	4,2	4,5
• Otros	3,0	3,1	3,7
Subyacente	2,7	2,7	2,9
IPRI			
– Índice General	3,4	4,9	5,3
• Bienes de consumo	2,5	2,8	3,0
• Bienes de equipo	1,5	1,9	2,3
• Bienes intermedios	4,5	3,8	6,0
• Energía	5,3	14,0	11,0

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda.

Cuadro nº 18 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	(% Δ)		
	2004	2005	2006
PIB real	3,3	3,5	3,9
Empleo total*	2,6	3,1	3,1
Productividad	0,7	0,4	0,8
Remuneración de los asalariados	6,0	6,1	6,8
Empleo asalariado*	2,8	3,5	3,2
Remuneración por asalariado	3,2	2,6	3,6
Coste laboral unitario	2,5	2,2	2,8

(*): 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.

Por último, realizar un breve apunte sobre la productividad, derivada de la evolución del Producto Interior Bruto y el empleo total, calculado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo. La productividad ha aumentado un 0,8% (cuatro décimas más que en 2005) como consecuencia del mayor crecimiento relativo del PIB (3,9%) frente al empleo (3,1%). Así las cosas, teniendo en cuenta que la remuneración por asalariado se ha incrementado un 3,6%, el coste laboral unitario ha aumentado un 2,8%.

Mercado de trabajo

En línea con el dinamismo económico comentado, el mercado laboral español ha evolucionado de forma favorable en 2006. Así, tomando como referencia la Encuesta de Población Activa (EPA), realizada por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la población activa ha registrado un avance del 3,3%, cifrándose en 21.584.800 personas. La tasa de actividad ha alcanzado el 58,3%, mejorando en nueve décimas el registro del ejercicio anterior, debido fundamentalmente a la expansión de la tasa de actividad femenina (48% en 2006 frente a 46,4% en 2005).

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

Concepto	2006	(m de personas y %)		
		2004	% Δ	
			2005	2006
Población Activa	21.584,8	3,3	3,5	3,3
Población Ocupada	19.747,7	3,9	5,6	4,1
– Agricultura	944,3	-0,2	1,2	-5,6
– Industria	3.292,1	0,3	2,2	0,4
– Construcción	2.542,9	7,2	4,6	7,9
– Servicios	12.968,4	4,7	7,1	5,1
Población Parada	1.837,1	-1,3	-13,6	-3,9
Tasa de paro*	8,5	-4,3	-16,4	-7,6

(*): % sobre población activa

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

La población ocupada ha crecido un 4,1% hasta alcanzar las 19.747.700 personas, siendo generalizado el avance en todos los sectores, excepto en el caso del sector primario. El mayor aumento corresponde a la construcción (7,9%), habiendo acelerado de forma notable su ritmo de creación de empleo respecto al ejercicio anterior (4,6% en 2005). Le siguen el sector terciario (5,1%), la industria (0,4%) y el sector primario, que ha reducido su nivel de empleo (-5,6%). Cabe señalar que, exceptuando la construcción, todos los sectores han presentado peores cifras de crecimiento que en 2005.

A diferencia de lo observado en el ejercicio anterior, el crecimiento de la ocupación se ha basado en mayor medida en el avance de los asalariados (4,6%) que en el de los no asalariados (2%).

En cuanto al tipo de contrato, el crecimiento registrado por los contratos temporales (6,7%) ha superado el correspondiente a los indefinidos (3,5%), aspecto que supone una nota negativa en la lucha contra la temporalidad. No obstante, tal y como podrá comprobarse en apartados posteriores del presente informe (concretamente en el dedicado al mercado de trabajo y demografía), la reforma laboral de 2006 ha tenido un efecto positivo sobre este aspecto.

Cuadro nº 20 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales*(m de personas y %)*

Concepto	2006	2004	% Δ	
			2005	2006
Población Ocupada	19.747,7	3,9	5,6	4,1
Asalariados	16.208,1	4,2	5,3	4,6
– Sector privado	13.325,9	4,4	6,0	5,4
– Sector público	2.882,2	3,4	2,3	0,6
No Asalariados*	3.539,6	2,6	6,8	2,0
– Empleadores	1.080,8	4,5	1,3	10,3
– Autónomos	2.084,7	3,6	8,2	0,4
– Cooperativistas	92,2	-8,8	-4,2	11,2
– Ayuda familiar	264,5	-5,6	18,5	-13,8
Asal. Contrato indefinido	10.961,4	3,2	3,9	3,5
Asal. Contrato temporal	5.516,7	6,4	8,2	6,7
Ocup. Tiempo completo	16.626,4	3,3	1,4	4,6
Ocup. Tiempo parcial	2.346,8	11,2	49,3	0,6

(): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.**Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Elaboración propia.*

Por lo que respecta al desempleo, 2006 se ha cerrado con una disminución del 3,9% de la población parada, de forma que su volumen se ha situado en 1.837.100 personas desempleadas. Así, la tasa de paro se ha reducido hasta situarse en el 8,5% de la población activa, nivel superior todavía al correspondiente a la Zona Euro (7,8% según datos de la OCDE).

Sector público y tipos de interés

El notable dinamismo de la economía española ha derivado asimismo en una evolución favorable del sector público. Así, la actividad de las Administraciones Públicas en 2006 se ha saldado con un superávit presupuestario del 1,8% del PIB frente al 1,1% registrado en 2005. Este resultado mejora al previsto en la última Actualización del Programa de Estabilidad (superávit del 1,4%), debido al comportamiento mejor de lo esperado de los ingresos públicos, ya que los gastos se han ajustado a las previsiones del programa. Así, en un contexto de elevado dinamismo económico, los ingresos han aumentado un 10,3% alcanzando el 40,3% del PIB, mientras que los gastos han avanzado un 8,4% situándose su participación en el 38,4% del Producto Interior Bruto.

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

(Porcentajes del PIB)

Concepto	2004	2005	2006
INGRESOS NO FINANCIEROS	38,6	39,4	40,3
• Impuestos directos	10,2	10,9	11,7
• Impuestos indirectos	11,9	12,1	12,3
• Cotizaciones sociales	13,0	13,0	13,0
• Otros recursos	3,5	3,3	3,3
EMPLEOS NO FINANCIEROS	38,7	38,2	38,4
• Remuneración de asalariados	10,1	10,0	10,0
• Consumos intermedios	4,8	4,9	4,9
• Transferencias sociales en especie ⁽¹⁾	2,5	2,6	2,5
• Intereses	2,0	1,8	1,6
• Prestaciones sociales ⁽²⁾	11,7	11,6	11,6
• Otros empleos no financieros	4,2	3,8	4,0
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación	-0,2	1,1	1,8

(1): Suministradas por productores de mercado.

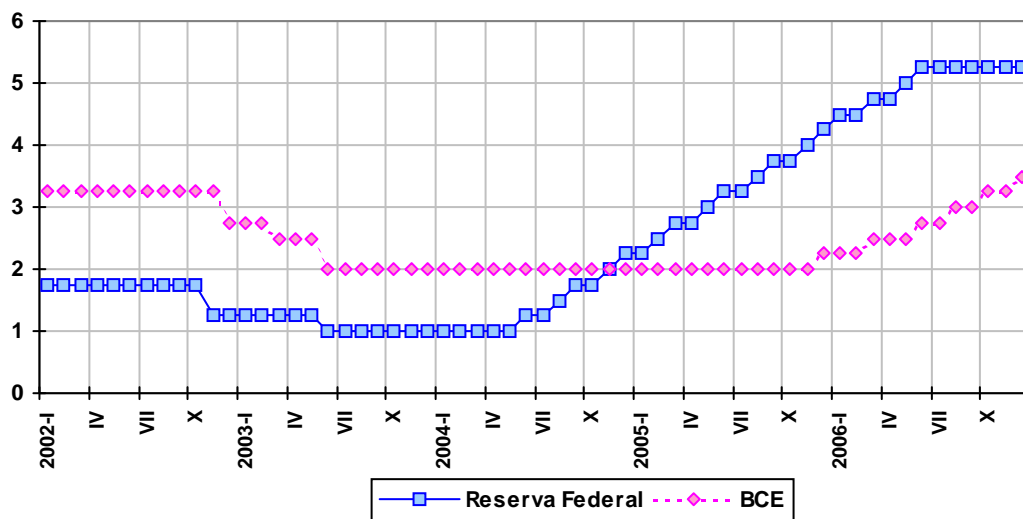
(2): Distintas de las transferencias sociales en especie.

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

Cabe señalar que el superávit de 2006 ha venido determinado, fundamentalmente, por la buena marcha de la Seguridad Social (saldo excedentario previsto del 1,1%), y por el buen resultado de la Administración Central (superávit previsto del 0,6%), ya que las Comunidades Autónomas y las Corporaciones Locales han cerrado el ejercicio con déficits previstos del 0,1% y 0,2%, respectivamente.

Finalmente, recordar que tal y como se ha señalado anteriormente en el apartado internacional, el Banco Central Europeo ha situado su tipo de referencia en el 3,5% (cinco subidas de 0,25 puntos cada una), al tiempo que la Reserva Federal de Estados Unidos ha cerrado el ejercicio con un tipo del 5,25% (cuatro subidas de un cuarto de punto).

Gráfico nº 2 Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

De acuerdo con el escenario macroeconómico previsto para el periodo 2006-2007, cuyas previsiones datan del 26 de diciembre de 2006, la economía española volverá a presentarse en 2007 como una de las más dinámicas de la Unión Europea, estimándose un crecimiento del Producto Interior Bruto del 3,4%. Asimismo, se apuesta por la creación de empleo, vaticinándose un avance del 2,6% en el mismo.

La demanda interna continuará presentándose como el principal motor de la economía española, si bien los principales analistas apuntan hacia una ligera desaceleración de la economía estatal en los próximos ejercicios, motivada por los altos niveles de endeudamiento de las familias y por la desaceleración del sector de la construcción. La sensibilidad de los hogares ante aumentos en los tipos de interés constituye un factor de riesgo a tener en cuenta. En cualquier caso, algunos expertos del BCE opinan que los tipos deberían subir al menos al 4,5% para cambiar el modelo de crecimiento actual, basado en el endeudamiento familiar, la construcción y el consumo privado, para pasar a otro más basado en la productividad y en la inversión productiva.

Cuadro nº 22 Proyecciones de la economía española (2007)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
- Gastos en consumo final nacional	3,6
• Gasto en consumo final nacional privado	3,4
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	4,0
- Formación bruta de capital	5,4
• Formación bruta de capital fijo	5,4
• Bienes de equipo y otros productos	6,3
• Construcción.	4,8
- Demanda interna	4,1
- Exportación de bienes y servicios	6,1
- Importación de bienes y servicios	7,9
- Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,9
- PIB	3,4
PRECIOS Y COSTES	
- Deflactor del PIB	3,2
- Coste laboral unitario (por PTETC)	2,0
MERCADO DE TRABAJO	
- Empleo variación en %*	2,6
- Empleo variación en miles*	481,0
- Tasa de paro	7,8

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

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda (diciembre 2006).

2. PANORAMA GENERAL

En línea con el elevado dinamismo económico internacional, la economía vasca ha mostrado una evolución favorable a lo largo de 2006, registrando un crecimiento notablemente superior al del conjunto de la Zona Euro, aspecto que pone de relieve la validez del modelo competitivo vasco para conseguir mayores cuotas de penetración en sus mercados tradicionales.

Cuadro nº 23 Evolución general

Concepto	(Tasa de variación interanual)				
	2002	2003	2004	2005	2006
CAPV					
- PIB	2,3	3,1	3,6	3,9	4,2
- Empleo	1,6	2,2	1,0	3,9	2,8
- Tasa de paro ⁽¹⁾	9,4	9,5	9,7	7,3	7,0
- IPC ⁽²⁾	3,9	2,6	3,2	3,7	2,6
NAVARRA					
- PIB	2,9	3,0	3,5	3,3	3,8
- Empleo	-0,1	1,4	3,1	5,2	3,4
- Tasa de paro ⁽¹⁾	5,6	5,7	5,5	5,6	5,3
- IPC ⁽²⁾	4,0	2,8	3,3	3,7	2,1
ESPAÑA					
- PIB	2,7	3,1	3,3	3,5	3,9
- Empleo	2,0	2,7	3,9	5,6	4,1
- Tasa de paro ⁽¹⁾	11,4	11,5	11,0	9,2	8,5
- IPC ⁽²⁾	4,0	2,6	3,2	3,7	2,7

(1) % sobre población activa.

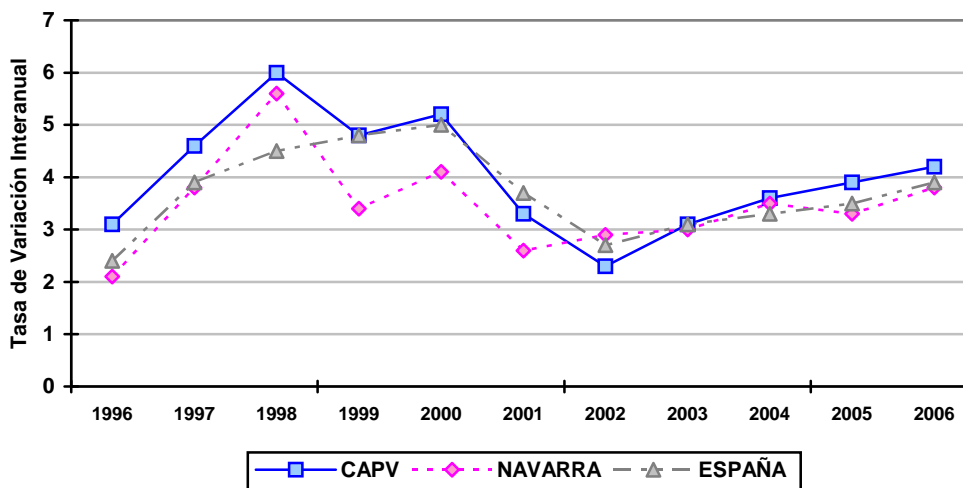
(2) Variación Diciembre/Diciembre.

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

En 2006 la CAPV ha alcanzado un crecimiento económico del 4,2%, cifra que supone el mejor registro de los últimos seis años, dando continuidad a la aceleración iniciada en 2003. En el conjunto del Estado, el avance ha sido ligeramente menor, cifrándose en el 3,9%. Con todo, ambos registros son claramente superiores al correspondiente a la Zona Euro, de tal forma que en 2006 se ha producido un nuevo avance en el proceso de convergencia real con el resto de socios comunitarios.

En este sentido, según datos de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), en 2006 la CAPV ocupa el tercer puesto entre las autonomías españolas en materia de convergencia real con la Unión Europea, medida en términos de renta interior por habitante en poder de compra. Concretamente, la CAPV ha alcanzado un valor de 117,11% (UE-15=100), superado únicamente por Madrid (121,26%) y Navarra (118,17%), lo que supone haber mantenido la misma posición respecto al ejercicio anterior. Por otro lado, el crecimiento real del Valor Añadido Bruto de la CAPV (4,29%) se ha situado por debajo de los registros de Madrid (4,55%), Murcia (4,41%), Andalucía (4,39%) y Extremadura (4,31%), aunque supera el correspondiente a Navarra (3,94%).

Gráfico nº 3 Evolución del PIB



Fuente: Eustat, Gobierno de Navarra, INE.

De acuerdo con datos de la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación en el País vasco ha crecido un 2,9%, cifra inferior a la registrada en 2005 (4,2%) y a las correspondientes a Navarra (3,4%) y al conjunto del Estado (4,1%). Cabe señalar que estas cifras suponen una desaceleración en el ritmo de creación de empleo respecto al ejercicio precedente en los tres ámbitos geográficos. Por lo que respecta a la tasa de desempleo, ésta se ha reducido de forma generalizada, evolucionando de forma favorable tanto en la CAPV (ha pasado del 7,3% de 2005 al 7% de 2006) como en Navarra (ha pasado del 5,6% de 2005 al 5,3% de 2006) y en el conjunto del Estado (ha pasado del 9,2% de 2005 al 8,5% de 2006).

Al igual que en el ejercicio anterior, la evolución de los precios en 2006 ha estado marcada por la extrema volatilidad del precio del petróleo. Con todo, la moderación a partir de septiembre del precio del crudo ha permitido cerrar el ejercicio 2006 con tasas de inflación inferiores a las registradas en 2005.

Así, el ejercicio 2006 se ha caracterizado por la desaceleración de los precios. La tasa de inflación (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el 2,6% en la CAPV, 2,1% en Navarra y 2,7% en el conjunto del Estado (3,7% en los tres casos en 2005).

Cuadro nº 24 Evolución de algunos indicadores de actividad

Concepto	2004		2005		(tasa de variación) 2006	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas)	-37,0	-39,6	0,0	2,1	52,9	19,4
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	0,1	0,1	10,1	10,1	8,2	8,2
Herramienta manual (Produc. euros corrientes)	6,9	6,9	4,8	4,8	3,0	3,0
Papel y cartón (toneladas)	3,4	1,7	3,1	3,1	-2,9	11,5
Electrodomésticos (unidades)	5,4	5,4	-0,5	-0,5	0,4	0,4
Electrónica (euros corrientes)*	16,4	2,6	14,0	7,0	17,0	9,7
Índice de Producción Industrial*	3,2	1,6	4,0	0,7	4,2	3,9
• Bienes de consumo	-0,8	-0,2	1,5	0,9	-1,3	2,3
• Bienes intermedios	1,7	1,8	1,6	-0,1	2,7	4,0
• Bienes de equipo	3,9	1,8	7,4	-0,1	8,4	8,4
• Energía	15,9	4,8	8,5	3,1	5,8	0,9
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	15,1	11,6	2,1	4,5	18,0	11,5
Viviendas iniciadas (número)	-13,9	11,0	-4,5	3,5	-2,9	6,2
Consumo de cemento (miles toneladas) ⁽¹⁾	-4,4	3,9	1,4	7,3	4,6	8,5
Licitación oficial (euros Corrientes)	23,2	18,0	25,4	24,1	73,8	19,0
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	23,9	5,5	5,8	-8,2	-0,1	-2,3
Ganadería (euros corrientes)*	4,9	2,9	-1,9	2,6	4,9	6,7
Forestal (euros corrientes)*	1,2	--	-5,5	--	9,3	--
Total (euros corrientes)*	13,3	4,6	1,7	-4,7	2,5	0,9
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	80,3	-3,5	-4,4	-3,2	2,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	-9,6	-1,6	0,8	4,3	0,2	1,5
Transporte por carretera (mercancías)	7,4	12,7	10,6	11,8	0,1	5,5
Transporte marítimo (mercancías)*	11,7	7,4	1,1	8,2	10,5	4,1
Transporte aéreo (mercancías)	8,6	8,6	-18,3	-2,1	-10,1	-0,6
Transporte aéreo (pasajeros)	15,9	7,9	11,7	9,3	4,4	6,8
Comercio al por menor (euros constantes)*	4,3	2,7	1,5	1,2	2,8	1,6
Pernotaciones en establ. Hoteleros (nº)	11,3	3,0	5,6	4,5	11,2	8,5
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	8,9	13,1	-1,7	25,9	12,4	24,6
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	12,9	18,2	19,4	27,5	18,7	25,9
B. DEMANDA INTERNA						
Matriculación de turismos (nº)	3,9	9,8	-4,4	0,8	-5,4	-2,0
Matriculación de vehículos industriales (nº)	14,9	11,9	12,2	15,1	0,1	5,5
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	14,8	11,8	1,7	21,6	5,8	1,6
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	6,5	4,1	-3,1	4,7	5,5	2,5
C. COMERCIO EXTERIOR						
Exportaciones (euros corrientes)	9,0	6,4	4,0	4,8	14,6	10,6
Importaciones (euros corrientes)	16,2	12,6	11,0	11,7	18,3	12,2
D. PRECIOS Y SALARIOS*						
Índice de precios de consumo (media anual)*	3,0	3,0	3,3	3,4	3,4	3,5
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	3,2	3,2	3,7	3,7	2,6	2,7
• Subyacente	3,0	2,7	2,9	2,7	2,4	2,9
Índice de precios industriales*	4,3	3,4	5,2	4,9	4,9	5,3
• Bienes de consumo	1,9	2,5	1,7	2,8	2,7	3,0
• Bienes intermedios	6,8	4,5	5,2	3,8	5,6	6,0
• Bienes de equipo	1,0	1,5	1,8	1,9	0,9	2,3
Coste salarial por trabajador y mes*	2,9	2,8	3,6	2,6	2,2	3,4
E. MERCADO DE TRABAJO						
Población activa	1,6	3,3	2,1	3,5	2,5	3,3
Población ocupada	1,5	3,9	4,2	5,6	2,9	4,1
• Primario	-4,9	-0,2	7,4	1,2	-1,4	-5,6
• Industria	1,5	0,3	-4,7	2,1	-0,6	0,4
• Construcción	-9,7	7,2	3,6	4,6	5,8	7,9
• Servicios	3,6	4,7	8,3	7,1	4,1	5,1
Población parada	3,4	-1,3	-19,3	-13,6	-2,8	-3,9
Tasa de paro (% sobre población activa)	8,8	11,0	7,0	9,2	6,6	8,5
Contratos registrados	5,8	11,5	3,2	5,0	5,6	7,9

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

(1): No se dispone de datos regionalizados de consumo de cemento a partir de agosto de 2006, por lo que la tasa de variación interanual de consumo de cemento del País Vasco en 2006 está calculada sobre el periodo enero/julio de 2005 y 2006.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

De cara a 2007, la ligera ralentización de las principales áreas económicas implicará una leve desaceleración de la economía vasca, que en ningún caso puede considerarse como un escenario recesivo, ya que ningún área podrá superar fácilmente las elevadas tasas de 2006. En este sentido, atendiendo a las previsiones realizadas por el Gobierno Vasco en febrero de 2007, el crecimiento del PIB alcanzará el 3,8%, siendo una año más la demanda interna el principal motor de la economía. Desde la óptica de la oferta, destacan el menor impulso de la industria y de la construcción, que crecerán en torno a un punto porcentual menos que en el año precedente (3,9% y 4,2% en 2007, respectivamente). Por su parte, los servicios mantendrán el impulso de años anteriores (3,4% en 2007). En materia de empleo se estima un crecimiento del 2,2% y una tasa de desempleo del 4,2%, una décima por encima del nivel de cierre previsto para 2006 de acuerdo con la PRA del Eustat.

2.1 PRODUCCIÓN

En 2006 el crecimiento del PIB en la CAPV se ha acelerado hasta el 4,2%, cifra tres décimas superior al registro de 2005, dando continuidad al proceso de aceleración iniciado en 2003. Conviene señalar que, dado el elevado grado de apertura al exterior de la economía vasca, lo que la hace especialmente vulnerable ante los ciclos de las economías internacionales, la dinámica favorable de 2006 se ha traducido en un mayor crecimiento económico vasco.

Cuadro nº 25 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual real)</i>		
	2004	2005	2006
CAPV			
- Agricultura	29,9	-11,5	1,3
- Industria	2,9	4,4	4,8
- Construcción	4,4	5,3	5,1
- Servicios	3,2	3,6	3,5
- Total	3,6	3,9	4,2
NAVARRA⁽¹⁾			
- Agricultura	-1,1	0,5	0,5
- Industria	2,9	1,6	2,3
- Construcción	4,1	4,8	5,1
- Servicios	4,1	3,9	4,5
- Total	3,5	3,3	3,8
ESPAÑA			
- Agricultura	2,0	-10,0	0,3
- Industria ⁽²⁾	0,4	0,3	3,3
- Construcción	5,1	5,4	5,3
- Servicios	3,6	4,4	3,6
- Total	3,3	3,5	3,9

(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 de leve desaceleración presentado por el crecimiento del PIB de la CAPV a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, registrando valores del 4,4%, 4,2%, 4,2% y 4,1%, respectivamente.

Desde el punto de vista sectorial, tanto el sector primario como el terciario han mostrado una evolución trimestral ascendente, mientras que el sector industrial y la construcción han registrado una evolución trimestral ligeramente descendente. A pesar de la mejora observada en el Índice de Producción Industrial (su crecimiento ha pasado del 4% de 2005 al 4,2% de 2006), la ocupación en este sector ha retrocedido nuevamente, tanto si consideramos la PRA (-0,9%), como si consideramos la EPA (-1,5%).

En el caso de la Comunidad Foral de Navarra, tras el estancamiento de 2005, el IPI ha presentado un crecimiento del 3,1%, al tiempo que la tendencia de la producción ha acelerado su crecimiento hasta el 1,5% (0,9% en 2004). De este modo, la ocupación en el sector industrial en Navarra se ha incrementado un 2,5%, volviendo a registrar tasas positivas tras la fuerte caída de 2005 (-8,7%).

Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	2004	(Tasa de variación interanual)	
		2005	2006
CAPV			
- Índice Producción Industrial (IPI)	3,2	4,0	4,2
- Utilización capacidad productiva (%)	79,3	81,6	80,6
- Cartera de pedidos	-25,1	-15,9	-5,6
- Empleo industrial ⁽¹⁾	-0,4	-3,5	-1,5
- Empleo industrial ⁽²⁾	-0,9	-1,4	-0,9
NAVARRA			
- Índice de Producción Industrial (IPI)	11,2	0,0	3,1
- Utilización capacidad productiva (%)	80,5	77,7	78,8
- Cartera de pedidos	-10,6	-23,7	-8,5
- Tendencia de la producción	0,4	0,9	1,5
- Empleo industrial ⁽¹⁾	8,2	-8,7	2,5

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

La construcción ha vuelto a presentarse como la rama más dinámica, tanto en la CAPV como en Navarra, alcanzando un crecimiento del 5,1% en ambos casos, lo que evidencia 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 mostrado comportamientos diferenciados. Así, el consumo de cemento en la CAPV se ha incrementado de forma notable (4,6%), siendo ligeramente menor el crecimiento en Navarra

(4,4%), al tiempo que el empleo ha avanzado de forma significativa en la CAPV (7,4% según datos del INE) y de forma moderada en Navarra (aumento del 2%).

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	2004	(Tasa de variación interanual)	
		2005	2006
CAPV			
- Índice de producción ⁽¹⁾	7,3	8,0	8,0
- Edificación	7,7	9,0	8,6
- Obra civil	6,4	5,8	6,6
- Consumo aparente de cemento*	-8,9	0,8	4,6
- Licitación oficial ⁽²⁾	60,1	10,9	60,8
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-19,9	2,4	-6,3
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	18,7	7,9	-3,6
- Empleo ⁽⁴⁾	-13,0	-0,3	7,4
- Empleo ⁽⁵⁾	-1,7	-3,7	-2,4
NAVARRA			
- Consumo de cemento*	5,9	2,6	4,4
- Licitación oficial ⁽²⁾	-46,9	84,6	55,0
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	0,9	6,2	-13,2
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	2,6	24,2	31,2
- Empleo ⁽⁴⁾	1,9	15,2	2,0

(*) No se dispone de datos de consumo de cemento regionalizados a partir del mes de agosto por lo que la tasa de variación interanual de 2006 está calculada sobre el periodo enero-julio de 2005 y 2006.

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

(2) SEOPAN.

(3) Eustat y Ministerio de Vivienda.

(4) INE.

(5) PRA (Eustat).

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

El sector terciario ha desacelerado débilmente su crecimiento en la CAPV, observándose la evolución opuesta en Navarra. Así, el crecimiento sectorial en la CAPV ha pasado del 3,6% de 2005 al 3,5% de 2006, al tiempo que en Navarra ha pasado del 3,9% al 4,5%.

Los principales indicadores de actividad del sector han alcanzado tasas de crecimiento positivas tanto en la CAPV como en Navarra, mostrando la mayoría de ellos síntomas de aceleración, a excepción de la ocupación. En este sentido, el empleo sectorial ha desacelerado su ritmo de crecimiento en la CAPV y especialmente en Navarra (incremento del 4,4% en 2006 frente al 12,3% de 2005).

Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2004	2005	2006
CAPV			
– Pernoctaciones hoteleras	9,5	10,6	10,8
– Pasajeros en tráfico aéreo	17,1	12,1	4,0
– Índice general de ventas	2,9	0,8	2,9
– Índice de ventas comercio mayorista	2,2	0,3	3,1
– Índice de ventas comercio minorista	4,2	1,9	2,5
– Mercancías en puertos	11,4	1,1	10,5
– Empleo ⁽¹⁾	4,2	7,3	4,0
– Empleo ⁽²⁾	3,8	4,1	2,6
NAVARRA			
– Pernoctaciones hoteleras	11,8	6,7	10,4
– Pasajeros en tráfico aéreo	2,7	6,9	9,6
– Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	6,3	3,9	4,6
– Tráfico de vehículos pesados por autopistas	4,6	1,3	2,6
– Empleo ⁽¹⁾	1,2	12,3	4,4

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

2.2 DEMANDA

Demanda Interior

Desde la perspectiva de la demanda, la Comunidad Autónoma Vasca ha alcanzado un mayor dinamismo que en 2005 tanto en lo referido a la demanda interna, como en lo relativo a la aportación del sector exterior. En este sentido, la demanda interna ha acelerado su crecimiento hasta el 4,6% (4,5% en 2005), al tiempo que la aportación negativa del sector exterior se ha reducido en dos décimas (-0,4% en 2006 frente a -0,6% en 2005). De este modo, el avance del PIB en 2006 (4,2%) ha superado en tres décimas el registro correspondiente al ejercicio anterior (3,9%).

Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2004	2005	2006
CAPV			
– Consumo privado	4,4	4,1	4,1
– Consumo público	3,5	2,7	2,9
– Formación Bruta de capital fijo	7,5	6,3	6,3
– Demanda interior	5,1	4,5	4,6

Fuente: Gobierno Vasco.

De forma análoga a lo observado en 2005, la formación bruta de capital se ha presentado como la partida más dinámica de la demanda interna, registrando un incremento del 6,3% (misma cifra que en el ejercicio anterior). Le sigue, a una cierta distancia, el consumo privado con un avance del 4,1%, mientras que el crecimiento del consumo público se ha cifrado en el 2,9%. De este modo, en 2006 la demanda interna ha acelerado levemente su crecimiento hasta el 4,6%, cifra que supera en una décima el registro de 2005.

Pasando a considerar la economía navarra, el crecimiento 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 registrado un dinamismo notable, mayor en el segundo caso.

Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2004	2005	2006
CAPV			
– IPI bienes de consumo	-0,8	1,5	-1,3
– Matriculación de turismos	3,9	-4,4	-2,8
– Matriculación de vehículos industriales	14,9	12,2	-5,5
– IPC ⁽¹⁾	3,2	3,7	2,6
– Incremento salarial ⁽¹⁾	3,8	4,2	4,8
– IPI de bienes de equipo	3,9	7,4	8,4
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	3,8	0,5	-1,7
– IPC ⁽¹⁾	3,3	3,7	2,1
– Incremento salarial ⁽²⁾	4,2	4,5	3,9
– Matriculación de vehículos industriales	12,4	8,9	-2,5
– Matriculación de tractores	23,3	-17,8	-2,6

(1) Tasa de variación Diciembre/Diciembre

(2) Pactado en convenios

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

Comercio Exterior

En 2006 el sector exterior de la CAPV ha reducido en dos décimas su aportación negativa al crecimiento del PIB, restando cuatro décimas a su crecimiento (-0,6% en 2005), en un contexto en el que las exportaciones han acelerado su crecimiento en mayor medida que las importaciones.

Cuadro nº 31 Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco

Concepto	(M euros)			
	2004	2005*	2006	% Δ 06/05
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	13.508,8	14.296,7	16.513,8	15,5
- Total Exportaciones energéticas	785,9	881,7	1.383,3	56,9
- Total Exportaciones no energéticas	12.723,0	13.415,0	15.130,5	12,8
- Total IMPORTACIONES	12.573,2	14.536,7	17.156,6	18,0
- Total Importaciones energéticas	2.956,8	4.497,6	5.966,6	32,7
- Total Importaciones no energéticas	9.616,4	10.039,1	11.189,9	11,5
- SALDO TOTAL	935,6	-240,0	-642,7	167,8
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	4.888,0	4.829,0	5.408,0	12,0
- Total Exportaciones energéticas	13,2	2,8	4,9	75,0
- Total Exportaciones no energéticas	4.874,8	4.826,2	5.403,1	12,0
- Total IMPORTACIONES	4.445,0	4.355,0	5.186,0	19,1
- Total Importaciones energéticas	25,5	28,4	31,3	10,2
- Total Importaciones no energéticas	4.419,5	4.326,6	5.154,7	19,1
- SALDO TOTAL	442,0	474,0	222,0	-53,2

(*): Datos provisionales en el caso de la CAPV.

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

Las exportaciones han alcanzado la cifra de 16.513,8 millones de euros (1.383,3 millones de euros corresponden a exportaciones energéticas y 15.130,5 a exportaciones no energéticas), volumen que supone un incremento del 15,5% respecto al ejercicio anterior. Conviene destacar que este crecimiento supone una clara aceleración respecto a 2005, fecha en la que el avance se situó en el 5,8%.

Por lo que respecta a las importaciones, éstas se han cifrado en 17.156,6 millones de euros (5.966,6 millones de euros corresponden a importaciones energéticas y 11.189,9 a importaciones no energéticas), lo que supone un incremento del 18% respecto a 2005. Poniendo en relación este avance con el observado en 2005 (15,6%), se observa que la aceleración de las importaciones ha sido claramente menor que la correspondiente a las exportaciones. Con todo, el mayor crecimiento relativo de las importaciones frente a las exportaciones ha provocado que la balanza comercial haya incrementado su saldo negativo hasta los 642,7 millones de euros, lo que representa un aumento del 167,8%. De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones se ha reducido hasta situarse en el 96,3% (98,3% en 2005).

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2004	2005	2006*	%	% Δ 06/05	2004	2005	2006*	%	% Δ 06/05
TOTAL (no energéticas)	12.723,0	13.415,0	15.130,5	100,0	12,8	9.616,4	10.039,1	11.189,9	100,0	11,5
POR PAISES (no energéticas)										
– Francia	2.673,5	2.736,8	2.909,1	19,2	6,3	1.572,2	1.505,2	1.682,0	15,0	11,7
– Alemania	2.027,7	2.006,4	2.486,8	16,4	23,9	1.699,0	1.736,9	1.762,7	15,8	1,5
– Italia	887,8	1.110,7	1.380,9	9,1	24,3	961,8	1.019,7	1.087,9	9,7	6,7
– Reino Unido	1.083,0	1.048,2	1.088,1	7,2	3,8	938,0	921,3	935,7	8,4	1,6
– Total UE-15	8.735,5	9.149,0	10.348,2	68,4	13,1	6.703,9	6.834,5	7.353,9	65,7	7,6
– OCDE	10.573,6	11.170,8	12.606,3	83,3	12,9	7.604,8	7.775,3	8.404,4	75,1	8,1
– Otros destinos	2.149,4	2.244,2	2.524,2	16,7	12,5	2.011,6	2.263,8	2.785,5	24,9	23,0
POR SECTORES (Totales)										
– Energía	785,9	881,7	1.383,3	9,1	56,9	2.956,8	4.497,6	5.966,6	53,3	32,7
– Productos agrícolas	485,5	485,1	520,7	3,4	7,3	806,4	812,7	804,0	7,2	-1,1
– Productos químicos	354,7	425,9	420,7	2,8	-1,2	444,4	450,1	494,8	4,4	9,9
– Papel	412,0	428,7	448,7	3,0	4,7	322,7	330,9	366,3	3,3	10,7
– Caucho y plástico	800,0	975,2	1.306,5	8,6	34,0	603,7	643,1	744,9	6,7	15,8
– Metálicas	3.256,5	3.681,5	4.282,6	28,3	16,3	3.177,2	3.374,6	4.209,1	37,6	24,7
– Bienes de equipo	6.594,0	6.571,4	7.197,1	47,6	9,5	3.320,9	3.433,7	3.529,4	31,5	2,8
– Otras industrias	820,3	847,1	954,4	6,3	12,7	941,0	994,0	1.041,3	9,3	4,8

(*): Datos provisionales.

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

Desde el punto de vista geográfico, la Unión Europea (UE-15) sigue presentándose como el principal origen y destino del sector exterior vasco, concentrando el 68,4% de las exportaciones no energéticas y el 65,7% de las importaciones no energéticas de 2006.

Francia y Alemania destacan por ser los principales mercados del comercio exterior vasco (su volumen conjunto aglutina en torno a un tercio del comercio exterior no energético de nuestro territorio), registrando las exportaciones a Alemania un avance notable. Concretamente, las exportaciones no energéticas destinadas a Alemania han crecido un 23,9%, al tiempo que las importaciones no energéticas procedentes de Francia han registrado un incremento del 11,7%.

Al igual que lo observado en la CAPV, tanto las exportaciones como las importaciones navarras han evolucionado de forma favorable en 2006, registrando elevadas tasas de crecimiento. Así, las exportaciones se han cifrado en 5.408 millones de euros y las importaciones en 5.186 millones de euros, volúmenes que suponen incrementos del 12% y 19,1%, respectivamente. A este respecto, conviene destacar especialmente el fuerte crecimiento registrado por las exportaciones energéticas navarras (75%). Con todo, el mayor crecimiento relativo de las importaciones frente a las exportaciones se ha traducido en un descenso del saldo positivo de la balanza comercial, reduciéndose hasta los 222 millones de euros (474 millones de euros en 2005). De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha descendido 6,6 puntos (ha pasado del 110,9% de 2005 al 104,3% de 2006).

Cuadro nº 33 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2004	2005	2006	%	% Δ 06/05	2004	2005	2006	%	% Δ 06/05
TOTAL (Totales)	4.888,0	4.829,0	5.408,0	100,0	12,0	4.445,0	4.355,0	5.186,0	100,0	19,1
POR PAISES (Totales)										
- Francia	1.186,2	1.267,3	1.207,9	22,3	-4,7	637,9	590,0	608,1	11,7	3,1
- Alemania	808,2	741,7	889,0	16,4	19,9	1.773,1	1.611,2	2.207,2	42,6	37,0
- Italia	454,1	366,4	366,7	6,8	0,1	280,5	261,9	291,4	5,6	11,3
- Reino Unido	588,8	648,7	570,4	10,5	-12,1	240,0	239,7	221,2	4,3	-7,7
- Portugal	298,9	272,4	272,5	5,0	0,0	160,5	188,9	203,6	3,9	7,8
- Total Unión Europea	3.918,0	3.876,4	4.101,0	75,8	5,8	3.691,1	3.589,2	4.330,0	83,5	20,6
- Resto Europa	353,3	246,4	255,9	4,7	3,9	179,4	160,0	208,1	4,0	30,1
- Estados Unidos	137,1	189,2	383,7	7,1	102,8	45,2	37,1	47,2	0,9	27,2
- Otros destinos	479,2	516,4	667,1	12,3	29,2	529,6	568,8	600,6	11,6	5,6
POR SECTORES (Totales)										
- Energía	13,2	2,8	4,9	0,1	75,0	25,5	28,4	31,3	0,6	10,2
- Agricultura	424,2	439,1	473,0	8,7	7,7	463,0	422,5	398,2	7,7	-5,8
- Productos químicos	294,2	302,5	300,9	5,6	-0,5	398,3	422,9	487,2	9,4	15,2
- Textil, cuero y calzado	35,6	31,8	31,2	0,6	-1,9	68,6	62,1	72,8	1,4	17,2
- Papel y cartón	214,6	201,1	213,0	3,9	5,9	89,3	78,4	91,9	1,8	17,2
- Productos metálicos	318,8	337,7	394,5	7,3	16,8	493,2	564,3	625,7	12,1	10,9
- Maquinaria mecánica	691,7	671,7	719,5	13,3	7,1	663,3	650,1	743,6	14,3	14,4
- Maquinaria eléctrica	304,8	379,0	616,6	11,4	62,7	379,8	352,7	423,0	8,2	19,9
- Material de transporte	2.434,6	2.307,0	2.485,6	46,0	7,7	1.696,5	1.599,6	2.125,1	41,0	32,9
- Otros sectores	155,9	156,0	169,1	3,1	8,4	167,9	174,2	187,2	3,6	7,5

Fuente: Gobierno de Navarra.

De forma análoga a la CAPV, la Unión Europea también constituye el principal origen y destino del comercio exterior navarro, aglutinando más de las tres cuartas partes tanto de las exportaciones como de las importaciones. Francia continúa presentándose como el principal destino de las ventas exteriores navarras (concentra el 22,3% de las mismas), mientras que Alemania constituye el principal proveedor de las compras exteriores (42,6% del total). Por lo que respecta a las partidas arancelarias, destaca notoriamente la del material de transporte, ya que representa el 46% de las exportaciones y el 41% de las importaciones, de tal forma que su evolución determina en gran medida la evolución global del comercio exterior navarro.

2.3 PRECIOS Y SALARIOS

Como ya se ha señalado anteriormente, la evolución de los precios en 2006 ha estado marcada por la extrema volatilidad del precio del petróleo. En este sentido, cabe señalar que el precio de dicha materia prima se ha incrementado de forma notable en los mercados internacionales durante los ocho primeros meses del ejercicio, elevando la tasa de inflación hasta nive-

les próximos al 4%. No obstante, la moderación a partir de septiembre del precio del crudo ha permitido cerrar el ejercicio 2006 con tasas de inflación inferiores a las registradas en 2005.

La tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) en 2006 se ha cifrado en el 2,6% en la CAPV y en el 2,1% en Navarra, niveles claramente inferiores a los registrados en 2005 (3,7% en ambos casos).

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

CAPV				NAVARRA	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2004	2005	2006		2004	2005	2006
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	3,0	3,3	3,4	General ⁽¹⁾	3,0	3,4	3,3
General ⁽²⁾	3,2	3,7	2,6	General ⁽²⁾	3,3	3,7	2,1
Alim. y beb no alcohólicas	3,4	4,3	3,0	Alim. y beb no alcohólicas	3,2	4,6	2,3
Bebidas alcohólicas, tabaco	4,9	4,9	1,6	Bebidas alcohólicas, tabaco	4,9	5,3	1,2
Vestido y calzado	1,6	1,0	1,7	Vestido y calzado	2,8	1,9	1,5
Vivienda	3,6	6,4	4,0	Vivienda	4,8	6,6	4,2
Menaje	2,4	2,2	3,5	Menaje	1,4	0,5	1,8
Medicina	1,2	1,5	1,8	Medicina	1,1	1,8	2,3
Transportes	5,3	6,0	1,6	Transportes	5,2	5,7	1,3
Comunicaciones	-0,7	-1,7	-1,5	Comunicaciones	-0,8	-1,8	-1,7
Ocio y Cultura	0,3	0,1	-0,5	Ocio y Cultura	1,4	1,0	-0,7
Enseñanza	4,6	4,1	4,7	Enseñanza	4,5	3,9	3,9
Hoteles y restaurantes	4,2	4,3	3,9	Hoteles y restaurantes	4,0	4,1	3,3
Otros	2,7	3,5	3,3	Otros	2,8	3,2	3,6
Índice de Precios Industriales (IPRI)				Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	4,3	5,2	4,9	General	2,0	-1,8	3,5
Consumo	1,9	1,7	2,7	Productos agrícolas	2,1	-2,9	2,2
Equipo	1,0	1,8	0,9	Productos forestales	-14,8	-9,9	-8,0
Intermedios	6,8	5,2	5,6	Productos animales	2,3	-0,3	4,9

(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 enseñanza, la vivienda y los hoteles y restaurantes han sido los grupos más inflacionarios en la CAPV, alcanzando tasas acumuladas del 4,7%, 4% y 3,9%, respectivamente. Por lo que respecta a Navarra, los grupos más inflacionarios han sido la vivienda, la enseñanza y otros, registrando crecimientos acumulados del 4,2%, 3,9% y 3,6%, respectivamente. Por el contrario, las comunicaciones han sido el grupo menos inflacionario, tanto en la CAPV como en Navarra, seguido del ocio y la cultura en ambos territorios.

Pasando a considerar la evolución de los precios industriales en la CAPV, tanto los bienes de consumo como los intermedios han acelerado su crecimiento respecto a 2005, alcanzando valores del 2,7% y 5,6%, respectivamente (crecimientos respectivos del 1,7% y 5,2% en 2005). En el caso de los precios percibidos por los agricultores de Navarra, el encarecimiento

de los productos agrícolas y ganaderos se ha traducido en un crecimiento positivo del índice general (3,5%).

Por último, atendiendo a los costes laborales, éstos han desacelerado su crecimiento tanto en la CAPV como en Navarra, siendo mayor la desaceleración en el caso de la CAPV. Así, el coste salarial por hora efectiva ha reducido su crecimiento del 3,8% al 2,6% en la CAPV y del 2,7% al 2,2% en Navarra. Asimismo, el coste salarial por trabajador y mes ha reducido su ritmo de avance del 3,6% al 2,2% en la CAPV y del 2,7% al 1,5% en Navarra.

Cuadro nº 35 Indicadores salariales

Concepto	2004	2005	2006
CAPV			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	4,0	3,8	2,6
– Coste salarial por trabajador y mes	2,9	3,6	2,2
Convenios			
– Nº de convenios	446	440	352
– Trabajadores afectados	255.590	257.724	211.956
– Incremento salarial pactado	3,8	4,2	4,8
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	4,7	2,7	2,2
– Coste salarial por trabajador y mes	3,8	2,7	1,5
Convenios			
– Nº de convenios	139	143	143
– Trabajadores afectados	103.198	91.716	97.025
– Incremento salarial pactado	4,2	4,5	3,9

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

2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

La Política de Empleo en la Unión Europea¹

En el contexto de la estrategia renovada de Lisboa, en la que se hace especial hincapié en el crecimiento económico y el empleo, de forma que la modernización del mercado laboral europeo permita aprovechar las oportunidades de una economía global, el informe elaborado por la Comisión Europea “El empleo en Europa 2006” presta especial atención a los siguientes aspectos relacionados con la política de empleo: flexibilidad y seguridad en los mercados laborales, eficacia de las políticas activas, capital humano, tecnología y crecimiento, y movilidad geográfica.

Flexibilidad y seguridad en los mercados laborales

La «flexiguridad» aparece como respuesta a la necesidad de mejorar la adaptabilidad de los trabajadores y las empresas a un mercado laboral rápidamente cambiante y a la segmentación del mismo. En este sentido, se subraya que puede lograrse un buen equilibrio entre la flexibilidad y la seguridad con la interacción de cuatro elementos clave: regímenes contractuales suficientemente flexibles, políticas activas que resulten eficaces, sistemas realistas de aprendizaje permanente y regímenes modernos de seguridad social.

Eficacia de las políticas activas

Tanto la estrategia europea de empleo como la OCDE han recomendado la transferencia de recursos de las medidas pasivas a las medidas activas del mercado de trabajo, así como la prestación de una mayor atención a las interacciones entre las medidas activas y los regímenes fiscales y de prestaciones, preferiblemente dentro de estrategias de activación, para aumentar la eficacia de las medidas activas.

Capital humano, tecnología y crecimiento

El capital humano y la tecnología se sitúan entre los aspectos centrales de la estrategia de Lisboa con objeto de aumentar la productividad de la UE en el contexto de una economía basada en el conocimiento. No obstante, la inversión en mano de obra altamente cualificada ha sido particularmente desalentadora en la UE. En este sentido, ésta destina en la actualidad en torno al 1,2 % de su PIB a la enseñanza superior, frente al 2,9% correspondiente a Estados Unidos. De este modo, el nivel de inversión insuficiente en mano de obra altamente cualificada se considera como una de las principales justificaciones del relativamente bajo ritmo de crecimiento del empleo registrado en Europa en los últimos años.

Movilidad geográfica

La movilidad geográfica presenta una gran importancia en Europa dado que el mercado laboral europeo se caracteriza por altos niveles de desempleo en determinadas regiones y sectores, así como por la escasez de competencias y trabajadores en otras regiones y sectores. A este respecto, cabe señalar que el ejercicio 2006 ha sido designado “*año europeo de la movilidad de los trabajadores/as*”.

¹ Para la elaboración de este apartado se utiliza como fuente de información el “Informe Sociolaboral Anual 2006” del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

Mercado de Trabajo en el País Vasco

En línea con la dinámica positiva observada en 2005, el panorama laboral vasco ha evolucionado de forma favorable en 2006. Así, tanto la población activa como la ocupada se han incrementado respecto al ejercicio anterior, al tiempo que el volumen de personas paradas se ha reducido. Conviene señalar que dicha dinámica favorable es extensible tanto a la CAPV como a Navarra. De forma análoga, el conjunto del Estado también ha registrado un aumento en su volumen de activos y ocupados, y una disminución de la población parada.

Tras un incremento interanual del 2,5%, la población activa en el País Vasco ha alcanzado las 1.358,2 miles de personas en 2006, estando compuesta por 1.268,5 miles de ocupados y 89,7 miles de parados. Estas cifras suponen un incremento del 2,9% en la población ocupada y una disminución del 2,8% en la población parada. Tal y como ya se ha señalado anteriormente, la evolución estatal también se ha caracterizado por la expansión de las poblaciones activa y ocupada (3,3% y 4,1%, respectivamente), así como por la contracción de la parada (-3,9%).

Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2005			2006		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	883,3	933,5	1.816,8	886,2	936,9	1.823,2
	Activos	595,2	438,9	1.034,1	600,6	458,1	1.058,7
	Ocupados	561,5	396,7	958,2	567,8	417,1	984,9
	Parados	33,7	42,1	75,8	32,8	40,9	73,8
	Tasa de actividad	67,4	47,0	56,9	67,8	48,9	58,1
	Tasa de paro	5,7	9,6	7,3	5,5	8,9	7,0
	Paro registrado	35,9	47,5	83,4	31,3	44,9	76,2
Navarra	Potenc. Activos	242,2	245,9	488,0	245,1	248,6	493,7
	Activos	169,0	121,8	290,9	172,6	126,9	299,5
	Ocupados	161,8	112,6	274,4	165,8	117,9	283,6
	Parados	7,2	9,3	16,4	6,8	9,1	15,9
	Tasa de actividad	69,8	49,6	59,6	70,4	51,0	60,7
	Tasa de paro	4,3	7,6	5,6	3,9	7,2	5,3
	Paro registrado	9,0	13,3	22,3	8,3	12,8	21,1
País Vasco	Potenc. Activos	1.125,5	1.179,4	2.304,9	1.131,3	1.185,5	2.316,9
	Activos	764,2	560,8	1.325,0	773,2	585,0	1.358,2
	Ocupados	723,4	509,3	1.232,6	733,6	535,0	1.268,5
	Parados	40,9	51,5	92,3	39,6	50,0	89,7
	Tasa de actividad	67,9	47,5	57,5	68,3	49,3	58,6
	Tasa de paro	5,4	9,2	7,0	5,1	8,5	6,6
	Paro registrado	44,9	60,8	105,7	39,6	57,7	97,3
España	Potenc. Activos	17.812,5	18.603,5	36.416,0	18.133,1	18.874,8	37.007,9
	Activos	12.251,7	8.634,1	20.885,7	12.534,1	9.050,7	21.584,8
	Ocupados	11.388,8	7.584,4	18.973,2	11.742,6	8.005,1	19.747,7
	Parados	862,9	1.049,6	1.912,5	791,5	1.045,6	1.837,1
	Tasa de actividad	68,8	46,4	57,4	69,1	48,0	58,3
	Tasa de paro	7,0	12,2	9,2	6,3	11,6	8,5
	Paro registrado	852,0	1.251,0	2.102,9	804,3	1.218,6	2.022,9

Fuente: INE e INEM. Datos Junio 2007.

Conviene destacar que tanto la expansión de las poblaciones activa y ocupada como la contracción de la parada han sido generalizadas, registrando el mismo comportamiento hombres y mujeres en los diferentes ámbitos geográficos considerados.

Por lo que respecta a la tasa de actividad, ésta también ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2006. Concretamente, dicha tasa se ha incrementado en 1,1 puntos porcentuales en el País Vasco, situándose en el 58,6%. A diferencia de años anteriores, el avance ha sido más acusado en la CAPV que en Navarra (incremento de 1,2 puntos frente a 1,1), aunque la tasa de actividad de Navarra sigue superando la correspondiente a la CAPV (60,7% y 58,1%, respectivamente). Por su parte, la tasa de actividad estatal (58,3%) se ha incrementado en menor cuantía (0,9 puntos), de tal forma que el diferencial negativo existente respecto al País Vasco ha aumentado en 0,2 puntos.

Desde la perspectiva de género, se observa que la tasa de actividad femenina (49,3% en 2006 frente a 47,5% en 2005) ha evolucionado de forma más expansiva que la masculina (68,3% en 2006 frente a 67,9% en 2005), de tal forma que la brecha existente entre ambos sexos se ha reducido ligeramente. El análisis desglosado para la CAPV y Navarra muestra que las tasas de actividad masculina y femenina han sido ligeramente superiores en Navarra, ámbito en que los hombres registran una tasa de actividad del 70,4% (67,8% en la CAPV) y las mujeres del 51% (48,9% en la CAPV). Por lo que se refiere al Estado, éste presenta una tasa de actividad masculina (69,1%) ligeramente superior a la correspondiente al País Vasco, sucediendo lo contrario en el caso de la tasa de actividad femenina (48%).

Pasando a analizar de forma detallada la evolución del desempleo, se observa que en 2006 la población parada en el País Vasco se ha situado en 89,7 miles de personas, volumen que supone una reducción del 2,8% respecto al ejercicio anterior. En términos relativos, Navarra presenta una mayor disminución de la población parada que la CAPV (-3% frente a -2,6%). Así las cosas, el volumen de desempleo en la CAPV se ha cifrado en 73,8 miles de personas, mientras que en Navarra éste se ha situado en 15,9 miles de personas. En el caso del Estado la población parada también se ha reducido (-3,9%), alcanzando las 1.837,1 miles de personas.

En consecuencia, la tasa de paro en el País Vasco ha retrocedido en 2006 hasta situarse en el 6,6% de la población activa (7% en 2005), observándose esta dinámica de disminución tanto en la CAPV como en Navarra. Concretamente, la tasa de paro se ha situado en el 7% en la CAPV (7,3% en 2005) y en el 5,3% en Navarra (5,6% en 2005). De forma análoga, la tasa de desempleo estatal también se ha reducido, cifrándose en el 8,5% (9,2% en 2005).

Atendiendo a la perspectiva de género, la disminución de la tasa de paro en el País Vasco ha sido generalizada, reduciéndose dicha tasa tanto en el caso de los hombres (ha pasado del

5,4% en 2005 al 5,1% en 2006) como en el de las mujeres (ha pasado del 9,2% en 2005 al 8,5% en 2006), aspecto que se observa tanto en la CAPV como en Navarra. Con todo, la tasa de desempleo femenina sigue siendo más elevada que la masculina en ambos ámbitos geográficos. En cuanto al Estado, la tasa también evoluciona de forma favorable tanto en el caso de los hombres (ha pasado del 7% en 2005 al 6,3% en 2006), como en el de las mujeres (ha pasado del 12,2% en 2005 al 11,6% en 2006), superando asimismo la tasa femenina a la masculina.

El desempleo puede también analizarse desde la perspectiva del paro registrado en el INEM. Así, según esta fuente, el paro registrado ha descendido de forma generalizada en los tres ámbitos geográficos considerados (CAPV, Navarra y Estado). Concretamente, en 2006 se han contabilizado en el País Vasco un total de 97,3 miles de parados registrados, un 7,9% menos que en 2005 (un 2,8% menos atendiendo a la EPA), de los cuales 76,2 miles de personas corresponden a la CAPV (un 8,6% menos en 2005) y 21,1 miles de personas a Navarra (un 5,4% menos que en 2005). En lo que al Estado se refiere, el paro registrado se ha cifrado en 2.022,9 miles de personas, volumen que supone una reducción del 3,8% respecto al ejercicio anterior (-3,9% según la EPA).

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

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total	(%)
CAPV	2004	37,0	22,7	8,7	4,8	9,7	
	2005	30,1	17,2	6,6	3,3	7,3	
	2006	40,4	17,0	6,0	3,5	7,0	
Navarra	2004	25,7	11,8	4,9	3,3	5,5	
	2005	21,6	13,3	4,7	4,2	5,6	
	2006	15,5	13,6	4,6	2,9	5,3	
País Vasco	2004	33,7	20,3	7,9	4,4	8,8	
	2005	27,8	16,3	6,2	3,5	7,0	
	2006	33,2	16,2	5,7	3,4	6,6	
España	2004	30,7	19,9	9,8	6,8	11,0	
	2005	29,2	17,0	8,0	5,9	9,2	
	2006	29,0	14,8	7,5	5,4	8,5	

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2007.

El análisis de la tasa de paro por estratos de edad pone de manifiesto que en 2006 persisten las notables diferencias existentes entre los distintos grupos de edad en el País Vasco, de tal forma que los más jóvenes siguen presentando la tasa más elevada. Así, los jóvenes entre 16 y 19 años registran nuevamente la mayor tasa de desempleo en el País Vasco (33,2%), seguido por el colectivo formado por personas entre 20 y 24 años (16,2%), el grupo compuesto por las personas entre 25 y 54 años (5,7%), y finalmente por los mayores de 55 años (3,4%). Conviene destacar que el grupo de los más jóvenes es el único que ha evolucionado de forma desfavorable en el País Vasco, habiéndose incrementado su tasa de desempleo en un 19,4%

respecto a 2005. Por el contrario, el resto de grupos ha evolucionado de forma favorable, habiéndose reducido su tasa de paro (un 8,1% en el caso de las personas entre 25 y 54 años, un 2,9% en el de los mayores de 55 años y un 0,6% en el de las personas entre 20 y 24 años). En el Estado también se observa que los más jóvenes presentan la mayor tasa de desempleo (29%), pero a diferencia de lo señalado para el País Vasco, todos los estratos de edad han evolucionado de forma favorable respecto al ejercicio anterior.

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

Área	Año	<i>(m personas)</i>			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2004	12,2	254,3	77,8	577,7
	2005	15,3	245,4	77,6	620,0
	2006	15,0	241,6	83,3	645,0
Navarra	2004	14,7	77,2	26,2	142,7
	2005	13,6	70,4	30,2	160,2
	2006	13,5	72,2	30,8	167,2
País Vasco	2004	26,9	331,5	104	720,4
	2005	28,9	315,8	107,8	780,2
	2006	28,5	313,8	114,1	812,2
España	2004	988,9	3.210,9	2.253,2	11.517,8
	2005	1.000,7	3.279,9	2.357,2	12.335,3
	2006	944,3	3.292,1	2.542,9	12.968,4

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2007.

En cuanto al paro de larga duración, en 2006 se observa una mejora en el País Vasco, ya que únicamente los desempleados que llevan menos de seis meses parados han ganado peso relativo sobre el total de personas desempleadas (52,7% en 2006 frente a 48,7% en 2005), en tanto que el resto de parados han reducido su participación: los de entre seis meses y un año (13,6% en 2006 frente a 16,9% en 2005), los de entre uno y dos años (15,8% en 2006 frente a 16% en 2005) y los de más de dos años (17,9% en 2006 frente a 18,4% en 2005). El conjunto del Estado registra el mismo comportamiento, incrementándose el peso sobre el total de parados únicamente en el caso de aquellos que llevan menos de seis meses en dicha situación (55,6% en 2006 frente a 52,3% en 2005), al tiempo que las participaciones se han reducido en el resto de casos: en el de entre seis meses y un año (14,9% en 2006 frente a 15,1% en 2005), en el de entre uno y dos años (14,6% en 2006 frente a 15,1% en 2005) y en el de más de dos años (14,9% en 2006 frente a 17,5% en 2005).

Por tanto, puede concluirse a modo de resumen que, a pesar de la mejora registrada por el colectivo de las mujeres, son precisamente éstas, junto con los más jóvenes, quienes siguen presentando una situación más desfavorable en el mercado laboral, tanto a nivel del País Vasco, como a nivel estatal.

Atendiendo a la evolución del empleo en el País Vasco por sectores económicos, cabe señalar que las ramas primaria e industrial han reducido su nivel de empleo (-1,4% y -0,6%, respectivamente), al tiempo que la construcción y el sector terciario lo han incrementado (5,8% y 4,1%, respectivamente). Esta dinámica se observa tanto en la CAPV como en Navarra, salvo en el caso del sector industrial navarro en que se ha incrementado el nivel de empleo (2,6%). Así las cosas, el sector servicios, con 812,2 miles de personas empleadas en 2006, supone más de la mitad del empleo total del País Vasco (concretamente el 64%), concentrado fundamentalmente en la CAPV. Le sigue el sector industrial, con 313,8 miles de personas ocupadas en 2006 y una participación del 24,7% sobre el empleo total. A continuación se sitúan la construcción con 114,1 miles de personas empleadas y un peso relativo del 9%, y el sector primario con 28,5 miles de personas ocupadas y una participación del 2,2%.

En el caso del Estado, el empleo sectorial ha evolucionado de forma expansiva generalizada, a excepción del sector primario, en cuyo caso el empleo ha disminuido un 5,6%. El mayor avance corresponde a la construcción (7,9%), seguido por el sector terciario (5,1%) y finalmente por la industria (0,4%). Asimismo, cabe señalar que tanto el sector servicios como la construcción han incrementado ligeramente su participación sobre el empleo total, siendo mayor el avance en la participación en el caso del sector terciario (ha pasado del 65% en 2005 al 65,7% en 2006).

Cuadro nº 39 Contratos registrados en las oficinas del INEM

Área	Año	Indefinidos			Temporales			TOTAL CONTRATOS	
		Ordinarios	Resto	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
CAPV	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
	2006	19.434	60.375	79.809	277.427	328.510	164.079	770.016	849.825
Navarra	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
	2006	6.681	20.649	27.330	78.589	92.388	46.337	217.314	244.644
País Vasco	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
	2006	26.115	81.024	107.139	356.016	420.898	210.416	987.330	1.094.469
España	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
	2006	665.200	1.512.045	2.177.245	6.841.222	7.732.664	1.775.641	16.349.527	18.526.772

Fuente: INEM y Ministerio de Asuntos Sociales.

Por lo que respecta a la evolución de los contratos registrados en el INEM, a lo largo de 2006 se ha producido un crecimiento de la contratación tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado, mayor en este último caso. Así, los 1.094.469 contratos registrados en el País Vasco suponen un incremento del 5,6% respecto al ejercicio anterior, mientras que los 18.526.772 contratos registrados al nivel estatal implican un crecimiento del 7,9%.

Profundizando el análisis, puede comprobarse que, a raíz de la reforma laboral de 2006, la contratación indefinida ha incrementado su participación sobre el total, al tiempo que la contratación temporal la ha reducido, tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado. Así, atendiendo a los datos del País Vasco, los contratos indefinidos han pasado a suponer el 9,8% del total de contratos registrados en 2006 (7,4% en 2005 y 7,5% en 2004), habiéndose incrementado su número en un 39,5%. En cuanto al Estado, la participación de los contratos indefinidos sobre el total de contratos registrados ha quedado situada en el 11,8% (9% en 2005 y 8,7% en 2004) tras un crecimiento del 41,1%.

Pasando a considerar el clima sociolaboral, la evolución en los diferentes ámbitos geográficos ha sido dispar. Así, tanto el número de convenios colectivos firmados como los trabajadores afectados por los mismos se han reducido en la CAPV (-20% y -17,8%, respectivamente) y en el conjunto del Estado (-14% y -7%, respectivamente), mientras que se han incrementado en Navarra (0% y 5,8%, respectivamente).

Cuadro nº 40 Convenios colectivos y huelgas

Área	Año	Convenios colectivos*			Huelgas			
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	Jornadas no trabajadas
CAPV	2004	446	255.590	3,8	251	103.613	413	606.002
	2005	440	257.724	4,2	180	54.588	303	105.188
	2006	352	211.956	4,8	224	63.086	282	168.576
Navarra	2004	139	103.198	4,2	63	7.721	123	13.007
	2005	143	91.716	4,5	69	27.809	403	30.040
	2006	143	97.025	3,9	89	61.107	687	34.783
España	2004	5.474	10.193.500	3,6	707	555.832	786	4.472.191
	2005	5.776	10.755.700	4,0	669	331.334	495	758.854
	2006	4.967	10.007.500	3,6	779	499.240	641	927.402

* 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 se refiere a las huelgas, se observa un incremento generalizado en los tres ámbitos geográficos considerados (CAPV, Navarra y Estado), tanto en lo referido a su número, como en lo relativo al volumen de trabajadores afectados. Así, centrándonos en la CAPV, el número de huelgas (224) se ha incrementado un 24,4% y el de trabajadores afectados (63.086) un 15,6%. En el caso de Navarra los crecimientos se sitúan en el 29% (89 huelgas) y 119,7% (61.107 trabajadores afectados), respectivamente, mientras que en el caso del Estado los incrementos se cifran en el 16,4% (779 huelgas) y 50,7% (499.240 trabajadores afectados), respectivamente.

Atendiendo ya a los principales aspectos que se han acordado durante 2006 a nivel estatal tanto en el ámbito del desarrollo de la Declaración de julio de 2004 del Diálogo Social "Compe-

titividad, empleo estable y Cohesión Social” como en otros ámbitos, así como normas que afectan al mercado laboral del conjunto del Estado, cabe destacar los siguientes:

- Medidas para conciliar la vida laboral y familiar en la Administración General del Estado. El acuerdo firmado el 7 de diciembre de 2005 en la Mesa General de negociación entre la Administración del Estado y las organizaciones sindicales UGT, CSI-CSIF y SAP con vigencia a partir de enero de 2006 contiene una serie de medidas para favorecer la conciliación de la vida laboral y familiar en el ámbito de la Administración General del Estado denominado “Plan Concilia”.
- Las organizaciones empresariales CEOE y CEPYME, y los sindicatos CC.OO. y UGT acordaron el 26 de enero de 2006 prorrogar para el año 2006 el acuerdo interconfederal para la negociación 2005 (ANC 2005) que en materia salarial sigue la misma línea que en los años precedentes (partiendo de la inflación prevista 2% y hasta la inflación real mediante la cláusula de revisión salarial, más aquellos incrementos que se dieran en la productividad sin perder de vista los costes laborales unitarios), y que trata otras materias y contenidos: empleo, flexibilidad interna y cualificación profesional; igualdad de trato y oportunidades; seguridad y salud en el trabajo, responsabilidad social de las empresas, estructura de la negociación y procedimiento negociador. Se incluyen algunas novedades como los observatorios sectoriales, las medidas contra el absentismo y contra la discriminación del inmigrante.
- Acuerdo para la Formación Profesional para el Empleo. Fruto de las negociaciones desarrolladas en la mesa de diálogo social Competitividad, empleo estable y cohesión social, el Gobierno y los agentes sindicales y empresariales participantes firmaron el 7 de febrero de 2006 un acuerdo por el que los interlocutores sociales apoyan la propuesta del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales de crear un único sistema de formación para el empleo que integre los actuales subsistemas de formación continua y ocupacional.
- Acuerdo para la mejora del crecimiento y el empleo. El 9 de mayo de 2006 el Gobierno y las organizaciones sindicales y empresariales que firmaron la Declaración de julio de 2004 por la que se comprometían a analizar los elementos que inciden en la creación de empleo, en la estabilidad del mismo y en la utilización no justificada de la contratación temporal, teniendo en cuenta para ello las nuevas formas de organización empresarial, alcanzaron el Acuerdo para la Mejora del Crecimiento y del Empleo, por el que los firmantes consideran concluidos los trabajos previstos en la citada Declaración en los ámbitos específicos relativos al mercado de trabajo.
- El 19 de mayo de 2006 el Consejo de Ministros aprobó un real decreto (604/2006) que modifica el Reglamento de los servicios de Prevención y las disposiciones mínimas de Seguridad y Salud en las obras de construcción, ambos de 1997. La norma es el resultado del consenso alcanzado con los agentes sociales en la Mesa del Diálogo Social y contempla

diferentes medidas para combatir la siniestralidad y mejorar la seguridad y salud de los trabajadores.

- Acuerdo sobre medidas en materia de Seguridad Social suscrito el 13 de julio de 2006 por el Gobierno, CEOE, CEPYME, CC.OO. y UGT.
- Ley reguladora de la implicación de los trabajadores en las sociedades anónimas y cooperativas europeas. A fin de proceder a la transposición de las directivas comunitarias 2001/86 que completa el Estatuto de la Sociedad Anónima Europea (Reglamento CE 2157/2001) en lo referente a la implicación de los trabajadores en la misma, y la 2003/72 que venían a trasladar esos mismos objetivos al mundo de las cooperativas. Se trata de poner a disposición de los representantes de los trabajadores un nuevo instrumento que les permite dotarse de mecanismos y procedimientos para la defensa de intereses sociolaborales que puedan verse afectados por decisiones empresariales en el contexto de la dinámica societaria mercantil dentro del mercado único europeo.
- Regulación de nuevas relaciones laborales de carácter especial. Por un lado la de residencia para la formación de especialistas en ciencias de la salud (RD 1146/2006, de 7 de octubre) y la de abogados, individuales o colectivos (RD 1331/2006, de 17 de noviembre).
- Real Decreto 1369/2006, de 24 de noviembre, por el que se regula el programa de renta activa de inserción para desempleados con especiales necesidades económicas y dificultad para encontrar empleo. Esta nueva regulación sobre el Programa de Renta Activa de Inserción establece un marco estable para la renta activa de inserción en cumplimiento del Acuerdo para la mejora del crecimiento y del empleo y con el fin de dar una mejor respuesta a las directrices sobre el empleo de la UE-25. Así incorpora el Programa de Renta Activa de Inserción al sistema de protección por desempleo, establece requisitos que pretenden limitar el derecho a la percepción con el fin de evitar que los perceptores se perpetúen en su situación de beneficiarios, revalorizando, en contraprestación el papel de los servicios públicos de empleo en la definición y seguimiento de las acciones de inserción laboral.
- Real Decreto 1299/2006, de 10 de noviembre, por el que se aprueba el cuadro de enfermedades profesionales en el sistema de la Seguridad Social. La aprobación de este Real Decreto se enmarca en el acuerdo sobre medidas en materia de Seguridad Social, de 13 de julio de 2006 que adoptó el compromiso de elaborar una nueva lista de enfermedades profesionales, con efectos en las correspondientes prestaciones de la Seguridad Social por incapacidad permanente o muerte y supervivencia, en adecuación a la realidad productiva y de organización y siguiendo la recomendación europea sobre enfermedades profesionales de 2003.
- Anteproyecto de la Ley del Estatuto del Trabajo Autónomo, presentado el 29 de septiembre de 2006. El texto reconoce las principales reivindicaciones de este colectivo, integrado por

más de tres millones de trabajadores, habiendo sido ratificado por las dos asociaciones mayoritarias del sector ATA y UPTA.

Población¹

Tras un crecimiento del 0,7% respecto a 2004, la población del País Vasco se ha situado en 2.718.318 habitantes en 2005. Como viene siendo habitual, la expansión poblacional ha sido mayor en Navarra (1,5%) que en la CAPV (0,5%), de tal forma que en 2005 sus poblaciones se han cifrado en 593.472 y 2.124.846 habitantes, respectivamente. Por lo que respecta al conjunto del Estado, tras un avance poblacional del 2,1%, la población total ha alcanzado los 44.108.530 habitantes.

**Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población.
Tasas de natalidad y mortalidad, 2005**

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	2.791	2.500	291	9,3	8,3
Bizkaia	10.121	10.811	-690	8,9	9,5
Gipuzkoa	6.786	6.106	680	9,9	8,9
CAPV	19.698	19.417	281	9,3	9,1
Navarra	6.149	5.196	953	10,4	8,8
País Vasco	25.847	24.613	1.234	9,5	9,1
España	466.371	387.355	79.016	10,6	8,8

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Junio 2007.*

Atendiendo al número de nacimientos, en 2005 éstos se han cifrado en 25.847, lo que supone una disminución del 0,1% respecto al ejercicio anterior. En cuanto a los fallecimientos, éstos se han situado en 24.613, volumen que representa un incremento del 3,9% respecto al ejercicio precedente. Con todo, dicha dinámica arroja un saldo vegetativo positivo de 1.234 personas, siendo 2005 el quinto año consecutivo con un registro positivo en dicha magnitud.

De acuerdo con estos datos, la tasa de natalidad en el País Vasco se ha reducido ligeramente (9,5‰ en 2005 frente a 9,6‰ en 2004), al mismo tiempo que la tasa de mortalidad ha aumentado (9,1‰ en 2005 frente a 8,8‰ en 2004). En lo que al conjunto del Estado respecta, y al

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 2005 y a fecha de Junio 2007 aún eran provisionales.

igual que en años anteriores, en 2005 éste presenta una tasa de natalidad (10,6‰) superior a la correspondiente al País Vasco y una tasa de mortalidad (8,8‰) inferior.

En cuanto a los matrimonios, en 2005 vuelve a registrarse un retroceso en su número en el País Vasco (-5,7%), cifrándose éstos en 12.227. Esta disminución se debe al retroceso en el número de matrimonios registrado tanto en la CAPV (-4,8%) como en Navarra (-8,5%). De forma análoga, en el conjunto del Estado también se observa un retroceso en el número de matrimonios (-3,7%), cifrándose éstos en 208.146 en 2005.

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
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
2005	2.718.318	12.227	25.847	9,5	24.613	9,1	1.234	-3.384

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Junio 2007.*

Por último, el análisis de la evolución del saldo migratorio muestra que en 2005 el País Vasco registra nuevamente cifras negativas, aunque de cuantía menor que las correspondientes a 2004. Así, las emigraciones han superado a las inmigraciones en 3.384 personas, lo que supone una disminución del 2,3% respecto al ejercicio anterior, fecha en la que el saldo negativo se situó en 3.464 personas. Por ámbitos territoriales, la CAPV ha registrado un saldo negativo en sus flujos migratorios (-3.707 personas), en tanto que Navarra ha presentado un saldo positivo (323 personas).

3. LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS

3.1 INTRODUCCIÓN

Las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC) continúan con su sorprendente evolución marcando de nuevo un record de internautas en el mundo. Más de 1.150 millones de usuarios se mueven por la Red, agrupando en el ciberespacio a cerca del 18% de la población mundial.

El progreso de las TIC's sigue su curso, "viejas" herramientas dejan paso a tecnologías más avanzadas, las ya citadas de tercera generación, brindando nuevas oportunidades a los usuarios influyendo activamente en sus pautas de comportamiento en el ámbito social y laboral. Los sms, los weblogs, podcasting, web 2.0, etc...se introducen imparablemente en la vida cotidiana de los usuarios de las nuevas tecnologías y van afianzándose como elementos indisolubles de nuestra actividad diaria. La popularización de Internet ha favorecido la ampliación de un entramado de comunicaciones hasta límites insospechados, rompiendo las barreras físicas de la información, poniendo a la disposición del usuario un entorno virtual que cada vez ocupa más tiempo en su vida y al que cada vez se le otorga mayor relevancia. En la actualidad el elemento más dinamizador del entorno *on-line*, afianzándose como mayor productor de contenidos es sin lugar a dudas el propio usuario, la enciclopedia *on-line* Wikipedia o el portal web YouTube son muestras evidentes de dicho fenómeno social que sigue imparable y, según los expertos, actuará como elemento dinamizador de una nueva era en la configuración de aplicaciones y servicios en Red.

Sin embargo, no todos los países siguen el mismo compás de crecimiento, los estadios de desarrollo son poco homogéneos, unos destacan por su ascenso en la búsqueda de aplicaciones más sofisticadas mientras que otros, asumiendo su situación de desarrollo menor, mantienen como objetivo una mayor convergencia con países de su entorno. La configuración por áreas geográficas, muestra evidente de la existente brecha digital, dibuja un escenario bien distinto al trazado por la variable demográfica. África, con un 3,6% de usuarios de Internet y Asia con una penetración del 11,3% - pero con la imponente cifra de 418 millones de usuarios en Red -, representan más del 70% de la población mundial y tan sólo un 15% de los internautas. El resto del mundo, un 30%, se reparte el 85% de los usuarios de Internet. Otro de los elementos definitorios es, sin duda, el despliegue de banda ancha en el mundo que adopta diferentes grados de progresos según países y diferentes velocidades lo que sigue alimentando la brecha digital que, aunque muchos apuntan está perdiendo fuerza, siguen marcando las pautas.

3.2 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LOS HOGARES Y FAMILIAS¹

Panorama internacional, europeo y estatal

Una vez más, se constatan asimetrías importantes en la información disponible sobre los niveles de desarrollo de la Sociedad de la Información (S.I., en adelante) en el mundo. Son muchos los indicadores que pretenden concentrar en un solo dato el grado de crecimiento alcanzado por los países en su carrera hacia la adopción de las TIC's. Una lectura rápida de dichos indicadores permite concluir que, como en años anteriores, los países nórdicos (Suecia, Dinamarca y Finlandia) encabezan la lista de los países con mayor desarrollo de la S.I. Asimismo, emanan de los datos publicados por diferentes fuentes - con distintos criterios de cálculo pero con resultados coincidentes,- las posiciones aventajadas en las que se sitúan países como EE.UU., Reino Unido, Holanda, Japón, Corea del Sur o Islandia. España, a pesar de consolidar en 2006 su tendencia de crecimiento positivo iniciada en 2004, sigue, en líneas generales, en una posición intermedia, a la cola de muchos de sus vecinos europeos aunque ocupando el puesto 25² de media en la comparativa internacional.

Circunscribiendo el análisis al entorno europeo, los datos publicados por la Comisión Europea en el último Eurobarómetro apuntan una mejoría en el equipamiento de los hogares europeos. Así bien, algo más de la mitad de los europeos (54%) cuenta con un ordenador en su hogar. De los 27 países contemplados, Dinamarca y Holanda encabezan la lista con una penetración del 83%, España por debajo de países como Eslovenia (56%) y Estonia (53%) no supera la barrera del 50% con menos de la mitad de los hogares con ordenador (47%). El ordenador es la herramienta más utilizada por el 96% de los hogares europeos para conectarse a la Red, el resto accede a Internet a través de la televisión (3%) o el teléfono móvil (6%). Asimismo, se desprende de los datos publicados en el Eurobarómetro, que tanto la localización de los hogares, el número de integrantes como la edad de las personas que conforman el hogar se revelan factores decisivos en la penetración del ordenador en los hogares. Así bien, es mayor la implantación de esta herramienta en hogares localizados en núcleos urbanos que en ambientes rurales, a la vez que a mayor número de integrantes en el núcleo familiar, mayor penetración. La edad, a pesar de que los estudios se realizan entre intervalos de edad generalmente superiores a 15 años, marca sin duda una diferencia sustancial en los índices de penetración especialmente en lo referente a la dinámica de uso.

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 Según información recogida en el informe "La sociedad de la Información en España" publicado por Fundación Telefónica.

En cuanto al acceso a Internet en el ámbito doméstico se refiere, lógicamente el apartado anteriormente mencionado, el disponer o no de un ordenador en el hogar juega un papel fundamental en su penetración pero, sin embargo, no siempre el contar con un PC en el hogar lleva implícito la conexión a la Red. Como se puede comprobar en el cuadro adjunto, y tomando como referencia a España, se aprecia un salto importante entre la disponibilidad de ordenador (47%) y el acceso a Internet (39%) en el hogar.

Cuadro nº 43 Porcentaje de hogares con acceso a Internet

Países	2004	2005	2006
Holanda	65	78	80
Dinamarca	69	75	79
Suecia	-	73	77
Luxemburgo	59	65	70
Alemania	60	62	67
Finlandia	51	54	65
Reino Unido	56	60	63
Bélgica	-	50	54
Austria	45	47	52
Irlanda	40	47	50
Francia	34	-	41
Italia	34	39	40
España	34	36	39
Portugal	26	31	35
Grecia	17	22	20
Media UE 15	46	53	54
Media UE 25	43	48	21

(-): No hay dato

Fuente: Eurostat.

Otro elemento que se perfila como dinamizador tanto de la implantación de Internet en los hogares como de su uso más frecuente e intenso, es contar con banda ancha como medio de conexión a la Red. En Europa, tanto el despliegue como el coste de este servicio dibuja escenarios bien distintos según países. De entre los hogares que disponen de conexión a Internet, Bélgica (89%), Holanda (82%), Finlandia (82%) y Dinamarca (80%) apuntan los mejores registros en cuanto a su conexión a través de líneas de banda ancha mientras que Grecia (17%), Irlanda (26%) e Italia (41%) no alcanzan a superar la barrera del 50%. España con una penetración de banda ancha del 58% en 2005 y del 75% en 2006 – sobre los hogares conectados a la Red - deja patente su interés por el desarrollo e implantación de dicha tecnología.

Asimismo, es justo reseñar que estos resultados se ven fuertemente menguados cuando el análisis se realiza desde la perspectiva global, es decir ampliando el universo a la totalidad de los hogares, tan sólo un tercio de las viviendas europeas cuenta con banda ancha en 2006.

Cuadro nº 44 Despliegue de la Banda Ancha (s/ % hogares con acceso a Internet)

Países	2004	2005	2006
Dinamarca	52	68	80
Alemania	30	38	50
Grecia	1	3	17
España	45	58	75
Francia	-	-	74
Irlanda	7	16	26
Italia	-	34	41
Luxemburgo	28	52	63
Holanda	48	69	82
Austria	36	50	63
Portugal	47	63	68
Finlandia	42	67	82
Suecia	-	55	66
Reino Unido	55	56	60
Bélgica	-	81	89
Media UE 15	34	48	62
Media UE 25	32	48	62

(-): No hay dato

Fuente: Eurostat.

Cuadro nº 45 Usuarios regulares de Internet (al menos una vez a la semana)

Países	(% población entre 16 y 74 años)		
	2004	2005	2006
Suecia	75	76	80
Dinamarca	70	73	78
Holanda	-	74	76
Finlandia	63	62	71
Luxemburgo	59	63	65
Alemania	50	54	59
Bélgica	-	53	58
Reino Unido	49	54	57
Austria	46	49	55
Irlanda	27	31	44
España	31	35	39
Francia	-	-	39
Italia	26	28	31
Portugal	25	28	31
Grecia	17	18	23
Media UE 15	41	46	49
Media UE 25	38	43	47

(-): No hay dato

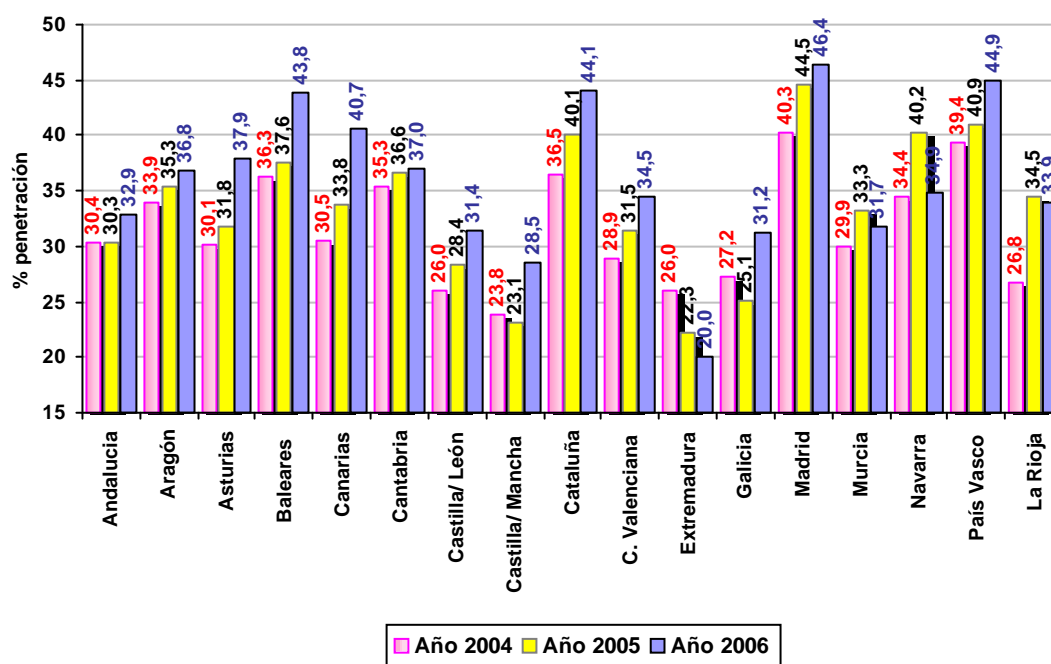
Fuente: Eurostat.

Con todo, el tráfico en Internet sigue aumentando, además los usuarios son cada vez más activos y se conectan más tiempo a la Red. Entre los usuarios regulares de Internet, destacan como viene siendo habitual, los países nórdicos, Suecia encabeza la lista con una mayor proporción de usuarios (80%), cerca de Dinamarca (78%), Holanda (76%) y Finlandia (71%). Prácticamente uno de cada dos europeos pertenecientes a la UE 15 se conecta al menos una vez a la semana a Internet. Otros países por debajo como son Irlanda (44%), y España y

Francia (39%), Italia (31%) y Portugal (31%) y Grecia (23%). La búsqueda de información y el correo electrónico se mantienen como los usos más frecuentes entre los europeos (80%), a cierta distancia se sitúan otros servicios como la información relativa a viajes y alojamiento (52%) además de la banca on line (43%) y la realización de consultas o tramites con la Administración Pública (40%), además el 80% mantiene como principal lugar de acceso el hogar.

Circunscribiendo ahora el análisis al panorama nacional y a tenor de los datos facilitados por el último estudio de EGM-AIMC el volumen de internautas españoles en noviembre 2006, dentro del universo de 14 a más años, son 14.377 miles de individuos usuarios de Internet. Persiste la desigualdad de genero teniendo en cuenta que el 59,6% de los usuarios son hombres y el 40,4% mujeres.

Gráfico nº 4 Penetración de usuarios de Internet por CC.AA.



Fuente: EGM-AIMC 2006.

En cuanto a la penetración de Internet por Comunidades Autónomas, Madrid (46,4%), País Vasco (44,9%), Cataluña (44,1%) y Baleares (43,8%) se sitúan en cabeza en un año marcado por claro-oscuros. La mayoría de las Comunidades apuntan crecimientos positivos, en muchas ocasiones con varios puntos porcentuales de crecimiento con respecto a 2005 pero, sin embargo, cuatro Comunidades Navarra (34,9%), La Rioja (33,9%), Murcia (31,7%) y Extremadura (20%) reflejan evoluciones de carácter negativo en el número de usuarios de Internet.

El País Vasco con 4 puntos porcentuales de diferencia con respecto a 2005, parece retomar la senda de crecimiento lejos de la casi imperceptible evolución del ejercicio anterior (1,5 puntos porcentuales).

Como viene relatándose en los últimos informes, los parámetros sociodemográficos siguen configurando el perfil del usuario de Internet. A juzgar por los datos publicados por Eurostat, son principalmente las variables de género, edad, educación y ocupación las que se muestran determinantes a la hora de caracterizar al usuario de la Red, a pesar de los esfuerzos públicos por llegar a superar dichas barreras y popularizar el uso de Internet. En cuanto al perfil del usuario de Internet en España, más de 16 millones de personas, su perfil no difiere demasiado del europeo, el grupo de usuarios más representativo se sitúa en el intervalo de edad de entre 25 y 34 años (30,5% del total de usuarios), pertenece a la clase social media-media (44,6%), se conecta en el hogar (72,6%) y principalmente se decanta por la utilización de buscadores (94,5%) y de correo electrónico (86,1%).

Las TIC's y las familias vascas (ESI-Familias)¹

Siguiendo la metodología de años anteriores, para la elaboración de este informe, la información utilizada como referencia ha sido la publicada por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT), que recoge, con una periodicidad semestral, los datos relativos a la penetración de las TIC's en la sociedad vasca contemplando como universo el conjunto de personas de 15 y más años que reside en viviendas familiares en la CAPV.

La Encuesta ESI se realiza con el objetivo de 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 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 46 Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre

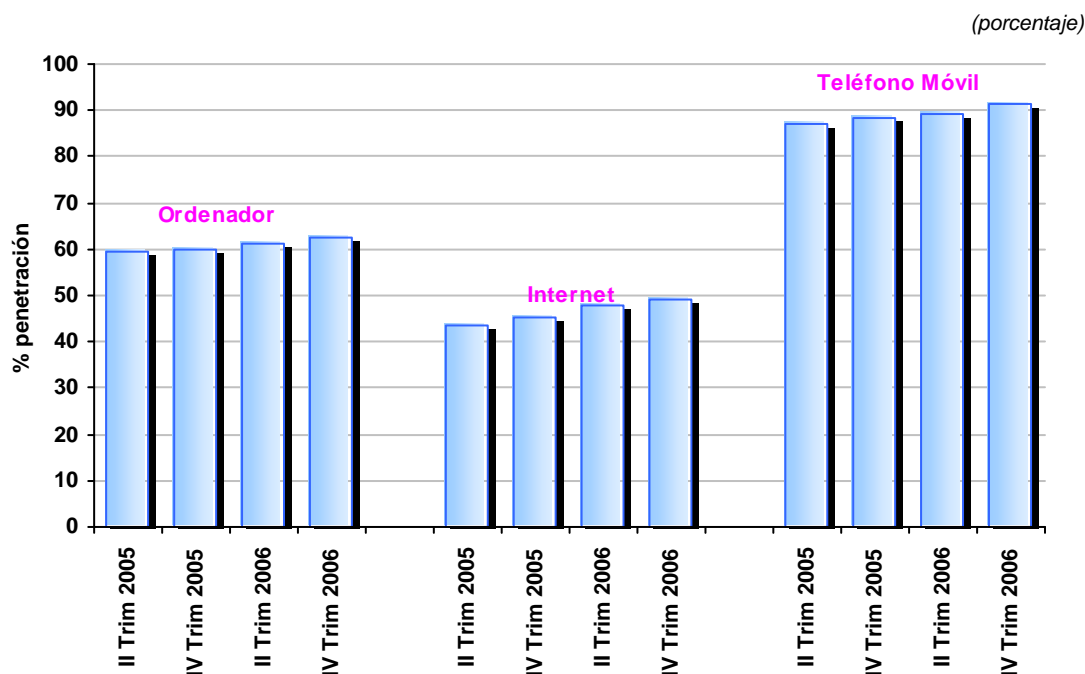
	Total (miles)	Equipamientos informáticos		Equipamientos televisivos			Otros Equipamien- tos		(%)
		Ordenador	Internet	Vídeo	Teletexto	Ant. Parab.	TV de pago	Teléfono Móvil	
2005									
II Trimestre	1.838,9	59,6	43,7	75,8	79,4	12,4	10,4		87,1
IV Trimestre	1.839,6	60,1	45,1	74,4	83,5	10,7	9,3		88,5
2006									
II Trimestre	1.842,0	61,3	48,0	72,9	83,2	10,8	12,8		89,4
IV Trimestre	1.840,7	62,7	49,3	70,2	84,2	11,8	17,7		91,2

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

A la luz de los datos publicados por la encuesta ESI-Familias del IV trimestre de 2006 se aprecia una evolución general de carácter positivo en los diferentes indicadores relativos al equipamiento en TIC's de las familias vascas. Tal y como viene siendo señalado los últimos años, la penetración del teléfono móvil se muestra imparable rozando ya valores cercanos al máximo (91,2%) al igual que el teletexto que sigue mejorando sus registros aunque con una ligera menor intensidad (84,2%).

En lo que a equipamientos informáticos en el ámbito doméstico se refiere, los índices de penetración, tanto del ordenador como de Internet, continúan su crecimiento aunque algo menos pronunciado que el experimentado el ejercicio anterior. Sin embargo, y a pesar de seguir los hogares vascos avanzando en su integración en la S.I., es menester resaltar que hasta la fecha el despliegue de Internet en los hogares vascos no ha superado aún la barrera del 50% y que, además, se está produciendo en los últimos años una desaceleración en el ritmo de penetración de los ordenadores en el hogar.

Gráfico nº 5 Evolución del equipamiento en el hogar en tecnologías de la información en la población de 15 y más años. CAPV



Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

Cuadro nº 47 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, parados
Población: IV Trimestre de 2006 (miles)	577,6	577,1	178,0	256,7	248,9	471,1	205,0	612,1	337,6	143,6	725,6	285,5
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
2006												
II Trim.	62,9	59,8	87,7	72,8	70,5	48,3	33,6	71,0	84,2	94,2	73,7	38,6
IV Trim.	64,5	61,0	89,3	76,1	72,1	49,1	34,3	71,8	86,4	95,0	75,3	39,4

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

Profundizando en el análisis de la información publicada por Eustat y a tenor de los datos expuestos en el cuadro de referencia, los parámetros socioculturales contemplados en el análisis (sexo, edad, nivel de instrucción y relación con la actividad) siguen marcando realidades distintas en el marco de la S.I. Una vez más, la variable genero se revela como elemento diferenciador, teniendo en cuenta que al igual que en 2005, el porcentaje de mujeres que dispone de

ordenador en el hogar es sensiblemente inferior al de los hombres (61% y 64,5% respectivamente) por lo que persiste la brecha digital entre ambos colectivos a pesar de compartir una misma tendencia de crecimiento positivo.

Como viene siendo relatado a lo largo de este informe, los resultados obtenidos en cuanto a la implantación y uso de las TIC's en el hogar apuntan diferencias apreciables según la perspectiva de la edad. Se observa, por lo tanto, que el nivel de penetración del ordenador en el hogar es inversamente proporcional a la edad, de manera que a menor edad mayor uso y viceversa. Así bien, el segmento más joven (15-24 años) se adjudica el valor más alto (89,3%), seguido del segmento de individuos de edades comprendidas entre los 25-34 años (76,1%), a continuación se posiciona el grupo poblacional de entre 35 y 44 años (72,1%), que junto el anterior tramo de edad protagonizan los índices de crecimiento más representativos. Por último, reforzando la tendencia de años anteriores, se sitúan los individuos mayores de 45 años que no llegan a superar la barrera del 50% (49,1%).

En relación con la actividad, los estudiantes se adjudican el valor más alto de penetración del ordenador en el hogar, alcanzando un valor cercano al 100% (95%). El segundo colectivo con resultados satisfactorios es el correspondiente a la población ocupada que presenta un índice de penetración del 75,3%. Por último, al segmento de Inactivos y Parados, se le asigna una tasa de penetración del 39,4% que, a la inversa de lo acontecido en 2005, este ejercicio no sufre un retroceso sino que experimenta un crecimiento de 2,8 puntos porcentuales.

Cuadro nº 48 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, parados
Población: IV Trimestre de 2006 (miles)	455,7	451,2	145,2	196,7	185,3	379,7	153,1	468,4	285,4	124,6	569,0	213,2
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
2006												
II Trim.	49,1	46,9	73,1	54,5	54,2	38,1	24,8	54,1	71,4	80,1	57,5	29,0
IV Trim.	50,9	47,7	72,8	58,3	53,7	39,6	25,6	54,9	73,1	82,4	59,0	29,4

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

Circunscribiendo ahora el análisis al acceso de Internet en los hogares, en líneas generales, los resultados de una primera lectura apuntan tendencias similares a las expuestas en el apartado anterior. Es decir, en general se mantienen valores de crecimiento positivo, y de manera análoga a lo que ocurría con el ordenador, la tasa de penetración de Internet en los hogares vascos analizada según la perspectiva de género, edad, nivel de instrucción y relación con la

actividad dibuja escenarios bien distintos. Muestra latente de dichas desiguales se hace notar recurrentemente en la primera de las variables estudiadas, la variable género, que muestra un despliegue de Internet en el hogar más extendido entre los varones (50,9%) que entre las mujeres (47,7%).

Otro factor sociodemográfico discriminatorio es, sin duda, la edad. En 2006, al igual que en 2005 todos los tramos de edad experimentan crecimientos aunque no tan distanciados entre si como los contemplados en 2005. El grupo de individuos de entre 25 y 34 años protagoniza la evolución más representativa (5,6 puntos porcentuales) en tanto que la de menor intensidad (3,3 puntos porcentuales) le corresponde al colectivo de entre 15 y 24 años.

En relación con el nivel de instrucción, el segmento de nivel secundario es el que mayor crecimiento ha experimentado (5,2 puntos porcentuales), duplicando en términos porcentuales la actuación del resto de los colectivos expuestos. Es, sin embargo, en el nivel superior en el que se comprueba el índice de penetración más elevado 73,1% en contraposición con el 25,6% correspondiente al segmento de nivel primario.

Cuadro nº 49 Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre

Concepto	Sexo		Territorio				Edad			
	Varón	Mujer	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	15-24	25-34	35-44	45 y más
Población: IV Trimestre de 2006 (miles)	372,3	318,9	98,6	356,6	236,0	691,2	165,0	203,7	162,4	160,1
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
2006										
II Trim.	43,9	38,2	42,1	39,9	42,3	41,0	81,0	66,5	52,3	19,4
IV Trim.	45,3	38,1	39,4	41,5	42,8	41,6	83,1	69,7	52,0	19,4

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

Analizando la información desagregada por Territorios Históricos no se aprecian diferencias notorias en cuanto al uso de Internet se refiere entre Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Encabeza la lista Gipuzkoa con un índice de penetración del 42,8%, seguido por Bizkaia con un 41,5% y, por último por Álava (39,4%), lo que modifica considerablemente la fotografía de finales de 2004 donde Álava se mostraba como el Territorio más dinámico en este campo. Merece mención especial el Territorio de Bizkaia que ha superado en 5,6 puntos porcentuales el registro apuntado en el mismo periodo de tiempo del año anterior.

A modo de resumen, en lo relativo a la caracterización del usuario de Internet en la CAPV, el número de varones que navegan por Internet es muy superior al número de mujeres internautas (7,2 puntos porcentuales de diferencia) y es en los colectivos de jóvenes de entre 15 y 34 años donde esta herramienta encuentra más adeptos.

Como datos de interés, y para finalizar con el informe sobre las TIC's y las familias vascas, en el último trimestre de 2006 se estima que cerca de 320.000 familias cuentan con acceso a Internet. Según datos publicados recientemente por Eustat, la duración media de las conexiones se cifra en 45,7 minutos. Asimismo, el 24,5% de la población usuaria de Internet mayor de 14 años ha comprado productos o servicios a través de la Red, lo que supone más de 187.700 personas. Esta cifra representa un incremento del 19,1% respecto al segundo trimestre de 2006. Además, los usuarios de 65 y más años aumentan un 12,8% con respecto al segundo trimestre de 2006. En lo que hace referencia a las páginas web más visitadas por los usuarios de Internet de la CAPV, los internautas vascos se decantan por los portales de medios de comunicación, seguidas por los servicios de banca, la Administración Pública Vasca, los viajes y el ocio. Por último, en cuanto al lugar de conexión, se produce un aumento en el acceso desde el trabajo - cifrado en un 2,8% -, una reducción del 4,2% en los centros de estudio, además de un incremento del 1,8% en los hogares aunque son otros lugares de acceso como cibercafés, hoteles, espacios de ocio, los que apuntan mejores crecimientos.

3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS

Panorama internacional, europeo y estatal¹

Como viene relatándose en informes anteriores, el tejido empresarial en su conjunto continúa progresando en la implantación de las TIC's conscientes de que las nuevas tecnologías son un motor de crecimiento de la economía y una herramienta necesaria para competir en un mercado altamente globalizado.

En esa carrera hacia la progresiva implantación de las TIC's se encuentran las empresas españolas que, en 2006, han vuelto a experimentar evoluciones de carácter positivo en lo que a los principales indicadores de aprovechamiento de las nuevas tecnologías se refiere aunque situándose aún a bastante distancia de los países líderes en el entorno europeo.

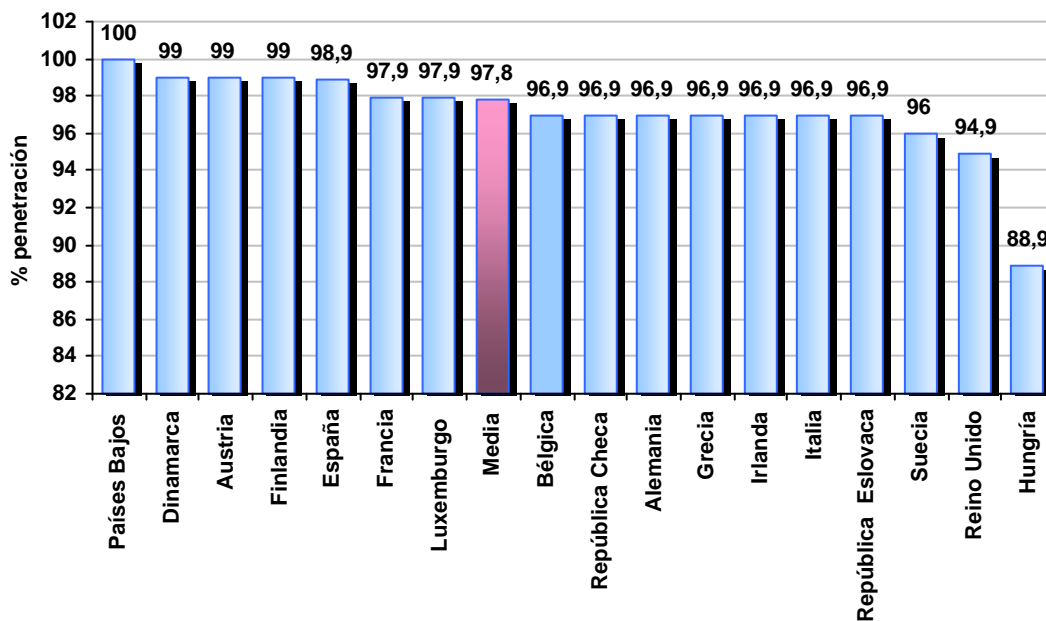
Profundizando en el análisis de los aspectos más relevantes de la S.I. en las empresas y en lo que a la utilización de PC's se refiere, la penetración del uso del ordenador experimenta un ligero incremento acercándose paulatinamente a valores máximos. En ese contexto favorable,

¹ A diferencia de otros años, en el momento de la elaboración de este informe, no se ha podido contar con la publicación de AETIC-Everis "*Las tecnologías de la sociedad de la Información en la empresa española*" lo que hace difícil realizar comparaciones con respecto a los datos de 2005, teniendo en cuenta lo ya comentado al inicio del capítulo sobre las diferencias entre los datos de fuentes distintas.

España con una penetración del 98,9% se sitúa a la cabeza del ranking junto a países históricamente líderes como son Dinamarca, Finlandia o los Países Bajos.

Ahora bien, si se realiza el análisis desde la perspectiva del tamaño empresarial, las estadísticas presentan claras diferencias. El grado de implantación de esta herramienta de trabajo en las empresas grandes roza prácticamente el 100% sin embargo, en el caso de empresas con menos de 10 asalariados, esa cifra se reduce considerablemente. Entre las empresas españolas¹ tan sólo un 60,6% de las empresas de menos de 10 empleados utilizan ordenadores en su actividad cotidiana. Este distanciamiento entre empresas de diferente tamaño se va acortando debido principalmente al poco margen que tienen las empresas grandes para mejorar sus cifras que, a la luz de los datos, se sitúan ya cerca de los valores máximos.

Gráfico nº 6 Empresas con ordenador - Comparación Internacional

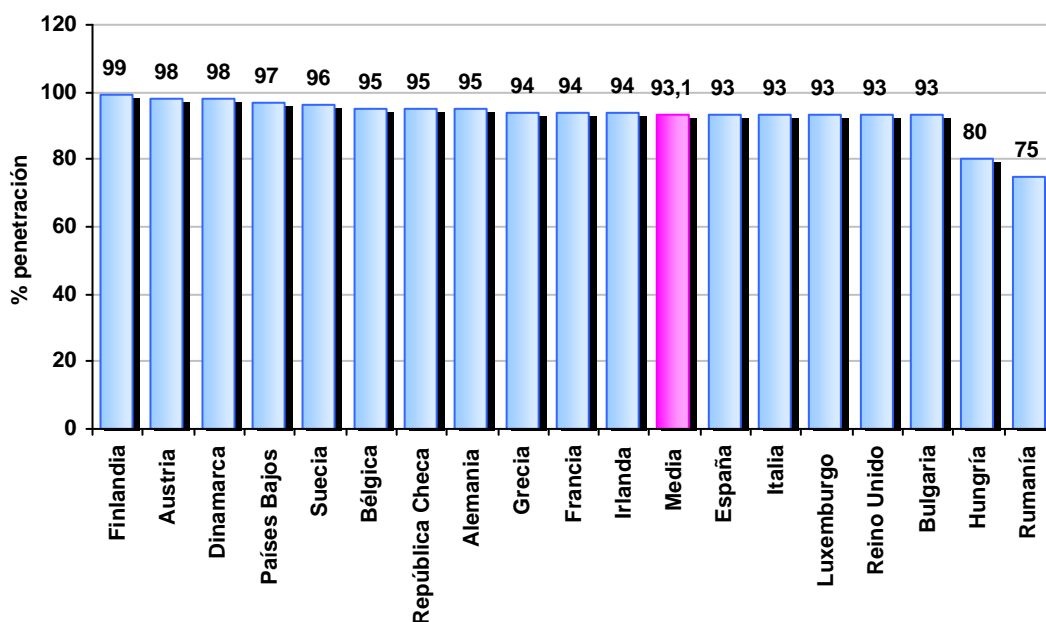


Fuente: Eurostat

En lo que al grado de penetración de Internet en las empresas se refiere, en 2006 se registra una evolución general positiva sin grandes diferencias y de carácter comedido entre países, resultado del alto nivel de desarrollo. Únicamente Hungría y Rumania (destacan por contar con niveles de acceso inferiores al resto de sus vecinos aunque adjudicándose valores, sin duda, significativos como son un 80% y un 75% respectivamente. España se sitúa en una posición

cercana a la media (93%), en un contexto donde los países nórdicos siguen demostrando su supremacía.

Gráfico nº 7 Porcentaje de empresas con acceso a Internet - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Profundizando ahora en el análisis por tamaño empresarial, al igual que lo señalado para el uso de PC's, existen notables diferencias en el porcentaje de empresas con acceso a Internet según la dimensión empresarial. A tenor de los datos publicados por el INE, las empresas situadas por encima de la barrera de los 10 empleos arrojan valores cercanos al máximo lejos del 44,8% de penetración correspondiente a las empresas de menor tamaño (menos de 10 empleos). Esta brecha pone de manifiesto la necesidad de aunar esfuerzos entre agentes públicos y privados para fomentar la implantación y uso de las TIC's en dicho colectivo, teniendo en cuenta su alta representatividad en el tejido empresarial nacional (94% de las empresas en España son microempresas).

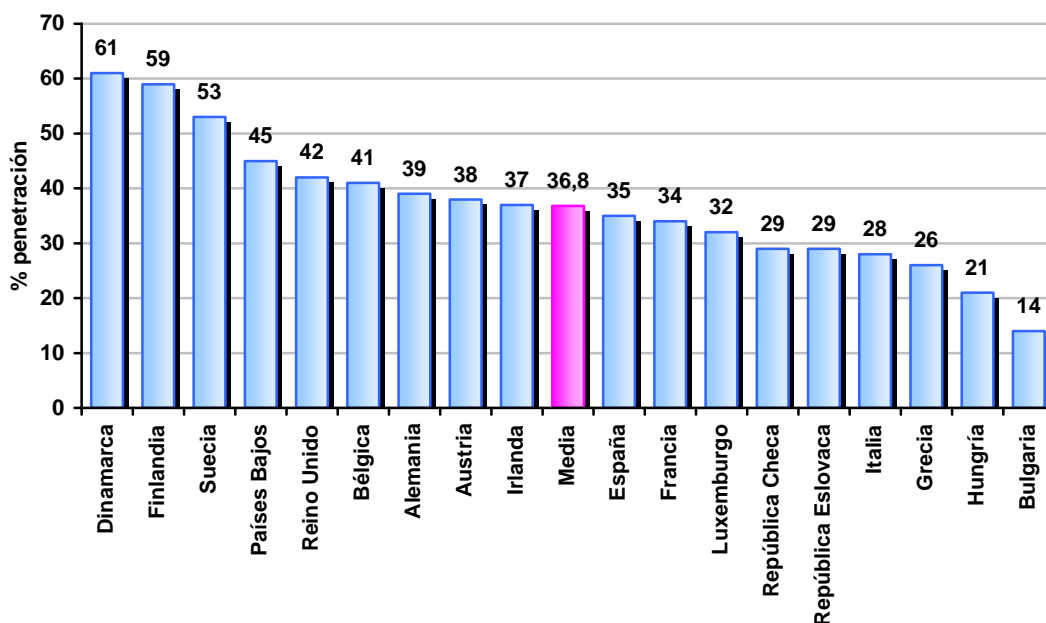
Otro factor diferencial en la adopción de Internet es el sector empresarial al que pertenece la empresa. Ciertos sectores con perfiles muy dinámicos, con planes de expansión a nivel internacional, o con un tipo de gestión más avanzada han integrado rápidamente las TIC's en su

¹ Información publicada por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

labor diaria. En cabeza se sitúan los sectores financieros y de “utilities” (gas, agua y electricidad) y por supuesto, todos aquellos relacionados con las TIC’s como son el sector audiovisual, informática o de I+D. En comparación con otros países de la UE-27, destaca en España el sector de la Construcción como sector algo retrasado con un 88% de tasa de implantación de Internet teniendo en cuenta que el valor medio del entorno europeo se sitúa en un 92%.

En cuanto al uso que se realiza de la Red por parte de las empresas destaca el bajo nivel de desarrollo de servicios como el *e-learning* con valores por debajo del 30% en muchas empresas europeas. Otros servicios más consolidados son los relacionados con la búsqueda de información, la realización de operaciones bancarias o el intercambio de comunicación/información entre los clientes o la Administración Pública.

Gráfico nº 8 Porcentaje de empleados con acceso a Internet - Comparación Internacional

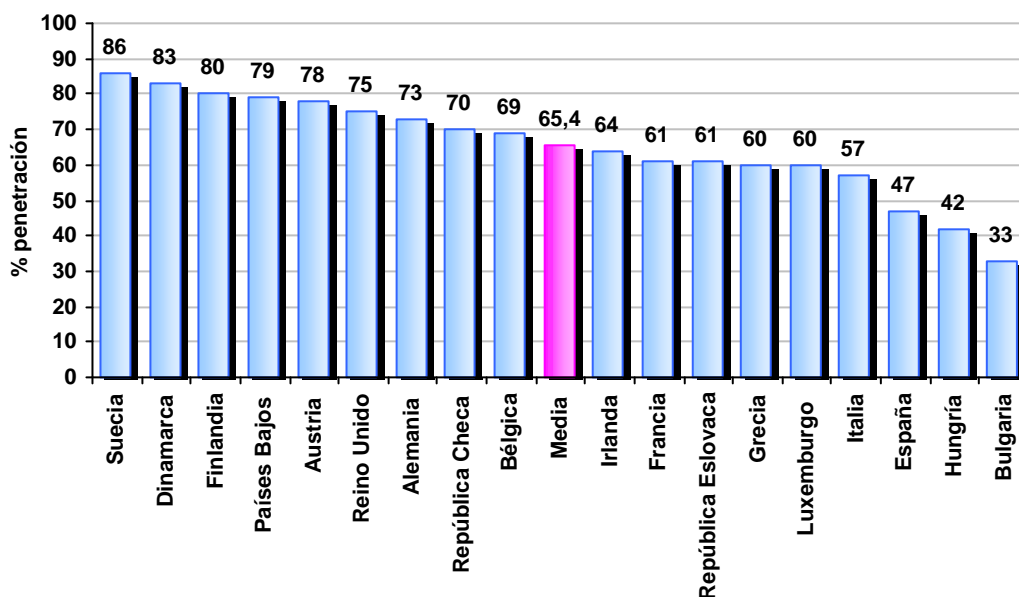


Fuente: Eurostat

Ahora bien, al igual que en años anteriores, si el análisis se realiza desde la perspectiva de los empleados, es decir el porcentaje de empleados que acceden a Internet, el resultado difiere sustancialmente de lo anteriormente citado (empresas con acceso a la Red). Este escenario dibuja un panorama mucho menos favorecedor teniendo en cuenta que la media se sitúa en torno al 36,8% situando a España a casi dos puntos porcentuales por debajo de la media del conjunto de países analizados. Por tanto, si en 2006 prácticamente 9 de cada 10 empresas

europas dicen conectarse a la Red, dato sin lugar a dudas muy positivo, tan sólo el 36,8% de los empleados tiene acceso a ella.

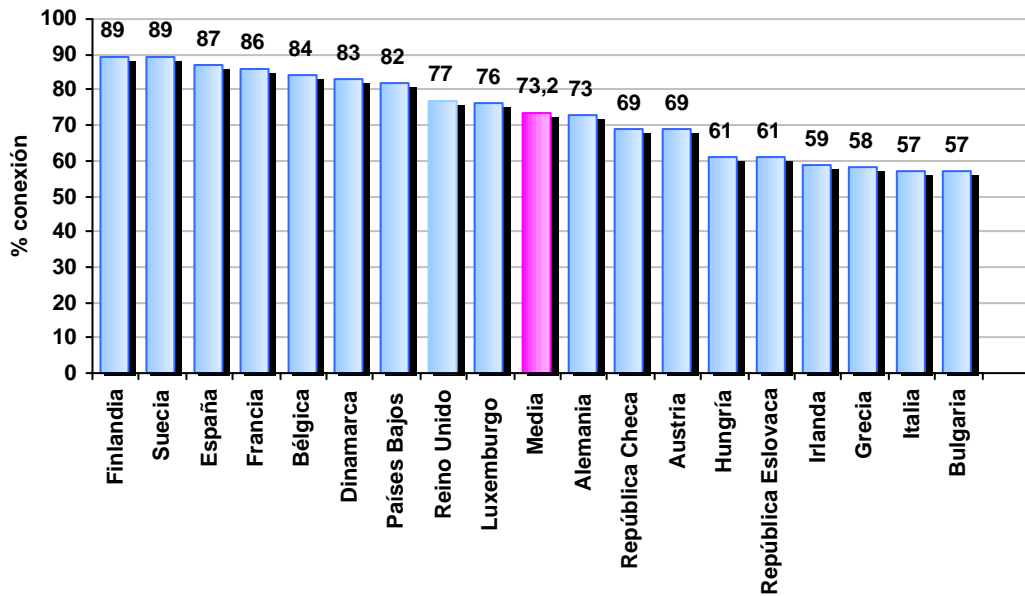
Gráfico nº 9 Porcentaje de empresas con web corporativa - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Continuando con la medición del nivel de implantación de las TIC's en las empresas, otro factor que mide el desarrollo de las empresas en el ámbito de la S.I. es la disponibilidad o no de un escaparate publicitario y de intercambio en la Red. Los países que ya apuntaban un alto nivel de desarrollo a otros niveles encabezan la lista en este indicador con altas cotas de popularización de las Webs corporativas entre las empresas. La comparación internacional pone de manifiesto notables diferencias entre países, situación que se intensifica al apreciarse evoluciones de carácter positivo en el grupo de países que se sitúan a la cabeza del ranking y cierta ralentización en aquellos posicionados a la cola de Europa. La puesta en marcha de una Web corporativa sigue siendo una asignatura pendiente para las empresas españolas teniendo en cuenta la posición poco atractiva de España (47%) a nivel europeo que le sitúa muy por debajo de la media de los países analizados (65,4%). Una vez más, el factor tamaño apunta realidades bien diferentes en lo que a la posesión de página Web se refiere perjudicando a las empresas de menor tamaño.

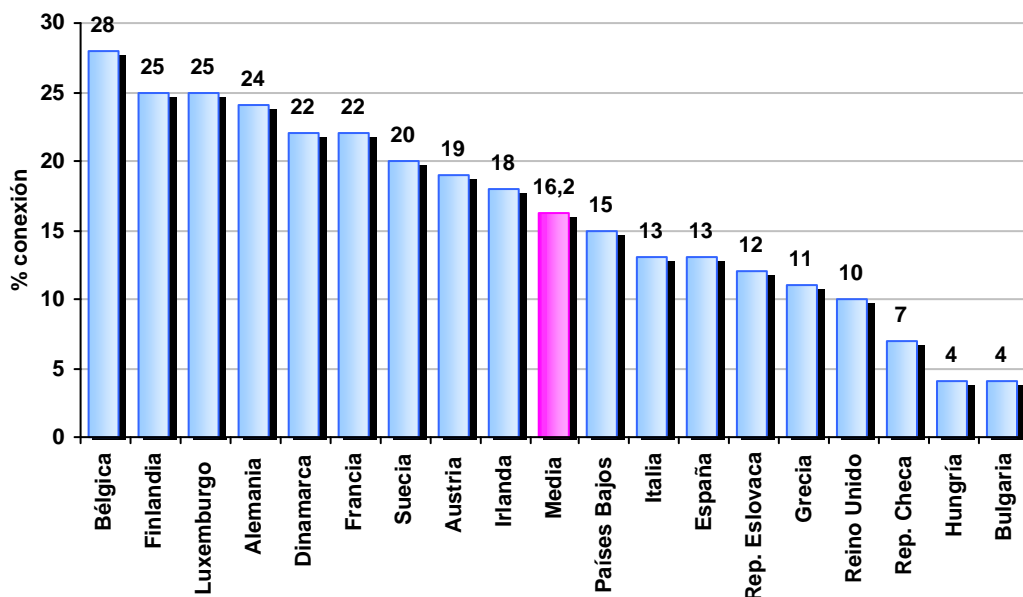
Gráfico nº 10 Porcentaje de empresas con banda ancha- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Ahora bien, a diferencia de lo comentado anteriormente, España se sitúa en una posición privilegiada en cuanto al despliegue de la Banda Ancha en las empresas se refiere. El análisis de los datos publicados por Eurostat, posicionan a España a tan sólo 2 puntos porcentuales de los países líderes como son Finlandia y Suecia (89%) y a casi 14 puntos porcentuales por encima de la media de los países reflejados en el gráfico (73,2%). En España la banda ancha goza de buena salud siendo la tecnología más utilizada frente al retroceso experimentado por tecnologías alternativas como son el módem o RDSI.

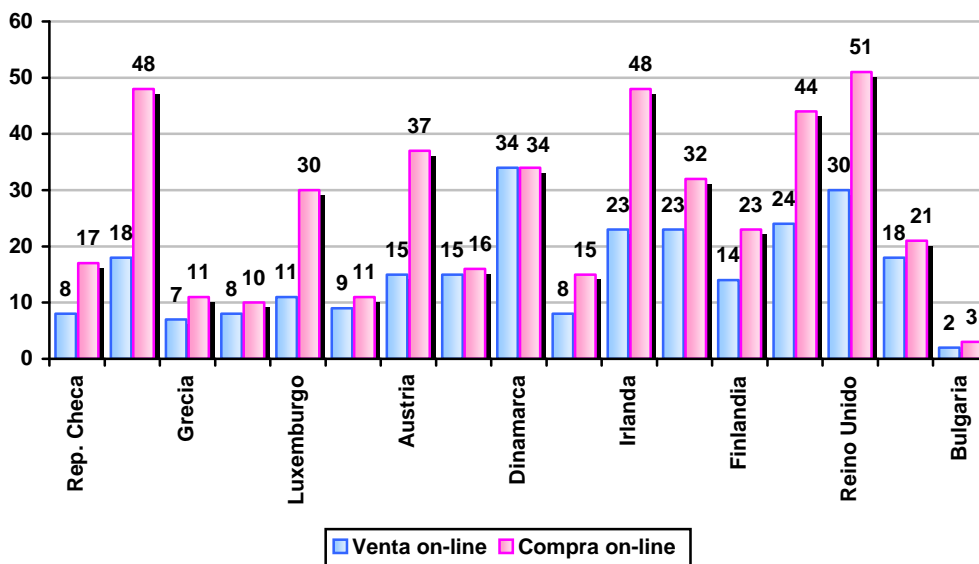
Gráfico nº 11 Porcentaje de empresas con Intranet /Extranet- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

A juzgar por los datos reflejados en el gráfico, según se avanza en la sofisticación de las tecnologías a disposición de las empresas, se presenta un nivel de desarrollo mucho menor. Este es el caso de las soluciones informáticas denominadas como Intranet y Extranet que no parecen encontrar muchos adeptos entre las empresas europeas. Ciertamente es que este tipo de herramientas van más dirigidas a empresas con cierta dimensión que necesitan trabajar en red, la utilidad percibida por una empresa de pequeño tamaño a este tipo de herramienta es ciertamente reducida. España no se caracteriza, en esta ocasión, por ocupar una posición adelantada en este apartado sino más bien se emplaza en el vagón de cola de la UE-15.

Gráfico nº 12 Porcentaje de empresas que compran o venden por Internet
Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Por último, en lo referente al comercio electrónico, España sigue a la zaga con respecto a los demás países sobre todo en el apartado de ventas on-line que tan sólo el 8% de las empresas dice realizar. En cuanto a las compras on-line un 15% de las empresas se muestra favorable a esta práctica, a bastante distancia de países como Reino Unido (51%), Alemania (48%) o Irlanda (48%) que sí parecen haber interiorizado este método de compra en sus empresas.

Para terminar con la caracterización de la empresa española en el ámbito de la S.I, comentar que el 90,5% de las empresas españolas dispone de correo electrónico y un 92,3% utiliza el teléfono móvil para gestiones de tipo profesional. La mayoría de las empresas utiliza la Red para buscar información (95,9%), obtener servicios bancarios y financieros (85,1%) y para recibir productos o servicios digitales (36,7%). Además, el 62,8% de las empresas se comunica con las Administraciones Públicas vía Internet (2% más que en 2005), siendo los principales objetivos la descarga de impresos y formularios (58%) y la obtención de información (57,3%). En cuanto a los servicios de seguridad más utilizados por las empresas españolas con conexión a Internet son el software de protección o chequeo de virus (97%), los cortafuegos o *firewalls* (68,8%) y las copias de seguridad o *back up* de datos (59,4%). Sin embargo, un 19,8% de las empresas dice haber sufrido algún ataque informático en 2006 y España se sitúa en cuarto lugar, detrás de EE.UU., Reino Unido y Canadá, en lo que a ataques destinados a adquirir información bancaria de forma fraudulenta se refiere, lo que confiere al sector bancario cierta vulnerabilidad en materia de protección de datos.

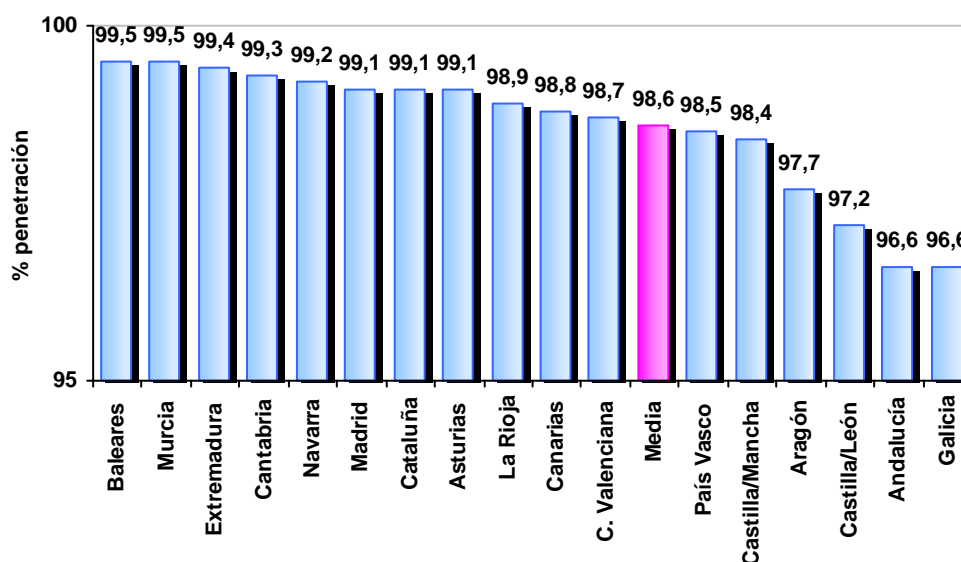
La sociedad de la información: la empresa vasca en el ámbito estatal¹

Una vez analizado el comportamiento de las empresas en su carrera hacia la implantación de las TIC's, a nivel internacional, se presenta a continuación una serie de indicadores que pretenden posicionar a la empresa vasca en dicho ámbito.

A grandes rasgos, el proceso de introducción de las TIC's entre las empresas vascas puede calificarse de satisfactorio. Los indicadores presentados a continuación ponen de manifiesto que el tejido empresarial vasco sigue apostando firmemente por la implementación y uso de las nuevas tecnologías aunque no siempre se sitúa a la cabeza del ranking por Comunidades Autónomas.

Comenzando el análisis desde la perspectiva de la utilización de ordenadores en el entorno laboral, a la luz de los datos expuestos, el nivel de desarrollo general se puede considerar altamente satisfactorio. En un escenario donde muchas son las Comunidades Autónomas que reflejan datos próximos al 100%, el registro del País Vasco (98,5%) no resulta especialmente destacable a pesar de su favorable actuación.

Gráfico nº 13 Utilización de PC's por Comunidades Autónomas

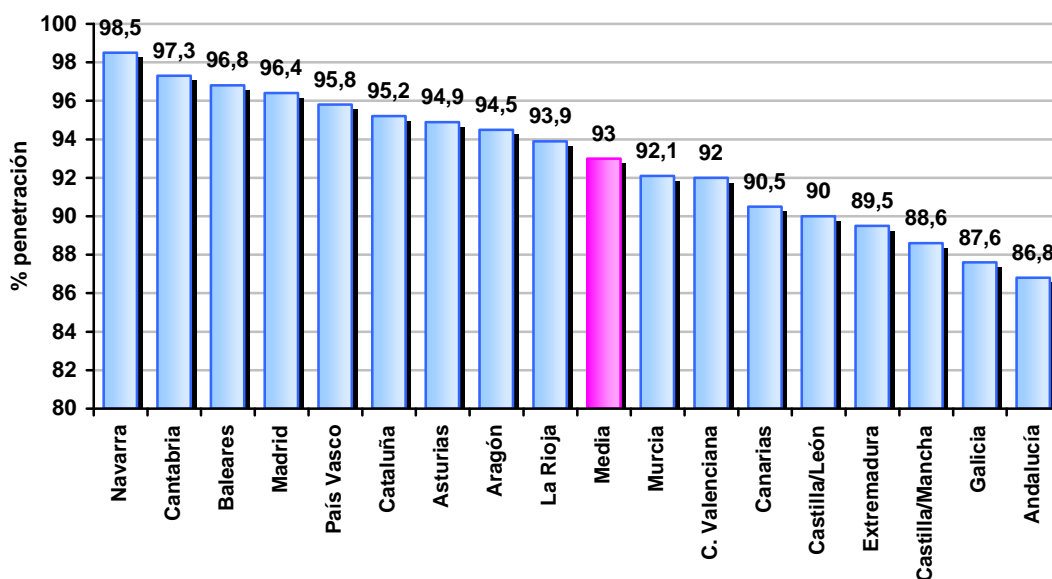


Fuente: INE.

¹ A diferencia de años anteriores, el no contar con el informe "Las tecnologías de la sociedad de la información en la empresa española" publicado por AETIC-Everis, algunos de los cuadros que habitualmente se utilizan han sido eliminados.

Pasando a analizar el grado de implantación de Internet en las empresas, la fotografía sitúa a las empresas vascas en mejor posición, encontrándose el País Vasco en el grupo de los cinco primeros en un contexto donde se amplía el abanico de resultados, encabezando la lista Navarra con un 98,5% de penetración y finalizando Andalucía con un 86,8%

Gráfico nº 14 Porcentaje de empresas con acceso a Internet por Comunidades Autónomas



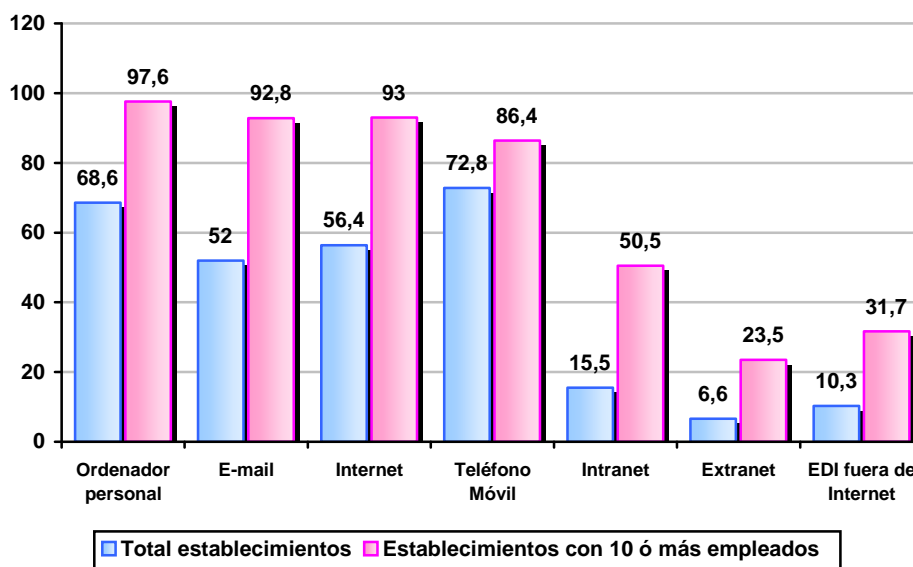
Fuente: INE.

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

La fuente de información utilizada en este informe para describir la evolución de las empresas vascas en el ámbito de la sociedad de la información ha sido la publicación, elaborada anualmente por EUSTAT, *Encuesta sobre la Sociedad de la Información (ESI empresas)*. En ella se exponen diferentes indicadores que permiten reflejar el grado de penetración de las TIC's en las empresas vascas.

Gráfico nº 15 Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2006

(porcentaje)



Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información -ESI Empresas.

De forma análoga a lo ocurrido en periodos anteriores, 2006 ha vuelto a ser testigo de una mejoría en la implantación de las TIC's en las empresas vascas aunque con diferencias apreciables entre tamaño de empresas. Una vez más el uso de las TIC's se encuentra íntimamente ligado al tamaño empresarial.

Iniciando el análisis por los principales equipamientos, el índice de penetración de ordenadores para el total de establecimientos de la CAPV ha experimentado un crecimiento parecido al de 2005 (4,1 puntos porcentuales en 2006 y 4,6 en 2005), alcanzando un porcentaje de penetración del 68,6%. Desagregando la información por tamaño empresarial, los establecimientos con 10 o más empleados arrojan un valor notoriamente superior, 97,6% aunque lógicamente con una evolución prácticamente imperceptible.

En lo referente a la implantación de Internet y el uso del email en el ámbito laboral, ambas variables reflejan evoluciones de carácter positivo cifradas en 4 y 4,5 puntos porcentuales respectivamente superando así la barrera del 50% para el correo electrónico, y aumentando hasta un 56,4% en lo que a Internet se refiere para la totalidad de las empresas. El despliegue de la Red y el uso del correo electrónico para el segmento de empresas con más de 10 empleos alcanza cifras del entorno al 93%.

Entre los usos principales que las empresas hacen de Internet, destaca la búsqueda de información (92,7%), obtención de información bancaria o financiera además de las transacciones bancarias (66,9% y 60,7% respectivamente). El 42,2% de las empresas realiza intercambios de información o se comunica on-line con la Administración pública, un 39,5% accede a bases de datos proveedor-cliente y un 37,3% utilizar la Red para descargarse productos digitales, software, etc...

Centrando el análisis en los datos referentes a otras tecnologías más especializadas, como son, Intranet, Extranet o el Intercambio Electrónico de Datos (EDI), los índices de penetración se muestran aún reducidos y parecen necesitar, para su adopción, de cierto tamaño empresarial. Los valores alcanzados en cuanto a la totalidad de las empresas vascas son un 15,5%, 6,6% y 10,3% respectivamente y para los establecimientos para 10 o más empleados estas cifras aumentan a un 50,5%, 23,5% y un 31,7% respectivamente. En el caso de la Intranet en establecimientos con 10 o más empleados se ha producido un retroceso de 2,2 puntos porcentuales (50,5% en 2006) mientras que para el total de los establecimientos el nivel de penetración ha superado en 1,9 puntos porcentuales el valor registrado en 2005.

Con respecto al tipo de conexión a Internet, la opción mayoritaria de acceso sigue siendo mediante líneas ADSL, que continúa una evolución positiva alcanzando ya el 71,1% del total de las empresas. A continuación, aunque bastante alejados, se sitúan el módem (26,1%) y las líneas RDSI (9,2%) que han sufrido nuevos descensos, y por último, el teléfono móvil y otras conexiones que suponen un 4,1% y un 6,5%.

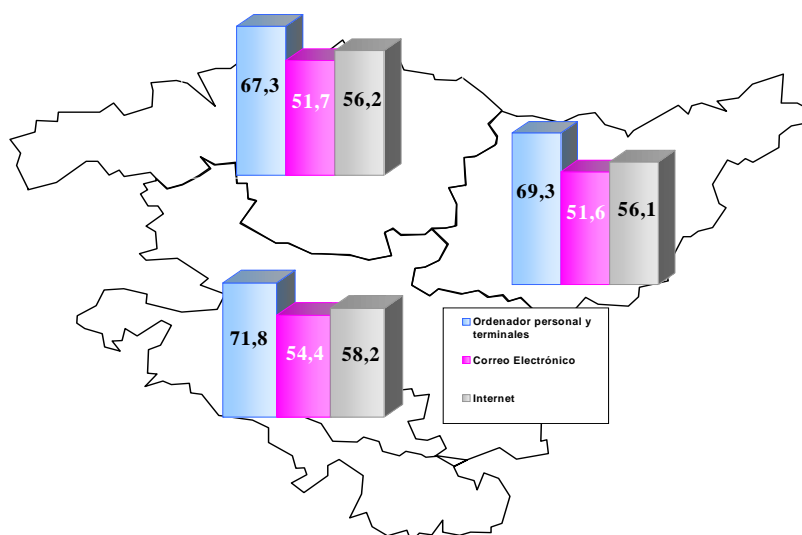
En lo que a la presencia de las empresas en la Red se refiere, el 23,1% del total de establecimientos tienen página Web (incremento de 3,3 puntos porcentuales), mientras que en las empresas de 10 o más empleados se alcanza el 66,4% (incremento de 2,7 puntos porcentuales). Por otra parte, en cuanto a la seguridad informática, el 57,6% de las empresas han tomado alguna medida, como son los antivirus (54,3%), firewalls (31,7%), servidores seguros (29,5%) y realización de backups exteriores.

Por último, en relación al comercio electrónico en las empresas vascas, se percibe un crecimiento progresivo de esta utilidad, incrementándose un 12,7% las ventas y un 11,6% las compras. El volumen de negocio generado en 2006, ascendió a 5.645,3 millones de euros en cuanto a ventas electrónicas se refiere y a 2.647,8 millones en compras efectuadas originado por unos 23.300 establecimientos que realizan comercio electrónico en la CAPV. En cuanto al medio que ha sido utilizado para realizar las compras electrónicas, el 43,2% se ha efectuado mediante la propia página Web, el 35,1% vía e-mail y el 21,7% restante por EDI y otras redes. Las ventas en cambio se efectúan el 56,3% por EDI y otras redes, el 27,3% a través de la propia página Web y el 16,4% mediante correo electrónico.

Para terminar, por el lado de las ventas, el 86,2% de las ventas electrónicas ha ido destinado a otras empresas, el 12,8% a los consumidores particulares y el 1% a otros destinos. Por el lado de las compras, el 52,5% del total de las compras electrónicas tienen su origen en el resto del Estado, el 27,3% en la propia CAPV y el resto en la UE (15,5%) y resto del Mundo (4,7%).

Gráfico nº 16 Equipamiento de las empresas en tic por Territorio Histórico 2006.

(porcentaje)



Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información -ESI Empresas.

Profundizando el análisis de la disponibilidad de ordenadores en las empresas por Territorios Históricos, se observa que en las tres provincias, se ha experimentado una evolución similar alcanzando niveles de penetración del 67,3% para Bizkaia, 69,3% para Gipuzkoa y 71,8% para Álava. En cuanto a la disponibilidad de correo electrónico e Internet, la evolución en Álava ha sido notoriamente superior a la de Gipuzkoa o Bizkaia, ya que, los valores han sido 6,6 y 7,6 puntos porcentuales superiores al año anterior respectivamente, mientras que en Gipuzkoa y Bizkaia la evolución para las dos herramientas se ha situado alrededor de los 4 puntos porcentuales.

A modo de resumen, podemos concluir que se produce una progresiva incorporación de las herramientas TIC's en el día de día de las empresas vascas. A pesar de ello, quedan todavía esfuerzos por realizar para aquellas herramientas más sofisticadas que podría resultar conve-

niente incorporar en el tejido empresarial vasco mejorando así su gestión y, por lo tanto, su rentabilidad en un entorno marcado por una globalización galopante y un alto nivel de competitividad.

2. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

En 2006 el sector industrial del País Vasco ha registrado una notable expansión de su actividad, superando el ritmo de crecimiento contabilizado en el ejercicio anterior, coyuntura que ha estado condicionada en buena medida por el clima de recuperación económica registrado en las principales economías europeas (que a su vez son los principales mercados de las exportaciones de la industria vasca), y que plantea un panorama optimista de cara al próximo año.

El análisis por ámbitos geográficos muestra un mejor comportamiento de la actividad industrial en la CAPV respecto a Navarra, observándose además perfiles 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 4,8% en 2006 (frente al 4,4% de 2005), con un perfil relativamente estable a lo largo del año (4,6% en el último trimestre frente al 5,4% del primer trimestre); mientras que esa tasa se ha situado en el 2,3% en el caso del valor añadido industrial de Navarra (frente al 1,6% de 2005); en un contexto en este territorio de clara aceleración del ritmo de crecimiento a medida que avanzaba el año (3,2% en el cuarto trimestre frente al 1,7% del primero). Asimismo, cabe señalar que la expansión de la actividad industrial en la CAPV ha sido más elevada que la registrada en el conjunto de España (3,3%), al contrario de lo acontecido en Navarra.

Por lo que respecta 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 -1,5% en 2006 (aunque según la PRA ese descenso se limita al -0,8%), mientras que en el caso de Navarra se ha registrado un aumento del 2,6% (aunque la evolución de la afiliación a la Seguridad Social refleja un aumento más moderado del 0,3%).

Finalmente, en este contexto comentado, cabe destacar nuevamente en 2006 los positivos resultados obtenidos por las empresas industriales vascas, que han permitido mantener 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, en el que es de esperar que se vean favorecidos por la reactivación económica europea.

Indicadores de Producción

En línea con la tendencia expansiva de la actividad industrial en la CAPV, el Índice de Producción Industrial (IPI) ha presentado un incremento del 4,2% en 2006 (4% en 2005), mientras que en el caso de Navarra registra un aumento del 3,1% (frente al estancamiento del año an-

terior); en un contexto también expansivo el conjunto del Estado (3,9% en 2006 frente al 0,7% de 2005).

Cuadro nº 50 Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco

(%)

Año	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
2006	4,2	6,0	3,1	3,5	5,5	3,9

(*): Consumo de energía eléctrica.

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

Cuadro nº 51 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes

(%)

Año	Bienes intermedios		Bienes de equipo		Bienes de consumo		Energía	
	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra	CAPV	Navarra
2002	-0,1	7,9	-4,7	-2,4	2,5	8,0	-3,0	--
2003	0,7	2,1	1,1	-7,8	-1,2	-2,6	14,0	-26,8
2004	1,8	-5,1	3,9	41,0	-0,8	17,1	15,9	16,8
2005	1,6	-4,0	7,4	3,3	1,5	0,3	8,5	5,2
2006	2,7	2,8	8,4	-0,2	-1,3	9,8	5,8	-0,9

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

Según el tipo de bien, en el caso de la CAPV destacan en 2006 los incrementos registrados en el IPI de las ramas de bienes de equipo (8,4%) y energía (5,8%), aumento que ha sido sensiblemente más moderado en el caso de los bienes intermedios (2,7%), mientras que ya se contabiliza un ligero descenso en los bienes de consumo (-1,3%). En el caso de Navarra, es la rama de bienes de consumo la que ha presentado una evolución más favorable del IPI (9,8%), aumento que ya ha sido más moderado en el caso de los bienes intermedios (2,8%), mientras que se registra un descenso en el caso de los bienes de equipo (-0,2%) y la energía (-0,9%).

En lo que atañe al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2006 se ha registrado un aumento del 5,5% (frente al descenso del 3,1% de 2005), observándose un incremento del 3,5% en el caso de Navarra (1,3% en 2005) y un aumento del 6% en el caso de la CAPV (frente al descenso del 4% de 2005). Según sectores de actividad, se aprecia un aumento generalizado en el consumo (exceptuando el descenso del 4,6% contabilizado en el sector de papel y cartón); destacando los incrementos registrados en los sectores de construcción y reparaciones navales (57%), textil, confección y cuero (21,3%), siderurgia y fundición (10,4%) y madera, corcho y muebles (8,8%).

Cuadro nº 52 Consumo de energía eléctrica en la industria vasca

Concepto	(M kwh)			
	2004	2005	2006	%Δ 06/05
Siderurgia y fundición	6.359,5	5.749,9	6.346,2	10,4
Metalurgia no férrea	380,9	375,1	377,9	0,7
Cementos, cales y yesos	388,0	396,6	405,5	2,2
Otros materiales de construcción	333,6	348,2	353,3	1,5
Industrias químicas	760,1	766,3	774,7	1,1
Maquinaria y transf. metálicos	1.876,3	1.882,6	1.947,5	3,4
Construcción y reparac. navales	14,0	16,7	26,1	57,0
Construcción mat. transporte	614,6	621,9	629,1	1,2
Alimentación, bebidas y tabaco	598,5	636,2	675,5	6,2
Textil, confección y cuero	52,2	45,7	55,5	21,3
Madera, corcho y muebles	113,8	114,1	124,1	8,8
Papel y cartón	1.136,7	1.255,0	1.197,8	-4,6
Artes gráficas y edición	85,5	90,2	92,6	2,6
Caucho y plástico	715,4	720,0	732,5	1,7
Totales	13.429,0	13.018,4	13.738,1	5,5

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

Resultados empresariales

Las empresas industriales vascas han obtenido nuevamente unos resultados económicos muy positivos en 2006, reflejo de la saneada situación de sus cuentas de resultados, lo que les ha permitido mantener los ya altos niveles de rentabilidad alcanzados el año anterior.

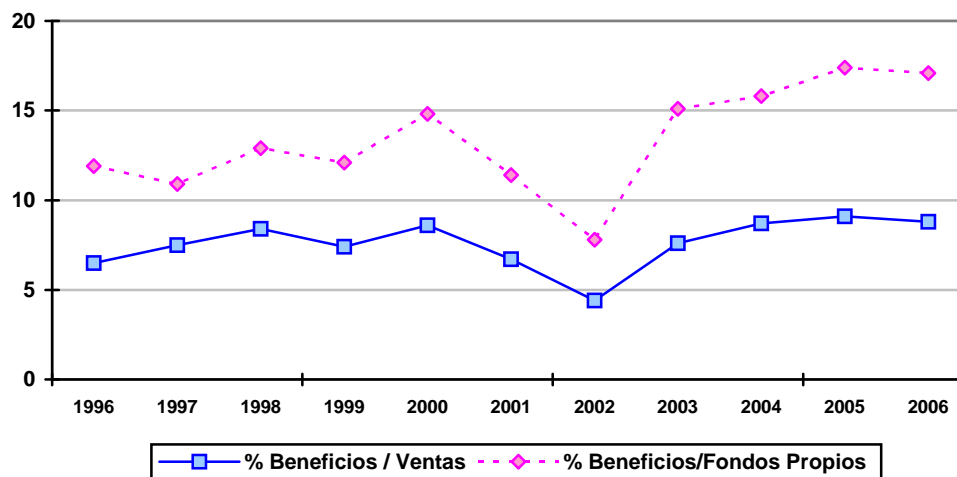
Concretamente, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2006 en el 8,8% y 17,1%, respectivamente, tasas similares a las contabilizadas el año anterior (9,1% y 17,4%, respectivamente).

Cuadro nº 53 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas

Ratios	Evolution (%)				
	2002	2003	2004	2005	2006
Consumos intermedios/ventas	67,6	65,5	59,7	59,7	59,3
Costes personal/ventas	19,2	19,7	18,7	18,1	16,4
Carga financiera neta/ventas	1,3	1,5	0,8	0,8	1,3
Beneficios/ventas	4,4	7,6	8,7	9,1	8,8
Beneficios/fondos propios	7,8	15,1	15,8	17,4	17,1
Cash flow/ventas	12,2	13,0	12,7	11,9	12,7
Ventas/plantilla (m euros)	186,4	172,9	174,8	194,0	230,6

Fuente: CNMV y elaboración propia.

Gráfico nº 17 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

En este positivo contexto, en 2006 se registra un ligero descenso de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (59,3% en 2006 frente al 59,7% de 2005), mientras que desciende el peso de los costes de personal (16,4% en 2006 frente al 18,1% de 2005), y se eleva el de la carga financiera neta (1,3% en 2006 frente al 0,8% de 2005). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2006 se registra un notable incremento de la misma del 44,8% (13,8% en 2005).

En lo que a la productividad de la mano de obra atañe, el ratio de ventas por empleado se ha elevado hasta los 230,6 miles de euros en 2006, cifra un 18,8% superior a la registrada en 2005, aumento registrado en un marco de incremento del 2,8% de la plantilla media de la muestra de empresas manejada.

Cuadro nº 54 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 04/ I a IV 03	I a IV 05/ I a IV 04	I a IV 06/ I a IV 05
Número de empresas/Cobertura total nacional	810/14,8%	793/14,3%	741/13%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	8,0	13,1	11,0
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	8,1	16,1	9,9
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	9,3	18,5	13,3
Compras netas	10,5	21,3	13,5
Otros gastos de explotación	7,1	12,6	7,0
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	5,7	3,5	6,3
3. Gastos de personal	3,0	3,9	4,6
S.2. RESULTADO ECONOMICO BRUTO DE LA EXPLOTACION (S.1.-3)	7,9	3,3	7,5
4. Ingresos financieros	0,1	34,2	10,7
5. Gastos financieros	-7,5	4,9	34,5
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	-0,8	-0,1	1,2
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	16,5	14,1	5,1
7. Plusvalías e ingresos extraordinarios	-39,4	32,2	36,4
8. Minusvalías y gastos extraordinarios	-27,3	71,4	-25,2
9. Restantes rúbricas (provisiones e impuestos)	-5,9	-24,1	57,7
S.4. RESULTADO NETO (S.3 + 7 -8 -9)	6,5	27,6	13,4
RESULTADO NETO / VAB (S.4 / S.1)	24,1	29,7	31,7
RENTABILIDADES			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	8,3	8,8	9,3
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,9	3,7	3,8
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	12,0	13,3	14,8
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	4,4	5,1	5,5

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

Fuente: Banco de España.

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

En este sentido, la información de la CBT relativa al ejercicio 2006 confirma que la actividad productiva de las empresas ha mantenido un ritmo de crecimiento notable, favorecido por la evolución de la inversión en bienes de equipo y por la actividad exterior, presentando un incremento del valor añadido bruto del 6,3%, frente al 3,5% registrado el año anterior. Por su parte, los gastos de personal de las empresas han aumentado un 4,6% en 2006 (3,9% en 2005), debido fundamentalmente al crecimiento del empleo en un contexto de moderación salarial. Asimismo, las empresas han mostrado un acusado dinamismo inversor, especialmente concentrado en importantes operaciones de toma de control de otras empresas, lo que ha aumentado sus niveles medios de endeudamiento y el consiguiente incremento del peso rela-

¹ Resultados para una muestra de 741 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2006 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 13% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

tivo de los gastos financieros en sus cuentas de resultados, aunque el nivel reducido en el que aún se mantienen los tipos de interés y la solidez observada en los excedentes empresariales (el resultado neto final ha crecido un 13,4% en 2006), han permitido a las empresas abordar esta situación manteniendo sus niveles de rentabilidad, lo que refleja el buen momento por el que atraviesan y el favorable panorama para la actividad empresarial.

2. ENERGÍA

El ejercicio 2006 ha sido testigo de importantes novedades en el ámbito normativo y de planificación energética en la Unión Europea. Así, el 8 de marzo se ha adoptado el Libro Verde “*Estrategia europea para una energía sostenible, competitiva y segura*”, que recoge las bases de una política energética europea que permita alcanzar los objetivos de desarrollo sostenible, competitividad y seguridad del suministro. Complementariamente, en el Consejo Europeo celebrado en primavera, que ha tenido como tema central la energía, se han aprobado una serie de acciones relacionadas con la política energética común entre las que destacan:

- el compromiso firme y vinculante de lograr una reducción del 20% de las emisiones de GEI-s de aquí hasta 2020 en comparación con 1990.
- la adopción de un plan de acción que persigue la seguridad de abastecimiento, garantizar la competitividad de las economías europeas y la disponibilidad de una energía asequible, y promover la sostenibilidad ambiental y luchar contra el cambio climático
- el acuerdo de incrementar la eficiencia energética en la UE para lograr el objetivo de ahorrar un 20% del consumo de energía de la UE en comparación con los valores proyectados para 2020.
- que las interconexiones de gas y electricidad supongan un 10% de la capacidad instalada.
- la desagregación de las actividades de generación y distribución.

Por otro lado, el 1 de julio ha entrado en vigor el *Tratado de la Comunidad de la Energía* en el que intervienen los países de la UE-27 y otros territorios europeos próximos, y cuyos integrantes se comprometen a autorizar la libre circulación de la electricidad y del gas por sus fronteras, como contrapartida de la garantía del cumplimiento de normas ambientales y comerciales mínimas.

En lo que a la eficiencia energética se refiere, el 5 de abril se ha firmado la *directiva sobre la eficiencia del uso final de la energía y los servicios energéticos*, concebida para garantizar una mayor seguridad del suministro, para disminuir el consumo de energía primaria, reducir las emisiones de CO₂ y demás gases de efecto invernadero, y para lograr ahorros de energía que contribuirán a reducir la dependencia energética de la UE. Asimismo, el 19 de octubre se ha adoptado el *Plan de acción para la eficiencia energética*, que, con un horizonte temporal de 6 años, propone medidas para integrar mejor la eficiencia energética en los ámbitos no relacionados con la energía como la política regional y urbana, la fiscalidad y los precios de la energía, la investigación y la tecnología, la educación y la formación.

Con respecto a las energías renovables, el 8 de febrero la Comisión Europea ha propuesto una *Estrategia de la UE para los biocarburantes* con tres objetivos concretos: i) promover su utilización, ii) preparar su utilización a gran escala mejorando su rentabilidad mediante la optimización de los cultivos de materias primas especializadas, y iii) estudiar las oportunidades de producción de biocarburantes en los países en desarrollo.

Por otro lado, recientemente, en febrero de 2007, la Comisión Europea ha aprobado el *Plan nacional de asignación de derechos de emisión de dióxido de carbono (CO₂)* para el período de comercio 2008-2012, dentro del cual ha instado a España a modificar ciertos aspectos relativos a los créditos derivados de la realización de proyectos de reducción de emisiones y a proporcionar más información sobre las nuevas instalaciones añadidas al régimen de comercio de derechos de emisión.

Por último, la entrada en vigor del *Séptimo Programa Marco de Investigación y Desarrollo Tecnológico (7PM)* presenta una enorme oportunidad para el sector energético, con una dotación global que asciende a 2.300 millones de euros y cuyo objetivo es adaptar el sector energético a uno más adecuado, competitivo y seguro.

2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV ¹

El balance energético de la CAPV, 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 y 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 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).

¹ En el momento de la elaboración del presente informe los últimos datos disponibles corresponden al balance energético del año 2005, 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 2006 que se comenta como colofón al apartado.

Centrando el análisis en la evolución del balance energético en la CAPV a lo largo de 2005, y comenzando por la producción de energía primaria, destaca el leve descenso del 0,9% experimentado con respecto a la producción de 2004, situándose en los 398 miles de tep (toneladas equivalentes de petróleo). Atendiendo al tipo de energía, las cifras presentadas corroboran el mayor protagonismo adquirido por la producción de energías renovables en nuestra comunidad (en 2005 suponen el 87,9% del total, frente al 87,7% de 2004); comportamiento que, sin embargo, no ha estado asociado a un incremento de su volumen de producción (de hecho, se ha reducido un 0,6% en términos interanuales) sino al descenso de la producción de derivados del petróleo (-14%). Así, en 2005 se han generado 350 miles de tep de energías renovables en la CAPV (la biomasa constituye el 82%, la hidroeléctrica un 12% y la eólica un 6,1%), 40 miles de tep de energías derivadas y 8 miles de tep de derivados de petróleo, en un contexto de producción nula de combustibles sólidos y gas natural.

Cuadro nº 55 Balance energético de la CAPV 2005

Sector	Combustibles sólidos	Derivados petróleo	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Electricidad	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	8,0	0,0	40,0	350,0	0,0	398,0
2. Entradas totales	538,0	9.230,0	4.187,0	0,0	5,0	486,0	14.445,0
3. Movimiento de stocks	0,0	13,0	-366,0	0,0	0,0	0,0	-353,0
4. Salidas totales	26,0	6.116,0	486,0	0,0	11,0	0,0	6.640,0
5. Bunkers (transporte marítimo)	0,0	61,0	0,0	0,0	0,0	0,0	61,0
*6. Disponible consumo interior bruto	512,0	3.074,0	3.335,0	40,0	343,0	486,0	7.789,0
7. Entradas en transformación	443,0	9.340,0	1.883,0	37,0	54,0	0,0	11.756,0
7.1. Centrales termoeléctricas	349,0	131,0	1.386,0	0,0	0,0	0,0	1.866,0
7.2. Cogeneración	0,0	49,0	432,0	37,0	27,0	0,0	544,0
7.3. Planta biogas	0,0	0,0	65,0	0,0	27,0	0,0	93,0
7.4. Coquerías	93,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	99,0
7.5. Refinerías	0,0	9.155,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9.155,0
8. Salidas de transformación	84,0	9.038,0	0,0	205,0	0,0	1.121,0	10.448,0
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	911,0	911,0
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	184,0	0,0	194,0	378,0
8.3. Planta biogas	0,0	0,0	0,0	1,0	0,0	9,0	10,0
8.4. Coquerías	84,0	0,0	0,0	20,0	0,0	0,0	104,0
8.5. Refinerías	0,0	9.038,0	0,0	0,0	0,0	7,0	9.045,0
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-62,0	62,0	0,0
10. Consumo sector energético	0,0	474,0	54,0	56,0	0,0	65,0	649,0
11. Pérdidas transporte y su distribución	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,0	56,0
*12. Disponible para el consumo final	153,0	2.298,0	1.397,0	152,0	228,0	1.548,0	5.776,0
13. Consumo final no energético	0,0	128,0	0,0	0,0	0,0	0,0	128,0
*14. Consumo final energético	153,0	2.170,0	1.397,0	152,0	228,0	1.548,0	5.648,0

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

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

* 14=12-13

Fuente: EVE.

En lo referente al consumo final de energía, en 2005 ha alcanzado los 5.648 miles de tep, es decir, un crecimiento interanual del 1,3%, lo que refleja una leve pérdida de dinamismo tenien-

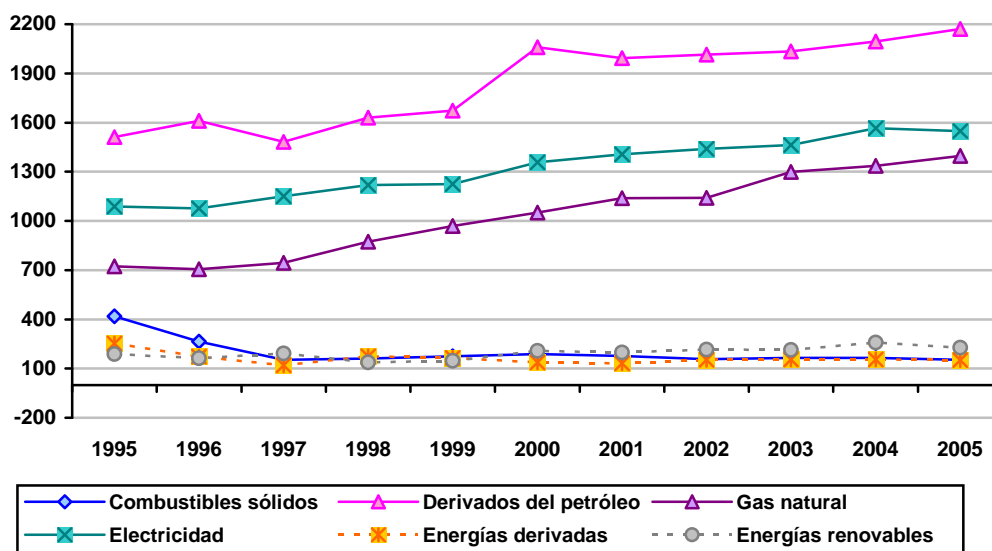
do en cuenta que en 2004 la variación interanual fue del 4,6%. Se aprecia una evolución dispar por tipo de energía. Así, el gas natural y los derivados del petróleo son los únicos que han aumentado su consumo final con respecto a 2004 (4,6% y 3,6%, respectivamente), llegando a alcanzar los 1.397 miles de tep y 2.170 miles de tep, respectivamente. El resto de energías ha evolucionado negativamente, destacando la caída del 11,7% en el consumo final de energías renovables, hecho a destacar teniendo en cuenta la importancia otorgada a ese tipo de energía en los objetivos y actuaciones energéticas en el panorama actual; en un contexto de reducción más leve del consumo de combustibles sólidos (-7,2%), de energías derivadas (-2,1%) y de electricidad (-1,1%).

Cuadro nº 56 Consumo final por tipos de energía en la CAPV

Tipos de energía	(m tep)			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Combustibles sólidos	164,8	164,8	153,0	-7,2
Derivados del petróleo	2.035,1	2.094,5	2.170,0	3,6
Gas natural	1.299,2	1.335,1	1.397,0	4,6
Electricidad	1.461,6	1.565,8	1.548,0	-1,1
Energías derivadas	155,3	155,3	152,0	-2,1
Energías renovables	214,2	258,3	228,0	-11,7
Total	5.330,1	5.573,8	5.648,0	1,3

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 18 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Como resultado de esta evolución, los derivados del petróleo siguen acaparando el grueso del consumo de energía en la CAPV (concretamente, el 38,4%), seguidos de la electricidad (27,4%), el gas natural (24,7%), las energías renovables (4%) y, finalmente, los combustibles sólidos (2,7%). Comparando estos pesos relativos con los del año anterior, se aprecia un leve mayor protagonismo del consumo de derivados del petróleo y de gas natural (su importancia relativa ha aumentado 8 y 7 décimas, respectivamente), en detrimento del resto de energías que han asistido a una pérdida de peso en el total en 2005.

Cuadro nº 57 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	<i>(m tep)</i>			
	2003	2004	2005	% Δ 05/04
Primario	175,3	177,3	177,0	-0,2
Industria	2.554,7	2.659,4	2.619,0	-1,5
Transporte	1.656,6	1.710,8	1.800,0	5,2
Servicios	376,7	411,4	423,0	2,8
Residencial	566,9	614,9	628,0	2,1
Total	5.330,1	5.573,8	5.648,0	1,3

Fuente: EVE. Elaboración propia.

El análisis del consumo final de energía por sector de actividad deja claro que no todos los sectores han contribuido al aumento del consumo final de energía: dos de los cinco sectores analizados han reducido su consumo energético con respecto a 2004. Así, destaca el incremento del consumo de energía del sector transportes (5,2%), seguido del sector servicios (2,8%) y el sector residencial (2,1%), en un contexto de disminución del consumo energético en la industria (-1,5%) y en el sector primario (-0,2%). De este modo, un año más la industria y el sector transporte siguen concentrando la gran mayoría del consumo energético de la CAPV en 2005 (46,4% y 31,9%, respectivamente, es decir, el 78,4% en conjunto).

Circunscribiendo el análisis a lo acontecido en el sector en el transcurso del año 2006, destaca la continuación de los proyectos vigentes en años anteriores dirigidos a la consecución de los objetivos de la Estrategia Energética de Euskadi 3E-2010, entre los que resaltan la reducción del consumo energético en un 12%, la participación del 12% de las energías renovables en el consumo energético total y, más allá del autoabastecimiento, la exportación del 14% de la electricidad generada en las centrales vascas para el año 2010.

Así, en 2006 se ha seguido trabajando en proyectos de consolidación del gas natural. Con respecto al gaseoducto 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, en junio ha sido inaugurada la primera fase con 28 kilómetros de red entre Irun y Arcangues y con una inversión de 25 millones de euros (a su finalización en 2010 tendrá una longitud de 318 kilómetros con una inversión global de 180 millones de euros). Por otra parte, y en

cuanto al proyecto de ampliación de BBG-Bahía de Bizkaia Gas con un tercer tanque de almacenamiento de gas, a principios de 2007 se ha establecido la cuantía de la inversión total, que ascenderá a 150 millones de euros y que aumentará un 50% la capacidad de recepción de materia prima de la regasificadora. La licitación de la construcción del tanque se iniciará una vez se obtengan los permisos necesarios.

El logro de las metas marcadas en la Estrategia Energética de Euskadi también pasa por la sustitución de las centrales térmicas de carbón por las de ciclo combinado. Actualmente son tres las centrales de ciclo combinado con las que cuenta Euskadi: BBE-Bahía de Bizkaia Electricidad, la planta de Iberdrola en Santurtzi y la planta de Bizkaia Energía en Boroa. Éstas suman en conjunto una producción eléctrica global de 10.000 Mwh. A éstas se sumará próximamente la nueva planta de Gas Natural en Álava, cuya inversión asciende a 400 millones de euros y cuya obra se prolongará a lo largo de 24 meses. Por su parte, el proyecto de la planta de ciclo combinado de Naturgas en el puerto exterior de Pasajes está supeditado a la construcción de la dársena guipuzcoana. Si el proyecto se lleva a cabo, ésta será la quinta central de ciclo combinado en Euskadi.

Por lo que respecta al impulso del uso de las energías renovables, cabe señalar la aprobación en julio de 2006 del grupo II del Plan Territorial Sectorial (PTS) por parte del consejo de Gobierno Vasco. Este grupo incluye los parques de Gazume, Kolometa, Arkamo, Montes de Iturrieta y Cruz de Alda-Arlaba, para los que aún no ha comenzado el proceso de adjudicación, y que se sumarán a los cinco parques eólicos ya existentes en Euskadi (Elgea, Urkilla, Elgea-Urkilla, Badaya y Oiz).

Por último, destaca el volumen de ayudas concedidas por el Ente Vasco de la Energía (EVE) en el marco de los programas de ayudas para la instalación de fuentes de energía renovables que gestiona. Así, en 2006 ha aportado en total más de 2,5 millones de euros para la puesta en marcha de 441 instalaciones de energías renovables impulsadas por empresas, particulares y ayuntamientos. Asimismo, el EVE ha creado un programa específico de ayudas para la rehabilitación de pequeños saltos hidráulicos en modernas instalaciones automatizadas. Este mismo organismo trabaja en el proyecto de instalación de una planta para el aprovechamiento energético de las olas en Mutriku.

2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

Delimitando el análisis a la evolución de la energía eléctrica en 2006, y por lo que respecta al conjunto del Estado, el consumo total de energía ha ascendido a 259.443 millones de kwh, cifra que constituye un incremento del 2,5% con respecto a la de 2005. Según niveles de ten-

sión, por segundo año consecutivo los consumos de alta tensión han evolucionado más positivamente que los de baja tensión (3,1% y 1,9%, respectivamente), lo que ha traído consigo un ligero mayor protagonismo del consumo de alta tensión en el total (51,4% frente a 48,6% en 2006, siendo en 2005 de un 51,1% y un 48,9%, respectivamente).

Pasando a analizar la producción de energía eléctrica en el Estado (información facilitada por Unesa), en 2006 ésta ha ascendido a 302.431 millones de kwh, lo que denota un aumento interanual del 2,6%. Como resultado de deducir a esta cifra de producción el consumo propio (12.626 millones de kwh), el consumo de bombeo (5.621 millones de kwh), el saldo negativo de los intercambios internacionales de electricidad (-3.280 millones de Kwh) y las pérdidas de transporte y distribución (21.755 millones de Kwh) se obtiene el consumo neto de 259.509 millones de kwh citado anteriormente.

Si se atiende a la distribución de esta producción de energía eléctrica por tipología de instalación, se observa que las instalaciones de energía térmica convencional concentran el grueso de la generación de energía en España (49,8%), a la que le siguen por orden de importancia las instalaciones nucleares (19,9% del total), las de cogeneración (11,6%) y, por último, las renovables (18,7% del total). Ésta última ha sido la más dinámica del año 2006 (aumento de la energía generada del 13,3%), en parte favorecida por la mejora de las condiciones de hidraulicidad con respecto al año anterior. Mientras, las centrales nucleares y las de cogeneración han registrado un incremento más moderado (4,5% y 3,6%, respectivamente), siendo las centrales térmicas convencionales las únicas que han visto reducir su generación de energía (-0,2%).

En materia normativa, a lo largo del año 2006 se han producido novedades significativas, especialmente en lo relativo al sector eléctrico. Entre ellas destacan dos: en primer lugar, el *Real Decreto de Ley 3/2006, de 24 de febrero*, que modifica el mecanismo de casación de las ofertas de venta y adquisición de energía presentadas simultáneamente al mercado diario e intradiario de producción por sujetos del sector eléctrico pertenecientes al mismo grupo empresarial. En el marco de este decreto se establece un precio tope provisional para la energía adquirida por los distribuidores en el mercado mayorista a través del mecanismo de asimilación, así como la previsión de minoración del valor de los derechos de emisión de CO₂ asignados gratuitamente. Por su parte, el *Real Decreto de Ley 4/2006, de 24 de febrero*, modifica las competencias de la Comisión Nacional de la Energía (CNE).

Entre las actuaciones de 2006 también destaca la tramitación de los Proyectos de Ley que modifican las Leyes del Sector Eléctrico y de Hidrocarburos a fin de adaptarlas a las directivas comunitarias (Real Decreto de Ley 7/2006, de 23 de junio). En cuanto al sector del gas, y al margen de la aprobación de las órdenes ministeriales sobre retribución, tarifas, peajes y cán-

nes para 2006, las novedades en el ámbito normativo han estado encaminadas a completar la regulación ya existente.

En lo que a la evolución de las tarifas y del precio de la electricidad se refiere, las dos subidas aplicadas en 2006 (en enero y en julio) siguen sin resultar suficientes para cubrir los costes del sistema, lo que ha generado un nuevo déficit tarifario en el sector que amenaza con poner en peligro la seguridad de suministro. En este sentido, el *Real Decreto de Ley 7/2006, de 23 de junio*, recoge la supresión del sistema de Costes de Transición a la Competencia (CTCs) y establece que la tarifa eléctrica se calcule con el coste real de la energía, es decir con la imputación real del crecimiento de los precios de los combustibles. Como consecuencia, en 2007 ha comenzado a aplicarse la tarifa eléctrica que incorpora tanto el encarecimiento de los combustibles como los nuevos costes para retribuir la distribución de la energía eléctrica, y cuya revisión, al igual que en el caso del gas, se realizará trimestralmente.

En el ámbito medioambiental, y en el marco del comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero que se inició en enero de 2005 con el objetivo de facilitar la consecución de los compromisos de Kyoto, en noviembre de 2006 el Consejo de Ministros ha aprobado el Plan Nacional de Asignación (PNA) de derechos de emisión de CO₂ que regirá en el período 2008-2012.

Por último, y por lo que respecta al Mercado Ibérico de la Electricidad (MIBEL), el Ministerio de Industria de España y su homólogo luso han suscrito dos acuerdos que implican el comienzo de la actividad del Operador del Mercado Ibérico (OMI) de electricidad, resultante de la fusión del luso OMIP y el español OMEL. En 2006 la capacidad de interconexión entre las dos redes ha alcanzado los 1.500 megavatios, cifra que espera duplicarse en cinco años, transcurridos los cuales Portugal tendrá una capacidad de interconexión con España del 30% de su consumo (hoy en día la interconexión de España con Francia es del 3%).

Centrando la atención en el sector eléctrico vasco, la producción total de energía eléctrica en 2006 se ha cifrado en 3.741,7 millones de kwh, valor un 16,1% inferior al de 2005. La menor producción de ambos tipos de energía, hidráulica y térmica, ha contribuido a este descenso, aunque la disminución ha sido ligeramente más acentuada en las instalaciones hidráulicas (-19,2% y -15,7%, respectivamente). La producción térmica continúa siendo la más abundante en el País Vasco (90,9% del total), habiendo ganado además peso relativo en el último año (90,6% en 2005), mientras que la producción hidráulica tan sólo representa el 9,1% del total (9,4% en 2005).

Cuadro nº 58 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 1	Térmica 2	Total 3 = 1+2			
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
2006	339,1	3.402,6	3.741,7	22.482,1	1,5	16,6

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

Por su parte, el consumo neto de energía en nuestra comunidad asciende a 22.482,1 millones de kwh en 2006, un 4,7% más que en 2005, lo que unido al volumen de producción mencionado anteriormente permite situar la tasa de autoabastecimiento en el 1,5% (inferior al 2% de 2005) y el porcentaje de autogeneración en el 16,6% (inferior al 20,8% del año precedente).

Cuadro nº 59 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios

Territorio	2004	2005	2006	(M kwh)
				% Δ 06/05
Álava	2.404,0	2.405,6	2.493,7	3,7
Bizkaia	8.052,0	7.955,7	8.364,0	5,1
Gipuzkoa	6.956,8	6.851,7	7.205,4	5,2
CAPV	17.412,8	17.213,0	18.063,1	4,9
Navarra	4.128,8	4.255,7	4.419,0	3,8
País Vasco ⁽¹⁾	21.541,5	21.468,7	22.482,1	4,7
España ⁽²⁾	239.822,0	253.117,0	259.443,0	2,5

(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.

Como cierre a este capítulo, y siguiendo la estructura de informes anteriores, se presentan las cifras y actuaciones más relevantes del Grupo Iberdrola en el transcurso del ejercicio 2006. Así, el Grupo ha cerrado el ejercicio 2006 con una producción propia de 61.008 millones de kwh, cifra un 6,9% superior a la del año precedente y en la que han intervenido positivamente la entrada en operación de la central de ciclo combinado de Escombreras, con una capacidad de 800 MW, y las ampliaciones de potencia efectuadas en varias plantas de generación. Por tipo de energía, el notable repunte de la producción hidráulica (54,9% en términos interanuales) ha sido la gran precursora de esta favorable evolución, si bien la producción en las centrales nucleares y en las de ciclo combinado también se ha incrementado con respecto al año anterior (8,7% y 7,4%, respectivamente), aunque de forma más moderada. Como resultado, la

producción térmica sigue liderando la producción de la compañía, concentrando un 44,8% de la producción bruta total (42,5% en 2005). Las centrales de ciclo combinado y las hidráulicas han ganado relevancia igualmente (en 2006 suponen el 24,9% y el 19,6% del total, frente al 24,7% y el 13,5% de 2005), en detrimento de las centrales térmicas de fuel-gas y de carbón, en declive. Como consecuencia de esta próspera evolución de la producción bruta en 2006, el Grupo Iberdrola ha ganado cuota de mercado en la península hasta alcanzar el 27,7% (26,4% en 2005).

En lo referente a la situación económica del Grupo Iberdrola, el beneficio neto en 2006 ha ascendido a 1.660 millones de euros, cifra un 20,1% superior a la registrada en el ejercicio anterior y por encima también del objetivo establecido para el final del Plan Estratégico 2001-2006 de la compañía. Dentro de este favorable comportamiento sobresale el dinamismo del negocio internacional en 2006, cuyo beneficio neto ha crecido un 66,9%. Aún así, el negocio energético nacional continúa siendo el núcleo de la actividad del Grupo Iberdrola (en 2006 ha contribuido al beneficio neto en un 57,6%), aunque ha asistido a una ligera pérdida de importancia relativa por su menor dinamismo (8,2%). Las actividades recogidas bajo el epígrafe de “otros negocios” también han presentado una buena marcha en 2006 (aumento interanual del 25,1%).

Son numerosas las actuaciones que han contribuido a este incremento del resultado de Iberdrola. Dentro del negocio energético nacional, continúa el éxito de las energías renovables, con la implantación de nuevas instalaciones en 2006 (en total ha incorporado 607 MW de nueva potencia eólica, una tercera parte en el extranjero, así como una central minihidráulica en Alarcón) que le han permitido finalizar el año 2006 con una potencia acumulada de 3.994 MW en su parque de generación renovable; lo que ha convertido al Grupo Iberdrola en el primer operador eólico del mundo. También destaca la puesta en marcha de la nueva central de ciclo combinado de Escombreras de 800 MW de potencia (en total Iberdrola acumula el 31% de la cuota),

En el ámbito de las renovables, en 2006 Iberdrola ha suscrito numerosos acuerdos encaminados a cumplir sus objetivos de internacionalización. Con referencia a la energía eólica, por una parte, ha firmado con Gamesa el mayor contrato de suministro de aerogeneradores de la historia del sector eólico que se materializará entre los ejercicios 2007 y 2009, así como un acuerdo para la compra de aerogeneradores con una potencia de 1.000 MW en Estados Unidos teniendo en cuenta la importante cartera de proyectos (más de 5.000 MW) derivada de la adquisición de las sociedades Community Energy, MREC Partners y Midwest Renewable Energy Projects. Por otro lado, la compañía ha cerrado la compra de dos parques eólicos de 20,55 MW de potencia en Reino Unido, ha adquirido la sociedad francesa Perfect Wind con una cartera de proyectos de 600 MW y ha firmado un acuerdo con el Ayuntamiento de Bayan-naoer (China) para la búsqueda de emplazamientos donde instalar parques eólicos con una

potencia total de 1.000 MW. Con relación a otras energías renovables, la compañía ha adquirido los derechos de las plantas de biomasa de As Somozas (A Coruña) y Archidona (Málaga), que se suman a la que se prevé construir en Corduente (Guadalajara), tiene en cartera proyectos de energía solar termoeléctrica por una potencia total de 605 MW, contempla construir una planta de bioetanol en Barcial del Barco (Zamora) y, por último, desarrollar un proyecto de energía de las olas en Cantabria.

Dentro del negocio energético internacional, destaca la intensa actividad de la región de México-Guatemala en 2006 (aporta más de la mitad de las ventas latinoamericanas) gracias al incremento de la producción, a la alta disponibilidad, a las mejoras en la eficiencia de las plantas, y, sobre todo, a la entrada en funcionamiento del ciclo combinado de Altamira V (1.121 MW). Con ésta ya son seis las centrales de ciclo combinado que Iberdrola tiene instaladas en México con una potencia total que se eleva casi hasta los 5.000 MW, lo que le convierte en el segundo productor de electricidad del país tras la estatal Comisión Federal de Electricidad (CFE). En 2007 comenzará a funcionar otra nueva central, la de Tamazunchale (1.135 MW). Destaca también el fuerte dinamismo de Brasil en 2006 (su cifra de negocios ha crecido un 27,8%) por el aumento de la demanda, los reajustes tarifarios y el positivo impacto del tipo de cambio de su moneda de referencia. Además, en 2006 se le han adjudicado a la compañía nuevas centrales hidráulicas con una potencia total de 389 MW y entre las que destacan la de Corumbá II (94 MW), situada en el Estado de Goias, y la de Dardanelos (261 MW), situada en el Estado de Mato Grosso. En Bolivia y Chile se ha mantenido la actividad de la compañía a través de sus filiales en cada país.

No puede pasarse por alto el desempeño de la compañía en el área de “otros negocios”, caracterizada por un vigoroso crecimiento en 2006. En este sentido, destaca la continuación de la apuesta internacional de Iberdrola Ingeniería, filial de Iberdrola, en 2006, con la adjudicación de la construcción de la mayor central de ciclo combinado de Oriente Medio en Qatar y de una planta de ciclo combinado en Siria (760 MW), la firma de un contrato para construir una central de ciclo abierto en Emiratos Árabes, la adjudicación de la Comisión Federal de Electricidad de México para reforzar la infraestructura eléctrica de tres Estados del país, así como la de la compañía inversora mexicana Electricidad del Istmo para la construcción de una central hidráulica en el Estado de Oaxaca, así como otros contratos en Venezuela, Argelia, Bulgaria, Túnez, Letonia, Eslovaquia, Italia, Francia, Brasil, Ucrania, Taiwan y China, entre otros.

Otro de los aspectos destacables del ejercicio 2006 constituye el acuerdo de integración Iberdrola-Scottishpower firmado en el mes de noviembre. El acuerdo contempla que Iberdrola adquiera una parte de las acciones ordinarias de ScottishPower mediante el pago de una contraprestación en efectivo, y la otra parte mediante la entrega de acciones ordinarias de Iberdrola de nueva emisión. En marzo de 2007 se ha aprobado el acuerdo por parte de las juntas de accionistas de ambas empresas, y en abril el Tribunal de Edimburgo ha dado el visto bueno a

la operación, trámite que culmina el proceso de integración de ambas compañías de la que surgirá la tercera eléctrica europea detrás de la francesa EDF y la alemana Eon.

La aprobación en octubre de 2006 del *Plan Estratégico 2007-2009* enfrenta a Iberdrola a un nuevo reto, con el crecimiento y la internacionalización como motores de la expansión. Entre sus objetivos destacan:

- Alcanzar un beneficio atribuible neto de 2.350 millones de euros en 2009 (crecimiento del 41,6% con respecto a 2006).
- Continuar con su política de inversiones con un montante previsible de 9.000 millones de euros en el período 2007-2009 (el 38% se destinará al exterior).
 - De este total, se destinarán en torno a 1.750 millones de euros al negocio liberalizado en España. En el área de generación, continuará el programa de construcción de ciclos combinados, iniciará un programa de construcción de centrales hidráulicas más flexibles y exentas de emisiones de CO₂ y mejorará el rendimiento energético y medioambiental del parque térmico tradicional.
 - Asimismo, se invertirán 1.800 millones de euros al negocio regulado en España, para mejorar la calidad de servicio de las redes.
 - Las actuaciones en el ámbito de las energías renovables absorberán 3.250 millones de euros del total de la inversión. El objetivo es alcanzar una potencia instalada de 7.000 MW.
 - Por su parte, la región de Latinoamérica absorberá 1.550 millones de euros de inversión. Las principales acciones estarán encaminadas hacia la consolidación de su posición en México y hacia la mejora de la eficiencia y la calidad del servicio en Brasil.
 - Por último, el negocio de la ingeniería y el no energético será el destino de 650 millones de euros de inversiones.

3. SIDERURGIA¹

3.1 PANORAMA GENERAL

La industria siderúrgica mundial ha cerrado el ejercicio 2006 con nuevos máximos en su volumen de producción, comportamiento acompañado de un intenso dinamismo también del lado de la demanda. Así lo atestiguan los datos publicados por el Instituto Internacional del Hierro y el Acero (IISI), que cuantifican el volumen de producción de acero bruto en el mundo en 1.244,2 millones de toneladas en 2006, cifra que refleja una tasa de crecimiento del 9% con respecto al ejercicio anterior y con la que se deja atrás la moderación de la actividad sectorial registrada en 2005. El consumo de productos siderúrgicos ha registrado una evolución similar, con un avance interanual del 8,5% hasta las 1.113,2 millones de toneladas.

Cuadro nº 60 Producción de acero bruto

País	2005		2006	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	-5,0	9,7	3,4	9,2
Japón	-0,2	9,9	3,3	9,3
China	26,9	31,2	18,8	34,0
Alemania	-4,0	3,9	6,1	3,8
Italia	3,1	2,6	7,8	2,5
Francia	-6,1	1,7	2,1	1,6
Reino Unido	0,0	1,2	5,3	1,1
España	0,6	1,6	3,4	1,5
UE-25	-3,2	16,3	2,2	15,9
Total mundial	7,1	100,0	9,0	100,0

Fuente: International Iron and Steel Institute (IISI).

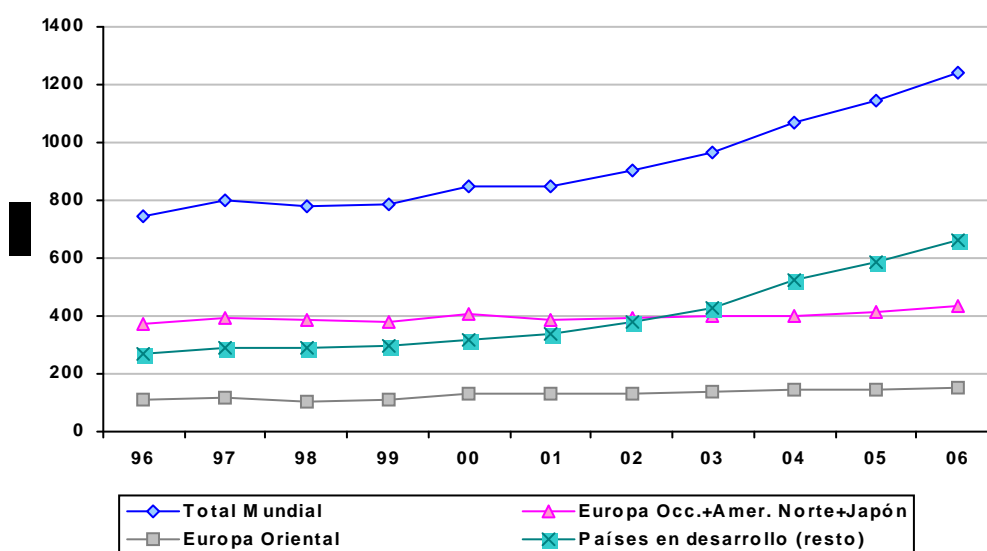
El comportamiento de los agentes a lo largo del año fue más equilibrado que en 2005. En este sentido, China ha relajado la intensidad del crecimiento del año anterior, aunque sigue siendo muy notable (18,8%) en un contexto de expansión generalizada de la producción en las principales economías productoras maduras, entre las que se encuentran Japón (3,3%), el binomio Estados Unidos-Canadá (3,4%) o la UE-25 (2,2%). Dentro de la UE-25, Alemania, Italia, Francia, España y Reino Unido concentran el grueso de la actividad siderúrgica (el 66%, concretamente), países que además han dado muestras de una actividad enérgica en 2006, con aumentos interanuales que superan notablemente los registros del año anterior y que han oscilado entre el 7,8% de Italia y el 2,1% de Francia. Así, la producción siderúrgica conjunta de la UE-25 ha crecido el 2,2%, comportamiento que por otra parte no le ha servido para mantener

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.

su importancia relativa en el total mundial (en 2006 contribuye en un 15,9%, frente al 16,3% de 2005).

En este sentido, la destacada evolución productiva de las economías emergentes, entre ellas China, le otorga un protagonismo tal en el panorama siderúrgico mundial que las economías desarrolladas quedan relegadas a un segundo lugar (el gráfico adjunto refleja la posición claramente creciente de las economías emergentes frente a las áreas desarrolladas). En 2006 China ya participa en un 34% en la producción de acero mundial, situándola en el primer puesto en el ranking mundial de productores (en 2004 su peso era del 26%).

Gráfico nº 19 Producción mundial de acero



Fuente: Unesid.

La posición de China en términos productivos se replica en términos de consumo, aunque con algunas matizaciones. Así, en 2006, China absorbe una tercera parte de la demanda mundial de productos siderúrgicos (32%), si bien ha mostrado cierta ralentización en su ritmo de actividad (9%, frente al 20,1% de 2005). Por otra parte, destaca el dinamismo de EE.UU. y Canadá o la UE-25 (11% y 11,1%, respectivamente). Finalmente, las grandes economías, como Alemania e Italia se mantienen como las mayores consumidoras de productos siderúrgicos dentro de la UE-25 (3,4% y 3,2%, respectivamente), destacando, entre ellas, el robusto incremento de la demanda de Italia (13,9% en 2006).

Cuadro nº 61 Consumo de productos siderúrgicos

País	2005		2006	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	-7,3	12,0	11,0	12,3
Japón	1,6	7,6	1,3	7,1
China	20,1	31,9	9,0	32,0
Alemania	-0,8	3,5	6,4	3,4
Italia	-4,8	3,1	13,9	3,2
Francia	-10,7	1,5	9,3	1,5
Reino Unido	-13,6	1,1	13,2	1,2
España	-0,9	2,0	12,0	2,1
UE-25	-3,5	15,7	11,1	16,1
Total mundial	5,3	100,0	8,5	100,0

Fuente: International Iron and Steel Institute.

Las previsiones de IISI para el año 2007 apuntan hacia una nueva aceleración de la actividad, con el dinamismo de China como principal responsable del crecimiento de la demanda mundial hasta 1.200 millones de toneladas, aproximadamente. Le acompañarán los países BRIC (Brasil, Rusia e India), cuyo avance productivo está también previsto para el año 2007.

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

La actividad siderúrgica española se ha comportado en esta misma línea expansiva en 2006, con máximos históricos registrados en la producción y en el consumo sectorial. En este sentido, la producción de acero estatal ha ascendido a 18,4 millones de toneladas en 2006, con un crecimiento del 2,7%. Ha sido el mayor volumen de producción registrado nunca por el sector en España. La positiva evolución de la construcción y de la mayoría de los sectores consumidores de acero, con una demanda creciente, han sido los principales impulsores de este buen balance de la industria siderúrgica en 2006.

La producción de acero laminado en caliente ha aumentado un 7,1% en términos interanuales, hasta los 18,3 millones de toneladas. Dentro de los productos laminados en caliente, el dinámico comportamiento de los productos planos (11,2%) explica esta evolución, en un contexto de crecimiento menos significativo de los productos largos (5,7%). Este aumento sectorial de la producción responde a una demanda creciente (13,1%), tras el recorte de 2005. De esta manera, el consumo de acero se ha cifrado en 23,6 millones de toneladas en 2006, lo que representa un máximo histórico para el sector. En la línea de lo comentado en términos de producción, el consumo de productos planos ha sido el que más ha crecido (23,6%).

Cuadro nº 62 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2002	16.408	6.244	10.411	19.690
2003	16.407	6.360	12.094	20.977
2004	17.684	6.437	11.992	21.112
2005	17.904	6.577	11.304	20.908
2006	18.391	6.756	14.232	23.641

(m Tm)

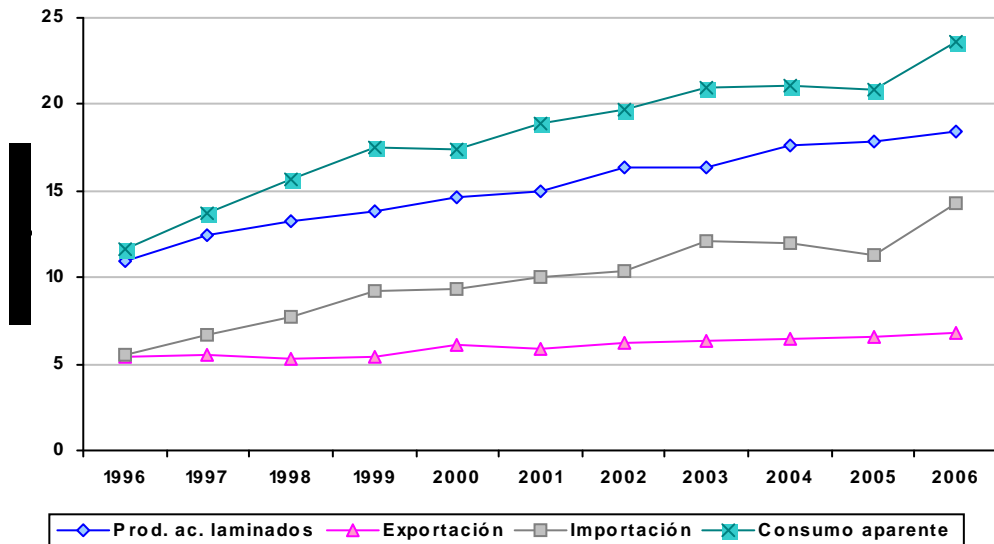
(*): La producción y el consumo aparente se refiere a acero bruto y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.

Fuente: Unesid.

El carácter positivo del ejercicio 2006 también se plasma en términos de comercio exterior, con avances del lado de las importaciones y de las exportaciones. Concretamente, las exportaciones de productos siderúrgicos han aumentado un 2,7%, aunque la actividad importadora es más destacable teniendo en cuenta que ésta se ha incrementado un 25,9% con respecto al año anterior batiendo todos los record habidos hasta el momento. Especial mención requiere el protagonismo ganado por China como suministrador de productos siderúrgicos, ocupando en 2006 la quinta posición en el ranking de países origen de las importaciones estatales. Como consecuencia de esta evolución, en 2006 se ha ampliado el saldo deficitario del sector hasta las 7,5 millones de toneladas (cifra un 58,2% superior a la de 2005), al tiempo que ha aumentado la aportación de las importaciones al consumo aparente (60,2% en 2006, frente a 54,1% en 2005).

Este mayor recurso a las importaciones para el abastecimiento de la demanda interior no es sin embargo un fenómeno aislado de 2006 sino que refleja la continuidad de una tendencia del sector en los últimos años. El siguiente gráfico, que muestra la evolución de las variables sectoriales clave en la última década, ayuda a constatar este comportamiento. En el mismo se aprecia un crecimiento generalizado de las variables consideradas, aunque sobresale la trayectoria de las importaciones y del consumo aparente, que en el período 1996-2006 han crecido a un ritmo acumulativo anual del 9,9% y el 7,4%, respectivamente, lo que manifiesta una mayor cobertura de la demanda a través de las compras exteriores, especialmente teniendo en cuenta que en la vertiente productiva la evolución ha sido más modesta (5,3%), al igual que en la actividad exportadora (2,1%).

Gráfico nº 20 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

En este contexto, el empleo vinculado a la actividad siderúrgica en España asciende a 21.078 personas en 2006, lo que representa un recorte del 1,3% con respecto al año anterior, y el segundo descenso consecutivo. Paralelamente, la productividad del sector ha experimentado un considerable crecimiento hasta las 873 toneladas/hombre/año, aludiendo a la creciente eficiencia y competitividad del sector, especialmente teniendo en cuenta que esta ratio se situaba en las 767 toneladas/hombre/año hace tan sólo tres años.

Cuadro nº 63 Empleo en el sector siderúrgico

Concepto	2004	2005	(unidades) 2006
Empleo total	21.593	21.366	21.078
% Crecimiento anual	1,0	-1,1	-1,3

Fuente: Unesid.

Atendiendo por último al mercado de las materias primas consumidas por el sector siderúrgico, un año más se constata la relevancia de la chatarra como principal input utilizado en el proceso de fabricación. Además, y a pesar de su encarecimiento (su precio se ha incrementado un 15,6% en el último año), la chatarra ha sido la materia prima cuyo consumo más ha crecido en el último año (6,7%). No ha sido éste el caso del mineral de hierro y pellets, cuyo consumo se ha contraído un 11,8% interanual, a pesar de lo cual figura como la segunda materia prima más consumida en 2006. La hulla coquizable, por su parte, se halla en una situación interme-

dia en términos de variación interanual, con un suave aumento del 1,5% con respecto al año anterior.

Cuadro nº 64 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	6.329	176
2004	4.043	64	6.119	29	7.093	243
2005	3.571	94	6.248	39	6.973	237
2006	3.623	107	5.511	45	7.437	274
% Crec. 05-06	1,5	13,8	-11,8	15,4	6,7	15,6

Fuente: Unesid.

En el ámbito medioambiental, en 2006 se aprobó el segundo Plan Nacional de Asignación (PNA) de Emisión de Gases de Efecto Invernadero para el período 2008-2012, en el que se fija una asignación definitiva de 12,2 millones de toneladas/año al sector siderúrgico español, después de que, tras una primera asignación de 11,8 millones de toneladas/año, empresas del sector alegaran la necesidad de incrementar dicha cuantía por la puesta en marcha de nuevas instalaciones siderúrgicas proyectadas. Por otra parte, en 2006 la Comisión Europea ha iniciado los trámites para la revisión de la Directiva IPPC, en cuya etapa previa de realización de estudios técnicos participó el sector siderúrgico español.

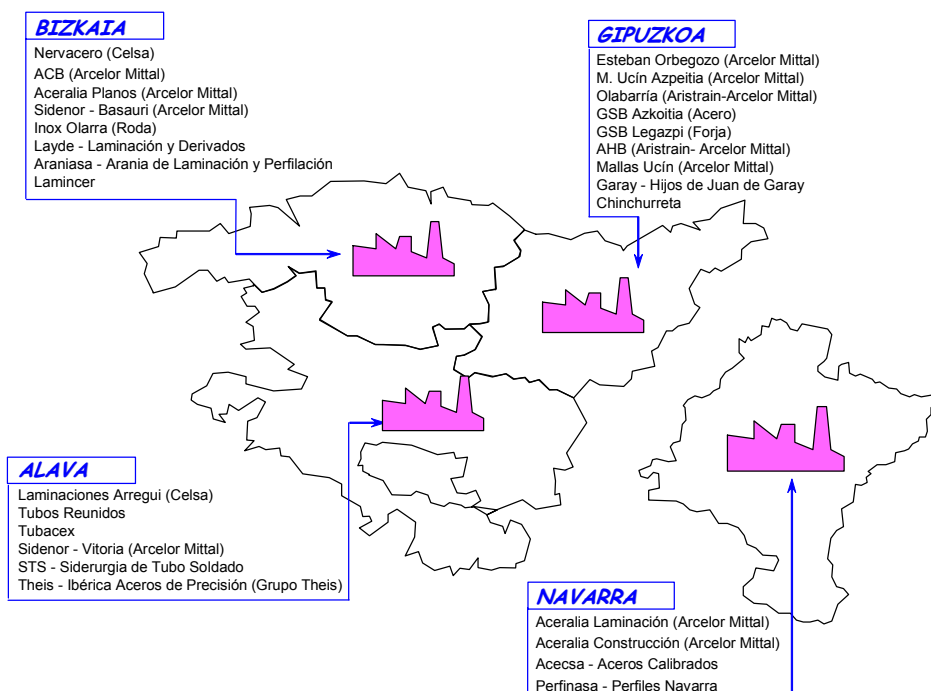
3.3 LA SIDERURGIA VASCA

El sector siderúrgico a escala mundial sigue en 2006 el proceso de generación de grandes conglomerados resultantes de reestructuraciones empresariales que le ha caracterizado en los últimos ejercicios y ha asistido a importantes movimientos estratégicos. Destaca el proceso de compra de Arcelor por Mittal Steel, la mayor operación realizada hasta el momento en el sector del acero, que se ha saldado con seis meses de dura batalla mercantil y corporativa librada finalmente con éxito en julio de 2006. El resultado ha sido el nacimiento de Arcelor Mittal, el primer grupo siderúrgico mundial, con una producción anual estimada de más de 100 millones de toneladas.

Así pues, la estructura y las principales características de la actividad siderúrgica en el País Vasco se comparten con lo ya destacado para la siderurgia estatal, puesto que gran parte de

las unidades empresariales ubicadas en el País Vasco pertenecen a estos grandes conglomerados.

Gráfico nº 21 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco



Al igual que en el ámbito estatal, la actividad exterior del sector siderúrgico vasco ha sido deficitaria en 2006, dado que las importaciones superan ampliamente las ventas en el exterior (de hecho, casi las cuadruplica). El dinamismo de las importaciones en el último año ha determinado en parte este balance, unido a la apatía de las exportaciones, que prácticamente se han mantenido con respecto al ejercicio anterior.

Las exportaciones de la industria siderúrgica en nuestra comunidad han ascendido a 1.838,9 miles de toneladas en 2006, lo que en términos interanuales arroja un inapreciable aumento del 0,1%, pero que cabría ser interpretado positivamente, después del retroceso del 16,8% registrado el año precedente. En términos monetarios, el comportamiento es más favorable (crecimiento interanual del 14,5%). De esta manera, el precio medio por tonelada exportada ha asistido a un aumento interanual del 14,4%, hasta los 845 miles de euros (739 miles de euros en 2005).

En cuanto a las importaciones, en 2006 éstas han ascendido a 6.881 miles de toneladas, que teniendo en cuenta el encarecimiento de la tonelada media de producto siderúrgico importado, ha resultado en un valor monetario de 2.377 millones de euros por dicho concepto. Comparativamente con el año anterior, el volumen importado ha aumentado un 19,3%, superado ligeramente en términos monetarios (21%). Así, el precio medio de las importaciones ha pasado de 340,6 euros en 2005 a los 345,5 euros de 2006, es decir, ha aumentado un 1,4%. Por lo tanto, un ejercicio más se mantiene la exportación de productos de mayor valor que los importados.

Cuadro nº 65 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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	1.969,7	2.208,3	1.330,6
2005	5.765,5	1.964,0	1.836,6	1.356,5
2006*	6.881,0	2.377,3	1.838,9	1.553,8

(*): Datos provisionales.

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

Tomando como referencia las cifras publicadas recientemente por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en sus Cuentas Industriales del año 2005, la actividad siderúrgica vasca ha asistido a una ligera pérdida de relevancia en el conjunto industrial vasca, tanto en términos de generación de riqueza como de empleo. Debe tenerse en cuenta que 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.

Así, la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación ha generado en 2005 un valor añadido bruto de 2.188 millones de euros, con un repunte del 2,1% con respecto al ejercicio anterior (2.142 millones de euros de VAB). En materia de empleo, la evolución es de un perfil ligeramente a la baja (-0,8%), con 32.064 efectivos. La actividad siderúrgica vasca ha representado el 13,9% del valor añadido generado por la industria vasca (es decir, ha perdido ocho décimas de aportación con respecto al ejercicio anterior). Asimismo, prácticamente se mantie-

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

ne su contribución al empleo industrial (12,8%). Pero más allá de esta relevancia en términos macroeconómicos del sector siderúrgico, su papel de suministrador de producto que sirve de materia prima para sectores que a su vez son proveedores de los sectores tractores de la industria vasca como la automoción o la máquina-herramienta, le otorgan el carácter de “industria básica” del tejido industrial vasco.

Cuadro nº 66 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV

(M euros)

	VAB*			Empleo		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Siderurgia y Metalurgia no férrea	965	1.321	1.308	14.852	14.815	14.371
Fundiciones	393	392	429	8.418	8.659	8.817
Construcción metálica	579	643	679	15.180	15.299	15.482
Forja y estampación	376	429	451	8.415	8.859	8.876
Ingeniería mecánica	742	744	822	17.357	18.039	18.588
Artículos metálicos	962	979	987	20.986	21.007	19.689
Total Grupo Siderometalúrgico	4.017	4.507	4.677	85.208	86.678	85.823
Industria	13.372	14.588	15.702	248.922	251.179	249.696
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	7,2	9,1	8,3	6,0	5,9	5,8
– Siderometalurgia/ Industria	30,0	30,9	29,8	34,2	34,5	34,4

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Al ampliar el análisis al grupo siderometalúrgico, que además de las anteriores, incluye la construcción metálica, la ingeniería mecánica y los artículos metálicos, el resultado del análisis en términos de evolución interanual no presenta diferencias sustanciales. Así, el valor añadido de este grupo de actividades ha aumentado un 3,8% y el empleo se recorta un 1% con respecto al año anterior, cerrando el ejercicio 2005 con una riqueza generada de 4.677 millones de euros y un empleo de 85.823 personas. Es decir, el grupo siderometalúrgico aporta aproximadamente la tercera parte de la riqueza y el empleo de la industria (29,8% y 34,4%, respectivamente).

Acero común y aceros especiales

Tal y como se ha comentado en epígrafes anteriores, el consumo aparente de acero en 2006 ha batido sus propias marcas y ha registrado un volumen cercano a los 24 millones de toneladas. Si se atiende al tipo de producto de acero fabricado, destacan los productos planos calientes y los productos largos acabados como principales dinamizadores, con aumentos interanuales del 27,2% y del 11,1%, respectivamente. Mientras, el consumo de productos planos fríos y recubiertos ha aumentado un 11,6% interanual, si bien su impacto en el total no ha sido tan significativo por su menor peso relativo. Todo ello contrasta con la evolución de los lingotes y semiproductos, cuyo consumo se ha resentido sustancialmente en 2006 (11,8%).

Los productos largos acabados aportan la mitad del consumo de acero (51,9% del total), seguido a considerable distancia de los productos planos fríos y recubiertos (25,3%), de los productos planos calientes (19,5%) y, finalmente, de los lingotes y semiproductos (3,2%). Así, en el último año todos los tipos de producto han perdido peso en el total, a excepción de los productos planos calientes que han ganado 2,1 puntos porcentuales.

Cuadro nº 67 Consumo aparente de acero por productos

(m Tm)

Productos	Consumo aparente			% Δ 06/05
	2004	2005	2006	
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	691	862	760	-11,8
– Productos largos acabados.	10.215	11.054	12.281	11,1
– Productos planos caliente	4.507	3.632	4.620	27,2
– P. planos fríos y recubiertos	5.705	5.360	5.980	11,6
Total acero	21.118	20.908	23.641	13,1

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Centrando la atención en los productos largos laminados en caliente, destaca en primer lugar la favorable evolución de todos los distintos tipos de producto, si bien la intensidad de su crecimiento difiere apreciablemente. En este sentido, el mayor dinamismo corresponde al material de vía (15,1%) y a los perfiles estructurales (10,7%), en un contexto de comportamiento más discreto de otros perfiles comerciales (5,2%), de los redondos para hormigón (3,8%) y del alambión en rollo (1,8%).

Por lo tanto, los redondos para hormigón siguen siendo los productos largos laminados en caliente más demandados (37,2%), seguidos de los perfiles estructurales (23,6%), el alambión en rollo (21,7%), otros perfiles comerciales (15,8%) y con un peso relativo mucho menos significativo el material de vía (1,8%).

Cuadro nº 68 Producción de productos laminados en caliente*

(m Tm)

Productos	Producción			% Δ 06/05
	2004	2005	2006	
Productos largos laminados en caliente	11.593	11.741	12.364	5,3
– Material de vía	197	192	221	15,1
– Perfiles estructurales	2.555	2.631	2.912	10,7
– Alambión en rollo	2.834	2.633	2.681	1,8
– Redondos para hormigón	4.127	4.430	4.599	3,8
– Otros perfiles comerciales	1.880	1.855	1.951	5,2
Productos planos laminados en caliente	5.884	5.347	5.944	11,2

(*): 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 CAPV. El 2006 en Cie Automotive ha estado marcado, entre otros hitos, por la adquisición de Bionor, con la que ha comenzado a operar en el mercado de los biocombustibles.

Cuadro nº 69 Estructura de Cie Automotive

Sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del grupo

GRUPO AUTOMOCIÓN	
Cie Azkoitia S.L. (Azkoitia, Gipuzkoa)	
– GSB Forja S.A. (Legazpia, Gipuzkoa)	– Plasfil Plásticos do Figueira (Portugal)
– GSB Galfor (Ourense)	– Cie Metal CZ, s.r.o. (República Checa)
– Belgium Force N.V. (Mechelen-Bélgica) (*)	– Cie Plasty CZ, s.r.o. (República Checa)
– Cie Udalbide, S.A., Sociedad Unipersonal (Bizkaia)	– Cie Unitools Press CZ, a.s. (República Checa) ⁽²⁾
– Cie Mecauto, S.A., Sociedad Unipersonal (Álava)	– Cie DESC Automotive, S.A. de C.V. (México)
– Mecanizaciones del Sur-Mecasur S.A. (Puerto de Santa María, Cádiz)	– Cie Automotive Parts (Shanghai), Co. Ltd.
– Gameko Fabricación de Componentes, S.A. (Vitoria, Álava)	– 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)	Matxitxako Diversificada SIMCAV, S.A. (Madrid)
– Transformaciones Metalúrgicas Norma (Itziar, Gipuzkoa)	GRUPO BIOCMBUSTIBLES
– Matricon, S.A. (Rumanía)	– Inseec Bioenergía, S.L. (Bizkaia)
	– Bionor Transformación, S.A. (Álava)
	– Comlube, S.R.L. (Italia)

(*) 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), Cie Participações Ltda (Brasil), Autoforjas Ltda (Brasil), Durametal S.A. (Brasil), Autometal SBC Injeção, Pintura e Cromação de Plásticos, Ltda. (Brasil), Jardim Sistemas Automotivos e Industriais, S.A. (Brasil), Autometal Investimentos e Imóveis, Ltda. (Brasil)

Fuente: Cie Automotive

De acuerdo con la información facilitada en la memoria de la compañía, el ejercicio 2006 se ha cerrado para Cie Automotive con un volumen de ventas de 958,5 millones de euros y un beneficio neto de 42,2 millones de euros, cifras que en comparación con el año anterior representan una mejora del 23% y el 20%, respectivamente. Estos resultados se han obtenido en un contexto de desinversión de la compañía en actividades no prioritarias, como es el caso de GSB Acero S.A., y de entrada en el nuevo sector de los biocombustibles. Así, el mercado de componentes de automoción se mantiene en 2006 como grueso del negocio de Cie Automotive (93,2%), si bien la inmersión en el mercado de los biocombustibles ha arrojado una facturación que supone el otro 6,8% del total.

Por su parte, el Grupo Sidenor, constituido en 1999, comparte protagonismo con Cie Automotive en la fabricación y posterior comercialización de aceros especiales. Su sede central y domicilio social y fiscal está en Vitoria y cuenta con tres plantas productivas de acero en Basauri, Vitoria y Reinosa. En 2005 el Grupo recibió una oferta de adquisición por la totalidad del negocio, de manera que actualmente el 40% del capital de la compañía pertenece a la acería brasileña Gerdau, otro 40% al banco Santander y el restante 20% a los directivos de la firma.

Al cierre de 2006, los ingresos derivados de su actividad han ascendido a 758,3 millones de euros, un 12,9% más que en 2005, siendo la cifra de negocios de 725,7 millones de euros (un 9,7% superior a la de 2005). El beneficio antes de impuestos ha sido de 93,7 millones de euros, un 35,3% superior al año anterior. Así pues, el año 2006 ha resultado ser un año excepcional para el grupo siderúrgico vasco, en un contexto de estabilidad por el lado de la demanda, de ligera reducción del precio de aceros especiales aunque se sitúa aún en niveles altos, y, por último, de auge de los negocios de aceros inoxidables y piezas debido al incremento del precio del níquel y a la creciente demanda de grandes piezas forjadas y fundidas.

La plantilla media del Grupo es de 2.151 personas, con un ligero recorte del -0,9% con respecto al ejercicio anterior, más pronunciado además que el del ejercicio anterior. Esta trayectoria responde al objetivo de la compañía de rejuvenecer la plantilla a través de la contratación de jóvenes trabajadores que vayan sustituyendo a los que se jubilaran parcialmente, objetivo plasmado en el Plan Social acordado con la plantilla en diciembre de 2002. En 2005, año límite fijado para las extinciones, se cumplió rigurosamente con el objetivo establecido, continuando hasta 2007 con los contratos de relevo (hasta finales de 2006 se han realizado 387). En el ámbito de la inversión, el Grupo cuenta con un plan de inversiones para la compra de nuevo inmovilizado por un valor de 66,9 millones de euros, aproximadamente.

Por último, y en lo concerniente a la posición medioambiental del Grupo, destaca la continuidad en los proyectos e inversiones dirigidas a cumplir su compromiso de desarrollo sostenible y medioambiental, resaltando los siguientes hechos de 2006. En primer lugar, los derechos de emisión concedidos por el Plan Nacional de Asignaciones 2005-2007 han ascendido a 227.474 en 2006, de los cuales le han sobrado derechos. Además, el ratio de tonelada de CO₂ emitida por tonelada de acero fabricado ha mejorado con respecto al año 2005. Se han entregado también las solicitudes de derechos de emisión de gases de efecto invernadero de las fábricas de Basauri y Reinosa para el período 2008-2012. Con respecto a la directiva IPPC, en 2006 se ha hecho entrega de los proyectos de autorización para sus tres plantas.

Tubos sin soldadura

El año 2006 ha sido un buen año para el subsector de tubos sin soldadura, que ha operado en un escenario caracterizado por i) el intenso aumento de las importaciones procedentes de China, que ya representan el 9% del consumo español, ii) la debilidad de la demanda del sector de automoción, en un contexto de demanda aún estable de los sectores relacionados con el gas, el petróleo y la generación de energía, iii) la reactivación del sector en el ámbito europeo, favorecida en gran medida por el despertar de la economía alemana, así como la marcada actividad en Oriente Medio por su creciente consumo de tubos relacionados con gas y petróleo, y por último, iv) el aumento progresivo del precio en 2006.

En este contexto, la producción de tubos sin soldadura ha alcanzado la cifra de 304,4 miles de toneladas en 2006, fruto del mayor ritmo de actividad en la primera mitad del año. Este volumen de producción supone un aumento interanual del 8,3% con respecto al año anterior y la superación de la barrera de las 300 miles de toneladas. El mercado doméstico ha consumido un total de 231,5 miles de toneladas, con un suave incremento interanual del 0,5%.

En cuanto al mercado exterior, la actuación de las importaciones difiere de la de las exportaciones. Así, el balance ha sido positivo para las exportaciones (5,4%), llegando a vender en el exterior un total de 251,3 miles de toneladas. Las importaciones, por su parte, han registrado un descenso interanual del 4,9%, hasta las 178,4 miles de toneladas. En consecuencia, en 2006 se ha recortado ligeramente la cuota de las importaciones con respecto al consumo interior (81,4% en 2005 y 77,1% de 2006), al tiempo que se ha contraído la proporción de la producción cubierta por las exportaciones (ha pasado del 85% de 2005 al 82,6% de 2006). De esta manera, y a diferencia del saldo deficitario que caracteriza a la actividad exterior del sector siderúrgico en su totalidad, el subsector de tubos sin soldadura registra un saldo superavitario que alcanza ya las 72,9 miles de toneladas (50,9 miles de toneladas en 2005).

Cuadro nº 70 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 (%)
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
2006	232	251	178	304	77,1	82,6

Fuente: Unesid.

Un año más la Unión Europea es el principal bloque comprador de la producción española de tubos sin soldadura (31,8% de las ventas). Por países, destaca Estados Unidos (26,4%), seguido de algunos países europeos como Italia (14,5%), Alemania (8,5%) o Francia (4,8%). India también se adjudica un significativo peso relativo (5,9%). En términos interanuales, destacan los aumentos de Egipto (308,6%) o Cuba (62,4%), aunque apenas han impactado en el total dado su escaso peso relativo. Así, merece especial mención el dinamismo de las ventas exteriores a Italia y Alemania en el último año (35,8% y 18%), en un contexto en el que las exportaciones a India se han contraído un 20%, lo que ha reducido notablemente su peso específico en el total a lo largo de 2006.

Cuadro nº 71 Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino

Área	(m Tm)				
	2004	2005	2006	%	% Δ 06/05
Estados Unidos	59,3	55,9	60,2	26,4	7,6
Italia	24,0	24,3	33	14,5	35,8
Alemania	19,7	16,3	19,3	8,5	18,0
Francia	15,9	10,3	11	4,8	6,4
India	12,0	16,8	13,4	5,9	-20,0
China	10,1	6,0	5,8	2,5	-3,4
Reino Unido	8,3	5,3	5,3	2,3	0,6
Irán	7,5	6,8	2,8	1,2	-58,5
Países Bajos	4,9	5,1	6,9	3,0	34,3
Egipto	4,7	1,5	6,2	2,7	308,6
México	4,7	4,4	4,2	1,8	-4,3
Portugal	4,6	4,6	5,6	2,4	21,2
Cuba	2,6	2,5	4,1	1,8	62,4
Corea del Sur	2,5	3,2	4	1,8	25,4
Venezuela	2,4	3,9	4,7	2,1	20,6
TOTAL UE	81,3	67,1	72,6	31,8	8,1
TOTAL mundial	216,9	212,8	228,0	100,0	7,2

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

Tubacex

Un año más el Grupo Tubacex ha cumplido con las expectativas dibujadas para el ejercicio 2006 y ha alcanzado un nuevo récord tanto en términos de ventas como de beneficios. Así, y de acuerdo con lo publicado en la Memoria de Actividades del Grupo, en 2006 las ventas han ascendido a 539,1 millones de euros, cifra un 25,2% superior a la del año precedente y que recoge los retornos del fuerte aumento de la demanda de tubos sin soldadura en acero inoxidable. El beneficio neto, por su parte, ha sido de 31 millones de euros, con un aumento interanual del 21,8%. El dinamismo económico mundial y la escalada del precio del petróleo aparecen como los principales factores impulsores de esta favorable evolución de los resultados de la empresa.

Analizando la distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex, un año más sobresale el protagonismo de la UE, que representa el 65,4% del total, con un crecimiento interanual del 28,3%. Le sigue por orden de importancia el binomio EE.UU.-Canadá, aunque en el último año ha perdido cierto peso relativo (ha pasado del 21,7% de 2005 al 18,9% de 2006). Destaca el notable incremento del último año en las ventas en Oriente Medio (de hecho se han doblado), aunque sólo le corresponde el 3,4% de las ventas totales.

Tubacex ha llevado a cabo una inversión en 2006 por valor de 11,3 millones de euros en el marco de su Plan de Competitividad, cifra un 5,8% inferior a la contabilizada un año antes. Dentro de este volumen de inversión, destaca el destinado a la instalación de un nuevo laminador de tubos en frío en la factoría de Amurrio con el objetivo de dar respuesta a la creciente demanda de este producto. En total, en el período 1998-2006 el Grupo Tubacex ha invertido 106,6 millones de euros en la ampliación y mejora de las instalaciones de sus factorías, lo que está permitiendo la mejora tecnológica de productos y el mantenimiento y la renovación de equipos.

El Plan Estratégico de Tubacex, aprobado a finales del año 2004 con un horizonte temporal hasta el año 2010, nace con el objetivo último de convertirse en el primer fabricante mundial de tubos sin soldadura en acero inoxidable garantizando la rentabilidad y crecimiento futuros y realizando una apuesta firme por los productos de mayor valor añadido de creciente demanda. La puesta en marcha de algunas de las medidas recogidas en el Plan ya ha posibilitado la consecución de buena parte de los objetivos de ventas y otras ratios previstas para el año 2010.

Cuadro nº 72 Estructura del Grupo Tubacex. 2006

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

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

Tubos Reunidos

En la línea con los resultados presentados para otras empresas siderúrgicas, el Grupo Tubos Reunidos ha cerrado en 2006 con unas cifras que son calificadas como “magníficas” por sus representantes.

Las ventas del Grupo han ascendido a 585 millones de euros, con un aumento del 14% sobre la cifra del año anterior. El beneficio neto (después de impuestos), por su parte, ha sido de 60 millones de euros, lo que representa una expansión del 88,1% con respecto al ejercicio anterior. Estos registros constatan el éxito de la estrategia del Grupo Tubos Reunidos, basada en la especialización de productos, en la optimización de márgenes, en la implantación de acciones de mejora de la competitividad y en la materialización de un intenso programa de inversiones. En este sentido, en 2006 el Grupo ha acometido una inversión global de 32 millones de euros, montante destinado entre otras acciones al progresivo incremento de la especialización en productos de alto valor añadido, a las mejoras de calidad, productividad y reducción de costes, a acciones medioambientales, de seguridad y de prevención de riesgos laborales, tal y como se recoge en el Plan Estratégico del Grupo Tubos Reunidos 2005-2008.

El ejercicio 2006 ha estado además marcado por la firma del Convenio Colectivo de la planta de Amurrio de Tubos Reunidos para el período 2005-2008, el cual incluye un acuerdo relacionado con la jubilación mediante contrato de relevo con miras a rejuvenecer progresivamente la plantilla. Así, en 2006 la plantilla en dicho ajuste, involucrando a 1.721 personas, con lo cual, en el último año tan sólo se ha reducido en un discreto 0,3% el número de personas empleadas del Grupo, tasa muy inferior al descenso del 2,4% de 2005.

Cuadro nº 73 Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2006

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

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

4. CONSTRUCCIÓN NAVAL

4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En el ejercicio 2006 se ha mantenido la senda alcista que viene protagonizando la producción mundial de buques en el último quinquenio. De esta manera, en el conjunto del año se ha alcanzado una cifra de 51.177 miles de toneladas de producción, lo que en términos interanuales arroja una tasa de crecimiento del 11,9%. Al igual que acontecía en el ejercicio precedente, todas las áreas geográficas han evolucionado positivamente en la producción de buques, destacando entre ellos el bloque de “Otros países” (26,9%) y de Europa del Este (20,5%).

Cuadro nº 74 Producción mundial de buques

Año	Tonelaje entregado	% Δ
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
2006	51.177	11,9

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

En lo referente a la contribución de las distintas zonas geográficas a la producción total, el Sudeste Asiático se ha mantenido a la cabeza, si bien ha perdido cierto protagonismo con respecto al ejercicio anterior (73,9%, frente al 75,9% de 2005), en un contexto en el que el resto de las zonas han mejorado su aportación al total. Así, el segundo lugar en el ranking lo ocupa el bloque de “Otros países” con un peso relativo del 15,6% (13,8% en 2005), seguido de la UE-15 (5,5%, frente a 5,3% en 2005) y, por último, de los países de Europa del Este (4,4%, frente a 4,1% en 2005).

Como viene siendo habitual, dos únicos países, Japón y Corea del Sur, concentran gran parte de la producción mundial de buques (concretamente el 71,1%), aunque en 2006 han perdido cierta supremacía dado su contenido dinámico en comparación con el resto de productores. De esta manera, Corea del Sur ha cerrado el ejercicio con un valor de producción de 18.476 millones de toneladas brutas, lo que representa un crecimiento interanual del 5,3% y una cuota del 36,1% en el total (38,4% en 2005). Japón, con una producción bruta de buques que ha ascendido a 17.915 millones de toneladas brutas, se ha mostrado más activo en 2006 (aumen-

to interanual del 11,4%), lo que le ha permitido acercar posiciones con respecto a la vecina Corea.

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

País	2005		2006		% Δ 06/05
	mGT	%	mGT	%	
Japón	16.080	35,2	17.915	35,0	11,4
Corea del Sur	17.552	38,4	18.476	36,1	5,3
China-Taiwan	583	1,3	709	1,4	21,7
Total Sudeste Asiático	34.688	75,9	37.797	73,9	9,0
Alemania	1.214	2,7	1.251	2,4	3,1
Italia	378	0,8	513	1,0	35,8
Dinamarca	493	1,1	367	0,7	-25,6
Francia	43	0,1	143	0,3	232,1
Finlandia	7	0,0	226	0,4	3.190,5
Holanda	153	0,3	188	0,4	22,5
Reino Unido	1	0,0	3	0,0	319,1
Total UE-15	2.413	5,3	2.802	5,5	16,1
Croacia	543	1,2	626	1,2	15,3
Polonia	753	1,6	833	1,6	10,6
Rumania	319	0,7	420	0,8	31,6
Ucrania	65	0,1	116	0,2	79,2
Rusia	119	0,3	188	0,4	58,0
Bulgaria	28	0,1	48	0,1	71,5
Total Europa del Este	1.873	4,1	2.256	4,4	20,5
Estados Unidos	409	0,9	273	0,5	-33,1
Noruega	9	0,0	24	0,0	162,3
Brasil	23	0,1	31	0,1	32,3
Otros países	6.300	13,8	7.993	15,6	26,9
Total	45.714	100,0	51.177	100,0	11,9

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

El análisis de la producción mundial por tipo de buque refleja un cambio sustancial en la distribución con respecto a años anteriores. En este sentido, la fotografía del año 2006 resta protagonismo a la producción de petroleros, que pasan a un segundo lugar tras los buques de carga general (de transporte de mercancías), que se configuran como el tipo de buque más producido en 2006. La construcción de estos buques aglutina el 31,3% de la producción total en 2006 (24,2% en 2005), seguido de los graneleros (25,9%, frente a 26,5% en 2005) y de los petroleros (21,3%, frente a 29,8% en 2005).

Por su parte, la producción de buques de productos químicos y los "otros" es menos representativa (12,9% y 7,1% en 2006 respectivamente), siendo la participación de la producción de buques de pasajeros y de pesca prácticamente testimonial (1,5% y 0,1%, respectivamente). La pronunciada caída en la producción de petroleros (-20%), que se ha unido al intenso crecimiento protagonizado por los buques de carga general (96,2%), ha sido el principal detonante de esta evolución, mientras que la producción de buques graneleros ha aumentado un 9,4%, la de buques de productos químicos ha ascendido un 21,5% interanual, la de otros buques un 18%, la de buques de pasajeros un 96,2% y la de buques de pesca un 20,8%.

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

Tipo de buque	2004	2005	2006
Petroleros	33,2	29,8	21,3
Productos químicos	13,4	11,9	12,9
Graneleros	26,3	26,5	25,9
Carga general	19,9	24,2	31,3
Pasajeros	1,9	0,8	1,5
Pesca	0,2	0,1	0,1
Otros	12,5	6,7	7,1
Total	100,0	100,0	100,0

(GT)

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Delimitando el análisis a la cartera de pedidos a finales de 2006, destaca en primer lugar su notable incremento con respecto al volumen del año anterior (27,3%), cerrando el año con un volumen total en cartera de 208.875 millones de toneladas brutas. Al igual que acontecía en el caso de la producción, el aumento ha sido generalizado en todas las áreas geográficas. En este caso, el mayor dinamismo les ha correspondido a los países de Europa del Este, que han asistido a un repunte del 42,5% en su cartera de pedidos, destacando entre todos el aumento en la cartera de pedidos de Rusia (30,3%). El grupo de "Otros países" ha sido el segundo más activo (34,5% interanual), entre los que sobresalen Estados Unidos y Noruega (43% y 47,7%, respectivamente).

En la UE-15, se aprecia un aumento del 25,8% en la cartera de pedidos, evolución que se ha sustentado fundamentalmente en la expansión de Italia (54,3%), Reino Unido (26,7%) y Holanda (49,7%), al tiempo que Alemania tan sólo ha mejorado su cartera un 2,6%, redundando en una notable pérdida de importancia relativa. Por último, los países del Sudeste Asiático han ampliado su cartera un 16,5% interanual, siendo destacable el comportamiento de Corea del Sur, que prácticamente ha doblado su volumen en el último año (aumento del 83,2%). Como resultado de esta evolución, y al igual que el año anterior, la UE-15 acapara más de un tercio de la cartera de pedidos mundial a finales de 2006 (34,2%), y dentro de ella Alemania, Dinamarca y Reino Unido son las más relevantes; le siguen "Otros países" con el 31,1%, el Sudeste Asiático con el 25,3%, siendo dentro de él Japón el país con mayor cartera, y, por último, Europa del Este, que a pesar de la intensa actividad de 2006 sigue concentrando un volumen reducido de la cartera de pedidos mundial (2,1%).

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

País	2005		2006		% Δ 06/05
	mGT	%	mGT	%	
Japón	33.991	20,7	35.235	16,9	3,7
Corea del Sur	3.295	2,0	6.035	2,9	83,2
China-Taiwan	3.196	1,9	4.371	2,1	36,7
Total Sudeste Asiático	45.320	27,6	52.804	25,3	16,5
Alemania	18.697	11,4	19.190	9,2	2,6
Italia	2.621	1,6	4.045	1,9	54,3
Dinamarca	9.097	5,5	9.267	4,4	1,9
Francia	2.077	1,3	2.592	1,2	24,8
Finlandia	353	0,2	236	0,1	-33,2
Holanda	907	0,6	1.357	0,6	49,7
Reino Unido	4.169	2,5	5.282	2,5	26,7
Total UE	56.815	34,6	71.465	34,2	25,8
Croacia	86	0,1	497	0,2	478,8
Polonia	97	0,1	230	0,1	137,5
Rumania	129	0,1	103	0,0	-20,0
Ucrania	58	0,0	44	0,0	-24,5
Rusia	2.713	1,7	3.536	1,7	30,3
Bulgaria	39	0,0	39	0,0	0,0
Total Europa del Este	3.121	1,9	4.448	2,1	42,5
Estados Unidos	5.598	3,4	8.004	3,8	43,0
Noruega	4.871	3,0	7.192	3,4	47,7
Brasil	37	0,0	76	0,0	106,3
Otros países	48.259	29,4	64.886	31,1	34,5
Total	164.022	100,0	208.875	100,0	27,3

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Cuadro nº 78 Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año

Tipo de buque	2004	2005	2006
Petroleros	26,6	23,7	30,3
Productos químicos	14,4	15,9	15,9
Graneleros	23,0	22,2	20,8
Carga general	27,8	29,1	24,3
Pasajeros	1,5	1,8	1,7
Pesca	0,1	0,1	0,1
Otros	6,6	7,2	6,9
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

En el estudio de la composición de la cartera de pedidos por tipo de buque a finales de 2006 destaca un hecho significativo, y es que tras dos años en los que la cartera de pedidos de buques de carga general ha desbancado a los buques petroleros de su tradicional primer puesto en términos de volumen de pedidos en cartera, el ejercicio 2006 se ha concluido con un recuperado protagonismo de los buques petroleros, que ya absorben el 30,3% de la cartera de pedidos (23,7% en 2005); no en vano la cartera de buques petroleros ha sido la más dinámica en 2006 (69,3%). Le siguen, por orden de importancia, la cartera de pedidos de buques de carga general (24,3% del total), de graneleros (20,8%), de buques de productos químicos

(15,9%), de “otros buques” (6,9%), de buques de pasajeros (1,7%) y de buques de pesca (0,1%), todos ellos con una menor importancia relativa en comparación con el ejercicio precedente.

En el ámbito europeo, y como colofón a este apartado, cabe mencionar la decisión de la Comisión Europea de ampliar en dos años (hasta finales de 2008) el régimen de ayudas de Estado a los astilleros, que contempla el apoyo a la innovación en la construcción naval.

4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

La industria de la construcción naval ha dado continuidad en 2006 a la recuperación iniciada el pasado año después de que en 2004 asistiera a un importante retroceso en el volumen de producción. Así, en 2006 la producción estatal de buques alcanza las 295 miles de toneladas¹, cifra un 19,4% superior a la del año anterior. La evolución de las distintas fases de la producción durante el año 2006 revela aumentos notables en el tonelaje botado y entregado (24,9% y 28,1%, respectivamente), en un contexto de incremento más moderado del tonelaje comenzado (5,6%).

Cuadro nº 79 Producción española de buques

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	(mCGT) ⁽¹⁾
					Coefficiente compensac. ⁽³⁾
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
2006	295	339	306	228	0,68

(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.

Atendiendo a la cuantía de botaduras y entregas, en 2006 se ha registrado un aumento en el número de buques botados, aunque los entregados han sido levemente inferiores. Más concretamente, la cifra de buques botados se ha elevado de los 57 de 2005 a los 59 de 2006,

mientras que la de buques entregados se ha reducido de los 52 de 2005 a los 50 de 2006. En el caso de la botaduras, el mencionado crecimiento en el número de buques ha traído aparejado un aumento de la capacidad de carga de los mismos, ya que ésta ha ascendido de las 245 miles de toneladas de 2005 a las 306 miles de toneladas de 2006. Asimismo, y a pesar del descenso en el número de buques entregados, el tonelaje de las entregas ha crecido hasta las 228 miles de toneladas (178 miles de toneladas en 2005).

Cuadro nº 80 Botaduras y entregas por tipos de buque (2006)

Tipo de buque	Botaduras		Entregas	
	Nº	mCGT	Nº	mCGT
Petroleros	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos	3	22	4	45
Carga general	8	43	4	16
Frigoríficos	0	0	0	0
Pasajeros	0	0	0	0
Pesqueros	18	33	18	47
Otros buques	30	208	24	120
Total	59	306	50	228

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

Por lo que se refiere a las botaduras por tipo de buque, cabe resaltar el descenso protagonizado por los otros buques, que han pasado de 35 buques botados en 2005 a 30 en 2006. Junto con éstos, se han botado sólo tres tipos de buques más en 2006: destaca el aumento de las botaduras de buques de carga general, que han alcanzado la cifra de 8 buques botados (1 en 2005), mientras que el número de botaduras de buques para productos petrolíferos y químicos y pesqueros se han mantenido con respecto al año anterior (3 y 18, respectivamente). En cuanto a las entregas, y en contraste con el año pasado, se han entregado cuatro tipos de buques (dos tipos en 2005). Sobresalen así las entregas de buques para productos petrolíferos y químicos (4 en 2006, frente a ninguno en 2005) y para el transporte de carga general (4 en 2006, frente a ninguno en 2005), mientras que las entregas de buques pesqueros se han mantenido en 18 y las de otros buques se han reducido de 34 en 2005 a 24 en 2006.

Con relación al destino de la producción española de buques en 2006, y a diferencia de lo acontecido en los últimos dos años, el mercado interior como destino de la producción española de buques ha protagonizado un importante aumento (41,8%) hasta las 129 miles de toneladas brutas. Las exportaciones también han progresado, aunque en menor medida (6,4%), registrando 166 miles de toneladas. Como resultado de esta evolución, el mercado doméstico ha ganado relevancia, aunque la proporción de la producción destinada el extranjero continúa siendo superior (56% del total en 2006 frente al 63% contabilizado el ejercicio anterior).

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

Cuadro nº 81 Destino de la producción española. Tonelaje ponderado

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
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
2006	129	44	166	56	295

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

Continuando con el análisis del destino de la producción española de buques, y atendiendo a las distintas fases de producción, en el caso de las exportaciones destaca el aumento del tonelaje botado (19,2%), que contrasta con el leve incremento del tonelaje entregado (1,1%) y con el descenso del tonelaje comenzado (-8,7%). En el caso del mercado interior, los crecimientos han sido positivos e intensos en todas las fases: el tonelaje entregado se ha incrementado un 57%, el tonelaje comenzado un 41,8% y el tonelaje botado un 34%.

Cuadro nº 82 Producción comenzada, botada y entregada por destino

Año	Mercado interior			Exportaciones			Total		
	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado
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
2006	129	126	135	210	180	93	339	306	228

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Por lo que respecta a la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2006 se ha situado en 932 miles de toneladas, cifra un 36,1% por encima de la registrada el año anterior y la segunda más alta de la última década. En lo que atañe al ámbito geográfico, el comportamiento ha sido más favorable para el mercado interior, donde la cartera de pedidos se ha doblado (concretamente, el crecimiento interanual ha sido del 110,8%), cuantificándose en 312 miles de toneladas. Las exportaciones también han evolucionado positivamente, aunque en este caso la tasa de crecimiento ha sido más moderada (15,5%), situándose en 620 miles de toneladas. Este comportamiento ha determinado un mayor peso relativo del mercado domésti-

co en 2006 en comparación con el año anterior (33%, frente a 22% en 2005), por lo que la cartera de pedidos del extranjero ha acaparado el 67% del total (78% en 2005).

Cuadro nº 83 Cartera de pedidos a fin de año

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total
	mCGT	%	mCGT	%	mCGT
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
2006	312	33	620	67	932

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

Este aumento del tonelaje de la cartera de pedidos ha estado ligado al repunte del número de buques en cartera. Más detalladamente, la cartera de pedidos al finalizar el ejercicio ha estado compuesta por 127 buques (93 justo un año antes), de los cuales 78 tienen como destino el extranjero (65 en 2005) y 49 el mercado interior (28 en 2005).

Cuadro nº 84 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2006)

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	7	43	7	94	14	137
Carga general	12	122	23	148	35	261
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	3	68	0	0	3	68
Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Pesqueros	6	16	4	3	10	19
Otros buques	21	63	44	375	65	447
Total	49	312	78	620	127	932

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

Como cierre de este apartado dedicado a la construcción naval en el conjunto del Estado, se recogen las principales novedades acontecidas en 2006 relativas al proceso de privatización de los cuatro astilleros que no se incorporaron a la compañía pública Navantia durante la reconversión del sector a finales de 2004; se trata de los astilleros de Sestao, Gijón, Sevilla y Manises.

Así, y tras el anuncio por parte de la SEPI (Sociedad Estatal de Participaciones Industriales) de que los cuatro centros se privatizarían por separado, finalmente en el mes de julio de 2006 el consejo de administración de la SEPI y la comisión de liquidación del grupo público Izar

aprobó la venta de los astilleros de Sestao, Gijón y Sevilla, aplazando la adjudicación de la fábrica de motores de Manises después de que la Comisión Europea solicitara aclaraciones adicionales ante las dudas planteadas sobre su compatibilidad con la normativa europea.

Así, La Naval de Sestao ha sido adjudicada al consorcio CNN-Construcciones Navales del Norte (formado por Ingeteam, Astilleros Murueta, GTD, Iniciativas Navales y Naviera del Nervión), cuya actividad estará centrada en la construcción de metaneros, dragas, petroleros, portacontenedores, quimiqueros y lanzaderas. La compañía cuenta con una carga de trabajo garantizada hasta bien entrado 2011, destacando el acuerdo con el armador noruego Knutsen y con el belga Jan de Null especializados en dragas. CNN abrirá un expediente de regulación de empleo por el que se verán afectados 236 trabajadores.

Con respecto a la central de Gijón, Factorías Vulcano, formada por Astilleros La Mecánica, Gestión de Negocios Argos y Federico Fernández Cervera, ha resultado la adjudicataria. Su actividad se centrará en la construcción de quimiqueros de tamaño medio, dragas y producteros, y se ha comprometido a asumir los 159 trabajadores de plantilla de la antigua factoría.

En último lugar, Astilleros de Huelva, aliado con Clipper Group y con Contenemar, se ha quedado con el astillero de Sevilla comprometiéndose a mantener sus 188 trabajadores y garantizando una cartera de pedidos que se extenderá hasta principios de 2008. Su actividad se centrará en buques de carga tipo ro-ro y ropax, así como ferries.

4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

En este contexto de aceleración en el ámbito internacional y estatal, el sector vasco de construcción naval también ha registrado una notable recuperación de su actividad. En este sentido, la producción vasca ha doblado su tonelaje ponderado en 2006, situándose en 66 miles de toneladas brutas. Con respecto a las distintas fases de la actividad productiva, sobresale el fuerte incremento del tonelaje entregado (142,9%), así como del tonelaje botado (900%), mientras que el tonelaje comenzado ha descendido un 73,3%.

Cuadro nº 85 Producción naval en el País Vasco

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	(mGT)
				Tonelaje entregado
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
2006	66	27	110	17

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

Centrando el análisis en la producción de buques en términos de tonelaje compensado, y de forma similar a lo observado en términos de toneladas brutas, se aprecia un notable aumento de la producción de los astilleros vascos (52,9%), hecho que ha derivado en un mayor peso relativo de la producción vasca en términos de toneladas compensadas en el conjunto estatal (en 2006 es del 26%, frente al 20% de 2005).

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

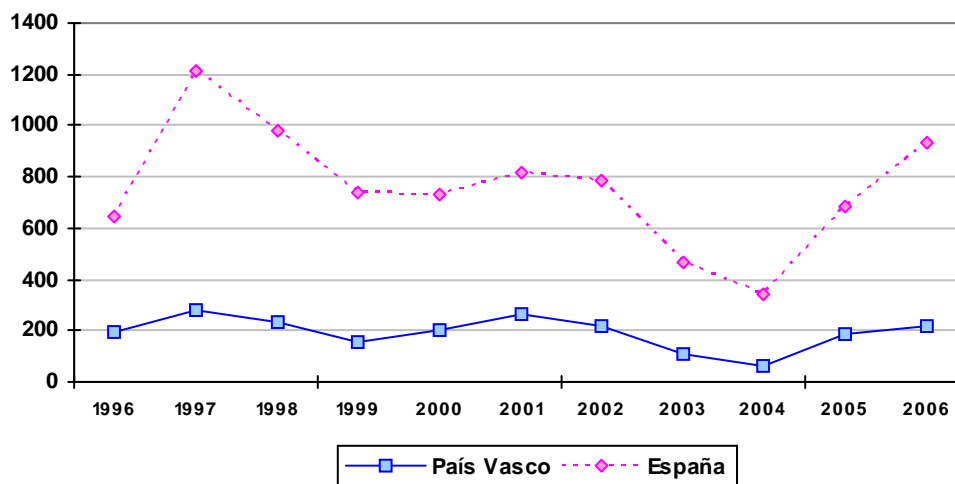
Concepto	2005		2006	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	51	20	78	26
Tonelaje comenzado	97	30	61	18
Tonelaje botado	39	16	107	35
Tonelaje entregado	29	16	38	17

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

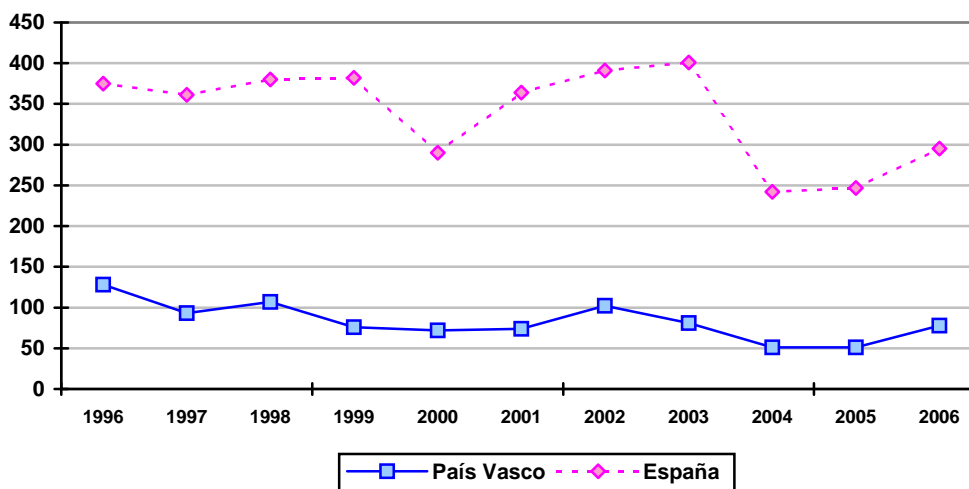
Profundizando en el análisis en términos de tonelaje compensado, y con referencia a las fases de producción de los buques, se aprecia que el incremento registrado en la producción de buques en 2006 ha estado motivada fundamentalmente por el aumento excepcional del tonelaje botado (174,4%) y en menor medida del tonelaje entregado (31%), ya que el tonelaje comenzado ha descendido un 37,1%. Habida cuenta de estas variaciones, en 2006 se ha alterado el peso relativo de cada fase con respecto al Estado: la participación del tonelaje botado y entregado ha crecido del 16% al 35% y del 16% al 17%, respectivamente, mientras que el peso del tonelaje comenzado ha descendido del 30% en 2005 a 18% en 2006.

Gráfico nº 22 Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)

Cartera de pedidos



Producción ponderada



Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Elaboración propia

En lo que atañe a la cartera de pedidos, en 2006 se ha registrado un significativo aumento del 84,7% en la cartera de pedidos de los astilleros del País Vasco (entre los que se incluye CNN Sestao), cerrando el ejercicio 2006 con un volumen total de 218 miles de toneladas compensadas en cartera.

Cuadro nº 87 Cartera de pedidos en el País Vasco

Año	mCGT
1997	88
1998	106
1999	75
2000	54
2001	46
2002	36
2003	40
2004	60
2005	118
2006	218

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

Centrando la atención en el panorama empresarial de la actividad naval en el País Vasco, el proceso de privatización de La Naval de Sestao ha acaparado gran parte del protagonismo en 2006. Así, y como ya se ha comentado en el apartado dedicado al sector naval estatal, a mediados de 2006 se ha firmado el acuerdo por el que se adjudica esta factoría al consorcio CNN, uno de cuyos integrantes es Astilleros Murueta.

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

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Astilleros Murueta	42.468	49.456	6.750	15.690	0	25.016
Astilleros Balenciaga	26.910	36.023	11.892	13.178	10.848	12.446
Astilleros Zamacona	49.075	64.450	10.265	9.585	18.380	23.940
CNN Sestao	68.117	68.117	0	0	68.117	0

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

Entre los hechos destacables de la actividad de Astilleros Murueta en 2006 también figura la puesta en marcha de un contrato de dos dragas para Ecuador, por un montante global de 22 millones de euros. La primera en construir será una draga de succión con una capacidad de cántara de 1.500 metros cúbicos, una eslora de 75 metros, una profundidad de 25 metros cuadrados y un peso muerto de 2.500 toneladas. Su misión será mantener el calado del cauce del río Guayas, en Guayaquil. Por otro lado, la empresa ha botado el buque carguero "Arklow Fame", el primero de la serie de seis encargados por el armador irlandés Arklow Shipping Limited.

Por lo que respecta a Astilleros Zamakona, en 2006 destaca la formalización de la compra de Astilleros Pasaia, respondiendo al plan de reordenación y concentración del sector promovido por el Gobierno Vasco, cuyo fin es reducir los centros de referencia de la construcción naval en Euskadi. Así, el nuevo astillero, Zamakona Pasaia, se convierte en una completa base en la que se llevan a cabo las operaciones de reparación, transformación y mantenimiento de bu-

Economía Vasca informe 2006 |

ques de todo tipo, y, en especial, de pesqueros, arrastreros, atuneros, palangreros y de bajura. En otro orden de cosas, en el primer semestre del año se ha botado el buque "Don Inda", el primero de los dos buques remolcadores encargados en 2005 por la Sociedad de Salvamento y Seguridad Marítima (Sasemar), dependiente del Ministerio de Fomento.

Finalmente, con relación a Astilleros Balenciaga, cabe destacar que en 2006 también ha fortalecido su posición. Así, tras ampliar su contrato con el grupo George Craig con un "supply" al cierre de 2005, ha ganado otro concurso internacional en competencia con astilleros europeos y asiáticos. El armador Esnaad (Emiratos Arabes) les ha asignado un buque "multiuso" de 47 metros de eslora y 12,4 de manga y una alta complejidad, ya que integra capacidad de remolque, contraincendios, salvamento y control de tráfico.

5. AUTOMOCIÓN

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Durante 2006 se produce un considerable aumento de la producción mundial de turismos, que se aproxima a la cifra de los 50 millones de unidades (un 6,3% más que en 2005). En estos últimos años se observa un aumento de la demanda de algunas economías en desarrollo, que además son punto de localización de nuevos centros de fabricación debido a sus bajos costes de producción y mano de obra. Sobresale el caso de China, que en 2006 registra un incremento del 35,5% en términos de matriculación y del 33,1% en su volumen de producción.

La situación en las economías más desarrolladas muestra, en general, incrementos mucho más moderados tanto en términos de demanda como de fabricación. En la UE-15 la matriculación aumenta un 0,7% y la producción disminuye un -2,6% y en los Estados Unidos se observan incrementos del 1% y 1,5%, respectivamente. Por su parte, en Japón la matriculación registra un leve descenso (-2,2%), mientras que la producción se eleva más acusadamente que en el resto de economías desarrolladas (un 8,2%).

De tal forma, en 2006 Japón se consolida como principal fabricante mundial de turismos (cerca de 9,8 millones de unidades), por delante de Alemania (5,4 millones), China (5,2 millones), y los Estados Unidos (4,4 millones). Sobresale en este sentido, que los Estados Unidos, paradigma de la industria automovilística, quedan relegados al cuarto lugar del ranking de producción mundial.

Dentro de la UE-15 la situación de los principales países productores refleja una situación de estancamiento. Aumenta ligeramente la producción en Alemania (0,9%), mientras que disminuye en el Reino Unido (-9,7%), España (-0,9%) y Francia (-12,4%). De similar forma, los mercados muestran una situación de madurez, con crecimientos muy suaves en países como Alemania (3,8%) o Italia (3,7%), y descensos en otros como Francia (-3,3%), España (-2%) y el Reino Unido (-3,9%).

Cuadro nº 89 Producción y exportación de turismos

PAÍS	Concepto	(unidades)			
		2004	2005	2006	% Δ 06/05
Alemania	Producción	5.192.101	5.350.187	5.398.508	0,9
	Exportación	3.666.524	3.795.252	3.893.002	2,6
	Matriculación	3.266.826	3.342.122	3.467.961	3,8
Francia	Producción	3.227.416	3.112.956	2.728.196	-12,4
	Exportación	3.819.541	3.841.448	3.738.680	-2,7
	Matriculación	2.013.709	2.067.789	2.000.549	-3,3
España	Producción	2.402.501	2.098.168	2.078.639	-0,9
	Exportación	1.968.330	1.705.434	1.689.092	-1,0
	Matriculación	1.517.286	1.528.877	1.499.045	-2,0
Reino Unido	Producción	1.646.881	1.596.296	1.442.085	-9,7
	Exportación	1.179.743	1.185.113	1.106.392	-6,6
	Matriculación	2.567.269	2.439.717	2.344.864	-3,9
Italia	Producción	833.578	725.528	892.502	23,0
	Exportación	377.754	272.781	367.087	34,6
	Matriculación	2.264.688	2.237.444	2.321.099	3,7
Bélgica	Producción	857.119	895.788	846.400	-5,5
	Exportación	830.061	839.230	814.354	-3,0
	Matriculación	484.757	480.088	526.141	9,6
Unión Europea	Producción	15.026.020	14.571.424	14.186.199	-2,6
	Exportación	12.748.106	12.513.927	12.470.420	-0,3
	Matriculación	14.127.453	14.136.855	14.229.041	0,7
Japón	Producción	8.720.385	9.016.735	9.756.515	8,2
	Exportación	4.214.027	4.363.168	5.295.497	21,4
	Matriculación	4.768.131	4.748.410	4.641.732	-2,2
Estados Unidos	Producción	4.229.625	4.321.272	4.366.220	1,0
	Exportación	1.421.815	1.676.725	--	--
	Matriculación	7.505.932	7.667.066	7.780.759	1,5
Corea del Sur	Producción	3.122.600	3.357.094	3.489.136	3,9
	Exportación	2.276.576	2.456.525	2.530.180	3,0
	Matriculación	884.532	950.523	983.377	3,5
China	Producción	2.480.231	3.931.807	5.233.132	33,1
	Exportación	--	--	--	--
	Matriculación	2.294.752	3.973.624	5.383.734	35,5

Fuente: ANFAC

De acuerdo con esta evolución, las expectativas para los próximos ejercicios plantean un panorama complicado para la industria fabricante europea. Por una parte, parece probable que continúe la deslocalización de la producción hacia el Este de Europa. Por otra, se espera que continúe incrementándose la producción de países asiáticos (China y la India, especialmente), que podrían tratar de penetrar en mercados maduros como el europeo a través de la competencia en precios.

En todo caso, tampoco se debe olvidar que tanto los fabricantes europeos como los estadounidenses cuentan con una amplia presencia en términos productivos en los países asiáticos. En este sentido, esta evolución no se debe únicamente a una "batalla" entre productores asiá-

ticos y fabricantes de los países desarrollados, sino que responde en buena medida a las propias estrategias de internacionalización de las multinacionales occidentales.

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

La producción de vehículos se incrementa ligeramente en 2006 (un 0,9%), alcanzando un total de 2.777.435 unidades. Este aumento se obtiene a pesar de la ligera caída del mercado interior (-0,3%), y de la disminución de las ventas a los mercados de la Unión Europea, a los que se destina más del 83% de las exportaciones de vehículos. En este sentido, a pesar del difícil entorno para las ventas en el exterior, el volumen de exportaciones se ha elevado de forma muy moderada (1,1%).

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

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2005	2006	%Δ	2005	2006	%Δ	2005	2006	%Δ
Turismos	2.098.168	2.078.639	-0,9	1.705.434	1.689.092	-1,0	1.528.877	1.499.045	-2,0
Comer. lig. y furgones	494.997	505.352	2,1	423.893	434.041	2,4	265.364	273.016	2,9
Todoterrenos	84.002	114.092	35,8	65.829	95.957	45,8	120.443	135.563	12,6
Vehículos industriales	74.081	77.882	5,1	51.500	53.036	3,0	40.681	41.696	2,5
Autobuses	1.262	1.470	16,5	647	746	15,3	4.123	3.814	-7,5
Total	2.752.510	2.777.435	0,9	2.247.303	2.272.872	1,1	1.959.488	1.953.134	-0,3

Fuente: ANFAC

En el caso concreto de los turismos, los resultados son positivos, si bien no se alcanzan los registros de 2005. La cifra de producción desciende a 2.078.639 unidades (-0,9%) y la de exportación a 1.689.092 unidades (-1%). Igualmente, las matriculaciones retroceden un 2% respecto al récord de 1.528.877 unidades alcanzado en 2005.

Por su parte, el detalle sobre las cifras de producción y exportación de turismos de las diferentes firmas fabricantes instaladas en España reflejan variaciones de diferente intensidad y signo. Se trata de cambios que obedecen generalmente a las estrategias globales de las multinacionales, y por lo tanto están sujetos a factores de muy distinta índole. Cabe destacar que en el ejercicio 2006 aumenta significativamente la producción del Grupo PSA (un 21,7%) y del Grupo Seat Volkswagen (7,7%). En el extremo opuesto, sobresale el retroceso en la producción de Fasa Renault (-33,5%) y el retroceso de la producción de Nissan.

Cuadro nº 91 Producción y exportación de turismos según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2005	2006	%Δ	2005	2006	%Δ
Fasa Renault	416.592	276.962	-33,5	357.185	233.669	-34,6
Ford España	372.777	420.544	12,8	321.412	359.415	11,8
General Motors	386.169	376.987	-2,4	344.471	333.881	-3,1
Grupo PSA	282.985	344.427	21,7	207.756	263.103	26,6
Seat	384.896	408.318	6,1	254.420	277.213	9,0
Volkswagen	211.612	234.171	10,7	182.839	206.640	13,0
Grupo Seat Volkswagen	596.508	642.489	7,7	437.259	483.853	10,7
DaimlerChrysler España	15.827	17.230	8,9	13.994	15.171	8,4
Nissan	27.310	--	--	23.357	--	--
Total	2.098.168	2.078.639	-0,9	1.705.434	1.689.092	-1,0

Fuente: ANFAC

El balance es más positivo en el caso de los vehículos comerciales ligeros. En este mercado se detecta un fuerte crecimiento de las matriculaciones (5,5%), e incrementos más moderados de la producción (1,5%) y de las exportaciones (1,9%). Concretamente, se eleva el volumen de producción de Fasa Renault y del Grupo PSA (4,2% y 2,1%), mientras que disminuye el de General Motors (-1%).

Cuadro nº 92 Producción y exportación de derivados de turismos según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2005	2006	%Δ	2005	2006	%Δ
Fasa Renault	11.623	12.113	4,2	11.623	12.113	4,2
General Motors	73.770	73.032	-1,0	65.196	65.755	0,9
Grupo PSA	256.830	262.200	2,1	223.806	228.497	2,1
Total	342.223	347.345	1,5	300.625	306.365	1,9

Fuente: ANFAC

Un año más los resultados son muy positivos en el segmento de todoterrenos. Concretamente, la producción se eleva un 35,8% y las exportaciones lo hacen un 45,8%. Comparativamente, la demanda interna crece a un ritmo algo más moderado (12,6%), si bien se trata del segmento en el que se produce un mayor aumento del número de matriculaciones.

Por otra parte, la producción de vehículos industriales y furgones se eleva a un ritmo más bien moderado (4%) y otro tanto sucede con la cifra de exportaciones (3,4%). En este caso sobresalen los positivos resultados de producción de la planta de Iveco Pegaso (8,8% más) y de Nissan Motor Ibérica (6% más).

Cuadro nº 93 Producción y exportación de vehículos industriales y furgones

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2005	2006	%Δ	2005	2006	%Δ
Iveco Pegaso	48.744	53.013	8,8	34.728	37.084	6,8
DaimlerChrysler España	75.181	76.586	1,9	67.537	67.979	0,7
Nissan Motor Ibérica	94.957	100.673	6,0	19.641	20.153	2,6
Renault Vehículos industriales	7.963	5.617	-29,5	52.862	55.496	5,0
Total	226.845	235.889	4,0	174.768	180.712	3,4

Fuente: ANFAC

En cuanto a los resultados de la industria de componentes de automoción, el ejercicio de 2006 presenta un balance moderadamente favorable, similar al de 2005. Durante 2006 la facturación se eleva hasta 31.725 millones de euros, esto es un 5,1% más que en 2005. Este incremento en la facturación responde, sobre todo, al alza en la cifra de exportaciones (un 8,3%), ya que las ventas en el mercado nacional se incrementan de forma más atenuada (un 1,6%).

En todo caso, el aumento en las exportaciones se ve contrarrestado por un incremento todavía más acusado de las importaciones (un 12%). De tal forma, el déficit de la balanza comercial del sector se eleva hasta un total de 5.317 millones de euros (un 26,1% más que en 2005).

Por lo demás, se produce un considerable aumento de la cifra de inversiones, que en 2006 alcanza un importe de 2.126 millones de euros (un 30,5% más que en 2005). Así, en este ejercicio se eleva la tasa inversora del sector, que pasa de un 5,4% al 6,7% del total facturado. Sin embargo, no resulta tan positiva la evolución del empleo, que en 2006 registra un nuevo descenso (-1,3% respecto a 2005).

Cuadro nº 94 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

(M euros)

CONCEPTO	2005	2006	% Δ 06/05
Facturación	30.171	31.725	5,1
Ventas Mercado Nacional	14.134	14.362	1,6
- Equipo original	10.243	10.366	1,2
- Recambio	3.891	3.997	2,7
Exportaciones	16.038	17.362	8,3
Importaciones	20.255	22.679	12,0
Inversión	1.629	2.126	30,5
Empleo (nº de trabajadores)	251.035	247.772	-1,3

Fuente: Sernauto.

Finalmente, en cuanto a las expectativas para el ejercicio de 2007, las previsiones de ANFAC apuntan que la producción de vehículos alcanzará un volumen de unos 2,85 millones de unidades (un 2,6% más que en 2005). Se trata por lo tanto de unas expectativas moderadamente favorables. No obstante, desde ANFAC también se insiste en la necesidad de adoptar nuevas

medidas que impulsen la competitividad del sector: medidas medioambientales, una mejor fiscalidad y una reducción de los costes logísticos son algunas de las cuestiones sobre las que se debe incidir para mejorar la competitividad de los productores implantados en España.

5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

La industria proveedora de automoción sigue inmersa en una carrera de obstáculos, resultado de servir a un sector con un elevado nivel de exigencia, caracterizado por su alto grado de internacionalización y con una tendencia progresiva a reducir el número de proveedores. Los fabricantes de equipos y componentes, cuya aportación al valor de un vehículo puede suponer del entorno al 75%, son conscientes de las dificultades que se ciernen sobre ellos, fruto de diferentes condiciones adversas, como son la implantación de los constructores en países emergentes, los altos precios de las materias primas, los cada vez más angostos márgenes de actividad o el necesario esfuerzo en I+D+i que les permita diferenciarse fabricando productos de alto valor añadido.

De manera análoga a lo sucedido en años anteriores, en 2006 la industria auxiliar de automoción española ha sido testigo de una nueva expansión de su actividad. Según datos recogidos por el Observatorio de Fabricantes de Equipos y Componentes de Automoción¹, la facturación de la industria nacional de componentes de automoción alcanzó los 31.700 millones de euros, lo que supone un incremento del 5,1% con respecto al ejercicio anterior.

Circunscribiendo el análisis al sector vasco de componentes de automoción - colectivo que representa en torno al 30% de la industria española de componentes - los datos ponen de manifiesto que, siguiendo la misma tónica que la que se apuntaba para el total del sector, las empresas vascas han protagonizado un nuevo crecimiento de sus principales magnitudes debido fundamentalmente a factores como su apuesta por la internacionalización, sus mejoras productivas y su participación en el lanzamiento de nuevos vehículos. Esta evolución tiene especial relevancia teniendo en cuenta el contexto hostil en el que las empresas desarrollan su actividad y por el peso que dicho sector tiene en la economía vasca (17% del PIB vasco).

En 2006, la facturación de la industria auxiliar vasca, compuesta prácticamente en su totalidad por pymes (88%), alcanzó los 9.576 millones de euros resultado de un incremento interanual del 4,4%. No obstante, y continuando con la tendencia iniciada en el ejercicio anterior, cabe reseñar la evolución negativa protagonizada por el empleo sectorial, que experimenta un des-

¹ En el observatorio ha participado SERNAUTO, el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, el Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales, FEDIT, UGT y CC.OO.

censo del 3,1%, pasando de un total de 41.800 personas empleadas en 2005 a un total de 40.497 en 2006.

Cuadro nº 95 Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006
Facturación (M euros)	6.948	7.331	8.117	9.176	9.576
Empresas ACICAE	1.441	2.454	2.960	4.658	5.034
Resto de empresas	5.507	4.878	5.156	4.518	4.542
Ventas Automoción (M euros)	6.115	6.410	7.035	8.468	8.898
Empresas ACICAE	1.401	2.351	2.829	4.432	4.971
Resto de Empresas	4.714	4.059	4.206	4.036	3.927
Empleo (Nº de personas)	41.734	42.097	43.706	41.800	40.497
Empresas ACICAE	9.882	16.794	18.968	14.976	15.507
Resto de empresas	31.852	25.303	24.738	26.824	24.990

(*) 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.

En lo referente a la distribución de las ventas del sector y a tenor de los datos publicados por ACICAE (Agrupación Cluster de Industrias de Componentes de Automoción de Euskadi), ésta se caracteriza por una elevada participación de los constructores de vehículos en la cartera de pedidos (64,1% de las ventas), seguido de una menor pero también significativa contribución de otros proveedores (31,7%) y de un residual 4,2% dirigido al mercado de recambios.

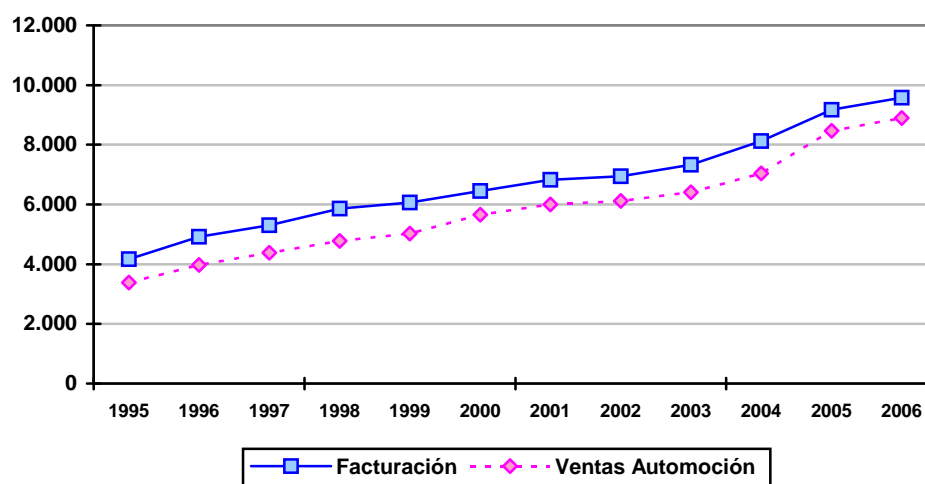
En cuanto al destino de la producción, un 71,2% de las ventas se comercializan en mercados exteriores, con un peso importante de los países europeos, y más concretamente de Alemania y Francia, principales clientes de las empresas vascas. Al mismo tiempo, se pone de manifiesto la importancia creciente de países de fuera de la EU-25 como son Rumania, China, México y Brasil, donde las empresas vascas van poco a poco afianzándose y cuyas ventas han registrado un incremento interanual de un 4,6% hasta alcanzar en este ejercicio una participación del 14,6% sobre el total de las ventas de exportación.

Profundizando en las principales magnitudes del sector, es menester resaltar que el crecimiento interanual de la facturación de la industria auxiliar vasca se debe principalmente a la buena actuación registrada por el colectivo de empresas ACICAE. Este grupo refleja un crecimiento interanual del 8,1% lejos del casi imperceptible 0,5% desempeñado por el Resto de empresas. Estas cifras contribuyen a ratificar la tendencia señalada el ejercicio anterior cuando las empresas ACICAE, por primera vez, alcanzaban más del 50% de la facturación del sector vasco de componentes de automoción (51% en 2005 y 52,6% en 2006).

Ahora bien, cuando la evolución se analiza desde la perspectiva de las ventas destinadas al sector de automoción, la radiografía por grupos denota diferencias considerables. Así como el crecimiento global del ejercicio ronda un 5%, el de las empresas socias del cluster de automo-

ción supera el 12%, acusando el Resto de empresas un descenso de un 2,7%. Al igual que lo comentado en el párrafo anterior, el peso adquirido por el grupo de empresas ACICAE aumentó este ejercicio y ya supone un 56% del total de las ventas dirigidas al mercado del automóvil (52% en 2005).

Gráfico nº 23 Evolución del sector

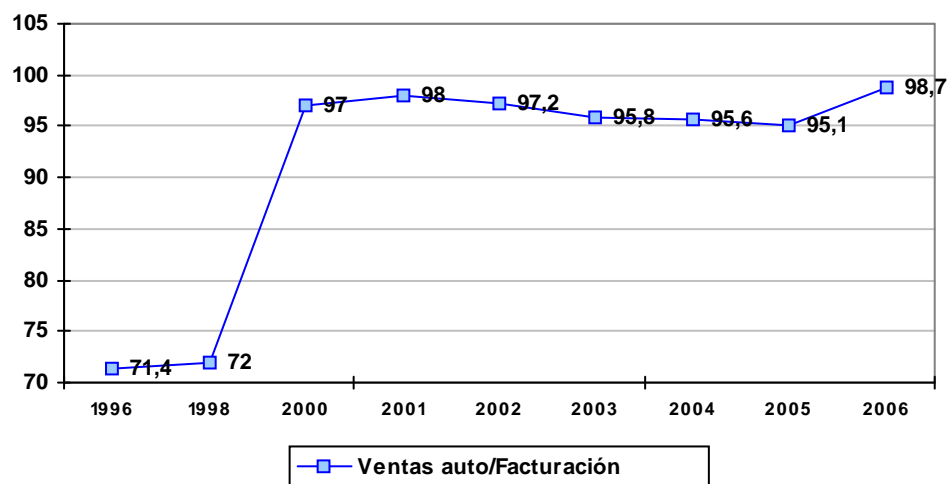


Fuente: ACICAE.

De modo similar a lo acontecido en 2005, en lo que atañe al empleo y aunque las cifras tienden a estabilizarse, los fabricantes integrados en ACICAE consiguen aumentar en un 3,5% el número de empleados, mientras que el Resto de empresas acusan un descenso valorado en un 6,8%, lo que adquiere cierta relevancia al concentrar este grupo cerca del 62% del personal contratado.

Otro dato digno de mención es el relativo a la concentración de las ventas de las empresas ACICAE al sector de automoción. El año 2006 ha sido testigo de la concentración más alta de las ventas de las empresas de ACICAE a dicho sector teniendo en cuenta su peso relativo que ya ronda el 99% del total facturado.

Gráfico nº 24 Evolución de la concentración en automoción en las empresas ACICAE^(*)



(*) A diferencia de otros años, la información recogida en el gráfico corresponde únicamente a las Empresas socias de ACICAE.

Fuente: ACICAE.

Para concluir con el análisis del sector, es de interés resaltar que la industria vasca de componentes de automoción se caracteriza por la gran variedad de procesos con los que operan sus empresas. Destaca el mecanizado y decoletaje (41%), la estampación (33%) y la soldadura y ensamblaje (24%). Por tipo de productos, la fabricación se concentra principalmente en 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%).

En cuanto a las perspectivas de futuro y para paliar los efectos adversos del complejo mundo de la automoción, varias empresas del sector asentadas en el País Vasco además de agentes relacionados¹ han participado en una iniciativa novedosa, la creación del primer centro de inteligencia para automoción de Europa (AIC). El centro, gestionado por ACICAE, tiene como objetivo, favorecer el conocimiento sectorial, incrementar la investigación básica y aplicada relacionada con el sector, impulsar la formación en automoción en todos los niveles profesionales, favorecer la creación endógena de nuevos proyectos empresariales de alto valor añadido en el sector y atraer proyectos innovadores. Son cuatro las líneas de actuación en las que desarrolla el centro su actividad, vigilancia competitiva, formación, investigación y desarrollo industrial.

¹ Diputación Foral de Bizkaia, Ayuntamiento de Amorebieta-Etxano, Ayuntamiento de Ermua, ACICAE, ZF Lemförder TVA, Pierburg, CIE Automotive, Amaya Tejería y Microdeco.

El dinamismo de las empresas del sector unido al impulso del nuevo centro AIC de generación de valor deberán contrarrestar los factores negativos que ponen en riesgo la estabilidad de la industria auxiliar y garantizar que las empresas vascas no se queden a la zaga de los cambios sobre todo en materia de innovación.

Otra de las soluciones apuntadas por el Cluster es la búsqueda de alianzas y colaboraciones estratégicas que consigan paliar los problemas derivados de la dimensión del tejido empresarial vasco, caracterizado por un número importante de pymes. Este “redimensionamiento” facilita extender el entramado comercial y la presencia productiva de los fabricantes vascos a nivel global, lo que permite mejorar su competitividad y conseguir un mayor acercamiento al cliente, aspecto éste necesario para garantizarse la continuidad en el mercado de automoción.

6. MÁQUINA-HERRAMIENTA

6.1 PANORAMA MUNDIAL

Este último ejercicio ha sido testigo de un nuevo crecimiento en la actividad mundial del sector de máquina-herramienta, reforzando así el cambio de tendencia logrado el año anterior. La producción de los diez primeros países, valorada en 42.130 millones de euros, ha registrado un crecimiento interanual del 12,4% (13% para el total mundial), con un acusado repunte en la producción de países asiáticos como Corea (46%) o China (39%) en contraste con el casi imperceptible aumento de la producción de Japón (0,9%), que sigue liderando la clasificación mundial en este apartado.

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

(M euros)

País	2005				2006*			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
Japón	10.658,0	5.190,7	584,0	6.051,3	10.756,9	5.484,6	636,5	5.908,80
Alemania	7.643,6	4.995,8	1.618,6	4.266,4	8.182,0	5.986,9	1.925,8	4.120,90
China R.P.	4.019,3	643,1	5.385,9	8.762,1	5.573,2	923,6	5.652,9	10.302,50
Italia	3.921,7	2.258,1	984,2	2.647,8	4.340,4	2.594,3	1.082,6	2.828,70
Rep. Corea	2.263,3	924,4	1.607,7	2.946,6	3.299,4	1.313,7	2.030,3	4.016,00
Taiwán	2.648,8	2.112,1	1.225,8	4.680,5	2.939,5	2.327,6	1.410,1	2.022,00
EE.UU.	2.547,7	904,2	3.037,0	1.762,5	2.886,4	1.440,8	3.535,9	4.981,50
Suiza	2.118,2	1.821,5	363,7	660,4	2.261,0	2.001,6	431,1	690,50
España	904,4	498,7	455,8	861,5	978,9	558,0	460,8	881,70
Canadá	762,9	172,5	558,3	1.148,7	912,3	226,7	595,1	1.280,70
Francia	729,4	467,6	882,2	1.144,0	916,0	530,8	898,0	1.283,20
Resto países	3.466,7	3.073,2	6.358,7	6.752,2	4.074,5	3.466,6	8.196,1	8.804,00
TOTAL	41.684,0	23.061,9	23.061,9	41.684,0	47.120,5	26.855,2	26.855,2	47.075,50

(*): Estimado

Fuente: Metalworking Insiders' Report

Profundizando en el análisis por países y en lo que a producción se refiere, se mantiene cierta estabilidad en el mapa de posicionamiento internacional. Japón, Alemania, China e Italia permanecen a la cabeza del ranking productivo, observándose no obstante comportamientos evolutivos sensiblemente diferenciados. Merece especial atención en este capítulo el comportamiento registrado por Corea, con un 46% de incremento, que avanza dos posiciones situándose en quinto lugar en el ranking de productores mundiales, superando a EE.UU. y Taiwán. Alemania consigue recuperar cierto dinamismo en la producción, sobrepasando la barrera de los 8.000 millones de euros (7% de crecimiento) y afianzándose en una segunda posición. El resto de países europeos mejoran sus registros aunque de forma desigual, esto es, Francia logra un 25,6% de incremento, Italia un 10,7%, España un 8,2%, y Suiza un 6,7%.

En lo que concierne a las exportaciones, valoradas en 26.855,2 millones de euros en 2006, los datos registrados apuntan una evolución similar a la acontecida el año anterior, confirmando así la senda alcista iniciada en 2004 (15,6% y 16,4% de incrementos interanuales en 2005 y 2006, respectivamente). Una vez más el comportamiento por países presenta escenarios bien diferentes aunque todos ellos han terminado el ejercicio arrojando valores de crecimiento positivos. Alemania, con unas exportaciones valoradas en cerca de 6.000 millones de euros, recupera el primer lugar en el mapa mundial de países exportadores, aunque a poca distancia de su antecesor, Japón, que este año aumenta en un 5,7% su volumen de exportaciones (26,2% en 2005) frente al 19,8% obtenido por Alemania. Destacan, a su vez, Taiwán, Suiza, Italia y Canadá por sus importantes aumentos, con crecimientos del 10,2%, 9,9%, 14,8% y 31,4% respectivamente, aunque con valores no tan representativos como EE.UU., China, o Corea, que se mueven en crecimientos más moderados (entre 10 y 15%) pero superan los 2.000 millones en volumen de exportación.

Para concluir con el panorama mundial, y en lo referente a las importaciones, resaltar el carácter importador de países como EE.UU., República de Corea y China, manteniendo este último su condición de primer importador y consumidor mundial de maquina-herramienta, al consumir cerca una quinta parte de la fabricación mundial de máquinas.

6.2 MAQUINA HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO ¹

Si el año 2005 marcó un punto de inflexión en la evolución del sector de máquina-herramienta, tras unos años de dificultades, en 2006 se consolida esta tendencia favorable con evoluciones positivas registradas en los principales indicadores del sector. La producción de los fabricantes de máquinas-herramienta ha conseguido mantener una variación interanual importante (8,2%) alcanzado así la cifra de 978 millones de euros, muy cerca de los 990 millones de euros de 2001, cifra record de producción del sector. Uno de los artífices de este cambio de escenario es, sin duda, el crecimiento de las exportaciones (11,9%) frente a un casi imperceptible incremento de las importaciones (1,1%). Como ya sucedía en el ejercicio anterior, un elemento decisivo en la buena salud del sector ha sido el comportamiento de las exportaciones teniendo en cuenta la tímida evolución registrada por las ventas internas (3,8%). Esta combinación de factores lleva consigo una mejoría en la proporción exportadora del sector (exportaciones/producción) que consigue superar la cifra alcanzada en 2005 (50,8% en 2004, 55,1% en 2005 y 56,9% en 2006).

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

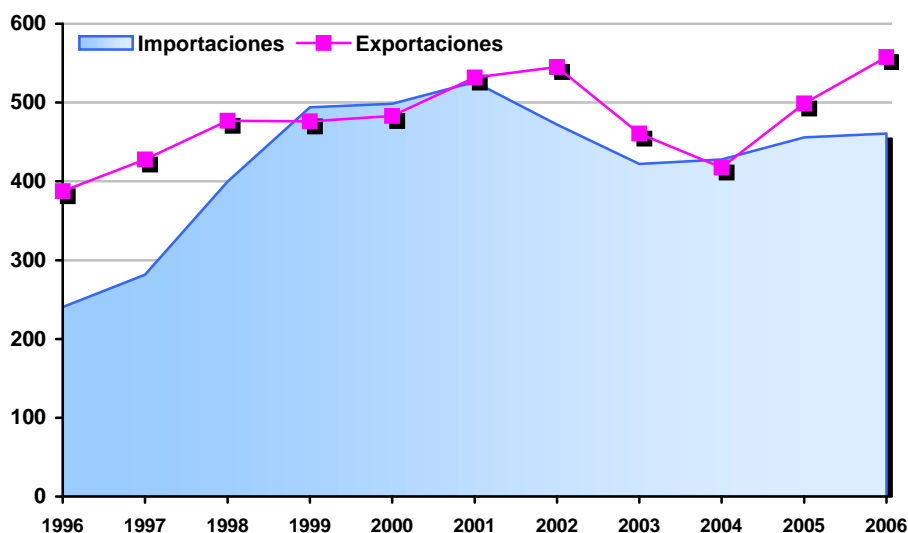
Cuadro nº 97 Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español

Concepto	(m euros)			
	2004	2005	2006	%Δ 06/05
1. Producción	821.570	904.390	978.890	8,2
2. Ventas interiores	403.930	405.660	420.940	3,8
3. Exportaciones	417.640	498.730	557.950	11,9
4. Importaciones	427.630	455.810	460.790	1,1
5. Consumo interior	831.560	861.470	881.730	2,3
6. Proporción exportación = 3/1	50,8	55,1	56,9	3,3
7. Proporción importación = 4/5	51,4	52,9	52,2	-1,3

Fuente: AFM.

En lo que hace referencia al mercado doméstico, expertos del sector coinciden en el perfil poco dinámico de las ventas interiores, que apuntan un incremento interanual del 3,8%, 8 puntos porcentuales menos que las exportaciones y aparentemente no tiene visos de mejorar en el corto plazo.

Gráfico nº 25 Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta



Fuente: AFM

Centrando el análisis en la evolución de la actividad productiva por tipo de máquina, en 2006 se observan comportamientos poco uniformes. El primer dato que subyace de la radiografía productiva es el relativo a la actuación registrada por los dos grupos de maquinarias que conforman la oferta de los fabricantes nacionales. Si bien en el ejercicio anterior ambos grupos, máquina-herramienta por arranque y máquina-herramienta por deformación, mostraron idénti-

co crecimiento (10,1%), en 2006 se establecen ritmos de crecimiento diferentes asistiendo a un incremento significativo del primer grupo (14,3%) y a un descenso de un 1,3% del segundo.

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

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Tornos	73.510	95.120	112.590	18,4
Fresadoras	146.330	173.810	195.510	12,5
Rectificadoras	42.440	40.380	55.130	36,5
Mandrinadoras	4.870	7.650	3.310	-56,7
Taladros	7.850	10.040	11.490	14,4
Sierras y tronzadoras	14.580	14.020	18.790	34,0
Máquinas especiales y transfer	84.020	73.940	74.370	0,6
Centros de mecanizado	61.370	67.000	75.730	13,0
Máquinas de procesos físico-químicos	30.140	24.880	28.800	15,8
Otras de arranque	37.960	46.980	57.200	21,7
Total M-H por arranque	503.070	553.820	632.920	14,3
Prensas mecánicas	83.200	101.260	90.300	-10,8
Prensas hidráulicas	42.770	38.030	33.270	-12,5
Cizallas guillotina	19.570	17.880	12.380	-30,8
Plegadoras	18.810	22.930	17.650	-23,0
Punzonadoras	28.900	32.610	37.430	14,8
Otras de deformación	125.260	137.860	154.940	12,4
Total M-H por deformación	318.500	350.570	345.970	-1,3
TOTAL Máquina-Herramienta	821.570	904.390	978.890	8,2

Fuente: AFM.

Circunscribiendo el análisis al segmento de máquina-herramienta por arranque, que sigue concentrando el grueso de la producción española (65% aproximadamente), se aprecian notables diferencias en el compás de crecimiento según tipo de máquina. En un contexto de evolución muy favorable donde la única nota discordante la protagonizan las mandrinadoras que acusan un importante descenso (-56,7%) de su producción, el resto de máquinas presenta incrementos positivos como son un 36,5% para las rectificadoras, un 34% en el caso de las sierras y tronzadoras y un 21,7% en otras máquinas de arranque. En otro orden de magnitud se mueven las evoluciones de los tornos (18,4%) y fresadoras (12,5%) – tándem que aglutina cerca del 50% de la producción del grupo de maquinaria por arranque - taladros (14,4%), centros de mecanizado (13%) y máquinas de procesos físico-químicos (15,8%). Las máquinas especiales y transfer se desmarcan mostrando poco dinamismo en su evolución apuntando un 0,6% de incremento con respecto a 2005.

A la inversa de lo ocurrido para el grupo de maquinaria por arranque, el grupo de maquinaria por deformación se caracteriza por presentar descensos en su producción. Estos descensos, sufridos en mayor o menor medida en la gran mayoría de las máquinas, contrastan con la buena actuación de las punzonadoras con un 14,8% de incremento y otras máquinas de de-

formación -con un peso relativo del 45%- con un 12,4% de incremento lo cual contribuye a suavizar el descenso general cifrado en un 1,3%.

Cuadro nº 99 Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	2004	2005	2006	(m euros) % Δ 06/05
Alemania	75.280	78.820	86.620	9,9
Francia	43.380	61.350	52.600	-14,3
México	33.200	40.840	46.040	12,7
Italia	35.270	36.500	43.500	19,2
Estados Unidos	20.470	26.320	42.660	62,1
China	13.400	19.620	37.540	91,3
Reino Unido	14.850	15.280	28.150	84,2
Portugal	25.530	31.780	26.120	-17,8
India	6.130	11.500	19.980	73,7
Brasil	10.020	17.380	14.090	-18,9
Polonia	17.590	5.740	11.700	103,8
Turquía	10.770	7.560	10.630	40,6
Rusia	6.660	8.050	9.030	12,2
Australia	2.200	1.950	8.730	347,7
República Checa	4.110	17.030	8.600	-49,5
Suecia	5.330	10.660	8.000	-24,9
Otros	93.460	108.350	103.980	-4,0
Total	417.660	498.730	557.970	11,9

Fuente: AFM.

Profundizando en el análisis sectorial y siguiendo con el capítulo de las exportaciones éste se revela de especial interés debido al papel que lleva jugando los dos últimos años en la evolución de la actividad. Si bien es cierto que la reactivación económica experimentada por algunos países ha favorecido a la industria de máquina-herramienta, el caso más notorio dentro de la radiografía de las exportaciones españolas es el correspondiente a Alemania. El país germano, número uno de destino de las exportaciones nacionales, aumenta cerca de un 10% el valor acumulado de sus compras cifrado ya en más de 86.000 miles de euros. Por el contrario, Francia y Portugal, a diferencia de lo acontecido en 2005 con variaciones interanuales del 41,4% y del 24,5% respectivamente, acusan en 2006 descensos notables en sus flujos comerciales con la industria nacional de máquina-herramienta (-14,3% y -17,8%). Otros países tradicionalmente clientes de los fabricantes nacionales se sitúan en el lado opuesto de la balanza, estos son, Italia con un incremento del 19,2% de sus compras y México con un 12,7%, evoluciones positivas aunque más moderadas si las comparamos con los registros conseguidos por Australia (347,7%), Polonia (103,8%), China (91,3%), Reino Unido (84,2%), India (73,7%) y EE.UU. (62,1%).

Cuadro nº 100 Exportación por tipos de máquinas-herramienta

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Tornos	45.480	57.500	71.570	24,5
Fresadoras	83.300	99.710	122.480	22,8
Rectificadoras	21.440	25.550	33.470	31,0
Mandrinadoras	2.990	4.630	2.710	-41,5
Taladros	9.920	5.790	4.970	-14,2
Sierras y tronzadoras	5.560	7.230	8.880	22,8
Máquinas especiales y transfer	24.220	16.860	19.380	14,9
Centros de mecanizado	40.970	39.790	55.370	39,2
Máquinas de procesos físico-químicos	16.120	11.870	10.380	-12,5
Otras de arranque	17.850	21.270	26.290	23,6
Total M-H por arranque	267.850	290.200	355.500	22,5
Prensas hidráulicas	14.290	25.110	9.600	-61,8
Prensas mecánicas	28.420	36.450	30.640	-15,9
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	27.700	59.980	48.810	-18,6
Máquinas para forjar y estampar	27.530	16.490	42.500	157,7
Máquinas para cizallar	12.710	13.110	13.560	3,4
Máquinas para punzonar o entallar	16.700	23.040	24.530	6,5
Otras de deformación	22.450	34.350	32.820	-4,4
Total M-H por deformación	149.800	208.530	202.460	-2,9
TOTAL Máquina-Herramienta	417.650	498.730	557.960	11,9

Fuente: AFM.

En cuanto al tipo de máquina exportada, las fresadoras mantienen su posición de liderazgo de los últimos años, afianzada en 2006 por su buen comportamiento (22,8% de evolución inter-anual). El grupo de maquinaria por arranque goza de una situación más saludable que la del segmento de máquinas por deformación, lo que se traduce en un 22,5% de crecimiento de las exportaciones del primer grupo y en un 2,9% de descenso en el segundo. Asimismo, es en el segmento de maquinaria por arranque donde se concentran los pesos más representativos del volumen exportado como es el peso correspondiente a las fresadoras (22% del total) junto con los tornos (13%) y Centros de mecanizado (10%). En el grupo de maquinaria por deformación destaca la evolución de carácter excepcional registrada por las Máquinas para forjar y estampar (157,7%).

Cuadro nº 101 Importaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	(m euros)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Italia	114.320	115.600	113.650	-1,7
Alemania	111.230	112.240	101.040	-10,0
Japón	37.320	48.620	45.210	-7,0
Suiza	42.450	33.130	37.550	13,3
Taiwán	16.940	20.220	25.210	24,7
Turquía	12.950	14.330	20.340	41,9
Austria	6.630	11.880	16.460	38,5
Reino Unido	10.820	12.080	13.880	14,9
Francia	17.810	14.150	11.430	-19,2
China	6.120	7.340	10.700	45,8
Estados Unidos	9.820	7.580	10.150	33,9
Corea del Sur	5.160	9.830	8.470	-13,8
Países Bajos	4.160	8.260	8.400	1,7
Portugal	6.320	4.760	7.310	53,6
República Checa	2.780	2.250	4.210	87,1
Otros	22.810	33.540	26.780	-20,2
Total	427.640	455.810	460.790	1,1

Fuente: AFM.

A juzgar por los datos relativos las importaciones españolas de máquina-herramienta valoradas en 460.790 miles de euros, en 2006 Italia y Alemania se estabilizan como los principales orígenes de la maquinaria importada, a pesar de reducir su cuota de participación. Dentro del bloque asiático, Japón lidera el grupo con un volumen de importación valorado en 45.210 miles de euros, donde Taiwán y China van avanzando posiciones y vuelven a registrar crecimientos interesantes (24,7% y 45,8% respectivamente). Otras economías emergentes como son Turquía (41,9%) y la República Checa (87,1%) se van posicionando en el mapa de importadores españolas.

A modo de conclusión y con relación a las perspectivas de futuro, 2007 se perfila como un año continuista en lo que a las grandes magnitudes del sector se refiere. El sector se encuentra en un momento favorable, después de unos años de crisis, fruto de sus esfuerzos en la búsqueda de la competitividad adaptando su producto a las necesidades cada vez más exigentes de sus clientes. Sin duda una coyuntura internacional buena y el tirón de las exportaciones han beneficiado al sector. Sin embargo, esta situación de bonanza no queda exenta de elementos adversos, como son el encarecimiento de las materias primas, el tipo de cambio, los ajustados márgenes comerciales, los esfuerzos necesarios en innovación, etc., con los cuales las empresas deberán desarrollar su actividad.

7. HERRAMIENTA MANUAL

A pesar de las dificultades que se ciernen en torno al sector de herramienta manual, los datos de evolución registrados el último ejercicio pueden considerarse positivos. El crecimiento se ha mantenido constante a lo largo de todo el año, sin grandes altibajos, alcanzado una variación interanual del 3%. Las principales magnitudes del sector han mejorado, aunque moderadamente, sus registros salvo el capítulo del empleo que repite la actuación iniciada el año anterior acusando una evolución de carácter negativo (-5,1%).

Al igual que lo ocurrido en 2005, el mercado interior, que aglutina cerca del 68% de las ventas totales, se perfila como principal motor del sector. A pesar de que tanto las ventas interiores (3,3%) como las exportaciones (2,3%) han contribuido a impulsar la actividad, es menester resaltar la importancia de los movimientos del mercado interno por su peso relativo sobre el total. Como viene siendo señalado en los últimos años, la favorable situación del sector de la construcción ha repercutido positivamente en la cuenta de resultados de los fabricantes de herramienta manual a la vez que presenta buenas expectativas de crecimiento para los próximos años.

En cuanto a la configuración del mercado, la comercialización de las herramientas se realiza generalmente a través de distribuidores especializados como son las ferreterías industriales y no tanto en grandes superficies, dedicadas éstas más al bricolaje, y donde no hay costumbre de comprar por parte de los profesionales.

Cuadro nº 102 Evolución de las principales magnitudes del sector*

Concepto	<i>(m euros)</i>			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Ventas Totales	346.410	363.000	373.890	3,0
Ventas Interiores	232.300	245.000	253.085	3,3
Exportaciones	114.110	118.000	120.714	2,3
Empleo (nº personas)	2.500	2.350	2.230	-5,1

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

Fuente: Herramex.

En lo relativo a las exportaciones, aunque se advierte una tendencia positiva, el sector de herramienta manual rebaja sus expectativas de lograr avances importantes en este campo. Se presenta, por lo tanto, un futuro incierto para las ventas en el exterior teniendo en cuenta las desventajas de los fabricantes europeos, a merced de las fluctuaciones del tipo de cambio del euro/dólar y a la cada vez más tenaz competencia de países productores con menores costes y con niveles de calidad en ascenso. A pesar de todo, se albergan esperanzas de recuperar las relaciones comerciales con países tradicionalmente clientes de los fabricantes españoles, como son Argentina y Venezuela una vez mejoren éstos su situación económica.

Cuadro nº 103 Distribución de las exportaciones por áreas geográficas

Área	2004	2005	2006	(%)
Europa	65	65	67	
América	25	25	20	
Asia	4	4	4	
Africa	4	4	4	
Oceanía	2	2	5	
TOTAL	100	100	100	

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

Para concluir con lo referente a las exportaciones y atendiendo a la distribución por áreas geográficas, el mapa de países importadores presenta pocos cambios con respecto al ejercicio anterior. Europa se mantiene como primer destino de las ventas de los fabricantes nacionales concentrando el grueso de la demanda (67%), a cierta distancia le sigue el continente americano que experimenta una leve disminución de sus compras (25% en 2005 y 20% en 2006) y ya con porcentajes de participación del entorno al 5%, se sitúan Asia, Africa y Oceanía. La distribución de las exportaciones por países repite una tendencia similar a la registrada el ejercicio anterior lo que se traduce en un protagonismo de los países europeos entre los que destacan Francia (13% de las exportaciones), Alemania (12,8%), Portugal (11,6%) e Italia (7,8%) además de Estados Unidos que mantiene, a pesar del encarecimiento del euro frente al dólar, un 7,7% de participación de la cifra global de ventas al exterior.

Cuadro nº 104 Distribución de las importaciones por áreas geográficas

Área	2004	2005	2006	(%)
Europa	72	72	70	
Asia	23	23	25	
América	5	5	5	
TOTAL	100	100	100	

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

En lo que atañe a las importaciones, los cambios son casi imperceptibles con respecto a años anteriores. Las grandes cifras se concentran en Europa y Asia, observándose un ligero descenso de las procedentes de Europa a favor de los productos asiáticos y especialmente los de origen chino que en 2006 representan el 14,5% del valor total importado. Alemania, con 26,1% del total de las importaciones, afianza su liderazgo en este capítulo, seguido por Francia (12,8%) e Italia (11,2%) junto con Taiwán (6,4%) que, aún presentando una tendencia a la baja, se mantiene dentro de los primeros países de importación.

En cuanto a las expectativas del sector y en base a la información recogida por Herramex la futura viabilidad del producto nacional se sustenta en torno a tres pilares. El primero de ellos redundaría en la importancia de mantener altos niveles de calidad, el segundo en buscar la dife-

renciación mediante la apuesta por la investigación y aplicación de tecnologías avanzadas y el tercero consiste en asegurar un servicio excelente, tanto antes como después de la venta permitiendo así garantizar la fidelización del cliente. Los planteamientos estratégicos de las empresas del sector recogen además de estas premisas su particular visión del negocio y planteamientos de futuro. Es el caso de empresas internacionalmente conocidas como Eurotools, Ega Master o Corporación Patricio Echeverría, todas ellas con una dilatada experiencia en mercados internacionales cumpliendo con altas exigencias en calidad y utilización de tecnología punta.

Eurotools desde su integración en el grupo estadounidense Snap-on combina sus tradicionales valores estratégicos como son, una amplia oferta de producto, calidad, innovación y un óptimo servicio al cliente con la fortaleza de un grupo con múltiples canales de distribución a nivel mundial, marcas de renombre, una completa gama de productos y servicios y la capacidad tecnológica y de ingeniería más avanzada de la industria.

De otra empresa emblemática del sector, la Corporación Patricio Echeverría, destaca su notable proceso de internacionalización disponiendo de nueve plantas de fabricación en el mundo, cuatro en Europa, cuatro en América Latina y una en Estados Unidos. Actualmente sus más de 18.000 referencias de productos se comercializan en más de 120 países.

Con esa misma dimensión comercial trabaja EgaMaster, exportando desde su sede central situada en Vitoria el 80% de su producción a más de 130 países de los 5 continentes. Las características principales de la empresa son la búsqueda persistente de innovación en sus productos además del dinamismo y la flexibilidad en todos los procesos de fabricación y comercialización.

De estas experiencias se desprende el dinamismo y evolución constante de las empresas que conforman el sector de herramienta manual. Sus planteamientos a futuro contemplan objetivos estratégicos ambiciosos que persiguen por un lado afianzar su posición en el mercado doméstico y por otro, ahondar en sus procesos de internacionalización ampliando su entramado productivo y comercial en un entorno global.

8. PAPEL

8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según la información publicada por la Confederación de la Industria Papelera Europea (CEPI), la producción de papel y cartón en 2006 ha sobrepasado por primera vez la barrera de las 100 millones de toneladas, lo que manifiesta una sensible recuperación del ritmo de actividad de la industria papelera tras el estancamiento observado el año anterior.

Cuadro nº 105 Producción de papel y cartón

Año	m Tm	% Δ
2003	94.722	--
2004	98.637	4,1
2005	98.946	0,3
2006	102.231	3,3

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Cuadro nº 106 Producción de papel y cartón por países

País	2005*	(m de toneladas) % s/Total
Alemania	21.679	5,9
Austria	4.950	1,3
Bélgica	1.897	0,5
Canadá	19.499	5,3
Dinamarca	370	0,1
España	5.697	1,6
Estados Unidos	82.629	22,5
Finlandia	12.391	3,4
Francia	10.331	2,8
Grecia	393	0,1
Holanda	3.471	0,9
Irlanda	0	0,0
Italia	9.998	2,7
Japón	30.951	8,4
Noruega	2.223	0,6
Portugal	1.578	0,4
Reino Unido	6.033	1,6
Suecia	11.737	3,2
Suiza	1.752	0,5
Total Mundial	367.000	100,0

(*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2005.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Así, la producción de papel y cartón en la zona CEPI se ha incrementado un 3,3% interanual en 2006, tasa notablemente superior a la registrada justo un año antes (0,3% en 2005). En total se han producido 102.231 miles de toneladas en 2006. Atendiendo a la distribución regional de la producción, en 2005 los países integrantes de la CEPI concentran el 27% de la pro-

ducción mundial, peso superado ligeramente por Norte América (28%) y especialmente por el bloque asiático (35%), que constituye la principal zona productora de papel en el mundo.

La expansión productiva registrada en los países de la CEPI durante 2006 ha estado explicada por el repunte tanto del consumo interno como de las exportaciones, variables que han protagonizado crecimientos del 2,6% y del 6,8%, respectivamente. El fuerte tirón de las exportaciones a América Latina ha sido uno de los propulsores de esta evolución, a la que también ha contribuido el dinamismo de las exportaciones al resto del mundo a excepción de Asia, a la que en 2006 se ha exportado un 0,7% menos que en 2005. El comportamiento de las importaciones ha sido contrario, con un descenso interanual del 10,1%, hecho que por otro lado pone de relieve el creciente autoabastecimiento de la demanda de la CEPI con su propia producción. Por zonas geográficas, destaca el descenso de las compras a Norte América, así como las realizadas a otros países de Europa (-17,8% y -7,2%, respectivamente). Como resultado de esta evolución, la balanza comercial de los países de la CEPI continúa en el lado positivo con un superávit que en 2006 ha ascendido a 13.254 miles de toneladas (cifra un 13,9% superior a la registrada en 2005).

Cuadro nº 107 Producción de pasta por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2005*	% s/Total
Alemania	2.879	1,5
Austria	1.931	1,0
Bélgica	509	0,3
Canadá	25.387	13,4
Dinamarca	0	0,0
España	1.973	1,0
Estados Unidos	52.926	28,0
Finlandia	11.134	5,9
Francia	2.565	1,4
Grecia	0	0,0
Holanda	136	0,1
Irlanda	0	0,0
Italia	697	0,4
Japón	10.839	5,7
Noruega	2.459	1,3
Portugal	1.932	1,0
Reino Unido	341	0,2
Suecia	12.108	6,4
Suiza	263	0,1
Total Mundial	189.000	100,0

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2005.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En lo que atañe a la producción de pasta, su evolución en 2006 ha sido más favorable, con un repunte del 4,7% con respecto al ejercicio anterior. De esta manera, el volumen de producción

de pasta en 2006 se ha cifrado en 43.495 miles de toneladas, lo que sitúa en un 23% la participación de la producción de pasta de los países de la CEPI en el total mundial.

8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El comportamiento expansivo del sector en el ámbito internacional se ha extendido al sector papeler español, que en 2006 ha dado continuidad a la tendencia al alza observada desde mediados de la década de los 90. En este sentido, y según la información facilitada por la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (Aspapel), la producción de papel y cartón ha alcanzado las 6.353,3 miles de toneladas en 2006, sobrepasando ya la barrera histórica de los seis millones de toneladas de producción. Este volumen supone un aumento del 11,5% con respecto al año anterior, lo que evidencia su mayor dinamismo con respecto a la media de la UE, que en 2006 ha aumentado su producción un 3,9%. Dentro de la UE, Bélgica ha sido el país que tras España más ha visto crecer su producción (7,2%), contrastando por otro lado con la disminución de Noruega (-6,1%).

Este avance productivo se ha producido gracias fundamentalmente al dinamismo de las exportaciones (34%), en un contexto de leve contracción registrada en las ventas interiores (-1,2%). De esta manera, las primeras han llegado a situarse en 2.797,5 miles de toneladas y las segundas en 3.555,8 miles de toneladas en 2006. Asimismo, la demanda interna ha progresado un 6,5% interanual, cuantificándose en 7.868 miles de toneladas, volumen en el que las importaciones han participado con un incremento del 14,1% interanual hasta situarse en las 4.312,2 miles de toneladas. Como resultado, el balance comercial se ha tornado ligeramente más optimista en 2006, aunque con un saldo todavía deficitario (1.514,7 miles de toneladas en 2006, frente a las 1.692 miles de toneladas de 2005).

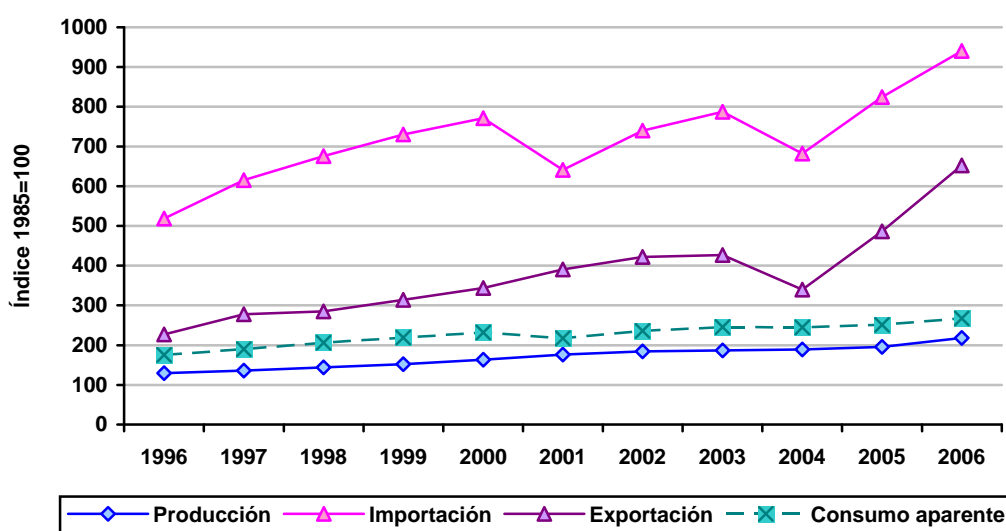
Cuadro nº 108 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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
2006	6.353,3	4.312,2	2.797,5	7.868,0

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Con respecto al origen/destino de las compras y ventas al exterior, cabe señalar que la UE-15 continúa siendo el principal socio comercial de la industria papelera española al representar el 88,1% y el 71,1% de las compras y las ventas al exterior, respectivamente. Por países, Finlandia y Francia son los principales orígenes de las importaciones (22% y 19,9%, respectivamente), mientras que Francia y Portugal constituyen los principales destinos (24,4% y 22%, respectivamente).

Gráfico nº 26 Evolución de las principales variables del sector del papel en España



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Atendiendo a la evolución de la actividad de los distintos tipos de papel, al igual que en años anteriores el aumento de la producción ha sido generalizado. Tan sólo los Kraft sacos y los cartoncillos han asistido a reducciones en su volumen de producción, aunque en una cuantía considerable (-6,6% y -12,4%, respectivamente); en el primero de los casos debido a la leve disminución de las exportaciones (-0,9%), y por la contracción del consumo aparente, específicamente de las ventas interiores, en el segundo caso. Del resto, sobresalen los notables aumentos productivos del cartón ondulado (15,1%), de los papeles de prensa e impresión y escritura (14,8%), y por último de los papeles higiénicos y sanitarios (12,3%), en un contexto de incremento más moderado de otros papeles (8%). Dentro del grupo de cartón ondulado, destaca el repunte del papel de Test Liner y Kraft Liner (19,5%) y del papel para ondular (15,9%), mientras que la producción de bicos y cueros ha aumentado más discretamente (5,5%).

Cuadro nº 109 Producción y consumo por tipos de papel

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05
Prensa e impresión y escritura	1.973,2	14,8	2.310,1	21,4	1.276,4	35,0	3.036,9	12,4
Higiénicos y sanitarios	606,9	12,3	161,0	-35,3	137,2	-12,3	630,6	-0,3
Para cartón ondulado	2.711,9	15,1	1.036,5	8,3	770,8	51,0	2.977,6	6,2
– Para ondular	1.362,6	15,9	338,7	8,9	442,2	49,5	1.259,1	5,8
– Test Liner y Kraft Liner	876,9	19,5	657,5	7,2	207,1	49,2	1.327,3	9,9
– Bicos y cueros	472,4	5,5	40,3	24,2	121,5	60,4	391,2	-3,3
Kraft sacos	147,5	-6,6	66,3	23,4	94,8	-0,9	119,0	2,6
Cartoncillos	356,5	-12,4	415,7	31,6	226,6	35,6	545,6	-1,8
Otros	557,3	8,0	292,7	5,9	291,7	37,6	558,3	-3,8
Total Papel y Cartón	6.353,3	11,5	4.312,2	14,1	2.797,5	34,0	7.868,0	6,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Centrando el análisis en la actividad del subsector de pasta de papel, la tendencia productiva ha dado un giro en 2006 y ha registrado un crecimiento interanual positivo del 3,3% (-1,1% en 2005), elevándose a 2.037,7 miles de toneladas. El progreso del consumo aparente ha sido similar (3,4% interanual), hasta las 1.991,7 miles de toneladas. En cuanto a la actividad exterior, tanto las exportaciones como las importaciones han evolucionado favorablemente, con aumentos del 4,3% y del 4,6%, respectivamente. De esta manera, las importaciones se han cifrado en 923,9 miles de toneladas y las exportaciones en 969,9 miles de toneladas, lo que ha motivado que la balanza comercial contraiga su saldo positivo hasta las 46 miles de toneladas (47,1 miles de toneladas en 2005) y que la tasa de cobertura se sitúe en el 105% en 2006 (105,3% en 2005).

Cuadro nº 110 Producción y consumo por tipos de pasta

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05	2006	% Δ 06/05
Pasta mecánica	91,2	-5,0	27,0	16,4	0,2	-98,5	118,0	13,3
Pasta química	1.922,1	3,9	785,0	2,8	961,2	7,2	1.746,0	1,7
Semiquímica y Otras	24,4	-10,0	111,8	16,4	8,5	-54,1	127,8	22,0
Total Pastas Vírgenes	2.037,7	3,3	923,9	4,6	969,9	4,3	1.991,7	3,4
Papel viejo (recogida aparente)	4.637,7	7,3	1.115,8	38,0	382,7	-25,3	5.370,8	16,3

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

El análisis desagregado por tipo de pasta deja patente la relevancia de la pasta química en cualquiera de las variables analizadas (producción, consumo aparente, exportaciones e importaciones), así como su favorable evolución en 2006. Así, la pasta química ha producido en 2006 un total de 1.922,1 miles de toneladas, lo que le ha llevado a representar el 94,3% del total. Este volumen de producción arroja una tasa de crecimiento de la producción de pasta química del 3,9% en 2006, evolución en la que ha intervenido en buena medida el dinamismo

de las exportaciones (7,2%) y que unido al avance del 2,8% de las importaciones ha permitido el abastecimiento de una demanda interna que ha crecido un 1,7% interanual en 2006.

En cuanto a la pasta mecánica, en 2006 su evolución ha estado marcada por un significativo descenso productivo (-5%), lo que le ha llevado a cerrar el año con un volumen global de 91,2 miles de toneladas. Más destacable resulta la pronunciada caída de las ventas exteriores de pasta mecánica, que ya en 2006 son prácticamente nulas (se han reducido un 98,5%, cifrándose en 0,2 miles de toneladas). Por su parte, el consumo aparente de pasta mecánica se ha ampliado un 13,3% con respecto al año anterior hasta las 118 miles de toneladas, evolución a la que además del avance de las ventas interiores ha contribuido el repunte del 16,4% de las importaciones.

En lo referente al papel recuperado, su consumo aparente ha crecido un notable 16,3% en el transcurso del ejercicio 2006, llegando a las 5.370,8 miles de toneladas. De esta demanda, el 79,2% se ha cubierto a través de la recogida interior de papel (82,5% en 2005), mientras que el restante 20,8% ha provenido de las importaciones. (17,5% en 2005); por lo tanto, en 2006 se ha recurrido en mayor medida a las importaciones para el abastecimiento interno de papel recuperado. El uso de papel recuperado se resume en los siguientes indicadores, que además denotan un desarrollo progresivo: la tasa de recogida aparente (toneladas de papel recogido/consumo de papel y cartón) ha mejorado hasta el 58,9% (58,5% en 2005), al tiempo que la tasa de utilización ha avanzado hasta el 84,5% desde el 81,1% de 2005, y la tasa de reciclaje ha llegado hasta el 68,3% (62,5% en 2005).

Con relación a la actividad exterior de la recogida de papel, en 2006 se ha asistido a una importante expansión de las importaciones (38%), pero no así de las exportaciones, que se han visto reducidas un 25,3%.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, y como conclusión a este apartado puede decirse que, en términos generales el sector papelero español ha vivido el dinamismo registrado por el sector en la zona CEPI en 2006 con una intensidad claramente superior. Este positivo comportamiento no sólo se ha dejado sentir en la producción y en el consumo aparente, sino también en las dos vertientes del comercio exterior. Resulta especialmente destacable la evolución de las importaciones, que en el caso de España parece haberse desmarcado del comportamiento en la zona CEPI, registrando un significativo crecimiento positivo. Al igual que acontecía en 2005, el intenso programa de inversiones del sector, que contempla una inversión global de 1.200 millones de euros en nuevas instalaciones que han entrado o entrarán en vigor en el período 2005-2007 y que suponen un aumento de la capacidad instalada de un 25%, explica en buena medida este auge sectorial. No obstante, Aspapel alerta de la existencia de ciertos factores que amenazan con perturbar este panorama expansivo, y entre los que destaca el coste ener-

gético, la paridad del dólar y la insuficiente asignación de derechos de emisión en el PNA 2008-2012 con la consiguiente merma de competitividad para el sector, entre otros.

8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

Circunscribiendo el análisis a la evolución de las principales magnitudes del sector papelero en el País Vasco, resalta sobremanera el descenso productivo registrado, contrariamente a los crecimientos registrados en el Estado y en el conjunto de la zona CEPI. De esta manera, la producción de papel y cartón en el País Vasco se ha cifrado en 1.525 miles de toneladas en 2006, lo que supone un retroceso interanual del 2,9%, que ha redundado directamente en una apreciable pérdida de importancia relativa del sector papelero vasco en el conjunto estatal (en 2006 concentra el 24% de la producción, frente al 27,6% que ostentaba en 2005). La evolución no ha sido tan divergente en el caso de la pasta, con crecimientos positivos en los dos ámbitos si bien con diferentes intensidades. Más concretamente, la producción de pasta ha aumentado un 5,6% en el País Vasco por encima del 3,3% del Estado, situándose en 580 miles de toneladas. Con este volumen, el peso específico de la producción de pasta en el Estado se sitúa en el 28,5%, participación superior al 27,8% de 2005.

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

Concepto	2004	2005	2006	(m Tm) % Δ 06/05
Papel usos gráficos	624,0	678,0	640,0	-5,6
Papel higiénico y sanitario	227,0	240,0	260,0	8,3
Papel embalaje	243,0	242,0	230,0	-5,0
Otros	429,0	434,0	395,0	-9,0
Total papel y cartón	1.523,0	1.570,1	1.525,0	-2,9
Total pasta	555,3	549,3	580,0	5,6

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que respecta a la evolución del comercio exterior en 2006, y en términos monetarios, las exportaciones e importaciones de papel y pasta han avanzado positivamente en el País Vasco, truncando la tendencia descendente del año anterior. Así, las ventas exteriores sectoriales han crecido un 4,7% hasta los 661.679 miles de euros, mientras que las compras exteriores se han repuntado un 11,9% hasta los 458.265 miles de euros. Este mejor comportamiento de las importaciones con respecto a las exportaciones ha derivado en un leve descenso del superávit comercial hasta los 203.414 miles de euros (222.308 miles de euros en 2005).

Una vez analizadas las principales magnitudes básicas del sector, a continuación se aborda el análisis del panorama empresarial del sector en el País Vasco. Comenzando por Papresa (ubicada en Rentería), principal fabricante de papel prensa en el Estado español, ha facturado

155,2 millones de euros en 2006 (un 21,6% más que en 2005), generando un beneficio antes de impuestos de 18,8 millones de euros (un 80,7% más que el año anterior). Asimismo, durante el año 2006 los esfuerzos de la empresa se han centrado en la búsqueda de posibilidades societarias, así como en consolidar en ventas y producción las nuevas capacidades: mereciendo también especial atención los esfuerzos realizados en mejoras medioambientales y sociales.

Cuadro nº 112 Exportación de las principales empresas papeleras vascas

Empresa	(m euros)		
	2004	2005	2006
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	49.006	43.955	50.951
Smurfit Navarra, S.A.	32.389	25.302	30.494
Smurfit Nervión, S.A.	48.826	49.221	49.149
Papresa	18.859	48.768	63.686

Fuente: Memorias de empresas.

Cuadro nº 113 Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco

Empresas	Localización	Producción
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	Leitza, Amorebieta, Uranga	P. impresión y escritura, y pasta
Kimberly Clark, S.A.	Aranguren, Arceniega, Doñinos, Miranda, Salamanca	Papel tisú y pasta
Georgia Pacific, S.P.R.L.	Allo	Papel tisú
Papresa	Rentería	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 del Oria	Zizurkil	Papel de impresión y escritura
Papelera de Amaroz	Tolosa	Papel de impresión y escritura

Fuente: Fomento de la Producción. "Las 2.500 mayores empresas españolas", y memorias de empresas.

Con relación 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 2006 ha facturado 85,7 millones de euros (un 6,2% más que en 2005), obteniendo una pérdida antes de impuestos de 19,3 millones de euros (frente a la pérdidas de 3,5 millones contabilizadas en 2005). En el capítulo de inversiones, durante el año 2006 cabe destacar que debido a la instalación de una nueva caldera auxiliar de gas y un pulper hélico la compañía ha incrementado su capacidad de producción de papel de 354 días a 359.

Por lo que se refiere 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 2006 la facturación de la compañía ha alcanzado los 83,4 millones de euros (un 6,2% más que en 2005), derivando en un beneficio antes de impuestos de 3 millones de euros (frente a los 0,2 millones de pérdidas contabilizados en 2005).

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., Papelera del Oria y Paperalia, entre otros) representa una parte importante de la producción estatal.

En este caso, en primer lugar cabe señalar que Paperalia (empresa de Legorreta resultante de la fusión de las papeleras centenarias La Salvadora y Echezarreta) cesó su actividad en junio de 2006, ya que a pesar de los esfuerzos de la compañía para continuar su actividad, el notable incremento de los costes de explotación y los problemas sufridos en la puesta en marcha de la nueva línea de fabricación, han derivado en una situación de insolvencia.

En lo que atañe ya a Sarriopapel y Celulosa, S.A., empresa integrada en el grupo Torraspapel, en 2006 ha facturado 227,86 millones de euros (un 4,7% más que en 2005), generando un beneficio antes de impuestos de 4 millones de euros (frente a los 6,5 millones de 2005). Como hechos relevantes en el terreno industrial, cabe destacar que en 2006 se ha procedido a la reforma de la instalación de papel térmico aumentando un 40% la capacidad productiva; mientras que la sociedad, al igual que el resto de componentes del Grupo Torraspapel, ha iniciado un proceso de concentración de oficinas comerciales y de soporte administrativo en la ciudad de Barcelona.

Dentro ya 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 (Álava), 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.

Siguiendo la línea de informes anteriores, como colofón al apartado se aborda el estudio conjunto de las cifras básicas, estructura de balance y de la cuenta de resultados de cuatro de las

grandes papeleras vascas que tradicionalmente se vienen analizando en el informe: Sarripa-pel y Celulosa, Smurfit Nervión, Smurfit Navarra y Papresa.

Al agregar las magnitudes básicas de estas cuatro grandes papeleras, se observa que en 2006 se ha registrado un aumento tanto de la facturación (9,4%) como del valor añadido generado (7,1%) y del resultado de las actividades ordinarias (13,9%), aunque en un contexto de recorte de los recursos generados (-10,3%).

Cuadro nº 114 Cifras básicas de cuatro grandes papeleras vascas

Concepto	(m euros)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Ventas.	452.466	504.511	552.127	9,4
Valor añadido	199.757	221.143	236.784	7,1
Generación de fondos*	70.408	41.494	37.224	-10,3
Resultado de las actividades ordinarias	45.191	21.078	24.014	13,9

(*): Resultados antes de impuestos más amortizaciones.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Cuadro nº 115 Estructura de la cuenta de resultados conjunta de cuatro grandes papeleras vascas

Concepto	(% respecto a la facturación)		
	2004	2005	2006
Ventas	100,0	100,0	100,0
+ Ingresos accesorios y otros	12,6	3,5	3,6
- Consumo	55,2	55,5	56,4
- Gastos generales	24,7	21,3	20,5
• de personal	15,5	14,2	13,6
• financieros	2,9	1,1	1,0
• amortizaciones	5,9	5,7	5,7
• tributos	0,4	0,3	0,2
- Trabajos, suministros y serv. exteriores	22,1	21,8	21,2
- Provisiones y otros	0,5	0,7	1,1
= Resultados de las actividades ordinarias	10,1	4,2	4,4
+/- Otros resultados	-0,2	-1,7	-3,2
= Resultado final	9,9	2,7	1,2
Generación de fondos (Cash-flow)	15,8	8,4	6,9

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Respecto a la estructura de la cuenta de resultados en 2006, y comenzando por los ingresos, destaca que el peso de los ingresos accesorios sobre el total de ventas se ha incrementado ligeramente hasta el 3,6% (3,5% en 2005).

Atendiendo a los costes, se aprecia un ligero aumento en la participación de los consumo intermedios, que se ha situado en el 56,4% en 2006 (55,5% en 2005), mientras que la participación de los gastos generales ha descendido hasta el 20,5% (21,3% en 2005). Esta evolución ha derivado en un ligero aumento del peso relativo del resultado de las actividades ordinarias,

que ha pasado a representar el 4,4% de las ventas (4,2% en 2005), participación que disminuye hasta el 1,2% (2,7% en 2005) si se tienen en cuenta los resultados extraordinarios.

Cuadro nº 116 Estructura del balance conjunto de cuatro grandes paperas vascas

Concepto	2004	2005	2006 (%)
Inmovilizado neto	47,6	44,1	40,0
Cartera de valores	25,0	23,8	24,1
Existencias	6,3	6,0	6,0
Clientes y deudores	20,9	25,9	29,6
Disponibles	0,2	0,2	0,3
Ajustes por periodificación	0,0	0,0	0,0
Total Activo = Total Pasivo	100,0	100,0	100,0
Recursos propios	69,0	68,5	62,9
Recursos ajenos	31,0	31,5	37,1
– Largo Plazo	8,5	8,3	7,5
– Corto Plazo	22,5	23,2	29,6
Ajustes por periodificación	0,0	0,0	0,0

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Con relación a la estructura patrimonial, y desde la óptica del activo, cabe destacar el descenso de la participación de la partida de inmovilizado neto (40% en 2006 frente al 44,1% en 2005), en favor de las partidas de clientes y deudores (29,6% en 2006 frente a 25,9% en 2005), y cartera de valores (24,1% en 2006 frente al 23,8% de 2005).

En lo que atañe al pasivo, se ha registrado un sensible descenso del peso relativo de los recursos propios (62,9% en 2006 frente a 68,5% en 2005), mientras que los recursos ajenos han aumentado del 31,5% de 2005 al 37,1% en 2006, en un contexto de ligera caída de la financiación a largo plazo y de notable aumento de la deuda a corto plazo.

9. CAUCHO

9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En 2006 la actividad de la industria transformadora del caucho mundial ha mantenido la línea expansiva observada en el ejercicio anterior. Así, según revelan los datos de consumo y de producción publicados por el International Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho se ha incrementado un 2,1% (2,4% en 2005), llegando a alcanzar las 21.435 miles de toneladas (la previsión de finales de 2005 era de 21.360 miles de toneladas). La variable productiva ha presentado un perfil más dinámico (tasa de crecimiento del 5,4%), elevándose hasta las 22.170 miles de toneladas. Como consecuencia de este mayor ritmo de la producción en comparación con el consumo, el stock mundial de caucho en 2006 se ha cifrado en 735 miles de toneladas.

Comparativamente con el año anterior, se aprecia un incremento sustancial del volumen de stock (2005 se saldó con un stock de 12 miles de toneladas), que además, ha estado originado en mayor medida por el caucho natural. Concretamente, el stock mundial del caucho natural se ha cifrado en 419 miles de toneladas, frente a las 316 miles de toneladas del caucho sintético, en los dos casos como resultado de un consumo menos expansivo que la producción.

Cuadro nº 117 Consumo mundial de caucho natural y sintético

(m Tm)

Área	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2005	2006	% Δ 06/05	2005	2006	% Δ 06/05	2005	2006	% Δ 06/05
Norteamérica	1.316	1.148	-12,8	2.228	2.032	-8,8	3.544	3.180	-10,3
Latinoamérica	538	520	-3,3	766	805	5,1	1.304	1.325	1,6
Unión Europea	1.318	1.280	-2,9	2.518	2.509	-0,4	3.836	3.789	-1,2
Resto Europa	227	177	-22,0	932	862	-7,5	1.159	1.039	-10,4
Africa	120	118	-1,7	104	101	-2,9	224	219	-2,2
Asia/Oceanía	5.563	5.964	7,2	5.252	5.767	9,8	10.815	11.731	8,5
Total	9.082	9.226	1,6	11.905	12.209	2,6	20.987	21.435	2,1

Fuente: International Rubber Study Group.

El desglose del consumo mundial de caucho por áreas geográficas deja entrever comportamientos heterogéneos en 2006. Cuatro han sido los bloques que han asistido a un recorte en su volumen de consumo (Norteamérica en un -10,3%, Resto de Europa en un -10,4%, Africa en un -2,2% y la Unión Europea en un -1,2%); mientras que en el lado opuesto destaca el aumento contabilizado en Asia/Oceanía (8,5%), principal bloque consumidor de caucho en el mundo, y el crecimiento también positivo de Latinoamérica (1,6%). De esta manera, el bloque de Asia/Oceanía ha fortalecido su posición en el panorama del consumo mundial, contribu-

yendo al total en un 54,7% en 2006 (51,5% en 2005). Con una importancia relativa todavía relevante, le siguen Norteamérica (14,8%, frente a 16,9% en 2005) y la Unión Europea (17,7%, frente a 18,3% en 2005), mientras que Latinoamérica, Resto Europa y África ostentan participaciones ya menos significativas (6,2%, 4,8% y 1%, frente a 6,2%, 5,5% y 1,1% en 2005).

Finalmente, cabe reseñar que en la Cumbre Mundial del Caucho celebrada recientemente, con los retos futuros de la industria del caucho, el aprovisionamiento global y las fluctuaciones en la demanda como temas centrales, el International Rubber Study Group ha adelantado una expectativa de crecimiento del consumo mundial de caucho hasta los 31,8 millones de toneladas en 2020, lo que representa un aumento del orden de 10 millones de toneladas en 14 años. Para el ejercicio 2007, se proyecta una mayor aceleración del crecimiento, con un avance previsto en torno al 4% hasta los 22,3 millones de toneladas aproximadamente.

9.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA¹ Y EN LA CAPV

Tras el ligero descenso de la actividad observado el año anterior, el sector de transformación del caucho se ha comportado de forma favorable en 2006, aunque su ritmo de crecimiento ha sido más moderado que el contabilizado a nivel internacional. Así, de acuerdo con los datos proporcionados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción de caucho estatal se ha cifrado en 888.895 toneladas en 2006, lo que supone un aumento interanual del 2,7% (frente al -0,9% registrado en 2005); mientras que el consumo aparente ha progresado en términos similares (2,1%), situándose en 625.797 toneladas.

Con respecto a la facturación del sector, ésta ha alcanzado los 5.074,4 millones de euros en 2006, lo que arroja un crecimiento del 2,9% con respecto al ejercicio anterior. Dicho aumento ha estado propiciado por el incremento tanto de la producción como del precio medio de venta, que ha pasado de los 5,69 euros/kg de 2005 a los 5,71 euros/kg de 2006. En lo referente al empleo, destaca la mejora registrada en 2006 (aumento interanual del 3,9%), especialmente considerando el descenso en la ocupación sectorial de 2005 (-0,9%). Dada esta evolución de la producción y del empleo sectorial, en 2006 se ha asistido a un leve empeoramiento de la productividad por empleado con respecto al ejercicio anterior (-1,2%), siendo la producción por empleado de 32,1 toneladas en el año 2006.

Cuadro nº 118 Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español

Concepto	2004	2005	2006	(Tm) % Δ 06/05
1. Producción	873.838	865.897	888.895	2,7
2. Consumo aparente	637.227	612.842	625.797	2,1
3. Exportación	698.847	678.149	782.381	15,4
4. Importación	462.236	425.094	519.283	22,2
5. Saldo comercial	236.611	253.055	263.098	4,0
6. Precio medio exportación ⁽¹⁾	3,17	3,27	3,30	0,9
7. Precio medio importación ⁽¹⁾	3,86	3,92	3,66	-6,6
8. Exportación/Producción (%)	80,0	78,3	88,0	12,4
9. Importación/Consumo aparente (%)	72,5	69,4	83,0	19,6
10. Empleo ⁽²⁾	26.876	26.642	27.681	3,9
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	32,5	32,5	32,1	-1,2

(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 subsector indica que el favorable desempeño productivo de 2006 se ha debido a los positivos resultados de los productos tanto neumáticos como no neumáticos (3,4% y 0,7% de crecimiento, respectivamente), constituyendo este hecho un elemento diferencial importante con respecto a ejercicios anteriores en los que la producción no neumática evolucionaba negativamente. En términos monetarios, el incremento de la facturación también se ha extendido a los dos subsectores, siendo más notable en el caso de los productos no neumáticos (4,4%, frente al 2,3% de los productos neumáticos). De esta manera, los productos neumáticos han ganado relevancia en términos de producción (en 2006 representa el 73% de la producción total, frente al 62,5% de 2005), aunque no en términos de facturación (en 2006 supone el 68,7% de la facturación total, frente al 70,7% de 2005).

Si se atiende a los sectores destino de la producción de caucho en España, sobresale un año más el papel preponderante del sector de automoción, cuyas compras en 2006 han ascendido a 4.400,1 millones de euros (incluye neumáticos y caucho industrial), es decir, acapara el 86,7% de la facturación total del sector, absorbiendo a su vez el 85,7% de la producción total. El peso relativo del resto de sectores-cliente es menos significativo, destacando entre ellos los sectores de calzado (3,8% de la producción), industria (3,6%) y construcción (2,5%). Dada la relevancia del sector de automoción en la industria transformadora de caucho, al final de este capítulo y dentro del apartado dedicado al subsector de neumáticos, se realiza un breve repaso a su evolución a lo largo del año.

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

Centrando el análisis al comercio exterior, en 2006 se han expandido muy notablemente los volúmenes intercambiados, tanto en las importaciones como en las exportaciones. Concretamente, las ventas exteriores se han elevado a 782.381 toneladas, lo que supone una tasa de variación interanual del 15,4%, siendo este aumento más acusado en términos monetarios (16,3%) como consecuencia de la subida del precio medio de exportación. Con todo, la propensión exportadora ha mejorado sustancialmente en 2006 hasta el 88% (78,3% en 2005). En cuanto a las importaciones, éstas se han cifrado en 519.283 toneladas, manifestando un fuerte repunte con respecto al ejercicio anterior (22,2%, concretamente) a la vez que un acusado progreso de la propensión importadora (83%, frente a 69,4% en 2005). De este modo, el superávit comercial en 2006 ha alcanzado las 263.098 toneladas, colocándose un 4% por encima del saldo del año anterior, aunque la expansión en términos de facturación es muy superior (23,6%).

Cuadro nº 119 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(Tm)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ
Neumáticos	508.385	610.245	20,0	297.894	369.008	23,9	210.491	241.237	14,6
No neumáticos	169.764	172.136	1,4	127.200	150.275	18,1	42.564	21.861	-48,6
Total	678.149	782.381	15,4	425.094	519.283	22,2	253.055	263.098	4,0

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Profundizando en el análisis del comercio exterior por subsectores, destaca en términos generales el menor dinamismo de la actividad exportadora de los productos no neumáticos, que aunque ha protagonizado avances positivos, han resultado ser menores a los alcanzados por los productos neumáticos. Más concretamente, el volumen de productos no neumáticos exportado ha aumentado un 1,4%, porcentaje que en términos monetarios ha sido ligeramente inferior (0,7%). Los neumáticos, por su parte, han asistido a una actividad exterior más activa, con un crecimiento del volumen del 20% y del valor exportado del 25,8%.

Del lado de las importaciones las conclusiones son parecidas. Por un lado, el volumen de productos no neumáticos comprado en el exterior se ha incrementado un 18,1%, tasa que ha sido menor en términos monetarios (9%). En cuanto a los neumáticos, el volumen importado ha crecido un 23,9%, siendo menor en términos de facturación (17,7%).

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 Álava, y Bridgestone-Firestone, en Bizkaia).

Cuadro nº 120 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ
Neumáticos	1.380,64	1.736,86	25,8	931,52	1.096,56	17,7	449,12	640,30	42,6
No neumáticos	839,09	844,66	0,7	735,99	802,47	9,0	103,10	42,19	-59,1
Total	2.219,73	2.581,52	16,3	1.667,51	1.899,03	13,9	552,22	682,49	23,6

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Circunscribiendo el análisis a las principales materias primas consumidas por el sector, las cifras mostradas en el siguiente cuadro revelan un ritmo de actividad más positivo que el de ejercicios anteriores a tenor del crecimiento del 3,5% registrado, llegando a alcanzar las 454.986 toneladas. Entre las materias primas consumidas en el sector, el caucho natural y sintético acapara la mayor parte (el 91,3%, respectivamente), habiéndose además expandido su consumo en el último ejercicio (2,7%, hasta las 415.446 toneladas). Destaca por otro lado la senda alcista del consumo de látex sintético, que por segundo año consecutivo alcanza tasas de crecimiento de dos dígitos (13,7% en 2006), elevándose hasta las 32.629 toneladas.

Cuadro nº 121 Consumo aparente de las principales materias primas del sector

(Tm)

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Caucho natural y sintético	409.885	404.363	415.446	2,7
Látex natural	5.816	6.507	6.911	6,2
Látex sintético	25.882	28.705	32.629	13,7
Total general	441.583	439.575	454.986	3,5

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Por último, y en cuanto a la evolución del sector transformador de caucho en la CAPV, la información del Eustat en relación con el Índice de Producción Industrial (IPI) muestra una leve disminución del 0,7% para el sector, dato ligeramente peor al comportamiento nulo registrado justo un año antes. Por otro lado, y con respecto al comercio exterior, la mayor actividad ha provenido del lado de las exportaciones, que han registrado un aumento interanual del 43,6% en nuestra comunidad hasta alcanzar los 1.012,7 millones de euros, al tiempo que las importaciones han crecido también intensamente, pero en menor medida (39,7%), hasta los 333,2 millones de euros. Como resultado, la balanza comercial del sector se ha saldado en la CAPV con el superávit más alto de los últimos años (680 millones de euros).

Teniendo en cuenta estas cifras, la contribución del comercio exterior de la CAPV al conjunto estatal se ha incrementado en términos monetarios: en 2006 representa el 39,2% y el 17,5% de las exportaciones e importaciones, respectivamente, frente al 30,5% y al 14,3% contabilizados el año anterior.

9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS

Tomando nuevamente los datos facilitados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, y centrando la atención exclusivamente en el subsector de neumáticos cuya información se recoge en el siguiente cuadro, se constata el tono expansivo que ha caracterizado al subsector en el año 2006. Un año en el que la producción ha aumentado un 3,4% hasta cifrarse en 649.170 toneladas, mientras que el consumo aparente se ha contraído un 2,2% hasta las 407.933 toneladas. En este contexto, las importaciones y las exportaciones han crecido con intensidad en 2006 (20% y 23,9%, respectivamente), cerrando el año con un volumen de 610.245 toneladas en el caso de las exportaciones y de 369.008 toneladas en el caso de las importaciones. Como resultado, tanto la propensión exportadora como la importadora se han ampliado en 2006, pasando del 81% al 94% en el primer caso y del 71,4% al 90,5% en el segundo caso.

Cuadro nº 122 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
1. Producción	628.089	627.807	649.170	3,4
2. Exportación	529.405	508.385	610.245	20,0
3. Importación	327.372	297.894	369.008	23,9
4. Consumo aparente	426.056	417.316	407.933	-2,2
5. 2/1 x 100	84,3	81,0	94,0	16,0
6. 3/4 x 100	76,8	71,4	90,5	26,8

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Tal y como se ha adelantado anteriormente, las ventas del sector del caucho están estrechamente ligadas al sector de automoción, cuya actividad en 2006 ha sido más favorable que la del año 2005 según la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones. De esta manera, la producción estatal de vehículos y las exportaciones de éstos han aumentado un 0,9% y un 1,1% hasta las 2.777.435 y 2.272.872 unidades, respectivamente. Las matriculaciones, por su parte, se han contraído levemente (-0,1%) hasta 1.956.948 unidades.

El análisis desagregado por tipo de vehículo permite identificar a los turismos como los principales motivadores de estos modestos resultados sectoriales, con descensos registrados en las tres variables analizadas (-0,9% en la producción, -1% en la exportación y -2% en las matriculaciones); siendo su influencia de consideración teniendo en cuenta que concentra en torno a las dos terceras partes de la actividad sectorial.

Cuadro nº 123 Producción y venta de vehículos en el Estado Español

Concepto	Producción			Exportación			Matriculaciones ⁽¹⁾		
	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ	2005	2006	% Δ
	(unidades)								
Turismos	2.098.168	2.078.639	-0,9	1.705.434	1.689.092	-1,0	1.528.877	1.499.045	-2,0
Vehículos industriales ⁽²⁾	653.070	697.326	6,8	541.222	583.034	7,7	430.611	454.089	5,5
Autobuses y autocares	1.262	1.470	16,5	647	746	15,3	4.123	3.814	-7,5
Total	2.752.500	2.777.435	0,9	2.247.303	2.272.872	1,1	1.959.488	1.956.948	-0,1

(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.

Cuadro nº 124 Ventas y resultados de Michelin

Concepto	Michelin		
	2005	2006	% Δ 06/05
Ventas totales	2.216,3	2.356,7	6,3
– Mercado interior	1.125,5	909,9	-19,2
– Exportación	1.090,8	1.446,8	32,6
Exportación/ventas (%)	49,2	61,4	24,8
Ventas/empleado	0,2	0,2	0,0
Resultado de explotación	236,0	243,4	3,1
Resultado del ejercicio	172,4	159,7	-7,4
Resultado ejercicio/ventas (%)	7,8	6,8	-12,8

Fuente: Memoria Michelin.

Como colofón al presente apartado, se analiza la evolución de los principales fabricantes de neumáticos instalados en el País Vasco. Comenzando por Michelin, que opera en el País Vasco a través de las plantas de Vitoria-Gasteiz, de Araia (Álava) y de Lasarte (Gipuzkoa), en 2006 ha continuado su ciclo expansivo, anotando avances en la mayoría de los indicadores analizados. Sus ventas han seguido creciendo (6,3%) hasta los 2.356,7 millones de euros, gracias sobre todo al comportamiento de las exportaciones (su valor ha crecido un 32,6%), en un contexto en el que las ventas en el mercado interior se han contraído un 19,2%. Con todo, el resultado de explotación del ejercicio ha ascendido a 243,4 millones de euros, cifra un 3,1% superior a la registrada un año antes. Los resultados menos favorables han provenido del lado del beneficio como resultado de los abultados gastos financieros, lo que ha derivado en un beneficio neto de 159,7 millones de euros en 2006 (7,4% inferior al dato de 2005). Haciendo alusión al volumen de empleo en el año 2006, la media de personal ha sido de 9.548, un 0,7% más que en 2005.

Asimismo, cabe reseñara que los hechos más significativos de Michelin en la CAPV se centran en la apuesta por su factoría de Vitoria-Gasteiz mediante un programa de inversiones tendente a reforzar la producción de ruedas de gran tonelaje para vehículos de obra pública. En este sentido, se están llevando en las instalaciones de Vitoria-Gasteiz las obras necesarias para la ampliación de la sección de neumáticos gigantes. En total, la obra conlleva una inversión glo-

bal de 21 millones de euros y la creación de 72 nuevos puestos de trabajo. Con este montante, se prevé incrementar un 20% la producción de neumáticos gigantes para obra civil, actualmente de 110.000 unidades al año.

Por último, y en lo referente a la compañía Bridgestone Hispania, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, ha cerrado el ejercicio 2006 con resultados francamente positivos, contrastando notablemente con las profundas pérdidas registradas el año anterior. Así, las ventas en 2006 han rebasado por primera vez la barrera de los mil millones, cifrándose exactamente en 1.026 millones de euros (5,5% por encima de la cifra del año anterior). Por su parte, el beneficio antes de impuestos ha ascendido a 5,6 millones de euros, nada que ver con los 11 millones de euros de pérdidas del ejercicio precedente. La favorable evolución de las exportaciones, especialmente las dirigidas a la Unión Europea, el incremento de los precios de venta en el mercado interior, y por último, el notable incremento de las ventas de productos de mayor tecnología, explican este comportamiento. Asimismo, en 2006 se ha invertido un montante global de 54 millones de euros en la potenciación de las fábricas y de la red comercial.

10. ELECTRODOMÉSTICOS

10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Al hilo de la expansión observada en la actividad económica internacional, la demanda mundial de electrodomésticos de línea blanca ha mantenido en 2006 la tendencia de moderado crecimiento observada en el bienio anterior, observándose comportamientos diferenciados según áreas geográficas. En este sentido, cabe destacar que la evolución de la demanda de electrodomésticos de línea blanca sigue siendo sensiblemente más dinámica en el área asiática (destacando especialmente el mercado chino), así como la reactivación registrada en la demanda de la Unión Europea, impulsada por la recuperación de sus principales mercados, Alemania, Francia e Italia, y siendo de resaltar nuevamente en este marco el favorable comportamiento registrado en el mercado español (que se sitúa como el quinto mercado europeo, con una cuota cercana al 10%, por detrás de Alemania, Reino Unido, Francia e Italia).

Desde el punto de vista empresarial, el mercado se viene caracterizando en los últimos años por la acusada competencia en precios entre las empresas multinacionales, que son las que actualmente dominan el mercado tras los importantes procesos de concentración registrados principalmente en la década de los ochenta, tanto en Europa como en EE.UU. 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 contexto de elevada competencia, las empresas siguen persiguiendo 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 asiáticas, en los mercados potenciales de Europa del Este y en Latinoamérica.

10.2 EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO

La reestructuración y concentración empresarial observada en el sector a nivel internacional, también ha tenido evidentemente su reflejo en el Estado español. De este modo, el mercado español de electrodomésticos de línea blanca viene estando dominado en los últimos años por tres grandes grupos empresariales. El grupo alemán BSH Electrodomésticos España, que absorbió a las empresas Balay y BS Electrodomésticos (empresa navarra antiguamente denominada Safel); el grupo vasco Fagor, perteneciente a Mondragón Corporación Cooperativa (MCC), con Fagor Electrodomésticos como empresa principal (que absorbió a su vez a 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 pasó a detentar el 100%, mientras que ya en 2005 la multinacional suiza Franke adquirió el 100% del capital del grupo italiano), 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 2006¹:

- Entre los tres grandes grupos empresariales absorben en 2006 el 57% del mercado (56,5% en 2005). Bosch-Siemens, con una cuota del 25,2% en 2006 (24,1% en 2005), se sitúa como grupo líder del mercado, aunque el grupo Fagor le sigue a corta distancia con una participación del 21,5% (22,4% en 2005), mientras que la cuota de mercado del grupo Electrolux se ha situado en el 10,3% (10% en 2005).
- Ya a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 4,7% en 2006 (5,6% en 2005), Candy Hoover Electrodomésticos, que mantiene su participación del 3,6% (3,7% en 2005), y Domar, con una cuota del 2,1% (2,4% en 2005).
- El 32,6% restante del mercado en 2006 (31,8% en 2005) 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 2006².

A modo de resumen introductorio, en primer lugar cabe señalar la nueva expansión de la demanda interior observada en 2006, que registra una tasa de crecimiento del 4,9%, aunque el ritmo de crecimiento es ya inferior al contabilizado en el ejercicio anterior (8,7%). Esta expansión del mercado interno de 2006 ha sido abastecida por las importaciones (que presentan un notable crecimiento del 15,3%), en un contexto de cierto estancamiento de la producción de los fabricantes nacionales (0,4%), que asimismo han visto aumentar sus exportaciones de forma muy moderada (1,8%).

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.

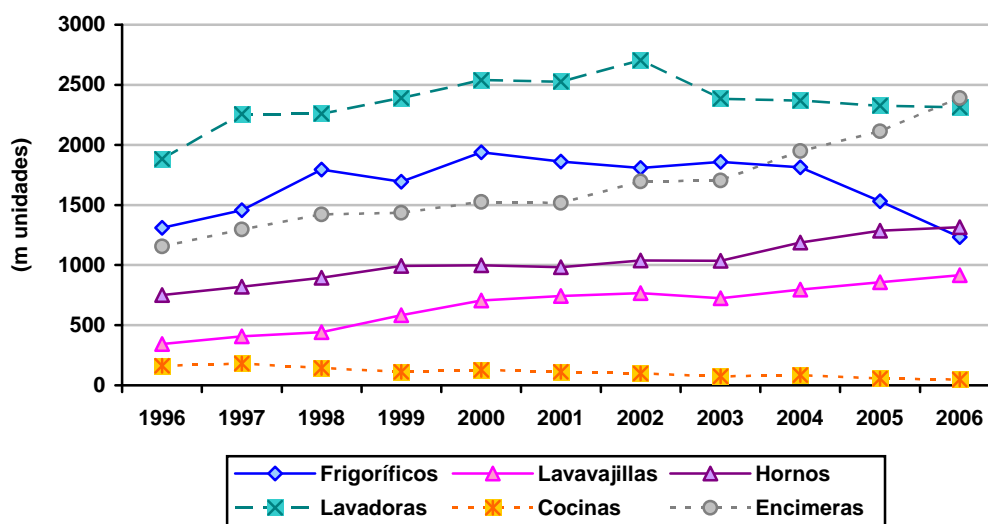
Abordando ya el análisis más pormenorizado de la demanda interna, tras el aumento del 4,9% de 2006 ha alcanzado las 9.557,3 miles de unidades. Atendiendo a las diferentes líneas de producto, se observa un crecimiento generalizado, salvo en el descenso registrado en el caso de las cocinas (-10%) y el estancamiento de los congeladores. De este modo, destacan los aumentos contabilizados en las lavadoras (10,4%) y los frigoríficos (7,9%), que ya han sido más moderados en el caso de las campanas (4,3%), lavavajillas (3,3%), hornos (2%), y encimeras (0,7%).

Cuadro nº 125 Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca

Producto	2004	2005	2006	(m unidades) % Δ 06/05
Frigoríficos	1.713,4	1.841,2	1.986,1	7,9
Congeladores	366,2	378,9	378,9	0,0
Lavadoras automáticas	1.751,4	1.907,5	2.106,3	10,4
Lavavajillas	818,3	900,1	929,5	3,3
Cocinas	166,9	162,7	146,4	-10,0
Hornos	1.037,8	1.129,7	1.152,4	2,0
Encimeras	1.341,8	1.462,1	1.471,8	0,7
Campanas	1.184,2	1.329,2	1.385,9	4,3
Total	8.380,0	9.111,4	9.557,3	4,9

Fuente: ANFEL

Gráfico nº 27 Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto



Fuente: ANFEL.

Con relación a la producción, ésta ha alcanzado las 8.227,7 miles de unidades en 2006, cifra un 0,4% superior 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 (13%) y lavavajillas (7%), y ya más moderado en el caso de los hornos (2,4%); y descensos en el caso de congeladores (-35,5%) frigoríficos (-19,5%), y cocinas (-16,9%), decremento que ya ha sido más moderado en el caso de las lavadoras (-0,6%).

En lo que atañen a las importaciones, en 2006 han registrado un acusado incremento del 15,3%, alcanzando las 4.304,5 miles de unidades. Esta expansión ha sido generalizada en las diferentes líneas de productos, con la excepción en este caso de las cocinas (-15,9%). De este modo, destacan los aumentos observados en los frigoríficos (27,7%), encimeras (23,2%), hornos (16,3%), y lavadoras (12,3%); mientras que el crecimiento ha sido ya más moderado en el caso de los lavavajillas (9,1%) y congeladores (2,1%).

Cuadro nº 126 Producción Interior e Importaciones de electrodomésticos en España

	2005		2006		% Δ 06/05	
	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.	P. interior	Importac.
Frigoríficos	1.530,3	1.063,0	1.231,3	1.357,2	-19,5	27,7
Congeladores	24,5	370,4	15,8	378,3	-35,5	2,1
Lavadoras automáticas	2.326,6	1.205,6	2.312,4	1.354,1	-0,6	12,3
Lavavajillas	856,3	511,1	916,2	557,6	7,0	9,1
Cocinas	56,7	115,7	47,1	97,3	-16,9	-15,9
Hornos	1.284,4	210,0	1.315,6	244,3	2,4	16,3
Encimeras	2.114,8	256,3	2.389,3	315,7	13,0	23,2
Total	8.193,6	3.732,1	8.227,7	4.304,5	0,4	15,3

Fuente: ANFEL

Respecto a las ventas del sector, en 2006 se han situado en 7.964,4 miles de unidades, cifra un 1,2% inferior a la del año anterior, observándose un comportamiento diferenciado según el destino de las ventas. En este sentido, las ventas de los fabricantes estatales en el mercado interior han registrado un descenso del 4,5%, situándose en las 3.621,5 miles de unidades, mientras que las exportaciones han experimentado un ligero incremento del 1,8%, alcanzando las 4.347,9 miles de unidades.

Por líneas de producto, en el caso de las ventas interiores destacan los aumentos observados en las lavadoras (6,2%) y las cocinas (4,8%) y los descensos en los congeladores (-91,9%) y frigoríficos (-18,8%); mientras que en el caso de las exportaciones cabe resaltar el incremento registrado en las encimeras (23,4%) y lavavajillas (19,4%), y las reducciones de las cocinas (-62,7%) y congeladores (-21,8%).

Cuadro nº 127 Ventas españolas de electrodomésticos según su destino

(m unidades)

Producto	2005		2006		% Δ 06/05	
	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.	V. interior	Exportac.
Frigoríficos	662,8	837,8	537,9	682,5	-18,8	-18,5
Congeladores	7,4	11,9	0,6	9,3	-91,9	-21,8
Lavadoras automáticas	640,8	1.666,5	680,7	1.555,5	6,2	-6,7
Lavavajillas	379,3	454,4	362,6	542,5	-4,4	19,4
Cocinas	39,4	15,3	41,3	5,7	4,8	-62,7
Hornos	892,1	371,7	880,9	424,7	-1,3	14,3
Encimeras	1.169,2	913,8	1.117,5	1.127,7	-4,4	23,4
Total	3.791,0	4.271,4	3.621,5	4.347,9	-4,5	1,8

Fuente: ANFEL

Pasando ya a analizar el peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2006, 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 25,2% en 2006 (24,1% en 2005), en un contexto en el que ha visto incrementar su cuota de mercado en las diferentes líneas de productos, excepto en el caso de los frigoríficos en la que registra un ligero descenso. Por su parte, el grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 21,5% en 2006 (22,4% en 2005), destacando en este caso el incremento de su cuota de mercado únicamente en el caso de los frigoríficos.

Cuadro nº 128 Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos

(%)

Empresa	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Grupo Fagor	20,0	20,4	20,3	19,6	20,1	19,2	28,1	26,2	28,2	25,8	29,3	28,0	17,7	13,2
BSH Electrodomésticos	19,4	19,1	17,4	19,7	37,0	37,6	26,2	27,3	34,5	36,8	30,5	34,3	4,3	5,0
Candy Hoover	1,6	2,0	9,6	9,3	4,6	3,2	0,5	0,7	0,8	0,5	0,6	0,4	1,4	0,8
Somolsa	--	--	--	--	--	--	4,5	3,2	--	--	--	--	--	--
Daewoo	4,3	4,1	0,3	0,5	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
- Grupo Electrolux	9,0	8,4	12,8	13,2	12,2	13,7	17,4	17,0	5,6	7,0	4,8	6,7	21,8	16,8
- Whirlpool Iberia	4,8	5,0	6,5	5,1	4,6	3,9	--	--	0,4	0,4	0,2	0,2	17,1	16,1
- Teka	0,8	0,9	--	--	--	--	--	--	19,1	18,2	21,2	16,9	--	--
- Domar (New-Pol)	2,3	2,3	5,1	3,4	0,7	0,4	0,6	0,6	0,2	0,5	0,5	0,9	6,7	6,8

Fuente: Nielsen. Elaboración propia.

Asimismo, son también destacables la participación de Candy Hoover Electrodomésticos en el mercado de las lavadoras y lavavajillas (cuota que en 2006 ha descendido ligeramente en ambos casos), y la de Somolsa en el segmento de las cocinas (cuota que también ha disminuido en 2006). 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 (4,1% en 2006).

Por último, respecto a los acontecimientos más significativos acontecidos en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco durante 2006, cabe resaltar que Fagor Electrodomésticos, tras la adquisición del grupo Brandt en abril de 2005, ha facturado un total de 1.728,7 millones de euros en 2006 (año en el que ha cumplido 50 años de actividad), cifra que supone un incremento del 15% con respecto al ejercicio anterior; destacando por mercados los 629 millones de euros facturados en España, 575 en Francia, 95 en Polonia y 32 en Marruecos. De este modo, Fagor ha cerrado el ejercicio con un resultado positivo de 12 millones de euros, consolidando su liderazgo en Francia y España, y situándose como quinto fabricante europeo según fuentes de la propia empresa.

Con relación a las inversiones, cabe recordar 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. En este punto, cabe destacar dos aspectos clave del mencionado plan estratégico en los cuales se han invertido 130 millones de euros en 2006. En primer lugar la innovación, área en la que el Grupo Fagor Electrodomésticos es un referente, destacando tres ejes: energías renovables y confort, el centro de I+D Fagor Hometek, y los recientes lanzamientos que ese centro de investigación ha permitido (el "Driron", capaz de planchar todo tipo de ropa, y la lavadora de 8 Kg). Y por otra parte, la importante expansión internacional del Grupo (actualmente cuenta con 16 plantas productivas en seis países diferentes: España, Francia, Italia, Polonia, Marruecos y China), que pasa por adquirir una posición relevante a nivel europeo en el que la adquisición de Brandt ha contribuido de manera decisiva, el plan de marcas de la compañía, donde Fagor y De Dietrich se convierten en las grandes abanderadas del Grupo en el mundo, y finalmente un modelo de negocio basado en la localización, concepto que se considera como un elemento diferenciador del Grupo (entendiéndolo desde una doble vertiente, la social, ya que no se invierte para reducir actividad en las zonas donde ya se está presente desde hace mucho tiempo, ni se crean situaciones de movilidad de empleado entre fábricas, y la competitiva, ya que una de las fortalezas del grupo es la cercanía a los mercados, el Know-how así como una posición relevante en elementos tan importantes dentro del sector como el encastre).

Por lo que respecta a BSH Electrodomésticos España, cabe recordar en primer lugar que en 1999 dejó ya prácticamente culminada su ordenación societaria y organizativa, tras haber absorbido en 1998 la división comercial española de la compañía alsaciana Gaggenau (electrodomésticos de lujo), y haber comprado en 1999 la compañía Ufesa, fabricante de pequeños electrodomésticos en sus dos factorías de Vitoria y Navarra. De ese modo, actualmente la producción industrial del grupo se realiza en siete plantas: Vitoria, Navarra (Esquiroz, Estella y

Echarri Aranaz), Santander y Zaragoza (La Cartuja y Montañana). En este contexto, señalar que las inversiones realizadas por el grupo en activos fijos durante 2006 han ascendido a 30,2 millones de euros (cifra un 6,2% inferior a la de 2005).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un notable aumento del 14,3% en 2006, alcanzando los 1.618,2 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 13%, alcanzando los 931,2 millones de euros, mientras que sus exportaciones han aumentado un 16,1%, hasta alcanzar los 687 millones de euros.

En lo que atañe a Candy Hoover Electrodomésticos (grupo perteneciente a la multinacional italiana Candy Elettrodomestici, que ostenta la factoría de lavadoras de carga superior ubicada en Bergara), cabe recordar 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. Asimismo, Candy ha destinado durante 2006 una inversión cercana a los 6 millones de euros en actuaciones de mejora del sistema productivo de la planta vasca de Bergara. Este desembolso forma parte de la política de optimización seguida por la multinacional italiana, que se suma al realizado para el lanzamiento de una lavadora de 6 kilogramos de carga en 40 centímetros de ancho. Para el desarrollo de este producto de carga superior, Candy destinó el pasado ejercicio una inversión de 10 millones de euros para adaptar las instalaciones vascas a la fabricación de este equipo. El capital sufragó, entre otras cosas, la adquisición de utillaje, moldes de fabricación y una nueva línea de tambores.

Con relación 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, tiene actualmente una capacidad de producción entorno a las 200.000 unidades. En este contexto, cabe recordar 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.

11. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO¹

11.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL²

Los resultados de avance de 2006 parecen confirmar el cambio de tendencia apreciado en 2005, y reflejan una recuperación del sector de la informática y de las telecomunicaciones. Concretamente, según los datos facilitados por EITO (Observatorio de las Tecnologías de la Información en Europa), el volumen de mercado del sector de la informática y las telecomunicaciones registra un incremento del 3,9% en 2006 (un 3,8% en 2005), y alcanza un importe total de aproximadamente 380.000 millones de euros.

Cuadro nº 129 Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE

(miles de millones de euros)

Concepto	2005	2006*	% Δ 06/05
Informática	294,5	307,4	4,4
– Hardware	81,8	83,0	1,5
– Software	70,9	75,5	6,5
– Equipos de oficina	9,0	8,8	-2,2
– Servicios informáticos	132,8	140,1	5,5
Telecomunicaciones	70,8	72,1	1,8
– Equipos de usuarios	28,0	28,6	2,1
– Equipos de redes	42,8	43,5	1,6
Informática y Telecomunicaciones	365,3	379,4	3,9

()*: Datos provisionales. Marzo 2007.

Fuente: EITO 2007.

La evolución por segmentos de mercado refleja un crecimiento más acentuado del segmento de informática (4,4%), que del de equipos de telecomunicaciones (1,8%). A su vez, dentro de la rama de informática, destaca el crecimiento en las ventas de software (6,5%) y de servicios informáticos (5,5%), mientras que el mercado de hardware crece más suavemente (1,5%) y el de equipos de oficina experimenta un leve descenso (-2,2%). Por su parte, en el caso de las telecomunicaciones se registran crecimientos moderados tanto en las ventas de equipos de usuarios (2,1%), como en las de equipos de redes (1,6%).

En cuanto a las expectativas para los próximos ejercicios, EITO espera un crecimiento cercano al 3% en 2007 y 2008. EITO contempla varias importantes razones para anticipar un nuevo ciclo de inversión en bienes y servicios de informática y telecomunicaciones: una recuperación

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.

económica más sólida de lo inicialmente esperado, la ampliación de la UE, el despegue de los mercados asiáticos y nuevas oportunidades tecnológicas. El fuerte crecimiento del software y los servicios informáticos, junto a la difusión de las redes de banda ancha, crea nuevas e interesantes oportunidades para el sector.

11.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Al igual que sucede con el sector en el contexto internacional, el ejercicio de 2006 resulta muy positivo para los productores de electrónica-informática y telecomunicaciones implantados en España. Más concretamente, según los datos proporcionados por AETIC (Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información y Telecomunicaciones de España), en 2006 la producción alcanza un importe de 17.535 millones de euros, cifra que supone un incremento del 9,7% respecto a 2005.

El volumen de mercado del sector, por su parte, se incrementa hasta 30.815 millones de euros, con un incremento proporcional algo más suave que el observado en relación con la producción (7,7%). En cuanto a las cifras de comercio exterior, se observa un crecimiento más acusado de las exportaciones (8,4%), que de las importaciones (6%), cifras que parecen reflejar cierta mejoría en la posición competitiva de las empresas afincadas en el Estado.

De tal forma, en 2006 se produce un moderado descenso de la cuota de mercado obtenidas por los productos importados (56,7% en 2006 frente al 57,6% en 2005). No obstante, a pesar de esta leve mejoría en términos relativos, en 2006 el déficit comercial vuelve a elevarse y se sitúa ya en 13.280 millones de euros (frente a 12.615 millones de euros en 2005).

Cuadro nº 130 Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España

(M euros)

Concepto		Producción (1)	Importaciones (2)	Exportaciones (3)	Mercado (4)	(3)/(1)	(2)/(4)
2005	Consumo	1.176	3.305	738	3.759	62,8	87,9
	Componentes	1.952	1.923	784	3.091	40,2	62,2
	Profesional	1.303	1.283	608	1.978	46,7	64,9
	Tecnologías de la información	9.742	5.759	1.108	14.393	11,4	40,0
	Industria de telecomunicación	1.815	4.216	633	5.398	34,9	78,1
	Total	15.988	16.486	3.871	28.619	24,2	57,6
2006	Consumo	1.537	3.492	1.017	4.012	66,2	87,0
	Componentes	1.931	2.265	812	3.384	42,1	66,9
	Profesional	1.419	1.366	647	2.138	45,6	63,9
	Tecnologías de la información	10.649	6.068	1.077	15.640	10,1	38,8
	Industria de telecomunicación	1.999	4.284	642	5.641	32,1	75,9
	Total	17.535	17.475	4.195	30.815	23,9	56,7
Δ 06/05 (%)	Consumo	30,7	5,7	37,8	6,7	--	--
	Componentes	-1,1	17,8	3,6	9,5	--	--
	Profesional	8,9	6,5	6,4	8,1	--	--
	Tecnologías de la información	9,3	5,4	-2,8	8,7	--	--
	Industria de telecomunicación	10,1	1,6	1,4	4,5	--	--
	Total	9,7	6,0	8,4	7,7	--	--

Fuente: AETIC. Elaboración propia.

Atendiendo a la evolución de los diferentes subsectores, se aprecia que la mayor parte de ellos participan de la positiva dinámica del sector. Sobresale el caso del segmento de la electrónica de consumo, que registra un incremento en su producción del 30,7%. Sin embargo, también los fabricantes de equipos de telecomunicación, tecnologías de la información y productos de electrónica profesional elevan considerablemente sus volúmenes de producción en 2006 (entre un 8 y un 10%, aproximadamente). Únicamente la rama de componentes queda al margen de esta tónica, ya que en este caso se aprecia un ligero descenso de los volúmenes de producción (-1,1%).

Igualmente, al comparar las tasas de crecimiento de los volúmenes de producción con las de las importaciones se observa que en todos los segmentos, excepto en el de componentes, las primeras superan a las segundas. Con todo, la tasa de penetración de las importaciones es muy elevada en varios de los segmentos de este sector; destaca el caso de los productos de consumo (87%) y en menor medida de la industria de telecomunicaciones (75,9%).

De igual modo, también una parte sustancial de la producción española se dirige a mercados exteriores. Sobresale en esta ocasión el caso de los bienes de consumo (66,2%), y en menor medida, de la electrónica profesional (45,6%) y los componentes (42,1%). Así, la elevada propensión a la importación y exportación de bienes parece reflejar la dependencia de este sector de estrategias fabricantes de empresas multinacionales. Únicamente el sector de tecnologías de la información, el más relevante por volumen de producción y mercado, alcanza tasas algo

más moderadas en la penetración de importaciones (38,8%), y sobre todo, en la propensión exportadora (10,1%).

En cuanto a otras magnitudes relevantes, hay que señalar que la cifra total de empleo directo del sector se eleva hasta 218.150 personas, un 1,9% más que en 2005. Por su parte, el gasto en I+D asciende a 1.768 millones de euros (un 19% más que en 2005) y el gasto en innovación¹ se sitúa en 7.117 millones de euros (un 20% más que en 2005). En definitiva, todos estos datos conducen a valorar positivamente los resultados del ejercicio, si bien todavía existe un amplio margen de crecimiento hasta obtener la convergencia de España con los países líderes en la Sociedad de la Información y la Innovación.

11.3 EL SECTOR EN LA CAPV²

Al cierre de 2006 un total de 166 empresas se encuentran asociadas a GAIA, cuatro menos que un año antes (170). La mayor parte de estas empresas pertenece al subsector de informática (72, un 43,4%), hay otra parte significativa de la rama de electrónica profesional (47, un 28,3%), un número menor en el área de telecomunicaciones (28, un 16,9%), y que el resto se adscribe al subsector de componentes (19, un 11,4%).

Cuadro nº 131 Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2006

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Álava	22	5	6	8	3
Gipuzkoa	79	23	9	33	14
Bizkaia	65	19	4	31	11
Total	166	47	19	72	28

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Atendiendo a la distribución territorial, cerca de la mitad de las empresas se encuentran localizadas en Gipuzkoa (79, un 47,6%), por delante de Bizkaia (65, un 39,2%) y Álava (22, un 13,2%). Los subsectores de electrónica profesional, informática y telecomunicaciones se encuentran localizados básicamente en Gipuzkoa y Bizkaia, mientras que Álava tiene una presencia proporcionalmente más relevante en la rama de componentes.

¹ Conforme a definición del INE, el gasto en innovación incluye: I+D interna, I+D externa, adquisición de maquinaria, diseño y otros preparativos, y formación y comercialización.

² 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.

En cuanto a los núcleos geográficos de concentración de la actividad de este sector, hay que destacar los siguientes: Donostia, Irún y Mondragón en Gipuzkoa, Zamudio, Bilbao, Derio y Getxo en Bizkaia, y Vitoria en Álava.

Analizando ahora los datos más coyunturales sobre la actividad, hay que comenzar señalando que el ejercicio de 2006 arroja un balance claramente favorable para el sector. La cifra de facturación alcanza los 2.484 millones de euros, lo que representa un incremento del 17% respecto a 2005. De esta forma, la participación del sector en el conjunto de la producción estatal se eleva al 14,2% (frente al 13,3% en 2005).

Por subsectores, se aprecia que el mayor volumen de facturación de la CAPV corresponde a la telemática (informática y telecomunicaciones), con un importe de 1.396 millones de euros (un 56,2% del total). En el caso de la electrónica profesional el importe de la facturación se sitúa en 839,6 millones de euros (un 33,8% del total), mientras que el subsector de componentes obtiene unas ventas de 248,4 millones (un 10% del total). En comparación con el Estado, sobresale la especialización de la CAPV en el subsector de electrónica profesional, segmento en el que la facturación de la CAPV representa un 59,2% del total estatal.

Cuadro nº 132 Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Producción M euros	Δ %	Participación en la producción del Estado*
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
2006	2.484,00	17,0	14,2

(*): En este cálculo no se incluyen los volúmenes de facturación de operadores/proveedores de servicios de telecomunicaciones ni los servicios.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

La evolución de las exportaciones también es positiva, aunque el crecimiento es inferior al registrado en la facturación. Concretamente, en 2006 las exportaciones ascienden a 682 millones de euros, un 4,1% más que en 2005. El subsector de telemática obtiene cerca de la mitad de estas exportaciones (un 48,1%), por delante de la electrónica profesional (38%) y la rama de componentes (13,9%).

La tasa de propensión exportadora del sector se reduce al 27,5% de las ventas (un 30,9% en 2005), y también disminuye la participación de las exportaciones del sector vasco en el total estatal: un 16,3% en 2006 frente al 16,9% en 2005.

Cuadro nº 133 Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Exportaciones (M euros)	Δ %	Exportaciones/ Producción	Participación en la exportación del Estado
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
2006	682,00	4,1	27,5	16,3

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

La positiva coyuntura del sector también se refleja en términos de empleo. En 2006 la cifra de trabajadores se eleva hasta 10.150, un 11,4% más que en 2005 (1.042 trabajadores más). Casi dos tercios de estos trabajadores se encuentran ocupados en empresas del subsector de la informática y las telecomunicaciones (un 62,5% del total), algo más de un tercio en la electrónica profesional (un 34,8%), y una proporción muy inferior en la rama de componentes (un 2,7%).

Cabe destacar asimismo que el empleo del sector se caracteriza por un grado de formación medio-alto de sus trabajadores. Un 27,7% de los trabajadores tiene una titulación superior y un 29,6% una titulación media, mientras que el 42,7% restante tiene unos estudios de nivel inferior.

Cuadro nº 134 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empleados	Δ %	Empleados (2006)	(%)
1997	5.250	7,1	Total	100,0
1998	5.750	9,5	Titulado superior	27,7
1999	6.422	11,7	Titulado medio	29,6
2000	7.040	9,6	F.P./Administración	42,7
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		
2006	10.150	11,4		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Otro aspecto fundamental en la marcha de cualquier sector, y más en la electrónica e informática, es el de la I+D. Así, hay que destacar que en 2006 las empresas invierten 104 millones de euros en I+D, cifra que representa un 16,2% más que en 2005 y un 4,2% del total facturado por el sector.

Finalmente, hay que mencionar que la positiva evolución del sector durante estos últimos años se prolongará también en 2007. Según las expectativas de GAIA en 2007 la facturación crecerá aproximadamente un 18%, con lo que alcanzará un volumen cercano a los 3.000 millones de euros. En todo caso, el sector afronta retos estratégicos como la colaboración interempresarial, la internacionalización de las empresas o la innovación en productos, servicios y gestión. Igualmente, desde el sector se alerta de un déficit de personal cualificado (unas 600 personas), que podría hacer peligrar el crecimiento del sector.

Las empresas de la CAPV apuestan por especializarse en soluciones de nicho de mercado, en los que las grandes empresas no disfrutan de ventajas, y en los que la flexibilidad y la capacidad de adaptación de las pymes se convierte en un factor diferencial esencial. Al igual que en la UE, el crecimiento económico de la CAPV va a depender en buena medida del crecimiento en el sector de las tecnologías de la información y la comunicación, con lo que el futuro del sector se presenta como una de las claves de la competitividad de la economía vasca.

12. CONSTRUCCIÓN

El dinamismo ha dominado la actividad del sector de la construcción a lo largo del año 2006, lo que le ha permitido mantener la condición de pilar del crecimiento de la economía vasca de ejercicios anteriores. Así, en el último año todos los indicadores de actividad sectorial analizados han mejorado notablemente con respecto a 2005 en el País Vasco, destacando muy especialmente el repunte de la licitación oficial y de la ocupación en el sector (73,8% y 5,9%, respectivamente). Por su parte, las viviendas terminadas han aumentado un 18% interanual y el consumo de cemento un 4,6%, en un contexto en el que el número de viviendas iniciadas se ha reducido un 2,9%.

La evolución del sector en el conjunto estatal se ha producido en términos similares, aunque en este caso el comportamiento ha sido favorable en todos los indicadores analizados. En este sentido, el mayor crecimiento lo ha protagonizado el volumen de licitación (19%), seguido por las viviendas terminadas (11,5%), el consumo de cemento (8,5%), el número de empleados (7,9%) y, en último lugar, por las viviendas iniciadas (6,2%).

Cuadro nº 135 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

Concepto	(% Δ)			
	País Vasco		España	
	2005	2006	2005	2006
Empleo	3,6	5,9	4,6	7,9
Consumo de cemento ⁽¹⁾	1,4	4,6	7,3	8,5
Viviendas terminadas	2,1	18,0	4,5	11,5
Viviendas iniciadas	-4,5	-2,9	3,5	6,2
Licitación oficial	25,4	73,8	24,1	19,0

(1) No se dispone de datos regionalizados de consumo de cemento a partir de agosto de 2006, por lo que la tasa de variación interanual de consumo de cemento del País Vasco en 2006 está calculada sobre el período enero/julio de 2005 y 2006.

Fuente: *Elaboración propia a partir de datos del INE, SEOPAN y OFICEMEN.*

Centrando el análisis en la evolución de la actividad constructora en la Comunidad Autónoma del País Vasco, el Índice Coyuntural de la Construcción¹ (ICC) corrobora el favorable comportamiento del sector en 2006, con aumentos positivos tanto en términos de personal ocupado como de producción, y además, con un mayor dinamismo en comparación con los resultados de 2005. Concretamente, el índice de personal ocupado ha protagonizado un avance del 1,3% en el último año, superado ampliamente por el índice de producción, que ha crecido un 8% en términos interanuales. Los dos subsectores, es decir el de edificación y el de obra civil, han

¹ El Índice Coyuntural de la Construcción que elabora Eustat constituye la fuente de información que sustituye a la anterior Encuesta de la Coyuntura de la Construcción (ECC), que recientemente ha dejado de publicarse. La nueva encuesta enlaza las series de la ECC y presenta los datos en números índices con base 2003.

contribuido positivamente al aumento de la producción sectorial, si bien el incremento ha sido más intenso en la edificación (8,6%, frente al 6,6% de la obra civil).

Cuadro nº 136 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)

Concepto	(% Δ)		
	2004	2005	2006
Índice de personal ocupado	1,4	0,7	1,3
Índice de producción	7,3	8,0	8,0
Edificación	7,7	9,0	8,6
Obra civil	6,4	5,8	6,6

(*): Datos provisionales

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

Estudiando más detalladamente la licitación oficial, según los datos facilitados por la patronal de la construcción (Seopan), en 2006 se ha registrado un importante avance en todos los ámbitos geográficos considerados, sobresaliendo muy especialmente el aumento de la cuantía licitada en Bizkaia (prácticamente se ha doblado con respecto al ejercicio anterior). De esta manera, en el conjunto del País Vasco la licitación oficial ha ascendido a 3.609,5 millones de euros en 2006, lo que supone un aumento del 59,5% con respecto al año precedente. Desglosando esta información por territorios se observa que Bizkaia ha sido el más dinámico (aumento del 97%), seguido de Navarra (55%) y Álava (42,5%), mientras que Gipuzkoa ha sido el que ha registrado incrementos más moderados (19,7%).

Cuadro nº 137 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local

Área	2005				2006			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	48,1	47,7	171,5	267,3	94,9	48,8	237,2	380,9
Bizkaia	59,3	126,4	668,7	854,4	131,2	149,7	1.401,9	1.682,8
Gipuzkoa	50,2	85,9	497,5	633,6	12,7	50,7	695,0	758,4
CAPV	157,7	259,9	1.337,7	1.755,3	238,8	249,2	2.334,1	2.822,1
Navarra	31,6	146,4	330,2	508,1	136,1	287,4	363,9	787,4
País Vasco	189,3	406,2	1.667,9	2.263,4	374,9	536,6	2.698,0	3.609,5
España	11.788,6	12.226,8	15.240,5	39.255,9	15.767,6	16.049,7	14.884,0	46.701,3

Fuente: SEOPAN.

El análisis de la licitación oficial por nivel de la Administración demandante pone de manifiesto el activo papel de la Administración Central en la licitación pública sacada a concurso en 2006 tanto en el ámbito vasco como estatal, si bien el dinamismo ha sido mayor en el País Vasco (98%, frente a 33,8%). En el ámbito vasco, este incremento ha concedido a la Administración Central un mayor protagonismo como órgano licitante, que ha pasado de representar un 8,4% del volumen licitado en 2005 a un 10,4% en 2006 en detrimento de la Administración Autónoma (14,9% en 2006, frente a 17,9% en 2005). La Administración Local también ha ganado

cierta relevancia, manteniéndose como el nivel administrativo más importante en la licitación pública de obras en el País Vasco (74,7% del volumen total licitado en 2006).

La distribución del volumen sacado a concurso por órgano licitante está repartida más equitativamente en el conjunto del Estado, donde cada nivel administrativo aglutina en torno a un tercio del volumen total. En términos interanuales, destacan los aumentos de la licitación de la Administración Central y Autónoma (33,8% y 31,3%, respectivamente), al mismo tiempo que el volumen sacado a concurso por la Administración Local se ha reducido un 2,3%.

Cuadro nº 138 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2006)

Área	%				Δ % 06/05			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	24,9	12,8	62,3	100,0	97,2	2,4	38,3	42,5
Bizkaia	7,8	8,9	83,3	100,0	121,1	18,5	109,6	97,0
Gipuzkoa	1,7	6,7	91,6	100,0	-74,7	-41,0	39,7	19,7
CAPV	8,5	11,5	82,7	100,0	51,4	-4,1	74,5	60,8
Navarra	17,3	36,5	46,2	100,0	330,8	96,4	10,2	55,0
País Vasco	10,4	17,0	74,7	100,0	98,0	32,1	61,8	59,5
España	33,8	34,4	31,9	100,0	33,8	31,3	-2,3	19,0

Fuente: SEOPAN.

Cuadro nº 139 Licitación oficial por tipos de obra (2006)

Tipo de obra	País Vasco			España	
	M euros	Δ % 06/05	%	Δ % 06/05	%
Viviendas	118,7	34,6	3,3	39,2	4,5
Equipamiento social	510,2	38,9	14,1	14,6	20,7
Resto edificación	171,8	30,6	4,8	11,5	6,3
Total Edificación	800,7	36,4	22,2	16,9	31,5
Transportes	1.845,4	119,9	51,1	19,1	38,5
Urbanizaciones	639,9	14,4	17,7	6,6	15,5
Hidráulicas	293,0	13,3	8,1	49,3	12,7
Total Obra Civil*	2.808,8	67,6	77,8	19,9	68,5
TOTAL	3.609,5	59,5	100,0	19,0	100,0

* La diferencia entre el total y la suma de la desagregación corresponde a la partida de medio ambiente.

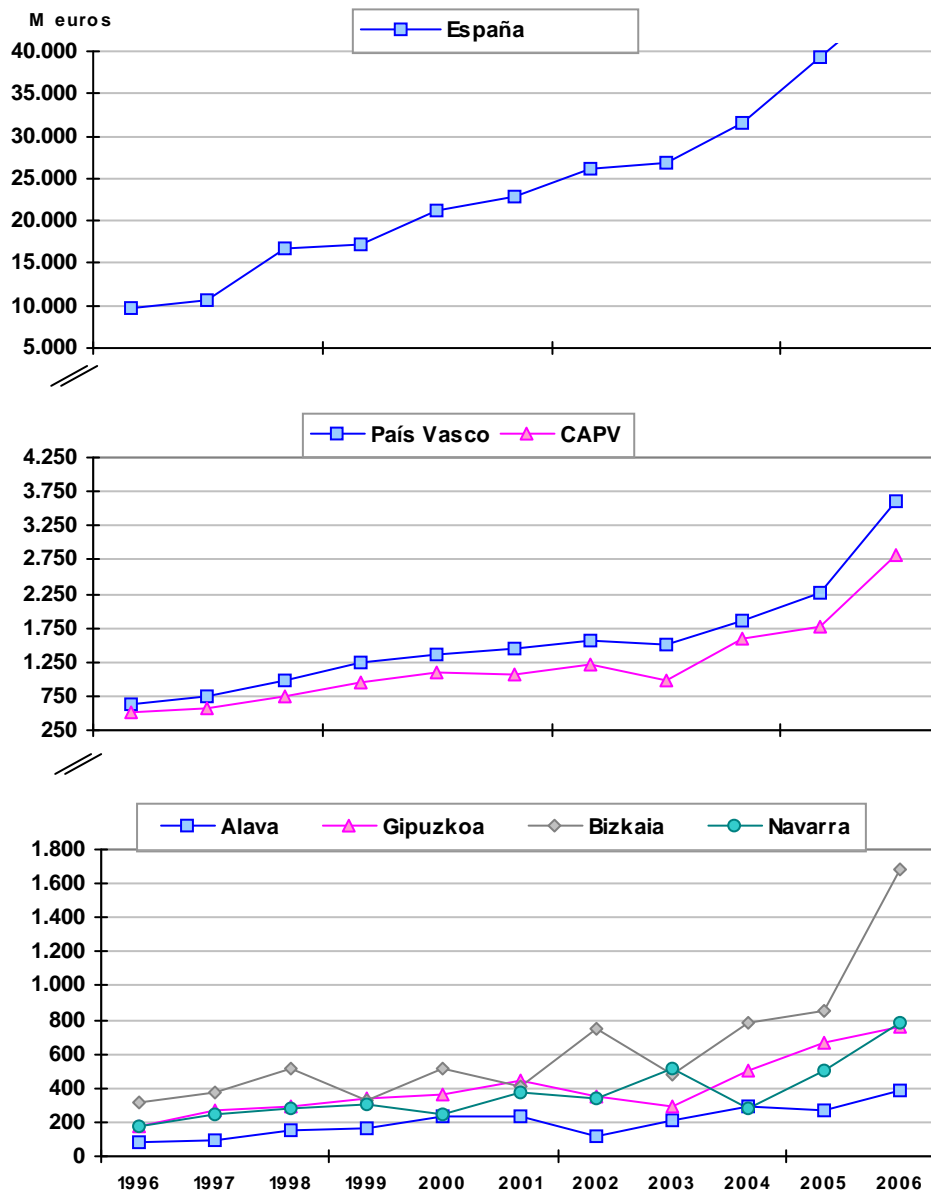
Fuente: SEOPAN.

Atendiendo a la licitación desglosada por tipo de obra, destaca el fuerte dinamismo de la obra civil como principal impulsor de la licitación tanto en el País Vasco como en el Estado. Concretamente en el País Vasco, la licitación pública de obra civil ha aumentado un 67,6% en términos interanuales llegando a un volumen de 2.808,8 millones de euros, mientras que la licitación de edificación ha crecido un 36,4% hasta los 800,7 millones de euros. Como resultado de esta evolución, la licitación de obra civil ha ganado protagonismo en 2006 (aglutina el 77,8% del total, frente al 74,1% de 2005). Este comportamiento prácticamente se ha replicado en el Estado, donde la licitación de obra civil también ha evolucionado más positivamente que la de

Economía Vasca informe 2006 |

edificación (19,9%, frente a 16,9%), resultando en un afianzamiento de la posición de la obra civil (en 2006 concentra el 68,5% de la licitación, frente al 68% de 2005).

Gráfico nº 28 Licitación oficial



Fuente: SEOPAN

Dentro del País Vasco se aprecian algunas diferencias reseñables en cuanto a intensidad del crecimiento. Así, la licitación en edificación ha aumentado con creces en Álava (292,6%),

mientras que en Gipuzkoa, Bizkaia y Navarra el crecimiento ha sido menos significativo (35,4%, 21,4% y 6,7%, respectivamente).

Analizando en detalle el tipo de obra licitada, se aprecia que dentro del subsector de edificación, las obras de equipamiento social (centros docentes, sanitarios, deportivos, ...) son las que más salen a concurso y en mayor medida en España (14,1% y 20,7% del total en el País Vasco y en España, respectivamente). Este ha sido precisamente el tipo de obra que más ha aumentado su licitación en el País Vasco en 2006 (38,9%), mientras que en España han sido las viviendas las más dinámicas (39,2%). Con respecto a la obra civil, la licitación de transportes sigue siendo la más cuantiosa tanto en el País Vasco como en el Estado, aunque destaca el notable repunte de ésta en el País Vasco en 2006 (119,9%), lo que le confiere aún mayor protagonismo, frente a las urbanizaciones y las obras hidráulicas, que pierden cierta relevancia.

Cuadro nº 140 Viviendas iniciadas y terminadas

(nº de viviendas)

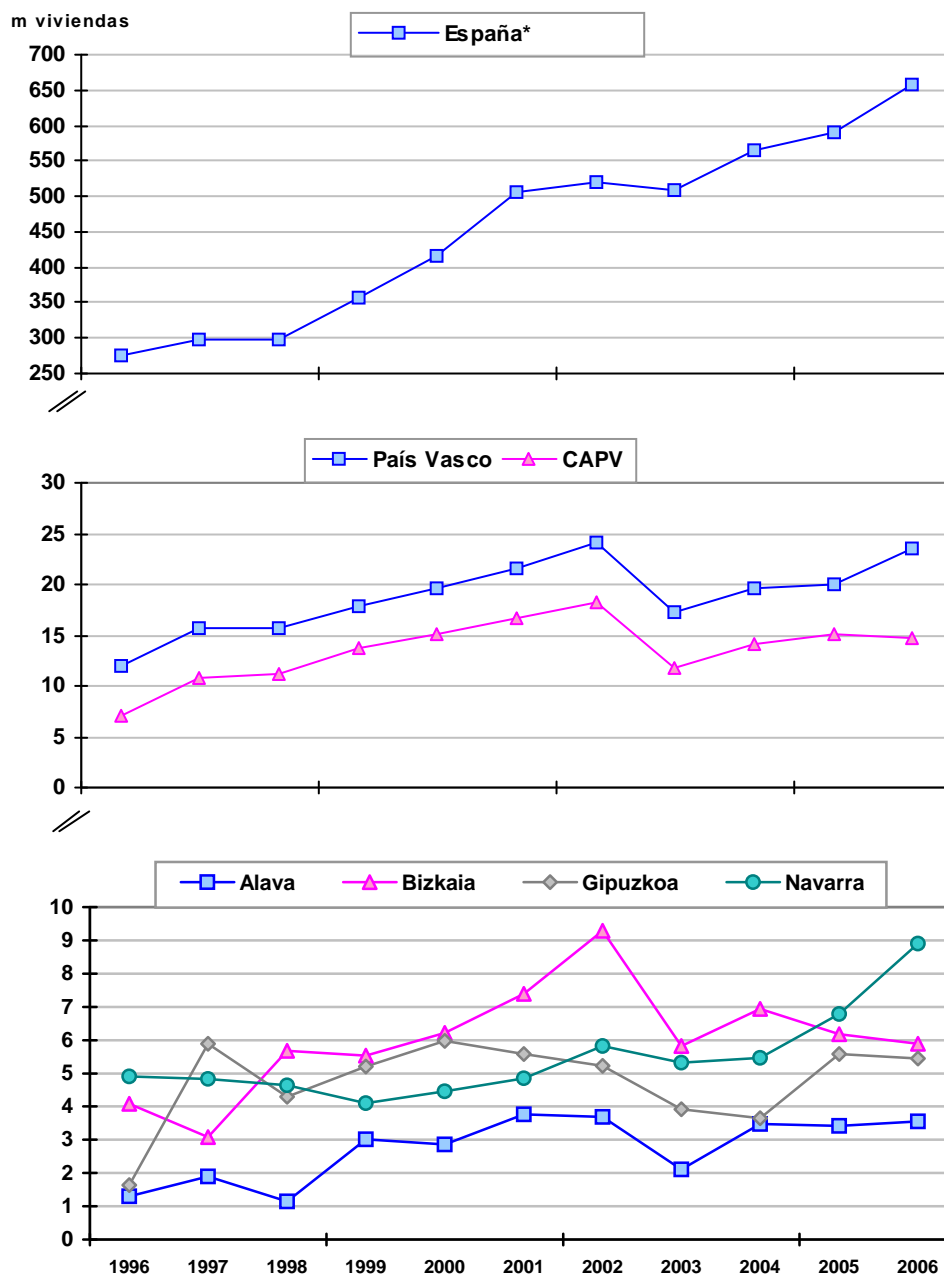
Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2003	2004	2005	2006 ⁽¹⁾	2003	2004	2005	2006 ⁽¹⁾
Álava	Protegidas	2.555	1.438	2.266	2.916	687	881	1.008	1.800
	Libres	2.793	2.046	3.185	2.954	1.416	2596	2.404	1.749
Bizkaia	Protegidas	2.092	1.862	1.476	1.524	2.248	2.197	1.765	1.569
	Libres	5.521	5.042	3.760	3.481	3.579	4.744	4.421	4.325
Gipuzkoa	Protegidas	1.978	1.127	883	708	961	569	1.252	1.460
	Libres	5.312	4.706	5.042	3.380	2.961	3.077	4.326	3.990
CAPV	Protegidas	6.625	4.427	4.625	5.148	3.896	3.647	4.025	4.829
	Libres	13.626	11.794	11.987	9.815	7.956	10.417	11.151	9.794
Navarra	Protegidas	2.852	2.625	3.607	2.813	938	645	2.211	3.006
	Libres	6.630	6.944	6.552	6.000	4.386	4.820	4.577	5.900
País Vasco	Protegidas	9.477	7.097	8.232	7.961	4.834	4.292	6.236	7.835
	Libres	20.256	18.535	16.247	15.815	12.342	15.237	13.702	15.694
España	Protegidas	72.619	70.619	80.427	95.245	45.538	55.985	61.877	61.012
	Libres	550.465	621.257	635.608	664.924	462.700	509.293	528.754	597.632

(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

Delimitando el análisis a la edificación de viviendas, y con respecto a las viviendas iniciadas, en el País Vasco todos los ámbitos geográficos, a excepción de Álava, han descendido en términos interanuales el número de viviendas iniciadas en una brecha que oscila entre el -4,4% de Bizkaia y el -31% de Gipuzkoa. Así, en conjunto, el País Vasco ha asistido a una reducción interanual del 2,9% en el volumen de viviendas iniciadas hasta las 23.776 viviendas, disminución que se aprecia ligeramente más acentuada en el segmento protegido (-3,3%), que en el segmento libre (-2,7%). En 2006 se han iniciado en total 7.691 viviendas protegidas y 15.815 viviendas libres en el País Vasco.

Gráfico nº 29 Número de viviendas terminadas



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.

Este descenso en el número de viviendas iniciadas en 2006 en el País Vasco contrasta notablemente con la evolución en el ámbito estatal, donde la iniciación de viviendas ha aumentado

un 6,2% hasta las 664.924 viviendas iniciadas. En este caso el segmento protegido ha evolucionado más favorablemente que el libre, lo que ha traído consigo una ligera mayor importancia relativa de las viviendas iniciadas de carácter protegido (12,5% del total en 2006, frente al 11,2% en 2005).

Por otra parte, en 2006 se han terminado en el País Vasco 23.529 viviendas, que representan un aumento del 18% con respecto al año 2005. De este total, 7.835 (el 33,3%) se adscriben al segmento protegido y las 15.694 restantes al segmento libre. El desglose territorial revela que Álava y Navarra han sido las únicas en protagonizar un crecimiento positivo en el número de viviendas terminadas (4% y 31,2%, respectivamente), mientras que Bizkaia y Gipuzkoa han asistido a una reducción interanual en el número de viviendas finalizadas (-4,7% y -2,3%, respectivamente). En el conjunto del Estado, la evolución del número de viviendas terminadas también ha sido favorable, aunque en menor medida que en el País Vasco (11,5% con respecto a 2005). Así, en 2006 se han terminado 658.644 viviendas en el Estado, de las cuales 61.012 (9,3%) son protegidas y 597.632 (90,7%) libres; estas cifras dejan entrever una ligera pérdida de importancia relativa del segmento protegido en el último año teniendo en cuenta que en 2005 representaban el 10,5% del total de las viviendas terminadas.

Atendiendo a la rehabilitación aislada de viviendas en la CAPV, el Departamento de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente del Gobierno Vasco ha concluido el ejercicio 2006 con un total de 8.322 viviendas rehabilitadas subvencionadas por un importe global de 4.097 miles de euros. Estas cifras evidencian descensos en ambos indicadores (-32,5% y -63,9%, respectivamente), evolución que, además, se ha materializado en todos los Territorios Históricos; destaca el descenso del 43,8% en el número de viviendas rehabilitadas subvencionadas en Álava, así como la caída en el montante de las subvenciones concedidas en Bizkaia (-65,4%). Como consecuencia, el importe medio de las subvenciones concedidas en la CAPV alcanza los 492,3 euros, media superada ampliamente por Álava (762,2 euros), mientras que Gipuzkoa constituye el territorio vasco con menor subvención concedida como media a las viviendas rehabilitadas (385,7 euros).

Cuadro nº 141 Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*

Concepto	Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV
Nº de viviendas rehabilitadas	2004	1.782	6.589	5.212	13.583
	2005	1.754	6.649	3.926	12.329
	2006	985	4.065	3.272	8.322
	Δ % 06/05	-43,8	-38,9	-16,7	-32,5
Subvenciones concedidas (miles euros)	2004	1.331	5.587	5.525	12.443
	2005	1.495	6.046	3.820	11.361
	2006	751	2.095	1.262	4.097
	Δ % 06/05	-50,5	-65,4	-67,0	-63,9

(*): Número de viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco.

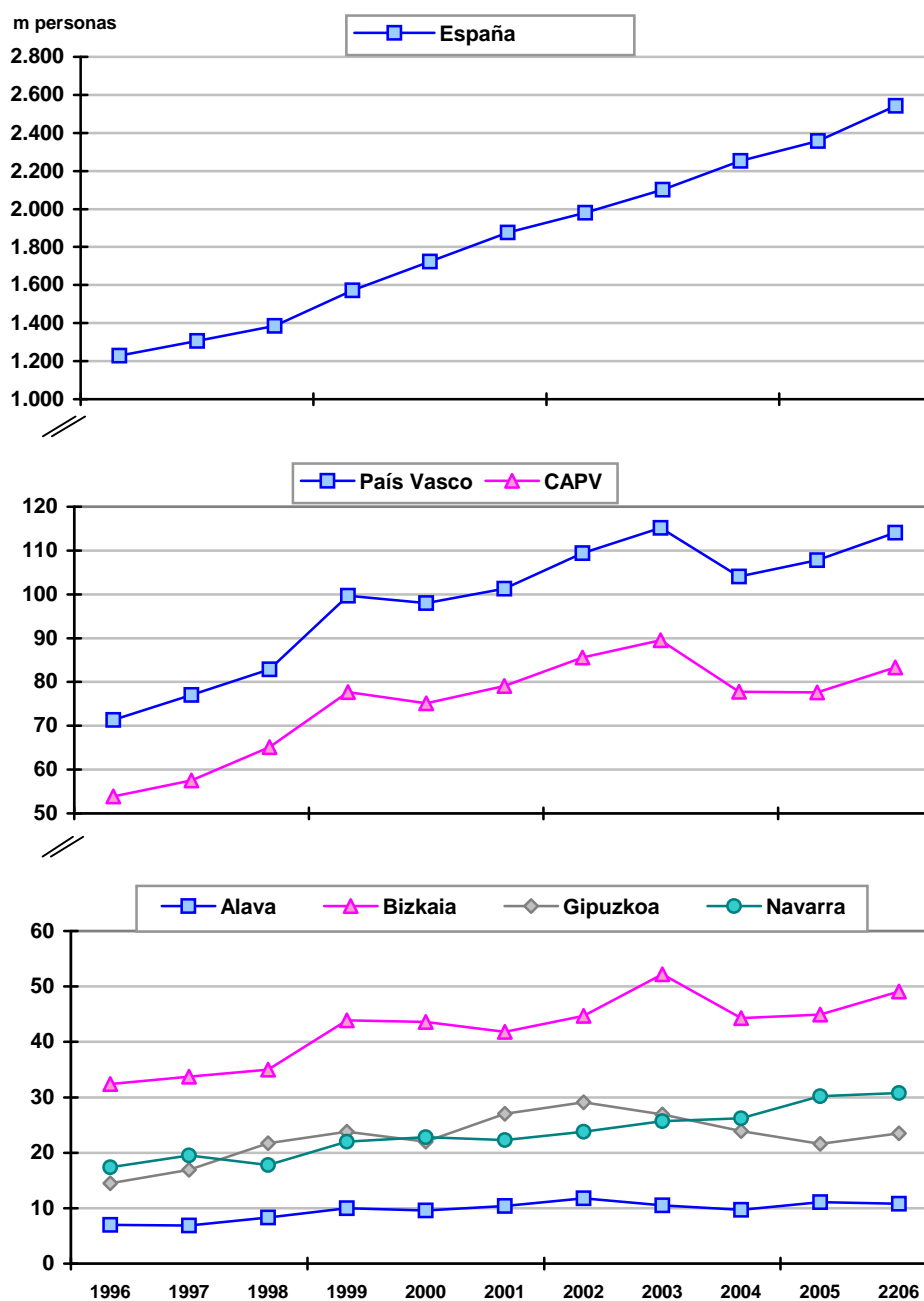
Para finalizar se hace alusión a la ocupación del sector de la construcción. Según la Encuesta de Población Activa del INE, en el País Vasco la construcción da empleo a un total de 114.100 personas en 2006, lo que significa un aumento interanual del 5,9%. Todos los territorios, excepto Álava, han contribuido a esta favorable evolución. Entre ellos destacan Bizkaia, donde el empleo sectorial ha aumentado un 9,3%, y Gipuzkoa (8,7%), mientras que en Navarra el aumento ha sido más moderado (2%) y Álava ha reducido un 2,7% el empleo en la construcción. En el conjunto del Estado el empleo del sector ha sido más dinámico que en el País Vasco (5,9% en 2006).

Cuadro nº 142 Población ocupada en la construcción

Área	2004	2005	2006	(m personas)
				Δ % 06/05
Álava	9,7	11,1	10,8	-2,7
Bizkaia	44,3	44,9	49,1	9,3
Gipuzkoa	23,9	21,6	23,5	8,7
CAPV	77,8	77,6	83,3	7,4
Navarra	26,2	30,2	30,8	2,0
País Vasco	104,1	107,8	114,1	5,9
España	2.253,2	2.357,2	2.542,9	7,9

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2000).

Gráfico nº 30 Población ocupada en la construcción



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2000).

13. CEMENTO

La favorable evolución del sector vasco de la construcción en 2006 ha permitido al sector cementero avanzar también en términos positivos, dando de esta manera continuidad a la suave aceleración iniciada en 2005 tras la ralentización del año anterior. En el ámbito estatal el comportamiento ha sido parecido, con leves diferencias en la intensidad del crecimiento de los indicadores contemplados.

Tomando como base la información facilitada por Oficemen¹ (Agrupación de Fabricantes de Cemento de España) en relación a los principales indicadores de actividad sectorial, el consumo vasco de cemento se ha cifrado en 1.325 miles de toneladas en el período enero-julio de 2006. Por su parte, y tomando ya como referencia el conjunto del año 2006, las ventas interiores de cemento gris han ascendido a 2.245 miles de toneladas, mientras que las importaciones se han cifrado en 1,3 miles de toneladas.

En el Estado, el consumo de cemento ha alcanzado 55.880,9 miles de toneladas, siendo las ventas interiores de cemento gris de 46.055 miles de toneladas y las importaciones de cemento de 3.164,4 miles de toneladas.

Cuadro nº 143 Ventas interiores de cemento

Área	2004	2005	2006*	<i>(m Tm)</i> Δ % 06/05*
Álava	285	288	319	13,8
Bizkaia	659	646	688	8,2
Gipuzkoa	424	444	465	5,7
CAPV	1.368	1.378	1.472	8,5
Navarra	705	723	773	10,1
País Vasco	2.073	2.101	2.245	9,1
España	46.075	48.620	46.055	6,3

(*): Sólo incluye cemento gris (en 2005 representaba en torno al 98% de las ventas interiores de cemento). La tasa de variación interanual está calculada sobre las ventas interiores de cemento gris de 2005.

Fuente: Oficemen.

Atendiendo a la evolución interanual de estas variables en el País Vasco, y en cuanto a las ventas interiores de cemento gris se refiere, se obtiene un crecimiento del 9,1% con respecto al ejercicio anterior en el País Vasco, si bien se aprecia una notable influencia del dinamismo de las ventas en Navarra, ya que la CAPV ha registrado un incremento ligeramente inferior (8,5%), situándose en las 1.472 miles de toneladas. De todos modos, cualquiera de estos dos datos supera el crecimiento interanual registrado en el Estado (6,3%).

El desglose por Territorios Históricos atestigua que el mayor dinamismo en las ventas interiores de cemento gris ha provenido de Álava (13,8%), en un contexto de incrementos más moderados en Bizkaia y Gipuzkoa (8,2% y 5,7%, respectivamente). En consecuencia, el Territorio Histórico de Álava ha ganado cuota en el total de ventas interiores de cemento (en 2006 representa el 21,7% de las ventas de cemento gris, frente al 20,9% de las ventas de cemento total en 2005), en detrimento de los territorios guipuzcoano (31,6% de las ventas de cemento gris en 2006, frente a 32,2% de las ventas de cemento total en 2005) y vizcaíno (46,7% de las ventas de cemento gris en 2006, frente a 46,9% de las ventas de cemento total en 2005).

El consumo de cemento, que incluye las ventas interiores de cemento, ha protagonizado una evolución pareja, dado que prácticamente la totalidad de la demanda interna de cemento se abastece con la producción doméstica. Nuevamente, Álava presenta el perfil más activo (11,5% de crecimiento en el período enero-julio), elevando el crecimiento interanual del País Vasco al 4,5% en el período enero-julio. En este caso el dinamismo del consumo ha sido muy superior en el conjunto del Estado (8,5% en el conjunto del año y 9,8% en el período enero-julio).

Cuadro nº 144 Consumo de cemento*

Área	2004	2005	2006	<i>(m Tm)</i> Δ % 06/05
Alava ¹	285	288	194	11,5
Bizkaia ¹	660	648	407	4,2
Gipuzkoa ¹	424	444	274	0,7
CAPV ¹	1.369	1.380	874	4,6
Navarra ¹	705	723	451	4,4
País Vasco ¹	2.074	2.103	1.325	4,5
España ²	48.005	51.509	55.881	8,5

(*): Incluye cemento gris y cemento blanco.

(1) La cifra de consumo de cemento de 2006 comprende el período enero-julio. El incremento interanual está calculado sobre el mismo período de 2005.

(2) El crecimiento interanual en el período enero-julio ha sido del 9,8%.

Fuente: Oficemen.

En lo referente a las importaciones de cemento, actualmente son dos los Territorios del País Vasco que compran cemento en el exterior: Bizkaia y Gipuzkoa, cuya evolución ha sido bien diferente en el transcurso del año 2006. Así, mientras que Gipuzkoa ha multiplicado por tres el volumen de cemento comprado en el exterior (aumento del 318,5%), Bizkaia ha asistido a una reducción del 26,1%.

¹ Desde agosto de 2006 Oficemen no publica datos de consumo de cemento regionalizados, por lo que sólo se dispone de información sobre consumo de cemento en el País Vasco para el período enero-julio de 2006.

El análisis de los orígenes y destinos del comercio exterior de cemento en el conjunto del Estado deja patente la relevancia de Italia (28,3%), Rusia (27,4%), Portugal (16,3%) y Grecia (14,4%) como países origen de las importaciones de cemento estatales, acaparando conjuntamente el 86,4% del total. Las principales Comunidades Autónomas demandantes de estas importaciones son Andalucía (33,8%), la Comunidad Valenciana (25,6%) y Murcia (22,2%).

Cuadro nº 145 Importaciones de cemento*

Área	2004	2005	2006	<i>(Tm)</i> Δ % 06/05
Álava	0	0	0	--
Bizkaia	1.115	1.739	1.285	-26,1
Gipuzkoa	10	205	858	318,5
CAPV	1.125	1.945	2.142	10,1
Navarra	0	0	0	--
País Vasco	1.125	1.945	2.142	10,1
España	1.930.356	2.889.127	3.164.438	9,5

* Incluye cemento gris y cemento blanco.

Fuente: Oficemen.

Atendiendo a las exportaciones, en 2006 se ha registrado por segundo año consecutivo un descenso en su volumen (-22,1%), cifrándose en 1,1 millones de toneladas de cemento. De éstas, la gran mayoría se dirige a la Unión Europea, que en 2006 acapara el 73,6% de las ventas exteriores de cemento de España. Por países, destacan las ventas dirigidas a Francia (28,2%), al Reino Unido (24,4%), a Irlanda (11%) y, fuera de la UE, a Estados Unidos (7,6% del total); todos ellos acaparan conjuntamente el 71,2% de las ventas nacionales en el exterior.

Con la finalidad de dotar al presente capítulo de una vertiente empresarial, a continuación se presentan los principales datos económico-financieros de tres empresas del sector en el País Vasco (Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera), representativos en buena medida de la realidad empresarial del sector cementero vasco. En este sentido, cabe señalar en primer lugar que el beneficio contabilizado por estas empresas ha alcanzado los 215.090 miles de euros, cifra que supone un incremento del 6,5% respecto al ejercicio anterior. La cifra de negocios, por su parte, ha registrado una expansión claramente superior, alcanzando un crecimiento del 13,4%, al tiempo que el resultado neto de la explotación ha caído un 18,1%.

Cuadro nº 146 Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	(m euros)			
	2004	2005	2006	Δ % 06/05
Cifra de negocios	767.300	849.502	963.277	13,4
Resultado neto de explotación	198.593	208.029	170.339	-18,1
Resultado neto del ejercicio	149.463	201.942	215.090	6,5

(*): Datos agregados de Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera.
Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Pasando ya a considerar la estructura patrimonial de las empresas cementeras en cuestión, y comenzando el análisis por la composición del activo, cabe destacar que en 2006 la partida del inmovilizado ha incrementado su participación sobre el total, situándose por encima del 80% del mismo. Concretamente, el inmovilizado alcanza un peso relativo del 83,7% del activo (76,9% en 2005). Por su parte, el activo circulante operativo (existencias y deudores) supone el 14% del activo total, habiendo reducido su participación en 6,3 puntos porcentuales. En cuanto a la tesorería, ésta también ha reducido su participación, aunque en menor medida, habiendo pasado del 2,7% de 2005 al 2,2% de 2006.

Por lo que respecta al pasivo, merecen especial mención dos hechos destacados: por una parte, la considerable pérdida de importancia de los fondos propios, que en 2006 participan en el pasivo con 25,7 puntos porcentuales menos que en 2005 (54,6%), y, por otra parte, el notable avance de los acreedores a largo plazo, que prácticamente han multiplicado por diez su participación sobre el total (31,1% en 2006 frente a 3,7% en 2005).

Cuadro nº 147 Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	(%)		
	2004	2005	2006
Inmovilizado Inmaterial	8,5	8,6	7,7
Inmovilizado Material	31,9	27,8	16,7
Inmovilizado Financiero	38,2	40,5	59,3
Activo Circulante Operativo	18,6	20,3	14,0
Tesorería	2,7	2,7	2,2
Otros activos	0,2	0,1	0,1
Total Activo	100,0	100,0	100,0
Fondos Propios	82,3	80,3	54,6
Provisiones y Varios	1,7	3,1	4,5
Acreedores a largo plazo	2,3	3,7	31,1
Acreedores a corto plazo	13,8	12,9	9,7
Total Pasivo	100,0	100,0	100,0

(*): Promedio de Cementos Lemona, Financiera y Minera y Cementos Portland.
Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Finalmente, el análisis de algunas ratios económico-financieras de las tres empresas cementeras vascas consideradas arroja resultados dispares. Así, en lo referido al ámbito económico, la rentabilidad sobre ventas ha disminuido un punto y medio porcentual (22,3% en 2006 frente a

23,8% en 2005), mientras que la rentabilidad financiera ha mejorado levemente, situándose en el 15,7% (15,4% en 2005). En el ámbito financiero, el nivel de endeudamiento (deudas/resto pasivo) se ha disparado hasta el 69,1% (19,9% en 2005), debido a la caída de los fondos propios y al avance del exigible a largo plazo, en un contexto en el que la solvencia se ha reducido (166,5% en 2006 frente a 179% en 2005) y la liquidez ha aumentado (22,2% en 2006 frente a 20,9% en 2005).

Cuadro nº 148 Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*

Concepto	2004	2005	2006
Rentabilidad sobre ventas	19,5	23,8	22,3
Rentabilidad sobre fondos propios	13,3	15,4	15,7
Endeudamiento	19,2	19,9	69,1
Solvencia	155,5	179,0	166,5
Liquidez	19,6	20,9	22,2

(%)

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.

14. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

14.1 INTRODUCCIÓN

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.

14.2 METODOLOGÍA

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. Con-

cretamente, para la elaboración del presente informe la última base disponible es la del año 2005, que facilita información relativa a los años 2004 y 2005.

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 2005, 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 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 EXPLÍCITO
	FONDOS AJENOS A LARGO
ACTIVO FIJO	FONDOS PROPIOS

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.

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:

$$MBP = \frac{MB}{V}$$

BAll = 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):

$$BAll = V - CV - CF - AM = MB - (CF + AM)$$

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 BAll = 0. Si suponemos que los costes variables son lineales con las ventas (de modo que el MBP es independiente del nivel de ventas), tenemos:

$$BAll = 0 = MB - (CF + AM)$$

$$MB = (CF + AM)$$

$$\frac{MB}{V} \cdot V = MBP \cdot V = (CF + AM)$$

$$V = VPM = \frac{CF + AM}{MBP}$$

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:

$$r = \frac{BAIdI}{ACN + AF}$$

¹ Posteriormente se abordará la problemática que presentan los resultados extraordinarios.

$i =$ Coste neto de la financiación ajena con coste explícito. Es el rendimiento exigido por los proveedores de fondos ajenos, minorado por el ahorro fiscal que provoca en el impuesto de sociedades el pago de los intereses correspondientes:

$$i = \frac{I(1-t)}{FACP + FALP} = \frac{I(1-t)}{FA} \quad ^1$$

$e =$ Rendimiento económico obtenido por euro invertido de fondos propios.

$$e = \frac{BN}{FP}$$

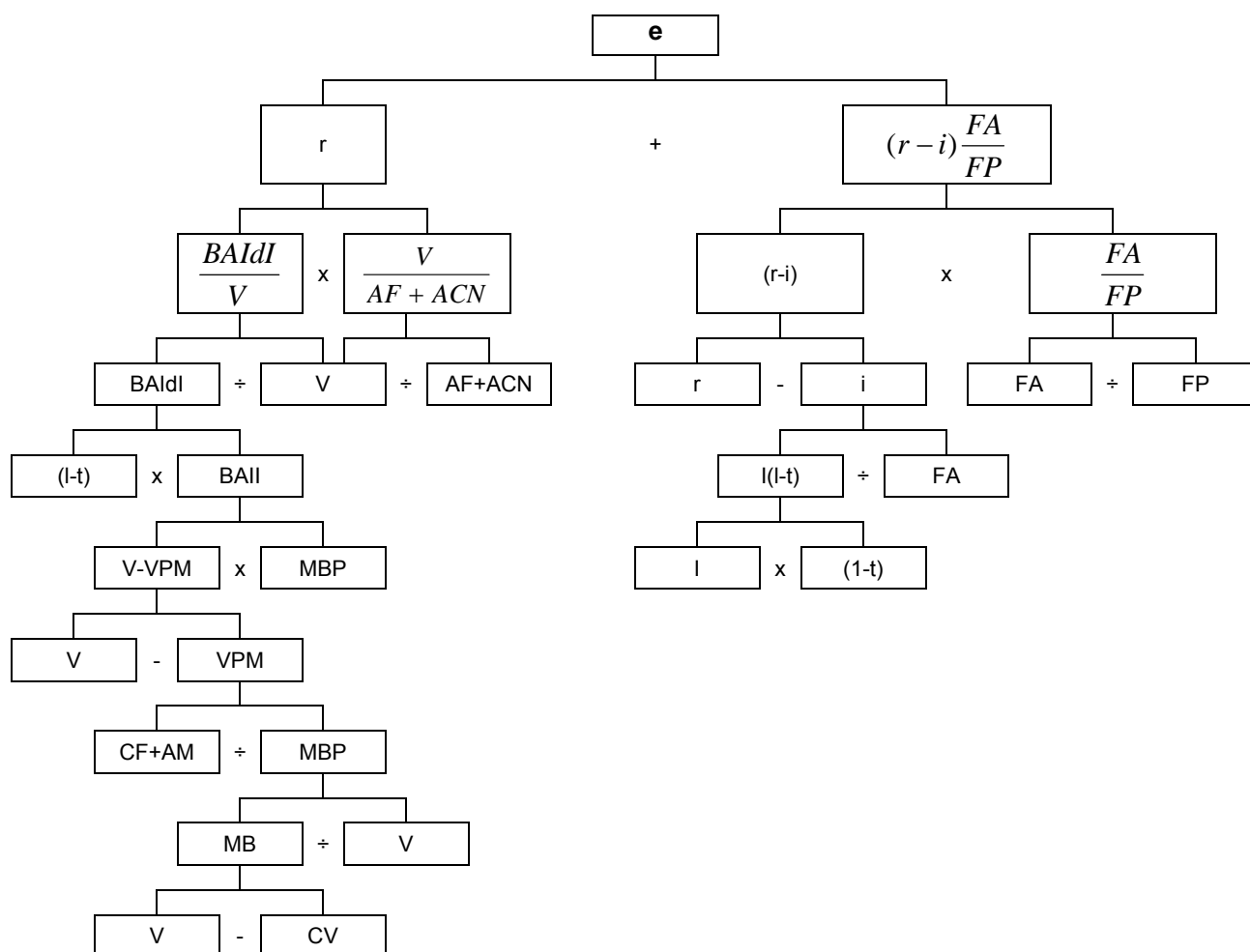
A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{FP} = r + (r - i) \frac{FA}{FP}$$

$e =$ 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 Obsérvese que denominamos FA a la suma de FACP y FALP para simplificar. No obstante se debe recordar que FACP hace referencia a los fondos ajenos a corto plazo con coste explícito y no al total de fondos ajenos a corto plazo.



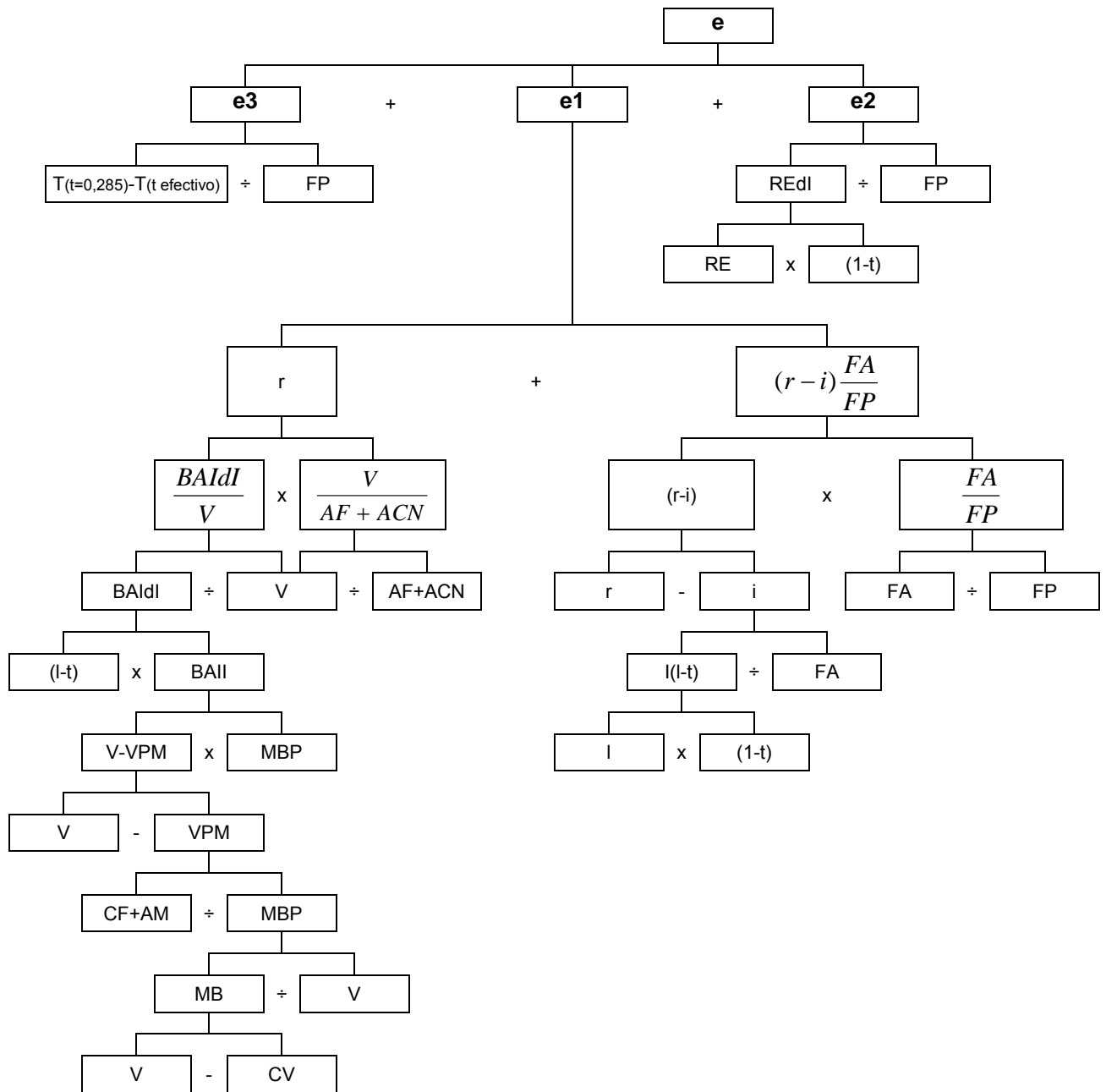
En la cúspide se explica la rentabilidad por euro invertido de fondos propios que se descompone como la suma del rendimiento del activo y del leverage financiero. Posteriormente, cada rama explica como se componen dichos sumandos. Se puede observar que la filosofía que subyace a la pirámide consiste en separar el activo del pasivo, la inversión de la financiación. En definitiva, el ratio “r” mide el rendimiento del activo con independencia de cómo se financie, es decir, de la estructura financiera, y la rama de la derecha calcula lo que la financiación aporta al rendimiento por euro invertido de fondos propios vía leverage financiero.

Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por tanto, en parte previsible, 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 2004 y 2005 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 BAI_{DI}/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. También debe señalarse que el cálculo de la TFP se obtiene por diferencia, ya que la información de partida no permite realizarlo de otra manera.

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.

	+ V_t	Ventas típicas
	- C_t	Costes operativos con desembolso
	- AM_t	Amortización
	= $BAll_t$	B° antes de intereses e impuestos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = \text{Tasa impositiva} = 0,285$)
	= $BAIdI_t$	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: $(0,285 - t \text{ efectivo}) * B^\circ \text{ antes impuestos}$
	+ 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 ($\Delta AF \text{ neto} + AM - \text{Trab. Inmov.}$)
	+ $TINV_t$	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 ($(\Delta FP - BN + \text{Subvenciones explot.})$)
	= 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 por qué 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 de fondos 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 2004 y 2005 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 149 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España

SECTOR	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
Agroalimentación	24	23	337	331
Química	6	8	173	156
Minerales no metálicos	11	10	162	160
Metalurgia y productos metálicos	54	53	273	253
Construcción maquinaria y equipo mecánico	30	29	152	147
Material y equipo eléctrico y electrónico	15	13	102	111
Material de transporte	6	8	93	96
Madera y corcho	7	6	78	81
Papel y edición y artes gráficas	15	12	175	174
Caucho y plástico	12	10	94	86
Otras manufacturas	6	7	109	105
Total Industria	186	179	1.748	1.700

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

14.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2005, 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 2005 son el de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (18,0%) y minerales no metálicos (15,8%), con tasas superiores al 15% y claramente por encima de la media del conjunto de la industria (10,8%).
- 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 la industria química (12,6%) y agroalimentación (11,3%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de sus fondos propios inferior a la media, se sitúan los sectores de metalurgia y productos metálicos (10,5%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (8,6%), caucho y plástico (7,8%), material de transporte (7,7%), papel, edición y artes gráficas (6,4%), madera y corcho (5,3%) y otras manufacturas (-1,2%).

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 2005:

- 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 minerales no metálicos (3,2%) y madera y corcho (1,6%); mientras que, por el contrario, destacan por su rentabilidad de los fondos propios propiamente atípica negativa los sectores de química (-5,8%) y caucho y plástico (-2,5%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por el sector de la industria química (9%), y ya en menor medida por los de material de equipo eléctrico y electrónico (2,5%), y material de transporte (2,2%); mientras que en el lado opuesto destaca por su rentabilidad negativa de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal el sector de otras manufacturas (-1,7%).

Cuadro nº 150 Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Agroalimentación	9,1	11,3	6,6	10,0	1,2	0,1	1,2	1,2
Química	18,2	12,6	13,2	9,5	-1,0	-5,8	6,0	9,0
Minerales no metálicos	11,9	15,8	11,3	13,1	0,1	3,2	0,5	-0,5
Metalurgia y productos metálicos	10,4	10,5	9,5	11,0	-0,6	-0,7	1,4	0,2
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,6	8,6	5,5	6,6	0,2	0,5	0,9	1,6
Material y equipo eléctrico y electrónico	21,5	18,0	19,5	14,6	-0,7	0,9	2,7	2,5
Material de transporte	4,3	7,7	3,5	6,5	1,3	-0,9	-0,5	2,2
Madera y corcho	1,7	5,3	0,3	2,2	0,7	1,6	0,7	1,5
Papel y edición y artes gráficas	10,7	6,4	7,8	6,4	0,7	0,4	2,3	-0,4
Caucho y plástico	4,0	7,8	5,2	8,9	-1,8	-2,5	0,5	1,4
Otras manufacturas	15,2	-1,2	14,2	0,0	0,8	0,5	0,1	-1,7
Total Industria	9,3	10,8	8,2	9,7	0,1	-0,1	1,1	1,2

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

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)).

De este modo, 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 2005, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, en 2005 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 para los sectores de otras manufacturas y 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 2005 son el de minerales no metálicos (10,7%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (9,2%), y agroalimentación (8,4%), con tasas claramente por encima de la media del conjunto de la industria (7%). Ya con un nivel inferior a la media, se sitúan los sectores de metalurgia y productos metálicos (6,6%), caucho y plástico (6,5%), industria química (6,4%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (6,1%), papel, edición y artes gráficas (5,6%), material de transporte (5%), madera y corcho (2,3%), y otras manufacturas (1,1%).
- Respecto a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y comenzando por el ratio $BAIdI/V$ (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), destaca especialmente el alto nivel alcanzado en el sector de minerales no metálicos (17,8%), y ya de forma más moderada en el caso de los sectores de agroalimentación (7,3%), industria química (5,9%), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (5,5%); mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial, se sitúan los sectores de material de transporte (2,5%), madera y corcho (2,5%) y otras manufacturas (1%)..
- En lo que atañe 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 (2,010), metalurgia y productos metálicos (1,725), construcción de maquinaria y equipo mecánico (1,670), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,671); mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de madera y corcho (0,917), y minerales no metálicos (0,599).

Cuadro nº 151 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Agroalimentación	5,7	8,4	5,0	7,3	1,131	1,144
Química	10,1	6,4	7,6	5,9	1,326	1,088
Minerales no metálicos	11,0	10,7	16,9	17,8	0,647	0,599
Metalurgia y productos metálicos	6,1	6,6	4,0	3,9	1,537	1,725
Construcción maquinaria y equipo mecánico	5,2	6,1	3,1	3,6	1,670	1,670
Material y equipo eléctrico y electrónico	12,1	9,2	7,3	5,5	1,670	1,671
Material de transporte	3,3	5,0	1,3	2,5	2,598	2,010
Madera y corcho	1,0	2,3	1,2	2,5	0,848	0,917
Papel y edición y artes gráficas	6,1	5,6	6,2	3,8	0,995	1,468
Caucho y plástico	4,0	6,5	3,0	3,9	1,347	1,642
Otras manufacturas	12,3	1,1	7,5	1,0	1,625	1,092
Total Industria	6,4	7,0	4,3	4,7	1,485	1,502

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 152 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	(r - i) x (FA / FP) (%)		(r - i)		FA / FP (%)	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Agroalimentación	1,0	1,6	0,036	0,066	27,2	24,0
Química	3,1	3,1	0,089	0,052	35,4	59,2
Minerales no metálicos	0,4	2,5	0,040	0,078	9,4	31,8
Metalurgia y productos metálicos	3,4	4,3	0,041	0,046	82,9	95,0
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,2	0,5	0,007	0,016	35,6	31,8
Material y equipo eléctrico y electrónico	7,4	5,5	0,093	0,061	78,9	89,0
Material de transporte	0,2	1,5	0,005	0,029	37,4	51,7
Madera y corcho	-0,7	-0,1	0,015	-0,004	46,8	28,3
Papel y edición y artes gráficas	1,7	0,7	0,022	0,024	75,4	31,6
Caucho y plástico	1,2	2,4	0,017	0,040	69,5	59,6
Otras manufacturas	2,0	-1,1	0,079	-0,014	25,3	78,6
Total Industria	1,8	2,7	0,037	0,047	50,0	56,4

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, y en lo que atañe ya al análisis del leverage financiero ((r-i) x (FA/FP)) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2005, 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 (5,5%), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (2,7%) en el caso de los sectores de metalurgia y productos metálicos (4,3%) e industria química (3,1%). Ya por debajo de la media, aparecen los sectores de minerales no metálicos (2,5%), caucho y plástico (2,4%), agroalimentación (1,6%), material de transporte (1,5%), papel, edición y artes gráficas (0,7%), y construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,5%); y como sectores con tasa negativa, madera y corcho (-0,1%) y otras manufacturas (-1,1%).

- Con relación 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 minerales no metálicos (0,078) y agroalimentación (0,066), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (0,047) en el caso de los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,061) e industria química (0,052). Ya por debajo de la media, aparecen los sectores de metalurgia y productos metálicos (0,046), caucho y plástico (0,040), material de transporte (0,029), papel, edición y artes gráficas (0,024), y construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,016); alcanzando ya un valor negativo en el caso de los sectores de madera y corcho (-0,004) y otras manufacturas diversas (-0,014).
- Por lo que respecta al ratio FA/FP (peso de los fondos ajenos sobre los fondos propios), que mide el nivel de endeudamiento, en este caso cabe resaltar el elevado nivel que presenta en los sectores de metalurgia y productos metálicos (95%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (89%), y otras manufacturas (78,6%); mientras que por el contrario los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de papel, edición y artes gráficas (31,6%), madera y corcho (28,3%) y agroalimentación (24%).

Cuadro nº 153 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2005

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / FP) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	10,0	15,6	8,4	9,2	1,6	6,4
Química	9,5	7,9	6,4	5,9	3,1	2,1
Minerales no metálicos	13,1	8,5	10,7	5,8	2,5	2,6
Metalurgia y productos metálicos	11,0	13,7	6,6	9,5	4,3	4,3
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,6	15,3	6,1	6,5	0,5	8,8
Material y equipo eléctrico y electrónico	14,6	17,5	9,2	11,4	5,5	6,1
Material de transporte	6,5	-12,3	5,0	-2,3	1,5	-10,0
Madera y corcho	2,2	2,6	2,3	2,7	-0,1	-0,1
Papel y edición y artes gráficas	6,4	15,5	5,6	11,7	0,7	3,8
Caucho y plástico	8,9	23,2	6,5	14,7	2,4	8,5
Otras manufacturas	0,0	7,9	1,1	6,7	-1,1	1,3
Total Industria	9,7	10,0	7,0	6,5	2,7	3,5

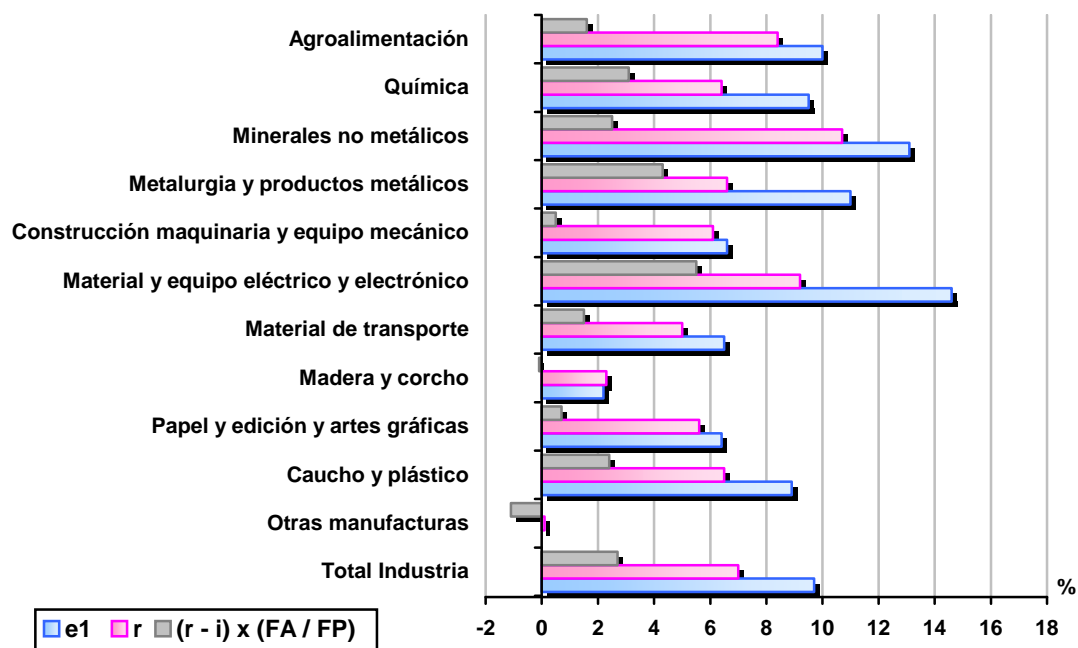
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, en lo que atañe 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 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, también es superior en el caso del País Vasco en esos tres sectores señalados anteriormente (en los que la rentabilidad de los fondos

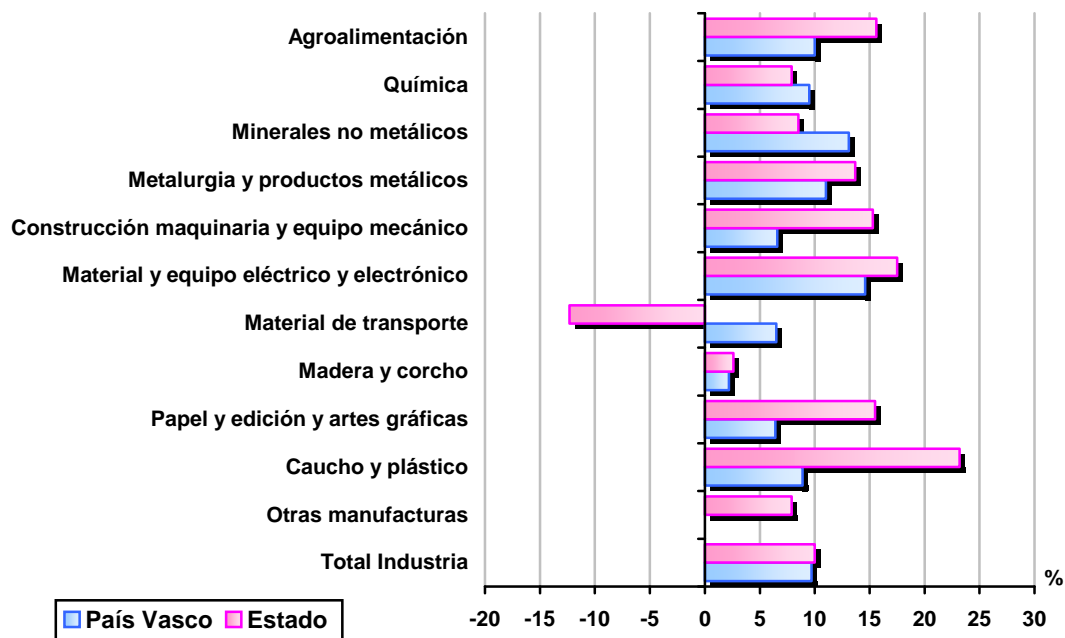
propios típica supera el nivel del conjunto del Estado); mientras que en el caso del leverage financiero ya es únicamente superior en dos de ellos: química y material de transporte.

Gráfico nº 31 Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2005



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 32 Comparativa de la rentabilidad de los fondos propios típica en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2005



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

14.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2005, 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 2005 son el de caucho y plástico (4,83 millones de euros por empresa) y material de transporte (4,14), con valores sensiblemente superiores a la media observada para el conjunto de la industria (-0,04 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 agroalimentación (2,38 millones de euros por empresa), metalurgia y productos metálicos (1,17), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,79), y papel, edición y artes gráficas (0,74), y madera y corcho (0,71).

- Ya con una tesorería de inversión inferior a la media, se sitúan los sectores de otras manufacturas diversas (-1,70), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-2,86), industria química (-4,46) y, especialmente, minerales no metálicos (-15,67).

Cuadro nº 154 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Agroalimentación	-0,49	2,38	0,41	-0,38	0,08	-2,01
Química	2,12	-4,46	-0,54	6,11	-1,58	-1,65
Minerales no metálicos	9,60	-15,67	-3,77	23,55	-5,84	-7,89
Metalurgia y productos metálicos	0,88	1,17	-0,57	4,83	-0,30	-6,00
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,19	0,79	0,70	0,18	-0,89	-0,97
Material y equipo eléctrico y electrónico	1,19	-2,86	-0,36	3,85	-0,82	-0,99
Material de transporte	-8,21	4,14	5,72	-3,03	2,49	-1,11
Madera y corcho	0,42	0,71	-0,38	-0,69	-0,05	-0,02
Papel y edición y artes gráficas	11,01	0,74	-10,35	0,48	-0,66	-1,22
Caucho y plástico	2,43	4,83	-0,98	-3,68	-1,45	-1,15
Otras manufacturas	0,27	-1,70	0,05	1,90	-0,32	-0,19
Total Industria	1,76	-0,04	-1,00	3,02	-0,76	-2,98

* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, 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 2005 las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta un saldo más positivo es el de minerales no metálicos (23,55 millones de euros por empresa), a notable distancia del resto de sectores; mientras que también se supera la media del conjunto de la industria (3,02 millones de euros por empresa) en el caso de los sectores de la química (6,11), metalurgia y productos metálicos (4,83), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (3,85).
- Con un saldo inferior a la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de otras manufacturas diversas (1,9 millones de euros por empresa), papel, edición y artes gráficas (0,48), y construcción de maquinaria y equipo mecánicos (0,18); alcanzando ya valores negativos en el caso de los sectores de agroalimentación (-0,38), madera y corcho (-0,69), material de transporte (-3,03), y caucho y plástico (-3,68).

Por lo que se refiere 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 2005:

- Todos los sectores presentan un saldo negativo, destacando especialmente el alcanzado en el caso de minerales no metálicos (-7,89 millones de euros por empresa), y metalurgia

y productos metálicos (-6), con valores sensiblemente inferiores a la media observada para el conjunto de la industria (-2,98 millones de euros por empresa).

- Con un saldo negativo ya más moderado y superior a la media del conjunto de la industria, se sitúan los sectores de agroalimentación (-2,01 millones de euros por empresa), química (-1,65), papel y edición y artes gráficas (-1,22), caucho y plástico (-1,15), material de transporte (-1,11), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-0,99), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (-0,97), otras manufacturas diversas (-0,19), y madera y corcho (-0,02).

Cuadro nº 155 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2005 (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	2,38	1,61	-0,38	0,41	-2,01	-2,02
Química	-4,46	2,29	6,11	-0,41	-1,65	-1,88
Minerales no metálicos	-15,67	-24,39	23,55	23,16	-7,89	1,23
Metalurgia y productos metálicos	1,17	3,14	4,83	2,98	-6,00	-6,12
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,79	-1,34	0,18	2,64	-0,97	-1,30
Material y equipo eléctrico y electrónico	-2,86	0,54	3,85	1,92	-0,99	-2,46
Material de transporte	4,14	-17,82	-3,03	4,17	-1,11	13,65
Madera y corcho	0,71	0,61	-0,69	-0,54	-0,02	-0,07
Papel y edición y artes gráficas	0,74	1,03	0,48	0,40	-1,22	-1,42
Caucho y plástico	4,83	2,56	-3,68	-0,29	-1,15	-2,27
Otras manufacturas	-1,70	0,52	1,90	-0,34	-0,19	-0,18
Total Industria	-0,04	-2,10	3,02	3,23	-2,98	-1,14

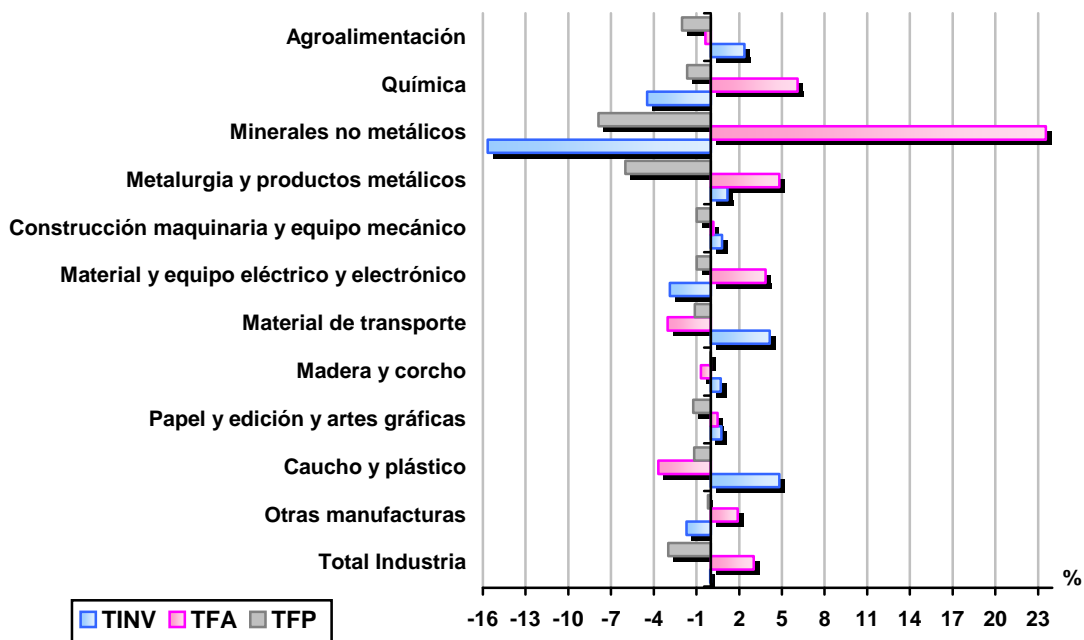
* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, respecto a la comparativa de la tesorería de inversión (TINV) de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado en 2005, resaltan los siguientes aspectos:

- Todos los sectores presentan una tesorería de inversión positiva, salvo los sectores de química, minerales no metálicos, material y equipo eléctrico y electrónico, y otras manufacturas diversas en el caso del País Vasco, y los sectores de material de transporte, minerales no metálicos, y construcción de maquinaria y equipo mecánico en el caso del Estado.
- Los sectores de agroalimentación, minerales no metálicos, construcción de maquinaria y equipo mecánico, material de transporte, madera y corcho, y caucho y plástico, 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.

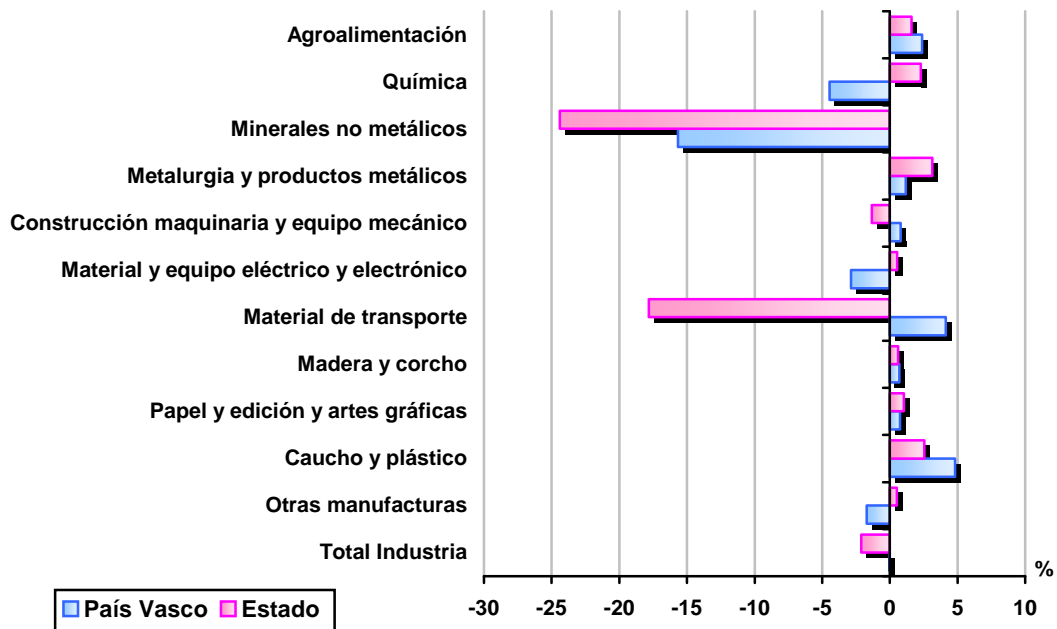
Gráfico nº 33 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2005 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

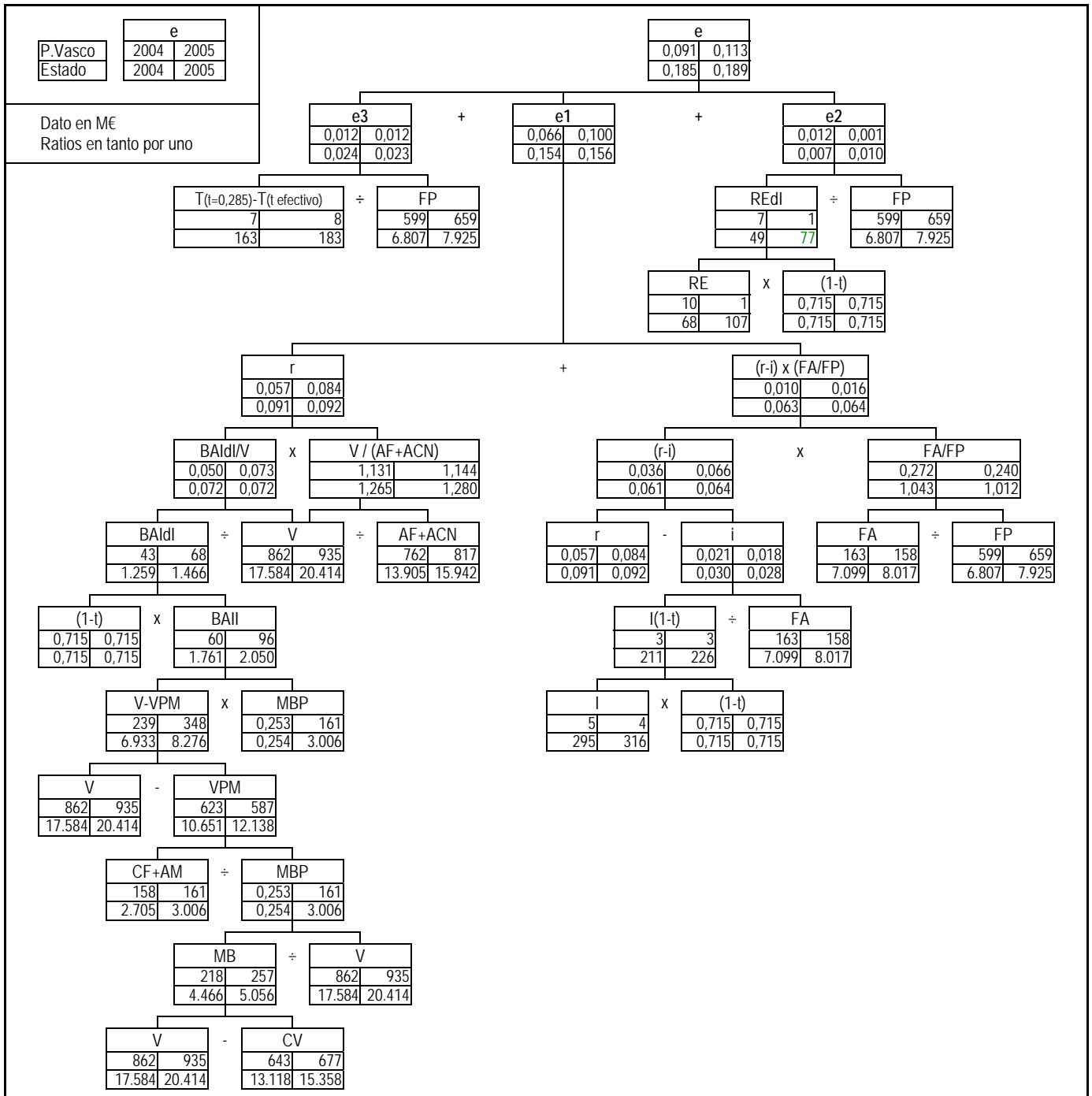
Gráfico nº 34 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2005 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 1 Pirámide de ratios del sector Agroalimentario



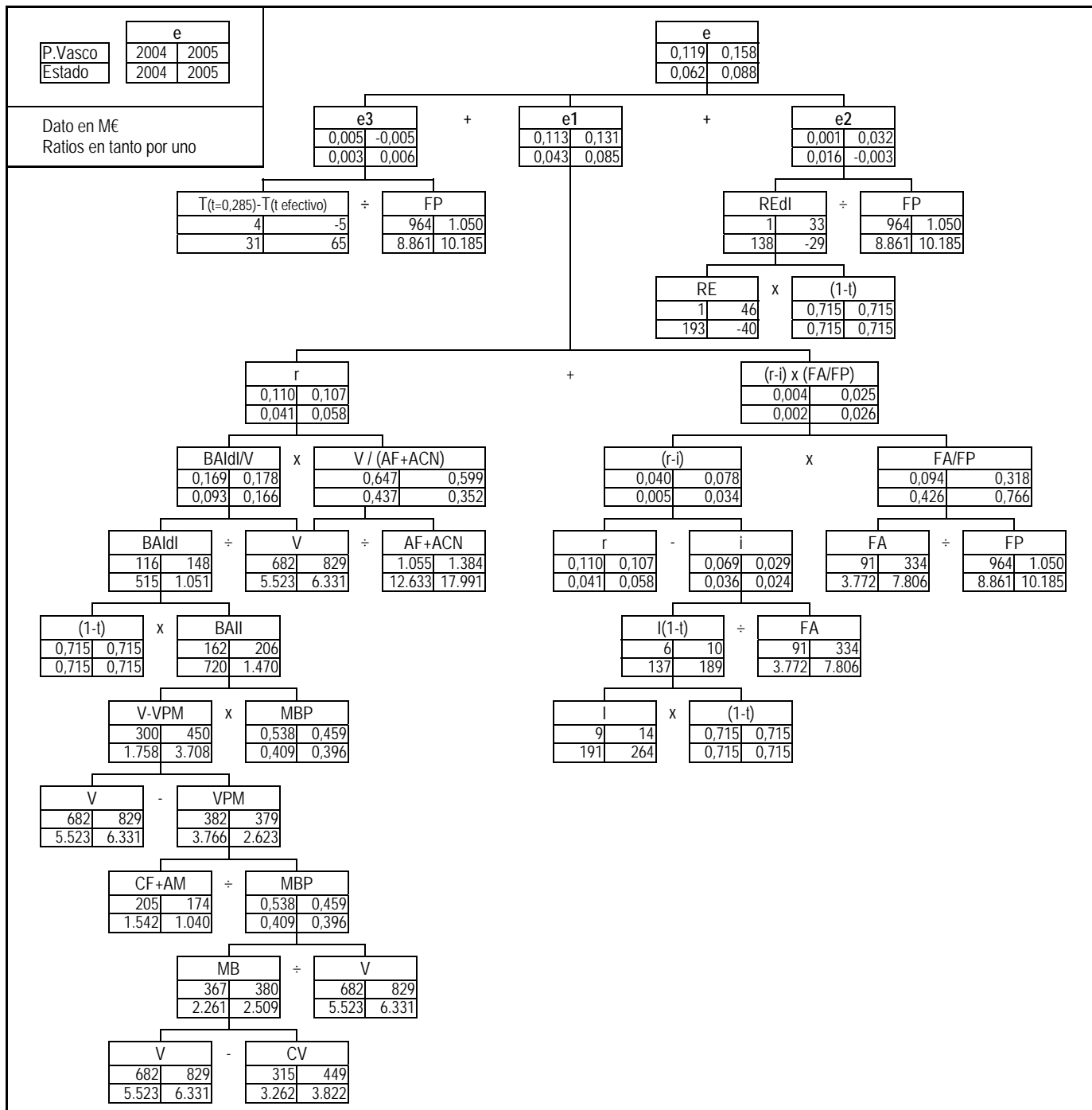
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 2 Pirámide de ratios del sector Químico

P.Vasco	e		e																									
	2004	2005	0,182	0,126																								
Estado	2004	2005	0,106	0,093																								
Dato en M€																												
Ratios en tanto por uno																												
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td></tr> <tr><td>0,060</td><td>0,090</td></tr> <tr><td>0,009</td><td>0,011</td></tr> </table>		e3		0,060	0,090	0,009	0,011	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,132</td><td>0,095</td></tr> <tr><td>0,098</td><td>0,079</td></tr> </table>		e1		0,132	0,095	0,098	0,079	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>-0,010</td><td>-0,058</td></tr> <tr><td>-0,002</td><td>0,003</td></tr> </table>		e2		-0,010	-0,058	-0,002	0,003
e3																												
0,060	0,090																											
0,009	0,011																											
e1																												
0,132	0,095																											
0,098	0,079																											
e2																												
-0,010	-0,058																											
-0,002	0,003																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">T(t=0,285)-T(t efectivo)</td></tr> <tr><td>11</td><td>20</td></tr> <tr><td>52</td><td>72</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		11	20	52	72	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>189</td><td>220</td></tr> <tr><td>5.683</td><td>6.412</td></tr> </table>		FP		189	220	5.683	6.412									
T(t=0,285)-T(t efectivo)																												
11	20																											
52	72																											
FP																												
189	220																											
5.683	6.412																											
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdI</td></tr> <tr><td>-2</td><td>-13</td></tr> <tr><td>-12</td><td>19</td></tr> </table>		REdI		-2	-13	-12	19	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>189</td><td>220</td></tr> <tr><td>5.683</td><td>6.412</td></tr> </table>		FP		189	220	5.683	6.412							
REdI																												
-2	-13																											
-12	19																											
FP																												
189	220																											
5.683	6.412																											
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td></tr> <tr><td>-3</td><td>-18</td></tr> <tr><td>-17</td><td>26</td></tr> </table>		RE		-3	-18	-17	26	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																												
-3	-18																											
-17	26																											
(1-t)																												
0,715	0,715																											
0,715	0,715																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,101</td><td>0,064</td></tr> <tr><td>0,070</td><td>0,059</td></tr> </table>		r		0,101	0,064	0,070	0,059	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,031</td><td>0,031</td></tr> <tr><td>0,028</td><td>0,021</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,031	0,031	0,028	0,021									
r																												
0,101	0,064																											
0,070	0,059																											
(r-i) x (FA/FP)																												
0,031	0,031																											
0,028	0,021																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,076</td><td>0,059</td></tr> <tr><td>0,046</td><td>0,038</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,076	0,059	0,046	0,038	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,326</td><td>1,088</td></tr> <tr><td>1,516</td><td>1,535</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,326	1,088	1,516	1,535									
BAIdI/V																												
0,076	0,059																											
0,046	0,038																											
V / (AF+ACN)																												
1,326	1,088																											
1,516	1,535																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>26</td><td>22</td></tr> <tr><td>652</td><td>640</td></tr> </table>		BAIdI		26	22	652	640	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>340</td><td>381</td></tr> <tr><td>14.081</td><td>16.714</td></tr> </table>		V		340	381	14.081	16.714	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>257</td><td>351</td></tr> <tr><td>9.288</td><td>10.887</td></tr> </table>		AF+ACN		257	351	9.288	10.887
BAIdI																												
26	22																											
652	640																											
V																												
340	381																											
14.081	16.714																											
AF+ACN																												
257	351																											
9.288	10.887																											
			<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>36</td><td>31</td></tr> <tr><td>912</td><td>895</td></tr> </table>		BAII		36	31	912	895									
(1-t)																												
0,715	0,715																											
0,715	0,715																											
BAII																												
36	31																											
912	895																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>103</td><td>94</td></tr> <tr><td>4.100</td><td>4.575</td></tr> </table>		V-VPM		103	94	4.100	4.575	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,350</td><td>0,333</td></tr> <tr><td>0,222</td><td>0,196</td></tr> </table>		MBP		0,350	0,333	0,222	0,196									
V-VPM																												
103	94																											
4.100	4.575																											
MBP																												
0,350	0,333																											
0,222	0,196																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>340</td><td>381</td></tr> <tr><td>14.081</td><td>16.714</td></tr> </table>		V		340	381	14.081	16.714	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>237</td><td>287</td></tr> <tr><td>9.982</td><td>12.140</td></tr> </table>		VPM		237	287	9.982	12.140									
V																												
340	381																											
14.081	16.714																											
VPM																												
237	287																											
9.982	12.140																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>83</td><td>96</td></tr> <tr><td>2.219</td><td>2.374</td></tr> </table>		CF+AM		83	96	2.219	2.374	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,350</td><td>0,333</td></tr> <tr><td>0,222</td><td>0,196</td></tr> </table>		MBP		0,350	0,333	0,222	0,196									
CF+AM																												
83	96																											
2.219	2.374																											
MBP																												
0,350	0,333																											
0,222	0,196																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>119</td><td>127</td></tr> <tr><td>3.131</td><td>3.269</td></tr> </table>		MB		119	127	3.131	3.269	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>340</td><td>381</td></tr> <tr><td>14.081</td><td>16.714</td></tr> </table>		V		340	381	14.081	16.714									
MB																												
119	127																											
3.131	3.269																											
V																												
340	381																											
14.081	16.714																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>340</td><td>381</td></tr> <tr><td>14.081</td><td>16.714</td></tr> </table>		V		340	381	14.081	16.714	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>221</td><td>254</td></tr> <tr><td>10.950</td><td>13.445</td></tr> </table>		CV		221	254	10.950	13.445									
V																												
340	381																											
14.081	16.714																											
CV																												
221	254																											
10.950	13.445																											
					<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td></tr> <tr><td>0,089</td><td>0,052</td></tr> <tr><td>0,045</td><td>0,029</td></tr> </table>		(r-i)		0,089	0,052	0,045	0,029	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,354</td><td>0,592</td></tr> <tr><td>0,634</td><td>0,698</td></tr> </table>		FA/FP		0,354	0,592	0,634	0,698							
(r-i)																												
0,089	0,052																											
0,045	0,029																											
FA/FP																												
0,354	0,592																											
0,634	0,698																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,101</td><td>0,064</td></tr> <tr><td>0,070</td><td>0,059</td></tr> </table>		r		0,101	0,064	0,070	0,059	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,012</td><td>0,012</td></tr> <tr><td>0,026</td><td>0,029</td></tr> </table>		i		0,012	0,012	0,026	0,029									
r																												
0,101	0,064																											
0,070	0,059																											
i																												
0,012	0,012																											
0,026	0,029																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>67</td><td>130</td></tr> <tr><td>3.605</td><td>4.475</td></tr> </table>		FA		67	130	3.605	4.475	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>189</td><td>220</td></tr> <tr><td>5.683</td><td>6.412</td></tr> </table>		FP		189	220	5.683	6.412									
FA																												
67	130																											
3.605	4.475																											
FP																												
189	220																											
5.683	6.412																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td></tr> <tr><td>1</td><td>2</td></tr> <tr><td>92</td><td>131</td></tr> </table>		I(1-t)		1	2	92	131	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>67</td><td>130</td></tr> <tr><td>3.605</td><td>4.475</td></tr> </table>		FA		67	130	3.605	4.475									
I(1-t)																												
1	2																											
92	131																											
FA																												
67	130																											
3.605	4.475																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td></tr> <tr><td>1</td><td>2</td></tr> <tr><td>129</td><td>184</td></tr> </table>		I		1	2	129	184	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									
I																												
1	2																											
129	184																											
(1-t)																												
0,715	0,715																											
0,715	0,715																											

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 3 Pirámide de ratios del sector de productos minerales no metálicos



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 4 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia y productos metálicos

P.Vasco	e	
	2004	2005
Estado	2004	2005

Dato en M€		e	
Ratios en tanto por uno		0,104	0,105
		0,106	0,156

e3		+		e1		+		e2	
0,014	0,002			0,095	0,110			-0,006	-0,007
0,001	0,015			0,105	0,137			0,001	0,003

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷		FP	
23	4			1.574	1.563
4	120			4.487	8.180

REdI		÷		FP	
-9	-10			1.574	1.563
4	28			4.487	8.180

RE		x		(1-t)	
-13	-15			0,715	0,715
6	39			0,715	0,715

r		+		(r-i) x (FA/FP)	
0,061	0,066			0,034	0,043
0,078	0,095			0,026	0,043

BAIdI/V		x		V / (AF+ACN)	
0,040	0,039			1,537	1,725
0,053	0,077			1,464	1,229

BAIdI		÷		V		÷		AF+ACN	
177	202			4.427	5.255			2.880	3.047
538	1.271			10.069	16.456			6.878	13.392

(1-t)		x		BAII	
0,715	0,715			248	283
0,715	0,715			752	1.778

V-VPM		x		MBP	
1.130	1.339			0,219	0,211
3.067	6.904			0,245	0,258

V		-		VPM	
4.427	5.255			3.296	3.916
10.069	16.456			7.002	9.552

CF+AM		÷		MBP	
722	828			0,219	0,211
1.716	2.460			0,245	0,258

MB		÷		V	
970	1.111			4.427	5.255
2.468	4.238			10.069	16.456

V		-		CV	
4.427	5.255			3.457	4.144
10.069	16.456			7.601	12.218

(r-i)		x		FA/FP	
0,041	0,046			0,829	0,950
0,050	0,067			0,533	0,637

r		-		i	
0,061	0,066			0,021	0,021
0,078	0,095			0,029	0,028

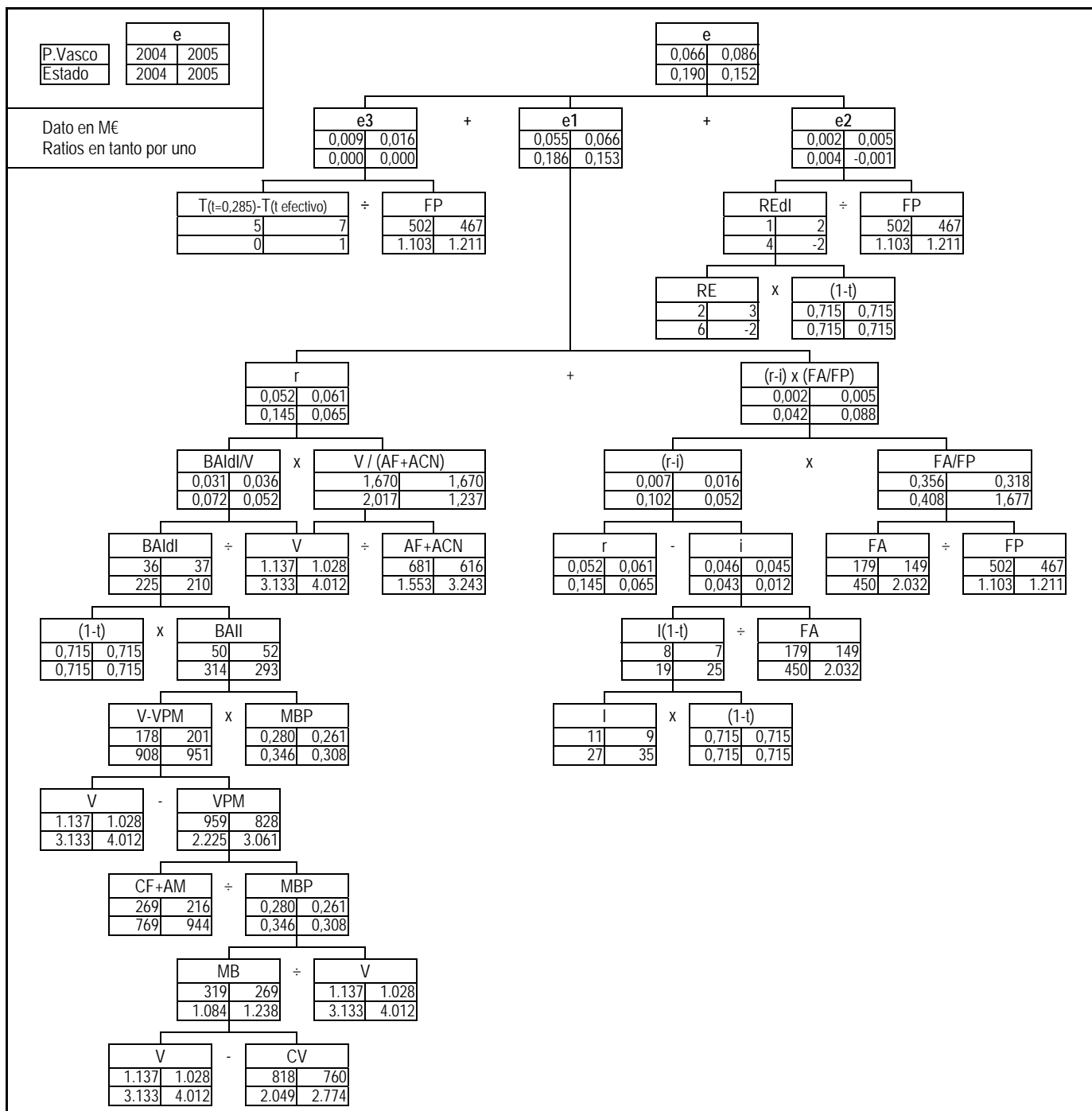
FA		÷		FP	
1.306	1.485			1.574	1.563
2.391	5.212			4.487	8.180

I(1-t)		÷		FA	
27	31			1.306	1.485
68	147			2.391	5.212

I		x		(1-t)	
38	43			0,715	0,715
96	205			0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 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 6 Pirámide de ratios del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico

P.Vasco	e	
	2004	2005
Estado	2004	2005

Dato en M€		e	
Ratios en tanto por uno		0,215	0,180
		0,096	0,237

e3		+	e1		+	e2	
0,027	0,025		0,195	0,146		-0,007	0,009
-0,015	0,012		0,112	0,175		0,000	0,050

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
5	5		187	209
-19	22		1.259	1.777

REdI		÷	FP	
-1	2		187	209
0	89		1.259	1.777

RE		x	(1-t)	
-2	3		0,715	0,715
0	125		0,715	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
0,121	0,092		0,074	0,055
0,085	0,114		0,027	0,061

BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)	
0,073	0,055		1,670	1,671
0,038	0,043		2,254	2,668

BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN	
41	36		559	660		335	395
172	351		4.567	8.239		2.026	3.088

(1-t)		x	BAII	
0,715	0,715		57	51
0,715	0,715		240	490

V-VPM		x	MBP	
179	164		0,318	0,309
938	2.202		0,256	0,223

V		-	VPM	
559	660		380	497
4.567	8.239		3.630	6.037

CF+AM		÷	MBP	
121	153		0,318	0,309
930	1.345		0,256	0,223

MB		÷	V	
178	204		559	660
1.170	1.835		4.567	8.239

V		-	CV	
559	660		381	456
4.567	8.239		3.398	6.404

(r-i)		x	FA/FP	
0,093	0,061		0,789	0,890
0,044	0,083		0,609	0,738

r		-	i	
0,121	0,092		0,028	0,030
0,085	0,114		0,041	0,030

FA		÷	FP	
148	186		187	209
767	1.311		1.259	1.777

I(1-t)		÷	FA	
4	6		148	186
31	40		767	1.311

I		x	(1-t)	
6	8		0,715	0,715
43	56		0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 7 Pirámide de ratios del sector de Material de Transporte

P.Vasco		e	
Estado		2004	2005
		0,043	0,077
		-0,659	-0,166

Dato en M€		e3		e1		e2	
Ratios en tanto por uno		2004	2005	2004	2005	2004	2005
		-0,005	0,022	0,035	0,065	0,013	-0,009
		-0,167	-0,040	-0,228	-0,123	-0,264	-0,003

T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP	
-4	23	850	1.061
-559	-164	3.353	4.041

REdI		FP	
11	-10	850	1.061
-884	-11	3.353	4.041

RE		(1-t)	
16	-14	0,715	0,715
-1.237	-15	0,715	0,715

r		(r-i) x (FA/FP)	
0,033	0,050	0,002	0,015
-0,056	-0,023	-0,172	-0,100

BAIdI/V		V / (AF+ACN)	
0,013	0,025	2,598	2,010
-0,017	-0,008	3,241	2,689

BAIdI		V		AF+ACN	
39	80	3.034	3.235	1.168	1.609
-631	-299	36.346	35.341	11.216	13.142

(1-t)		BAII	
0,715	0,715	54	111
0,715	0,715	-883	-418

V-VPM		MBP	
275	479	0,198	0,233
-6.075	-2.997	0,145	0,139

V		VPM	
3.034	3.235	2.759	2.756
36.346	35.341	42.421	38.339

CF+AM		MBP	
546	642	0,198	0,233
6.167	5.344	0,145	0,139

MB		V	
600	753	3.034	3.235
5.284	4.926	36.346	35.341

V		CV	
3.034	3.235	2.434	2.482
36.346	35.341	31.062	30.415

(r-i)		FA/FP	
0,005	0,029	0,374	0,517
-0,073	-0,045	2,345	2,252

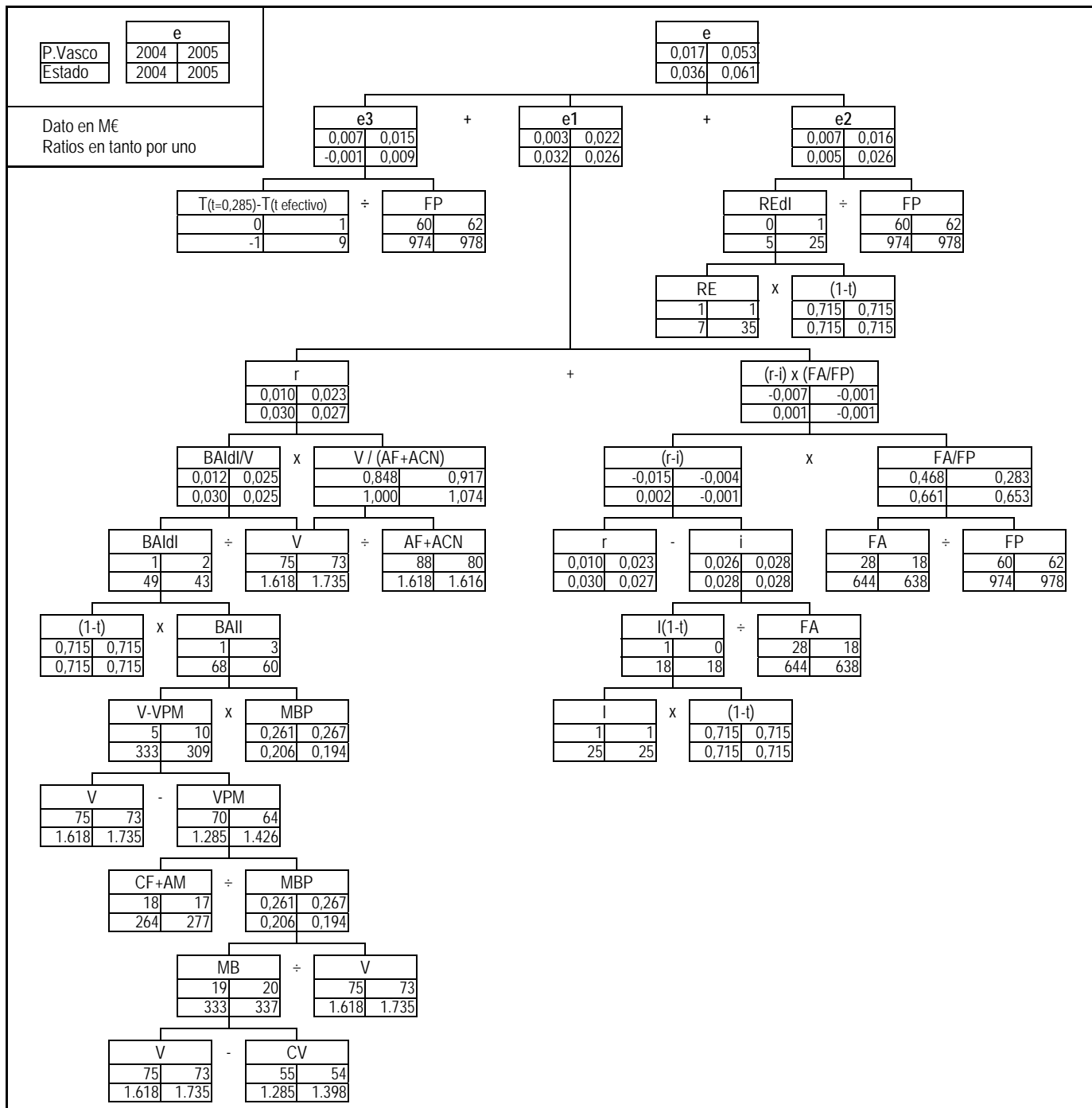
r		i		FA		FP	
0,033	0,050	0,029	0,020	318	549	850	1.061
-0,056	-0,023	0,017	0,022	7.863	9.101	3.353	4.041

I(1-t)		FA	
9	11	318	549
134	199	7.863	9.101

I		(1-t)	
13	16	0,715	0,715
187	278	0,715	0,715

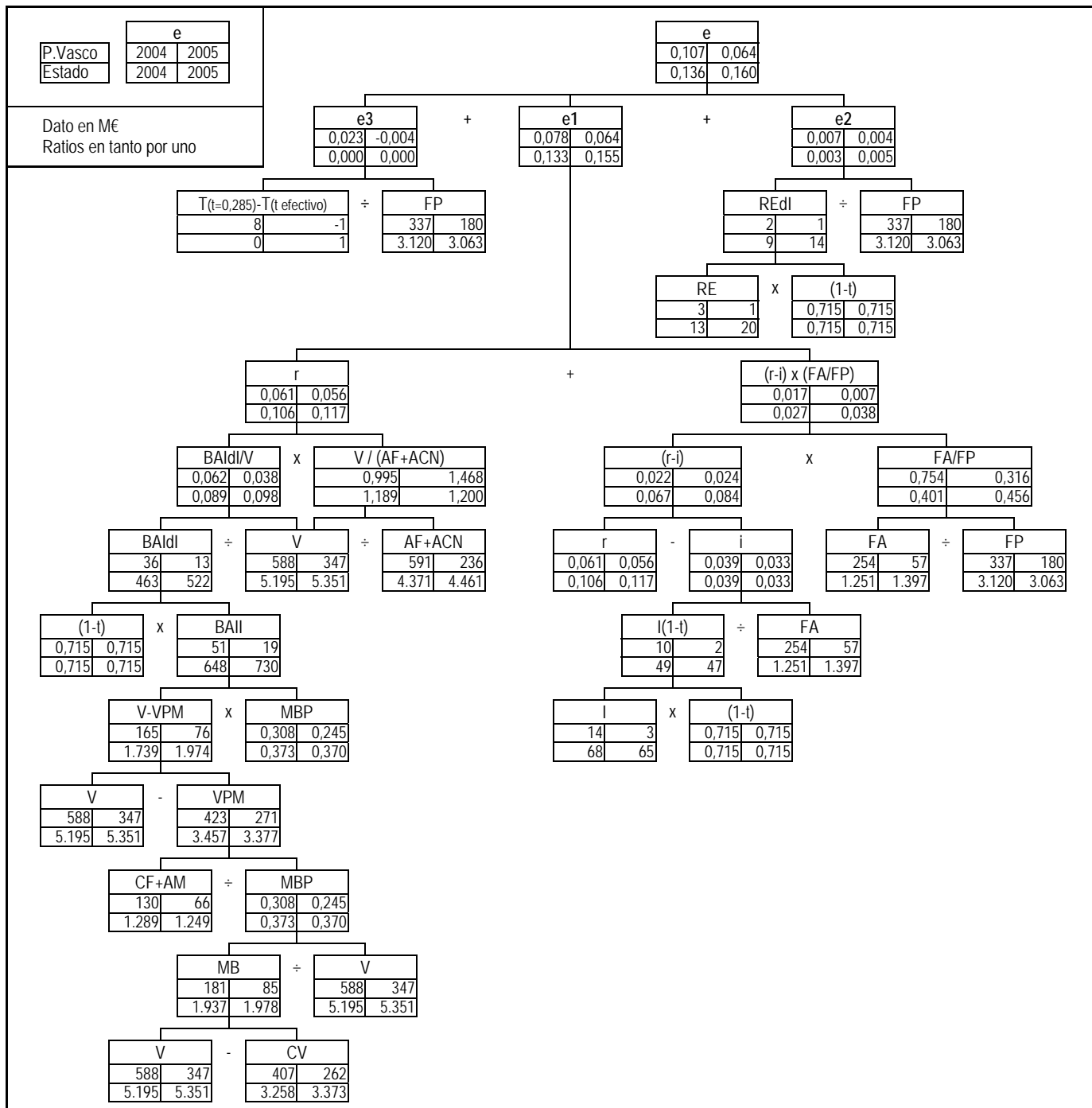
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 8 Pirámide de ratios del sector de la Madera y corcho



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 9 Pirámide de ratios del sector del Papel, edición y artes gráficas



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 10 Pirámide de ratios del sector del Caucho y plásticos

P.Vasco	e	
	2004	2005
Estado	2004	2005

Dato en M€		e	
Ratios en tanto por uno		0,040	0,078
		0,231	0,218

e3		+	e1		+	e2	
0,005	0,014		0,052	0,089		-0,018	-0,025
0,018	0,005		0,234	0,232		-0,021	-0,019

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
2	7		449	471
19	6		1,004	1,046

REdI		÷	FP	
-8	-12		449	471
-21	-20		1,004	1,046

RE		x	(1-t)	
-11	-17		0,715	0,715
-29	-28		0,715	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
0,040	0,065		0,012	0,024
0,147	0,147		0,087	0,085

BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)	
0,030	0,039		1,347	1,642
0,062	0,055		2,379	2,687

BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN	
30	49		1,025	1,234		761	752
253	262		4,084	4,779		1,716	1,779

(1-t)		x	BAII	
0,715	0,715		43	68
0,715	0,715		353	367

V-VPM		x	MBP	
114	217		0,375	0,315
1,024	1,198		0,345	0,306

V		-	VPM	
1,025	1,234		912	1,018
4,084	4,779		3,060	3,581

CF+AM		÷	MBP	
342	320		0,375	0,315
1,056	1,096		0,345	0,306

MB		÷	V	
384	388		1,025	1,234
1,409	1,462		4,084	4,779

V		-	CV	
1,025	1,234		641	846
4,084	4,779		2,674	3,317

(r-i)		x	FA/FP	
0,017	0,040		0,695	0,596
0,122	0,121		0,710	0,701

r		-	i	
0,040	0,065		0,023	0,025
0,147	0,147		0,025	0,027

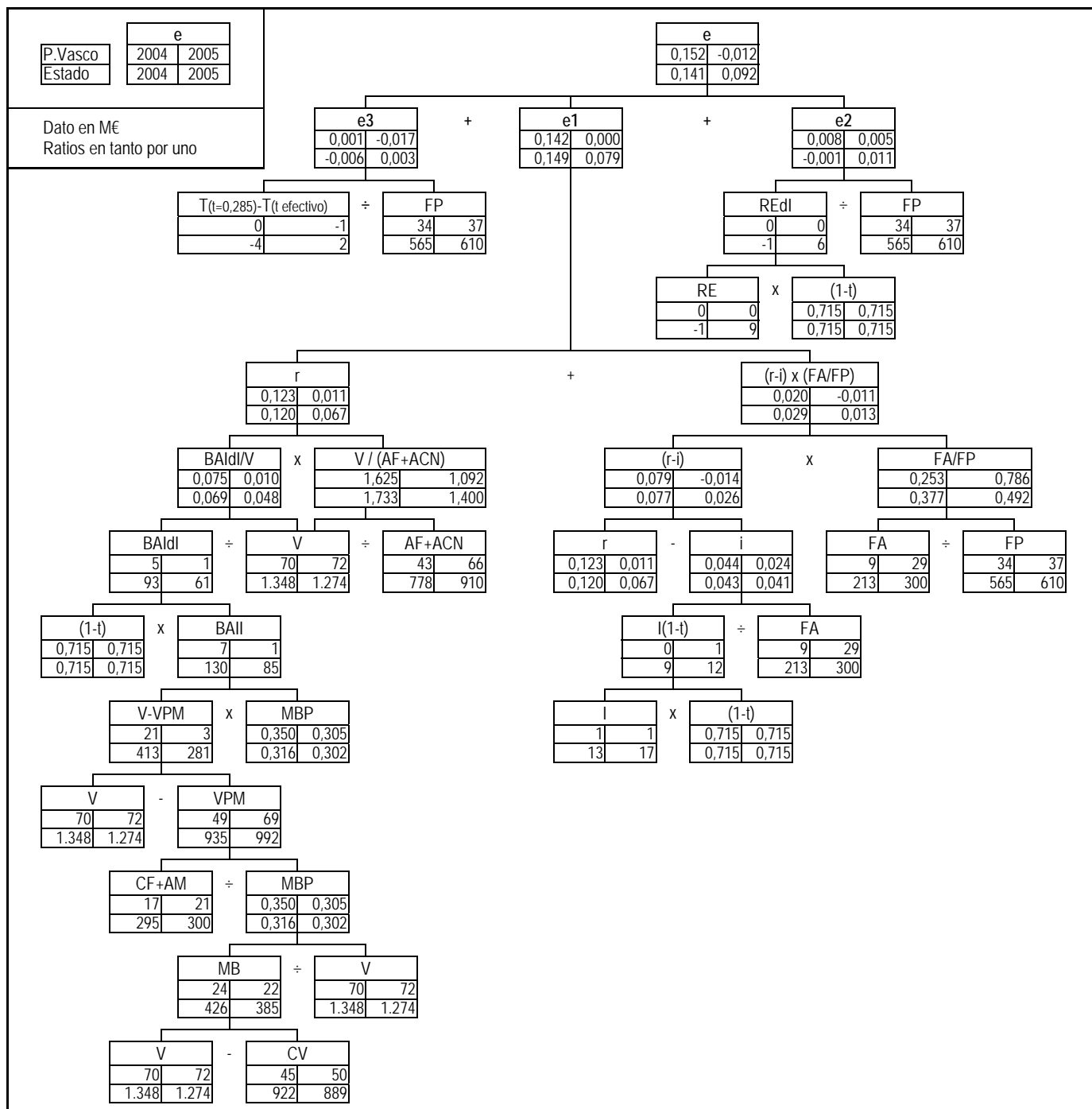
FA		÷	FP	
312	281		449	471
713	733		1,004	1,046

I(1-t)		÷	FA	
7	7		312	281
18	20		713	733

I		x	(1-t)	
10	10		0,715	0,715
25	27		0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 11 Pirámide de ratios del sector de Otras manufacturas diversas



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 12 Pirámide de ratios del Total de la Industria

P.Vasco	e		e																																		
	2004	2005	0,093	0,108																																	
Estado	2004	2005	0,048	0,111																																	
Dato en M€																																					
Ratios en tanto por uno																																					
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td><td>+</td><td colspan="2">e1</td><td>+</td><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,011</td><td>0,012</td><td></td><td>0,082</td><td>0,097</td><td></td><td>0,001</td><td>-0,001</td></tr> <tr><td>-0,008</td><td>0,007</td><td></td><td>0,075</td><td>0,100</td><td></td><td>-0,019</td><td>0,004</td></tr> </table>		e3		+	e1		+	e2		0,011	0,012		0,082	0,097		0,001	-0,001	-0,008	0,007		0,075	0,100		-0,019	0,004									
e3		+	e1		+	e2																															
0,011	0,012		0,082	0,097		0,001	-0,001																														
-0,008	0,007		0,075	0,100		-0,019	0,004																														
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">T(t=0,285)-T(t efectivo)</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>61</td><td>69</td><td></td><td>5.746</td><td>5.979</td></tr> <tr><td>-315</td><td>316</td><td></td><td>37.216</td><td>45.427</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP		61	69		5.746	5.979	-315	316		37.216	45.427																		
T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP																																		
61	69		5.746	5.979																																	
-315	316		37.216	45.427																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdI</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>4</td><td>-5</td><td></td><td>5.746</td><td>5.979</td></tr> <tr><td>-708</td><td>197</td><td></td><td>37.216</td><td>45.427</td></tr> </table>		REdI		÷	FP		4	-5		5.746	5.979	-708	197		37.216	45.427																		
REdI		÷	FP																																		
4	-5		5.746	5.979																																	
-708	197		37.216	45.427																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>5</td><td>-7</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>-990</td><td>276</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		RE		x	(1-t)		5	-7		0,715	0,715	-990	276		0,715	0,715																		
RE		x	(1-t)																																		
5	-7		0,715	0,715																																	
-990	276		0,715	0,715																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td><td>+</td><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,064</td><td>0,070</td><td></td><td>0,018</td><td>0,027</td></tr> <tr><td>0,054</td><td>0,065</td><td></td><td>0,021</td><td>0,035</td></tr> </table>		r		+	(r-i) x (FA/FP)		0,064	0,070		0,018	0,027	0,054	0,065		0,021	0,035																		
r		+	(r-i) x (FA/FP)																																		
0,064	0,070		0,018	0,027																																	
0,054	0,065		0,021	0,035																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td><td>x</td><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>0,043</td><td>0,047</td><td></td><td>1,485</td><td>1,502</td></tr> <tr><td>0,035</td><td>0,046</td><td></td><td>1,569</td><td>1,395</td></tr> </table>		BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)		0,043	0,047		1,485	1,502	0,035	0,046		1,569	1,395																		
BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)																																		
0,043	0,047		1,485	1,502																																	
0,035	0,046		1,569	1,395																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td><td>x</td><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,037</td><td>0,047</td><td></td><td>0,500</td><td>0,564</td></tr> <tr><td>0,027</td><td>0,039</td><td></td><td>0,773</td><td>0,903</td></tr> </table>		(r-i)		x	FA/FP		0,037	0,047		0,500	0,564	0,027	0,039		0,773	0,903																		
(r-i)		x	FA/FP																																		
0,037	0,047		0,500	0,564																																	
0,027	0,039		0,773	0,903																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td><td>÷</td><td colspan="2">V</td><td>÷</td><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>550</td><td>659</td><td></td><td>12.798</td><td>14.051</td><td></td><td>8.619</td><td>9.353</td></tr> <tr><td>3.586</td><td>5.577</td><td></td><td>103544</td><td>120596</td><td></td><td>65.983</td><td>86.449</td></tr> </table>		BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN		550	659		12.798	14.051		8.619	9.353	3.586	5.577		103544	120596		65.983	86.449									
BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN																															
550	659		12.798	14.051		8.619	9.353																														
3.586	5.577		103544	120596		65.983	86.449																														
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td><td>-</td><td colspan="2">i</td><td>x</td><td colspan="2">FA</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>0,064</td><td>0,070</td><td></td><td>0,027</td><td>0,023</td><td></td><td>2.873</td><td>3.375</td><td></td><td>5.746</td><td>5.979</td></tr> <tr><td>0,054</td><td>0,065</td><td></td><td>0,027</td><td>0,026</td><td></td><td>28.767</td><td>41.022</td><td></td><td>37.216</td><td>45.427</td></tr> </table>		r		-	i		x	FA		÷	FP		0,064	0,070		0,027	0,023		2.873	3.375		5.746	5.979	0,054	0,065		0,027	0,026		28.767	41.022		37.216	45.427
r		-	i		x	FA		÷	FP																												
0,064	0,070		0,027	0,023		2.873	3.375		5.746	5.979																											
0,054	0,065		0,027	0,026		28.767	41.022		37.216	45.427																											
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td><td>x</td><td colspan="2">BAII</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td><td></td><td>769</td><td>921</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td><td></td><td>5.016</td><td>7.799</td></tr> </table>		(1-t)		x	BAII		0,715	0,715		769	921	0,715	0,715		5.016	7.799																		
(1-t)		x	BAII																																		
0,715	0,715		769	921																																	
0,715	0,715		5.016	7.799																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td><td>÷</td><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>77</td><td>78</td><td></td><td>2.873</td><td>3.375</td></tr> <tr><td>786</td><td>1.053</td><td></td><td>28.767</td><td>41.022</td></tr> </table>		I(1-t)		÷	FA		77	78		2.873	3.375	786	1.053		28.767	41.022																		
I(1-t)		÷	FA																																		
77	78		2.873	3.375																																	
786	1.053		28.767	41.022																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td><td>x</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>2.911</td><td>3.580</td><td></td><td>0,264</td><td>0,257</td></tr> <tr><td>21.667</td><td>34.537</td><td></td><td>0,231</td><td>0,226</td></tr> </table>		V-VPM		x	MBP		2.911	3.580		0,264	0,257	21.667	34.537		0,231	0,226																		
V-VPM		x	MBP																																		
2.911	3.580		0,264	0,257																																	
21.667	34.537		0,231	0,226																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>108</td><td>110</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>1.100</td><td>1.472</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		I		x	(1-t)		108	110		0,715	0,715	1.100	1.472		0,715	0,715																		
I		x	(1-t)																																		
108	110		0,715	0,715																																	
1.100	1.472		0,715	0,715																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>12.798</td><td>14.051</td><td></td><td>9.887</td><td>10.471</td></tr> <tr><td>103544</td><td>120596</td><td></td><td>81.877</td><td>86.059</td></tr> </table>		V		-	VPM		12.798	14.051		9.887	10.471	103544	120596		81.877	86.059																		
V		-	VPM																																		
12.798	14.051		9.887	10.471																																	
103544	120596		81.877	86.059																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td><td>÷</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>2.611</td><td>2.695</td><td></td><td>0,264</td><td>0,257</td></tr> <tr><td>18.953</td><td>19.434</td><td></td><td>0,231</td><td>0,226</td></tr> </table>		CF+AM		÷	MBP		2.611	2.695		0,264	0,257	18.953	19.434		0,231	0,226																		
CF+AM		÷	MBP																																		
2.611	2.695		0,264	0,257																																	
18.953	19.434		0,231	0,226																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td><td>÷</td><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>3.380</td><td>3.616</td><td></td><td>12.798</td><td>14.051</td></tr> <tr><td>23.969</td><td>27.234</td><td></td><td>103544</td><td>120596</td></tr> </table>		MB		÷	V		3.380	3.616		12.798	14.051	23.969	27.234		103544	120596																		
MB		÷	V																																		
3.380	3.616		12.798	14.051																																	
23.969	27.234		103544	120596																																	
			<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>12.798</td><td>14.051</td><td></td><td>9.418</td><td>10.434</td></tr> <tr><td>103544</td><td>120596</td><td></td><td>79.575</td><td>93.362</td></tr> </table>		V		-	CV		12.798	14.051		9.418	10.434	103544	120596		79.575	93.362																		
V		-	CV																																		
12.798	14.051		9.418	10.434																																	
103544	120596		79.575	93.362																																	

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 156 Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	35,9	40,64	52,18	61,67
- C _t	31,73	34,85	44,47	52,86
- AM _t	1,65	1,63	2,48	2,62
= BAII _t	2,52	4,16	5,23	6,19
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	1,8	2,98	3,74	4,43
+ AM _t	1,65	1,63	2,48	2,62
- IF _t	0,31	0,34	0,34	0,19
+ GFOt	3,14	4,26	5,87	6,86
+ REt	0,44	0,06	0,2	0,32
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,31	0,04	0,14	0,23
+EFt	0,29	0,34	0,48	0,55
+ GFEt	0,61	0,39	0,63	0,78
+ ACNt-1	17,5	20,90	9,88	10,84
- ACNt	19,71	22,88	10,44	11,00
- ΔACNt	2,21	1,98	0,57	0,16
- INVt	2,02	0,28	2,36	5,88
+ TINVt	-0,49	2,38	3,57	1,61
+ EFAt - AFAt	0,55	-0,26	-1,79	1,10
+ It	0,2	0,17	0,88	0,95
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,14	0,12	0,63	0,68
+ TFAt	0,41	-0,38	-2,42	0,41
+ TFPt	0,08	-2,01	-1,16	-2,02
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 157 Estado de fuentes y empleos del sector Químico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	56,68	47,69	81,4	107,14
- C _t	46,43	40,12	72,32	97,15
- AM _t	4,23	3,64	3,8	4,26
= BAII _t	6,02	3,93	5,27	5,74
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	4,3	2,81	3,77	4,10
+ AM _t	4,23	3,64	3,8	4,26
- IF _t	0,29	0,27	1,17	2,04
+ GFOt	8,24	6,18	6,4	6,32
+ REt	-0,45	-2,24	-0,1	0,17
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,32	-1,60	-0,07	0,12
+EFt	1,89	2,47	0,3	0,46
+ GFEt	1,57	0,87	0,23	0,58
+ ACNt-1	13	10,35	17,48	24,76
- ACNt	13,73	14,54	19,86	26,25
- ΔACNt	0,74	4,19	2,38	1,49
- INVt	6,95	7,32	3,88	3,11
+ TINVt	2,12	-4,46	0,38	2,29
+ EFAt - AFAt	-0,41	6,30	1,89	0,43
+ It	0,18	0,27	0,75	1,18
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,13	0,20	0,53	0,84
+ TFAt	-0,54	6,11	1,35	-0,41
+ TFPT	-1,58	-1,65	-1,73	-1,88
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 158 Estado de fuentes y empleos del sector de productos minerales no metálicos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	62	82,90	34,1	39,57
- C _t	38,93	56,38	25,45	29,59
- AM _t	8,37	5,89	4,2	0,80
= BAII _t	14,69	20,64	4,44	9,18
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	10,51	14,76	3,18	6,57
+ AM _t	8,37	5,89	4,2	0,80
- IF _t	0,04	0,07	0,12	0,23
+ GFO _t	18,84	20,58	7,26	7,14
+ RE _t	0,13	4,64	1,19	-0,25
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,1	3,32	0,85	-0,18
+EF _t	0,4	-0,47	0,19	0,41
+ GFET	0,49	2,84	1,04	0,23
+ ACNt-1	12,05	13,74	6,85	5,59
- ACNt	12,64	24,22	4,76	7,06
- ΔACNt	0,59	10,48	-2,09	1,48
- INV _t	9,14	28,61	15,15	30,28
+ TINV _t	9,6	-15,67	-4,76	-24,39
+ EFAt - AFAt	-3,2	24,52	-1,98	24,34
+ It	0,8	1,36	1,18	1,65
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,57	0,97	0,84	1,18
+ TFAt	-3,77	23,55	-2,83	23,16
+ TFPt	-5,84	-7,89	7,59	1,23
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 159 Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	81,98	99,15	36,88	65,04
- C _t	73,68	89,47	32,54	55,52
- AM _t	3,71	4,34	1,58	2,50
= BAII _t	4,58	5,34	2,75	7,03
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	3,28	3,82	1,97	5,02
+ AM _t	3,71	4,34	1,58	2,50
- IF _t	0,11	0,12	0,11	0,10
+ GFO _t	6,88	8,05	3,45	7,42
+ RE _t	-0,24	-0,28	0,02	0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,17	-0,20	0,02	0,11
+EF _t	0,42	0,07	0,01	0,48
+ GFET	0,25	-0,13	0,03	0,59
+ ACNt-1	16,29	21,27	7,99	12,55
- ACNt	20,66	22,44	8,94	13,21
- ΔACNt	4,37	1,16	0,95	0,67
- INV _t	1,88	5,58	1,45	4,20
+ TINV _t	0,88	1,17	1,07	3,14
+ EFAt - AFAt	-0,07	5,41	0,24	3,56
+ It	0,71	0,82	0,35	0,81
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,5	0,58	0,25	0,58
+ TFAt	-0,57	4,83	-0,01	2,98
+ TFPt	-0,3	-6,00	-1,06	-6,12
= 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 de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	37,89	35,46	20,61	27,29
- C _t	34,47	32,44	17,81	24,14
- AM _t	1,76	1,22	0,73	1,15
= BAII _t	1,66	1,81	2,07	2,00
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId _t	1,19	1,29	1,48	1,43
+ AM _t	1,76	1,22	0,73	1,15
- IF _t	0,14	0,09	0,09	0,15
+ GFO _t	2,81	2,42	2,12	2,43
+ RE _t	0,05	0,10	0,04	-0,02
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REd _t	0,04	0,07	0,03	-0,01
+ EF _t	0,15	0,25	0	0,00
+ GFET	0,19	0,32	0,03	-0,01
+ ACNt-1	10,98	11,69	5,03	13,27
- ACNt	12,49	12,36	5,32	15,11
- ΔACNt	1,51	0,67	0,28	1,84
- INV _t	1,3	1,28	0,65	1,93
+ TINV _t	0,19	0,79	1,22	-1,34
+ EFAt - AFAt	0,98	0,41	0,09	2,81
+ It	0,38	0,32	0,18	0,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,27	0,23	0,13	0,17
+ TFAt	0,7	0,18	-0,03	2,64
+ TFPt	-0,89	-0,97	-1,18	-1,30
= 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 Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	37,26	50,80	44,78	74,22
- C _t	32,1	44,88	40,24	67,84
- AM _t	1,38	2,02	2,19	1,96
= BAII _t	3,78	3,89	2,35	4,42
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,71	2,78	1,68	3,16
+ AM _t	1,38	2,02	2,19	1,96
- IF _t	0,25	0,37	0,13	0,22
+ GFO _t	3,83	4,44	3,74	4,90
+ RE _t	-0,13	0,20	0	1,12
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI _t	-0,09	0,14	0	0,80
+ EF _t	0,34	0,41	-0,19	0,20
+ GFET	0,25	0,55	-0,19	1,00
+ ACNt-1	10,32	12,43	9,31	11,85
- ACNt	12,47	17,10	9,4	12,89
- ΔACNt	2,15	4,67	0,09	1,05
- INV _t	0,75	3,17	-1,07	4,31
+ TINV _t	1,19	-2,86	4,53	0,54
+ EFAt - AFAt	-0,09	4,28	-3	2,28
+ It	0,39	0,60	0,43	0,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,28	0,43	0,3	0,36
+ TFAt	-0,36	3,85	-3,3	1,92
+ TFPt	-0,82	-0,99	-1,23	-2,46
= 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 Material de Transporte

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	505,68	404,34	390,82	368,14
- C _t	471,2	367,10	371,43	350,81
- AM _t	25,42	23,31	28,88	21,69
= BAII _t	9,06	13,94	-9,5	-4,35
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	6,48	9,96	-6,79	-3,11
+ AM _t	25,42	23,31	28,88	21,69
- IF _t	0,62	1,38	2,93	1,39
+ GFOt	31,28	31,89	19,16	17,18
+ REt	2,65	-1,72	-13,3	-0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	1,9	-1,23	-9,51	-0,11
+EFt	-0,74	2,92	-6,02	-1,70
+ GFEt	1,16	1,69	-15,52	-1,81
+ ACNt-1	52,03	69,80	16,16	26,55
- ACNt	70,29	67,52	16,58	31,99
- ΔACNt	18,26	-2,28	0,42	5,43
- INVt	22,39	31,71	27,4	27,76
+ TINVt	-8,21	4,14	-24,18	-17,82
+ EFAt - AFAt	7,24	-1,64	26,47	6,24
+ It	2,13	1,95	2,01	2,89
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,52	1,40	1,44	2,07
+ TFAt	5,72	-3,03	25,03	4,17
+ TFPT	2,49	-1,11	-0,85	13,65
= 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 Madera y corcho

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	10,66	12,25	20,74	21,42
- C _t	9,45	10,80	18,94	19,80
- AM _t	1,03	1,02	0,92	0,88
= BAII _t	0,18	0,43	0,88	0,74
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	0,13	0,31	0,63	0,53
+ AM _t	1,03	1,02	0,92	0,88
- IF _t	0,03	0,03	0,04	0,03
+ GFO _t	1,14	1,30	1,51	1,39
+ RE _t	0,09	0,23	0,09	0,44
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdI _t	0,06	0,16	0,07	0,31
+EF _t	0,06	0,16	-0,01	0,11
+ GFET	0,12	0,32	0,05	0,42
+ ACNt-1	2,47	2,83	5,99	4,76
- ACNt	2,89	3,03	4,73	5,83
- ΔACNt	0,42	0,20	-1,26	1,07
- INV _t	0,41	0,70	1,97	0,13
+ TINV _t	0,42	0,71	0,85	0,61
+ EFAt - AFAt	-0,28	-0,61	-0,65	-0,32
+ It	0,14	0,11	0,32	0,31
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,10	0,08	0,23	0,22
+ TFAt	-0,38	-0,69	-0,88	-0,54
+ TFPT	-0,05	-0,02	0,03	-0,07
= 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 del
Papel, edición y artes gráficas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	39,19	28,90	29,69	30,76
- C _t	33,48	26,12	24,02	24,76
- AM _t	2,32	1,23	1,96	1,80
= BAII _t	3,38	1,55	3,70	4,19
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,42	1,11	2,65	3,00
+ AM _t	2,32	1,23	1,96	1,80
- IF _t	0,04	0,03	0,15	0,19
+ GFO _t	4,70	2,31	4,46	4,60
+ RE _t	0,21	0,09	0,07	0,12
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,15	0,06	0,05	0,08
+ EF _t	0,51	-0,06	0,00	0,00
+ GFET	0,66	0,00	0,05	0,09
+ ACNt-1	10,32	9,92	6,98	7,33
- ACNt	9,05	10,91	7,10	7,40
- ΔACNt	-1,27	0,99	0,11	0,07
- INV _t	-4,37	0,58	1,74	3,59
+ TINV _t	11,01	0,74	2,66	1,03
+ EFAt - AFAt	-9,68	0,63	-0,71	0,67
+ It	0,93	0,22	0,39	0,37
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,67	0,15	0,28	0,27
+ TFA _t	-10,35	0,48	-0,99	0,40
+ TFP _t	-0,66	-1,22	-1,67	-1,42
= 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 del Caucho y plásticos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	85,44	123,44	43,44	55,57
- C _t	75,66	112,56	37,41	48,81
- AM _t	6,22	4,07	2,28	2,50
= BAII _t	3,55	6,82	3,76	4,26
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,54	4,87	2,69	3,05
+ AM _t	6,22	4,07	2,28	2,50
- IF _t	0,34	0,28	0,14	0,14
+ GFO _t	8,42	8,66	4,83	5,40
+ RE _t	-0,93	-1,68	-0,31	-0,32
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdI _t	-0,66	-1,20	-0,22	-0,23
+EF _t	0,20	0,68	0,20	0,07
+ GFET	-0,46	-0,52	-0,03	-0,17
+ ACNt-1	17,14	19,10	6,63	5,94
- ACNt	16,00	15,33	5,11	6,17
- ΔACNt	-1,15	-3,77	-1,52	0,23
- INV _t	6,68	7,08	2,21	2,44
+ TINV _t	2,43	4,83	4,11	2,56
+ EFAt - AFAt	-0,38	-2,99	-0,32	-0,06
+ It	0,84	0,97	0,27	0,32
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,60	0,69	0,19	0,23
+ TFAt	-0,98	-3,68	-0,51	-0,29
+ TFPT	-1,45	-1,15	-3,60	-2,27
= 0	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
Otras manufacturas diversas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	11,66	10,30	12,37	12,13
- C _t	9,95	9,72	10,79	10,87
- AM _t	0,48	0,44	0,38	0,45
= BAII _t	1,23	0,14	1,20	0,81
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId _t	0,88	0,10	0,86	0,58
+ AM _t	0,48	0,44	0,38	0,45
- IF _t	0,01	0,04	0,02	0,01
+ GFO _t	1,35	0,51	1,22	1,01
+ RE _t	0,07	0,04	-0,01	0,09
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REId _t	0,05	0,03	-0,01	0,06
+ EF _t	0,01	-0,09	-0,03	0,01
+ GFET	0,06	-0,06	-0,04	0,08
+ ACNt-1	2,93	3,82	3,26	3,22
- ACNt	3,77	3,90	3,63	2,84
- ΔACNt	0,84	0,08	0,36	-0,38
- INV _t	0,29	2,06	0,72	0,95
+ TINV _t	0,27	-1,70	0,10	0,52
+ EFAt - AFAt	0,11	2,00	0,24	-0,22
+ It	0,09	0,14	0,12	0,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,06	0,10	0,08	0,12
+ TFAt	0,05	1,90	0,16	-0,34
+ TFPt	-0,32	-0,19	-0,26	-0,18
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 167 Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2004	2005	2004	2005
+ V _t	68,80	78,49	59,24	70,94
- C _t	60,89	69,61	52,76	63,17
- AM _t	3,78	3,73	3,60	3,18
= BAII _t	4,13	5,15	2,87	4,59
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,95	3,68	2,05	3,28
+ AM _t	3,78	3,73	3,60	3,18
- IF _t	0,17	0,22	0,41	0,40
+ GFOt	6,56	7,20	5,25	6,06
+ REt	0,03	-0,04	-0,57	0,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,02	-0,03	-0,41	0,12
+EFt	0,33	0,39	-0,18	0,19
+ GFEt	0,35	0,36	-0,59	0,30
+ ACNt-1	14,53	18,11	8,88	11,67
- ACNt	17,01	19,69	9,13	12,66
- ΔACNt	2,49	1,58	0,25	0,99
- INVt	2,67	6,01	4,35	7,48
+ TINVt	1,76	-0,04	0,07	-2,10
+ EFAt - AFAt	-0,58	3,46	0,83	3,85
+ It	0,58	0,61	0,63	0,87
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,42	0,44	0,45	0,62
+ TFAt	-1,00	3,02	0,38	3,23
+ TFPt	-0,76	-2,98	-0,45	-1,14
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

3 ■ SECTOR PRIMARIO

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

Las macromagnitudes del sector agrario español presentan unos valores muy similares a los de 2005. La producción final agraria aumenta un 0,9% como consecuencia de un incremento del 1% en la producción y de la estabilidad en los precios. No obstante, la evolución de los dos principales subsectores es bastante diferente: por una parte, el valor de la producción agrícola disminuye un 2,3%, debido al descenso de los precios (-4%) y a pesar del aumento en la producción (1,7%); por otra parte, el valor de la producción ganadera se eleva un 6,7%, principalmente como consecuencia del incremento de los precios (6,9%) y a pesar de la disminución en la producción (-0,1%).

Cuadro nº 168 Macromagnitudes del sector agrario español*

Concepto	2005 (Provis.) A precios del productor	2006 (Avance) A precios del productor	% Δ 2006/2005		
			Monetario	Real	
				Precios	
A.- Producción rama agraria	35.665,6	36.004,1	0,9	1,0	0,0
✓ Producción vegetal	21.551,3	21.046,5	-2,3	1,7	-4,0
✓ Producción animal	12.659,3	13.512,9	6,7	-0,1	6,9
✓ Producción de servicios	444,0	427,9	-3,6	-3,6	0,0
✓ Actividades secundar. no agrarias no separables	1.011,0	1.016,8	0,6	0,9	-0,3
B.- Consumos intermedios	14.851,2	14.964,8	0,8	-2,1	2,9
C.- (A-B) Valor añadido bruto	20.814,5	21.039,3	1,1	-	-
D.- Amortizaciones	3.670,1	3.651,6	-0,5	-	-
E.- Otras subvenciones	6.493,5	6.301,3	-3,0	-	-
F.- Otros impuestos	167,1	172,9	3,5	-	-
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	23.470,8	23.516,1	0,2	-	-

(*): 2ª estimación de enero de 2007.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

La producción vegetal disminuye, sobre todo, debido al descenso en la producción y los precios de las hortalizas, ya que otros cultivos como los cereales presentan un balance claramente favorable. Por su parte, el incremento del valor de la producción ganadera se debe sobre todo al incremento de los precios de la carne de bovino (un 13,2%), de las aves (10%), de la carne de ovino (9,9%) y de los huevos (8,5%).

Los consumos intermedios se incrementan en similar proporción a la producción agraria (un 0,8%), con lo que finalmente la renta agraria se sitúa en 23.516,1 millones de euros, esto es un 0,2% más que en 2005. Con una perspectiva temporal más amplia se aprecia que el valor de la renta agraria se mantiene, con ligeras oscilaciones, en torno a los 24.000 millones de euros corrientes desde 2001, lo que a todos los efectos supone una pérdida de la representatividad del sector en el conjunto de la economía.

1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

Macromagnitudes del sector¹

Según el avance de cuentas del sector agrario de la CAPV, en 2006 la producción final agraria registra un ligero avance, principalmente gracias al incremento de los precios de los huevos y de la carne de vacuno y porcino. Concretamente, en 2006 la producción agraria se incrementa un 2,5%, hasta los 467,4 millones de euros. Aumenta la producción del subsector ganadero (4,9%) y la del sector forestal (9,3%), mientras que se reduce mínimamente la del subsector agrícola (-0,1%). En todo caso, tal y como sucede desde 1997, la producción final agrícola continúa siendo la más cuantiosa (249,2 millones de euros en 2006).

Cuadro nº 169 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*

Concepto	2004	2005	2006
Producción final agraria	493,92	455,84	467,35
Agricultura	251,82	249,46	249,24
Ganadería	167,82	146,73	153,99
Sector forestal	61,35	47,97	52,42
Mejoras por cuenta propia	12,93	11,68	11,69
- Gastos fuera del sector	172,16	158,13	161,82
= Valor añadido bruto p.m.	321,76	297,7	305,53
+ Saldo Subvenciones-impuest.	60,11	61,88	67,83
= Valor añadido bruto c.f.	381,87	359,58	373,36
- Amortizaciones	33,30	34,51	34,91
= Producto neto = VAN c.f.	348,57	325,07	338,45

(*): Datos provisionales para 2004 y 2005, y estimaciones para 2006.

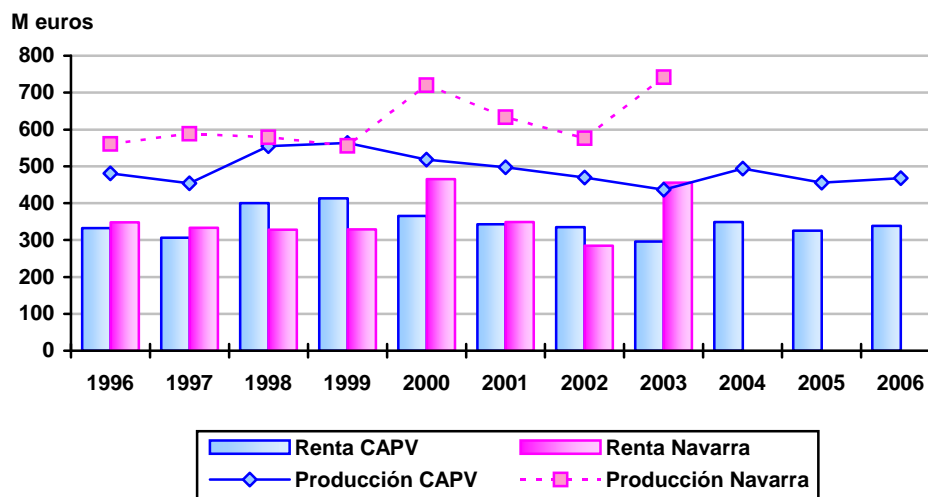
Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Dpto. de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En el subsector agrícola la producción disminuye debido a una reducción en la cosecha de vino, que pese a todo se mantiene en niveles positivos, y a un descenso en la producción de cereales. Por el contrario, sobresale el aumento del precio de la patata (alrededor de un 50%), y la mejora en la producción de hortalizas. Por su parte, la positiva evolución del subsector ganadero se debe a una mejora de los precios obtenidos, ya que la producción física se reduce ligeramente respecto a 2005.

El reseñado aumento en la producción agraria permite que, a pesar de un moderado incremento de los consumos intermedios (2,3%), la renta agraria de la CAPV se eleve un 4,1% respecto a 2005 y alcance un valor estimado de 338,4 millones de euros en 2006.

¹ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2006. No se dispone de información sobre Navarra.

Gráfico nº 35 Evolución del valor de la producción final y renta agraria



Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Dpto. de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En relación con Navarra, hay que mencionar que los datos de avance facilitados por el Instituto de Estadística de Navarra anticipan una tasa de crecimiento del valor añadido bruto bastante contenida (0,5%), claramente por debajo del crecimiento estimado para el PIB navarro (un 3,8%). En este sentido, el sector primario navarro continúa inmerso en una etapa, ya bastante prolongada, de estancamiento y de menor crecimiento que el resto de sectores productivos.

Comercio exterior agroalimentario

Los datos de comercio exterior muestran una considerable mejora en la balanza de comercio agroalimentario del País Vasco. Por una parte, las exportaciones se elevan a un ritmo notable (un 6,8%), y alcanzan un importe de 970,7 millones de euros; y, por otra parte, la cifra de importaciones se reduce ligeramente (un 2,8%), y quedan cifradas en 1.171,2 millones de euros. De tal forma, en 2006 el déficit de la balanza comercial se reduce hasta 200,5 millones de euros, frente a los casi 300 millones de euros de 2005 (un 32,4% menos).

La posición competitiva externa mejora tanto en la CAPV como en Navarra, ya que en ambos ámbitos se produce un aumento de las exportaciones y una reducción de las importaciones. En la CAPV las exportaciones aumentan un 7,3% y las importaciones disminuyen un 1,1%. Por su parte, en Navarra las exportaciones se incrementan un 6,2% y las importaciones caen un 6,4%. De hecho, en Navarra la balanza comercial arroja un superávit de 82,8 millones de euros, frente a un déficit de 283,3 millones en la CAPV.

Cuadro nº 170 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

(M euros)

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2005	2006	2005	2006
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	168,95	167,31	349,49	354,94
	Navarra	75,34	64,07	103,76	87,68
	País Vasco	244,29	231,38	453,25	442,62
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	31,05	29,33	172,12	142,89
	Navarra	128,01	137,03	119,63	113,77
	País Vasco	159,06	166,36	291,75	256,66
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	285,13	324,01	291,04	306,16
	Navarra	220,30	248,96	169,13	165,79
	País Vasco	505,43	572,97	460,17	471,95
Sector Agroalimentario	CAPV	485,13	520,65	812,65	803,99
	Navarra	423,65	450,06	392,52	367,24
	País Vasco	908,75	970,71	1.203,73	1.171,23
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	3,4	3,2	5,6	4,7
	Navarra	8,7	8,3	9,0	7,1
	País Vasco	4,7	4,4	6,4	5,2

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

Según los datos facilitados por el INE no se producen variaciones de relevancia en el número de personas ocupadas en el sector primario en el País Vasco. Concretamente, el INE estima que en 2006 unas 28.500 personas trabajan en el sector primario, esto es, unas 400 menos que un año antes (un 1,5% menos). En la CAPV se contabiliza un total de 15.000 ocupados por 13.500 de Navarra, también en este caso sin grandes diferencias respecto a 2005.

Cuadro nº 171 Empleo en el sector primario. Media anual*

(m personas)

Año	Álava	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	13,6	28,9	1.000,7
2006	3,2	5,8	5,9	15,0	13,5	28,5	944,3

(*): Datos de mayo de 2007.

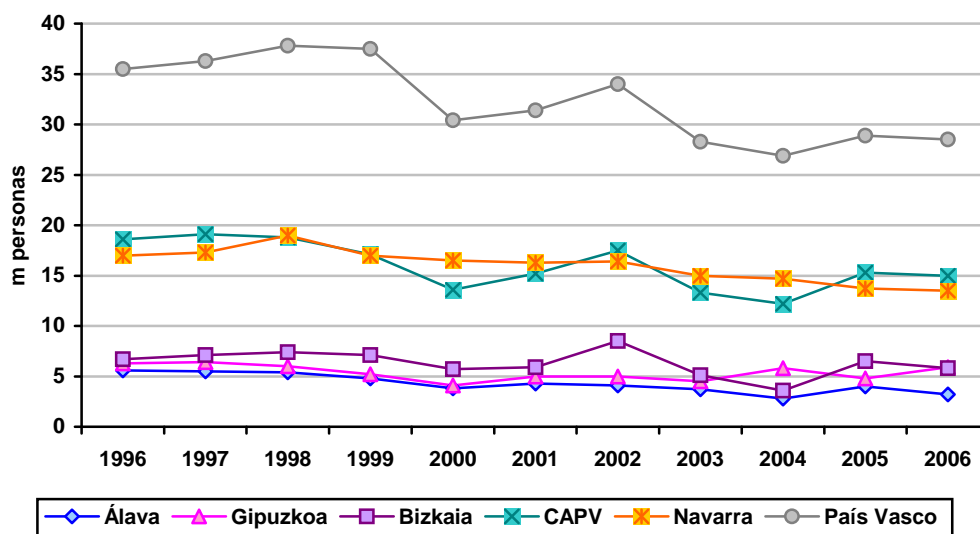
Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

¹ Los datos analizados en esta sección proceden de las estimaciones elaboradas por el INE en mayo de 2007 según resultados de la Encuesta de Población Activa.

Economía Vasca informe 2006 |

A diferencia de lo que sucede en el País Vasco, en el conjunto del Estado el empleo del sector primario registra un descenso considerable. En 2006 un total de 944.300 personas se encuentran ocupadas en el sector, esto es, 56.400 menos que un año antes (un 5,6% menos). En consecuencia, la participación del País Vasco en el empleo estatal se eleva mínimamente: del 2,9% en 2005 al 3% en 2006.

Gráfico nº 36 Evolución del empleo en el sector primario, medias anuales



(*): Datos de mayo de 2007.

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa.

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

En 2006 el subsector agrícola arroja un balance similar en términos generales al del pasado ejercicio, aunque con resultados dispares en los diferentes cultivos. Tanto en la CAPV como en Navarra sobresalen los positivos resultados de la cosecha de vino y también el aumento de más de un 50% en el precio obtenido por la patata. Entre las cuestiones menos positivas, cabe reseñar el descenso en la producción y el precio del tomate.

En el caso de los cereales, sobresale el descenso en la producción de trigo (-13,7%) y de maíz (-12,3%), resultados estrechamente relacionados con la reducción de superficie de siembra de estos cultivos. Por el contrario, se produce un considerable aumento de la producción de cebada (15,7%), también directamente unido a un incremento de la superficie cultivada. De tal forma, los rendimientos de todos estos cultivos se mantienen en valores bastante próximos a los de 2005.

En el grupo de cultivos forrajeros se incrementa la producción de maíz forrajero y se reduce la de alfalfa (5,7% y -12%, respectivamente). En el de hortalizas, por su parte, las variaciones han sido de distinto signo aunque con una tendencia general positiva. Se ha de reseñar el aumento en la producción de guisante verde (48,3%), alcachofa (27,3%) y pimiento (23,4%), y también el de judía verde (16%) y coliflor (11,9%). En todo caso, al analizar la evolución de la superficie de estos cultivos, se aprecia que el aumento en la producción de coliflor y alcachofa se debe principalmente a una mejora del rendimiento, mientras que el rendimiento del guisante verde se mantiene en niveles muy similares a los de 2005.

Dentro del grupo de las hortalizas sobresalen los negativos resultados en la producción de tomate (-26%), dato atribuible prácticamente en su totalidad a la huerta navarra. Igualmente, también parece reducirse, aunque mucho más moderadamente, la producción de espárragos (-2,3%).

Cuadro nº 172 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*

Producto	2005	2006	% Δ 06/05	(m Tm) % País Vasco/ España 2006
CEREALES				
- Trigo	475,2	410,1	-13,7	7,4
- Cebada	455,9	527,6	15,7	6,3
- Avena	78,5	79,5	1,3	8,6
- Maíz	98,0	85,9	-12,3	2,5
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Maíz	139,6	147,5	5,7	3,7
- Alfalfa	514,5	453,0	-12,0	3,5
HORTALIZAS				
- Col	4,7	4,7	0,0	2,0
- Espárrago	4,4	4,3	-2,3	9,0
- Lechuga	22,1	21,7	-1,8	2,0
- Tomate	164,3	121,5	-26,0	3,3
- Pimiento	17,5	21,6	23,4	2,0
- Alcachofa	5,5	7,0	27,3	3,4
- Coliflor	63,8	71,4	11,9	15,5
- Cebolla	20,6	20,3	-1,5	1,8
- Judía verde	7,5	8,7	16,0	4,1
- Guisante verde	2,9	4,3	48,3	5,5
FRUTALES				
- Manzana sidra	4,9	6,4	30,6	17,9
- Manzana mesa	22,1	19,0	-14,0	3,0
- Pera	19,8	17,6	-11,1	3,0
- Melocotón	24,0	18,6	-22,5	1,5
- Almendra	2,0	1,9	-5,0	0,7
VINO Y MOSTO (m HI.)	1.516,7	1.732,8	14,2	4,0
PATATA	90,6	100,0	10,4	4,0
REMOLACHA AZUCAR	234,4	193,9	-17,3	4,9

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En relación con los frutales, en general en 2006 disminuyen los volúmenes de producción obtenidos: se reduce la producción de melocotones (-22,5%), manzanas de mesa (-14%), peras (-11,1%) y almendras (-5%). Por el contrario, aumenta de forma considerable la producción de manzana para sidra (un 30,6% más).

En cuanto a la cosecha de vino, el informe de la Denominación de Origen Calificada Rioja valora positivamente el balance de la vendimia de 2006, tanto en cantidad como en calidad. Igualmente, también la Denominación de Origen Navarra registra un incremento en su producción. De tal forma, un año más, cabe hacer una valoración global positiva de los resultados de la campaña vitivinícola.

Cuadro nº 173 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*

Producto	2005	2006	% Δ 06/05	(ha) % País Vasco/ España 2006
CEREALES				
- Trigo	99.437	87.884	-11,6	4,5
- Cebada	114.579	122.311	6,7	3,8
- Maíz	12.547	10.651	-15,1	3,0
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Alfalfa	10.340	9.479	-8,3	3,7
HORTALIZAS				
- Espárrago	1.651	1.490	-9,8	12,8
- Tomate	2.540	2.545	0,2	4,4
- Alcachofa	1.127	1.098	-2,6	6,2
- Coliflor	6.154	5.778	-6,1	23,2
- Guisante verde	497	750	50,9	7,5
PATATA	3.334	3.275	-1,8	3,8
REMOLACHA AZUCAR	2.862	2.404	-16,0	4,9

(*): 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.

Aumenta la producción de patata (10,4%), a pesar de la disminución de la superficie de siembra (-1,8%), y el rendimiento final resulta positivo (30,5 Tm/ha). Finalmente, para concluir este repaso a las producciones agrícolas más representativas del País Vasco, se ha de reseñar que la producción de remolacha experimenta un considerable retroceso (-17,3%), similar al de la superficie de cultivo (-16%), a pesar de lo cual la valoración de la campaña es positiva en calidad y rendimiento.

Cuadro nº 174 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*

Producto	País Vasco		España	
	2005	2006	2005	2006
CEREALES				
– Trigo	4,8	4,7	1,7	2,8
– Cebada	4,0	4,3	1,4	2,6
– Maíz	7,8	8,1	9,9	9,8
CULTIVOS FORRAJEROS				
– Alfalfa	49,8	47,8	41,2	51,1
HORTALIZAS				
– Espárrago	2,7	2,9	4,0	4,1
– Tomate	64,7	47,7	64,6	64,2
– Alcachofa	4,9	6,4	10,2	11,7
– Coliflor	10,4	12,4	17,3	18,5
– Guisante verde	5,8	5,7	10,0	7,9
PATATA	27,2	30,5	27,5	28,8
REMOLACHA AZUCAR	81,9	80,7	82,4	80,1

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

En el capítulo de precios se aprecia una tendencia general a la baja, aunque con algunas alzas destacadas. Disminuye de forma acusada el precio de los tomates y las lechugas (-28,6% y -22,9%, respectivamente), y algo más moderadamente el de avena (-9,5%) y cebada (-5,3%), alcachofas (-7,6%), coles (-6,7%), judías verdes (-5,7%) y espárragos (-3,4%). También se produce un destacado retroceso en el precio percibido por la remolacha (-20,5%).

Cuadro nº 175 Precios de los productos agrícolas más representativos*

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)		
	2005	2006	% Δ 06/05
CEREALES			
- Trigo	13,96	13,93	-0,2
- Cebada	13,28	12,57	-5,3
- Avena	14,15	12,80	-9,5
- Maíz	13,50	15,19	12,5
CULTIVOS FORRAJEROS			
- Alfalfa	12,52	11,06	-11,7
HORTALIZAS			
- Col	32,20	30,04	-6,7
- Espárrago	166,84	161,23	-3,4
- Lechuga	51,12	39,40	-22,9
- Tomate	52,19	37,24	-28,6
- Pimiento	67,86	69,11	1,8
- Alcachofa	62,48	57,75	-7,6
- Coliflor	44,56	46,70	4,8
- Cebolla	15,85	18,75	18,3
- Judía verde	148,42	139,96	-5,7
- Guisante verde	59,92	65,61	9,5
FRUTALES			
- Manzana	25,35	29,56	16,6
- Pera	39,13	40,07	2,4
- Melocotón	46,29	44,80	-3,2
- Almendra	145,00	97,16	-33,0
VINO			
- Vino nuevo blanco	2,26	2,29	1,3
- Vino nuevo tinto	3,31	3,17	-4,2
PATATA	17,18	26,79	55,9
REMOLACHA AZUCAR	5,50	4,37	-20,5

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Por su parte, se mantiene prácticamente sin variación el precio del trigo (-0,2%) y aumenta de forma destacada el precio de la patata (55,9%) y del maíz (12,5%). También aumenta de forma significativa el precio del guisante verde (9,5%) y más moderadamente el de la coliflor (4,8%).

3. SUBSECTOR GANADERO

3.1 CENSO GANADERO

El censo ganadero del País Vasco presenta unos resultados muy similares a los de 2005. Aumenta moderadamente el número de cabezas de porcino y caprino (2,3% y 8,9%, respectivamente), mientras que se reduce el número de efectivos de ovino y bovino (-2,4% y -1,4%, respectivamente).

La cabaña de porcino se concentra prácticamente en su totalidad en Navarra y también hay un número de ovejas considerablemente superior en tierras navarras. Por el contrario, el censo muestra que el tamaño de la cabaña de bovino y de caprino es significativamente mayor en la CAPV.

Cuadro nº 176 Censo ganadero (diciembre de cada año)

Área	Año	(unidades)			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	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
	2006	159.548	354.484	28.987	33.712
Navarra	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
	2006	121.895	786.298	11.890	557.470
País Vasco	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
	2006	281.443	1.140.782	40.877	591.182
España	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
	2006	6.410.141	-	-	26.407.243
% PV/España	2006	4,4	-	-	2,2

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.

3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Producción de leche y resultados económicos¹

Los datos de producción láctea de la CAPV apenas muestran variaciones respecto a 2005. Así, los 228.739 miles de litros de leche obtenidos representan un 2,4% menos que el dato del ejercicio anterior. En este sentido, se reduce tanto la producción de leche de vaca (-2,4%), como la de oveja (-1,8%).

Cuadro nº 177 Producción de leche

Año	Área	Vaca	Oveja ⁽¹⁾	Cabra ⁽¹⁾	(m litros)
					Total
2004	Álava	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	Álava	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
	Navarra	171.384	8.262	211	179.857
	País Vasco	395.962	17.599	567	414.128
2006 ⁽²⁾	Álava	51.666	2.013	300	53.978
	Bizkaia	78.233	1.987	26	80.245
	Gipuzkoa	89.336	5.169	11	94.516
	CAPV	219.235	9.169	336	228.739

(1): Excepto cría y recría.

(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.

Al atender al destino de la leche de vaca se aprecia que el descenso de la producción total afecta a todos los destinos, aunque de forma proporcionalmente más intensa a los más minoritarios: la venta directa a los consumidores (-14,5%), y al consumo de las personas de la explotación (-4,5%). En este sentido, la gran mayoría de la producción de leche de vaca se destina a la venta a las centrales lecheras (un 93,5% del total).

En cuanto a la leche de oveja, disminuye la producción dedicada a todos los usos, aunque desciende en mayor medida la producción que se emplea para la elaboración de queso (-4%). No obstante, la elaboración de queso y la venta a las centrales lecheras constituyen los principales destinos de la leche de oveja (48% y 46,2% del total, respectivamente).

Cuadro nº 178 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	2004	2005*	2006*	(m litros) % Δ 06/05
BOVINO	238.911	224.578	219.234	-2,4
– Cría de terneros	7.385	6.844	6.711	-1,9
– Consumo personas en la explotación	2.300	2.183	2.085	-4,5
– Venta directa consumidores	7.192	6.316	5.398	-14,5
– Venta centrales lecheras	222.033	209.235	205.040	-2,0
OVINO	9.515	9.337	9.170	-1,8
– Queso	4.600	4.585	4.403	-4,0
– Consumo personas en la explotación	40	40	38	-3,8
– Venta directa consumidores	503	500	495	-1,0
– Venta centrales lecheras	4.371	4.314	4.234	-1,9
TOTAL	248.425	233.915	228.404	-2,4
– Cría de terneros	7.385	6.844	6.711	-1,9
– Queso	4.600	4.585	4.403	-4,0
– Consumo personas en la explotación	2.340	2.222	2.123	-4,5
– Venta directa consumidores	7.695	6.816	5.893	-13,5
– Venta centrales lecheras	226.404	213.549	209.274	-2,0

(*): Datos de avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

A continuación se presenta un breve análisis de los resultados de gestión técnica y económica de una muestra de explotaciones lácteas del País Vasco². No obstante, antes de comenzar el estudio de los datos coyunturales de 2006, hay que mencionar que los datos de los últimos años apuntan hacia un modelo de explotación con mayor superficie (hectáreas), más animales, y sobre todo, una mayor carga ganadera (número de animales por hectárea) y un aumento en el rendimiento obtenido de cada animal.

En cualquier caso, los datos recogidos sobre la actividad desarrollada en 2006 no muestran grandes variaciones respecto a 2005. En general, los parámetros técnicos se mantienen en niveles similares a los de 2005: las explotaciones navarras controladas por el ITG tienen la mayor carga ganadera (2,5 vacas/ha.), y en las explotaciones alavesas analizadas por Sergal se obtiene la mayor producción por animal (9.814 litros/vaca).

En cuanto a los datos económicos, en la mayor parte de las explotaciones de vacuno de leche se produce un aumento de los gastos en forrajes y concentrados, al tiempo que se detecta un ligero descenso en el precio de la leche (entre el 1% y el 4%).

¹ En el momento de la elaboración de este informe el último dato disponible de producción de leche en Navarra corresponde al ejercicio 2005.

² 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, Álava y Navarra, respectivamente.

Cuadro nº 179 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		ITG	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Nº CASERIOS MUESTRA	72	-	96	89	47	46	73	70
- Nº vacas	3.532,7	-	5.558,0	4.924,0	4.315,1	4.269,3	5.618,8	5.416,6
- Ha. SAU/caserío	24,8	-	28,0	27,1	65,1	68,6	28,9	30,4
- Vacas/caserío	49,1	-	57,9	55,3	91,8	92,8	77,0	77,4
- Vacas/ha.	2,0	-	2,1	2,0	1,4	1,4	2,7	2,5
- Gastos en prod. forrajes/ha.	165,64	-	169,03	172,36	311,0	328,0	765,1	707,0
PRECIOS Y RENDIMIENTOS								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	331,0	-	324,0	312,1	319,6	316,1	317,9	311,0
- Producción leche litros/vaca	7.856,7	-	8.295,0	8.163,0	8.674,0	9.814,0	8.434,0	8.431,0

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de las distintas sociedades.

En las explotaciones de ovino de leche, se aprecia un ligero incremento del margen neto tanto en los centros controlados por el ITG (hasta 27.348 euros, un 3% más que en 2005), y un incremento más notable en las explotaciones analizadas por Sergal (hasta 40.653 euros, un 28,4% más). Se trata de una mejora que responde en parte a un ligero aumento del precio de la leche de oveja (alrededor del 3%), y a un aumento en la cuantía de las ayudas percibidas.

Cuadro nº 180 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG

Concepto	SERGAL		ITG	
	2005	2006	2005	2006
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS				
Muestra explotaciones	26,0	38,0	29,0	28,0
Mano de obra U.T.H.	1,8	1,7	1,5	1,41
Ovejas por explotación	395,0	376	368,0	372,0
Superficie Ha.	62,0	59,6	24,2	24,1
Producción leche (litros/oveja).	--	--	114,0	111,0
Precio leche (euros/1.000 litros).	--	--	1.246,6	1.284,6
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	69.888	74.680	74.584	76.673
- Gastos alimentación	22.927	21.809	19.588	19.101
- Gastos variables	7.611	6.417,7	6.533	6.385
= Margen bruto	39.350	46.454	48.463	51.187
- Gastos fijos	7.691	5.801	21.903	23.839
= Margen neto	31.658	40.653	26.560	27.348
SUBVENCIONES (euros)*				
Subvenciones.	15.652	17.453	8.747	11.145
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto oveja	80,1	108,1	72,2	73,58
Margen neto U.T.H.	17.686	23.914	18.317	19.396

(*): Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Producción de carne y resultados económicos

La producción de carne del País Vasco se reduce de forma significativa en 2006. Concretamente, el peso del ganado sacrificado se sitúa en 141.556,7 toneladas, cifra que representa un retroceso del 6,6% respecto a 2005. Esta disminución se debe en gran medida a la menos producción de dos tipos de carne, bovino (-15,2% respecto a 2005) y aves (-6,9%), ya que el resto de carnes se mantiene en valores similares o incluso ligeramente superiores.

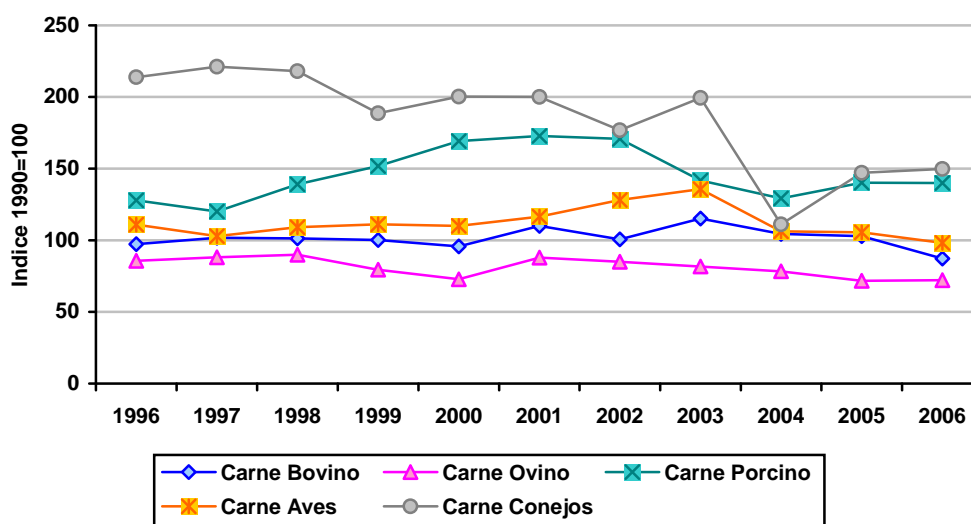
Cuadro nº 181 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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
2006	35.378,1	6.855,1	36,8	45.177,7	168,7	49.871,5	4.069,0	141.556,7
% PV/España	5,3	2,9	0,3	1,4	3,2	4,0	5,6	2,6

(*): El dato del País Vasco se obtiene estimando el dato de Álava.

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 37 Producción ganadera en el País Vasco*



(*): El dato del País Vasco en 2000 se obtiene estimando el dato de Álava.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria.

Considerando ahora los resultados técnicos y económicos de las explotaciones de producción de carne se aprecia que los datos correspondientes a los centros de vacuno controlados por Sergal, muestran un considerable descenso del producto bruto, si bien el aumento en la cuantía de las subvenciones percibidas permite que el descenso registrado en el margen neto de estas explotaciones no sea tan acusado (hasta 24.368 euros, un 4,5% menos que en 2005).

Por el contrario, los resultados obtenidos por el ITG en una muestra de explotaciones navarras de vacuno de carne reflejan una sustancial mejora en el margen neto obtenido (28.880 euros, un 52,3% más que en 2005), que se recuperan así de los malos resultados de los últimos ejercicios. El aumento en el precio de la carne de cordero (un 7,7%), y el incremento de las subvenciones percibidas (un 27,8%), permiten esta mejora.

En cuanto a las explotaciones de ovino de carne, los resultados económicos de los centros controlados por ITG se asemejan en gran medida a los de 2005. El margen neto se sitúa en 22.655 euros (un 0,6% más que en 2005), como resultado de un mínimo descenso en los precios (-0,9%) y de un aumento de las subvenciones percibidas (17,9%).

Cuadro nº 182 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	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS						
Muestra explotaciones	64,0	65,0	37,0	40,0	39,0	42,0
Mano de obra U.T.H.	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	49,5	48,3	60,9	61,6	741,3	775,6
Superficie Ha.	128,1	86,5	40,6	43,3	31,6	34,8
Producción kg. ternera/cordero vendido vaca/oveja	--	--	200,0	184,0	20,1	19,9
Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,36	3,62	3,52	3,49
PRODUC. y RESULTADOS (euros)						
Producto bruto	37.678	29.322	76.661	89.169	77.656	81.967
- Gastos alimentación	16.068	15.873	25.571	26.466	31.257	29.625
- Gastos variables	3.966	4.874	9.709	8.828	6.806	10.086
= Margen bruto	17.645	8.574	41.381	53.875	39.592	42.256
+ Otros ingresos	22.563	32.969	--	--	--	--
- Gastos fijos	14.686	14.495	22.420	24.995	17.080	19.601
= Margen neto.	25.522	24.368	18.961	28.880	22.512	22.655
SUBVENCIONES (euros)*						
Subvenciones.	21.193	30.966	28.209	36.062	21.072	24.836
RESULT. UNITARIOS (euros)						
Margen neto vaca/oveja	515,9	504,6	311,6	468,91	30,4	29,21
Margen neto U.T.H.	26.311	24.368	17.237	26.255	18.760	18.570

(*): Incluidas en el producto bruto en las explotaciones de ITG.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Finalmente, los datos de las explotaciones de porcino controladas por el ITG muestran una sustancial mejora de los resultados económicos. En las explotaciones dedicadas a la producción de lechones se eleva el número de lechones vendidos por cerda (un 12,9%), y el precio medio de venta del lechón (20,8%). Como resultado se eleva considerablemente el producto bruto y también el margen neto (hasta 24.750 euros, un 126% más que en 2005), si bien en parte este aumento se debe al mayor tamaño de las explotaciones analizadas.

Igualmente, en las explotaciones de ciclo cerrado también se eleva, aunque más moderadamente, el precio medio de venta del cerdo (un 4,8%), lo que unido al aumento en el precio de venta de los lechones contribuye a un incremento del producto bruto y del margen neto de las explotaciones (hasta 85.466 euros, un 30,3% más que en 2005).

Cuadro nº 183 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2005	2006	2005	2006
CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS				
- Nº de explotaciones analizadas	14,0	13,0	24,0	25,0
- Nº de cerdas alojadas por explotación	118,9	148,8	225,6	229,8
- Lechones vendidos por cerda	16,49	18,61	1,06	1,31
- Cerdos cebados vendidos por cerda	0,68	0,31	17,26	16,87
- Total cerdos vendidos por cerda	17,17	18,92	18,32	18,18
- Peso medio de venta lechón (kg.)	16,1	19,6	15,9	16,3
- Peso medio de venta cebo (kg.)	113,4	115,0	108,7	107,8
- Nº de lechones + cebo vendidos	2.040	2.814	4.132	4.179
- Precio medio venta lechón (euros)	34,3	41,4	34,1	38,0
- Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,09	1,13	1,04	1,12
- U.T.H. total	0,75	0,91	1,68	1,76
RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)				
- Producto bruto	87.036	128.027	464.442	505.465
• Gastos variables	55.165	69.577	306.952	314.948
- Margen bruto	31.871	58.450	157.490	190.517
• Gastos fijos	20.922	33.700	91.913	105.051
- Margen neto	10.949	24.750	65.577	85.466

(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.

4. SUBSECTOR FORESTAL

En 2006 se produce un significativo aumento del volumen de cortas de madera de la CAPV, lo que permite que, a pesar de un ligero descenso de los precios, el valor de producción de este subsector registre un moderado incremento tras varios años de continuos descensos. Concretamente, en 2006 el volumen de cortas asciende a 1,15 millones de metros cúbicos, lo que supone un incremento del 34,2% respecto a 2005. Por su parte, el valor de la producción del subsector asciende a aproximadamente 52,4 millones de euros, casi un 10% más que un año antes.

Cuadro nº 184 Licencias de cortas de madera de la CAPV

Año	Área	(m ³ c.c.)		
		Coníferas	Frondosas	Total
2004	Álava	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	Álava*	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
2006*	Álava	68.043	4.056	72.099
	Bizkaia	545.961	75.286	621.247
	Gipuzkoa	447.194	9.553	456.747
	CAPV	1.061.198	88.895	1.150.093

* No se dispone de datos de Álava para el cuarto trimestre de 2006, ni de los montes públicos de todo el año.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

El detalle de cortas por especies refleja que en 2006 aumenta de forma significativa el volumen de cortas de coníferas (43,6%), y muy particularmente de pino radiata (un 45,1%). Así, hay que reseñar que las cortas de pino radiata representan un 86,7% del volumen total de cortas de madera de la CAPV. En el caso de las frondosas, por el contrario, el volumen de cortas se reduce respecto a 2005 (-24,9%), principalmente como consecuencia del menor volumen de madera de eucalipto (-35,5%).

Cuadro nº 185 Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV

Especie	2005	2006*	(m ³ c.c.)
			% Δ 06/05
Pino silvestre	948	2.297	142,3
Pino laricio	14.320	16.058	12,1
Pino pinaster	13.712	24.300	77,2
Pino halepensis	102	0	-100,0
Pino radiata	687.634	997.477	45,1
Otras coníferas	22.133	21.066	-4,8
Total coníferas	738.849	1.061.198	43,6
Chopo	1.945	2.842	46,1
Eucalipto	110.079	70.969	-35,5
Quercineas	1.921	1.963	2,2
Otras Frondosas	4.442	13.121	195,4
Total Frondosas	118.387	88.895	-24,9
TOTAL	857.236	1.150.093	34,2

*: No se dispone de datos de Álava para el cuarto trimestre de 2006, ni de los montes públicos de todo el año.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

5. SECTOR PESQUERO

5.1 PANORAMA GENERAL

En 2006 se produce una nueva reducción del número de unidades que conforman la flota pesquera del País Vasco. En concreto, la cifra de embarcaciones se reduce hasta un total de 300, esto es, 19 menos que en 2005. Se trata de un descenso que afecta tanto a la flota de altura (6 barcos menos), como a la flota de bajura (13 unidades menos).

El dato de 2006 prolonga una tendencia iniciada hace ya bastantes años, que persigue redimensionar y renovar la flota vasca para adaptarla a las nuevas condiciones de las pesquerías. Así, cabe reseñar que la reducción neta de 19 barcos es resultado de la baja de unas 30 embarcaciones y de la botadura de unos 10 nuevos barcos. En este sentido, cabe destacar que, como resultado de este proceso de modernización, prácticamente un tercio de las embarcaciones tiene menos de 5 años, y algo menos de otro tercio entre 5 y 10 años.

Cuadro nº 186 Estructura de la flota del País Vasco

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2004	82	148.916	52.496	1.409
	2005	76	143.231	50.300	1.349
	2006	70	140.380	49.697	1.247
Bajura	2004	270	82.693	16.419	1.942
	2005	243	74.377	14.832	1.728
	2006	230	71.159	14.232	1.655
Total País Vasco	2004	352	231.609	68.915	3.351
	2005	319	217.609	65.133	3.077
	2006	300	211.539	63.929	2.902

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

En todo caso, la disminución del número de embarcaciones repercute sobre el número de tripulantes de la flota vasca: en 2006 se contabilizan poco más de 2.900 tripulantes, 175 menos que en 2005. Igualmente, también continúa reduciéndose la potencia y la capacidad de arqueo de la flota vasca.

5.2 PESCA DE BAJURA

Según los datos del censo de flota, en 2006 la flota de bajura se encuentra integrada por 230 barcos, 13 unidades menos que en 2005. Por su parte, los datos por Territorios reflejan una envergadura algo mayor de la flota de Bizkaia (130 unidades), que de la flota guipuzcoana

(100 unidades), si bien es cierto que en este último año la mayor parte de las embarcaciones dadas de baja tenían su amarre en Bizkaia.

En Bizkaia sobresale la importancia del puerto de Bermeo, punto de atraque de 62 barcos de la flota de bajura. Así, los otros puertos más importantes son guipuzcoanos: Hondarribia (30 unidades), Getaria (29 unidades) y Donostia (16 unidades). Lo que es más, los datos de tripulación muestran que en el puerto de Hondarribia trabaja un número de pescadores (391), algo superior que en el puerto de Bermeo (378).

Cuadro nº 187 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2006)

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Hondarribia	30	16.312	3.487	391
– Getaria	29	12.109	2.627	289
– Orio	9	6.750	1.297	142
– Pasaia y Mutriku(*)	16	2.468	370	63
– Donostia	16	3.149	532	89
TOTAL GIPUZKOA	100	40.788	8.313	974
– Bermeo	62	19.981	4.103	378
– Zierbena	8	900	160	32
– Elantxobe	3	639	132	23
– Getxo y Portugalete	3	187	22	8
– Lemoiz	5	276	38	10
– Lekeitio	14	2.911	554	67
– Mundaka	5	289	20	9
– Ondarroa	9	3.022	557	72
– Plentzia	11	547	65	21
– Santurtzi	10	1.619	268	61
TOTAL BIZKAIA	130	30.371	5.919	681

(*) 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.

Los datos de la flota por tipo de modalidad reflejan una especialización diferente de los barcos de Bizkaia y Gipuzkoa. En Bizkaia tiene un mayor peso la modalidad de artes menores y líneas verticales, cacea y palangre, mientras que los barcos guipuzcoanos se orientan más a la modalidad de cebo vivo y cerco.

Cuadro nº 188 Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2006)

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Artefactos, Artes Menores y Líneas Verticales ^(*)	29	3.666	483	95
- Cebo vivo	11	7.741	1.547	173
- Cerco	41	25.993	5.679	625
- Currican/Cacea	7	1.760	327	42
- Palangre	12	1.628	277	39
TOTAL GIPUZKOA	100	40.788	8.313	974
- Artefactos	5	156	19	6
- Artes Menores y Líneas Verticales	49	5.034	728	133
- Cebo vivo y cerco	28	11.819	2.687	288
- Currican/Cacea	23	7.980	1.523	136
- Palangre	25	2.382	962	118
TOTAL BIZKAIA	130	27.371	5.919	681

(*) Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los datos de las modalidades.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Los resultados de la campaña pesquera, por su parte, son bastante negativos en términos de capturas (-18,5%), y únicamente la positiva evolución de los precios de algunas especies y la captura de un mayor volumen de especies más apreciadas permite que el valor de la pesca desembarcada registre un descenso mucho más moderado (-2,8%).

Cuadro nº 189 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2005		2006		%Δ 06/05	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	28.925	56.411	23.298	56.365	-19,5	-0,1
Bizkaia	22.505	23.906	18.597	21.714	-17,4	-9,2
País Vasco	51.430	80.317	41.895	78.079	-18,5	-2,8

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

La flota vasca de bajura se orienta principalmente a la captura de especies para su consumo en fresco. Así, las capturas para este mercado representan un 67,8% del volumen de pesca y un 77,4% del valor de la pesca desembarcada. Las capturas de especies 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, y 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

Por otra parte, un 11,6% de las toneladas capturadas se destinan a la fabricación de conservas, capturas por las que se obtiene un 14,4% de las ventas en lonja. El bonito y, en menor medida la anchoa y el atún, son las especies con un mayor peso para la industria conservera. Finalmente, un 20,6% del tonelaje se dedica a la fabricación de congelados, volumen por el que se obtiene un 8,2% del valor de la pesca desembarcada. El verdel representa la principal

especie en la fabricación de congelados, aunque también parte de las capturas de sardinas y, en menor medida, de bonito, se dirigen a este segmento.

Cuadro nº 190 Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2006

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	16.774	46.592	2.592	6.267	3.932	3.506
Bizkaia	11.611	13.832	2.284	4.997	4.702	2.885
País Vasco	28.385	60.424	4.876	11.264	8.634	6.391

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En lo que se refiere a las capturas de las dos especies tradicionalmente más importante para la flota pesquera vasca, la anchoa y el bonito, los resultados de 2006 arrojan balances contrapuestos. Por una parte, la costera de bonito se salda con un volumen de capturas muy satisfactorio (14.128 toneladas, un 34,1% más), de forma que a pesar de un pequeño descenso del precio medio de venta, el valor de los desembarcos registra un significativo incremento (hasta 32,6 millones de euros, un 10,1% más).

Cuadro nº 191 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito

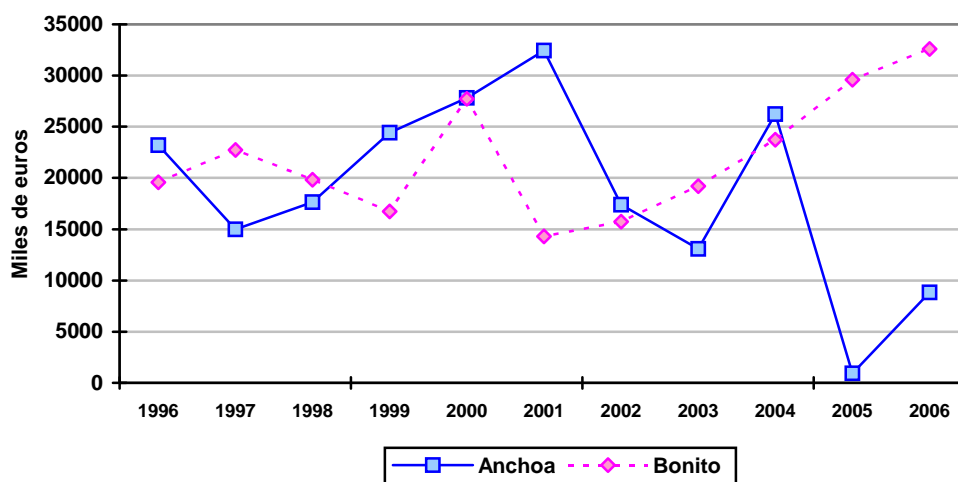
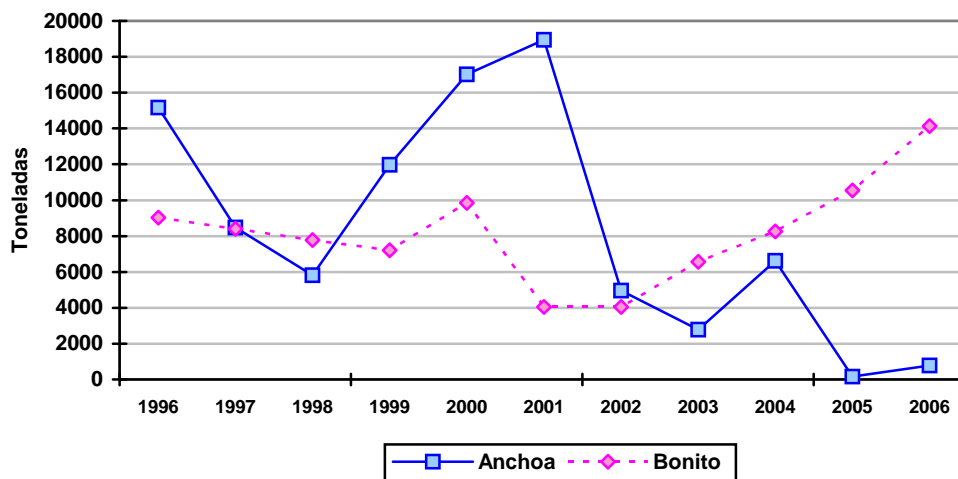
Concepto	2002	2003	2004	2005	2006
ANCHOA					
- Desembarcos (Tm)	4.956	2.781	6.620	165	781
- Precio medio (euros/kg)	3,51	4,70	3,96	5,72	11,31
- Valor (miles euros)	17.378	13.073	26.222	944	8.827
BONITO					
- Desembarcos (Tm)	4.056	6.558	8.261	10.553	14.128
- Precio medio (euros/kg)	3,88	2,93	2,87	2,80	2,31
- Valor (miles euros)	15.728	19.187	23.725	29.594	32.581

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Por el contrario, la campaña de anchoa se salda con un volumen de capturas muy escaso (781 toneladas), que pone de manifiesto la crisis que atraviesa esta pesquería. Con todo, la escasez de especies propicia un considerable alza de su precio en lonja, con lo que el valor obtenido por la venta de anchoa se sitúa en un nivel comparativamente más aceptable (8,8 millones de euros), aunque evidentemente muy lejos de niveles alcanzados hace unos pocos años (más de 30 millones de euros en 2001).

Gráfico nº 38 Costeras de la anchoa y del bonito



Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Por lo demás, 2006 no resulta un año especialmente positivo para otras de las principales especies de la CAPV. Disminuye de forma considerable el volumen de desembarcos de chicharro (-47,9%), atún (-36,3%), merluza (-33,1%), sardina (-23,8%) y, en menor medida, verdel (-4,3%). Y, en consecuencia, también se reduce significativamente el valor de los desembarcos de estas especies, con excepción del verdel.

Por otra parte, los datos de toneladas y valor de la pesca desembarcada por puertos también evidencian la diferente especialización de la flota de Gipuzkoa y Bizkaia. Así, mientras la flota de Gipuzkoa tiene una participación ligeramente superior a la de Bizkaia en términos de tonelaje (un 55,6% y un 44,4%, respectivamente), esta diferencia se acentúa considerablemente en términos de valor de las ventas (72,2% y 27,8%, respectivamente).

Cuadro nº 192 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2006

(Tm)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	5.887,3	14,1	148,2	3.449,8	548,9	80,0	0,0	268,9	1.223,7
Pasaia	5.013,9	12,0	110,5	146,5	0,2	245,0	2.429,6	217,3	163,8
Donostia	1.189,5	2,8	7,2	484,6	48,0	28,7	6,9	49,2	202,0
Getaria	11.073,5	26,4	326,1	5.754,9	267,4	485,4	0,0	1.154,5	2.990,6
Mutriku	133,8	0,3	0,4	6,2	0,0	2,9	5,1	0,0	109,9
Total Gipuzkoa	23.298,0	55,6	592,4	9.842,0	864,5	842,0	2.441,6	1.689,9	4.690,0
% especies/total	90,0		2,5	42,2	3,7	3,6	10,5	7,3	20,1
Ondarroa	8.490,5	20,3	174,2	1.131,2	31,9	1.554,5	3,9	1.946,0	1.356,7
Lekeitio	816,8	1,9	0,1	431,5	0,8	4,9	2,0	21,8	346,9
Bermeo	9.271,4	22,1	13,9	2.723,2	39,8	62,1	0,0	207,9	6.213,1
Resto ⁽³⁾	18,6	0,0	0,0	0,2	0,0	0,7	0,6	0,0	5,9
Total Bizkaia	18.597,3	44,4	188,2	4.286,1	72,5	1.622,2	6,5	2.175,7	7.922,6
% especies/total	87,5		1,0	23,0	0,4	8,7	0,0	11,7	42,6
Total País Vasco	41.895,3	100,0	780,6	14.128,1	937,0	2.464,2	2.448,1	3.865,6	12.612,6
% especies/total	88,9		1,9	33,7	2,2	5,9	5,8	9,2	30,1

(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.

En este sentido, los puertos de Hondarribia y Getaria constituyen el punto de desembarco de una buena parte de las capturas de bonito y atún, y el puerto de Pasajes es el principal lugar de descarga de las capturas de merluza. Por el contrario, puertos como el de Bermeo y Ondarroa son importantes lugares de desembarco de especies comparativamente menos valoradas como el verdel, el chicharro o la sardina.

Cuadro nº 193 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2006

(m euros)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	13.631,1	17,5	1.596,5	8.195,0	2.771,3	134,9	0,0	75,7	497,5
Pasaia	19.662,4	25,2	1.138,1	371,9	0,7	348,2	10.948,2	60,3	103,3
Donostia	2.248,9	2,9	76,1	1.088,0	147,7	22,4	39,1	12,8	108,9
Getaria	20.662,4	26,5	3.922,7	13.581,8	1.249,3	109,5	0,0	350,3	1.385,9
Mutriku	160,3	0,2	3,8	16,9	0,0	1,6	28,3	0,0	61,3
Total Gipuzkoa	56.365,1	72,2	6.737,2	23.253,6	4.169,0	616,6	11.015,6	499,1	2.156,9
% especies/total	86,0		12,0	41,3	7,4	1,1	19,5	0,9	3,8
Ondarroa	11.138,5	14,3	1.933,7	2.567,1	132,2	1.358,3	24,0	655,7	672,6
Lekeitio	1.103,7	1,4	0,9	888,8	3,4	1,0	7,6	5,9	164,1
Bermeo	9.403,7	12,0	155,2	5.871,0	34,2	23,3	0,0	61,8	3.232,0
Resto ⁽³⁾	68,0	0,1	0,0	0,5	0,0	2,0	3,7	0,0	2,6
Total Bizkaia	21.713,9	27,8	2.089,8	9.327,4	169,8	1.384,6	35,3	723,4	4.071,3
% especies/total	82,0		9,6	43,0	0,8	6,4	0,2	3,3	18,7
Total País Vasco	78.079,0	100,0	8.827,0	32.581,0	4.338,8	2.001,2	11.050,9	1.222,5	6.228,2
% especies/total	84,8		11,3	41,7	5,6	2,6	14,2	1,6	8,0

(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.

5.3 PESCA DE ALTURA

En 2006 la flota de altura de la CAPV se encuentra integrada por 70 buques, 6 menos que un año antes. También disminuye el número de tripulantes de estas embarcaciones: 1.247 en 2006, aproximadamente 100 menos que en 2005. La mayor parte de estos barcos se dedica a la altura al fresco (40 unidades), con otra cifra significativa de atuneros congeladores (24), y un número más reducido de bacaladeros (6).

Cuadro nº 194 Flota de altura del País Vasco, 2006

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	40	25.354	8.538	483
Bacaladeros	6	10.110	3.546	150
Atuneros congeladores	24	104.916	37.614	614
Total Altura	70	140.380	49.698	1.247

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Altura al fresco

En 2006 la flota de altura al fresco se reduce en cinco unidades, con lo que queda integrada por 40 embarcaciones. También se reduce en algo más de 80 el número de tripulantes de esta

flota, que cuenta ahora con un total de 483 trabajadores. Ondarroa, con 37 embarcaciones, y Pasajes, con otras 3, son los puertos de actividad de esta flota.

Cuadro nº 195 Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2006

Asociación	Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Norpesc					
•	Arrastre	3	2.305	717	22
Oppao					
•	Arrastre	31	19.724	6.759	379
•	Palangre ^(*)	6	3.325	1.062	82
Total Altura al Fresco		40	25.354	8.538	483

() Para salvaguardar el secreto estadístico se han incorporado los datos de la flota sin asociación.*

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Los datos de desembarcos, por su parte, muestran que en 2006 se reduce ligeramente el volumen de pesca que llega al Puerto de Pasajes (7.313 toneladas, un 14,1% menos que en 2005), y que se reduce todavía de forma más acusada el valor de estos desembarcos (hasta 23,6 millones de euros, un 31,6% menos).

Cuadro nº 196 Desembarcos de la flota de altura al fresco en Pasaia

Año	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
2006	7.313	23.602	3,23

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Bacaladeros

En 2006 la flota de bacaladeros queda conformada por 6 buques, esto es, 2 menos que un año antes. Consecuentemente, también se reduce el número de tripulantes de esta flota: 150 en 2006 frente a 204 en 2005. El puerto de Pasaia constituye el principal punto de amarre de la flota bacaladera.

Cuadro nº 197 Flota bacaladera del País Vasco, 2006

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Arguiba				
• Pasaia	4	5.000	2.217	98
FEABP				
• Vigo	2	5.110	1.329	52
Total	6	10.110	3.546	150

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Atuneros congeladores

En contra de la tendencia general, en 2006 la flota de atuneros congeladores se incrementa en 1 buque. Así, según el último censo, esta flota se encuentra integrada por 24 embarcaciones. Igualmente, también se eleva el número de tripulantes de la flota: 614 en 2006 frente a 581 en 2005. El puerto de Bermeo constituye la base de operaciones de la flota atunero-congeladora vasca.

Cuadro nº 198 Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2006

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac				
• Bermeo	20	92.360	31.869	514
Opagac				
• Bermeo(*)	4	12.556	5.745	100
Total	24	104.916	37.614	614

(*): Datos agregados de Bermeo y Bilbao.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

4. ■ SERVICIOS

1. PANORAMA GENERAL

Tal y como ya se ha señalado a lo largo del presente informe, a pesar de las continuas amenazas derivadas del encarecimiento del petróleo, de los aumentos de los tipos de interés y de los persistentes desequilibrios de algunos países, el crecimiento de la economía mundial superó ligeramente el 5%, lo que supone uno de los mejores registros de los diez últimos años. Dicha cifra global se deriva de las tasas de los diferentes países, que muestran sensibles diferencias, pero que en la mayoría de los casos suponen claras mejoras respecto a ejercicios anteriores. Las economías norteamericana (con un avance del 3,3%) y china (con una expansión superior a los dos dígitos) se presentan como los principales motores del crecimiento, al tiempo que la Unión Europea también ha alcanzado un elevado dinamismo económico gracias a la recuperación de Alemania, Francia e Italia, registrando la Zona Euro un crecimiento del 2,8%. Entre el conjunto de Estados de la Unión Europea, destaca el dato del PIB de la economía española, mejorando de forma notable con respecto a 2005 (3,9% frente a 3,5%). Un año más el crecimiento económico se ha basado en la fortaleza de la demanda interna, al tiempo que la demanda externa ha vuelto a contribuir de forma negativa al crecimiento económico, aunque en menor medida que en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 199 Evolución del sector servicios

Concepto	(tasa de variación)					
	2004		2005		2006	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
Transporte por ferrocarril (mercancías)	80,3	-3,5	-4,4	-3,2	2,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	-9,6	-1,6	0,8	4,3	0,2	1,5
Transporte por carretera (mercancías)	7,4	12,7	10,6	11,8	0,1	5,5
Transporte marítimo (mercancías)*	11,7	7,4	1,1	8,2	10,5	4,1
Transporte aéreo (mercancías)	8,6	8,6	-18,3	-2,1	-10,1	-0,6
Transporte aéreo (pasajeros)	15,9	7,9	11,7	9,3	4,4	6,8
Comercio al por menor (euros constantes)*	4,3	2,7	1,5	1,2	2,8	1,6
Pernoctaciones en establ. Hoteleros (nº)	11,3	3	5,6	4,5	11,2	8,5

(*): Datos de la CAPV.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

En este contexto, la Economía Vasca también ha alcanzado un elevado dinamismo. Así, el crecimiento se ha situado en el 4,2% en la CAPV y en el 3,8% en Navarra, cifras que, en ambos casos, suponen una clara aceleración respecto al ejercicio anterior.

Los datos agregados del sector terciario muestran que Navarra ha registrado un mayor dinamismo que la CAPV, ya que el sector terciario navarro se ha caracterizado por la aceleración y el de la CAPV por la estabilidad. La heterogeneidad del sector dificulta un seguimiento agregado, pero podemos señalar que el indicador más estable, el empleo, ha evolucionado de forma favorable.

2. EDUCACIÓN

Es menester resaltar, antes de comenzar con el capítulo, que los datos de educación de Navarra del curso 2006/2007 no estaban disponibles a la hora de elaborar este informe por lo que los datos reflejados para Navarra corresponden al curso 2005/2006.

El número de matrículas en los niveles de enseñanza no universitarios ha mantenido la senda de crecimiento alcista registrada los últimos ejercicios. En el curso 2006/2007 se han contabilizado cerca de 400.000 alumnos, con una variación interanual cifrada en un 1,02%, resultado de las evoluciones de carácter positivo acontecidas en la CAPV en Enseñanza Infantil (3,6% de variación interanual) y en Enseñanza Primaria (2,4%). Tanto la Educación Secundaria Obligatoria (ESO) como las enseñanzas medias, es decir, Formación Profesional de Grado Medio y Superior y Bachillerato LOGSE, apuntan descensos en comparación con el curso anterior valorados en un 0,6%, un 4,7% y un 1,3% respectivamente. Es menester resaltar que al no contar con los datos actualizados de Navarra, la información que se baraja en este capítulo pierde valor estadístico para el total del País Vasco, pero es probable que las tendencias apuntadas resulten certeras teniendo en cuenta que un mismo patrón de comportamiento se viene repitiendo año a año.

En lo que hace referencia a la evolución del alumnado en el ámbito de la educación universitaria, en línea con lo manifestado en cursos anteriores, la tónica general en las universidades del País Vasco es la pérdida de alumnos en sus facultades. El curso 2006/2007 ratifica esa tendencia experimentando un descenso mayor que el registrado el curso anterior (5,3% y 3,5% respectivamente) pasando de 79.886 universitarios en el curso 2005/2006 a un total de 75.681 en el curso objeto de este estudio.

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Educación Infantil

En línea con la dinámica positiva observada años anteriores, el curso 2006/2007 registra un nuevo incremento de los alumnos inscritos en educación infantil (3,6%) superando ya la barrera de los 100.000. Circunscribiendo el análisis a los tres Territorios Históricos vascos este aumento en el número de alumnos alcanza un valor superior, un 4,4%, adjudicándose la mejor variación interanual de la enseñanza no universitaria.

Cuadro nº 200 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil

Área	Curso 2005/2006			Curso 2006/2007		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	6.779	4.520	11.299	7.150	4.760	11.910
Bizkaia	19.648	21.452	41.100	20.548	22.178	42.726
Gipuzkoa	14.231	13.855	28.086	14.968	14.453	29.421
CAPV	40.658	39.827	80.485	42.666	41.391	84.057
Navarra	10.784	6.652	17.436	-	-	-
País Vasco	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.

Por tipo de centro, tanto en la red pública como en la privada se aprecian crecimientos similares en el número total de alumnos asignados (3,9% y 3,4% respectivamente). Sin embargo, es en los centros públicos -cuyo peso relativo en el total es de un 53%- donde se hace más patente dicha evolución pasando de 51.442 a 53.450 matriculaciones. Por Territorios, los datos apuntan mejores crecimientos en el ámbito de la enseñanza pública, donde Gipuzkoa, Álava y Navarra concentran el mayor número de alumnos (50,9%, 60% y 61,8% respectivamente). Bizkaia, rompiendo con esa tendencia, registra una mayor afluencia de alumnos en los centros de carácter privado que acogen en el curso 2006/2007 al 51,9% de los alumnos vizcaínos.

En lo que hace referencia al crecimiento registrado por cada área, omitiendo por lo tanto a Navarra, Álava se perfila como el Territorio más dinámico con un ascenso en el número de alumnos agrupados en sus aulas de un 5,4%, le sigue Gipuzkoa con un 4,7% y por último Bizkaia rozando la cifra del 4% de variación interanual.

Cuadro nº 201 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil

(%)

Área	Curso 2005/2006					Curso 2006/2007				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	10,3	47,3	42,5	0,0	100,0	8,9	47,1	44,0	0,0	100,0
Bizkaia	8,4	29,2	61,4	0,9	100,0	7,8	27,6	63,7	0,9	100,0
Gipuzkoa	2,1	18,5	79,4	0,0	100,0	2,2	16,3	81,5	0,0	100,0
CAPV	6,5	28,0	65,0	0,5	100,0	6,0	26,4	67,1	0,5	100,0
Navarra (*)	27,6	0,2	28,2	44,0	100,0	27,6	0,2	28,2	44,0	100,0
País Vasco	10,3	23,0	58,5	8,2	100,0	9,7	21,9	60,4	8,0	100,0
Privado	10,9	34,3	44,9	10,0	100,0	10,6	33,9	45,8	9,7	100,0
Público	9,7	12,9	70,8	6,6	100,0	8,9	11,1	73,6	6,4	100,0

(*) Datos del curso 2005/2006.

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.

En cuanto al análisis por modelo de educación se refiere, una primera aproximación a la información de referencia, permite comprobar ligeros cambios en los modelos A, B, D y prácticamente imperceptibles movimientos en el modelo X. Álava experimenta un traslado de alumnos del modelo A al D, Bizkaia del modelo A y B al modelo D, y finalmente Gipuzkoa del modelo B al D. La conclusión más evidente, por lo tanto, es la favorable evolución que experimenta el modelo D en los tres Territorios contemplados y en especial en Gipuzkoa donde alcanza un 81,5% de penetración. Esta evolución de carácter positivo del modelo D incide positivamente en la tasa de euskaldunización (modelo B más modelo D) que en la CAPV se sitúa por encima del 93%.

Profundizando en el análisis por tipo de centro, y al igual que lo ocurrido en cursos anteriores, el modelo D se encuentra mucho más expandido en el ámbito público (73,6%) que en el privado (45,8%). En términos porcentuales, la variación interanual de dicho modelo en los centros privados se cifra en 2,8 puntos, lejos de la tímida evolución registrada por los centros privados (0,9) lo que mantiene este modelo por debajo de la barrera del 50% de penetración en la red privada.

Enseñanza Primaria

En lo que hace referencia a la Enseñanza Primaria, en el curso 2006/2007 se consolida la tendencia de crecimiento sostenido apuntada en años anteriores. Esta evolución (2,4% de variación interanual) se traduce en un aumento de 3.191 alumnos adscritos a la red de centros de enseñanzas de la CAPV, con un total de 136.750 alumnos de primaria frente a 133.559 del curso anterior.

En el marco de la Enseñanza Primaria, es en la enseñanza privada donde se encuentra agrupado el mayor número de alumnos en la CAPV (51,3%), dato que al ser considerado Navarra, pasaría a plantear el escenario inverso con un predominio de la red pública aunque siempre manteniendo pesos relativos similares.

El análisis desde la perspectiva del Territorio pone de manifiesto la buena salud de la que goza la red pública en Álava. Los índices de crecimiento del alumnado rondan el 3% para Bizkaia y Gipuzkoa en cambio Álava protagoniza el incremento más significativo de matriculaciones (4,5%) impulsado por la buena actuación registrado por centros públicos (un 6,4% de incremento interanual). También evoluciona favorablemente el volumen de alumnos que opta por la enseñanza privada en los tres Territorios, aunque de forma más moderada y bastante homogénea con valores de crecimiento comprendidos entre un 2,2% y un 2,7%.

Cuadro nº 202 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria

Área	Curso 2005/2006			Curso 2006/2007		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	7.695	6.563	14.258	8.187	6.712	14.899
Bizkaia	24.303	27.344	51.647	25.090	28.097	53.187
Gipuzkoa	16.575	17.938	34.513	17.184	18.339	35.523
CAPV	48.573	51.845	100.418	50.461	53.148	103.609
Navarra	21.054	12.087	33.141	-	-	-
País Vasco	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.

Avanzando en el análisis y en lo que hace referencia al modelo lingüístico, el modelo X sigue manteniendo un peso testimonial en la CAPV (no así en Navarra), a la inversa que el modelo D que continúa su paulatino ascenso en los tres Territorios aunque con una implantación ciertamente desigual. En Gipuzkoa alcanza un 71,7% de penetración, en Bizkaia un 54,3% y ya a cierta distancia se sitúa Álava con el 35,7% de sus alumnos adscritos a dicho modelo. El modelo A, con tasas de penetración también heterogéneas según Territorios, rebaja su número de alumnos en Álava y Bizkaia manteniendo su escasa presencia en Gipuzkoa (2,6%). En cuanto al modelo B, éste evoluciona favorablemente en Álava, donde representa el mayor porcentaje de alumnos (43,9%), en un contexto donde el que definitivamente se ha visto más favorecido ha sido el modelo D, mejorando así la tasa de euskaldunización en los tres Territorios vascos.

Cuadro nº 203 Nivel de euskaldunización. Primaria.

Área	Curso 2005/2006					Curso 2006/2007				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	22,8	42,1	35,1	0,0	100	20,5	43,9	35,7	0,0	100
Bizkaia	15,2	30,3	53,0	1,6	100	13,6	30,5	54,3	1,5	100
Gipuzkoa	2,6	27,3	70,1	0,0	100	2,6	25,7	71,7	0,0	100
CAPV	12,0	30,9	56,3	0,8	100	10,8	30,8	57,6	0,8	100
Navarra (*)	27,3	0,2	25,0	47,5	100	27,3	0,2	25,0	47,5	100
País Vasco	15,8	23,3	48,5	12,4	100	14,8	23,4	49,7	12,1	100
Privado	16,1	35,6	35,0	13,3	100	14,8	36,6	35,6	13,0	100
Público	15,5	12,0	61,0	11,6	100	14,9	11,3	62,6	11,3	100

(*) Datos del curso 2005/2006.

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

El número de alumnos integrados en la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO) vuelve a sufrir, al igual que ejercicios anteriores, un ligero retroceso (0,6%) pasando a albergar un total

del 91.006 alumnos en sus aulas, 601 menos que el curso anterior. El análisis desde la perspectiva geográfica dibuja un panorama similar al acontecido el año anterior, Gipuzkoa se mantiene prácticamente en los mismos valores que el curso anterior en un contexto menos favorable para Álava y Bizkaia que acusan desviaciones negativas del entorno al 1%.

Cuadro nº 204 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO

Área	Curso 2005/2006			Curso 2006/2007		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	4.304	5.832	10.136	4.269	5.748	10.017
Bizkaia	15.700	21.050	36.750	15.808	20.423	36.231
Gipuzkoa	9.767	12.991	22.758	10.006	12.789	22.795
CAPV	29.771	39.873	69.644	30.083	38.960	69.043
Navarra	13.381	8.582	21.963	-	-	-
País Vasco	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.

Centrando el análisis por tipo de centro, en términos generales la enseñanza pública presenta un mejor comportamiento que la privada. Este comportamiento se hace evidente en el Territorio de Gipuzkoa donde los centros públicos actúan como elemento dinamizador, atrayendo un 2,4% más de alumnos que el curso anterior en contraste con el decremento al que se ven expuestos los centros privados (-1,5%) en dicho Territorio. Esta situación también se ve reflejada, aunque en menor proporción, en Bizkaia con un ascenso del número de alumnos en los centros públicos del 0,7% frente a un descenso de prácticamente el 3% en la red privada. Álava presenta evoluciones de poca magnitud aunque de signo negativo en ambos casos.

Cuadro nº 205 Nivel de euskaldunización. ESO

(%)

Área	Curso 2005/2006					Curso 2006/2007				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	41,0	25,3	33,7	0,0	100	38,5	26,5	35,0	0,0	100
Bizkaia	35,7	20,5	42,4	1,4	100	32,1	22,0	44,4	1,4	100
Gipuzkoa	4,7	29,8	65,6	0,0	100	4,3	28,8	66,9	0,0	100
CAPV	26,3	24,2	48,7	0,8	100	23,8	24,9	50,5	0,7	100
Navarra (*)	11,8	0,2	20,4	67,7	100	11,8	0,2	20,4	67,7	100
País Vasco	22,8	18,4	41,9	16,8	100	20,9	19,0	43,2	16,9	100
Privado	28,3	25,2	31,7	14,8	100	25,8	27,0	32,1	15,0	100
Público	16,7	10,8	53,4	19,1	100	15,6	10,1	55,4	18,9	100

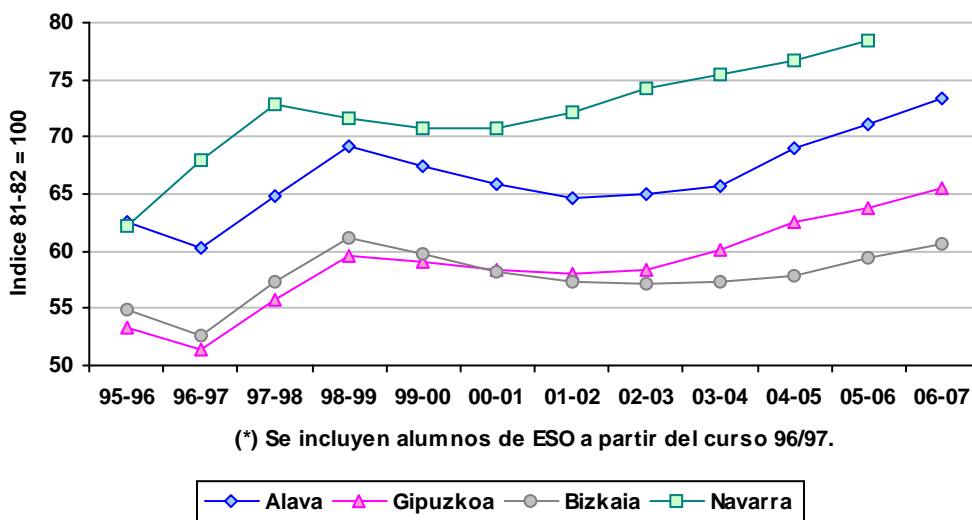
(*) Datos del curso 2005/2006.

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

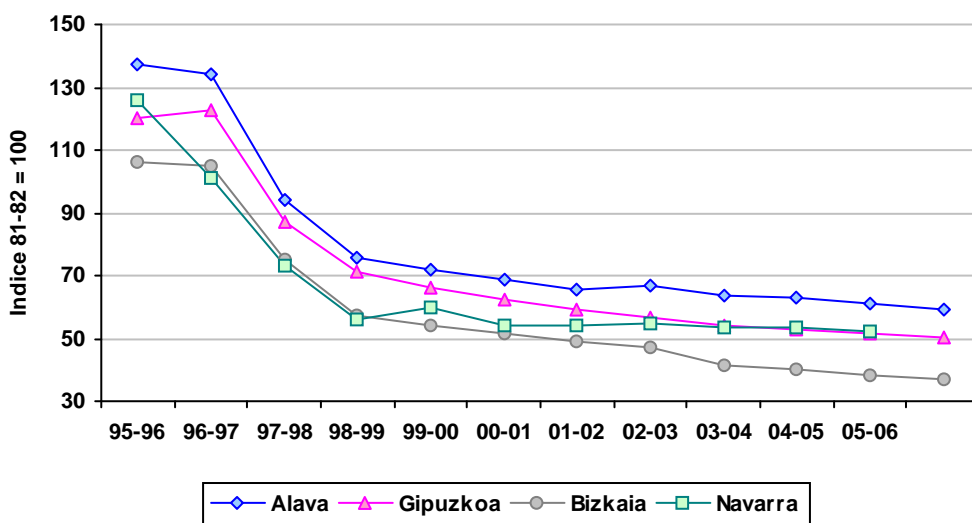
Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Gráfico nº 39 Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco*

Infantil + Primaria + ESO



BUP-COU + Bachillerato LOGSE + REM + FP + Módulos Profesionales + FP LOGSE



Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En cuanto al peso de la modalidad educativa, el modelo A pierde peso en los tres Territorios mostrando un valor casi inapreciable en Gipuzkoa. El modelo B, que se caracteriza por contar una representación similar en los tres Territorios, refleja evoluciones moderadas en la totalidad de los Territorios contemplados aunque de carácter negativo en Gipuzkoa y positivo en Álava

y Bizkaia. El modelo D es el que marca una pauta de crecimiento más nítida, extensible a las tres provincias, lo que contribuye a elevar la tasa de euskaldunización resultante de la suma del modelo B y D.

Enseñanzas Medias

Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE)

En el curso 2006/2007, y como viene relatándose en los informes anteriores, esta modalidad de enseñanza se caracteriza por su progresivo retroceso en el número de alumnos matriculados. Si el curso anterior sufría un descenso del 3,5%, este curso esta cifra sigue engordando situándose en un 4,7%, tendencia atribuible a todas las variables estudiadas además de concederle el dudoso honor de protagonizar la peor evolución dentro de las enseñanzas de régimen general.

**Cuadro nº 206 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2005/2006			Curso 2006/2007		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.188	2.225	4.413	2.091	2.134	4.225
Bizkaia	7.117	7.017	14.134	6.759	6.476	13.235
Gipuzkoa	5.441	3.965	9.406	5.107	3.798	8.905
CAPV	14.746	13.207	27.953	13.957	12.408	26.365
Navarra	4.527	1.468	5.995	-	-	-
País Vasco	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.

Comenzado con la valoración del curso y en lo que atañe a la distribución del alumnado por tipo de centro, la tónica general de evolución es claramente negativa, apuntado la peor actuación la enseñanza privada en Bizkaia donde el volumen de alumnos se rebaja un 7,7%. En la misma línea, aunque con resultados menos intensos, se sitúa la enseñanza pública en ese mismo Territorio que experimenta un descenso del 5%. Continuando con el análisis y a juzgar por los datos expuestos, en Álava tanto en la red pública como en la privada disminuyen las matriculaciones y lo hacen de forma análoga (4,4% y 4,1% respectivamente), no así en Gipuzkoa donde la variación interanual menos atractiva le corresponde a los centros públicos (-6,1%) frente a un retroceso del 4,2% de la enseñanza privada.

**Cuadro nº 207 Nivel de euskaldunización.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2005/2006					Curso 2006/2007				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	95,9	0,0	4,1	0,0	100	95,6	0,0	4,4	0,0	100
Bizkaia	88,8	2,1	9,1	0,0	100	87,6	2,1	10,3	0,0	100
Gipuzkoa	57,8	5,2	37,0	0,0	100	55,0	4,9	40,2	0,0	100
CAPV	79,5	2,8	17,7	0,0	100	77,8	2,7	19,4	0,0	100
Navarra (*)	0,1	0,0	2,2	97,7	100	0,1	0,0	2,2	97,7	100
País Vasco	65,4	2,3	15,0	17,2	100	63,4	2,2	16,2	18,1	100
Privado	73,7	5,0	11,3	10,0	100	72,4	4,8	12,2	10,6	100
Público	59,1	0,3	17,8	22,8	100	56,7	0,3	19,3	23,7	100

(*) Datos del curso 2005/2006.

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 al mapa lingüístico se refiere, el curso 2006/2007, refleja pocos cambios con respecto al curso anterior. Se mantiene, por lo tanto, la supremacía del modelo A en los tres Territorios Históricos, con Álava y Bizkaia como muestras evidentes de dicha expansión, compartiendo a su vez protagonismo con el modelo D en Gipuzkoa. Este escenario, con el modelo X desaparecido, contrasta con la fotografía de Navarra, donde dicho modelo se presenta como la elección del 97,7% de los alumnos de FP LOGSE:

Bachillerato LOGSE

En la rama de enseñanza Bachillerato LOGSE, las matriculaciones del curso 2006/2007 vuelven a soportar una disminución cifrada en un 1,3% lo que viene a representar un total de 504 alumnos menos inscritos en esta modalidad en el último curso.

Por áreas geográficas, sin tener en cuenta Navarra que tradicionalmente evoluciona satisfactoriamente en este apartado, la senda bajista se hace visible, en mayor o menor medida en los tres Territorios Históricos. Álava encabeza la lista con el decremento más intenso (3,4%), le sigue Bizkaia (1,9%) y finalmente Gipuzkoa (0,4%) que ve amortiguado su descenso por la actuación de los centros públicos que registran un tímido aumento del 0,4%, cifra que puede considerarse muy positiva teniendo en cuenta que el resto de variables apuntan evoluciones de carácter negativo.

Cuadro nº 208 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE

Área	Curso 2005/2006			Curso 2006/2007		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.824	2.139	4.963	2.770	2.026	4.796
Bizkaia	8.246	7.665	15.911	8.089	7.525	15.614
Gipuzkoa	5.603	4.686	10.289	5.626	4.623	10.249
CAPV	16.673	14.490	31.163	16.485	14.174	30.659
Navarra	4.952	2.507	7.459	-	-	-
País Vasco	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.

En lo que concierne a la distribución por modelo lingüístico, el reparto no presenta prácticamente cambios con respecto al curso anterior. El modelo D sigue ganando adeptos aunque de forma discreta mientras que el modelo A mantiene la posición, de cierto peso, que ha venido ocupando en los últimos años.

Cuadro nº 209 Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE

(%)

Área	Curso 2005/2006					Curso 2006/2007				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	69,7	0,0	30,3	0,0	100	69,6	0,0	30,4	0,0	100
Bizkaia	58,1	1,2	40,0	0,6	100	57,8	0,6	40,6	1,1	100
Gipuzkoa	34,9	2,7	62,4	0,0	100	33,8	3,1	63,2	0,0	100
CAPV	52,3	1,5	45,8	0,3	100	51,6	1,3	46,5	0,5	100
Navarra (*)	5,0	0,0	19,9	75,1	100	5,0	0,0	19,9	75,1	100
País Vasco	43,2	1,2	40,8	14,8	100	42,5	1,1	41,3	15,1	100
Privado	50,7	2,2	33,2	13,8	100	50,6	2,4	32,6	14,5	100
Público	37,3	0,4	46,8	15,5	100	36,2	0,0	48,1	15,7	100

(*) Datos del curso 2005/2006.

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 a la tasa de euskaldunización, del 47,8% para la CAPV y del 19,9% para Navarra, ésta se mantiene prácticamente en los mismos valores que el curso anterior y, al igual que en años anteriores, son los centros públicos los que asumen un mayor protagonismo en este sentido.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Como viene siendo habitual, un año más asistimos a un nuevo descenso en el número de alumnos universitarios repartidos entre las tres universidades privadas – Universidad de Deusto, Universidad de Navarra y Universidad de Mondragón – y las dos universidades públicas –

Universidad del País Vasco y Universidad Pública de Navarra – que conforman la red universitaria del País Vasco. Este descenso cifrado en un 5,3%, al cual han contribuido en mayor o menor medida todas las universidades, rebaja el volumen de universitarios hasta la cifra de 75.681 en el curso 2006/2007.

En términos comparativos, la Universidad de Deusto¹ acusa el descenso más pronunciado (-20%) pasando a representar el 11,2% de los universitarios del País Vasco, 2 puntos porcentuales menos que el curso anterior. La actuación experimentada por el resto de centros mantiene comportamientos similares, la Universidad del País Vasco disminuye un 3,4% su cifra de matriculaciones, la Universidad de Mondragón un 4,4%, la Universidad de Navarra un 2,4% y la Universidad Pública de Navarra un 0,8%.

Cuadro nº 210 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 05/06	Curso 06/07	Curso 05/06	Curso 06/07
Universidad del País Vasco	47.254	45.649	4.212	4.551
Álava	8.304	8.004	721	777
Bizkaia	26.204	25.132	2.425	2.616
Gipuzkoa	12.746	12.513	1.066	1.158
Universidad de Navarra	11.118	10.856	698	713
Navarra	9.383	9.212	616	635
Gipuzkoa	1.735	1.644	82	78
Universidad Pública de Navarra	7.409	7.350	811	829
Navarra	7.409	7.350	811	829
Universidad de Deusto(*)	10.612	8.487	1.466	1.659
Álava	63	-	-	-
Bizkaia	8.568	6.889	1.198	1.373
Gipuzkoa	1.981	1.598	268	286
Universidad de Mondragón	3.493	3.339	285	320
Bizkaia	-	-	-	-
Gipuzkoa	3.493	3.339	285	320
Total	79.886	75.681	7.472	8.072
Álava	8.367	8.004	721	777
Bizkaia	34.772	32.021	3.623	3.989
Gipuzkoa	19.955	19.094	1.701	1.444
CAPV	63.094	59.119	6.045	6.210
Navarra	16.792	9.212	1.427	829

(*) Datos provisionales

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

Atendiendo a la distribución de las matriculaciones por tipo de centro, el 60,3% de los alumnos se concentra en la Universidad del País Vasco, el 11,2% en la Universidad de Deusto, el 14,3% en la Universidad de Navarra, el 9,7% en la Universidad Pública de Navarra y un 4,4%

¹ Es justo resaltar que cada Universidad cuenta con su propio método a la hora de calcular el número de matrículas lo que puede, en cierta medida, distorsionar la comparatividad de los datos.

Economía Vasca informe 2006 |

restante en la Universidad de Mondragón. Por Territorios, a Bizkaia le pertenece un total de 32.021 alumnos (42,3%), a Álava 8.004 (10,6%), a Gipuzkoa 19.094 (25,2%) y finalmente Navarra acapara el 12,2% restante cifrado en 9.212 alumnos.

Cuadro nº 211 Distribución del alumnado en la UPV

Territorio Histórico	Curso 05/06	Curso 06/07 ^(*)	%	Δ% año anterior
ALAVA	8.304	8.004	100,0	-3,6
F. Farmacia	1.600	1.571	19,6	-1,8
F. Filología, Geografía e Historia	1.988	1.845	23,1	-7,2
E.U. Magisterio	1.232	1.234	15,4	0,2
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.832	1.723	21,5	-5,9
E.U. de Trabajo Social	366	376	4,7	2,7
E.U. de Empresariales	607	573	7,2	-5,6
F. CC. Ec. y Empresariales	199	185	2,3	-7,0
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	480	497	6,2	3,5
BIZKAIA	26.204	25.132	100,0	-4,1
F. Ciencias y Tecnología	2.835	2.524	10,0	-11,0
F. Bellas Artes	1.499	1.465	5,8	-2,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales	3.864	3.626	14,4	-6,2
F. Ciencias Sociales e Información	2.823	2.711	10,8	-4,0
F. Medicina y Odontología	1.551	1.584	6,3	2,1
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.719	3.505	13,9	-5,8
E.U.E. Empresariales	1.900	1.803	7,2	-5,1
E.U. Enfermería	575	556	2,2	-3,3
E.U. Profesorado EGB	2.548	2.483	9,9	-2,6
E. Relaciones laborales	531	486	1,9	-8,5
E.U.I. Técnica Industrial	2.408	2.424	9,6	0,7
E.U.I. Técnica Minera	796	873	3,5	9,7
ETS Náutica	419	380	1,5	-9,3
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	570	532	2,1	-6,7
Campus Virtual	166	180	0,7	8,4
GIPUZKOA	12.746	12.513	100,0	-1,8
F. Ciencias Químicas	303	275	2,2	-9,2
F. Derecho	571	583	4,7	2,1
F. Informática	1.395	1.258	10,1	-9,8
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.516	1.426	11,4	-5,9
F. Psicología	1.273	1.330	10,6	4,5
ETS Arquitectura	1.599	1.624	13,0	1,6
E.U.E. Empresariales	1.104	1.122	9,0	1,6
E.U. Profesorado EGB	1.283	1.256	10,0	-2,1
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	592	573	4,6	-3,2
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	2.228	2.235	17,9	0,3
E.U. Enfermería	428	432	3,5	0,9
F.C.C. Económicas y Empresariales	454	399	3,2	-12,1
TOTAL	47.254	45.649	100,0	-3,4

(*): Datos provisionales

Fuente: UPV/EHU.

En lo que respecta a la evolución del personal docente, a la vista de los datos expuestos existe un profesor universitario para prácticamente cada 10 alumnos, dato que este curso ha mejorado sensiblemente con respecto al anterior. Por tipo centro, los centros adscritos a la Red pública han aumentado la cifra de profesores, la Universidad del País Vasco contabiliza este curso un total de 4.551 profesores (339 más que el curso anterior) y la Universidad Pública de

Navarra 829 (18 más que el curso anterior). También en la Red privada se registran significativos aumentos en el personal destinado a la docencia, la Universidad de Deusto aumenta su plantilla docente en un 13,2%, la Universidad de Mondragón en un 12,3% y la Universidad de Navarra también sigue esa tendencia aunque de forma más moderada apuntando un crecimiento de 2,1%.

- En el curso 2006/2007 en la *Universidad del País Vasco* se han contabilizado un total de 45.649 alumnos distribuidos entre los tres campus. El de Bizkaia aglutina el 55,1% del total de alumnos, el de Gipuzkoa un 27,4% y el restante 17,5% pertenece a Álava. A diferencia del curso anterior donde tan sólo el campus vizcaíno sufría un descenso en el número de alumnos, en este último curso el descenso se ha hecho notar en los tres campus apuntando recortes en el número de matriculaciones del 3,6%, 4,1% y 1,8% para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa respectivamente.
- Avanzando en el análisis, y en lo que al comportamiento del alumnado registrado por facultades se refiere, en líneas generales, predominan los descensos aunque si bien de carácter moderado. En Álava son las facultades de Ciencias Económicas y Empresariales y de Filología, Geografía e Historia las que registran los descensos más pronunciados (en torno al 7%), esta última merece especial atención teniendo en cuenta que aglutina al 23,1% de los alumnos de la UPV/EHU en Álava. En lo que concierne al resto de facultades integradas en el campus alavés, dos de ellas destacan por arrojar evoluciones positivas, la Escuela Universitaria de Trabajo Social (2,7%) y Ciencias de la Actividad Física y del Deporte (3,5%)

Cuadro nº 212 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 05/06	Curso 06/07	%	Δ% año anterior
NAVARRA	9.383	9.212	100,0	-1,8
Derecho	517	550	6,0	6,4
Medicina	1.391	1.388	15,1	-0,2
Filosofía y Letras	800	741	8,0	-7,4
Ciencias de la Información	1.319	1.244	13,5	-5,7
Derecho Canónico	33	37	0,4	12,1
Ciencias	1.066	949	10,3	-11,0
Farmacia	958	943	10,2	-1,6
Arquitectura	867	883	9,6	1,8
Teología	375	368	4,0	-1,9
Ciencias Económicas e Empresariales	933	993	10,8	6,4
Filosofía	87	81	0,9	-6,9
Enfermería	404	385	4,2	-4,7
Arquitectura Técnica	495	511	5,5	3,2
Instituto de Ciencias para la familia	87	83	0,9	-4,6
Instituto Empresa y Humanismo	51	56	0,6	9,8
GIPUZKOA	1.735	1.644	100,0	-5,2
Ingeniería Industrial	1.506	1.432	87,1	-4,9
Secretariado y Administración	229	212	12,9	-7,4
TOTAL	11.118	10.856	-	-2,4

Fuente: Universidad de Navarra.

- El último curso ha sido testigo de un nuevo descenso en el número de alumnos de la *Universidad de Navarra*. El número de alumnos ascendió a 10.856 resultado de experimentar un descenso del 2,4% con respecto al curso anterior. La distribución por campus sigue manteniendo la misma estructura, prácticamente el 85% de los alumnos de la Universidad de Navarra cursan sus estudios en Navarra, tan sólo un 15% lo hace en Gipuzkoa.

En el campus de Navarra, de las quince modalidades de enseñanza impartidas, seis apuntan variaciones de carácter positivo en el número de matriculaciones. Derecho Canónico encabeza la lista con un ascenso del 12,1% seguido del Instituto de Empresa y Humanismo (9,8%), Derecho (6,4%), Ciencias Económicas e Empresariales (6,4%) y Arquitectura (1,8%). En el polo opuesto, con descensos de diferente índole, se sitúan el resto de carreras, incluidas las pertenecientes al campus de Gipuzkoa. Bajo esta tónica de contracción del número de alumnos destacan por su peso relativo en el total los descensos experimentados por las carreras de Ciencias (-11%), Ciencias de la Información (-5,7%), Farmacia (-1,6%) y Medicina (-0,2%) cuyo cómputo total del número de alumnos inscritos representa cerca del 42% del total de alumnos matriculados en la Universidad de Navarra.

Cuadro nº 213 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)^(*)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 05/06	Curso 06/07	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	882	752	10,2	-14,7
E.T.S. Ingenieros Industriales y de Telecom.	2.615	2.634	35,8	0,7
E.U. de Estudios Sanitarios	362	398	5,4	9,9
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.819	1.842	25,1	1,3
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.731	1.724	23,5	-0,4
Total	7.409	7.350	100,0	-0,8

(*) Hay 547 alumnos realizando el proyecto de fin de carrera y 527 de doctorado.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- Pasando a analizar los datos de la *Universidad Pública de Navarra*, una visual rápida de la evolución del número de alumnos en cada facultad pone de manifiesto el importante descenso de la cifra de matriculaciones (-14,7%) en Ingenieros Agrónomos en contraste con el crecimiento registrado por Estudios Sanitarios (9,9%), en un año en el que el número final de alumnos no sufre mayor alteración con respecto al curso anterior. La distribución del alumnado mantiene la misma tendencia de los últimos años y es la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales y de Telecomunicaciones donde subyace la mayor afluencia de alumnos (35,8%).

Cuadro nº 214 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto⁽¹⁾

Territorio Histórico	Curso 05/06	Curso 06/07	%	Δ% año anterior
ALAVA	63	-	-	-
Ingeniería	63	-	-	-
BIZKAIA	8.568	6.889	100,0	-19,6
Derecho	1.461	1.218	17,7	-16,6
Filosofía y Letras	398	340	4,9	-14,6
Facultad de F.I.C.E.	1.548	1.240	18,0	-19,9
Teología	62	50	0,7	-19,4
Ciencias Económicas y Empresariales.	932	673	9,8	-27,8
Sociología y Ciencias Políticas	147	48	0,7	-67,3
Ingeniería-Informática	2.713	2.263	32,8	-16,6
Escuelas Universitarias	817	750	10,9	-8,2
Institutos Superiores	490	307	4,5	-37,3
GIPUZKOA	1.981	1.598	100,0	-19,3
Empresariales	1.137	982	61,5	-13,6
Humanidades	581	454	28,4	-21,9
Escuela Universitaria ⁽²⁾	263	162	10,1	-38,4
TOTAL⁽³⁾	10.612	8.487	100	-20,0

(1) Datos provisionales.

(2): Es la suma de los alumnos de Turismo y Trabajo Social

(3): Hay 208 alumnos de Doctorado y 1.835 de Postgrados

Fuente: Universidad de Deusto.

- La *Universidad de Deusto*, con un descenso significativo del 20% en los alumnos matriculados en el curso 2006/2007, pasa a albergar en sus aulas a 8.487 alumnos universitarios. El campus de Álava desaparece de la oferta de servicios de la UD, manteniéndose Bizkaia y Gipuzkoa como centros de estudio. A tenor de los datos facilitados por la Universidad de Deusto, se aprecian variaciones interanuales de carácter negativo en la totalidad de las carreras impartidas en los dos campus.

Por Territorios, Bizkaia sigue concentrando el grueso del alumnado con cerca de 7.000 universitarios repartidos principalmente entre las facultades de Ingeniería-Informática (32,8% del total de alumnos del campus de Bizkaia), la facultad de Derecho (17,7%), la Facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (18%) y las Escuelas Universitarias (10,9%). En lo que concierne a Gipuzkoa, la carrera de Empresariales agrupa a más del 61% de los estudiantes, seguida a cierta distancia por Humanidades con un 28,4% y por la Escuela Universitaria con un 10,1% de representación.

Cuadro nº 215 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 05/06	Curso 06/07	%	Δ% año anterior
Escuela Politécnica Superior	2.087	1.953	58,5	-6,4
Ing. de Organización Industrial	121	95	2,8	-21,5
Ing. de Automática y Electrónica Industrial	85	77	2,3	-9,4
Ing. en Informática	99	90	2,7	-9,1
Ing. Industrial	191	176	5,3	-7,9
Ing. Telecomunicación	39	59	1,8	51,3
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial	232	210	6,3	-9,5
Ing. Téc. Ind., Mecánica	681	622	18,6	-8,7
Ing. Téc. en Diseño Industrial	328	341	10,2	4,0
Ing. Téc. en Informática de Gestión	7	20	0,6	185,7
Ing. Téc. en Informática de Sistemas	187	165	4,9	-11,8
Ing. Tec. en Telecomunicaciones	117	98	2,9	-16,2
F. de Human. y Ciencias de la Educación	834	871	26,1	4,4
Licenciatura en Humanidades	127	68	2,0	-46,5
Magisterio ⁽¹⁾	573	606	18,1	5,8
Licenciatura en Psicopedagogía	97	88	2,6	-9,3
Licenciatura en Comunicación Audiovisual	37	71	2,1	91,9
Licenciatura en Comunicación Audiovisual ⁽²⁾	-	38	1,1	-
F. de Ciencias Empresariales	572	515	15,4	-10,0
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas	268	262	7,8	-2,2
Ing. Téc. en Informática de Gestión	143	75	2,2	-44,9
Secretariado de Dirección	62	58	1,7	-6,5
Diplomatura en Ciencias Empresariales	106	120	3,6	13,2
TOTAL	3.493	3.339	-	-4,4

(1): Incluye las especialidades de Educación Especial, Educación Infantil y de Lengua Extranjera.

(2): Segundo ciclo.

Fuente: Universidad de Mondragón.

- La *Universidad de Mondragón* cuenta en el curso 06/07 con un total de 3.339 alumnos un 4,4% menos que en el curso 05/06. A la luz de los datos facilitados, dentro del grupo de Ingenierías acusan los mayores descensos en las matriculaciones las facultades de Ingeniería de Organización Industrial (-21,5%), Ingeniería Técnica en Informática de Sistemas (-11,8%) así como Ingeniería Técnica en Telecomunicaciones (-16,2%). Sin embargo, y como viene relatándose en los últimos informes, Ingeniería Técnica Industrial-Mecánica vuelve a protagonizar un decremento del entorno al 9%, dato sin duda de importancia teniendo en cuenta su peso relativo en el total de alumnos (18,6%).

En el apartado de Humanidades y Ciencias de la Educación, la licenciatura en Humanidades sufre un descenso importante en el volumen de alumnos matriculados (-46,5%), no así Comunicación Audiovisual, que prácticamente duplica su registro del curso anterior siendo aún una carrera con un número reducido de estudiantes. Otra evolución de carácter positivo es la experimentada por Magisterio (5,8%) que concentra el 18% de los alumnos lo que modifica en cierta medida la distribución del alumnado por tipo de facultad: la Escuela Politécnica Superior acoge al 58,5% de los estudiantes (59,7% en el curso anterior), la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación al 26,1% (24% en el curso anterior) y fi-

nalmente la Facultad de Ciencias Empresariales agrupa en sus aulas al 15,4% (16,4% el curso 05/06).

3. SANIDAD

3.1 SANIDAD EN LA CAPV

El mapa sanitario de la Comunidad Autónoma del País Vasco integra tres áreas sanitarias: Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, que no coinciden exactamente con la delimitación geográfica de los tres Territorios Históricos. En cada una de estas demarcaciones la asistencia sanitaria se cubre a través de la red de asistencia hospitalaria y la red de asistencia extrahospitalaria. La primera se refiere exclusivamente a la actividad realizada en los hospitales de la CAPV, en tanto que la actividad extrahospitalaria incluye los servicios prestados en centros no hospitalarios, como son los ambulatorios, consultorios y centros de salud, entre otros.

En el año 2005 la red hospitalaria de la CAPV está formada por un total de 45 centros, que emplean a 20.399 personas y cuentan con una dotación de 8.118 camas. Por lo que a la actividad asistencial se refiere, la cifra de pacientes ingresados en los centros hospitalarios de la CAPV asciende a 285.620, con una estancia media de 8,7 días. En términos económicos, la red hospitalaria vasca realiza un gasto de 1.514 millones de euros, representando el 2,6% del PIB vasco y un gasto medio por habitante de 716 euros.

Por su parte, la red de asistencia extrahospitalaria pública de la CAPV se compone de 444 centros, empleando en conjunto un total de 7.167 personas. La sanidad pública vasca destinó 383 millones de euros a la asistencia sanitaria extrahospitalaria en 2005, cifra que representa el 0,7% del PIB de la CAPV y un gasto medio por habitante de 181 euros.

Cuadro nº 216 Resumen de la actividad asistencial en la CAPV

Concepto	2003	2004	2005	% Δ 05/04
ACTIVIDADES HOSPITALARIAS				
Nº hospitales	44	44	45	2,3
Personal ocupado	19.887	20.037	20.399	1,8
Camas hospitalarias	7.985	8.016	8.118	1,3
Enfermos ingresados	278.195	283.576	285.620	0,7
Estancia media (días)	8,7	8,6	8,7	1,2
Gasto hospitalario (M euros)	1.318,1	1.402,9	1.513,6	7,9
ACTIVIDADES EXTRAHOSPITALARIAS				
Centros extrahospitalarios	440	443	444	0,2
Personal ocupado	6.966	7.036	7.167	1,9
Gasto extrahospitalario (M euros)	335,1	354,6	382,9	8,0

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red hospitalaria

En 2005, de los 45 centros que conforman la red hospitalaria de la CAPV, 18 son centros públicos pertenecientes a Osakidetza y 27 de carácter privado. Por áreas de salud, Bizkaia aporta la mitad de los centros (22), mientras que 16 se sitúan en el área de salud de Gipuzkoa y 7 en el de Álava. Atendiendo a la finalidad de la asistencia que realizan, se considera que dos terceras partes de los centros hospitalarios (30 centros) son agudos o de corta estancia, 5 de media-larga estancia y 10 centros psiquiátricos.

En cuanto a la dimensión de los centros, la red de hospitales de la CAPV es básicamente de mediana dimensión y se compone de 21 hospitales de menos de 100 camas instaladas (de los cuales 10 son de menos de 51 camas), 19 hospitales de entre 100 y 400 camas, 3 hospitales de entre 400 y 800 camas (uno en cada Territorio Histórico) y 2 hospitales que cuentan con una dotación de más de 800 camas instaladas (concretamente, el Hospital de Cruces, en Bizkaia, y el Hospital de Donostia, en Gipuzkoa).

Cuadro nº 217 Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2005)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	45	100,0	7	22	16
Agudos	30	66,7	4	15	11
Media y larga estancia	5	11,1	2	2	1
Psiquiátricos	10	22,2	1	5	4
Públicos (Osakidetza)	18	40,0	4	9	5
Privados	27	60,0	3	13	11
CAPACIDAD (nº de camas)					
< 51 camas	10	22,2	1	7	2
51-100 camas	11	24,4	1	5	5
101-200 camas	12	26,7	2	4	6
201-400 camas	7	15,6	2	4	1
401-800 camas	3	6,7	1	1	1
> 800 camas	2	4,4	-	1	1

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

La red vasca de asistencia hospitalaria emplea en 2005 un total de 20.399 personas, un 1,8% más con respecto al ejercicio anterior. La distribución del personal hospitalario en función de su categoría profesional pone de manifiesto la importancia del personal asistencial, que aglutina, con un total 16.458 profesionales, el 80,7% de la plantilla. Los médicos representan el 21% del personal asistencial, los ATS y diplomados en enfermería un 26% y los auxiliares de clínica un 22,2%. El resto de la plantilla se adscribe al colectivo de personal no asistencial, representando, con un total de 3.941 trabajadores, el 19,3% de la plantilla global.

El 77,4% del personal hospitalario trabaja en centros de la red hospitalaria pública vasca, pertenecientes a Osakidetza, mientras que el restante 22,6% presta sus servicios en centros privados. Además, los hospitales agudos o de corta estancia concentran el 88% del personal, en

tanto que el 12% restante se reparte entre los psiquiátricos (7,7%) y los centros de media y larga estancia (4,4%).

Finalmente, el cuadro adjunto muestra que el 93,5% de la plantilla trabaja como personal vinculado al centro (el 86,6% a jornada completa y el 6,8% a jornada parcial), mientras que el 6,5% restante presta sus servicios en calidad de colaborador habitual no vinculado.

Cuadro nº 218 Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2005)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	20.399	100,0	3.219	10.423	6.757
Vinculado	19.063	93,5	3.094	9.609	6.360
– Jornada completa	17.672	86,6	2.995	8.833	5.844
– Jornada parcial	1.391	6,8	99	776	516
Colaboradores habituales	1.336	6,5	125	814	397
Agudos	17.943	88,0	2.760	9.137	6.046
Media y larga estancia	894	4,4	203	554	137
Psiquiátricos	1.562	7,7	256	732	574
Público (Osakidetza)	15.784	77,4	2.789	8.439	4.556
Privado	4.615	22,6	430	1.984	2.201
Personal Asistencial	16.458	80,7	2.484	8.570	5.404
– Médicos	4.284	21,0	574	2.327	1.383
– ATS y DE	5.307	26,0	872	2.687	1.748
– Auxiliar clínica	4.520	22,2	700	2.340	1.480
– Resto	2.347	11,5	338	1.216	793
Personal no Asistencial	3.941	19,3	735	1.853	1.353

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

La evolución de los indicadores de la actividad hospitalaria en la CAPV muestra que en 2005 el número de enfermos ingresados en los centros hospitalarios vascos asciende a un total de 285.620, lo que significa un crecimiento del 0,7% con respecto al ejercicio anterior. La mayor parte de los ingresos se han producido en los hospitales públicos (72,4%). No obstante, el crecimiento interanual registrado en los centros privados ha sido del 3,6%, en tanto que los centros hospitalarios públicos de Osakidetza han registrado un retroceso del 0,3% en el número de pacientes con respecto al año 2004. Por otra parte, el 96,5% de los ingresos se han producido en los hospitales agudos, situándose muy por encima de los efectuados en los centros de media y larga estancia (2,5%) y los psiquiátricos (1%).

En cuanto a la especialidad, cabe destacar que el 35,5% de los ingresos se adscriben a la medicina interna y especialidades, el 31,2% a cirugía, el 14,2% a traumatología y ortopedia, el 12,9% a obstetricia y ginecología y el 6,1% restante a otras especialidades.

Cuadro nº 219 Enfermos ingresados en hospitales por dependencia, finalidad y especialidad (2005)

Concepto	CAPV	% Δ 05/04	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	285.620	0,7	37.222	150.626	97.772
Público (Osakidetza)	206.856	-0,3	32.373	105.227	69.256
Privado	78.764	3,6	4.849	45.399	28.516
Agudos	275.603	0,5	36.294	142.964	96.345
Media y larga estancia	7.172	10,6	704	5.714	754
Psiquiátricos	2.845	3,4	224	1.948	673
Medicina interna y especialidades médicas	101.449	5,5	15.802	53.199	32.448
Cirugía general y especialidades quirúrgicas	89.053	-1,5	10.212	49.139	29.702
Traumatología y ortopedia	40.698	-3,6	4.929	21.723	14.046
Obstetricia/ginecología	36.940	-0,5	4.342	19.368	13.230
Otros	17.480	-0,9	1.937	7.197	8.346

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Los pacientes ingresados en los centros hospitalarios de la CAPV han generado un total de 2.461.245 días de estancia, un 1% más que el año anterior. A pesar de que la mayor parte de las estancias ha correspondido a hospitales públicos (71,2%), el crecimiento interanual de los centros privados (1,6%) se sitúa por encima del registrado por los centros hospitalarios de Osakidetza (0,8%). Atendiendo a la finalidad asistencial, los hospitales agudos registran el 66,2% de las estancias, en tanto que el 25,7% ha correspondido a psiquiátricos y el 8,1% restante a hospitales de media y larga estancia.

Cuadro nº 220 Estancias por dependencia y finalidad (2005)

Estancias	CAPV	% Δ 05/04	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	2.461.245	1,0	366.701	1.115.034	979.510
Público (Osakidetza)	1.751.250	0,8	305.821	957.904	487.525
Privado	709.995	1,6	60.880	157.130	491.985
Agudos	1.628.810	2,4	221.695	806.486	600.629
Media y larga estancia	200.199	2,4	66.283	96.137	37.779
Psiquiátricos	632.236	-2,6	78.723	212.411	341.102

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

La estancia media de los pacientes ingresados en la red de asistencia hospitalaria de la CAPV en 2005 es de 8,6 días, similar al de 2004. En la red hospitalaria pública esta cifra es de 8,5 días, en tanto que en la red privada se eleva a 9 días. Si se atiende a la finalidad, cabe destacar que la estancia media varía significativamente. De este modo, los hospitales agudos registran una estancia media de 6 días, mientras que en los centros de media y larga estancia la estancia media es de 28 días y en los psiquiátricos el promedio aumenta hasta alcanzar los 222 días.

Cuadro nº 221 Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2005)

Concepto	CAPV	% Δ 05/04
Total	8,6	0,3
Públicos (Osakidetza)	8,5	1,2
Privados	9,0	-1,9
Agudos	5,9	1,9
Media y larga estancia	27,9	-7,4
Psiquiátricos	222,2	-5,9

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Pasando a analizar más detalladamente la actividad de la red hospitalaria de la CAPV, se obtiene que en el ejercicio 2005 los servicios de urgencias de los hospitales vascos atendieron un total de 1.074.903 casos, de los cuales el 85,1% fueron atendidos en centros públicos de Osakidetza. Por otro lado, las consultas externas hospitalarias ascendieron a 2.179.236, con un reparto entre hospitales públicos y privados del 78,7% y 21,3%, respectivamente. En cuanto a la actividad quirúrgica, se realizaron 213.276 intervenciones, dos tercios (61,6%) en hospitales públicos y el resto (38,4%) en centros privados. Finalmente, en 2005 los centros hospitalarios de la CAPV han atendido un total de 19.992 partos, el 87,6% en centros de Osakidetza.

La comparación de estos resultados con los obtenidos en 2004 pone de manifiesto que las urgencias atendidas han aumentado un 2,2% y los partos un 1%, mientras que el número de consultas externas e intervenciones quirúrgicas se han visto reducidas en un 0,7% y 2,7%, respectivamente. Sin embargo, una ampliación del periodo de análisis muestra que en el periodo 1995-2005 los casos de urgencias atendidos por los hospitales de la CAPV han aumentado cerca del 40%, mientras que las consultas externas han crecido un 30% y las intervenciones quirúrgicas un 24%. El envejecimiento de la población vasca, la universalización de la atención médica y la creciente preocupación de los ciudadanos por la salud son los principales factores que han contribuido a este notable aumento de la actividad asistencial hospitalaria en la CAPV.

Cuadro nº 222 Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2005)

	Urgencias	Consultas externas	Intervenciones quirúrgicas	Partos
Total	1.074.903	2.179.236	213.276	19.992
Públicos (Osakidetza)	914.249	1.713.994	131.278	17.512
Privados	160.654	465.242	81.998	2.480

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Atendiendo a la actividad económica de la red hospitalaria vasca, cabe señalar que el gasto hospitalario total ascendió en 2005 a 1.513,6 millones de euros, lo que supone un incremento del 7,9% con respecto a 2004. De este modo, la actividad asistencial hospitalaria representa

un 2,6% del PIB vasco en 2005 y un gasto medio por habitante de 716€, un 8,6% más que el año anterior. Del total del gasto, 1.459 millones corresponden a gastos corrientes, siendo los gastos de personal (63,2%), las compras (28,6%) y los servicios exteriores (4,5%) las partidas más relevantes. En lo que al esfuerzo inversor se refiere, en 2005 se registra una inversión de 54,3 millones de euros, un 3,6% más que en 2004.

Por otro lado, la partida de ingresos de la red hospitalaria de la CAPV asciende en 2005 a 1.440,1 millones de euros, un 8,1% superior a la registrada en 2004. Atendiendo a las distintas fuentes de ingresos, cabe señalar que prácticamente la totalidad de los ingresos (1.368,4 millones de euros, un 97,3%) proviene de la prestación de servicios sanitarios, en tanto que el resto se reparte entre subvenciones de explotación (11,4 millones) y otro tipo de ingresos (27,2 millones). Las subvenciones de capital, por su parte, ascienden a un total de 33,1 millones de euros en 2005, un 7% más que en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 223 Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2005)

Concepto	(millones de euros)				
	CAPV	% Δ 05/04	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL GASTOS (gastos corrientes e inversiones)	1.513,6	7,9	226,9	779,9	506,7
TOTAL GASTOS CORRIENTES	1.459,3	8,1	218,9	754,2	486,2
Compras	417,3	7,9	55,7	217,5	144,1
Servicios Exteriores	66,3	10,4	8,0	33,9	24,5
Gastos de personal	922,7	8,5	148,7	477,2	296,8
Dotación para amortizaciones	42,6	6,1	5,1	21,5	16,1
Otros gastos	10,4	-19,7	1,5	4,1	4,7
TOTAL INVERSIONES	54,3	3,6	8,1	25,7	20,5
TOTAL INGRESOS (Ingresos y subvenciones)	1.440,1	8,1	218,3	732,8	489,0
TOTAL VENTAS E INGRESOS	1.407,0	8,2	214,0	714,2	478,9
Ingresos por prestac. de asistencia	1.368,4	8,2	209,4	689,2	469,8
Otros ingresos	27,2	3,7	4,0	14,6	8,6
Subvenciones a la explotación	11,4	11,6	0,5	10,4	0,5
TOTAL SUBVENCIONES DE CAPITAL	33,1	7,0	4,3	18,6	10,2

Fuente: *Estadística Hospitalaria (Eustat)*.

El resumen sobre la evolución de los principales indicadores que caracterizan la actividad hospitalaria de la CAPV cierra este apartado. De este modo se observa como:

- Por cada 1.000 habitantes, se mantienen el número de camas (3,8) y las consultas externas atendidas (1.031), aumentan las estancias (de 1.144 a 1.164), la frecuentación hospitalaria (de 133 a 135) y las urgencias atendidas (de 494 a 508), y disminuyen ligeramente las intervenciones quirúrgicas (de 103 a 101).
- En términos de personal equivalente por cada 100 camas se observa un pequeño aumento en el caso del personal asistencial (de 218,1 a 219,9) y se mantiene el no asistencial (de 57,1 a 57,5). Asimismo, aumenta ligeramente la dotación de médicos (de 45,4 a 46,1) y de

personal de enfermería (de 81,5 a 81,9), en tanto que disminuye el número de auxiliares de clínica (de 65,7 a 65,0).

- En lo que a los índices de funcionamiento se refiere, retroceden el índice de ocupación hospitalaria (de 83,3 a 83,1), el índice de rotación (de 35,2 a 35,0 pacientes atendidos por cama) y el índice de necropsias (de 37,8 a 33,7). La estancia media, por su parte, aumenta ligeramente (de 8,6 a 8,7), así como el índice de mortalidad bruta (de 3,3 a 3,5).

Cuadro nº 224 Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV

Concepto	2003	2004	2005
INDICADORES POR 1.000 HABITANTES			
– Camas	3,8	3,8	3,8
– Estancias	1.132	1.144	1.164
– Frecuentación hospitalaria	131	133	135
– Urgencias	492	494	508
– Intervenciones quirúrgicas	101	103	101
– Consultas externas	1.001	1.031	1.031
PERSONAL EQUIVALENTE POR 100 CAMAS			
– Personal asistencial	218,6	218,1	219,9
– Personal no asistencial	58,4	57,1	57,5
– Médicos	44,8	45,4	46,1
– ATS y DE	82,0	81,5	81,9
– Auxiliares clínica	66,4	65,7	65,0
INDICES DE FUNCIONAMIENTO			
– Índice de ocupación ⁽¹⁾	82,3	83,3	83,1
– Estancia media ⁽²⁾	8,7	8,6	8,7
– Índice de rotación ⁽³⁾	34,7	35,2	35,0
– Mortalidad bruta ⁽⁴⁾	3,5	3,3	3,5
– Índice Necropsias ⁽⁵⁾	40,0	37,8	33,7

(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 2005, la red extrahospitalaria pública de la CAPV se compone de 444 centros: 28 ambulatorios, 28 consultorios, 132 centros de salud, 37 centros de servicio de atención urgente, 119 centros periféricos, 50 centros de salud mental, 46 centros de mutuas de accidentes de trabajo y 4 centros incluidos en el epígrafe “otros centros”. Bizkaia aglutina un total de 234 centros extrahospitalarios (el 52,7% sobre el total), frente a los 133 centros de Gipuzkoa (30%) y los 77 de Álava (17,3%).

Cuadro nº 225 Número de centros extrahospitalarios (2005)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	444	77	234	133
- Ambulatorios	28	2	17	9
- Consultorios	28	1	26	1
- Centros de Salud	132	13	71	48
- Servicio de Atención Urgente	37	4	19	14
- Centros Periféricos	119	38	54	27
- Centros de Salud Mental	50	11	26	13
- Centros Asistencial Mutual	46	8	19	19
- Otros Centros	4	0	2	2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

La red vasca de asistencia extrahospitalaria emplea en el año 2005 a un total de 7.167 personas, lo que supone un crecimiento del 1,9% con respecto al año anterior. Atendiendo a la distribución de la plantilla por tipos de centro, los centros de salud y los ambulatorios destacan sobre el resto, empleando al 46,3% y al 24,1% del personal, respectivamente. A considerable distancia se encuentran los centros de servicios de atención urgente (8,5%), los centros de mutuas de accidentes de trabajo (8,5%) y los centros de salud mental (6,8%). El resto (consultorios, centros periféricos y otros) concentran al 5,9% de la plantilla total.

El reparto de la plantilla según la categoría profesional pone de manifiesto que el 79,4% de los empleados en la red extrahospitalaria es personal sanitario (2.768 médicos y 2.924 personal de enfermería) y el 20,6% no sanitario. La mayor parte del personal facultativo son médicos generalistas (52,9%) y pediatras (10,7%). Del resto de especialidades destacan los psiquiatras (4,9%), traumatólogos (4,7%) y ginecólogos (3,9%).

Cuadro nº 226 Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2005)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	7.167	100,0	994	3.925	2.248
Médicos	2.768	38,6	358	1.525	885
• Servicios Generales	1.463	20,4	212	795	456
• Pediatras	295	4,1	47	158	90
• Especialistas	1.010	14,1	99	572	339
Otro personal sanitario	2.924	40,8	423	1.590	911
Personal no sanitario	1.475	20,6	213	810	452
Ambulatorios	1.726	24,1	220	846	660
Consultorios	107	1,5	2	102	3
Centros de Salud	3.320	46,3	390	1.960	970
Servicios de Atención Urgente	608	8,5	65	351	192
Centros Periféricos	287	4,0	88	140	59
Centros de Salud Mental	484	6,8	111	248	125
Centros Asistencial Mutual	608	8,5	118	257	233
Otros	27	0,4	0	21	6

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

De esta forma, en 2005 la red de asistencia extrahospitalaria de la CAPV cuenta con un médico por cada 764 habitantes y un profesional de enfermería por cada 904, mejorando ligeramente los indicadores de cobertura poblacional registrados en 2004 (777 y 934, respectivamente).

Con respecto a la población atendida, se constata que en atención primaria se dispone de un médico de familia por cada 1.446 habitantes y de un pediatra por cada 834 habitantes de menos de 15 años. En cuanto a la atención especializada, la red extrahospitalaria vasca cuenta con un cirujano general por cada 35.245 habitantes, un traumatólogo por cada 16.143 habitantes, un oftalmólogo por cada 35.245 habitantes, un dermatólogo por cada 66.084 habitantes y una matrona por cada 3.644 mujeres de 15 a 49 años, por citar algunos ejemplos.

Cuadro nº 227 Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios

Concepto	2003	2004	2005
Total Médicos	784	777	764
Medicina General	1.511	1.498	1.446
Población 0-14/Pediatras	824	830	834
Cirugía general	34.760	35.480	35.245
Traumatología	16.566	16.375	16.143
Otorrinolaringología	38.552	38.014	40.667
Oftalmología	33.657	32.751	35.245
Urología	51.717	51.922	54.223
Mujeres/Ginecólogos	11.779	11.700	11.507
Mujeres 14-49 años/Tocólogos	35.877	33.414	34.742
Estomatología	35.939	36.081	37.762
Aparato respiratorio y circulatorio	34.760	35.480	35.245
Aparato digestivo	62.364	62.612	62.197
Dermatología	68.400	66.525	66.084
Endocrinología	132.524	133.050	132.169
Rehabilitación	55.800	56.021	60.420
Psiquiatría	16.566	16.006	15.549
Análisis clínicos	265.048	266.100	264.337
Radiología	64.254	64.509	68.216
Enfermería	940	934	904
Mujeres de 15 a 49 años / Matronas	3.817	3.739	3.644
Otros	14.136	13.646	14.005

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

La sanidad pública vasca ha destinado 382,9 millones de euros a la asistencia sanitaria extrahospitalaria en el año 2005, lo cual supone un incremento del 8% en comparación con el ejercicio precedente. Concretamente, el gasto en la actividad asistencial extrahospitalaria representa el 0,67% del PIB de la CAPV en 2005 y un gasto medio por habitante de 181 euros, un 8,4% más que en 2004.

Del total de gastos, 374,6 millones de euros corresponden a gastos corrientes (tales como, gastos de personal, compras, servicios exteriores, etc.) y 8,3 millones de euros a gastos de inversión. Entre los gastos corrientes destaca la partida destinada a gastos de personal, que

con un importe que asciende a 317,1 millones de euros, representa el 82,8% del gasto extra-hospitalario total. Atendiendo a la distribución del gasto por tipos de centro, destaca el gasto generado por los centros de salud (50,2% del total), seguido de los ambulatorios (18,2%), los servicios de atención urgente (9,7%), los centros de asistencia mutua (9,6%) y los centros de salud mental (6,7%), por citar las más relevantes. Es decir, el gasto generado por cada subtipo de instalación se corresponde con el número de centros que aporta.

Cuadro nº 228 Gasto en centros extrahospitalarios (2005)

Concepto	CAPV	%	(M euros)		
			Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total (compras y gasto más inversiones)	382,9	100,0	55,4	205,3	122,2
Total Gastos corrientes	374,6	97,8	54,7	202,0	118,0
– Gasto de personal	317,1	82,8	45,7	171,9	99,6
– Otros	57,5	15,0	9,0	30,1	18,4
Ambulatorios	69,7	18,2	9,9	29,5	30,2
Consultorios	4,5	1,2	0,0	4,4	0,1
Centros de Salud	192,3	50,2	22,0	113,2	57,2
Servicios de Atención Urgente	37,1	9,7	5,5	20,9	10,6
Centros Periféricos	15,9	4,2	6,0	7,2	2,7
Centros de Salud Mental	25,5	6,7	6,2	12,8	6,5
Centros Asistencial Mutua	36,7	9,6	5,7	16,5	14,5
Otros	1,1	0,3	0,0	0,8	0,3

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por otro lado, la Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (en adelante, ESL) elaborada por Eustat ofrece información referida al sector vasco de seguro libre de asistencia sanitaria, permitiendo completar el análisis sobre la asistencia sanitaria en el ámbito de la CAPV.

Atendiendo a los últimos datos facilitados por Eustat, la población que tiene contratado un seguro privado de asistencia sanitaria ha alcanzado en 2005 la cifra de 319.788 personas, incrementando un 2,8% la cifra del año precedente. Por lo tanto, el 15,1% de la población vasca se beneficia de una de las 167.373 pólizas de asistencia sanitaria contratadas con compañías que operan en la CAPV. Por Territorios Históricos, esta proporción se eleva hasta alcanzar el 20,2% en el caso de Bizkaia, siendo el territorio que manifiesta una mayor propensión al aseguramiento privado en asistencia sanitaria, seguido de Álava (12,3%) y Gipuzkoa (7,9%).

En cuanto al tipo de póliza, la modalidad individual o familiar predomina claramente sobre el resto, agrupando en 2005 el 54,6% de las pólizas y el 48,2% de los asegurados. No obstante, el aseguramiento colectivo es la modalidad donde más crece el número de asegurados (un 9,4% respecto a 2004), y en 2005 suponen ya el 34,6% del total. Las pólizas de mutualidades públicas, por su parte, aglutinan al 17,2% del total de la población asegurada, lo cual supone un aumento del 0,3% en comparación con el ejercicio precedente.

**Cuadro nº 229 Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica.
Principales características (2005)**

Concepto	CAPV	% Δ 05/04	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
CARTERA					
Pólizas	167.373	2,9	18.066	123.734	25.573
• Individuales o familiares	91.361	0,4	9.961	61.431	19.969
• Mutualidades públicas	23.078	3,1	3.328	16.057	3.693
• Otras colectivas	52.934	7,5	4.777	46.246	1.911
Asegurados	319.788	2,8	36.449	229.574	53.765
• Individuales o familiares	154.076	-0,7	16.688	103.462	33.926
• Mutualidades públicas	55.060	0,3	8.175	32.679	14.206
• Otras colectivas	110.652	9,4	11.586	93.433	5.633
Población asegurada (%)	15,1	3,4	12,3	20,2	7,9
Primas (miles euros)	169.744	7,1	17.306	123.089	29.349
Prima por asegurado (euros)	531	4,1	475	536	546
PERSONAL					
Total personal	7.816	-3,6	906	3.773	3.137
Personal sanitario	7.653	-3,6	895	3.665	3.093
Personal no sanitario	163	-3,0	11	108	44
ACTIVIDAD ECONÓMICA					
Total gastos (miles euros)	168.694	4,9	14.621	132.873	21.200
Total ingresos (miles euros)	179.722	6,9	17.774	131.931	30.017

Fuente: Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (Eustat).

El importe total de las primas recaudadas en el sector asegurador de asistencia sanitaria asciende en 2005 a 169,7 millones de euros (el 0,3% del PIB vasco), mientras que la prima media anual por asegurado para el conjunto de la CAPV ha sido de 531 euros. La comparación de estas cifras con las obtenidas en 2004 pone de manifiesto que el importe total recaudado por las ESL en concepto de primas ha registrado un crecimiento interanual del 7,1%, en tanto que la prima media por asegurado ha crecido un 4,1%.

Finalmente, cabe señalar que las Entidades de Seguro Libre que operan en la CAPV emplean, en conjunto, a 7.816 profesionales, de los cuales el 97,9% es de carácter sanitario. En 2004 el volumen de personal se cifró en 8.106, lo que supone un retroceso del 3,6%. Atendiendo a la actividad económica, el sector asegurador de asistencia sanitaria de la CAPV cierra el ejercicio 2005 con un volumen de gasto de 168,7 millones de euros frente a 179,7 millones de euros de ingresos. Ambas cifras suponen unos incrementos interanuales del 4,9% y 6,9%, respectivamente.

3.2 SANIDAD EN NAVARRA¹

Atención Primaria

La red de Atención Primaria constituye el núcleo principal y la función central del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea (SNS) y dispone en la actualidad de 54 centros de salud y 244 consultorios, repartidos en tres áreas sanitarias: Pamplona (en el que se concentran la mayoría de los centros), Tudela y Estella.

Centrando la atención en la actividad llevada a cabo en el área de atención primaria, cabe señalar que en el año 2005 se han atendido un total de 2.588.893 consultas en la especialidad de medicina general, un 2,2% más que en 2004. El área de Pamplona aglutina la mayor parte de estas consultas (68,8%), seguido por el área de Tudela (18,1%) y el área de Estella (13,1%). Las tres áreas sanitarias han registrado un aumento en la actividad de medicina general, con un volumen de consultas atendidas un 3,7% superior al registrado en 2004 en Tudela, un 2,1% en Pamplona y un 0,8% en Estella.

En cuanto a la especialidad de pediatría, el número de consultas atendidas en los centros de la red de Atención Primaria han aumentado un 0,7% con relación al año anterior, hasta alcanzar en 2005 un total de 494.839 consultas. Atendiendo a las distintas áreas sanitarias, cabe señalar que el área de Pamplona es la única que aumenta la actividad de pediatría (concentrando el 75,3% del total de las consultas, un 1,1% más que en 2004), ya que las consultas atendidas en las áreas de Tudela y Estella disminuyen ligeramente con respecto a 2004 (0,1% y 2,1%, respectivamente).

Cuadro nº 230 Consultas atendidas en atención primaria (2005)

	NAVARRA	Δ 05/04	Pamplona	Tudela	Estella
MEDICINA GENERAL					
• Consultas	2.588.893	2,2	1.780.227	469.559	339.107
• Consultas/habitante	5,28	1,0	4,90	6,23	6,60
PEDIATRÍA					
• Consultas	494.839	0,7	372.509	77.984	44.346
• Consultas/habitante	5,95	-2,8	5,92	6,31	5,64
ENFERMERÍA					
• Consultas	2.058.284	21,3	1.400.950	386.448	270.886
• Consultas/habitante	3,59	19,3	3,29	4,41	4,57

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

¹ Se analiza únicamente el sistema sanitario público. La información procede fundamentalmente de la Memoria para el año 2005 del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, última disponible en el momento de elaborar este informe.

La actividad de enfermería, por su parte, ha registrado un importante incremento en el volumen de consultas atendidas, con un total de 2.058.284 consultas, incrementando en un 21,3% la actividad del año precedente. En la distribución por áreas de salud destaca nuevamente Pamplona, con un total de 1.400.950 consultas atendidas (68,1%), y a considerable distancia de las 386.448 consultas de Tudela (18,8%) y las 270.886 consultas de Estella (13,2%). Es decir, la desagregación porcentual de la actividad de enfermería se mantiene en similares parámetros con respecto de años precedentes. No obstante, con relación al año 2004, Tudela registra el mayor aumento de actividad (26,9%), situándose por delante de Estella (20,5%) y Pamplona (20%).

Atendiendo al número de consultas por habitante, cabe reseñar que la actividad de medicina general contabiliza una media de 5,28 consultas por habitante, cifra algo superior a la registrada en 2004 (5,23). Asimismo, evoluciona favorablemente la ratio correspondiente a la actividad de enfermería, con una media de 3,59 consultas atendidas por habitante y año. No obstante, retrocede ligeramente la ratio correspondiente a la actividad de pediatría, registrando en 2005 una media de 5,95 consultas por habitante.

Asistencia especializada y Salud Mental

La red de asistencia especializada del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea se estructura, al igual que la red de asistencia primaria, en tres áreas sanitarias: Pamplona, Tudela y Estella. A continuación se presenta la dotación de centros con que cuentan cada una de las áreas de salud en el año 2005:

- El área de Pamplona dispone de dos Hospitales Generales con nivel terciario (Hospital Virgen del Camino y Hospital de Navarra), un Hospital Monográfico de Ortopedia y Rehabilitación (Clínica Ubarmin), cuatro Centros Ambulatorios de Asistencia Especializada (Centro de Consultas Príncipe de Viana, Ambulatorio General Solchaga, Ambulatorio Conde Olivito y Ambulatorio de Tafalla), siete centros de Salud Mental (Casco Viejo, Burlada, Rochapea, Milagrosa, Ermitagaña, San Juan y Tafalla), siete Centros de Atención a la Mujer (Ensanche-Casco Viejo, Ermitagaña, Iturrana-San Juan, Chantrea-Andraize, Milagrosa-Azpilagaña, Tafalla y Burlada) así como cuatro subunidades de atención a la mujer (Etxarri-Aranatz, Barañain, Sangüesa y Elizondo).
- El área de Tudela, por su parte, dispone de un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital Reina Sofía), un Centro Ambulatorio de Asistencia Especializada (Ambulatorio Santa Ana), un Centro de Salud Mental en Tudela, un Centro de Atención a la mujer (Tudela-Hospital) y una subunidad de atención a la mujer (Tudela Santa Ana).

- Finalmente, el área de Estella cuenta con un Hospital General de ámbito comarcal (Hospital García Orcoyen), un Centro de Salud Mental en Estella, un Centro de Atención a la Mujer (Estella) así como dos subunidades (San Adrián y Lodosa).

El cuadro de centros y servicios de asistencia especializada se completa con el Banco de Sangre, el Centro de Investigación Biomédica y el Servicio de Prestaciones y Conciertos, los cuales tienen como referencia la Región Sanitaria de Navarra en su totalidad.

Atendiendo a la actividad de la red pública de asistencia especializada de Navarra en el ejercicio 2005, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Por lo que se refiere a los recursos hospitalarios, la Red Pública de Asistencia Especializada dispone de 1.338 camas de hospitalización de agudos, con un índice de 2,25 camas públicas de agudos por cada 1.000 habitantes. El análisis por hospitales pone de manifiesto que el Hospital de Navarra y el Hospital Virgen del Camino aglutinan prácticamente las tres cuartas partes de las camas disponibles (74,9%).
- Por otro lado, se contabilizan un total de 54.655 ingresos, 628 pacientes más que en 2004 (un 1,2% más en términos porcentuales). No obstante, se produce una ligera disminución de la tasa de ingresos, pasando de 92,4 ingresos por cada 1.000 habitantes en 2004 a los 92,1 de 2005. Los enfermos ingresados han generado un total de 378.998 días de estancia. Así, la estancia media se mantiene prácticamente invariable en torno a los 6,9 días.
- El índice de ocupación de los hospitales navarros se sitúa en una media del 79,6%. Atendiendo a los diferentes hospitales, únicamente el Hospital de Navarra supera este promedio (87,9%), en tanto que el Hospital Virgen del Camino (78,2%), la Clínica Ubarmin (56,9%), el Hospital Reina Sofía (77%) y el Hospital García Orcoyen (71,4%) presentan índices de ocupación inferiores.
- En cuanto a la actividad quirúrgica, el número de intervenciones realizadas por el personal de SNS-O experimenta un aumento del 2,11% con respecto a 2004, hasta alcanzar un total de 42.150 intervenciones, y resulta en una tasa de intervenciones por cada 1.000 habitantes similar a la precedente (71 y 70,9, respectivamente).
- Por su parte, las consultas hospitalarias atendidas en el conjunto de la red de asistencia especializada retroceden un 2,1% hasta situarse en 855.762, lo que supone un índice de frecuentación de 1.442 consultas por cada 1.000 habitantes, frente a las 1.506 de 2004. Las primeras consultas suponen el 35,6% del total, mientras que las consultas sucesivas representan el 64,4% restante.
- Finalmente, los casos atendidos por los servicios de urgencias apenas han variado en el último año, contabilizándose un total de 246.281 urgencias hospitalarias en 2005. Sin embargo, el número de urgencias atendidas por cada 1.000 habitantes ha disminuido ligera-

mente, pasando de un promedio de 421 en 2004 a 415 en 2005. Por otro lado, los datos proporcionados por el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ponen de manifiesto que la presión de urgencias (es decir, el número de ingresos urgentes sobre el total de ingresos) se sitúa en una media del 64,7% para el conjunto de la red navarra de asistencia especializada. Concretamente, el Hospital Virgen del Camino sigue siendo el que mayor presión de urgencias soporta (81%), seguido por el Hospital Reina Sofía (70%).

Cuadro nº 231 Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2005)

Concepto	Camas	Ingresos	Estancias	Estancia media	Índice de ocupación	Interven. Quirúrgicas	Consultas	Urgencias
Hospital de Navarra	500	16.705	155.012	9,28	87,9	11.904	258.479	56.576
Virgen del Camino	502	21.659	139.590	6,44	78,2	17.276	334.252	117.540
Clínica Ubarmin	94	3.684	19.529	5,30	56,9	4.281	81.936	-
Hospital de Tudela (Reina Sofía)	147	7.570	40.095	5,30	77,0	5.378	105.098	48.767
Hospital de Estella (G. Orcoyen)	95	5.037	24.772	4,92	71,4	3.311	75.997	23.398
Total	1.338	54.655	378.998	6,93	79,6	42.150	855.762	246.281

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Los Centros de Salud Mental (CSM) de Navarra constituyen un nivel de atención especializado en problemas de salud mental. En enero del 2005 empezó el funcionamiento efectivo del CSM de San Juan como consecuencia del desdoblamiento del CSM de Ermitagaña, de modo que, actualmente la red de Salud Mental de Navarra cuenta con 9 centros: Milagrosa, Casco Viejo, Rochapea, Ermitagaña y San Juan en Pamplona, más los de Burlada, Estella, Tafalla y Tudela.

Estos centros de Salud Mental han atendido en 2005 un total de 18.071 pacientes, registrando un ligero aumento con respecto al año anterior (3,2%). Por su parte, las consultas atendidas por los CSM han retrocedido ligeramente respecto al año 2004 (-1,8%). Además de estas consultas individuales, los centros de la red de Salud Mental de la Comunidad Foral de Navarra han atendido un total de 5.633 consultas de carácter grupal, un 0,4% menos que en 2004.

Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea

En el año 2005, el personal¹ (fijo y temporal) empleado en los centros del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ha ascendido a 8.384 personas, de las cuales el 20,1% ha prestado servicio en el ámbito de Atención Primaria y el 76,3% en Asistencia Especializada. El restante 3,6% es personal empleado por el área de Servicios Centrales y el Instituto de Salud Pública.

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 100.620 meses, que equivalen a 8.384 personas trabajando todo el año.

El personal facultativo (médicos especialistas y generalistas) representa el 22% del total, el personal sanitario titulado el 34% y los sanitarios no titulados un 22%. Por su parte, el personal adscrito a la Administración y Servicios Generales representa un 15% y un 7%, respectivamente, manteniéndose prácticamente en los mismos niveles que en el año precedente.

Cuadro nº 232 Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2005) (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.	8	303	316	43	13	110	75	25	8	16	917
Facultativos no espec.	5	55	61	0	4	11	7	711	1	73	928
Sanitarios titulados ⁽¹⁾	17	690	691	112	280	238	152	628	37	29	2.874
Sanitarios no titulados ⁽²⁾	4	520	588	87	93	148	96	304	6	11	1.857
Administrativos	71	164	179	43	203	76	61	404	5	49	1.255
Servicios Generales	4	288	136	35	3	4	24	46	4	9	553
Total	109	2.020	1.971	320	596	587	415	2.118	61	187	8.384

(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.

Atendiendo a la actividad económica, el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea cierra el ejercicio con una cifra de gasto de 684,1 millones de euros, cerca de un 5% superior a la registrada en 2004. En cuanto a su distribución, el área de Asistencia Especializada es el que mayor gasto genera (65,2% del total), muy por delante de la Atención Primaria (31,6%), los Servicios Centrales (1,6%) y el Instituto de Salud Pública (1,6%).

Finalmente, cabe destacar que el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ha destinado el 2,02% del Presupuesto del año 2005 al capítulo de inversiones, proporción ligeramente inferior a la de 2004 (3,5%). El 16,8% de las inversiones se han destinado a Atención Primaria y un 67,8% a Atención Especializada, en tanto que el restante 15,3% corresponde a las áreas de Servicios Centrales, Salud Laboral, Instituto de Salud Pública, Detección Precoz y Tabaco. Adicionalmente, se han concedido una serie de subvenciones a diferentes Ayuntamientos de la Comunidad Foral de Navarra para la construcción y reforma de Consultorios Médicos Locales por un importe de 700 miles de euros.

4. TRANSPORTE

4.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

El moderado dinamismo del ejercicio 2006 en el ámbito del transporte por ferrocarril ha apuntalado en cierta medida el panorama esperanzador abierto justo un año antes, en 2005, cuando la afluencia de viajeros y la recaudación por tal concepto evolucionaron favorablemente, tras los recortes de años anteriores. Atendiendo a las compañías que prestan sus servicios en el País Vasco, cabe destacar el crecimiento en el volumen de viajeros que ha experimentado Eusko Tren, hecho que ha redundado en un aumento significativo de su recaudación.

Cuadro nº 233 Movimiento de viajeros*

Año	Viajeros (m)	%Δ
2002	46.099	-4,6
2003	44.933	-2,5
2004	40.598	-9,6
2005	40.937	0,8
2006	41.025	0,2

(*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, Eusko Tren y FEVE.

Ahondando en la evolución del número de viajeros en 2006, los cuadros adjuntos constatan la afirmación realizada. En este sentido, el volumen de pasajeros transportados en los servicios vascos de ferrocarril ha aumentado un 0,2% en términos interanuales, cifrándose en 41.025 miles de personas.

Cuadro nº 234 Movimiento de viajeros por compañías*

Concepto	2004	2005	2006	%Δ 06/05
RENFE	21.998	21.236	21.082	-0,7
Eusko Tren	16.704	17.757	18.111	2,0
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.895	1.945	1.832	-5,8

(*): 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.

Al considerar la trayectoria de cada compañía, se aprecia que RENFE continúa su descenso en la afluencia de viajeros (-0,7% en 2006), evolución que se ha materializado de manera más acusada en el caso de la línea Bilbao-Balmaseda de FEVE (-5,8%). Este descenso de FEVE se achaca a tres factores: i) el nuevo servicio de Bizkaibus por la comarca de Encartaciones, ii) la apertura de nuevos tramos en el corredor del Cadagüa, y, iii) las obras de soterramiento

de vía de Bilbao Ría 2000 en Basurto. Así, Eusko Tren ha sido la única compañía que ha arrojado cifras positivas, con un avance interanual del 2%. Aún y todo RENFE sigue acaparando el mayor volumen de usuarios en la CAPV (el 51,4% del total), seguida de Eusko Tren (44,1%) y, por último, de FEVE (4,5%).

En este contexto de leve mejora de la afluencia de viajeros, la recaudación de FEVE y Eusko Tren ha registrado un crecimiento del 5,1% en 2006, cifrándose en 14.667,7 miles de euros. Las dos compañías han aumentado su recaudación, aunque Eusko Tren en mayor medida (5,3%, frente al 3,9% de FEVE).

Cuadro nº 235 Recaudación por transporte de viajeros

Concepto	(m euros)			
	2004	2005	2006	%Δ 06/05
RENFE*	11.268,0	11.445,0	--	--
Eusko Tren	10.841,5	12.178,0	12.817,7	5,3
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.700,0	1.780,0	1.850,0	3,9
Total	23.809,5	25.403,0	14.667,7**	5,1**

(*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a los viajeros de cercanías de Bilbao.

(**): Hace referencia únicamente a FEVE y Eusko Tren.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

En lo referente al volumen de mercancías transportadas por ferrocarril con origen y/o destino el País Vasco (sin incluir el tráfico de contenedores), el cuadro adjunto recoge la información de FEVE y Eusko Tren, sin que se disponga de datos regionalizados del transporte de mercancías de RENFE. De esta manera, se observa que en 2006 el volumen de mercancías transportadas en el País Vasco por las dos compañías ha ascendido a 1.229,8 miles de toneladas, cifra un 2,3% superior a la de 2005. Se observa una mejor evolución interanual de Eusko Tren en el último año (12,4%, frente al aumento del 0,9% de FEVE), lo que le ha servido para ganar terreno a FEVE, que continúa aglutinando la mayor parte del tráfico de mercancías en la CAPV (86,5% en 2006).

Cuadro nº 236 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*

Concepto	(m Tm)			
	2004	2005	2006	%Δ 06/05
FEVE	1.092,4	1.054,4	1.063,4	0,9
Eusko Tren	164,9	148,0	166,4	12,4
Total	1.257,3	1.202,4	1.229,8	2,3

(*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: Eusko Tren y FEVE.

En cuanto al personal empleado por Eusko Tren y FEVE, la plantilla total asciende a 1.056 trabajadores, un 15% menos que el año anterior. Eusko Tren ha sido la que ha reducido su

empleo en mayor medida (-19,5%), mientras que el descenso del empleo de FEVE ha sido muy leve (-0,3%).

Cuadro nº 237 Personal empleado en transporte por ferrocarril

Concepto	2004	2005	2006	%Δ 06/05
RENFE	1.704	--	--	--
Eusko Tren	938	955	769	-19,5
FEVE	292	288	287	-0,3
Total	2.934	1.243	1.056	-15,0

Fuente: RENFE, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Con respecto a las inversiones más relevantes llevadas a cabo por los operadores de transporte ferroviario en el transcurso del año 2006, y comenzando por RENFE, destaca la inversión de 1.015,7 millones de euros ejecutada en el último año en el conjunto del Estado. El 90% de este total se ha destinado a la compra de nuevos trenes y el restante 10% a la construcción de nuevos talleres de fabricación y mantenimiento, así como a la mejora y actualización de las estaciones.

En cuanto a Eusko Tren, uno de los principales focos de atención de la compañía en 2006 ha sido la mejora y ampliación de la capacidad de transporte de mercancías. En este sentido, y en cuanto al equipamiento, se han adquirido vagones polivalentes y locomotoras diesel-eléctricas por valor de 40 millones de euros. Asimismo, se ha destinado 1,2 millones de euros a un nuevo equipamiento tecnológico para la formación de maquinistas de tren y conductores de tranvía, de acuerdo con el objetivo de Eusko Tren de favorecer la formación y reciclaje del personal cada dos años.

Terminando con FEVE, en 2006 continúa con las actuaciones de supresión de pasos a nivel enmarcados en el Capítulo Ferroviario del Plan Estratégico de Infraestructuras y Transporte (PEIT) 2005-2020 del Ministerio de Fomento, más concretamente en el Programa de Seguridad de Pasos a Nivel. Por otra parte, en 2006 FEVE ha puesto en marcha el Tren de la Naturaleza y el Tren de la Historia en Bizkaia, que opera los fines de semana de la temporada estival saliendo de la estación de La Concordia de Bilbao y recorriendo los puntos de interés próximos a la red. Recientemente, en 2007, se han licitado las obras de mejora de superestructura de vía en la línea regional Bilbao-Santander, así como las obras de automatización del paso a nivel de Las Delicias II situado en Barakaldo dentro del tramo Irauregi-Lutxana, y las obras de instalación de nuevos equipos para el telemando de subestaciones en Bilbao.

El Metro y el Tranvía de Bilbao

El éxito del Metro Bilbao queda un año más constatado con la evolución de su afluencia de viajeros, que ha seguido la tendencia creciente que la ha caracterizado desde su puesta en marcha. Así, el suburbano vizcaíno ha establecido una nueva marca anual en 2006 con 79.780 miles de viajeros, lo que significa que el volumen de viajeros ha aumentado un 2,5% con respecto al año anterior; este incremento es achacado por los responsables de Metro Bilbao a un aumento de la movilidad en general.

Cuadro nº 238 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao

Año	Viajeros (m)	%Δ
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	77.802	6,5
2006	79.780	2,5

Fuente: Metro de Bilbao.

Al analizar la afluencia de viajeros por meses, se obtiene que marzo ha vuelto a ser el mes con mayor movilidad de todo el año (7.429 miles de viajeros) después de que en 2005 fuera desbancado por mayo. Por otro lado, como ya es tradición, el día 21 de diciembre de 2006 se ha convertido en la jornada con mayor volumen de viajeros al mover más de 360 miles de viajeros (339,5 miles de usuarios en 2005).

En cuanto a la distribución de viajeros por estaciones, como en años anteriores Abando, Casco Viejo, Moyua e Indautxu han encabezado el ranking con el 8,2%, el 8,1% el 7,6% y el 7,4% de la afluencia total. Conjuntamente, estas cuatro estaciones acaparan el 31,2% de los viajeros de Metro Bilbao en 2006.

Con respecto al porcentaje de utilización de los títulos existentes, en 2006 ha persistido la senda bajista del billete ocasional que actualmente aglutina el 4,2% de los billetes (4,7% en 2005), El billete Creditrans, por su parte, ha consolidado su presencia entre los viajeros de Metro Bilbao con un peso específico del 52,6%.

Cuadro nº 239 Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación

Estación	%	Estación	%
Abando	8,23	Boluetza	1,96
Casco Viejo	8,06	Bagatza	1,94
Moyua	7,57	Astrabudua	1,83
Indautxu	7,37	Etxebarri	1,75
San Mamés	6,95	Ansio	1,30
Deusto	6,57	Gobela	1,20
Santutxu	6,15	Leioa	1,07
Areta	4,87	Neguri	0,95
Barakaldo	4,01	Plentzia	0,89
Gurutzeta	4,00	Sopelana	0,85
Algorta	3,29	Larrabasterra	0,60
Sarriko	3,28	Berango	0,53
Sestao	3,08	Aiboa	0,47
San Inazio	2,91	Lamiako	0,43
Basarrate	2,82	Urduliz	0,42
Erandio	2,19	Lutxana	0,27
Bidezabal	2,05	Urbinaga	0,17

Fuente: Metro de Bilbao.

En lo que atañe a la actividad económica del Metro, los ingresos de explotación han ascendido a 44.107 miles de euros, lo que supone un aumento interanual del 5,6% con respecto a 2005. Los gastos de explotación han crecido más intensamente (11,3%), hasta los 55.515 miles de euros. De esta manera, el índice de cobertura (proporción de gastos cubierta por los ingresos) ha mejorado en 2006 hasta el 90,9% (89,9% el año precedente).

En el marco de las actuaciones llevadas a cabo por Metro Bilbao a lo largo del año 2006, cabe resaltar las siguientes: i) la entrada en funcionamiento de las nuevas cocheras y talleres en Ariz, ii) el servicio de lanzadera entre Etxebarri y Basauri, que desde su puesta en marcha en julio ha permitido la movilidad de 832 miles de personas, iii) desarrollo de la Línea 2, con la inauguración de las nuevas estaciones de Abatxolo y Portugaleta. Además de las anteriores, se han llevado a cabo numerosas obras de mejora como la instalación de un nuevo sistema de extinción de incendios automático, la cobertura de la estación de Larrabasterra, la estabilización de taludes en el tramo Urduliz-Plentzia, el refuerzo sonoro en las ventanillas de las cabinas del personal de supervisión de estación y la adecuación de instalaciones para la mejora de las condiciones de seguridad (cierre de huecos laterales de escaleras mecánicas, tratamiento antideslizante,...).

Centrando la atención en el Tranvía de Bilbao, Eusko Tran, en 2006 han sido 2.935 mil los usuarios del mismo, cifra que arroja un crecimiento interanual del 4% y que constata la continuación de la tendencia al alza registrada desde su inauguración en 2002. San Mamés, por su condición de enlace intermodal, ha sido la parada más utilizada con más de 350 mil viajeros, seguida de Abandoibarra (330 mil viajeros), cuya afluencia se explica en gran medida por su

cercanía al centro comercial Zubiarte y a la Universidad de Deusto. Por otro lado, desde que el billete Creditrans se incorporara como modalidad de pago al Tranvía, su utilización se ha incrementado progresivamente, estando en 2006 presente en el 69% de los pagos.

4.2 TRANSPORTE POR CARRETERA

En el momento de cierre de esta publicación tan sólo se dispone de información referida al año 2006 de dos variables indicadoras de la evolución del transporte por carretera en el País Vasco. Éstas están relacionadas con el transporte de mercancías por carretera y con el transporte de viajeros en las capitales, concretamente de CTSS, la Compañía de Tranvía de San Sebastián. En los dos casos se observa un mantenimiento de la tendencia alcista del tráfico. De este modo, el análisis del parque de vehículos, de la matriculación neta de vehículos industriales, del índice de motorización, así como de la evolución de las cifras de Bilbobus y de Tuvisa, se circunscribe al ejercicio 2005.

En este sentido, y 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, Álava 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 240 Parque de vehículos

Área	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005
	(unidades)													
Álava	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 Álava (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 241 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*

(unidades)

Área	Camiones y Tract. Indus.		Autobuses		Total		%Δ 05/04
	2004	2005	2004	2005	2004	2005	
Álava	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 242 Índices de motorización

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2004	2005	2004	2005
Álava	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.

La Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera¹, elaborada por la Secretaría General Técnica del Ministerio de Fomento, permite analizar la evolución del tráfico de mercancías en el País Vasco y el ámbito geográfico del desplazamiento, así como su comparación entre territorios. Así, la última información disponible referente al año 2006, permite constatar la tendencia ascendente del tráfico de mercancías en el Estado (5,5%), comportamiento que en el País Vasco se ha plasmado en menor medida (0,1%).

Distinguiendo los distintos tipos de transporte, en términos generales se aprecia una pauta creciente del transporte interregional en un contexto de disminución del transporte intrarregional. Concretamente, el tráfico interregional ha aumentado un 2,7% en el País Vasco hasta las 75.802 miles de toneladas, mientras que el tráfico intrarregional se ha reducido un 2,3% interanual hasta las 76.743 miles de toneladas. El análisis por ámbito territorial refleja diferencias notables. Así, mientras que Navarra ha asistido en 2006 a una disminución del volumen de mercancías transportadas (-2,1%), evolución originada por el descenso del tráfico interregional (-0,6%) y de manera más acusada del intrarregional (-4,3%), la CAPV ha sufrido en sus carreteras el leve aumento del 1,1% en el volumen de mercancías transportadas (en este caso, el transporte intrarregional se ha reducido un 1,7%, frente al aumento del 4,5% registrado en el tráfico intrarregional). Esta evolución ha modificado ligeramente el peso específico de cada tipo de transporte en el total, a pesar de lo cual en la CAPV el transporte intrarregional representa el grueso (54,2% del total en 2006), mientras que en Navarra es el transporte interregional el más significativo (59,2% del total).

Cuadro nº 243 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*

Área	<i>(miles Tm)</i>							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Transporte Intrarregional	59.659	58.668	18.879	18.075	78.538	76.743	1.167.204	1.226.514
Transporte Interregional	47.449	49.575	26.395	26.227	73.844	75.802	329.211	352.011
Total	107.108	108.243	45.274	44.302	152.382	152.545	1.496.415	1.578.525

(*): las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Para concluir este apartado dedicado al transporte por carretera, se estudia la información correspondiente al transporte urbano en base a la información proporcionada por las compañías de transporte que operan en las tres capitales vascas: Bilbobus en Bilbao, Transportes Urbanos de Vitoria, S.A. -TUVISA- en Vitoria-Gasteiz, y la Compañía de Transportes de San

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.

Sebastián –CTSS- en Donostia-San Sebastián, sin que se disponga de información sobre la compañía que opera en Pamplona. En el momento de cierre de esta publicación tampoco se dispone de información referida al año 2006 de Bilbobus y Tuvisa.

Cuadro nº 244 Transporte urbano. Datos básicos del sector

Concepto	Bilbao*		San Sebastián		Vitoria	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Líneas de red	32	--	22	31	14	--
Longitud (km.)	392,6	--	144,5	216,4	86	--
Parque autobuses	142	--	98	104	60	--
Plantilla	1.310	--	379,2	386,8	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 lo que atañe a la infraestructura del sector, destaca lo siguiente:

- La CTSS en 2006 ha llevado a cabo una ampliación considerable de su servicio al ciudadano con 9 líneas más (aumento del 40,9%) que realiza 71,9 kilómetros más (49,8%) y 6 autobuses más (6,1%). La plantilla también se ha incrementado, en un 2% hasta las 387 personas.
- Circunscribiendo el análisis al año 2005, 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 245 Evolución del transporte urbano

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Km. Útiles recorridos (m)	6.135	--	5.391	5.704	2.168	--
Viajeros transportados (m)	26.086	--	26.219	26.670	11.513	--
Recaudaciones (miles de euros)	10.678	--	13.925	14.740	3.867	--
Datos de explotación (miles de euros)	-17.300	--	-7.270	-8.509	-7.148	--
Tarifas (euros)	1,05/0,51	--	0,95/0,60	1,00/0,62	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, cabe mencionar lo siguiente:

- En 2006, la CTSS ha mejorado en un 1,7% su afluencia de viajeros, aumentando la recaudación por tal concepto un 5,9% gracias también a la subida de las tarifas. El resultado de explotación sigue siendo negativo, habiéndose empeorado además en el último año (-17%).
- Centrando la atención en el año 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).

4.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

El ciclo expansivo protagonizado por la economía internacional en los últimos periodos ha repercutido favorablemente en la demanda mundial de transporte marítimo, que en 2006 ha continuado su tendencia creciente, aumentando un 4,8% interanual. De esta manera, y según los datos de Fearnleys, en 2006 se han transportado un total 6.983 millones de toneladas por vía marítima. Por tipo de mercancía, el tonelaje transportado de los principales graneles ha sido el que más ha aumentado (7,1%), seguido de otras mercancías (5,6%) y del petróleo y sus derivados (2,3%).

Cuadro nº 246 Comercio mundial por vía marítima

Mercancías	(M Tm)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Petróleo y derivados	2.215	2.279	2.331	2,3
Principales graneles	1.489	1.613	1.728	7,1
Otras mercancías	2.789	2.770	2.924	5,6
Total	6.493	6.662	6.983	4,8

Fuente: Anave, Fearnleys Review. Oslo.

El comercio marítimo español se ha comportado en términos similares, con un crecimiento interanual del 4,1%, lo que ha hecho que el año 2006 se cierre con un tráfico marítimo total de mercancías de 342,1 millones de toneladas. Según el tipo de tráfico, se observa que las exportaciones han sido las que han evolucionado más favorablemente (8,6%), si bien las importaciones y el cabotaje también han crecido, aunque con una intensidad menor (3,7% y 0,6%, respectivamente). Aún y todo, la mayor actividad está asociada a las importaciones, cuyo tonelaje comercializado representa el 69,9% del total.

Cuadro nº 247 Comercio marítimo español

Concepto	(m Tm)		
	2005	2006	% Δ 06/05
Exportaciones	54.340	59.021	8,6
Importaciones	230.419	238.948	3,7
Cabotaje	43.835	44.097	0,6
Total	328.593	342.066	4,1

Fuente: Anave, Puertos del Estado

En lo referente al tráfico marítimo de los principales puertos del País Vasco, en 2006 el tráfico de mercancías en los puertos de Bilbao y Pasajes ha ascendido a 44.095,4 millones de toneladas, cifra que representa un aumento del 11,6% con respecto a 2005. Este avance se debe al importante crecimiento del 70,8% del tráfico local (tipo de tráfico exclusivo del puerto de Bilbao) y al aumento también de las descargas (11,6%), de las cargas (7%) y del avituallamiento (5,1%), si bien estos últimos han presentado un perfil más moderado. La pesca continúa su evolución descendente (-14,1%), aunque no tanto como en 2005.

Cuadro nº 248 Tráfico de los principales puertos vascos.

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Descargas	23.916,3	24.421,5	27.596,2	4.434,6	4.190,7	4.324,6
Cargas	8.590,1	8.815,6	9.612,1	1.244,1	1.219,7	1.127,0
Tráfico local	690,3	726,4	1.241,1	--	--	--
Avituallamiento	139,6	137,0	141,5	46,5	41,0	45,7
Pesca	0,0	0,0	0,0	11,1	8,5	7,3
Total	33.336,3	34.100,6	38.590,8	5.736,5	5.410,0	5.504,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

El análisis desagregado por puertos muestra que ha sido la evolución experimentada por el puerto de Bilbao la base para el crecimiento anteriormente comentado, en un contexto de crecimiento menos intenso del puerto de Pasajes. Concretamente el puerto de Bilbao ha registrado un avance del 13,2% con respecto a 2005 hasta las 38.590,8 miles de toneladas. Este comportamiento ha tenido su origen en la favorable evolución de todos los tipos de tráficos: el tráfico local ha crecido un 70,8%, las descargas un 13%, las cargas un 9% y el avituallamiento un 3,2%. En lo que al puerto de Pasajes se refiere, su aumento ha sido del 1,7% en términos interanuales, con lo que ha llegado a las 5.504,6 miles de toneladas. En este caso la evolución de los tipos de tráfico ha sido dispar: por un lado, el avituallamiento y las descargas han mejorado un 11,5% y un 3,2%, respectivamente, y, por otro lado, la pesca y las cargas se han reducido un 14,1% y un 7,6%, respectivamente.

El número de buques que en 2006 ha entrado en las instalaciones portuarias bilbaínas ha sido de 3.693 unidades, 110 más que en 2005. Por su parte, en el puerto de Pasajes se han movido 1.547 buques, 53 menos que el año anterior.

Cuadro nº 249 Composición del tráfico total de mercancías

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Productos petrolíferos	15.967,8	16.413,1	18.229,5	100,1	--	--
Otros graneles líquidos	2.631,1	3.271,4	4.060,2	--	--	--
Graneles sólidos	5.013,1	4.882,7	5.524,2	3.493,8	3.281,1	3.248,3
Mercancía general	8.894,4	8.669,9	9.394,3	2.085,0	2.079,4	2.203,3
Resto	829,9	3.415,0	1.382,5	57,6	49,5	53,0
Total	33.336,3	36.652,2	38.590,8	5.736,5	5.410,0	5.504,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Por lo que respecta a la composición del tráfico de mercancías, y centrándonos en el puerto de Bilbao, el aumento ha provenido fundamentalmente del crecimiento de otros graneles líquidos (24,1%), aunque el resto de mercancías también ha contribuido a ello: los graneles sólidos han avanzado un 13,1%, los productos petrolíferos un 11,1% y la mercancía en general un 8,3%. Por otro lado, el incremento del puerto de Pasajes se ha debido al crecimiento de la mercancía en general (6%), ya que los graneles sólidos han descendido con respecto a 2005 (-1%).

Cuadro nº 250 Tráfico exterior y cabotaje

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Importación	23.580,3	24.079,9	27.219,4	3.767,8	3.537,5	3.734,2
Exportación	6.426,1	6.268,9	7.052,6	1.179,1	1.158,4	1.110,5
Cabotaje	2.500,0	2.888,3	2.936,2	732,0	664,7	606,8
Total	32.506,4	33.237,2	37.208,3	5.678,9	5.360,5	5.451,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En cuanto al ámbito geográfico de las mercancías transportadas en 2006, el puerto de Bilbao ha aumentado sus importaciones un 13%, sus exportaciones un 12,5% y el tráfico de cabotaje un 1,7%. En cuanto al puerto de Pasajes, las importaciones han aumentado un 5,6%, mientras que las exportaciones y el cabotaje han retrocedido un 4,1% y un 8,7%, respectivamente.

Cuadro nº 251 Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2006

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Gasolina	1.205,5	Crudo de petróleo	8.953,8
Productos siderúrgicos	982,7	Gas natural	3.352,5
Fuel oil	907,8	Gas oil	3.131,6
Otros productos petrolíferos	475,1	Productos siderúrgicos	2.744,7
Maquinaria y repuestos	393,5	Fuel oil	1.881,9
Materiales de construcción	390,7	Chatarras	1.207,6
Otros	2.697,3	Otros	5.947,3
Total	7.052,6	Total	27.219,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Circunscribiendo al análisis del tráfico exterior al tipo de mercancía, en el puerto de Bilbao los productos petrolíferos (gasolina, fuel-oil y otros productos petrolíferos) encabezan la lista de los productos más exportados (36,7% del total), aunque los productos siderúrgicos (13,9%), la maquinaria y repuestos (5,6%) y los materiales de construcción (5,5%) también ostentan una participación importante. En cuanto a las importaciones, destaca que el peso de los productos petrolíferos (crudo de petróleo y gas oil, sin incluir el fuel oil) disminuye hasta el 44,4%. Le siguen por orden de importancia el gas natural (12,3%) y los productos siderúrgicos (10,1%).

Cuadro nº 252 Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2006

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	387,7	Chatarras	1.878,7
Automóviles	248,0	Productos siderúrgicos	733,4
Materiales de construcción	98,5	Carbones y coque	198,8
Otros minerales	25,6	Cereales y sus harinas	137,8
Maquinaria, aparatos, herramientas y repuestos	19,6	Abonos naturales y artificiales	124,0
Otras Mercancías	331,4	Otras mercancías	661,5
Total	1.110,5	Total	3.734,2

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Con respecto al puerto de Pasajes, la siderurgia sigue siendo el producto que más se exporta (34,9% del total), seguido de los automóviles (22,3%). En las importaciones, las chatarras y los productos siderúrgicos siguen ocupando la primera posición (70% del total), siendo también importante la aportación del carbón y coque (5,3%), de los cereales y sus harinas (3,7%), de los abonos naturales y artificiales (3,3%).

En lo que respecta a los países de origen y destino del tráfico de 2006, en el puerto de Bilbao destaca la importancia de Rusia como país-origen de las mercancías descargadas (26,7% del total), seguido de Irán (8,8%), Nigeria (6,8%), Reino Unido (5,5%) y Alemania (4%). Por su parte, Estados Unidos y Reino Unido son los principales países-destino de las mercancías cargadas, con el 16,8% y el 12,8% del total, respectivamente.

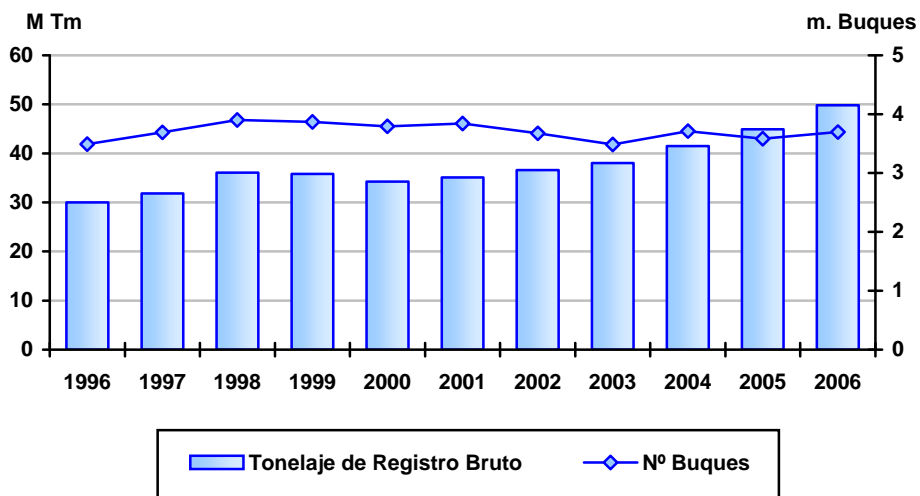
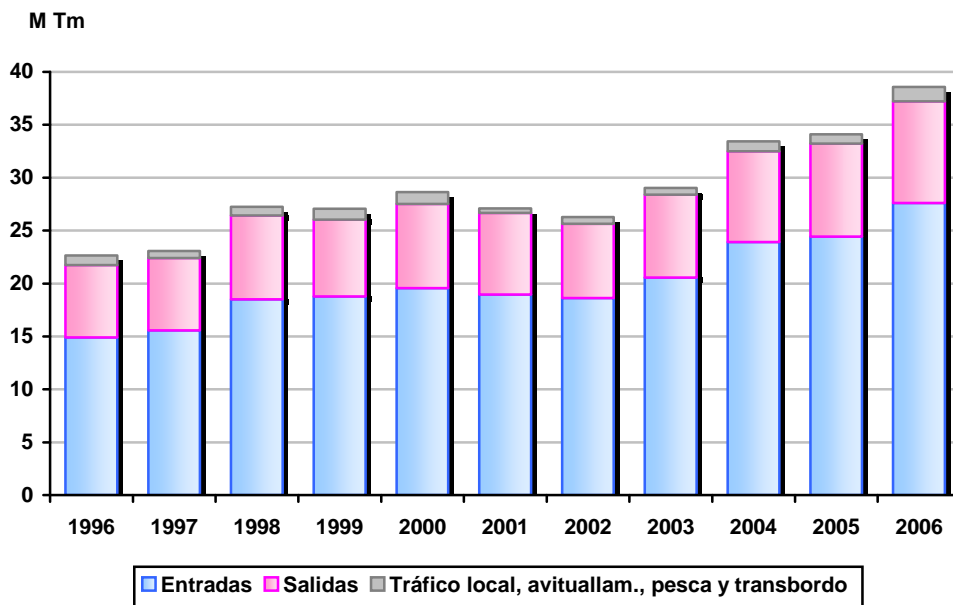
Cuadro nº 253 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2006.

(m Tm)

País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	7.371,2	55,6	7.426,8
España	370,6	2.558,4	2.929,0
Reino Unido	1.506,3	1.228,3	2.734,6
Irán	2.427,1	43,2	2.470,3
Nigeria	1.884,6	15,4	1.900,0
Estados Unidos	377,8	1.614,4	1.992,2
Noruega	453,2	33,3	486,5
Alemania	1.114,8	7,1	1.121,9
Angola	56,0	11,8	67,8
Países Bajos	961,4	305,7	1.267,1
México	673,2	359,7	1.032,9
Bélgica	312,6	398,6	711,2
Otros	10.087,4	2.980,6	13.068,0
Total	27.596,2	9.612,1	37.208,3

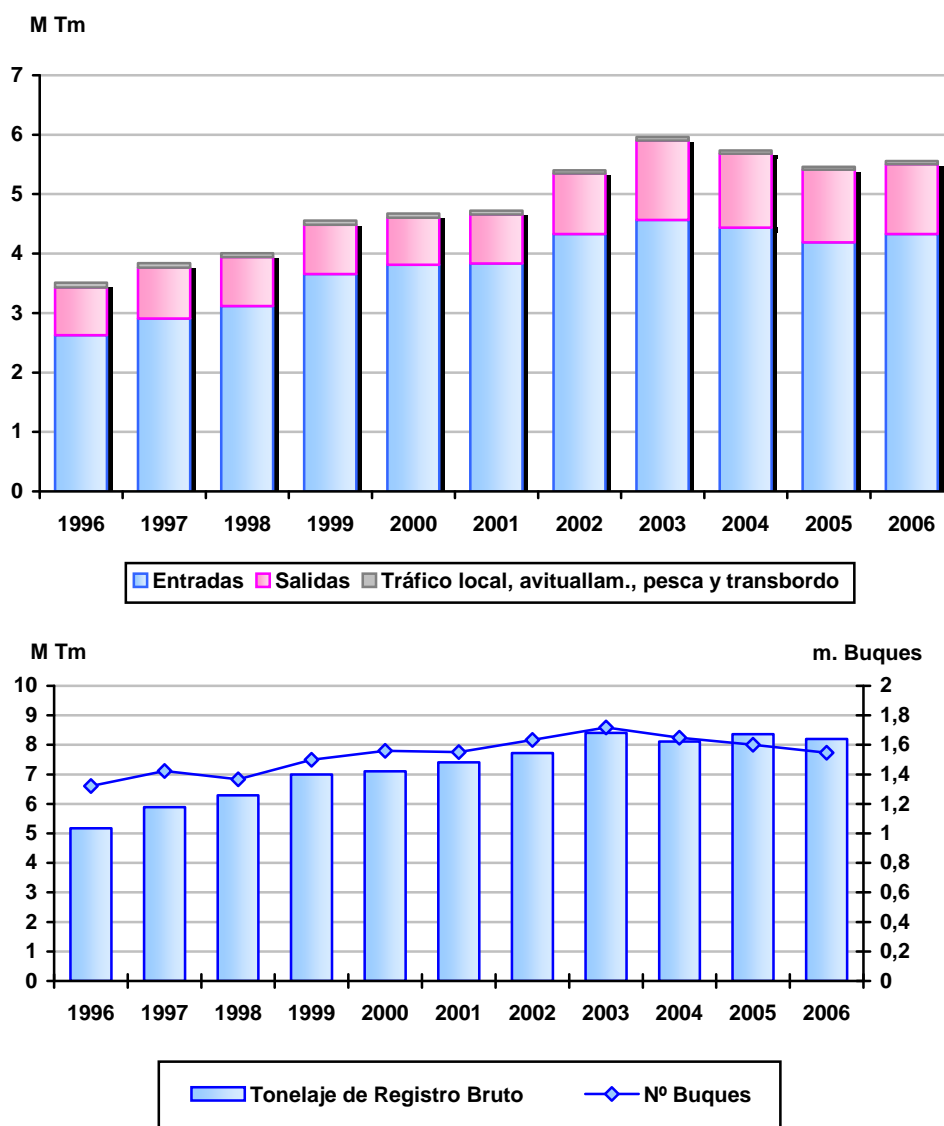
Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Gráfico nº 40 Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Gráfico nº 41 Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes



Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Rusia también concentra la mayor proporción de las mercancías descargadas en el puerto de Pasajes (18,7% sobre el total), seguida de cerca de Reino Unido (16,6%) y Holanda (6,6%). En el caso de las mercancías cargadas, Reino Unido encabeza la lista con el 36,8% del total, seguida de Bélgica (14,1%) y Turquía (9%).

Cuadro nº 254 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2006.

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	719,4	415,2	1.134,6
Rusia	815,9	0,0	815,9
España	714,2	22,0	736,1
Holanda	287,7	10,4	298,1
Marruecos	69,3	65,7	135,0
Estados Unidos	15,6	73,8	89,4
Bélgica	112,5	158,6	271,1
Suecia	193,4	4,6	198,0
Irlanda	57,7	81,0	138,7
Lituania	184,3	5,7	190,0
Turquía	72,5	102,0	174,5
Alemania	125,6	0,7	126,3
Otros	956,5	187,4	1.143,9
Total	4.324,6	1.127,0	5.451,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Centrando la atención en los resultados económicos del puerto de Bilbao en 2006, los ingresos por servicios y cánones ha ascendido a 62.085 miles de euros, lo que supone un crecimiento de 9,5% con respecto a 2005, en un contexto en el que los gastos corrientes han descendido un 0,1%. Como resultado, el beneficio de explotación ha mejorado un 56,5% con respecto al año anterior, siendo en 2006 de 14.187 miles de euros.

Cuadro nº 255 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.

Concepto	(m euros)			
	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Ingresos por servicios y cánones	54.988	56.719	62.085	9,5
Gastos corrientes	25.755	27.037	27.003	-0,1
Amortizaciones	19.883	20.831	21.144	1,5
Beneficio de explotación	9.590	9.066	14.187	56,5
Resultado del ejercicio	10.678	6.337	38.873	513,4
Cash flow	30.561	27.168	60.017	120,9
Inmovilizado material	713.031	740.379	742.809	0,3

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Para finalizar con el apartado del tráfico marítimo y en relación a las principales actuaciones realizadas por los dos puertos analizados, en el Puerto de Bilbao cabe destacar la aprobación del Plan de Utilización de los Espacios, lo que ha permitido desafectar 341.500 m² repartidos en seis municipios. Por otro lado, hasta 2006 se han destinado 507 millones de euros en la ampliación del puerto de Bilbao, lo que ha permitido ganar superficie al mar, crear accesos por carretera y ferrocarril a todos los muelles y dotar al puerto de nuevas infraestructuras. En 2006, se ha invertido un total de 33 millones de euros en diferentes obras entre las que destaca el nuevo Puesto de Inspección fronteriza (PIF); asimismo se ha seguido con la construcción de accesos por carretera y ferrocarril al nuevo muelle AZ-1, se ha pavimentado y se les ha dotado de servicios. Para concluir con las actuaciones del puerto de Bilbao en 2006, cabe citar

el inicio de las obras de la urbanización de 100.000m² de la segunda fase de la Zona de Almacenaje y Distribución (ZAD), de la rehabilitación del Muelle Sur del Espigón Número 2 de Santurtzi y de la nueva sede de la Autoridad Portuaria en Santurtzi, acciones presupuestadas en 25,8 millones de euros.

Por último, y en lo referente a las actuaciones en el puerto de Pasajes, destacan en 2006 aquellas que han posibilitado el aumento del tráfico de mercancías. Entre ellas, sobresale la puesta en marcha del nuevo silo para automóviles construido por la naviera noruega UECC, que con 90.000 m² ha duplicado la superficie anteriormente disponible y ha derivado en un incremento del 9,7% en el tráfico de vehículos. Esta inversión responde a la apuesta realizada por la Autoridad Portuaria de Pasajes por el tráfico de automóviles. Un año más, se ha mantenido la polémica sobre el proyecto de construcción del puerto exterior de Pasajes, sin novedades significativas en 2006.

4.4 TRANSPORTE AÉREO

En 2006 se ha registrado un incremento en el tráfico de aeronaves y de pasajeros en los aeropuertos vascos, aunque el descenso ha sido la nota dominante en el ámbito del transporte de mercancías por vía aérea. Más concretamente, el tráfico de aeronaves ha crecido un 4,6%, situándose en 79.037 unidades en 2006, al tiempo que el de pasajeros ha alcanzado la cifra de 4.758,8 miles de personas tras una expansión del 4,4% a lo largo de 2006. El tráfico de mercancías, por su parte, se ha reducido hasta las 35.334,9 miles de toneladas, reduciéndose un 10,1% con respecto al año anterior.

En el conjunto del Estado la evolución ha sido dispar, con un avance en el tráfico de aeronaves y de mercancías (5,1% y 6,8%, respectivamente) y un moderado descenso en el tráfico de pasajeros (-0,6%). A raíz de esta evolución, en 2006 se ha modificado el peso específico de los aeropuertos vascos en el total español, especialmente en el caso de las aeronaves y de las mercancías, que actualmente representan el 4% y el 5,8% del Estado, respectivamente (4,3% y 6,4%, respectivamente, justo un año antes). El tráfico de pasajeros ha mantenido su importancia relativa en el total (2,5%).

Cuadro nº 256 Tráfico aéreo del País Vasco

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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
2006	79.037	4,6	4,0	4.758,8	4,4	2,5	35.334,9	-10,1	5,8

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Pasando a analizar individualmente la evolución de los aeropuertos vascos, y comenzando por el tráfico de aeronaves, se aprecia un aumento generalizado en todos los aeropuertos, si bien destaca el repunte del aeropuerto de Donostia-San Sebastián (24%), de Pamplona (9,9%) y de Vitoria-Gasteiz (6,6%), en un contexto de avance más discreto registrado en el aeropuerto de Bilbao (0,9%). Aún así, el aeropuerto de Bilbao congrega el 66% del tráfico de aeronaves total del País Vasco en 2006. El tráfico restante se divide casi a partes iguales entre los aeropuertos de Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Pamplona (12%, 11,2% y 10,8%, respectivamente).

Cuadro nº 257 Tráfico de aeronaves por aeropuerto.

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Tráfico total	51.745	52.200	7.739	8.502	7.153	8.873	8.894	9.462	75.531	79.037	4,0	4,0
Interior	36.545	36.017	7.281	7.694	7.032	8.616	5.536	5.168	56.394	57.495	5,7	5,8
Internacional	15.200	16.183	458	808	121	257	3.358	4.294	19.137	21.542	2,2	2,2

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En lo referente al tráfico de mercancías, sobresale el hecho de que el descenso registrado en 2006 se haya materializado en todos los aeropuertos vascos, especialmente teniendo en cuenta el aumento experimentado en el conjunto del Estado. El aeropuerto de Pamplona y el de Donostia-San Sebastián han anotado las mayores disminuciones (-57,3% y -32%, respectivamente), seguidos por los descensos más discretos del aeropuerto de Bilbao (-13,6%) y de Vitoria-Gasteiz (-9,2%). A pesar de ello, el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz sigue concentrando prácticamente nueve de cada diez toneladas de mercancías transportadas por vía aérea en el País Vasco (89,4%, más concretamente), concentrando Bilbao un 9,7% del total, y Donostia-San Sebastián y Pamplona un porcentaje residual (0,8% y 0,2%, respectivamente).

Cuadro nº 258 Tráfico de mercancías por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
	Tráfico total	3.956,7	3.417,7	138,8	59,2	415,2	282,2	34.785,8	31.575,7	39.296,5	35.334,9	6,4
Interior	2.671,7	2.158,8	63,7	25,0	415,0	270,9	6.245,1	6.047,6	9.395,5	8.502,2	4,0	3,8
Internacional	1.285,0	1.259,0	75,1	34,2	0,2	11,3	28.540,7	25.528,1	29.901,0	26.832,6	7,8	6,9

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En cuanto al tráfico de pasajeros, todos los aeropuertos vascos han mejorado su cifra de viajeros en 2006. El mejor comportamiento lo ha presentado Vitoria-Gasteiz con un incremento interanual del 90,5% gracias a la apuesta de la compañía Ryanair, evolución que manifiesta la reactivación del tráfico de pasajeros de la terminal alavesa. El aeropuerto de Donostia-San Sebastián ha aumentado su tráfico de pasajeros un 20,1%, el aeropuerto de Pamplona un 9,6%, y el de Bilbao un leve 0,7%. De esta manera, Bilbao sigue acaparando el grueso del tráfico de pasajeros en el País Vasco en 2006 (81,1%), seguido por Pamplona y Donostia-San Sebastián (7,7% y 7,6%, respectivamente), y Vitoria-Gasteiz (3,6%).

Cuadro nº 259 Tráfico de pasajeros por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
	Tráfico total	3.832,4	3.858,9	335,8	367,9	299,9	360,1	90,3	172,0	4.558,4	4.758,8	2,5
Interior	2.851,3	2.855,8	326,1	352,1	299,3	359,4	81,5	81,4	3.558,1	3.648,7	4,7	4,5
Internacional	981,2	1.003,1	9,7	15,7	0,6	0,70	8,8	90,6	1.000,3	1.110,1	1,0	1,0

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Como síntesis del tráfico aéreo en el País Vasco en 2006, cabe destacar que la evolución ha sido especialmente positiva para los aeropuertos de Vitoria-Gasteiz y Donostia-San Sebastián, que han asistido a importantes aumentos en el tráfico de aeronaves, pero sobre todo de pasajeros, en un contexto de disminución del tráfico de mercancías que ha sido generalizado en todos los aeropuertos. En el aeropuerto de Pamplona la evolución también ha sido favorable, aunque en menor intensidad, destacando el importante recorte del tráfico de mercancías (-57,3%). Por último, el aeropuerto de Bilbao apenas ha aumentado su volumen de pasajeros y de movimiento de aeronaves, y tampoco ha registrado un brusco descenso en su tráfico de mercancías.

Cuadro nº 260 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2006/2005).

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	26,5	0,7	455	0,9	-539,0	-13,6
Pamplona (Noain)	32,1	9,6	763	9,9	-79,5	-57,3
San Sebastián (Hondarribia)	60,2	20,1	1.720	24,0	-133,0	-32,0
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	81,7	90,5	568	6,4	-3.210,2	-9,2
País Vasco	200,5	4,4	3.506	4,6	-3.961,7	-10,1

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Por último, se resumen las principales actuaciones llevadas a cabo por los aeropuertos vascos en el último año. Comenzando por el aeropuerto de Foronda, destaca la inauguración y puesta en marcha por parte de DHL de una nueva nave logística cuyo coste ha ascendido a 7,3 millones de euros. Su superficie total es de 5.000 m², de los cuales 3.600m² están destinados a la clasificación y distribución de envíos y 1.400m² a oficinas. Por otra parte, las actuales prestaciones del aeropuerto se verán mejoradas sustancialmente con la reciente entrada en funcionamiento de la nueva terminal de carga de VIAS en marzo de 2007, lo que ha coincidido con la puesta en marcha de los dos operadores de handling de rampa.

En cuanto al aeropuerto de Bilbao, sobresale la pérdida de cuota de las compañías de bajo coste en 2006 como consecuencia de la puesta en marcha de nuevos vuelos por parte de Ryanair en Vitoria-Gasteiz y Santander, así como de la decisión de Bilboair de no subvencionar los vuelos en la terminal de Bilbao. Esta pérdida ha sido paliada en gran parte por el crecimiento de viajeros en los vuelos internacionales de algunas compañías de bandera (Lufthansa, Air France, Iberia, Alitalia, Brussels Airlines o Portugalia Airlines). Se espera que esta tendencia se mantenga en 2007, aunque la decisión de Spanair de convertir al aeropuerto de Bilbao en su principal eje de crecimiento de la zona norte inyectará un importante volumen de pasajeros a la terminal vizcaína a través de los nuevos enlaces con destino Valencia, Málaga, Munich o Jerez.

Por otra parte, el proyecto de ampliación del aeropuerto de Donostia-San Sebastián sigue acaparando la actualidad de la terminal guipuzcoana en 2006, un año en el que la afluencia de pasajeros ha batido su propio récord pese a ser el único aeropuerto de su entorno sin líneas de bajo coste y pese a sus limitaciones. Destaca la constitución de Ortzibia a comienzos de 2007, entidad en la que intervienen la Diputación Foral de Gipuzkoa, los ayuntamientos de Donostia-San Sebastián, Irún y Hondarribia y la Cámara de Comercio, que se dedicará a promover el incremento de vuelos y compañías en el aeropuerto de Donostia-San Sebastián.

Finalmente, y en lo referente a las principales actuaciones llevadas a cabo por el aeropuerto de Noain a lo largo del año 2006, a finales del ejercicio Aena ha autorizado la contratación de la ampliación de la pista en el Aeropuerto de Pamplona en el marco de las orientaciones del

Plan Director del aeropuerto. En total, las actuaciones contempladas para el aeropuerto suponen una inversión de 48,5 millones de euros hasta el año 2010, de los cuales 25,5 millones corresponden a la nueva terminal, 9 millones a la ampliación de la pista, 5 millones a la nueva torre de control y el resto a obras complementarias. Se prevé que la nueva terminal, con una superficie construida de 12.400 metros cuadrados, tenga una capacidad para 650.000 pasajeros anuales y que permita el tráfico de 11 aeronaves por hora. Por su parte, la nueva torre de control tendrá una superficie de aproximadamente 1.500 metros cuadrados, siendo su presupuesto del orden de 5 millones de euros. En lo referente a la ampliación de la pista, se prevé que su prolongación sea de 200 metros por la cabecera hasta completar una longitud de 2.407 metros, lo que permitirá la operación de aeronaves de mayor tamaño que los actuales. Su coste será de 8,3 millones de euros y su plazo de ejecución de 13 meses. La mejora de la accesibilidad de los viajeros al aeropuerto ha sido otra de las cuestiones tratadas recientemente por los responsables del aeropuerto. Así, en el primer semestre de 2007 se han mejorado los medios de acceso a la terminal de Navarra, con una nueva línea de autobús que unirá Pamplona con el aeropuerto.

5. DISTRIBUCIÓN COMERCIAL

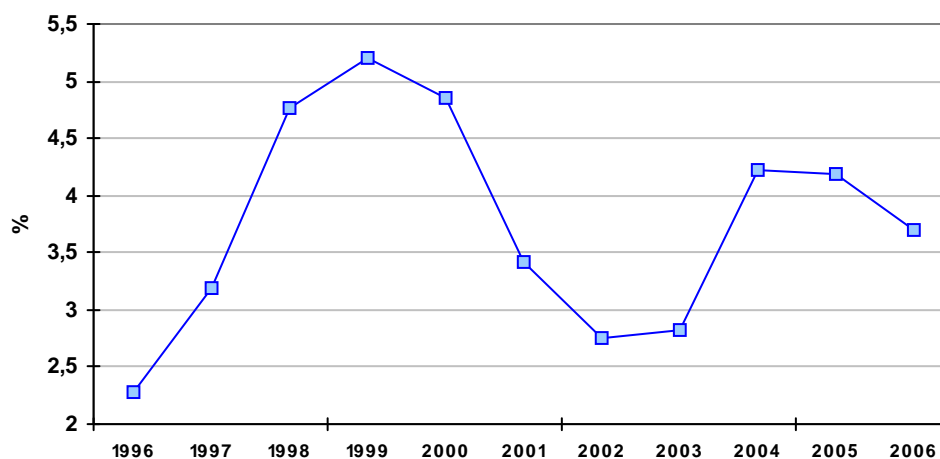
5.1 EL SECTOR EN ESPAÑA

El consumo final de los hogares españoles en 2006 muestra un crecimiento real importante (3,7%), si bien ligeramente inferior al registrado en los dos últimos años.

Entre los factores que explican el positivo comportamiento del gasto de los hogares destaca el aumento en la población, que se cifra en más de medio millón de personas con respecto a la 2005. Un año más se mantiene la mejora en el empleo, registrando un incremento interanual del 3%. Finalmente, en 2006 se produce un importante aumento en la remuneración total de los asalariados (6,8%). Este conjunto de factores, aumento de población, del empleo y de la remuneración habrían contribuido al crecimiento del gasto de los hogares.

Como contrapartida se señala que la progresiva tendencia alcista en los tipos de interés y en consecuencia el mayor esfuerzo en la financiación de la vivienda, que estarían condicionando a corto y medio plazo el crecimiento en el gasto de los hogares.

Gráfico nº 42 Crecimiento real del consumo de los hogares



Fuente: Contabilidad Nacional, INE

De esta forma, el Índice de ventas de comercio al por menor registró un crecimiento real del 1,6%, ligeramente superior al del año precedente. En la composición del índice según productos, se refleja el cambio del patrón de gasto de los hogares, con un menor crecimiento del componente de alimentación, aunque mejora con respecto del año precedente.

Cuadro nº 261 Índices de ventas de comercio al por menor.

Concepto	(tasa de variación real)		
	2004	2005	2006
Índice General	2,7	1,2	1,6
– Alimentación	0,4	0,0	0,8
– No Alimentación	4,3	2,0	2,2
Grandes superficies	4,4	3,1	2,5

Fuente: INE. Índices de comercio al por menor

Por otra parte, el crecimiento registrado en el Índice de ventas de las grandes superficies (2,5%) es, un año más, superior al relativo al Índice general (1,6%). El cambio de hábitos de compra, la accesibilidad en vehículo propio o la vinculación entre el ocio y el consumo, son factores que contribuyen a la progresiva mejora de los resultados de ventas de este tipo de oferta comercial.

Cuadro nº 262 Población ocupada en el sector

Año	Índice de Personal ocupado	
	Base 100=2005	Δ %
2002	92,7	--
2003	95,6	3,2
2004	98,4	2,9
2005	100,0	1,6
2006	101,6	1,6

Fuente: INE. Indicadores de actividad del sector de servicios.

El empleo registró una evolución pareja a las ventas, de forma que en 2006 se produce un incremento del empleo del 1,6%, similar al de 2005 (1,6%) y que podría estar reflejando la consolidación de la red comercial actual.

5.2 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

El dinamismo de la actividad comercial se recupera en 2006, con un claro aumento de las ventas (3,6%) y la mejora del empleo del sector (1,3%). La evolución del consumo privado, con un incremento real del 4,1%, mantiene la tendencia creciente de ejercicios anteriores. Finalmente los precios crecieron un 3,4%, que podría apuntar hacia una cierta contención en las tensiones inflacionistas de los dos años anteriores.

Cuadro nº 263 Principales indicadores del sector comercial (CAPV)

Concepto	(tasa de variación)		
	2004	2005	2006
Ventas*	3,0	0,3	3,6
Personal ocupado	1,6	2,2	1,3
Precios (Base 2006)	5,0	3,8	3,4
Consumo privado*	4,4	4,1	4,1

(*): En términos reales.

Fuente: Eustat y elaboración propia.

Como ya se ha mencionado, el Índice general real de las ventas del sector comercial en 2006 creció en su conjunto el 3,6%. Pero, no todos los subsectores incluidos en el sector de comercio se comportaron de la misma forma.

Así, destaca el importante crecimiento en el comercio mayorista (4%), que supera el retroceso del ejercicio precedente. Destaca la importante mejora de la actividad en el segmento industrial, con un crecimiento real de las ventas del segmento de productos semielaborados del 4,6%, recuperando la senda positiva después de dos descensos anuales sucesivos.

Asimismo, se mantiene el ritmo expansivo del segmento de maquinaria y equipos que, con un incremento del 6,6%, contribuye a que el crecimiento real acumulado en el trienio supere los quince puntos porcentuales.

Por otra parte, el índice relativo al comercio minorista registró una tasa de variación interanual real del 2,8%, duplicando el valor de 2005. Las ventas ligadas a los establecimientos especializados son los que contribuyen a la mejoría de esta índice sintético y crecieron el 4,8%. Dentro de este segmento de oferta comercial siguen retrocediendo las ventas relativas a la alimentación, que son ampliamente compensadas por los crecimientos reales relativos al equipamiento personal (10%) y a bienes de consumo (3,9%).

Con respecto a la oferta no especializada, se deteriora en índice de ventas de este grupo de establecimientos (-1,3%) al que contribuyen los dos segmentos que incluye.

Cuadro nº 264 Ventas del sector comercial de la CAPV

(tasa de variación real)

Sector	2004	2005	2006
Comercio mayorista	2,3	-0,4	4,0
– Agrarios y alimentación	3,4	0,2	1,6
– Consumo no alimenticio	4,4	-3,6	3,8
– Semielaborados	-0,6	-1,0	4,6
– Maquinaria y equipo	6,0	4,5	6,6
Comercio minorista	4,3	1,6	2,8
– Especializado	5,7	2,1	4,8
• Alimentación	-1,6	-2,3	-0,4
• Equip. Personal	9,7	4,3	10,0
• Equip. Hogar	2,6	-3,6	-0,7
• Otros bienes de consumo	6,3	5,6	3,9
– No especializado	1,6	0,4	-1,3
• Predominio alimentación	2,2	0,7	-1,3
• Predominio resto de productos	-1,6	-1,1	-1,4
Indice General	3,0	0,3	3,6

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

En 2006 las ventas de las grandes superficies registraron una importante ralentización en el valor real de las ventas (1,2%), después de un ejercicio especialmente dinámico como fue 2005. Esta evolución de contención en el crecimiento de las ventas se produce tanto con relación al producto de alimentación como al resto de los productos. Eso sí, el empleo crece a un ritmo superior (2,3%) que el registrado en términos de ventas, pero también en una proporción claramente inferior a los dos años precedentes (11,6% y 4,8%, respectivamente).

Cuadro nº 265 Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV

(tasa de variación real)

Concepto	2004	2005	2006
Ventas	4,0	9,4	1,2
– Alimentación	0,6	0,3	0,3
– Resto productos	4,8	14,8	1,7
Personal ocupado	4,8	11,6	2,3

Fuente: Eustat. Índice de Comercio en grandes superficies.

La evolución general del empleo en el conjunto del sector comercial mantiene un suave crecimiento (1,3%), de acuerdo con su condición de sector de actividad globalmente maduro, que equilibra el menor crecimiento registrado en el segmento minorista (1,1%) frente al mejor resultado del mayorista (1,6%)

Cuadro nº 266 Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV

Concepto	(tasa de variación)		
	2004	2005	2006
Personal ocupado	1,6	2,2	1,3
– Mayorista	1,1	2,2	1,6
– Minorista	1,9	2,1	1,1

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista

Poco a poco se va consolidando la red de establecimientos comerciales en la CAPV, en la medida en que sin la mejora en la dotación de establecimientos, crece la actividad y sobre todo el empleo. De hecho, el saldo neto (aperturas y cierres) de 2006 recorta en 396 establecimientos pero se incrementa en 4.536 empleos. De esta forma, el empleo medio por establecimiento crece ligeramente, de 2,89 a 3,04 personas.

Este resultado agregado refleja el dinamismo del subsector mayorista, con 123 nuevos establecimientos y casi la mitad del empleo neto generado. Por otra parte, el subsector minorista, pierde 519 establecimientos pero incrementa en 2.543 personas su empleo. Este retroceso se produce en ambos segmentos, especializado y no especializado. De hecho, la red de establecimientos no especializado pierde 30 centros y se sigue produciendo un ajuste paulatino en la dotación de establecimientos especializados, con un descenso importante en alimentación (-3,1%). No obstante, hay que subrayar que todos los segmentos de la actividad comercial mejoran su empleo.

Cuadro nº 267 Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV

Concepto	2005		2006			
	Establ. comerc.	Empleo	Establ. comerc.		Empleo	
			Nº	% Δ 06/05	Nº	% Δ 06/05
Comercio mayorista	8.627	39.779	8.750	1,4	41.779	5,0
– Agrarios y alimentación	2.482	11.348	2.454	-1,1	11.680	2,9
– Otros productos de consumo	1.944	8.125	2.021	4,0	8.228	1,3
– Semielaborados	2.176	10.350	2.203	1,2	10.869	5,0
– Otro comercio mayorista	2.025	9.956	2.072	2,3	11.002	10,5
Comercio minorista	28.960	68.698	28.441	-1,8	71.234	3,7
– Especializado	27.217	52.975	26.728	-1,8	54.775	3,4
• Alimentación, bebidas y tabaco	8.183	12.894	7.932	-3,1	12.963	0,5
• Farmacia y belleza	1.825	4.479	1.833	0,4	4.856	8,4
• Otros bienes de consumo	17.209	35.927	16.963	-1,4	36.956	2,9
– No especializado	1.743	15.398	1.713	-1,7	16.459	6,9
TOTAL COMERCIO	37.587	108.477	37.191	-1,1	113.013	4,2

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.

La dimensión media de los establecimientos crece en la oferta especializada, debido al incremento registrado en el establecimiento especializado destino a otros bienes de consumo, como textil y electrodoméstico, por ejemplo. Crece, asimismo, el tamaño medio del estableci-

miento no especializado, en el que se incluyen las grandes superficies, que llegan ya a los 405 m² de media.

Cuadro nº 268 Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad

Sector	Sup. media (m ² /establec.)		% Δ 06/05
	2005	2006	
Especializado	78,6	81,9	4,2
– Alimentación, bebidas y tabaco	40,4	41,3	2,1
– Farmacia y belleza	67,6	68,2	0,9
– Otros bienes de consumo	97,5	101,7	4,3
No especializado	382,0	405,2	6,1
Total	96,9	101,2	4,5

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia.

La actividad de comercio en Navarra cierra el año con el crecimiento en la red reflejado en un saldo neto de 142 establecimientos, de los cuales 48 son mayoristas y 94 son minoristas. El crecimiento se reproduce en todos los segmentos, incluido el de alimentación. El empleo refleja el dinamismo del conjunto de la actividad, con un crecimiento del 4%.

Cuadro nº 269 Empresas y empleo en el sector de comercio en Navarra

Año	Empresas ⁽¹⁾		Empleo ⁽²⁾	
	Nº	Δ %	Nº	Δ %
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
2006	4.619	3,2	35.061	4,0

(1): Empresas con asalariados.

(2): Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Régimen General y Autónomos.

Fuente: DIRCE y Tesorería General de la Seguridad Social.

La actividad desarrollada por Eroski, como principal empresa vasca de distribución comercial, muestra unos resultados parejos a las cifras ya mencionadas. Las ventas, con un incremento de cerca del 7%, ascendieron a 6.415 millones de euros. El empleo en 2006 es prácticamente el doble que en 1998 y con 32.652 personas, registró un aumento del 6,3%, con respecto de la cifra del año anterior. Finalmente, la dotación de espacio para la venta se ha ido acompasando con la expansión realizada y ascendió a 1.467 miles de m². En 2006, merece mención especial el apartado de inversiones que ha superado con creces el dato del ejercicio anterior sumando un total de 612 millones de euros invertidos (105,4% de variación interanual), donde una partida importante ha sido destinada a la expansión de la red (apertura de 88 establecimientos).

Cuadro nº 270 Grupo Eroski. Principales magnitudes

Año	Ventas		Empleo		Inversiones		Sala de ventas	
	M euros	% Δ	m personas	% Δ	M euros	% Δ	m m ²	% Δ
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
2006	6.415	6,8	32.652	6,3	612	105,4	1.467	6,2

Fuente: Grupo Eroski.

En líneas generales, el tamaño del hogar, su composición (edad), su relación con el empleo y la generación de rentas definen sus posibilidades y necesidades de consumo y de ahorro. En 2005 (última información disponible de la Encuesta continua de presupuestos familiares) uno de cada tres hogares (39%) en España puede ahorrar, que llega a uno de cada dos hogares de la CAPV (53%). Es decir, y de acuerdo con las cifras expuestas, los hogares mantienen una tendencia creciente en su consumo pero asumen que cuentan con una cierta capacidad de ahorro.

Ahora bien, además del consumo cotidiano, los hogares realizan una serie de compras de cierta entidad, ligadas a la renovación del hogar y de su equipamiento, principalmente. Para uno de cada dos hogares el año 2005 ha sido un momento inadecuado para realizar este tipo de compras y empeora el resultado de 2004.

Cuadro nº 271 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
• No pueden	47,8	46,8	64,3	68,6	51,4	51,5	62,5	61
Consumo (compras importantes en %)								
• Momento adecuado	22,1	18,9	23,1	20	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

(*): 2005 última información disponible de la Encuesta continua de presupuestos familiares.

Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

El resultado de los ingresos percibidos y los compromisos adquiridos se resumen con la opinión que tienen los hogares con respecto de su facilidad o dificultad para llegar a fin de mes. Claramente, más de la mitad de los hogares de la CAPV (57,1%) y Navarra (64,1%) conside-

ran que llegan con, al menos, cierta facilidad, y menos de uno de cada cinco declaran contar con dificultad.

En general, la situación de los hogares vascos mejora la ofrecida por los hogares del conjunto de Estado, que cuenta con un mayor porcentaje de hogares en situación de dificultad y, sobre todo, de mucha dificultad (10,7%). Además, puede decirse que en los tres ámbitos, la situación de los hogares se ha deteriorado en 2005.

Cuadro nº 272 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

(*): 2005 última información disponible de la Encuesta continua de presupuestos familiares
 Fuente: INE. Encuesta continua de presupuestos familiares.

6. TURISMO

6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según los datos facilitados por la Organización Mundial del Turismo (OMT), durante el año 2006 el turismo mundial ha contabilizado 842 millones de llegadas internacionales de turistas. El ejercicio 2006 refleja la relativa ralentización de la actividad turística internacional. Si en 2005 se incrementó la cifra del año precedente en un 5,5%, al cierre de 2006, la tasa de variación interanual se cierra en un punto porcentual menos (4,5%).

No obstante el comportamiento según destinos no ha sido similar. Así, destaca la consolidación del mercado europeo (3,9% tanto en 2005 como en 2006), la tendencia creciente de Asia y el Pacífico (6,6% y 7,5% respectivamente) y el comportamiento más irregular de América, con un crecimiento menor en 2006 (2,1%) frente al ejercicio precedente (6%). Finalmente, el crecimiento de África se presenta como el más relevante de todos (8%) apuntando un dinamismo similar al del año precedente (11,3%). Oriente Medio también crece en 2006 (4,1%), pero muy por debajo del valor registrado en 2005 (8%) aunque, es menester resaltar, que estos mercados concentran un flujo de visitantes más reducido que el de otras zonas del mundo.

El flujo internacional de viajeros presenta en 2006 un reparto geográfico que, en líneas generales, no apunta grandes diferencias con respecto a años precedentes. En primer lugar se sitúa Europa, con 458 millones de llegadas internacionales de turistas, representando algo más de la mitad de los movimientos internacionales de viajeros (54,4%). En segundo lugar, se posiciona Asia y el Pacífico, con 167,1 millones de viajeros, concentrando cerca de una quinta parte del flujo mundial (19,8%). América, con 136,3 millones de viajeros, ocupa el tercer lugar donde un peso importante se le atribuye a EEUU. Finalmente, África y Oriente Medio con 40,3 y 40,8 millones de viajeros respectivamente, representan ambos un 4,8% de las llegadas internacionales de turistas.

Cuadro nº 273 Llegadas internacionales de turistas

(Millones de turistas)

Concepto	2004	2005	2006*	Cuota Mercado 2006 (%)	% Δ 06/05
TOTAL	764,0	806,0	842,0	100,0	4,5
– Europa	424,4	441,5	458,0	54,4	3,9
– Asia y el Pacífico	144,2	155,4	167,1	19,8	7,5
– América	125,7	133,7	136,3	16,2	2,1
– África	33,8	36,7	40,3	4,8	8,0
– Oriente Medio	36,3	39,1	40,8	4,8	4,1
Principales destinos turísticos del Mundo					
– Francia	75,1	76,0	n.d.	n.d.	n.d.
– España	52,4	55,6	n.d.	n.d.	n.d.
– EE.UU.	46,1	49,4	n.d.	n.d.	n.d.
– China	41,8	46,8	n.d.	n.d.	n.d.
– Italia	37,1	36,5	n.d.	n.d.	n.d.

(*): Datos preliminares.

n.d.: No se dispone de datos.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

6.2 TURISMO EN ESPAÑA

En el año 2006 se mantienen los rasgos de comportamiento que vienen caracterizando al turismo en España en los últimos años. Así bien, España ha recibido un total de 58,4 millones de turistas extranjeros en 2006, registrando un incremento interanual del 4,5%, cifra ligeramente inferior a la apuntada el año precedente (6%). El análisis por comunidades autónomas pone de manifiesto que un alto porcentaje (90,1%) de las llegadas de turistas se concentra en seis comunidades autónomas: Cataluña (25,7%), Baleares (17,3%), Canarias (16,4%), Andalucía (14,6%), Comunidad Valenciana (9,4%) y Madrid (6,7%).

Asimismo, como viene siendo relatado en informes anteriores, el mapa de origen de los turistas no sufre cambios sustanciales. El único hecho destacable corresponde al ligero descenso registrado por los turistas procedentes del Reino Unido que, no obstante, siguen representado a uno de cada tres turistas internacionales. Así, prácticamente tres cuartas partes (70,8% y 73,1%, en 2006 y 2005, respectivamente) del total de las llegadas internacionales corresponden a cinco países europeos: Reino Unido (27,7% y 29%), Alemania (17,4% y 17,9%), Francia (15,7% y 15,8%), Italia (5,7% y 5,4%) y Holanda (4,5% y 5,1%).

En lo que hace referencia a la balanza de pagos del sector turístico español, los ingresos por turismo en España se cerraron, el último año, en 40.710 millones de euros lo que supone un incremento del 5,6% con respecto al ejercicio anterior. Ahora bien, es de interés resaltar que esta evolución de carácter positivo viene acompañada de un ligero retroceso en el gasto medio realizado por turista (-0,9%) que se sitúa en 469,9 euros, 474,3 en 2005. Los pagos, por su

parte, siguiendo con la misma tendencia - aunque de menor intensidad - apuntada en el ejercicio anterior, han aumentando con respecto a 2005 un 9,4% lo que se traduce en un total de 13.266 millones de euros. De esta forma, el saldo por turismo sigue presentando un superávit cifrado en 27.444 millones de euros resultado de un crecimiento interanual del 3,8%.

Cuadro nº 274 Ingresos y pagos por turismo en España

Concepto	2004	2005	2006	(M euros)
				% Δ 06/05
Saldo	26.604	26.433	27.444	3,8
Ingresos	36.376	38.558	40.710	5,6
Pagos	9.772	12.125	13.266	9,4

Fuente: INE.

Entre las diferentes variables que permiten reflejar año tras año la evolución de la actividad turística, sin duda alguna, uno de los indicadores más relevantes es el correspondiente al número de empleos generado por el sector de hostelería. En 2006, los datos obtenidos pueden considerarse muy favorables teniendo en cuenta que se produce un salto importante en la cifra global del personal empleado en establecimientos hoteleros, pasando de 1.291.150 personas en 2005 a 1.402.700 en 2006, lo que representa una tasa de variación interanual del 8,6%. En cuanto a lo que hace referencia a la adscripción de este empleo por tipo de establecimiento, se observa que en 2006 crece el correspondiente a hoteles (7,8%) y se recorta el relativo a hostales (-2,3%). Cabe destacar, a su vez, que es el resto del sector de hostelería (bares, restaurantes, cafés, etc.) al que le corresponde la mayor aportación en términos de empleo. Así bien, de los 111.550 puestos de trabajo creados en 2006, 99.302 corresponden a dicha tipología de establecimientos, lo que viene a representar en términos porcentuales un 86,4%.

Cuadro nº 275 Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Total	168.291	178.723	190.971	6,9
Hoteles	151.180	161.944	174.577	7,8
Hostales	17.111	16.779	16.394	-2,3
Global*	1.200.525	1.291.150	1.402.700	8,6

(*): Empleo en hoteles, restaurantes y cafés, si bien se debe tener en cuenta que no toda la actividad de restauración es actividad turística.

Fuente: INE.

Centrando la atención en la información relativa a la actividad turística, los datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera muestran que en 2006 se registraron 82 millones de entradas en los establecimientos hoteleros (11,4 millones de entradas más que en 2005). Las pernoctaciones, por su parte, han ascendido hasta 266,6 millones (superando en 21 millones las de 2005) lo que se traduce en un ligero descenso en la estancia media de los turistas en los establecimientos hoteleros de España (3,48 días en 2005, 3,25 días en 2006).

Tanto en términos de entradas de viajeros como en pernoctaciones, los hoteles son los establecimientos con mayor afluencia de visitantes. El 89,1% de los viajeros se decanta por los hoteles y un 10,9% por los hostales. En lo que concierne a las pernoctaciones estas cifras se presentan muy similares a las anteriores con un 91% correspondiente a los hoteles y un 9% a los hostales. En términos de evolución interanual, los hoteles han progresado favorablemente tanto en lo que al número de viajeros registrados se refiere (18,5% de crecimiento) como en lo referente a las pernoctaciones (9,5% de crecimiento), resultados que se muestran coherentes con el incremento en el empleo ya mencionado. En cambio, en los hostales el volumen de viajeros ha disminuido un 0,1% y las pernoctaciones un 0,7% lo que puede haber contribuido al mencionado recorte en el empleo.

Cuadro nº 276 Evolución de la demanda turística en España

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Viajeros (miles)				
– Total	66.831	70.629	82.032	16,1
– Hoteles	58.025	61.652	73.064	18,5
– Hostales	8.806	8.977	8.967	-0,1
Pernoctaciones (miles)				
– Total	234.697	245.637	266.588	8,5
– Hoteles	210.674	221.471	242.600	9,5
– Hostales	24.023	24.166	23.988	-0,7
Estancia media (miles)				
– Total	3,51	3,48	3,25	-6,6
– Hoteles	3,63	3,59	3,32	-7,6
– Hostales	2,73	2,69	2,68	-0,6

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Como complemento al apartado de turismo internacional y a tenor de los datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) en la Encuesta de Ocupación Hotelera, se presentan a continuación las grandes cifras relativas al turismo interior, es decir, aquel que tiene como origen y destino España. A este respecto, es importante subrayar que más de la mitad de las entradas (58%) de viajeros corresponden a turistas españoles y el resto (42%) a turistas residentes en el resto del mundo. Sin embargo, el peso de la balanza se inclina a favor de los turistas extranjeros cuando se alude a las pernoctaciones, el 56,9% de éstas corresponde a los turistas de origen extranjero, frente a un 43,1% a turistas españoles.

En términos absolutos, los turistas españoles han supuesto 47,5 millones de entradas y 114,8 millones de pernoctaciones y los residentes en el extranjero han generado 34,5 millones de entradas y 151,8 millones de pernoctaciones. En términos de crecimiento con respecto al año precedente, las entradas y las pernoctaciones de los turistas españoles se incrementaron un 5,8% y las entradas y pernoctaciones de los residentes en el extranjero un 6,3% y 6,5% respectivamente.

Tal y como ha sido mencionado anteriormente, el Reino Unido sigue siendo el principal país de procedencia de los viajeros que visitan España, aglutinando a casi 8 millones de turistas, seguido de Alemania con 7,13 millones de visitantes. En comparación con el año 2005, Alemania ha protagonizado el mayor crecimiento interanual (21,7%), seguido de cerca por Italia (19,2%), Portugal (16,9%), EEUU (14,5%), Reino Unido (13,7%) y Francia (12,4%).

Cuadro nº 277 Viajeros en España por procedencia

Concepto	Valores absolutos (miles)			Porcentaje			% Δ 06/05
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	
Total	66.773	70.629	82.032	100,0	100,0	100,0	16,1
España	39.143	41.600	47.539	58,6	58,9	58,0	14,3
Extranjero	27.630	29.029	34.492	41,4	41,1	42,0	18,8
Alemania	5.607	5.859	7.129	8,4	8,3	8,7	21,7
Francia	2.918	3.037	3.414	4,4	4,3	4,2	12,4
Italia	1.859	2.083	2.484	2,8	2,9	3,0	19,2
Portugal	1.024	1.076	1.258	1,5	1,5	1,5	16,9
Reino Unido	6.822	7.018	7.983	10,2	9,9	9,7	13,7
EE.UU.	1.398	1.402	1.605	2,1	2,0	2,0	14,5
Resto Mundo	8.002	8.553	10.619	12,0	12,1	12,9	24,2

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Elaboración propia.

La red de alojamientos a disposición de los turistas en España está compuesta de un total de 13.211 de establecimientos, lo que se traduce en 1.113.883 plazas ofertadas. El 47,3% de los establecimientos cuentan con la categoría de hotel, acaparando este segmento el 85,3% de las plazas ofertadas (43,7% y 84,6% respectivamente en 2005), mientras que el 52,7% restante son hostales a los cuales les corresponde el 14,7% de las plazas (54,27% y 15,3% el año anterior). La dimensión media sigue siendo muy superior en el caso de los hoteles, con 152 plazas por establecimiento frente a las 23 de los hostales.

El análisis de la oferta según categoría hotelera permite constatar que un año más se está produciendo un ajuste en la oferta. Se viene comprobando, ejercicio a ejercicio, un recorte en la oferta realizada desde establecimientos de menor categoría (hostales y hoteles de tres y menos estrellas) a la vez que se amplía la correspondiente al segmento más alto, de cuatro y más estrellas. El principal resultado de esta evolución es la reducción en el número de establecimientos y de plazas (-7,2% y -25,1%, respectivamente) de la red hotelera.

Ahora bien, a pesar de lo comentado anteriormente, es decir, por un lado el incremento en el total de las pernoctaciones y por otro, el recorte en la oferta de plazas, el grado de ocupación de la red hotelera se cierra en el 2006 con una tasa del 53,5%, casi cuatro puntos porcentuales menos que la registrada en 2005. Centrando ahora el análisis en la categoría hotelera, se pone de manifiesto un comportamiento desigual por establecimientos. Así como los hoteles de 5 estrellas han protagonizado el mayor crecimiento interanual (14,8% en número de establecimientos y 22,7% en número de plazas ofertadas) son los hoteles de menor categoría los que

han sufrido los descensos más acusados (6,8% en el número de establecimientos y 16,6% en el número de plazas).

Cuadro nº 278 Oferta de establecimientos hoteleros (España)

Concepto	Nº establecimientos	% Δ 06/05	Plazas	% Δ 06/05	Grado de ocupación 2005	Grado de ocupación 2006
Hoteles	6.239	-2,4	950.087	-7,2	57,8	53,5
– 5 estrellas	176	14,8	61.901	22,7	48,4	46,8
– 4 estrellas	1.394	7,3	425.927	5,9	59,9	56,4
– 3 estrellas	1.976	-6,3	323.089	-20,5	62,1	56,8
– 2 estrellas	1.639	-3,4	95.471	-15,6	47,8	41,8
– 1 estrella	1.054	-6,8	43.699	-16,6	38,7	35,6
Hostales	6.970	-8,1	163.769	-25,1	35,3	32,5
Total	13.211	-5,5	1.113.883	-7,9	54,3	25,3

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

6.3 TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

Circunscribiendo ahora el análisis al balance turístico de la Comunidad Autónoma del País Vasco, y en base a la información publicada en la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores que elabora Eustat, los resultados obtenidos en 2006 pueden considerarse muy favorables. Más concretamente, el comportamiento de carácter positivo se manifiesta en la evolución de las entradas de viajeros en los establecimientos hoteleros de la CAPV que con un total de 2.007.548 entradas se ha visto, por primera vez, superada la barrera de los dos millones de viajeros.

Este flujo muestra un crecimiento en el número de entradas de viajeros de un 10% con respecto al ejercicio precedente, donde las pernoctaciones, por su parte, han sumado un total de 3.858.440 experimentando un crecimiento interanual del 12%. Considerando la evolución conjunta de estos dos indicadores, y dado que el incremento de las pernoctaciones ha sido superior al registrado por las entradas, la estancia media en los establecimientos hoteleros de la CAPV ha aumentado ligeramente, pasando de una media de 1,90 días en 2005 a 1,92 días en 2006.

Pasando a analizar los datos por Territorios Históricos, cabe reseñar que Bizkaia se mantiene, por tercer año consecutivo, como el destino turístico preferido por los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de la CAPV, concentrando en torno al 46% del total de las entradas y pernoctaciones.

La demanda turística en los establecimientos hoteleros de Bizkaia ha registrado un aumento interanual del 15% en términos de entradas, en tanto que en Álava y Gipuzkoa los incrementos se cifran en un 8% y un 5%, respectivamente. La evolución de las pernoctaciones también ha sido favorable en los tres Territorios, aumentando un 16% en Bizkaia, un 9% en Gipuzkoa y un 5% en Álava. A la vista de estos datos, se observa que la estancia media de los turistas alojados en establecimientos hoteleros mejora ligeramente en Gipuzkoa (de 1,98 a 2,06 días) y Bizkaia (de 1,86 a 1,88 días), mientras que disminuye en Álava (de 1,80 a 1,74 días).

Cuadro nº 279 Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Álava				
– Viajeros	288.945	289.354	313.622	8,4
– Pernoctaciones	493.110	521.239	544.925	4,5
– Estancia media	1,71	1,80	1,74	-3,5
Bizkaia				
– Viajeros	739.685	808.030	931.326	15,3
– Pernoctaciones	1.392.439	1.499.203	1.746.282	16,5
– Estancia media	1,88	1,86	1,88	1,1
Gipuzkoa				
– Viajeros	721.804	727.659	762.600	4,8
– Pernoctaciones	1.404.109	1.439.360	1.567.233	8,9
– Estancia media	1,95	1,98	2,06	3,9
CAPV				
– Viajeros	1.750.434	1.825.043	2.007.548	10,0
– Pernoctaciones	3.289.658	3.459.802	3.858.440	11,5
– Estancia media	1,88	1,90	1,92	1,4

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Considerando la procedencia de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de la CAPV, se observa que en 2006 los residentes en el Estado representan el 71,9% de las entradas de viajeros y el 71,4% de las pernoctaciones. Concretamente, los turistas estatales generaron un total de 1.443.041 entradas y 2.756.174 pernoctaciones, lo cual supone un crecimiento interanual del 10,5% y 12,3%, respectivamente generando, por lo tanto, una estancia media en establecimientos hoteleros de la CAPV de 1,91 días, superando ligeramente la estancia media de 1,88 días registrada en 2005.

Profundizando en el análisis y en lo que a la procedencia de turistas estatales se refiere, cabe destacar la importancia del turismo interno (turistas vascos alojados en establecimientos hoteleros de la CAPV) que representa el 22,5% de las entradas de viajeros y el 20% de las pernoctaciones registradas en 2006. Por otra parte, es menester señalar que las comunidades de Madrid y Cataluña, han concentrando en torno al 40% del total de las entradas y pernoctaciones registradas en 2006. No obstante, las visitas más prolongadas corresponden a turistas procedentes de la Comunidad Valenciana, con una estancia media de 2,27 días.

**Cuadro nº 280 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2006).
Por Procedencia**

Concepto	Viajeros	%	Pernoctaciones	%	Estancia media
TOTAL	2.007.548	100,0	3.858.440	100,0	1,92
Total Estado	1.443.041	71,9	2.756.174	71,4	1,91
- Andalucía	71.273	3,6	144.691	3,7	2,03
- Aragón	45.608	2,3	86.763	2,2	1,90
- Castilla-León	80.192	4,0	152.302	3,9	1,90
- Cataluña	257.944	12,8	524.829	13,6	2,03
- C. Valenciana	65.142	3,2	148.075	3,8	2,27
- Galicia	56.210	2,8	113.068	2,9	2,01
- Madrid	305.156	15,2	576.130	14,9	1,89
- CAPV	324.394	16,2	551.343	14,3	1,70
- Otras CC.AA.	237.122	11,8	458.973	11,9	1,94
Total Extranjero	564.507	28,1	1.102.266	28,6	1,95
- Alemania	53.003	2,6	107.916	2,8	2,04
- Benelux	32.576	1,6	58.656	1,5	1,80
- Francia	126.278	6,3	190.380	4,9	1,51
- Reino Unido	73.585	3,7	138.371	3,6	1,88
- Italia	46.674	2,3	99.254	2,6	2,13
- Portugal	34.503	1,7	81.673	2,1	2,37
- EE.UU.-Canadá	45.846	2,3	96.268	2,5	2,10
- Iberoamérica	35.444	1,8	82.647	2,1	2,33
- Otros	116.598	5,8	247.101	6,4	2,12

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

En el apartado internacional, en 2006, en la CAPV, el flujo de turistas extranjeros supuso un total de 564.507 entradas y 1.102.266 pernoctaciones, obteniéndose unos incrementos inter-
anuales del 8,8% y del 9,7%, respectivamente, y una estancia media de 1,95 días (1,94 días
en 2005). Atendiendo a la procedencia de los turistas, Francia vuelve a ser el principal país de
origen, concentrando el 22,4% de las entradas y el 17,3% de las pernoctaciones registradas
en los establecimientos hoteleros de la CAPV. Asimismo, destacan como mercados relevantes
Reino Unido (13% y 12,6%, respectivamente), Alemania (9,4% y 9,8%), Italia (8,3% y 9%) y
EE.UU.-Canadá (8,1% y 8,7%). En cuanto a la estancia media, las ratios más elevadas co-
rrespondieron a los turistas extranjeros residentes en Portugal (2,37 días), Iberoamérica
(2,33), Grecia (2,29), Irlanda (2,25) y Finlandia (2,23).

La ubicación de los establecimientos hoteleros resulta ciertamente determinante para el turis-
ta. Así bien, se advierte que el 62,2% (el 63,2% el año anterior) de los viajeros se aloja en las
capitales, seguido a cierta distancia por un 26,8% (25,5% en 2005) que opta por alojarse en el
interior y un 11% (11,3% en 2005) en el litoral. Además, es el litoral el que mantiene el ratio
más elevado de estancia media con 2,18 días, frente a 1,90 días de las capitales y 1,87 días
del interior. Por Territorios, es el litoral vizcaíno el que ostenta la mayor tasa de estancia media
(3,30 días) registrada.

En comparación con el año 2005, el mayor avance tanto en número de viajeros como en pernoctaciones se observa en los establecimientos hoteleros del interior, con un 15,8% y 19,5% de variación interanual respectivamente. Algo menores son los incrementos del número de viajeros en las capitales y en el litoral (8,2% y 6,8% respectivamente) así como de las pernoctaciones en ambos apartados (8,4% y 11,8%).

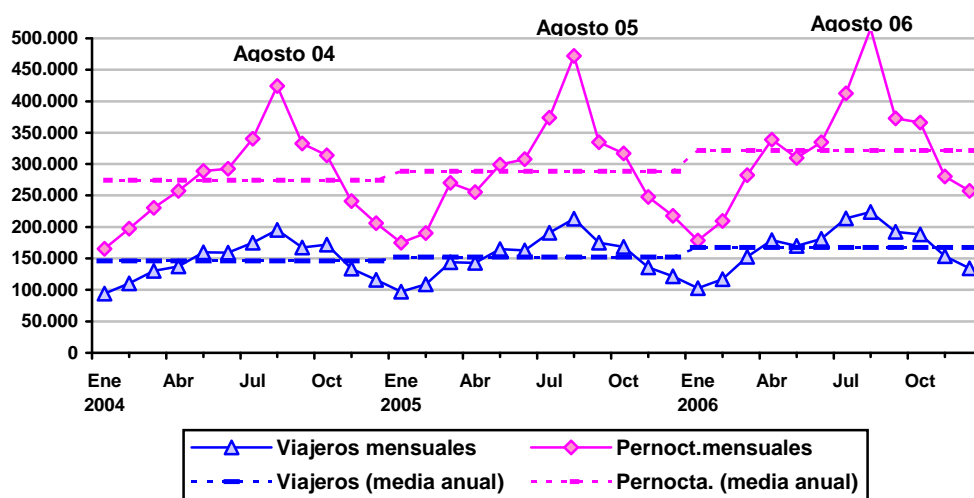
Cuadro nº 281 Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2006)

Concepto	CAPV	% Δ 06/05	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total viajeros	2.007.548	10,0	313.622	931.326	762.600
- Capital	1.248.906	8,2	223.240	605.512	420.154
- Litoral	220.515	6,8	-	90.816	123.774
- Interior	538.127	15,8	90.382	234.998	90.382
Total pernoctaciones	3.858.440	11,5	544.925	1.567.233	1.746.282
- Capital	2.372.990	8,4	402.482	845.859	1.124.649
- Litoral	481.570	11,8	-	299.924	181.646
- Interior	1.003.880	19,5	142.443	421.450	439.987
Estancia media	1,92	1,4	1,74	1,68	2,29
- Capital	1,90	0,2	1,80	1,40	2,68
- Litoral	2,18	4,7	-	3,30	1,47
- Interior	1,87	3,2	1,58	1,79	4,87

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Como viene siendo apuntado en informes anteriores, el mayor número de viajeros y pernoctaciones se producen en los meses de julio, agosto y septiembre. Por el contrario, son los meses de enero y febrero los que acusan el menor número de viajeros y pernoctaciones lo que queda claramente reflejado en el gráfico adjunto, poniendo de manifiesto el componente fuertemente estacional de la ocupación hotelera de la red vasca.

Gráfico nº 43 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV).



Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Diferenciando por Territorios Históricos, Bizkaia es el Territorio con mayor aumento con respecto al año 2005, con unas tasas de crecimiento del 12,7% en términos de entradas de viajeros y 21,2% en términos de pernoctaciones. En el caso de Gipuzkoa, las tasas de crecimiento son más moderadas aunque siguen siendo importantes (8,5% en el número de entradas de viajeros y 15,6% en el caso de las pernoctaciones). Ha sido el Territorio Histórico de Álava el que peores resultados ha obtenido con respecto a 2005, con un descenso del 3,7% en el número de entradas. En términos de participación, Álava concentra el 15,3% de los viajeros y el 13,3% de las pernoctaciones, Bizkaia aglutina el 33% de las entradas y el 31,7% de las pernoctaciones y Gipuzkoa el 51,6% de las entradas y 55% de las pernoctaciones. Finalmente, en lo que se refiere a la estancia media, en Álava ésta aumenta de 2,32 días a 2,60 días, en Bizkaia pasa de 2,68 días a 2,87 días y finalmente, en Gipuzkoa, se eleva desde 3,00 días hasta 3,18 días.

Para concluir con este apartado, es de interés resaltar que al margen de los ya tradicionales destinos de sol y playa, capitales, lugares con atractivo patrimonial, etc. esta última década se ha ido ampliando el abanico de posibilidades de un nuevo turismo relacionado con la naturaleza, la salud, etc. lo que ha ido requiriendo el desarrollo de un oferta paralela. En el caso de la CAPV, el turismo rural centra una parte importante de la demanda turística, apuntando un crecimiento constante que, en 2006, se ha cifrado en un 7,7%.

Cuadro nº 282 Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Álava				
– Viajeros	16.040	16.511	15.897	-3,7
– Pernoctaciones	41.559	38.334	41.348	7,9
– Estancia media	2,59	2,32	2,60	12,0
Bizkaia				
– Viajeros	29.154	30.401	34.267	12,7
– Pernoctaciones	85.517	81.401	98.685	21,2
– Estancia media	2,93	2,68	2,88	7,6
Gipuzkoa				
– Viajeros	42.882	49.280	53.475	8,5
– Pernoctaciones	134.830	147.839	170.922	15,6
– Estancia media	3,14	3,00	3,20	6,5
CAPV				
– Viajeros	88.076	96.192	103.639	7,7
– Pernoctaciones	261.906	267.574	310.955	16,2
– Estancia media	2,97	2,78	3,00	7,9

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

La Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores de Eustat recoge los principales datos de la oferta hotelera de la Comunidad Autónoma del País Vasco. En 2006, ésta asciende a 390 establecimientos y 21.867 plazas ofertadas con un empleo de 3.908 personas. Se completa con 303 establecimientos de agroturismo, que concentra un total de 2.942 plazas y 369 personas empleadas.

Centrando la atención en la red hotelera convencional, la oferta hotelera por Territorios Históricos muestra que el 43,3% de los establecimientos hoteleros se concentran en Bizkaia, el 40,8% se ubica en Gipuzkoa y el 15,9% en Álava. En lo que a las plazas hoteleras ofertadas se refiere, Bizkaia aporta el 47,8%, Gipuzkoa el 36,8% y Álava el 15,5% restante

En comparación con el año 2005, el número de establecimientos ofertados crece en los tres Territorios Históricos aunque de forma muy desigual. Destaca el importante aumento registrado en Bizkaia (12,7%), frente a las casi imperceptibles variaciones protagonizadas por los Territorios de Gipuzkoa (1,9%) y Álava (1,6%), comportamiento que repite en mayor o menor medida para el número de plazas que ofertan los establecimientos turísticos en la CAPV (incrementos del 16,3%, 5,3% y 4,3%, para Bizkaia, Álava y Gipuzkoa).

Cuadro nº 283 Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	Media anual 2004	Media anual 2005	Media anual 2006	% Δ 06/05
Álava				
– Establecimientos	58	61	62	1,6
– Número de plazas	3.150	3.211	3.382	5,3
– Empleados	484	507	522	3,0
Bizkaia				
– Establecimientos	139	150	169	12,7
– Número de plazas	8.383	8.981	10.442	16,3
– Empleados	1.624	1.699	1.972	16,1
Gipuzkoa				
– Establecimientos	155	156	159	1,9
– Número de plazas	7.698	7.708	8.043	4,3
– Empleados	1.353	1.377	1.414	2,7
CAPV				
– Establecimientos	352	367	390	6,3
– Número de plazas	19.232	19.899	21.867	9,9
– Empleados	3.461	3.582	3.908	3,5

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

La distribución geográfica de los establecimientos turísticos se presenta de la siguiente forma: el 43,3% de los establecimientos se encuentran en el interior, el 36,1% se concentra en las capitales y el 20,5% en el litoral (169, 141 y 80 establecimientos respectivamente). Es en el

interior donde se percibe un mayor crecimiento con un 9% de variación interanual, le sigue el litoral con un 6,7% y las capitales con un 2,9%.

Cuadro nº 284 Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2006)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Capital	141	29	50	62
– Grupo 1	47	9	21	17
– Grupo 2	94	20	29	45
Litoral	80	-	46	34
Interior	169	33	73	63
Total	390	62	169	159

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Tal y como refleja el cuadro adjunto, el grado de ocupación de los establecimientos hoteleros de la CAPV correspondiente a 2006 se sitúa en una media de 47,9% (47,6% en 2005). Gipuzkoa es el Territorio Histórico con mayor nivel de ocupación con una media de 52,6% (51,2% en 2005), seguido de Bizkaia con un 45,4% (45,7% en 2005) y Álava con un 44,1% (44,5% en 2005). Los datos relativos al grado de ocupación analizado por meses, vuelven a poner de manifiesto la estacionalidad de la demanda, apuntando los valores máximos en el mes de agosto, con una media situada en torno al 73,4% (73,9% en 2005). Teniendo en cuenta los Territorios, se aprecian ciertas diferencias para dicha variable, Gipuzkoa alcanza el 80,8% de ocupación en agosto, mientras que Álava y Bizkaia alcanzan un 68,8% y un 69,1% respectivamente. En el otro extremo se encuentra el mes de enero con un grado de ocupación en la CAPV del 29,1% (29,1% en Álava, 28,0% en Bizkaia y 30,6% en Gipuzkoa).

Por lo tanto, y con respecto a la actividad hotelera vasca, 2006 se cierra, en grandes líneas, con un comportamiento similar al del año precedente; aumentan los viajeros (10%) y las pernoctaciones (11,5%) e incluso la estancia media (1,92) si bien sigue siendo inferior a la media española (3,25). En cuanto al flujo de viajeros, prevalece el componente nacional (71,4%) frente al internacional (28,6%) en una proporción muy superior a la del conjunto del Estado (58% y 42%, respectivamente), por lo que el patrón de estacionalidad ligado a la etapa estival es aún más determinante, sobre todo en la franja litoral. Todo ello contribuye a que el grado de ocupación media también sea ligeramente inferior al del conjunto del Estado (47,9% frente al 53,5%). No obstante, se ha asistido esta última década a un importante desarrollo en infraestructuras y servicios en el sector turístico, afianzando a la CAPV como destino turístico, lo que ha contribuido, sin duda, a una mejora en el grado de ocupación de casi diez puntos porcentuales además de consolidar una oferta hotelera potente que ha pasado de contar con 14.781 plazas en 1997 a 21.867 en 2006.

Cuadro nº 285 Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros

Concepto	CAPV	Álava	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
2006	47,9	44,1	45,4	52,6
– Enero	29,1	29,1	28,0	30,6
– Febrero	36,4	34,2	35,1	39,2
– Marzo	42,6	40,1	43,5	42,4
– Abril	51,3	44,8	48,5	57,5
– Mayo	45,1	42,0	43,3	48,7
– Junio	50,3	43,1	46,0	58,9
– Julio	59,8	52,2	52,3	72,3
– Agosto	73,4	68,8	69,1	80,8
– Septiembre	54,4	53,7	48,5	62,2
– Octubre	51,9	49,6	51,5	53,4
– Noviembre	41,6	39,7	40,4	43,9
– Diciembre	38,4	31,7	38,4	41,5

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Para finalizar con la oferta de establecimientos turísticos de la CAPV es preciso mencionar la oferta de turismo rural, que cuenta en 2006 con 303 establecimientos con una oferta total de 2.492 plazas y una media de 369 personas empleadas. Tanto el número de establecimientos como las plazas ofertadas han aumentado con respecto a 2005, un 8,2% en el primer caso y un 12,5% en el segundo. Por su parte, el personal empleado también ha crecido un 5,7% con respecto al año pasado. El grado de ocupación de los establecimientos de agroturismo en la CAPV ha pasado a ser del 29% (un 3,2% más que en 2005).

En un análisis más detallado atendiendo a las diferencias entre Territorios Históricos se observa que Gipuzkoa sigue manteniendo el mayor número de establecimientos (138 establecimientos) y número de plazas ofertadas (1.413 plazas). Le sigue Bizkaia que con 103 establecimientos y 996 plazas ofertadas, si bien disminuye la diferencia existente entre los dos Territorios. Álava por su parte oferta un total de 533 plazas en 62 establecimientos. En lo referente al grado de ocupación de los tres Territorios, se observa que prácticamente en los tres casos se han mantenido sin mucha variación: Gipuzkoa con un 33,1%, Bizkaia con un 27,1% y Álava con un 21,3%.

Cuadro nº 286 Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	Media anual 2004	Media anual 2005	Media anual 2006	% Δ 06/05
Álava				
– Establecimientos	58	56	62	10,7
– Plazas	521	522	533	2,1
– Personal ocupado	80	77	71	-7,8
– Grado de ocupación (%)	21,9	20,1	21,3	5,7
Bizkaia				
– Establecimientos	88	94	103	9,6
– Plazas	759	808	996	23,3
– Personal ocupado	108	112	133	18,8
– Grado de ocupación (%)	30,9	27,6	27,1	-1,7
Gipuzkoa				
– Establecimientos	129	130	138	6,2
– Plazas	1.182	1.284	1.413	10,0
– Personal ocupado	156	160	165	3,1
– Grado de ocupación (%)	31,3	31,5	33,1	5,1
CAPV				
– Establecimientos	275	280	303	8,2
– Plazas	2.461	2.614	2.942	12,5
– Personal ocupado	345	349	369	5,7
– Grado de ocupación (%)	29,2	28,0	29,0	3,2

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

6.4 TURISMO EN NAVARRA

Demanda Turística

La Encuesta de Ocupación Hotelera (INE) recoge los principales datos de la actividad turística vinculada a esta red de establecimientos en la Comunidad Foral de Navarra. En 2006, el número de viajeros ascendió a 752.491 personas, de manera que se produce un crecimiento interanual del 12,9%. Por otro lado, las pernoctaciones han aumentado un 10,4%, superando los 1,4 millones de pernoctaciones. El resultado de estas variaciones se concreta en una estancia media de 1,92 días, que resulta ser un 2,2% inferior a la de 2005.

Centrando la atención en el origen de los viajeros en 2006, habría que destacar que el grueso de las entradas que acoge Navarra sigue siendo fundamentalmente de residentes en el Estado, con el 80,5% del total de las entradas. Este segmento, que agrupa en 2006 a 605.499 viajeros, se consolida como el principal cliente de la oferta turística de Navarra, con una tasa de variación interanual del 15,7% y un volumen de pernoctaciones de 1,2 millones, de manera que la estancia media es de 1,98 días.

Con respecto a la afluencia de viajeros extranjeros, con una representación del 19,5% de las llegadas a la Comunidad Foral de Navarra, en 2006 apuntan un incremento del 2,5% pasando a contabilizar un total de 146.992 viajeros y un volumen de pernoctaciones de 246.000, traducido en una estancia media (1,67) inferior a la obtenida para los residentes en el conjunto del Estado (1,98 días).

Cuadro nº 287 Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia

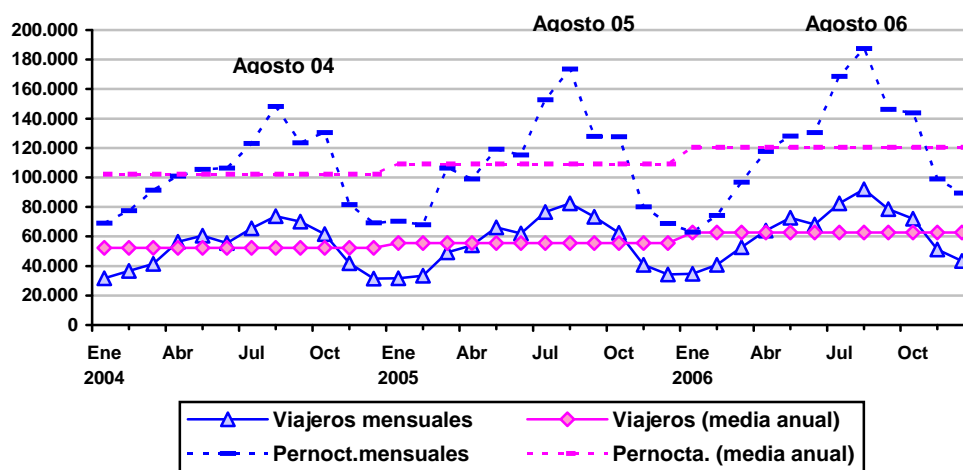
Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
Viajeros				
- Total	626.279	666.678	752.491	12,9
• Residentes en España	481.991	523.324	605.499	15,7
• Residentes en el Extranjero	144.288	143.354	146.992	2,5
Pernoctaciones				
- Total	1.225.861	1.308.095	1.443.494	10,4
• Residentes en España	995.940	1.075.782	1.197.494	11,3
• Residentes en el Extranjero	229.921	232.313	246.000	5,9
Estancia Media				
- Total	1,96	1,96	1,92	-2,2
• Residentes en España	2,07	2,06	1,98	-3,8
• Residentes en el Extranjero	1,59	1,62	1,67	3,3

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

El comportamiento del flujo de viajeros está condicionado por el peso porcentual de los residentes en el Estado, de manera que los meses de julio, agosto y septiembre son los de mayor afluencia de turistas con un total de 252.764 entradas (82.330 en julio, 92.001 en agosto y 78.433 en septiembre). En lo que a las pernoctaciones se refiere, el 34,8% de las pernoctaciones se aglutinan, como en el caso del número de viajeros, en los meses de julio (169.509), agosto (187.427) y septiembre (146.271).

En comparación con el año 2005, el año 2006 consolida este comportamiento estacional, ya que el número de entradas ha aumentado en un 8,8% (7,7% en julio, 11,5% en agosto y 6,9% en septiembre). Las pernoctaciones, por su parte, mostraron el mismo comportamiento, incrementándose conjuntamente un 10,6% (10,4% en julio, 8% en agosto y 14,4% en septiembre). Por el contrario, los meses con menor afluencia, tanto de viajeros como de pernoctaciones, fueron una vez más enero, febrero y diciembre.

Gráfico nº 44 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (Navarra)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Para finalizar con esta panorámica de la actividad turística en la Comunidad Foral de Navarra, se constata que el grado de ocupación de los establecimientos hoteleros en 2006 fue del 31,4%, algo más de siete puntos porcentuales inferior al dato de 2005 (38,9%). Los meses con mayor grado de ocupación han sido julio (51,4%), agosto (58,7%) y septiembre (47,7%), frente a los meses de enero (24,8%) y febrero (30,3%) que ostentan los valores más bajos. En cuanto a la estancia media, la variación mensual es muy pequeña pero ciertamente diciembre presenta la más prolongada con 2,06 días (la estancia media anual ha sido de 1,92 días). Por último, cabe señalar que la media del personal ocupado en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral de Navarra es de 1.395 personas, 1,3% más que en 2005 (18 empleados más en valores absolutos).

Cuadro nº 288 Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2006)

Concepto	Estancia media	Grado de ocupación	Personal empleado
TOTAL 2006	1,92	31,40	1.395
Enero	1,81	24,76	1.177
Febrero	1,82	30,29	1.282
Marzo	1,83	32,69	1.402
Abril	1,83	39,20	1.464
Mayo	1,76	40,86	1.476
Junio	1,92	41,37	1.669
Julio	2,05	51,43	1.818
Agosto	2,04	58,70	1.671
Septiembre	1,86	47,68	1.620
Octubre	2,00	44,35	1.646
Noviembre	1,93	35,82	1.411
Diciembre	2,06	32,08	1.308

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

En lo concerniente al número de visitantes que se ha acercado a la red de oficinas de información turística (OIT) de la Comunidad Foral de Navarra, y según los datos facilitados por el Departamento de Cultura y Turismo del Gobierno de Navarra, durante el año 2006 han demandado información un total de 475.306 personas en dichas oficinas, es decir, un 4,8% más que a lo largo de 2005.

En el cuadro adjunto se puede apreciar que el 22% de las peticiones de información se han realizado en la OIT de Pamplona, seguida de la de Tudela (14,1%), Roncesvalles (13,6%) y Olite (11,9%). Los municipios de Lekunberri (3,7%), Roncal (4,6%) y Bertiz (5,6%) han sido los que menor número de peticiones de información han recibido. En comparación con las demandas de información de 2005, Tudela (57,6%), Roncesvalles (24,3%) y Olite (21,9%) han sido las que mayor incrementos han registrado, frente a los descensos registrados en Pamplona (-20%), Bertiz (-15,9%) y Roncal (-5,0%).

Cuadro nº 289 Total demandantes OITS en Navarra

Zona	2002	2003	2004	2005	2006	%	% Δ 06/05
Pamplona	104.667	106.018	119.727	130.863	104.675	22,0	-20,0
Roncesvalles	47.169	45.481	53.632	52.040	64.666	13,6	24,3
Estella	41.075	40.324	47.047	39.782	43.849	9,2	10,2
Olite	33.122	33.623	41.141	46.475	56.662	11,9	21,9
Ochagavía	35.680	40.415	38.958	40.015	36.877	7,8	-7,8
Bertiz	34.192	40.213	38.388	31.594	26.569	5,6	-15,9
Tudela	24.532	29.442	35.605	42.482	66.955	14,1	57,6
Sangüesa	23.512	27.379	33.978	29.478	35.259	7,4	19,6
Roncal	22.881	23.433	24.173	23.222	22.065	4,6	-5,0
Lekunberri	11.973	13.165	14.809	17.382	17.729	3,7	2,0
TOTAL	378.803	399.493	447.458	453.333	475.306	100,0	4,8

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

Oferta Turística

Como se aprecia en el siguiente cuadro, la oferta de establecimientos turísticos en Navarra en 2006 es de 1.050 establecimientos, un 6,4% más que en 2005 (que contaba con 987 establecimientos en la Comunidad Foral). La oferta se desglosa en 84 hoteles, 129 hostales, 110 pensiones, 22 campings, 27 albergues, 72 apartamentos y 606 casas rurales. El número de plazas ofertadas en dichos establecimientos es de 27.425, valor que crece un 3,4% con respecto a 2005, es decir, 908 plazas más. El 35,4% de las plazas pertenecen a los campings, el 14,7% a casas rurales, el 11,9% a hostales, el 5,3% a pensiones, el 4% a albergues y el 3,8% a apartamentos.

Pamplona, dispone de 69 establecimientos de los cuales 16 son hoteles, 43 son pensiones, 7 son hostales y 3 son apartamentos. El número de plazas ofertadas asciende a 3.397: de éstas, 2.357 plazas pertenecen a hoteles, 478 a pensiones, 439 a apartamentos y 123 a hostales.

Cuadro nº 290 Oferta de establecimientos turísticos (2006)

Establecimientos	Navarra		Pamplona	
	Total	Plazas	Total	Plazas
TOTAL	1.050	27.425	69	3.397
Hoteles	84	6.816	16	2.357
– 4 estrellas	9	1.384	3	913
– 3 estrellas	42	4.179	9	1.210
– 2 estrellas	25	974	2	101
– 1 estrella	8	279	2	133
Hoteles rurales	2	40	-	-
– 3 estrellas	1	21	-	-
– 2 estrellas	1	19	-	-
Hostales	129	3.254	7	123
Pensiones/Fondas	110	1.458	43	478
Campings	22	9.710	-	-
Albergues	27	1.115	-	-
Apartamentos	72	1.048	3	439
Casas rurales	606	4.024	-	-

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

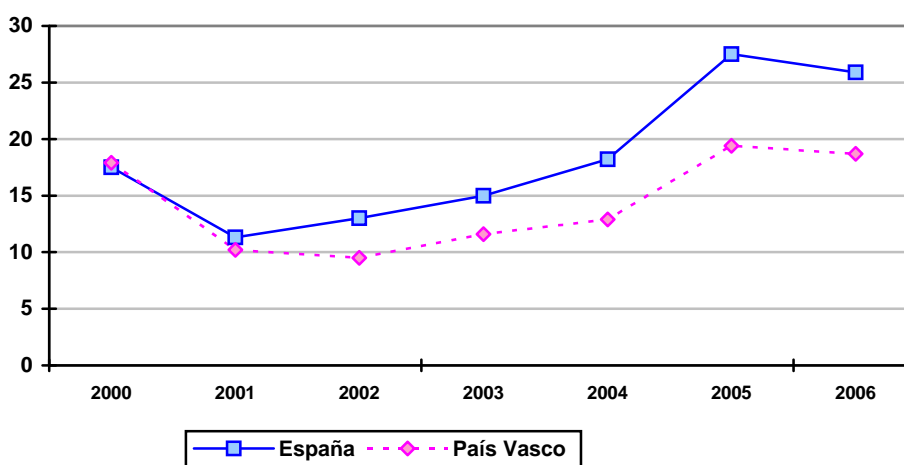
5. SECTOR FINANCIERO

1. PANORAMA GENERAL

El año 2006 se cierra apuntando ya ciertos posibles cambios en el escenario económico-financiero que espera se consolidarán con mayor claridad en los ejercicios venideros. El progresivo repunte de los tipos de interés y la inestabilidad de las áreas productoras de petróleo, tendría como consecuencias el encarecimiento de la financiación y el incremento de las expectativas inflacionistas, respectivamente. Con todo, ninguno de estos dos efectos estaría teniendo un reflejo contundente en las cifras macroeconómicas que cierran los resultados de 2006.

El consumo de los hogares, la inversión en vivienda y las necesidades de financiación han mantenido unas tasas de crecimiento todavía muy cercanas a las de 2005, de manera que la ralentización esperada en el comportamiento del consumo privado comenzaría a apuntar en la segunda parte de 2006 y sobre todo entrado el año 2007. Con respecto a la actividad productiva, el ejercicio ha combinado la recuperación de la fortaleza del área euro con un cierto debilitamiento en la demanda interna y se ha resuelto en la mejora de la exportación. Por lo tanto, ambos grupos de agentes se mantienen en la tendencia expansiva de la demanda de fondos de los ejercicios anteriores. En el caso de las empresas financieras, además de la financiación de la inversión en activos, en el incremento de estas necesidades de financiación habría resultado especialmente importante la cobertura de las operaciones de adquisición corporativa.

**Gráfico nº 45 Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito.
Tasa de variación interanual**

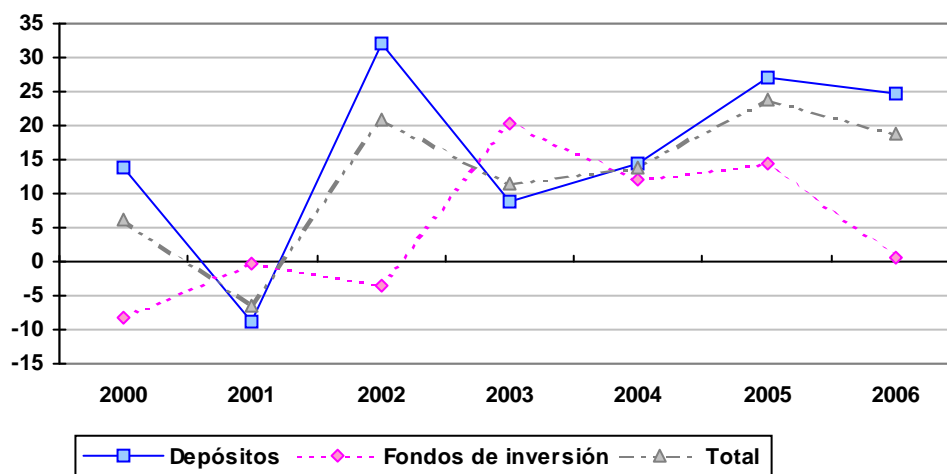


Fuente. Banco de España

En conjunto, el cierre de 2006 muestra el dinamismo de ambos grupos de agentes, hogares y empresas no financieras, registrando un importante incremento del recurso a la financiación bancaria tanto en el conjunto del Estado como en el País Vasco (25,9% y 18,4%, respectivamente). Desde el Banco de España se alude al aumento de población inmigrante y a la población no residente que adquiere vivienda vacacional con un importante efecto tractor sobre el crédito de los hogares. El comportamiento demandante de ambos colectivos son, a efectos de la institución mencionada, muy relevantes en el incremento del saldo crediticio de los últimos años en el conjunto del Estado y que serían de menor relevancia en el caso del País Vasco, por una menor presencia relativa.

Finalmente, hay un tercer factor señalado desde la Encuesta de Préstamos Bancarios y al que se le otorga la capacidad de incidir en el escenario crediticio, como son las condiciones globales de la oferta de financiación. En opinión de las entidades bancarias, en la segunda parte de 2006 ya se habría endurecido el acceso a la financiación hipotecaria ligada a la vivienda, en respuesta a la importante cartera de las entidades y el posible techo alcanzado en los precios así como un relativo descenso en la demanda. Esta estrategia se combinaría con la mejora en las condiciones en los préstamos de consumo que, pese a incrementar su coste de acuerdo con la tendencia creciente de tipos, cuentan con un importante margen de mejora en lo que a otros parámetros de la oferta se refiere (plazo, cuotas, comisiones,...). De esta forma, las entidades bancarias estarían respondiendo al posible cambio en la demanda desde los hogares, adaptando las condiciones de la oferta y anticipando la generación de negocio en otros colectivos o por otras necesidades, una vez agotado el crecimiento de la demanda ligada a la vivienda.

**Gráfico nº 46 Depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión.
Tasa de variación interanual**



Fuente: Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores

Este dinamismo crediticio requiere de la entrada de recursos en el balance, como es el depósito bancario. En 2006, esta variable de intermediación financiera aumentó de forma importante su saldo, si bien no sería en sí un ahorro neto sino que, en gran medida, pudiera estar respondiendo a una recomposición entre las figuras de ahorro, deshaciendo las posiciones en los fondos de inversión en favor del depósito bancario. Así, el patrimonio relativo a los fondos de inversión apenas se incrementa en el 0,6%, frente a la importante recuperación del depósito. En consecuencia, el saldo relativo al agregado correspondiente al depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión creció el 18,7%, cinco puntos porcentuales menos que en 2005 (23,7%). Pero, en conjunto, puede constatar que el punto de inflexión en la evolución agregada de ambas variables lo marca el año 2001, momento a partir del cual este saldo agregado ha crecido conjuntamente por encima de los dos dígitos.

Cuadro nº 291 Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros. 2006.

Concepto	Federación Cajas	CL	CRN	CRV	Total Bancos	Total Cajas	Total Cooperativas
2004							
- Margen intermediación	2,1	1,8	1,9	2,2	1,7	2,2	2,7
- Margen ordinario	2,8	2,7	2,8	2,6	2,6	2,8	3,4
- Resultados de explotación	1,3	1,2	1,1	0,9	1,3	1,2	1,3
- Resultados antes de impuestos	1,2	1,1	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	0,7	0,8	0,9	0,7	1,2
2006							
- Margen intermediación	2,1	1,6	1,7	1,9	1,4	1,6	2,0
- Margen ordinario	2,8	2,5	2,5	2,3	2,1	2,3	2,5
- Resultados de explotación	1,4	1,4	1,2	0,8	0,9	1,1	1,4
- Resultados antes de impuestos	1,1	1,2	1,0	0,7	1,1	0,9	0,8

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.

La presencia de las entidades de crédito en la intermediación bancaria es determinante, ya que operan desde las figuras de dentro y fuera del balance, ampliando y diversificando su negocio incluso hacia otras formas de financiación. Luego, la relevancia en la evolución de las entidades es la forma de acercarse al resultado final del negocio que pone de manifiesto que la recuperación del depósito, la generación de ingresos desde los servicios prestados y el equilibrio entre las carteras de clientes contribuyen a explicar la consolidación de la participación de los márgenes financieros, ordinario y de explotación, así como el beneficio antes de impuestos, habida cuenta que el ejercicio se cierra con un generalizado incremento en el activo patrimonial.

2. REGULACIÓN FINANCIERA

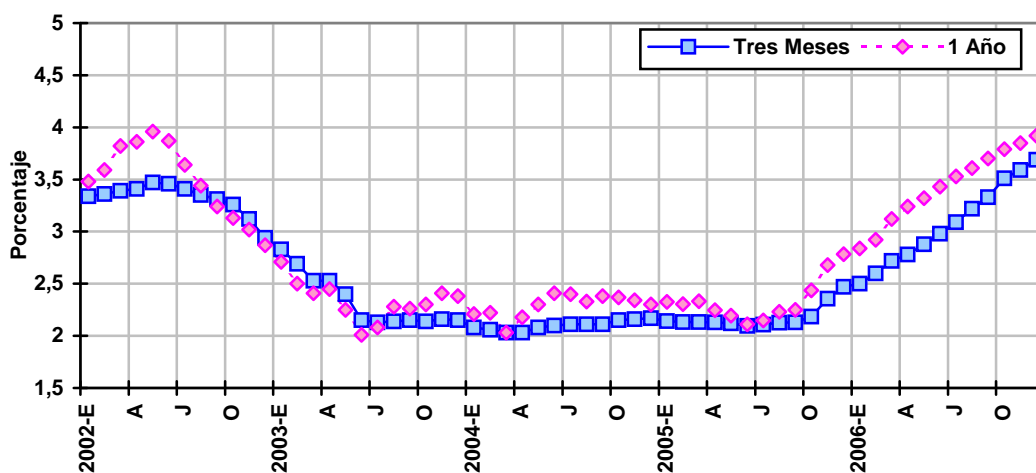
2.1 INTRODUCCIÓN GENERAL

La regulación financiera producida en 2006 viene marcada por los mismos rasgos que en años anteriores: prevalecen las actuaciones encaminadas a la continuada mejora de los espacios económicos que propicien el libre movimiento de capitales y, por otra parte, continúa la producción normativa encargada de mantener las garantías de los agentes que participan en los mercados financieros.

Instrumentación de política monetaria

A lo largo de 2006 se afianzó la tendencia alcista de los tipos de interés del Eurosistema, a medida que la actividad de la eurozona se consolidaba y aumentaba el riesgo inflacionista. De hecho, el Banco Central Europeo elevó el tipo de interés oficial hasta situarlo en el 3,5% al final del ejercicio. Con todo, el escenario del precio del dinero sigue siendo bajo, aunque al cierre de 2006 recupera los valores alcanzados en 2002.

Gráfico nº 47 Tipos de Mercado Interbancario



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por otra parte, el euro registró nuevas apreciaciones frente al dólar y frente al conjunto de monedas de sus principales socios comerciales; concretamente, el tipo de cambio efectivo nominal del euro obtuvo una apreciación acumulada del 5% (4,7%, en términos reales).

2.2 SISTEMA CREDITICIO

Banco Central Europeo

Definición y gestión de reservas

La Orientación del Banco Central Europeo BCE/2006/4, de 7 de abril de 2006, deroga la anterior Orientación BCE/2004/13 sobre la prestación por el Eurosistema de servicios de gestión de reservas en euros a bancos centrales y países no pertenecientes a la Unión Europea y a organizaciones internacionales, con el fin de reflejar los cambios de la definición de reservas y la supresión del umbral de remuneración. Asimismo se establecen condiciones y requisitos comunes relativos a los servicios de gestión de reservas.

Entidades de Crédito

El acceso a la actividad de las entidades de crédito

La Directiva 2006/48/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE, de 14 de junio, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición), deroga la Directiva 2000/12/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE, basándose en la armonización y reconocimiento mutuo de las autorizaciones y de los sistemas de supervisión prudencial.

2.3 OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Determinación y control de los recursos propios mínimos

La Circular del Banco de España CBE 2/2006, de 30 de junio, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos incorpora y adapta las modificaciones introducidas por las normas anteriores. Así, en primer lugar, la Circular introduce cambios significativos en lo referente a la computabilidad y deducibilidad de ciertos elementos de los recursos propios. En segundo lugar, la Circular precisa las obligaciones de los grupos de entidades financieras de

contar con procedimientos de gestión de riesgos y de control interno. Y en tercer y último lugar, se introducen algunos cambios menores en la definición de grupos consolidables.

Regulación de las empresas de inversión

La Directiva 2006/73/CE, de la Comisión, de 10 de agosto de 2006, desarrolla la aplicación de la Directiva 2004/39/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de inversión. Establece los requisitos generales de organización que los Estados miembros exigirán a las empresas de inversión y posibilita la determinación de los riesgos derivados de las actividades, procesos y sistemas de la empresa, así como la organización y el mantenimiento de un órgano de auditoría interna independiente. Por último, la citada Directiva regula la externalización de las funciones operativas importantes de las actividades de inversión.

Por otra parte, el Reglamento 1287/2006, de la Comisión, de 10 de agosto de 2006, por el que se aplica la Directiva 2004/39/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a las obligaciones de las empresas de inversión garantiza un régimen armonizado en todos los Estados miembros, regulando, entre otros, el registro de las operaciones y órdenes de clientes, el formato de la información sobre las operaciones, y las condiciones para la admisión a negociación de valores negociables.

Adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito

La Directiva 2006/49/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE, de 14 de junio, adecua el capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito (refundición), incorporando los objetivos fijados por la Directiva 2004/39/CE relativa a la coordinación de las normas que regulan la autorización y el ejercicio de la actividad de las empresas de inversión. Asimismo, la citada Directiva recoge referencias a elementos desarrollados en la Directiva 2006/48/CE, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio, como son la definición de fondos propios que deben servir como base para determinar los fondos propios de las empresas de inversión y de las entidades de crédito, o el tratamiento del riesgo de crédito y del riesgo operacional.

2.4 MERCADO DE VALORES

Fondos de pensiones de empleo: adaptación a la normativa comunitaria

La Ley 11/2006, de 16 de mayo, adapta la legislación española al régimen de actividades transfronterizas regulado en la Directiva 2003/41/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 3 de junio de 2003, relativa a las actividades y supervisión de los fondos de pensiones de empleo, que introduce determinadas modificaciones en el Real Decreto Legislativo 1/2002, con el fin de adaptar la legislación interna española a la citada Directiva.

Mercado de Valores

Instituciones de inversión colectiva de inversión libre

La Orden EHA/1199/2006, de 25 de abril, desarrolla las disposiciones del Reglamento de Ley 35/2003, relativas a las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC, en adelante) de inversión libre, habilitando a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, en adelante) para regular los aspectos más técnicos de la ordenación de las IIC de inversión libre. Así, la Circular de la Comisión Nacional del Mercado de Valores CCNMV 1/2006, de 3 de mayo, regula el régimen aplicable de dichas instituciones, así como el de sus sociedades gestoras y el de las entidades depositarias, en lo relativo al régimen de inversión y la política de endeudamiento, el valor liquidativo de las participaciones y acciones y los sistemas de control y medición de riesgos, entre otros.

Información de las Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras

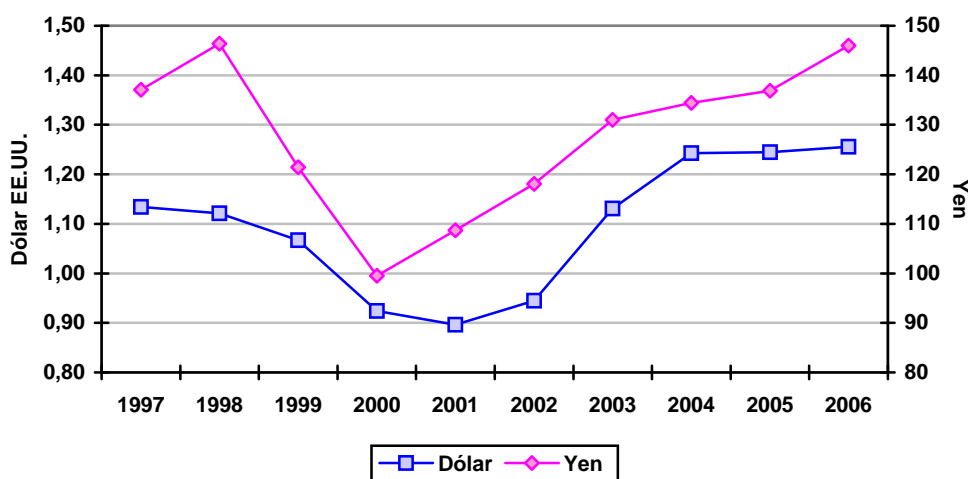
La Circular de la Comisión Nacional del Mercado de Valores CCNMV 2/2006, de 27 de junio, sobre información de las IIC inscritas en los registros de la CNMV regula el envío de dicha documentación por vía telemática, aclara el procedimiento aplicable a las modificaciones esenciales en la oferta de acciones y participaciones de IIC extranjeras no armonizadas, y posibilita al inversor la consulta y recepción de la información por medios telemáticos.

3. ENTIDADES DE DEPÓSITO¹

3.1 EVOLUCIÓN GENERAL

El año 2006 se cierra con unos resultados macroeconómicos altamente positivos: los incrementos en el PIB de las principales economías, la mejora en el empleo y en el control de precios se ven reflejados en el crecimiento del consumo interno, principalmente de los hogares, así como el aumento continuado en la presencia internacional de la producción de las empresas. Por otra parte, el sostenimiento del precio del dinero en umbrales todavía realmente bajos, la recuperación de la confianza en los mercados bursátiles y la liquidez en los mercados han contribuido a generar un escenario facilitador de la actividad en los mercados financieros.

Gráfico nº 48 Tipo de cambio: Euro versus Dólar y Yen*



(*): Medias del periodo. Unidades en moneda nacional por ecu o euro (bilateral); índice 1990=100.
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Si al inicio del año el principal riesgo era la previsión del crecimiento en el precio del petróleo, el paso del ejercicio confirmó la senda de contención e incluso de disminución del mismo a partir de los máximos alcanzados en agosto (78 dólares el barril de petróleo Brent). No obstante, el reto para los agentes productivos comunitarios, españoles y vascos ha seguido siendo la

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.

situación del euro con respecto al dólar que, al cierre del año, mostró una importante apreciación acumulada, 4,7% en términos reales, apuntado como obstáculo en el posicionamiento internacional de la producción comunitaria.

En este escenario, un año más se confirma el mejor resultado de la economía española y vasca. Así, las primeras cifras de cierre del crecimiento (nominal) del PIB sitúan la tasa de variación interanual de la UE-15 en el 4,7%, ampliamente superado por el 7,8% de España y 7,6% de la CAPV. Pero, además, la relevancia de este diferencial en el crecimiento económico cobra realmente importancia en un contexto temporal más amplio, puesto que se acumula con respecto a la evolución de ejercicios anteriores, acortando su distancia con respecto al núcleo comunitario.

Cuadro nº 292 Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	2004	2005	2006
– Bancos	276.293	368.321	472.871
– Cajas de Ahorros	391.585	482.374	589.552
– Cooperativas de Crédito	50.084	62.363	75.790
Total entidades de depósito	717.962	913.058	1.138.213
– Entidades Financieras de Crédito	298	599	739
– Instituto de Crédito Oficial	1.245	1.220	1.264
Total depósitos	719.505	914.877	1.140.216

(% A)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

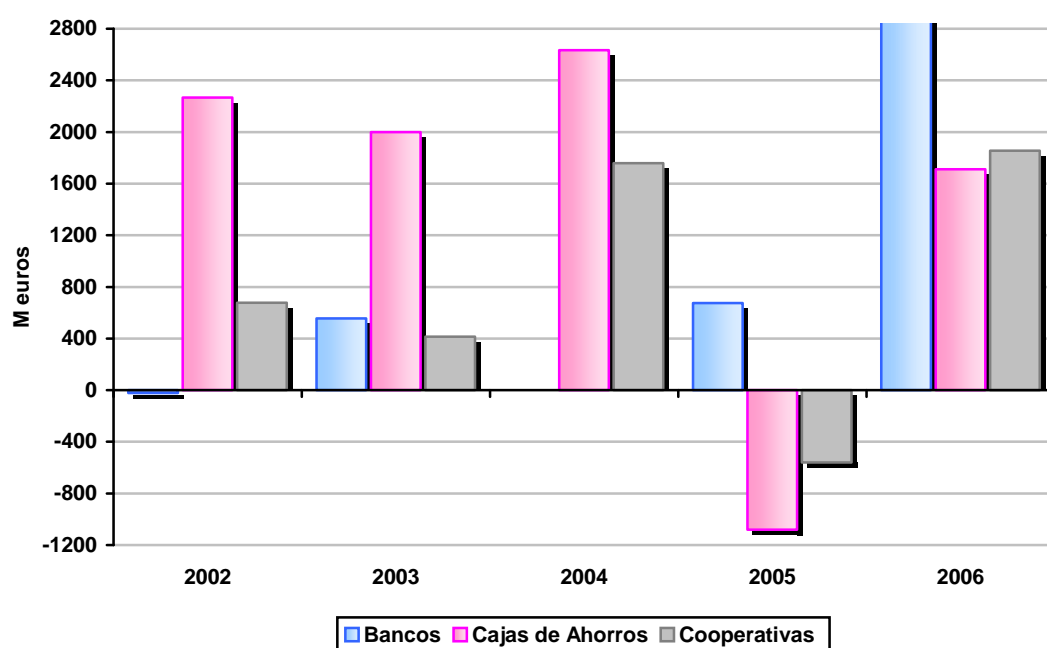
Centrando la atención en las variables clave de la intermediación financiera, la evolución de los depósitos al cierre de 2006 subraya la recuperación de esta figura de ahorro. Para el conjunto de las instituciones financieras monetarias consideradas -bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito, entidades financieras de crédito e Instituto de Crédito Oficial- el saldo asciende a 1,14 billones de euros, con un incremento del 24,6% con respecto a 2005, ejercicio en el que ya se había producido un aumento considerable¹ (27,2%). En este producto, la posición de dominio de las entidades de depósito, en alusión a los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, es evidente, con más del 99% de este mercado.

La captación de depósitos por parte de los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, registran un dinamismo compartido, con incrementos del 28,2%, 22,2% y 21,5%, respectivamente. De esta forma, las cajas de ahorros mantienen su posición de dominio (51,8%) pero han recortado en un punto porcentual su cuota de mercado con respecto de 2005 (52,8%),

¹ Nótese que el ahorro de las familias viene fluctuando, fundamentalmente, entre dos figuras: los fondos de inversión y las figuras de ahorro a plazo. En 2005 y 2006 se recupera el depósito bancario -la imposición a plazo- que representa en torno al 11% de la Renta Bruta Disponible.

debido al mayor crecimiento en el saldo asignado a los bancos. Esta panorámica de la evolución del depósito en el conjunto del Estado se cierra con las cifras relativas a la banca electrónica. Así, con respecto a 2006, el saldo captado por esta vía ascendió a 19.617 millones de euros, cifra que incrementa en un 8,2% con respecto a 2005, y que puede considerarse muy inferior al crecimiento de los dos últimos años (20,8% y 27,7%, para 2005 y 2004 respectivamente). Eso sí, se mantiene la posición de dominio de los bancos en este segmento de la actividad.

Gráfico nº 49 Depósitos del sector privado en el País Vasco. Flujos anuales



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La importancia de este grupo de entidades y las posibilidades de acceder a una información desagregada de forma territorial¹ ha permitido a lo largo de los años establecer una pauta de evolución comparada entre el País Vasco y España. En la información publicada como cierre del año 2006 se observa una importante diferencia entre el saldo de los depósitos captados – ya presentada y agregada para el total de España- y la que se ofrece territorializada: en el caso de los bancos, de 472.871 a 395.408 millones de euros, de 589.552 a 468.837 millones

¹ Nótese que existe una diferencia entre los totales consignados en ambos cuadros que obedecen a criterios de clasificación (estados reservados individuales y estados contables, respectivamente) y el momento de recogida de la información, que hasta 2004 es muy poco relevante. Es la información recogida en los capítulos 4 y 8 respectivamente, del Boletín Estadístico del Banco de España.

de euros para las cajas de ahorros y de 75.790 a 62.772 millones de euros para las cooperativas de crédito, con respecto al total de depósitos captados y al valor territorializado, respectivamente. Además, la disminución en el saldo territorializado se recorta de forma más importante en las cajas de ahorros (79%) que en los bancos y cooperativas de crédito (84% y 83%, respectivamente).

Cuadro nº 293 Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito

(M euros)

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2004	1.200	3.549	1.226
	2005	1.158	3.885	1.392
	2006	1.532	4.291	1.692
Bizkaia	2004	6.725	12.509	3.201
	2005	7.694	12.241	3.315
	2006	9.655	14.627	3.832
Gipuzkoa	2004	4.344	8.376	3.887
	2005	4.149	8.568	2.717
	2006	4.683	6.924	3.226
CAPV	2004	12.269	24.434	8.314
	2005	13.000	24.693	7.424
	2006	15.870	25.842	8.750
Navarra	2004	2.091	7.568	2.617
	2005	2.036	6.229	2.948
	2006	2.578	6.792	3.478
País Vasco	2004	14.360	32.002	10.931
	2005	15.036	30.922	10.372
	2006	18.448	32.634	12.228
Banca electrónica	2004	14.375	670	4
	2005	17.437	730	7
	2006	18.871	737	9
España ⁽¹⁾	2004	262.981	395.127	50.142
	2005	346.776	483.042	62.453
	2006	376.537	468.100	62.763
España ⁽²⁾	2004	277.383	395.873	50.146
	2005	364.213	483.772	62.460
	2006	395.408	468.837	62.772

(1): Total sin banca electrónica.

(2): Total con banca electrónica.

Notas: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Por lo tanto, con respecto a la desagregación territorial de la variable depósitos, parecería razonable tomar como referencia del conjunto del Estado el saldo asignado en la información territorializada. Pero, es preciso recordar la necesidad de cautela en las conclusiones que se elaboren de los datos para ámbitos territoriales inferiores. Así, al cierre de 2006 el saldo captado bajo la figura del depósito bancario en el País Vasco muestra un crecimiento del 12,4%,

llegando a 63.310 millones de euros. Este resultado se descompone en el importante incremento registrado en los depósitos captados por los bancos (22,7%) que, junto con la clara mejora en el saldo asignado a las cooperativas de crédito (17,9%), compensan el ligero incremento de las cajas de ahorros (5,5%). De esta forma, la cuota del País Vasco con respecto a España en el total asignado territorialmente y descontado el efecto de la banca electrónica es del 6,8%, recuperándose ligeramente con respecto a 2005 (6,3%).

La evolución global de cada uno de los territorios es ligeramente dispar. Destacan los incrementos registrados en Bizkaia (20,9%) y Álava (16,8%) frente al retroceso de Gipuzkoa (-3,9%), fundamentalmente concentrado en el segmento de las cajas de ahorros¹ (-19,2%). Esta evolución explicaría la pérdida de cuota de Gipuzkoa en el conjunto de la CAPV sobre la que habría que mantener las cautelas mencionadas. En cuanto a la actividad según entidades en general destacan los incrementos registrados por el colectivo de bancos, especialmente en Bizkaia (25,5%) y Navarra (22,7%), frente a los menores crecimientos de las cajas de ahorros en cualquiera de los ámbitos definidos, excepto en Bizkaia, que registra un importante incremento (19,5%). El resultado es el mantenimiento de la posición de dominio de las cajas de ahorros, aunque en ligera menor proporción que en años anteriores.

¹ De nuevo, es preciso subrayar que no se dispone de información que explique esta evolución, en el sentido de confirmar si es efectivamente un descenso o más probablemente derivado de las cuestiones de recopilación de información y confección estadística ya mencionados.

Cuadro nº 294 Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
Álava	2004	20,1	59,4	20,5
	2005	18,0	60,4	21,6
	2006	20,4	57,1	22,5
Bizkaia	2004	30,0	55,8	14,3
	2005	33,1	52,7	14,3
	2006	34,3	52,0	13,6
Gipuzkoa	2004	26,2	50,4	23,4
	2005	26,9	55,5	17,6
	2006	31,6	46,7	21,7
CAPV	2004	27,3	54,3	18,5
	2005	28,8	54,7	16,5
	2006	31,4	51,2	17,3
Navarra	2004	17,0	61,7	21,3
	2005	18,2	55,5	26,3
	2006	20,1	52,9	27,1
País Vasco	2004	25,1	55,9	19,1
	2005	26,7	54,9	18,4
	2006	29,1	51,5	19,3
España	2004	37,1	55,8	7,1
	2005	39,9	53,0	7,1
	2006	41,5	51,6	6,9

Nota: El total de España no incluye la banca electrónica

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, es evidente que la actividad de intermediación financiera de los últimos años viene determinada por el componente crediticio: los incrementos interanuales en el saldo vivo crediticio al cierre de cada ejercicio vienen creciendo ininterrumpidamente a dos dígitos prácticamente en el conjunto de la última década. Con todo, y sin menospreciar la importancia de la financiación a los particulares ligada a la inversión en vivienda, posiblemente el rasgo más llamativo de 2006 es el crecimiento de la financiación a las actividades productivas, con una tasa de variación interanual del 30,8%. De esta forma, al cierre de 2006, el saldo vivo crediticio en España asciende a 1,5 billones de euros, con una tasa de variación interanual global del 25,4%, crecimiento que se suma al 27,2% y 17,9% de los dos ejercicios anteriores.

Como ya se ha mencionado, en 2006 destaca el incremento del crédito destinado a la actividad económica empresarial, que representa el 51% del total de la inversión crediticia. Los Hogares absorben el 49% restante que, hasta el cierre de 2006, era precisamente, más de la mitad de dicha cuota. En esta cuota crediticia destinada a los Hogares, la financiación para la adquisición de la vivienda sigue siendo determinante y representa tres cuartas partes (74,2%) de la deuda bancaria de los hogares. En este ejercicio crece el 22,4% que, aún siendo muy

importante, ya es sensiblemente inferior al del ejercicio precedente (33,7%). Además, el 13,1% del crédito a los hogares se destina a la financiación del consumo.

Cuadro nº 295 Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	2004	2005	2006 (% Δ)
Actividades productivas	482.984	604.061	781.812
Hogares	441.443	576.253	700.085
– Adquisición de vivienda	317.268	424.238	519.145
– Rehabilitación de la vivienda	16.557	21.734	25.147
– Consumo	62.269	77.126	91.999
– Otros	45.349	53.155	63.794
Total crédito	945.697	1.202.628	1.508.618

Nota: Sociedades-Actividades productivas comprende a las instituciones financieras no monetarias, las empresas de seguros y fondos de pensiones y las sociedades no financieras, así como la actividad productiva de los hogares. La diferencia hasta el total corresponde al crédito sin clasificar y al destinado a ISPLSH.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Desde esta perspectiva, el año 2006 es un ejercicio continuista, caracterizado por el dinamismo crediticio, que representa el 132% 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 de endeudamiento excesivo, sobre todo, con relación a las familias que sufragan un préstamo hipotecario sobre su vivienda con un importante impacto en sus recursos disponibles. De hecho, tal y como señala el Banco de España, se estima que alrededor del 43% de la renta de los hogares se destina a la cobertura del endeudamiento ligado a vivienda. No obstante, la última parte del año 2006 y el primer trimestre de 2007 apuntarían una ralentización en el crecimiento del crédito hipotecario de acuerdo con una cierta contención en la evolución de la demanda, reflejada en la ralentización en el crecimiento de los precios, el alargamiento de los plazos de venta y el menor ritmo de la edificación nueva-. Desde las entidades financiadoras (Encuesta de Préstamos, Banco de España) se aludiría al endurecimiento en las condiciones de acceso a esta financiación.

En cuanto a la desagregación territorial del crédito a otros sectores residentes, las cifras expuestas a continuación ponen de manifiesto hasta que punto es un hecho compartido. Así, el crédito total (desagregado territorialmente) concedido por las entidades de depósito en España asciende a 1.445.296 millones de euros, de los cuales, el 45,5% es proporcionado por los bancos, el 49,1% por las cajas de ahorros y el 5,4% corresponde a las cooperativas de crédito. Los incrementos interanuales registrados son del 24,4%, 27,9% y 20,9%, respectivamente. Al País Vasco se adscribe un total de 90.767 millones de euros de dicho saldo crediticio, con una tasa de variación interanual de 18,7%, ligeramente inferior a la registrada en el conjunto del Estado y de ahí la pérdida de cuota relativa (del 6,7% al 6,3%, de 2006).

Cuadro nº 296 Créditos concedidos al sector privado.
Entidades de crédito

(M euros)

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2004	2.491	3.908	1.193
	2005	2.964	4.604	1.482
	2006	3.371	5.510	1.827
Bizkaia	2004	13.785	11.763	3.022
	2005	15.055	14.552	3.550
	2006	17.743	16.852	4.232
Gipuzkoa	2004	5.950	6.538	2.666
	2005	7.247	7.842	3.221
	2006	8.427	9.448	3.887
CAPV	2004	22.226	22.209	6.881
	2005	25.266	26.998	8.253
	2006	29.541	31.810	9.946
Navarra	2004	3.703	5.962	3.047
	2005	4.532	7.462	3.964
	2006	5.452	9.149	4.869
País Vasco	2004	25.929	28.171	9.928
	2005	29.798	34.460	12.217
	2006	34.993	40.959	14.815
España	2004	419.156	431.868	49.359
	2005	528.853	554.474	64.424
	2006	657.988	709.406	77.902

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Asimismo, cada uno de los grupos de entidades considerados registra un comportamiento igualmente dinámico en el País Vasco, con incrementos interanuales del 17,4%, 18,9% y 21,3% para bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, respectivamente. De esta forma, la posición de dominio en el mercado corresponde a las cajas de ahorros (45,1%), seguidas de los bancos (38,6%) y de las cooperativas de crédito (16,3%), con una cuota que es tradicionalmente muy superior a la que obtienen en el conjunto del Estado.

Atendiendo a la desagregación interna del País Vasco, la CAPV se mantiene como la parte fundamental de este mercado, con 71.297 millones de euros, y un incremento interanual del 17,8%. La evolución de cada uno de los grupos de entidades considerados es bastante similar, con incrementos del 16,9%, 17,8% y 20,5% para los bancos, las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito, respectivamente. Esta paridad en la mejora del saldo crediticio consolida las cuotas de mercado de cada uno de ellos, de forma que las cajas de ahorros mantienen su posición de dominio (44,6%), seguidas de los bancos (41,4%) y las cooperativas de crédito (14%). No hay, en este sentido, cambios substanciales con respecto a 2005.

Cuadro nº 297 Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
Álava	2004	32,8	51,5	15,7
	2005	32,8	50,9	16,4
	2006	31,5	51,5	17,1
Bizkaia	2004	48,3	41,2	10,6
	2005	45,4	43,9	10,7
	2006	45,7	43,4	10,9
Gipuzkoa	2004	39,3	43,1	17,6
	2005	39,6	42,8	17,6
	2006	38,7	43,4	17,9
CAPV	2004	43,3	43,3	13,4
	2005	41,8	44,6	13,6
	2006	41,4	44,6	14,0
Navarra	2004	29,1	46,9	24,0
	2005	28,4	46,8	24,8
	2006	28,0	47,0	25,0
País Vasco	2004	40,5	44,0	15,5
	2005	39,0	45,1	16,0
	2006	38,6	45,1	16,3
España	2004	46,6	48,0	5,5
	2005	46,1	48,3	5,6
	2006	45,5	49,1	5,4

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Dentro de la CAPV, Bizkaia sigue recortando ligeramente su aportación (55,7%, 54,8% y 54,5%, en 2004, 2005 y 2006, respectivamente) pese a que se registra un importante incremento en el saldo crediticio asignado a este Territorio (17,1%). Gipuzkoa y Álava presentan tasas de variación interanual muy similares (18,9% y 18,3%, respectivamente) lo que permite a la primera incrementar ligeramente su cuota de participación en la CAPV (del 30,3% al 30,5%) y consolida la de Álava (15%, ambos años).

En líneas generales, la evolución del ejercicio es relativamente compartida entre los tres grupos de entidades considerados y puede decirse que, en todos los casos, los incrementos son importantes en tanto que superan ampliamente los dos dígitos y se suman a un periodo en el que la expansión crediticia ha sido especialmente notoria. Por lo tanto, la incidencia en el reparto de las cuotas de mercado es completamente marginal y repite la estructura de 2005, consolidando a las cajas de ahorros con una posición de dominio en Álava, Gipuzkoa y Navarra y el conjunto del Estado pero no así en Bizkaia, que le corresponde a los bancos. Por otra parte, y en la misma línea, las cooperativas de crédito consolidan su posición en todos los ámbitos territoriales y éste es uno de los rasgos que distingue al mercado crediticio vasco del español.

Cuadro nº 298 Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

Concepto	Entidades de crédito		Bancos		Cajas	
	Dic-05	Dic-06	Dic-05	Dic-06	Dic-05	Dic-06
PRESTAMOS Y CREDITOS A HOGARES ⁽²⁾						
– Vivienda ⁽¹⁾	3,32	4,56	3,26	4,58	3,33	4,53
– Consumo ⁽¹⁾	7,77	8,84	7,65	9,04	8,65	9,70
– Otros fines ⁽¹⁾	4,18	5,09	4,15	5,00	4,23	5,19
PRESTAMOS Y CREDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– Descubiertos	16,29	12,69	14,79	11,54	21,21	20,90
– Créditos hasta 1M euros ⁽¹⁾	3,71	4,85	3,74	4,90	3,74	4,87
– Créditos más de 1M euros ⁽¹⁾	3,15	4,44	3,13	4,43	3,19	4,45
DEPOSITOS DE HOGARES ⁽²⁾						
– A la vista	0,41	0,52	0,53	0,66	0,33	0,43
– A plazo ⁽¹⁾	2,27	3,20	2,50	3,20	2,16	3,22
• hasta 1 año	2,30	3,22	2,59	3,25	2,17	3,24
• más de 2 años	2,02	2,97	1,89	2,51	2,09	3,08
DEPOSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– A la vista	0,82	1,27	0,70	1,05	0,98	1,56
– A plazo ⁽¹⁾	2,22	3,37	2,15	3,33	2,31	3,40
• hasta 1 año	2,22	3,37	2,15	3,33	2,31	3,41
• más de 2 años	2,26	3,35	2,07	3,55	2,41	3,15

(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.

La tendencia al alza en la recuperación del tipo de interés de referencia iniciada con claridad en el año 2005 se confirmó a lo largo de 2006 y los datos al cierre de los dos últimos años ponen de manifiesto la capacidad de las entidades, tanto los bancos como las cajas de ahorros, para trasladar este aumento hacia sus clientes. Desde la vertiente del coste crediticio, el asociado a la vivienda se incrementa en 1,24 puntos porcentuales (pp, en adelante) para el conjunto de las entidades, que oscila entre el 1,32 pp incrementado por los bancos y el 1,20 pp de las cajas de ahorros. Supone, de hecho, un incremento de más del 30% en el coste de la financiación. Por otra parte, el aumento repercutido en la financiación del consumo es de similar magnitud (1,07 pp para el conjunto de las entidades de crédito), pero con una menor trascendencia porcentual con respecto a este coste, ya que supone un incremento del 14% con respecto a 2005. Por otra parte, la positiva evolución de la financiación a la actividad productiva estaría en consonancia con la evolución del coste de la financiación ya mencionada, que oscila entre el 4,85% y el 4,44%, y es prácticamente similar a la financiación de la vivienda de los hogares, mostrando un incremento interanual similar (1,14 pp y 1,29 pp para el conjunto de las entidades de crédito, para créditos de menos y más de 1 millón de euros).

Finalmente, la remuneración al ahorro también recoge el aumento en los tipos de interés y todos los productos muestran una mejora en su remuneración, aunque siempre inferior al re-

percutido en términos de coste crediticio: es el 0,93 pp, para el conjunto de las entidades e independientemente del plazo, y 0,90 pp y 0,95 pp, en los depósitos hasta 1 año y de más de 2 años, respectivamente. Por lo tanto, la mayor traslación en el coste frente a la remuneración de los productos bancarios habría contribuido a la generación del margen de negocio bancario.

Cuadro nº 299 Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)

Tipo de Entidad	2004	2005	2006
– Bancos	948	957	977
– Cajas de Ahorros	971	979	1.019
– Cooperativas de Crédito	488	497	514
Total País Vasco	2.407	2.433	2.510
– Bancos	14.168	14.533	15.096
– Cajas de Ahorros	21.503	22.410	23.418
– Cooperativas de Crédito	4.559	4.656	4.772
Total España	40.230	41.599	43.286
% País Vasco/España	6,0	5,8	5,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El comportamiento relativo a la red de oficinas en 2006 resulta paradójico: que siga ampliándose la red de oficinas presenciales al tiempo que las entidades abogan, fomentan e incluso reconocen la mayor actividad de sus clientes mediante canales virtuales (telefonía, Internet, ...) apoyado en un menor coste de la operativa. De esta forma, en 2006 ya hay en España 43.286 oficinas operativas, de las que 2.510 están radicadas en el País Vasco manteniendo su cuota del 5,8% sobre el conjunto de la red. Dentro de ésta, los tres grupos de entidades aumentan su dotación por lo que no se producen modificaciones relevantes en cuanto a las participaciones en las redes respectivas (6,5%, 4,4% y 10,8% del total relativo a los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, respectivamente).

3.2 CAJAS DE AHORROS

Características generales

La Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras (FCAVN) integra a Bilbao Bizkaia Kutxa, Caja Gipuzkoa San Sebastian-Gipuzkoa Donostia Kutxa, Caja Navarra y Caja Vital. Desarrollan su actividad principalmente en el País Vasco, pero en los últimos años vienen estando presentes en otros ámbitos territoriales. Las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras comparten el mismo escenario de la actividad de intermediación que el resto de las entidades de depósito, que en 2006 viene determinado por la continuidad en el crecimiento económico y en el relativo bajo precio del dinero, aunque en una senda paulatinamente ascendente.

El análisis de la actividad de este grupo de entidades a lo largo del año 2006 se inicia con las cifras alcanzadas en las figuras más clásicas de la intermediación financiera, como son los depósitos y los créditos, que se completa con la información relativa a la red de oficinas y al empleo, que integran la oferta de atención al cliente de dichas cajas y del conjunto de estas entidades 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 dentro de este colectivo.

El año 2006 es, dentro del escenario de la intermediación financiera, un ejercicio de continuidad que comienza a apuntar algunos aspectos relevantes de cambios. De una parte, comienza a consolidarse la recuperación del atractivo del ahorro en las figuras tradicionales, como es el depósito bancario. Y, por otra parte, se mantiene el crecimiento en la inversión crediticia. Así, con respecto a las cajas de la FCAVN, al cierre de 2006 el saldo captado ascendió a 46.715 millones de euros, cifra que supone un incremento del 18,8% de la cifra alcanzada en el año precedente. En el caso del conjunto del Estado, el dinamismo de las cajas de ahorros en la captación del ahorro bajo esta figura financiera crece el 16%. De esta forma, las cajas de ahorros vasco-navarras mejoran ligeramente la cuota de participación porcentual, que pasa del 7,7% al 7,9%, al cierre de 2006.

Con respecto a la evolución de la inversión crediticia, en 2006 se confirma que se mantiene el importante crecimiento en ambos colectivos: así, el saldo relativo a la inversión crediticia correspondiente a las cajas de ahorros de la FCAVN se cierra en a 45.493 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 25%, que se suma al 22% obtenida al cierre de 2005. No obstante, este crecimiento siendo muy importante es ligeramente inferior al consignado por el conjunto de las cajas de ahorros en España, que cierran el ejercicio con un incremento del 27,3% con respecto al dato de 2005. La consecuencia de esta evolución es la ligera pérdida de cuota de las entidades vasco-navarras en España, que pasa del 6,4% al 6,3%.

Conjuntamente considerados ambos ratios, la conclusión es que la clientela de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras mantiene unas posiciones relativas de mejor ratio de ahorro o, dicho de otra forma, relativamente alejada de los riesgos de sobreendeudamiento del que vienen alertando las autoridades monetarias. En este sentido, la ratio de inversión crediticia (cociente entre el crédito concedido con respecto a los depósitos captados) se cierra en el 97,4% y el 122,7%, para las cajas de la FCAVN y el conjunto de las cajas de ahorros, que un año más incrementan sus cifras respectivas con respecto a los dos ejercicios precedentes (92,6% y 111,8% y 85,7 % y 107,4%, respectivamente).

Como ya se menciona en informes anteriores, este es un comportamiento continuado ejercicio a ejercicio, de forma que el crecimiento de la inversión crediticia ha sido siempre ligeramente superior al relativo a los depósitos. Y, posiblemente, el seguimiento del ahorro dentro del ba-

lance de las entidades (depósitos) infravalora la posición global del ahorro de los agentes que, con el paso de los años se ha ido sofisticando e incluye opciones diversas como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y la inversión en bolsa.

Finalmente, con respecto a la evolución del empleo y las oficinas disponibles (incluidas las automatizadas), el ejercicio de 2006 pone de manifiesto el mantenimiento de las estrategias de posicionamiento presencial que ya se venía avanzando en años anteriores. Así, al cierre de 2005 las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras cuentan con 7.529 empleos y 1.141 oficinas abiertas al público, por lo que se consolida su aportación al conjunto del Estado, con ratios del 4,9% y 6,2% respectivamente. En ambos casos, dichas cuotas son inferiores a las obtenidas con respecto a los segmentos del depósito y el crédito, apuntando que las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras obtendrían mejores ratios de generación de negocio con respecto a la dotación de ambos recursos.

Cuadro nº 300 Evolución de las Cajas de Ahorros

Concepto	País Vasco		España	
	2005	2006	2005	2006
Depósitos totales*	39.312	46.715	508.196	589.552
Inv. Crediticia*	36.408	45.493	567.959	723.144
Nº oficinas	1.077	1.141	22.410	23.418
Personal Empleado	6.539	7.529	118.072	124.139

(*): En M euros. Saldo correspondiente a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes. El total de España incluye a la banca electrónica (depósitos).

Fuente: Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2006, se repite la positiva evolución del depósito bancario (otros sectores residentes y Administraciones Públicas) compartida por las entidades que integran la FCAVN, aunque con ciertas diferencias en su dinamismo. Así, al cierre de 2006, el saldo total captado ascendió a 46.715 millones de euros, con un dinamismo compartido por parte de todas las entidades, de los que la mayor parte del ahorro neto generado corresponde a BBK (3.336 millones de euros) seguida de Kutxa (2.421,4 millones de euros), Caja Navarra (904,9 millones de euros) y Caja Vital (740,9 millones de euros). Así, se mantiene la relevancia –que en este ejercicio se recupera– de BBK (37,1% frente al 35,6% de 2005) y se consolidan las cuotas de Kutxa y Caja Vital (30,7% y 12,3%, respectivamente) frente a Caja Navarra que recorta su cuota (del 21,3% al 19,9%, en 2005 y 2006, respectivamente).

Cuadro nº 301 Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras

(M euros)

Caja	Saldos a 31-XII			Flujos anuales	
	2004	2005	2006	2005	2006
BBK	12.826	13.996	17.332	1.170,1	3.336,0
Kutxa	9.652	11.934	14.355	2.281,4	2.421,4
Caja Vital	4.356	5.014	5.755	658,0	740,9
Caja Navarra	7.997	8.368	9.273	371,1	904,9
TOTAL	34.831	39.312	46.715	4.480,6	7.403,1

Fuente: Memorias de las distintas entidades consideradas. Elaboración propia.

Como viene siendo habitual, la mayor parte de dichos recursos acreedores corresponde a las posiciones de "otros sectores residentes" (91,4%), que este año también rebaja ligeramente dicha participación a favor de la aportación de las Administraciones Públicas (del 6,6% al 7,2%), y que se completa con la consolidación de la posición de la aportación del sector no residente, que ya llega al 1,4% del total de los depósitos captados por este grupo de entidades. Además, y como en ejercicios anteriores, el peso determinante del sector privado se consolida gracias a los recursos destinados al depósito a plazo, que representó el 53,4% de estas posiciones de ahorro.

Cuadro nº 302 Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades

(%)

Modalidades	2004	2005	2006
Otros sectores residentes	93,4	92,1	91,4
– C. Vista	36,4	36,2	33,1
– Ahorro a plazo	44,4	47,4	53,4
– Ces. temp. activos	19,2	16,4	13,5
– Otras cuentas	0,0	0,0	0,0
Sector no residente	1,0	1,3	1,4
Administraciones Públicas	5,6	6,6	7,2
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 2006 refleja la continuidad de las claves de la intermediación financiera desarrollada en ejercicios anteriores. Así, la inversión en activos líquidos asciende a 8.489 millones de euros, que con una tasa de variación interanual negativa (-3,3%) recorta su participación con respecto al ejercicio precedente (13,6%). Este retroceso responde al comportamiento dispar de los tres epígrafes que componen esta línea de gestión de recursos, que combina la disminución en las asignaciones

a Caja y Banco de España (-20,1%) y a Deuda del Estado (-10,6%) y se incrementa muy ligeramente la de Entidades de crédito (9,1%) que no es suficiente para obtener un saldo conjunto superior al obtenido al cierre de 2006. El menor atractivo relativo, sobre todo de la deuda frente a otras opciones, contribuye a explicar el resultado final obtenido.

Cuadro nº 303 Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras

Concepto	Saldos a 31-XII		Flujos anuales
	2005	2006	2006
	<i>(M euros)</i>		
Activos líquidos	8.781	8.489	-292,2
– Caja y Banco España	793	634	-159,7
– Entidades de Crédito	3.624	3.955	331,1
– Deudas del Estado	4.364	3.901	-463,6
Crédito sobre clientes (bruto)	36.591	45.493	8901,8
– Sector Residente	35.786	44.355	8569,5
• Comercial	716	931	215,7
• Garantía Real	27.877	33.887	6010,3
• Otros (*)	7.193	9.536	2343,4
– Sector no Residente	183	409	226,5
– Admón. Pública	622	728	105,8
Cartera de Valores	8.647	9.945	1298,5
– Valores representativos de deuda	4.364	3.900	-464,3
– Otros instrumentos de capital	3.056	4.827	1771,0
– Participaciones	1.226	1.218	-8,1
• en empresas del grupo	988	960	-28,0
• Otras	238	258	19,9
Activo total	51.636	62.297	10.660,5

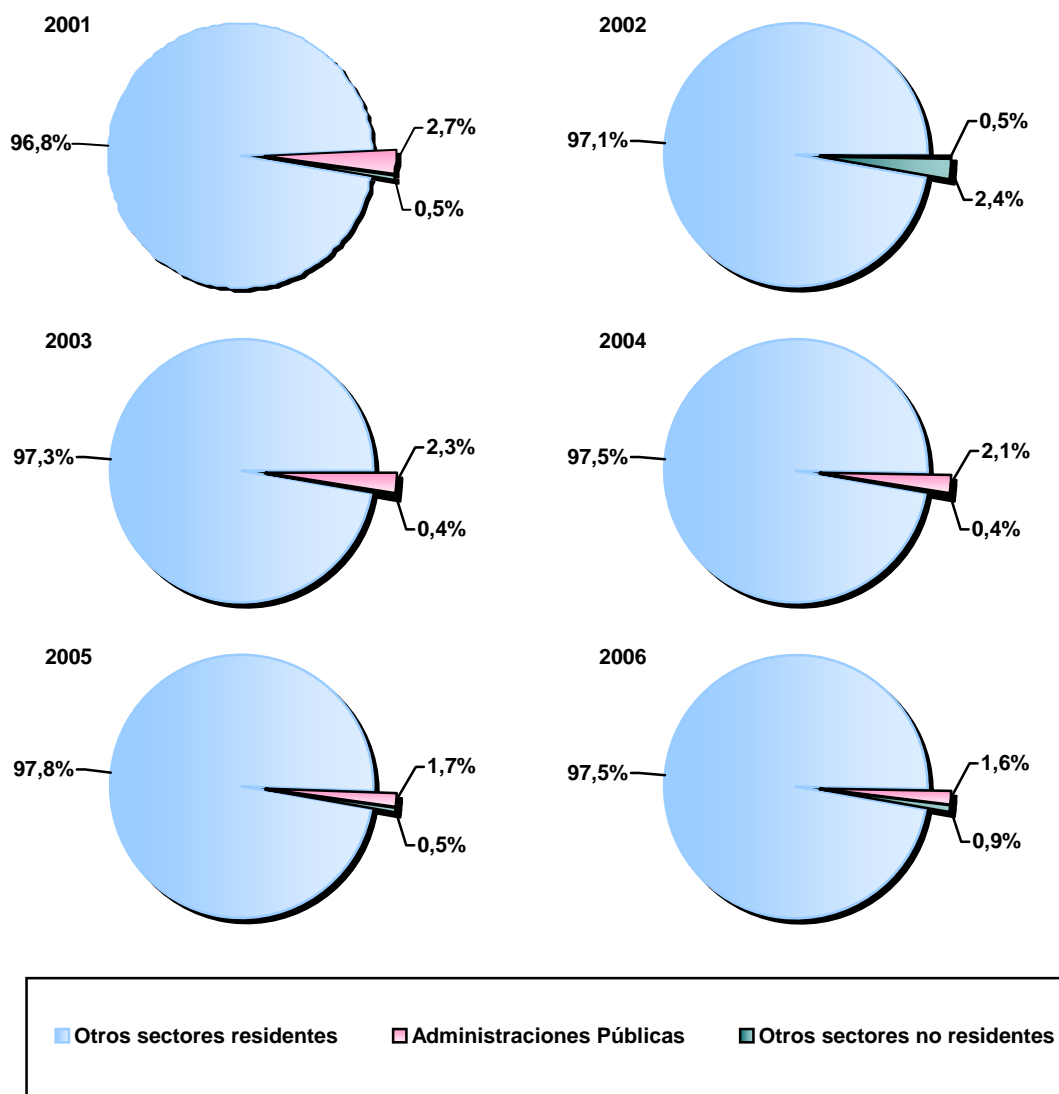
(*): Básicamente crédito de consumo.

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.

En 2006 se mantiene la importancia determinante de la inversión crediticia, que ya representa el 73% de las posiciones de activo y en una secuencia claramente creciente en los últimos siete años. Se cierra con un saldo de 45.493 millones de euros, de los que el cliente central se integra en el colectivo de otros sectores residentes, 8.569,5 millones de euros y en cuya evolución resulta determinante el crecimiento continuado de la inversión crediticia materializada bajo la figura de la garantía real, que se cerró a 33.867 millones de euros y un crecimiento interanual del 21,3%. En segundo lugar, destaca el saldo asociado al epígrafe otros créditos, que con 9.536 millones de euros representa el 15,3% del activo. Ha incrementado en un 32,6% su saldo al cierre del ejercicio y es una miscelánea con respecto a los destinos de esta financiación, entre los que se incluye el crédito al consumo.

Gráfico nº 50 Participación (%) de los agentes en la inversión crediticia.
Cajas de Ahorros Vasco-Navarras



Fuente: Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, distintos años.

Una valoración global de la evolución de la inversión crediticia en 2006 repetiría las claves de ejercicios precedentes, determinadas por la demanda de otros sectores residentes y dentro de ésta, el destino de garantía real, principalmente vinculado a la financiación de la compra de vivienda. Pero, en las cifras del primer trimestre de 2007 comienza a apuntarse un cierto agotamiento de este producto, generándose nuevas líneas de crecimiento en otras figuras de cré-

dito, bien ligadas al dinamismo de la actividad económica, y por lo tanto, de la actividad empresarial y por otra parte, el relativo negocio ligado a la financiación del consumo.

Resultados

La presentación de la actividad de las cajas de ahorros de la FCAVN se completa con la evolución de la cuenta escalar de resultados. El año 2006 ofrece los mismos rasgos que en los ejercicios precedentes, resultado de la configuración de un escenario similar para la intermediación financiera: la continuidad de los bajos tipos de interés –aunque ligeramente ascendentes–, la demanda continuada de fondos por parte de los agentes económicos y la existencia de un cierto nivel de ahorro que se canaliza hacia el depósito bancario. Consecuentemente, y junto con una adecuada gestión de los recursos, para las entidades consideradas el resultado final obtenido es muy positivo, con un beneficio antes de impuestos de 628 millones de euros, un 24% superior respecto a 2005. Y, rompiendo la tendencia de ejercicios anteriores se produce una recuperación de los márgenes financieros, de explotación y ordinario, medidos sobre Activos Totales Medios (ATM, en adelante).

El margen financiero cierra el año con 1.172 millones de euros, que representa el 2,11% sobre ATM, incrementando en un 24,7% su saldo de 2005. Este resultado se debe a la mejoría clara de los ingresos derivados del producto financiero, que aumenta su saldo en un 34,2% con respecto al ejercicio anterior y representa el 3,89% sobre ATM. Desde la vertiente de coste financiero, el aumento es aún mayor (47,4%) pero es sobradamente compensado desde la vertiente de ingresos y de ahí el resultado final de este margen. La mejora relativa en la captación frente a la cesión de fondos, pese a su menor remuneración frente al coste relativo de la financiación, sustenta de forma importante esta evolución. Por otra parte, se mantiene la tendencia creciente en la generación de recursos derivados de otros productos ordinarios del negocio financiero, donde tiene un papel central el saldo neto relativo a las comisiones. Este epígrafe asciende a 356 millones de euros y registra una tasa de variación interanual del 12,1%, que se traduce en una pérdida relativa sobre ATM de 0,06 pp. El resultado final es la generación de un margen ordinario de 1.528 millones de euros, que incrementa su saldo con respecto a 2005 en un 21,6% y facilita su recuperación sobre ATM (2,65% y 2,75% en 2005 y 2006, respectivamente).

La evolución del epígrafe relativo a los gastos de explotación crecen un 10,3%, de acuerdo con el incremento en la dotación de recursos ya mencionado, tanto con respecto a la red de oficinas como a las personas. De esta forma, registran una tasa de variación interanual del 10,9% y 9,6%, para los gastos de personal y de explotación, que sólo suponen un recorte sobre ATM para estos últimos. Del efecto combinado de la mejora en el margen ordinario y la relativa contención (sobre todo, sobre ATM) de los gastos mencionados se obtiene una impor-

tante mejoría en el margen de explotación (34,3%) que, como los anteriores indicadores, incrementan su participación sobre ATM, situándola en el 1,42%. Las restantes partidas, ligadas a provisiones, saneamientos y otras pérdidas y ganancias, incrementan su saldo de forma importante (54,9% y 11,6%) y consolidan su participación sobre ATM, respectivamente. De esta forma, y detraídas del margen de explotación, el resultado antes de impuestos asciende a 628 millones de euros, un 24,2% superior al de 2005 y que llega al 1,13% sobre ATM.

**Cuadro nº 304 Cuenta de resultados agregada.
Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras**

Concepto	(M euros)			
	2005	%ATM	2006	% ATM
Productos financieros	1.614	3,41	2.165	3,89
- Costes financieros	674	1,42	993	1,79
= Margen Intermediación	940	1,98	1.172	2,11
+ Otros Prod. Ordinarios	317	0,67	356	0,64
= Margen ordinario	1.257	2,65	1.528	2,75
- Gastos Explotación	666	1,41	735	1,32
• Personal	422	0,89	468	0,84
• Generales	202	0,43	222	0,40
= Margen de Explotación	591	1,25	793	1,42
Deterioro de activos y provisiones	162	0,34	251	0,45
Otras pérdidas y ganancias	77	0,16	86	0,15
Resultado antes de impuestos (Excedente)	506	1,07	628	1,13

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

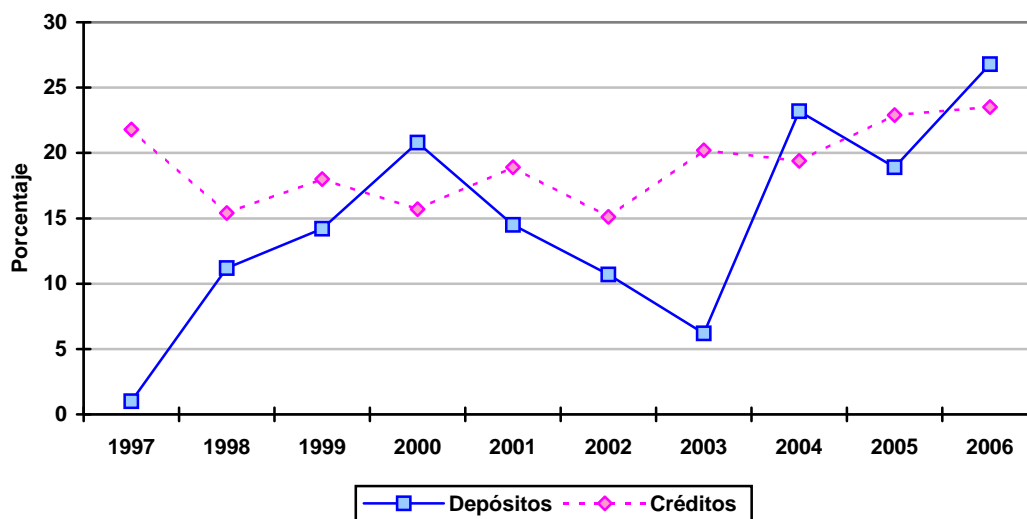
3.3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO

Características generales

Las cooperativas de crédito completan la revisión de las cifras de las entidades de depósito en 2006. Los elementos que determinan la actividad de las cooperativas de crédito son los ya mencionados para el resto de las entidades, destacando la continuidad de un escenario de bajo precio del dinero –aunque con una tendencia claramente al alza- y el importante dinamismo de la demanda crediticia. Consecuentemente, el año 2006 se cierra bajo las mismas claves financieras que los ejercicios precedentes.

Gráfico nº 51 Depósitos y créditos en las Cooperativas Vasco-Navarras

(Tasas de variación interanual)



(*): Medias del periodo. Unidades en moneda nacional por ecu o euro (bilateral); índice 1990=100.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Centrando la atención en la actividad financiera de las cooperativas ascendió a 19.456 millones de euros para las entidades vasco-navarras y a 65.536 millones de euros, para el conjunto de estas entidades en España. Las tasas de variación interanual son muy diferentes en ambos casos (26,8% y 1,5%, respectivamente) por lo que se produce un importante aumento en la cuota de las cooperativas vasco-navarras con respecto al conjunto de entidades (del 23,8% al 29,7%). Con respecto de la variable crediticia, las entidades vasco-navarras cierran el ejercicio con un saldo vivo de 18.537 millones de euros, lo que representa un incremento interanual del 23,5%. La importancia de esta magnitud cobra relevancia desde una perspectiva temporal más amplia, de forma que el crecimiento interanual del saldo crediticio supera los dos dígitos en el conjunto de la última década. De esta forma, la aportación de las entidades vasco-navarras en esta figura financiera se consolida en el 23,6%.

La atención de estas actividades apoya a una red presencial que mantiene un cierto ritmo expansivo: el personal asignado a las cooperativas vasco-navarras es de 3.028 personas, que son prácticamente uno de cada seis del conjunto de las entidades. Por otra parte, la red de oficinas crece en ambas redes (5,1% y 2,5%, respectivamente), de forma que las cooperativas vasco-navarras aportan el 13,6% de dicha red.

Cuadro nº 305 Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾

Concepto	Cooperativas vascas			Cooperativas de Crédito España		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Depósitos totales ⁽²⁾	12.907	15.346	19.456	51.329	64.543	65.536
Inv. Crediticia ⁽²⁾	12.221	15.015	18.537	49.911	64.969	78.449
Personal Empleado	2.797	2.869	3.028	17.650	18.395	19.382
Nº oficinas	598	623	655	4.559	4.656	4.772

(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 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. Resume la información recogida 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. De esta forma, Caja Laboral aporta 14.032 millones de euros, Caja Rural de Navarra registra un saldo en depósitos de 3.551 millones de euros, y Caja Rural Vasca cuenta al cierre del ejercicio con un saldo de 1.873 millones de euros. El dinamismo de las tres entidades es notorio, registrando tasas de variación interanual del 28,2%, 25,2% y 22,4%, respectivamente.

Cuadro nº 306 Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras

Caja	Saldo a 31-XII			Flujos anuales		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Caja Laboral	9.149	10.948	14.032	1.712	1.799	3.084
Caja Rural Vasca	1.288	1.497	1.873	207	209	377
Caja Rural de Navarra	2.470	2.901	3.551	514	431	650
TOTAL	12.907	15.346	19.456	2.433	2.439	4.111

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

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 (96,4%), que se completa con la aportación realizada por las Administraciones Públicas (3,3%) y del sector exterior (0,2%).

Cuadro nº 307 Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII

Concepto	2005	2006	(%)
Otros sectores residentes	94,7	96,4	
Administraciones Públicas	3,1	3,3	
Sectores no residentes	2,2	0,2	

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

Caja Laboral-Euskadiko Kutxa ¹

Los resultados de la intermediación bancaria de Caja Laboral reflejan el dinamismo en la captación de depósitos y en la inversión crediticia que ya se han mencionado. Así, centrandó la atención en la vertiente de pasivo, los depósitos captados por la entidad alcanzaron al cierre de 2006 los 14.062 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 24,7%. Al igual que en ejercicios precedentes, la aportación del sector privado es determinante (13.565 millones de euros), seguido del sector público (467 millones de euros) y con una aportación realmente marginal del sector exterior (29 millones de euros). Las tasas de variación interanual muestran el importante dinamismo en la captación del ahorro bajo esta figura de ahorro, con crecimientos del 27,2% y 28,2% para el sector público y privado, reforzando su posición (96,5%).

En cuanto al tipo de figura de ahorro en la que coloca sus fondos el sector privado, se observa que en 2006 se confirma la consolidación de crecimiento del depósito a plazo (49,4%) que es el responsable de la mejora global de este segmento de clientes. Y, al igual que en años anteriores, nótese que también se refuerzan los saldo en las cuentas más líquidas y para el uso cotidiano como las cuentas corrientes (9,1%) y las cuentas de ahorros (5,9%), que año a año consolidan sus cuantías respectivas. 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 se cerró en 1.807 millones de euros y el relativo a Planes de Previsión y pensiones en 1.057 millones de euros, con un incremento 14,3%.

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 308 Los recursos acreedores en Caja Laboral

(M euros)

Concepto	2005	2006	%Δ 06/05
Sector Público	367	467	27,2
Otros sectores residentes	10.581	13.565	28,2
– Cuentas corrientes	1.539	1.678	9,1
– Cuentas de ahorro	2.650	2.806	5,9
– Depósitos a plazo	5.649	8.439	49,4
– Otras cuentas	542	641	18,4
No residentes	328	29	-91,0
Total recursos acreedores	11.276	14.062	24,7

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

La variable que manifiesta la positiva evolución del ejercicio es el saldo del balance: con 17.192 millones de euros, se genera un incremento neto de más de tres millones de euros con respecto al año precedente, lo que supone un importante incremento interanual (25,5%). Esta ampliación de la base del activo se canaliza hacia cada una de las tres líneas de inversión de forma que se refuerza aún más la primacía de la inversión crediticia, y se amplía la aportación en activos líquidos y a la cartera de valores. El crédito sobre los clientes ascendió a 12.973 millones de euros, y se refuerza la posición del nicho de proximidad, como es el sector residente, que absorbe la práctica totalidad de esta inversión (99%). El crecimiento de esta demanda crediticia sigue estando fuertemente basado en el componente hipotecario, con un importante incremento interanual (24%). La actividad ligada a otros créditos, entre los que se incluye el crédito al consumo, muestra asimismo un importante crecimiento interanual (18,9%), rozando los dos millones de euros. Finalmente, habría que destacar, en consonancia con la actividad económica general, el dinamismo vinculado al crédito comercial (26,7%).

La mejoría en la dotación global de los recursos del balance y en la rentabilidad de algunas figuras financieras explican el incremento en el saldo relativo a los Activos Líquidos, con 2.220 millones de euros frente a los 1.410 de 2005, registrando un incremento del 57,5%. Desde una perspectiva temporal más amplia, se constata que se trata de una línea de inversión con un alto componente de volatilidad en su saldo, determinada por las condiciones del mercado y la estrategia de la entidad en cada momento.

A diferencia del año precedente, aumenta la dotación de fondos de las partidas de Entidades de Crédito y Caja y Banco de España, con flujos netos anuales de 746 y 69 millones de euros, que compensan sobradamente el ligero retroceso de la cifra de Deuda del Estado. En la misma línea, crece el saldo de las inversiones en la cartera de valores, con un aumento de 259 millones de euros. Dentro de este bloque de inversiones destaca el importante incremento registrado en las obligaciones y demás posiciones de renta fija (17,6%) y renta variable (35,9%) y la consolidación de las participaciones, que ya ascienden a 40 millones de euros.

Cuadro nº 309 Inversiones de Caja Laboral

(M euros)

Concepto	Saldos a 31-XII		Flujos anuales	
	2005	2006	2005	2006
Activos líquidos	1.410	2.220	-126	810
– Caja y Banco España	136	206	3	69
– Entidades de Crédito	976	1.722	-61	746
– Deuda del Estado	297	292	-68	-5
Crédito sobre clientes	10.534	12.973	1.999	2.439
– Sector Residente	10.414	12.833	1.982	2.418
• Comercial	424	538	67	113
• Garantía Real	8.188	10.153	1.643	1.965
• Otros créditos	1.802	2.143	272	341
– Sector no Residente	16	28	2	12
– Admón. Pública	103	111	15	8
Cartera de Valores	1.110	1.369	50	259
– Oblig. y otros valores de renta fija	728	857	-25	129
– Acciones y títulos de renta variable	347	472	72	125
– Participación	35	40	2	6
• En entidades asociadas	0	2	0	1
• En entidades multigrupo	8	11	2	2
• En entidades del grupo	26	28	0	2
Activo total	13.700	17.192	2.007	3.492

Nota: La diferencia con el Activo Total corresponde a operaciones no sectorizadas.

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

La cuenta escalar sintetiza los resultados obtenidos por la entidad que, en 2006, mantiene la continuidad en el comportamiento de los márgenes de intermediación, con importantes incrementos interanuales que no se trasladan en el sostenimiento de sus ratios sobre ATM. Así, de una parte, destaca la mejora en el margen financiero nominal (4,2%) pero su estrechamiento en su aportación sobre ATM, pasa del 1,84% al 1,59%. El positivo comportamiento de los ingresos derivados de los productos financieros (29,5%) no pueden compensar el registrado desde el componente de costes (61,3%), de acuerdo con la importante mejora de las posiciones de ahorro y por lo tanto, la dotación de fondos para su remuneración.

El margen ordinario se obtiene del margen financiero detráido el saldo neto de las comisiones y la agregación del rendimiento de las operaciones financieras. En 2006, este margen ordinario aumenta su saldo nominal (14,7%), pero retrocede en 0,12 puntos porcentuales en su valoración sobre ATM. De esta cuantía se descuenta el gasto de gestión de la entidad, como los de administración, que aunque aumentan ligeramente su saldo (9,3%), recortan de forma importante su participación sobre ATM, quedando en el 0,98%. De esta forma, el margen de explotación generado se cerró en 214 millones de euros, un 19,6% superior al del ejercicio precedente, consolidando su posición sobre ATM en el 1,41%. De esta posición se detraen 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 an-

tes de impuestos realmente positivo de 176 millones de euros, un 17,1% superior al de 2006, prácticamente sosteniendo su participación sobre ATM.

Cuadro nº 310 Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

Concepto	(M euros)			
	2005	% ATM	2006	% ATM
Productos financieros	389,0	3,09	504,0	3,32
- Costes financieros	171,0	1,35	275,0	1,81
+ Rendimiento Cartera Renta Variable	13,0	0,11	13,0	0,08
= Margen Financiero	232,0	1,84	242,0	1,59
+ Comisiones percibidas	77,0	0,61	91,0	0,60
+ Rendimientos operaciones financieras	19,0	0,15	44,0	0,29
= Margen ordinario	328,0	2,60	376,0	2,48
+ Otros productos Ordinarios	6,0	0,05	6,0	0,04
- Gastos Generales de Administración	136,0	1,08	149,0	0,98
• de personal	91,0	0,72	99,0	0,65
• Otros gastos administrativos	45,0	0,36	50,0	0,33
- Amortización y Otros saneamientos	19,0	0,15	20,0	0,13
= Margen de Explotación	179,0	1,42	214,0	1,41
- Pérdidas por deterioro de activos (neto)	32,6	0,26	42,8	0,28
- Dotaciones a provisiones (neto)	1,2	0,01	3,3	0,02
+ Otras resultados	5,4	0,04	8,3	0,05
= Resultado antes de impuestos	150,0	1,19	176,0	1,16

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

3.4 BANCOS

La presentación de la actividad desarrollada por los bancos se centra en la evolución del saldo en crédito y el depósito –que permiten una presentación regionalizada, aunque no exenta de dificultades- y el balance de su actividad y la evolución de la morosidad. Un ejercicio más, y como ya se ha mencionado con respecto a las cajas de ahorros y las cooperativas de crédito, el rasgo fundamental es el dinamismo de crédito bancario que, en España, se cerró en 1,5 billones de euros y una tasa de variación interanual del 25,9%. En el reparto del crédito según la entidad concesionaria, en 2006 se confirma la pérdida de posición de los bancos (45,5%), pese a que incrementaron su saldo en esta variable en el 24,4%. El dominio es ya de las cajas de ahorros, con casi la mitad del mercado (49,1%), completado por las cooperativas de crédito (5,4%).

Cuadro nº 311 Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España

Concepto	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de crédito
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
2006			
– Comercial	44.320	25.161	3.454
– Garantía hipotecaria	323.084	499.802	54.580
– Otros deudores a plazo	218.832	153.158	16.597
Total crédito	657.988	709.406	77.902

Nota: La diferencia con el total corresponde a deudores a la vista, morosos y otros deudores.

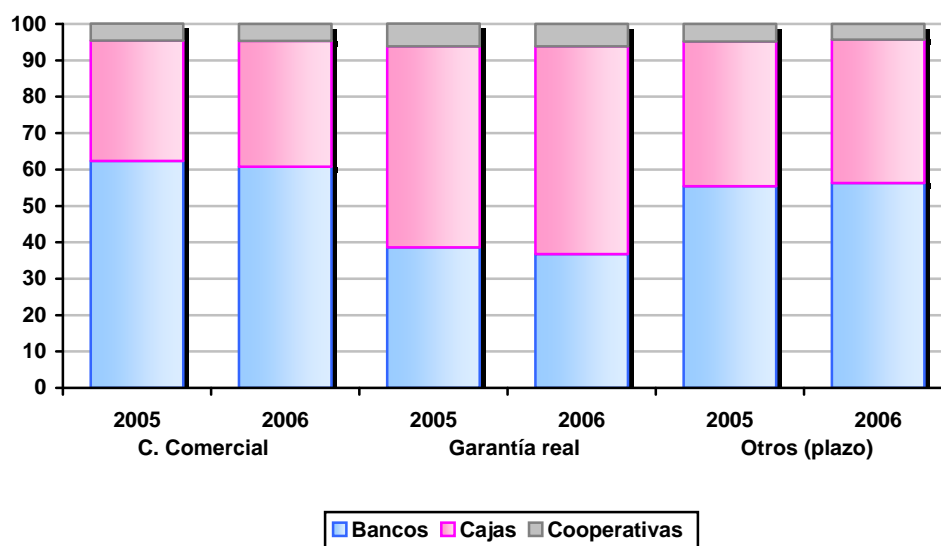
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Las claves que movieron la demanda de crédito en la economía española fueron básicamente de dos tipos: las necesidades de financiación de las empresas no financieras y la adquisición de vivienda y también la expansión del consumo, para los hogares. En este sentido, aunque no se dispone de una desagregación regional ni por entidades de la demanda del crédito según tipo de agente, al cierre de 2006, el volumen del crédito asignado a las empresas productivas no financieras ascendió a 781.644 millones de euros (51,8% del total), con una tasa de variación interanual del 29,4% con respecto a 2005. Y el crédito asociado a los hogares ascendió a 738.833 millones de euros (49% del total) y registró una tasa de variación interanual 20,4%. El dinamismo de ambos segmentos de clientes es evidente, con incrementos acumulados del 136% y 139% respectivamente, desde 2001, por lo que apenas ha cambiado el reparto del mercado entre ambos, es decir, el monto crediticio final responde a las necesidades de financiación de ambos bloques. Por otra parte, como segunda clave se apunta el efecto tractor del destino de los fondos solicitados por los hogares, en el que un año más prevalece la financiación ligada a la adquisición de vivienda, absorbiendo el 70,3% de su posición deudora (era el 63,8% en 2001, por ejemplo), seguido del crédito al consumo que, aunque creciente, mantiene un porcentaje de clara menor relevancia (12,4%).

Esta evolución por tipo de actividad crediticia es compartida, a grandes rasgos, por los tres tipos de entidades consideradas, en las que un año más refuerzan la relevancia de la figura hipotecaria dentro de su negocio. 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 ya el 70,5% del total y el 70,1% en el caso de las cooperativas de crédito, frente al 49,1%, para los bancos. En este resultado subyace la llamada de atención hacia las entidades con respecto del riesgo asumido, aludiendo a la mayor fragilidad de aquellas que registren una mayor concentración en una figura (como es el crédito con garantía real) que responde en gran medida a las necesidades de financiación (vivienda) de un único segmento de clientes, como son los hogares.

Centrando la atención en el crédito concedido por los bancos, en 2006 se observa que el incremento de los fondos cedidos se reproduce en cualquiera de las variantes que se presentan, si bien como en años anteriores prevalece de forma importante la figura crediticia con garantía hipotecaria. Su saldo ascendió a 323.084 millones de euros, con un incremento del 19,1% con respecto al ejercicio precedente y representa el 49,1% del total de los fondos cedidos por este grupo de entidades. No obstante, en 2006 y como ya se anticipó al cierre de 2005, otros deudores a plazo cierran el año con 218.832 millones de euros, registrando la tasa de variación interanual más importante (30,3%), epígrafe que incluye entre otros destinos el crédito para el consumo. Finalmente, un año más, es preciso subrayar el importante crecimiento ligado al crédito comercial (10,6%), que aunque inferior al registrado al cierre de 2005 (24%), le permite alcanzar la cifra de 44.320 millones de euros y consolida la posición de dominio de los bancos en este segmento de la actividad.

Gráfico nº 52 Tipo de crédito y grupos de entidades. Distribución porcentual



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La segunda variable de intermediación financiera considerada es el depósito bancario, que en 2006 refuerza la tendencia de recuperación iniciada en los ejercicios anteriores y acorde con la progresiva mejora en su remuneración, en un escenario en el que las fluctuaciones de otras fórmulas de inversión como la bolsa o el escaso atractivo de los fondos de inversión les ha venido haciendo depositarios del ahorro, posiblemente, más conservador. Así, en 2006, el saldo asignado a los depósitos bancarios¹ ascendió a 1,14 billones de euros, de los cuales, 472.871 millones de euros habrían sido asignados a los bancos. El total regionalizado del que se dispone de información asciende a 395.408 millones de euros que, depurado el efecto de la banca electrónica², queda en 376.536 millones de euros como magnitud comparable con el resto de los ámbitos territoriales considerados.

No obstante, y pese a las dificultades señaladas, las cifras de cierre de 2006 aluden a la consolidación de la recuperación de la figura de plazo, donde los argumentos explicativos de la

¹ Las cuestiones relativas a la regionalización de estos saldos y la evidente diferencia entre el total de España y el total de España regionalizado se han tratado ampliamente en el apartado dedicado a las entidades de depósito. Con todo, es importante subrayar la cautela en las conclusiones que se elaboren sobre la evolución de los depósitos en ámbitos territoriales distintos del conjunto del Estado.

² Nótese que se refiere a las entidades constituidas como banca electrónica y no tanto a la asignación desde la banca tradicional de la actividad generada en la red. La razón es obvia: la actividad del cliente se imputa a su cuenta y a su ubicación presencial y no tanto derivada de su conexión virtual.

misma repiten los enunciados para 2005: el atractivo de esta fórmula de ahorro irá mejorando en la medida en que se favorezca su remuneración, el resto de las modalidades de ahorro no mejoren sustancialmente en su atractivo y, sobre todo, las entidades siguen incentivándolo. De esta forma, la figura de plazo registra una tasa de variación interanual del 29,6%, muy superior a las registradas por la figura de ahorro y a la vista, de cuantía similar a la de los ejercicios precedentes (12,9% y 17,8%), respectivamente. De esta forma, más de la mitad del total de los depósitos captados en España (total regionalizado y sin banca electrónica) se coloca en posiciones de plazo (53,3%), una tercera parte corresponde al pasivo a la vista (31,9%) y el resto a la figura de ahorro (14,9%).

Centrando la atención en los resultados asignados a los depósitos captados en el País Vasco por parte de los bancos, el saldo acumulado ascendió a 18.448 millones de euros, lo que representa el 4,9% del total y con una tasa de variación interanual del 22,7%. Atendiendo a las distintas figuras de ahorro consideradas, destaca asimismo el incremento en la figura de plazo (29,6%) que cierra el ejercicio con un saldo de 7.168 millones de euros y representa el 38,9% del total. Por otra parte, destaca la aportación de la figura de ahorro (25%) que prácticamente duplica su cuota en España (14,9%); este resultado podría explicarse porque se hayan utilizado criterios de imputación diferentes o, simplemente, por un distinto comportamiento del ahorrador, de manera que el saldo de los depósitos de ahorro respondería a una especie de efecto remansamiento en espera de otro destino, pero con una mejor remuneración que el depósito a la vista.

Cuadro nº 312 Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito

(M euros)

Concepto	2005			2006		
	A la vista	Ahorro	Plazo	A la vista	Ahorro	Plazo
Álava	492	255	411	558	273	701
Bizkaia	2.899	2.492	2.303	3.404	3.128	3.123
Gipuzkoa	1.526	584	2.038	1.769	657	2.257
CAPV	4.918	3.331	4.752	5.731	4.058	6.081
Navarra	767	491	777	942	549	1.087
País Vasco	5.685	3.822	5.529	6.673	4.607	7.168
España ⁽¹⁾⁽³⁾	102.062	49.191	154.872	120.225	55.554	200.757
España ⁽²⁾⁽³⁾	111.913	53.586	198.714	130.197	59.092	206.119

(1): En el total no se incluye no la Banca electrónica.

(2): Incluye la Banca Electrónica y la partida Sin clasificar.

(3): Existe una importante partida de recursos no regionalizada

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

De acuerdo con la modificación introducida el 22 de diciembre de 2004 ("Normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros"), el cierre del año 2006 permite ya una primera comparación de resultados entre dos ejercicios que son, desde su origen, contablemente homogéneos. En este sentido, el primer rasgo a destacar con respecto

del balance de los bancos en el conjunto del Estado (bancos residentes) es su dinamismo: el saldo pasivo/activo se incrementa de 1.169.147 a 1.315.257 millones de euros (12,5%). Evidentemente, en la vertiente del activo incide de forma importante aumento en el saldo crediticio (19,1%), aunque ligeramente atemperado con respecto al crecimiento del año precedente (24,7%). Dentro de este epígrafe, destaca el crédito destinado a otros sectores residentes, que con una tasa de variación interanual del 18,2% representan más de dos terceras partes del conjunto de la inversión crediticia de los bancos (68,5%).

Los fondos asignados al grupo de valores, sean o no acciones, aluden al progresivo cambio de tendencia bursátil, que parece que se va consolidando en su recuperación entrado el año 2007. Así, retrocede el saldo ligado a obligaciones y otras figuras de renta fija bien en prácticamente la misma cuantía (44.362 millones de euros) en la que había aumentado al cierre de 2005 (43.041 millones de euros) por lo que esta línea del activo recupera el saldo nominal de cierre de 2004, con un evidente retroceso en su aportación al total del activo (11,2% frente al 16,4% del ejercicio precedente). Una parte de este retroceso se recupera como inversión destinada a la inversión en acciones, que incrementa su saldo en 17.308 millones de euros, manteniendo su participación en el activo (7,7%).

Como ya se ha mencionado, la figura de referencia en la estructura de pasivo es el depósito bancario, que mantiene un ritmo importante de recuperación, cerrando en 944.647 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 9,9%, que supone retroceder ligeramente su participación en el pasivo del 73,5% al 71,8%, en 2006. La línea de negocio fundamental son los Residentes en España (67% del pasivo), con evolución dispar en cada uno de los tipos de agente que incluye. Así, retrocede de forma importante la captación de recursos ligado a otras Entidades de crédito (-9,3%), la relativa estabilidad del epígrafe de Administraciones Públicas (2,5%) y el evidente efecto tractor de Otros sectores residentes, con un saldo neto generado de 98.499 millones de euros (26,2%), responsable de la evolución global de este segmento de clientes.

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, que mejoran su aportación (del 12% al 13,1%, para 2005 y 2006, respectivamente) y el capital y reservas, que lo consolida en porcentajes similares a los del año precedente (9,9% y 9,8%, 2005 y 2006, respectivamente). La primera de ellas vuelve a registrar un fuerte incremento interanual (22,9%) y el crecimiento registrado en la segunda (8,7%) explica la consolidación de su aportación porcentual con respecto al pasivo.

Cuadro nº 313 Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español

(M euros)

Concepto	2004	2005	2006	Flujo anual	
				2005	2006
ACTIVO					
- Créditos	650.677	811.297	966.234	160.620	154.937
• Residentes en España	560.149	691.935	817.876	131.786	125.941
Entidades de crédito	120.297	139.951	136.192	19.654	-3.759
Administraciones Públicas	20.696	23.136	23.696	2.440	560
Otros sectores residentes	419.156	528.848	657.988	109.692	129.140
• Resto del Mundo	90.528	119.362	148.358	28.834	28.996
- Valores distintos acciones y participaciones	148.760	191.801	147.439	43.041	-44.362
- Acciones y participaciones	84.371	84.299	101.606	-72	17.307
- Activos no sectorizadas	59.344	81.749	99.978	22.405	18.229
- Total Activo = Total Pasivo	943.152	1.169.146	1.315.257	225.994	146.111
PASIVO					
- Depósitos	691.031	859.876	944.647	168.845	84.771
• Residentes en España	438.755	546.857	632.841	108.102	85.984
Entidades de crédito	128.412	142.926	129.687	14.514	-13.239
Administraciones Públicas	22.797	28.451	29.175	5.654	724
Otros sectores residentes	287.546	375.480	473.979	87.934	98.499
• Resto del Mundo	252.276	313.019	311.806	60.743	-1.213
- Valores distintos acciones y participaciones	104.837	139.851	171.840	35.014	31.989
- Capital y reservas	86.459	84.948	92.324	-1.511	7.376

(*) 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) resume la dinámica del negocio bancario con respecto de las figuras recogidas en el balance. En 2006, pese a la recuperación en la captación de fondos canalizados a través de los depósitos, el mayor incremento en el saldo crediticio empeora la ratio mencionada hasta el 97,8%. Pero, un ejercicio más, el comportamiento por segmentos de clientes no sería homogéneo puesto que llega al 210% en el caso de Resto del Mundo y se queda en el 77% en el caso de otros sectores residentes.

Este tipo de indicadores, así como la participación de la deuda con respecto a la generación de rentas de las familias –el Banco de España estima que los hogares españoles asignan el 43,3% de su renta bruta anual para la adquisición de vivienda–, son los que vienen sustentando las llamadas de atención hacia la seguridad y solvencia de las entidades con respecto a un sobre-endeudamiento de los agentes. Pero, sorprendentemente, y pese al incremento continuado de dicho endeudamiento, la evolución de la morosidad mantiene el mismo tipo de resultados de los años precedentes, a los que siguen contribuyendo que el coste de los créditos sigue siendo bajo y los resultados económicos altamente positivos (especialmente en lo que al desempleo se refiere), que se traducen en la disponibilidad de suficientes ingresos (para los hogares y empresas no financieras) para cubrir el coste comprometido. De esta forma, en 2006 la ratio de morosidad con respecto al saldo vivo crediticio es del 0,6%, cifra excepcionalmente baja y alejada, precisamente, de cualquier alarma. Además, este resultado es coin-

cidente para los bancos y las cajas de ahorros (más ligadas a los hogares y la financiación de vivienda) y empeora ligeramente para las cooperativas de crédito (0,8%). Estas ratios de morosidad alejadas de las registradas en el bienio 1994-1995, por ejemplo (6,5% y 5,2%, respectivamente), contribuyen a serenar dichas alarmas.

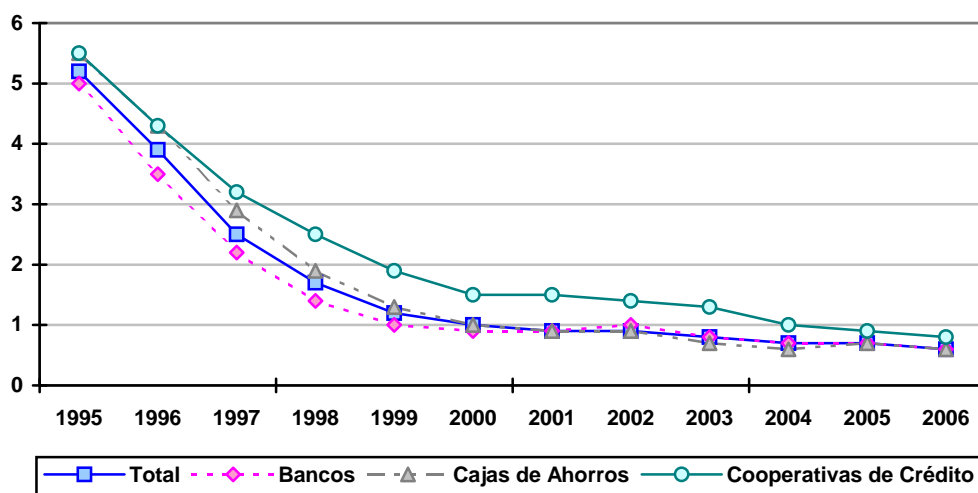
Cuadro nº 314 Evolución de la morosidad

Concepto	Año	Morosos	Créditos*	(M euros)
				(Morosos/Créditos) x 100
Bancos	2004	2.902	419.156	0,7
	2005	3.542	528.848	0,7
	2006	3.997	657.988	0,6
Cajas de Ahorros	2004	2.689	431.868	0,6
	2005	3.809	554.474	0,7
	2006	4.434	709.406	0,6
Cooperativas de Crédito	2004	516	49.359	1,0
	2005	617	64.424	1,0
	2006	657	77.902	0,8
Total	2004	6.107	900.383	0,7
	2005	7.968	1.147.746	0,7
	2006	9.088	1.445.296	0,6

(*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Gráfico nº 53 Evolución de la morosidad



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito

La actividad de los distintos grupos de entidades de crédito se cierra con la presentación de la cuenta escalar respectiva así como de un conjunto de ratios que aluden a la productividad y rentabilidad del negocio de intermediación bancaria. En 2006 se confirma la relevancia de la aportación de las variables de intermediación más tradicional en el resultado final obtenido por las entidades y, de forma notoria, el crédito y el depósito bancario. En este sentido, todavía responde al patrón de comportamiento que ha venido combinando la presión de la demanda de fondos y la estrategia de posicionamiento de las entidades para la captación de estos clientes, entre los que destaca de forma muy importante, la componente hipotecaria. Pero, la Encuesta de Préstamos que realizó el Banco de España en el primer trimestre de 2007 ya alude a un previsible cambio en la tendencia en la que señala una expectativa de menor demanda de fondos y que la gestión de la cartera de préstamos de las entidades habría comenzado a requerir un endurecimiento en las condiciones de la financiación hipotecaria, que se compensaría con una flexibilización con respecto de otras figuras de financiación.

Estos hechos no son, en cualquier caso, reconocibles todavía en las grandes cifras de 2006 en las que sigue dominando el efecto hipotecario, esos sí, mejorado o atemperado por la recuperación de la captación del ahorro dentro del balance. De hecho, esta mejoría en las posiciones de plazo no debería entenderse necesariamente como la mejora del ahorro puesto que en parte responde a movimientos de posiciones con la consiguiente incorporación de fondos que estaban fuera del balance. De esta forma, en casi todos los grupos de entidades consideradas se produce el crecimiento en los saldos relativos a los productos y costes financieros que, en líneas generales se resuelve en el incremento nominal del margen financiero. Pero sólo crece en términos de ATM para el total de bancos y de las cajas de ahorros vascos navarras.

En la evolución de la cuenta escalar de resultados de las entidades de depósito resulta altamente relevante la generación de recursos que repercuten en el margen ordinario, derivados del epígrafe de otros productos y servicios ordinarios¹. 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, que aportan el 73,5% de los ingresos generados, y el flujo derivado de Otras operaciones financieras, claramente creciente en los últimos ejercicios (del 10,9% de 2003 al 26,5% al cierre de 2006). No obstante, en 2006 el ritmo de crecimiento en los saldos de las comisiones se mantienen crecientes, con el 12,3% y 10,5%, para las percibidas y pagadas, respectivamente, pero inferiores que en ejercicios precedentes.

Cuadro nº 315 Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

Concepto	2002	2003	2004	2005	2006	%Δ 05/04	%Δ 06/05
Ingresos netos	8.480	8.243	11.291	13.503	16.649	19,6	23,3
- Comisiones (neto)	7.992	8.549	9.566	10.904	12.244	14,0	12,3
• Comisiones percibidas	9.819	10.504	11.749	13.143	14.519	11,9	10,5
• Comisiones pagadas	4.710	7.925	5.310	5.698	5.538	7,3	-2,8
- Oper. con moneda extranjera (neto)	135	-1.196	488	336	966	-31,1	187,5
- Otras operaciones financieras (neto)	352	845	1.238	2.263	3.439	82,8	52,0

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 en el entorno del 4% - sobre los activos totales medios para todas las entidades o grupos de entidades considerados -excepto para Caja Laboral-Euskadiko Kutxa, en el 3,3%- . Además, el saldo nominal 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 financiero 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 que ya se venían observando desde ejercicios anteriores: la recuperación progresiva de la base del ahorro colocado en la figura de depósito bancario y el crecimiento en su remuneración. El resultado final es un margen financiero que sobre ATM oscila entre el 2,2% del total de las cajas de ahorros y el 1,5% de los bancos, con tasas de variación interanual positivas en todos los casos.

El efecto de la generación de ingresos derivados de otros productos ordinarios, tiene una repercusión dispar en la cuenta de cada uno de los grupos de entidades consideradas, y contribuye siempre positivamente a la mejora del margen ordinario. De hecho, éste oscila entre el 2,8% sobre ATM del total de las cooperativas y las cajas de ahorros vasco-navarras y el 2,3% que corresponde a los bancos, es decir, en 2006, los resultados acumulados de la parte alta de la cuenta escalar se cierran con un estrechamiento importante en los valores alcanzados por la ratio del margen ordinario sobre ATM. Además, el comportamiento nominal relativo a este margen entre las entidades y grupos considerados es absolutamente coincidente con tasas de variación interanual positivas y de más de dos dígitos en todos los casos.

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 2005, con una tasa de variación interanual que oscila entre el 7-9% y compartido por todas las entidades. El resultado final antes de impuestos es claramente más favorable para el conjunto de los bancos (1,2%), con una importante

¹ 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".

recuperación nominal y sobre ATM, y para las entidades integradas en la FCAVN y Caja Laboral, con el 1,1% y el 1,2%, respectivamente, que sostienen los valores de años precedentes.

Cuadro nº 316 Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)⁽¹⁾ en 2006

Concepto	Bancos		Cajas		Cooperativas		Cajas Vasco-Navarras		Caja Laboral ⁽²⁾	
	%ATM	%Δ 06/05	%ATM	%Δ 06/05	%ATM	%Δ 06/05	%ATM	%Δ 06/05	%ATM	%Δ 06/05
Productos financieros	4,0	37,5	3,9	36,5	3,9	29,7	3,9	34,2	3,3	29,5
- Costes financieros	2,5	47,7	2,1	63,5	1,7	58,3	1,8	47,4	1,8	61,3
= Margen de intermediación	1,5	23,2	1,8	15,0	2,2	17,0	2,1	24,7	1,6	4,2
+ Otros productos ordinarios	0,8	18,4	0,7	32,3	0,6	13,8	0,6	12,1	0,9	--
= Margen ordinario	2,3	21,5	2,5	19,4	2,8	13,9	2,8	21,6	2,5	14,7
- Gastos Explotación	1,0	8,4	1,3	6,8	1,6	7,7	1,3	10,3	1,0	9,3
• Personal	0,6	8,7	0,8	8,7	1,0	8,3	0,8	10,9	0,7	9,5
= Resultados Brutos de Explotación	1,3	34,3	1,3	35,4	1,2	22,9	1,4	34,3	1,4	19,6
= Resultados antes de Impuestos	1,2	49,6	1,0	48,2	0,9	8,6	1,1	24,2	1,2	17,1

(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 2006 aquellas que integran en su cómputo a los recursos acreedores –tanto sobre empleados como sobre oficinas- salen reforzados, de acuerdo con el importante crecimiento del depósito bancario y su impacto en el balance. Por otra parte, en 2006 las ratios relativas a la dotación de recursos (empleados por oficina), corresponde a los bancos el mayor valor (7,5) seguido de las FCAVN (6,6). Por otra parte, el gasto de personal por empleado se va a corriendo, de forma que el máximo valor corresponde ya al total de los bancos, con 65,3 miles de euros, seguido de las cajas de ahorros vasco-navarras.

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 317 Ratios de productividad

Concepto	2004	2005	2006
<i>(m euros)</i>			
1. (Acreedores/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	5.394	6.012	6.205
– Cooperativas de crédito vascas	5.106	5.983	7.556
– Conjunto de bancos españoles	2.819	3.629	4.450
– Conjunto de cajas españolas	3.673	4.336	5.045
– Conjunto de cooperativas españolas	2.910	3.510	4.053
2. (Acreedores/nº oficinas)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	34.762	36.501	40.942
– Cooperativas de crédito vascas	22.131	24.631	29.703
– Conjunto de bancos españoles	21.905	27.794	33.330
– Conjunto de cajas españolas	19.374	22.847	26.744
– Conjunto de cooperativas españolas	11.265	13.866	16.461
3. (Empleados por oficina)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	6,4	6,1	6,6
– Cooperativas de crédito vascas	4,3	4,6	4,6
– Conjunto de bancos españoles	7,8	7,7	7,5
– Conjunto de cajas españolas	5,3	5,3	5,3
– Conjunto de cooperativas españolas	3,9	4,0	4,1
4. (Gastos de personal/empleo activo)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	61,1	64,6	62,2
– Cooperativas de crédito vascas	48,3	49,6	55,2
– Conjunto de bancos españoles	59,7	61,0	65,3
– Conjunto de cajas españolas	55,9	58,3	60,3
– Conjunto de cooperativas españolas	40,7	42,5	43,7

*Notas : Acreedores corresponde a los depósitos y cesiones temporales de activos de cada grupo de entidades (Administraciones Públicas y otros sectores residentes).
Cooperativas vascas: se refiere a CL.*

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España, Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral. Elaboración propia.

Las ratios computadas sobre el margen ordinario y los beneficios brutos generados reflejan la capacidad de gestión de generación de rentabilidad de las entidades, consolidada la recuperación de las figuras incluidas en el balance. Cada una de estas ratios mejora de acuerdo con la evidente recuperación de los márgenes ya mencionados y la relativa contención en los gastos de explotación, pese a que se sigue redimensionando la red presencial. Finalmente, porque la ratio sobre los beneficios muestra un comportamiento dispar y acorde con su resultado en términos de captación de depósitos que incide directamente en la dimensión del activo patrimonial de referencia.

Cuadro nº 318 Ratios de rentabilidad y eficiencia

Concepto	2004	2005	(m euros) 2006
1. (Margen ordinario/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	183,7	192,3	203,0
– Cooperativas de crédito vascas	159,8	179,3	202,7
– Conjunto de bancos españoles	205,7	205,8	246,2
– Conjunto de cajas españolas	151,6	161,2	183,1
– Conjunto de cooperativas españolas	114,7	117,5	127,0
2. (Gastos de explotación/Margen ordinario)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	52,2	53,0	48,1
– Cooperativas de crédito vascas	44,3	54,5	56,8
– Conjunto de bancos españoles	49,9	49,5	44,1
– Conjunto de cajas españolas	60,0	55,9	50,0
– Conjunto de cooperativas españolas	62,6	59,3	56,1
3. (Beneficios brutos *100/Activo patrimonial)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	1,07	0,98	1,01
– Cooperativas de crédito vascas	0,98	1,10	1,02
– Conjunto de bancos españoles	0,80	0,81	1,08
– Conjunto de cajas españolas	0,74	0,72	0,87
– Conjunto de cooperativas españolas	0,88	0,84	0,76

Nota: Beneficios antes de impuestos.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España, Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral. Elaboración propia.

4. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El año 2006 supuso un punto de inflexión en la evolución positiva que venían mostrando las Instituciones de Inversión Colectiva en los anteriores ejercicios, ya que a consecuencia de los cambios derivados de la subida de los tipos de interés, la fiscalidad del ahorro y el cambio de estrategia de las entidades de crédito se registró un importante trasvase del ahorro hacia otras modalidades de inversión tales como los depósitos bancarios. Asimismo, se produjo un considerable aumento de la demanda de fondos extranjeros, aspecto a destacar en el transcurso del citado ejercicio.

De esta forma, los datos obtenidos al cierre de 2006 muestran una sensible moderación en el crecimiento de las IIC. El patrimonio conjunto de los fondos de inversión aumentó un 3,7%, muy por debajo de los crecimientos de anteriores ejercicios (11%, 12,2% y 20,2% en 2005, 2004 y 2003, respectivamente) y se debió exclusivamente a los rendimientos, ya que se registraron más reembolsos que suscripciones. La causa principal de este reducido crecimiento fue, tal y como se ha citado anteriormente, el trasvase del ahorro conservador hacia los depósitos bancarios, si bien la reforma fiscal favoreció la anticipación de los reembolsos en la segunda parte del año. Finalmente, hay que señalar que los inversores menos adversos al riesgo optan cada vez más por los fondos de riesgo alto y muy alto ofrecidos por las grandes gestoras internacionales.

El patrimonio total de los fondos de inversión al cierre de 2006 se cifró en 300.559 millones de euros, de los cuales el 89,9% correspondía a los fondos de inversión mobiliaria (270.300 millones de euros), el 10% a los SIMCAV (30.153 millones de euros) y el 0,04% a los fondos de inversión en activos del mercado monetario (106 millones de euros). Así, el grueso del monto se aglutina en los fondos de inversión monetaria de manera creciente, ya que el crecimiento de esta modalidad de fondos de inversión se cifró en 2006 en un 30,3%, alcanzando un 77,2% de crecimiento acumulado en el periodo 2003-2006. Los FIAMM, sin embargo, han registrado una fuerte caída en este último ejercicio (99,8%), debido a los cambios en la regulación de los fondos de inversión¹ y la posterior transformación de esta modalidad de fondos a fondos de inversión mobiliaria (FIM).

Las sociedades de inversión mobiliaria, por su parte, registraron una evolución dispar, habiendo registrado las sociedades de inversión mobiliaria de capital variable un aumento del 12,7% de su valor patrimonial y alcanzado 30.153 millones de euros, mientras que las de capital fijo

¹ La Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y el Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el reglamento de la Ley 35/2003. Esta Ley contempla únicamente un tipo de fondo que, a su vez, puede ser de carácter financiero o de carácter no financiero.

cerraban a cero el ejercicio. Esta evolución sigue la tendencia marcada en ejercicios anteriores, en los que las sociedades de inversión mobiliaria de capital fijo mostraban una caída progresiva de su patrimonio, al tiempo que las de capital variable iban en aumento progresivo (14,9%, 15,4% y 12,7% en 2004, 2005 y 2006, respectivamente).

Por otra parte, el número de partícipes e instituciones gestoras de fondos de inversión aumentó ligeramente en el transcurso del ejercicio 2006 (2% y 2,8%, respectivamente) y superaron los nueve millones de partícipes y seis mil instituciones. En cuanto al número de partícipes, una amplia mayoría de los mismos pertenece a los fondos de inversión monetaria (FIM), cifrándose en 8,6 millones al cierre de 2006, con un crecimiento de 33,4% y alcanzando el 95,4% del total. Del resto, 410 corresponden a las sociedades de inversión mobiliaria de capital variable.

Finalmente, el número de instituciones gestoras de los fondos de inversión se distribuye entre las sociedades de inversión mobiliaria de capital variable y los fondos de inversión mobiliaria, contando cada una de ellas con 3.150 y 2.850 instituciones, respectivamente.

Cuadro nº 319 Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión

Concepto	Patrimonio (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Nº Instituciones	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
FIM	207.449.533	270.300.011	6.472	8.635	2.569	2.850
FIAMM	54.751.347	106.296	1.979	3	154	3
SIMCAV	26.751.879	30.152.724	409	410	3.070	3.150
TOTAL	289.810.699	300.559.031	8.869	9.048	5.841	6.003

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

El estancamiento general de los Fondos de Inversión también se produjo en aquellos gestionados por las Instituciones Vascas, registrando un 1,3% de retroceso en el conjunto de dichos fondos. Así, Caja Vital, Caja Rural Vasca y BBK obtuvieron ligeros incrementos en sus respectivos valores patrimoniales (7,5%, 5,3% y 1,5%), mientras que Caja Navarra, Kutxa y Caja Laboral registraron moderados descensos patrimoniales (0,2%, 5% y 6,9%). No obstante, el número total de partícipes descendió en mayor medida en el transcurso del ejercicio 2006 (6,3%), y de manera especialmente acusada en los casos de Caja Laboral, Kutxa y Caja Navarra (11,3%, 9,6% y 7,7%, respectivamente). Consiguientemente, la participación media aumentó ligeramente en el conjunto de los fondos de inversión gestionados por las instituciones vascas y se situó en 27,4 millones de euros.

Cuadro nº 320 Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión*

Instituciones	Patrimonios (m euros)		Partícipes (miles)		Participación Media (m euros)	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
BBK	3.698.569	3.752.672	130,9	129,8	28,3	28,9
Kutxa	2.591.574	2.462.594	89,4	80,8	29,0	30,5
Caja Vital	879.222	945.154	24,6	24,8	35,7	38,0
Caja Navarra	2.016.619	2.013.520	78,1	72,1	25,8	27,9
Caja Laboral	2.110.929	1.965.190	109,8	97,4	19,2	20,2
Caja Rural Vasca	135.039	142.214	6,7	6,9	20,0	20,5
Caja Rural de Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Total	11.431.952	11.281.344	439,5	411,8	26,0	27,4

(*): FIM, FIAMM, SIMCAV e IIC extranjero

Fuente: CNMV. Informes trimestrales (Fondos de Inversión)

Centrando la atención en los fondos de inversión mobiliaria, se observa un incremento patrimonial generalizado tanto del conjunto de los fondos (30,3%) como de cada una de las componentes, si bien destaca el menor crecimiento de las compañías de seguros y agencias de valores (5,1% y 17%) y el mayor crecimiento de otros (45%). Así, el grueso del valor patrimonial sigue concentrándose en los bancos, a los que les corresponde el 59,8% del total, seguido por las cajas, con el 30,6% del conjunto patrimonial de fondos.

Con respecto al número de instituciones, en 2006 registraron un incremento del 11%, cifrándose en 2.852 el número total de instituciones de fondos de inversión al cierre del ejercicio, y destacando el mayor crecimiento de Cajas y otros (18,8% y 11,9%). El número de partícipes, por su parte, creció un 33,4% (especialmente en Cajas - 43,8%- y otros -58,2%) y supera los ocho millones. Finalmente, la participación media se situó en 31,3 miles de euros en el conjunto de los fondos mobiliarios, destacando por su ratio las agencias de valores (63,3 miles de euros), las compañías de seguros (53,1 miles de euros) y las sociedades de valores (42,1 miles de euros).

Cuadro nº 321 Fondos de inversión mobiliaria

Concepto	Nº Instituciones*		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Cajas	975	1.158	61.788.623	82.583.573	1.931,65	2.777,20	32,0	29,7
Bancos	1086	1.152	124.484.708	161.564.856	4.027,28	5.214,70	30,9	31,0
Sociedades de valores	171	176	7.693.621	9.710.759	201,55	230,50	38,2	42,1
Agencias de valores	53	56	860.757	1.007.136	14,59	15,91	59,0	63,3
Cías. de seguros	90	93	7.186.580	7.551.781	135,66	142,28	53,0	53,1
Otros	194	217	5.435.244	7.882.505	160,87	254,43	33,8	31,0
Total FIM	2.569	2.852	207.449.533	270.300.610	6.471,58	8.635,03	32,1	31,3

(*): Referido al número de fondos de inversión.

Fuente: Informe Anual. CNMV.

Con respecto a la distribución del patrimonio de los fondos de inversión mobiliaria, el valor de la cartera interior ascendió a 127.333 millones de euros (47,1% del total), un 43,2% más que

en 2005, mientras el correspondiente a la cartera exterior se situó en 132.567 millones de euros (49% del total), cifra que supera la del ejercicio anterior en un 17,2%. Así, la cartera interior recuperó parte del peso perdido en los últimos ejercicios en los FIM.

En la composición de las carteras, por otra parte, es reseñable el incremento registrado en los activos monetarios privados, opciones y cartera interior no cotizada (119,3%) las obligaciones (77,4%) y la adquisición temporal de activos (40,3%), mientras la subida más modesta correspondió a las acciones (7,9%). El saldo neto, por su parte, volvió a ser negativo y al cierre de 2006 se cifró en 58,7 millones de euros.

Cuadro nº 322 Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo

Concepto	2005	2006	(m euros)
			%Δ 06/05
Patrimonio	207.449.532	270.300.610	30,3
Liquidez	6.563.612	10.458.787	59,3
– Inversión en cartera	202.101.759	259.900.479	28,6
Cartera interior	88.950.751	127.333.480	43,2
• Acciones ⁽¹⁾	28.858.023	31.129.578	7,9
• Obligaciones	13.022.369	23.103.762	77,4
• Adq. Temp. activos	22.251.371	31.216.804	40,3
• Fondos Públicos	11.547.468	12.773.622	10,6
• Otros activos ⁽²⁾	13.271.520	29.109.714	119,3
Cartera exterior	113.151.008	132.566.999	17,2
– Saldo neto	-1.215.839	-58.656	95,2

(1): participaciones en otros fondos de inversión.

(2): activos monetarios privados, opciones y cartera interior no cotizada.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

Finalmente, atendiendo a la composición de la cartera, fue la renta fija de corto plazo el principal destino de la inversión reconducida procedente de los FIAMM, habiendo pasado la renta fija de corto plazo de suponer el 20,86% en 2005 al 39,10% en 2006 del conjunto patrimonial de los fondos de inversión. Así, la renta fija aglutinaba el 48,7% del total, al tiempo que los fondos garantizados suponían el 21,9% y la renta variable se situaba en el 10,5% del conjunto del patrimonio de los fondos de inversión.

Cuadro nº 323 Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera

Concepto	% Nº Instituciones		% partícipes		% patrimonios	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Renta fija corto plazo	8,87	13,24	8,08	29,38	20,86	39,10
Renta fija largo plazo	5,84	5,56	3,60	3,62	4,58	3,26
Renta fija mixta	5,69	5,13	3,68	3,57	3,65	3,45
Renta variable mixta	5,55	5,24	3,36	3,05	2,62	2,62
Renta variable nacional	4,29	4,18	4,32	3,67	3,72	3,85
Renta fija internacional	2,66	2,58	1,26	1,25	0,93	0,69
Renta fija mixta internacional	2,33	2,37	2,16	2,51	1,93	2,21
Renta variable mixta internacional	2,66	2,62	1,48	1,09	1,20	1,13
Renta variable euro	3,92	4,04	3,10	3,46	2,41	2,90
Renta variable internacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Garantizado renta fija	7,80	7,79	5,39	5,76	5,13	5,36
Garantizado renta variable	19,00	19,87	21,89	20,65	17,48	16,57
Fondos globales	12,83	14,80	7,18	10,86	9,05	12,55
TOTAL FIM	94,31	99,93	76,59	99,97	79,12	99,96
FIAMM	5,69	0,07	23,41	0,03	20,88	0,04
TOTAL FIAMM	5,69	0,07	23,41	0,03	20,88	0,04
TOTAL FIM Y FIAMM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Informe Anual, CNMV.

5. MERCADO BURSÁTIL

A lo largo de 2006 continuó la tendencia iniciada a finales de 2005 hacia la progresiva reducción de las condiciones de financiación, aspecto que se tradujo en un incremento progresivo del coste de la deuda para el sector privado. El precio de los créditos bancarios ha ido elevándose puntualmente a medida que aumentaban los tipos de interés del mercado monetario, si bien el coste de la emisión de instrumentos de renta fija a largo plazo no se incrementó en la misma medida.

El precio de la vivienda, por su parte, mostró un comportamiento de desaceleración progresiva, y terminó el ejercicio con una tasa de crecimiento interanual de 9,1%, cuatro puntos por debajo del registrado en el ejercicio anterior. Ello contribuyó a la pérdida de ritmo en el incremento de la riqueza neta de las familias, lo que unido al aumento del coste de financiación podría haber contribuido a moderar su gasto y deuda (aunque crecieron aún en torno al 19%). No obstante, la capacidad de financiación de las familias volvió a contraerse, al aumentar nuevamente el crédito por encima de los ingresos y, en consecuencia, la ratio de deuda sobre renta bruta disponible.

Las empresas, por el contrario, a pesar del mayor coste de la financiación, registraron un mayor dinamismo del gasto apoyado a su vez en un mayor endeudamiento. Todo ello, facilitado por la solidez de la posición financiera de las entidades de crédito, las cuales precisaron de las emisiones de renta fija para cubrir la expansión del activo. Así, los mercados financieros españoles registraron un aumento de la actividad, especialmente los primarios y, de manera más acusada, los de renta fija. En este sentido, en relación con los mercados financieros españoles se observa una tendencia continuista, con crecimientos significativos de la actividad en los mercados primarios y más moderados en los secundarios. Las cotizaciones bursátiles, por su parte, mantuvieron la tendencia al alza que vienen mostrando por cuarto año consecutivo.

5.1 VISIÓN GENERAL

Mercados primarios o de emisión

En los mercados primarios o de emisión, los instrumentos de renta fija alcanzaron los 223.563 millones de euros con un importante crecimiento con respecto al ejercicio anterior (24%). Por sectores, destaca el sector financiero con 225.298 mil millones de euros (30% más que en 2005) y una creciente participación de los valores vinculados al mercado hipotecario. Asimismo, las operaciones de las filiales residentes de las sociedades financieras y no financieras especializadas en la emisión de títulos crecieron a ritmo considerable, al tiempo que la activi-

dad de las filiales exteriores volvió a ser netamente negativa. Las instituciones no monetarias volvieron a ganar peso dentro de las instituciones financieras, situándose en 128.632 millones de euros tras registrar un crecimiento mayor que el correspondiente a las instituciones monetarias en el transcurso del último ejercicio (35% y 24%, respectivamente).

Sin embargo, la emisión neta de las Administraciones Públicas fue negativa, por valor de 2.734 millones de euros, tras sufrir un retroceso de 141% con respecto al ejercicio precedente, debido fundamentalmente a la evolución negativa de los valores de la Administración central (223% menos que en 2005), si bien las Administraciones Territoriales mantuvieron saldos positivos. De hecho, las emisiones de las Corporaciones locales obtuvieron un crecimiento espectacular (4.660%), habiéndose cifrado sus emisiones en 228 millones de euros en el último ejercicio, mientras que las Comunidades Autónomas sufrieron un ligero retroceso (35%) en el último año y se situaron en niveles cercanos al ejercicio anterior (1.827 millones de euros). Las sociedades no financieras, por último, cerraron el año con un saldo de 999 millones de euros, cifra muy superior al correspondiente al año anterior (1.051%), cuando se registraban emisiones negativas por valor de 105 millones de euros.

Cuadro nº 324 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta

Concepto	(millones de euros)				
	2004	2005	2006 (p)	%Δ 05/04	%Δ 06/05
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales	129.008	180.141	223.563	39,6	24,1
– Instituciones financieras	120.955	173.565	225.298	43,5	29,8
• Monetarias	61.364	78.042	96.666	27,2	23,9
• No monetarias	59.591	95.522	128.632	60,3	34,7
– Administraciones públicas	8.183	6.682	-2.734	-18,3	-140,9
• Administración central	6.650	3.890	-4.789	-41,5	-223,1
• Comunidades autónomas	1.551	2.797	1.827	80,3	-34,7
• Corporaciones locales	-18	-5	228	72,2	4.660,0
– Sociedades no financieras	-129	-105	999	18,6	1.051,4
Acciones cotizadas y no cotizadas	20.119	4.389	10.215	-78,2	132,7
– Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	17.562	4.232	7.756	-75,9	83,3
• Instituciones financieras	16.273	1.268	3.140	-92,2	147,6
• Sociedades no financieras	1.289	2.965	4.616	130,0	55,7
– Ofertas públicas de venta	2.557	157	2.459	-93,9	1.466,2
Participaciones en fondos de inversión. Suscripciones menos reembolsos	18.250	14.270	-10.861	-21,8	-176,1

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La emisión de acciones, por su parte, mostró un repunte importante (83%) alcanzando los casi 7.756 millones de euros, cifra aún relativamente reducida en comparación con los recursos procedentes de los mercados de renta fija, pero que refleja el dinamismo de las sociedades financieras y no financieras. Desagregando, las ampliaciones de capital de las sociedades no

financieras cerraron el año con un saldo de 4.616 millones de euros mientras que las instituciones financieras se situaron en 3.140 millones de euros, ambas con unas tasas de crecimiento muy positivas (56% y 148%, respectivamente). No obstante, las acciones con mayor crecimiento en 2005 han sido las correspondientes a las ofertas públicas de venta (1.466%), situándose al cierre del ejercicio en 2.459 millones de euros. Finalmente, las participaciones en fondos de inversión, suscripciones menos reembolsos, han registrado valores netamente negativos de 10.861 millones de euros, tras sufrir un retroceso sustancial (176%) en el transcurso de 2006.

Por lo tanto, en el conjunto del mercado primario, se mantiene que el 95,6% corresponde a las emisiones distintas de las acciones y el 4,4% corresponde a las acciones. Dentro de la emisión distinta de las acciones, las Instituciones Financieras constituyen la totalidad de la emisión, compensando el retroceso de las Administraciones Públicas. Además, es preciso subrayar el dinamismo de las Instituciones Financieras no monetarias que representan el 57,1% de la emisión de las Instituciones Financieras. En cuanto a las acciones, el 75,9% son ampliaciones de capital y el 24,1% se corresponde con ofertas públicas de venta.

Mercados secundarios

La actividad en los mercados secundarios cerró un magnífico ejercicio y alcanzó los 1.155.682 millones de euros, un 35,3% más que en el pasado ejercicio. En lo relativo a la evolución de los mercados secundarios destaca fundamentalmente la evolución de las acciones, por el fuerte incremento sostenido de los volúmenes negociados (35,3% en 2006 y 32,7% en 2005), y dentro de éstas, las acciones bancarias, que con tasas de 31,6% (2006) y 24,4 (2005) están incrementando su peso dentro del conjunto total de acciones (34,4% en 2006). Asimismo, dentro del sistema de interconexión bursátil es reseñable la categoría correspondiente al Resto, por aglutinar el 26,8% del total del volumen de acciones negociadas un 40,1% más que en 2005 y un 89% más que en 2004.

Así, el volumen negociado de acciones en el sistema de interconexión bursátil se cifró en 1.150.566 millones de euros (35,6% más que en 2005), al tiempo que el resto de acciones negociados en el sistema de corros continuó descendiendo (11,2%) y se situó en 5.116 millones de euros. En relación con el sistema de interconexión bursátil, el grueso del volumen negociado corresponde al segmento del banco, con 397.097 millones de euros y el Resto, que aglutina 309.310 millones de euros contratados. El segmento de la comunicación, por su parte, cerró el año con 217.775 millones de euros negociados, y por último, las acciones correspondientes al sector de la construcción alcanzaron un valor de 46.516 millones de euros. Final-

mente, el valor de los fondos públicos se cifró en 88.302 millones de euros, y las obligaciones en 5.147 millones de euros, saldo ligeramente superior al del ejercicio anterior (17%).

Cuadro nº 325 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)

Títulos	(M euros)			
	2004	2005	2006 (p)	%Δ 06/05
Fondos Públicos	82.312	88.790	88.302	-0,5
Obligaciones	478	4.401	5.147	17,0
• Banco	225	158	188	19,0
• Eléctricas	8	0	0	-
• Resto	245	4.243	4.958	16,9
Acciones (Sist. Cont. Intercon. Bur.)	636.895	848.209	1.150.566	35,6
• Banco	242.616	301.807	397.097	31,6
• Eléctricas	77.831	114.889	179.868	56,6
• Construcción	17.183	33.343	46.516	39,5
• Comunicación	135.649	177.331	217.775	22,8
• Resto	163.617	220.840	309.310	40,1
Resto Acciones (Sist. Cont. Corros)	6.646	5.761	5.116	-11,2
Total Mercado Bursátil	643.542	853.971	1.155.682	35,3
Contratación Sist. Interconex bursátil	636.895	848.209	1.150.566	35,6
Resto de Contratación	6.646	5.761	5.116	-11,2
• Bolsa de Madrid	4.812	3.600	3.276	-9,0
• Bolsa de Barcelona	1.076	1.487	951	-36,0
• Bolsa de Bilbao	217	246	377	53,3
• Bolsa de Valencia	541	428	513	19,9

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por otra parte, en la contratación en los mercados organizados de renta fija, los importes negociados de operaciones simples al contado en el conjunto del mercado de Bonos y obligaciones y de Letras del Tesoro ascendieron a 2.888.728 millones de euros, cifra que superaba la correspondiente al año anterior en un 24%. Concretamente, con un incremento similar (26,3%) los bonos y obligaciones alcanzaron al cierre del ejercicio 2.795.897 millones de euros, de los que 439.194 correspondían a importes negociados entre titulares de cuentas (un 8% menos que en 2005). Asimismo, el valor de la contratación de Letras del Tesoro se situó en 92.831 millones de euros, un 20% menos que el año anterior, al tiempo que la contratación entre titulares de cuenta descendía un 23%, hasta los 63.694 millones de euros al cierre de 2006.

Cuadro nº 326 Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾

(M euros)			
Concepto	2005	2006 (p)	%Δ 06/05
Central de anotaciones⁽²⁾	2.330.021	2.888.728	24,0
– Bonos y obligaciones	2.213.934	2.795.897	26,3
• Entre titulares de cuentas	479.232	439.194	-8,4
– Letras del Tesoro	116.087	92.831	-20,0
• Entre titulares de cuentas	82.389	63.694	-22,7
AIAF	872.297	900.202	3,2
– Pagarés de empresa	404.380	481.596	19,1
– Bonos matador	2.767	3.192	15,4
– Cédulas hipotecarias	60.921	69.962	14,8
– Obligaciones y bonos	404.229	345.452	-14,5

(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 último, la contratación en los mercados de AIAF registró un ligero incremento (3%) cerrando el año con 900.202 millones de euros, como consecuencia de moderados incrementos en los segmentos correspondientes a pagarés de empresa, bonos matador y cédulas hipotecarias (19%, 15% y 15%, respectivamente) y al retroceso de las obligaciones y los bonos (14%). Finalmente, los mercados oficiales de futuros y opciones registraron una evolución favorable, habiéndose registrado 6.569 y 551 miles de contratos, respectivamente, en los citados mercados.

Cuadro nº 327 Mercados Oficiales de futuros y opciones *

Concepto	(número de contratos en miles)		
	2005	2006 (p)	%Δ 06/05
Deuda del Estado			
– Futuros financieros	-	-	-
– Opciones financieras	-	-	-
Ibex-35			
– Futuros financieros	5.050	6.569	30
– Opciones financieras	441	551	25
Total:			
– Futuros financieros	5.050	6.569	30
– Opciones financieras	441	551	25

(*): Operaciones realizadas.

(p): provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

5.2 BOLSA DE BILBAO

La Bolsa de Bilbao mantuvo la tendencia alcista iniciada en 2002, cerrando este último año con 2.577,47 sobre el índice 2000, un 34% más que al cierre del ejercicio anterior. No obstante, repite el valor mínimo registrado (1.611,6) al tiempo que el valor máximo ascendía hasta 2.635,81, muy por encima del correspondiente al 2005 (1.956,35), ampliando la horquilla entre los valores máximo y mínimo de 345 puntos a 1.024 puntos, poniendo de manifiesto la mayor volatilidad del ejercicio.

Cuadro nº 328 Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo. 2001-2006

Año	Último	Máximo	Mínimo
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
2006	2.577,47	2.635,81	1.611,60

Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.

Este comportamiento alcista es compartido por los principales índices bursátiles, más acusado en el caso del Ibex 35, que alcanzó 14.146,5 puntos. Asimismo, los índices de referencia de la zona euro, el Dax-Xetra de Francfort y el CAC-40 de París obtuvieron unos incrementos relevantes (22% y 17%, respectivamente) y se situaron en 6.596,9 y 5.541,8 puntos respectivamente, que lo resumiría la evolución de Eurostoxx (15%). El Dow Jones, por su parte, registró una subida de 16% alcanzando 12.463,1 puntos y el Nasdaq Composite obtuvo un crecimiento cercano a los 10 puntos porcentuales, revalorización similar a la correspondiente a la plaza británica (11%). El índice con menor crecimiento fue el Nikkei de Tokio (7%) que cerró el ejercicio con 17.225,8 puntos. En definitiva, se observa un claro repunte en la valoración de los principales índices bursátiles, liderado por el Ibex-35 y las principales plazas europeas.

Cuadro nº 329 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
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
2006	14.146,5	5.541,76	6.596,92	6.220,8	12.463,15	17.225,83	4.119,94	2.415,29
<i>Variación interanual (%)</i>								
2005	18,2	23,4	27,1	16,7	-0,6	40,2	21,3	1,4
2006	31,8	17,5	22,0	10,7	16,3	6,9	15,1	9,5

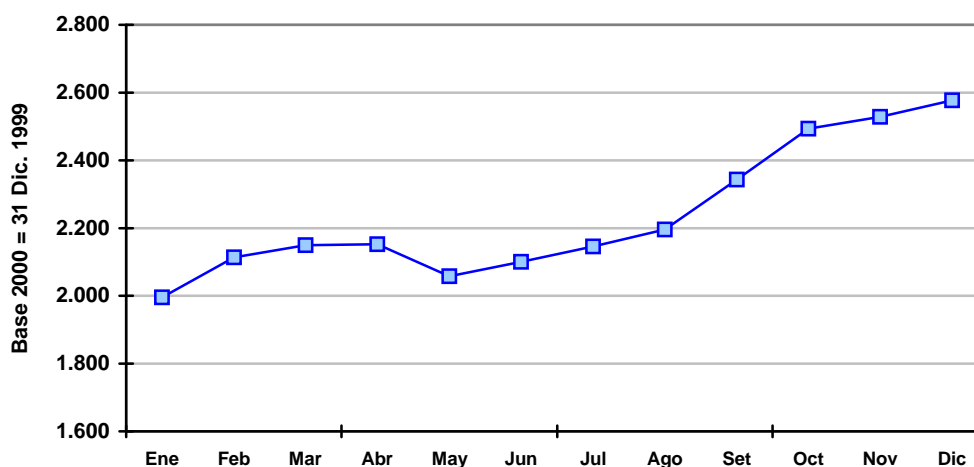
A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía.

Economía Vasca informe 2006 |

La evolución mensual del índice general de cotización de la Bolsa de Bilbao refrenda dicha tendencia al alza en el transcurso de todo el ejercicio, si bien se ralentizó entre el cuarto y quinto mes del año, con un repunte posterior más acusado en la segunda mitad del ejercicio. Así, tras partir sobre la cota de los 2000 puntos, alcanzó los 2.152 puntos en abril para retroceder a valores cercanos a los 2.058 en mayo, punto de inflexión a partir del cual mantuvo un crecimiento sostenido hasta los 2.577 puntos de cierre en diciembre de 2006.

Gráfico nº 54 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2006)



Fuente: Boletín de Información Financiera. Bolsa de Bilbao.

Finalmente, atendiendo al volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao se observa un importante crecimiento del total de valores efectivos (78%) valorados en 180.207 millones de euros al cierre de 2006. El grueso del monto corresponde a la renta variable (95% del total del volumen de contratación) que tras un crecimiento espectacular (93%) cifró su valor en 171.612 millones de euros, de los cuales 170.805 se materializaron en el sistema electrónico. La renta fija, por el contrario, sufrió un retroceso en el volumen de contratación (28%) y, por consiguiente, en la cuota del conjunto de la Bolsa de Bilbao (5% en 2006) con sendas bajadas en los mercados tradicional y continuo (4% y 7%, respectivamente), y de manera más acusada en el caso del SAC (28%).

Cuadro nº 330 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

(miles de euros)

Concepto	2005	%	2006	%	%Δ 06/05
Renta variable	89.101.564	88,1	171.612.011	95,2	92,60
Mercado tradicional	483.388	0,5	806.155	0,4	66,77
– Mercado continuo ⁽²⁾	88.618.176	87,7	170.805.856	94,8	92,74
Renta fija	11.992.946	11,9	8.594.935	4,8	-28,33
Mercado tradicional ⁽¹⁾	15.332	0,0	14.659	0,0	-4,39
Mercado continuo ⁽²⁾	23.851	0,0	22.178	0,0	-7,01
– SAC	11.953.763	11,8	8.558.098	4,7	-28,41
Total	101.094.510	100,0	180.206.945	100,0	78,26

*: *Compras + ventas*

(1): *Corros, excluido SAC.*

(2): *Sistema electrónico.*

Fuente: *Bolsa de Bilbao.*

6 ■ SECTOR PÚBLICO

1. INCIDENCIA DEL SECTOR PÚBLICO EN LA ECONOMÍA VASCA

Este capítulo se propone estudiar la actividad desarrollada por el conjunto del Sistema Público Vasco (SPV), esto es, las Instituciones Comunes de la Comunidad Autónoma del País Vasco (Gobierno Vasco - Eusko Jurlaritzta y las tres Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa)¹ y el Gobierno de Navarra. Con este objetivo, este capítulo constará de dos grandes subcapítulos. Así, el primer subcapítulo procederá a estudiar la actividad prevista por el conjunto del SPV en el ejercicio del 2006, utilizando para ello información basada en los presupuestos correspondientes a ese mismo año. Mientras, el segundo subcapítulo centrará su atención en el estudio de los distintos presupuestos previstos para el ejercicio del 2007 por cada una de las instituciones conformantes del SPV, donde esta información se complementará con datos relativos a las ejecuciones presupuestarias correspondientes a las diversas administraciones analizadas y relativas al ejercicio de 2006 (2005 en el caso de Navarra). Conviene además subrayar que el estudio de las diversas administraciones públicas estudiadas se va a circunscribir a sus respectivas administraciones generales con la única excepción del Gobierno Vasco- Eusko Jurlaritzta, cuyo sector público empresarial será objeto de un análisis detallado.

Por otra parte, conviene subrayar que este capítulo no va a recoger información presupuestaria ni de la actividad del Estado en el País Vasco ni de las diversas administraciones municipales existentes en el mismo. Sin embargo, estas carencias informativas se ven mitigadas, al menos parcialmente, habida cuenta de las relaciones financieras existentes entre las diversas administraciones públicas. Así, y por un lado, la fuente principal de financiación de los municipios vascos proviene de los recursos procedentes tanto de las Diputaciones Forales como del Gobierno de Navarra (según sea la localización geográfica de los municipios). Por otro lado, y en el caso del Estado, la particular capacidad fiscal que caracteriza a los diversos Territorios Históricos y a Navarra explica la existencia de diversos compromisos institucionales para con el Estado (los denominados “Cupo” en el caso de la CAPV y “Aportación al Estado” en el de Navarra). Todos estos compromisos serán debidamente estudiados en este capítulo.

1.1 PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2006

Este subcapítulo tiene como objetivo fundamental el análisis del presupuesto consolidado del SPV desde la doble perspectiva de ingresos y gastos. Así, y por lo que se refiere a la perspectiva de los ingresos, los ingresos presupuestados por el conjunto del SPV para el ejercicio del

¹ Al conjunto formado por el Gobierno Vasco- Eusko Jurlaritzta y las tres Diputaciones Forales se le denominará Administración Autónoma de la CAPV.

2006 ascienden a una cantidad total de 16.026,5 millones de euros, de los cuales 12.646,3 corresponden a la Administración Autónoma de la CAPV y 3.380,2 millones al Gobierno de Navarra. Atendiendo a la estructura conjunta de ingresos del conjunto del SPV, la mayor parte de estos ingresos (15.255,9 millones de euros o el 95,2%) corresponden a operaciones de carácter corriente, en tanto que las operaciones de capital y financieras suponen unas cuantías menores (227,4 y 543,2 millones de euros, respectivamente, esto es, el 1,4% y el 3,4% en términos porcentuales, también respectivamente). La comparación de la estructura de ingresos de la Administración Autónoma de la CAPV y la de la del Gobierno de Navarra permite comprobar un mayor peso porcentual de los ingresos de origen corriente en el caso de Navarra frente a la CAPV (97,2% y 94,6%, respectivamente), así como de los ingresos por operaciones de capital (2,0% y 1,3%, también respectivamente). Por el contrario, los ingresos de origen financiero tienen un mayor peso en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV (suponen el 4,1% de los ingresos totales de la CAPV frente al 0,8% en el caso de Navarra).

Cuadro nº 331 País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos

Concepto	2005				2006				2006			
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	% Δ 06/05	(1)	(2)	(3)
Impuestos Directos	4.559,35	1.482,13	6.041,48	41,5	5.198,40	1.588,73	6.787,13	42,3	12,3	7,9	9,0	8,1
– Impuesto s/la renta	4.400,07	1.411,35	5.811,42	39,9	5.015,10	1.519,80	6.534,90	40,8	12,4	7,6	8,6	7,8
– Otros	159,28	70,78	230,06	1,6	183,30	68,93	252,23	1,6	9,6	0,3	0,4	0,3
Impuestos Indirectos	5.502,58	1.422,52	6.925,10	47,5	6.194,10	1.540,12	7.734,22	48,3	11,7	9,4	8,7	9,3
– IVA	3.690,83	887,11	4.577,94	31,4	4.216,30	965,74	5.182,04	32,3	13,2	6,4	5,5	6,2
– Otros	1.811,75	535,41	2.347,16	16,1	1.977,80	574,38	2.552,18	15,9	8,7	3,0	3,3	3,1
Tasas y Otros ingresos	186,43	61,44	247,87	1,7	211,03	64,93	275,96	1,7	11,3	0,3	0,4	0,3
Transferencias Corrientes	252,80	38,32	291,12	2,0	322,83	40,78	363,61	2,3	24,9	0,5	0,2	0,4
Ing. Patrimoniales	54,02	79,27	133,29	0,9	42,86	52,10	94,96	0,6	-28,8	0,1	0,3	0,1
Operaciones Corrientes	10.555,18	3.083,68	13.638,86	93,6	11.969,22	3.286,66	15.255,88	95,2	11,9	18,2	18,7	18,3
Enaj. Inv. Reales	6,63	16,36	22,99	0,2	10,90	18,52	29,42	0,2	28,0	0,0	0,1	0,0
Trans. Capital	159,07	29,25	188,32	1,3	148,89	49,10	197,99	1,2	5,1	0,2	0,3	0,2
Operaciones de Capital	165,70	45,61	211,31	1,5	159,79	67,62	227,41	1,4	7,6	0,2	0,4	0,3
Var. Act. Financieros	138,98	24,94	163,92	1,1	129,19	25,91	155,10	1,0	-5,4	0,2	0,1	0,2
Var. Pas. Financieros	558,75	0,00	558,75	3,8	388,13	0,00	388,13	2,4	-30,5	0,6	0,0	0,5
Operaciones Financieras	697,73	24,94	722,67	5,0	517,32	25,91	543,23	3,4	-24,8	0,8	0,1	0,7
Total Ingresos	11.418,61	3.154,23	14.572,84	100,0	12.646,33	3.380,19	16.026,52	100,0	10,0	19,2	19,2	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 Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

En cualquier caso, la mayor parte de los ingresos presupuestados por el conjunto del SPV tienen un origen fiscal, de forma que los ingresos procedentes de las recaudaciones de impuestos directos e indirectos alcanzan un monto total para el ejercicio del 2006 estimado en 14.521,4 millones de euros, esto es, el 90,6% del total de ingresos previsto. En este sentido, los ingresos impositivos de origen directo previstos ascienden a un total de 6.787,1 millones de euros (donde la mayor parte de los mismos, esto es 6.534,9 millones de euros, proviene de la

imposición sobre la renta), en tanto que los ingresos de origen indirecto ascienden a 7.734,2 millones de euros, de los cuales la mayor parte (5.182,0 millones de euros) proviene del IVA. Por su parte, la comparativa por administraciones permite comprobar un peso superior de la recaudación de origen impositivo (tanto directo como indirecto) en el caso del Gobierno de Navarra frente a la Administración Conjunta de la CAPV (92,6% frente al 90,1% sobre el total de ingresos respectivos).

Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar un incremento positivo cifrado en el 10,0% en el presupuesto conjunto del SPV, donde en este sentido destacan los incrementos experimentados tanto en las operaciones corrientes como en las operaciones de capital (11,9% y 7,6%, respectivamente), frente al descenso registrado en los ingresos de origen financiero (24,8%, respectivamente). Mientras, los ingresos fiscales de origen directo se incrementan un 12,3% frente al 11,7% correspondiente a los ingresos fiscales indirectos. La comparación entre Administraciones permite comprobar el mayor incremento esperado de los ingresos totales de la Administración Conjunta de la CAPV frente a Navarra (10,8% y 7,2%, respectivamente). Por su parte, los ingresos procedentes de operaciones corrientes experimentan un mayor incremento en el caso de la CAPV frente a Navarra (13,4% frente al 6,6%, respectivamente), mientras que en el caso de las operaciones de capital y financieras es precisamente Navarra la que experimenta incrementos positivos (48,3% y 3,9%, respectivamente) frente a descensos esperados en el caso de la Administración Conjunta de la CAPV (3,6% y 25,9%, también respectivamente).

Tras este análisis del presupuesto de ingresos del conjunto del SPV, a continuación se procede a analizar los diversos compromisos institucionales existentes dentro del País Vasco como consecuencia de su particular estructura competencial y recaudatoria. Así, a continuación se analizan los compromisos existentes tanto entre las tres Diputaciones Forales de la CAPV y el Gobierno Vasco (las denominadas "Aportaciones"), como entre el Gobierno Vasco y el Gobierno de Navarra para con la Administración Central del Estado (los así denominados "Cupo" y "Aportación al Estado", respectivamente).

Cuadro nº 332 Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado

Concepto	2005		2006		2007	
	M euros	%	M euros	%	M euros	%
Cupo	1.271,00	16,5	1.337,66	15,8	1.521,65	16,0
Aportaciones	6.425,88	83,5	7.103,90	84,2	7.996,01	84,0
TOTAL	7.696,88	100,0	8.441,56	100,0	9.517,66	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Álava, Gipuzkoa y Bizkaia.

En este sentido, y comenzando por el análisis de las Aportaciones entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco, éstas responden a la contribución de los Territorios Históricos a

los gastos presupuestarios del País Vasco, habida cuenta que son la principal fuente de financiación de los Presupuestos Generales de la CAPV. La determinación de las Aportaciones 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. Así, respeta los mismos principios básicos y modifica o adapta aquellos aspectos que los cambios en el marco de las relaciones financieras con el Estado, la experiencia o el propio transcurso del tiempo han aconsejado.

Desde un punto de vista cuantitativo, las Aportaciones correspondientes al ejercicio del 2006 son, por un lado, una Aportación General al sostenimiento de las cargas generales de las Instituciones Comunes. Esta Aportación General 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 %. Su cuantía prevista para el ejercicio del 2006 alcanza los 7.086,1 millones de euros.

Además de la Aportación General, las Diputaciones Forales realizarán una Aportación Específica durante 2006 por la financiación de las ampliaciones de la Policía Autónoma, por un importe igual al aplicado como deducción por este concepto en el cálculo de la Aportación General. La cuantía de esta Aportación Específica está cifrada, para el año 2006, en 17,8 millones de euros. De esta forma, el importante total de las Aportaciones se cifra en un montante cifrado en 7.103,9 millones de euros para el ejercicio del 2006. 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 la CAPV, 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 de lugar.

Cuadro nº 333 Cálculo de la Aportación General

Concepto	(M euros)		
	2006	2007	% Δ 07/06
Ingresos derivados de la gestión del Concierto Económico sujetos a reparto			
Recaudación Tributos Concertados	11.365,12	12.908,24	13,6
Intereses	11.364,43	12.906,95	13,6
	0,69	1,3	88,1
Deducciones	-1.305,33	-1.611,01	23,4
Deducciones procedentes de la metodología del Cupo	-1.305,33	-1.611,01	23,4
Otras deducciones	--	--	--
Recursos a distribuir	10.059,79	11.297,23	12,3
Aportación general (70,44%)	7.086,11	7.957,77	12,3
(+) Autopista A-8 del Cantábrico (DA Séptima)	--	--	--
TOTAL APORTACION GENERAL	7.086,11	7.957,77	12,3

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, y siguiendo el procedimiento establecido en la Ley 6/2002, de 4 de octubre, de determinación de las aportaciones para el quinquenio 2002-2006, los coeficientes horizontales de Aportaciones de los Territorios Históricos para el 2006 son, al igual que en años anteriores, diferentes según los diversos Territorios Históricos, de forma que el mayor coeficiente corresponde a Bizkaia (50,76%), seguido por Gipuzkoa y Álava (32,91% y 16,33%, respectivamente).

Cuadro nº 334 Coeficientes de aportación

Concepto	2006 (%)		
	2005	2006	2007
Álava	16,72	16,33	16,73
Bizkaia	50,34	50,76	50,44
Gipuzkoa	32,94	32,91	32,3

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Con relación a los compromisos institucionales del País Vasco con el Gobierno Central, y comenzando por la CAPV, la Ley 13/2002, de 23 de mayo (Ley Quinquenal de Cupo para el quinquenio 2002/2006) establece la metodología de determinación del Cupo del País Vasco para el quinquenio 2002-2006, fijándose el ejercicio del 2002 como año base. Desde un punto de vista cuantitativo, la previsión de cupo líquido provisional a pagar en el 2006 asciende a una cuantía total de 1.337,7 millones de euros. Por su parte, la "Aportación al Estado" por parte de Navarra para el ejercicio de 2006 asciende a un monto total de 477,9 millones de euros, cantidad ésta superior en un 5,0% a lo presupuestado el ejercicio anterior.

Tras este análisis de los ingresos y 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 de 2006, donde dicho análisis se realizará desde una perspectiva económica, esto está tratando de responder a la pregunta de "¿en qué se gasta?".

En este sentido, el gasto presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2006 asciende a un total de 16.026,5 millones de euros, donde esta cantidad representa el 19,2% del PIB del conjunto del País Vasco. El análisis detallado por Administraciones muestra que el gasto total presupuestado por la Administración Conjunta de la CAPV asciende a 12.646,3 millones de euros, mientras que el presupuesto de gasto del Gobierno de Navarra es de 3.380,2 millones de euros. En este sentido, el peso de ambas administraciones en sus respectivas economías regionales es similar, esto es, el 19,2% del PIB regional a precios de mercado en ambos casos.

Cuadro nº 335 País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos

Concepto	2005				2006				% Δ 06/05	2006		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Gastos de personal	1.746,04	848,62	2.594,66	17,8	1.851,37	900,46	2.751,83	17,2	6,1	2,8	5,1	3,3
G. Funcionamiento	2.352,75	268,90	2.621,65	18,0	2.571,38	300,24	2.871,62	17,9	9,5	3,9	1,7	3,4
Gastos Financieros	165,35	47,65	213,00	1,5	153,33	35,05	188,38	1,2	-11,6	0,2	0,2	0,2
Transf. Corrientes	4.895,96	1.239,26	6.135,22	42,1	5.729,51	1.324,69	7.054,20	44,0	15,0	8,7	7,5	8,5
Operaciones Corrientes	9.160,10	2.404,43	11.564,53	79,4	10.305,59	2.560,44	12.866,03	80,3	11,3	15,7	14,5	15,4
Inv. Reales	858,41	228,01	1.086,42	7,5	949,93	248,77	1.198,70	7,5	10,3	1,4	1,4	1,4
Transf. Sub.Inv. Reales	796,72	499,71	1.296,43	8,9	878,24	537,17	1.415,41	8,8	9,2	1,3	3,1	1,7
Operaciones de Capital	1.655,13	727,72	2.382,85	16,4	1.828,17	785,94	2.614,11	16,3	9,7	2,8	4,5	3,1
Variación Activos Financieros	249,51	22,06	271,57	1,9	257,24	33,80	291,04	1,8	7,2	0,4	0,2	0,3
Variación Pasivos Financieros	353,88	0,01	353,89	2,4	255,33	0,01	255,34	1,6	-27,8	0,4	0,0	0,3
Operaciones Financieras	603,39	22,07	625,46	4,3	512,57	33,81	546,38	3,4	-12,6	0,8	0,2	0,7
Total Gastos	11.418,62	3.154,22	14.572,84	100,0	12.646,33	3.380,19	16.026,52	100,0	10,0	19,2	19,2	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 Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

Un análisis en detalle de la estructura del gasto existente permite comprobar, para el conjunto del SPV, el peso preponderante de los gastos de carácter corriente (12.866,0 millones de euros o el 80,3% del total presupuestado) frente a los gastos de capital (2.614,1 millones de euros o el 16,3% del total) y especialmente los gastos de carácter financiero (546,4 millones de euros o el 3,4% del total). Por partidas de gasto concretas, son las transferencias corrientes, los gastos de funcionamiento y los gastos de personal las tres partidas concretas que mayores volúmenes de gasto absorben (7.054,2, 2.871,6 y 2.751,8 millones de euros, respectivamente o el 44,0%, 17,9% y 17,2%, también respectivamente). Por su parte, la comparativa entre administraciones muestra un mayor peso del total de gastos por operaciones corrientes y financieras en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV frente al Gobierno de Navarra (81,5% y 4,1% en el caso de la CAPV, respectivamente, frente al 75,7% y 1,0% en el caso navarro, también respectivamente). Por el contrario, el Gobierno de Navarra tiene previsto destinar en el 2006 un 23,3% de su gasto total presupuestado a operaciones de capital, porcentaje éste superior al correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV (14,5%).

Finalmente, y por lo que se refiere a la comparación con lo presupuestado en el ejercicio anterior, el gasto total previsto del conjunto del SPV se incrementa un 10,0%, destacando en este sentido los incrementos experimentados tanto en los gastos previstos por operaciones corrientes y de capital (11,3% y 9,7%, respectivamente), como frente al descenso previsto en las operaciones financieras (y cifrado en un 12,6%). Por su parte, la comparación por administraciones concretas muestra que el incremento del gasto total previsto de la Administración Conjunta de la CAPV es mayor en comparación con el incremento del Gobierno de Navarra (10,8% y 7,2%, respectivamente). Precisamente, tanto los gastos originados por operaciones corrientes como por operaciones de capital experimentan un mayor incremento en el caso de la CAPV frente a Navarra (12,5% y 10,5% respectivamente en el caso de la CAPV frente al 6,5% y 8,0% en el caso de Navarra, también respectivamente), mientras que en el caso de las operaciones financieras es precisamente Navarra la que experimenta un incremento positivo en sus gastos previstos (cifrado en un 53,2%) frente al descenso esperado en el caso de la Administración Conjunta de la CAPV (cifrado en un 15,1% en términos porcentuales).

2. PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS

Este subcapítulo tiene como objetivo estudiar detalladamente y de manera separada los diversos presupuestos correspondientes a las diversas Administraciones Públicas que operan en el ámbito del País Vasco. Concretamente, este subcapítulo analizará los presupuestos relativos al Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza, las Diputaciones Forales de los tres Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa y, finalmente, el Gobierno de Navarra. En todos los casos, y con la única excepción del Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza, el análisis se circunscribirá a los presupuestos de las Administraciones Generales de todas las instituciones estudiadas, desde una doble perspectiva de gastos e ingresos y atendiendo tanto a las previsiones presupuestarias correspondientes al ejercicio de 2007 como a las liquidaciones de los presupuestos correspondientes al 2006 (2005 en el caso de Navarra). Además, y dado el importante peso específico del sector público dependiente del Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza, los presupuestos agregados correspondientes a sus diversos organismos autónomos y sociedades públicas recibirán una atención especial.

2.1 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2007

Según la información disponible, el presupuesto aprobado y consolidado de la Comunidad Autónoma de Euskadi para 2007, incluidos la Administración General, los Organismos Autónomos Administrativos y los Entes Públicos y Sociedades Públicas, asciende a un monto total de 9.367,0 millones de euros, lo que supone un incremento porcentual del 13,4% con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior. En este sentido, el presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi asciende a 8.740,2 millones de euros, en tanto que el gasto presupuestado correspondiente a los Organismos Autónomos y a los Entes Públicos y Sociedades Públicas asciende a 116,4 y 3.036,8 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 336 Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV

Concepto	<i>(M euros)</i>		
	2006	2007	Δ 07/06
Admón. General CAPV	7.623,13	8.740,18	14,7
OO.AA. Administrativos	108,96	116,44	6,9
Entes y Sociedades Públicas	2.745,30	3.036,80	10,6
Ajustes consolidación	-2.218,09	-2.526,42	13,9
TOTAL	8.259,30	9.367,00	13,4

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

El presupuesto de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio 2007 trata de atender los dos grandes objetivos estratégicos del Gobierno para la presente legislatura, esto es, la consecución de la llamada convergencia tecnológica con los principales países europeos en materia de investigación, innovación y conocimiento y, por otro lado, el logro de la convergencia social en términos de gasto medio europeo en el ámbito de la protección social por habitante, por otra. Para la consecución de estos objetivos, y siempre desde un principio de equilibrio y estabilidad presupuestaria, el presupuesto aprobado se asienta sobre tres pilares básicos, esto es, la innovación, la sostenibilidad, y la solidaridad:

- Innovación. El objetivo estriba en la consecución de la convergencia tecnológica a fin de consolidar y garantizar la competitividad y la cantidad y calidad del empleo existente. Con tal objeto, se da un nuevo impulso a las políticas de gasto en materia de I+D+i, al mismo tiempo que se afianzan las dotaciones para posicionar adecuadamente la CAPV en la Sociedad de la Información y el Conocimiento.
- Sostenibilidad. El principio de desarrollo sostenible atraviesa de forma horizontal todas las políticas del Gobierno, siendo así que cualquier actuación tiene como eje la protección medioambiental y el uso equilibrado y eficiente de los recursos. El respeto al medio ambiente y una estrategia energética fundada en el uso de tecnologías limpias y renovables son los dos elementos que configuran las prioridades de gasto en este capítulo.
- Solidaridad. El mantenimiento y avance de la cohesión social existente en la CAPV exige, en primer lugar, una adecuada cobertura de los servicios básicos de carácter universal. Asimismo, la garantía de las políticas activas y pasivas de integración e inserción social, de igualdad entre hombres y mujeres, y de apoyo a las familias, concentra notables dotaciones, sin olvidar, por supuesto, las derivadas de los compromisos con el desarrollo educativo y cultural de la sociedad vasca.

Siguiendo el esquema propuesto en años anteriores, a continuación se procede a analizar en primer lugar el presupuesto de la Administración General de la CAPV para el ejercicio de 2007. Para ello, este análisis se contemplará desde una perspectiva doble de gastos e ingresos, donde el análisis de los gastos se realizará atendiendo a un triple criterio económico (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánico (“¿quién gasta?”).

En este sentido, y comenzando el análisis de los gastos presupuestados para la Administración General desde la perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), la información disponible permite comprobar que el montante total presupuestado para el ejercicio de 2007 asciende a un total de 8.740,2 millones de euros, de los cuales un 80,5% corresponde a operaciones de carácter corriente (7.038,5 millones de euros en términos brutos), en tanto que las operaciones de capital y financieras suponen el 16,0% y 3,5% restante del gasto respectivo, esto es, 1.395,6 y 306,1 millones de euros también respectivamente. Desde un punto de vista compa-

rativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, el mayor incremento presupuestario corresponde a las operaciones de capital (43,6%), seguidas por las operaciones corrientes (11,2%), en tanto que los gastos por operaciones financieras experimentan un descenso con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior y cifrado en un 4,4%.

Cuadro nº 337 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos

Concepto	% Ejec.*	2006		2007		Δ 07/06
		M euros	%	M euros	%	
1. Gastos de Personal	98,6	1.548,37	20,3	1.693,27	19,4	9,4
2. Gastos Funcionamiento	98,7	2.262,48	29,7	2.558,99	29,3	13,1
3. Gastos Financieros	89,7	80,43	1,1	96,87	1,1	20,4
4. Transf. corrientes	98,1	2.439,91	32,0	2.689,40	30,8	10,2
6. Inv. reales	78,7	340,43	4,5	696,66	8,0	104,6
7. Transf. y subv. de capital	93,0	631,54	8,3	698,94	8,0	10,7
8. Var. Act. Financieros	82,8	163,04	2,1	117,87	1,3	-27,7
9. Var. Pas. Financieros	100,0	156,93	2,1	188,18	2,2	19,9
Total Gastos	96,8	7.623,13	100,0	8.740,18	100,0	14,7

(*): Obligaciones reconocidas/presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 4º Trimestre de 2006.

Por capítulos de gasto concreto, son precisamente los capítulos 4 (transferencias corrientes), 2 (gastos de funcionamiento) y 1 (gastos de personal) los más importantes, con presupuestos respectivos cifrados en 2.689,4, 2.558,9 y 1.693,3 millones de euros, respectivamente. Otros capítulos con una importante dotación presupuestaria corresponden a los dos capítulos de capital, esto es, los capítulos 7 (transferencias y subvenciones de capital) y 6 (inversiones reales), y cuyas dotaciones presupuestarias previstas para el ejercicio 2007 ascienden respectivamente a 698,9 y 696,7 millones de euros.

Tal y como se señaló anteriormente, los gastos destinados al ámbito inversor suponen un 16% del total presupuestado, al tiempo que experimentan un importante crecimiento con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior, concretamente un 43,6%. En este sentido, las actuaciones más destacables en este campo son las siguientes:

- Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación, cuyas actuaciones se hallan presupuestadas en 189,8 millones de euros, esto es, un 35% más con relación a los presupuestado en el 2006.
- Plan Euskadi en la Sociedad de la Información, cuyos compromisos adquiridos y previsiones para nuevas actuaciones en la materia están dotadas con 68,5 millones de euros.
- Plan Marco de Apoyo Financiero a la Inversión Pública 2003-2007, cuya anualidad correspondiente al ejercicio se eleva a 120 millones de euros, de los que el 70,4% serán aportados por el Gobierno Vasco.
- Plan Especial de Inversiones Económicas y Sociales 2004-2007, para cuyo desarrollo se han presupuestado 46,5 millones de euros.

- Estrategia Ambiental Vasca de Desarrollo Sostenible 2002-2020, donde el conjunto de partidas relacionadas con la observancia del principio de desarrollo sostenible y la protección del medio ambiente totalizan una suma de 46,2 millones de euros.

Una vez analizada la perspectiva económica del presupuesto de gastos, el análisis continúa con el análisis del gasto desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que responde 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 partida de gasto corresponde a la “producción de bienes públicos de carácter social”, la cual absorbe un monto presupuestado de 5.631,8 millones de euros, esto es, el 64,4% del total presupuestado para la administración general de la CAPV para el 2007. La presencia en este grupo funcional de subgrupos como “sanidad” o “educación” explica este importante peso. Así, el subgrupo “sanidad” cuenta con un presupuesto cifrado en 2.833,9 millones de euros, mientras que el presupuesto correspondiente a “educación” asciende a 2.193,6 millones de euros (32,4% y 25,1% del total presupuestado, respectivamente).

Cuadro nº 338 Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional

(M euros)

Grupo funcional/Función	2006		2007		Δ 07/06
	Total	%	Total	%	
Deuda Pública	229,10	3,0	279,17	3,2	21,9
– Deuda Pública	229,10	3,0	279,17	3,2	21,9
Servicios de Carácter General	376,46	4,9	457,13	5,2	21,4
– Alta Dirección de la Com. Autónoma y del Gobierno	54,65	0,7	61,10	0,7	11,8
– Administración General	150,20	2,0	207,74	2,4	38,3
– Relaciones Exteriores	44,86	0,6	50,47	0,6	12,5
– Justicia	126,75	1,7	137,82	1,6	8,7
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	516,91	6,8	581,80	6,7	12,6
– Seguridad y Protección Civil	516,91	6,8	581,80	6,7	12,6
Seguridad, Protección y Promoción Social	403,73	5,3	425,75	4,9	5,5
– Seguridad y Protección Social	332,78	4,4	352,32	4,0	5,9
– Promoción Social	70,95	0,9	73,43	0,8	3,5
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	5.085,84	66,7	5.631,84	64,4	10,7
– Sanidad	2.513,30	33,0	2.833,91	32,4	12,8
– Educación	1.993,22	26,1	2.193,61	25,1	10,1
– Vivienda y Urbanismo	189,18	2,5	199,68	2,3	5,5
– Bienestar Comunitario	85,94	1,1	88,20	1,0	2,6
– Cultura	189,77	2,5	194,17	2,2	2,3
– Otros Servicios Comunitarios y Sociales	7,46	0,1	7,80	0,1	4,5
– Promoción del Euskera	106,96	1,4	114,48	1,3	7,0
Producción Bienes Públicos de Carácter Económico	538,95	7,1	857,98	9,8	59,2
– Infraestructuras Básicas y Transportes	341,74	4,5	635,79	7,3	86,0
– Comunicaciones	56,38	0,7	68,52	0,8	21,5
– Investigación Científica, Técnica y Aplicada	126,11	1,7	136,13	1,6	7,9
– Información Básica y Estadística	14,71	0,2	17,54	0,2	19,2
Regulación Económica de Carácter General	21,76	0,3	24,66	0,3	13,3
– Regulación Económica	15,56	0,2	15,81	0,2	1,7
– Regulación Financiera	6,20	0,1	8,85	0,1	42,7
Regulación Económica Sectores Productivos	353,40	4,6	377,45	4,3	6,8
– Agricultura, Ganadería y Pesca	136,40	1,8	140,33	1,6	2,9
– Industria	120,78	1,6	131,29	1,5	8,7
– Energía	34,90	0,5	36,39	0,4	4,3
– Turismo	20,09	0,3	22,79	0,3	13,5
– Comercio	41,24	0,5	46,64	0,5	13,1
Relaciones Financieras con otras Admones. Públicas	96,98	1,3	104,39	1,2	7,6
– Relaciones Financieras con el Sector Público Vasco	96,98	1,3	104,39	1,2	7,6
TOTAL	7.623,13	100,0	8.740,18	100,0	14,7

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Otros grupos funcionales con una importante presencia en el presupuesto de la administración general de la CAPV corresponden a la “producción de bienes públicos de carácter económico” y a “protección civil y seguridad ciudadana”, con presupuestos respectivos cifrados en 857,9 y 581,8 millones de euros, respectivamente o el 9,8% y 6,7% sobre el total, también respectivamente. Por su parte, un tercer bloque de grupos funcionales con importantes dotaciones presupuestarias corresponde a los “servicios de carácter general”, “seguridad, protección y promoción social” y, finalmente, “regulación económica de sectores productivos” (457,1, 425,7 y 377,5 millones de euros, respectivamente). Finalmente, conviene subrayar el grupo corres-

pondiente a “deuda pública”, cuyo presupuesto previsto asciende a 279,2 millones de euros o el 3,2% del total, porcentaje éste inferior al existente en ejercicios anteriores. Desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, todos los grandes grupos funcionales experimentan un incremento positivo, destacando en este sentido los incrementos habidos en los grupos “producción de bienes públicos de carácter económico”, “deuda pública” y “servicios de carácter general” (59,2%, 21,9% y 21,4%, respectivamente).

Tal y como puede apreciarse, la mayor parte del esfuerzo económico de la Administración General de la CAPV vuelve a estar dirigido a dar cobertura a las necesidades de índole social, apartado éste en el que el gasto presupuestado para el año 2007 en las citadas materias supone el 64,4% del gasto total, con un incremento porcentual respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior cifrado en el 10,7%. Las actuaciones más relevantes en este campo son las siguientes:

- Renta Básica, cuya cuantía alcanza el 87% del Salario Mínimo Interprofesional (SMI), y cuya partida presupuestaria, que tiene carácter ampliable, queda en principio establecida en 179 millones de euros.
- Ayudas de Emergencia Social (AES), dotadas con un importe inicial de 31,5 millones de euros.
- Empleo, donde las actuaciones dirigidas al fomento del empleo suman un montante global de 32,9 millones de euros, cantidad inferior a la prevista en el anterior Presupuesto, dado que en esta ocasión, a diferencia de entonces, las medidas relativas a la conciliación de la vida laboral y familiar se han presupuestado dentro del Plan de Apoyo a las Familias con Hijos e Hijas.
- Vivienda, donde las políticas de promoción pública de vivienda comprometen una financiación de más de 190,6 millones de euros. No obstante, la cuantía consolidada del desarrollo de todas las medidas contenidas en el Plan Director de Vivienda se eleva en el 2007 a 372 millones de euros, lo que significa que se incrementa un 5,7% respecto al ejercicio anterior.
- Plan de Apoyo a las Familias, cuya dotación para el ejercicio 2007 asciende a 113,2 millones de euros. Ello implica un aumento del 36,4% en relación a las partidas determinadas el ejercicio anterior, si bien conviene subrayar el efecto de la presupuestación de las medidas de conciliación, lo que distorsiona la comparación.

Por su parte, la clasificación “orgánica” del gasto permite responder a la pregunta de “¿quién gasta?”. En este sentido, los datos disponibles permiten comprobar que los departamentos que cuentan con una mayor dotación presupuestaria corresponden, por este orden, a Sanidad y a Educación, Universidades e Investigación, con presupuestos respectivos cifrados en 2.798,2 y 2.252,7 millones de euros, o el 32,0% y el 25,8% del total de gasto presupuestado.

Otros departamentos con un volumen importante de gasto corresponden a Interior, Justicia, Empleo y Seguridad Social y, finalmente, Transportes y Obras Públicas, con presupuestos cifrados en 591,9, 515,7 y 495,7 millones de euros, respectivamente. Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los mayores incrementos corresponden a los departamentos de Transportes y Obras Públicas (como consecuencia de la presupuestación de las obras de la Y vasca), Interior y Sanidad, con incrementos porcentuales cifrados en el 143,3%, 11,7% y 11,5%, respectivamente.

Cuadro nº 339 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento

Departamento	2006		2007		Δ 07/06
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento	25,79	0,3	27,79	0,3	7,8
Presidencia	24,16	0,3	26,10	0,3	8,1
Vicepresidencia	15,36	0,2	16,70	0,2	8,8
Hacienda y Administración Pública	152,05	2,0	167,26	1,9	10,0
Educación, Universidades e Investigación	2.063,49	27,1	2.252,71	25,8	9,2
Interior	529,95	7,0	591,94	6,8	11,7
Industria, Comercio y Turismo	303,97	4,0	323,29	3,7	6,4
Vivienda y Asuntos Sociales	252,70	3,3	260,74	3,0	3,2
Justicia, Empleo y Seguridad Social	478,95	6,3	515,70	5,9	7,7
Sanidad	2.508,62	32,9	2.798,22	32,0	11,5
Cultura	231,66	3,0	242,89	2,8	4,8
Ordenación del Territorio y Medio Ambiente	108,87	1,4	114,21	1,3	4,9
Transportes y Obras Públicas	203,70	2,7	495,66	5,7	143,3
Agricultura y Pesca	151,96	2,0	158,11	1,8	4,0
Plan Especial Inversiones Económicas y Sociales	50,20	0,7	46,50	0,5	-7,4
Consejo de Relaciones laborales	2,38	0,0	2,47	0,0	3,6
Consejo Económico y Social Vasco	1,68	0,0	1,74	0,0	3,7
Consejo Superior de Cooperativas	0,77	0,0	0,79	0,0	3,2
Tribunal Vasco de Cuentas Públicas	6,35	0,1	6,62	0,1	4,2
Agencia Vasca de Protección de Datos	1,67	0,0	1,78	0,0	6,8
Deuda Pública	229,10	3,0	279,17	3,2	21,9
Recursos y Compromisos Institucionales	181,51	2,4	188,92	2,2	4,1
Diversos Departamentos	98,27	1,3	220,86	2,5	124,8
TOTAL	7.623,13	100,0	8.740,18	100,0	14,7

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Tras este breve análisis del presupuesto de gasto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la CAPV desde la perspectiva del gasto, a continuación se propone estudiar este presupuesto desde la perspectiva de los ingresos. En este sentido, el monto total de ingresos presupuestados para el ejercicio del 2007 alcanza una cuantía total por valor de 8.740,2 millones de euros, de los cuales la mayor parte de los mismos procede de transferencias de carácter corriente (8.053,8 millones de euros o el 92,1% del total previsto), seguidas por otras partidas importantes como transferencias de capital, variaciones de pasivos financieros y, finalmente, tasas y otros ingresos (277,1, 238,2 y 66,9 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 340 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos

Concepto	2006			2007		Δ 07/06
	Ejec.*	M euros	%	M euros	%	
Impuestos Indirectos	94,4	6,80	0,1	6,84	0,1	0,6
Tasas y otros ingresos	145,9	57,63	0,8	66,97	0,8	16,2
Transferencias corrientes	111,0	7.172,93	94,1	8.053,84	92,1	12,3
Ingresos Patrimoniales	212,4	25,97	0,3	41,55	0,5	60,0
Enaj. Inv. Reales	124,0	0,90	0,0	0,50	0,0	-44,4
Transf. Capital	97,4	42,69	0,6	277,06	3,2	549,1
Var. Activos Financieros	3,6	59,29	0,8	55,24	0,6	-6,8
Var. Pasivos Financieros	0,0	256,93	3,4	238,18	2,7	-7,3
Total Ingresos	102,7	7.623,13	100,0	8.740,18	100,0	14,7

(*): Derechos reconocidos/Presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 4º Trimestre de 2006.

En este sentido, los ingresos de la Comunidad Autónoma de Euskadi pueden resumirse en 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. No obstante, esta misma Ley 6/2002 recoge que, excepcionalmente, si transcurrido el plazo de vigencia de la metodología anterior no se hubiera promulgado una nueva ley reguladora de la distribución de recursos y determinación de aportaciones para los ejercicios siguientes, la metodología anterior será de aplicación en todos sus términos para el ejercicio 2007 y siguientes.

En concreto, y para el ejercicio del 2007, la cuantía prevista por Aportaciones asciende a un monto total de 7.996,0 millones de euros, esto es, el 91,5% de los ingresos totales previstos. Mientras, la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi tiene previsto ingresar un total de 334,5 millones de euros por transferencias, de las cuales 253,2 millones corresponden a ingresos de gestión por la nueva red ferroviaria, 71,0 millones proceden de fondos europeos y 10,2 millones tienen su origen en otras transferencias. Otros ingresos pro-

ceden de otros ingresos propios (87,1 millones de euros), remanentes de tesorería (46,5 millones de euros), ingresos procedentes de emisiones de deuda pública (238,2 millones de euros) y, finalmente, ingresos de carácter financiero (37,9 millones de euros).

Tras este breve análisis del presupuesto de la Administración General de la CAPV para el ejercicio de 2003, el resto de esta sección se propone estudiar los principales rasgos que caracterizan los presupuestos tanto de los Organismos Autónomos administrativos como de los Entes y Sociedades Públicas existentes. Así, y por lo que se refiere a los Organismos Autónomos Administrativos, el presupuesto conjunto de los mismos previsto para el año 2007 asciende a un monto total de 116,4 millones de euros. El análisis por capítulos presupuestarios muestra que los gastos más significativos son los de funcionamiento (39,4 millones de euros), seguidos por los gastos de transferencias y subvenciones para gastos corrientes y los gastos de personal (38,1 y 33,6 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 341 Presupuesto de los Organismos Autónomos

(M euros)

Organismo	2006		2007		Δ 07/06
	Importe	%	Importe	%	
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	39,03	35,8	40,94	35,2	4,9
Instituto Vasco de Administración Pública	22,59	20,7	23,37	20,1	3,5
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	10,22	9,4	12,13	10,4	18,7
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	5,20	4,8	6,70	5,8	28,8
Academia de la Policía del País Vasco	17,15	15,7	16,75	14,4	-2,3
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	14,77	13,6	16,55	14,2	12,1
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	108,96	100,0	116,44	100,0	6,9

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Un estudio en detalle de los distintos organismos autónomos existentes permite comprobar que los mayores presupuestos corresponden al Instituto de Alfabetización y Reeskaldunización de Adultos (HABE) y al Instituto Vasco de Administración Pública (IVAP), con presupuestos respectivos cifrados en 40,9 y 23,4 millones de euros. Otros organismos autónomos con un importante peso presupuestario corresponden a la Academia de Policía del País Vasco y al Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laborales (OSALAN), con presupuestos también respectivos cifrados en 16,8 y 16,6 millones de euros. Finalmente, el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) y el Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE) cuentan con unos presupuestos respectivos cifrados en 12,1 y 6,7 millones de euros. La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar incrementos positivos en los presupuestos de todos los organismos autónomos, excepción hecha de la Academia de la Policía del País Vasco, cuyo presupuesto experimenta un descenso cifrado en el 2,3%. Mientras, tanto el Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE) como especialmente el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) experimentan los mayores incrementos porcentuales con relación al año anterior, y cifrados ambos en el 28,8% y 18,7%, respectivamente.

Para financiar estos gastos, los organismos autónomos reciben ingresos por transferencias corrientes por importe de 93,2 millones de euros (esto es, un 80,0% del presupuesto total), en tanto que los ingresos por transferencias de capital ascienden a 4,0 millones de euros (un 3,4% del presupuesto total). Mientras, el resto de ingresos se distribuye fundamentalmente entre tasas, precios públicos y otros ingresos y variación de activos financieros (presupuestados en 17,8 y 1,4 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 342 Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos

Organismo	(M euros)					
	Presupuesto Total		Transferencias Corrientes		Transferencias Capital	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	39,03	40,94	23,20	25,39	0,33	0,21
Instituto Vasco de Administración Pública	22,59	23,37	20,58	20,69	0,07	0,14
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	10,22	12,13	9,03	10,32	1,11	1,73
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	5,20	6,70	4,92	5,57	0,00	1,00
Academia de la Policía del País Vasco	17,15	16,75	14,28	15,28	0,00	0,92
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	14,77	16,55	14,23	15,93	0,00	0,00
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	108,96	116,44	86,23	93,19	1,51	4,00

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por lo que se refiere al presupuesto consolidado del Sector Público Empresarial, formado por los Entes Públicos de Derecho Privado y las Sociedades Públicas, éste asciende a un monto total cifrado en 3.036,8 millones de euros, medido en términos de contabilidad presupuestaria, lo que supone un incremento porcentual del 10,6% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Un análisis por Entes concretos muestra que es precisamente el Grupo Osakidetza/Servicio Vasco de Salud el que absorbe mayor porcentaje del presupuesto (1.979,9 millones de euros o el 65,2% del total), seguido por el Grupo SPRI (307,3 millones de euros o el 10,1% del total presupuestado). Otros Entes con presupuestos elevados corresponden a Vivienda y Suelo de Euskadi (VISESA), el Grupo Radio Televisión Vasca (EITB), la Red Ferroviaria Vasca, el Grupo EVE y, finalmente, Euskotren (214,0, 182,1, 102,9, 71,3 y 70,1 millones de euros, respectivamente). El resto de las Sociedades suponen el 4,1% del presupuesto, esto es, 124,4 millones de euros.

Cuadro nº 343 Presupuesto consolidado del sector público empresarial

(M euros)

Entidad	2006		2007		Δ 07/06
	Importe	%	Importe	%	
Grupo OSAKIDETZA/Servicio Vasco de Salud	1.742,91	63,5	1.979,96	65,2	13,6
Grupo EVE	101,22	3,7	71,29	2,3	-29,6
Grupo SPRI	214,93	7,8	307,30	10,1	43,0
Grupo EITB	197,38	7,2	182,08	6,0	-7,8
Ferrocarriles Vascos, S.A.-Euskotren	158,69	5,8	70,14	2,3	-55,8
Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE, S.A.	46,50	1,7	45,41	1,5	-2,3
Itelazpi, S.A.	12,62	0,5	11,00	0,4	-12,8
Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del S.U.V	1,65	0,1	1,70	0,1	3,0
Vivienda y Suelo de Euskadi, S.A. (VISESA)	208,19	7,6	214,03	7,0	2,8
EGAILAN, S.A.	8,14	0,3	7,57	0,2	-7,0
Orquesta de Euskadi, S.A.	8,57	0,3	9,27	0,3	8,2
Sociedad Pública de Gestión Ambiental, IHOBE, S.A.	14,76	0,5	15,39	0,5	4,3
Red Ferroviaria Vasca	10,18	0,4	102,96	3,4	911,0
Euskadiko Kirol Portua, S.A.	9,96	0,4	4,93	0,2	-50,5
Zumaiako Kirol Portua, S.A.	0,16	0,0	0,16	0,0	4,2
NEIKER, SA	10,02	0,4	10,97	0,4	9,6
Mendikoi Nekazaritza Garapenerako Institutua, S.A.	8,77	0,3	9,31	0,3	6,1
Basquetour, S.A.	--	--	8,69	0,3	--
Ajuste Consolidación Presupuestaria	-9,33	-0,3	-15,37	-0,5	64,7
Presupuestos Consolidados del SPV	2.745,30	100,0	3.036,80	100,0	10,6

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, en general, la mayor parte de los Entes Públicos de Derecho Privado y de las Sociedades Públicas existente incrementan positivamente sus presupuestos respectivos, destacando en este sentido el fuerte incremento experimentado por la Red Ferroviaria Vasca (911,0% de crecimiento), consecuencia de la inclusión presupuestaria de las obras iniciales correspondientes a la Y vasca. Por el contrario, existen un total de siete entes y sociedades que experimentan un retroceso en sus presupuestos con relación al año anterior, esto es y por orden de importancia, Euskotren, Euskadiko Kirol Portua, el Grupo EVE, Itelazpi, el Grupo EITB, EGAILAN y, finalmente, la Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE.

Mientras, la financiación del presupuesto del Sector Público Empresarial se realiza tanto mediante fondos de la Administración General de la CAPV (los cuales representan la mayor parte, esto es, 2.414,9 millones de euros o el 79,5% del total) como por fondos ajenos a la Administración General de la CAPV, con una cuantía presupuestada cifrada en 621,8 millones de euros o el 20,5% del total. La comparación con el año anterior muestra que son precisamente los fondos de la Administración General de la CAPV los que más incrementan su cuantía con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior (14,1%), en tanto que los fondos ajenos a la Administración General de la CAPV experimentan un descenso cifrado en el 1,0%.

Cuadro nº 344 Financiación del presupuesto del sector público empresarial

(M euros)

Concepto	2006		2007		Δ 07/06
	Importe	%	Importe	%	
Transferencias corrientes	239,94	8,7	297,91	9,8	24,2
Transferencias y aportaciones capital	197,14	7,2	198,26	6,5	0,6
Prestaciones de Servicios Sanitarios	1.634,63	59,5	1.846,83	60,8	13,0
Otras prestaciones de servicios	45,17	1,6	71,97	2,4	59,3
FONDOS DE LA ADMON. CAPV	2.116,88	77,1	2.414,97	79,5	14,1
Ingresos Propios	481,46	17,5	468,46	15,4	-2,7
Endeudamiento externo	100,00	3,6	100,00	3,3	0,0
Otras Transferencias	46,96	1,7	53,37	1,8	13,6
FONDOS AJENOS A LA ADMON. CAPV	628,43	22,9	621,83	20,5	-1,0
TOTAL FINANCIACION	2.745,30	100,0	3.036,80	100,0	10,6

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 2006, la información disponible al respecto permite 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 (96,8% de grado de ejecución), mientras que en el caso de los ingresos finalmente recaudados éstos han sido incluso superiores a lo presupuestado (102,7% 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 financieros y de capital han sido inferiores (grados de ejecución del 91,9% y 88,1%, 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, ingresos patrimoniales, tasas y otros ingresos, los ingresos por enajenación de inversiones y, finalmente, los ingresos por transferencias corrientes (grados de ejecución respectivos del 212,4%, 145,9%, 124,0% y 111,0%). Por el contrario, el resto de capítulos refleja cuantías menores que las presupuestadas, destacando en este sentido los ingresos por variación de activos y pasivos financieros, con grados de ejecución respectivos cifrados en el 3,6% y 0,0%, respectivamente.

2.2 LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2007

El presente apartado tiene como objetivo fundamental analizar los presupuestos disponibles de los tres Territorios Históricos que conforman la CAPV, esto es, Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

para el ejercicio del 2007. Para ello, y al igual que en años anteriores, este análisis se realizará desde una doble perspectiva de ingresos y gastos, donde en este último caso este análisis se llevará a cabo desde una doble perspectiva económica (¿en qué se gasta?) y funcional (¿para qué se gasta?). Conviene subrayar que este análisis se circunscribe al estudio de las respectivas administraciones forales.

Antes de entrar en materia conviene apuntar que tanto los Territorios Históricos de Bizkaia y Gipuzkoa cuentan con un presupuesto aprobado para el ejercicio del 2007, en tanto que, en el caso del Territorio Histórico de Álava, la falta de un acuerdo político suficiente no ha permitido la aprobación de sus cuentas públicas para el 2007. Esta situación obliga, por tanto, a la prórroga de los presupuestos de las Juntas Generales del año 2006 al ejercicio de 2007, en los términos y cantidades que se recogen en la Norma Foral 1/2006, de 28 de febrero (Boletín Oficial del Territorio Histórico de Álava número 31, de 15 de marzo).

Hecha esta puntualización, y comenzando el análisis de la información disponible, el volumen total de recursos presupuestados para el conjunto de las tres Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa en el 2007 asciende a un monto total de 13.404,6 millones de euros, lo que supone un incremento porcentual del 10,5% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Un análisis detallado por Territorios Históricos muestra que es precisamente Bizkaia el territorio que cuenta con un mayor presupuesto (7.091,2 millones de euros o el 52,9% del total), seguido por Gipuzkoa (4.337,9 millones de euros o un 32,4% del total) y, finalmente, Álava (1.975,5 millones de euros o el 14,7% restante). Por su parte, y en términos comparativos con lo presupuestado el ejercicio anterior, es precisamente el presupuesto de Bizkaia el que se incrementa una cantidad porcentualmente mayor (13,2% frente al 11,5% correspondiente a Gipuzkoa).

En cualquier caso, y como ya resulta sobradamente conocido, la peculiar estructura competencial existente en la CAPV explica que una parte muy importante de los recursos disponibles por las Diputaciones Forales se encuentra previamente comprometida para satisfacer diversos compromisos institucionales (tanto para con el Estado -el denominado "Cupo"- como con el Gobierno Vasco -las "Aportaciones"- o las diversas administraciones municipales radicadas en cada uno de los territorios respectivos). En este sentido, la información disponible y correspondiente al ejercicio del 2007 permite comprobar que el 79,9% del gasto total conjunto de las tres Diputaciones Forales está efectivamente comprometido, esto es, 10.705,3 millones de euros en términos monetarios. Este hecho supone que únicamente el 20,1% restante (esto es, 2.699,2 millones de euros) es presupuesto propio de las Diputaciones.

Atendiendo al origen de los ingresos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales para el ejercicio de 2007, la información disponible permite comprobar que hasta un 93,9% de los mismos tienen origen fiscal. De esta forma, la recaudación conjunta prevista de

origen directo asciende a un total de 5.891,2 millones de euros, mientras que la recaudación de origen indirecta alcanza un montante total de 6.696,2 millones de euros (esto es, y de manera respectiva, el 43,9% y 50,0% del total de ingresos previstos). Por Territorios, es precisamente Bizkaia donde la recaudación de origen tributario (directa e indirecta) tiene un mayor peso en el total de ingresos (94,7% frente al 93,3% de Álava y el 92,9% de Gipuzkoa).

Cuadro nº 345 Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

Concepto	2006						2007						Δ% 07/06
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*		Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%		
					%	%							
1. Impuestos directos	827,18	2.689,00	1.682,20	5.198,38	107,4	42,5	827,18	3.185,30	1.878,75	5.891,22	43,9	13,3	
• Impuesto sobre la renta	805,61	2.587,60	1.621,92	5.015,13	104,6	41,0	805,61	3.059,97	1.813,92	5.679,50	42,4	13,2	
• Otros	21,57	101,40	60,29	183,25	184,6	1,5	21,57	125,33	64,83	211,72	1,6	15,5	
2. Impuestos indirectos	1.016,00	3.176,67	1.994,58	6.187,25	105,8	51,2	1.016,00	3.527,22	2.152,98	6.696,20	50,0	8,2	
• IVA	708,63	2.167,12	1.340,53	4.216,28	101,3	34,4	708,63	2.448,45	1.640,45	4.797,53	35,8	13,8	
• Otros	307,37	1.009,55	654,05	1.970,97	125,2	16,8	307,37	1.078,77	512,52	1.898,67	14,2	-3,7	
3. Tasas y otros ingresos	15,45	92,48	45,47	153,41	129,5	1,3	15,45	91,30	43,03	149,79	1,1	-2,4	
4. Transferencias ctes.	41,36	165,43	46,98	253,78	83,8	1,7	41,36	139,03	105,79	286,19	2,1	12,8	
5. Ingresos patrimoniales	4,14	12,34	0,41	16,89	202,6	0,1	4,14	11,78	3,90	19,83	0,1	17,4	
6. Enajenación invers. Reales	8,87	1,00	0,08	9,95	113,5	0,1	8,87	2,50	0,08	11,45	0,1	15,1	
7. Transferencias capital	24,26	42,91	39,02	106,19	97,2	1,1	24,26	48,42	39,07	111,75	0,8	5,2	
8. Variación activos financ.	0,29	0,82	68,79	69,90	6,4	0,5	0,29	0,82	88,64	89,76	0,7	28,4	
9. Variación pasivos financ.	37,91	81,51	11,94	131,36	58,1	1,5	37,91	84,80	25,65	148,36	1,1	12,9	
TOTAL	1.975,47	6.262,17	3.889,48	12.127,12	102,9	100,0	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	100,0	10,5	

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 4º trimestre 2006.

Mientras, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que es precisamente en Bizkaia donde la recaudación de origen tributaria (directa e indirecta) experimenta un mayor incremento porcentual, y cifrado en el 14,4% frente al 9,7% correspondiente a Gipuzkoa.

Tras este breve estudio de los presupuestos de las Diputaciones Forales desde la perspectiva de los ingresos, a continuación se procede a estudiar estos mismos presupuestos desde el punto de vista del gasto, para lo que se adoptará una doble perspectiva tanto económica (la cual responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”) como funcional (que responde a la pregunta de “¿para qué se gasta?”).

En este sentido, y desde la perspectiva económica, el análisis conjunto de gastos de los tres Territorios Históricos permite comprobar que la mayor parte de los gastos presupuestados para el ejercicio del 2007 corresponden a operaciones de carácter corriente (12.274,7 millones de euros o el 91,6% del total), en tanto que las operaciones de capital y financieras suponen una parte mucho menos relevante del gasto total (947,8 y 182,1 millones de euros, respectivamente o el 7,1% y 1,4% del total, también respectivamente). Mientras, un análisis detallado

por Territorios Históricos concretos permite comprobar que el mayor peso porcentual de las operaciones de carácter corriente corresponde al territorio alavés (92,2%), en tanto que Gipuzkoa presenta el mayor peso relativo de las operaciones de las operaciones de capital (9,1%) y Bizkaia presenta el mayor peso relativo de las operaciones financieras (cifradas en un 2,0% del total presupuestado para el Territorio).

Cuadro nº 346 Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

(M euros)

Concepto	2006						2007						Δ% 07/06	
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%			
1. Gastos Personal	52,39	162,42	88,19	303,00	95,9	2,5	52,39	170,00	93,25	315,65	2,4	4,2		
2. Gastos Bienes ctes. y Serv.	38,82	201,69	68,42	308,94	92,6	2,5	38,82	258,21	82,86	379,89	2,8	23,0		
3. Gastos Financieros	5,81	54,16	12,92	72,89	76,2	0,6	5,81	61,06	11,00	77,87	0,6	6,8		
4. Transf. Corrientes.	1.724,48	5335,58	3.333,46	10.393,52	99,6	85,7	1.724,48	6.035,23	3.741,56	11.501,27	85,8	10,7		
6. Inversiones Reales	81,43	250,04	277,99	609,45	70,4	5,0	81,43	276,56	289,91	647,89	4,8	6,3		
7. Transferencias capital	47,78	107,28	91,68	246,74	62,5	2,0	47,78	146,11	106,01	299,90	2,2	21,5		
8. Variación activos financ.	19,87	69,49	4,88	94,24	97,9	0,8	19,87	59,22	8,71	87,80	0,7	-6,8		
9. Variación pasivos financ.	4,89	81,51	11,94	98,34	100,0	0,8	4,89	84,80	4,62	94,31	0,7	-4,1		
TOTAL	1.975,47	6.262,17	3.889,48	12.127,12	96,5	100,0	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	100,0	10,5		
Compromisos Institucionales Cupo, aport. y fin. Municipal	1.596,86	4.887,10	3.137,01	9.620,97			1.596,86	5.575,13	3.533,34	10.705,33		11,3		

(*): Obligaciones reconocidas/créditos actualizados.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 4º trimestre 2006.

Mientras, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite destacar diversos rasgos. Así, y en primer lugar, los gastos previstos por operaciones de carácter financiero se reducen tanto en el caso de Bizkaia como especialmente en el caso de Gipuzkoa (con descensos porcentuales cifrados en el 4,6% y 20,7%, respectivamente). Mientras, es Bizkaia la que muestra un mayor incremento porcentual tanto de las operaciones corrientes (13,4% de incremento en el caso de Bizkaia frente al 12,2% de Gipuzkoa) como especialmente en el caso de las operaciones de capital (18,3% de Bizkaia frente al 7,1% de Gipuzkoa).

Tras este breve estudio del gasto presupuestado desde la perspectiva económica, a continuación se propone completar el análisis del gasto desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. De esta forma, y atendiendo a la estructura competencial existente en la CAPV y ya comentada anteriormente, no resulta sorprendente comprobar que la mayor parte del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales se destina a “transferencias al sector público”. De esta forma, y con este fin, están presupuestados para el 2007 unos recursos totales cifrados en 10.705,3 millones de euros, esto es, el 79,9% del gasto total presupuestado, donde este porcentaje es superior en el caso de Gipuzkoa y Álava frente al caso de Bizkaia (81,5%, 80,8% y 78,6%, respectivamente).

Cuadro nº 347 Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional

Concepto	2006				2007				(M euros)	
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	2007	
									% Total	%Δ 07/06
Deuda Pública	13,21	135,67	24,93	173,80	13,21	145,86	15,70	174,76	1,3	0,6
Servicios de Carácter General	52,61	214,31	95,67	362,59	52,61	232,53	108,34	393,48	2,9	8,5
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	0,00	25,98	15,49	41,47	0,00	28,80	16,06	44,86	0,3	8,2
Seguridad, Protección y Promoción Social	112,66	347,44	202,45	662,56	112,66	404,41	227,76	744,84	5,6	12,4
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	49,37	171,51	100,97	321,85	49,37	205,66	111,64	366,67	2,7	13,9
Producción de Bienes Públicos de Carácter Económico	122,77	366,04	241,27	730,08	122,77	348,95	239,47	711,19	5,3	-2,6
Regulación Económica de Carácter General	18,53	51,92	27,73	98,18	18,53	58,24	28,66	105,43	0,8	7,4
Regulación Económica de Sectores Productivos	9,46	62,19	43,96	115,62	9,46	91,60	56,95	158,02	1,2	36,7
Transferencias Sector Público	1.596,86	4.887,10	3.137,01	9.620,97	1.596,86	5.575,13	3.533,34	10.705,33	79,9	11,3
TOTAL	1.975,47	6.262,17	3.889,48	12.127,12	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	100,0	10,5

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Por su parte, y con relación al resto de grupos funcionales, los principales destinos del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales corresponden a “seguridad, protección y promoción social” (744,8 millones de euros o el 27,6% del total del presupuesto conjunto propio, excluidas las transferencias al sector público), seguido por “producción de bienes públicos de carácter económico” (711,2 millones de euros o el 26,3% del presupuesto conjunto propio) y, finalmente, “servicios de carácter general” (393,5 millones de euros o el 14,6% del presupuesto conjunto propio). Precisamente, son los dos primeros grupos funcionales los más importantes en cada una de las tres Diputaciones Forales consideradas, aunque la “producción de bienes públicos de carácter económico” es el principal grupo funcional de gasto en el caso de Álava y Gipuzkoa, frente a una mayor importancia de los gastos en “seguridad, protección y promoción social” en el caso de Bizkaia. Finalmente, conviene subrayar el relativo peso que tiene el grupo funcional de “deuda pública” en Bizkaia (9,6% del presupuesto propio), especialmente abultado en comparación con Álava y Gipuzkoa (3,5% y 2,0%, respectivamente).

Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior para el conjunto de las tres Diputaciones Forales permite comprobar que, únicamente con la única excepción del grupo funcional “producción de bienes públicos de carácter económico”, el resto de grupos funcionales ha visto incrementar sus volúmenes presupuestados, destacando en este sentido los incrementos registrados en la “regulación económica de sectores productivos”, la “producción de bienes públicos de carácter social” y “seguridad, protección y promoción social (con crecimientos porcentuales respectivos del 36,7%, 13,9% y 12,4%). Por su parte, el incremento destinado al grupo de “deuda pública” solamente se ve incrementado un 0,6%, donde el presupuesto previsto por Bizkaia a este fin se ve incrementado un 7,5% frente al descenso previsto en Gipuzkoa y cifrado en el 37,0%.

Finalmente, y por lo que hace referencia a las liquidaciones del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales correspondientes al ejercicio de 2006, los datos disponibles permiten comprobar un elevado grado de ejecución en lo relativo a los gastos previstos, en tanto que los ingresos finalmente recaudados han sido superiores a lo previsto (grados de ejecución respectivos del 96,5% y 102,9%, respectivamente).

El análisis detallado de los capítulos concretos de gasto e ingreso permite apreciar, por lo que se refiere a los gastos, una elevada ejecución en los gastos de carácter corriente y financiero, en tanto que la ejecución correspondiente a los gastos de capital es ligeramente menor (99,2%, 99,1% y 67,7%, respectivamente). En este sentido, los capítulos concretos de gasto que han presentado una ejecución más pareja a lo previsto corresponden a las variaciones de pasivos financieros y las transferencias corrientes (porcentajes de ejecución respectivos del 100,0% y 99,6%, respectivamente). Por el contrario, los menores grados de ejecución desde la perspectiva de los gastos corresponden a las inversiones reales y a las transferencias de capital, con porcentajes de ejecución cifrados en el 70,4% y 62,5%, respectivamente. Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingreso, conviene subrayar que la mayor parte de los capítulos de ingresos han experimentado recaudaciones ejecutadas mayores que las previstas, destacando en este sentido por su cuantía los mayores ingresos en la recaudación directa e indirecta (grados de ejecución del 107,4% y 105,8%, respectivamente), destacando además los elevados grados de ejecución en ingresos patrimoniales, tasas y otros ingresos y, finalmente, en enajenación de inversiones reales (202,6%, 129,5% y 113,5%, respectivamente). Por el contrario, los ingresos finales procedentes del resto de capítulos han sido menores a los previstos, destacando en este sentido por sus desviaciones los ingresos procedentes tanto las variaciones de pasivos como especialmente de activos financieros (grados de ejecución respectivos del 58,1% y 6,4%).

2.3 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2007

Con fecha de 27 de diciembre de 2006, el Parlamento de Navarra aprobó la Ley Foral 17/2006 de Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio del año 2007. Según lo recogido en esta Ley, el presupuesto aprobado asciende a una cuantía total cifrada en 3.901,3 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 15,4% respecto al presupuesto inicial del año 2006. Por otro lado, y al igual que lo ocurrido en años anteriores, los ingresos que se esperan obtener en el ejercicio del 2007 son suficientes para atender las actividades previstas, por lo que no existe necesidad de equilibrar las cuentas acudiendo al mercado de capitales.

Por su parte, la aportación al Estado, derivada del vigente Convenio Económico, prevista provisionalmente para el ejercicio 2007 se eleva a 580,9 millones de euros.

Siguiendo el esquema utilizado en años anteriores para la redacción de este subcapítulo, a continuación se procede a analizar el presupuesto del Gobierno de Navarra correspondiente al ejercicio de 2007 desde la perspectiva doble de los ingresos y los gastos donde, en este último caso, el análisis se desglosará en 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 total de ingresos prevista para el ejercicio del 2007 asciende a un monto total de 3.901,3 millones de euros, de los cuales el 93,5% de los mismos (esto es, 3.646,5 millones de euros) corresponde a ingresos fiscales de origen tributarios por impuestos directos e indirectos. La comparación con el presupuesto del ejercicio anterior permite comprobar un incremento porcentual del 15,4%.

En este sentido, un análisis detallado de los diversos capítulos de ingresos presupuestados permite comprobar que, por lo que se refiere a los impuestos de origen directo (capítulo 1), los ingresos presupuestados en este capítulo económico se elevan a 1.870,9 millones de euros, cifra que representa un 48,0% sobre el total de los ingresos del presupuesto para 2007. La previsión conjunta de este capítulo supone un incremento del 17,8% con relación a la cuantía del presupuesto inicial del 2006. Por tipos impositivos, la mayor parte de los ingresos directos proceden del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, cuya recaudación está prevista en 1.187,5 millones de euros que supone un incremento del 15,0% con respecto al presupuesto del año anterior. La parte de beneficios fiscales de este impuesto para 2007 está cifrada en 215,7 millones de euros. Por su parte, los ingresos presupuestados procedentes del Impuesto sobre Sociedades ascienden a un total de 604,2 millones de euros, que supone un incremento de un 24,0% con respecto al presupuesto inicial de 2006. La parte de beneficios fiscales de este impuesto para 2007 es de 166,0 millones de euros. Por su parte, la recaudación prevista procedente del Impuesto sobre el Patrimonio de las Personas Físicas alcanza los 53,6 millones de euros, esto es, un 17,1% más que la cifra del presupuesto de 2006. Finalmente, los ingresos procedentes del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones alcanzan los 25,7 millones de euros, lo que supone un 11,0% más que lo presupuestado en el año 2006.

Por su parte, los ingresos previstos procedentes de los impuestos indirectos (capítulo 2) ascienden a un monto total de 1.775,5 millones de euros, lo que supone un 45,5% del total de ingresos presupuestados para el año 2007. Con respecto al presupuesto inicial de 2006, este monto supone un crecimiento del 15,3%. Por tipos impositivos concretos, la mayor parte de la recaudación indirecta procede del Impuesto sobre el Valor Añadido, cuyo valor presupuestado para el 2007 asciende a 1.162,7 millones de euros, esto es, un 20,4% más que el presupuesto inicial del ejercicio anterior. Por su parte, la recaudación prevista procedente del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados asciende a 158,5 millo-

nes de euros, de los cuales 100,6 corresponden al Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y el resto al Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados. Por su parte, el resto de la recaudación indirecta prevista para el 2007 asciende a un monto total de 454,3 millones de euros, esto es, un 3,0% más que lo inicialmente presupuestado el ejercicio anterior.

Con respecto a los ingresos previstos procedentes del capítulo 3, tasas, precios públicos y otros ingresos, la estimación de ingresos por estos conceptos alcanza los 68,1 millones de euros, lo que representa el 1,7% del total de los ingresos previstos para el año 2007 y un 4,8% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. Mientras, los ingresos previstos procedentes de transferencias corrientes (capítulo 4) ascienden a 46,9 millones de euros, esto es, un 1,2% del total de los ingresos presupuestados y un incremento del 14,9% con respecto al presupuesto del ejercicio anterior. Los principales orígenes de estas transferencias corresponden a transferencias corrientes de la Administración del Estado (26,0 millones de euros) y a transferencias corrientes del exterior, con un presupuesto estimado de 15,5 millones de euros, que provienen fundamentalmente del Fondo Social Europeo, de fondos FEDER, del FEADER, y, finalmente, de otras transferencias corrientes de la Unión Europea (10,0, 1,8, 3,4, y 0,3 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 348 Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos

Concepto	(M euros)						
	2005		2006		2007		Δ %
	% Ejec. *	M euros	%	M euros	%	2006	2007
1. Impuestos Directos	98,9	1.588,72	47,0	1.870,96	48,0	7,2	17,8
• IRPF	97,3	1.032,54	30,5	1.187,50	30,4	6,1	15,0
• Sociedades	102,8	487,26	14,4	604,16	15,5	11,1	24,0
• Patrimonio	97,1	45,78	1,4	53,61	1,4	1,6	17,1
• Sucesiones	94,6	23,15	0,7	25,69	0,7	-10,1	11,0
2. Impuestos Indirectos	99,6	1.540,11	45,6	1.775,50	45,5	8,3	15,3
• IVA	100,1	965,73	28,6	1.162,72	29,8	8,9	20,4
• Trans. Patrim. y Act. Jur. Docum.	100,0	133,47	3,9	158,50	4,1	16,9	18,7
• Impts. Especiales	98,4	440,91	13,0	454,28	11,6	4,7	3,0
3. Tasas y otros ingresos	97,7	64,93	1,9	68,07	1,7	5,7	4,8
4. Transf. Corrientes	88,0	40,78	1,2	46,85	1,2	6,4	14,9
5. Ingresos Patrimoniales	98,2	52,10	1,5	58,77	1,5	-34,3	12,8
6. Enaj. Inv. Reales	63,8	18,52	0,5	27,95	0,7	13,2	50,9
7. Transf. Capital	94,7	49,10	1,5	30,12	0,8	67,9	-38,7
8. Var. Activos Financieros	101,4	25,91	0,8	23,11	0,6	3,9	-10,8
9. Var. Pasivos Financieros	--	0,00	0,0	0,00	0,0	--	--
Total	98,7	3.380,17	100,0	3.901,33	100,0	7,2	15,4

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, los ingresos procedentes de la gestión del propio patrimonio (ingresos patrimoniales) esperados ascienden a un total de 58,8 millones de euros, esto es, un 12,8% más que el ejercicio anterior. Mientras, los ingresos previstos procedentes de la enajenación de inversiones reales (capítulo 6) para el año 2007 se cifran en 27,9 millones de euros, con un aumen-

to con respecto al año 2006 del 50,9%, debido principalmente al crecimiento previsto en venta de edificios.

Por otro lado, y con respecto a los ingresos procedentes de transferencias de capital (capítulo 7), se han estimado por este concepto para el ejercicio 2007 unos ingresos de 30,1 millones de euros, lo que supone una disminución cifrada en un 38,7% en relación al ejercicio anterior. Esta disminución se debe principalmente a la minoración que se produce en las transferencias procedentes de la Unión Europea (FEDER, FEADER y Fondos de Cohesión), y cifrada en 18,1 millones de euros. Finalmente, y por lo que hace referencia a los ingresos procedentes de operaciones financieras, la estimación de ingresos para 2007 asciende a 23,1 millones de euros, lo que representa un 10,8% menos que en el ejercicio anterior debido fundamentalmente a la disminución de los ingresos procedentes de los reintegros de préstamos concedidos al sector público.

Tras esta breve descripción del presupuesto de ingresos, el resto de la sección se propone estudiar el Presupuesto General de Navarra correspondiente al ejercicio de 2007 desde la óptica de los gastos y desde la 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 del personal al servicio del Gobierno de Navarra previstos en el ejercicio del 2007 ascienden a un monto total de 986,2 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. Este gasto representa el 25,3% del gasto total presupuestado, y aumenta un 9,5% con respecto a lo presupuestado inicialmente el ejercicio 2006.

Cuadro nº 349 Presupuestos Generales de Navarra. Gastos

Concepto	2005		2006		2007		(M euros) Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2006	2007	
1. Gastos Personal	98,7	900,46	26,6	986,24	25,3	6,1	9,5	
2. Gastos en Bienes ctes. y Servicios	98,0	300,24	8,9	381,21	9,8	11,7	27,0	
3. Gastos Financieros	98,4	35,05	1,0	30,57	0,8	-26,4	-12,8	
4. Transf. Corrientes	92,5	1.324,69	39,2	1.553,26	39,8	6,9	17,3	
6. Inversiones Reales	96,5	248,77	7,4	273,38	7,0	9,1	9,9	
7. Transf. capital	90,8	537,17	15,9	655,78	16,8	7,5	22,1	
8. Var. Activos Financieros	98,8	33,80	1,0	20,88	0,5	53,2	-38,2	
9. Var. Pasivos Financieros	87,3	0,01	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0	
Total	97,4	3.380,17	100,0	3.901,33	100,0	7,2	15,4	

(*): Gastos autorizados/Gastos consolidados
Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la dotación económica del capítulo 2 de gastos corrientes en bienes y servicios para 2007 se eleva a 381,2 millones de euros, lo que representa el 9,8% del presupuesto de gastos del ejercicio, en tanto que esta partida experimenta un crecimiento del 27,0% en relación con la dotación inicial para el ejercicio 2006. La mayor parte de estos gastos corresponden a compras de material, suministros y otros (284,2 millones de euros), seguido por conciertos de asistencia sanitaria (presupuestados en 40,6 millones de euros) y por gastos por arrendamientos y cánones (36,7 millones de euros).

Mientras, el importe presupuestado para financiar los gastos financieros (capítulo 3) se eleva a 30,6 millones de euros, esto es, un 0,8 % del volumen global del presupuesto para el año 2007 y un 12,8% menos que el importe presupuestado el ejercicio anterior. La totalidad de este gasto se localiza en el Departamento de Economía y Hacienda. La mayor parte de este capítulo comprende el pago de los intereses de la Deuda de Navarra que deberán ser remunerados a lo largo del ejercicio, derivados de los capitales recibidos por el Gobierno de Navarra en las diferentes operaciones de endeudamiento llevadas a cabo en los últimos años.

Por su parte, la consignación presupuestaria del capítulo correspondiente a transferencias corrientes (capítulo 4) asciende a 1.553,3 millones de euros, lo que representa un 39,8% de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2007. Respecto del presupuesto inicial del ejercicio anterior, este capítulo experimenta un incremento positivo cifrado en el 17,3%. Los principales destinatarios de estos fondos son, por orden de importancia, la Administración del Estado (por la aportación derivada del Convenio Económico vigente entre el Estado y la Comunidad Foral con un presupuesto de 581,0 millones de euros), familias y particulares (372,6 millones de euros), corporaciones locales (222,8 millones de euros), instituciones sin fines de lucro (121,0 millones de euros) y finalmente, empresas privadas (75,9 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 2007 ascienden a un monto total de 273,4 millones de euros, cifra que representa el 7,0% del gasto total consignado en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año. Este capítulo ha experimentado un incremento cifrado en el 9,9% con respecto al año anterior. Es precisamente el Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones el que absorbe un mayor porcentaje de este presupuesto (87,6 millones de euros o el 32,1% del capítulo), seguido por el Departamento de Salud (42,8 millones de euros o el 15,7%), el Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda (28,4 millones de euros, un 10,4%) y, finalmente, el departamento de Economía y Hacienda (27,4 millones de euros o el 10,0%). Los principales conceptos de gastos corresponden a “edificios y otras construcciones” (con un importe de 87,2 millones de euros), “carreteras, caminos y puentes” (con una dotación de 55,5 millones de euros) y, finalmente, “mobiliario y enseres” (24,8 millones de euros).

Por su parte, las subvenciones para financiar gastos de inversión (transferencias de capital, capítulo 7), propuestas por el Gobierno de Navarra para el año 2007 presentan una consignación económica que asciende a 655,8 millones de euros, lo que representa el 16,8% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año y un 22,1% más que el ejercicio anterior. Cuatro son los departamentos que configuran el 90,3% del capítulo, siendo el de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo el que con el 39,6% del presupuesto del capítulo, 259,7 millones de euros, presenta una mayor relevancia económica, seguido por el de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda, el de Administración Local y, por último, el Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación (200,4, 69,4 y 62,9 millones de euros, respectivamente). Los principales conceptos de gasto corresponden a “empresas privadas”, “familias y particulares” y, finalmente, “corporaciones locales” (311,2, 188,8 y 120,0 millones de euros, respectivamente)

Finalmente, y por lo que se refiere a los gastos financieros presupuestados, la previsión de gasto por activos financieros (capítulo 8) asciende a 20,9 millones de euros, lo que equivale al 0,5% del total de gasto estimado para el ejercicio 2007. Respecto a 2006, este capítulo experimenta una disminución del 38,2%. Destacan 20,6 millones de euros destinados a préstamos al sector local (18,6 millones a corto plazo y 2,0 a largo plazo), así como 0,3 millones de euros a otros préstamos a largo plazo fuera del sector público. Mientras, se prevé un gasto por pasivos financieros (capítulo 9) de 7.000 euros, que es gestionado desde el Departamento de Economía y Hacienda.

Tras este somero análisis del gasto presupuestado desde una perspectiva económica, a continuación se procede a analizar el presupuesto de gasto desde la perspectiva funcional, esto es, atendiendo a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. En este sentido, la información disponible permite comprobar que, al igual que en ejercicios anteriores, la mayor parte del presupuesto se destina a la “producción de bienes públicos de carácter preferente” (1.457,9 millones de euros) o el 37,4% del presupuesto total del Gobierno de Navarra correspondiente al ejercicio de 2007. En este sentido, la presencia en este grupo funcional de dos subgrupos con un volumen amplio de recursos, esto es, “sanidad” y “educación”, con presupuestos respectivos cifrados en 805,9 y 557,4 millones de euros, respectivamente). Otros grupos funcionales que cuentan con una importante dotación presupuestaria corresponden a “actuaciones de carácter general”, “actuaciones de carácter económico” y, finalmente, “actuaciones de protección y promoción social” (940,7, 741,1 y 630,9 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 350 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional

(M euros)

Grupo funcional/Función	2006		2007		Δ 07/06
	M euros	%	M euros	%	
Servicios públicos básicos	112,91	3,3	130,65	3,3	15,7
– Justicia	24,38	0,7	26,36	0,7	8,1
– Seguridad ciudadana e instituciones penitenciarias	68,54	2,0	82,14	2,1	19,8
– Política exterior	19,99	0,6	22,15	0,6	10,8
Actuaciones de protección y promoción social	505,12	14,9	630,93	16,2	24,9
– Pensiones	57,07	1,7	114,91	2,9	101,3
– Servicios sociales y promoción social	167,30	4,9	198,24	5,1	18,5
– Fomento del empleo	63,59	1,9	67,48	1,7	6,1
– Acceso a la vivienda y fomento de la edificación	217,16	6,4	250,30	6,4	15,3
Producción de bienes públicos de carácter preferente	1.332,89	39,4	1.457,97	37,4	9,4
– Sanidad	731,32	21,6	805,94	20,7	10,2
– Educación	508,63	15,0	557,35	14,3	9,6
– Cultura	92,95	2,7	94,68	2,4	1,9
Actuaciones de carácter económico	596,99	17,7	741,05	19,0	24,1
– Agricultura, ganadería y alimentación	122,65	3,6	131,16	3,4	6,9
– Industria y energía	156,48	4,6	224,43	5,8	43,4
– Comercio, Turismo y Pymes	18,40	0,5	21,56	0,6	17,2
– Subvenciones al transporte	6,86	0,2	10,21	0,3	48,8
– Infraestructuras	213,88	6,3	223,98	5,7	4,7
– Investigación, desarrollo e innovación	64,34	1,9	121,94	3,1	89,5
– Otras actuaciones de carácter económico	14,37	0,4	7,78	0,2	-45,9
Actuaciones de carácter general	832,26	24,6	940,74	24,1	13,0
– Alta dirección	18,83	0,6	19,17	0,5	1,8
– Servicios de carácter general	98,95	2,9	102,02	2,6	3,1
– Administración financiera y tributaria	27,22	0,8	17,44	0,4	-35,9
– Transferencias a administraciones públicas territoriales	652,76	19,3	772,10	19,8	18,3
– Deuda pública	34,49	1,0	30,01	0,8	-13,0
TOTAL	3.380,17	100,0	3.901,33	100,0	15,4

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los grupos funcionales que han experimentado los mayores incrementos porcentuales corresponden a “actuaciones de protección y promoción social” y a “actuaciones de carácter económico” (24,9% y 24,1%, respectivamente). Por su parte, un análisis más detallado por subgrupos funcionales permite comprobar un incremento positivo en la mayoría de los subgrupos existentes, destacando en este sentido los crecimientos presupuestados para “pensiones”, “investigación, desarrollo e innovación”, “subvenciones al transporte” y, finalmente, “industria y energía” (con crecimientos respectivos del 101,3%, 89,5%, 48,8% y 43,4%). Por el contrario, los únicos subgrupos funcionales que experimentan un descenso en sus presupuestos para el 2007 corresponden a “otras actuaciones de carácter económico”, “administración financiera y tributaria” y, finalmente, “deuda pública” (con descensos respectivos cifrados en el 45,9%, 35,9% y 13,0%).

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 son precisamente el

Departamento de Salud, el Departamento de Economía y Hacienda, el Departamento de Educación y, finalmente, el Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo (con volúmenes de gasto respectivos cifrados en 806,3, 721,4, 559,4 y 368,8 millones de euros, respectivamente o el 20,7%, 18,5%, 14,3% y 9,5% del total de gasto previsto por el Gobierno de Navarra en el 2007, también respectivamente. La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior muestra que los departamentos que experimentan un mayor incremento en el presupuesto del 2007 corresponden al Departamento de Bienestar Social, Deporte y Juventud, el Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo, el Departamento de Economía y Hacienda y, finalmente, el Departamento de Presidencia, Justicia e Interior (con incrementos respectivos cifrados en un 41,9%, 27,0%, 19,7% y 19,1%.

Cuadro nº 351 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica

Departamento	2006		2007		Δ 07/06
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento de Navarra	14,64	0,4	15,27	0,4	4,3
Departamento de Presidencia, Justicia e Interior	198,22	5,9	236,16	6,1	19,1
Departamento de Economía y Hacienda	602,75	17,8	721,42	18,5	19,7
Departamento de Administración Local	241,82	7,2	263,70	6,8	9,0
Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda	240,02	7,1	271,09	6,9	12,9
Departamento de Educación	512,27	15,2	559,43	14,3	9,2
Departamento de Salud	731,76	21,6	806,27	20,7	10,2
Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones	130,21	3,9	142,10	3,6	9,1
Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación	125,89	3,7	135,37	3,5	7,5
Departamento de Industria y Tecnología, Comercio y Trabajo	290,46	8,6	368,75	9,5	27,0
Departamento de Bienestar Social, Deporte y Juventud	210,47	6,2	298,56	7,7	41,9
Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana	80,37	2,4	82,03	2,1	2,1
Consejo de Navarra	0,59	0,0	0,59	0,0	0,0
Consejo Audiovisual de Navarra	0,71	0,0	0,61	0,0	-14,0
Total	3.380,17	100,0	3.901,33	100,0	15,4

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 2005 (última información disponible a la fecha de cierre de este informe), la información disponible permite comprobar la existencia de elevados grados de ejecución tanto de los gastos como de los ingresos previstos (97,4% y 98,7%, respectivamente).

Un análisis detallado permite observar que, desde la perspectiva de los gastos, los mayores grados de ejecución corresponden a las variaciones de activos financieros, los gastos de personal y los gastos financieros (98,8%, 98,7% y 98,4%, respectivamente). Por el contrario, el menor grado de ejecución corresponde a las transferencias de capital y especialmente a las variaciones de pasivos financieros, con grados de ejecución respectivos cifrados en el 90,8% y el 87,3%.

Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, se observa un grado de ejecución muy importante tanto en lo que se refiere a los impuestos de origen directo como especialmente en los de origen indirecto (98,9% y 99,6%, respectivamente). Mientras, los capítulos de ingresos que presentan un grado de ejecución menor son la enajenación de inversiones reales y las transferencias corrientes (63,8% y 88,0% respectivamente).