

Economía Vasca

Informe 2007

ÍndicePágina

1. EL MARCO GENERAL.....	1
1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	2
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL	2
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	12
2. PANORAMA GENERAL	24
2.1 PRODUCCIÓN	28
2.2 DEMANDA.....	31
2.3 PRECIOS Y SALARIOS	35
2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA.....	37
3. LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN: FAMILIAS/HOGARES Y EMPRESAS	51
3.1 INTRODUCCIÓN.....	51
3.2 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LOS HOGARES Y FAMILIAS	52
3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS.....	61
4. INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN	73
4.1 INTRODUCCIÓN.....	73
4.2 LA I+D+I EN LA UNIÓN EUROPEA	74
4.3 LA I+D+I EN ESPAÑA	78
4.4 DIAGNOSTICO SINTÉTICO DEL SISTEMA DE I+D+I EN LA CAPV	92
4.5 EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA I+D+I EN LA CAPV	106
4.6 ACTIVIDADES DE I+D EN LA CAPV	110
2. INDUSTRIA.....	117
1. PANORAMA GENERAL	118
2. ENERGÍA.....	124
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV	124
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	128
3. SIDERURGIA.....	134
3.1 PANORAMA GENERAL	134
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA	136
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	139
4. CONSTRUCCIÓN NAVAL	149
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	149
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA	152
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO.....	157

5. AUTOMOCIÓN	162
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	162
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA	163
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV	166
6. MÁQUINA-HERRAMIENTA	171
6.1 PANORAMA MUNDIAL	171
6.2 MÁQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO	172
7. HERRAMIENTA MANUAL	178
8. PAPEL	181
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	181
8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA	183
8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	187
9. CAUCHO.....	192
9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	192
9.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV	193
9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS.....	196
10.ELECTRODOMÉSTICOS.....	200
10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	200
10.2 EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO.....	201
11.SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO	208
11.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	208
11.2 EL SECTOR EN ESPAÑA	209
11.3 EL SECTOR EN LA CAPV	210
12.CONSTRUCCIÓN	214
13.CEMENTO	222
14.ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL	226
14.1 INTRODUCCIÓN.....	226
14.2 METODOLOGÍA	226
14.3 PIRÁMIDE DE RATIOS	237
14.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS	243
3. SECTOR PRIMARIO	272
1. PANORAMA GENERAL	273
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	273
1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO.....	274
2. SUBSECTOR AGRÍCOLA	278
2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS.....	278
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS.....	280
3. SUBSECTOR GANADERO.....	282

3.1	CENSO GANADERO	282
3.2	PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	282
4.	SUBSECTOR FORESTAL	289
5.	SECTOR PESQUERO.....	291
5.1	PANORAMA GENERAL	291
5.2	PESCA DE BAJURA	291
5.3	PESCA DE ALTURA	297
4.	SERVICIOS.....	300
1.	PANORAMA GENERAL	301
2.	EDUCACIÓN	302
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	302
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	310
3.	SANIDAD.....	318
3.1	SANIDAD EN LA CAPV.....	318
3.2	SANIDAD EN NAVARRA.....	329
4.	TRANSPORTE	335
4.1	TRANSPORTE POR FERROCARRIL.....	335
4.2	TRANSPORTE POR CARRETERA	340
4.3	TRANSPORTE MARÍTIMO	345
4.4	TRANSPORTE AÉREO.....	353
5.	DISTRIBUCIÓN COMERCIAL	357
5.1	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	357
5.2	EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	358
6.	TURISMO.....	365
6.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL	365
6.2	TURISMO EN ESPAÑA.....	366
6.3	TURISMO EN LA CAPV	369
6.4	TURISMO EN NAVARRA.....	377
5.	SECTOR FINANCIERO	382
1.	PANORAMA GENERAL	383
2.	REGULACIÓN FINANCIERA.....	386
2.1	SISTEMA CREDITICIO	386
2.2	OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	386
2.3	MERCADO DE VALORES.....	387
3.	ENTIDADES DE DEPÓSITO.....	389
3.1	EVOLUCIÓN GENERAL.....	389
3.2	CAJAS DE AHORROS	399
3.3	COOPERATIVAS DE CRÉDITO	406

3.4	BANCOS.....	412
4.	INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.....	424
5.	MERCADO BURSÁTIL	429
5.1	VISIÓN GENERAL	429
5.2	BOLSA DE BILBAO.....	433
6.	SECTOR PÚBLICO	437
1.	INCIDENCIA DEL SECTOR PÚBLICO EN LA ECONOMÍA VASCA	438
1.1	PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2007.....	439
2.	PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS.....	445
2.1	LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2008.....	445
2.2	LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2008.....	457
2.3	LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2008.....	462

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..... 4
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)..... 8
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea) 9
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2007 10
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados) 11
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta) 15
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)..... 15
Cuadro nº 16	Balanza de pagos (Saldos) 17
Cuadro nº 17	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI) 18
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 20
Cuadro nº 21	Principales operaciones financieras de las AA.PP. (SEC-95)..... 21
Cuadro nº 22	Proyecciones de la economía española (2008) 23
Cuadro nº 23	Evolución general..... 24
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 32
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 41
Cuadro nº 37	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales. 42
Cuadro nº 38	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales. 43
Cuadro nº 39	Contratos registrados en las oficinas del INEM..... 44
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas 45
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2006 49
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco..... 49
Cuadro nº 43	Porcentaje de hogares con acceso a Internet..... 53
Cuadro nº 44	Despliegue de la Banda Ancha 54
Cuadro nº 45	Usuarios regulares de Internet (al menos una vez a la semana) 55

Cuadro nº 46	Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre	57
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	59
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	59
Cuadro nº 49	Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre	60
Cuadro nº 50	Principales indicadores UE-25, EE.UU. y Japón	77
Cuadro nº 51	Planes regionales de I+D+i actualmente en vigor	82
Cuadro nº 52	Intensidad investigadora en las regiones españolas (gasto I+D/PIB), Evolución temporal 1996-2004	84
Cuadro nº 53	Indicadores utilizados para calcular el Índice de Innovación Resumido de las regiones españolas	87
Cuadro nº 54	Clasificación de las regiones españolas en los cinco ámbitos de innovación y en el Índice de Innovación resumido (IIR)	88
Cuadro nº 55	Actuaciones estratégicas de INGENIO 2010	90
Cuadro nº 56	Principales indicadores cuantitativos. Comparativa CAPV-ESTADO	92
Cuadro nº 57	Análisis DAFO del sistema de I+D+i de la CAPV	99
Cuadro nº 58	Establecimientos innovadores en la CAPV según tamaño	107
Cuadro nº 59	Establecimientos innovadores en la CAPV por tipo de innovación tecnológica según tamaño, 2004-2006*	107
Cuadro nº 60	Evolución del gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV	108
Cuadro nº 61	Gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV de los establecimientos según tamaño y tipo de actividad, 2006*	108
Cuadro nº 62	Establecimientos con innovación tecnológica en la CAPV que reciben financiación pública por tamaño y origen de financiación, 2004-2006*	110
Cuadro nº 63	Evolución del gasto total en I+D en la CAPV y su peso sobre el PIB	110
Cuadro nº 64	Proyección del gasto en I+D de la CAPV para cumplir el objetivo comunitario de representar el 3% del PIB en el año 2010*	112
Cuadro nº 65	Indicadores de I+D en la CAPV, Estado y Unión Europea	112
Cuadro nº 66	Evolución del gasto en I+D de las empresas de la CAPV y su peso sobre el PIB, 1993-2006	114
Cuadro nº 67	Distribución (en % horizontal) del gasto en I+D ejecutado por las empresas de la CAPV según el origen de la financiación	115
Cuadro nº 68	Evolución del personal dedicado a I+D en la CAPV en equivalencia a dedicación plena (EDP), 1993-2006	116
Cuadro nº 69	Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco	119
Cuadro nº 70	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes	119
Cuadro nº 71	Consumo de energía eléctrica en la industria vasca	120
Cuadro nº 72	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas	121
Cuadro nº 73	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual periodo del año anterior)	122
Cuadro nº 74	Balance energético de la CAPV 2007	125
Cuadro nº 75	Consumo final por tipos de energía en la CAPV	126
Cuadro nº 76	Consumo final por sectores en la CAPV	127
Cuadro nº 77	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco	130
Cuadro nº 78	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios	131
Cuadro nº 79	Producción de acero bruto	134
Cuadro nº 80	Consumo de productos siderúrgicos	136

Cuadro nº 81	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*	137
Cuadro nº 82	Empleo en el sector siderúrgico	138
Cuadro nº 83	Materias primas importadas	139
Cuadro nº 84	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV	141
Cuadro nº 85	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV	142
Cuadro nº 86	Consumo aparente de acero por productos	143
Cuadro nº 87	Producción de productos laminados en caliente*	143
Cuadro nº 88	Estructura de Cie Automotive.....	144
Cuadro nº 89	Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura.....	145
Cuadro nº 90	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino	146
Cuadro nº 91	Estructura del Grupo Tubacex. 2007	147
Cuadro nº 92	Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2007	148
Cuadro nº 93	Producción mundial de buques	149
Cuadro nº 94	Producción mundial de buques por países (producción entregada)	150
Cuadro nº 95	Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada).....	150
Cuadro nº 96	Cartera de pedidos por países (a fin de año).....	151
Cuadro nº 97	Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año	152
Cuadro nº 98	Producción española de buques	153
Cuadro nº 99	Botaduras y entregas por tipos de buque (2007)	154
Cuadro nº 100	Destino de la producción española. Tonelaje ponderado	154
Cuadro nº 101	Producción comenzada, botada y entregada por destino	155
Cuadro nº 102	Cartera de pedidos a fin de año.....	156
Cuadro nº 103	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2007)	156
Cuadro nº 104	Producción naval en el País Vasco.....	157
Cuadro nº 105	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado.....	157
Cuadro nº 106	Cartera de pedidos en el País Vasco.....	160
Cuadro nº 107	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa	160
Cuadro nº 108	Producción y exportación de turismos	163
Cuadro nº 109	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	164
Cuadro nº 110	Producción y exportación de turismos según plantas	165
Cuadro nº 111	Producción y exportación de derivados de turismos según plantas.....	165
Cuadro nº 112	Producción y exportación de vehículos industriales y furgones	165
Cuadro nº 113	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	166
Cuadro nº 114	Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)	168
Cuadro nº 115	Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta.....	171
Cuadro nº 116	Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español.....	173
Cuadro nº 117	Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria	174
Cuadro nº 118	Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países.....	175
Cuadro nº 119	Exportación por tipos de máquinas-herramienta.....	176
Cuadro nº 120	Importaciones españolas de máquina-herramienta por países.....	177
Cuadro nº 121	Evolución de las principales magnitudes del sector*	178
Cuadro nº 122	Distribución de las exportaciones por áreas geográficas	179
Cuadro nº 123	Distribución de las importaciones por áreas geográficas	179
Cuadro nº 124	Producción de papel y cartón.....	181

Cuadro nº 125	Producción de papel y cartón por países	182
Cuadro nº 126	Producción de pasta por países	183
Cuadro nº 127	Producción y consumo de papel y cartón. Total español	184
Cuadro nº 128	Producción y consumo por tipos de papel	185
Cuadro nº 129	Producción y consumo por tipos de pasta	186
Cuadro nº 130	Producción de papel y pasta en el País Vasco	187
Cuadro nº 131	Exportación de tres de las principales empresas papeleras vascas	188
Cuadro nº 132	Principales empresas del sector papelerero en el País Vasco	188
Cuadro nº 133	Cifras básicas de tres grandes papeleras vascas	190
Cuadro nº 134	Estructura de la cuenta de resultados conjunta de tres grandes papeleras vascas	190
Cuadro nº 135	Estructura del balance conjunto de tres grandes papeleras vascas	191
Cuadro nº 136	Consumo mundial de caucho natural y sintético	192
Cuadro nº 137	Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español	194
Cuadro nº 138	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	195
Cuadro nº 139	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	195
Cuadro nº 140	Consumo aparente de las principales materias primas del sector	196
Cuadro nº 141	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos	197
Cuadro nº 142	Producción y venta de vehículos en el Estado Español	197
Cuadro nº 143	Ventas y resultados de Michelin	198
Cuadro nº 144	Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca	203
Cuadro nº 145	Evolución de la producción de electrodomésticos	204
Cuadro nº 146	Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos	204
Cuadro nº 147	Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos	205
Cuadro nº 148	Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE	208
Cuadro nº 149	Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España	209
Cuadro nº 150	Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2007	210
Cuadro nº 151	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	211
Cuadro nº 152	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	212
Cuadro nº 153	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	212
Cuadro nº 154	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción	214
Cuadro nº 155	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)	215
Cuadro nº 156	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local	215
Cuadro nº 157	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2007)	216
Cuadro nº 158	Licitación oficial por tipos de obra (2007)	216
Cuadro nº 159	Viviendas iniciadas y terminadas	218
Cuadro nº 160	Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*	220
Cuadro nº 161	Población ocupada en la construcción	220
Cuadro nº 162	Ventas interiores de cemento*	222
Cuadro nº 163	Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*	224
Cuadro nº 164	Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*	224

Cuadro nº 165	Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*	225
Cuadro nº 166	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España	237
Cuadro nº 167	Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco	238
Cuadro nº 168	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco	239
Cuadro nº 169	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco	240
Cuadro nº 170	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2006	241
Cuadro nº 171	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*	244
Cuadro nº 172	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2006 (M €)*	245
Cuadro nº 173	Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario	260
Cuadro nº 174	Estado de fuentes y empleos del sector Químico	261
Cuadro nº 175	Estado de fuentes y empleos del sector de Productos minerales no metálicos	262
Cuadro nº 176	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos	263
Cuadro nº 177	Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico	264
Cuadro nº 178	Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	265
Cuadro nº 179	Estado de fuentes y empleos del sector de Material de transporte	266
Cuadro nº 180	Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho	267
Cuadro nº 181	Estado de fuentes y empleos del sector del Papel, edición y artes gráficas	268
Cuadro nº 182	Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos	269
Cuadro nº 183	Estado de fuentes y empleos del sector de Otras manufacturas diversas	270
Cuadro nº 184	Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria	271
Cuadro nº 185	Macromagnitudes del sector agrario español*	273
Cuadro nº 186	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*	274
Cuadro nº 187	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco	276
Cuadro nº 188	Empleo en el sector primario. Media anual*	276
Cuadro nº 189	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*	278
Cuadro nº 190	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*	279
Cuadro nº 191	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*	280
Cuadro nº 192	Precios de los productos agrícolas más representativos*	281
Cuadro nº 193	Censo ganadero (diciembre de cada año)	282
Cuadro nº 194	Producción de leche	283
Cuadro nº 195	Destino de la leche producida en la CAPV	284
Cuadro nº 196	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche	285
Cuadro nº 197	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG	285
Cuadro nº 198	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco	286
Cuadro nº 199	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG	287
Cuadro nº 200	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG	288
Cuadro nº 201	Licencias de cortas de madera de la CAPV	289
Cuadro nº 202	Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV	290
Cuadro nº 203	Evolución del sector servicios	301
Cuadro nº 204	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil	303
Cuadro nº 205	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil	303

Cuadro nº 206	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria	304
Cuadro nº 207	Nivel de euskaldunización. Primaria.	305
Cuadro nº 208	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO	306
Cuadro nº 209	Nivel de euskaldunización. ESO	306
Cuadro nº 210	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior	308
Cuadro nº 211	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior	309
Cuadro nº 212	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE	309
Cuadro nº 213	Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE	310
Cuadro nº 214	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco	311
Cuadro nº 215	Distribución del alumnado en la UPV	312
Cuadro nº 216	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra	314
Cuadro nº 217	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) ^(*)	315
Cuadro nº 218	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto ⁽¹⁾	315
Cuadro nº 219	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón	316
Cuadro nº 220	Resumen de la actividad asistencial en la CAPV	318
Cuadro nº 221	Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2006)	319
Cuadro nº 222	Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2006)	320
Cuadro nº 223	Ingresos hospitalarios por dependencia, finalidad y especialidad (2006)	321
Cuadro nº 224	Estancias por dependencia y finalidad (2006)	321
Cuadro nº 225	Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2006)	322
Cuadro nº 226	Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2006)	322
Cuadro nº 227	Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2006)	323
Cuadro nº 228	Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV	324
Cuadro nº 229	Número de centros extrahospitalarios (2006)	325
Cuadro nº 230	Actividad asistencial extrahospitalaria en la CAPV	326
Cuadro nº 231	Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2006)	326
Cuadro nº 232	Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios	327
Cuadro nº 233	Gasto en centros extrahospitalarios (2006)	328
Cuadro nº 234	Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2006)	329
Cuadro nº 235	Consultas atendidas en atención primaria (2006)	331
Cuadro nº 236	Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2006)	333
Cuadro nº 237	Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2006) (meses traducidos a personas)	334
Cuadro nº 238	Movimiento de viajeros*	335
Cuadro nº 239	Movimiento de viajeros por compañías*	335
Cuadro nº 240	Recaudación por transporte de viajeros	336
Cuadro nº 241	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*	336
Cuadro nº 242	Personal empleado en transporte por ferrocarril	337
Cuadro nº 243	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao	338
Cuadro nº 244	Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2007)	339
Cuadro nº 245	Parque de vehículos	341
Cuadro nº 246	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*	341
Cuadro nº 247	Índices de motorización	342
Cuadro nº 248	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*	342

Cuadro nº 249	Transporte urbano. Datos básicos del sector.....	343
Cuadro nº 250	Evolución del transporte urbano.....	344
Cuadro nº 251	Comercio mundial por vía marítima	345
Cuadro nº 252	Comercio marítimo español	345
Cuadro nº 253	Tráfico de los principales puertos vascos.	346
Cuadro nº 254	Composición del tráfico total de mercancías.....	346
Cuadro nº 255	Tráfico exterior y cabotaje.....	347
Cuadro nº 256	Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2007	347
Cuadro nº 257	Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2007.....	348
Cuadro nº 258	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2007.	349
Cuadro nº 259	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2007.	352
Cuadro nº 260	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.	352
Cuadro nº 261	Tráfico aéreo del País Vasco	354
Cuadro nº 262	Tráfico de aeronaves por aeropuerto.	354
Cuadro nº 263	Tráfico de mercancías por aeropuerto.	355
Cuadro nº 264	Tráfico de pasajeros por aeropuerto.	355
Cuadro nº 265	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2007/2006).	355
Cuadro nº 266	Índices de ventas de comercio al por menor.....	358
Cuadro nº 267	Población ocupada en el sector	358
Cuadro nº 268	Principales indicadores del sector comercial (CAPV)	359
Cuadro nº 269	Ventas del sector comercial de la CAPV.....	360
Cuadro nº 270	Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV.....	360
Cuadro nº 271	Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV	360
Cuadro nº 272	Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV	361
Cuadro nº 273	Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad	361
Cuadro nº 274	Grupo Eroski. Principales magnitudes	362
Cuadro nº 275	Consumo de los hogares	363
Cuadro nº 276	Consumo de los hogares por grupos de gasto.....	363
Cuadro nº 277	Consumo de los hogares por los principales subgrupos de gasto	364
Cuadro nº 278	Llegadas internacionales de turistas	366
Cuadro nº 279	Ingresos y pagos por turismo en España	366
Cuadro nº 280	Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)	367
Cuadro nº 281	Evolución de la demanda turística en España	367
Cuadro nº 282	Viajeros en España por procedencia	368
Cuadro nº 283	Oferta de establecimientos hoteleros (España)	369
Cuadro nº 284	Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV.....	370
Cuadro nº 285	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2007). Por Procedencia	372
Cuadro nº 286	Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2007).....	373
Cuadro nº 287	Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV	374
Cuadro nº 288	Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV	375
Cuadro nº 289	Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2007).....	375
Cuadro nº 290	Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros	376
Cuadro nº 291	Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV	377
Cuadro nº 292	Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia	378
Cuadro nº 293	Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2007)	379
Cuadro nº 294	Total demandantes OITS en Navarra	380
Cuadro nº 295	Oferta de establecimientos turísticos (2006).....	381

Cuadro nº 296	Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros.....	385
Cuadro nº 297	Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	390
Cuadro nº 298	Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito.....	392
Cuadro nº 299	Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.....	393
Cuadro nº 300	Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	394
Cuadro nº 301	Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito.....	395
Cuadro nº 302	Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	396
Cuadro nº 303	Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras.....	398
Cuadro nº 304	Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)	399
Cuadro nº 305	Evolución de las Cajas de Ahorros	400
Cuadro nº 306	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.....	402
Cuadro nº 307	Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades.....	402
Cuadro nº 308	Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	404
Cuadro nº 309	Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	406
Cuadro nº 310	Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras ⁽¹⁾	408
Cuadro nº 311	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras	408
Cuadro nº 312	Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII.....	409
Cuadro nº 313	Los recursos acreedores en Caja Laboral	410
Cuadro nº 314	Inversiones de Caja Laboral	411
Cuadro nº 315	Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa	412
Cuadro nº 316	Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España	414
Cuadro nº 317	Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito	416
Cuadro nº 318	Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español.....	417
Cuadro nº 319	Evolución de la morosidad	418
Cuadro nº 320	Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	420
Cuadro nº 321	Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM) ⁽¹⁾ en 2007	421
Cuadro nº 322	Ratios de productividad.....	422
Cuadro nº 323	Ratios de rentabilidad y eficiencia.....	423
Cuadro nº 324	Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión.....	425
Cuadro nº 325	Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión*.....	425
Cuadro nº 326	Fondos de inversión mobiliaria (FIM).....	426
Cuadro nº 327	Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo	427
Cuadro nº 328	Distribución de los FIM, Partícipes y patrimonio según la composición de la cartera.....	427
Cuadro nº 329	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta	431
Cuadro nº 330	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios).....	432
Cuadro nº 331	Contratación en los mercados organizados de renta fija ⁽¹⁾	433
Cuadro nº 332	Mercados Oficiales de futuros y opciones*	433
Cuadro nº 333	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo. 2001-2006	434

Cuadro nº 334	Evolución de los principales índices bursátiles	434
Cuadro nº 335	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*	436
Cuadro nº 336	País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos	440
Cuadro nº 337	Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado	441
Cuadro nº 338	Cálculo de la Aportación General.....	442
Cuadro nº 339	Coeficientes de aportación.....	442
Cuadro nº 340	País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos	443
Cuadro nº 341	Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV.....	445
Cuadro nº 342	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.....	447
Cuadro nº 343	Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional.....	449
Cuadro nº 344	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento	451
Cuadro nº 345	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos	452
Cuadro nº 346	Presupuesto de los Organismos Autónomos	454
Cuadro nº 347	Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos.....	454
Cuadro nº 348	Presupuesto consolidado del sector público empresarial	456
Cuadro nº 349	Financiación del presupuesto del sector público empresarial	456
Cuadro nº 350	Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa	459
Cuadro nº 351	Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa.....	460
Cuadro nº 352	Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional	461
Cuadro nº 353	Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos	463
Cuadro nº 354	Presupuestos Generales de Navarra. Gastos.....	465
Cuadro nº 355	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional.....	467
Cuadro nº 356	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica	468

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..... 22
Gráfico nº 3	Evolución del PIB 25
Gráfico nº 4	Penetración de usuarios de Internet por CC.AA. 56
Gráfico nº 5	Evolución del equipamiento en el hogar en tecnologías de la información en la población de 15 y más años. CAPV 58
Gráfico nº 6	Porcentaje de empresas con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional 62
Gráfico nº 7	Porcentaje de empleados con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional 63
Gráfico nº 8	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con banda ancha- Comparación Internacional 64
Gráfico nº 9	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Web corporativa - Comparación Internacional 65
Gráfico nº 10	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Intranet /Extranet- Comparación Internacional 66
Gráfico nº 11	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) que compran o venden por Internet - Comparación Internacional..... 67
Gráfico nº 12	Porcentaje de empresas con acceso a Internet por Comunidades Autónomas..... 68
Gráfico nº 13	Porcentaje de empresas con conexión a Internet y sitio/página Web por Comunidades Autónomas..... 69
Gráfico nº 14	Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2007..... 70
Gráfico nº 15	Equipamiento de las empresas en TIC por Territorio Histórico 2007..... 71
Gráfico nº 16	Nivel y dinamismo del Índice de Innovación Resumido 78
Gráfico nº 17	Intensidad investigadora, España y selección países OCDE, 1991-2003..... 79
Gráfico nº 18	Distribución de los gastos internos en I+D por sector de ejecución (en porcentaje del total) en España y cuatro grandes países europeos, 2003..... 80
Gráfico nº 19	Distribución del número de investigadores (EDP) por sector de ejecución (en porcentaje del total) en España y cuatro grandes países europeos, 2003..... 81
Gráfico nº 20	Intensidad investigadora en las regiones españolas (gasto I+D/PIB), 2004 83
Gráfico nº 21	Personal en I+D e Investigadores por millón de habitantes en las regiones españolas. 2004..... 85
Gráfico nº 22	Intensidad innovadora de las empresas en las regiones españolas (gasto en actividades innovadoras/PIB), 2004..... 86
Gráfico nº 23	Distribución del gasto en innovación en la CAPV según las diferentes actividades en 2006 (%)...... 109
Gráfico nº 24	Peso relativo (en %) del gasto en I+D respecto al PIB* 111
Gráfico nº 25	Evolución del número de empresas que realizan actividades de I+D en la CAPV 114
Gráfico nº 26	Rentabilidad industrial..... 121
Gráfico nº 27	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)..... 126
Gráfico nº 28	Producción mundial de acero..... 135
Gráfico nº 29	Principales magnitudes del sector siderúrgico español..... 138
Gráfico nº 30	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco 140
Gráfico nº 31	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)..... 159
Gráfico nº 32	Evolución del sector 168

Gráfico nº 33	Evolución de la concentración en automoción en las empresas ACICAE ^(*)	169
Gráfico nº 34	Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta (M euros)	173
Gráfico nº 35	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	184
Gráfico nº 36	Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto	203
Gráfico nº 37	Licitación oficial.....	217
Gráfico nº 38	Número de viviendas terminadas.....	219
Gráfico nº 39	Población ocupada en la construcción.....	221
Gráfico nº 40	Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2006	242
Gráfico nº 41	Comparativa de la rentabilidad de los fondos propios típica en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2006	243
Gráfico nº 42	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2006 (M €)*	246
Gráfico nº 43	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2006 (M €)*.....	247
Gráfico nº 44	Evolución del valor de la producción final y renta agraria	275
Gráfico nº 45	Evolución del empleo en el sector primario, medias anuales.....	277
Gráfico nº 46	Producción ganadera en el País Vasco*	286
Gráfico nº 47	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco*.....	307
Gráfico nº 48	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao	350
Gráfico nº 49	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes	351
Gráfico nº 50	Crecimiento real del consumo de los hogares	357
Gráfico nº 51	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV).....	371
Gráfico nº 52	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (Navarra).....	379
Gráfico nº 53	Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito. Tasa de variación interanual	383
Gráfico nº 54	Depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión. Tasa de variación interanual	384
Gráfico nº 55	Tipo de cambio: Euro versus Dólar y Yen*	390
Gráfico nº 56	Depósitos del sector privado en el País Vasco. Flujos anuales	391
Gráfico nº 57	Créditos y depósitos. Total de entidades de depósito. País Vasco.....	397
Gráfico nº 58	Crecimiento interanual nominal del saldo crediticio* (OSR) de las cajas de ahorros. País Vasco y España	401
Gráfico nº 59	Participación (%) de los agentes en la inversión crediticia. Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.	403
Gráfico nº 60	Depósitos y créditos en las Cooperativas Vasco-Navarras.....	407
Gráfico nº 61	Tipo de crédito y grupos de entidades. Distribución porcentual.....	415
Gráfico nº 62	Evolución de la morosidad	419
Gráfico nº 63	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2007).....	435

1 ■ EL MARCO GENERAL

1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

A lo largo de 2007 la coyuntura internacional se ha visto lastrada por la ralentización de la economía estadounidense, (derivada de la crisis de las hipotecas subprime), el aumento del precio del petróleo y de otras materias primas, y por el endurecimiento de las condiciones crediticias. Con todo, según las primeras previsiones de la OCDE, el conjunto de países industrializados ha alcanzado un avance del 2,7% en 2007, cifra que supone una desaceleración de cuatro décimas respecto al ejercicio anterior. En este sentido, cabe señalar que la actividad se ha desacelerado en las economías avanzadas, pero no así en el caso de las emergentes, sirviendo éstas de respaldo al conjunto mundial.

Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto

País	2005	2006	2007
Estados Unidos	3,1	2,9	2,2
Japón	1,9	2,4	2,1
Alemania	1,0	3,1	2,6
Francia	1,9	2,4	2,1
Italia	0,7	1,9	1,4
Reino Unido	1,8	2,9	3,0
Canadá	3,1	2,8	2,7
Zona Euro	1,7	2,9	2,6
Total OCDE	2,7	3,1	2,7

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

Tras alcanzar un crecimiento del 4,9% en el tercer trimestre del ejercicio, el ritmo de avance del PIB estadounidense ha caído hasta el 0,6% en el último trimestre del año, de tal forma que el crecimiento en el conjunto de 2007 se ha situado en el 2,2%, siete décimas por debajo del nivel alcanzado en el ejercicio precedente, moderándose tanto el consumo privado como la inversión en equipo, así como el gasto federal, al tiempo que la caída de la inversión residencial ha sido especialmente intensa (-25,2%).

El dinamismo alcanzado por la economía japonesa en el cuarto trimestre del ejercicio ha llevado a cerrar el año 2007 con un crecimiento del 2,1%, cifra que supone una desaceleración inferior al medio punto porcentual respecto a 2006, año en que el crecimiento alcanzó el 2,4%.

Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total

País	(% Δ)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	3,1	2,8	1,5
Japón	1,7	1,6	1,0
Alemania	0,5	2,1	1,1
Francia	2,6	2,6	2,9
Italia	0,9	1,8	1,2
Reino Unido	1,6	2,8	3,7
Canadá	4,9	4,4	4,3
Zona Euro	2,0	2,7	2,3
Total OCDE	2,8	3,0	2,4

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

La Zona Euro, por su parte, se ha mostrado más sólida, alcanzando un crecimiento del 2,6% en 2007, lo que supone una moderación de tres décimas respecto al ejercicio precedente. La demanda interna se ha debilitado en los últimos meses del año, cayendo tanto el consumo privado como el público, y desacelerándose la formación bruta de capital fijo, que no obstante, ha seguido siendo el principal factor interno de impulso.

Comercio exterior

En línea con la desaceleración económica internacional, la actividad comercial exterior de los países industrializados ha sido notablemente inferior que en el ejercicio precedente. Así, tras la aceleración registrada en 2006 tanto de las exportaciones como de las importaciones, en 2007 se observa una notable desaceleración de las mismas, especialmente en el caso de las importaciones. Concretamente, los crecimientos se han situado en el 6,1% en el caso de las exportaciones de la OCDE (8,5% en 2006) y en el 4,5% en el de las importaciones (7,6% en 2006).

Destaca sobremanera la fuerte caída del comercio exterior en Reino Unido, reduciéndose tanto las exportaciones (-5,3%) como las importaciones (-2,9%), en un contexto en el que únicamente Canadá ha mejorado sus cifras de crecimiento de exportaciones e importaciones.

Por lo que respecta al saldo de las operaciones corrientes, derivado del comportamiento de la actividad comercial de bienes y servicios y por la evolución de las transferencias corrientes, éste ha reducido su cuantía deficitaria en 2007. Más concretamente, el saldo de las operaciones corrientes se ha situado en -563,9 miles de millones de dólares (-639,2 en 2006), como consecuencia del elevado desequilibrio exterior de la economía estadounidense, cifrado en un déficit de 738,6 miles de millones de dólares.

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

(% Δ)

País	Importaciones			Exportaciones		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Estados Unidos	5,9	5,9	1,9	6,9	8,4	8,1
Japón	5,8	4,2	1,8	7,0	9,7	8,6
Alemania	6,9	11,5	5,0	7,4	12,9	8,0
Francia	6,0	6,5	5,9	3,6	5,6	3,2
Italia	2,7	6,1	4,0	1,8	6,5	4,5
Reino Unido	7,1	9,8	-2,9	8,2	10,7	-5,3
Canadá	7,5	5,0	5,7	2,2	0,7	0,9
TOTAL OCDE	6,4	7,6	4,5	6,1	8,5	6,1

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

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

(mM \$)

País	2005	2006	2007
Estados Unidos	-754,8	-811,5	-738,6
Japón	166,6	172,0	212,2
Alemania	145,0	178,5	255,7
Francia	-19,9	-28,0	-31,0
Italia	-30,3	-50,0	-54,1
Reino Unido	-55,8	-93,7	-115,4
Canadá	23,3	20,7	12,5
Zona Euro	42,4	24,9	28,9
Total OCDE	-525,1	-639,2	-563,9

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

Precios y salarios

La persistencia de una demanda creciente, especialmente en el caso de las economías emergentes, junto a numerosos problemas por el lado de la oferta (de carácter técnico, geopolítico o climatológico) han provocado notables tensiones inflacionistas. En este sentido, el barril Brent ha marcado nuevos récords históricos, al tiempo que metales preciosos como el oro o la plata, dado su valor refugio, han aumentado también considerablemente sus precios. Asimismo, otros metales como el cobre o el aluminio también han visto incrementados de forma considerable sus precios por la demanda de las economías emergentes. Por último, ciertos alimentos básicos como el trigo han protagonizado una fuerte escalada al haberse obtenido malas cosechas en numerosas áreas geográficas, en un contexto de demanda creciente por el aumento del nivel de vida en las economías en desarrollo.

Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado

País	(% Δ)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	2,9	2,8	2,5
Japón	-0,8	-0,3	-0,5
Alemania	1,5	1,4	1,7
Francia	1,8	2,2	2,0
Italia	2,2	2,7	2,2
Reino Unido	2,5	2,4	2,6
Canadá	1,7	1,4	1,5
Zona Euro	2,1	2,2	2,1
Total OCDE	2,2	2,3	2,2

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2008).

Con todo, según datos de la OCDE, la inflación ha sido ligeramente menor que en el ejercicio anterior tanto en Estados Unidos (2,5% en 2007 frente a 2,8% en 2006), como en la Zona Euro (2,1% frente a 2,2%), así como en el conjunto de los países industrializados (2,2% frente a 2,3%).

Cuadro nº 6 Evolución de los costes laborales unitarios nominales

País	(% Δ)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	2,2	3,0	3,3
Japón	-1,1	-0,8	-1,8
Alemania	-1,6	-1,4	0,1
Francia	1,7	1,8	2,2
Italia	3,9	2,7	2,0
Reino Unido	3,9	2,3	1,3
Canadá	2,8	3,4	3,3
Zona Euro	1,1	1,1	1,7

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2008).

En este contexto, los principales bancos centrales han alterado la política monetaria que venían ejerciendo. Así, el Banco Central Europeo (BCE), ante la coyuntura internacional de desaceleración, ha optado por no realizar subidas en su tipo de referencia desde junio, de modo que éste se ha paralizado en el 4%, al tiempo que la Reserva Federal estadounidense ha mantenido una política de recortes y ha situado su tipo de referencia en el 4,25%.

Finalmente, pasando a considerar los costes laborales unitarios nominales, cabe señalar que éstos han acelerado su ritmo de crecimiento tanto en Estados Unidos (incremento del 3,3% en 2007 frente a 3% en 2006) como en la Zona Euro (incremento del 1,7% en 2007 frente a 1,1% en 2006).

Mercado de trabajo

La desaceleración económica ha afectado con una intensidad dispar a los mercados laborales de las principales economías. Así, en el caso de Estados Unidos el ritmo de creación de empleo se ha reducido a la mitad respecto al ejercicio anterior (0,9% en 2007 frente a 1,8% en 2006), mientras que en el caso de la Zona Euro éste ha aumentado levemente (1,8% en 2007 frente a 1,6% en 2006).

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	(% A)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	1,6	1,8	0,9
Japón	0,4	0,4	0,5
Alemania	-0,1	0,6	1,7
Francia	0,7	0,6	1,9
Italia	0,3	1,7	1,2
Reino Unido	1,0	0,9	0,7
Canadá	1,4	1,9	2,3
Zona Euro	1,1	1,6	1,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2008).

En cualquier caso, exceptuando Estados Unidos, se observa un descenso generalizado en las tasas de desempleo, correspondiendo la mayor disminución a Alemania, cuya tasa de paro se ha situado en el 8,3% tras un recorte de 1,4 puntos porcentuales. En el caso de la Zona Euro el desempleo se ha reducido hasta el 7,4% (8,2% en 2006) y en el del conjunto de la OCDE hasta el 5,6% (6% en 2006). Por su parte, la tasa de paro de Estados Unidos se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio precedente (4,6%).

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	5,1	4,6	4,6
Japón	4,4	4,1	3,9
Alemania	10,5	9,7	8,3
Francia	8,9	8,8	7,9
Italia	7,8	6,8	6,1
Reino Unido	4,8	5,5	5,4
Canadá	6,8	6,3	6,0
Zona Euro	8,8	8,2	7,4
Total OCDE	6,5	6,0	5,6

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2008).

Política monetaria y presupuestaria

Al igual que en años anteriores, en 2007 la mayoría de los países industrializados han presentado nuevamente saldos deficitarios en las cuentas de las Administraciones Públicas. En cual-

quier caso, conviene señalar que, en línea con la dinámica económica internacional, las grandes economías han presentado comportamientos diferenciados. Así, en el caso de Estados Unidos el saldo deficitario se ha incrementado (pasa del -2,6% en 2006 al -3% en 2007), mientras que en el caso de la Zona Euro se ha reducido (pasa del -1,3% en 2006 al -0,6% en 2007), manteniéndose al mismo nivel que en 2006 en el caso del conjunto de la OCDE (-1,5% tanto en 2006 como en 2007).

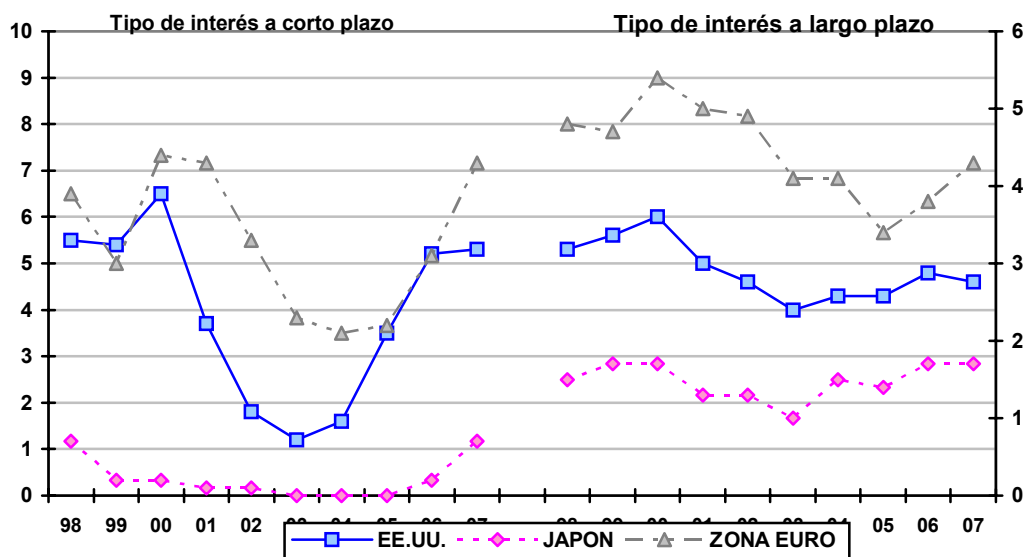
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas
(capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	(% del PIB)		
	2005	2006	2007
Estados Unidos	-3,6	-2,6	-3,0
Japón	-6,7	-1,4	-2,4
Alemania	-3,4	-1,6	0,0
Francia	-3,0	-2,4	-2,7
Italia	-4,4	-3,4	-1,9
Reino Unido	-3,5	-2,8	-3,0
Canadá	1,6	1,0	1,0
Zona Euro	-2,6	-1,3	-0,6
Total OCDE	-3,0	-1,5	-1,5

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

Tal y como ya se ha señalado anteriormente, la Reserva Federal ha apostado por un rápido recorte de los tipos de interés, fijándolos en el 4,25% tras cuatro recortes entre septiembre y diciembre, al tiempo que el Banco Central Europeo ha optado por paralizar el tipo de interés de referencia en el 4% desde junio, tras haber aplicado dos subidas de un cuarto de punto porcentual en los primeros meses del ejercicio.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2008).

Unión Europea

La economía europea parece haber gozado de unos fundamentos sólidos, ya que, si bien ha desacelerado su actividad, especialmente en el tramo final del ejercicio, ha alcanzado un dinamismo próximo todavía a su nivel de crecimiento potencial.

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-27)

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2005	2006	2007
Actividad			
- Consumo privado	1,8	2,1	2,1
- Consumo público	1,7	2,0	2,0
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,3	6,0	5,4
- Demanda interna*	2,0	3,0	2,8
- Exportaciones	5,7	8,8	5,1
- Importaciones	6,1	8,9	4,9
- PIB	1,9	3,1	2,8
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	2,0	2,1	2,5
- Deflactor del consumo privado	2,2	2,2	2,2
- CLU reales	-0,5	-0,8	-0,7

(*): Contribución a la variación del PIB.

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2008).

Previamente al análisis de la evolución económica de la Unión Europea en su conjunto, se hace necesario recordar que desde el 1 de enero de 2007 Bulgaria y Rumanía forman ya parte de la Unión (UE-27).

El dinamismo alcanzado por el conjunto de la UE-27 ha sido ligeramente superior al registrado por la Zona Euro, ya que el avance del PIB se ha situado en el 2,8% en 2007, según datos de la Comisión Europea (2,6% en el caso de la Zona Euro). La demanda interna ha reducido en dos décimas su contribución al crecimiento del PIB, pasando del 3% de 2006 al 2,8% de 2007, debiéndose dicha contracción a la desaceleración de la inversión, ya que tanto el consumo privado como el público han alcanzado el mismo ritmo de crecimiento que en el ejercicio anterior.

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

(% de variación interanual)

País	2005	2006	2007
Bélgica	1,7	2,8	2,7
Dinamarca	2,5	3,9	1,8
Alemania	0,8	2,9	2,5
Grecia	3,8	4,2	4,0
España	3,6	3,9	3,8
Francia	1,7	2,0	1,9
Irlanda	6,0	5,7	5,3
Italia	0,6	1,8	1,5
Luxemburgo	5,0	6,1	5,1
Países Bajos	1,5	3,0	3,5
Austria	2,0	3,3	3,4
Portugal	0,9	1,3	1,9
Finlandia	2,8	4,9	4,4
Suecia	3,3	4,1	2,6
Reino Unido	1,8	2,9	3,0
Bulgaria	6,2	6,3	6,2
República Checa	6,4	6,4	6,5
Estonia	10,2	11,2	7,1
Chipre	3,9	4,0	4,4
Letonia	10,6	12,2	10,3
Lituania	7,9	7,7	8,8
Hungría	4,1	3,9	1,3
Malta	3,4	3,4	3,8
Polonia	3,6	6,2	6,5
Eslovenia	4,1	5,7	6,1
Rumanía	4,2	7,9	6,0
Eslovaquia	6,6	8,5	10,4
UE-27	1,9	3,1	2,8

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2008).*

La economía alemana, principal tractor de la actividad europea, ha registrado un crecimiento del 2,5%, prácticamente medio punto por debajo del nivel alcanzado en 2006 (2,9%), correspondiendo el mayor impulso a la demanda externa (aportación positiva de 1,5 puntos porcentuales). Como viene siendo habitual, los nuevos miembros de la Unión son quienes alcanzan

el mayor dinamismo, destacando sobremanera Eslovaquia (10,4%) y Letonia (10,3%), ambas con tasas de crecimiento superiores al 10%. Entre los antiguos miembros destacan Irlanda (5,3%), Luxemburgo (5,1%), Finlandia (4,4%), y Grecia (4%), todos ellos con avances iguales o superiores al 4%.

Pasando ya a analizar el PIB per cápita, se observa que todavía persisten diferencias significativas. Entre los antiguos socios, Portugal (66,1%), Grecia (88,2%), Italia (91%), y España (93,5%) detentan los niveles más bajos, claramente por debajo de la media de la UE-15, al tiempo que Luxemburgo presenta el valor más abultado (253,8%). Si consideramos el conjunto de la UE-27, la progresiva incorporación de nuevos socios ha supuesto un descenso significativo de la renta media per cápita europea.

Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2007

País	UE-15=100	UE-27=100
Bélgica	107,2	119,5
Dinamarca	111,4	124,2
Alemania	102,3	114,0
Grecia	88,2	98,3
España	93,5	104,2
Francia	98,1	109,4
Irlanda	131,0	146,0
Italia	91,0	101,4
Luxemburgo	253,8	282,9
Países Bajos	117,8	131,3
Austria	114,7	127,9
Portugal	66,1	73,7
Finlandia	106,2	118,4
Suecia	110,8	123,5
Reino Unido	105,8	117,9
Total UE-15	100,0	111,5
Bulgaria	34,1	38,0
República Checa	72,7	81,0
Estonia	64,1	71,5
Chipre	82,2	91,6
Letonia	52,0	58,0
Lituania	53,7	59,9
Hungría	57,5	64,1
Malta	69,3	77,3
Polonia	48,8	54,4
Eslovenia	80,9	90,2
Rumanía	36,1	40,2
Eslovaquia	61,4	68,5
Total UE-27	89,7	100,0

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2008).

Previsiones

El ritmo de avance de la economía mundial se reducirá de forma sensible en 2008 como consecuencia de la pérdida de impulso que registrarán tanto los países desarrollados como las

economías emergentes. Las economías asiáticas continuarán contribuyendo con intensidad al crecimiento mundial, pero con tasas inferiores a las de años anteriores. A este respecto, cabe señalar que, a grandes rasgos, las economías emergentes serán las menos afectadas por la crisis financiera, ya que el insuficiente desarrollo de sus sistemas financieros y su bajo nivel de endeudamiento les hacen, en principio, menos vulnerables, constituyéndose así como los pilares del crecimiento mundial de cara a 2008.

Llegados a este punto, conviene señalar que actualmente la economía norteamericana presenta dos perfiles diferenciados. Por un lado figuran la construcción y todas aquellas ramas vinculadas al sector residencial, con una tendencia de fuerte desaceleración. Por otro lado, el resto de la economía continúa creciendo a un ritmo notable. A priori, este último grupo posee mayor peso que el relacionado con la rama inmobiliaria, pero se teme que ese margen pueda estrecharse. Otro factor que condicionará la evolución futura de la economía estadounidense es el consumo de los hogares, ya que éste puede verse afectado negativamente por el descenso del precio de la vivienda y la consiguiente reducción del efecto riqueza de las familias. De este modo, según datos de la OCDE, la economía norteamericana alcanzará un crecimiento del 1,2% en 2008 y del 1,1% en 2009.

Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2008	2009	(%)
– PIB real (% Δ)			
Estados Unidos	1,2	1,1	
Japón	1,7	1,5	
Zona Euro	1,7	1,4	
Total OCDE	1,8	1,7	
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)			
Estados Unidos	3,2	2,0	
Japón	0,3	0,3	
Zona Euro	3,1	2,2	
Total OCDE	3,0	2,1	
– Tasa de paro (% de la población activa)			
Estados Unidos	5,4	6,1	
Japón	3,8	3,8	
Zona Euro	7,2	7,4	
Total OCDE	5,7	6,0	
– Balanza corriente (% del PIB)			
Estados Unidos	-5,0	-4,4	
Japón	4,4	4,4	
Zona Euro	0,1	0,0	
Total OCDE	-1,3	-1,1	
– Déficit Público (% del PIB)			
Estados Unidos	-5,5	-5,2	
Japón	-1,4	-2,2	
Zona Euro	-1,1	-1,2	
Total OCDE	-2,5	-2,6	
– Comercio mundial (%Δ)	6,3	6,6	

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2008)*.

El impulso de China seguirá siendo importante, aunque se prevé una evolución menos dinámica que en ejercicios anteriores (crecimiento previsto entre el 8% y 10% de cara a 2008), en un contexto económico internacional caracterizado por la desaceleración, aspecto que provocará que las exportaciones chinas se reduzcan.

La Zona Euro continuará desacelerando su crecimiento, estimándose un avance del 1,7% para 2008 y del 1,4% para 2009. Los elevados precios inmobiliarios pueden amenazar la economía de ciertos países como Gran Bretaña, Irlanda o España, áreas en que la burbuja inmobiliaria generada ha incentivado el consumo de las familias y el empleo en el sector de la construcción, de tal forma que un deshinchamiento traumático de dicha burbuja podría acarrear graves consecuencias para el crecimiento económico. Por otra parte, la fortaleza del euro podría comenzar a tener un efecto negativo en las exportaciones europeas.

Atendiendo al conjunto de la UE-27, y de acuerdo con las previsiones realizadas en primavera por la Comisión Europea, el crecimiento del PIB se situará en el 2% en 2008 (1,8% en 2009), registrando la economía europea un comportamiento comparativamente más favorable gracias a la solidez de sus variables fundamentales. Por otra parte, la previsión de la tasa de desempleo para el conjunto de la UE-27 se sitúa en el 6,8%.

Por lo que respecta a los precios, se vaticina una subida temporal de la inflación, como consecuencia de la escalada de los precios de los productos energéticos y alimenticios, si bien se espera que ésta vuelva a descender en 2009. Ante este panorama, el BCE mantiene su tipo de referencia en el 4%, y es previsible que a corto plazo se mantenga en dicho nivel, o incluso se eleve, para contener las presiones inflacionistas.

1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En un contexto de moderación del crecimiento económico mundial, en el que la Zona Euro se ha visto menos afectada por la desaceleración que Estados Unidos, la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,8%, cifra inferior tan sólo en una décima al registro de 2006 (3,9%). El perfil presentado a lo largo de 2007 ha sido de clara desaceleración, ya que los avances interanuales de los diferentes trimestres se han cifrado en el 4,1%, 4%, 3,8% y 3,5%, respectivamente.

Al igual que en años anteriores, el dinamismo experimentado por la economía española ha sido superior al correspondiente a la media comunitaria, favoreciendo así el proceso de con-

vergencia real con las principales economías europeas. Además, conviene tener en cuenta que el crecimiento de estos años se ha mantenido al margen de los ciclos expansivos o contractivos del resto de Europa y/o de Estados Unidos.

Desde la óptica de la demanda, el notorio avance de la demanda interna ha impulsado nuevamente el crecimiento económico, al tiempo que la demanda externa ha vuelto a detraer el crecimiento del PIB, aunque en menor medida que en el ejercicio anterior.

Atendiendo a la perspectiva de la oferta, el ritmo de crecimiento se ha acelerado tanto en el sector primario como en el industrial, así como en la rama de servicios, mientras que la construcción ha registrado una clara desaceleración. Concretamente, la construcción ha registrado un crecimiento del 3,8%, más de un punto por debajo del nivel alcanzado en 2006 (5%). El mayor dinamismo ha correspondido a la rama de servicios, con un avance del 4,2%, siendo los servicios de no-mercado (5%) más vigorosos que los de mercado (4%). El ritmo de crecimiento de la rama industrial, por su parte, se incrementa en dos décimas (3,1% en 2007 frente al 2,9% en 2006), al tiempo que la rama agropesquera confirma su recuperación (crecimiento del 3,8%).

En lo que atañe al mercado laboral, la población ocupada se ha incrementado un 3,1%, alcanzando las 20.356.000 personas. A este respecto, cabe señalar que tanto el sector primario como el industrial han reducido su nivel de empleo (-2% y -0,9%, respectivamente), mientras que tanto la construcción como el sector terciario lo han aumentado (6,1% y 3,9%, respectivamente). Por su parte, la población parada ha descendido un 0,2%, cifrándose en 1.833.900 personas, de tal forma que la tasa de paro ha disminuido hasta el 8,3%. No obstante, dicha tasa continúa siendo superior a la media comunitaria (7,1% en la UE-27).

La evolución de los precios en 2007 ha sido desfavorable, ya que la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha alcanzado el 4,2%, un punto y medio por encima del nivel registrado en 2006 (2,7%). En el caso de considerar la UE-27, y considerando el deflactor del consumo privado, la inflación se ha situado en el 2,2%.

Por otro lado, la economía española ha incrementado sus necesidades de financiación en 2007 hasta el 9,7% del PIB, habiendo contribuido especialmente a aumentar dicho desequilibrio el déficit comercial. En cuanto a la ejecución presupuestaria, el balance es claramente positivo, ya que 2007 se ha saldado con un superávit del 2,2% del PIB, frente al superávit del 1,8% registrado en 2006.

Principales agregados macroeconómicos

El Producto Interior Bruto (PIB) de la economía española ha alcanzado un crecimiento del 3,8% en 2007, cifra inferior en una décima al registro de 2006. Como ya se ha comentado anteriormente, el avance ha presentado un perfil de clara desaceleración a lo largo de los cuatro trimestres: 4,1%, 4%, 3,8% y 3,5%. A continuación se analiza de forma detallada la evolución de la actividad desde el punto de vista de la demanda (destino), oferta (actividad) y renta (distribución).

- En 2007 el PIB total español se ha cifrado en 1.049.848 millones de euros¹. De este importe, 789.842 corresponden a consumo (587.713 de consumo final de los hogares, 9.391 de consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 192.738 de consumo final de las Administraciones Públicas), 326.433 a inversión (83.842 en bienes de equipo, 187.887 en construcción y 54.704 en otros productos) y 2.226 a variación de existencias. Así las cosas, la demanda interna resultante se ha cifrado en 1.118.501 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (275.024 millones de euros) y las importaciones (343.677 millones de euros), cuya diferencia supone la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- Atendiendo a la actividad económica, la menor aportación negativa de la demanda externa al crecimiento del PIB (-0,8% en 2007 frente a -1,2% en 2006) ha compensado en parte el menor avance de la demanda interna (4,6% en 2007 frente a 5,1% en 2006), posibilitando una expansión de la actividad del 3,8% (3,9% en 2006). Los principales contribuyentes al crecimiento de la demanda interna han sido la inversión, tanto en bienes de equipo (11,6%) como en construcción (4%), y el consumo de las Administraciones Públicas (5,1%) y los hogares (3,1%).
- Por lo que respecta a la distribución sectorial, 27.342 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 27.807 a la rama energética, 141.838 a la industria, 115.181 a la construcción y 628.627 millones de euros a los servicios. Habría que agregar a estas partidas la correspondiente a impuestos, cifrada en 109.053 millones de euros, de los cuales el 59,1% (64.436 millones de euros) corresponde a IVA.
- Las ramas agropesquera, industrial y servicios han acelerado su ritmo de avance respecto al ejercicio precedente (3,8%, 3,1% y 4,2% frente a 2,4%, 2,9% y 4,1%, respectivamente), mientras que la construcción y las ramas energéticas lo han desacelerado (3,8% y 1% frente a 5% y 1,4%, respectivamente). Así las cosas, a diferencia de años anteriores, la construcción ya no se ha presentado como la partida más dinámica, ya que en 2007 su ritmo de crecimiento se ha situado por detrás del correspondiente a los servicios (4,2%), y al mismo nivel que el alcanzado por la rama agropesquera (3,8%).

¹ Precios corrientes.

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

Operaciones		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
		2006	2007
DEMANDA	Gasto en consumo final	4,0	3,6
	– De los hogares	3,7	3,1
	– De las ISFLSH	6,7	4,4
	– De las AA.PP.	4,8	5,1
	Formación bruta de capital fijo	6,8	5,9
	– Bienes de equipo	10,4	11,6
	– Construcción.	6,0	4,0
	Variación de existencias*	0,1	0,0
	Demanda interna*	5,1	4,6
	Exportación de bienes y servicios	5,1	5,3
Importación de bienes y servicios	8,3	6,6	
Producto interior bruto a precios de mercado		3,9	3,8
OFERTA	Ramas agraria y pesquera	2,4	3,8
	Ramas energéticas	1,4	1,0
	Ramas industriales	2,9	3,1
	Construcción	5,0	3,8
	Ramas de los servicios	4,1	4,2
	– Servicios de mercado	4,1	4,0
	– Servicios de no mercado	4,3	5,0
	Impuestos netos sobre productos	5,9	0,0

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Finalmente, desde la vertiente de la renta, la remuneración de los asalariados ha concentrado el 46,5% del PIB total y el excedente bruto de explotación un 43%, correspondiendo el 10,5% restante a los impuestos netos sobre producción e importación.

Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

Operaciones	2005	2006	2007	(% Δ nominal)
				2007 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	6,6	6,7	7,1	488.323
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	8,5	8,9	8,7	451.782
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	13,1	10,2	0,5	109.743
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	8,0	8,0	7,0	1.049.848

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

Fuente: INE.

Comercio exterior y balanza de pagos

En un contexto en el que las importaciones han aumentado en mayor medida que las exportaciones (6,6% frente a 5,3%), el sector exterior ha detruido ocho décimas al crecimiento del PIB. No obstante, cabe señalar que las exportaciones han acelerado su crecimiento, mientras que las importaciones lo han desacelerado. En este sentido, cabe señalar que la desacelera-

ción de las importaciones refleja el menor pulso de la demanda nacional comentado anteriormente.

De acuerdo con datos corregidos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), la aportación negativa del sector exterior al crecimiento global ha presentado una tendencia decreciente a lo largo de los cuatro trimestres (-1%, -0,9%, -0,7% y -0,4%, respectivamente).

En el caso de las exportaciones, éstas han mostrado un perfil de aceleración hasta el tercer trimestre del ejercicio, moderando su crecimiento en el cuarto trimestre (3,6%, 4,7%, 7,7% y 5,1%, respectivamente). Desde el punto de vista geográfico, y considerando datos de Aduanas deflactados por los índices de valor unitario, las exportaciones comunitarias han moderado levemente su crecimiento hasta el 2,6%, mientras que las destinadas al resto del mundo se han desacelerado con mayor intensidad, aunque siguen siendo las más dinámicas (incremento del 7,8%).

De forma análoga, las importaciones también han presentado un perfil creciente hasta el tercer trimestre de 2007, moderando su crecimiento en el último trimestre (6%, 6,7%, 8,4% y 5,4%, respectivamente). Por tipos de productos, las importaciones de bienes de capital no sólo han sido las más dinámicas, con un avance del 9,8%, sino también el único grupo que ha mostrado un crecimiento acelerado.

Así las cosas, los intercambios de mercancías han arrojado un saldo deficitario de 89.806 millones de euros, volumen que supone un ligero incremento respecto al ejercicio anterior. Por el contrario, la balanza de servicios ha registrado un saldo positivo de 22.129 millones de euros, constituyéndose como la fuente principal de ingresos y poniendo de manifiesto la gran importancia del sector turístico en la economía estatal.

Por lo que respecta a la balanza de renta, ésta ha presentado un saldo deficitario de 31.435 millones de euros, cifra que supone un aumento del 52,7% respecto al ejercicio precedente, dando así continuidad a la tendencia alcista iniciada en 2004. Al igual que en años anteriores, las transferencias corrientes han arrojado un saldo negativo, cifrado en 6.726 millones de euros, a pesar del mayor aumento de los ingresos frente a los gastos. Dentro de los ingresos, las transferencias de carácter público han disminuido el 9%, aunque han aumentado ligeramente las procedentes del Fondo Social Europeo, mientras que las transferencias de carácter privado han contabilizado un incremento del 12,4%. En cuanto a los pagos, han crecido tanto los públicos como los privados, destacando dentro de estos últimos el incremento de los pagos por remesas de trabajadores (21,9%), al consolidarse la posición de España como receptor neto de mano de obra extranjera. De este modo, el saldo deficitario de la balanza por cuenta corriente se ha cifrado en 105.838 millones de euros, un 20,7% más que en 2006.

Cuadro nº 16 Balanza de pagos (Saldos)

(M euros)

Concepto	2007		
	Ingresos	Pagos	Saldos
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	352.821	458.659	-105.838
1.Mercancías	187.194	277.000	-89.806
2.Servicios	94.092	71.962	22.129
Turismo	42.171	14.360	27.810
Otros Servicios	51.921	57.602	-5.682
3.Renta de los factores	52.686	84.121	-31.435
4.Transferencias corrientes	18.850	25.577	-6.726
Cuenta de Capital	6.396	1.904	4.492
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital	359.217	460.563	-101.346
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB)	--	--	-9,7

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

Por su parte, la balanza de capital ha presentado un superávit de 4.492 millones de euros, volumen que representa una disminución del 27,5% respecto al ejercicio precedente. Los ingresos privados han aumentado de forma moderada, mientras que los de carácter público han disminuido. En este sentido, cabe destacar que, entre las transferencias públicas de capital, las procedentes de los fondos estructurales del Presupuesto Comunitario dirigidas a infraestructuras, desarrollo rural y medio ambiente han crecido un 15,1%, rompiendo así la tendencia decreciente 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 101.346 millones de euros, lo que supone el 9,7% del PIB español, 1,4 puntos por encima del nivel correspondiente a 2006.

Precios y costes laborales

El ejercicio 2007 se ha caracterizado por un fuerte crecimiento de los precios (especialmente de los relacionados con el petróleo y de ciertos alimentos básicos) en el tramo final del ejercicio, de forma que el análisis en términos acumulados (diciembre sobre diciembre) muestra una evolución desfavorable, mientras que el análisis en términos de media anual refleja una evolución favorable.

Centrando el análisis en términos de media anual, la inflación general se ha situado en el 2,8% (siete décimas por debajo del nivel alcanzado en 2006), al tiempo que la subyacente se ha cifrado en el 2,7% (dos décimas menos que en el ejercicio anterior).

Según datos de la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro se ha situado en el 2,1%, una décima por debajo del nivel correspondiente a 2006, y ligeramente por encima del objetivo de política monetaria fijado en el 2% por el BCE. Así, tomando en consideración que la tasa de inflación española expresada en términos de diciembre sobre diciembre ha alcanzado el 4,2%,

el diferencial con la Zona Euro se ha incrementado hasta los 2,1 puntos porcentuales (medio punto en 2006).

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

Concepto	(Tasa variación interanual)		
	2005	2006	2007
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	3,7	2,7	4,2
– Índice General ⁽²⁾	3,4	3,5	2,8
Alimentación	3,4	3,8	4,1
No alimentación	3,4	3,4	2,4
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	3,2	4,1	3,7
• Bebidas alcohólicas, tabaco	5,1	1,8	7,0
• Vestido y calzado	1,4	1,3	1,1
• Vivienda	5,3	6,5	3,7
• Menaje	2,1	2,6	2,6
• Medicina	0,9	1,3	-1,5
• Transportes	6,3	4,5	2,1
• Comunicaciones	-1,6	-1,3	0,2
• Ocio y Cultura	-0,2	0,1	-0,7
• Enseñanza	4,2	4,0	4,5
• Hoteles, cafés y restaurantes	4,2	4,5	4,8
• Otros	3,1	3,7	3,3
Subyacente	2,7	2,9	2,7
IPRI			
– Índice General	4,9	5,3	3,3
• Bienes de consumo	2,8	3,0	2,6
• Bienes de equipo	1,9	2,3	3,1
• Bienes intermedios	3,8	6,0	5,8
• Energía	14,0	11,0	0,8

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE, Ministerio de Economía y Hacienda.

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que bebidas alcohólicas y tabaco (7%), hoteles cafés y restaurantes (4,8%), enseñanza (4,5%), alimentos y bebidas no alcohólicas, y vivienda (3,7% en ambos casos) han sido los más inflacionarios. Por el contrario, los grupos medicina (-1,5%) y ocio y cultura (-0,7%) han registrado tasas negativas, destacando asimismo las comunicaciones (0,2%) y el vestido y calzado (1,1%) por ser los grupos menos inflacionistas.

Conviene recordar que 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. En este sentido, el IPRI ha moderado su crecimiento hasta el 3,3%, dos puntos porcentuales por debajo del nivel alcanzado en 2006. Por grupos de bienes, todos ellos, salvo los de equipo, han desacelerado su crecimiento respecto al ejercicio anterior, destacando especialmente

la desaceleración experimentada por la energía (su crecimiento ha pasado del 11% en 2006 al 0,8% en 2007).

Cuadro nº 18 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	(% Δ)		
	2005	2006	2007
PIB real	3,6	3,9	3,8
Empleo total*	3,2	3,2	3,0
Productividad	0,4	0,7	0,8
Remuneración de los asalariados	6,6	6,7	7,1
Empleo asalariado*	3,6	3,6	3,4
Remuneración por asalariado	3,0	3,1	3,7
Coste laboral unitario	2,6	2,4	2,9

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

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

Finalmente, realizar un último apunte sobre la productividad, derivada de la evolución del Producto Interior Bruto y el empleo total (expresado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo). La productividad se ha incrementado un 0,8% (una décima más que en el ejercicio precedente), como consecuencia del mayor crecimiento relativo del PIB (3,8%) respecto al empleo total (3%). Así las cosas, tomando en consideración que la remuneración por asalariado ha aumentado un 3,7%, se deriva un crecimiento del 2,9% del coste laboral unitario.

Mercado de trabajo

En línea con el dinamismo económico comentado, el mercado laboral estatal ha registrado una evolución favorable en 2007. En este sentido, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) realizada por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la población activa se ha expandido un 2,8%, cifrándose en 22.189.900 personas. La tasa de actividad, por su parte, ha alcanzado el 58,9%, mejorando en seis décimas el registro del ejercicio precedente, como consecuencia, fundamentalmente, del avance experimentado por la tasa de actividad femenina (48,9% en 2007 frente a 48% en 2006).

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

(m de personas y %)

Concepto	2007	% Δ		
		2005	2006	2007
Población Activa	22.189,9	3,5	3,3	2,8
Población Ocupada	20.356,0	5,6	4,1	3,1
– Agricultura	925,5	1,2	-5,6	-2,0
– Industria	3.261,8	2,2	0,4	-0,9
– Construcción	2.697,4	4,6	7,9	6,1
– Servicios	13.471,3	7,1	5,1	3,9
Población Parada	1.833,9	-13,6	-3,9	-0,2
Tasa de paro*	8,3	-16,4	-7,1	-2,8

(*): % sobre población activa

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

La población ocupada se ha incrementado un 3,1%, alcanzando las 20.356.000 personas, habiendo descendido la ocupación en los sectores primario (-2%) e industrial (-0,9%) y aumentado en la construcción (6,1%) y en los servicios (3,9%). Cabe señalar que, exceptuando el sector primario, el crecimiento del empleo sectorial ha sido menor en 2007 que en 2006, de tal forma que el ritmo de crecimiento del empleo global se ha desacelerado respecto al ejercicio anterior (3,1% en 2007 frente a 4,1% en 2006).

De forma análoga a lo observado en 2006, la expansión de la ocupación se ha basado en mayor medida en el avance de los asalariados (3,4%) que en el de los no asalariados (1,6%).

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

(m de personas y %)

Concepto	2007	% Δ		
		2005	2006	2007
Población Ocupada	20.356,0	5,6	4,1	3,1
Asalariados	16.760,1	5,3	4,6	3,4
– Sector privado	13.847,0	6,0	5,4	3,9
– Sector público	2.913,0	2,3	0,6	1,1
No Asalariados*	3.596,0	6,8	2,0	1,6
– Empleadores	1.117,9	1,3	10,3	3,4
– Autónomos	2.167,4	8,2	0,4	4,0
– Cooperativistas	79,5	-4,2	11,1	-13,7
– Ayuda familiar	221,9	18,5	-13,8	-16,1
Asal. Contrato indefinido	11.453,2	3,9	3,5	7,1
Asal. Contrato temporal	5.306,9	8,2	6,7	-3,8
Ocup. Tiempo completo	17.957,3	1,4	4,6	3,3
Ocup. Tiempo parcial	2.398,7	49,3	0,6	1,6

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

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

Por lo que se refiere al tipo de contrato, los asalariados con contrato indefinido han aumentado (7,1%), mientras que los asalariados con contrato temporal han disminuido (-3,8%), aspecto

que supone una nota positiva en la lucha contra la temporalidad, y que recoge los resultados logrados por la reforma laboral de 2006 en el ámbito estatal.

En cuanto al desempleo, 2007 se ha saldado con un leve descenso de la población parada (-0,2%), cifrándose ésta en 1.833.900 personas desempleadas. De este modo, la tasa de paro se ha reducido hasta el 8,3% de la población activa, nivel todavía superior al correspondiente a la Zona Euro (7,4% según datos de la OCDE).

Sector público y tipos de interés

El dinamismo de la economía española se ha traducido asimismo en una evolución favorable del sector público. En este sentido, la actividad de las Administraciones Públicas en 2007 se ha saldado con un superávit presupuestario del 2,2% del PIB, frente al 1,8% registrado en 2006. Dicho resultado, que mejora en gran medida las previsiones iniciales, es consecuencia del mayor crecimiento de los ingresos (8,5%) frente a los gastos (7,4%), alcanzando éstos participaciones del 41% y 38,7% del PIB, respectivamente.

El superávit de 2007 ha venido determinado por la buena marcha tanto de la Administración Central como de la Seguridad Social (saldos excedentarios previstos del 1,3% y 1,2%, respectivamente), ya que tanto las Comunidades Autónomas como las Corporaciones Locales han cerrado el ejercicio con déficit (-0,2% y -0,1%, respectivamente).

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

Concepto	(Porcentajes del PIB)		
	2005	2006	2007
INGRESOS NO FINANCIEROS	39,4	40,4	41,0
• Impuestos directos	10,9	11,7	12,9
• Impuestos indirectos	12,2	12,4	11,8
• Cotizaciones sociales	12,9	13,0	13,0
• Otros recursos	3,4	3,4	3,3
EMPLEOS NO FINANCIEROS	38,5	38,6	38,7
• Remuneración de asalariados	10,0	10,0	10,2
• Consumos intermedios	5,0	5,0	5,2
• Prestaciones sociales ⁽²⁾	11,6	11,5	11,6
• Intereses	1,8	1,6	1,6
• Subvenciones	1,0	1,0	1,0
• Transferencias sociales en especie ⁽¹⁾	2,6	2,6	2,5
• Formación bruta de capital	3,6	3,8	3,8
• Otros gastos	2,9	3,0	2,8
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación	1,0	1,8	2,2

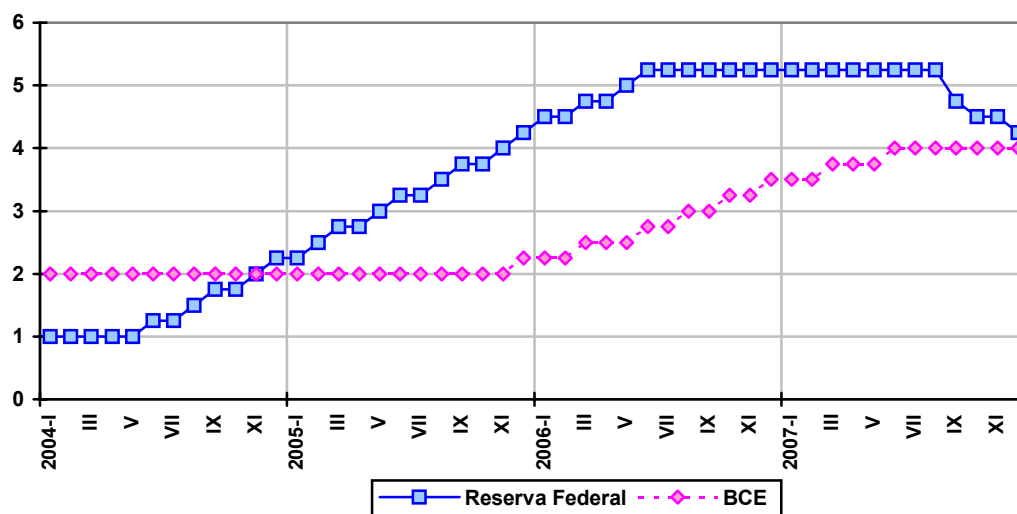
(1): Suministradas por productores de mercado.

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

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

Finalmente, cabe recordar que, tal y como ya se ha señalado anteriormente en el apartado internacional, el Banco Central Europeo ha paralizado su tipo de referencia en el 4% desde junio, al tiempo que la Reserva Federal estadounidense ha aplicado cuatro recortes entre septiembre y diciembre, situando su tipo de referencia en el 4,25%.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

En primer lugar, se hace necesario señalar que el escenario macroeconómico previsto para el periodo 2007-2009, cuyas previsiones datan del 25 de abril de 2008, ha sido revisado recientemente a la baja, disponiéndose únicamente del dato actualizado para el avance global del PIB. En este sentido, el presidente del Gobierno ha adelantado a finales de junio de 2008 que España crecerá por debajo del 2% al cierre del ejercicio (la previsión inicial de abril era del 2,3%), situando la recuperación económica en la segunda mitad de 2009.

Esta rebaja de la previsión de crecimiento se debe, según el presidente del Gobierno, a que la economía española “se ha deteriorado significativamente” en un breve periodo de tiempo como consecuencia de la crisis financiera internacional, los altos precios del petróleo, y el “ajuste muy intenso” en el sector de la construcción, que comenzó en verano de 2007, pero que se ha acelerado “drásticamente” a partir de los primeros meses de 2008, con un impacto muy “considerable” en el empleo del sector.

Por lo que respecta a la repercusión de la desaceleración en el empleo, el presidente ha advertido que no se podrán absorber durante algún tiempo todas las solicitudes de empleo formuladas por los desempleados debido a un crecimiento débil unido a una alta inflación, de tal forma que se prevé un aumento de la tasa de paro.

Cuadro nº 22 Proyecciones de la economía española (2008)

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

(1): Dato revisado a finales de junio de 2008.

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

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda (abril 2008).

2. PANORAMA GENERAL

En línea con la desaceleración económica internacional, la economía vasca ha moderado su ritmo de crecimiento en 2007. Con todo, su mayor dinamismo frente al conjunto de la Zona Euro pone de manifiesto la validez del modelo competitivo vasco para lograr mayores cuotas de penetración en sus mercados tradicionales.

Cuadro nº 23 Evolución general

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>				
	2003	2004	2005	2006	2007
CAPV					
- PIB	3,1	3,7	4,0	4,2	3,9
- Empleo	2,2	1,0	3,9	2,8	0,6
- Tasa de paro ⁽¹⁾	9,5	9,7	7,3	7,0	6,1
- IPC ⁽²⁾	2,6	3,2	3,7	2,6	4,2
NAVARRA					
- PIB	3,1	3,5	3,2	3,9	3,8
- Empleo	1,4	3,1	5,2	3,4	2,2
- Tasa de paro ⁽¹⁾	5,7	5,5	5,6	5,3	4,8
- IPC ⁽²⁾	2,8	3,3	3,7	2,1	4,2
ESPAÑA					
- PIB	3,1	3,3	3,6	3,9	3,8
- Empleo	2,7	3,9	5,6	4,1	3,1
- Tasa de paro ⁽¹⁾	11,5	11,0	9,2	8,5	8,3
- IPC ⁽²⁾	2,6	3,2	3,7	2,7	4,2

(1) % sobre población activa.

(2) Variación Diciembre/Diciembre.

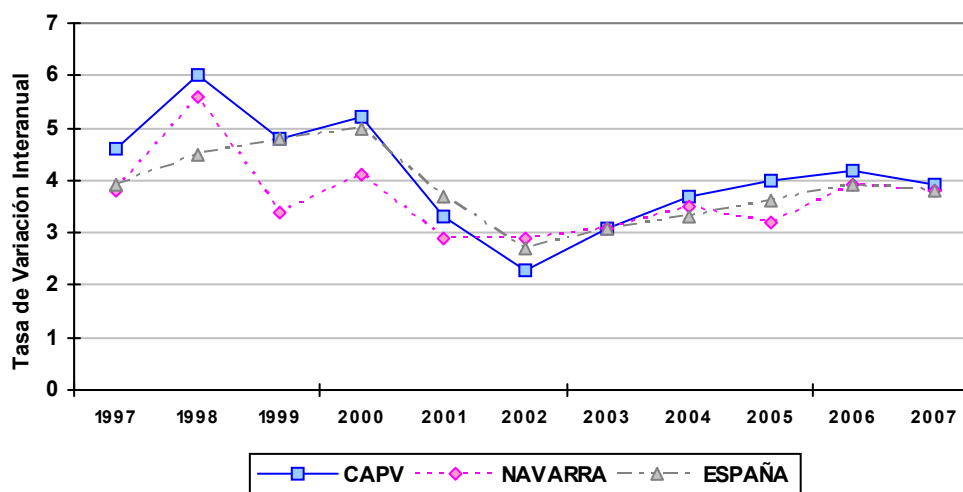
Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, Gobierno de Navarra, INE

Así, en 2007 la CAPV ha registrado un crecimiento económico del 3,9%, cifra inferior en tres décimas a la correspondiente al ejercicio anterior, y ligeramente superior a la registrada en el ámbito estatal (3,8%). De este modo, la mayor expansión económica respecto a la Zona Euro ha supuesto un nuevo avance en el proceso de convergencia real con el resto de socios comunitarios.

En este sentido, de acuerdo con datos de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), en 2007 la CAPV detenta la segunda posición entre las autonomías españolas en materia de convergencia real con la Unión Europea, medida en términos de renta interior por habitante en paridad de poder de compra. Concretamente, la CAPV ha alcanzado un valor de 118,25% (UE-15=100), superado únicamente por Madrid (120,95%), lo que supone haber mejorado una posición respecto al ejercicio anterior. (En 2006 Navarra ocupaba la segunda posición, habiendo sido relegada a la tercera posición en 2007, con un valor de 118,18%).

Por otra parte, el crecimiento real del Valor Añadido Bruto de la CAPV (3,69%) se ha situado por debajo de los correspondiente a Aragón (4,16%), Galicia (3,84%), Murcia (3,81%), y Extremadura (3,7%), aunque supera el registrado en Madrid (3,57%).

Gráfico nº 3 Evolución del PIB



Fuente: Eustat, Gobierno de Navarra, INE.

Pasando ya a considerar la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación en el País Vasco se ha incrementado un 0,9% en 2007, cifra claramente inferior a la registrada en 2006 (2,9%), y a las correspondientes a Navarra (2,2%) y al conjunto del Estado (3,1%). En cualquier caso, conviene señalar que los tres ámbitos geográficos considerados han moderado su ritmo de creación de empleo respecto al ejercicio precedente. Por lo que respecta a la tasa de paro, ésta ha descendido de forma generalizada, evolucionando de forma favorable tanto en el País Vasco (ha pasado del 6,6% en 2006 al 5,8% en 2007), como en el conjunto del Estado (ha pasado del 8,5% en 2006 al 8,3% en 2007).

La evolución de los precios en 2007 se ha caracterizado por una importante presión al alza de determinadas materias primas, tales como el petróleo, y de los alimentos en la recta final del ejercicio, de forma que se han alcanzado tasas de inflación muy superiores a las de 2006. Así, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) en 2007 ha alcanzado el 4,2% tanto en la CAPV como en Navarra, así como en el conjunto del Estado, nivel que supera ampliamente los registros correspondientes al ejercicio anterior (2,1% en el caso de Navarra, 2,6% en el de la CAPV y 2,7% en el del Estado).

De cara a 2008, el estancamiento de las principales áreas económicas llevará a una desaceleración de la economía vasca, aunque de acuerdo con un reciente estudio de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), nuestra economía es la que presenta una mejor situación comparativa respecto al resto de comunidades de cara a futuro.

Así las cosas, las previsiones realizadas por el Gobierno Vasco en mayo de 2008 estiman un crecimiento del PIB del 2,7% para el ejercicio en curso, siendo un año más la demanda interna el principal motor económico. Desde la vertiente de la oferta, cabe señalar que todos los sectores alcanzarán un menor dinamismo que en 2007, destacando especialmente la desaceleración de la construcción y de la industria (crecimientos previstos del 1,6% y 2,1%, respectivamente, frente a 4% y 3,8% en 2007, respectivamente). En lo referido al empleo, se estima un crecimiento del 1,4% y una tasa de desempleo del 3,6%, tres décimas por encima del nivel de cierre de 2007, según la PRA del Eustat.

Cuadro nº 24 Evolución de algunos indicadores de actividad

Concepto	2005		2006		(tasa de variación) 2007	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
A. PRODUCCIÓN Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas)	0,0	2,1	52,9	19,4	21,8	24,1
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	10,1	10,1	8,2	8,2	7,0	7,0
Herramienta manual (Produc. euros corrientes)	4,8	4,8	3,0	3,0	10,8	10,8
Papel y cartón (toneladas)	3,1	3,1	-2,9	11,5	6,6	5,7
Electrodomésticos (unidades)	-0,5	-0,5	0,4	0,4	-5,8	-5,8
Electrónica (euros corrientes)*	14,0	7,0	17,0	9,7	22,0	9,6
Índice de Producción Industrial*	3,5	0,7	5,0	3,9	3,9	1,9
• Bienes de consumo	0,5	0,9	1,5	2,3	0,2	1,2
• Bienes intermedios	1,4	-0,1	4,8	4,0	4,6	0,9
• Bienes de equipo	7,2	-0,1	8,0	8,4	7,0	5,9
• Energía	7,1	3,1	3,4	0,9	-1,0	0,5
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	1,2	4,5	18,0	11,4	-10,5	-1,7
Viviendas iniciadas (número)	-4,5	3,5	-2,4	6,2	-5,5	-19,0
Consumo de cemento (miles toneladas) ⁽¹⁾	1,4	7,3	4,6	8,5	--	--
Licitación oficial (euros Corrientes)	21,9	24,1	59,5	19,0	-7,9	-13,6
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	6,1	-8,2	0,4	-2,3	7,2	12,0
Ganadería (euros corrientes)*	-11,9	2,6	3,9	6,7	9,7	1,6
Forestal (euros corrientes)*	-8,2	--	9,3	--	-0,2	--
Total (euros corrientes)*	-2,4	-4,7	2,5	0,9	7,1	7,7
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	-4,4	-3,2	2,3	--	65,8	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	0,8	4,3	0,2	1,5	-5,4	--
Transporte por carretera (mercancías)	18,9	11,8	0,1	5,5	8,0	6,0
Transporte marítimo (mercancías)*	1,2	8,2	10,4	4,1	1,8	2,0
Transporte aéreo (mercancías)	-18,3	-2,1	-10,1	-0,6	-1,3	2,2
Transporte aéreo (pasajeros)	11,7	9,3	4,4	6,8	13,2	9,0
Comercio al por menor (euros constantes)*	--	1,2	1,8	1,6	1,6	2,5
Pernotaciones en establ. Hoteleros (nº)	5,6	4,5	11,2	8,5	2,3	2,3
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	-1,7	25,9	15,0	1,8	14,5	11,3
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	19,4	27,5	18,7	25,9	13,9	17,1
B. DEMANDA INTERNA						
Matriculación de turismos (nº)	-4,4	0,8	-5,4	-0,9	0,9	-1,2
Matriculación de vehículos industriales (nº)	12,2	15,1	0,1	2,7	7,2	1,9
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	1,7	18,8	8,4	1,6	13,4	7,1
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	-3,1	4,7	6,2	2,5	2,3	2,7
C. COMERCIO EXTERIOR						
Exportaciones (euros corrientes)	4,0	5,5	15,3	10,6	10,7	6,8
Importaciones (euros corrientes)	11,0	11,8	20,0	12,2	5,6	8,0
D. PRECIOS Y SALARIOS*						
Índice de precios de consumo (media anual)*	3,3	3,4	3,4	3,5	2,8	2,8
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	3,7	3,7	2,6	2,7	4,2	4,2
• Subyacente	2,7	2,7	2,9	2,9	2,8	2,7
Índice de precios industriales*	5,2	4,9	5,0	5,3	4,0	3,3
• Bienes de consumo	1,7	2,8	2,9	3,0	4,0	2,6
• Bienes intermedios	5,2	3,8	6,2	6,0	6,0	5,8
• Bienes de equipo	1,8	1,9	0,9	2,3	3,9	3,1
Coste salarial por trabajador y mes*	3,6	2,6	2,2	3,4	4,8	3,9
E. MERCADO DE TRABAJO						
Población activa	2,1	3,5	2,5	3,3	0,1	2,8
Población ocupada	4,2	5,6	2,9	4,1	0,9	3,1
• Primario	7,4	1,2	-1,4	-5,6	-2,5	-2,0
• Industria	-4,7	2,1	-0,6	0,4	-0,7	-0,9
• Construcción	3,6	4,6	5,8	7,9	13,6	6,1
• Servicios	8,3	7,1	4,1	5,1	-0,1	3,9
Población parada	-19,3	-13,6	-2,8	-3,9	-11,8	-0,2
Tasa de paro (% sobre población activa)	7,0	9,2	6,6	8,5	5,8	8,3
Contratos registrados	3,2	5,0	5,6	7,9	2,5	0,7

(*): 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.

2.1 PRODUCCIÓN

En el ejercicio 2007 el ritmo de avance del PIB de la CAPV se ha moderado hasta el 3,9%, cifra tres décimas inferior a la registrada en 2006. A este respecto, cabe señalar que el elevado grado de apertura al exterior de la economía vasca la hace especialmente vulnerable ante los ciclos de las economías internacionales.

Cuadro nº 25 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

Concepto	(Tasa de variación interanual real)		
	2005	2006	2007
CAPV			
- Agricultura	-13,8	-9,8	8,1
- Industria	4,9	4,9	3,8
- Construcción	4,7	5,1	4,0
- Servicios	3,5	3,8	3,8
- Total	4,0	4,2	3,9
NAVARRA⁽¹⁾			
- Agricultura	1,2	0,5	0,7
- Industria	1,7	2,4	2,1
- Construcción	4,8	5,1	5,5
- Servicios	3,3	4,3	4,5
- Total	3,2	3,9	3,8
ESPAÑA			
- Agricultura	-8,6	2,4	3,8
- Industria ⁽²⁾	1,0	2,9	3,1
- Construcción	5,6	5,0	3,8
- Servicios	4,1	4,1	4,2
- Total	3,6	3,9	3,8

(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.

A lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, el perfil presentado por el PIB de la CAPV ha sido de ligera desaceleración, registrando avances del 4,1%, 4,1%, 3,8% y 3,6%, respectivamente.

Atendiendo a la perspectiva sectorial, el sector primario ha mostrado una evolución dispar, al tiempo que tanto la industria como la construcción han registrado una evolución trimestral descendente. Por el contrario, el sector servicios se ha caracterizado por el relativo mantenimiento de la actividad a lo largo del año, habiendo registrado ésta un repunte notable en el último trimestre del ejercicio.

El menor impulso de la actividad industrial también puede observarse a través de la desaceleración del Índice de Producción Industrial (su crecimiento ha pasado del 5% en 2006 al 3,9% en 2007), y del retroceso del empleo sectorial en el caso de considerar la EPA (-0,8%), ya que

si atendemos a la PRA, la evolución del empleo industrial ha sido favorable (expansión del 0,4%).

De forma análoga, el Índice de Producción Industrial también ha decelerado su crecimiento en la Comunidad Foral Navarra (0,3% en 2007, frente a 3,1% en 2006), al tiempo que la ocupación industrial también ha descendido (-0,2%).

Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2005	2006	2007
CAPV			
- Índice Producción Industrial (IPI)	3,5	5,0	3,9
- Utilización capacidad productiva (%)	81,6	80,6	82,1
- Cartera de pedidos	-15,9	-5,6	7,2
- Empleo industrial ⁽¹⁾	-3,5	-1,5	-0,8
- Empleo industrial ⁽²⁾	-1,4	-0,9	0,4
NAVARRA			
- Índice de Producción Industrial (IPI)	0,0	3,1	0,3
- Utilización capacidad productiva (%)	77,7	78,8	77,0
- Cartera de pedidos	-23,7	-8,5	-7,5
- Tendencia de la producción	0,9	1,5	8,1
- Empleo industrial ⁽¹⁾	-8,7	2,5	-0,2

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

A diferencia de lo observado en años anteriores, la construcción no se ha presentado como la rama más dinámica de la CAPV, ya que su crecimiento (4%) se ha situado por debajo del correspondiente al sector primario (8,1%). Por el contrario, la construcción sí ha sido la rama más dinámica en Navarra, habiendo acelerado su ritmo de crecimiento respecto al ejercicio anterior (5,5% en 2007, frente a 5,1% en 2006). Atendiendo a otros indicadores del sector, destaca el crecimiento del empleo sectorial, tanto en la CAPV (11,6% según la EPA, 3,6% según la PRA), como en Navarra (19,2%).

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2005	2006	2007
CAPV			
- Índice de producción ⁽¹⁾	8,0	8,1	8,7
- Edificación	9,0	8,7	8,0
- Obra civil	5,8	6,5	10,5
- Consumo aparente de cemento*	0,8	4,6	--
- Licitación oficial ⁽²⁾	10,9	60,8	-2,2
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	2,4	-6,3	0,1
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	9,2	-5,9	-11,3
- Empleo ⁽⁴⁾	-0,3	7,4	11,6
- Empleo ⁽⁵⁾	-3,7	-2,4	3,6
NAVARRA			
- Consumo de cemento*	2,6	9,0	--
- Licitación oficial ⁽²⁾	84,6	55,0	-28,4
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	6,2	-13,2	-20,4
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	24,2	31,2	-9,4
- Empleo ⁽⁴⁾	15,2	2,0	19,2

(*) 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 alcanzado un ritmo de crecimiento idéntico al del ejercicio anterior en la CAPV (3,8% tanto en 2006 como en 2007), habiendo registrado una evolución más favorable en Navarra, ámbito en el que el ritmo de crecimiento sectorial ha pasado del 4,3% en 2006 al 4,5% en 2007.

Atendiendo a otros indicadores del sector, conviene destacar el frenazo experimentado por las pernoctaciones hoteleras (sin avance en la CAPV y 1,9% de crecimiento en Navarra), y la aceleración de los pasajeros en tráfico aéreo (su crecimiento ha pasado del 4,1% en 2006 al 11,3% en 2007 en la CAPV, y del 9,6% al 33,6% en Navarra).

Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2005	2006	2007
CAPV			
– Pernoctaciones hoteleras	10,6	10,8	0,0
– Pasajeros en tráfico aéreo	12,0	4,1	11,3
– Índice general de ventas	0,8	3,0	2,0
– Índice de ventas comercio mayorista	0,3	3,2	1,8
– Índice de ventas comercio minorista	1,9	2,6	2,5
– Mercancías en puertos	1,2	10,4	1,8
– Empleo ⁽¹⁾	7,3	4,0	-0,3
– Empleo ⁽²⁾	4,1	2,6	1,2
NAVARRA			
– Pernoctaciones hoteleras	6,6	10,4	1,9
– Pasajeros en tráfico aéreo	6,9	9,6	33,6
– Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	3,9	4,6	3,0
– Tráfico de vehículos pesados por autopistas	1,3	2,6	2,0
– Empleo ⁽¹⁾	12,3	4,4	0,6

(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

2.2 DEMANDA

Demanda Interior

Atendiendo a la vertiente de la demanda, la Comunidad Autónoma Vasca ha alcanzado un menor dinamismo que en 2006 en lo referido a la demanda interna, pero no así en lo relativo a la aportación del sector exterior. Así, la demanda interna ha desacelerado su crecimiento hasta el 4,2% (4,6% en 2006), al tiempo que la aportación negativa del sector exterior se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio anterior (-0,3% tanto en 2006 como en 2007). De este modo, el avance del PIB en 2007 (3,9%) ha sido inferior en tres décimas al correspondiente al ejercicio precedente (4,2%).

Al igual que en 2006, la formación bruta de capital se ha presentado como la partida más dinámica de la demanda interna, registrando un avance del 5,9% (una décima menos que en el ejercicio anterior). Le sigue, a una cierta distancia, el consumo público, que con un crecimiento del 3,7%, ha sido el único componente de la demanda interna que ha acelerado su ritmo de avance respecto a 2006. El consumo privado, por su parte, ha sido la partida que más ha desacelerado su crecimiento, cifrándose éste en el 3,5% en 2007 (4,2% en 2006). Así las cosas, en 2007 la demanda interna ha moderado su crecimiento hasta el 4,2%, lo que supone una desaceleración de cuatro décimas respecto al ejercicio 2006.

Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2005	2006	2007
CAPV			
– Consumo privado	4,1	4,2	3,5
– Consumo público	2,7	2,9	3,7
– Formación Bruta de capital fijo	6,0	6,0	5,9
– Demanda interior	4,5	4,6	4,2

Fuente: Gobierno Vasco.

Por lo que respecta a la economía navarra, (incremento del PIB del 3,8%), el crecimiento también ha venido determinado por el impulso de la demanda interna, y más concretamente por su componente de inversión, especialmente en construcción. Cabe señalar que, al igual que en el caso de la CAPV, el consumo privado ha desacelerado su ritmo de avance mientras que el consumo público lo ha acelerado.

Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2005	2006	2007
CAPV			
– IPI bienes de consumo	0,5	1,5	0,2
– Matriculación de turismos	-4,4	-2,8	-0,1
– Matriculación de vehículos industriales	12,2	-5,5	5,4
– IPC ⁽¹⁾	3,7	2,6	4,2
– Incremento salarial ⁽¹⁾	4,2	4,7	4,2
– IPI de bienes de equipo	7,2	8,0	7,0
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	0,5	-1,7	0,1
– IPC ⁽¹⁾	3,7	2,1	4,2
– Incremento salarial ⁽²⁾	4,5	3,9	4,6
– Matriculación de vehículos industriales	8,9	-2,5	3,8
– Matriculación de tractores	-17,8	-2,6	-9,2

(1) Tasa de variación Diciembre/Diciembre

(2) Pactado en convenios

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

Comercio Exterior

La aportación negativa al crecimiento del PIB del sector exterior de la CAPV se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio anterior, detrayendo tres décimas al ritmo de avance global, en un contexto en el que las importaciones han desacelerado su crecimiento en mayor medida que las exportaciones.

Cuadro nº 31 Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco

Concepto	(M euros)			
	2005	2006	2007*	% Δ 07/06
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	14.296,7	16.647,4	18.834,3	13,1
- Total Exportaciones energéticas	881,7	1.334,5	1.472,0	10,3
- Total Exportaciones no energéticas	13.415,0	15.312,9	17.362,2	13,4
- Total IMPORTACIONES	14.536,7	17.478,1	18.762,1	7,3
- Total Importaciones energéticas	4.497,6	5.975,4	5.657,9	-5,3
- Total Importaciones no energéticas	10.039,1	11.502,7	13.104,2	13,9
- SALDO TOTAL	-240,0	-830,7	72,1	-108,7
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	4.829,0	5.408,0	5.587,0	3,3
- Total Exportaciones energéticas	2,8	4,9	7,4	51,0
- Total Exportaciones no energéticas	4.826,2	5.403,1	5.579,6	3,3
- Total IMPORTACIONES	4.355,0	5.186,0	5.167	-0,4
- Total Importaciones energéticas	28,4	31,3	49,6	58,5
- Total Importaciones no energéticas	4.326,6	5.154,7	5.117,4	-0,7
- SALDO TOTAL	474,0	222,0	420,0	89,0

(*): 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 se han cifrado en 18.834,3 millones de euros, volumen que supone un incremento del 13,1% respecto al ejercicio anterior, correspondiendo 1.472 millones de euros a exportaciones energéticas y 17.362,2 a exportaciones no energéticas. Dicho ritmo de avance (13,1%), supone una leve desaceleración respecto al crecimiento alcanzado en 2006 (16,4%).

Por lo que se refiera a las importaciones, éstas han alcanzado los 18.762,1 millones de euros, cifra que supone un incremento del 7,3% respecto al ejercicio precedente, correspondiendo 5.657,9 millones de euros a importaciones energéticas y 13.104,2 a importaciones no energéticas. En relación con la evolución registrada en 2006, se observa que la desaceleración experimentada por las importaciones (su crecimiento pasa del 20,2% en 2006 al 7,3% en 2007) ha sido claramente mayor que la correspondiente a las exportaciones (su crecimiento pasa del 16,4% en 2006 al 13,1% en 2007).

Así las cosas, la balanza comercial ha cambiado su signo en 2007, pasando éste a ser positivo, alcanzando los 72,1 millones de euros (-830,7 millones de euros en 2006). De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha aumentado hasta situarse en el 100,4% (95,2% en 2006).

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2005	2006	2007*	%	% Δ 07/06	2005	2006	2007*	%	% Δ 07/06
TOTAL (no energéticas)	13.415,0	15.312,9	17.362,2	100,0	13,4	10.039,1	11.502,7	13.104,2	100,0	13,9
POR PAISES (no energéticas)										
– Francia	2.736,8	2.989,5	3.108,1	17,9	4,0	1.505,2	1.729,8	1.870,2	14,3	8,1
– Alemania	2.006,4	2.525,7	2.832,3	16,3	12,1	1.736,9	1.794,0	2.439,6	18,6	36,0
– Italia	1.110,7	1.400,2	1.344,0	7,7	-4,0	1.019,7	1.117,3	1.285,6	9,8	15,1
– Reino Unido	1.048,2	1.110,9	1.235,5	7,1	11,2	921,3	944,9	811,5	6,2	-14,1
– Total UE-15	9.149,0	10.538,5	11.376,0	65,5	7,9	6.834,5	7.554,8	8.425,0	64,3	11,5
– OCDE	11.170,8	12.798,6	13.856,1	79,8	8,3	7.775,3	8.657,9	9.818,5	74,9	13,4
– Otros destinos	2.244,2	2.514,3	3.506,1	20,2	39,4	2.263,8	2.844,0	3.285,7	25,1	15,5
POR SECTORES (Totales)										
– Energía	881,7	1.334,5	1.472,0	8,5	10,3	4.497,6	5.975,4	5.657,9	43,2	-5,3
– Productos agrícolas	485,1	534,5	617,3	3,6	15,5	812,7	812,1	844,5	6,4	4,0
– Productos químicos	425,9	426,3	394,5	2,3	-7,5	450,1	541,1	485,7	3,7	-10,2
– Papel	428,7	452,3	498,8	2,9	10,3	330,9	368,5	401,8	3,1	9,0
– Caucho y plástico	975,2	1.370,5	1.389,8	8,0	1,4	643,1	792,1	876,1	6,7	10,6
– Metálicas	3.681,5	4.321,4	5.280,9	30,4	22,2	3.374,6	4.287,9	5.120,0	39,1	19,4
– Bienes de equipo	6.571,4	7.246,0	8.093,1	46,6	11,7	3.433,7	3.641,9	4.179,3	31,9	14,8
– Otras industrias	847,1	962,0	1.087,9	6,3	13,1	994,0	1.059,1	1.196,9	9,1	13,0

(*): 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 UE-15 sigue presentándose como el principal destino y origen del sector exterior vasco, aglutinando el 65,5% de las exportaciones no energéticas y el 64,3% de las importaciones no energéticas de 2007. Más concretamente, Francia y Alemania destacan por ser los principales mercados del comercio exterior vasco (su volumen conjunto supera la tercera parte del comercio exterior no energético de nuestra comunidad), registrando las operaciones con Alemania un avance considerable. Así, las importaciones no energéticas procedentes de Alemania han crecido un 36%, al tiempo que las exportaciones no energéticas destinadas a dicho país se han incrementado un 12,1%.

A diferencia de lo observado en la CAPV, en 2007 las exportaciones navarras han evolucionado de forma favorable, al tiempo que las importaciones lo han hecho de forma desfavorable. En este sentido, las exportaciones han alcanzado los 5.587 millones de euros y las importaciones los 5.167 millones de euros, volúmenes que suponen un incremento del 3,3% y una caída del 0,4%, respectivamente. En relación a esta disminución de las importaciones navarras, cabe destacar la reducción de las importaciones de material de transporte (-15,1%), partida que supone más de la tercera parte de las importaciones totales navarras (concretamente, el 34,9%). Así las cosas, la balanza comercial ha incrementado su saldo positivo en 2007, alcanzando los 420 millones de euros, cifra que supone un incremento del 89% respecto al ejercicio precedente. De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las impor-

taciones ha aumentado 3,8 puntos porcentuales, pasando del 104,3% en 2006 al 108,1% en 2007.

La Unión Europea también constituye el principal destino y origen del comercio exterior navarro, concentrando más de las tres cuartas partes tanto de las exportaciones como de las importaciones. Francia sigue siendo el principal destino de las ventas exteriores navarras (detenta el 20,3% del total), al tiempo que Alemania constituye el principal proveedor de las compras exteriores (39,1% del total). En cuanto a las partidas arancelarias, tal y como ya se ha señalado anteriormente, destaca sobremanera la del material de transporte, ya que representa el 44,8% de las exportaciones y el 34,9% de las importaciones, determinando en gran medida la evolución global del comercio exterior navarro.

Cuadro nº 33 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2005	2006	2007	%	% Δ 07/06	2005	2006	2007	%	% Δ 07/06
TOTAL (Totales)	4.829,0	5.408,0	5.587,0	100,0	3,3	4.355,0	5.186,0	5.167,0	100,0	-0,4
POR PAISES (Totales)										
- Francia	1.267,3	1.207,9	1.131,4	20,3	-6,3	590,0	608,1	545,9	10,6	-10,2
- Alemania	741,7	889,0	973,6	17,4	9,5	1.611,2	2.207,2	2.020,0	39,1	-8,5
- Italia	366,4	366,7	322,2	5,8	-12,1	261,9	291,4	277,7	5,4	-4,7
- Reino Unido	648,7	570,4	577,7	10,3	1,3	239,7	221,2	258,2	5,0	16,7
- Portugal	272,4	272,5	264,3	4,7	-3,0	188,9	203,6	181,9	3,5	-10,7
- Total Unión Europea	3.876,4	4.101,0	4.197,7	75,1	2,4	3.589,2	4.330,0	4.165	80,6	-3,8
- Resto Europa	246,4	255,9	241,4	4,3	-5,7	160,0	208,1	182,9	3,5	-12,1
- Estados Unidos	189,2	383,7	319,4	5,7	-16,8	37,1	47,2	57,5	1,1	21,8
- Otros destinos	516,4	667,1	827,5	14,8	24,0	568,8	600,6	761,6	14,7	26,8
POR SECTORES (Totales)										
- Energía	2,8	4,9	7,4	0,1	51,0	28,4	31,3	49,6	1,0	58,5
- Agricultura	439,1	473,0	497,9	8,9	5,3	422,5	398,2	437,5	8,5	9,9
- Productos químicos	302,5	300,9	295,3	5,3	-1,9	422,9	487,2	493,8	9,6	1,4
- Textil, cuero y calzado	31,8	31,2	36,1	0,6	15,7	62,1	72,8	71,3	1,4	-2,1
- Papel y cartón	201,1	213,0	201,4	3,6	-5,4	78,4	91,9	122,6	2,4	33,4
- Productos metálicos	337,7	394,5	442,5	7,9	12,2	564,3	625,7	710,2	13,7	13,5
- Maquinaria mecánica	671,7	719,5	804,7	14,4	11,8	650,1	743,6	783,7	15,2	5,4
- Maquinaria eléctrica	379,0	616,6	629,4	11,3	2,1	352,7	423,0	491,5	9,5	16,2
- Material de transporte	2.307,0	2.485,6	2.501,8	44,8	0,7	1.599,6	2.125,1	1.803,6	34,9	-15,1
- Otros sectores	156,0	169,1	170,6	3,1	0,9	174,2	187,2	203,3	3,9	8,6

Fuente: Gobierno de Navarra.

2.3 PRECIOS Y SALARIOS

Tal y como ya se ha señalado anteriormente, la evolución de los precios en 2007 se ha caracterizado por una importante presión al alza de determinadas materias primas, tales como el

petróleo, y de los alimentos en la recta final del ejercicio, de forma que se han alcanzado tasas de inflación muy superiores a las de 2006.

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

CAPV				NAVARRA	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2005	2006	2007		2005	2006	2007
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	3,3	3,4	2,8	General ⁽¹⁾	3,4	3,3	2,4
General ⁽²⁾	3,7	2,6	4,2	General ⁽²⁾	3,7	2,1	4,2
Alim. y beb no alcohólicas	4,3	3,0	7,3	Alim. y beb no alcohólicas	4,6	2,3	6,8
Bebidas alcohólicas, tabaco	4,9	1,6	5,6	Bebidas alcohólicas, tabaco	5,3	1,2	5,8
Vestido y calzado	1,0	1,7	1,3	Vestido y calzado	1,9	1,5	1,4
Vivienda	6,4	4,0	4,5	Vivienda	6,6	4,2	5,7
Menaje	2,2	3,5	3,1	Menaje	0,5	1,8	2,9
Medicina	1,5	1,8	-1,1	Medicina	1,8	2,3	0,7
Transportes	6,0	1,6	7,0	Transportes	5,7	1,3	6,4
Comunicaciones	-1,7	-1,5	0,8	Comunicaciones	-1,8	-1,7	0,5
Ocio y Cultura	0,1	-0,5	-0,8	Ocio y Cultura	1,0	-0,7	-0,2
Enseñanza	4,1	4,7	4,6	Enseñanza	3,9	3,9	4,3
Hoteles y restaurantes	4,3	3,9	4,2	Hoteles y restaurantes	4,1	3,3	3,9
Otros	3,5	3,3	2,9	Otros	3,2	3,6	3,6
Índice de Precios Industriales (IPRI)				Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	5,2	5,0	4,0	General	-1,8	3,5	11,9
Consumo	1,7	2,9	4,0	Productos agrícolas	-2,9	2,2	22,7
Equipo	1,8	0,9	3,9	Productos forestales	-9,9	-8,0	2,4
Intermedios	5,2	6,2	6,0	Productos animales	-0,3	4,9	0,2

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: EUSTAT, Gobierno de Navarra e INE.

Así, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) en 2007 ha alcanzado el 4,2% tanto en la CAPV como en Navarra, nivel que supera ampliamente los registros correspondientes al ejercicio anterior (2,6% en el caso de la CAPV y 2,1% en el de Navarra).

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que la alimentación y bebidas no alcohólicas, el transporte, y las bebidas alcohólicas y tabaco han sido los grupos más inflacionarios, tanto en la CAPV como en Navarra, registrando crecimientos acumulados del 7,3%, 7% y 5,6%, respectivamente en el primer caso, y del 6,8%, 6,4% y 5,8%, respectivamente en el segundo. Por el contrario, la medicina ha sido el grupo menos inflacionario en la CAPV, al tiempo que en Navarra ha sido el ocio y la cultura.

Por lo que respecta a la evolución de los precios industriales en la CAPV, tanto los bienes de consumo como los bienes de equipo han acelerado su ritmo de crecimiento respecto a 2006, registrando avances del 4% y 3,9% respectivamente (2,9% y 0,9% en 2006), al tiempo que los bienes intermedios lo han moderado levemente, pasando del 6,2% en 2006 al 6% en 2007. En cuanto a los precios percibidos por los agricultores de Navarra, el fuerte incremento observado

en el índice general (11,9%), se ha debido, fundamentalmente, al notable crecimiento de los precios de los productos agrícolas (22,7%).

Finalmente, pasando a considerar los costes laborales, éstos han acelerado su crecimiento tanto en la CAPV como en Navarra, siendo mayor la aceleración en el primer caso. En este sentido, el coste salarial por hora efectiva ha incrementado su avance del 2,6% en 2006 al 5,4% en 2007 en la CAPV y del 2,2% al 3,2% en Navarra. Asimismo, el coste salarial por trabajador y mes ha acelerado su crecimiento del 2,2% al 4,8% en la CAPV y del 1,5% al 2,8% en Navarra.

Cuadro nº 35 Indicadores salariales

Concepto	2005	2006	2007
CAPV			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	3,8	2,6	5,4
– Coste salarial por trabajador y mes	3,6	2,2	4,8
Convenios			
– Nº de convenios	440	469	378
– Trabajadores afectados	257.724	287.618	264.421
– Incremento salarial pactado	4,2	4,7	4,2
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	2,7	2,2	3,2
– Coste salarial por trabajador y mes	2,7	1,5	2,8
Convenios			
– Nº de convenios	143	154	150
– Trabajadores afectados	91.716	102.285	91.823
– Incremento salarial pactado	4,5	3,9	4,6

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

2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA

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, el “borrador del informe conjunto de la Comisión sobre el empleo 2007-2008” analiza los principales resultados de la reforma estructural, los progresos en la consecución de los objetivos de la estrategia europea de empleo y la puesta en práctica de las prioridades de acción. En este sentido, cabe destacar lo siguiente:

¹ Para la elaboración de este apartado se utiliza como fuente de información el “Informe Sociolaboral Anual 2007” del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

Resultados de la reforma estructural

A pesar del panorama relativamente favorable que presenta el mercado de trabajo europeo, todavía persisten graves preocupaciones, siendo la más acuciante el desempleo juvenil. El informe señala que se necesita un mayor esfuerzo para poder alcanzar los objetivos europeos en materia de empleo. Asimismo, se señala que la capacidad de respuesta de los mercados de trabajo europeos a los retos de la mundialización y el envejecimiento demográfico sigue siendo insuficiente. El informe revela que el desempleo estructural sigue siendo demasiado elevado y considera que deben perfeccionarse los planteamientos globales de flexiguridad para mejorar el funcionamiento de los mercados de trabajo en Europa y facilitar las transiciones, con objeto de eliminar los obstáculos al empleo.

Progresos en la consecución de los objetivos de la estrategia europea de empleo

Por lo que respecta al pleno empleo, cabe destacar que el crecimiento de la ocupación producido en los últimos años se ha producido en un contexto de aceleración del crecimiento de la productividad que no se había producido durante un decenio.

En cuanto a la productividad de la mano de obra, el informe señala que uno de los principales medios para mejorarla es la inversión en capital humano, especialmente mediante estrategias globales de aprendizaje permanente a lo largo de la vida, aspecto en el que el informe señala que Europa lleva retraso.

En lo referido a la cohesión social y territorial, los estados miembros han seguido centrando sus políticas en la lucha y prevención de la pobreza infantil y el fomento de la inclusión activa de las personas más excluidas del mercado de trabajo, gracias a un enfoque que combina la ayuda a la renta con políticas de activación. En cualquier caso, el informe apunta que las reformas de protección social deberían mejorar, en caso necesario, la adecuación de las prestaciones sociales al ejercicio de una actividad profesional, ya que se trata de una condición previa indispensable para el buen funcionamiento de una política de flexiguridad.

Prioridades de acción

Atraer a un mayor número de personas al empleo y retenerlas en él, aumentar la oferta de mano de obra y modernizar los regímenes de protección social:

- Promover un enfoque del trabajo basado en el ciclo de vida.

- Crear mercados de trabajo inclusivos, hacer más atractivo el trabajo y lograr que el trabajo sea rentable para los solicitantes de empleo, incluidas las personas desfavorecidas e inactivas.
- Responder mejor a las necesidades del mercado de trabajo.

Mejorar la capacidad de adaptación de los trabajadores y de las empresas:

- Promover la flexibilidad combinada con la seguridad del empleo y reducir la segmentación del mercado de trabajo, teniendo debidamente en cuenta la función de los interlocutores sociales.
- Garantizar una evolución de los costes laborales y unos mecanismos de fijación de salarios favorables al empleo.

Invertir más en capital humano, mejorando la educación y las capacidades:

- Ampliar y mejorar la inversión en capital humano.
- Adaptar los sistemas de educación y formación en respuesta a las nuevas exigencias en materia de competencias.

Por otra parte, el *Informe estratégico sobre la estrategia de Lisboa renovada para el crecimiento y el empleo: lanzamiento del nuevo ciclo 2008-2010* establece las diferentes tareas para la Comisión y los estados miembros en lo referido a la inversión en las personas y modernización de los mercados laborales.

Mercado de Trabajo en el País Vasco

De forma análoga a lo observado en el ejercicio anterior, el panorama laboral vasco ha evolucionado de forma favorable en 2007. Así, tanto la población activa como la ocupada se han incrementado en términos interanuales, al tiempo que el volumen de personas paradas ha disminuido. Conviene precisar que tanto la CAPV como Navarra registran avances en el nivel de ocupación y retrocesos en el volumen de personas paradas, observándose una ligera contracción de la población activa en el primer caso y un suave crecimiento de la misma en el segundo. El conjunto del Estado, por su parte, también presenta un aumento en su volumen de activos y ocupados, y una disminución de la población parada.

Tras un leve crecimiento interanual (0,1%), en 2007 la población activa del País Vasco se ha situado en 1.359,4 miles de personas, estando formada por 1.280,4 miles de ocupados y 79,1 miles de parados. Dichas cifras suponen un crecimiento del 0,9% en la población ocupada y una disminución del 11,8% en la población parada. Tal y como ya se ha apuntado anterior-

mente, el Estado también presenta una dinámica caracterizada por el aumento de las poblaciones activa y ocupada (2,8% y 3,1%, respectivamente), así como por la contracción de la parada (-0,2%).

En el caso del País Vasco, hombres y mujeres evolucionan en el mismo sentido que la suma de ambos en lo referido a ocupados y parados, debiéndose la ligera expansión de la población activa (0,1%) al aumento registrado por las mujeres activas (0,5%), ya que los hombres de este grupo disminuyen (-0,2%). En el Estado, hombres y mujeres evolucionan en el mismo sentido que su agregado en lo relativo a activos y ocupados, estando motivada la reducción de la población parada (-0,2%) por la disminución de las mujeres desempleadas (-2,6%), ya que los hombres de este colectivo aumentan (3%).

Así las cosas, la tasa de actividad ha evolucionado de forma desfavorable a lo largo de 2007. Concretamente, dicha tasa se ha reducido en tres décimas en el País Vasco, situándose en el 58,3%. Cabe señalar que la tasa de actividad se ha incrementado en Navarra (+0,1 puntos porcentuales), mientras que se ha reducido en la CAPV (-0,5 puntos porcentuales), de tal forma que ésta sigue siendo superior en Navarra (60,8% frente a 57,6%). En el ámbito estatal se observa una evolución favorable de la tasa de actividad (+0,6 puntos porcentuales), situándose en el 58,9%, de tal forma que el diferencial respecto al País Vasco ha pasado a ser positivo (seis décimas positivas en 2007 frente a tres décimas negativas en 2006).

Atendiendo a la perspectiva de género, se observa que la tasa de actividad masculina ha evolucionado de forma contractiva (67,8% en 2007 frente a 68,3% en 2006), manteniéndose estable la femenina (49,3% tanto en 2006 como en 2007), de tal modo que la brecha existente entre ambos sexos se ha reducido ligeramente. El análisis comparativo de la CAPV y Navarra muestra que las tasas de actividad masculina y femenina han sido superiores en Navarra, ámbito en que los hombres alcanzan una tasa de actividad del 70,9% (66,9% en la CAPV) y las mujeres del 50,9% (48,9% en la CAPV). Por lo que respecta al conjunto del Estado, éste presenta una tasa de actividad masculina (69,3%) superior a la correspondiente al País Vasco, observándose lo contrario en el caso de la femenina (48,9%).

Pasando ya a considerar el desempleo, cabe señalar que en 2007 la población parada en el País Vasco se ha cifrado en 79,1 miles de personas, volumen que supone una caída del 11,8% respecto al ejercicio precedente. En términos relativos, la CAPV registra una mayor disminución de la población parada que Navarra (-12,5% frente a -8,8%). De este modo, el volumen de desempleo se ha situado en 64,6 miles de personas en la CAPV y en 14,5 miles de personas en Navarra. En el caso del Estado también se reduce la población parada, aunque de forma menos intensa (-0,2%), cifrándose en 1.833,9 miles de personas.

Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Area		2006			2007		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	886,3	937,0	1.823,1	889,6	941,4	1.830,9
	Activos	600,6	458,1	1.058,7	595,2	460,0	1.055,1
	Ocupados	567,8	417,1	984,9	566,6	424,0	990,6
	Parados	32,8	40,9	73,8	28,6	36,0	64,6
	Tasa de actividad	67,8	48,9	58,1	66,9	48,9	57,6
	Tasa de paro	5,5	8,9	7,0	4,8	7,8	6,1
	Paro registrado	31,3	44,9	76,2	31,1	43,5	74,6
Navarra	Potenc. Activos	245,1	248,6	493,7	248,5	251,9	500,4
	Activos	172,6	127,0	299,5	176,2	128,2	304,3
	Ocupados	165,8	117,9	283,6	170,5	119,3	289,8
	Parados	6,9	9,1	15,9	5,6	8,9	14,5
	Tasa de actividad	70,4	51,0	60,7	70,9	50,9	60,8
	Tasa de paro	3,9	7,2	5,3	3,2	6,9	4,8
	Paro registrado	8,3	12,8	21,1	8,8	12,8	21,6
País Vasco	Potenc. Activos	1.131,3	1.185,6	2.316,8	1.138,1	1.193,2	2.331,3
	Activos	773,2	585,1	1.358,2	771,3	588,2	1.359,4
	Ocupados	733,6	535,0	1.268,5	737,1	543,3	1.280,4
	Parados	39,7	50,0	89,7	34,2	44,9	79,1
	Tasa de actividad	68,3	49,3	58,6	67,8	49,3	58,3
	Tasa de paro	5,1	8,5	6,6	4,4	7,6	5,8
	Paro registrado	39,6	57,7	97,3	39,9	56,3	96,2
España	Potenc. Activos	18.133,1	18.874,9	37.008,0	18.480,7	19.182,2	37.662,9
	Activos	12.534,1	9.050,7	21.584,8	12.802,5	9.387,4	22.189,9
	Ocupados	11.742,6	8.005,1	19.747,7	11.987,3	8.368,8	20.356,0
	Parados	791,5	1.045,7	1.837,1	815,2	1.018,7	1.833,9
	Tasa de actividad	69,1	48,0	58,3	69,3	48,9	58,9
	Tasa de paro	6,3	11,6	8,5	6,4	10,9	8,3
	Paro registrado	804,3	1.218,6	2.022,9	885,1	1.244,4	2.129,5

Fuente: INE e INEM. Datos Enero 2008.

Consecuentemente, la tasa de paro en el País Vasco ha retrocedido en 2007 hasta situarse en el 5,8% de la población activa (6,6% en 2006), observándose esta dinámica favorable tanto en la CAPV como en Navarra. Más concretamente, la tasa de paro se ha situado en el 6,1% en la CAPV (7% en 2006) y en el 4,8% en Navarra (5,3% en 2006). Asimismo, la tasa de paro estatal también se ha reducido, cifrándose en el 8,3% (8,5% en 2006).

Desde la óptica de género, la disminución de la tasa de paro en el País Vasco ha sido generalizada, ya que dicha tasa se ha reducido tanto en el caso de los hombres (4,4% en 2007 frente a 5,1% en 2006) como en el de las mujeres (7,6% en 2007 frente a 8,5% en 2006), aspecto que se observa tanto en la CAPV como en Navarra. En cualquier caso, la tasa de paro femenina sigue siendo superior a la masculina en ambos ámbitos geográficos. En lo que atañe al conjunto del Estado, la tasa de paro masculina ha evolucionado de forma desfavorable (ha pasado del 6,3% en 2006 al 6,4% en 2007), mientras que la femenina lo ha hecho de forma favorable (ha pasado del 11,6% en 2006 al 10,9% en 2007), siendo asimismo más elevada la tasa femenina que la masculina.

Como ya se ha señalado en informes anteriores, el desempleo también puede analizarse desde la vertiente del paro registrado en el INEM. Así, atendiendo a dicha fuente, el paro registrado en las oficinas del INEM ha descendido en el País Vasco, como consecuencia del descenso registrado en la CAPV ya que en Navarra éste aumenta, y se ha incrementado en el Estado. Concretamente, en 2007 se han contabilizado en el País Vasco un total de 96,2 miles de parados registrados, un 1,1% menos que en 2006, de los cuales 74,6 miles de personas corresponden a la CAPV (un 2,1% menos que en 2006) y 21,6 miles de personas a Navarra (un 2,4% más que en el ejercicio anterior). En cuanto al Estado, el paro registrado ha alcanzado los 2.129,5 miles de personas, cifra que supone un incremento del 5,3% respecto al ejercicio precedente.

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

Area	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total	(%)
CAPV	2005	29,9	17,2	6,6	3,4	7,3	
	2006	40,4	17,0	6,1	3,5	7,0	
	2007	32,0	14,7	5,4	3,8	6,1	
Navarra	2005	21,7	13,3	4,8	4,3	5,6	
	2006	15,6	13,7	4,6	3,0	5,3	
	2007	20,6	9,4	4,3	2,7	4,8	
País Vasco	2005	27,6	16,3	6,2	3,6	7,0	
	2006	33,2	16,2	5,7	3,4	6,6	
	2007	28,1	13,4	5,2	3,6	5,8	
España	2005	29,1	17,0	8,0	5,9	9,2	
	2006	29,0	14,8	7,5	5,4	8,5	
	2007	28,7	15,1	7,2	5,6	8,3	

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Enero 2008.

Retomando los datos de la Encuesta de Población Activa, el análisis de la tasa de paro por estratos de edad pone de relieve que en 2007 persisten las notables diferencias existentes entre los distintos grupos en el País Vasco, correspondiendo la mayor tasa a los más jóvenes. En este sentido, los jóvenes entre 16 y 19 años presentan una vez más la mayor tasa de desempleo en el País Vasco (28,1%), seguidos por el colectivo formado por personas entre 20 y 24 años (13,4%), el grupo compuesto por las personas entre 25 y 54 años (5,2%), y finalmente por los mayores de 55 años (3,6%). Con todo, conviene destacar que, exceptuando el colectivo de los más mayores, todos los grupos de edad han evolucionado de forma favorable en 2007. En términos absolutos, la mayor mejora corresponde al colectivo de los más jóvenes, que han visto reducida su tasa de paro en 5,1 puntos porcentuales (28,1% en 2007 frente a 33,2% en 2006). El grupo formado por personas entre 20 y 24 años, por su parte, ha registrado una mejora de 2,8 puntos porcentuales, y el integrado por personas entre 25 y 54 años de 0,5 puntos porcentuales. Por el contrario, el grupo compuesto por los mayores de 55 años ha visto incrementada su tasa de paro en dos décimas (3,6% en 2007 frente a 3,4% en 2007). En

el Estado los más jóvenes también presentan la tasa de paro más abultada (28,7%), pero la evolución de los distintos grupos de edad ha sido más heterogénea.

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

Area	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2005	15,3	245,4	77,6	620,0
	2006	15,0	241,6	83,3	645,0
	2007	14,9	239,6	93,0	643,1
Navarra	2005	13,7	70,4	30,2	160,2
	2006	13,5	72,2	30,8	167,2
	2007	12,9	72,0	36,7	168,2
País Vasco	2005	28,9	315,8	107,8	780,3
	2006	28,5	313,8	114,1	812,2
	2007	27,8	311,6	129,6	811,4
España	2005	1.000,7	3.280,0	2.357,2	12.335,3
	2006	944,3	3.292,1	2.542,9	12.968,4
	2007	925,5	3.261,8	2.697,4	13.471,3

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Enero 2008.

Por lo que respecta al paro de larga duración, en 2007 se observa una evolución dispar en el País Vasco, ya que tanto los desempleados que llevan menos de seis meses parados como los que llevan más de dos años en dicha situación han perdido peso relativo sobre el total de personas desempleadas (51,3% en 2007 frente a 52,7% en 2006, y 16,3% frente a 17,9%, respectivamente), al tiempo que los que llevan entre 6 meses y un año parados, y los que llevan entre uno y dos años desempleados han ganado peso relativo sobre el total de personas paradas (15,4% en 2007 frente a 13,6% en 2006, y 17% frente a 15,8%, respectivamente). El conjunto del Estado también registra una evolución dispar, aunque en diferentes sentidos. Así, se incrementa el peso relativo sobre el total de parados en los casos de quienes llevan menos de seis meses o de seis meses a un año en situación de desempleo (57,4% en 2007 frente a 55,6% en 2006, y 15% frente a 14,9%, respectivamente), y se reduce en los casos de quienes llevan de uno a dos años o más de dos años en dicha situación (13,4% en 2007 frente a 14,6% en 2006, y 14,2% frente a 14,9%, respectivamente).

Así, podemos concluir una vez más 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 comparativamente más desfavorable en el mercado laboral, tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado.

Tomando en consideración la evolución del empleo en el País Vasco por sectores económicos, se observa que, exceptuando la construcción, todos los sectores han contraído su nivel de empleo. En el caso del sector primario, el descenso alcanza el 2,5%, en el de la industria el 0,7%, y en el del sector servicios el 0,1%, mientras que en el caso de la construcción el empleo

se ha incrementado un 13,6%. Esta dinámica se observa en la CAPV, y en Navarra, con la salvedad de que en este último caso el sector servicios también incrementa su nivel de empleo. Así las cosas, el sector servicios, con 811,4 miles de personas empleadas en 2007, concentra más de la mitad del empleo total del País Vasco (concretamente, el 63,4%), estando concentrado en su mayoría en la CAPV. Le sigue el sector industrial, con 311,6 miles de personas ocupadas en 2007 y una participación del 24,3% sobre el empleo total. A continuación figuran la construcción con 129,6 miles de personas empleadas y un peso relativo del 10,1%, y el sector primario con 27,8 miles de personas ocupadas y una participación del 2,2%.

En el conjunto del Estado, las ramas primaria e industrial han reducido su nivel de ocupación (-2% y -0,9%, respectivamente), al tiempo que la construcción y el sector terciario lo han incrementado (6,1% y 3,9%, respectivamente). Asimismo, cabe señalar que tanto el sector servicios como la construcción han incrementado su participación sobre el empleo total, siendo mayor el avance en el caso del sector terciario (66,2% en 2007 frente a 65,7% en 2006).

Cuadro nº 39 Contratos registrados en las oficinas del INEM.

Area	Año	Indefinidos			Temporales			TOTAL CONTRATOS	
		Ordinarios	Resto	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
CAPV	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
	2007	31.763	45.122	76.885	278.155	340.611	173.555	792.321	869.206
Navarra	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
	2007	11.316	16.432	27.748	79.259	97.876	47.640	224.775	252.523
País Vasco	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
	2007	43.079	61.554	104.633	357.414	438.487	221.195	1.017.096	1.121.729
España	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
	2007	1.019.347	1.239.926	2.259.273	6.863.482	7.673.381	1.864.861	16.401.724	18.660.997

Fuente: INEM y Ministerio de Asuntos Sociales.

Por lo que se refiere a los contratos registrados en el INEM, a lo largo de 2007 se ha producido un crecimiento de la contratación tanto en el País Vasco como en el Estado, mayor en el primer caso. En este sentido, los 1.121.729 contratos registrados en el País Vasco suponen un incremento del 2,5% respecto al ejercicio precedente, mientras que los 18.660.997 contratos registrados en el ámbito estatal representan un crecimiento del 0,7%.

Una mayor profundidad de análisis permite comprobar que, tras la reforma laboral de 2006, en 2007 la contratación indefinida ha reducido su participación sobre el total en el caso del País Vasco, al tiempo que la contratación temporal la ha incrementado, observándose el fenómeno contrario en el Estado. Así, atendiendo al País Vasco, los contratos indefinidos han pasado a

suponer el 9,3% del total de contratos registrados en 2007 (9,8% en 2006), habiéndose reducido su volumen un 2,3%. En cuanto al Estado, la participación de los contratos indefinidos sobre el total de contratos registrados ha pasado al 12,1% (11,8% en 2006), tras un crecimiento del 3,8%.

Pasando ya a considerar el clima sociolaboral, cabe señalar que en 2007 tanto el número de convenios colectivos firmados, como los trabajadores afectados por los mismos, han disminuido en los tres ámbitos considerados (CAPV, Navarra y conjunto del Estado). Así, en el caso de la CAPV estas disminuciones se cifran en el 19,4% y 8,1%, respectivamente, en el de Navarra en el 2,6% y 10,2%, respectivamente, y en el del Estado en el 11,8% y 6,6%, respectivamente.

Cuadro nº 40 Convenios colectivos y huelgas

Area	Año	Convenios colectivos*			Huelgas			
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	Jornadas no trabajadas
CAPV	2005	440	257.724	4,2	180	54.588	303	105.188
	2006	469	287.618	4,7	224	63.086	282	168.576
	2007	378	264.421	4,2	191	39.312	206	104.304
Navarra	2005	143	91.716	4,5	69	27.809	403	30.040
	2006	154	102.285	3,9	89	61.107	687	34.783
	2007	150	91.823	4,6	54	4.719	87	21.644
España	2005	5.776	10.755.700	4,0	669	331.334	495	758.854
	2006	5.887	11.119.300	3,6	779	499.240	641	927.402
	2007	5.191	10.384.000	4,2	751	492.150	655	1.182.782

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

Fuente: Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales.

En cuanto a las huelgas, se observa un descenso generalizado en los tres ámbitos geográficos considerados, tanto en lo referido a su número, como en lo relativo al volumen de trabajadores afectados. Concretamente, las huelgas registradas en la CAPV (191) han disminuido un 14,7% y los trabajadores afectados (39.312) un 37,7%. En el caso de Navarra las disminuciones se cifran en el 39,3% (54 huelgas) y 92,3% (4.719 trabajadores afectados), respectivamente, mientras que en el caso del Estado las disminuciones se sitúan en el 3,6% (751 huelgas) y 1,4% (492.150 trabajadores afectados), respectivamente.

Por último, a continuación se presentan de forma resumida los principales aspectos sociolaborales en el ámbito estatal, considerando los siguientes temas: acuerdos alcanzados, situación del diálogo social, y disposiciones relevantes en materia laboral.

Acuerdos alcanzados

- Acuerdo interconfederal para la negociación colectiva 2007. Firmado por las representaciones de la Confederación Española de Organizaciones Empresariales (CEOE), la Confederación Española de la Pequeña y Mediana Empresa (CEPYME), la Confederación Sindical de Comisiones Obreras (CC.OO.) y la Unión General de Trabajadores (UGT), tiene vigencia para el año 2007, aunque está prevista su aplicación en el año 2008 si se mantienen las principales variables de la economía en materia de crecimiento y empleo, y así lo acuerdan las partes firmantes.
- Acuerdo sobre la responsabilidad social de las empresas. Diálogo social. La Comisión de Seguimiento y Evaluación del Diálogo Social, formada por representantes del Gobierno, CEOE, CEPYME, CC.OO. y UGT, aprobó en fecha 21 de diciembre de 2007, el documento: *La Responsabilidad Social de las Empresas (RSE). Diálogo Social*.

Situación del diálogo social

En marzo de 2007, la Comisión de Seguimiento del Diálogo Social hacía un balance de los acuerdos alcanzados, y avanzaba algunas de las materias que iban a ser objeto de negociación en los meses siguientes. Sin determinar un calendario concreto se acordaba:

- Constituir la Comisión Consultiva Tripartita de la Inspección del Trabajo y de la Seguridad Social.
- La actualización de las cuantías de las sanciones para perseguir la utilización fraudulenta de los contratos temporales.
- La puesta en marcha del grupo de trabajo sobre Políticas Activas y Servicios Públicos de Empleo.
- La culminación de la Estrategia Española en Prevención de Riesgos Laborales.
- El reforzamiento de la participación institucional de los interlocutores sociales.
- La creación de la mesa sobre Responsabilidad Social de las Empresas y el establecimiento de un Consejo de Responsabilidad Social en el que pudieran participar todas las partes interesadas.
- La necesidad de hacer un análisis y balance de la política migratoria, desde el proceso extraordinario de regularización.
- Iniciar, a lo largo de 2007, un proceso de diálogo tripartito sobre el conjunto de las políticas de inserción laboral de las personas con discapacidad.

- Respecto a la política industrial se acordaba la constitución de un grupo de trabajo que hiciera un balance de la actividad de los observatorios industriales y que fijara los contenidos a tratar en la futura mesa industrial.
- Respecto del salario mínimo interprofesional, queda por cumplir el compromiso de trasladar al Estatuto de los Trabajadores los cambios acordados, en su día, en la regulación sustantiva (art.27 ET) y el proceso de revisión futura del SMI.

Disposiciones relevantes en materia laboral

- Igualdad efectiva de mujeres y hombres. Ley orgánica 3/2007 de 22 de marzo. Al amparo del antiguo artículo 111 del Tratado de Roma, se ha desarrollado un acervo comunitario sobre igualdad de sexos de gran amplitud e importante calado, a cuya adecuada transposición se dirige, en buena medida, la presente Ley.
- Desarrollo ley dependencia: de intensidad de los servicios y cuantías económicas. Real Decreto 727/2007 de 8 de junio. Se regula la definición de los nuevos servicios a los que se tiene acceso y la intensidad con la que deberán ser prestados para cada grado y nivel de dependencia, así como las cuantías económicas que de forma excepcional contempla la ley.
- Estatuto del trabajo autónomo. Ley 20/2007, de 11 de julio. Se trata ahora con esta Ley de definir el trabajo autónomo y contemplar los derechos y obligaciones de los trabajadores autónomos, su nivel de protección social, las relaciones laborales y la política de fomento del empleo autónomo, así como la figura del trabajador autónomo económicamente dependiente.
- Subsistema de formación profesional, formación de demanda. Orden Tas/2307/2007, de 27 de julio. Por esta orden, se desarrolla parcialmente el Real Decreto 395/2007, de 23 de marzo, por el que se regula el subsistema de formación profesional para el empleo en materia de formación de demanda y su financiación y se crea el correspondiente sistema telemático, así como los ficheros de datos personales de titularidad del servicio público de empleo estatal.
- Subsistema de formación profesional, formación de demanda. Orden Tas/2388/2007, de 2 de agosto. Por esta orden, se desarrolla parcialmente el Real Decreto 395/2007 en materia de formación de oferta y se establecen las bases reguladoras para la concesión de subvenciones públicas destinadas a su financiación, en el ámbito de la Administración General del Estado.

- Información y consulta de los trabajadores y en materia de protección de los asalariados en caso de insolvencia del empresario. Ley 38/2007, de 16 de noviembre. Se trata de la transposición al derecho interno de dos Directivas comunitarias.
- Medidas en materia de seguridad social, Ley 40/2007 de 4 de diciembre de 2007. Esta Ley desarrolla una reforma global del sistema, según el Acuerdo sobre Medidas en Materia de Seguridad Social, firmado el 13 de julio de 2006 por el Gobierno, CEOE, CEPYME, UGT y CC.OO.
- Informe periódico, relativo a la efectividad del principio de igualdad entre hombres y mujeres. Real Decreto 1729/2007, de 21 de diciembre.
- Órganos, instrumentos de coordinación y evaluación del sistema nacional de empleo. Real Decreto 1722/2007, de 21 de diciembre. Determina en que consiste el sistema nacional de empleo, integrado por el servicio público de empleo estatal y los servicios públicos de empleo de las comunidades autónomas.
- Régimen de infracciones y sanciones en materia de igualdad de oportunidades y no discriminación. Ley 49/2007, de 26 de diciembre. Esta ley tiene por objeto establecer el régimen de infracciones y sanciones que garantizan las condiciones básicas en materia de igualdad de oportunidades, no discriminación y accesibilidad universal de las personas con discapacidad.

Población¹

Tras un avance del 0,6% respecto a 2005, la población del País Vasco ha alcanzado los 2.735.558 habitantes en 2006. Al igual que en años anteriores, la expansión poblacional ha sido mayor en Navarra (1,4%) que en la CAPV (0,4%), cifrándose sus poblaciones en 601.874 y 2.133.684 habitantes, respectivamente. Por lo que se refiere al Estado, tras un avance poblacional del 1,4%, en 2006 la población total se ha situado en 44.708.964 habitantes.

¹ Se debe tener en cuenta que a la hora de la elaboración de este capítulo se utilizan fundamentalmente dos fuentes estadísticas distintas como son el "Movimiento Natural de la Población" y los "Movimientos Migratorios", ambas del Instituto Nacional de Estadística (INE). Este hecho conlleva la aparición de datos no coincidentes sobre variables como población, saldos migratorios y saldos vegetativos. Además, se debe tener en cuenta que para el caso de la población, salvo en los años que se realiza el Padrón o Censo, las cifras registradas son estimaciones realizadas por el INE. Los últimos datos disponibles corresponden a 2006 y a fecha de Junio 2008 aún eran provisionales.

Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2006

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	2.917	2.247	670	9,7	7,4
Bizkaia	10.076	10.361	-285	8,8	9,1
Gipuzkoa	7.033	5.899	1.134	10,2	8,5
CAPV	20.026	18.507	1.519	9,4	8,7
Navarra	6.551	4.952	1.599	10,9	8,2
País Vasco	26.577	23.459	3.118	9,7	8,6
España	482.957	371.478	111.479	10,8	8,3

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Febrero 2008.*

Por lo que respecta al número de nacimientos, en 2006 éstos se han cifrado en 26.577, lo que supone un incremento del 2,8% respecto al ejercicio anterior. Los fallecimientos, por su parte, se han situado en 23.459, lo que implica una disminución del 4,7%. De este modo, se registra un saldo vegetativo positivo de 3.118 personas, siendo 2006 el sexto año consecutivo en que se alcanza una cifra positiva.

Así las cosas, la tasa de natalidad en el País Vasco ha aumentado levemente (9,7‰ en 2006 frente a 9,5‰ en 2005), al tiempo que la tasa de mortalidad ha descendido (8,6‰ en 2006 frente a 9,1‰ en 2005). Cabe señalar que, al igual que en años anteriores, el Estado presenta una tasa de natalidad (10,8‰) superior a la correspondiente al País Vasco y una tasa de mortalidad (8,3‰) inferior.

Los matrimonios, por su parte, presentan una nueva disminución en el País Vasco (-2,5%), cifrándose en 11.921, debida al retroceso en el número de matrimonios registrados en la CAPV (-3,8), ya que éstos aumentan en Navarra (2,1%). En el caso del Estado, se observa una disminución (-2,3%), habiéndose alcanzado los 203.453 matrimonios en 2006.

Cuadro nº 42 Evolución del movimiento poblacional del País Vasco

Año	Población	Matrimo- nios	Nacimien- tos	Tasa de nata- lidad (‰)	Fallecimien- tos	Tasa de mor- talidad (‰)	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
2006	2.735.558	11.921	26.577	9,7	23.459	8,6	3.118	-4.147

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Febrero 2008.*

Finalmente, el análisis de la evolución del saldo migratorio muestra que en 2006 el País Vasco registra nuevamente cifras negativas, de mayor cuantía que las correspondientes a 2005.

Concretamente, las emigraciones han superado a las inmigraciones en 4.417 personas, lo que representa un aumento del 22,5% respecto al ejercicio precedente, fecha en la que el saldo negativo alcanzó las 3.384 personas. Por ámbitos territoriales, la CAPV presenta un saldo negativo en sus flujos migratorios (-4.843 personas), mientras que Navarra registra un saldo positivo (696 personas).

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

3.1 INTRODUCCIÓN

El mundo digital sigue imparables, prueba fehaciente de ello es que la comunidad de internautas mundial se ha duplicado por dos en cinco años superando, a principios de 2008, la barrera de los 1.400 millones¹ de usuarios. Tanto es así que algunos expertos internacionales apuntan a que si se mantiene esta tendencia de crecimiento, Internet alcanzaría su máxima capacidad en 2010 debido, principalmente, al tráfico de información generado por los propios usuarios. La Red de redes se ha convertido en los últimos años en la gran plataforma de intercambio de información, noticias, videos, fotos, etc. La infraestructura de Internet podría verse afectada, por lo tanto, si persiste el éxito de portales como Youtube, Myspace o Facebook, entre otros, que cuentan con amplias listas de usuarios y con un tráfico sin precedentes de videos e imágenes de alta definición.

Sin embargo, si bien la popularización de Internet sigue su curso las diferencias entre regiones en el acceso al mundo digital no parecen haberse atenuado. África con una tasa de penetración de Internet de un 5,3% de su población y Asia con un 14% se sitúan a la cola del panorama internacional, destacando el índice de penetración conseguido por EE.UU. donde prácticamente 3 de cada 4 norteamericanos dice ser usuario de Internet lo que le convierte en el país con mayor número de usuarios. Las previsiones apuntan a que esta situación puede cambiar viéndose Norteamérica desbancada del primer lugar del ranking internacional por el gigante asiático que sigue aumentando su población internauta. Europa se aproxima a la barrera del 50% albergando así al 27% del total de internautas mundiales.

Si los nuevos y atractivos portales on-line son un buen reclamo para el uso de Internet - los últimos datos apuntan a que existen más de 100 millones de sitios web - otro elemento dinamizador es, sin duda, la posibilidad de acceder en mejores condiciones a la Red principalmente resultado del cada vez mayor despliegue de la banda ancha así como el despegue de nuevos dispositivos que, aunque en un estado incipiente de desarrollo, cuenta con adeptos fieles y deseosos de estrenar nuevas tecnologías, empieza a registrarse valores apreciables. Internet se configura como un espacio de intercambio de información, de comunicación, de ocio y entretenimiento y cada vez más como mercado de consumo, a pesar de la inseguridad que genera, sigue aumentando la cifra de comprobadores y mientras tanto siguen patentes los desafíos de Internet, como son, la seguridad y privacidad en la Red, y sobre todo la brecha digital con lo que la Red, diseñada bajo el principio de neutralidad, como un elemento cohesionador y

¹ Fuente: Internet World Stats

no discriminatorio contribuya al desarrollo económico y social de forma homogéneo superando las barreras sociales y demográficas.

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

Panorama internacional, europeo y estatal

Un año más se constatan asimetrías en los indicadores destinados a medir el desarrollo de la Sociedad de la Información (S.I., en adelante) en el mundo. A pesar de la poca homogeneidad de los datos, teniendo en cuenta la información disponible, en grandes líneas se puede afirmar que este último año el panorama europeo y estatal no parecen haber sufrido grandes alteraciones en su carrera hacia la adopción de las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC's, en adelante), si bien es cierto que persiste la tendencia de crecimiento positivo.

Circunscribiendo el análisis al ámbito de los hogares y en lo que a la penetración de Internet se refiere, los países nórdicos se consolidan en las posiciones más aventajadas del panorama europeo, donde la franja sur, es decir, España (45%), Italia (43%), Portugal (40%) y en especial Grecia (25%), parece encontrar mayores dificultades para implantar esta herramienta en los hogares. Este indicador es un medidor importante teniendo en cuenta que a mayor número de conexiones desde el hogar mayor se presupone el nivel de desarrollo del país en materia de TIC's. La tendencia en los hogares, en lo que a implantación y uso de la TIC's se refiere es, por lo tanto, un indicador más cercano a la realidad de un país que la reflejada por el tejido empresarial.

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 presentada en este informe con cierta cautela.

Cuadro nº 43 Porcentaje de hogares con acceso a Internet

Países	2005	2006	2007
Holanda	78	80	83
Dinamarca	75	79	78
Suecia	73	77	79
Luxemburgo	65	70	75
Alemania	62	67	71
Finlandia	54	65	69
Reino Unido	60	63	67
Bélgica	50	54	60
Austria	47	52	60
Irlanda	47	50	57
Francia	-	41	49
España	36	39	45
Italia	39	40	43
Portugal	31	35	40
Grecia	22	23	25
Media UE-15	53	56	60
Media UE-25	48	51	54^(*)

(-): No hay dato

(*) El dato de 2007 hace referencia a la UE-27

Fuente: Eurostat.

Al hilo de lo publicado por Eurostat, el último informe de la OCDE refuerza la tesis de que España amplía la brecha digital con respecto a otros países industrializados teniendo en cuenta que a pesar de haber aumentado los accesos a Internet en 2007, lo ha hecho en menor medida que otros países desarrollados. A su vez, la penetración de la Banda Ancha en España supera ligeramente las 18 líneas por cada 100 habitantes, aproximadamente dos puntos por debajo de la media alcanzada por el grupo de países de la OCDE. Sin embargo, los datos ponen de manifiesto que en España casi 9 de cada 10 hogares conectados a Internet lo hacen a través de Banda Ancha lo que demuestra un despliegue importante de esta tecnología que en Europa supera ya los 90 millones de líneas. A nivel europeo, este indicador muestra grandes diferencias entre países. Algunos pueden presumir de encontrarse a la cabeza mundial, Bélgica con un 94%, por ejemplo, y otros en cambio siguen sufriendo la falta de infraestructuras necesarias para un desarrollo adecuado y reflejan valores poco significativos como sucede con Grecia (29%) que se afianza en el último lugar del panorama europeo.

Cuadro nº 44 Despliegue de la Banda Ancha

(s/ % hogares con acceso a Internet)

Países	2005	2006	2007
Bélgica	81	89	94
Holanda	69	82	89
Dinamarca	68	80	89
España	58	75	88
Francia	-	74	87
Finlandia	67	82	87
Suecia	55	66	85
Reino Unido	52	70	85
Austria	50	63	77
Portugal	63	68	77
Luxemburgo	52	63	77
Alemania	38	50	70
Italia	34	41	58
Irlanda	16	26	54
Grecia	3	17	29
Media UE-15	50	63	76
Media UE-25	48	62	77^(*)

(-): No hay dato

(*) El dato de 2007 hace referencia a la UE-27

Fuente: Eurostat.

En lo referente al censo de internautas, dando continuidad a la tendencia iniciada años atrás, los usuarios de Internet siguen aumentando, presentan un perfil cada vez más activo y se conectan más tiempo a la Red. En 2007, Europa supera la barrera del 50% en lo que a usuarios regulares de Internet se refiere, encabezando la lista por países Holanda (81%), seguido de los países nórdicos con valores en torno al 75%. España, con un valor cercano al 45%, aún presentando un comportamiento dinámico con respecto al año anterior (39%) sigue inamovible en los últimos puestos del mapa europeo junto con Portugal (35%), Italia (34%) y Grecia (28%).

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

Países	(% población entre 16 y 74 años)		
	2005	2006	2007
Holanda	74	76	81
Dinamarca	73	78	76
Suecia	76	80	75
Finlandia	62	71	75
Luxemburgo	63	65	72
Reino Unido	54	57	65
Alemania	54	59	64
Bélgica	53	58	63
Austria	49	55	61
Francia	-	39	57
Irlanda	31	44	51
España	35	39	44
Portugal	28	31	35
Italia	28	31	34
Grecia	18	23	28
Media UE-15	50	54	59
Media UE-25	43	47	51*

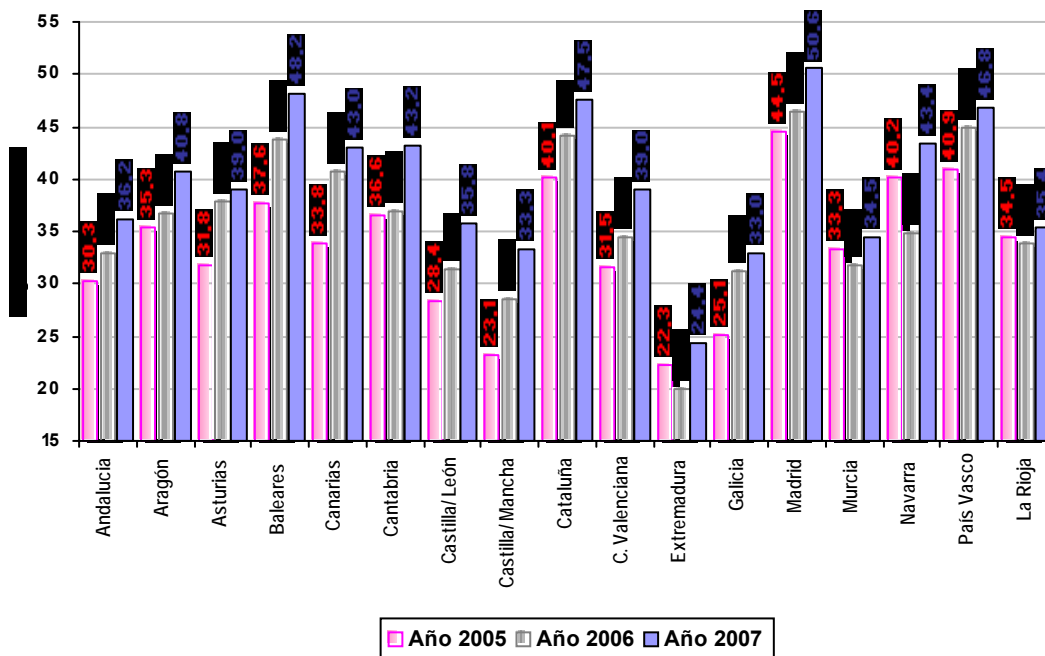
(-): No hay dato

(*) El dato de 2007 hace referencia a la UE-27

Fuente: Eurostat.

Como viene relatándose en los últimos informes, los usos más frecuentes ligados a Internet siguen siendo la búsqueda de información y correo electrónico, seguidos de otros servicios como búsqueda de viajes, alojamiento, chats, blogs, o descargar música, juegos y películas que van adquiriendo cada vez mayor relevancia. Sin embargo, el comercio electrónico parece no seguir la misma tendencia, frenada en parte por el exceso de productos y servicios en Red así como los riesgos percibidos por los internautas al efectuar pagos en línea. Mención especial merece, en cualquier caso, la evolución de las “webs” participativas, como Youtube o Wikipedia, que han registrado un crecimiento considerable en 2007, impulsado en gran medida por los internautas más jóvenes.

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



Fuente: EGM-AIMC – Octubre/Noviembre 2007.

Circunscribiendo el análisis al ámbito nacional y a la vista de los datos publicados por EGM-AIMC, en noviembre de 2007, un total de 15.771 individuos -dentro del universo de 14 a más años- conformaban el grupo de internautas españoles donde un 57% de los usuarios son hombres y un 43% mujeres.

Las diferencias en la penetración de Internet por Comunidades Autónomas son persistentes, aunque el año 2007 ha sido testigo de un crecimiento generalizado aunque de intensidad diferente en función del área geográfica. Madrid se convierte en la primera Comunidad Autónoma en superar la barrera del 50% de penetración de Internet entre su población, compartiendo el liderazgo con Baleares (48,2%) y Cataluña (47,5%). El País Vasco reduce su ritmo de crecimiento con respecto al periodo anterior y, con una penetración cercana al 47%, pierde posiciones situándose en el cuarto lugar del panorama nacional.

Una vez más los parámetros sociodemográficos juegan un papel fundamental en la configuración del perfil del internauta. Como se desprende de diferentes estudios, se mantiene la brecha digital en base a factores como nivel económico, edad o género, sin embargo, como síntoma positivo de progreso, las generaciones más jóvenes parecen ir suavizando las desigualdades.

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

Siguiendo la metodología de informes anteriores, la información utilizada como referencia ha sido la publicada por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT), fuente que recoge con periodicidad semestral los datos relativos a la penetración de las Tecnologías de la Información y de la Comunicación 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-Familias* se realiza con el objetivo de proporcionar a los responsables políticos, agentes económicos y sociales, universidad, investigadores privados y ciudadanos en general, información periódica sobre penetración de las TIC's en la población vasca.

Cuadro nº 46 Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre

	Total (miles)	Equipamientos informáticos		Equipamientos televisivos			Otros Equipamientos	(%)
		Ordenador	Internet	Vídeo	Teletexto	Ant. Parab.	TV de pago	
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
2007								
II Trimestre	1.838,6	64,7	52,3	71,7	85,1	12,0	22,2	92,3
IV Trimestre	1.841,4	66,2	54,0	68,3	87,3	12,0	22,6	92,6

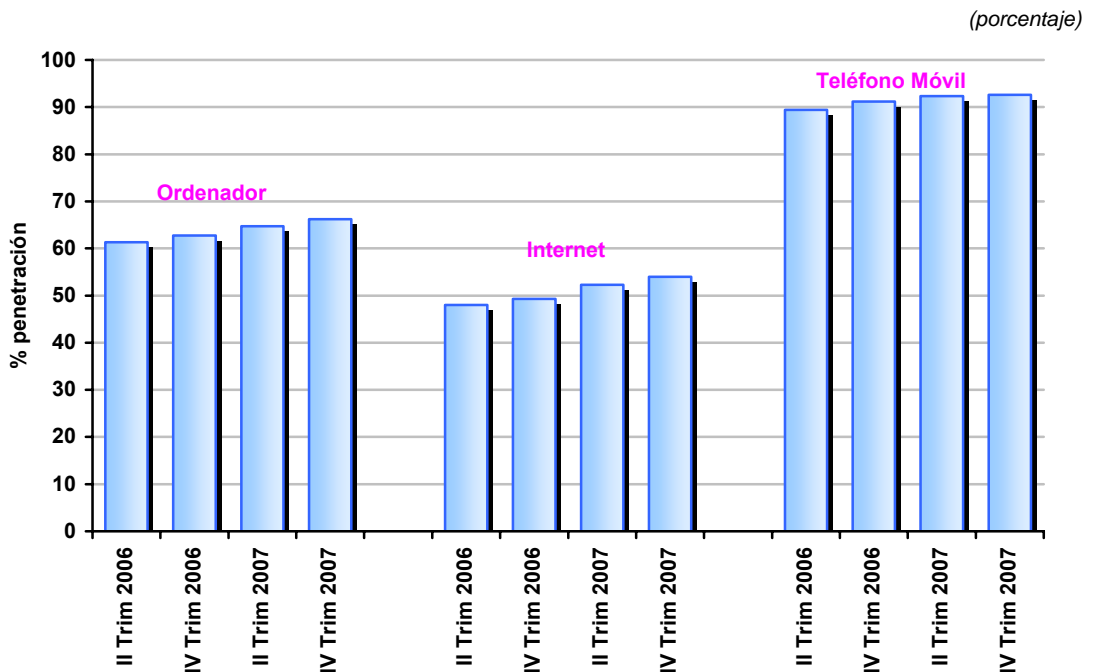
Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2007.

A tenor de la información publicada por la Encuesta ESI-Familias del último trimestre de 2007 y de manera análoga a lo ocurrido en 2006, se registra un salto positivo en prácticamente todos los indicadores contemplados, con la particularidad de que en 2007 la penetración de Internet supera por primera vez la barrera del 50% en los hogares vascos. Por lo tanto, se pone claramente de manifiesto la apuesta por la integración en la S.I. por parte de las familias vascas. Más concretamente y en lo que al equipamiento informático se refiere, el ordenador apunta una evolución de 3,5 puntos porcentuales, alcanzado una penetración del 66,2%. En el caso de Internet el 54% de penetración se traduce en una variación de 4,7 puntos porcentuales con respecto al año anterior.

El teléfono móvil, como viene siendo habitual, muestra los valores más altos, y con una intensidad menor pero siguiendo una senda de crecimiento continuado se sitúa el Teletexto, en un contexto donde el vídeo pierde protagonismo.

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.

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.

Profundizando en el análisis sociodemográfico y en lo que concierne al ordenador, se establece con respecto a la edad una penetración inversamente proporcional, es decir, a menor edad mayor uso de este equipamiento. El segmento más joven, comprendido entre 15-24 años protagoniza el mejor registro (93% de penetración), sin embargo es el colectivo de entre 35-44 años el que apunta la mejor evolución (casi 6 puntos porcentuales de crecimiento), y es en el tramo de edad de 45 y más años donde confluyen los registros menos favorables, la evolución menos abultada con 2,8 puntos porcentuales, a la vez que presenta la menor penetración (52%) muy por debajo del resto de grupos de edad.

En cuanto a los demás de parámetros que intervienen de forma decisiva en la definición del perfil del usuario del ordenador en el hogar, conviene señalar que tanto el nivel de instrucción como la relación con la actividad destacan por su gran influencia en la determinación de los resultados. Así bien, el colectivo con un nivel de instrucción primario (36% de penetración), junto con el segmento de inactivos y parados (42%), experimentan las tasas de penetración más bajas bien lejos de las registradas por el resto de perfiles que reflejan valores superiores al 75%. Los estudiantes son el único grupo que no registra una evolución favorable en este último ejercicio, manteniendo su registro prácticamente inalterado, debido en gran medida a la

situación privilegiada en la que se encuentran, acercándose - con una penetración del 94,7% - al valor máximo.

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	Estudiantes	Ocupados	Inactivos, parados	
Población: IV Trimestre de 2007 (miles)	605,9	612,5	180,3	262,5	271,6	504	203,3	660,5	354,6	146,9	766,9	304,9	
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	
2007													
II Trim.	66,3	63,1	92,6	77,9	73,2	51,4	35,1	74,3	86,5	96,4	77,6	41,6	
IV Trim.	67,7	64,7	92,8	80,0	78,0	51,9	36,0	75,7	87,6	94,7	80,0	41,9	

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

Circunscribiendo ahora el análisis al acceso de Internet en los hogares, información directamente vinculada con la disponibilidad de ordenador, los datos muestran un crecimiento generalizado aunque de intensidad bien diferente. Es menester señalar que en 2007 se supera la barrera del 50% de penetración en el caso de las mujeres con acceso a Internet en el hogar, sin por ello suavizar la brecha de género que queda aún patente.

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	Estudiantes	Ocupados	Inactivos, parados	
Población: IV Trimestre de 2007 (miles)	495	500	160,9	212,6	205,7	415,8	155,4	530,7	308,9	133	624,6	237,3	
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	
2007													
II Trim.	54,3	50,4	80,9	62,6	56,9	41,3	26,3	59,0	75,5	86,4	63,0	31,6	
IV Trim.	55,3	52,8	82,8	64,8	59,1	42,8	27,5	60,8	76,3	85,7	65,2	32,6	

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

Desde la perspectiva de la edad, el salto cuantitativo más abultado lo experimenta el segmento de menor edad con 10 puntos porcentuales de variación positiva con respecto al mismo trimestre del año anterior, apuntando una penetración cercana al 83%, bien lejos de la correspondiente al grupo de 45 y más años que con una evolución sensiblemente inferior (3,2 puntos) se sitúa en un 43%. Los estudiantes presentan el comportamiento más dinámico teniendo

en cuenta que el 86% cuenta con Internet en sus hogares. En una situación intermedia, con un 65,2% de penetración, permanece el colectivo de ocupados donde los parados e inactivos que, a pesar de mantener cierto nivel evolutivo, quedan emplazados -acreedores del valor más bajo (33%) - a la posición menos favorable. Un escenario similar se dibuja en lo referente al nivel de estudios, donde la tasa de penetración de Internet en el grupo de nivel educativo primario es considerablemente inferior (27,5%) a la experimentada por el segmento correspondiente al nivel de instrucción superior (76,3%).

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 2007 (miles)	453,3	420,0	124,3	474,0	274,9	873,2	177,5	248,8	217,9	229,0
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
2007										
II Trim.	48,8	43,2	43,7	46,4	46,0	45,9	88,4	73,8	60,4	22,4
IV Trim.	50,6	44,4	47,5	47,7	46,8	47,4	91,4	75,9	62,6	23,6

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

Para concluir con el apartado de desarrollo de la Sociedad de la Información en los hogares vascos, de manera análoga a lo expuesto anteriormente, se constata una tendencia en términos generales positiva en un contexto donde las variables de género y edad apuntan tintes discriminatorios. El uso de Internet en el hogar por los varones, que por primera vez supera la barrera del 50%, es superior al alcanzado por las mujeres (44,4%) aunque es cierto que las diferencias entre ambos se van suavizando en ciertos indicadores.

Como viene siendo señalado recurrentemente, en este apartado vuelve a mostrarse como la relación entre edad y grado de acceso y uso de Internet es concluyente. El colectivo más joven (15-24 años) alcanza una alta tasa de penetración (91,4%), seguido de la siguiente franja de edad (25-34 años) con un valor cercano al 76% donde la mejor evolución del grupo (10 puntos porcentuales) la experimentan los individuos con edades comprendidas entre los 35 y 44 años donde 6 de cada 10 son usuarios de la Red en sus hogares. A una distancia considerable se sitúa el resto de los usuarios que apuntan un valor poco representativo (23,6% de penetración) reflejo además de poco dinamismo a la vez que protagonizan la evolución menos acusada del grupo (4,2 puntos porcentuales) marcando claramente una desigualdad con respecto al segmento más joven.

Analizando la información desagregada por Territorios Históricos, el uso de Internet parece tener prácticamente la misma incidencia en Álava (47,5%), Bizkaia (47,7%) y Gipuzkoa

(46,8%) sin superar en ningún caso la barrera del 50%. En 2007, la mejor actuación le corresponde a Álava que suma 8,1 puntos porcentuales más al resultado del ejercicio anterior.

A modo de conclusión y profundizando en el comportamiento de los usuarios vascos de Internet que, según información publicada por Eustat en el cuarto trimestre de 2007 alcanzaban la cifra de 873.200, éstos se decantan en primer lugar por las páginas de medios de comunicación encabezando la lista, elcorreodigital.com, el diariavasco.com y marca.es, seguidas de las relativas al ocio, las institucionales y la banca on-line. Wikipedia, Hotmail, Messenger, y por supuesto Google -que se mantiene como el buscador preferido para el 97% de los internautas vascos-, cuentan con una cada vez mayor aceptación y su uso sigue extendiéndose entre los internautas. El uso del comercio electrónico mantiene una progresiva tendencia al alza, en 2007 en torno al 28% de la población usuaria de Internet mayor de 14 años ha comprado productos o servicios en la Red, pero sigue sin alcanzar niveles de penetración significativos.

3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS

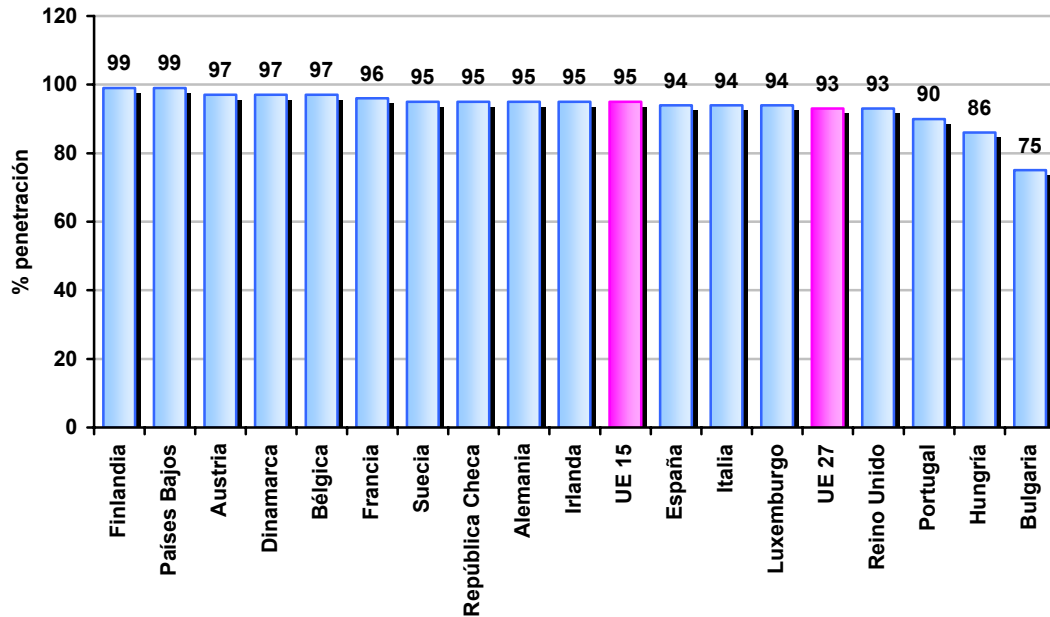
Panorama internacional, europeo y estatal

Las Tecnologías de la Información y de la Comunicación son, sin duda, herramientas clave para el progreso de las empresas. Su implantación es necesaria en un mercado global y altamente competitivo, en un escenario donde las distancias físicas desaparecen, donde se presentan nuevas alternativas a la hora de ejecutar tareas, de informarse, de comunicarse, de comprar o vender on-line. En esta cruzada se encuentran sumidas las empresas a nivel internacional aunque en fases de desarrollo bien diferentes según países, sector, o tamaño. Aunque la gran mayoría coinciden en la necesidad latente de establecer medidas para alcanzar el máximo nivel de adaptación de las TIC's en sus procesos y situarse a la menor distancia posible de las empresas líderes en dicho ámbito, sigue patente la brecha digital.

Profundizando en los datos publicados para 2007 por Eurostat en relación con el progreso de las empresas en materia de TIC's y más concretamente en lo que al indicador de penetración de Internet se refiere se comprueba que, salvo alguna excepción, en general las empresas europeas se encuentran muy familiarizadas con esta tecnología. Tanto en el marco de la UE-15 (95%), como en el de la UE-27 (93%), el índice de penetración reflejado por Eurostat se muestra muy favorable, destacando en el panorama internacional países históricamente líderes en el marco de la S.I., como son Finlandia y Países Bajos que alcanzan prácticamente el valor máximo (99%). Cabe destacar, a su vez, que un buen número de países, entre los que

se incluye España, se sitúan en unos niveles muy saludables, apuntando penetraciones situadas entre el 94% y el 97%.

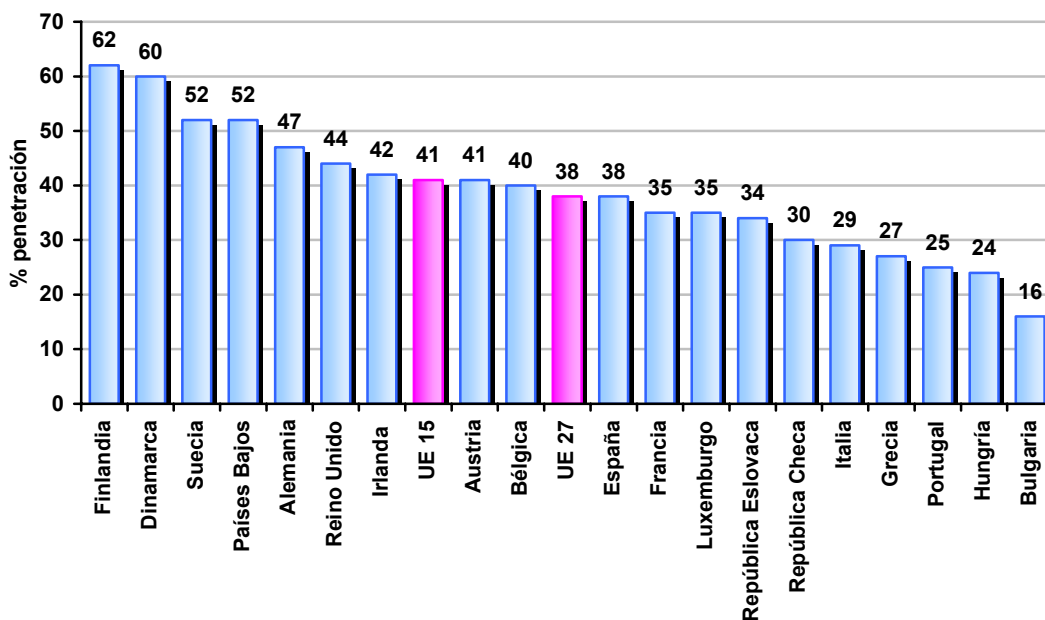
Gráfico nº 6 Porcentaje de empresas con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Ahora bien, profundizando en el análisis y en lo que al nivel de utilización de Internet por parte de los empleados se refiere, los índices de penetración no se muestran ni tan generosos, ni tan armoniosos como los anteriores. Por un lado, destaca como valor máximo de penetración el 62% que se adjudican las empresas finlandesas, bien lejos del 16% de Bulgaria que se encuentra en ambos gráficos a la cola del panorama europeo. Por otro lado, las distancias entre países se agudizan mostrando cada uno fases bien diferentes de desarrollo. Dentro de la UE, ambas medias se sitúan por debajo de la barrera del 50%, un 41% de penetración corresponde a la media UE-15 y un 38% - valor idéntico al acusado por el tejido empresarial español- se le atribuye a la UE-27. Esta brecha pone de manifiesto la necesidad de activar el proceso de popularización de Internet entre los empleados convirtiéndose ésta en una asignatura pendiente en el marco de la convergencia europea.

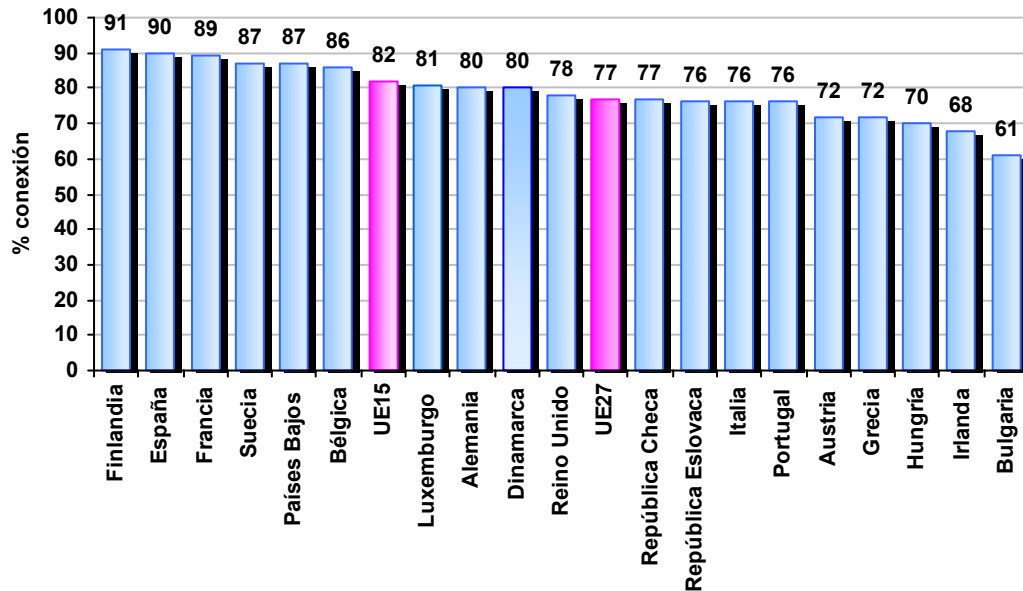
Gráfico nº 7 Porcentaje de empleados con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Una vez analizada la penetración de Internet, otras de las variables que miden el nivel de desarrollo de las empresas en su carrera hacia la plena adaptación de las TIC's es el nivel de despliegue de banda ancha. La clasificación territorial difiere sustancialmente con respecto a lo apuntado anteriormente, donde nuevos países ocupan posiciones de cabeza como es el caso de España (90%) y Francia (89%) que junto con Finlandia (91%), Suecia (87%) y Países Bajos (87%) pueden presumir de contar con una penetración de banda ancha muy elevada. Las medias europeas, UE-15 y UE-27 con 82% y 77% respectivamente de penetración, también se pueden considerar favorables. En España, la banda ancha es sin duda la tecnología con mayor nivel de desarrollo frente a otras tecnologías con poca presencia y con visos de ir desapareciendo, como son el módem o las líneas RDSI.

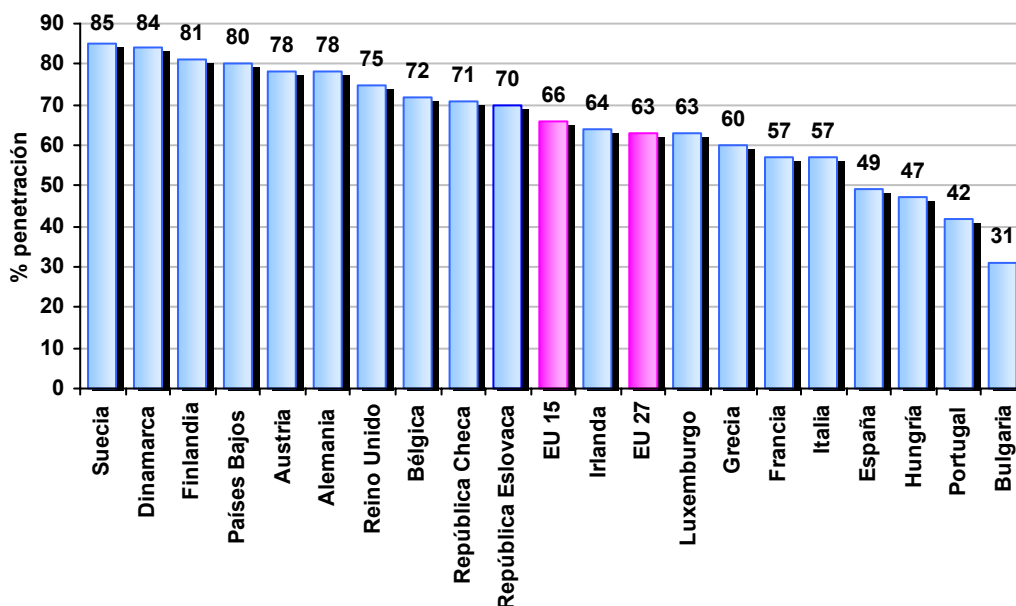
Gráfico nº 8 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con banda ancha- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Continuando con la medición de implantación de las TIC's en las empresas, una herramienta que va tomando cada vez más relevancia dentro de los sistemas de comercialización y marketing de las empresas es, sin duda, el disponer o no de una página Web. Más allá de servir como escaparate publicitario se trata de una plataforma de intercambio con clientes, proveedores, sus aplicaciones son cada vez más apreciadas por el tejido empresarial. Sin embargo y a pesar de conocer sus múltiples posibilidades, los datos registrados en 2007, aunque positivos, muestran pocas variaciones con respecto al año anterior. Los países nórdicos, una vez más, encabezan la lista con el mayor número de empresas con disposición de página Web. Suecia, Dinamarca, Finlandia y los Países Bajos alcanzan valores entre el 80% y 85% en un panorama internacional donde se ponen de manifiesto notables diferencias entre países como es el caso de España que, con cerca del 50% de penetración, se sitúa en el vagón de cola europeo.

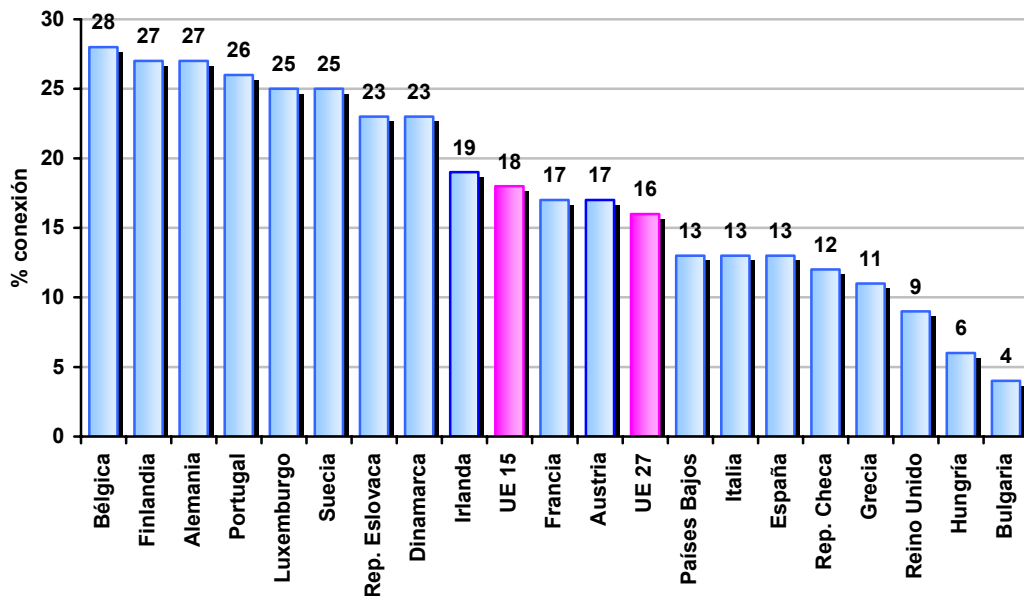
Gráfico nº 9 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Web corporativa - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Como se puede comprobar en los resultados arrojados por Eurostat, a mayor sofisticación de las tecnologías a disposición de las empresas, menor es el desarrollo. Esta afirmación se ve reflejada claramente en lo relativo al porcentaje de empresas con Intranet/Extranet, donde el país con mayor desarrollo, Bélgica, apunta un 28% de penetración y las medias se sitúan en torno a un 18% para la UE-15 y un 16% para la UE-27. A pesar de que los datos a los que se hace mención se corresponden con un universo de empresas con un tamaño empresarial de 10 ó más empleos, es cierto que la utilidad de estas herramientas es percibida con mayor intensidad entre las empresas de mayor dimensión, razón por la cual siguen aún con reducidos niveles de penetración.

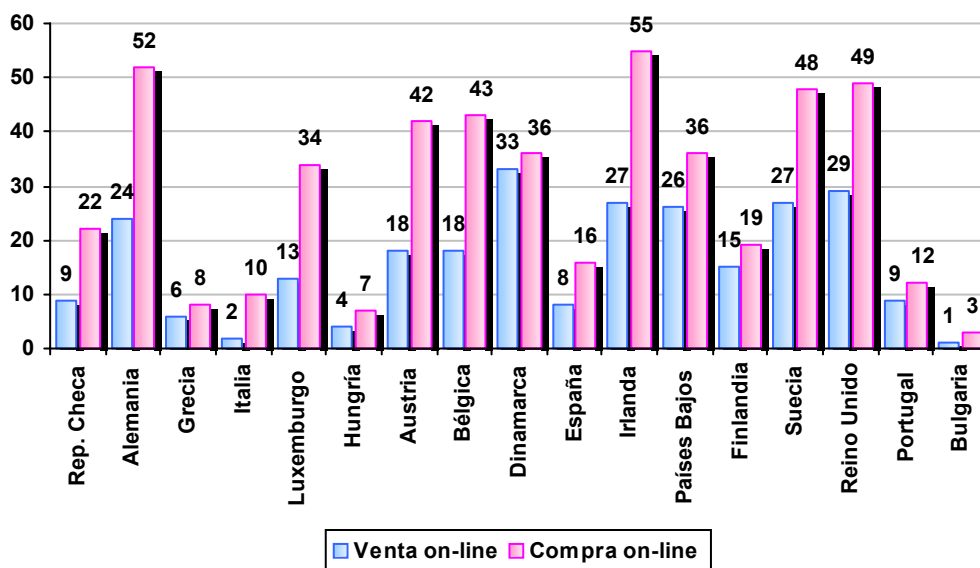
Gráfico nº 10 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Intranet /Extranet- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Como conclusión a este apartado, el gráfico adjunto muestra una radiografía de la evolución del uso del comercio electrónico a nivel empresarial. El gráfico adjunto deja patente que existen notables diferencias entre países a la vez que existen asimetrías en el nivel de uso referido a la compra o venta por Internet donde de forma generalizada la compra on-line parece más extendida que la venta por Internet. Irlanda (55%) junto con Alemania (52%), Reino Unido (49%) y Suecia (48%) encabezan la lista en cuanto a compra por Internet se refiere y, en lo que a ventas se refiere, prácticamente los mismos países en orden diferente se sitúan en las primeras posiciones, esto es, Dinamarca (33%), Reino Unido (29%), Suecia e Irlanda (27%). España sigue muy rezaga en lo que al desarrollo del comercio electrónico se refiere, sobre todo en el apartado de ventas on-line donde alcanza tan sólo un 8% de penetración, 16% en el caso de las compras.

Gráfico nº 11 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) que compran o venden por Internet - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

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

Una vez concluido con el panorama internacional, se presentan algunos datos relacionados con el nivel de desarrollo en TIC's de las empresas vascas. Este apartado pretende medir la situación en la que se encuentra la empresa vasca en el panorama nacional.

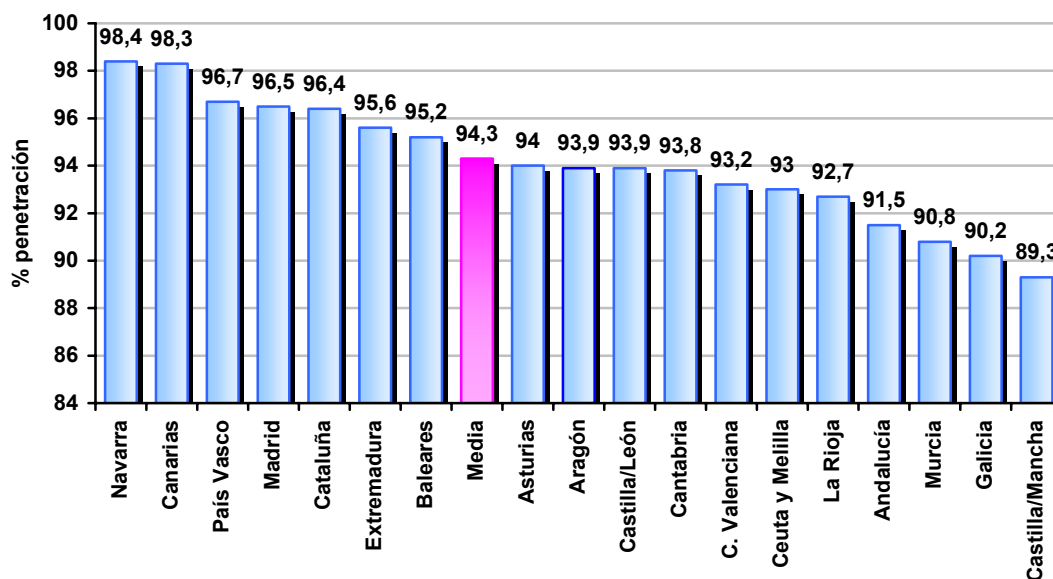
Como continuación a lo que ya se ha venido relatando años anteriores y a juzgar por los datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) se puede afirmar que el posicionamiento de las empresas vascas es satisfactorio, confirmando su apuesta continua por adaptar e implementar las TIC's en su gestión diaria.

Uno de los primeros indicadores sujetos a análisis en este capítulo es el relativo al número de empresas con acceso a Internet. Como se puede comprobar en el gráfico, los niveles de penetración por Comunidades Autónomas difieren sensiblemente. Las empresas de Navarra (98,4%) y Canarias (98,3%) se aproximan al valor más alto y rozando el 97% de penetración se encuentran las pertenecientes al País Vasco, Madrid y Cataluña. A nivel general se aprecia una variación interanual positiva pasando la media de un 93% a un 94,3% y a nivel particular,

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.

el registro del País Vasco mejora considerablemente (95,8% y 96,7% en 2006 y 2007 respectivamente) trasladándose de un quinto a un tercer lugar en el panorama nacional.

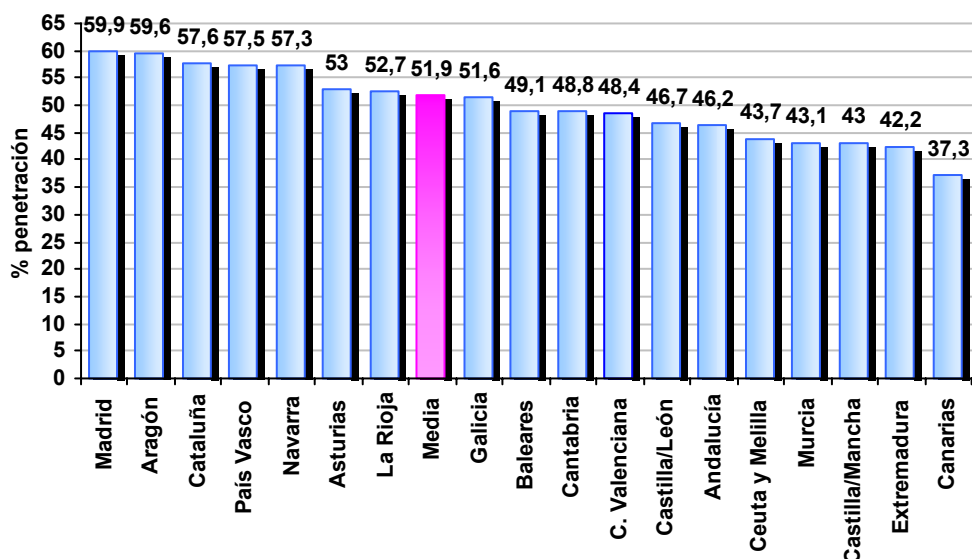
Gráfico nº 12 Porcentaje de empresas con acceso a Internet por Comunidades Autónomas



Fuente: INE (Enero 2007).

Una vez determinado el grado de alcance de Internet en las empresas, el siguiente indicador mide el nivel de implantación de las TIC's en lo que a disposición de una página Web se refiere. Los datos, en esta ocasión, se revelan bastante más comedidos y con una media cercana al 52% alcanzando el valor más alto (59,9%) las empresas madrileñas. La siguiente Comunidad Autónoma con mayor número de empresas con Web corporativa es Aragón (59,6%) y con registros cercanos al 58% se sitúan Cataluña (57,6%), País Vasco (57,5%) y Navarra (57,3%). Sin duda, el factor tamaño apunta realidades bien diferentes en lo que a posesión de página Web se refiere, pero a pesar de ello, sigue siendo una asignatura pendiente para las empresas nacionales.

Gráfico nº 13 Porcentaje de empresas con conexión a Internet y sitio/página Web por Comunidades Autónomas



Fuente: INE (Enero 2007).

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

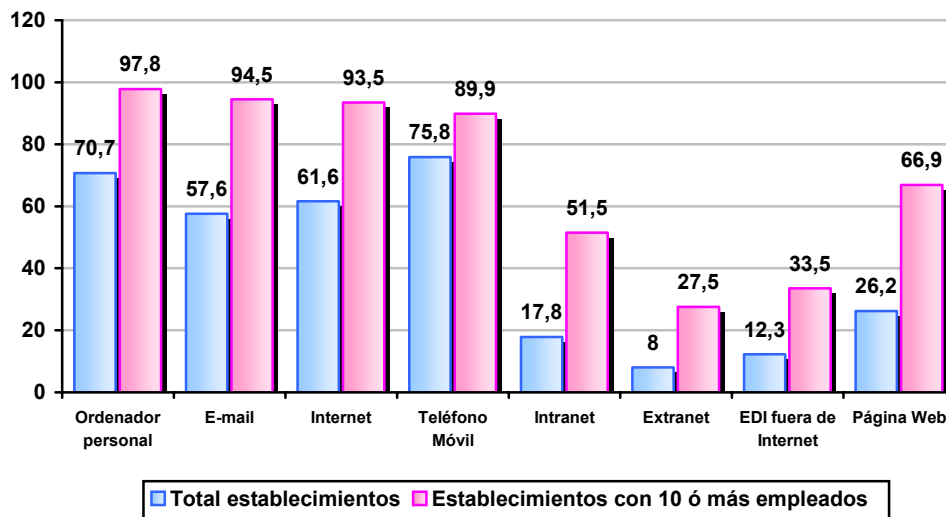
Al igual que años anteriores, la fuente de información utilizada para describir la evolución de las empresas vascas en el ámbito de la Sociedad de la Información se refiere a la *Encuesta sobre la Sociedad de la Información (ESI-Empresas)*, elaborada anualmente por EUSTAT, donde se exponen diferentes indicadores que permiten reflejar el grado de penetración de las TIC's en las empresas vascas.

De modo similar a lo acontecido en el ejercicio anterior, en 2007 las empresas vascas han vuelto a demostrar su interés por la progresiva implementación de las TIC's en su rutina diaria. En general los datos se pueden calificar de satisfactorios aunque es menester resaltar las diferencias evolutivas correspondientes a los diferentes tamaños empresariales.

Pasando a analizar el grado de implantación, y comenzando el análisis en lo que a equipamientos se refiere, para los establecimientos de 10 ó más empleos el nivel de adaptación de esta herramienta evoluciona ligeramente (97,6% en 2006 y 97,8% en 2007) debido en parte a lo abultado del registro. Si se contempla el total de establecimientos, el ejercicio ha sido testigo de una nueva evolución (2 puntos porcentuales) lo que se traduce en un 70,7% de penetración.

Gráfico nº 14 Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2007

(porcentaje)



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

De manera análoga a lo ocurrido para el ordenador personal, el factor tamaño empresarial resulta determinante. Un 93,5% de las empresas con más de 10 empleos disponen de Internet, valor que prácticamente se mantiene invariable con respecto al año anterior. En una situación menos favorable pero experimentando un salto cuantitativo importante se sitúa el total de establecimientos de la CAPV, pasando de una penetración del 56,4% en 2006 a un 61,6% en 2007 donde predominan las conexiones a través de líneas ADSL (81,4% de las empresas conectadas a la Red).

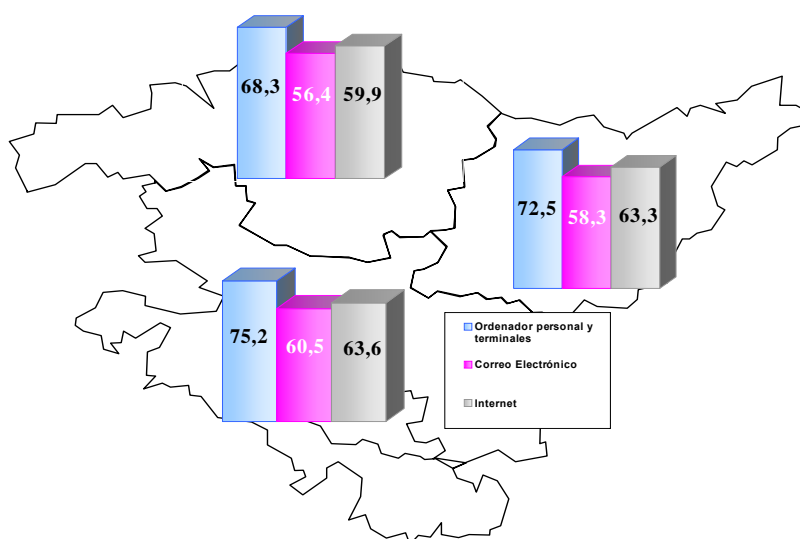
En cuanto al uso que se hace de Internet, en grandes rasgos se mantiene el mismo comportamiento que en 2006, el 94% realizan búsquedas de información, un 70% obtiene información bancaria o financiera, un 64% realiza transacciones bancarias o financieras, un 45% realiza trámites on-line con la Administración pública y finalmente un 41,2% accede a las bases de datos de proveedores y clientes. Otros usos, por ejemplo, todavía por extender son los relativos al análisis de la competencia (25,2%) o reclutamiento de personal (14,4%) que sin duda son de gran utilidad para las empresas.

De forma paralela evoluciona el uso del email, donde un 57,6% del total de las empresas vascas hace uso de dicha herramienta (5,6 puntos porcentuales más que el ejercicio anterior) en un contexto donde más del 94,5% de las empresas por encima de 9 empleos se comunican mediante correo electrónico.

El equipamiento con mayor implantación sigue siendo el teléfono móvil con cifras de penetración muy abultadas, lejos de otras tecnologías como son Intranet y Extranet que cuentan todavía con poco adeptos. La disposición de una página Web se ha extendido sensiblemente en el último año donde cerca de 3 de cada 10 establecimientos de la CAPV cuenta con una página propia o alojada, mostrando el interés latente de las empresa por este nuevo formato comercial donde se alberga por lo general información sobre la empresa, sus productos y servicios. En lo que atañe al comercio electrónico es menester destacar la paulatina evolución que están experimentando las empresas en este ámbito donde aproximadamente un 20% de las empresas vascas de 10 ó más empleos han puesto en marcha esta práctica en el último año.

Gráfico nº 15 Equipamiento de las empresas en TIC por Territorio Histórico 2007.

(porcentaje)



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

Circunscribiendo ahora el análisis a la actuación de cada uno de los Territorios Históricos, los tres indicadores estudiados apuntan una evolución favorable generalizada, con especial incidencia en Álava que reúne los valores más altos en la penetración de los tres equipamientos. Profundizando en el análisis y en cuanto a disponibilidad de ordenador personal se refiere, se observa en este ejercicio una variación al alza de en torno a 3 puntos porcentuales en Álava y Gipuzkoa, y de tan sólo un punto en Bizkaia lo que origina un distanciamiento entre provincias, con un valor del 75,2% para Álava, 72,5% para Gipuzkoa y un 68,3% para Bizkaia.

Una situación similar aunque menos acentuada se establece en el apartado de correo electrónico donde el 61% de las empresas alavesas hacen uso de dicha herramienta, el 58,3% de las guipuzcoanas y el 56,4% de las vizcaínas. En último lugar con evoluciones poco homogéneas, el despliegue de Internet se presenta prácticamente idéntico para Álava y Gipuzkoa, en torno al 64%, quedándose las empresas de Bizkaia algo más rezagadas (59,9%) a pesar de experimentar el incremento más significativo (7,2 puntos porcentuales) del grupo.

A modo de resumen, se puede concluir que el proceso de adaptación de las TIC's en el entorno empresarial sigue su curso aunque mostrando divergencias entre el grado de implantación de herramientas de diferente nivel de sofisticación. Es bien sabido que incorporar dichas tecnologías al día-a-día de las empresas ayuda, sin duda, a las empresas a mejorar su rendimiento y repercute claramente en su competitividad. Los beneficios ligados a las TIC's son muchos e incuestionables, ahora bien hace falta mantener una apuesta firme y duradera por su implementación a pesar de no percibir de inmediato sus bondades.

4. INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN

4.1 INTRODUCCIÓN

En un contexto mundial cada vez más cambiante y globalizado, las empresas, instituciones y la sociedad en general, deben ser capaces de responder de una manera ágil y eficaz a los nuevos retos que les son planteados, para alcanzar unos niveles de competitividad que permitan su desarrollo. Así, en los últimos años, han sido muchos los agentes que han hecho de la investigación, el desarrollo tecnológico y la innovación (I+D+i) y el conocimiento sus ejes motores para el progreso económico, tecnológico y social de su entorno más cercano.

En este sentido, a pesar de que en los últimos años se han producido importantes avances en esta materia, no es hasta el año 2000 cuando la respuesta europea a estos retos queda definida en la cumbre de Lisboa. A continuación, la Cumbre de Barcelona sirve para poner de manifiesto que la potenciación del I+D debe de ser el paso previo para alcanzar el compromiso definido en Lisboa, fijándose el objetivo estratégico de alcanzar una inversión en I+D equivalente al 3% del PIB para el año 2010.

La *"estrategia de Lisboa renovada"* nace bajo las premisas anteriores, con el objetivo inmediato del crecimiento y la creación de empleo. En este contexto desde la Comisión Europea, se están potenciando todas aquellas actividades en sintonía con estos objetivos. Dentro de este conjunto de actividades, el *"potenciar el conocimiento y la innovación como factores de crecimiento, en definitiva la I+D+i"* es un objetivo de primera línea, para ello se busca: aumentar y mejorar la inversión en investigación y desarrollo; así como facilitar la innovación.

La CAPV no es ajena a toda esta problemática, de hecho, a pesar del importante esfuerzo llevado a cabo en la región en los últimos años en materia de I+D+i, el diferencial con respecto a nuestros principales vecinos europeos es todavía importante. Todo ello no hace sino poner de manifiesto el largo camino que aún nos queda por recorrer en materia de I+D+i.

Por lo que respecta ya a la estructura del presente capítulo, y al margen del presente apartado introductorio, en primer lugar se analizan las principales políticas de la Unión Europea en relación a la I+D+i y su situación actual en esta materia (segundo apartado), centrandose posteriormente ese análisis en el caso de España (tercer apartado) y en ofrecer un diagnóstico sintético de la situación actual del sistema de innovación de la Comunidad Autónoma del País Vasco (cuarto apartado); teniendo como referencia principal en los tres ámbitos el informe realizado por Ikei para la Comisión Europea para analizar la situación de la I+D+i en España de cara al nuevo periodo de programación 2007-2013 de la Política de Cohesión. Finalmente, el capítulo se cierra (quinto apartado) con un análisis de la evolución de los principales indicadores relati-

vos a la I+D+i en la Comunidad Autónoma del País Vasco en base a las estadísticas elaboradas por el Eustat en esta materia (innovación e I+D), análisis que se presenta ya con vocación de actualización anual en próximos informes.

4.2 LA I+D+I EN LA UNIÓN EUROPEA

La reactivación de la Estrategia de Lisboa surge como respuesta a la intensificación de la brecha entre el potencial de crecimiento de Europa y el de sus principales socios económicos (Estados Unidos, Japón y Asia), siendo sus ejes principales: conocimiento e innovación como motores para el crecimiento sostenible, crear un espacio atractivo para invertir y trabajar, y crecimiento y empleo al servicio de la cohesión social.

En este contexto, las actuaciones prioritarias definidas por la Comisión en su comunicación "Ha llegado la hora de acelerar" son:

- Mayor inversión en conocimiento e innovación.
- Liberar el potencial empresarial, en particular de las Pymes.
- Aumentar las oportunidades de empleo para las categorías prioritarias.

El conocimiento es la piedra angular del programa de Lisboa y por su parte la investigación, el desarrollo tecnológico y la innovación representan las componentes principales del "triángulo del conocimiento". Tal y como se ha señalado, Europa está llamada a aumentar su inversión en I+D como porcentaje de su PIB, cambiar la estructura de las inversiones y sacar más partido a su capacidad en este campo, transformando los resultados científicos en nuevos productos y servicios. En este sentido, entre los instrumentos financieros y jurídicos puestos en acción en el periodo 2007-2013 para alcanzar esta meta destacan: el Séptimo Programa Marco de investigación y desarrollo, el Programa Marco para la innovación y la competitividad, y la política de cohesión económica y social.

Séptimo programa marco de investigación y desarrollo tecnológico

El Séptimo Programa Marco se articula en cuatro Programas Específicos, que corresponden a cuatro objetivos fundamentales de la política de investigación europea:

- Cooperación. Este programa prestará apoyo a actividades de investigación y desarrollo realizadas mediante la cooperación transnacional. La cooperación internacional entre la Unión Europea y terceros países forma parte de este programa. Las áreas que cubre este

programa van desde la salud, tecnologías de la información, nanotecnologías, energías, medioambiente y transporte.

- Ideas. Este programa prevé prestar apoyo a la investigación en las "fronteras del conocimiento" impulsada por los investigadores y realizada por equipos que compiten a nivel europeo en todos los campos científicos y tecnológicos, incluyendo la ingeniería, las ciencias socioeconómicas y las humanidades. Además se quiere crear el Consejo Europeo de Investigación con el fin de coordinar las políticas de investigación a nivel global.
- Personas. Las actividades de apoyo al desarrollo de las carreras y la formación de los investigadores, conocidas por acciones "Marie Curie", serán reforzadas, centrándose más en los aspectos claves de las calificaciones, desarrollo de las carreras y fortalecimiento de la relación con los sistemas nacionales.
- Capacidades. Se prestará apoyo a aspectos claves de la capacidad de investigación e innovación europea: las infraestructuras de investigación; la investigación en beneficio de las pymes; las agrupaciones regionales al servicio de la investigación, el pleno despliegue del potencial investigador de las regiones comunitarias de convergencia, las cuestiones de Ciencia y sociedad, y las actividades horizontales de cooperación internacional.

Programa marco para la innovación y la competitividad

El programa marco para la innovación y la competitividad proporcionará un fundamento jurídico a las acciones comunitarias que comparten el objetivo de mejora de impulso a la productividad, capacidad de innovación y crecimiento sostenible. Con este fin, el Programa Marco se compondrá de los siguientes subprogramas específicos:

- Programa para la iniciativa empresarial y la innovación, que reunirá actividades en el ámbito de la iniciativa empresarial, innovación y competitividad en el sector industrial y de servicios, en particular modo para las pymes. El programa abarcará desde la empresa de rápido crecimiento hasta las microempresas tradicionales y familiares, muy numerosas en Europa. La innovación es un proceso empresarial vinculado al aprovechamiento de las oportunidades del mercado para nuevos productos, servicios y procesos empresariales. Con este fin, el programa pone en evidencia la necesidad de proporcionar incentivos a las empresas para que tomen parte en actividades de innovación, investigación y desarrollo tecnológico.
- Programa de ayuda a las tecnologías de la información y la comunicación. La incorporación de las tecnologías de la información y de la comunicación en el sector público y privado es un elemento clave para la mejora del rendimiento y la competitividad en materia de innovación. La estrategia i2010: sociedad europea de la información es el marco de acción para este programa.

- Programa energía inteligente para el apoyo al desarrollo sostenible de la energía y contribuir a la realización de los objetivos generales de protección del medioambiente, la seguridad del suministro y la competitividad.

La política de cohesión y la I+D+i

Las políticas de cohesión contribuyen ya a la estrategia de Lisboa, de hecho diversas evaluaciones llevadas a cabo por los Estados Miembros y sus regiones muestran como estas políticas han tenido una repercusión macroeconómica sustancial, especialmente en las regiones menos desarrolladas, así como importantes efectos multiplicadores. En este contexto y de cara al nuevo período de programación 2007-2013, los programas cofinanciados mediante las políticas de cohesión, deben dirigir sus recursos hacia las tres prioridades siguientes:

- Hacer de Europa y sus regiones un lugar más atractivo para invertir y trabajar.
- Mejorar el Conocimiento y la Innovación.
- Más y mejores empleos.

Principales indicadores de situación

Una vez analizadas las principales políticas comunitarias en relación a la I+D+i, a continuación se realiza un estudio de la situación de la Unión Europea en este campo. Considerando en primer lugar el contexto internacional, y según los datos aportados por CORDIS en el informe *“European Innovation Scoreboard 2005”*, EE.UU. y Japón se encuentran por delante de la UE-25 en el campo de la innovación, tal y como se desprende de la mayoría de los indicadores recogidos en el cuadro adjunto.

En este sentido, y comenzando el análisis por el Índice de Innovación Resumido (IIR), se obtiene que la UE-25 ostenta la puntuación más baja entre los tres ámbitos considerados (0,42 frente a 0,6 de EE.UU. y 0,65 de Japón). Además, en el último trienio este índice se ha estancado en el caso de la UE-15 y en EE.UU. (-0,2%), en un contexto en el que Japón lo ha mejorado un 2%.

Analizando el comportamiento de la UE-25 en cada uno de los 15 indicadores mostrados, se concluye que:

- Sus principales debilidades frente a EE.UU. y Japón son: su número de patentes, su intensidad investigadora (% gasto en I+D sobre PIB), especialmente la referente al sector empresarial, y la proporción de población con educación terciaria.

- En el polo opuesto, sus fortalezas residen en el número de marcas y diseños registrados y en la proporción del gasto universitario en I+D financiado por las empresas.
- Por otro lado, ostenta una posición intermedia (mejor que EE.UU. y peor que Japón) en el número de graduados en ciencia y tecnología y en el volumen de empleo en industrias con contenido tecnológico medio-alto.
- Mientras, se posiciona mejor que Japón pero peor que EE.UU. en el porcentaje de gasto en I+D destinado a actividades de contenido tecnológico medio-alto.

Cuadro nº 50 Principales indicadores UE-25, EE.UU. y Japón

	UE-25	EE.UU.	Japón
ÍNDICE DE INNOVACIÓN RESUMIDO	0,42	0,60	0,65
Inputs			
Nuevos graduados en Ciencia e Ingeniería (por mil hab. 20-29 años)	12,2	10,9	13,2
Población con educación terciaria (por cien hab. 25-64)	21,9	38,4	37,4
Penetración de banda ancha (nº líneas por cien hab.)	6,5	11,2	12,7
Gasto público en I+D (% PIB)	0,69	0,86	0,89
Gasto privado en I+D (% PIB)	1,26	1,91	2,65
Gasto de actividades con media-alta tecnología (% en gasto total en I+D de la industria)	89,2	90,6	86,8
% Gasto en I+D de las universidades financiado por empresas	6,6	4,5	2,7
Gasto en TICs (% PIB)	6,4	7,8	8,0
Output			
Exportaciones de productos de alta tecnología (% total exportaciones)	17,8	26,9	22,7
Empleo en actividades industriales con media-alta tecnología (% empleo total)	6,60	4,89	7,40
Patentes EPO (nº por millón hab.)	133,6	154,5	166,7
Patentes UPSTO (nº por millón hab.)	59,9	301,4	273,9
Patentes en la Triada (nº por millón hab.)	22,3	53,6	92,6
Marcas registradas (nº por millón hab.)	87,2	32,0	11,1
Diseños registrados (nº por millón hab.)	84,0	12,4	15,1

(*) Se refiere a la UE-15

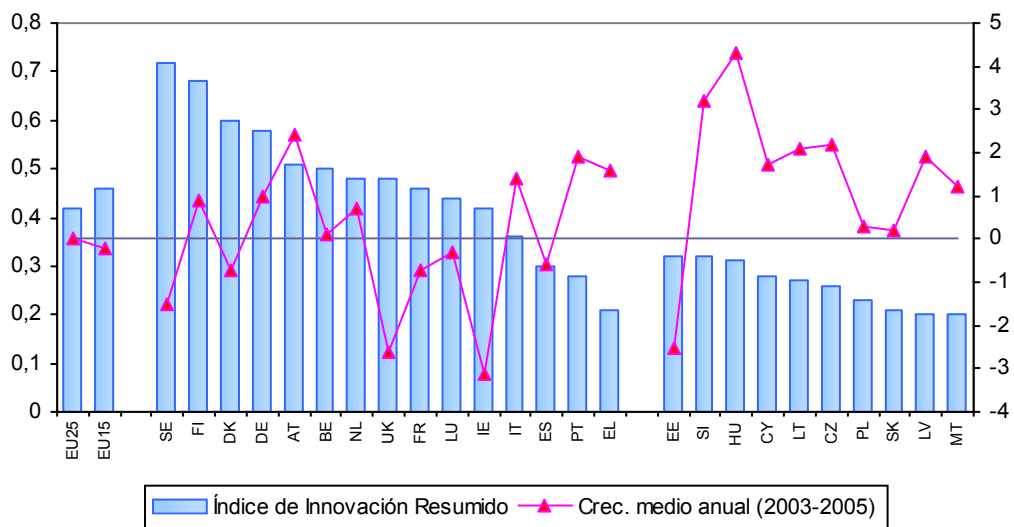
Fuente: *European Innovation Scoreboard 2005*.

Cabe señalar que en el seno de la UE-25 conviven países con diferencias notables en su nivel de investigación e innovación. Así, atendiendo al Índice de Innovación Resumido (IIR) y a su evolución reciente (2003-2005) se aprecian cuatro comportamientos diferenciados:

- “Países líderes” (IIR muy superior a la media de la UE / Crecimiento moderado-elevado): Suecia, Finlandia, Dinamarca y Alemania.
- “Desempeño medio” (IIR similar a la media de la UE / Crecimiento moderado o negativo): Austria, Bélgica, Países Bajos, Reino Unido, Francia, Luxemburgo, Irlanda e Italia.
- “En recuperación” (IIR inferior a la media de la UE / Crecimiento elevado): Eslovenia, Hungría, Portugal, República Checa, Lituania, Letonia, Grecia, Chipre y Malta.
- “En declive” (IIR inferior a la media de la UE / Crecimiento moderado o negativo): Estonia, España, Polonia y Eslovaquia.

Según esta clasificación, y el gráfico siguiente, el liderazgo de la UE-15 en materia de I+D proviene de Suecia, Finlandia, Dinamarca y Alemania, mientras que Austria, Italia, Portugal y Grecia se perfilan como las más dinámicas. Por otro lado, entre los diez nuevos países adheridos destacan Estonia y Eslovenia por su buen desempeño innovador, configurándose Hungría y Eslovenia como las más dinámicas.

Gráfico nº 16 Nivel y dinamismo del Índice de Innovación Resumido



Fuente: European Innovation Scoreboard 2005.

4.3 LA I+D+I EN ESPAÑA

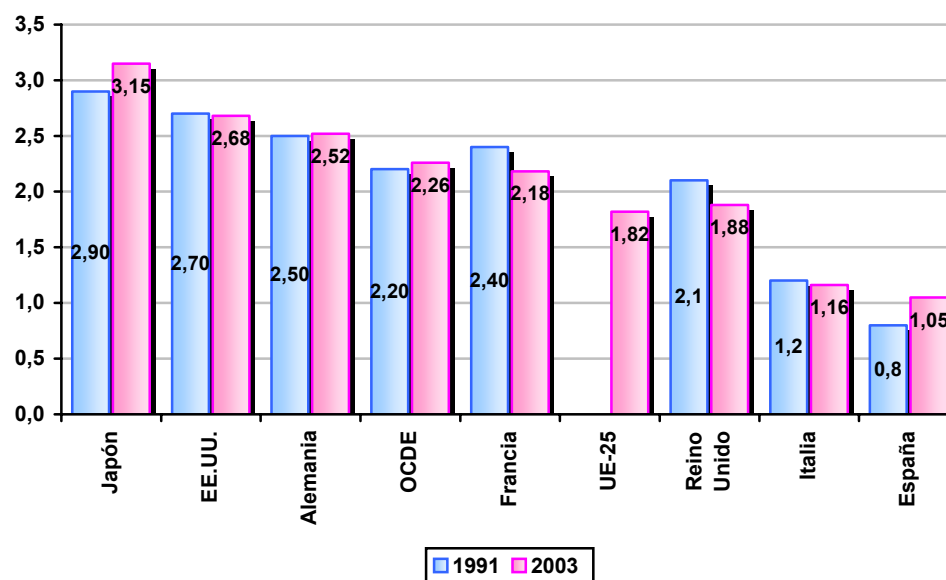
Perspectiva global

Como ya se ha señalado anteriormente, España presenta un considerable retraso en materia de I+D+i tanto en lo que se refiere a la inversión total en I+D sobre el PIB como a la participación empresarial en la financiación de esta inversión. En este sentido, el último Informe Cotec disponible permite obtener una visión global lo más reciente posible sobre la situación de la I+D+i en España. Brevemente, esta situación puede resumirse en los siguientes aspectos:

- La evolución de los principales indicadores de actividades de I+D elaborados por el INE en el período 1988-2004, permite observar el importante esfuerzo realizado por España. Así, y si en el año 1988 los gastos de I+D representaban el 0,72% del PIB español, este porcentaje se ha incrementado hasta alcanzar el 1,07% en 2004. Este crecimiento se debe, por

una parte, al crecimiento del gasto en I+D ejecutado por el sector público, que ha pasado del 0,31% del PIB en 1988 al 0,49% en 2004 y, por otra, al crecimiento experimentado en el gasto ejecutado por las empresas, en porcentaje del PIB, que ha pasado del 0,41% en 1988 al 0,58% en 2004. Sin embargo, esta evolución sigue sin ser suficiente para que España se acerque significativamente a la media de la UE-25 y de la OCDE, ya que según los últimos datos de la OCDE el esfuerzo total en I+D (gasto interno total en I+D en porcentaje del PIB) en España se situó en el año 2003 en el 58% del de la UE-25 (1,05% frente al 1,82%) y muy por debajo de la media de la propia OCDE (2,26%).

Gráfico nº 17 Intensidad investigadora, España y selección países OCDE, 1991-2003

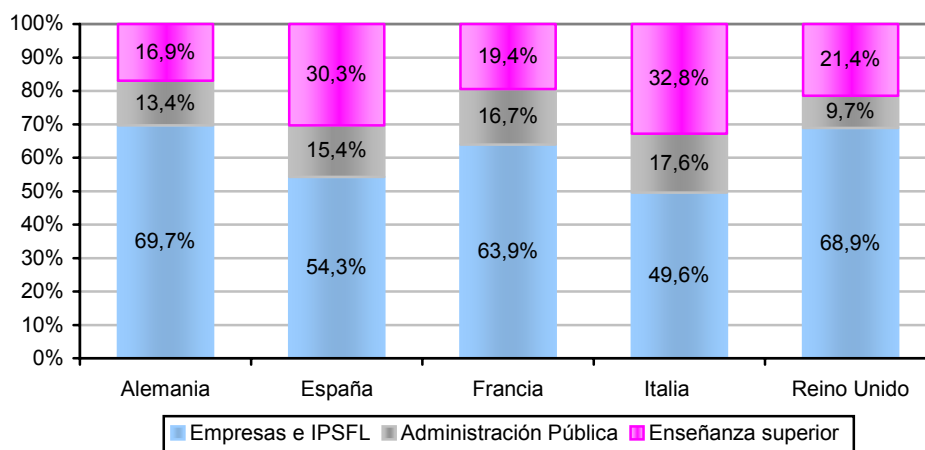


Fuente: OCDE, tomado de COTEC, Informe Cotec 2006 sobre Tecnología e Innovación en España.

- La participación de las empresas en el sistema de I+D+i sigue siendo el punto más débil del necesario proceso de convergencia europea que persigue España. Así, el esfuerzo en I+D de las empresas es notablemente inferior a la media de la UE-25 (0,57% en España y 1,3% en la UE-25) y se sitúa un poco por encima de un tercio del esfuerzo realizado en el conjunto de los países de la OCDE (1,53%). Además, los gastos empresariales en porcentaje del gasto total en I+D en España (54,3%) siguen estando por debajo de la media de la UE-25 (63,3%) y de la OCDE (67,7%), donde esta situación se repite con relación a Alemania, Francia o Reino Unido. Por otro lado, los datos disponibles evidencian un número reducido de investigadores empresariales, de forma que en España únicamente el 30,1%

de los investigadores existentes en España realiza sus investigaciones en las empresas frente al 48,4% correspondiente a la Unión Europea o el 81,5% de los Estados Unidos.

Gráfico nº 18 Distribución de los gastos internos en I+D por sector de ejecución (en porcentaje del total) en España y cuatro grandes países europeos, 2003

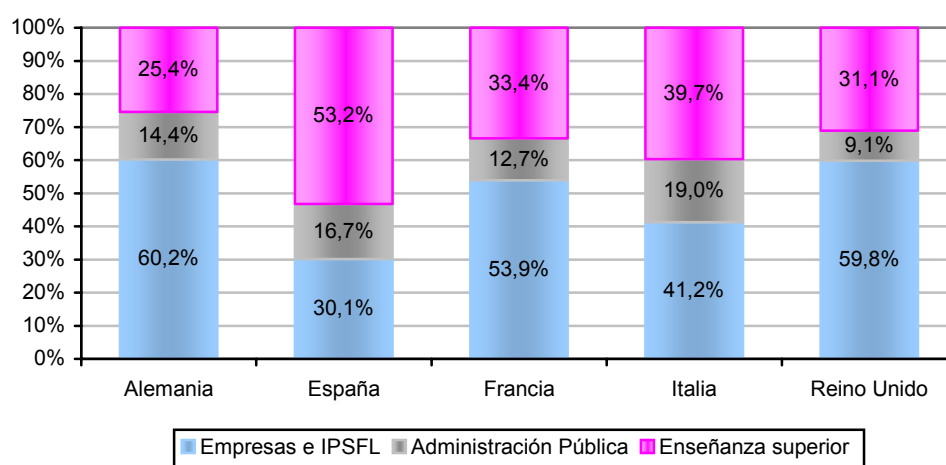


Fuente: OCDE, tomado de COTEC, Informe Cotec 2006 sobre Tecnología e Innovación en España.

- Este déficit investigador de las empresas implica que éstas no desarrollan conocimiento propio y que, además, existe un escaso aprovechamiento del conocimiento que generan los Centros Públicos de Investigación. Síntomas de este importante déficit tecnológico vienen dados por la escasa solicitud de patentes de las empresas residentes en España en comparación con la media europea, el escaso peso de las exportaciones españolas de alto nivel tecnológico en el total (11% frente al 22% de la media de las exportaciones europeas) o la deficiente cobertura española en la balanza comercial de los sectores manufactureros de alta tecnología. Sin duda, el importante peso de los sectores tradicionales en el sistema productivo español, así como la notable presencia de pymes en el mismo, son razones estructurales que explican el relativo escaso papel de las empresas en el sistema español de I+D+i.
- Asimismo, el esfuerzo en I+D en el sector público español (0,48%) se encuentra por debajo del observado en la UE-25 (0,64%) y en la OCDE (0,67%), aunque con menor diferencia.
- Con relación a los recursos humanos empleados en actividades de I+D+i, y según datos de la OCDE, en el año 2003 la actividad de I+D en España daba trabajo a 151.487 personas, de las cuales 92.523 eran investigadores (esto es, el 61,0%). En términos temporales, el empleo en I+D en España ha crecido un 117% en el período 1990-2003, en tanto que el número de investigadores ha crecido un 146% en el mismo período de tiempo. Sin embargo, el gasto medio por investigador en España en 2003 era de 119.700 \$PPC, muy por de-

bajo del gasto observado en países como Italia (248.400 \$PPC), Alemania (213.900 \$PPC) o Francia (197.900 \$PPC), un gasto que en España sólo ha experimentado un aumento del 7,5% desde 1991. Además, y tal y como se comentó anteriormente, España se caracteriza por una presencia mayoritaria de investigadores en el ámbito universitario frente a una escasa presencia de investigadores en el sector empresarial, al menos en comparación con la situación existente en los cuatro grandes países europeos.

Gráfico nº 19 Distribución del número de investigadores (EDP) por sector de ejecución (en porcentaje del total) en España y cuatro grandes países europeos, 2003



Fuente: OCDE, tomado de COTEC, Informe Cotec 2006 sobre Tecnología e Innovación en España.

- Igualmente, existe una importante falta de masa crítica en el sistema español de I+D+i, tanto en el sistema público como en el privado. Esta falta de masa crítica, unida a la mencionada escasez de recursos ha derivado, a su vez, en una producción científica con un nivel de excelencia por debajo del potencial español, que se evidencia en: i) un impacto de la producción científica española por debajo de la media de los países más desarrollados de su entorno; y ii) una participación en el espacio europeo de investigación (a través del Programa Marco) por debajo del potencial económico español. Sin embargo, no conviene perder de vista que la producción científica española sigue creciendo, y representa ya el 3,2% de las publicaciones mundiales de calidad. Por otra parte, el porcentaje de titulados en ciencia y tecnología de las universidades españolas es actualmente el 28,1% del total de graduados, cuatro puntos superior a la media europea, y según los últimos datos conocidos, referidos al período 1998-2003, ha tenido la mayor tasa de crecimiento de Europa.

Perspectiva regional

Con relación a la situación existente a nivel regional de la I+D+i en España, conviene iniciar esta discusión señalando que las diecisiete Comunidades Autónomas españolas, en virtud de sus competencias, cuentan con estrategias regionales propias para desarrollar las actividades de I+D+i en sus respectivos ámbitos territoriales. El siguiente cuadro presenta los planes regionales actualmente existentes en cada una de las regiones españolas.

Cuadro nº 51 Planes regionales de I+D+i actualmente en vigor

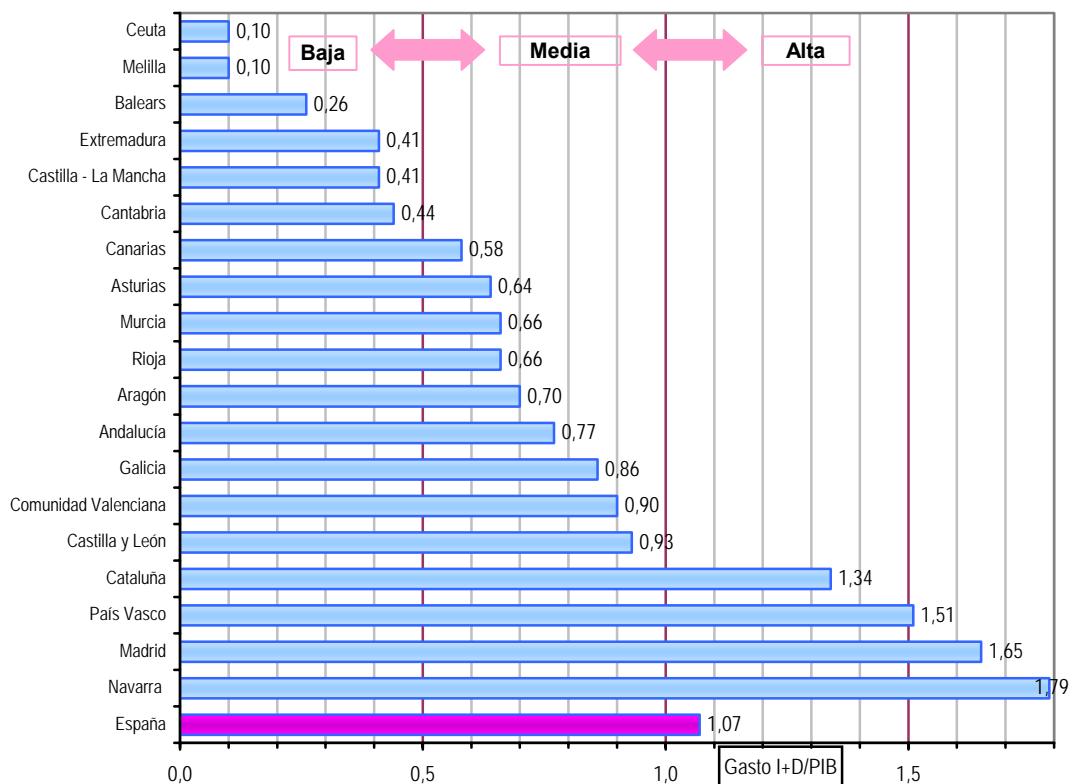
CC.AA.	Planes actualmente en vigor
Andalucía	– Plan de Innovación y Modernización de Andalucía 2005-2010 (PIMA) – Plan Andaluz de Investigación, Desarrollo e Innovación (PAIDI)
Aragón	– II Plan Autonómico de Investigación, Desarrollo y Transferencia de Conocimientos (II PAID)
Asturias (Principado de)	– IV Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación 2006-2009 (PCTI)
Baleares	– Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación de las Islas Baleares, 2005-2008
Canarias	– Plan Integrado Canario de I+D+i, 2003-2006 (PICIDI)
Cantabria	– I Plan de I+D+i de Cantabria 2006-2010
Castilla y León	– Estrategia Regional de Investigación Científica, Desarrollo Tecnológico e Innovación (I+D+i), 2002-2006
Castilla - La Mancha	– Plan Regional de Investigación Científica, Desarrollo Tecnológico e Innovación, 2005-2010 (PRINCET)
Cataluña	– Plan de Investigación e Innovación de Cataluña 2005-2008
Comunidad Valenciana	– Plan Valenciano de Investigación Científica, Desarrollo Tecnológico e Innovación (PVIDI) (2001-2006)
Extremadura	– III Plan Regional de I+D+i de Extremadura 2005-2008 (III PRI+D+i, 2005-2008)
Galicia	– Plan Gallego de Investigación, Desarrollo e Innovación Tecnológica 2002-2005 (PGIDIT)
Madrid (Comunidad de)	– IV Plan Regional de Investigación Científica e Innovación Tecnológica (2005-2008) – Plan de Innovación Tecnológica 2005-2007
Murcia (Región de)	– Plan de Ciencia y Tecnología de la Región de Murcia 2003-2006
Navarra (Comunidad Foral de)	– Plan Tecnológico de Navarra 2004-2007
País Vasco	– Libro Blanco del Sistema Vasco de Innovación. Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación
La Rioja	– Plan Riojano de I+D+i, 2003-2007

Fuente: Elaboración Ikei.

Por otro lado, y tal y como resulta sobradamente conocido, la información disponible permite comprobar la existencia de importantes y significativas diferencias entre las regiones españolas en lo que se refiere al esfuerzo en actividades de I+D+i. Así, y tomando como referencia en primer lugar la intensidad investigadora (gasto en I+D/PIB) de las regiones españolas, la información disponible para el año 2004 permite comprobar que esta intensidad oscila entre el 1,79% correspondiente a Navarra y el 0,1% de las Ciudades Autónomas de Ceuta y Melilla, donde la media española es del 1,07% anteriormente citado. En este sentido, en España es posible distinguir tres grandes grupos de regiones según su intensidad investigadora.

- Regiones con una intensidad investigadora superior a la media, esto es, Navarra (1,79%), Comunidad de Madrid (1,65%), País Vasco (1,51%) y Cataluña (1,34%).

Gráfico nº 20 Intensidad investigadora en las regiones españolas (gasto I+D/PIB), 2004



Fuente: INE. Estadística sobre Actividades de I+D y Contabilidad Regional de España.

- Regiones con una intensidad investigadora media, esto es, Castilla y León (0,93%), Comunidad Valenciana (0,90%), Galicia (0,86%), Andalucía (0,77%), Aragón (0,70%), Murcia (0,66%), La Rioja (0,66%), Asturias (0,64%) y Canarias (0,58%).
- Regiones con una intensidad investigadora baja: Cantabria (0,44%), Castilla-La Mancha (0,41%), Extremadura (0,41%), Baleares (0,26%) y Ceuta y Melilla (0,1%).

En este sentido, los valores medios del esfuerzo español en actividades de I+D se deben fundamentalmente al nivel proporcionalmente elevado de Madrid y Cataluña y, en menor medida, del País Vasco y Navarra, ya que en 2004 estas cuatro regiones asumieron en total el 62,6% de los gastos de I+D nacionales, en tanto que estas cuatro CC.AA. suponen el 44,4% del PIB español. Estas importantes diferencias por regiones también se observa al analizar el gasto en I+D por habitante que, a nivel autonómico, es mucho más elevado en Navarra (439 euros), Madrid (420 euros), País Vasco (368 euros) y Cataluña (309 euros) que en el resto de comunidades autónomas, y en particular Extremadura (53 euros), Baleares (57 euros), Castilla-La Mancha (63 euros) y Cantabria (83 euros), siendo la media nacional de 207 euros en 2004.

Desde un punto de vista evolutivo en el tiempo, y tomando como referencia el período 1996-2004, el aumento del esfuerzo en I+D ha sido significativo en comunidades como Navarra, Castilla y León y Galicia, seguidas por La Rioja, la Comunidad Valenciana o Cataluña. Por el contrario, Madrid, Castilla-La Mancha y especialmente Cantabria registran en 2004 un esfuerzo en I+D muy similar o incluso menor al de hace unos diez años.

Cuadro nº 52 Intensidad investigadora en las regiones españolas (gasto I+D/PIB), Evolución temporal 1996-2004

Regiones	1996	2000	2004
Andalucía	0,64	0,66	0,77
Aragón	0,59	0,70	0,70
Asturias (Principado de)	0,58	0,83	0,64
Baleares (Islas)	0,19	0,24	0,26
Canarias	0,53	0,49	0,58
Cantabria	0,53	0,46	0,44
Castilla y León	0,54	0,64	0,93
Castilla - La Mancha	0,42	0,56	0,41
Cataluña	0,95	1,11	1,34
Comunidad Valenciana	0,58	0,73	0,90
Extremadura	0,34	0,54	0,41
Galicia	0,50	0,64	0,86
Madrid (Comunidad de)	1,80	1,67	1,65
Murcia (Región de)	0,50	0,73	0,66
Navarra (Comunidad Foral)	0,83	0,90	1,79
País Vasco	1,31	1,18	1,51
Rioja (La)	0,41	0,61	0,66
Media España	0,87	0,94	1,07

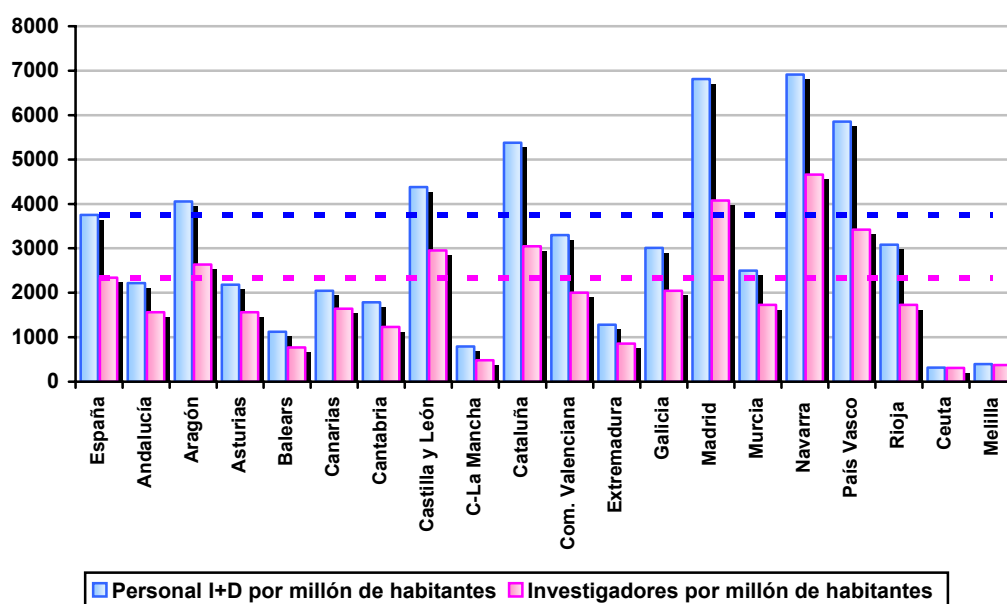
Fuente: INE. Estadística sobre Actividades de I+D y Contabilidad Regional de España.

Por otro lado, y atendiendo a la distribución regional por sectores de ejecución del gasto en I+D, la información disponible muestra que, precisamente, las cuatro regiones españolas que presentan la mayor intensidad investigadora (Madrid, Cataluña, País Vasco y Navarra) son precisamente regiones que se caracterizan por presentar un mayor peso del gasto en I+D realizado por las empresas e IPSFL en comparación con la media nacional (cifrada en el 54,5%). En este sentido, y tomando en todo momento datos correspondientes al año 2004, destacan los casos del País Vasco, Cataluña y Navarra, cuyas empresas e IPSFL son responsables del 79,2%, 66,4% y 64,9% del total del gasto, respectivamente, en tanto que las empresas e IPSFL de la Comunidad de Madrid son responsables del 56,7% del gasto regional en I+D.

Por lo que respecta a la situación regional de los recursos humanos empleados en I+D, la información disponible también muestra que gran parte del personal empleado en I+D se concentra en Madrid y Cataluña, si bien el peso conjunto de estas dos regiones ha disminuido en los últimos diez años, pasando de representar el 54,0% del total nacional en 1993 al 47,0% en 2004, debido principalmente a la reducción del peso relativo de Madrid que ha pasado del

35,3% en 1993 al 24,4% en 2004. Por otro lado, Andalucía, Comunidad Valenciana y el País Vasco también concentran una parte significativa del personal empleado en I+D en España (concretamente, el 10,5%, 9,2% y 7,6%, respectivamente). Por su parte, y atendiendo al número de investigadores, el peso de estas cinco regiones aumenta hasta concentrar el 72%, con participaciones sobre el total cifradas en el 23,4% para Madrid, 20,5% de Cataluña, 11,9% de Andalucía, 9,0% de la Comunidad Valenciana y 7,2% del País Vasco.

Gráfico nº 21 Personal en I+D e Investigadores por millón de habitantes en las regiones españolas. 2004



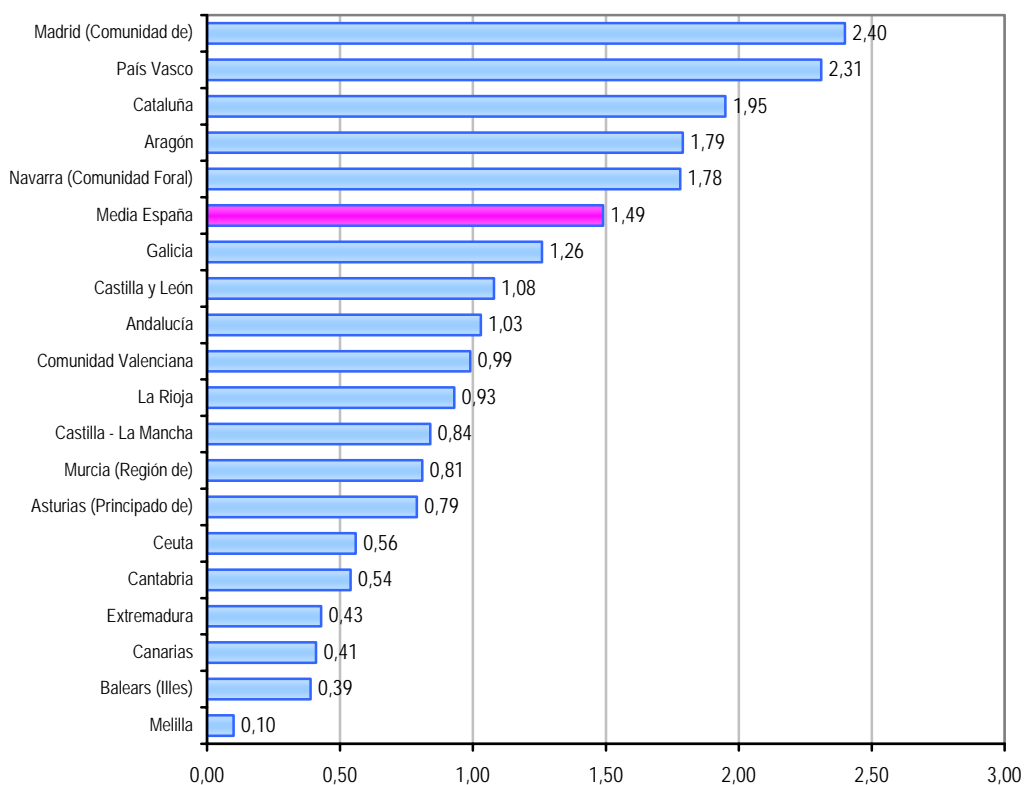
Fuente: OCDE, tomado de COTEC, Informe Cotec 2006 sobre Tecnología e Innovación en España.

Sin embargo, este panorama cambia ligeramente al introducir la variable de población. Así, Navarra se coloca como la comunidad española con mayor ratio de personal en I+D e investigadores por millón de habitantes (6.911 y 4.661, respectivamente), proporción casi del doble que en el Estado (3.748,6 y 2.338, respectivamente). A Navarra le siguen, por orden de importancia y por encima también de la media, Madrid, País Vasco, Cataluña, Castilla y León y Aragón.

Por lo que se refiere a la intensidad innovadora de las empresas (gasto en actividades innovadoras/PIB), la información disponible muestra que son cinco las Comunidades Autónomas españolas que presentan una mayor intensidad innovadora: la Comunidad de Madrid, el País Vasco, Cataluña, Aragón y Navarra, con porcentajes cifrados en 2,40%, 2,31%, 1,95%, 1,79%

y 1,78%, respectivamente. Además, estas regiones son las únicas que superan la media estatal, cifrada en el 1,49%. Por el contrario, las Comunidades Autónomas peor posicionadas con respecto a este indicador corresponden a Cantabria, Extremadura, Canarias, Baleares y, finalmente, Melilla, con ratios que van desde el 0,54% al 0,10%.

Gráfico nº 22 Intensidad innovadora de las empresas en las regiones españolas (gasto en actividades innovadoras/PIB), 2004



Fuente: INE. Encuesta sobre innovación tecnológica en las empresas.

A la vista de todos los indicadores anteriormente manejados, y tal y como se señaló anteriormente, es posible comprobar la existencia de importantes diferencias regionales. En este sentido, y con el ánimo de presentar un ranking lo más comprensivo de las regiones españolas con relación a las actividades de I+D+i, se ha procedido a elaborar un Índice de Innovación Resumido (IIR), siguiendo para ello la metodología planteada en el Summary Innovation Index del European Innovation Scoreboard de la Dirección General Empresa de la Comisión Europea.

Para ello, se ha procedido a seleccionar 19 indicadores, agrupados en cinco ámbitos de innovación, esto es, “motores de innovación”, “creación de conocimiento”, “innovación y emprendi-

zaje”, “aplicaciones” y “propiedad intelectual”. Posteriormente, se ha calculado la media de cada comunidad en cada uno de los cinco ámbitos, realizando un ejercicio de ordenación de las regiones españolas tanto para cada uno de los ámbitos mencionados como para el Índice de Innovación Resumido (IIR), obtenido como resultante de la combinación de los cinco ámbitos de innovación anteriores.

Cuadro nº 53 Indicadores utilizados para calcular el Índice de Innovación Resumido de las regiones españolas

INPUTS	
Indicadores “MOTORES DE INNOVACIÓN”	
– Alumnos en educación terciaria por 100 hab. de 19-25 años.	Curso 2004-2005. Minist. AA.PP.
– Población de 16 y más años con educación superior (%).	Año 2004. Minist. AA.PP.
Indicadores “CREACIÓN DE CONOCIMIENTO”	
– Gasto total en I+D sobre PIB	% PIB. Año 2004. INE.
– Gasto medio en I+D por empleado en actividades de I+D	Miles de euros. Año 2004. INE.
– Proporción del gasto en I+D de sectores de alta tecnología	% s/ gasto total I+D regional. Año 2004. INE.
Indicadores “INNOVACIÓN Y EMPRENDIZAJE”	
– Gasto empresarial en innovación tecnológica sobre PIB	% PIB. Año 2004. INE.
– Establecimientos en sectores de alta y media tecnología	% s/total establecimientos regionales. 2004. INE.
OUTPUTS	
Indicadores “APLICACIONES”	
– Proporción empleo en I+D	% s/empleo total regional (EPA metod. 2002). Año 2004.
– Investigadores sobre empleo total en I+D	% . Año 2004. INE.
– Población investigadora	Por millón de habitantes. Año 2004. INE.
– Empleo en sectores de alta y media-alta tecnología	% s/empleo total regional (EPA metod. 2005). Año 2004.
– Empleo en servicios de alta tecnología	% s/empleo terciario regional (EPA metod. 2005). Año 2004.
– Empleo en actividades industriales de alta y media-alta tecnología	% s/empleo industrial regional (EPA metod. 2005). Año 2004.
– Cifra de negocios en sectores de alta y media tecnología	% sobre PIB. Año 2004. INE.
Indicadores “PROPIEDAD INTELECTUAL”	
– Patentes EPO	Por millón de habitantes. Año 2003. Eurostat.
– Patentes alta tecnología EPO	Por millón de habitantes. Año 2003. Eurostat
– Actividad patentadora OEPM	% patentes por millones hab. Año 2004. OEPM
– Producción científica en revistas internacionales ✓ N° documentos x 10.000 habitantes y año	ICYT. Años 2000-2002. CINDOC (2005)
– Producción científica en revistas nacionales ✓ N° documentos x 10.000 habitantes y año	ICYT. Años 2000-2002. CINDOC (2005)

Fuente: Elaboración Ikei.

En este sentido, los resultados obtenidos pueden ser visualizados en el cuadro que se adjunta. Tal y como se puede apreciar en él, el ranking español de I+D+i lo encabezan tres regiones, esto es, la Comunidad de Madrid, la Comunidad Foral de Navarra y Cataluña, seguido por las Comunidades Autónomas de País Vasco y Aragón. Por el contrario, los últimos puestos en la clasificación corresponden a las regiones de Castilla-La Mancha, Extremadura e Islas Baleares.

Cuadro nº 54 Clasificación de las regiones españolas en los cinco ámbitos de innovación y en el Índice de Innovación resumido (IIR)

	Motores de Innovación	Creación de Conocimiento	Innovación y Emprendizaje	Aplicaciones	Propiedad Intelectual	IIR
Comunidad de Madrid	1	3	5	2	1	1
Comunidad Foral de Navarra	4	2	4	1	3	2
Cataluña	8	4	3	5	2	3
País Vasco	2	1	1	3	6	4
Aragón	6	7	2	4	7	5
Media estatal	5	5	6	6	5	6
Comunidad Valenciana	9	11	9	10	4	7
Castilla y León	3	6	11	7	8	8
Región de Murcia	13	14	8	11	10	9
Andalucía	12	12	13	13	9	10
La Rioja	11	8	7	14	12	11
Principado de Asturias	7	15	14	12	11	12
Galicia	10	10	10	8	15	13
Cantabria	14	16	15	9	13	14
Canarias	15	13	18	15	14	15
Castilla - La Mancha	17	9	12	16	18	16
Extremadura	16	17	17	17	17	17
Islas Baleares	18	18	16	18	16	18

Fuente: Elaboración Ikei.

Política española en materia de I+D+i para los próximos años

El Gobierno español presentó en junio del 2005 el denominado Programa Nacional de Reformas (PNR), siguiendo así la recomendación planteada por el Consejo Europeo de Primavera de marzo de 2005 que establecía la necesidad de que cada Estado Miembro presentara su respectivo Programa Nacional de Reformas (PNR), estructurado en torno a Veinticuatro Directrices Integradas para el Crecimiento y el Empleo 2005-2008.

Este PNR español constituye por tanto la referencia fundamental de la política económica del Gobierno español para el periodo 2005-2010. En este sentido, el PNR español establece una serie de objetivos concretos alrededor del gran reto de alcanzar la plena convergencia con la Unión Europea en 2010, tanto en renta per cápita como en empleo. En concreto, el PNR español establece dos objetivos prioritarios, por un lado, la plena convergencia en renta per cápita con la Unión Europea (UE-25) en 2010 y, por otro, alcanzar una tasa de empleo del 66% también en el año 2010. A su vez, y para lograr estos dos grandes objetivos, el PNR establece un conjunto de objetivos específicos. En concreto, y con relación a la I+D+i, el Plan establece como objetivos específicos, entre otros, los siguientes:

- Aumentar el ratio de inversión en I+D sobre PIB, pasando del 1,05% en 2003 al 1,6% en 2008 y al 2% en 2010.

- Incrementar la contribución del sector privado en la inversión en I+D, hasta alcanzar el 55% en 2010.
- Alcanzar la media de la UE-15 en el porcentaje del PIB destinado a las tecnologías de la información y comunicación (TIC), pasando del 4,8% en 2004 al 6,4% en 2008 y al 7% en 2010.

Para conseguir estos ambiciosos objetivos, el PNR español propone la puesta en marcha del programa INGENIO 2010, en el que se mantienen y mejoran los programas de I+D+i existentes y se destinan más recursos focalizados en nuevas actuaciones estratégicas. En concreto, el Programa INGENIO 2010 propone utilizar los siguientes instrumentos:

- Más recursos destinados a la I+D+i. En concreto, el Gobierno tiene el firme compromiso de aumentar las partidas presupuestarias para I+D+i civil en un mínimo del 25% anual a lo largo de la legislatura. Este crecimiento representa casi duplicar el crecimiento medio anual del 15% que experimentaron estas partidas en el período 2000-2004.
- Recursos incrementales focalizados en nuevas actuaciones que respondan a los principales retos del Sistema Español de I+D+i. En este sentido, el programa INGENIO 2010 pretende lograr una focalización gradual de los recursos a partir de actuaciones estratégicas que respondan a los retos del sistema nacional de I+D+i. La focalización gradual se alcanzará destinando una parte significativa del incremento mínimo anual del 25% de los Presupuestos Generales del Estado a I+D+i, y a actuaciones estratégicas que se concretan en tres grandes instrumentos que se detallan posteriormente.
- Reformas normativas para favorecer las actividades de I+D+i. En este sentido, y como parte de INGENIO 2010, el Gobierno propone acometer diversas reformas legislativas para mejorar la gestión de las políticas de I+D+i, reducir las trabas burocráticas y fomentar la transferencia de tecnología y la cooperación entre los Centros Públicos de Investigación y las empresas, de forma que se eliminen algunas de las trabas burocráticas actualmente existentes.
- Un nuevo sistema de seguimiento y evaluación de las políticas de I+D+i. En concreto, el Gobierno propone la puesta en marcha de un nuevo mecanismo de seguimiento y evaluación de los instrumentos y programas del Plan Nacional de I+D+i, esto es, el Sistema Integral de Seguimiento y Evaluación (SISE), que permitirá al Gobierno una continua revisión de las políticas de I+D+i para poder adoptar las correspondientes medidas, de manera que la modernización del sistema de Ciencia y Tecnología español se lleve a cabo de la manera más rápida y eficiente posible.

Para conseguir todos estos grandes objetivos, el Programa INGENIO 2010 contará con los siguientes tres grandes instrumentos:

- El Programa CÉNIT (Consortios Estratégicos Nacionales de Investigación Tecnológica), destinado a estimular la colaboración en I+D+i entre las empresas, las universidades, los organismos y centros públicos de investigación, los parques científicos y tecnológicos y los centros tecnológicos. El programa CÉNIT se divide en diversas actuaciones, esto es:
 - Proyectos CÉNIT, destinados a co-financiar grandes actuaciones de investigación público-privada de una duración mínima de 4 años y un presupuesto mínimo de 5 millones de euros, en los que la financiación privada mínima será del 50% y donde al menos el 50% de la financiación pública se destinará a Centros Públicos de Investigación o Centros Tecnológicos.
 - Fondo de Fondos de capital riesgo, destinado a invertir en empresas tecnológicas en las fases de semilla y arranque.
 - Programa Torres Quevedo, destinado a financiar la contratación en las empresas de doctores y tecnólogos, hasta alcanzar los 1.300 doctores en 2010.

Cuadro nº 55 Actuaciones estratégicas de INGENIO 2010

Línea estratégica	Actuación	Presupuesto (Mill. euros)
Programa CÉNIT	Proyectos CÉNIT	1.000 (4 años)
	Fondo de Fondos	200 (2006)
Programa CONSOLIDER	Proyectos CONSOLIDER CIBER	500 (4 años)
	Programa I3	130 (3 años)
	Instalaciones Singulares	1.000 (4 años)
Plan AVANZ@	Líneas relacionadas con la innovación	
	Empresas	
	Administración Electrónica	2.200 aprox. (5 años)

Fuente: Elaboración Ikei.

- El Programa CONSOLIDER, destinado a incrementar la masa crítica y la excelencia investigadora, aumentando la cooperación entre investigadores y formando grandes grupos de investigación. Entre las actuaciones propuestas dentro de este programa se incluyen:
 - Proyectos CONSOLIDER, destinados a ofertar financiación de larga duración (5-6 años) y de gran tamaño (1-2 millones de euros) para grupos y redes de investigación excelentes.
 - Proyectos CIBER, destinados a impulsar la investigación de excelencia en Biomedicina y Ciencias de la Salud mediante el desarrollo y la potenciación de Estructuras de Investigación en Red.
 - El Programa I3 (Incentivación, Incorporación e Intensificación de la Actividad Investigadora), destinado a incentivar la incorporación estable en el sistema español de ciencia y tecnología de profesores-investigadores españoles o extranjeros destacados.
 - Fondo Estratégico de Infraestructuras Científicas y Tecnológicas, destinado a asegurar la disponibilidad y renovación de los equipamientos e instalaciones científicas y tecnológicas para la investigación en el Sistema de Ciencia y Tecnología, así como la pro-

moción de parques científicos y tecnológicos vinculados a Universidades y Organismos Públicos de Investigación y de proyectos singulares estratégicos.

- El Plan AVANZ@, para converger con Europa en los principales indicadores de Sociedad de la Información. Este plan responde a los planteamientos de la iniciativa i2010 presentada por la Comisión Europea, donde se definen las líneas estratégicas básicas para el desarrollo de una Sociedad de la Información europea para los próximos años. El Plan se estructura en tres grandes líneas horizontales que pretenden incorporar a la Sociedad de la Información a ciudadanos, empresas y Administraciones Públicas. Además, existen una serie de actuaciones sectoriales de las cuales la más importante corresponde a la incorporación de la Sociedad de la Información a la Educación.

Desde un punto de vista cualitativo, la puesta en marcha de estas nuevas actuaciones estratégicas aparece guiada por una serie de características comunes:

- Las nuevas actuaciones se orientan a grandes grupos y redes, con el objetivo no sólo de aumentar la masa crítica de la investigación española, sino también de adaptar el sistema español de I+D+i a las características de los programas europeos de investigación.
- Las nuevas actuaciones establecen grandes líneas temáticas de investigación, para dar mayor continuidad y coherencia a la financiación pública de la investigación y reducir los costes de gestión de realizar múltiples solicitudes.
- Las nuevas actuaciones financian proyectos de larga duración y de gran tamaño y alcance, con el fin de estimular una investigación de mayor riesgo y ambición.
- Las nuevas actuaciones introducen mecanismos para llevar a cabo un seguimiento a lo largo de la vida de los proyectos y una evaluación sistemática de forma ex-post.

Finalmente, conviene subrayar que en la implementación de todas estas actuaciones se impulsará la necesaria coordinación territorial/regional, buscando evitar la dispersión de recursos, aumentar la efectividad de la inversión pública en I+D+i y reducir los desequilibrios territoriales existentes. Para ello, se buscará una colaboración activa de las CC.AA., tanto para mejorar la puesta en marcha de los programas, como para co-financiar las actuaciones en sus territorios.

4.4 DIAGNOSTICO SINTÉTICO DEL SISTEMA DE I+D+I EN LA CAPV

Principales indicadores cuantitativos. Comparativa CAPV-ESTADO

Cuadro nº 56 Principales indicadores cuantitativos. Comparativa CAPV-ESTADO

	CAPV	España	% s/ España	España = 100	Ranking
INPUTS					
Indicadores "MOTORES DE INNOVACION"					
- Alumnos en educación terciaria por 100 hab. de 19-25 años. ⁽¹⁾	33,8	33,4	--	101,2	2
- Población de 16 y más años con educación superior (%). ⁽²⁾	29,5	20,4	--	144,6	1
Indicadores "CREACION DE CONOCIMIENTO"					
- Gasto total en I+D ⁽³⁾	778.443	8.945.761	8,7	--	4
- Distribución del gasto en I+D por sector de ejecución (%)					
♦ <i>Empresas e IPSFL</i>	79,2	54,5	--	145,2	1
♦ <i>AA.PP.</i>	3,8	16,0	--	24,1	17
♦ <i>Enseñanza Superior</i>	17,0	29,5	--	57,6	17
- Gasto total en I+D sobre PIB ⁽⁴⁾	1,51	1,07	--	141,6	3
- Evolución temporal gasto total en I+D sobre PIB ⁽⁵⁾	0,36	0,16	--	221,4	2
- Gasto medio en I+D por empleado en actividades de I+D ⁽⁶⁾	62,9	55,2	--	113,8	2
- Gasto en I+D de sectores de alta y media-alta tecnología ⁽⁷⁾	339.736	2.863.441	11,9	--	3
- Proporción del gasto en I+D de sectores de alta y media-alta tecnología ⁽⁸⁾	43,6	32,0	--	136,3	1
Indicadores "INNOVACION Y EMPRENDIZAJE"					
- Gasto empresarial en innovación tecnológica ⁽⁹⁾	1.186.154	12.490.813	9,5	--	3
♦ <i>En empresas de menos de 250 empleados</i>	602.591	5.569.910	10,8	--	4
♦ <i>En empresas de más de 250 empleados</i>	583.562	6.920.903	8,4	--	3
- Gasto empresarial en innovación tecnológica sobre PIB ⁽¹⁰⁾	2,31	1,49	--	154,5	2
- Establecimientos en sectores de alta tecnología ⁽¹¹⁾	2,7	2,3	--	114,5	5
OUTPUTS					
Indicadores "APLICACIONES"					
- Empleo total en I+D ⁽¹²⁾	12.384	161.933	7,6	--	5
- Proporción empleo en I+D ⁽¹³⁾	1,3	0,9	--	149,1	3
- Evolución temporal proporción empleo en I+D ⁽⁵⁾	0,36	0,12	--	289,1	2
- Investigadores sobre empleo total en I+D ⁽¹⁴⁾	58,5	62,4	--	93,8	15
- Población investigadora ⁽¹⁵⁾	3.424	2.338	--	146,4	3
- Empleo en sectores de alta y media-alta tecnología ⁽¹⁶⁾	11,4	7,6	--	149,3	3
- Empleo en servicios de alta tecnología ⁽¹⁷⁾	3,4	3,8	--	88,5	4
- Empleo en actividades industriales de alta y media-alta tecnología ⁽¹⁸⁾	33,0	27,2	--	121,1	5
- Cifra de negocios en sectores de alta tecnología ⁽¹⁹⁾	35,5	26,2	--	135,3	5
Indicadores "PROPIEDAD INTELECTUAL"					
- Patentes EPO ⁽²⁰⁾	19,1	14,3	--	133,0	4
- Patentes alta tecnología EPO ⁽²¹⁾	1,4	1,9	--	74,0	7
- Patentes solicitadas OEPM ⁽²²⁾	233	3.171	7,4	--	5
♦ <i>vía nacional</i>	187	2.864	6,5	--	5
♦ <i>vía Europa</i>	46	307	15,0	--	2
- Actividad patentadora OEPM ⁽²³⁾	110,2	73,4	--	150,1	5
- Patentes concedidas OEPM ⁽²²⁾	141	1.642	8,6	--	5
- Alumnos matriculados en cursos de doctorado ⁽²⁴⁾	5.743	69.693	8,2	--	5
- Tesis doctorales aprobadas ⁽²⁵⁾	370	6.585	5,6	--	7
- Producción científica en revistas internacionales ⁽²⁶⁾					
♦ <i>Nº documentos</i>	2.561	74.537	3,4	--	7
♦ <i>Nº documentos x 10.000 habitantes y año</i>	4,1	6,1	--	66,6	12
- Producción científica en revistas nacionales ⁽²⁶⁾					
♦ <i>Nº documentos</i>	677	15.216	4,4	--	7
♦ <i>Nº documentos x 10.000 habitantes y año</i>	1,1	1,1	--	93,9	8
Participación regional en Actividades Comunitarias Aprobadas					
- VI PM (2005): subvención concedida ⁽²⁷⁾	59.095	441.421	13,4	--	--
- VI PM (2003-2004): subvención concedida ⁽²⁷⁾	4,1	2,6	--	158,9	1
- VI PM (2003-2004): peso económico de la subvención concedida ⁽²⁸⁾	92.758	625.684	14,8	--	3
- V PM (1999-2002): subvención concedida ⁽²⁷⁾	4,6	2,6	--	177,4	1
- V PM (1999-2002): peso económico de la subvención concedida ⁽²⁸⁾	59.554	427.916	13,9	--	3
- IV PM (1994-1998): subvención concedida ⁽²⁷⁾	4,1	2,6	--	155,5	1
- IV PM (1994-1998): peso económico de la subvención concedida ⁽²⁸⁾	0,4	2,6	--	14,1	17
(1): Curso 2004-2005. Minist. AA.PP.	(11): % s/total establecimientos regionales. 2004. INE.	(21): Por millón de habitantes. Año 2003. Eurostat.			
(2): Año 2004. Minist. AA.PP.	(12): Personas. Año 2004. INE.	(22): Año 2004. OEPM			
(3): Miles de euros. Año 2004. INE.	(13): s/empleo total regional (EPA metod. 2005). Año 2004	(23): Patentes por millón habitantes. Año 2004. OEPM			
(4): % PIB (base 2000). Año 2004. INE.	(14): %. Año 2004. INE.	(24): en Univ. Públicas. Curso 2003-2004. MEC			
(5): Crecimiento absoluto período 2000-2004	(15): Investigadores por millón de habitantes. Año 2004. INE.	(25): en Univ. Públicas. Curso 2002-2003. MEC			
(6): Miles de euros. Año 2004. INE.	(16): % s/empleo total regional (EPA metod. 2005). Año 2004.	(26): ICYT. Años 2000-2002. CINDOC (2005)			
(7): Miles de euros. Año 2004. INE.	(17): % s/empleo terciario regional (EPA metod. 2005). Año 2004.	(27): Miles de euros. CDTI.			
(8): % s/ gasto total I+D regional. Año 2004. INE.	(18): % s/empleo industrial regional (EPA metod. 2005). Año 2004.	(28): % sobre gasto I+D del período. CDTI e INE.			
(9): Miles de euros. Año 2004. INE.	(19): % sobre PIB. Año 2004. INE.				
(10): % PIB. Año 2004. INE.	(20): Por millón de habitantes. Año 2003. Eurostat.				

De acuerdo con los indicadores presentados en el cuadro adjunto y su comparación con respecto al conjunto estatal, la situación de la I+D+i en el País Vasco se puede caracterizar por los siguientes grandes elementos:

- El País Vasco es una de las regiones más punteras en lo que a las actividades de I+D+i se refiere. En este sentido, los datos disponibles muestran que esta región destina a actividades de I+D 778,44 millones de euros, esto es, el 8,7% del total estatal, lo que la sitúa como la cuarta región española que más recursos globales destina a dichas actividades. Este gasto es abordado mayoritariamente por el sector empresarial-IPSFL (79,2%, frente al 54,5% de media estatal), seguido por las Universidades (17%, frente al 29,5% del Estado) y la Administración Pública (3,8%, frente al 16% estatal). La normalización de este gasto con el PIB regional sitúa la intensidad innovadora del País Vasco en el 1,51% de su PIB, ocupando la tercera posición del ranking regional. Esta situación es producto, fundamentalmente, del favorable desempeño de la región en el periodo 2000-2004, durante el cual el ratio de gasto en I+D sobre PIB ha registrado una mejora de 0,36 puntos porcentuales, superando claramente el 0,16% de media estatal.
- Desde el punto de vista del empleo, el País Vasco concentra el 7,6% del empleo total español en I+D. En este sentido, y desde el punto de vista relativo, el empleo total vasco relacionado con las actividades de I+D supone el 1,3% del total, superando la media nacional en 0,4 puntos porcentuales. Asimismo destaca el dinamismo de este indicador, en tanto que, en el periodo 2000-2004, ha mejorado en 0,36 puntos porcentuales, superando el incremento de 0,12 puntos porcentuales de media estatal.
- Los sectores denominados de alta tecnología tienen una alta implantación en el País Vasco en comparación con la media estatal. En este sentido, los datos disponibles muestran que el 2,7% de los establecimientos vascos operan en sectores punteros (2,3% en el Estado), siendo los responsables del 43,6% del gasto en I+D vasco (32% en el caso estatal) y con una cifra de negocios del 35,5% sobre el PIB regional (26,2% para la media del Estado). Además, destaca la elevada ocupación en actividades industriales de alta y media-alta tecnología (33% del empleo industrial total en la región, frente al 27,2% del Estado).
- Por otro lado, se observa que el gasto empresarial en actividades de innovación tecnológica sobre el PIB regional es superior a la media nacional (2,31% frente al 1,49% estatal), de forma que el País Vasco es la segunda región española en la que sus empresas destinan más recursos en términos globales a estas actividades (concretamente, 1.186 millones de euros o el 9,5% del total estatal).
- Atendiendo a los indicadores de educación, el País Vasco presenta una posición puntera en el Estado con respecto a la población con educación superior, de forma que tanto la proporción de alumnos universitarios (33,8 alumnos por cada 100 habitantes de 19-25 años) como de población con educación superior (29,5% de la población mayor de 16

años) presentan ratios superiores a la media nacional (33,4% y 20,4%, respectivamente). Esta situación se ve refrendada al tener en consideración la producción científica vasca por cada 10.000 habitantes/año, tanto en revistas nacionales como en internacionales.

- En cuanto a la actividad patentadora, la Comunidad Autónoma del País Vasco muestra una posición claramente superior a la media nacional, tanto en lo referente al número de patentes solicitadas en la EPO (Oficina Europea de Patentes) como en la OEPM (Oficina Española de Patentes y Marcas). En este sentido, se observa que el País Vasco ha solicitado 19,1 patentes por cada millón de habitantes en la EPO (14,3 en el Estado) y 110,2 patentes por cada millón de habitantes en la OEPM (73,4 en el Estado).
- Por último, y con relación a la participación de la región en los Programas Marco Comunitarios, los datos disponibles permiten comprobar que, tomando como referencia el VI Programa Marco, correspondiente al periodo 2003-2004, el País Vasco ha absorbido el 13,4% del total de subvenciones concedidas (concretamente, 59,095 millones de euros), lo cual sitúa a esta región en la tercera posición del ranking regional español. Este importante volumen de recursos ha supuesto el 4,1% del gasto en I+D del periodo considerado, ratio superior a la media estatal (2,6%).

Principales agentes del Sistema Regional

La Administración Autonómica Vasca ha impulsado un entramado importante en materia de ciencia y tecnología, que, básicamente, se ha desarrollado en los últimos 20 años, con un esfuerzo importante de las administraciones públicas vascas, a pesar de no tener la competencia transferida desde la Administración Central. El sistema, está basado, fundamentalmente, en los centros tecnológicos y, en menor medida, en la universidad, integrados con otros agentes en la Red Vasca de Tecnología e Innovación.

Red Vasca de Tecnología e Innovación

El conjunto de agentes tecnológicos vascos se agrupa en Saretek, asociación privada y sin ánimo de lucro de la que forman parte los miembros de Red Vasca de Tecnología e Innovación, integrada por 82 miembros.

Saretek surge en 1997 por impulso del Gobierno Vasco, con el fin de aglutinar los esfuerzos de todas aquellas entidades, públicas y privadas, que tratan de impulsar el uso de la Ciencia, la Tecnología y la Innovación como medio para mejorar la competitividad empresarial y contribuir al desarrollo económico y social del País Vasco.

La Misión de Saretek consiste en crear y desarrollar la personalidad común de la Ciencia, la Tecnología y la Innovación en Euskadi. Esta Misión se centra en los siguientes grandes objetivos:

- Representar al conjunto de los Agentes Científicos, Tecnológicos e Innovadores del País Vasco.
- Dinamizar las relaciones entre sus socios.
- Favorecer la interlocución entre los Agentes y los responsables institucionales de las políticas científico-tecnológicas del Gobierno Vasco.
- Promocionar la cultura de la Innovación en la Sociedad.
- Integrar el Sistema Ciencia-Tecnología-Empresa-Sociedad en el País Vasco.

El fin último de Saretek es hacer del País Vasco un referente europeo en el ámbito de la innovación científica y tecnológica. El logro de este objetivo conlleva dos tipos fundamentales de actuaciones:

- Actuaciones tendentes a movilizar la sociedad a través de sus organizaciones sociales, empresariales y educativas en torno a este fin.
- Actividades que generan y desarrollan, a través del trabajo en red, conocimientos científicos y tecnológicos que, al implementarse en el tejido económico, conduzcan a una mejora sustancial de su competitividad, y por ende, del nivel de bienestar de la sociedad.

El trabajo en red, de forma coordinada, desde la perspectiva del mercado y de la proximidad al cliente, en aras de proporcionar una oferta ajustada a sus necesidades, constituye un rasgo diferencial de Saretek.

Los miembros pertenecen a diferentes tipologías: Centros de Investigación Básica y de Excelencia; las cuatro universidades; Centros Tecnológicos; Centros Internacionales de Desarrollo y Transferencia de Tecnología; Centros de Investigación Corporativa, Centros Sectoriales de Investigación; Centros y Unidades de I+D Sanitarias; Unidades de I+D Empresariales; Unidades de Certificación y Laboratorios; Organismos Públicos de Investigación; Organismos Intermedios de Innovación; y Parques Tecnológicos y Centros de Empresas e Innovación.

Centros Tecnológicos

La gran mayoría de los centros tecnológicos están agrupados en dos plataformas: Tecnalia e IK4.

Tecnalia es una Corporación Tecnológica integrada por los Centros Tecnológicos: Azti, European Software Institute, Inasmet, Labein, Robotiker, y Neiker como centro adherido, cuyo fin es contribuir al desarrollo del entorno económico y social a través del fomento de la Innovación Tecnológica, mediante el desarrollo de la Investigación.

Cuenta con una plantilla de 1.060 investigadores y están presentes en 18 sectores económicos, dominando 36 áreas tecnológicas, más de 350 aplicaciones de esas tecnologías y 10 tecnologías estratégicas, que van desde las más técnicas (como nanomateriales, biotecnología, microenergía y wireless), hasta las más cercanas a la empresa y a la sociedad (como la infoingeniería lingüística o los nuevos condicionantes de la gestión empresarial dentro de la sociedad de la información y del conocimiento).

Tecnalia está inmersa en un proceso de especialización tecnológica sectorial y asiste anualmente a más de 3.500 empresas con las que colabora en múltiples proyectos y participa en diferentes programas del Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación del Gobierno Vasco, del Plan Nacional de Investigación Científica, Desarrollo e Innovación Tecnológica y del VI Programa Marco Europeo.

En cuanto a la alianza IK4, está integrada por los siguientes seis centros tecnológicos Ceit, Cidetec, Gaiker, Ikerlan, Tekniker y Vicomtech, manteniendo su autonomía como organizaciones independientes, a la vez que beneficiándose de la convergencia en un proyecto común. Incorpora 900 personas, 131 doctores, 300 titulados superiores técnicos y científicos.

IK4 nace con el objeto de concentrar el conocimiento y experiencia de sus miembros para alcanzar masas críticas, capaces de desencadenar procesos innovadores de hondo calado socioeconómico, y sumar las fortalezas y competencias contrastadas de equipos de investigación, en áreas de especialización coincidentes o complementarias, que generen efectos sinérgicos y permitan atender los proyectos más ambiciosos de las empresas más punteras.

La Alianza IK4 se plantea, en definitiva, profundizar en un proceso estratégico de especialización que ponga a disposición de la industria, los servicios y la sociedad en general una infraestructura tecnológica potente, a la altura de los nuevos desafíos.

El Sistema Universitario en el País Vasco

Entre las universidades vascas, destaca la Universidad del País Vasco, de iniciativa pública. La masa investigadora (personal docente e investigador) de la UPV/EHU se cifra en 4.147 profesores, de los cuales 2.494 son doctores y, por tanto, se encuentran en condiciones de dirigir y coordinar labores de investigación. Esta masa se articula, por un lado, en 171 grupos

de investigación, de los cuales 55 son consolidados, es decir, aquellos que tienen una producción investigadora de calidad contrastada externamente en función de parámetros objetivos (publicaciones, patentes, índices de impacto, etc.), así como una composición estable y una capacidad de captación de financiación externa a la Universidad igual o superior al 50%, y por otro, en 16 grupos de alto rendimiento, aquéllos que cuentan con una producción científica que alcanza un nivel de excelencia en cuanto a calidad e interés de la misma, acreditado por agentes externos.

El criterio fundamental que utiliza la UPV/EHU para medir la producción científica que parte de los grupos de investigación que en ella trabajan, es el índice de impacto de las publicaciones científicas internacionales que realizan los investigadores. Por su naturaleza de universidad pública y generalista, la investigación abarca prácticamente todos los campos del conocimiento.

Dentro del conjunto del Sistema Universitario Vasco, cabe mencionar asimismo el importante papel desempeñado por la Universidad privada, y en concreto, por la Universidad de Deusto, por Mondragon Unibertsitatea y por la Universidad de Navarra.

La Universidad de Deusto es una institución centenaria vasca implantada en los tres territorios de la Comunidad Autónoma. Cuenta con una masa investigadora de unas 550 personas y cerca de 55 equipos de investigación constituidos, que desempeñan labores de investigación básica y aplicada.

La trayectoria de Mondragon Unibertsitatea, desde su creación en 1997, ha estado marcada por su vinculación con el entorno empresarial. La masa investigadora de Mondragon Unibertsitatea, se eleva a 21 grupos de investigación y 70 personas.

Por otra parte, la Universidad de Navarra desarrolla a través del Campus Tecnológico Tecnun una importante actividad científica e investigadora, manteniendo una estrecha relación con el Centro Tecnológico Ceit.

Centros de Investigación Cooperativa

En los últimos años se han desarrollado nuevas entidades científico-tecnológicas y nuevas formas organizativas. Así, los Centros de Investigación Básica y de Excelencia, cuya idea es potenciar y consolidar los equipos de Investigación Básica de Excelencia en cualquier ámbito de Conocimiento o los Centros de Investigación Cooperativa, a semejanza de las redes de excelencia europeas del VI Programa Marco.

El objetivo de estos últimos centros es establecer un nuevo mecanismo de política científico-tecnológica que permita gestionar con eficacia las cada vez mayores exigencias de cooperación interna y de conectividad exterior de los agentes del sistema vasco de innovación. Se pretende así garantizar una masa investigadora suficiente en aquellos ámbitos que la política de ciencia, tecnología e innovación considere estratégicos para el futuro del país en cada momento. Al mismo tiempo se enmarca en las líneas del VI Programa Marco de la UE y, en particular, asegura la existencia de un número suficiente de nodos vascos de investigación para la conformación de redes de excelencia europeas en el nuevo entorno del Espacio Europeo de Investigación.

A continuación se citan algunos de los CICs: Biociencias, Micro-Nano-Tecnologías, Fabricación de Alto Rendimiento y Biomateriales.

Análisis DAFO

En el cuadro adjunto se presenta, a modo de síntesis, el análisis DAFO del sistema de I+D+i de la CAPV. Los aspectos abordados en el mismo se desarrollan en los apartados posteriores referidos a los principales ejes de la política regional y recomendaciones.

Cuadro nº 57 Análisis DAFO del sistema de I+D+i de la CAPV

Fortalezas	Debilidades
<ul style="list-style-type: none"> - Importante y persistente gasto (en el contexto español) en políticas de I+D, con elevado consenso político y social en torno al mismo. - Entramado importante en materia de ciencia y tecnología, que, básicamente, se ha desarrollado a través de los últimos 20 años, con un esfuerzo importante de las administraciones públicas vascas. - Existencia de un marco regional de competitividad e innovación y de una estrategia científico-tecnológica con objetivos claros. - Importante red de centros tecnológicos y existencia de una relevante Red Vasca de Ciencia y Tecnología. - Relevante aportación del gasto empresarial en I+D. - Modelo dinámico, estructurado y coordinado en red, dotado de una relevante cercanía física. - Adecuada y amplia oferta formativa superior y media, en el ámbito técnico y tecnológico. - Alto nivel formativo de la población joven. - Oferta cualificada de servicios avanzados. 	<ul style="list-style-type: none"> - Reducidos resultados del gasto en I+D (patentes, nuevos productos,...) y baja productividad general del sistema de innovación. - I+D limitada a un número insuficiente de empresas e innovación centrada en procesos, aunque condicionada por la especialización fabril. - Reducida "masa crítica" investigadora en el espacio europeo, requiriendo asimismo una mayor integración de la misma. - Sistema universitario poco especializado en la actividad investigadora, dada la priorización de la oferta formativa. Por otra parte, poco motivador, desde la perspectiva del profesorado, de la relación universidad-empresa-entorno. - Insuficiente integración e incardinación de los agentes tecnológicos internamente entre sí y con otros agentes. - Cierta distancia entre la oferta de conocimiento y las necesidades sentidas de las pymes. Falta de espacios intermedios y de lenguajes y objetivos comunes. - Cierta aislamiento del sistema: reducida interrelación y presencia internacional. Insuficiente participación en redes internacionales y conocimiento de la situación ("estado del arte" en diversas áreas de investigación y escasa capacidad para alcanzar acuerdos. - Insuficiente definición del concepto de innovación para las políticas públicas de apoyo. - Escasa participación del sistema financiero en el sistema de C-T-E.
Oportunidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> - Sensibilidad y apuesta institucional hacia una mayor relevancia de la innovación como eje de la competitividad territorial, atendiendo tanto a los sectores tradicionales como a emergentes. - Incorporación de nuevos agentes al proceso de transferencia e interacción entre la generación de conocimiento y las pymes. - Generación de conocimiento propio a partir de la interacción y contribución al espacio europeo de investigación. Creación de masa crítica de investigadores e instituciones de calidad contrastada y abierta al exterior, competitiva a nivel internacional. - Interrelación, intercambio y posibilidades de cooperación con otros agentes y regiones avanzadas europeas. - Avanzar hacia mayores niveles de excelencia, especialización, formación de alto nivel y cooperación. - Afianzamiento interno y adhesión a plataformas tecnológicas europeas. Alianzas internacionales con centros de excelencia para ganar "masa crítica" y sinergias en la especialización. - Desarrollo de un marco general de gestión de la innovación con capacidad de extensión al conjunto del sistema productivo, a partir de agencias y organismos intermedios. - Generación de nuevos negocios y empresas derivados de la puesta en valor de la relación entre el acervo tecnológico y la especialización fabril y cadenas de valor existentes. - Capacidad de atraer personas cualificadas (talento) para desarrollar áreas científicas y tecnológicas. - Acercar la Universidad y la divulgación científica a la sociedad y a los agentes institucionales y empresariales. 	<ul style="list-style-type: none"> - Traslación de centros y unidades de I+D hacia localizaciones próximas a nuevos mercados o mercados emergentes. - Dificultad de retorno de personas formadas. - Competencia de otras localizaciones. - Reducido tamaño en el espacio europeo. - Pérdida de tejido industrial y dificultad de "relevo" ante el riesgo de salida de empresas tractoras. - Reducido impacto de las actividades emprendedoras en diversificación y crecimiento, a pesar de los programas de fomento existentes. - Coordinación institucional en materia de formación continua.

Fuente: Elaboración Ikei.

Principales ejes de la Política Regional

La Comunidad Autónoma de País Vasco desarrolla la política regional en materia de I+D+i en un marco estratégico general definido principalmente por el Libro Blanco del Sistema Vasco de Innovación (Horizonte 2010), el documento estratégico Euskadi 2015 y el Plan de Competitividad Empresarial e Innovación Social 2006-2009, todos ellos documentos impulsados desde la Administración Autónoma. Asimismo, a partir del Plan de Competitividad se van a desarrollar los Planes de Ciencia y Tecnología, Emprendedores, Sociedad de la Información y Comercio y Turismo.

La Estrategia científico-tecnológica Marco de referencia

El Plan de Competitividad del País Vasco considera la innovación como la principal prioridad estratégica, asumiendo que la CAPV debe afrontar una nueva etapa económica, en la que la capacidad de generar conocimiento y transformarlo en productos y servicios más valiosos, es la fuente fundamental de ventaja competitiva y, por la tanto, el motor de la productividad y el bienestar económico de la sociedad.

En este contexto, los objetivos de la estrategia científico-tecnológica son los siguientes:

- Configurar un polo científico – tecnológico europeo
- Desarrollar nodos científico – tecnológicos competitivos en ámbitos de futuro.
- Lograr la convergencia tecnológica con Europa.
- Consolidar la región como un centro de negocios basado en el conocimiento.

La CAPV ha realizado un importante esfuerzo en I+D en la última década, si bien aún se encuentra por debajo de la media europea, y lejos de los objetivos de Lisboa. Por otro lado, la eficiencia en la obtención de resultados de innovación ha sido reducida, menor que la media europea y a gran distancia de las regiones más avanzadas. La ejecución del gasto en I+D se realiza principalmente desde el sector privado (incluyendo centros tecnológicos), en línea en términos porcentuales con los países más avanzados. En este sentido, se ha producido una evolución positiva en cuanto al número de personas dedicadas a la I+D, si bien es preciso mejorar la productividad investigadora. Tradicionalmente se ha tendido a asociar innovación únicamente con la innovación de tipo tecnológico. En este sentido, la nueva estrategia constituye un marco para el desarrollo de la innovación en la CAPV, entendida en sentido amplio.

En síntesis, el fortalecimiento del sistema vasco de innovación requiere continuar apoyando de forma sistemática la I+D+i, entendida en sentido amplio. Es fundamental además mejorar la eficiencia del sistema para que efectivamente el esfuerzo innovador suponga un impacto en la

productividad de las empresas. Esta estrategia nace con la visión de convertir el tejido económico vasco en un referente exterior en el campo de la innovación, con el fin de elevar sostenidamente la productividad de las organizaciones y la calidad de vida de los ciudadanos y se orienta a desarrollar una cultura y una sistemática de innovación en las organizaciones, y con las siguientes líneas principales de actuación:

- Incrementar la aplicación rentable del esfuerzo de innovación, a través del desarrollo de nuevos productos, la creación de nuevas empresas de base tecnológica, una mayor eficacia de las actividades de I+D+i (medida en número de patentes) y mejor transferencia de los resultados de la investigación a las empresas.
- Incrementar la productividad de las personas dedicadas a actividades de investigación.
- Disponer de un stock científico-tecnológico de primer nivel.
- Promover y reconocer socialmente la innovación.

Reforzamiento hacia la excelencia del modelo de I+D

El modelo de innovación vasco se ha caracterizado durante los últimos veinte años por un fuerte impulso al mismo desde la administración autónoma, con una importante dotación de recursos, llegando a constituir lo que puede considerarse como un entramado importante de ciencia y tecnología. No obstante, el esfuerzo en I+D (en términos de PIB), aunque en una adecuada posición regional en España, es claramente inferior a la media de la Unión y, por tanto, muy inferior a los objetivos de Lisboa.

El modelo se sustenta en el sector privado, principalmente en la importante y numerosa red de centros tecnológicos en un territorio muy pequeño, que han constituido el elemento troncal del sistema de generación de conocimiento y sobre los que se ha apoyado el modelo de I+D. En este contexto y, como elementos de referencia futuros, pueden avanzarse:

- Necesidad de un mayor impulso a la generación de conocimiento propio, de excelencia, incorporándose y contribuyendo al espacio europeo de investigación e innovación.
- Necesidad de una mayor dimensión: coordinación y actuación conjunta de los agentes de innovación, impulso a las plataformas tecnológicas europeas, como acceso a masa crítica suficiente.
- Impulsando los centros de investigación cooperativa, a partir de la alianza estratégica entre la investigación de nivel de excelencia y la cooperación entre diferentes agentes.

De la i de innovación a la I de Innovación

Se plantea en este sentido, desde la estrategia pública, avanzar nítidamente hacia un nuevo concepto de innovación, con las siguientes características:

- Para todas las empresas y todos los sectores: la tradicional acción pública de innovación se ha centrado en la I y sobre todo en la D y llegaba a un número limitado de empresas, básicamente de cierta dimensión y del sector industrial. Asimismo, estas empresas se caracterizan, con carácter general, por su internacionalización, capacidad de gestión y pertenencia a grupos/asociaciones empresariales. Posiblemente el tamaño de gestión sea el factor más determinante o más definitorio de la pertenencia a este grupo de empresas. En este contexto, adquiere especial relevancia la generación e incorporación en las pymes y en las empresas más pequeñas, así como en sectores tradicionales o de servicios.
- Orientada al mercado: se concibe que debe enfatizarse en la “rentabilización” desde el mercado y de los resultados económicos y sociales de la I+D+i tanto en términos de nuevas actividades y sectores, como en la generación de valor añadido y empleo de calidad.
- Todos los tipos de innovación: continuando con la innovación tecnológica e incorporando la innovación económica y empresarial en sentido amplio (diseño, servicios post-venta, la distribución, logística y comercialización, la gestión, los procesos...), atendiendo tanto a sectores emergentes y de demanda fuerte como más tradicionales y preexistentes, y entendiendo la innovación en un determinado contexto empresarial y sectorial. Incorporando por tanto innovaciones incrementales o innovaciones “blandas” o “baratas”. En un marco general de sociedad innovadora, es decir, un conjunto de ciudadanos y personas que aprenden y denotan una actitud innovadora y proactiva en relación con su actuación laboral y personal, de todos los “tamaños”, incluyendo innovaciones incrementales, “pequeñas o microinnovaciones” o en un contexto determinado (empresa, sector, actividad,..).
- En un marco estratégico general de competitividad de la economía vasca: definido principalmente por el Plan de Competitividad Empresarial e Innovación Social 2006-2009 y por el Libro Blanco del Sistema Vasco de Innovación (Horizonte 2010) en un contexto de participación a través del Foro de Competitividad Euskadi 2015 siguiendo los principios europeos de la gobernanza.

El papel de la Universidad

La Universidad no dispone de los recursos para la financiación de la actividad investigadora que debería efectuarse en el marco de los objetivos de Lisboa, y cuenta en este sentido con una limitada producción científica y producción de patentes. Durante la última etapa la Universidad se ha centrado en la prioridad a la satisfacción de la demanda de formación, acentuada

en el marco del proceso de constitución del espacio universitario europeo (proceso de Bolonia).

El avance de la Universidad es uno de los elementos críticos para poder converger en innovación con la Unión Europea, impulsando la generación de masa crítica, la cooperación entre universidades y grupos de investigación y entre ellos y los centros tecnológicos, otros agentes del sistema de innovación y empresas. Es decir, movilizar los recursos humanos y financieros que permitan consolidar a la Universidad como una de las claves del Sistema e incrementar su prestigio internacional.

La Universidad debe tener un mayor protagonismo en la innovación tecnológica y en la generación de nuevos sectores intensivos en conocimiento, participando en todas las etapas del proceso de innovación con funciones y responsabilidades diferenciadas en cada una de ellas. Con el objetivo de lograr una apuesta decidida de la Universidad por la investigación, a la vanguardia del conocimiento, así como de una actuación conjunta e integrada de los centros de investigación y personal investigador.

Para ello, deben favorecerse actuaciones orientadas por un lado, a dotar a la Universidad de un mayor protagonismo en el conjunto del Sistema y por otro, a dar a conocer sus capacidades y potencial por parte del resto de agentes. Con el objetivo de avanzar hacia la excelencia de la investigación que se realiza, alcanzando presencia y relevancia internacional, así como un mayor compromiso con la innovación y las necesidades de su entorno socio-económico.

Los Centros Tecnológicos

La misión de los Centros Tecnológicos en el Espacio Vasco de Investigación se define a partir de la generación de conocimiento, para atender adecuadamente a una demanda tecnológica cada vez más sofisticada, así como en facilitar dicho conocimiento a las empresas, para su traslación al mercado. La red de centros tecnológicos constituye el elemento troncal del modelo, del sistema, de la generación del conocimiento vasco, y se plantea como objetivo la adaptación del conocimiento generado en el exterior, a la generación de conocimiento de nivel excelente o un nivel de excelencia para poder engancharse o para poder incorporarse a las redes de innovación europeas. Por tanto, el nivel de generación de conocimiento y los principales protagonistas en la generación de conocimiento en el modelo de innovación vasco tiene que transitar hacia la excelencia en sus actividades.

Mientras que la estancia y formación de investigadores de centros tecnológicos en instituciones internacionales es comparable a la de los centros tecnológicos de referencia, los centros tecnológicos no presentan el mismo atractivo para investigadores extranjeros, siendo todavía

limitado el intercambio de investigadores. Por otra parte, la actividad patentadora en los centros tecnológicos es reducida. Aunque el nivel de la investigación compite con éxito en el ámbito internacional, se debe avanzar hacia una mayor transferencia tecnológica hacia las empresas y hacia el mercado.

Las empresas de servicios avanzados

Las empresas de servicios avanzados deben desempeñar un importante papel en la transferencia de conocimiento y el impulso de la innovación como eslabón que une los Centros y la Universidad con las empresas. En este sentido, se considera necesario cualificar la oferta de servicios avanzados y una mayor internacionalización del sector.

Red de investigación e innovación: impulsando la interacción y el partenariado

Se plantea un modelo basado en una mayor interacción y generación de redes entre los agentes del sistema de innovación e incorporando en mayor medida a otros sectores de servicios avanzados (ingenierías, consultorías,...), centros formativos de nivel medio (formación profesional) y agencias de desarrollo territorial y local, con objeto de lograr una mayor transferencia e interacción con los agentes de investigación y generación de conocimiento. Está en curso el proyecto de Agencia Vasca de Innovación, como entidad del sistema vasco de innovación, a partir de la Red Vasca de Ciencia y Tecnología, así como incorporando en la misma a otros organismos tales como la fundación para el fomento de la calidad, la oficina de proyectos europeos y la oficina de promoción de patentes.

Otro aspecto destacable es la integración y coordinación con las Diputaciones Forales, órganos territoriales uniprovinciales (NUTS III) con importante incidencia en el tejido empresarial y la innovación, en las que reside la capacidad fiscal y la potestad de otorgar apoyos fiscales a la I+D+i.

Para reducir la brecha existente en la transferencia de conocimiento y tecnología entre los agentes tecnológicos e incardinar oportunidades tecnológicas de innovación y de mercado, se estima conveniente: priorizar y delimitar áreas de investigación empresarial a largo plazo, observar y materializar tecnológicamente las oportunidades del mercado y demandas efectivas de la sociedad, así como fomentar la integración de los agentes científico-tecnológicos para alcanzar dimensión suficiente en el entorno internacional. Se plantea que la concentración de agentes en plataformas tecnológicas alrededor de áreas científicas emergentes debe ser un elemento central en la configuración de la Red. Asimismo, se plantean actuaciones centradas en el apoyo diferenciado y específico a partir de la excelencia de la investigación o de la capa-

cidad de obtención de resultados en el mercado, así como en la creación y consolidación de estructuras integradas de investigación eficaces.

El espacio europeo de investigación

A partir de la necesidad identificada por la Comisión de crear un Espacio Europeo de la Investigación (ERA) como mercado interior de la Ciencia y la Tecnología que fomenta la calidad científica, la competitividad y la innovación mediante una mayor y mejor cooperación y coordinación entre los interesados a todos los niveles, la Red Vasca de Ciencia, Tecnología e Innovación tiene como objetivo incorporarse a dicho espacio orientándose para ello hacia mayores niveles de excelencia, especialización y cooperación.

En este sentido, como elementos clave para la incorporación avanzada en el Espacio Europeo de Investigación se consideran los siguientes: Consorcios de Desarrollo Tecnológico, Sistema Universitario, Centros de Investigación Cooperativa, Sector de Servicios avanzados y Centros de Investigación Básica y de Excelencia, Unidades empresariales de I+D empresariales y órgano de coordinación (Saretek).

Las empresas, las pymes

Se plantea la extensión de la base que desarrolla I+D, no solamente a un grupo determinado de empresas, sino al conjunto del tejido económico e industrial, impulsando asimismo innovaciones de proceso e innovaciones de producto. En este sentido, hay que sensibilizar, transmitir y trasladar a las empresas y, en particular a las pymes, el conocimiento de los centros tecnológicos y de la universidad y las necesidades y demandas de las empresas a los centros y a la universidad, lo cual requiere de un mayor conocimiento personal, cercanía, interrelación y vocación de servicio y orientación a resultados, como ingredientes para la búsqueda de un espacio común de innovación (lenguaje, objetivos, servicios, productos concretos, personalización).

Ello es especialmente urgente, dado que únicamente una de cada seis empresas es innovadora, ya sea por haber introducido en el mercado algún producto (bien o servicio) nuevo o sensiblemente mejorado o, con clara mayor incidencia, por la introducción en la empresa, dentro del propio establecimiento, de un proceso nuevo o sensiblemente mejorado. Entre las empresas de más de 9 empleos, una de cada tres es innovadora, duplicándose por tanto el carácter innovador. En este sentido, se considera pertinente el apoyo a la creación de unidades de I+D por parte de grupos empresariales y la consolidación de estructuras formales de I+D en las empresas, a partir del apoyo a planes integrales y plurianuales de innovación tecnológica em-

presarial orientada hacia nuevos productos de mayor valor frente a un apoyo puntual representado por los tradicionales proyectos de I+D.

Estas actuaciones deben integrarse en un marco de cooperación entre agentes tecnológicos, evitando la fragmentación de los recursos destinados a I+D. La cercanía física entre los agentes debe convertirse en una cercanía integrada en proyectos y actuaciones de I+D, así como una evaluación on-going así como de indicadores de impacto en la generación de actividad económica y empleo, así como de nuevas empresas de base tecnológica.

La Sociedad, las personas

No es fácil la generación de un entorno innovador, sin una sociedad innovadora. Valores como la asunción de riesgo, el espíritu emprendedor y la innovación deben impregnar en mayor medida a la sociedad, que ha registrado una notable prosperidad económica en los últimos veinte años y en el ámbito económico de la Unión Europea. A pesar de los riesgos evidentes de la pérdida de competitividad de producciones industriales escasamente innovadoras en un contexto de costes superiores a otras áreas, este escenario contrasta con un entorno general de bonanza económica y de escasa asunción del riesgo por parte de la sociedad.

Además de ello, la formación continua y el aprendizaje permanente es en la actualidad bastante limitada, planteándose en general el aprendizaje como una etapa concreta de la vida, detectándose en este sentido la necesidad de una mayor voluntad de innovación en las personas, de aprendizaje más allá de una notable implantación de la educación media y superior. En definitiva, de personas innovadoras como condición “sine qua non” para la existencia de empresas y organizaciones innovadoras y de futuro.

4.5 EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA I+D+I EN LA CAPV

Una vez repasado el diagnóstico sintético de la situación actual del sistema de innovación de la Comunidad Autónoma del País Vasco en el apartado anterior, en este apartado se realiza un análisis de la evolución de los principales indicadores relativos a la I+D+i en la Comunidad Autónoma del País Vasco en base a las estadísticas elaboradas por el Eustat en esta materia (innovación tecnológica en las empresas de la CAPV y actividades de I+D en la CAPV), análisis que, como ya se señalaba en el apartado introductorio, se presenta ya con vocación de actualización anual en próximos informes.

La innovación tecnológica en las empresas de la CAPV

Atendiendo a los datos de la Encuesta de Innovación Tecnológica elaborada por el Eustat, en el periodo 2004-2006 el 16,6% de los establecimientos empresariales de la CAPV fueron innovadores (ya sea por haber introducido en el mercado algún producto novedoso o notablemente mejorado, o por la introducción de un nuevo proceso o la mejora sustancial del mismo), porcentaje que se eleva al 32,7% en el caso de considerar los establecimientos con más de 9 empleos, y que en ambos casos se ha mantenido constante en los últimos años.

Cuadro nº 58 Establecimientos innovadores en la CAPV según tamaño

Periodo	(% de establecimientos innovadores)	
	Total	> 9 empleos
2001-2003	16,5	32,1
2002-2004	16,8	31,9
2003-2005	16,9	33,3
2004-2006*	16,6	32,7

* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Por lo que respecta a la tipología de la innovación realizada por las empresas de la CAPV en el periodo 2004-2006, destaca el claro predominio de las innovaciones de proceso frente a las de producto. Así, el 15,1% de los establecimientos empresariales de la CAPV realizaron innovaciones de proceso, frente al 5,8% que ejecutaron innovaciones de producto. Si consideramos los establecimientos con más de 9 empleos, estas tasas se cifran en el 27,9% y 14,4%, respectivamente.

Cuadro nº 59 Establecimientos innovadores en la CAPV por tipo de innovación tecnológica según tamaño, 2004-2006*

	(% de establecimientos)	
	Total	> 9 empleos
De producto	5,8	14,4
De proceso	15,1	27,9
En curso	3,0	12,2
Fallida	0,8	2,8

* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Pasando ya a considerar el esfuerzo inversor en actividades de innovación, en 2006 éste ha alcanzado los 2.353.019 miles de euros. Dicho importe supone una aceleración del crecimiento del gasto en actividades para la innovación tecnológica (8,9% en 2006 frente a 7,5% en 2005), al tiempo que mantiene su participación respecto al PIB en el 3,8%, misma cifra que en los dos ejercicios anteriores.

Cuadro nº 60 Evolución del gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV

	Miles de euros	% Δ	% s/ PIB
2004	2.010.243	--	3,8
2005	2.161.666	7,5	3,8
2006*	2.353.019	8,9	3,8

* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

La distribución por tipo de actividad del gasto total en innovación tecnológica muestra que la I+D interna concentra la mayor parte del gasto (38,6% del total), seguida de cerca por el gasto en maquinaria y equipo (37,4%). Por su parte, la I+D externa presenta una participación ligeramente menor (15,6%), mientras que el resto de actividades detentan un peso notablemente más reducido: comercialización (2,9%), otros conocimientos (2,8%), diseño y preparativos (1,4%) y formación (1,3%). Si consideramos los establecimientos con más de 9 empleos, la I+D interna (44,8%), maquinaria y equipo (34,3%), e I+D externa (12,9%) siguen presentándose como las actividades más relevantes.

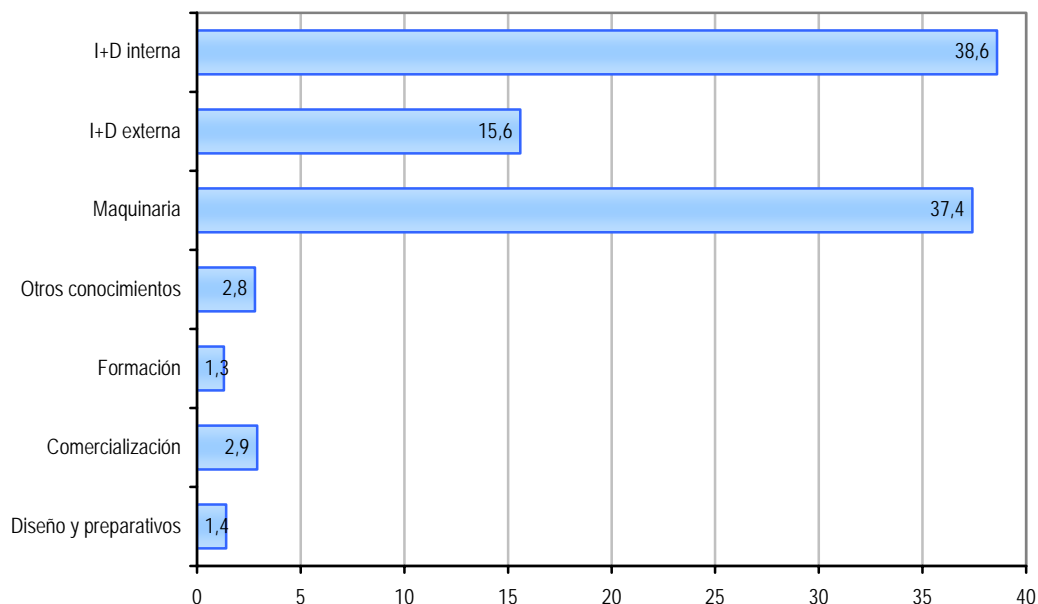
Cuadro nº 61 Gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV de los establecimientos según tamaño y tipo de actividad, 2006*

	Total	> 9 empleos
Total gasto (miles de euros)	2.353.019	1.829.658
Tipo de actividad (% s/ gasto)		
• I+D interna	38,6	44,8
• I+D externa	15,6	12,9
• Maquinaria	37,4	34,3
• Otros conocimientos	2,8	3,3
• Formación	1,3	1,4
• Comercialización	2,9	2,0
• Diseño y preparativos	1,4	1,4

* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Gráfico nº 23 Distribución del gasto en innovación en la CAPV según las diferentes actividades en 2006 (%)



Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Por último, cabe señalar que el 27,6% de los establecimientos empresariales innovadores de la CAPV reciben financiación pública en el periodo 2004-2006, porcentaje que se eleva hasta el 47,4% en el caso de los establecimientos con más de 9 empleos.

En cuanto al origen de la financiación, entre los establecimientos innovadores de la CAPV que reciben financiación pública, destacan las que reciben ayudas procedentes del Gobierno Vasco (20,3%), Diputaciones Forales (8,2%) y Unión Europea (5,8%). En el caso de los establecimientos con más de 9 empleos, se observa una distribución del origen de la financiación pública similar, aunque con un mayor peso de la Administración Central (12,9%).

Cuadro nº 62 Establecimientos con innovación tecnológica en la CAPV que reciben financiación pública por tamaño y origen de financiación, 2004-2006*

(% de establecimientos innovadores)

	Total	> 9 empleos
Total	27,6	47,4
Admón. Local	5,3	6,0
Diputaciones Forales	8,2	14,3
Gobierno Vasco	20,3	36,2
Admón. Central	3,1	12,9
Unión Europea	5,8	5,4

* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

4.6 ACTIVIDADES DE I+D EN LA CAPV

Evolución del gasto total en I+D

Según los datos de la Estadística de actividades de Investigación y Desarrollo tecnológico (I+D) elaborada por el Eustat, en 2006 se han invertido en la CAPV un total de 907.721 miles de euros en actividades de I+D, cifra que supone un incremento del 10,2% respecto al ejercicio anterior. Si relacionamos el gasto total en I+D con el PIB de la CAPV, se observa que en 2006 éste supone el 1,47% del mismo, frente al 1,44% registrado en 2005 (1,41% en 2001).

Cuadro nº 63 Evolución del gasto total en I+D en la CAPV y su peso sobre el PIB

	Miles de euros	% Δ	% s/ PIB
2001	619.049	4,2	1,41
2002	672.104	8,6	1,45
2003	699.960	4,1	1,42
2004	768.884	9,8	1,44
2005	823.459	7,1	1,44
2006*	907.721	10,2	1,47

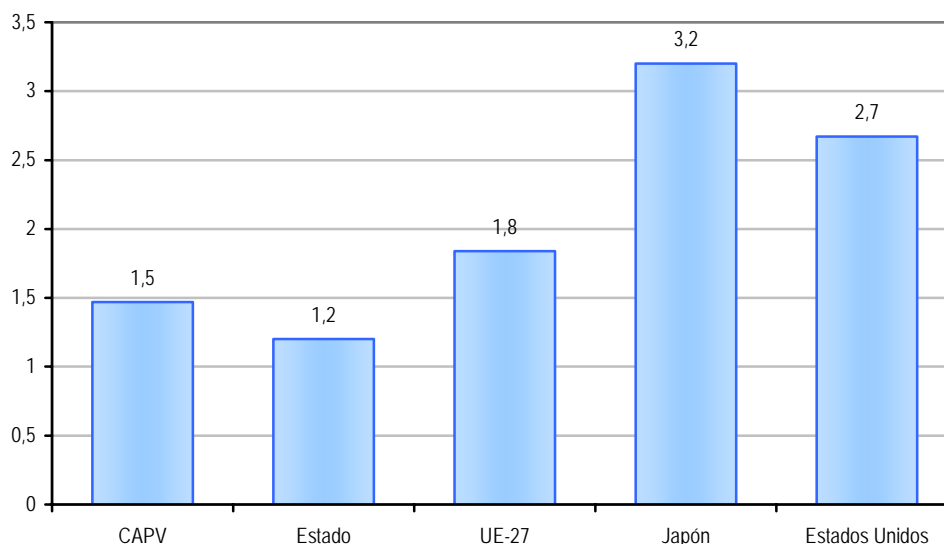
* Datos provisionales

Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

En comparación con otros ámbitos territoriales, el esfuerzo inversor de la CAPV en materia de I+D (1,47% del PIB en 2006) se sitúa por debajo de la media de la UE-27 (1,84%), aunque supera con creces la media estatal (1,2%). Cabe destacar que el diferencial existente con la UE-27 crece de forma notable respecto a los países punteros en dicha materia, entre los que destacan Suecia (3,82%) y Finlandia (3,45%), ambos con tasas superiores al 3%. Entre los países con menor esfuerzo en actividades de I+D en el ámbito europeo destacan Bulgaria (0,48%), Rumanía (0,46%) y Chipre (0,43%), aspecto que pone de relieve la estrecha relación

existente entre el gasto destinado a actividades de I+D y la renta per cápita de una determinada área.

Gráfico nº 24 Peso relativo (en %) del gasto en I+D respecto al PIB*



* Datos de 2006 para CAPV y de 2006 o último año disponible para el resto
Fuente: EUSTAT, INE y Eurostat.

En este contexto, cabe señalar que el porcentaje del PIB destinado a gasto en I+D en la CAPV se sitúa muy lejos todavía del 3% fijado como objetivo de la Unión Europea para 2010 en la Estrategia de Lisboa renovada. En este sentido, la economía vasca debería más que duplicar su esfuerzo inversor actual en actividades de I+D para alcanzar dicho objetivo.

El objetivo comunitario es ambicioso, exige mantener un esfuerzo notable a lo largo de los próximos años, ya que asumiendo un crecimiento interanual del PIB del 3% hasta 2010, el gasto en I+D en la CAPV debería alcanzar los 2.085.470 miles de euros en dicho ejercicio, cifra que supera en un 153,3% el gasto en I+D realizado en 2006. Dicho de otro modo, el gasto en I+D debería registrar un incremento interanual medio del 23,1% en el periodo 2007-2010 para alcanzar el objetivo comunitario. En este sentido, cabe señalar que duplicar la capacidad del sistema actual requerirá la implicación de los distintos agentes; administración, universidad y empresas, potenciando nuevos sectores intensivos en tecnologías y de mayor valor añadido, tales como biomedicina, aviónica, electrónica del transporte, domótica, telecomunicaciones, etc.

Cuadro nº 64 Proyección del gasto en I+D de la CAPV para cumplir el objetivo comunitario de representar el 3% del PIB en el año 2010*

	Miles de euros	% Δ	% s/ PIB
2006	907.721	–	1,47
2010	2.085.470	153,3	3,00

* Asumiendo un incremento interanual medio del PIB del 3%

Fuente: EUSTAT y elaboración propia.

Cuadro nº 65 Indicadores de I+D en la CAPV, Estado y Unión Europea

	CAPV 2006	Estado 2006	UE-27 2005
Gasto en I+D - % sobre PIB	1,47	1,20	1,84*
Gasto en I+D - % según financiación			
• Empresas	61,2	47,1	54,5
• Administración	35,4	42,4	34,8
• IPSFL**	0,3	4,6	2,2
• Extranjero	3,1	5,9	8,5
Personal dedicado a I+D en E.D.P.***			
• Personal Total	13.065	188.978	2.040.667
• Investigadores/as	8.145	115.798	1.217.524

* Dato 2006

** IPSFL=Instituciones privadas sin fines de lucro

*** E.D.P.: Equivalencia a dedicación plena

Fuente: EUSTAT, INE y Eurostat.

Por otra parte, el análisis de las actividades de I+D en función de las fuentes de financiación utilizadas revela que en 2006 el 61,2% de los fondos destinados a I+D en la CAPV procede de las empresas (63,8% en 2005), el 35,4% de la Administración (32,4% en 2005), el 3,1% del extranjero (3,5% en 2005) y el 0,3% restante de las instituciones privadas sin fines de lucro (misma cifra que en 2005). De este modo, en 2006 se ha incrementado el peso de la Administración Pública en detrimento de las empresas y las fuentes extranjeras. En comparación con el conjunto del Estado y la UE-27, en la CAPV se observa un mayor peso de la financiación empresarial y un menor peso relativo de la financiación pública (únicamente en relación al Estado).

Respecto a los sectores de ejecución, más de tres cuartas partes (79,5%) del gasto total en I+D realizado en la CAPV en 2006 es ejecutado por las propias empresas (79,4% en 2005), el 17,2% por las Universidades (misma cifra que en 2005) y el 3,3% restante por la Administración Pública (3,4% en 2005).

Del desglose por disciplina científica se desprende que las actividades de ingeniería y tecnología concentran la mayor parte de los recursos de la CAPV. Concretamente, detentan el 73,6% del gasto realizado en 2006 (75,4% en 2005). Por su parte, las ciencias exactas y naturales suponen el 12% del gasto (8,9% en 2005), las ciencias médicas el 7,7% (8% en 2005), las

ciencias sociales y humanidades el 5,1% (4,1% en 2005) y las ciencias agrarias el 1,6% restante (3,6% en 2005).

En cuanto a la ocupación, en 2006 las actividades de I+D han empleado en nuestra comunidad a 13.065 personas en equivalencia a dedicación plena (12.506 en 2005), destacando el peso del personal investigador, colectivo que supone el 62,3% del mismo.

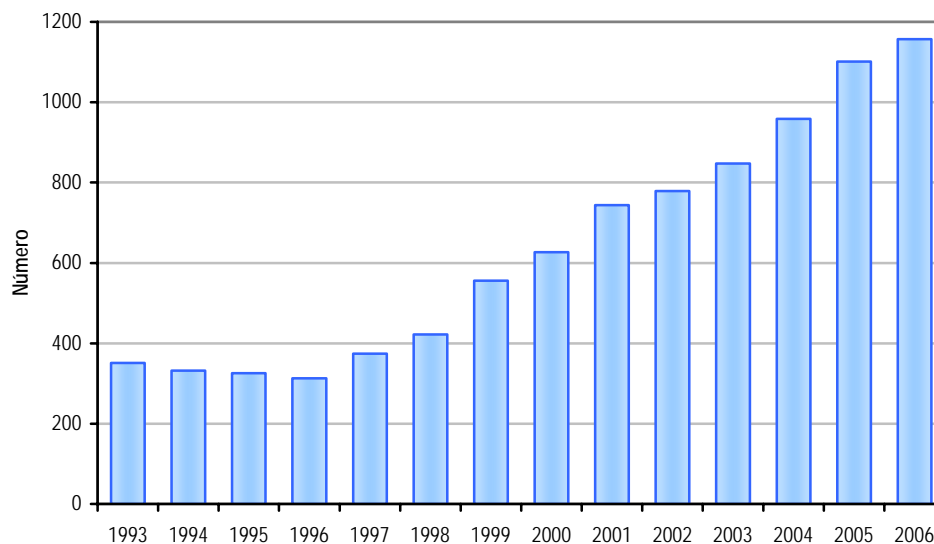
Actividades de I+D en las empresas

A continuación se analiza con mayor profundidad la situación actual y evolución reciente de las actividades de I+D desarrolladas por las empresas de la CAPV, principales actores en la realización de este tipo de actividades en nuestra comunidad, ya que tal y como ya se ha señalado anteriormente, éstas ejecutan en 2006 el 79,5% del gasto total destinado a I+D.

Empresas con actividades en I+D

En el transcurso de 2006, 1.157 empresas de la CAPV han abordado alguna actividad de I+D, lo que supone un incremento del 5,1% respecto al ejercicio anterior. De este modo, se da continuidad a la tendencia alcista en el número de empresas que desempeñan este tipo de actividades, poniendo de manifiesto la creciente concienciación de las mismas sobre esta materia.

Gráfico nº 25 Evolución del número de empresas que realizan actividades de I+D en la CAPV



Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

Gasto en I+D y financiación

El gasto de las empresas de la CAPV en actividades de I+D en 2006 se ha elevado a 721.354 miles de euros, cifra un 10,3% superior a la registrada en 2005, continuando así la senda alcista iniciada en 1995. Asimismo, la participación del gasto en I+D de las empresas en el PIB de la CAPV se ha incrementado en 2006 hasta el 1,17% (1,14% tanto en 2005 como en 2004).

Cuadro nº 66 Evolución del gasto en I+D de las empresas de la CAPV y su peso sobre el PIB, 1993-2006

	Miles de euros	% s/ PIB
1993	199.981	0,81
1994	196.476	0,74
1995	245.438	0,86
1996	260.332	0,85
1997	270.627	0,83
1998	285.153	0,80
1999	384.710	1,00
2000	478.181	1,15
2001	494.783	1,13
2002	530.930	1,15
2003	553.528	1,12
2004	608.401	1,14
2005	654.227	1,14
2006	721.354	1,17

Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

Por lo que respecta al origen de la financiación del gasto en I+D ejecutado por las empresas de la CAPV, en 2006 el 56,2% del mismo se ha financiado con fondos propios (58,9% en 2005) y el 43,8 % restante con fondos ajenos (41,1% en 2005). Más concretamente, el 25,1% lo ha aportado la Administración (21,1% en 2005), el 15% otras empresas (15,8% en 2005), el 3,4% ha provenido del extranjero (4% en 2005) y el 0,2% restante de las instituciones privadas sin fines de lucro (0,3% en 2005). Así las cosas, los fondos propios de la empresa y las aportaciones realizadas por otras empresas suponen el 71,2% del total en 2006, participación inferior a la registrada en el ejercicio anterior (74,7% en 2005).

Cuadro nº 67 Distribución (en % horizontal) del gasto en I+D ejecutado por las empresas de la CAPV según el origen de la financiación

	Fondos Propios	Total	Fondos Ajenos			
			Administración	Empresas	IPSFL*	Extranjero
1996	62,0	38,0	17,1	15,6	0,1	5,1
1997	59,4	40,6	19,8	15,3	0,2	5,3
1998	61,1	38,9	20,2	12,8	0,5	5,4
1999	64,5	35,5	16,6	13,6	0,2	5,1
2000	61,8	38,2	15,4	18,5	0,5	3,9
2001	67,6	32,4	13,3	10,3	0,1	8,7
2002	62,6	37,4	14,9	12,9	0,1	9,5
2003	63,9	36,1	18,6	13,2	0,1	4,2
2004	63,2	36,8	18,0	14,0	0,1	4,8
2005	58,9	41,1	21,1	15,8	0,3	4,0
2006	56,2	43,8	25,1	15,0	0,2	3,4

* IPSFL=Instituciones privadas sin fines de lucro

Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

Empleo en I+D

En 2006 las empresas de la CAPV cuentan con un total de 9.765 personas dedicadas a actividades de I+D en equivalencia a dedicación plena (EDP), volumen que supone un avance del 6% respecto al ejercicio precedente. Este avance del empleo se ha producido en un contexto de aumento generalizado de la ocupación: el personal investigador se ha incrementado un 6,6%, el personal técnico un 6% y el personal auxiliar un 3,9%.

Cuadro nº 68 Evolución del personal dedicado a I+D en la CAPV en equivalencia a dedicación plena (EDP), 1993-2006

	Investigador		Técnico		Auxiliar		Total I+D		% Total empleo I+D s/ Total empleo
	Número	% Δ	Número	% Δ	Número	% Δ	Número	% Δ	
1993	1.648,1	--	1.202,9	--	782,7	--	3.633,8	--	5,3
1994	1.635,7	-0,8	1.164,5	-3,2	739,0	-5,6	3.539,3	-2,6	5,1
1995	1.734,4	6,0	1.364,3	17,2	824,5	11,6	3.923,2	10,8	5,5
1996	2.059,8	18,8	1.355,6	-0,6	803,4	-2,6	4.218,8	7,5	5,8
1997	2.014,7	-2,2	1.758,0	29,7	795,6	-1,0	4.568,3	8,3	6,1
1998	2.277,8	13,1	1.622,6	-7,7	814,5	2,4	4.714,9	3,2	6,0
1999	2.574,9	13,0	2.252,2	38,8	1.003,7	23,2	5.830,7	23,7	7,1
2000	3.236,1	25,7	2.314,9	2,8	1.104,3	10,0	6.654,3	14,1	8,0
2001	3.517,5	8,7	3.136,2	35,5	1.319,6	19,5	7.972,4	19,8	9,3
2002	3.899,8	10,9	3.343,5	6,6	1.205,8	-8,6	8.447,2	6,0	9,4
2003	4.536,3	16,3	2.793,0	-16,5	1.113,8	-7,6	8.443,1	0,0	9,2
2004	4.620,6	1,9	2.979,4	6,7	1.131,3	1,6	8.731,3	3,4	9,4
2005	4.976,6	7,7	3.116,5	4,6	1.115,6	-1,4	9.208,7	5,5	9,8
2006	5.304,0	6,6	3.302,0	6,0	1.159,4	3,9	9.765,4	6,0	10,2

Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

Por último, cabe señalar que el grupo de los investigadores (científicos o ingenieros implicados en la concepción o creación de nuevos conocimientos, productos o procesos, métodos y sistemas, incluyendo al personal de gerencia y administración responsables de la planificación y gestión de los aspectos científicos y técnicos del trabajo del personal investigador, así como a los estudiantes postgraduados que realizan actividades de I+D) supone en 2006 el 54,3% del personal total dedicado a actividades de I+D (54% en 2005). Por su parte, el personal técnico (generalmente personas tituladas aunque también incluye a personas que no lo son pero que ocupan plazas de un nivel equiparable) representa el 33,8% del total (misma participación que en 2005), mientras que el personal auxiliar o de apoyo concentra el 11,9% restante (12,1% en 2005).

2. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

En 2007 el sector industrial del País Vasco ha registrado una desaceleración de su actividad, presentando ritmos de crecimiento inferiores a los contabilizados en el ejercicio anterior, coyuntura que ha estado determinada por el clima de ralentización económica registrado al nivel internacional en general, y en las principales economías europeas en particular (que a su vez son los principales mercados de las exportaciones de la industria vasca), y que plantea un panorama de cierto pesimismo de cara al próximo ejercicio.

El análisis por ámbitos geográficos muestra un mejor comportamiento agregado de la actividad industrial en la CAPV respecto a Navarra, observándose no obstante perfiles de comportamiento similares a lo largo del ejercicio. En este sentido, la tasa de crecimiento del valor añadido industrial de la CAPV se ha situado en el 3,8% en 2007 (frente al 4,9% de 2006), con un perfil de desaceleración a lo largo del año, y especialmente en la segunda mitad del mismo (2,3% en el último trimestre frente al 4,9% del primer trimestre); mientras que esa tasa se ha situado en el 2% en el caso del valor añadido industrial de Navarra (frente al 2,3% de 2006); en un contexto en este territorio también de clara desaceleración del ritmo de crecimiento a medida que avanzaba el año (0,8% en el cuarto trimestre frente al 3,2% 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 (3,1%), al contrario de lo acontecido en Navarra.

En lo que atañe ya al comportamiento de la generación de empleo en el sector, según la EPA el empleo industrial en la CAPV ha registrado un descenso del -0,8% en 2007 (aunque según la PRA se contabiliza un aumento del 0,4%), mientras que en el caso de Navarra se ha registrado un ligero descenso del -0,3% (aunque la evolución de la afiliación a la seguridad social refleja un aumento del 5,6%).

Por último, en este contexto comentado, cabe destacar nuevamente en 2007 los positivos resultados obtenidos por las empresas industriales vascas, que han permitido mantener los altos niveles de rentabilidad alcanzados en años anteriores, evidenciando una notable capacidad de adaptación al ciclo económico y un adecuado posicionamiento para afrontar el próximo ejercicio, en el que ya es de esperar que tanto los indicadores de actividad como los resultados de las empresas se vean afectados desfavorablemente por la desaceleración económica internacional.

Indicadores de Producción

En línea con la tendencia de desaceleración de la actividad industrial en la CAPV, el índice de producción industrial (IPI) ha presentado un incremento del 3,9% en 2007 (5% en 2006), mien-

tras que en el caso de Navarra registra un ligero aumento del 0,3% (frente al 3,1% contabilizado el año anterior); en un contexto también de ralentización en el conjunto del Estado (1,9% en 2007 frente al 3,9% de 2006).

Cuadro nº 69 Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco

Año	CAPV		Navarra		País Vasco	Estado
	IPI	Cee*	IPI	Cee*	Cee*	IPI
2003	1,9	-0,5	-1,9	3,8	0,3	1,4
2004	3,3	7,0	11,2	4,2	6,5	1,6
2005	3,5	-4,0	0,0	1,3	-3,1	0,7
2006	5,0	6,8	3,1	3,5	6,2	3,9
2007	3,9	2,0	0,3	3,8	2,3	1,9

(*): Consumo de energía eléctrica.

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

Cuadro nº 70 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
2003	0,8	2,1	1,1	-7,8	-0,6	-2,6	14,1	-26,8
2004	1,7	-5,1	4,3	41,0	-0,8	17,1	16,1	16,8
2005	1,4	-4,0	7,2	3,3	0,5	0,3	7,1	5,2
2006	4,8	2,8	8,0	-0,2	1,5	9,8	3,4	-0,9
2007	4,6	-1,4	7,0	3,2	0,2	-1,7	-1,0	-8,5

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

Atendiendo al tipo de bienes, en el caso de la CAPV destacan en 2007 los incrementos registrados en el IPI de las ramas de los bienes de equipo (7%) y bienes intermedios (4,6%), aumento que ha sido sensiblemente más moderado en el caso de los bienes de consumo (0,2%), mientras que ya se contabiliza un descenso en la rama de energía (-1%). En el caso de Navarra, es la rama de bienes de equipo la que ha presentado una evolución más favorable del IPI (3,2%), registrándose ligeros descensos en el caso de los bienes intermedios (-1,4%) y bienes de consumo (-1,7%), descenso que ya ha sido más acusado en la rama de energía (-8,5%).

Por lo que se refiere al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2007 se ha registrado un aumento del 2,3% (frente al aumento del 6,2% de 2006), observándose un incremento del 3,8% en el caso de Navarra (3,5% en 2006) y un aumento del 2% en el caso de la CAPV (frente al aumento del 6,8% de 2006). Según sectores de actividad, por un lado destacan los incrementos registrado en los sectores de papel y cartón (8,3%), madera, corcho y muebles (7,1%), maquinaria y transformados metálicos (5,7%) y cementos, cales y yesos

Economía Vasca informe 2007 |

(4,4%); y por otro, los descensos contabilizados en los sectores de textil, confección y cuero (-15,9%), industrias químicas (-6,2%), y metalurgia no férrea (-3,1%).

Cuadro nº 71 Consumo de energía eléctrica en la industria vasca

Concepto	(M kwh)			
	2005	2006	2007	%Δ 07/06
Siderurgia y fundición	5.749,9	6.346,2	6.465,3	1,9
Metalurgia no férrea	375,1	377,9	366,3	-3,1
Industria del vidrio	221,9	225,1	230,8	2,5
Cementos, cales y yesos	396,6	405,5	423,2	4,4
Otros materiales de construcción	126,3	128,2	127,2	-0,8
Industrias químicas	766,3	774,7	726,9	-6,2
Maquinaria y transf. metálicos	1.882,6	1.947,5	2.059,2	5,7
Construcción mat. transporte	638,6	741,9	746,9	0,7
Alimentación, bebidas y tabaco	636,2	675,5	685,0	1,4
Textil, confección y cuero	45,7	55,5	46,7	-15,9
Madera, corcho y muebles	114,1	124,1	132,9	7,1
Papel y cartón	1.255,0	1.197,8	1.297,0	8,3
Artes gráficas y edición	90,2	92,6	94,1	1,6
Caucho y plástico	720,0	732,5	747,3	2,0
Totales	13.018,4	13.824,8	14.148,8	2,3

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

Resultados empresariales

En 2007 las empresas industriales vascas han obtenido nuevamente unos resultados económicos muy positivos, reflejo de la saneada situación que siguen manteniendo sus cuentas de resultados, lo que les ha permitido incluso incrementar ligeramente los ya altos niveles de rentabilidad alcanzados el año anterior.

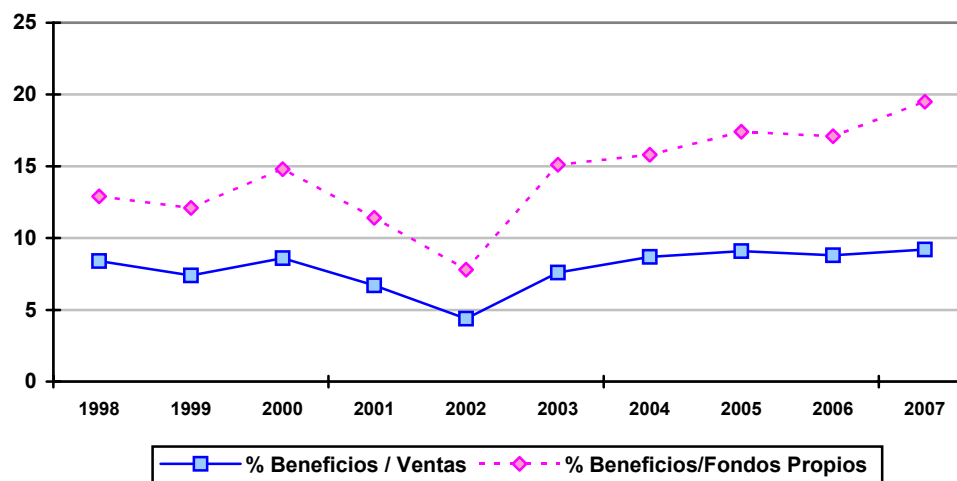
En este sentido, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2007 en el 9,2% y 19,5%, respectivamente, tasas superiores a las contabilizadas el año anterior (8,8% y 17,1%, respectivamente).

Cuadro nº 72 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas

Ratios	2003	2004	2005	2006	2007
Consumos intermedios/ventas	65,5	59,7	59,7	59,3	61,1
Costes personal/ventas	19,7	18,7	18,1	16,4	14,8
Carga financiera neta/ventas	1,5	0,8	0,8	1,3	1,6
Beneficios/ventas	7,6	8,7	9,1	8,8	9,2
Beneficios/fondos propios	15,1	15,8	17,4	17,1	19,5
Cash flow/ventas	13,0	12,7	11,9	12,7	12,4
Ventas/plantilla (m euros)	172,9	174,8	194,0	230,6	250,8

Fuente: CNMV y elaboración propia.

Gráfico nº 26 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

En este positivo contexto, en 2007 se registra un aumento de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (61,1% en 2007 frente al 59,3% de 2006), mientras que desciende el peso de los costes de personal (14,8% en 2007 frente al 16,4% de 2006), y se eleva el de la carga financiera neta (1,6% en 2007 frente al 1,3% de 2006). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2007 se aprecia una notable desaceleración de la misma, registrando un aumento del 6,2% (44,8% en 2006).

En lo que atañe a la productividad de la mano de obra, el ratio de ventas por empleado se ha elevado hasta los 250,8 miles de euros en 2007, cifra un 8,7% superior a la registrada en 2006, aumento registrado en un marco de incremento del 10,8% de la plantilla media de la muestra de empresas manejada.

Cuadro nº 73 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 05/ I a IV 04	I a IV 06/ I a IV 05	I a IV 07/ I a IV 06
Número de empresas/Cobertura total nacional	812/14,6%	833/14,6%	756/13,2%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	12,2	10,4	5,9
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	15,8	9,7	3,9
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	17,2	12,3	6,3
Compras netas	19,9	14,3	5,9
Otros gastos de explotación	12,4	5,8	6,9
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	3,4	6,7	5,1
3. Gastos de personal	4,0	5,3	4,4
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	3,0	7,8	5,5
4. Ingresos financieros	24,7	13,3	22,8
5. Gastos financieros	5,0	39,8	33,6
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	-0,4	2,0	1,3
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	11,6	4,4	5,7
7. Plusvalías e ingresos extraordinarios	26,5	50,1	95,3
8. Minusvalías y gastos extraordinarios	61,1	-27,4	26,3
9. Restantes rúbricas (provisiones e impuestos)	-41,9	61,6	84,2
S.4. RESULTADO NETO (S.3 + 7 -8 -9)	40,7	18,0	14,9
RESULTADO NETO / VAB (S.4 / S.1)	32,5	34,8	38,1
RENTABILIDADES			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	8,8	8,7	8,6
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,6	3,9	4,5
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	13,4	13,1	12,6
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	5,2	4,8	4,1

(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, aunque son algo más positivos que los avanzados por esta última para una muestra de las empresas no financieras del conjunto del Estado.

Concretamente, la información de la CBT relativa al ejercicio 2007 muestra que la actividad productiva de las empresas sigue manteniendo un ritmo de crecimiento notable, aunque se observa una tendencia de desaceleración de la misma, que se ha concretado en un incremento del valor añadido bruto del 5,1%, frente al 6,7% registrado el año anterior. Por su parte, los gastos de personal de las empresas han aumentado un 4,4% en 2007 (5,3% en 2006), en un contexto de ralentización de la creación de empleo y de moderación salarial. No obstante, las empresas han logrado mantener niveles de rentabilidad elevados y un diferencial aún nota-

¹ Resultados para una muestra de 756 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2007 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 13,2% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

blemente positivo con respecto al coste de la financiación ajena, aunque en ambos casos menores que los registrados en el bienio anterior. En este sentido, el cierre de los datos de la CBT para el año 2007 configura un panorama menos favorable que el del año precedente y afectado por mayores incertidumbres, derivadas tanto de la desaceleración de la economía española (que afecta principalmente a las empresas constructoras e inmobiliarias) como de la coyuntura internacional (turbulencias en los mercados financieros y acusado aumento del precio del petróleo).

2. ENERGÍA

El ejercicio 2007 ha sido testigo de un nuevo e intenso debate sobre el futuro de la energía mundial unido al de cómo combatir los efectos del cambio climático. En 2006, fueron muchas las novedades en el ámbito normativo y planificación energética en la Unión Europea, y 2007 continúa con esa tendencia buscando una política energética comunitaria sostenible, competitiva y segura y además de buscar la progresiva liberalización de los mercados.

En materia de sostenibilidad, destacan las siguientes medidas:

- Reducir en 2020 en un 20% las emisiones de gases de efecto invernadero en comparación con las de 1990 (elevarlo al 30% si hubiera un acuerdo internacional).
- Incrementar la eficiencia energética con el objetivo de reducir el consumo de energía en la UE un 20% en comparación con los valores proyectados para 2020.
- El 20% del consumo final de energía en la Unión Europea sea de origen renovable en 2020.

A su vez, se han presentado en 2007 varias propuestas regulatorias relacionadas con la constitución de los mercados interiores de gas y electricidad así como otras dirigidas a combatir el cambio climático y fomentar las energías renovables.

Pero sin embargo, si por algo se ha caracterizado el año 2007 a nivel energético ha sido por los máximos alcanzados en el precio del crudo, situándose a nivel internacional por encima del los 90\$/barril. Uno de los factores que ha contribuido fuertemente a este incremento ha sido la gran demanda generada por países emergentes, en especial China e India. Otros factores responsables de esta situación han sido a su vez, la inestabilidad política de algunos países con reservas petrolíferas.

2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV

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).

Cuadro nº 74 Balance energético de la CAPV 2007

Sector							(m tep)
	Combustibles sólidos	Derivados petróleo	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Electricidad	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	6,9	0,0	22,0	390,7	0,0	419,6
2. Entradas totales	455,9	9.824,7	3.468,3	0,0	20,9	689,3	14.459,0
3. Movimiento de stocks	0,0	-277,5	59,5	0,0	0,0	0,0	-218,0
4. Salidas totales	0,2	6.327,5	481,1	0,0	12,0	0,0	6.820,8
5. Bunkers (transporte marítimo)	0,0	67,2	0,0	0,0	0,0	0,0	67,2
*6. Disponible consumo interior bruto	455,7	3.159,4	3.046,7	22,0	399,6	689,3	7.772,7
7. Entradas en transformación	417,0	9.715,1	1.686,6	33,7	55,2	0,0	11.907,6
7.1. Centrales termoeléctricas	333,6	14,9	1.291,5	0,0	23,2	0,0	1.663,2
7.2. Cogeneración	0,0	54,7	395,2	33,7	32,0	0,0	515,6
7.3. Coquerías	83,4	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	90,7
7.4. Refinerías	0,0	9.638,2	0,0	0,0	0,0	0,0	9.638,2
8. Salidas de transformación	83,3	9.459,7	0,0	203,0	0,0	1.025,5	10.771,5
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	824,3	824,3
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	175,4	0,0	201,2	376,6
8.3. Coquerías	83,3	0,0	0,0	27,6	0,0	0,0	110,9
8.4. Refinerías	0,0	9.459,7	0,0	0,0	0,0	0,0	9.459,7
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-57,9	57,9	0,0
10. Consumo sector energético	0,0	491,0	80,7	54,8	0,0	63,6	690,1
11. Pérdidas transporte y su distribución	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	59,4	59,4
*12. Disponible para el consumo final	122,0	2.413,0	1.279,4	136,6	286,5	1.649,6	5.886,9
13. Consumo final no energético	0,0	140,7	0,0	0,0	0,0	0,0	140,7
*14. Consumo final energético	122,0	2.272,3	1.279,4	136,6	286,5	1.649,6	5.746,3

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

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

* 14=12-13

Fuente: EVE.

Circunscribiendo el análisis a la evolución del balance energético en la CAPV en 2007, la producción de energía primaria ha presentado un crecimiento tasa interanual del 10,7% situándose en los 419,6 miles de tep (toneladas equivalentes de petróleo). Como ya viene siendo relatado en los anteriores informes y en lo que a tipo de energías se refiere, destaca la producción de energías renovables, con un peso relativo del 93,1%, mostrando una tendencia evolutiva favorable (13,2% de incremento con respecto al periodo anterior). A su vez, los derivados del petróleo, aunque tan sólo representan en 2007 un 1,6% de la producción de energía primaria, experimentando un notable crecimiento del 72,5%. Las energías derivadas, con un peso relativo del 5,2%, acusan un descenso del 24,1% en un contexto donde las aportaciones de combustibles sólidos, gas natural y electricidad son inexistentes.

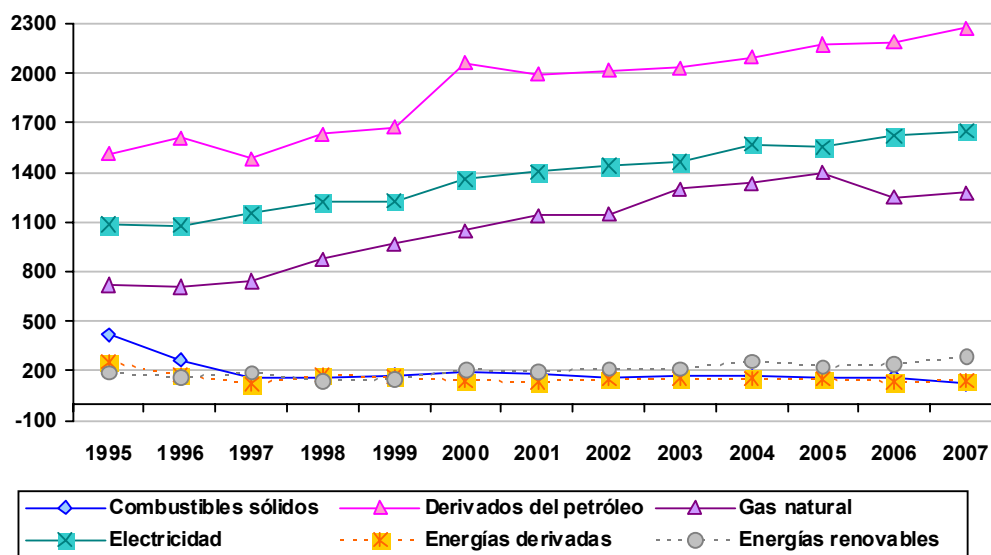
Atendiendo al consumo final energético, con 5.746,3 miles de Tep en 2007, mostrando cierta expansión en su evolución con respecto a 2006 (2,7%), no sufre prácticamente modificaciones en peso atribuido a cada tipo de energía. Así, desagregando la información por tipo de energía los datos muestran un escenario similar al del ejercicio anterior, en el que los derivados del petróleo representan el 39,5% del consumo final, seguidos por gas natural (22,2%) y la electricidad (28,7%), en un contexto donde las energías renovables, representando aún tan sólo el 5% del total, avanzan ligeramente en su peso relativo gracias al notable aumento registrado en 2007 (18,4%).

Cuadro nº 75 Consumo final por tipos de energía en la CAPV

Tipos de energía	(m tep)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Combustibles sólidos	153,0	160,0	122,0	-23,8
Derivados del petróleo	2.170,0	2.191,0	2.272,3	3,8
Gas natural	1.397,0	1.251,0	1.279,4	2,3
Electricidad	1.548,0	1.618,0	1.649,6	2,0
Energías derivadas	152,0	134,0	136,6	1,9
Energías renovables	228,0	242,0	286,5	18,4
Total	5.648,0	5.596,0	5.746,3	2,7

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 27 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Cuadro nº 76 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	(m tep)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Primario	177,0	175,0	96,6	-44,8
Industria	2.619,0	2.568,0	2.642,1	2,9
Transporte	1.800,0	1.867,0	2.008,3	7,6
Servicios	423,0	417,0	422,6	1,3
Residencial	628,0	569,0	576,6	1,3
Total	5.648,0	5.596,0	5.746,3	2,7

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Centrando al análisis en el ámbito sectorial, el consumo final en la CAPV muestra realidades bien distintas. El sector primario, con una participación reducida en el total, contrae considerablemente su consumo (-44,8%), en un contexto donde se producen evoluciones de signo positivo, aunque de intensidades diferentes, en el resto de sectores. El sector servicios y el residencial evolucionan a la par con un discreto 1,3% de crecimiento, y es la industria y el sector transporte, dos pesos pesados en el marco del consumo de energía, los que se atribuyen las evoluciones más notables (2,9% y 7,6% respectivamente).

A continuación se presentan algunas de las actuaciones realizadas en 2007 relativas a la consecución de los objetivos de la Estrategia Energética de Euskadi 3E-2010, que cuenta con cuatro ejes básicos, el uso eficiente de la energía, el desarrollo de energías limpias y especialmente las renovables, el desarrollo de infraestructuras energéticas que aporten al sistema de calidad y garantía de suministro y el desarrollo de tecnologías que permitan avanzar en el desarrollo de energías limpias.

El Ente Vasco de la Energía (EVE) - que en 2007 cumplió 25 años - a través del Centro para el Ahorro y Desarrollo Energético y Minero (CADEM) puso en marcha en 2007 un paquete de 31 medidas, enmarcadas en el convenio EVE-IDAE, como continuación al programa ya impulsado en 2006. En líneas generales, las medidas cuyo plazo concluye en 2008, buscando alcanzar un ahorro de 83.150 teps a través de la puesta en marcha de programas como el Programa de apoyo a inversiones energéticas, el Plan Renove de electrodomésticos, cursos de conducción eficiente o planes de movilidad. Además, en 2007 se establece, a su vez, la obligatoriedad de la Certificación Energética de Edificios, sustituyendo a la que venía siendo voluntaria, cuyos resultados en 2007 alcanzaron 26 certificaciones definitivas y 57 provisionales. En cogeneración energética la potencia instalada en CAPV alcanzó una potencia instalada durante 2007 de 444MW.

Otra iniciativa de interés puesta en marcha en julio 2007 y ligada al compromiso por reforzar el I+D en el ámbito energético, es la creación del Centro de Investigación Cooperativa (CIC) en energías alternativas energiGUNE con el principal objetivo de impulsar la generación de conocimiento y desarrollo de tecnologías en energías renovables.

En materia de infraestructuras, continuando con los trabajos iniciados años atrás en materia de gas natural, destaca el avance experimentado en los trabajos del gasoducto Bergara-Irun, segunda fase de Euskadour, que pretende conectar las redes de gas de Euskadi con Francia y la red de gasoductos europeos. Naturgas creó en 2007 junto con Neo Energía una sociedad llamada Naturneo que tiene como objetivo promover proyectos de energía renovable en el País Vasco. Las inversiones de Red Eléctrica en red de transporte también han sido cuantiosas traduciéndose en 608 millones de euros (19% más que en 2006).

Por lo que respecta al impulso del uso de las energías renovables y en lo que a la energía eólica se refiere, Eólicas de Euskadi amplió el parque de Oiz con la instalación de diez aerogeneradores, lo que eleva la potencia a 8,5MW. En cuanto al capítulo de Biomasa, en 2007 se generaron cerca de 25.500 MWh en las plantas donde EVE participa a la vez que se introduce como novedad el consumo de pellets de madera para la calefacción. En lo relativo a la energía hidráulica, se inaugura una nueva minicentral hidroeléctrica de Contrasta, en el Valle de Harna. Otra novedad en el marco de los biocarburantes es la puesta en marcha a lo largo del año de tres estaciones de servicio en Euskadi de bioetanol, dos en Vitoria y una en Donostia, además de la compra de 31 vehículos flexibles por parte de instituciones públicas.

Otros de los puntos de interés relativos a 2007 son las consolidaciones de por un lado, la central de ciclo combinado, BBE-Bahía de Bizkaia Electricidad y, por otro, la de la BBG -Bahía de Bizkaia Gas, que se ha convertido en la segunda planta de regasificación más utilizada en el conjunto estatal.

Por último, en lo que hace referencia al programa de apoyo de proyectos de energías renovables impulsados por empresas, particulares y ayuntamientos, el EVE ha gestionado en 2007 413 instalaciones con una dotación asignada de cerca de 1,9 millones de euros. Asimismo, el EVE ha puesto en marcha un programa específico de ayudas para instalaciones de intercambio geotérmico. En 2007, se sumaron a estos proyectos 78 instalaciones de energías renovables promovidos por el departamento de Industria, Comercio y Turismo del Gobierno Vasco.

2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

Pasando a analizar los datos relativos a la energía eléctrica, los últimos datos referidos al conjunto del Estado apuntan un crecimiento del 2,8% en el consumo total de energía, pasando a suponer 267.608 millones de kwh, con una representación de la CAPV del entorno al 7%. La distribución por niveles de tensión no sufre cambios importantes representando el consumo de alta tensión cerca del 52% del total, frente a un 48% del de baja tensión.

Los datos publicados por UNESA (Asociación Española de la Industria Eléctrica) muestran un crecimiento en el ámbito de la producción de energía eléctrica en el Estado, alcanzando la cifra de 312.663 millones de kwh, 3% más que el ejercicio anterior. Como resultado de descontar a esta cantidad los consumos propios de la producción (12.655 millones de kwh), los consumos en bombeo (4.349 millones de kwh) y el saldo internacional –negativo en 5.750 millones de kwh- además de las pérdidas en transporte y distribución valoradas en 22.302 millones de kwh, la energía realmente disponible para el mercado es de 267.608 millones de kwh.

En cuanto a la estructura de la producción de la energía eléctrica, las instalaciones de energía térmica convencional superan ya la barrera del 50%, el 17,6% corresponde a la energía nuclear, un 11,2% a las de cogeneración y cerca del 20% a las renovables. En 2007, se pone de manifiesto un progreso general en la potencia eléctrica instalada en plantas de recursos renovables, donde el 51% corresponde a hidráulica, el 45% a eólica – protagonizando un salto muy importante en el último año- , y el resto a la biomasa, biogás y residuos sólidos urbanos. Además, en 2007, el consumo de energía primaria de las fuentes renovables superó por primera vez en su historia la barrera de los 10 millones de toneladas equivalentes de petróleo, lo que se traduce en una aportación del 7% al balance del consumo de energía primaria. Estos avances se producen en sintonía con los objetivos marcados en el Plan de Energías Renovables 2005/2010, cuyo objetivo es lograr al final del periodo una aportación de estas fuentes del 12%. Dicho Plan prevé destinar un total de 8.492,24 millones de euros en forma de apoyo público, de los cuales 3.536 millones corresponden a ayudas a la inversión y a incentivos fiscales para los biocarburantes.

En el ámbito normativo y como actuaciones relevantes, destaca la aprobación de la Ley 17/2007 del Sector Eléctrico (que modifica a la Ley 54/1997) y de la Ley 12/2007 del Sector Hidrocarburos (que modifica a la Ley 34/1998) ambas dirigidas a la armonización de los mercados energéticos en línea con las Directivas Europeas. Entre los cambios, la Ley 17/2007 crea la figura del transportista único, función que se asigna a Red Eléctrica, que ejercerá la actividad junto a las de operador del sistema y gestor de la red de transporte. Otro cambio de interés se refiere a la aprobación del nuevo RD 661/2007, que regula la actividad de producción de energía eléctrica en Régimen Especial, incluyendo el nuevo régimen retributivo de primas, que sustituye al RD 436/2004. En lo que hace referencia a las tarifas eléctricas, la normativa sobre la tarifa eléctrica de 2007 establece, por primera vez, que las revisiones se realicen con carácter trimestral dejando obsoleta la actualización anual que se hacía históricamente.

En el sector del gas, cabe destacar la Orden ITC/3862/2007 por la que se establece el mecanismo de asignación de la capacidad de los almacenamientos subterráneos de gas natural y

se crea un mercado de capacidad, y la Resolución de 12 de abril 2007, donde se define un procedimiento de subasta para la adquisición del gas natural destinado a la operación y se han adecuado las existencias mínimas de llenado de las instalaciones de transporte, regasificación y almacenamiento subterráneo. A su vez, se han publicado las órdenes sobre retribución, tarifas, peajes y cánones para 2007.

Por último, según lo dispuesto en el RD1028/2007, mencionar la futura publicación del Estudio Estratégico Ambiental del litoral español para parques eólicos marinos para el fomento de la energía eólica marina ("off-shore").

Circunscribiendo ya el análisis al sector eléctrico vasco, la producción total de energía eléctrica mantiene la tónica registrada el último trienio y apunta un nuevo descenso del 23,1%. Del total producido, 2.877 millones de kwh, el 91% corresponde a la energía térmica y 9% restante a la energía hidráulica, ambas apuntando descensos del entorno al 20%.

Por su parte, la demanda en el País Vasco sigue un ritmo bien diferente. En 2007, se ha vuelto a producir un ascenso, algo más discreto que el del ejercicio anterior (2,3% y 4,7% en 2007 y 2006, respectivamente), apuntando un valor que asciende prácticamente a 23.000 millones de kwh. En este contexto, la tasa de autoabastecimiento vuelve a menguar, situándose en un 1,2% así como el porcentaje de autogeneración que pasa de 16,6% en 2006 a un 12,5% en 2007.

Cuadro nº 77 Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco

(M kwh)

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			
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
2007	264,5	2.612,5	2.877,0	22.995,2	1,2	12,5

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

En lo que hace referencia al consumo neto de energía eléctrica por ámbito geográfico, destaca Gipuzkoa como el único territorio que registra una evolución a la baja en su consumo (-0,3%), en un escenario de aumento generalizado aunque de carácter moderado - entre el 2 y el 4% - del resto de los territorios objeto de análisis.

Cuadro nº 78 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios

Territorio	(M kwh)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Álava	2.405,6	2.493,7	2.553,5	2,40
Bizkaia	7.955,7	8.364,0	8.675,7	3,73
Gipuzkoa	6.851,7	7.205,4	7.183,6	-0,30
CAPV	17.213,0	18.063,1	18.412,9	1,94
Navarra	4.255,7	4.419,0	4.582,3	3,70
País Vasco ⁽¹⁾	21.468,7	22.482,1	22.995,2	2,28
España ⁽²⁾	253.117,0	259.443,0	267.608,0	3,15

(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.

A modo de conclusión de este capítulo, se presenta a continuación una síntesis de las cifras e hitos más destacados del Grupo Iberdrola en el ejercicio 2007, año que se caracteriza principalmente por dos grandes actuaciones, una relativa al desarrollo del área de energías renovables, y la otra, la destacada expansión internacional de la compañía.

Según datos publicados en la memoria del Grupo, Iberdrola ha incrementado en 2007 su potencia instalada en régimen ordinario, hasta alcanzar 22.040 MW, lo que representa un 4% más que en 2006. Este aumento ha estado impulsado por la entrada en operación del ciclo combinado de Castellón 4, con 903 MW. La apuesta por las energías limpias tiene su reflejo en el mix de producción del Grupo. Así, la estructura de producción de la Compañía en 2007 presenta la siguiente distribución; un 24% corresponde a ciclos combinados, otro 24% a centrales hidráulicas, el 40% a nucleares y el 12% a plantas térmicas de carbón y fuelóleo-gas. Destaca un año más el repunte de la actividad hidráulica, instalaciones en las que el Grupo ha invertido 62 millones de euros a lo largo del ejercicio. La elevada disponibilidad de los grupos generadores hidráulicos, que ha sido del 82%, ha incrementado la producción de estas centrales un 18%, hasta 14.092 millones de kwh en 2007. Esta cifra contrasta con la significativa reducción de la producción de las centrales térmicas de fuel-gas, que ha descendido un 85% en línea con la tendencia seguida en los últimos años. Las centrales de ciclo combinado han generado 13.754 millones de kwh (-9%), y las térmicas de carbón, 7.063 millones de kwh (30%).

En su apuesta para las energías renovables, Iberdrola Renovables se ha consolidado como la primera eólica del mundo, con presencia en 19 países y en nueve de los diez mercados del mundo con mayor potencial de crecimiento y desarrollo del sector. En 2007, Iberdrola Renovables ha realizado inversiones de 1.977 millones de euros, lo que ha incrementado la potencia instalada un 74% con respecto a 2006. A nivel nacional, Iberdrola Renovables ya cuenta con 4.571 MW de capacidad instalada, un 14,4% más que en 2006, de los que 4.229 MW son eólicos. Asimismo, se ha iniciado la construcción de los primeros proyectos en energía termo-

solar y biomasa En concreto, ha iniciado la construcción de la central termosolar de Puertollano (Ciudad Real). Esta instalación pionera contará con una potencia instalada de 50 megavatios (MW) y requerirá una inversión de 200 millones de euros.

En el panorama internacional, en 2007 se culmina la integración con ScottishPower, consolidándose Iberdrola como una de las mayores compañías energéticas del mundo. Asimismo, se llevó a cabo la salida a Bolsa de Iberdrola Renovables, en el mismo periodo en el que se fraguó el acuerdo de adquisición de la compañía estadounidense Energy East, cuyo proceso se encuentra pendiente de aprobación por parte de los organismos reguladores americanos pertinentes. Asimismo, en 2007 Iberdrola Generación ha negociado en España, Portugal, Italia, Francia, Alemania, Holanda, Austria y Bélgica un volumen de 49.074 millones de kwh. El negocio en Latinoamérica también es uno de los principales pilares del crecimiento del Grupo que está principalmente presente en México y Brasil, y cuenta con negocios en Guatemala, Bolivia y Chile.

Estos aires renovados en el mercado internacional han dado sus frutos en lo que a la situación económica del Grupo se refiere. Iberdrola ha registrado en 2007 un beneficio de más de 2.350 millones de euros, un 42% más respecto al año anterior, donde es necesario resaltar la contribución de ScottishPower que ha aportado en sólo ocho meses 1.350 millones de euros al Beneficio Operativo Bruto del Grupo (un 25% del total). En este sentido, la Compañía cuenta con un nuevo Plan Estratégico para el período 2008-2010, que contempla unas inversiones de más de 24.000 millones de euros, centradas en la actividad básica de Iberdrola, es decir, energías renovables, redes y generación tradicional. Más concretamente;

- La Compañía ratifica su apuesta por el crecimiento en energías renovables y prevé superar los 13.600 MW en 2010. Para ello, programa invertir más de 8.600 millones de euros, el 48% del total destinado a crecimiento orgánico, en consolidar su actual posición de líder mundial del sector. De ellos, más de 4.600 millones de euros (54%), irán a EE.UU.; por encima de 1.200 millones de euros (14%) se destinarán al ámbito nacional; 1.200 millones de euros a Reino Unido; y 1.500 millones a otros países.
- Un tercio del esfuerzo inversor que realizará Iberdrola a lo largo de los próximos tres años, se destinará a actividades reguladas para maximizar la calidad de servicio. Estos 5.800 millones de euros se repartirán así: el 36% a Reino Unido, para transporte y distribución de electricidad; el 35% a España, para distribución eléctrica; el 24% a EE.UU. para distribución de electricidad y gas, y el 5% a Latinoamérica.
- En el área de generación tradicional, el Grupo invertirá 2.500 millones de euros (el 15% del total) en incrementar la vida útil y producción de los equipos y en inversiones medioambientales. De esta cantidad, irá el 52% a España, el 35% a Reino Unido y el 13% a Latinoamérica.

3. SIDERURGIA¹

3.1 PANORAMA GENERAL

El año 2007 se cierra con unas cifras de producción y de consumo de acero muy importantes, que prácticamente se sitúan en máximos históricos. Según las cifras proporcionadas por el Instituto Internacional del Hierro y el Acero (IISI) la producción total de acero bruto fue de 1.343 millones en 2007 y el consumo se situó en 1.208 millones de toneladas. No obstante, desde una perspectiva más amplia, el año 2007 apuntaría una cierta ralentización en esta tendencia, ya que tanto la producción como el consumo mundial de acero muestran un incremento interanual del 7,5%, en ambos casos un punto y medio porcentual inferior al del año precedente.

Cuadro nº 79 Producción de acero bruto

País	2006		2007	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	3,5	9,1	-0,1	8,5
Japón	3,3	9,3	3,4	8,9
China	18,8	33,8	15,8	36,4
Alemania	6,1	3,8	2,8	3,6
Italia	7,9	2,5	1,2	2,4
Francia	1,8	1,6	-3,0	1,4
Reino Unido	5,1	1,1	3,2	1,1
España	3,3	1,5	3,1	1,4
UE-27	5,8	16,5	1,6	15,6
Total mundial	9,1	100,0	7,5	100,0

Fuente: International Iron and Steel Institute (IISI).

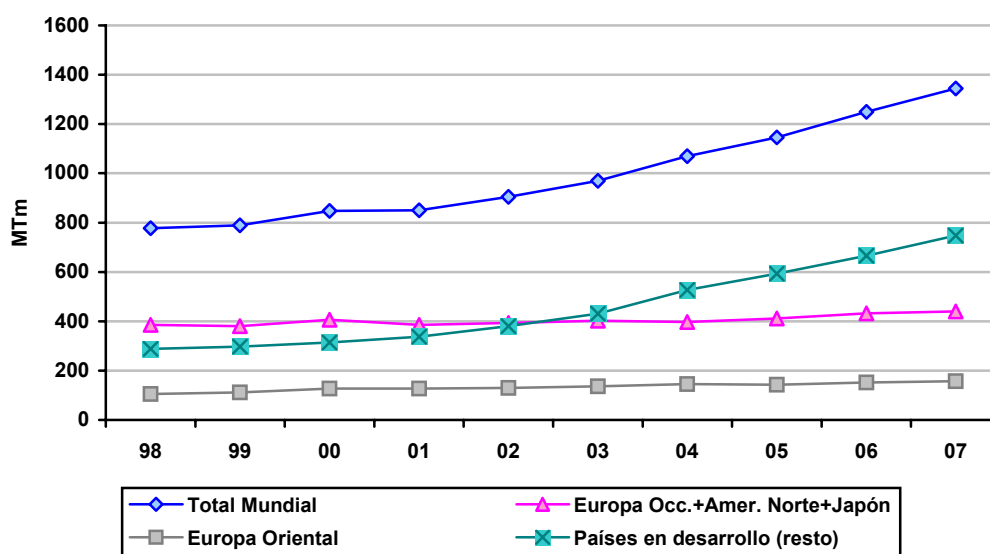
La composición de la producción de acero según el origen geográfico se mantiene con respecto de las claves apuntadas en los años anteriores, en la que se detecta la fuerte demanda del grupo BRIC (Brasil, Rusia, India y China), que contribuyen de forma notoria al dinamismo del mercado siderúrgico. De esta forma, China aporta 489 millones de toneladas a la producción mundial, lo que supone un incremento interanual del 15,7%, porcentaje que es ligeramente inferior al del año precedente (18,8%) pero que se mantiene como el más importante con respecto de los mercados considerados. Frente a esta producción, los países tradicionalmente siderúrgicos registran comportamientos más moderados: la UE-27, con 210,2 millones de toneladas, crece un 1,6%, la producción en América del Norte asciende a 132,8 millones de toneladas (0,8%) y en Japón a 120,2 (3,4%). Por otra parte, destaca el comportamiento muy positivo de América del Sur, con un incremento interanual del 8,5% -si bien son 48,3 millones de toneladas- y del Resto de Asia (6,2%) -que ya aporta 145,1 millones de toneladas-. Final-

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.

mente, el único comportamiento negativo (-3,4%) corresponde a Rusia (CIS) con 120 millones de toneladas.

Centrando la atención en los mercados más próximos, Alemania, Italia, Francia, España y Reino Unido siguen absorbiendo la mayor parte de la actividad, ofertando el 63% de la producción conjunta de la UE-25. La evolución reciente de este grupo de mercados es relativamente parecida: 2007 ya apunta la ralentización mencionada, recogida en tasas de variación interanual que son ligeramente inferiores a las de los años precedentes, pero, no de la misma magnitud. Así, Alemania (2,8%), Reino Unido (3,4%) y España (3,1%) se mantienen en valores positivos, junto con Italia (1,2%). Por el contrario, la producción en Francia retrocede (-3%). De esta forma, el suave menor dinamismo de los países cabecera condicionan que la producción conjunta de la UE-25 también ralentice ligeramente su crecimiento (1,7%) frente al de 2006 (6%) y siga perdiendo posiciones relativas en la producción siderúrgica mundial (del 15,9% al 15% actual).

Gráfico nº 28 Producción mundial de acero



Fuente: International Iron and Steel Institute (IISI).

La evolución en términos de consumo es algo más favorable para el núcleo de mercados maduros de la UE, poniendo de manifiesto la importancia de las importaciones y la gestión de las existencias (almacenaje) de productos. De esta forma, la posición dominante de China se mantiene y absorbe el 41,8% del consumo mundial, con un incremento que vuelve a ser de dos dígitos. Las grandes potencias consumidoras van progresivamente perdiendo peso en el global, de forma que EE.UU.-Canadá pasa del 15,5% al 12,7%, debido al importante retroceso

interanual (-10,2%), después de un año especialmente dinámico. Japón prácticamente repite valor en su participación en el consumo mundial (del 8,9% al 8,2%) y los mercados europeos como Alemania (3,9%), España (2,5%) y el Reino Unido también retroceden ligeramente a la vista de la ralentización del consumo en el conjunto del año.

Cuadro nº 80 Consumo de productos siderúrgicos

País	2006		2007	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	11,1	15,5	-10,2	12,7
Japón	1,3	8,9	1,4	8,2
China	8,9	40,8	13,0	41,8
Alemania	9,2	4,1	4,4	3,9
Italia	15,8	4,1	1,1	3,8
Francia	9,5	1,8	1,9	1,7
Reino Unido	13,2	1,5	0,8	1,3
España	12,8	2,8	0,0	2,5
UE-27	13,4	21,0	3,7	19,8
Total mundial	9,0	100,0	7,5	100,0

Fuente: International Iron and Steel Institute.

El resultado de la actividad siderúrgica para el año 2008 viene determinado por un escenario que incluye factores diversos y de distinta incidencia como la crisis financiera, la escalada del precio del petróleo y de las materias primas, como las metálicas, y el deterioro de la confianza del consumidor que ya aflora en la pérdida de ritmo en el crecimiento del consumo. La repercusión en la actividad económica y sectorial (construcción, automoción, aparatos domésticos) ya estaría poniéndose de manifiesto con un descenso en el consumo de acero que deberá ser compensado por los mercados menos afectados. La expectativa es de cerrar un ejercicio que, en el mejor de los casos, repetiría las cifras (globales) del año precedente.

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

La actividad siderúrgica española habría cerrado el año 2007 con cifras que son en sí mismas muy importantes y marcan, de alguna manera, máximos históricos. La producción de acero es de 19 millones de toneladas, con un crecimiento interanual del 3,2%. Esta cifra es todavía superior a la de 2006 –que se consideró histórica- y es significativo que prácticamente duplique el valor producido en 1992 (10.770 millones de toneladas). Frente a este comportamiento, el consumo aparente, con 23.422 millones de toneladas, registra la contención sectorial agudizada en el primer semestre de 2008. Pese a la tasa de variación interanual negativa (-0,9%), el conjunto del año 2007 todavía mantiene el volumen de consumo por encima de los 20 millones de toneladas, como viene ocurriendo desde 2003. Con todo, el conjunto del año no ha sido homogéneo, con un sostenimiento del consumo hasta el tercer trimestre del año, de for-

ma que es a partir de otoño cuando comienza a aflorar el efecto del retroceso en el sector de la construcción (retrasos en el inicio de obras).

Centrando la atención en los distintos componentes de la producción, es preciso destacar que el volumen asignado a la producción de acero laminado en caliente asciende a 18,7 millones de toneladas, con un incremento interanual del 2,1%. Entre los productos laminados en caliente el mejor comportamiento corresponde a los productos planos, con una tasa de variación interanual muy positiva (5,1%) pero inferior a la registrada en 2006 (11,2%). Y por otra parte, la producción relativa a productos largos se mantiene con un ligero incremento (0,8%) con respecto al año precedente.

Cuadro nº 81 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente	(m Tm)
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	20.483	
2006	18.401	6.756	14.232	23.641	
2007	18.999	7.768	14.978	23.422	

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

Fuente: Unesid.

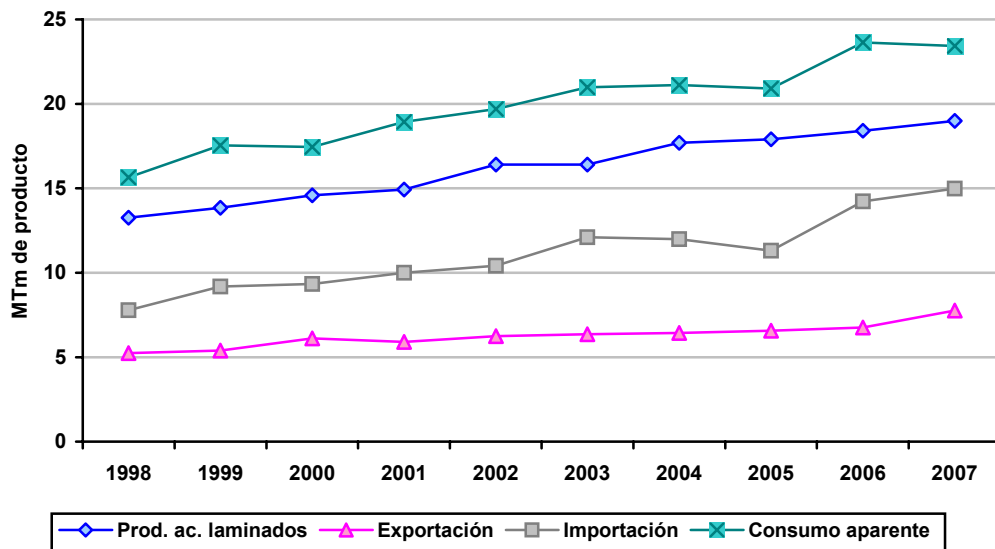
Un año más, las empresas del sector vienen combinando las posiciones en el mercado doméstico con una presencia creciente en los mercados internacionales. De hecho, la exportación de productos siderúrgicos asciende a 7,8 millones de toneladas y representa el 40,9% de la producción siderúrgica total. Es importante subrayar que esta cuota de presencia exterior se ha mantenido a lo largo de los años, es decir, en una década de crecimiento continuado de la producción siderúrgica.

Esta presencia internacional de la producción española tiene su contraparte en términos de importación, que con prácticamente 15 millones de toneladas, representa dos terceras partes (63,9%) del consumo aparente de acero realizado en España. Este comportamiento importador se consolida año a año; en este sentido, China tiene un papel protagonista, ya que es el segundo suministrador de productos siderúrgicos, superando a países tradicionales y de proximidad, como Alemania, Italia o Portugal. De esta forma, en 2007 se mantiene el mismo volumen relativo al saldo deficitario del sector (de 7,5 a 7,2 millones de toneladas).

Esta presión importadora ha tenido su reflejo en una serie de iniciativas que ponen de manifiesto el malestar de las empresas del sector (europeas, en este caso afincadas en España) con relación a la agresiva política comercial de algunos de estos suministradores siderúrgicos. De esta forma, se han realizado una serie de actuaciones de queja formal a las autoridades

europas con respecto de las condiciones de importación de una serie de productos provenientes de China, Corea del Sur, Taiwán, Turquía y Moldavia, de acuerdo con el perjuicio causado.

Gráfico nº 29 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

El mantenimiento de unos niveles de actividad muy importantes se apoya justamente en el sostenimiento del empleo que asciende a 21.210 personas, con un ligero incremento inter-anual (0,6%), conteniendo el descenso de los dos ejercicios precedentes. El esfuerzo productivo y de empleo realizado mejora aún más si cabe el umbral de productividad alcanzado en 2006, y que ya se cifra en 895 toneladas/hombre/año. La mejora es evidente puesto que esta ratio era de 767 toneladas/hombre/año hace tan sólo cuatro años.

Cuadro nº 82 Empleo en el sector siderúrgico

Concepto	2005	2006	2007
Empleo total	21.367	21.078	21.210
% Crecimiento anual	-1,1	-1,3	0,6

Fuente: Unesid.

Con respecto de la evolución del mercado de las materias primas, en 2007 se mantiene la relevancia de la chatarra como principal input utilizado en el proceso de fabricación, en un sector dominado por el horno eléctrico. No obstante, el dato a destacar es la continuada tendencia alcista de su precio (25,5%), pese a que ha habido un cierto retroceso en el consumo.

Por otra parte, aumenta ligeramente el consumo de mineral de hierro y pellets (3,8%) que también registra un importante incremento interanual en su precio (6,7%). Y finalmente, la hulla coquizable mantiene el volumen de consumo y, pese al escenario de encarecimiento de otras materias primas, ésta incluso retrocede ligeramente en su precio global del ejercicio (-15%).

Cuadro nº 83 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)
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
2007	3.682	91	5.719	48	6.317	344
% Crec. 06-07	1,6	-15,0	3,8	6,7	-15,1	25,5

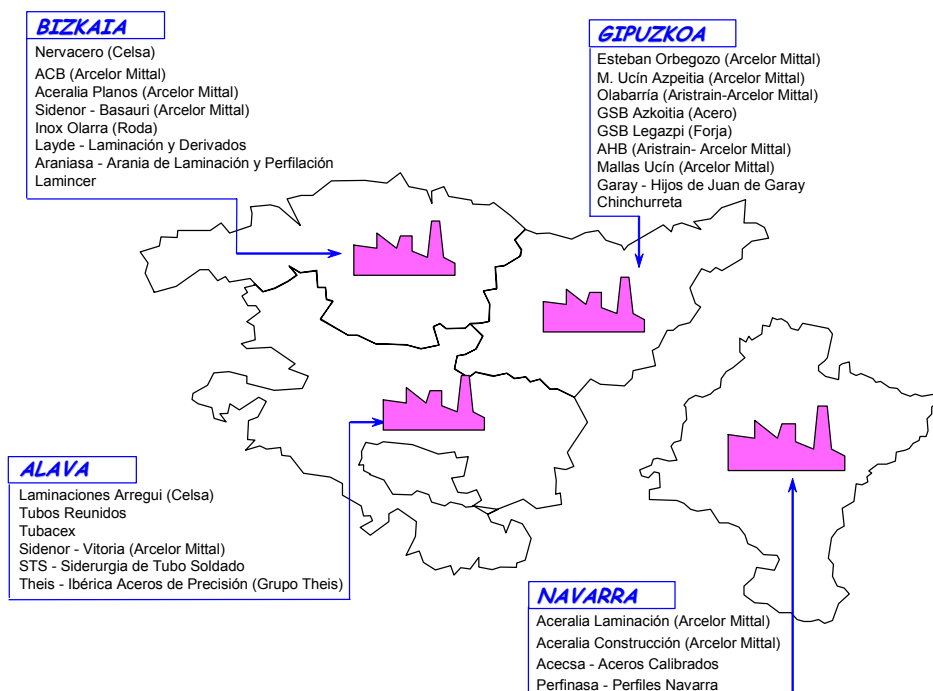
Fuente: Unesid.

Puede decirse que las empresas del sector afincadas en España responden a un panel de retos que supera el ámbito estatal y, a menudo, incluso el europeo, bajo cuya normativa y marco de referencia desarrollan su actividad. Hay tres aspectos claves que están en la base de la preocupación del sector: la amplitud, dimensión sectorial y duración de la contracción de la demanda de acero –con especial incidencia en el sector de la construcción en España-, la contención de la presión comercial derivada de la oferta de los productores de los países emergentes, y el escenario que se derive de la revisión de la normativa IPPC. Finalmente, hay una cuarta cuestión específica y limitada a las condiciones de producción en España, como es la progresiva liberación del mercado energético, lo que se estima puede repercutir en un fuerte encarecimiento de la factura energética y, por lo tanto, en el deterioro de las condiciones de su oferta.

3.3 LA SIDERURGIA VASCA

El proceso de gestación de grandes conglomerados empresariales registrado en los últimos años, y con una presencia reconocible en el mercado siderúrgico, ha seguido produciéndose en 2007, si bien sin cambios en lo que afecta a los establecimientos sitios en el País Vasco, entre los que destacan los integrados en Arcelor-Mittal. .

Gráfico nº 30 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco



La participación en estas redes supranacionales hace muy difícil el seguimiento de ámbitos espaciales de menor dimensión, como los regionales. No obstante, un indicador de la actividad es justamente la canalizada hacia los mercados exteriores. En 2007 se mantiene el saldo deficitario medido en términos del volumen del sector siderúrgico. Las importaciones ascienden a 7.594 miles de toneladas y siguen cuadruplicando el volumen exportado (2.059 miles de toneladas). En ambas vertientes, exportaciones e importaciones, el año 2007 se cierra con importantes incrementos interanuales (11,4% y 9,6%, respectivamente).

Un año más, este déficit en volumen es sensiblemente inferior en términos monetarios, gracias al comportamiento más favorable del valor de las exportaciones –con un incremento interanual del 40,4%, frente al 20,2% de las importaciones-. Así, el precio medio por tonelada exportada sigue siendo muy superior al relativo a la tonelada importada que, en 2007, ascienden a 1.062 y 380 miles de euros, respectivamente. De esta forma, las exportaciones representan el 27% del volumen (toneladas) importado y sin embargo el 76% de su valor monetario.

Cuadro nº 84 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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	6.927,3	2.403,4	1.848,0	1.558,2
2007*	7.594,2	2.889,2	2.059,0	2.187,5

(*): Datos provisionales.

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

Se realiza la aproximación a la relevancia económica de la actividad siderúrgica, a partir de la información elaborada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en las Cuentas Industriales de 2006, que son las últimas disponibles con este nivel de detalle, si bien es importante tener presente que las Cuentas Económicas Trimestrales ya apuntan la ralentización de la actividad industrial para 2007 y para el primer trimestre de 2008.

Centrando la atención en la información disponible, los datos de 2006 ponen de manifiesto el mantenimiento relativo de la importancia de la actividad siderúrgica en el conjunto de la industria vasca, tanto en términos de generación de riqueza como de empleo. Como en informes anteriores, es importante tener en cuenta que la clasificación estadística no es directamente comparable con la recogida 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.

De esta forma, el VAB generado por la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación asciende a 2.476 millones de euros, cifra ligeramente superior a los 2.188 millones de euros de 2005. Esta evolución es globalmente positiva y permite consolidar e incluso mejorar su importancia relativa en el entramado industrial, ya que aporta el 14,9% del valor añadido generado, recuperando así la posición del año 2004. Finalmente, es importante mencionar su papel determinante en el dinamismo industrial vasco, ya que es un suministrador clave de actividades emblemáticas como la automoción o la máquina-herramienta, entre otros.

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

Cuadro nº 85 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV

(M euros)

	VAB*			Empleo		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Siderurgia y Metalurgia no férrea	1.321	1.308	1.532	14.815	14.371	14.366
Fundiciones	392	429	475	8.659	8.817	8.818
Construcción metálica	643	679	752	15.299	15.482	16.018
Forja y estampación	429	451	469	8.859	8.876	8.701
Ingeniería mecánica	744	822	877	18.039	18.588	19.423
Artículos metálicos	979	987	1.004	21.007	19.689	19.573
Total Grupo Siderometalúrgico	4.507	4.677	5.109	86.678	85.823	86.899
Industria	14.588	15.702	16.624	251.179	249.696	250.862
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	9,1	8,3	9,2	5,9	5,8	5,7
– Siderometalurgia/ Industria	30,9	29,8	30,7	34,5	34,4	34,6

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Además de las actividades siderúrgicas señaladas, el conjunto de actividad en torno al metal se completa con las actividades de construcción metálica, la ingeniería mecánica y los artículos metálicos, que en 2006 no aportan diferencias sustanciales con respecto de los años anteriores. Así, el valor añadido de este grupo de actividades asciende a 2.633 millones de euros con un repunte del 5,6% con respecto de 2005; asimismo mejora su empleo en el 2,3%, hasta alcanzar los 55.014 ocupados. Es decir, el grupo siderometalúrgico sigue aportando aproximadamente la tercera parte de la riqueza y el empleo de la industria (30,7% y 34,6%, respectivamente).

Acero común y aceros especiales

En 2007 el consumo aparente de acero se mantiene en una cifra de en torno a los 23 millones de toneladas, con un ligero retroceso (-0,9%) con respecto de 2006. En cuanto a la desagregación según tipo de producto de acero fabricado, se mantiene la importancia de los productos largos acabados que con 11.749 miles de toneladas siguen siendo la mitad (50,2%) del consumo, pese al evidente retroceso interanual (-4,3%). Los productos planos fríos y recubiertos registran un comportamiento ligeramente menos negativo (-0,9%), de forma que siguen siendo una parte fundamental del consumo total (25,3%); por el contrario, crece el consumo relativo a los productos planos en caliente (3,4%) que mejoran en su aportación al total (del 19,5% al 20,4%). Finalmente, destaca el dinamismo asociado a los lingotes y semiproductos (27,1%), aunque mantiene un peso porcentual muy inferior en el conjunto de los productos considerados (4,1%).

Cuadro nº 86 Consumo aparente de acero por productos

(m Tm)

Productos	Consumo aparente			% Δ 07/06
	2005	2006	2007	
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	862	760	966	27,1
– Productos largos acabados.	11.054	12.281	11.749	-4,3
– Productos planos caliente	3.632	4.620	4.779	3,4
– P. planos fríos y recubiertos	5.360	5.980	5.928	-0,9
Total acero	20.908	23.641	23.422	-0,9

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

En la evolución conjunta de los productos largos laminados en caliente, contribuye de forma notoria la mejoría (7,5%) asignada a otros perfiles comerciales y el sostenimiento del alambón en rollo (2,9%) y de los perfiles estructurales (0,1%). Por el contrario, y condicionado fuertemente por la evolución de la edificación residencial, disminuye el consumo de los redondos para hormigón (-1,7%). Finalmente, destaca el fuerte incremento del material de vía (14,9%) si bien su aportación al conjunto es muy inferior. De esta forma, los redondos para hormigón siguen siendo los productos largos laminados en caliente de mayor consumo (36%), seguidos de los perfiles estructurales (23,2%), el alambón en rollo (22%) y otros perfiles comerciales (16,9%).

Cuadro nº 87 Producción de productos laminados en caliente*

(m Tm)

Productos	Producción			% Δ 07/06
	2005	2006	2007	
Productos largos laminados en caliente	11.741	12.364	12.547	1,5
– Material de vía	192	221	254	14,9
– Perfiles estructurales	2.631	2.912	2.915	0,1
– Alambón en rollo	2.633	2.681	2.758	2,9
– Redondos para hormigón	4.430	4.599	4.523	-1,7
– Otros perfiles comerciales	1.855	1.951	2.097	7,5
Productos planos laminados en caliente	5.347	5.944	6.202	4,3

(*): 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 tiene centrada su actividad en constituirse como grupo referente en 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). El ejercicio 2007 supone para el Grupo CIE la consolidación de un modelo en el que se combinan

ya distintas divisiones –como la recientemente incorporada de biocombustibles- y con una clara prevalencia de los componentes de automoción.

De acuerdo con la información recogida en la memoria del grupo, el año 2007 se cierra con una cifra de negocios de 1.277,6 millones de euros y un beneficio neto de 50,7 millones de euros, con incrementos interanuales del 33% y 20%, respectivamente. Posiblemente supera el ámbito de la siderurgia e incluso el de radicación geográfica: con presencia en trece países, 61 plantas y 12.577 empleos su actividad se reparte en plásticos (8 plantas, 1.780 empleos), aluminio (8 plantas, 1.138 empleos), mecanizado (23 plantas, 1.655 empleos), estampación, conformado de tubo y soldadura (15 plantas, 6.085 empleos), forja (6 plantas, 1.340 empleos) y fundición (1 planta, 400 empleos).

Cuadro nº 88 Estructura de Cie Automotive

Principales sociedades incluidas en el perímetro de consolidación del grupo

GRUPO AUTOMOCIÓN	
Cie Azkoitia S.L. (Azkoitia, Gipuzkoa)	– Cie Matricon, S.A. (Rumanía)
– 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 Joamer (R. Checa)
– Mecanizaciones del Sur-Mecasur S.A. (Puerto de Santa María, Cádiz)	– Cie DESC Automotive (México)
– Gameko Fabricación de Componentes, S.A. (Vitoria, Álava)	– Cie Automotive Parts (Shanghai), Co. Ltd.
– GSB-TBK, Automotive Components, S.L. (Barcelona)	– Autokomp Ingeniería S.A. (Abadiño, Bizkaia)
– Grupo Componentes Vilanova, S.L. (Vilanova i la Geltrú, Barcelona) ⁽¹⁾	– Cie Deutschland, GmbH (Alemania)
– Grupo Recycle S.L. (Gipuzkoa)	– Cie Automotive USA, Inc (USA)
Cie Berriz S.L.(Berriz, Bizkaia)	– Cie Compiègne (Francia)
– Egaña 2, S.L. (Berriz, Bizkaia)	Cie Inversiones e Inmuebles, S.L.U. Sociedad Unipersonal (Bizkaia)
– Inyectametal S.A. (Abadiño, Bizkaia)	– Cie Autometal, S.A. (Subgrupo) ¹
– Orbelan Plásticos S.A. (Andoain, Gipuzkoa)	Cie Automotive Bionergia (S.L.)
– Transformaciones Metalúrgicas Norma (Itziar, Gipuzkoa)	Bionor Transformación, S.A.
	Matxitxako Diversificada SIMCAV, S.A. (Madrid)

Fuente: Cie Automotive

Por su parte, el Grupo Sidenor, mantiene la sede central y domicilio social y fiscal en Vitoria y cuenta con cinco plantas productivas de acero en Basauri, Vitoria, Azkoitia¹, Legazpia y Reinosa. Desde 2005, la estructura accionarial se reparte entre la acería brasileña Gerdau (40%), el Banco Santander (40%) y los directivos. Al cierre de 2007, la cifra de negocios asciende a 1.133 millones de euros, con un beneficio de neto de 88.478 miles de euros. La plantilla media del Grupo asciende a 3.029 personas, frente a las 2.151 de 2006, de acuerdo con la contingencia reseñada. El Grupo mantiene un plan de inversión de 55 millones de euros para la compra de nuevo inmovilizado.

¹ Sin actividad, asimismo se plantea una eventual acomodación de la actividad de la planta de Vitoria en las restantes plantas de la sociedad en los próximos tres años.

Tubos sin soldadura

El subsector de tubos sin soldadura cierra un año 2007 en el que se mantienen algunos de los aspectos compartidos con ejercicios precedentes como son la tendencia creciente de las importaciones procedentes de China, así como el dinamismo de los mercados emergentes, con un fuerte talante inversor sobre todo con relación a los sectores del gas, petróleo y generación de energía, favorecidos por el escenario de altos precios del petróleo. No obstante, las sombras a esta trayectoria las introduce la situación de debilidad del dólar frente al euro, con una gran incidencia en una parte fundamental del precio final de la producción dirigida a estos mercados, y la incidencia de la actual crisis financiera y pérdida de confianza de los agentes, de la que no se puede calibrar la incidencia para los mercados y los sectores atendidos desde esta actividad. Finalmente, de acuerdo con la evolución tanto de las materias primas como del conjunto de la actividad, en este subsector también se ha producido el progresivo aumento en los precios.

Cuadro nº 89 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 (%)
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
2007	296	253	245	305	82,6	83,1

Fuente: Unesid.

La producción de tubos sin soldadura alcanza la cifra de 305 miles de toneladas en 2007, que es prácticamente la cifra del año precedente, ejercicio que prácticamente era de máximos históricos. Las exportaciones alcanzaron los 253 miles de toneladas (0,7%), manteniéndose EE.UU. como el principal destino (33,5%) pero en este momento penalizado por la situación desfavorable del dólar. Las importaciones alcanzaron los 245 miles de toneladas, con un incremento interanual del 37,6%; China aporta una tercera parte de este flujo. Frente a la reticencia de este intercambio se reconoce que, de momento, la presencia de este gran productor mundial se circunscribe al segmento de menor valor añadido. El resultado final es que las importaciones representan el 82,6% del consumo interior y las exportaciones son el 83,1% de la producción abordada.

Centrando la atención en el destino de la exportación de tubos sin soldadura, en 2007 se consolida la prevaecía de la Unión Europea como principal bloque comprador de la producción

española de tubos sin soldadura (31,8% de las ventas). De hecho, Francia, Alemania e Italia representan conjuntamente el 62,1% del destino exportador. Por otra parte, Estados Unidos se mantiene en una posición relevante (33,5%), pese al importante retroceso del ejercicio (-44,3%). Por el contrario, destaca la mejoría en las posiciones de destinos como Irán (101,9%) o Corea del Sur (100,1%) que compensan los retrocesos de otros mercados hasta ahora muy interesantes como China (-15,9%) e India (-12,9%). 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. Posiblemente, esta concentración en el área más europea –factor moneda- es a medio plazo un handicap para el sector.

Cuadro nº 90 Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino

Área	2005	2006	2007	%	(m Tm)
					% Δ 07/06
Estados Unidos	55,9	60,2	33,5	14,8	-44,3
Italia	24,3	33,0	31,9	14,0	-3,3
Alemania	16,3	19,3	20,5	9,0	6,4
Francia	10,3	11,0	9,7	4,3	-11,7
India	16,8	13,4	11,7	5,2	-12,9
China	6,0	5,8	4,9	2,2	-15,1
Reino Unido	5,3	5,3	5,7	2,5	7,1
Irán	6,8	2,8	5,7	2,5	101,9
Países Bajos	5,1	6,9	10,1	4,4	47,1
Egipto	1,5	6,2	0,2	0,1	-96,7
México	4,4	4,2	3,1	1,4	-26,5
Portugal	4,6	5,6	6,3	2,8	13,5
Cuba	2,5	4,1	5,3	2,3	29,3
Corea del Sur	3,2	4,0	8	3,5	100,1
Venezuela	3,9	4,7	5,5	2,4	16,5
TOTAL UE	67,1	85,1	92,0	40,5	8,1
TOTAL mundial	212,8	228,0	227,1	100,0	-0,4

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

Tubacex

Según se recoge en la memoria del Grupo TUBACEX, en el ejercicio 2007 se han vuelto a cumplir las expectativas avanzadas y alcanza un nuevo récord tanto en términos de ventas como de beneficios. Así, las ventas llegan a los 700 millones de euros, lo que supone un incremento interanual del 29,2%, que se suman al 25% que ya crecieron en el año precedente. Por su parte, el beneficio neto ha sido de 56,6 millones de euros lo que prácticamente duplica el valor obtenido en el año precedente (31 millones de euros) y registra un incremento interanual del 82%. Un año más, el Grupo se ha visto especialmente favorecido por el dinamismo inversor de los sectores vinculados a las actividades petrolíferas y energéticas, claramente incentivados por la escalada del precio del crudo.

La distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo TUBACEX refuerza el patrón de los ejercicios precedentes y, un año más, se confirma la importancia de la UE, con unas ventas totales de 492 millones de euros y un incremento interanual del 39,8%. El segundo mercado en importancia es el binomio EE.UU.-Canadá, con 115 millones de euros, mantiene un cierto dinamismo (12,6%) pese a la desfavorable posición del dólar. Finalmente, Extremo Oriente (51 millones de euros) y Oriente Medio (11 millones de euros) completan los principales destinos. El denominador común es el comportamiento positivo generalizado.

Tubacex ha reforzado el ritmo inversor que en 2007 se cerró en 18,7 millones de euros, un 62% superior a la cifra invertida en 2006, dentro del marco que representa su Plan de Competitividad. Esto supone que en el período 1998-2007 el Grupo Tubacex ha invertido 124,5 millones de euros en la ampliación y mejora de las instalaciones de sus factorías, con una inversión media anual de 12,5 millones de euros. A este marco inversor y enfocado a la mejora de la competitividad se añade el Plan de Innovación de 2010, centrado en un acercamiento integrado al conjunto del negocio en el que la innovación se centra en clientes, mercados y productos, incorporando las variables de calidad e I+D al conjunto de la cadena valor.

Cuadro nº 91 Estructura del Grupo Tubacex. 2007

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)
	Grupo Tubos Mecánicos (Abreva, Barcelona)
	Cotubes (Amurrio, Álava)
	Metaux Inox Services (Lyon, Francia)
	Tubacex Canadá, Inc.
	Tubacex Europe, Bv.
	Tubacex Francia
	Tubacex Italia
	Tubacex China
Comercialización	Tubacex Asia
	Schoeller-Bleckmann Edelstahlrohr (Alemania)
	Schoeller-Bleckmann Edelstahlrohr AG (Polonia)
	Schoeller-Bleckmann Edelstahlrohr AS (República Checa)
	Schoeller-Bleckmann Edelstahlrohr Phönix Kft (Hungría)
	Schoeller-Bleckmann Pipe & Tube Inc. (EE.UU.)
	Schoeller-Bleckmann Tube France s.a.r.l (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 2007 con unas cifras que son calificadas como “magníficas” por sus representantes, en un año en el que se conmemoran los 115 años de andadura de este pro-

yecto empresarial. Las ventas del grupo ascienden a 637,2 millones de euros, con un aumento del 8,8% sobre la cifra del año anterior; el beneficio neto (después de impuestos), por su parte, ha alcanzado los 85 millones de euros, lo que supone un incremento del 41% con respecto de la cifra de 2006. La distribución de las ventas se mantiene como en años anteriores pero se observa la progresiva tendencia a consolidar la importancia de los mercados exteriores, que son el destino del 58% de las ventas del grupo.

Entre estos mercados, destaca la importancia de la UE (que absorbe el 38% del total), seguido por EE-UU (16%) y Lejano y Próximo Oriente (ambos con un 15%). De hecho, al conjunto de los mercados exteriores se ha despachado un 4% menos (toneladas) pero se ha mejorado en un 12% el precio, lo que mejora el conjunto de las cuentas del Grupo. La inversión abordada en el ejercicio fue de 38 millones de euros, de acuerdo con el criterio de mejora continuada en las instalaciones, además de numerosos proyectos enmarcados en la actividad de I+D+i.

Cuadro nº 92 Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2007

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-Lentz (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 2007 la producción mundial de buques se ha expandido nuevamente, dando así continuidad a la senda alcista iniciada en 2002, si bien ésta ha moderado su crecimiento respecto a ejercicios anteriores. Concretamente, a lo largo del año se ha alcanzado la cifra de 53.790 miles de toneladas de producción, volumen que supone un incremento interanual del 5,1%. Cabe señalar que, a diferencia de lo observado en el ejercicio precedente, la evolución de la producción de buques en las diferentes áreas geográficas ha sido dispar.

Cuadro nº 93 Producción mundial de buques

Año	Tonelaje entregado	% Δ	(mGT)
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	
2007	53.790	5,1	

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Por lo que respecta a la contribución de las distintas zonas geográficas a la producción global, el Sudeste Asiático ha detentado nuevamente la primera posición, si bien ha perdido cierto protagonismo respecto al ejercicio anterior (69,3% de la producción total en 2007, frente al 73,9% en 2006), en un contexto en el que tanto el bloque de "otros países" como la UE-15 han incrementado su aportación relativa (pasa del 15,6% en 2006 al 19,6% en 2007, y del 5,5% al 7,1%, respectivamente). Los países de Europa del Este, por su parte, han registrado una ligera disminución en su participación (3,6% en 2007 frente a 4,4% en 2006).

De forma análoga a lo observado en ejercicios anteriores, en 2007 dos únicos países, Corea del Sur y Japón, concentran más de las dos terceras partes de la producción mundial de buques (concretamente el 66,9%), observándose un ligero descenso en su supremacía respecto al ejercicio anterior. Corea del Sur ha alcanzado un valor de producción de 19.815 millones de toneladas brutas, volumen que supone un incremento interanual del 7,2% y una participación del 36,8% sobre la producción total (36,1% en 2006). Japón, por su parte, ha alcanzado una producción cifrada en 16.208 millones de toneladas brutas, lo que supone una disminución

interanual del 9,5%, reduciendo así su cuota sobre la producción mundial (30,1% en 2007 frente a 35% en 2006).

Cuadro nº 94 Producción mundial de buques por países (producción entregada)

País	2006		2007		% Δ 07/06
	mGT	%	mGT	%	
Japón	17.915	35,0	16.208	30,1	-9,5
Corea del Sur	18.476	36,1	19.815	36,8	7,2
China-Taiwán	709	1,4	567	1,1	-20,1
Total Sudeste Asiático	37.797	73,9	37.293	69,3	-1,3
Alemania	1.251	2,4	1.314	2,4	5,0
Italia	513	1,0	691	1,3	34,7
Dinamarca	367	0,7	855	1,6	133,2
Francia	143	0,3	190	0,4	32,8
Finlandia	226	0,4	288	0,5	27,0
Holanda	188	0,4	288	0,5	27,0
Reino Unido	3	0,0	1	0,0	-52,1
Total UE-15	2.802	5,5	3.824	7,1	36,5
Croacia	626	1,2	621	1,2	-0,9
Polonia	833	1,6	572	1,1	-31,4
Rumania	420	0,8	386	0,7	-7,9
Ucrania	116	0,2	56	0,1	-52,0
Rusia	188	0,4	182	0,3	-3,2
Bulgaria	48	0,1	64	0,1	33,0
Total Europa del Este	2.256	4,4	1.914	3,6	-15,2
Estados Unidos	273	0,5	134	0,2	-50,8
Noruega	24	0,0	59	0,1	147,9
Brasil	31	0,1	24	0,0	-22,5
Otros países	7.993	15,6	10.542	19,6	31,9
Total	51.177	100,0	53.790	100,0	5,1

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Cuadro nº 95 Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)

Tipo de buque	(GT)		
	2005	2006	2007
Petroleros	29,8	21,3	24,1
Productos químicos	11,9	12,9	17,2
Graneleros	26,5	25,9	22,0
Carga general	24,2	31,3	26,4
Pasajeros	0,8	1,5	1,6
Pesca	0,1	0,1	0,1
Otros	6,7	7,1	8,6
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Pasando ya a considerar la producción mundial por tipo de buque, cabe señalar que en 2007 se consolida el cambio en la distribución observado en 2006, aunque con ciertos matices. Así, los buques de carga general (transporte de mercancías), detentan la primera posición, aglutinando el 26,4% de la producción total (31,3% en 2006), seguido de los petroleros, que recupe-

ran cierto protagonismo (24,1% del total en 2007 frente a 21,3% en 2006), y de los graneleros (22% en 2007 frente a 25,9% en 2006). La producción de buques de productos químicos y “otros” es menos representativa (17,2% y 8,6% en 2007, respectivamente), y la participación de la producción de buques de pasajeros y de pesca es prácticamente testimonial (1,6% y 0,1%, respectivamente).

Cuadro nº 96 Cartera de pedidos por países (a fin de año)

País	2006		2007		% Δ 07/06
	mGT	%	mGT	%	
Japón	35.235	16,9	33.839	10,3	-4,0
Corea del Sur	6.035	2,9	11.299	3,4	87,2
China-Taiwán	4.371	2,1	9.277	2,8	112,3
Total Sudeste Asiático	52.804	25,3	66.123	20,1	25,2
Alemania	19.190	9,2	39.000	11,8	103,2
Italia	4.045	1,9	8.696	2,6	115,0
Dinamarca	9.267	4,4	9.037	2,7	-2,5
Francia	2.592	1,2	4.389	1,3	69,3
Finlandia	236	0,1	276	0,1	17,2
Holanda	1.357	0,6	2.431	0,7	79,1
Reino Unido	5.282	2,5	3.368	1,0	-36,2
Total UE	71.465	34,2	122.754	37,2	71,8
Croacia	497	0,2	561	0,2	12,9
Polonia	230	0,1	621	0,2	170,4
Rumania	103	0,0	103	0,0	0,0
Ucrania	44	0,0	165	0,1	277,6
Rusia	3.536	1,7	3.197	1,0	-9,6
Bulgaria	39	0,0	99	0,0	157,2
Total Europa del Este	4.448	2,1	4.747	1,4	6,7
Estados Unidos	8.004	3,8	10.008	3,0	25,0
Noruega	7.192	3,4	12.420	3,8	72,7
Brasil	76	0,0	1.148	0,3	1.412,5
Otros países	64.886	31,1	112.533	34,1	73,4
Total	208.875	100,0	329.732	100,0	57,9

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Centrando la atención en la cartera de pedidos a finales de 2007, destaca en primer lugar su notable crecimiento respecto al volumen alcanzado en el ejercicio anterior (57,9%), cerrando el año con un volumen total en cartera de 329.732 millones de toneladas brutas. A diferencia de lo observado en el caso de la producción, el aumento ha sido generalizado en todas las áreas geográficas, correspondiendo el mayor dinamismo al grupo “otros países” (incremento del 73,4%). Le sigue, a escasa distancia en términos de crecimiento, la Unión Europea, con un avance del 71,8% en su cartera de pedidos, destacando especialmente el crecimiento registrado por Alemania (103,2%).

El conjunto de los países del Sudeste Asiático ha sido menos dinámico, registrando un avance del 25,2% en su cartera de pedidos. A este respecto, cabe señalar que la intensidad del avance ha sido limitada por la evolución desfavorable (caída del 4%) de Japón, ya que tanto China-

Taiwán como Corea del Sur han registrado crecimientos notorios en su cartera de pedidos (112,3% y 87,2%, respectivamente).

De este modo, y al igual que en ejercicios anteriores, la Unión Europea acapara más de un tercio de la cartera de pedidos mundial a finales de 2007 (37,2%), destacando Alemania, Dinamarca e Italia por su relevancia. Le siguen, por este orden, el bloque “otros países” (34,1% de la cartera total de pedidos), el Sudeste Asiático (20,1%, siendo Japón el país con mayor cartera), y Europa del Este (1,4%).

El análisis de la cartera de pedidos a finales del ejercicio por tipo de buque muestra que los graneleros han pasado a ser los principales protagonistas en 2007 (petroleros en 2006 y buques de carga general en 2005), concentrando el 36,2% de la cartera total (20,8% en 2006). A continuación figuran, por orden de importancia, los buques de carga general (24,3% de la cartera total), los petroleros (20,4%), los buques de productos químicos (11,5%), otros buques (6,3%), buques de pasajeros (1,3%), y buques de pesca (0%), habiendo mantenido o reducido todos ellos su participación sobre la cartera total respecto a 2006.

Cuadro nº 97 Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año

Tipo de buque	2005	2006	2007
Petroleros	23,7	30,3	20,4
Productos químicos	15,9	15,9	11,5
Graneleros	22,2	20,8	36,2
Carga general	29,1	24,3	24,3
Pasajeros	1,8	1,7	1,3
Pesca	0,1	0,1	0,0
Otros	7,2	6,9	6,3
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Por último, en lo referido al ámbito europeo, cabe recordar la decisión de la Comisión Europea de ampliar hasta finales de 2008 el régimen de ayudas del 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 confirmado en 2007 la recuperación iniciada en 2005, acelerándose el crecimiento de la producción estatal de buques. Así, en 2007 ésta ha alcanzado las 366 miles de toneladas¹, volumen que supone un crecimiento del 24,1% respecto al ejercicio anterior (incremento del 19,4% en 2006). El estudio de la evolución de las diferentes

fases de la producción durante 2007 muestra aumentos considerables en el tonelaje comenzado y entregado (35,7% y 52,6%, respectivamente), y de menor intensidad en el tonelaje botado (6,9%).

Cuadro nº 98 Producción española de buques

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	<i>(mCGT)</i> ⁽¹⁾ Coeficiente compensac. ⁽³⁾
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
2007	366	460	327	348	0,70

(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.

Por lo que respecta a la cuantía de botaduras y entregas, en 2007 se ha registrado un aumento en ambos casos. Concretamente, la cifra de buques botados se ha elevado a 69 (59 en 2006) y la de buques entregados a 64 (50 en 2006). Tanto en el caso de las botaduras como en el de las entregas, el crecimiento en el número de buques ha traído aparejado un incremento de la capacidad de carga de los mismos. En este sentido, la capacidad de carga de los buques botados ha pasado de 306 miles de toneladas en 2006 a 327 miles de toneladas en 2007, al tiempo que la capacidad de carga de los buques entregados ha pasado de 228 miles de toneladas en 2006 a 348 miles de toneladas en 2007.

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

Cuadro nº 99 Botaduras y entregas por tipos de buque (2007)

Tipo de buque	Botaduras		Entregas	
	Nº	mCGT	Nº	mCGT
Petroleros	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos	5	60	2	23
Carga general	17	115	11	70
Frigoríficos	0	0	0	0
Pasajeros	0	0	0	0
Pesqueros	9	20	13	25
Otros buques	38	132	38	230
Total	69	327	64	348

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

En cuanto a las botaduras por tipo de buque, destaca el ascenso experimentado por los buques de carga general, que han pasado de 8 buques en 2006 a 17 en 2007. Junto con éstos, se han botado tres tipos más de buques en 2007: 5 de productos petrolíferos y químicos (3 en 2006), 9 pesqueros (18 en 2006), y 38 calificados como otros buques (30 en 2006). Por lo que se refiere a las entregas, al igual que en el caso de las botaduras, destaca el aumento experimentado por los buques de carga general, que han pasado de 4 buques en 2006 a 11 en 2007. Asimismo, se han entregado tres tipos más de buques: 2 de productos petrolíferos y químicos (la mitad que en 2006), 13 pesqueros (5 menos que en 2006), y 38 designados como otros buques (6 más que en 2006).

Atendiendo al destino de la producción española de buques, tras la expansión del mercado interior registrada en el ejercicio precedente, en 2007 éste ha vuelto a retroceder (-3,1%), descendiendo hasta las 125 miles de toneladas brutas. Por el contrario, las exportaciones han continuado su tendencia creciente (incremento del 45,2%), alcanzando las 241 miles de toneladas. Así las cosas, el mercado nacional ha perdido relevancia (34% del total en 2007 frente a 44% en 2006), en favor de la producción destinada al extranjero (66% en 2007 frente a 56% en 2006).

Cuadro nº 100 Destino de la producción española. Tonelaje ponderado

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
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
2007	125	34	241	66	366

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

Profundizando el análisis en función de las diferentes fases de producción, en el caso de las exportaciones destaca sobremanera el aumento del tonelaje entregado (160,2%), habiendo crecido asimismo tanto el tonelaje comenzado (52,9%), como el botado (11,1%). En el caso del mercado interior, destaca la caída del tonelaje entregado (-21,5%), habiéndose incrementado, aunque de forma leve, tanto el tonelaje comenzado (7,8%), como el botado (0,8%).

Cuadro nº 101 Producción comenzada, botada y entregada por destino

(mCGT)

Año	Mercado interior			Exportaciones			Total		
	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado	Comenz.	Botado	Entregado
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
2007	139	127	106	321	200	242	460	327	348

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval.

Pasando ya a considerar la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2007 ésta ha alcanzado la cifra de 1.054 miles de toneladas, volumen un 13,1% superior al correspondiente al ejercicio anterior. En cuanto al ámbito geográfico, la evolución ha sido desfavorable en el caso del mercado interior (descenso del 1,9% de la cartera de pedidos, cifrándose en 306 miles de toneladas), y favorable en el caso de las exportaciones (incremento del 20,6%, cuantificándose en 748 miles de toneladas). De este modo, de forma análoga a lo señalado para la producción, el mercado interior ha perdido peso relativo en favor del mercado exterior (las participaciones sobre la cartera total han pasado del 33% en 2006 al 29% en 2007, y del 67% al 71%, respectivamente).

Cuadro nº 102 Cartera de pedidos a fin de año

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total
	mCGT	%	mCGT	%	mCGT
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
2007	306	29	748	71	1.054

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

Cabe señalar que el aumento del tonelaje de la cartera de pedidos responde al mayor número de buques en cartera. En este sentido, la cartera de pedidos al cierre del ejercicio estaba formada por 141 buques (127 en 2006), de los cuales 97 tienen como destino el extranjero (78 en 2006) y 44 el mercado nacional (49 en 2006).

Cuadro nº 103 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2007)

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	5	34	7	115	12	149
Carga general	10	104	15	113	25	217
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	5	110	1	19	6	129
Pasajeros	0	0	1	13	1	13
Pesqueros	0	0	2	8	2	8
Otros buques	24	58	71	480	95	538
Total	44	306	97	748	141	1.054

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

Como colofón al presente apartado, cabe destacar que en 2007 el astillero público Navantia, nacido en marzo de 2005 tras un acuerdo entre Gobierno, SEPI y sindicatos, ha logrado por fin obtener beneficios (en torno a medio millón de euros en 2007), tras largos años de pérdidas.

Navantia aglutina los seis astilleros segregados de Izar (Ferrol, Fene, Cartagena, Cádiz, Puerto Real y San Fernando), y se dedica a la construcción militar aunque también puede facturar hasta el 20% en trabajos civiles, según autorizó la Comisión Europea. Su cartera de pedidos firmada asciende a 6.100 millones de euros, lo que supone asegurar trabajo para sus 5.564 empleados y para sus empresas auxiliares hasta 2011.

4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

En línea con el dinamismo registrado a nivel internacional y estatal, el sector vasco de construcción naval ha registrado una sensible expansión de su actividad en 2007.

No obstante, en primer lugar cabe señalar que en términos de toneladas brutas la producción vasca ha reducido ligeramente su tonelaje ponderado en 2007, cifrándose éste en 64 miles de toneladas brutas (un 3% menos que en 2006); en un contexto en el que, atendiendo a las distintas fases de la actividad productiva, destaca el fuerte crecimiento del tonelaje entregado (582,4%), incrementándose asimismo el tonelaje comenzado (196,3%), si bien el tonelaje botado desciende de forma considerable (-73,6%).

Cuadro nº 104 Producción naval en el País Vasco

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	(mGT)
				Tonelaje entregado
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
2007	64	80	29	116

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

Sin embargo, circunscribiéndose el análisis a la producción de buques en términos de tonelaje compensado, y a diferencia de lo señalado en términos de toneladas brutas, se observa un sensible aumento de la producción de los astilleros vascos (21,8%). De este modo, cabe precisar que el peso relativo de la producción vasca en términos de toneladas compensadas sobre el conjunto estatal se ha mantenido al mismo nivel que en el ejercicio anterior (26% tanto en 2006 como en 2007).

Cuadro nº 105 Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado

Concepto	2006		2007	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	78	26	95	26
Tonelaje comenzado	61	18	104	23
Tonelaje botado	107	35	70	21
Tonelaje entregado	38	17	134	39

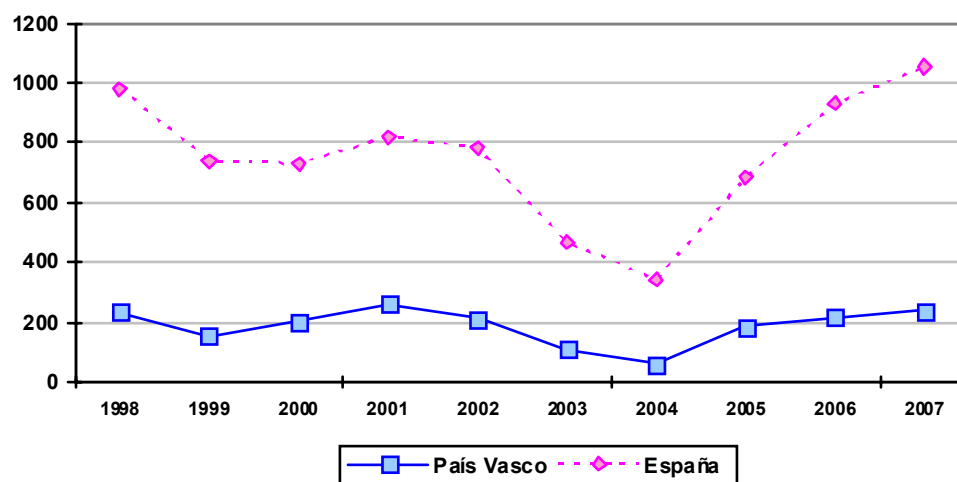
Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria y Energía.

Economía Vasca informe 2007 |

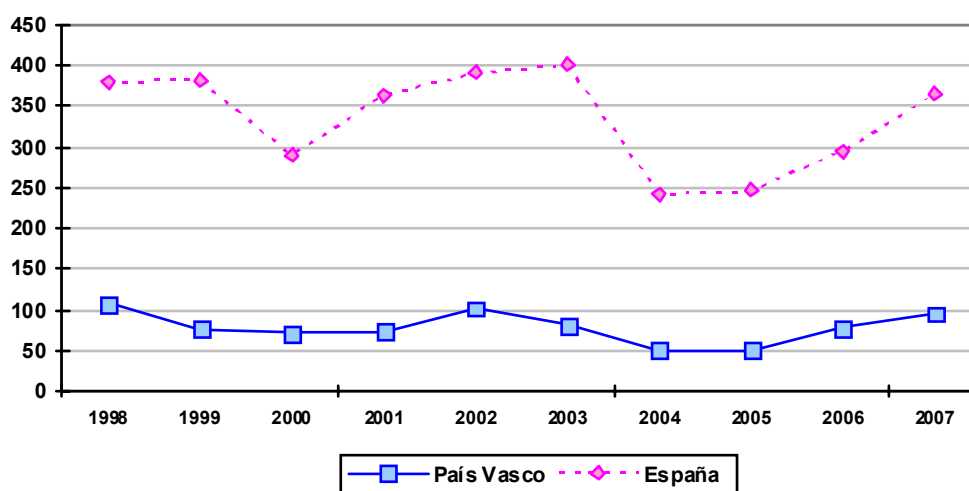
Dando continuidad al análisis en términos de tonelaje compensado, y atendiendo a las fases de producción de los buques, se observa que la expansión de la producción de buques en 2007 ha estado motivada principalmente por el fuerte aumento del tonelaje entregado (252,6%), y en menor medida del tonelaje comenzado, ya que el tonelaje botado ha descendido un 34,6%. Como resultado de esta dinámica, en 2007 se ha modificado el peso relativo de cada fase con respecto al Estado: la participación del tonelaje comenzado y entregado ha crecido del 18% al 23%, y del 17% al 39%, respectivamente, al tiempo que el peso del tonelaje botado se ha reducido del 35% en 2006 al 21% en 2007.

Gráfico nº 31 Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)

Cartera de pedidos



Producción ponderada (tonelaje compensado)



Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Elaboración propia

En cuanto a la cartera de pedidos de los astilleros del País Vasco, en 2007 se ha registrado un incremento del 10,1%, cerrando el ejercicio 2007 con un volumen total de 240 miles de toneladas compensadas en cartera.

Cuadro nº 106 Cartera de pedidos en el País Vasco

Año	mCGT
1998	106
1999	75
2000	54
2001	46
2002	36
2003	40
2004	60
2005	186
2006	218
2007	240

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

Por lo que respecta ya al panorama empresarial de la actividad naval en el País Vasco, cabe destacar en primer lugar que La Naval, propiedad desde diciembre de 2006 del grupo Construcciones Navales del Norte (CNN), se ha adjudicado recientemente (julio de 2008) un importante contrato que le garantiza carga de trabajo hasta el año 2011. Concretamente, se trata de la construcción de una draga de 30.500 metros cúbicos para el armador belga Jan de Nul, cuya fecha de entrega está prevista para finales de 2010. Es el primer contrato conseguido por La Naval desde hace más de año y medio, y conlleva la opción de construir un segundo buque gemelo, cuya entrega estaría fijada para mediados de 2011.

Cuadro nº 107 Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Astilleros Murueta	49.456	40.555	15.690	16.034	25.016	34.227
Astilleros Balenciaga	36.023	24.689	13.178	14.110	12.446	10.471
Astilleros Zamacona	64.450	71.912	9.585	28.522	23.940	22.964
CNN Sestao	68.117	101.600	0	75.282	0	36.238

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

En un contexto de subida del precio del petróleo y de búsqueda de nuevos yacimientos en las plataformas marinas, los astilleros Balenciaga y Zamacona han encontrado su oportunidad de negocio en el “boom” petrolífero, asegurándose carga de trabajo para los próximos años. En este sentido, primero astilleros Balenciaga y luego astilleros Zamacona, se han centrado en la producción de barcos off-shore de soporte, muy duros y versátiles, capaces de amarrarse en condiciones de mala mar a las plataformas petrolíferas y preparados para transportar desde cargas de cemento a material para las perforadoras, así como en la fabricación de remolcadores, buques de rescate o de asistencia a los buceadores. De este modo, ambos astilleros tienen contratos firmados que garantizan su producción hasta 2010.

Astilleros Murueta, por su parte, destaca por liderar junto a Sisteplant y la Fundación Innovamar el proyecto Baip-2020, que pretende diseñar el "buque autómatas inteligente polivalente para la pesca". Se trata de una investigación que durará cuatro años, cuenta con un presupuesto de 39 millones de euros, e incluye un nuevo concepto de barco y astillero, así como la aplicación de energías alternativas y de sistemas de pesca sostenibles en el sector. El buque resultante implicará plazos de entrega más cortos y construcciones más racionales para los constructores, y mayor polivalencia para clientes y armadores, ya que servirá no sólo para un tipo de pescado, sino para diferentes capturas y sistemas de pesca.

5. AUTOMOCIÓN

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En 2007 la producción mundial de turismos experimenta un crecimiento del 6,1% y supera los 53 millones de unidades. Sin embargo, como viene sucediendo durante estos últimos años, se observan grandes diferencias en las cifras de producción de los países. Por una parte, la producción de turismos crece moderadamente en la Unión Europea (1,5%) y Japón (1,9%), y desciende en los Estados Unidos (-10,1%). Por otra parte, la producción crece a ritmo veloz en economías emergentes como la de China (21,9%), Corea del Sur (6,7%), Brasil (14,2%) y Méjico (10,2%).

El acusado repunte de la producción en estos países se debe tanto a la demanda interna, que se ve impulsada por el fuerte crecimiento de sus economías, como a su creciente penetración en los mercados exteriores. En este sentido, destaca el caso de China, que supera ampliamente los 6 millones de unidades de producción, y se sitúa como segundo productor mundial, sólo por detrás de Japón. Así, merece la pena comparar este dato con los 3,9 millones de turismos producidos en los Estados Unidos, paradigma de la industria automovilística.

Dentro de la UE-15 los principales países productores alcanzan tasas de crecimiento positivas, excepto Francia (-6,5%). Destaca el incremento de la producción registrado en Alemania (5,8%), en España (5,6%), en el Reino Unido (6,4%) y en Italia (2,1%). Sin embargo, en el resto de países productores se registran descensos significativos de los niveles de producción, especialmente en Finlandia y los Países Bajos.

Por su parte, en los países de la ampliación la producción de turismos continúa creciendo de forma veloz (un 93,3% en Eslovaquia, un 53,5% en Hungría, un 46,1% en Eslovenia), de modo que la producción de estos países se acerca a los 3 millones de unidades (un 17% de la producción total de turismos de la UE-25).

Las expectativas para los próximos ejercicios no presentan un panorama particularmente alentador para la industria europea. Parece probable que los países emergentes continúen atrayendo grandes proyectos de inversión, máxime ahora que sus mercados domésticos crecen velozmente. Por el momento, la industria europea no se ha visto particularmente perjudicada por esta tendencia, sobre todo si se tiene en cuenta el desarrollo del sector en los países del Este, aunque desde el sector se demandan mejores normas (sobre todo en aspectos como el de las emisiones de CO₂), para garantizar la competitividad del sector durante los próximos ejercicios.

Cuadro nº 108 Producción y exportación de turismos

PAIS	Concepto	(unidades)			
		2005	2006	2007	% Δ 07/06
Alemania	Producción	5.350.187	5.398.508	5.709.139	5,8
	Exportación	3.795.252	3.893.002	4.303.754	10,6
	Matriculación	3.342.122	3.467.961	3.148.163	-9,2
Francia	Producción	3.112.956	2.728.196	2.550.869	-6,5
	Exportación	3.841.448	3.738.680	4.109.972	9,9
	Matriculación	2.067.789	2.000.549	2.064.543	3,2
España	Producción	2.098.168	2.078.639	2.195.780	5,6
	Exportación	1.705.434	1.689.092	1.803.955	6,8
	Matriculación	1.649.320	1.634.608	1.614.835	-1,2
Reino Unido	Producción	1.596.296	1.442.085	1.534.567	6,4
	Exportación	1.185.113	1.106.392	1.189.122	7,5
	Matriculación	2.439.717	2.344.864	2.404.007	2,5
Italia	Producción	725.528	892.502	910.860	2,1
	Exportación	272.781	367.087	374.177	1,9
	Matriculación	2.237.444	2.326.049	2.490.570	7,1
Bélgica	Producción	895.109	881.929	799.190	-9,4
	Exportación	839.230	814.354	716.028	-12,1
	Matriculación	480.088	526.141	524.795	-0,3
Unión Europea	Producción	14.571.424	14.221.704	14.437.183	1,5
	Exportación	12.513.927	12.502.813	13.372.279	7,0
	Matriculación	14.257.298	14.367.268	14.361.767	0,0
Japón	Producción	9.016.735	9.754.903	9.944.637	1,9
	Exportación	4.363.168	5.295.497	5.811.862	9,8
	Matriculación	4.748.410	4.641.732	4.400.297	-5,2
Estados Unidos	Producción	4.321.272	4.366.220	3.924.268	-10,1
	Exportación	1.676.725	1.673.000	1.939.144	15,9
	Matriculación	7.667.066	7.820.584	7.618.413	-2,6
Corea del Sur	Producción	3.357.094	3.489.136	3.723.482	6,7
	Exportación	2.456.525	2.530.180	2.718.548	7,4
	Matriculación	950.523	983.377	1.050.299	6,8
China	Producción	3.931.807	5.233.132	6.381.116	21,9
	Exportación	--	--	--	--
	Matriculación	3.973.624	5.204.887	6.297.921	21,0

Fuente: ANFAC

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El ejercicio de 2007 se cierra con un balance global favorable para el sector de la automoción en España. En primer lugar, hay que destacar que la producción total de vehículos se incrementa moderadamente (4%) y alcanza la cifra de 2.889.703 unidades, el cuarto mejor registro de la historia¹. Este resultado, se debe al éxito comercial de los vehículos asignados a las plantas españolas y también a la positiva evolución de las ventas en algunos mercados euro-

¹ Datos facilitados por la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC).

peos como el italiano, francés e inglés. Así, el volumen de vehículos exportados se ha incrementado en un 5,1% respecto a 2006.

No obstante, los resultados no son tan positivos en el capítulo de matriculaciones, ya que en este apartado se registra un ligero descenso (-0,7%), que sitúa esta cifra en 1.938.846 unidades.

Cuadro nº 109 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2006	2007	%Δ	2006	2007	%Δ	2006	2007	%Δ
Turismos*	2.078.639	2.195.780	5,6	1.689.092	1.803.955	6,8	1.634.608	1.614.385	-1,2
Todoterrenos*	114.092	112.994	-1,0	95.957	98.661	2,8	--	--	--
Comer. lig. y furgones	505.352	486.590	-3,7	434.041	422.368	-2,7	273.575	275.099	0,6
Vehículos industriales	77.882	92.793	19,1	53.036	63.144	19,1	41.137	45.260	10,0
Autobuses	1.470	1.546	5,2	746	1.096	46,9	3.814	4.102	7,6
Total	2.777.435	2.889.703	4,0	2.272.872	2.389.224	5,1	1.953.134	1.938.846	-0,7

* La cifra de matriculaciones de turismos incluye también las matriculaciones de todoterrenos.

Fuente: ANFAC

En el caso específico de los turismos se registran incrementos significativos en las cifras de producción y exportaciones (5,6% y 6,8%, respectivamente). Más concretamente, el detalle de las diferentes plantas instaladas en España refleja un incremento muy considerable en las cifras de producción y exportaciones de Peugeot-Citroën (en su planta de Vigo) y de General Motors. Por el contrario, se aprecian ligeros descensos en los datos de las plantas de Seat, Volkswagen y Renault.

En el segmento de todoterrenos, por su parte, la producción experimenta un mínimo descenso (-1%) y el volumen de exportaciones se eleva suavemente (2,8%). Estos resultados permiten mantener los elevados niveles de producción alcanzados en 2006 y además consolidan los nuevos modelos fabricados.

Cuadro nº 110 Producción y exportación de turismos según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2006	2007	%Δ	2006	2007	%Δ
Fasa Renault	276.962	270.728	-2,3	233.669	221.975	-5,0
Ford España	420.544	418.983	-0,4	359.415	363.205	1,1
General Motors	376.987	424.964	12,7	333.881	394.938	18,3
Grupo PSA	344.427	434.471	26,1	263.103	332.983	26,6
Seat	408.318	398.704	-2,4	277.213	275.919	-0,5
Volkswagen	234.171	228.429	-2,5	206.640	198.111	-4,1
Grupo Seat Volkswagen	642.489	627.133	-2,4	483.853	474.030	-2,0
DaimlerChrysler España	17.230	19.501	13,2	15.171	16.824	10,9
Total	2.078.639	2.195.780	5,6	1.689.092	1.803.955	6,8

Fuente: ANFAC

A diferencia de lo que sucede con los turismos, en el caso de los vehículos comerciales ligeros se observa un descenso en la cifra de producción (-7,6%) y de exportaciones (-6,9%), unos descensos que además afectan a todas las plantas instaladas en España.

Cuadro nº 111 Producción y exportación de derivados de turismos según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2006	2007	%Δ	2006	2007	%Δ
Fasa Renault	12.113	10.435	-13,9	12.113	10.435	-13,9
General Motors	73.032	61.416	-15,9	65.755	54.835	-16,6
Grupo PSA	262.200	249.138	-5,0	228.497	220.024	-3,7
Total	347.345	320.989	-7,6	306.365	285.294	-6,9

Fuente: ANFAC

En el segmento de vehículos industriales y furgones se registran los incrementos más acusados tanto en términos de producción (9,5%), como de exportaciones (10,8%). En este caso, destacan los positivos registros alcanzados por las fábricas de Nissan y de Iveco Pegaso, aunque también hay que apuntar el cese de actividad de la planta de Renault Vehículos Industriales en Madrid.

Cuadro nº 112 Producción y exportación de vehículos industriales y furgones

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2006	2007	%Δ	2006	2007	%Δ
Iveco Pegaso	53.013	64.329	21,3	37.084	46.497	25,4
DaimlerChrysler España	76.586	77.602	1,3	67.979	69.041	1,6
Nissan Motor Ibérica	100.673	116.463	15,7	20.153	26.900	33,5
Renault Vehículos industriales	5.617	0	-100,0	55.496	57.780	4,1
Total	235.889	258.394	9,5	180.712	200.218	10,8

Fuente: ANFAC

En línea con lo indicado para el sector fabricante de vehículos, las cifras de la industria de equipos y componentes para automoción presentan un balance global favorable. Así, en 2007 la facturación se incrementa un 3,6% y alcanza un importe total de 32.873 millones de euros, con un resultado de ventas positivo tanto en el mercado nacional (4,4%), como en los mercados de exportación (3%).

Con todo, el acusado aumento de la cifra de importaciones (15,2%), hace que el déficit comercial de la industria de componentes se eleve hasta 8.260 millones de euros (un 55,4% más que en 2006). Y, en este mismo sentido, hay que reseñar como notas negativas la importante disminución de la cifra de inversión (-45,4%) y, en menor medida, el leve descenso del empleo (-0,8%).

Cuadro nº 113 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

CONCEPTO	<i>(M euros)</i>		
	2006	2007	% Δ 07/06
Facturación	31.725	32.873	3,6
Ventas Mercado Nacional	14.362	14.995	4,4
- Equipo original	10.366	10.857	4,7
- Recambio	3.997	4.138	3,5
Exportaciones	17.362	17.878	3,0
Importaciones	22.679	26.138	15,2
Inversión	2.126	1.160	-45,4
Empleo (nº de trabajadores)	247.772	245.666	-0,8

Fuente: Sernauto.

Finalmente, hay que recoger que las perspectivas de ANFAC para el ejercicio 2008 anticipan una ligera tendencia al alza en la cifra de producción y exportaciones (1-2%), aunque con una demanda más moderada del mercado español. Y, en este sentido, hay que destacar que desde ANFAC se muestra cierta preocupación con los niveles de competitividad de las plantas españolas, y se recomienda la adopción de medidas en relación con temas como el del absentismo, la logística, la fiscalidad y la regulación de emisiones de CO₂.

5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

En el contexto de una economía globalizada, la industria proveedora de automoción desarrolla su actividad buscando estrategias de crecimiento y consolidación en unos mercados altamente competitivos. A pesar de los múltiples obstáculos y dificultades que vienen acompañando a la actividad sectorial, los últimos 5 años han sido testigos de una evolución constante en las principales magnitudes de la industria favorecida, en gran medida, por la buena salud de la que viene gozando la industria de fabricantes de automoción.

Continuando con la tendencia alcista registrada en años anteriores, en 2007 la facturación del sector de equipos y componentes a nivel estatal ha vuelto a superar su marca alcanzando una facturación de 32.873,2 millones de euros, un 3,6% más que el ejercicio anterior. Según la información publicada por el Observatorio de Fabricantes de Equipos y Componentes de Automoción¹, de dicha cifra, más de 17.800 millones de euros corresponden a la exportación y el resto se distribuye en el mercado doméstico con destino final los constructores de vehículos - que suponen cerca de un 73% de la cuota de mercado interna- y el mercado de recambio. A pesar del incremento experimentado por el capítulo de exportación, el saldo de la balanza comercial continúa siendo deficitario en 8.260 millones de euros.

Circunscribiendo el análisis al sector vasco de componentes de automoción -colectivo que representa cerca del 31% de la facturación y 17% del empleo nacional- el comportamiento de la industria vasca se contagia de la misma tendencia favorable que apuntada el conjunto del sector registrando incrementos interesantes y de mayor calibre que los resultados arrojados a nivel estatal. En 2007, la industria auxiliar vasca, con una facturación cifrada en 10.157 millones de euros, experimenta una evolución del 6,1% (4,4% en 2006). Este incremento viene a ratificar el buen comportamiento de un sector que se caracteriza por su posicionamiento global, su continua mejora productiva, y su gran apuesta por la innovación lo que refuerza su competitividad en un contexto cada vez más hostil. En 2007, cabe destacar el repunte experimentado por el empleo que consigue romper con la tendencia negativa mantenida los tres últimos años registrando un incremento - aunque discreto - del 0,5%.

En cuanto al tamaño empresarial de las empresas proveedoras, la gran mayoría de las empresas pertenecen al segmento Pyme, con la correspondiente distribución; un 8% de las empresas cuenta con una dimensión reducida (menos de 15 empleados), un 40% se sitúa en el siguiente tramo de entre 16 y 50 empleos, un 23% entre 51-100 empleos, un 19% cuenta con una plantilla de entre 101 y 250 efectivos, y el restante 10% supera los 251 empleos.

En lo que a la estructura del mercado se refiere², cerca del 64% de las ventas se destinan a los fabricantes de automóvil, un 32% a proveedores y un 4% al mercado del recambio. El mercado de exportación supone un 72,1% de las ventas donde destaca como destino principal la UE-27 que absorbe en torno al 54% de dichas exportaciones. En la actualidad la presencia internacional de las empresas vascas es muy extensa, disponiendo de más de un centenar de unidades productivas fuera del territorio nacional, principalmente en mercados emergentes como países de Europa del Este (28), Mercosur (21), Europa occidental (17), NAFTA (20),

¹ En el observatorio participan varios agentes como son la Asociación Española de Equipos y Componentes para automoción (SERNAUTO), el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, la Federación Minerometalúrgica de Comisiones Obreras (FM-CCOO), Metal, Construcciones y Afines de la Unión General de Trabajadores (MCA-UGT) y la Federación Española de Entidades de Innovación y Tecnología (FEDIT).

² Información correspondiente a 2006, último dato disponible.

Asia (13) y finalmente una en África. Sin duda, la presencia global es una condición sine qua non para mantenerse en un sector donde los constructores siguen imparables en sus procesos de internacionalización.

Cuadro nº 114 Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)

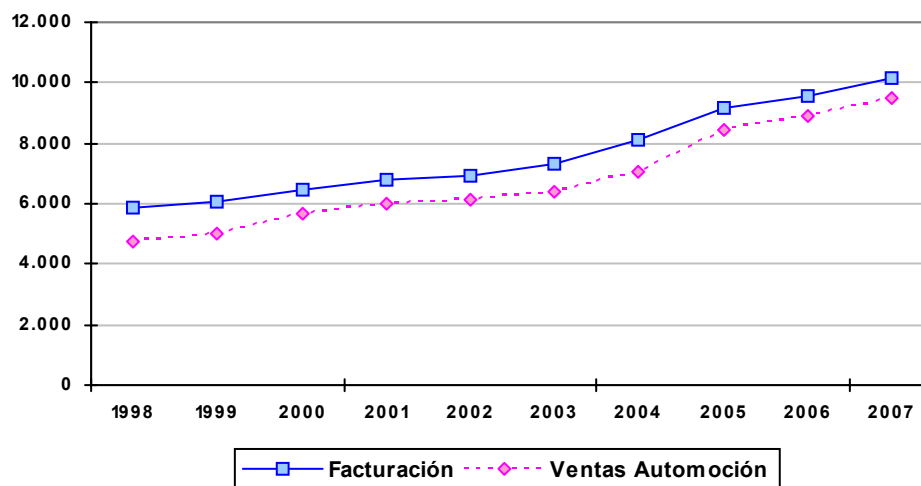
Concepto	2003	2004	2005	2006	2007
Facturación (M euros)	7.331	8.117	9.176	9.576	10.157
Empresas ACICAE	2.454	2.960	4.658	5.034	5.430
Resto de empresas	4.878	5.156	4.518	4.542	4.727
Ventas Automoción (M euros)	6.410	7.035	8.468	8.898	9.466
Empresas ACICAE	2.351	2.829	4.432	4.971	5.341
Resto de Empresas	4.059	4.206	4.036	3.927	4.125
Empleo (Nº de personas)	42.097	43.706	41.800	40.497	40.685
Empresas ACICAE	16.794	18.968	14.976	15.507	16.298
Resto de empresas	25.303	24.738	26.824	24.990	24.387

(*): 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.

Profundizando en las principales magnitudes del sector y en lo que a facturación se refiere, la evolución experimentada por las empresas ACICAE (Cluster de Industrias de Componentes de Automoción de Euskadi), que representan un 53,5% del total, alcanza un valor similar al registrado el ejercicio anterior (8%). Sin embargo, es en el apartado de Resto de empresas donde se produce un cambio significativo, apuntando un 4,1% de incremento interanual lejos de la casi inapreciable evolución protagonizada en 2006 (0,6%).

Gráfico nº 32 Evolución del sector

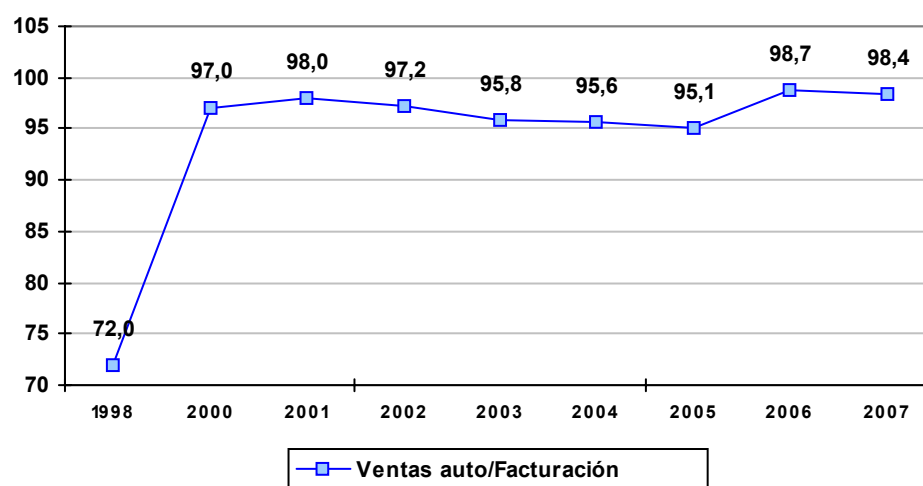


Fuente: ACICAE.

En cuanto a la evolución de las ventas destinadas al sector de automoción, cifradas en 9.466 millones de euros en 2007, la evolución experimentada se muestra muy similar a la de la facturación. Es decir, el grupo con mayor peso relativo (56,4%) correspondiente a las empresas integradas en ACICAE refleja un crecimiento del 7,4% y el Resto de empresas mejora su desempeño de 2006 con una variación interanual del 5%.

En el capítulo del empleo, a diferencia de los dos últimos años, se incrementa la cifra del empleo total asignada al sector vasco proveedor de automoción, resultado de un aumento del número de personas empleadas por las empresas ACICAE y no por el Resto de empresas que acusan un descenso valorado en un 2,4%. Las empresas de ACICAE en 2007 concentraban en torno al 40% del empleo generado por el sector.

Gráfico nº 33 Evolución de la concentración en automoción en las empresas ACICAE^(*)



() La información recogida en el gráfico corresponde únicamente a las Empresas socias de ACICAE.
Fuente: ACICAE.*

Según la información proporcionada por ACICAE, las empresas integradas en el Cluster se caracterizan por contar con una alta vinculación con el sector de automoción teniendo en cuenta que la concentración de las ventas en automoción se cifra en un 98,4%. Las ventas realizadas a otros sectores como pueden ser ferrocarriles o aeronáutico todavía se muestran muy residuales.

A modo de conclusión, se desprende del análisis de sector la gran variedad de tecnologías-procesos y productos que se atribuyen a la industria vasca de proveedores presentes en todas las funciones del vehículo desde el drivetrain (44%), el powertrain (28%), los elementos interio-

res (26%), el chasis-carrocería (19%), elementos exteriores (7%), la electricidad-electrónica (7%) y neumáticos/llantas (3%).

En cuanto a las perspectivas de futuro, la situación prevista por los expertos apunta a una ralentización de la evolución sectorial, provocada en gran medida por la inestabilidad económica general, lo que conllevaría un estancamiento de las ventas de vehículos. A esta situación hay que añadirle la propia problemática del sector, donde la tendencia señalada para los próximos años apunta hacia una reducción del número de proveedores a la vez que aumentan sus responsabilidades (I+D+i) en la cadena de valor, un aumento del precio de materias primas, contracción de los márgenes, etc. en un contexto donde el cliente final se vuelve cada vez más exigente y demanda productos adaptados a sus nuevas necesidades.

Como apoyo a las empresas del sector en su difícil andadura, con una vocación innovadora y con el objetivo ambicioso de hacer que las empresas vascas de automoción se conviertan en líderes mundiales, nace el “centro de inteligencia” Automotive Intelligence Center (AIC) que iniciará su andadura a finales de 2008. Dicho centro, definido como un centro global de generación de valor, se presenta como un lugar de reflexión, información y vigilancia sobre las tendencias del sector, contando a su vez con unidades de desarrollo de productos y aulas de formación. Este centro, modelo de innovación y cooperación, apuesta por buscar soluciones a las dificultades de un mercado tan complejo y mejorar la competitividad de las empresas que integran el sector, 28 grupos industriales vascos (entre los que se encuentran, CIE Automotive, Fagor Ederlan, Gestamp o Amaya Telleria), además de más de 30 multinacionales extranjeras y decenas de empresas familiares, cooperativas y sociedades laborales.

6. MÁQUINA-HERRAMIENTA

6.1 PANORAMA MUNDIAL

El ejercicio 2007 ha sido testigo de un nuevo repunte de la actividad del sector de máquina-herramienta a nivel mundial, ratificando así el buen comportamiento del que hace gala desde el año 2005. Si bien las pautas de evolución por países no han sido homogéneas, en términos generales el desempeño de la actividad sectorial se puede calificar de positiva situándose la producción mundial en 51.814 millones de euros, lo que supone un crecimiento interanual del 10%.

Cuadro nº 115 Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta

(M euros)

País	2006				2007*			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
Japón	10.756,9	5.484,6	636,5	5.908,80	10.542,8	5.554,8	573,7	5.561,70
Alemania	8.182,0	5.986,9	1.925,8	4.120,90	9.288,6	6.691,8	2.696,7	5.293,50
China R.P.	5.573,2	923,6	5.652,9	10.302,50	7.365,0	1.167,9	5.036,5	11.233,60
Italia	4.340,4	2.594,3	1.082,6	2.828,70	5.308,5	3.071,2	1.453,2	3.690,50
Rep. Corea	3.299,4	1.313,7	2.030,3	4.016,00	3.321,2	1.313,9	1.021,9	3.029,20
Taiwán	2.939,5	2.327,6	1.410,1	2.022,00	3.195,6	2.487,6	2.054,7	2.762,70
EE.UU.	2.886,4	1.440,8	3.535,9	4.981,50	2.611,7	1.211,5	3.104,8	4.505,00
Suiza	2.261,0	2.001,6	431,1	690,50	2.426,1	1.793,8	304,0	936,30
España	978,9	558,0	460,8	881,70	1.047,5	621,5	508,9	934,90
Brasil	n.d	n.d	n.d	n.d	845,1	108,9	593,9	1.330,10
Francia	916,0	530,8	898	1.283,20	794,0	524,4	913,9	1.183,50
Resto países	4.074,5	3.466,6	8.196,10	10.084,70	5.068,4	4.066,6	10.351,7	11.353,50
TOTAL	47.120,5	26.855,2	26.855,20	47.120,50	51.814,5	28.613,9	28.613,9	51.814,50

(*): Estimado

Fuente: Metalworking Insiders' Report

A tenor de los datos publicados sobre el sector, y en lo que a producción se refiere, Japón sigue liderando la clasificación mundial pese haber experimentado un retroceso en su producción de un 2%. Esta ligera variación de signo negativo adquiere cierta relevancia en un escenario donde la gran mayoría de los países han experimentado crecimientos positivos, salvo EEUU y Francia que registran descensos notables en su producción (-9,5% y -13,3% respectivamente). Como viene siendo habitual en los últimos años, China protagoniza un acusado repunte en este indicador (32,1%) acompañado por países de larga trayectoria productiva como son Italia (22,3%) y, por supuesto, Alemania (13,5%). El ranking productivo, ocupando España el noveno lugar, sigue inalterado con respecto al ejercicio anterior. Merece especial atención el comportamiento de Corea que, a diferencia de lo ocurrido en 2006 donde experimentó un notable crecimiento interanual del 46%, en 2007 aumenta casi imperceptiblemente su producción.

Centrando ya el análisis en la evolución de las exportaciones, se observan comportamientos sensiblemente diferenciados según países. EEUU, Suiza y Francia registran variaciones negativas aunque de intensidad bien diferente (-15,9%, -10,3% y -1,2% respectivamente), Corea se mantiene prácticamente invariable y los demás países aumentan sus exportaciones aunque con patrones de crecimiento bien distintos. El tándem Alemania - Japón, con el país germano a la cabeza, se afianza en el primer puesto del panorama mundial acaparando entre ambos más del 42% de las exportaciones mundiales valoradas en 28.613 millones de euros.

Para concluir con el panorama mundial y en lo referente a las importaciones, Corea reduce prácticamente en un 50% su valor importado, Suiza en un 30% y Japón, EEUU y China en el entorno del 10%. A pesar de haber atenuado en este último ejercicio su participación en las importaciones, China sigue detentando el primer lugar en el ranking mundial acaparando el 18% del total. Otros países como Taiwán, Alemania, Italia y España siguen la tendencia opuesta con crecimientos interanuales de sus importaciones de un 45,7%, 40%, 34,2% y 10,4% respectivamente.

6.2 MAQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO ¹

Dando continuidad a la tendencia positiva iniciada dos años atrás, el ejercicio 2007 se caracteriza por su actuación sobresaliente, logrando en términos nominales las mejores cifras alcanzadas en la historia del sector. La producción de máquina-herramienta ha superado la barrera de los 1.000 millones de euros, lo que supone un ascenso de un 7% con respecto al ejercicio anterior y viene a desbancar, por lo tanto, otra cifra record, la alcanzada en 2001 con 990 millones de euros. Como ya ocurría en el ejercicio anterior, el dinamismo mostrado por las exportaciones - con un crecimiento interanual del 11,4% y valoradas en 621 millones de euros - ha contribuido sensiblemente a la bonanza que atraviesa el sector, marcando también un nuevo hito histórico en los anales de la industria de máquina-herramienta. Sin embargo, en este escenario positivo, es menester resaltar que no toda la industria ha evolucionado con la misma dinámica, con crecimientos de hasta dos dígitos para algunas empresas en contraposición con crecimientos casi imperceptibles en otras.

Profundizando en las principales variables del sector, cabe destacar la evolución al alza de las importaciones (10,4%) acompañada de un incremento testimonial (1,2%) de las ventas interiores cifradas en 426 millones de euros, con lo cual el ratio mercado interior/consumo aparente

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

se establece en un 45,6% al tiempo que el ratio de cobertura exportaciones/importaciones se sitúa en un 122%. Subyace a su vez de esta información, la evolución en la misma magnitud (4,27) de la proporción exportadora que se aproxima al 60% así como de la proporción importadora que se acerca al 55%.

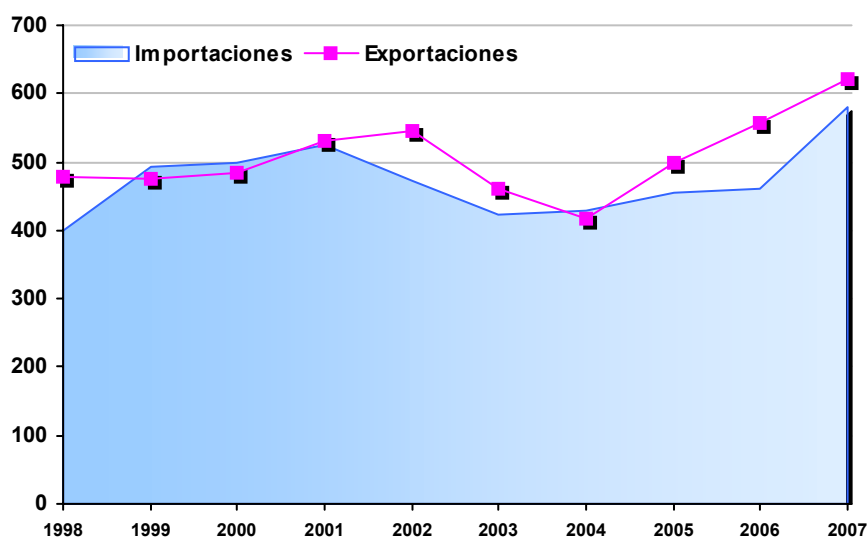
Cuadro nº 116 Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español

Concepto	2005	2006	2007	(m euros) %Δ 07/06
1. Producción	904.390	978.890	1.047.510	7,01
2. Ventas interiores	405.660	420.940	426.040	1,21
3. Exportaciones	498.730	557.950	621.470	11,38
4. Importaciones	455.810	460.790	508.860	10,43
5. Consumo interior	861.470	881.730	934.900	6,03
6. Proporción exportación = 3/1	55,1	56,9	59,33	4,27
7. Proporción importación = 4/5	52,9	52,2	54,43	4,27

Fuente: AFM.

Como consecuencia de las evoluciones registradas en el comercio exterior en 2007, con un volumen de exportaciones valorado en 621.470 miles de euros frente a unas importaciones cifradas en 508.860 miles de euros, la balanza comercial ha vuelto a presentar un saldo positivo de 112.610 miles de euros, sensiblemente superior al ejercicio anterior (97.160 miles de euros) y a cierta distancia ya del experimentado en el año 2005 (42.920 miles de euros).

Gráfico nº 34 Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta (M euros)



Fuente: AFM.

Cuadro nº 117 Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Tornos	95.120	112.590	115.900	2,94
Fresadoras	173.810	195.510	262.690	34,36
Rectificadoras	40.380	55.130	57.860	4,95
Mandrinadoras	7.650	3.310	5.180	56,50
Taladros	10.040	11.490	13.930	21,24
Sierras y tronzadoras	14.020	18.790	22.370	19,05
Máquinas especiales y transfer	73.940	74.370	75.220	1,14
Centros de mecanizado	67.000	75.730	74.040	-2,23
Máquinas de procesos físico-químicos	24.880	28.800	33.120	15,00
Otras de arranque	46.980	57.200	49.590	-13,30
Total M-H por arranque	553.820	632.920	709.900	12,16
Prensas mecánicas	101.260	90.300	63.610	-29,56
Prensas hidráulicas	38.030	33.270	30.480	-8,39
Cizallas guillotina	17.880	12.380	11.800	-4,68
Plegadoras	22.930	17.650	18.110	2,61
Punzonadoras	32.610	37.430	34.740	-7,19
Otras de deformación	137.860	154.940	178.870	15,44
Total M-H por deformación	350.570	345.970	337.610	-2,42
TOTAL Máquina-Herramienta	904.390	978.890	1.047.510	7,01

Fuente: AFM.

Profundizando en la actividad productiva de máquinas-herramienta en España, al analizar los distintos tipos de maquinaria se observan evoluciones de signo diferente para cada segmento y tipo de máquina. Si bien la máquina-herramienta por arranque ha podido aprovechar los vientos que soplan a favor del sector mejorando su actividad un 12,2% con respecto al ejercicio anterior, la máquina-herramienta por deformación acusa un descenso en su producción del 2,4%. En cuanto al tipo de máquina se refiere, se aprecian comportamientos altamente diferenciados con valores que distan de entre un crecimiento del 56,5% en el caso de las mandrinadoras a un descenso en la producción del 29,6% en prensas mecánicas.

Por lo que respecta al grupo de maquinaria por arranque, que sigue concentrando el grueso de la producción española (67,7%), merece especial atención el crecimiento registrado por las fresadoras (34,4%) que con una representación del 25% del total productivo, experimenta una de las mejores evoluciones. Los tornos, aunque con una evolución mucho más modesta (3%), aglutinan cerca del 11% de la producción. Las mandrinadoras, con un peso relativo poco representativo (menos de un 1%), a la inversa de lo ocurrido en el ejercicio anterior, protagonizan la mejor evolución (56,5%) del grupo.

Circunscribiendo el análisis al segmento de máquina-herramienta por deformación, a pesar de registrar cierta mejoría con respecto al ejercicio anterior, la evolución sigue marcada por el signo negativo, especialmente patente en el caso de las prensas mecánicas que han experimentado la disminución porcentual más marcada del grupo (-29,6%). En este contexto de evo-

lución poco favorable, el grupo otras máquinas de deformación mejoran sensiblemente su aportación a partir de un ascenso de un 15,4%, lo que suaviza en parte la actuación poco favorable del grupo teniendo en cuenta que este tipo de maquinaria aglutina el mayor peso relativo (53%) de dicho segmento.

En lo relativo a las exportaciones, el volumen alcanzado por las máquinas españolas se situó en 621 millones de euros siguiendo el mismo patrón de crecimiento que el ejercicio anterior (11,4% de crecimiento interanual) y actuando, por lo tanto, este capítulo como claro dinamizador del sector. En el mapa mundial de países, Alemania merece especial atención al superar en 2007 la barrera de los 124 millones de euros afianzándose como primer país destino de las exportaciones españolas. Con menor intensidad pero en una situación similar se sitúa Italia, que se mantiene firme en un segundo puesto, cuyas compras a la industria española de máquina-herramienta alcanzan los 64 millones de euros y un crecimiento interanual del 46,5%. Francia, con un peso relativo del 8,3%, acusa un leve descenso (-1,4%), lejos del que se le atribuye a México (-8,4%) con un 6,8% de representación, que junto con China - con una variación positiva del 25% y un 7,5% de representación porcentual - conforman el segundo bloque de países destino de las ventas exteriores nacionales. En un orden de magnitud similar se mueven las evoluciones de India (42,5%), Países Bajos (51,5%) y Finlandia (57,5%), lejos del notable aumento experimentado por las ventas dirigidas a Hungría (618,2%).

Cuadro nº 118 Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	2005	2006	2007	(m euros) % Δ 07/06
Alemania	78.820	86.620	124.130	43,30
Italia	36.500	43.500	63.750	46,55
Francia	61.350	52.600	51.860	-1,41
China	19.620	37.540	46.830	24,75
México	40.840	46.040	42.190	-8,36
India	11.500	19.980	28.470	42,49
Portugal	31.780	26.120	27.660	5,90
Estados Unidos	26.320	42.660	25.910	-39,26
Reino Unido	15.280	28.150	22.840	-18,86
Polonia	5.740	11.700	15.820	35,21
Brasil	17.380	14.090	12.440	-11,71
Países Bajos	6.680	6.850	10.380	51,53
Bélgica	4.890	7.960	9.910	24,50
Hungría	1.420	1.100	7.900	618,18
Finlandia	4.670	4.690	7.390	57,57
Rusia	8.050	9.030	7.210	-20,16
Otros	127.890	119.320	116.780	-2,13
Total	498.730	557.970	621.470	11,38

Fuente: AFM.

Profundizando en lo que al tipo de máquina exportada se refiere, la radiografía de las ventas en el exterior muestra ciertas similitudes con la anteriormente comentada relativa a la actividad productiva. El primer bloque de productos, correspondientes a la maquinaria por arranque,

apunta un crecimiento del 18,3% mientras que la maquinaria por deformación se caracteriza por su casi inapreciable variación. Al igual que lo acontecido en 2006, los tornos, fresadoras y centros de mecanizado -que aglutinan cerca del 50% del producto exportado- mejoran sus registros con la destacada actuación de las fresadoras (40% de crecimiento interanual, 23% en 2006) confirmando su excelente evolución. En lo que hace referencia a la maquinaria por deformación, el salto cuantitativo más notable lo protagonizan las prensas hidráulicas con un crecimiento interanual del 241% aunque la mayor aportación al grupo le corresponde a las máquinas para curvar, plegar y aplanar que contrae su volumen exportado en un 13% en 2007.

Cuadro nº 119 Exportación por tipos de máquinas-herramienta

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Tornos	57.500	71.570	74.500	4,09
Fresadoras	99.710	122.480	171.480	40,01
Rectificadoras	25.550	33.470	27.920	-16,58
Mandrinadoras	4.630	2.710	4.250	56,83
Taladros	5.790	4.970	5.760	15,90
Sierras y tronzadoras	7.230	8.880	12.260	38,06
Máquinas especiales y transfer	16.860	19.380	18.470	-4,70
Centros de mecanizado	39.790	55.370	56.750	2,49
Máquinas de procesos físico-químicos	11.870	10.380	15.230	46,72
Otras de arranque	21.270	26.290	33.980	29,25
Total M-H por arranque	290.200	355.500	420.600	18,31
Prensas hidráulicas	25.110	9.600	32.710	240,73
Prensas mecánicas	36.450	30.640	12.210	-60,15
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	59.980	48.810	42.480	-12,97
Máquinas para forjar y estampar	16.490	42.500	29.110	-31,51
Máquinas para cizallar	13.110	13.560	20.760	53,10
Máquinas para punzonar o entallar	23.040	24.530	29.970	22,18
Otras de deformación	34.350	32.820	33.630	2,47
Total M-H por deformación	208.530	202.460	200.870	-0,79
TOTAL Máquina-Herramienta	498.730	557.960	621.470	11,38

Fuente: AFM.

Para finalizar con el panorama nacional y en lo que a las importaciones se refiere, tres países asiáticos, Taiwán, China y Corea, junto con Finlandia, originan los crecimientos más acusados (61,3%, 40,9%, 32% y 70,6% respectivamente). Italia, a la cabeza del ranking junto con Alemania, reactiva su relación comercial con España con un 28% de crecimiento interanual alcanzando la cifra de 145.500 miles de euros, que sumada a la actuación de Alemania, aglutinan conjuntamente cerca del 50% de las importaciones.

Cuadro nº 120 Importaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	(m euros)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Italia	115.600	113.650	145.500	28,02
Alemania	112.240	101.040	108.380	7,26
Japón	48.620	45.210	48.010	6,19
Taiwán	20.220	25.210	40.670	61,32
Suiza	33.130	37.550	30.960	-17,55
Turquía	14.330	20.340	21.520	5,80
China	7.340	10.700	15.080	40,93
Reino Unido	12.080	13.880	13.110	-5,55
Francia	14.150	11.430	11.280	-1,31
Corea del Sur	9.830	8.470	11.180	32,00
Austria	11.880	16.460	9.710	-41,01
Portugal	4.760	7.310	6.990	-4,38
Estados Unidos	7.580	10.150	6.250	-38,42
República Checa	2.250	4.210	5.420	28,74
Finlandia	5.520	3.130	5.340	70,61
Otros	36.280	32.050	29.460	-8,08
Total	455.810	460.790	508.860	10,43

Fuente: AFM.

En lo que atañe ya a las expectativas de futuro, la visión del sector sobre las perspectivas para 2008 es favorable aunque se barajan indicadores más comedidos que los mantenidos este ejercicio. El buen ritmo de 2007, provocado en gran medida por una actividad sobresaliente en cuanto a la captación de pedidos procedentes del exterior puede verse ensombrecido por la actual incertidumbre económica, los precios en las materias primas, el valor del euro, etc., variables que junto con un mercado interior que sigue presentando evoluciones planas, puede rebajar el nivel de desempeño de la industria de máquina-herramienta nacional. Para contrarrestar estos efectos adversos, el sector sigue apostando fuertemente por el desarrollo tecnológico -al que destina de media un 6% de la facturación-, por la innovación en todas sus vertientes, la internacionalización, la formación y la cooperación interempresarial. La combinación de estas iniciativas junto con la importancia otorgada por las empresas a factores como flexibilidad, calidad, diseño y su capacidad de adaptación a las necesidades del cliente, entre otros, permiten al sector mantenerse en un mercado altamente competitivo abordando con cierto optimismo los retos a los que se encuentran expuestos en el entorno global y sumamente exigente en el que actúan.

7. HERRAMIENTA MANUAL

El ejercicio 2007 se ha caracterizado por su dinamismo teniendo en cuenta las notables evoluciones registradas en las principales magnitudes del sector de herramienta manual. Se mantiene, por lo tanto, la tendencia positiva apuntada años anteriores, con una única nota discordante protagonizada por el dato del empleo, que sufre, como ya viene siendo habitual, una nueva contracción (-4,3%).

Las ventas del sector, valoradas en 414.059 miles de euros, han crecido notablemente (10,8%) en 2007, sobre todo si se compara con la evolución experimentada el año anterior que, aunque de carácter positivo, se mostraba mucho más moderada (3%). A juzgar por los datos expuestos en el cuadro adjunto, la evolución tanto del mercado interno como la del externo se han revelado similares, registrando el primero un crecimiento del 10,6% y el segundo un aumento del 11,2%. Así, la distribución de las ventas muestra el mismo comportamiento que el registrado en los dos últimos años donde el mercado interno sigue representando cerca del 68% de las ventas totales, lo que se traduce en 279.825 miles euros correspondientes al mercado doméstico y 134.234 miles de euros al de exportación.

Cuadro nº 121 Evolución de las principales magnitudes del sector*

Concepto	<i>(m euros)</i>			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Ventas Totales	363.000	373.799	414.059	10,8
Ventas Interiores	245.000	253.085	279.825	10,6
Exportaciones	118.000	120.714	134.234	11,2
Empleo (nº personas)	2.350	2.230	2.135	-4,3

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

Fuente: Herramex.

A pesar de las incertidumbres que se ciernen sobre la actividad de los fabricantes de herramienta manual en el panorama internacional, donde variables como el tipo de cambio euro/dólar y una competencia tenaz, encabezada por China, con precios muy competitivos y niveles de calidad cada vez más elevados, las exportaciones nacionales han conseguido no sólo mantener una tendencia al alza sino apuntar una evolución ciertamente positiva.

Cuadro nº 122 Distribución de las exportaciones por áreas geográficas

Área	2005	2006	2007	(%)
Europa	65	67	76	
América	25	20	16	
Asia	4	4	3	
África	4	4	3	
Oceanía	2	5	2	
TOTAL	100	100	100	

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

A juzgar por los datos relativos a la distribución de las exportaciones, Europa experimenta un salto cuantitativo importante, afianzándose como primer destino de las ventas nacionales de herramientas manuales (76%). A ello contribuye fuertemente la larga relación comercial establecida por los fabricantes españoles con países como Francia, Alemania, Portugal e Italia además de la presencia cada vez más notoria en los países del Este y los países nórdicos. El continente americano (16%), y en especial EE.UU., también representa un peso significativo en las ventas exteriores aunque con una tendencia claramente a la baja, en gran parte motivada por la paridad euro/dólar que encarece sustancialmente el producto nacional. África, Oceanía, y en especial Asia, siguen siendo asinaturas pendientes para el sector.

Cuadro nº 123 Distribución de las importaciones por áreas geográficas

Área	2005	2006	2007	(%)
Europa	72	70	73	
Asia	23	25	23	
América	5	5	4	
TOTAL	100	100	100	

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

En lo que se refiere a las importaciones, tres países europeos, Alemania, Francia e Italia junto con el gigante asiático, aglutinan gran parte de los flujos comerciales con el mercado nacional. El continente europeo, con una representación del 73%, sigue claramente liderando la distribución de las importaciones, donde Asia ocupa un segundo lugar con un 23% y a larga distancia América con un escaso 4%.

Circunscribiendo ya el análisis a la evolución de las principales empresas fabricantes de herramienta manual como Eurotools, Ega Master y Corporación Patricio Echeverría -buques insignia del sector- éstas siguen apostando por soluciones innovadoras en sus estrategias corporativas con el fin de mantenerse en el mercado altamente competitivo en el que desarrollan su actividad y contrarrestar las amenazas que se ciernen sobre ellos.

Ega Master exporta en la actualidad el 80% de su producción, siendo líder en 140 países de los cinco continentes. Empresa reconocida por su faceta vanguardista, Ega Master ha puesto en marcha un plan de marketing innovador que combinado con un servicio ágil y eficaz le convierte en un referente en este campo. Otra empresa de reconocido prestigio, Eurotools que junto con Bahco forma la actual SNA Europe Industries Iberia, ha modificado su organización comercial para adaptarse a las necesidades del mercado, dividiendo la red por segmentos - industria, automoción y poda, bricolaje y gremios- y no por marcas como lo venía haciendo hasta ahora. Corporación Patricio Echeverría, que en 2008 cumple cien años de andadura en los cuales ha mantenido inalterable su principal objetivo de crear soluciones para maquinaria agrícola y herramientas de alta calidad, con ocho plantas en España, Estados Unidos, México, Venezuela, Colombia y Brasil está presente, a través de distintas redes comerciales, en 120 países en los cinco continentes resultado, si duda, de un esfuerzo constante por internacionalizarse y liderar mercados de alto nivel competitivo.

En lo que atañe a las expectativas de futuro, y a pesar de los datos sumamente alentadores presentados en este capítulo, parece que el futuro se torna difícil para los fabricantes nacionales de herramienta manual, provocado por una combinación de factores poco favorecedores. Por un lado, las ventas interiores pueden verse debilitadas en los próximos años como consecuencia de la situación económica que atraviesa el sector de la construcción nacional, principal tirón del mercado doméstico, y por otro, el mercado de exportación donde al margen de la problemática que conlleva mantenerse en un mercado altamente competitivo y global, la afluencia masiva de producto asiático puede dificultar aún más la actividad del sector.

Ante esta situación, la Asociación Española de Fabricantes de Herramienta de mano (Herramex) aconseja seguir una estrategia basada en tres pilares clave, el primero ofrecer un producto de calidad teniendo en cuenta que el producto está enfocado al profesional y a la industria, el segundo, apostar firmemente por la innovación como elemento diferenciador y el tercero, asegurar un servicio excelente desde el principio hasta el final de la relación con el cliente indispensable para que las relaciones comerciales sean duraderas.

8. PAPEL

8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con datos publicados por la Confederación de la Industria Papelera Europea (CEPI), la producción de papel y cartón en 2007 ha sido ligeramente mayor a la registrada en el ejercicio anterior, habiéndose producido un total de 102.570 miles de toneladas, un 0,4% más que en 2006. No obstante, dicho volumen de producción supone una desaceleración del ritmo de crecimiento respecto al ejercicio precedente (0,4% en 2007 frente 3,2% en 2006).

Cuadro nº 124 Producción de papel y cartón

Año	m Tm	% Δ
2003	94.722	--
2004	98.637	4,1
2005	98.946	0,3
2006	102.204	3,2
2007	102.570	0,4

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Atendiendo a la distribución regional de la producción, y teniendo que en cuenta que en este caso la información se refiere a 2006, cabe señalar que en dicho ejercicio los países integrantes de la CEPI concentran el 26,8% de la producción mundial, participación idéntica a la correspondiente a Norte América (26,8%), e inferior a la correspondiente al bloque asiático (36,3%), principal productor de papel a nivel mundial.

La mayor producción registrada en los países de la CEPI en 2007 se ha debido al repunte del consumo interno (1,2%), ya que las exportaciones se han contraído ligeramente (-0,8%). En relación a esta contracción de las exportaciones, cabe destacar que únicamente en el caso de las exportaciones al resto de Europa se observa una evolución favorable (crecimiento del 9,1%), registrándose disminuciones en el resto de casos (Norte América -13,8%, América Latina -2,6%, Asia -3,9%, y resto del mundo -2,9%). Por el contrario, las importaciones se han incrementado de forma notable (22,7%), destacando especialmente el aumento de las compras al bloque asiático (95,1%) y a Norte América (34,4%). Como resultado de esta evolución, la balanza comercial de los países de la CEPI sigue siendo positiva, alcanzando un superávit en 2007 de 12.434 miles de toneladas (cifra un 8% inferior a la registrada en 2006).

Cuadro nº 125 Producción de papel y cartón por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2006*	% s/Total
Alemania	22.655	5,9
Austria	5.213	1,4
Bélgica	2.009	0,5
Canadá	18.170	4,7
Dinamarca	216	0,1
España	6.353	1,7
Estados Unidos	84.073	22,0
Finlandia	14.151	3,7
Francia	10.006	2,6
Grecia	386	0,1
Holanda	3.367	0,9
Irlanda	0	0,0
Italia	10.009	2,6
Japón	31.106	8,1
Noruega	2.109	0,6
Portugal	1.630	0,4
Reino Unido	5.589	1,5
Suecia	12.066	3,2
Suiza	1.685	0,4
Total Mundial	383.000	100,0

() En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2006.*

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que respecta a la producción de pasta, en 2007 ésta ha evolucionado de forma desfavorable, ya que las 43.508 miles de toneladas producidas suponen una disminución del 0,5% respecto al ejercicio anterior. De este modo, la participación de la producción de pasta de los países de la CEPI sobre el total mundial se ha situado en el 23%.

Cuadro nº 126 Producción de pasta por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2006*	% s/Total
Alemania	2.938	1,5
Austria	1.930	1,0
Bélgica	507	0,3
Canadá	23.677	12,3
Dinamarca	0	0,0
España	2.037	1,1
Estados Unidos	53.215	27,7
Finlandia	13.066	6,8
Francia	2.466	1,3
Grecia	0	0,0
Holanda	127	0,1
Irlanda	0	0,0
Italia	683	0,4
Japón	10.884	5,7
Noruega	2.304	1,2
Portugal	2.065	1,1
Reino Unido	287	0,1
Suecia	12.240	6,4
Suiza	239	0,1
Total Mundial	192.000	100,0

() En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2006.*

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

De forma análoga a lo observado en el ámbito internacional, el sector papelero español ha incrementado su producción en 2007 (dando así continuidad a la tendencia expansiva iniciada a mediados de los noventa), aunque con menor intensidad que en el ejercicio anterior. En este sentido, según la información facilitada por la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (Aspapel), la producción estatal de papel y cartón ha alcanzado las 6.713,3 miles de toneladas en 2007, volumen un 5,7% superior al registrado en el ejercicio anterior, periodo en que se observó un crecimiento del 11,5%.

La mayor producción estatal (5,7%) se ha debido a la evolución favorable de las ventas interiores (crecimiento del 10,9%), ya que las exportaciones han retrocedido ligeramente (-1%). Concretamente, las primeras se han cifrado en 3.943,7 miles de toneladas en 2007, y las segundas en 2.769,6 miles de toneladas. La demanda interna, por su parte, se ha reducido un 2%, situándose en 7.707,1 miles de toneladas, volumen en el que las importaciones han participado con una disminución interanual del 12,7%, cifrándose éstas en 3.763,3 miles de toneladas. Así las cosas, el balance comercial ha evolucionado de forma favorable, aunque presenta todavía un saldo deficitario (-993,7 miles de toneladas en 2007, frente a -1.514,7 miles de toneladas en 2006).

Cuadro nº 127 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

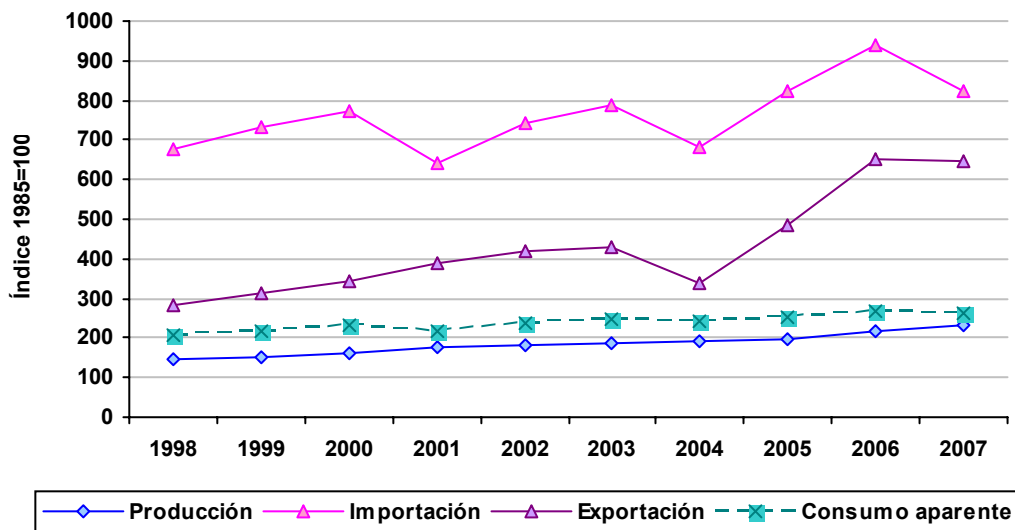
Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
1998	4.196,3	3.097,4	1.221,6	6.072,1
1999	4.435,8	3.347,4	1.347,3	6.435,9
2000	4.763,8	3.534,7	1.474,7	6.823,8
2001	5.132,2	2.939,0	1.672,9	6.398,2
2002	5.365,0	3.392,5	1.808,1	6.949,4
2003	5.437,7	3.609,6	1.830,4	7.216,9
2004	5.526,0	3.126,5	1.458,2	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
2007	6.713,3	3.763,3	2.769,6	7.707,1

(m Tm)

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Atendiendo al origen/destino de las compras y ventas al exterior, cabe señalar que la UE-15 se mantiene como el principal socio comercial de la industria papelera española, concentrando el 85,1% y el 73,2% de las importaciones y exportaciones estatales, respectivamente. Por países, Finlandia y Francia son los principales orígenes de las compras al exterior (21,4% y 20,5%, respectivamente), al tiempo que Francia y Portugal constituyen los principales destinos (27,1% y 21,7%, respectivamente).

Gráfico nº 35 Evolución de las principales variables del sector del papel en España



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Pasando ya a considerar la evolución de la actividad de los distintos tipos de papel, al igual que en años anteriores, el aumento de la producción ha sido prácticamente generalizado. Así, únicamente en los casos del cartón para ondular, de los bicos y cueros, y de los cartoncillos, la

producción ha descendido (-8,2%, -4,4% y -5,6%, respectivamente). Por lo que respecta al cartón para ondular, y a los bicos y cueros, la menor producción se ha debido a la caída tanto de las exportaciones (-4,7% y -0,4%, respectivamente) como del consumo aparente (-8,4% y -5,4%, respectivamente), mientras que en lo referido a los cartoncillos, la menor producción ha sido motivada exclusivamente por la disminución de las exportaciones (-1,3%). Entre el resto, destacan los aumentos productivos de los papeles higiénicos y sanitarios (15,8%), otros papeles (10,2%), y cartón ondulado (6,1%), en un contexto de incremento más moderado de los papeles de prensa e impresión y escritura (2,4%). Dentro del grupo de cartón ondulado, destaca sobremanera el repunte experimentado por el papel de Test Liner y Kraft Liner (33,8%).

Cuadro nº 128 Producción y consumo por tipos de papel

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06
	<i>(m Tm)</i>							
Prensa e impresión y escritura	2.021,1	2,4	1.826,3	-22,0	1.196,1	-6,3	2.651,2	-12,7
Higiénicos y sanitarios	702,8	15,8	177,3	10,1	147,9	7,8	732,1	16,1
Para cartón ondulado	2.876,2	6,1	955,3	-7,8	857,2	11,2	2.974,4	-0,1
– Para ondular	1.251,3	-8,2	323,6	-4,5	421,3	-4,7	1.153,6	-8,4
– Test Liner y Kraft Liner	1.173,2	33,8	592,3	-9,9	314,9	52,1	1.450,6	9,3
– Bicos y cueros	451,7	-4,4	39,4	-2,0	121,0	-0,4	370,1	-5,4
Cartoncillos	336,7	-5,6	452,9	8,9	223,6	-1,3	566,0	3,7
Otros	776,5	10,2	351,6	-2,0	344,8	-10,0	783,4	15,7
Total Papel y Cartón	6.713,3	5,7	3763,3	-12,7	2.769,6	-1,0	7.707,1	-2,0

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Circunscribiendo el análisis al subsector de pasta de papel, la tendencia productiva expansiva que venía observándose se ha mantenido en 2007, registrando un crecimiento del 2,1% (3,3% en 2006), hasta alcanzar las 2.080,2 miles de toneladas. El consumo aparente, por su parte, ha sido menos dinámico, registrando un avance del 1,4%, hasta situarse en 2.020,4 miles de toneladas. Tanto las exportaciones como las importaciones han progresado de forma más intensa, apuntándose crecimientos del 14,6% y 13,9%, respectivamente. Concretamente, las exportaciones se han cifrado en 1.111,6 miles de toneladas y las importaciones en 1.051,9 miles de toneladas, lo que ha provocado que la balanza comercial haya incrementado su saldo positivo hasta las 59,7 miles de toneladas (46 miles de toneladas en 2006), y que la tasa de cobertura se sitúe en el 105,7% en 2007 (105% en 2006).

Cuadro nº 129 Producción y consumo por tipos de pasta

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06	2007	% Δ 07/06
Pasta mecánica y química	2.050,9	1,9	888,3	9,4	1.096,2	14,0	1.843	-1,1
Semiquímica y Otras	29,3	20,1	163,6	46,3	15,4	82,2	177,5	38,9
Total Pastas Vírgenes	2.080,2	2,1	1.051,9	13,9	1.111,6	14,6	2.020,4	1,4
Papel viejo (recogida aparente)	4.921,5	6,1	1.248,8	11,9	492,5	28,7	5.677,7	5,7

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

El análisis desagregado por tipo de pasta evidencia el protagonismo de la pasta mecánica y química en todas las variables consideradas (producción, consumo aparente, exportaciones e importaciones), así como su favorable evolución en 2007, excepto en lo referido al consumo aparente. Así, se han producido en 2007 un total de 2.050,9 miles de toneladas de pasta mecánica y química, volumen que representa el 98,6% del total, habiéndose incrementado un 1,9% respecto al ejercicio anterior. Dicho aumento ha venido determinado por el notable crecimiento de las exportaciones (14%), y que unido al avance de las importaciones (9,4%), ha posibilitado el abastecimiento de una demanda interna que ha disminuido un 1,1%.

En cuanto al papel recuperado, en el transcurso de 2007 su consumo aparente ha aumentado un 5,7% hasta las 5.677,7 miles de toneladas. De esta demanda, el 78% se ha cubierto mediante la recogida interior de papel (79,2% en 2006), mientras que el restante 22% ha proveni-do de las importaciones (20,8% en 2006). Por tanto, en 2007 se ha recurrido en mayor medida que en 2006 a las importaciones para el abastecimiento interno de papel recuperado. Como ya se ha señalado en informes anteriores, la utilización de papel recuperado puede estudiarse a través de los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón), que se ha situado en el 63,9% (58,9% en 2006), tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón), que se ha cifrado en el 84,6% (84,5% en 2006), y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón), que ha alcanzado el 73,7% (68,3% en 2006).

Por lo que respecta a la actividad exterior de la recogida de papel, destaca el avance experimentado por las exportaciones (28,7%), muy superior al registrado por las importaciones (11,9%).

De acuerdo con todo lo expuesto anteriormente, y como conclusión al presente subapartado, puede afirmarse que el sector papelero español ha registrado un mayor dinamismo que la zona CEPI en lo referido a la producción, pero no así en lo relativo al consumo aparente ni al comercio exterior, ya que estas magnitudes han evolucionado de forma desfavorable en el caso del Estado. A este respecto, cabe señalar que el descenso en el consumo de papel a nivel estatal ha sido compatible con el incremento de la producción porque el mercado interno

ha absorbido, prácticamente, dicho incremento de la producción. En cualquier caso, conviene destacar que, independientemente de la coyuntura actual adversa que ha motivado el descenso del consumo de papel, la tendencia sectorial en el Estado ha sido hasta ahora de crecimiento de la producción muy por encima del PIB. En este sentido, de acuerdo con el Informe Estadístico 2007 de Aspapel, en los últimos veinte años la producción estatal de papel se ha más que duplicado.

8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

Limitando el análisis a la evolución de las principales magnitudes del sector papelero en el País Vasco, destaca la expansión productiva registrada, en línea con los crecimientos observados en el Estado (5,7%) y en el conjunto de la zona CEPI (0,4%). Concretamente, la producción de papel y cartón en el País Vasco ha alcanzado las 1.625 miles de toneladas en 2007, cifra que supone un crecimiento del 6,6% respecto al ejercicio precedente. De este modo, la importancia relativa del sector papelero vasco en el conjunto estatal se ha incrementado ligeramente (24,2% del total en 2007, frente a 24% en 2006). La evolución en el caso de la pasta ha sido más divergente, con un ligero descenso de la producción en la Zona CEPI (-0,5%), un aumento de la misma en el Estado (2,1%), y un leve repunte en el País Vasco. En este sentido, la producción de pasta se ha incrementado un 0,9% en el País Vasco, situándose en 585 miles de toneladas. Así las cosas, la participación de la producción de pasta sobre el total estatal se ha reducido levemente (28,1% en 2007, frente a 28,5% en 2006).

Cuadro nº 130 Producción de papel y pasta en el País Vasco

Concepto	2005	2006	2007	(m Tm) % Δ 07/06
Papel usos gráficos	678	640	655	2,3
Papel higiénico y sanitario	240	260	300	15,4
Papel embalaje	242	230	240	4,3
Otros	434	395	430	8,9
Total papel y cartón	1.570,1	1.525	1.625	6,6
Total pasta	549,3	580	585	0,9

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En lo que atañe al comercio exterior, y teniendo que en cuenta que en este caso el análisis se realiza en términos monetarios, cabe señalar que en 2007 tanto las exportaciones como las importaciones de papel y pasta han evolucionado de forma favorable en el País Vasco. Así, las ventas exteriores del sector han aumentado un 4,8% hasta los 700.217 miles de euros, al tiempo que las compras exteriores han crecido un 13,1% hasta los 524.383 miles de euros. De este modo, el mayor dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones se ha traduci-

do en un descenso del superávit comercial (-14%), hasta los 175.834 miles de euros (204.358 miles de euros en 2006).

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 (cuenta con una plantilla de 271 empleados y una capacidad de producción de 310.000 toneladas anuales), cabe destacar que a finales de 2007 esta empresa ha sido adquirida por el Grupo Alfonso Gallardo, grupo que con una facturación aproximada de 2.500 millones de euros y una plantilla de unos 3.5000 empleados operaba hasta entonces principalmente en los sectores siderúrgico y cementero.

Cuadro nº 131 Exportación de tres de las principales empresas papeleras vascas

Empresa	(m euros)		
	2005	2006	2007
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	43.955	50.951	51.405
Smurfit Navarra, S.A.	25.302	30.494	30.349
Smurfit Nervión, S.A.	49.221	49.149	64.203

Fuente: Memorias de empresas.

Cuadro nº 132 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
Papresa (Grupo Alfonso Gallardo)	Rentería	Papel prensa
Smurfit Kappa Nervión	Iurreta	Pasta, papel kraft
Smurfit Kappa Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Papelera Guipuzcoana de Zikuñaga (Iberpapel)	Hernani	Pasta y papel de impresión y escritura
Munksjö Paper DECOR, S.A.	Tolosa	Papel base para laminados
Papelera del Oria	Zizurkil	Papel de impresión y escritura
Papelera del Ebro	Viana	Papel y cartón ondulados.
SCA Packaging Bertako	Huarte	Papel y cartón ondulados
Papelera de Amaroz	Legorreta	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 Smurfit Kappa que también controla Smurfit Kappa Navarra y Cartoespaña), en 2007 ha facturado 97,6 millones de euros (un 13,9% más que en 2006), obteniendo una pérdida antes de impuestos de 2,7 millones de euros (frente a las pérdidas de 19,3 millones contabilizadas en 2006). En el capítulo de inversiones, cabe destacar que en julio de 2007 ha sido aprobado por el Grupo Smurfit Kappa una inversión estratégica de 20 millones de euros para optimizar la máquina de papel Nº 2.

Esta inversión será ejecutada e implantada a lo largo de 2008 siendo la fecha prevista de puesta en marcha septiembre de 2008.

Por lo que se refiere a Smurfit Kappa 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 que en 2007 la facturación de la compañía ha alcanzado los 92,8 millones de euros (un 11,3% más que en 2006), derivando en un beneficio antes de impuestos de 1,7 millones de euros (frente a los 3 millones contabilizados en 2006).

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 Papelera de Amaro, entre otros) representa una parte importante de la producción estatal. En este caso, en primer lugar cabe recordar 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, derivaron en una situación de insolvencia.

En lo que atañe ya a Sarriopapel y Celulosa, S.A., empresa integrada en el grupo Lecta, en 2007 ha facturado 270 millones de euros (un 18,9% más que en 2006), generando un beneficio antes de impuestos de 3,7 millones de euros (frente a los 4 millones de 2006). Como hechos relevantes en el terreno industrial, cabe destacar que en 2007 se han incluido con éxito en la actividad de la compañía aquellas operaciones y servicios que provienen de la integración con Dispap, S.A. (otra sociedad del grupo Lecta). Asimismo, cabe reseñar que la sociedad, al igual que todas las componentes del grupo Lecta, ha procedido a la refinanciación de su deuda, que se terminó el 13 de febrero de 2007, por la cual, la sociedad matriz Lecta, realizó mediante una emisión de obligaciones que han sido admitidas en el mercado de Luxemburgo.

Dentro ya del subsector de papeles domésticos e higiénicos, destaca la presencia de la empresa Kimberly Clark, S.A. (empresa resultante de la fusión de Scott Ibérica con Kimberly Clark), que 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).

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 tres de las grandes papeleras vascas que tradicionalmente se vienen analizando en el informe: Sarriopa-

pel y Celulosa, Smurfit Kappa Nervión, y Smurfit Kappa Navarra (se ha eliminado Papresa de la muestra al no disponer de su memoria en el momento de la elaboración del presente informe).

Al agregar las magnitudes básicas de estas tres grandes papeleras, se observa que en 2007 se ha registrado un aumento tanto de la facturación (13,5%) como del valor añadido generado (15,2%) y del resultado de las actividades ordinarias (182,2%), en un contexto de notable aumento de los recursos generados.

Cuadro nº 133 Cifras básicas de tres grandes papeleras vascas

Concepto	<i>(m euros)</i>			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Ventas.	376.943	396.879	450.454	13,5
Valor añadido	150.292	157.580	181.554	15,2
Generación de fondos*	16.219	606	26.951	4.347,4
Resultado de las actividades ordinarias	5.647	7.720	21.787	182,2

(*): Resultados antes de impuestos más amortizaciones.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Cuadro nº 134 Estructura de la cuenta de resultados conjunta de tres grandes papeleras vascas

Concepto	<i>(% respecto a la facturación)</i>		
	2005	2006	2007
Ventas	100,0	100,0	100,0
+ Ingresos accesorios y otros	4,5	4,6	4,1
- Consumo	59,6	59,7	59,1
- Gastos generales	20,6	19,9	18,3
• de personal	15,3	15,0	13,5
• financieros	1,3	1,4	1,7
• amortizaciones	3,6	3,3	2,9
• tributos	0,4	0,2	0,2
- Trabajos, suministros y serv. exteriores	22,2	22,1	21,2
- Provisiones y otros	0,6	0,9	0,6
= Resultados de las actividades ordinarias	1,5	2,0	4,9
+/- Otros resultados	-0,7	-5,1	-1,7
= Resultado final	0,8	-3,1	3,2
Generación de fondos (Cash-flow)	4,4	0,2	5,1

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Respecto a la estructura de la cuenta de resultados en 2007, y comenzando por los ingresos, destaca que el peso de los ingresos accesorios sobre el total de ventas se ha reducido ligeramente hasta el 4,1% (4,6% en 2006).

Atendiendo a los costes, se aprecia un ligero descenso en la participación de los consumos intermedios, que se han situado en el 59,1% en 2007 (59,7% en 2006), mientras que la participación de los gastos generales ha descendido hasta el 18,3% (19,9% en 2006). Esta evolu-

ción ha derivado en un aumento del peso relativo del resultado de las actividades ordinarias, que ha pasado a representar el 4,9% de las ventas (2% en 2006), participación que disminuye hasta el 3,2% (-3,1% en 2006) si se tienen en cuenta los resultados extraordinarios.

Cuadro nº 135 Estructura del balance conjunto de tres grandes papeleras vascas

Concepto	2005	2006	2007
Inmovilizado neto	25,7	22,1	19,8
Cartera de valores	35,9	36,2	34,2
Existencias	7,7	8,1	7,9
Clientes y deudores	30,6	33,4	38,1
Disponibles	0,1	0,2	0,0
Ajustes por periodificación	0,0	0,0	0,1
Total Activo = Total Pasivo	100,0	100,0	100,0
Recursos propios	62,0	54,0	53,4
Recursos ajenos	38,0	46,0	46,6
– Largo Plazo	12,4	11,2	1,0
– Corto Plazo	25,6	34,8	45,6
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 (19,8% en 2007 frente al 22,1% en 2006) y de la cartera de valores (34,2% en 2007 frente al 36,2% de 2006), en favor de la partida de clientes y deudores (38,1% en 2007 frente a 33,4% en 2006),

En lo que atañe al pasivo, se ha registrado un ligero descenso del peso relativo de los recursos propios (53,4% en 2007 frente a 54% en 2006), mientras que los recursos ajenos han aumentado del 46% de 2006 al 46,6% en 2007, en un contexto de notable caída de la financiación a largo plazo y de notable aumento de la deuda a corto plazo.

9. CAUCHO

9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

La actividad de la industria transformadora del caucho mundial ha vuelto a expandirse en 2007, habiendo acelerado su ritmo de crecimiento respecto al ejercicio anterior. Así, de acuerdo con datos publicados por el Internacional Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho en 2007 se ha incrementado un 6,2% (3,8 puntos porcentuales más que en 2006), cifrándose el consumo total mundial en 22.932 miles de toneladas. La producción, por su parte, ha sido algo menos dinámica (crecimiento del 4,8%), situándose en 23.489 miles de toneladas. De este modo, el stock mundial de caucho en 2007 se ha cifrado en 557 miles de toneladas.

En comparación con el año anterior, se observa una disminución del volumen de stock (éste alcanzó las 832 miles de toneladas en 2006), motivada por la evolución del caucho natural. Concretamente, el stock mundial de caucho natural se ha cifrado en 158 miles de toneladas, frente a las 399 miles de toneladas del caucho sintético, en ambos casos como resultado de una producción mayor que el consumo.

Cuadro nº 136 Consumo mundial de caucho natural y sintético

(m Tm)

Área	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2006	2007	% Δ 07/06	2006	2007	% Δ 07/06	2006	2007	% Δ 07/06
Norteamérica	1.148	1.157	0,8	2.217	2.140	-3,5	3.365	3.297	-2,0
Latinoamérica	538	551	2,4	800	856	7,0	1.338	1.407	5,2
Unión Europea	1.282	1.372	7,0	2.523	2.711	7,5	3.805	4.083	7,3
Resto Europa	177	206	16,4	862	918	6,5	1.039	1.124	8,2
África	118	123	4,2	101	106	5,0	219	229	4,6
Asia/Oceanía	5.954	6.325	6,2	5.734	6.369	11,1	11.688	12.694	8,6
Total	9.216	9.735	5,6	12.371	13.197	6,7	21.587	22.932	6,2

Fuente: *International Rubber Study Group.*

Atendiendo al desglose del consumo mundial de caucho por áreas geográficas, cabe señalar que, exceptuando Norteamérica, todas las áreas han registrado un mayor consumo que en 2006. El mayor dinamismo ha correspondido a Asia/Oceanía (crecimiento del 8,6%), principal consumidor de caucho a nivel mundial, seguido por el Resto de Europa (incremento del 8,2%), Unión Europea (7,3%), Latinoamérica (5,2%), y África (4,6%). Por el contrario, en el caso de Norteamérica, el consumo de caucho ha sido inferior al registrado en 2006 (-2%). Así las cosas, el bloque de Asia/Oceanía ha fortalecido su posición en el panorama del consumo mundial, concentrando el 55,4% del total (54,1% en 2006). Con un peso relativo todavía relevante, le siguen la Unión Europea (17,8% frente a 17,6% en 2006) y Norteamérica (14,4% frente a

15,6% en 2006), mientras que Latinoamérica, Resto de Europa y África detentan ya participaciones menos significativas (6,1%, 4,9% y 1%, respectivamente, pesos relativos prácticamente idénticos a los del ejercicio anterior).

Por último, recordar que, tal y como se señaló en el informe anterior, el International Rubber Study Group adelantó en 2007 una expectativa de crecimiento del consumo mundial de caucho hasta las 31,8 miles de toneladas en 2020.

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

Dando continuidad a la expansión de la actividad observada en 2006, el sector de transformación del caucho ha registrado un ligero crecimiento en 2007, aunque éste ha sido claramente inferior al contabilizado a nivel internacional. Así, según datos del Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción de caucho estatal ha alcanzado las 895.435 toneladas en 2007, volumen que supone un incremento interanual del 0,7% (2,7% en 2006), al tiempo que el consumo aparente ha descendido un 5,7%, cifrándose en 590.248 toneladas.

Por lo que respecta a la facturación del sector, ésta se ha situado en 5.397,02 millones de euros en 2007, cifra que supone un incremento del 6,4% respecto al ejercicio anterior, debiéndose dicho crecimiento a un volumen de producción superior y a un precio medio de venta también superior (ha pasado de los 5,71 euros/kg de 2006 a los 6,03 euros/kg de 2007). En cuanto al empleo, a diferencia de lo observado en el ejercicio precedente (fecha en la que creció un 3,9%), en 2007 éste ha descendido un 3,8%. De este modo, la productividad por empleado ha evolucionado de forma favorable en 2007 (incremento del 4,8%), alcanzándose una producción por empleado de 33,6 toneladas.

Del análisis por subsectores se desprende que la dinámica productiva favorable de 2007 se ha debido al resultado positivo de los productos neumáticos (crecimiento del 2,2%), ya que la producción de productos no neumáticos ha registrado un resultado negativo (descenso del 3,2%). En términos monetarios, la mayor facturación se ha extendido a los dos subsectores, siendo más notable en el caso de los productos neumáticos (avance del 8%, frente al 2,4% de los productos no neumáticos). Así las cosas, los productos neumáticos han ganado relevancia

¹ Una parte significativa de la actividad del sector, especialmente en el subsector de neumáticos, se realiza en el País Vasco, por lo que el análisis se considera representativo de la situación vasca (en el País Vasco se ubica el 15% de las empresas de transformación no neumática, y en el caso de los neumáticos, las plantas de las multinacionales Michelin, en Gipuzkoa y Álava, y Bridgestone-Firestone, en Bizkaia).

en términos de producción (en 2007 suponen el 74,1% de la producción total, frente al 73% de 2006).

Cuadro nº 137 Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español

Concepto	2005	2006	2007	(Tm) % Δ 07/06
1. Producción	865.897	888.895	895.435	0,7
2. Consumo aparente	612.842	625.797	590.248	-5,7
3. Exportación	678.149	782.381	899.660	15,0
4. Importación	425.094	519.283	594.473	14,5
5. Saldo comercial	253.055	263.098	305.187	16,0
6. Precio medio exportación ⁽¹⁾	3,27	3,30	2,97	-10,0
7. Precio medio importación ⁽¹⁾	3,92	3,66	3,63	-0,8
8. Exportación/Producción (%)	78,3	88,0	100,5	14,2
9. Importación/Consumo aparente (%)	69,4	83,0	100,7	21,3
10. Empleo ⁽²⁾	26.642	27.681	26.617	-3,8
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	32,5	32,1	33,6	4,8

(1): Euros/kg.

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

(3): Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Pasando ya a considerar los sectores destino de la producción de caucho en España, como viene siendo habitual, el sector de automoción ocupa un papel preponderante, detentando el 86,4% de la facturación, y el 85,1% de la producción total. Las participaciones del resto de sectores-cliente son menos significativas, destacando entre ellos los sectores industrial (4,83% de la producción), de calzado (3,49%), y construcción (2,70%). Dada la relevancia del sector de automoción en la industria transformadora del caucho, al final del presente capítulo, y dentro del apartado dedicado al subsector de neumáticos, se realiza un breve repaso a su evolución a lo largo del año.

Tomando en consideración el comercio exterior, en 2007 se han incrementado de forma notable los volúmenes intercambiados, tanto en el caso de las exportaciones como en el de las importaciones. Concretamente, las ventas exteriores han ascendido a 899.660 toneladas, lo que supone un crecimiento del 15% respecto al ejercicio anterior, siendo este aumento menos acusado en términos monetarios (3,5%), como consecuencia de la bajada del precio medio de exportación. En cualquier caso, la propensión exportadora ha mejorado considerablemente en 2007, alcanzando el 100,5% (frente al 88% de 2006). Por lo que se refiere a las importaciones, éstas se han cifrado en 594.473 toneladas, registrando un avance del 14,5%, situándose la propensión importadora en el 100,7% (frente al 83% de 2006). De este modo, el superávit comercial ha crecido hasta las 305.187 toneladas (263.098 en 2006), lo que supone un aumento del 16% respecto a 2006, mientras que en términos de facturación se observa un retroceso (-24,4%).

Cuadro nº 138 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(Tm)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ
Neumáticos	610.245	728.342	19,4	369.008	439.288	19,0	241.237	289.054	19,8
No neumáticos	172.136	171.318	-0,5	150.275	155.185	3,3	21.861	16.133	-26,2
Total	782.381	899.660	15,0	519.283	594.473	14,5	263.098	305.187	16,0

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis del comercio exterior por subsectores muestra una evolución favorable de las exportaciones de productos neumáticos (crecimiento del 19,4% en términos de volumen) y desfavorable en el caso de productos no neumáticos (-0,5%). No obstante, el análisis de ambas magnitudes en términos monetarios muestra una evolución positiva en ambos casos (incrementos del 2,6% y 5,4%, respectivamente). Las importaciones, por su parte, han registrado una evolución favorable generalizada, aumentando las importaciones de productos neumáticos y no neumáticos, tanto en términos de volumen como monetarios (19% y 3,3%, respectivamente, y 18,9% y 6,2%, respectivamente).

Cuadro nº 139 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ
Neumáticos	1.736,86	1.781,6	2,6	1.096,56	1.303,9	18,9	640,30	477,7	-25,4
No neumáticos	844,66	890,7	5,4	802,47	852,5	6,2	42,19	38,2	-9,4
Total	2.581,52	2.672,3	3,5	1.899,03	2.156,4	13,6	682,49	515,9	-24,4

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Atendiendo a las principales materias primas consumidas por el sector, las cifras recogidas en el siguiente cuadro ponen de manifiesto el menor ritmo de actividad respecto al ejercicio anterior (caída del 0,4% del consumo aparente), descendiendo hasta las 453.100 toneladas. Entre las materias primas consumidas en el sector, el caucho natural y sintético concentra la mayor parte (el 92%), siendo la única materia prima que ha incrementado su consumo en 2007 (un 0,3%, hasta alcanzar las 416.881 toneladas). Cabe destacar asimismo, el fuerte descenso experimentado por el consumo de látex natural, que ha descendido un 27,5%, cifrándose en 5.008 toneladas.

Cuadro nº 140 Consumo aparente de las principales materias primas del sector

Concepto	2005	2006	2007	(Tm) % Δ 07/06
Caucho natural y sintético	404.363	415.446	416.881	0,3
Látex natural	6.507	6.911	5.008	-27,5
Látex sintético	28.705	32.629	31.211	-4,3
Total general	439.575	454.986	453.100	-0,4

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Finalmente, en lo referido a la evolución del sector transformador de caucho en la CAPV, la información del Eustat relativa al Índice de Producción Industrial (IPI), muestra un incremento del 3,7% en 2007, dato que mejora en un punto y medio el crecimiento de 2006 (2,2%). Por otra parte, por lo que se refiere al comercio exterior, las exportaciones de caucho y sus manufacturas han descendido un 1,7% en 2007, cifrándose en 1.051.085 miles de euros, mientras que las importaciones han aumentado un 20,3%, situándose en 440.354 miles de euros. Como resultado, la balanza comercial del sector se ha saldado en la CAPV con un superávit de 610.731 miles de euros (saldo un 13,1% inferior al correspondiente al ejercicio precedente).

De acuerdo con estas cifras, la contribución en términos monetarios del comercio exterior de la CAPV al conjunto estatal se ha reducido en el caso de las exportaciones (39,3% en 2007 frente a 41,4% en 2006), y se ha incrementado en el de las importaciones (20,4% en 2007 frente a 19,3% en 2006).

9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS

Volviendo a tomar en consideración los datos facilitados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, y centrandó la atención exclusivamente en el subsector de neumáticos, se aprecia un tono expansivo del mismo en 2007. Así, la producción ha crecido un 2,2% hasta alcanzar las 663.273 toneladas, mientras que el consumo aparente se ha contraído un 8,3%, cifrándose en 374.219 toneladas. Los datos referidos al comercio exterior reflejan un mayor dinamismo, creciendo un 19,4% las exportaciones (728.342 toneladas), y un 19% las importaciones (439.288 toneladas). Así las cosas, tanto la propensión exportadora como la importadora han superado el 100% en 2007 (109,8% y 117,4%, respectivamente, frente al 94% y 90,5% en 2006, respectivamente).

Cuadro nº 141 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos

Concepto	(Tm)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
1. Producción	627.807	649.170	663.273	2,2
2. Exportación	508.385	610.245	728.342	19,4
3. Importación	297.894	369.008	439.288	19,0
4. Consumo aparente	417.316	407.933	374.219	-8,3
5. 2/1 x 100	81,0	94,0	109,8	16,8
6. 3/4 x 100	71,4	90,5	117,4	29,7

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Llegados a este punto, conviene recordar que tal y como ya se ha adelantado anteriormente, las ventas del sector del caucho están estrechamente relacionadas con el sector de automoción, cuya actividad en 2007 ha sido superior a la de 2006, según datos de la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones. En este sentido, tanto la producción estatal de vehículos y camiones (2.889.703 unidades) como las exportaciones de los mismos (2.389.147 unidades) han aumentado (4% y 5,1%, respectivamente), mientras que las matriculaciones (1.939.296) han descendido (-0,9%).

Un análisis más profundo permite comprobar que los turismos son los principales responsables de la dinámica del sector (concentran más de las dos terceras partes de la actividad sectorial), registrando avances del 5,6% y 6,8% en cuanto a producción y exportaciones, respectivamente, y un descenso del 2,6% en lo referido a las matriculaciones.

Cuadro nº 142 Producción y venta de vehículos en el Estado Español

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones ⁽¹⁾		
	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ	2006	2007	% Δ
Turismos	2.078.639	2.195.780	5,6	1.689.092	1.803.878	6,8	1.499.045	1.459.791	-2,6
Vehículos industriales ⁽²⁾	697.326	692.377	-0,7	583.034	584.173	0,2	450.275	475.403	5,6
Autobuses y autocares	1.470	1.546	5,2	746	1.096	46,9	3.814	4.102	7,6
Total	2.777.435	2.889.703	4,0	2.272.872	2.389.147	5,1	1.956.948	1.939.296	-0,9

(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.

Como colofón al presente apartado, y al igual que en informes anteriores, a continuación se analiza la evolución de los principales fabricantes de neumáticos afincados en el País Vasco. Centrando la atención en primer lugar en Michelin, que opera en el País Vasco a través de las plantas de Vitoria-Gasteiz, de Araia (Álava), y de Lasarte (Gipuzkoa), cabe señalar que en 2007 se ha mantenido la tendencia expansiva que viene observándose en los últimos años, anotando avances en la mayoría de los indicadores analizados. Así, sus ventas han vuelto a crecer (10,4%), hasta los 2.601,1 millones de euros, gracias fundamentalmente al comportamiento expansivo de las exportaciones (crecimiento del 13,8%), en un contexto en el que el

mercado interior también ha evolucionado de forma favorable (aumento del 4,9%). Por su parte, el resultado de explotación del ejercicio se ha cifrado en 320 millones de euros, lo que supone un incremento del 31,5% respecto al ejercicio precedente. En cualquier caso, al igual que en 2006, el beneficio neto se ha reducido, aunque este año la reducción ha sido de una intensidad mayor (-38,1% en 2007 frente a -7,4% en 2006), cifrándose el resultado del ejercicio en 98,9 millones de euros. En cuanto al volumen de empleo, en 2007 la media de personal ha sido de 9.201, un 3,6% menos que en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 143 Ventas y resultados de Michelin

(M euros)

Concepto	Michelin		
	2006	2007	% Δ 07/06
Ventas totales	2.356,7	2.601,1	10,4
– Mercado interior	909,9	954,6	4,9
– Exportación	1.446,8	1.646,5	13,8
Exportación/ventas (%)	61,4	63,3	3,1
Ventas/empleado	0,2	0,3	41,3
Resultado de explotación	243,4	320,0	31,5
Resultado del ejercicio	159,7	98,9	-38,1
Resultado ejercicio/ventas (%)	6,8	3,8	-44,1

Fuente: Memoria Michelin.

Asimismo, cabe destacar que Michelin ha presentado recientemente un plan industrial y social que desarrollará entre 2008 y 2011 en las cuatro factorías que tiene a nivel estatal, con el fin de mejorar su competitividad a nivel mundial y reforzar la posición industrial de la compañía en España. En el contexto de este plan, la factoría de Lasarte recibirá una inversión de 50 millones de euros (el 16% de los 320 millones previstos para las cuatro plantas), para convertirse en un centro de referencia a nivel internacional en el desarrollo y fabricación de neumáticos de moto radial de alta gama y de semiterminados. No obstante, como consecuencia del volumen "insuficiente" de actividad en lo relativo a neumáticos de invierno y cubiertas de alta gama para turismos (producción que hasta ahora se ha realizado en la planta guipuzcoana), la dirección paralizará esta actividad ya que en los últimos años se había revelado deficitaria en costes.

Así, de cara a acometer esta reestructuración de la planta de Lasarte, la empresa destinará 50 millones de euros a la modernización y adaptación de la fábrica, lo que también conlleva una reducción de puestos de trabajo hasta el año 2011 que afectará a 400 operarios, vía jubilaciones, de una plantilla actual que asciende a 1.200 operarios. A este respecto, cabe destacar que la compañía se ha comprometido a constituir un fondo económico de ayuda para participar en la creación de 500 nuevos puestos de trabajo en Lasarte y su entorno. Así las cosas, la planta guipuzcoana dejará de fabricar neumáticos para turismos a finales de 2008 para empezar a producir neumáticos para motos de alta gama. A pesar de que la empresa tan sólo ha

detallado el proyecto que desarrollará en la factoría de Lasarte, para la planta de Vitoria prevé un aumento de la producción de más del 5% entre los ejercicios 2008 y 2011.

Por lo que se refiere a la compañía Bridgestone Hispania, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, ésta ha obtenido un beneficio neto de 11,2 millones de euros en 2007, lo que supone duplicar las ganancias de 5,7 millones de euros registradas en el ejercicio anterior. La cifra de negocio, por su parte, ha ascendido a 1.043 millones de euros, importe un 5,3% superior al correspondiente al ejercicio precedente. Cabe señalar que la mejora de los resultados se ha producido gracias al aumento de los precios de venta al público en el mercado doméstico, a la producción y comercialización de productos de mayor valor añadido, y al crecimiento de la demanda de neumáticos de camión y autobús en España, Europa del Este y Alemania. Por último, apuntar que las inversiones ejecutadas por la empresa en el pasado ejercicio han ascendido a 54 millones de euros, volumen similar al de los dos ejercicios anteriores, destinado a potenciar sus fábricas y su red comercial.

10. ELECTRODOMÉSTICOS

10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

La demanda mundial de electrodomésticos de línea blanca ha mantenido en 2007 la tendencia de moderado crecimiento observada en ejercicios anteriores, impulsada nuevamente por la expansión observada en la actividad económica internacional, aunque en este contexto general se aprecian comportamientos diferenciados según áreas geográficas. En este sentido, cabe destacar que la evolución de la demanda de electrodomésticos de línea blanca sigue siendo sensiblemente más dinámica en el área asiática (destacando especialmente el mercado chino), habiéndose registrado también un comportamiento positivo del mercado en la Unión Europea, mercado no obstante donde se aprecia una tendencia a la desaceleración en los últimos meses del año que es probable que se agudice en 2008 al hilo de la desaceleración económica internacional; siendo de resaltar en este contexto la pérdida de dinamismo observada en el mercado español, afectado adicionalmente por la crisis del sector inmobiliario doméstico (aunque sigue situándose como el quinto mercado europeo, con una cuota del 9,9%, por detrás de Alemania, Reino Unido, Francia e Italia).

Desde una óptica ya más estructural, 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 del pasado siglo, tanto en Europa como en EE.UU. En el caso de la Unión Europea, es el grupo alemán Bosch-Siemens el que lidera el mercado, seguido por el grupo sueco Electrolux, el grupo italiano Merloni y el grupo estadounidense Whirlpool (que a su vez lidera el mercado norteamericano). En este contexto, cabe destacar que debido a los altos niveles de saturación del mercado, en la actualidad la demanda europea de electrodomésticos está ligada principalmente a factores como el crecimiento demográfico, la evolución del mercado inmobiliario, o la evolución del número de hogares (que influyen en las "primeras compras"), así como a la evolución de la coyuntura económica y confianza del consumidor (que afectan al mercado de reposición).

En este marco de elevada competencia, las empresas 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 los mercados potenciales de Europa del Este y Latinoamérica, y en las emergentes regiones asiáticas.

10.2 EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO

El proceso de 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 (participada al 62,7% por la empresa luxemburguesa Cin y al 37,3% por la francesa Candy France, 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 ya reducida 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 2007¹:

- Entre los tres grandes grupos empresariales absorben en 2007 el 56,2% del mercado (57% en 2006). Bosch-Siemens, con una cuota del 25,6% en 2007 (25,2% en 2006), se sitúa como grupo líder del mercado, seguido por el grupo Fagor con una participación del 19,5% (21,5% en 2006), mientras que la cuota de mercado del grupo Electrolux se ha situado en el 11,1% (10,3% en 2006).
- Ya a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 6,5% en 2007 (4,7% en 2006), Candy Hoover Electrodomésticos, con una participación del 3% (3,6% en 2006), y Domar, con una cuota del 1,5% (2,1% en 2006).
- El 32,8% restante del mercado en 2007 (32,6% en 2006) 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 2007².

A modo de resumen introductorio, en primer lugar cabe señalar que en 2007 se ha truncado la tendencia alcista de la demanda interior observada en años anteriores, registrando un descenso en unidades del 3,1% en el conjunto del ejercicio (recorte que se limita al 1% en términos monetarios), frente al aumento del 4,9% registrado en 2006. Esta contracción del mercado interno de 2007 se ha producido en un contexto de notable incremento de las importaciones (7,4%) y de reducción de la producción de los fabricantes nacionales (-5,8%), que asimismo han visto aumentar sus exportaciones de forma muy moderada (1,2%).

El análisis ya más pormenorizado de la demanda interna muestra que, tras el recorte del 3,1% de 2007 se ha situado en las 9.262,4 miles de unidades. Atendiendo a las diferentes líneas de

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.

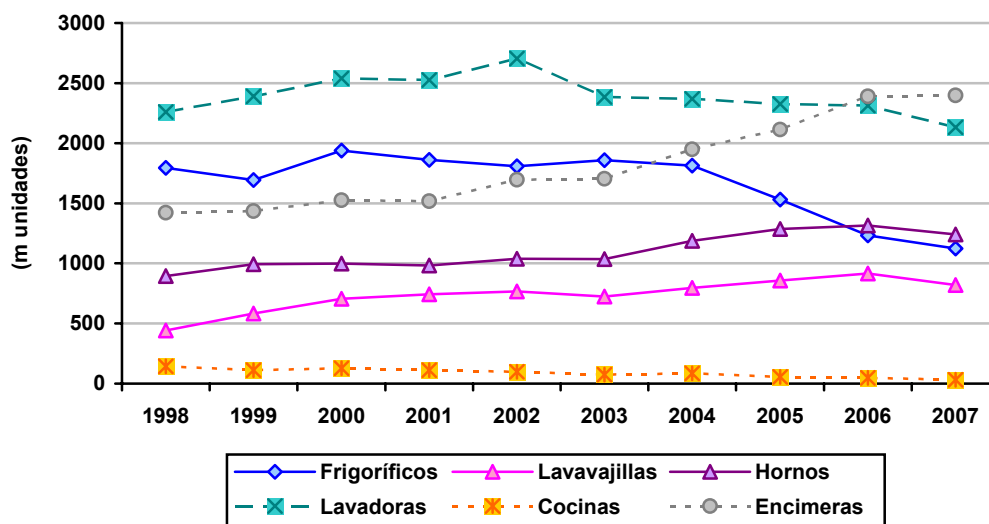
producto, se observa un descenso generalizado, salvo en el ligero aumento registrado en el caso de los lavavajillas (2,6%) y las campanas (0,5%). De este modo, destacan las disminuciones contabilizadas en las cocinas (-15,1%), congeladores (-10,5%) y frigoríficos (-6,7%), que ya han sido más moderados en el caso de las lavadoras (-3,4%), encimeras (-2,4%) y hornos (-2,2%).

Cuadro nº 144 Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca

Producto	2005	2006	2007	(m unidades) % Δ 07/06
Frigoríficos	1.841,2	1.986,1	1.852,8	-6,7
Congeladores	378,9	378,9	339,0	-10,5
Lavadoras automáticas	1.907,5	2.106,3	2.035,7	-3,4
Lavavajillas	900,1	929,5	953,4	2,6
Cocinas	162,7	146,4	124,3	-15,1
Hornos	1.129,7	1.152,4	1.127,0	-2,2
Encimeras	1.462,1	1.471,8	1.437,0	-2,4
Campanas	1.329,2	1.385,9	1.393,2	0,5
Total	9.111,4	9.557,3	9.262,4	-3,1

Fuente: ANFEL.

Gráfico nº 36 Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto



Fuente: ANFEL.

En lo que atañe a la producción, ésta se ha situado en las 7.750,4 miles de unidades en 2006, cifra un 5,8% inferior a la del ejercicio anterior. Por líneas de productos, se constata un descenso generalizado, con la excepción de las encimeras que presenta un ligero incremento del

0,3%. En este sentido, destacan los descensos observados en los congeladores (-61,4%) y las cocinas (-34%), recortes que ya han sido más moderados en el caso de los lavavajillas (-10,5%), frigoríficos (-8,8%), lavadoras (-7,8%) y hornos (-5,7%).

Cuadro nº 145 Evolución de la producción de electrodomésticos

(m unidades)

Producto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Frigoríficos	1.530,3	1.231,3	1.122,7	-8,8
Congeladores	24,5	15,8	6,1	-61,4
Lavadoras automáticas	2.326,6	2.312,4	2.132,2	-7,8
Lavavajillas	856,3	916,2	819,6	-10,5
Cocinas	56,7	47,1	31,1	-34,0
Hornos	1.284,4	1.315,6	1.241,2	-5,7
Encimeras	2.114,8	2.389,3	2.397,5	0,3
Total	8.193,6	8.227,7	7.750,4	-5,8

Fuente: ANFEL.

Cuadro nº 146 Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos

(m unidades)

	2006		2007		% Δ 07/06	
	Exportac.	Importac.	Exportac.	Importac.	Exportac.	Importac.
Frigoríficos	682,5	1.357,2	575,1	1.346,0	-15,7	-0,8
Congeladores	9,3	378,3	12,1	379,0	30,1	0,2
Lavadoras automáticas	1.555,5	1.354,1	1.524,8	1.454,1	-2,0	7,4
Lavavajillas	542,5	557,6	553,6	638,6	2,0	14,5
Cocinas	5,7	97,3	29,9	136,2	424,6	40,0
Hornos	424,7	244,3	441,6	312,5	4,0	27,9
Encimeras	1.127,7	315,7	1.264,1	356,2	12,1	12,8
Total	4.347,9	4.304,5	4.401,2	4.622,6	1,2	7,4

Fuente: ANFEL.

Con relación al comercio exterior, y comenzando por las importaciones, en 2007 han registrado un notable aumento del 7,4%, alcanzando las 4.622,6 miles de unidades. Esta expansión ha sido generalizada en las diferentes líneas de productos, con la excepción en este caso de los frigoríficos (-0,8%). De este modo, destacan los aumentos observados en las cocinas (40%) y los hornos (27,9%); mientras que el crecimiento ha sido ya más moderado en el caso de los lavavajillas (14,5%), encimeras (12,8%), lavadoras (7,4%) y congeladores (0,2%).

Por lo que respecta a las exportaciones, en 2007 han alcanzado las 4.401,2 miles de unidades, cifra un 1,2% superior a la del año anterior. Por líneas de productos, por un lado destaca el descenso registrado en los frigoríficos (-15,7%), descenso que ya ha sido más moderado en el caso de las lavadoras (-2%); mientras que por otro lados cabe resaltar el aumento observado las cocinas (424,6%), incremento que ya ha sido más moderado en el caso de los congeladores (30,1%), encimeras (12,1%), hornos (4%) y lavavajillas (2%).

Pasando ya a analizar el peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2007, 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 25,6% en 2007 (25,2% en 2006), 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 hornos y las encimeras en los que registra un ligero descenso. Por su parte, el grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 19,5% en 2007 (21,5% en 2006), destacando en este caso el incremento de su cuota de mercado únicamente en el caso de las cocinas y hornos.

Cuadro nº 147 Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos

Empresa	(%)													
	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Grupo Fagor	20,4	17,4	19,6	17,2	19,2	18,4	26,2	33,4	25,8	26,5	28,0	24,7	13,2	10,5
BSH Electrodomésticos	19,1	21,2	19,7	22,3	37,6	39,2	27,3	28,0	36,8	30,7	34,3	29,6	5,0	7,2
Candy Hoover	2,0	1,3	9,3	8,2	3,2	3,1	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,8	0,5
Somolsa	--	--	--	--	--	--	3,2	1,3	--	--	--	--	--	--
Daewoo	4,1	4,7	0,5	0,6	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
- Grupo Electrolux	8,4	9,3	13,2	13,9	13,7	14,0	17,0	23,2	7,0	7,7	6,7	8,1	16,8	14,8
- Whirlpool Iberia	5,0	5,1	5,1	5,2	3,9	4,5	--	0,1	0,4	2,5	0,2	2,5	16,1	17,8
- Teka	0,9	1,2	--	0,9	--	2,2	--	--	18,2	21,9	16,9	22,4	--	0,1
- Domar (New-Pol)	2,3	1,6	3,4	2,6	0,4	0,2	0,6	1,2	0,5	0,1	0,9	0,2	6,8	7,1

Fuente: Nielsen. Elaboración propia.

Asimismo, es también destacable la participación de Candy Hoover Electrodomésticos en el mercado de las lavadoras y lavavajillas (cuota que en 2007 ha descendido en ambos casos), y la de Somolsa en el segmento de las cocinas (cuota que también ha disminuido sensiblemente en 2007). 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 (4,7% en 2007).

Finalmente, respecto a los acontecimientos más significativos acontecidos en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco durante 2007, cabe resaltar que Fagor Electrodomésticos ha facturado un total de 1.753 millones de euros, cifra que supone un incremento del 1,5% con respecto al ejercicio anterior, destacando por cuotas de mercado España con un 19%, Francia con un 17,5%, Polonia con un 9,2% y Marruecos con un 14,5%. De este modo, Fagor ha cerrado el ejercicio con un resultado positivo de 13,4 millones de euros (un 11,6% más que en 2006), consolidando su posición como 5º fabricante europeo del sector.

Con relación a los valores corporativos del grupo Fagor, internacionalización, innovación y sostenibilidad son los ejes clave del plan estratégico de la compañía para el periodo 2009-2012. Respecto a la internacionalización, la compañía destaca por ser la única multinacional española del sector que desarrolla su actividad en siete áreas de negocio, situándose como 5º fabricante europeo. Cuenta con 16 plantas de producción en seis países: España, Francia, Italia, Polonia, Marruecos y China y filiales en los 5 continentes, estando presente en más de 100 países. Además, el grupo ha apostado por el desarrollo de alianzas en Rusia, China y País Vasco con Mabe, AOSmith, Vaillant, PTC y Meridian Energy Limited. En lo que atañe a la innovación, en su apuesta por la misma se posiciona como líder frente a la competencia, siendo una de las 18 empresas españolas que mayor inversión realizan en este campo a nivel europeo. Con un total de 358 personas dedicadas a este fin y 41 millones de euros, la compañía dirige su línea estratégica hacia el lanzamiento de nuevos productos y servicios, así como hacia el desarrollo de soluciones tecnológicas que permitan un funcionamiento de los mismos más eficiente y respetuoso con el medioambiente. Y por último, respecto al ámbito de la sostenibilidad, su apuesta y fuerte compromiso con la sociedad pasan por la implementación de proyectos a los que se dedican importantes recursos, destinados al desarrollo sostenible, económico, medioambiental y social del entorno. El perfil cooperativista del grupo les ha permitido desarrollar una cultura empresarial basada en los principios de solidaridad y democracia industrial participativa.

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 2007 han ascendido a 33,4 millones de euros (cifra un 10,6% superior a la de 2006).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un aumento del 2,5% en 2007, alcanzando los 1.659 millones de euros, evolución que se ha sustentado fundamentalmente en el buen comportamiento de las exportaciones. Concretamente, sus ventas dirigidas al mercado interno han crecido únicamente un 0,6%, alcanzando los 936,4 millones de euros, mientras que sus exportaciones han aumentado un 5,2%, hasta alcanzar los 722,6 millones de euros.

Por lo que se refiere a Candy Hoover Electrodomésticos (empresa participada al 62,7% por la empresa luxemburguesa Cin y al 37,3% por la francesa Candy France, y que ostenta la facto-

ría 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 destinó 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, 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 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.

Respecto a Daewoo Electronics España (Demesa), compañía que fabrica frigoríficos en su planta de Vitoria desde 1998 (en el polígono de Júndiz, empleando a 205 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 INTERNACIONAL

En 2007 el mercado europeo de la informática y las telecomunicaciones alcanza un volumen de 431,6 miles de millones de euros, un 6% más que un año antes. Se trata de un incremento que muestra una tasa de dinamismo moderado, en línea con la tendencia observada a nivel mundial de mayor crecimiento en los países emergentes (China, India, etc.), y de cierta contención en los países más industrializados (Estados Unidos, Japón, etc.).

Cuadro nº 148 Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE

Concepto	<i>(miles de millones de euros)</i>		
	2006*	2007	% Δ 07/06
Informática	284,7	299,8	5,3
– Hardware y equipos de oficina	89,8	92,6	3,1
– Software y servicios informáticos	194,9	207,2	6,3
Electrónica de consumo digital	54,3	61,2	12,7
Telecomunicaciones	68,1	70,6	3,7
– Equipos de usuarios	32,9	34,9	6,1
– Equipos de redes	35,2	35,7	1,4
Informática y Telecomunicaciones	407,1	431,6	6,0

(*): Datos provisionales. Mayo 2008.

Fuente: EITO 2008.

Los datos europeos reflejan que en 2007 el crecimiento más intenso se produce en el segmento de consumo de electrónica digital (un 12,7%). Por su parte, la rama de la informática experimenta un crecimiento en sus ventas del 5,3%, con un incremento más intenso en el segmento de software y servicios informáticos (6,3%), que en el hardware y equipo de oficina (3,1%). Finalmente, la rama de las telecomunicaciones es la que registra un crecimiento más moderado (3,7%), aunque con una clara diferencia entre el aumento de ventas de los equipos para usuarios (el 6,1%) y los equipos para redes (1,4%).

En cuanto a las expectativas para los próximos ejercicios, las estimaciones elaboradas por EITO prevén un crecimiento moderado del mercado europeo (en torno al 5%), destacando el incremento de las ventas en el segmento de software y servicios informáticos (alrededor del 8%). Asimismo, en línea con la evolución reciente, estas previsiones anticipan un intenso crecimiento del mercado en China (alrededor del 10%) y en otros países emergentes.

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.

11.2 EL SECTOR EN ESPAÑA¹

En 2007 la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones experimenta un crecimiento del 10% respecto a 2006 y alcanza una cifra de 19.445 millones de euros. Este positivo resultado se debe a la positiva evolución del mercado nacional (7% más que en 2006), al incremento de exportaciones (8% más) y a cierta contención en las importaciones (5% más).

Por segmentos de actividad, destaca el aumento en la producción de la rama de tecnologías de la información (servicios informáticos, software, hardware, etc.), no ya sólo por la intensidad del crecimiento (12%), sino por la importancia de este segmento de actividad (11.907 millones de euros en 2007). En este sentido, hay que reseñar el aumento en el volumen de exportaciones (12%), así como la recuperación de una parte de la cuota del mercado nacional.

Cuadro nº 149 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)
2006	Consumo	1.772	3.875	1.017	4.630	57,4	83,8
	Componentes	1.930	2.274	813	3.392	42,1	67,0
	Profesional	1.416	1.367	646	2.137	45,6	64,1
	Tecnologías de la información	10.631	6.077	1.072	15.636	10,1	38,9
	Industria de telecomunicación	1.998	4.278	640	5.636	32,0	75,7
	Total	17.747	17.871	4.188	31.430	23,6	56,9
2007	Consumo	2.002	4.301	1.169	5.134	58,4	83,8
	Componentes	1.795	2.297	764	3.328	42,6	69,0
	Profesional	1.543	1.422	704	2.261	45,6	62,9
	Tecnologías de la información	11.907	6.320	1.201	17.026	10,1	37,1
	Industria de telecomunicación	2.198	4.492	698	5.992	31,8	75,0
	Total	19.445	18.832	4.536	33.741	23,3	55,8
Δ 07/06 (%)	Consumo	13	11	15	11	--	--
	Componentes	-7	1	-6	-2	--	--
	Profesional	9	4	9	6	--	--
	Tecnologías de la información	12	4	12	9	--	--
	Industria de telecomunicación	10	5	9	6	--	--
	Total	10	5	8	7	--	--

Fuente: AETIC. Elaboración propia.

También aumenta de forma sustancial la producción de los bienes de electrónica de consumo (13%), de la industria de telecomunicaciones (10%) y de electrónica profesional (9%), evolución que en todos los casos responde a un significativo incremento de las exportaciones, y a una recuperación de cuota en el mercado español.

¹ Este apartado se basa en los datos facilitados por la Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información y Telecomunicaciones de España (AETIC). AETIC representa a cerca de 2.000 asociados, de los cuales 300 son empresas individuales y el resto, distintas entidades y colectivos empresariales, cuya actividad está relacionada con los sectores de la electrónica, las tecnologías de la información y las telecomunicaciones.

Como excepción a esta positiva tónica general en 2007 se registra una disminución en la producción de componentes electrónicos (-7%). Esta disminución se debe principalmente a la disminución de las exportaciones (-6%), y en menor medida, a la negativa evolución del mercado nacional (-2%).

En todo caso, el resto de principales magnitudes confirman la positiva coyuntura del sector. Así, el empleo directo aumenta hasta un total de 224.910 personas (un 3% más que en 2006) y el gasto en I+D se eleva hasta un total de 2.077 millones de euros (un 17% más que en 2006). La apuesta por la innovación se confirma al considerar el conjunto de inversiones en innovación¹, cuyo importe se eleva hasta 8.469 millones de euros (un 19% más que en 2006).

11.3 EL SECTOR EN LA CAPV²

Al cierre de 2007 hay un total de 206 empresas asociadas a GAIA, lo que representa un importante incremento de 40 empresas respecto a 2006. Una parte muy considerable de estas empresas pertenece al subsector de la informática (92, un 44,6% del total), y otra parte significativa al sector de la electrónica profesional (57, un 27,7%). En el área de telecomunicaciones y componentes electrónicos el número de empresas es menor (38 y 19 unidades, respectivamente).

Cuadro nº 150 Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2007

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Álava	26	6	6	10	4
Gipuzkoa	95	29	9	41	16
Bizkaia	85	22	4	41	18
Total	206	57	19	92	38

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

El detalle territorial refleja que la mayor parte de las empresas se concentran en Gipuzkoa (46,1%) y Bizkaia (41,3%), con una presencia relativamente menor en Álava (12,6%). Más concretamente, por subsectores, la electrónica profesional, la informática y las telecomunicaciones se reparten entre Gipuzkoa y Bizkaia, mientras que el sector de componentes se encuentra más implantado en Gipuzkoa y Álava.

¹ Conforme a la definición del Instituto Nacional de Estadística (INE) la innovación incluye: I+D interna, I+D externa, Adquisición de maquinaria, diseño y otros preparativos, 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.

Donostia, Irun y Mondragón son los principales núcleos de concentración del sector en Gipuzkoa. Por su parte, en Bizkaia el sector se encuentra focalizado en Zamudio, Bilbao, Derio y Getxo y, finalmente, Vitoria es el principal núcleo de actividad en Álava.

En cuanto al balance del ejercicio, hay que destacar que en 2007 la producción del sector en la CAPV registra un crecimiento del 22%, con lo que alcanza un valor de 3.032 millones de euros. Se trata de un incremento muy acusado gracias al cual la cuota de participación del sector en el conjunto de la producción estatal se eleva al 15,6% (14% en 2006).

Cuadro nº 151 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*
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	14,0
2007	3.032,00	22,0	15,6

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

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

El mayor volumen de facturación corresponde al subsector de telecomunicaciones e informática (1.722 millones, un 56,8% del total), y otra parte muy importante a la electrónica profesional (1.037 millones, un 34,2%), con un peso inferior de la rama de componentes (273 millones, un 9% del total). Además, en 2007 son los dos primeros los que registran tasas de crecimiento más elevadas (23,4% y 23,5%, respectivamente).

Las exportaciones del sector, sin embargo, registran un moderado crecimiento y se sitúan en 702 millones de euros (un 2,9% más que en 2006). En este caso, el subsector de la telemática obtiene una participación del 48,4% (inferior a la alcanzada en términos de producción), frente al 38,2% de la electrónica profesional y al 13,4% del sector componentes.

En 2007 la tasa de propensión exportadora del sector, esto es, el porcentaje de producción exportado, se sitúa en un 23,2%, por debajo del 27,5% de 2006. Y, en esta línea, también se reduce la cuota de exportaciones del sector vasco en el total estatal: 15,5% en 2007 frente al 16,3% de 2006.

Cuadro nº 152 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
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
2007	702,00	2,9	23,2	15,5

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En 2007 el empleo del sector experimenta un sustancial incremento (8,9%), con lo que la cifra de ocupados se sitúa en 11.058. Destaca de forma muy particular la contribución al empleo del subsector de telemática (un 64,5%) y, en menor medida, de la rama de electrónica profesional (33%), en tanto que la aportación de componentes electrónicos es mucho más reducida (2,5%).

Otro aspecto a destacar en relación con el empleo es el grado de formación relativamente alto que caracteriza a sus trabajadores: un 27,9% tiene una titulación de grado superior, un 31,2% tiene una titulación media y el 40,9% restante tiene una formación de nivel inferior (formación profesional o administrativa).

Cuadro nº 153 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empleados	Δ %	Empleados (2007)	(%)
1998	5.750	9,5	Total	100,0
1999	6.422	11,7	Titulado superior	27,9
2000	7.040	9,6	Titulado medio	31,2
2001	7.810	10,9	F.P./Administración	40,9
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		
2007	11.058	8,9		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Entre los datos de actividad de 2007 también destaca el fuerte aumento de inversión en I+D, que alcanza un volumen total de 116 millones de euros (un 11,5% más que en 2006)¹, esto es,

¹ Esta cifra incluye la investigación y desarrollo de las empresas con centro de I+D propio, la contratación de servicios por parte de las empresas a los Centros Tecnológicos, y la colaboración en materia de investigación con Centros Universitarios.

un 3,8% de la facturación del sector. La evolución claramente alcista de la inversión en I+D evidencia el gran esfuerzo que las empresas del sector están realizando para incorporar innovaciones y nuevas tecnologías a sus productos y/o desarrollos.

El sector tiene que acometer importantes retos estratégicos durante los próximos ejercicios: la colaboración interempresarial, sobre todo, en lo que afecta a las pequeñas empresas, la internacionalización de las empresas, y también la reseñada innovación de productos, servicios y gestión. Las bases establecidas para afrontar estos retos permiten ser optimistas, aunque el sector es consciente de la necesidad de redoblar el esfuerzo para obtener el máximo provecho de las oportunidades que se puedan presentar.

12. CONSTRUCCIÓN

Durante el año 2007 el sector de la construcción ha mantenido aún un apreciable dinamismo en su actividad, aunque ya se han comenzado a observar síntomas de desaceleración en su ritmo de crecimiento, tendencia que ya se ha agudizado en los primeros meses de 2008. En este sentido, el ejercicio 2007 se ha caracterizado por registrar descensos en las viviendas terminadas (-10,5%), en las viviendas iniciadas (-5,5%) y en la licitación oficial (-7,9%); aunque el empleo ha registrado un notable aumento del 7%.

En el conjunto del Estado, la variaciones interanuales han seguido la misma dirección que en el País Vasco, aunque eso sí, con decrementos más destacados en el caso de las viviendas iniciadas y la licitación oficial (-19% y -13,6% respectivamente), y menos acusado en las viviendas terminadas (-1,7%). En este caso también el empleo evoluciona positivamente con un aumento del 6,1%.

Cuadro nº 154 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

Concepto	(% Δ)			
	País Vasco		España	
	2006	2007	2006	2007
Empleo	5,9	7,0	7,9	6,1
Consumo de cemento ⁽¹⁾	4,6	--	8,5	--
Viviendas terminadas	18,0	-10,5	11,5	-1,7
Viviendas iniciadas	-2,4	-5,5	6,2	-19,0
Licitación oficial	59,5	-7,9	19	-13,6

(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. Asimismo, en el momento de elaboración del presente informe, no se dispone de información relativa al año 2007.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, SEOPAN y OFICEMEN.

Circunscribiendo el análisis en la evolución de la actividad constructora en la Comunidad Autónoma del País Vasco, atendiendo al Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) se observan resultados favorables tanto en el índice de personal ocupado como en el índice de producción, aunque destaca el crecimiento experimentado en este último (8,7%). Por otro lado, ambos subsectores, el de edificación y el de obra civil, han evolucionado positivamente, si bien este último es el que ha alcanzado un mayor dinamismo respecto al 2006, con un incremento del 10,5% (cuatro puntos porcentuales superior al del ejercicio anterior), mientras que edificación ha mantenido un crecimiento muy similar al del pasado año con un 8%.

Cuadro nº 155 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)

Concepto	(% Δ)		
	2005	2006	2007*
Índice de personal ocupado	0,7	1,3	0,2
Índice de producción	8,0	8,1	8,7
Edificación	9,0	8,7	8,0
Obra civil	5,8	6,5	10,5

(*): Datos provisionales. El último dato disponible corresponde al segundo trimestre de 2007.
Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

Profundizando en la licitación oficial, y como siempre en base a los datos proporcionados por Seopan (patronal de la construcción), de todas las áreas tenidas en consideración sólo en Gipuzkoa se ha registrado un incremento (18,8%). El resto han presentado descensos, siendo el más destacable el de Navarra, en donde se ha registrado un decremento del 28,4%, es decir, un total de 223,3 millones menos. Esta disminución de la licitación oficial en la comunidad navarra es la que principalmente ha influido en las cifras del País Vasco, el cual ha perdido un 18,3% o, lo que es lo mismo, 284,4 millones de euros.

Cuadro nº 156 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local

Área	2006				2007			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	94,9	48,8	237,2	380,9	15,4	125,9	182,0	323,3
Bizkaia	131,2	149,7	1.401,9	1.682,8	432,9	205,1	898,7	1.536,8
Gipuzkoa	12,7	50,7	695,0	758,4	17,5	168,7	714,7	901,0
CAPV	238,8	249,2	2.334,1	2.822,1	465,8	499,7	1.795,5	2.761,0
Navarra	136,1	287,4	363,9	787,4	33,7	288,9	241,5	564,1
País Vasco	374,9	536,6	2.698,0	3.609,5	499,5	788,6	2.036,9	3.325,1
España	15.767,6	16.049,7	14.884,0	46.701,3	16.282,8	13.128,5	10.943,5	40.354,8

Fuente: SEOPAN.

En cuanto al análisis por el nivel de la Administración demandante, cabe destacar que durante el año 2007 la Administración Autónoma ha sido el principal motor de la licitación oficial en el caso del País Vasco (registra un aumento del 47%); mientras que en el caso del conjunto estatal lo ha sido la Administración Central (registra un aumento del 3,3%). A raíz de estas evoluciones se ha dado alguna modificación en el peso correspondiente a cada uno de los órganos licitantes, dándose un aumento de casi siete puntos porcentuales en la representación de la Administración Autónoma en el País Vasco, al igual que acontece con la representación de la Administración Central a nivel estatal.

A pesar de los movimientos mencionados, la distribución por órganos licitantes sigue siendo más equitativa en el Estado que en el País Vasco, en donde a pesar de haberse reducido la licitación de la Administración Local en un 24,5%, ésta sigue representando el 61,3% del total.

Cuadro nº 157 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2007)

Área	%				Δ % 07/06			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	4,8	38,9	56,3	100,0	-83,8	158,0	-23,3	-15,1
Bizkaia	28,2	13,3	58,5	100,0	229,9	37,0	-35,9	-8,7
Gipuzkoa	1,9	18,7	79,3	100,0	38,2	232,8	2,8	18,8
CAPV	16,9	18,1	65,0	100,0	95,1	100,6	-23,1	-2,2
Navarra	6,0	51,2	42,8	100,0	-75,2	0,5	-33,6	-28,4
País Vasco	15,0	23,7	61,3	100,0	33,2	47,0	-24,5	-7,9
España	40,3	32,5	27,1	100,0	3,3	-18,2	-26,5	-13,6

Fuente: SEOPAN.

La evolución negativa del volumen sacado a concurso descrita anteriormente queda de manifiesto también al delimitar el análisis al tipo de obra. En este sentido, de todos los datos objeto de estudio sólo los referidos a la edificación en el País Vasco se salvan del descenso generalizado, creciendo respecto del pasado año un 23,9%, llegando a alcanzar los 992,2 millones de euros, al tiempo que en España decrece un 14,7%. Por su parte, la obra civil ha disminuido tanto en el País Vasco como en el Estado, con una caída del 16,9% y 13,1% respectivamente. A consecuencia de las mencionadas evoluciones, la presencia de la edificación en el País Vasco ha aumentado hasta tener un protagonismo del 29,8% en el total (22,2% en 2006), disminuyendo evidentemente el peso de la obra civil. Sin embargo, en España no se han dado modificaciones a este respecto, manteniendo unos porcentajes prácticamente idénticos a los del año 2006.

Cuadro nº 158 Licitación oficial por tipos de obra (2007)

Tipo de obra	País Vasco			España	
	M euros	Δ % 07/06	%	Δ % 07/06	%
Viviendas	161,6	36,2	4,9	-25,8	3,9
Equipamiento social	549,1	7,6	16,5	-23,6	18,3
Resto edificación	281,5	63,8	8,5	22,7	8,9
Total Edificación	992,2	23,9	29,8	-14,7	31,1
Transportes	1.430,6	-22,5	43,0	-9,8	40,2
Urbanizaciones	588,6	-8,0	17,7	-14,0	15,4
Hidráulicas	292,0	-0,3	8,8	-17,7	12,1
Total Obra Civil*	2.332,9	-16,9	70,2	-13,1	68,9
TOTAL	3.325,1	-7,9	100,0	-13,6	100,0

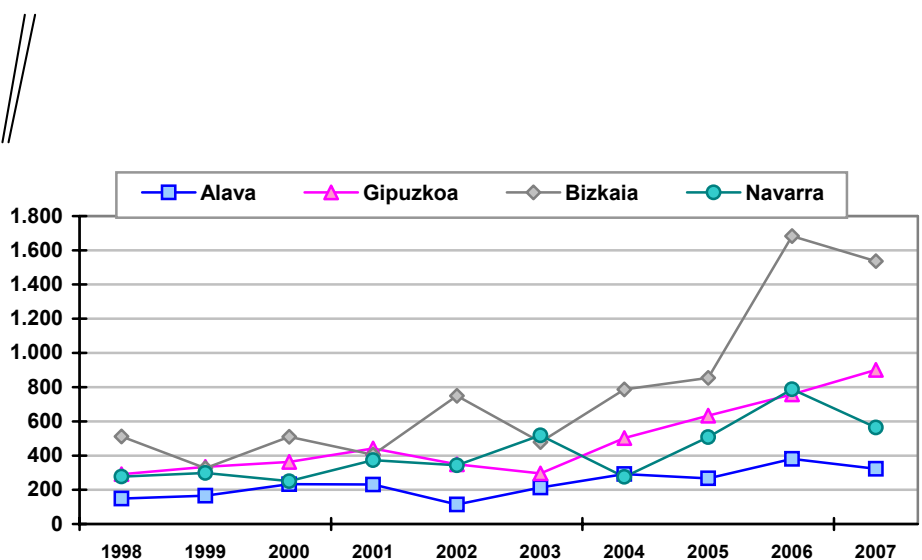
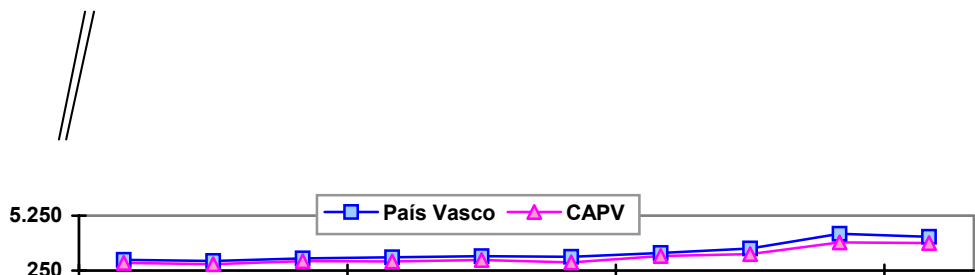
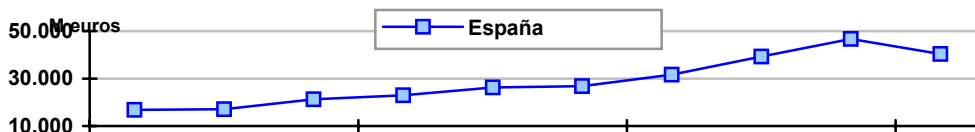
* La diferencia entre el total y la suma de la desagregación corresponde a la partida de medio ambiente.

Fuente: SEOPAN.

Pasando a estudiar detalladamente el tipo de obra sacada a concurso, y comenzando con el subsector de edificación, destaca el crecimiento experimentado por el resto de edificaciones, con un importante aumento cifrado en el 63,8%. Esta misma situación se da a nivel estatal, aunque en una cuantía menor, registrando un incremento del 22,7%. A pesar de estos incrementos, este tipo de edificación no es el que más se licita, sino que es el equipamiento social

(centros docentes, sanitarios, deportivos,...) quien ostenta ese título tanto en el País Vasco como en España con un 16,5% y 18,3%, respectivamente. En cuanto a la obra civil, sigue destacando el peso relativo en el total de la licitación de transportes tanto en el País Vasco como en el Estado, aunque en 2007 ha registrado un descenso interanual en ambos casos (-22,5% y -9,8%, respectivamente).

Gráfico nº 37 Licitación oficial



Fuente: SEOPAN

Circunscribiendo el análisis a la edificación de viviendas, y comenzando por el número de viviendas iniciadas, durante el 2007 en el País Vasco ha descendido en todas las áreas a excepción de Gipuzkoa, que lejos de continuar con la tendencia negativa del pasado año, ha registrado un aumento del 16,8%. Resaltar el descenso de Navarra que, con un 20,43% menos de viviendas iniciadas, continúa la evolución decreciente iniciada en 2005. Para el conjunto del País Vasco también se ha registrado un descenso, en este caso del 5,5%, sin que se aprecie una mayor responsabilidad por parte de ninguno de los segmentos de viviendas.

Cuadro nº 159 Viviendas iniciadas y terminadas

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2004	2005	2006	2007 ⁽¹⁾	2004	2005	2006	2007 ⁽¹⁾
Álava	Protegidas	1.438	2.266	2.946	3.559	881	1.008	1.800	2.174
	Libres	2.046	3.185	2.954	2.210	2.619	2.482	1.479	2.156
Bizkaia	Protegidas	1.862	1.476	1.494	1.316	2.197	1.765	1.569	1.720
	Libres	5.042	3.760	3.481	3.575	4.859	4.567	4.325	3.533
Gipuzkoa	Protegidas	1.127	883	833	1.753	569	1.252	1.460	742
	Libres	4.706	5.042	3.380	3.169	3.110	4.473	3.990	2.652
CAPV	Protegidas	4.427	4.625	5.273	6.628	3.647	4.025	4.829	4.636
	Libres	11.794	11.987	9.815	8.954	10.588	11.522	9.794	8.341
Navarra	Protegidas	2.625	3.607	2.813	1.046	645	2.211	3.006	2.024
	Libres	6.944	6.552	6.000	5.966	4.820	4.577	5.900	6.046
País Vasco	Protegidas	7.097	8.232	8.086	7.674	4.292	6.236	7.835	6.660
	Libres	18.535	16.247	15.815	14.920	15.408	13.702	15.694	14.387
España	Protegidas	70.619	80.427	95.255	83.859	55.985	61.877	60.358	67.127
	Libres	621.257	635.608	664.924	532.117	509.293	528.754	597.632	579.665

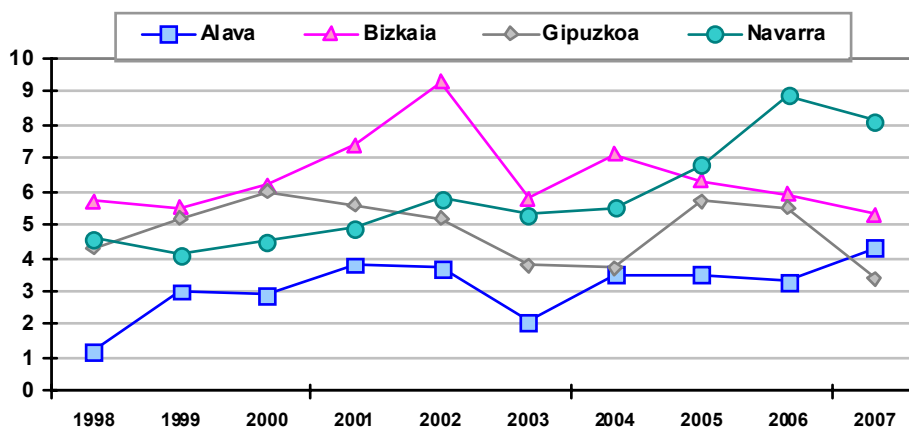
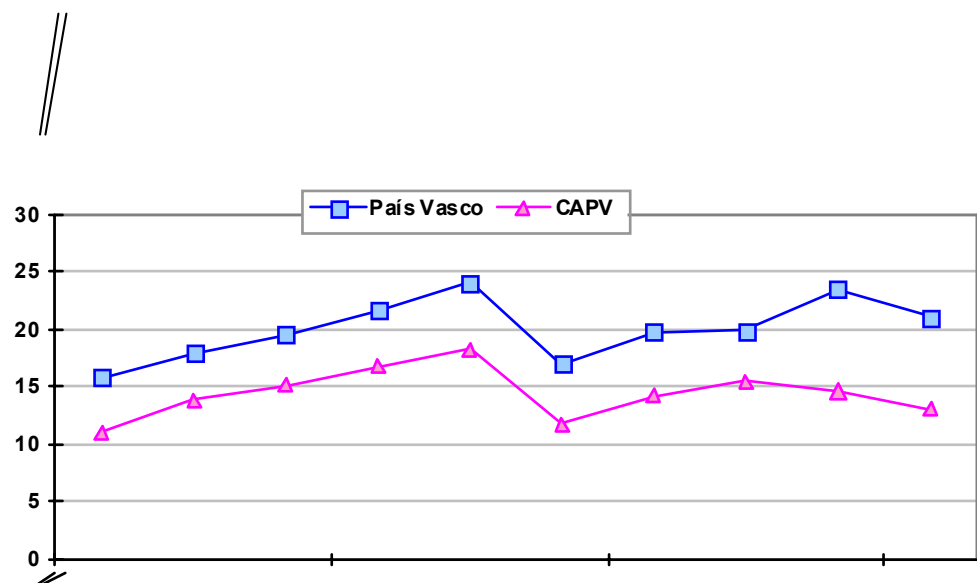
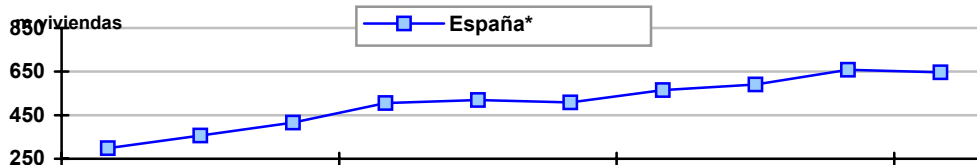
(1): Datos provisionales

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

En el ámbito estatal se ha registrado una tendencia similar a la del País Vasco, con un descenso total en el número de viviendas iniciadas del 19%. Esto se debe a decrementos tanto en las viviendas protegidas como en las libres, si bien la caída de estas últimas ha sido más significativa al alcanzar el 20% (132.807 viviendas menos respecto al 2006), frente al descenso del 12% de las viviendas libres.

Pasando a considerar las viviendas terminadas en el año 2007, en lo que al País Vasco se refiere el número de viviendas que se han terminado desciende un 10,5%, comportamiento opuesto al del año pasado en el que se dio un incremento del 18%. La suma total de viviendas terminadas del País Vasco asciende a 21.047, de las que 6.660 pertenecen al segmento protegido (31,6%), y 14.397 al libre.

Gráfico nº 38 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.

A pesar de este descenso en el conjunto del País Vasco, no todas las áreas han tenido esa evolución negativa. Álava, por ejemplo, ha visto como el número de viviendas terminadas as-

cendía un 32%, siendo las libres las que han propiciado gran parte de ese crecimiento con una variación interanual del 45,8%. El resto de territorios no han evolucionado positivamente, registrándose descensos del 37,7% en Gipuzkoa, del 10,9% en Bizkaia y del 9,4% en Navarra. Asimismo, para el conjunto del Estado también se ha dado una evolución negativa, aunque en este caso con diferencias entre los dos tipos, así las viviendas de ámbito protegido han aumentado un 11,2%, mientras las viviendas libres se han reducido un 3%.

Los datos referidos a la rehabilitación aislada de viviendas en la CAPV presentan un incremento del 15,9% en el importe medio de las subvenciones concedidas, alcanzando la cifra de 992,2 euros. Este crecimiento se debe al aumento experimentado en el importe destinado a este fin, que con un 1,4% más que el año pasado llega a los 10.760 miles de euros, y principalmente a la reducción registrada en el número de viviendas rehabilitadas, el cual desciende un 12,6% (1.558 viviendas rehabilitadas menos respecto al 2006).

Cuadro nº 160 Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*

Año	Nº de viviendas rehabilitadas	Subvenciones concedidas (miles de euros)	Importe medio
2005	13.583	12.443	916,1
2006	12.403	10.616	855,9
2007	10.845	10.760	992,2
Δ % 07/06	-12,6%	1,4%	15,9%

(*): Número de viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco.

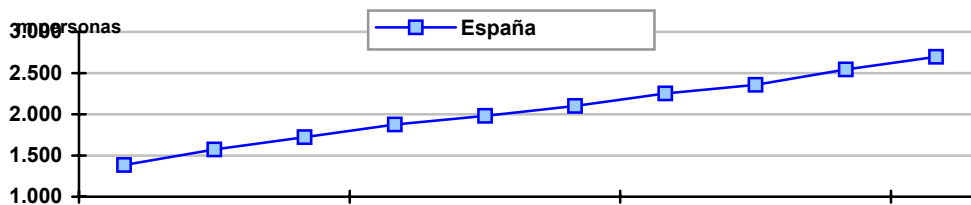
Para finalizar el análisis del sector de la construcción, mencionar que según la Encuesta de Población Activa del INE la población ocupada en este sector ha evolucionado positivamente en todas las áreas analizadas. No obstante, ciertos crecimientos resultan más significativos que otros. De este modo, destacan Gipuzkoa y Navarra con variaciones interanuales positivas del 22,4% y 19% respectivamente, mientras que Álava con un 1,4% y Bizkaia con un 7,9% crecen en menor medida. Estos crecimientos mencionados hacen que el resultante para el País Vasco registre un incremento superior al del Estado (7% frente a 6,1%).

Cuadro nº 161 Población ocupada en la construcción

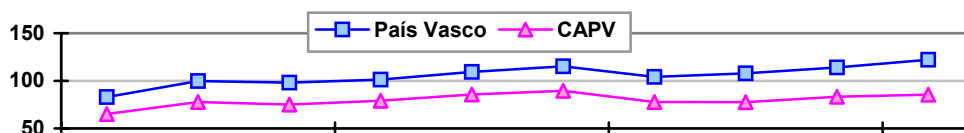
Área	2005	2006	2007	(m personas) Δ % 07/06
Álava	11,1	10,8	11,0	1,4
Bizkaia	44,9	49,1	52,9	7,9
Gipuzkoa	21,6	23,5	28,7	22,4
CAPV	77,6	83,3	85,4	2,5
Navarra	30,2	30,8	36,7	19,0
País Vasco	107,8	114,1	122,1	7,0
España	2.357,2	2.542,9	2.697,4	6,1

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2005).

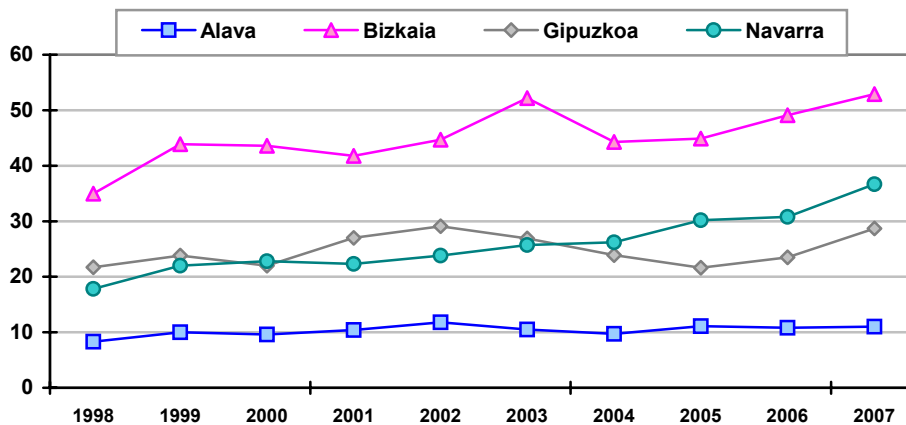
Gráfico nº 39 Población ocupada en la construcción



//



//



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2005).

13. CEMENTO

La aún favorable evolución del sector vasco de la construcción en 2007 ha permitido al sector cementero avanzar también en términos positivos, manteniendo la tendencia observada en el ejercicio anterior 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 más desfavorable, observándose ya un ligero descenso en las ventas interiores de cemento y un sensible retroceso en las importaciones.

En este sentido, según los datos facilitados por la Agrupación de Fabricantes de Cemento de España (Oficemen)¹ las ventas interiores de cemento en el País Vasco durante el año 2007 han ascendido a 2.406 miles de toneladas, al tiempo que las importaciones han alcanzado las 3.475 toneladas. En el ámbito estatal, las ventas interiores de cemento se cifran en 46.518 miles de toneladas, mientras que las importaciones lo hacen en 2.853.619 toneladas.

Cuadro nº 162 Ventas interiores de cemento*

Área	(m Tm)		
	2006	2007	Δ % 07/06
Álava	323	322	-0,2
Bizkaia	699	717	2,5
Gipuzkoa	471	530	12,7
CAPV	1.493	1.569	5,1
Navarra	788	837	6,2
País Vasco	2.281	2.406	5,5
España	47.300	46.518	-1,7

(*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris (sacos y venta a granel) de los asociados a Oficemen.

Fuente: Oficemen.

En cuanto a la variación interanual de las mencionadas variables en el País Vasco, y comenzando por las ventas interiores de cemento, éstas han resultado un 5,5% superiores a las del año 2006. Sin embargo, el incremento más llamativo que se ha podido registrar durante el mencionado ejercicio se registra en el nivel de importaciones, las cuales han alcanzado una cifra un 62,2% mayor a la del ejercicio anterior.

Circunscribiendo el análisis por Territorios Históricos, se aprecia como el mayor dinamismo en las ventas interiores de cemento gris se ha registrado en Gipuzkoa con un 12,7% de variación interanual, mientras que Bizkaia experimenta un crecimiento bastante más moderado del 2,5%, y en Álava un leve decremento del 0,2%. Como resultado de estas evoluciones, Gipuzkoa pasa a representar una mayor cuota en el mercado de ventas interiores de cemento, re-

¹ La información proporcionada por Oficemen hace referencia a la información correspondiente a sus empresas asociadas.

presentando al 33,8% del total frente al 31,6% que representaba en 2006. Este avance de Gipuzkoa ha sido en detrimento de Bizkaia (que pasa del 46,7% de 2006 al 45,7% de 2007) y Álava (pasando del 21,7% del 2006 al 20,5% del 2007).

En cuanto a las importaciones, cabe mencionar que desde 2002, sólo dos de los Territorios Históricos realizaban compras en el exterior, más concretamente Bizkaia y Gipuzkoa, sin embargo es en este último ejercicio cuando Álava reinicia esa actividad con unas importaciones cifradas en una tonelada. Este mismo cambio de tendencia se refleja en la Comunidad Foral de Navarra que, en 2007, alcanza las 4 toneladas de cemento importadas. En cuanto a los Territorios que sí cuentan con una evolución histórica, mencionar que en ambos se han dado unos notables incrementos en este campo. Así, Bizkaia llega a aumentar su nivel de importación en un 45,9% mientras que Gipuzkoa lo hace en un 85,9%.

En lo referente a los orígenes y destinos del comercio exterior de España, destacan la importancia de Italia con un 31% del total, Portugal con un 19,7% y Grecia con un 12,1% como países origen de la demanda nacional de cemento. Este cemento importado va dirigido principalmente a las Comunidades Autónomas de Andalucía, Murcia y Comunidad Valenciana, en una proporción del 32,7%, 26,1%, y 22,2%, respectivamente.

Cuadro nº 2 Importaciones de cemento*

Área	2005	2006	2007	Δ % 07/06
Álava	-	-	1	-
Bizkaia	1.739	1.285	1.875	45,9
Gipuzkoa	205	858	1.595	85,9
CAPV	1.945	2.142	3.471	62,0
Navarra	-	-	4	-
País Vasco	1.945	2.142	3.475	62,2
España	2.889.127	3.164.438	2.853.619	-9,8

(*): Incluye cemento gris y cemento blanco.

Fuente: Oficemen.

En cuanto a las exportaciones, en 2007 continúa la tendencia decreciente iniciada los dos últimos años con una caída del 3,2%, situándose en 1,09 miles de toneladas exportadas. La mayoría de estas ventas exteriores se dirigen a la Unión Europea, la cual supone el 78,4% del total. Desglosando este dato por países, destaca en primer lugar Portugal con un 23,5%, seguida de Irlanda con un 10,1% y ya fuera de la Unión Europea, EE.UU. con un 6,6% del total.

Por otra parte, y 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. A este

respecto, mencionar que la cifra de negocios ha sobrepasado la barrera de los mil millones de euros, lo que supone un crecimiento del 4,5% respecto al ejercicio anterior. Por su parte, el beneficio contabilizado ha sido de 209.162 miles de euros, cifra un 2,8% inferior a la del año 2006, mientras que el resultado neto de explotación ha experimentado una evolución al alza del 47,2% en comparación con el ejercicio precedente.

Cuadro nº 163 Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	(m euros)			
	2005	2006	2007	Δ % 07/06
Cifra de negocios	849.502	963.277	1.006.622	4,5
Resultado neto de explotación	208.029	170.339	250.767	47,2
Resultado neto del ejercicio	201.942	215.090	209.162	-2,8

(*): Datos agregados de Cementos Leona, Cementos Portland y Financiera y Minera.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Atendiendo al balance de las empresas antes mencionadas, y comenzando con el análisis de la estructura del activo, se aprecia un ligero descenso del peso relativo del inmovilizado (82,9% del total del activo en 2007 frente al 83,7% del ejercicio anterior); registrándose, por el contrario, un aumento del peso del activo circulante operativo (existencias y deudores), que ha pasado a representar el 15,2% del activo en 2007 (14% en 2006). Por último, en cuanto a la tesorería, mencionar que ésta ha visto reducida su participación en 0,4 puntos porcentuales.

Cuadro nº 164 Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	(%)		
	2005	2006	2007
Inmovilizado Inmaterial	8,6	7,7	5,1
Inmovilizado Material	27,8	16,7	18,5
Inmovilizado Financiero	40,5	59,3	59,3
Activo Circulante Operativo	20,3	14,0	15,2
Tesorería	2,7	2,2	1,8
Otros activos	0,1	0,1	0,1
Total Activo	100,0	100,0	100,0
Fondos Propios	80,3	54,6	56,3
Provisiones y Varios	3,1	4,5	2,0
Acreedores a largo plazo	3,7	31,1	31,5
Acreedores a corto plazo	12,9	9,7	10,2
Total Pasivo	100,0	100,0	100,0

(*): Promedio de Cementos Leona, Financiera y Minera y Cementos Portland.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Por lo que respecta al pasivo, cabe destacar, por una parte, el aumento del peso relativo de los fondos propios (56,3% del total en 2007, frente al 54,6% de 2006), y por otra parte, el descenso del peso de la partida de provisiones y varios (2% en 2007, frente al 4,5% de 2006), en un contexto de mantenimiento del peso relativo de los acreedores, tanto de largo como de corto plazo.

Por último, para finalizar con este apartado dedicado al cemento, a continuación se procede a analizar una serie de ratios económico-financieros de las mencionadas empresas. Comenzando con los ratios de ámbito económico, tanto la rentabilidad sobre ventas como la de fondos propios han descendido ligeramente, 1,5 y 1,8 puntos porcentuales, respectivamente, aunque aún se mantiene en niveles muy elevados. En lo que atañe al ámbito financiero, se registra un aumento en el nivel de endeudamiento y en la solvencia, alcanzando dichos ratios niveles del 71,5% y 167,9% respectivamente, al tiempo que la liquidez se ha visto reducida hasta el 17,4%.

Cuadro nº 165 Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*

Concepto	2005	2006	2007
Rentabilidad sobre ventas	23,8	22,3	20,8
Rentabilidad sobre fondos propios	15,4	15,7	13,9
Endeudamiento	19,9	69,1	71,5
Solvencia	179,0	166,5	167,9
Liquidez	20,9	22,2	17,4

(%)

Ratio endeudamiento = deuda/resto pasivo

Ratio solvencia = activo circulante/exigible a corto plazo

Ratio liquidez = tesorería/exigible a corto plazo

() : Promedio de Cementos Lemona, 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 2006, que facilita información relativa a los años 2005 y 2006.

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 2006, 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.

$$e = \frac{BN}{FP}$$

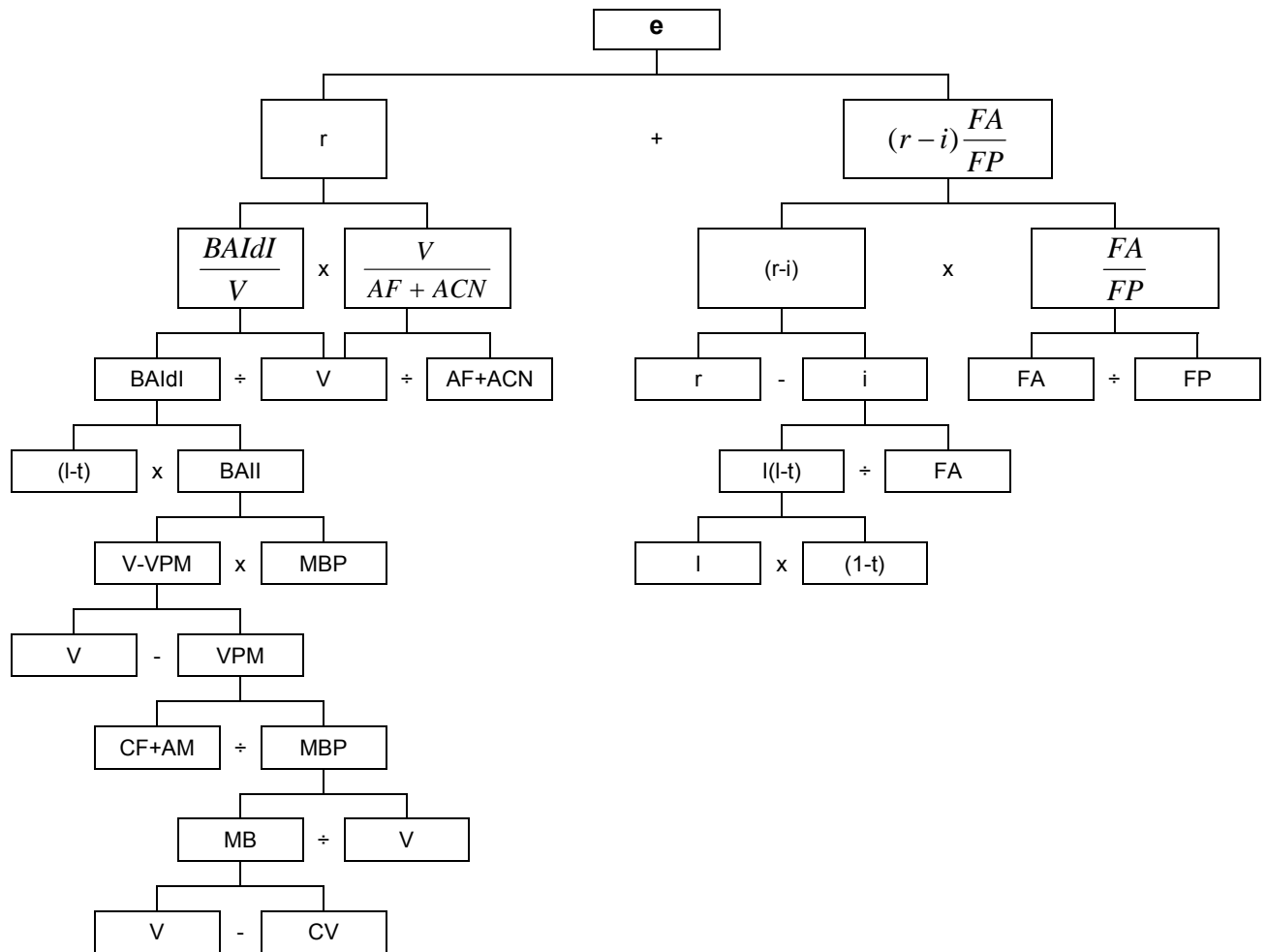
A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{FP} = r + (r - i) \frac{FA}{FP}$$

$e =$ 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.



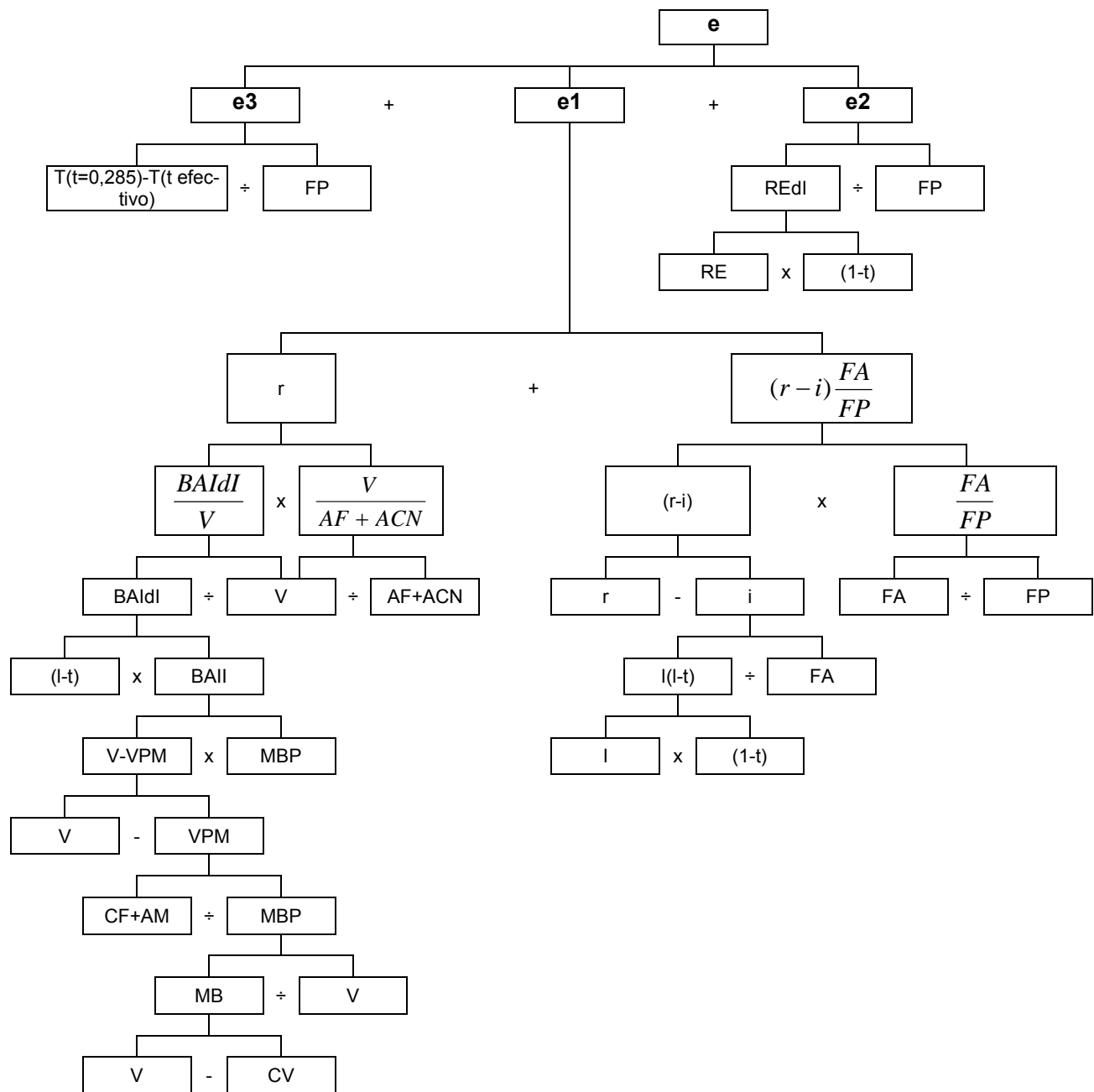
En la cúspide se explica la rentabilidad por euro invertido de fondos propios que se descompone como la suma del rendimiento del activo y del leverage financiero. Posteriormente, cada rama explica como se componen dichos sumandos. Se puede observar que la filosofía que subyace a la pirámide consiste 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 previsibles, pueden incorporarse en la pirámide a nivel de "r", bien calculando un único rendimiento del activo o bien calculando dos: el rendimiento típico y el atípico.

No obstante, de cara al análisis sectorial y dada la imposibilidad de determinar su carácter recurrente o no, optaremos para cada uno de los sectores por la solución representada en el recuadro que se adjunta al final de este apartado, en el que se incorporan a nivel de “e” distinguiendo tres rentabilidades por euro invertido de fondos propios: la típica –e1-, la propiamente atípica –e2- y la atípica asociada al efecto fiscal –e3-. La razón por la que consideramos esta última rama es clara: a nivel agregado las cifras de impuestos sectoriales (T) pueden llegar a distorsionar el ratio e1, el que recoge la rentabilidad asociada al negocio propio del sector. Por ello, hemos supuesto un tipo impositivo común medio del 28,5% para todos los sectores, llevando las diferencias con respecto a dicho tipo a la rama e3.

Al final del capítulo se adjuntan las pirámides de ratios para los diferentes sectores industriales analizados tanto para el caso del País Vasco como para el conjunto del Estado, y para los años 2005 y 2006 en ambos casos. No obstante, en el siguiente apartado destinado al análisis económico financiero sectorial propiamente dicho, por cuestiones de operatividad se han seleccionado los ratios de la pirámide considerados de mayor relevancia.

Más concretamente, se han seleccionado para el análisis de los sectores industriales del País Vasco los ratios de la rentabilidad de los fondos propios (e), tanto en su vertiente típica (e1) como atípica (e2 y e3), abordando posteriormente el análisis detallado de los componentes de la rentabilidad de fondos propios típica, es decir, la rentabilidad del activo neto (r, y sus componentes $BAIdI/V$ y $V/(AF+ACN)$) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$, y sus componentes (r-i) y FA/FP). Finalmente, para la comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado se ha seleccionado la rentabilidad de los fondos propios típica (e1) y los componentes que la integran por suma: la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$.



Estado de fuentes y empleos de fondos¹

La segunda herramienta de análisis se centra más en el aspecto financiero, es decir, en la perspectiva de caja o flujos de fondos, frente al análisis más propiamente económico (apoyado en el beneficio) de la pirámide de ratios. El siguiente recuadro muestra la presentación del estado de fuentes y empleos de fondos en su forma general. Como se puede apreciar, el estado de fuentes y empleos de fondos se basa en el cálculo de tres conceptos:

- TINV: Tesorería de Inversión del año t que coincide con los euros que libera el activo del sector una vez atendidas sus necesidades y con independencia de cómo se financia. Suele ser más conocida por la denominación anglosajona de “free cash-flow”. Su cálculo es sencillo, a los euros generados por operaciones típicas (GFO) se le suman los generados por operaciones atípicas (GFE), deduciéndose posteriormente las inversiones en activo circulante neto e inmovilizado.
- TFA: Tesorería de Fondos Ajenos del año t que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos.
- TFP: Tesorería de Fondos Propios del año t, idéntico concepto al anterior pero aplicado a los fondos propios.

La suma de los tres conceptos para un año concreto debe dar cero. En definitiva, si el activo libera euros ($TINV > 0$) es porque se lo han llevado los proveedores de fondos ajenos y / o propios y viceversa, si el activo no ha sido capaz de atender por sí mismo sus necesidades los proveedores de fondos ajenos y/o propios habrán tenido que poner el dinero correspondiente. En definitiva, la igualdad a cero es sinónimo de equilibrio financiero y en ningún caso debe interpretarse en términos de salud del sector.

De cara a la aplicación del esquema general propuesto a los diferentes sectores de actividad debe tenerse en cuenta el tratamiento que en la pirámide de ratios se ha dado a las cifras de impuestos agregadas. Así, supondremos un tipo general del 28,5%, llevando las diferencias con respecto al soportado a la generación de fondos extraordinaria (GFE) del periodo. 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: $(0,285 - t \text{ efectivo}) * B^\circ$ 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 2005 y 2006 en ambos casos. No obstante, en el último apartado destinado específicamente al análisis de 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 166 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España

SECTOR	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
Agroalimentación	23	19	331	310
Química	8	7	156	140
Minerales no metálicos	10	7	160	146
Metalurgia y productos metálicos	53	52	253	257
Construcción maquinaria y equipo mecánico	29	27	147	134
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	13	13	111	107
Material de transporte	8	9	96	97
Madera y corcho	6	7	81	86
Papel y edición y artes gráficas	12	13	174	166
Caucho y plástico	10	13	86	84
Otras manufacturas	7	9	105	124
Total Industria	179	176	1.700	1.651

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

14.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2006, 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 2006 son el de metalurgia y productos metálicos (20,3%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (18,0%), y minerales no metálicos (15,6%), con tasas superiores al 15% y claramente por encima de la media del conjunto de la industria (13,9%).
- A continuación aparece, con una rentabilidad de sus fondos propios cercana a la media del conjunto de la industria, el sector químico (12,7%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de sus fondos propios inferior a la media, se sitúan el resto de sectores: material de transporte (9,8%), otras manufacturas (9%), construcción de maquinaria y equipos mecánicos (8,9%), caucho y plástico (8,5%), agroalimentación (8,3%), madera y corcho (7,2%), y papel, edición y artes gráficas (6,6%).

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 2006:

- 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 (6,3%) y madera y corcho (2%); mientras que, por el contrario, cabe señalar que únicamente el sector de otras manufacturas presenta una rentabilidad de los fondos propios propiamente atípica negativa (-0,7%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por el sector de la industria química (3,5%), y ya en menor medida por los de metalurgia y productos metálicos (2,3%), y madera y corcho (2%); mientras que en el lado opuesto destaca por su rentabilidad negativa de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal el sector de minerales no metálicos (-1%).

Cuadro nº 167 Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Agroalimentación	11,3	8,3	10,0	6,5	0,1	0,9	1,2	0,8
Química	12,6	12,7	9,5	8,8	-5,8	0,4	9,0	3,5
Minerales no metálicos	15,8	15,6	13,1	10,3	3,2	6,3	-0,5	-1,0
Metalurgia y productos metálicos	10,5	20,3	11,0	16,6	-0,7	1,4	0,2	2,3
Construcción maquinaria y equipo mecánico	8,6	8,9	6,6	6,9	0,5	0,6	1,6	1,4
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	18,0	18,0	14,6	15,3	0,9	1,1	2,5	1,6
Material de transporte	7,7	9,8	6,5	8,8	-0,9	0,2	2,2	0,9
Madera y corcho	5,3	7,2	2,2	3,2	1,6	2,0	1,5	2,0
Papel y edición y artes gráficas	6,4	6,6	6,4	5,6	0,4	0,9	-0,4	0,1
Caucho y plástico	7,8	8,5	8,9	3,9	-2,5	3,0	1,4	1,5
Otras manufacturas	-1,2	9,0	0,0	10,5	0,5	-0,7	-1,7	-0,8
Total Industria	10,8	13,9	9,7	10,8	-0,1	1,9	1,2	1,2

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Una vez analizada la rentabilidad de los fondos propios (e), tanto su componente típico (e1) como atípico (e2 y e3), profundizamos ya en el análisis más detallado de los dos componentes que sumados determinan la rentabilidad de los fondos propios típica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero ((r-i) x (FA/FP)).

En este sentido, y por lo que respecta en primer lugar a la rentabilidad del activo neto (r) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2006, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, en 2006 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 no presenta un nivel negativo para ninguno de los sectores analizados (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 2006 son el de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (11,7%), metalurgia y productos metálicos (10,6%), y otras manufacturas (8,2%), con tasas claramente por encima de la media del conjunto de la industria (7,4%). Ya con un nivel inferior a la media, se sitúan los sectores de material de transporte (6,6%), minerales no metálicos (6,3%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (6,3%), industria química (6,1%), agroalimentación (5%), papel, edición y artes gráficas (3,7%), caucho y plástico (3,3%), y madera y corcho (3,2).
- Con relación a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y comenzando por el ratio BAIdI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), destaca especialmente el alto nivel alcanzado en el sector de minerales no metálicos (16,2%), y ya de forma más moderada en el caso de los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (7,1%), metalurgia y productos metálicos (5,9%) y otras manufacturas (5,8%); mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial, se sitúan los sectores de material de transporte (3,1%), y caucho y plástico (2%).
- Respecto al ratio V/ (AF+ACN), que mide la relación entre los ingresos típicos de la explotación y el activo neto, cabe resaltar el alto nivel que alcanza en los sectores de material de transporte (2,124), metalurgia y productos metálicos (1,789), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,646), y caucho y plástico (1,639); mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de madera y corcho (0,973), y minerales no metálicos (0,391).

Cuadro nº 168 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Agroalimentación	8,4	5,0	7,3	4,7	1,144	1,068
Química	6,4	6,1	5,9	5,4	1,088	1,135
Minerales no metálicos	10,7	6,3	17,8	16,2	0,599	0,391
Metalurgia y productos metálicos	6,6	10,6	3,9	5,9	1,725	1,789
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,1	6,3	3,6	4,2	1,670	1,512
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	9,2	11,7	5,5	7,1	1,671	1,646
Material de transporte	5,0	6,6	2,5	3,1	2,010	2,124
Madera y corcho	2,3	3,2	2,5	3,3	0,917	0,973
Papel y edición y artes gráficas	5,6	3,7	3,8	3,2	1,468	1,152
Caucho y plástico	6,5	3,3	3,9	2,0	1,642	1,639
Otras manufacturas	1,1	8,2	1,0	5,8	1,092	1,405
Total Industria	7,0	7,4	4,7	5,1	1,502	1,438

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 169 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	$(r - i) \times (FA / FP)$ (%)		$(r - i)$		FA / FP (%)	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Agroalimentación	1,6	1,5	0,066	0,016	24,0	95,2
Química	3,1	2,7	0,052	0,044	59,2	61,4
Minerales no metálicos	2,5	3,9	0,078	0,044	31,8	90,0
Metalurgia y productos metálicos	4,3	6,0	0,046	0,082	95,0	73,0
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,5	0,6	0,016	0,015	31,8	36,9
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	5,5	3,5	0,061	0,071	89,0	49,6
Material de transporte	1,5	2,2	0,029	0,047	51,7	46,2
Madera y corcho	-0,1	0,0	-0,004	0,001	28,3	27,8
Papel y edición y artes gráficas	0,7	2,0	0,024	0,019	31,6	102,6
Caucho y plástico	2,4	0,7	0,040	0,012	59,6	53,2
Otras manufacturas	-1,1	2,3	-0,014	0,037	78,6	61,8
Total Industria	2,7	3,4	0,047	0,050	56,4	67,5

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, y en lo que atañe ya al análisis del leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$ en los sectores industriales del País Vasco en el año 2006, 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 metalurgia y productos metálicos (6%), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (3,4%) en el caso de los sectores de minerales no metálicos (3,9%) y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (3,5%). Ya por debajo de la media, aparecen la industria química (2,7%), otras manufacturas (2,3%), material de transporte (2,2%), papel, edición y artes gráficas (2%), agroalimentación (1,5%), caucho y plástico (0,7%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,6%), y madera y corcho (0%).
- Por lo que respecta a los componentes que determinan el leverage financiero, y comenzando por la diferencia entre la rentabilidad del activo neto y el coste neto de la financiación ajena con coste explícito $(r-i)$, destaca el nivel alcanzado en los sectores de metalurgia y productos metálicos (0,082), y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,071)). Ya por debajo de la media del conjunto de la industria (0,050), aparecen los sectores de material de transporte (0,047), industria química (0,044), minerales no metálicos (0,044), otras manufacturas diversas (0,037), papel, edición y artes gráficas (0,019), agroalimentación (0,016), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,015), caucho y plástico (0,012), y madera y corcho (0,001).
- Atendiendo al ratio FA/FP (peso de los fondos ajenos sobre los fondos propios), que mide el nivel de endeudamiento, en este caso cabe resaltar el elevado nivel que presenta en los sectores de papel, edición y artes gráficas (102,6%), agroalimentación (95,2%), minerales no metálicos (90%), y metalurgia y productos metálicos (73%); mientras que por el contra-

rio los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de construcción de maquinaria y equipo mecánico (36,9%), y madera y corcho (27,8%).

Cuadro nº 170 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2006

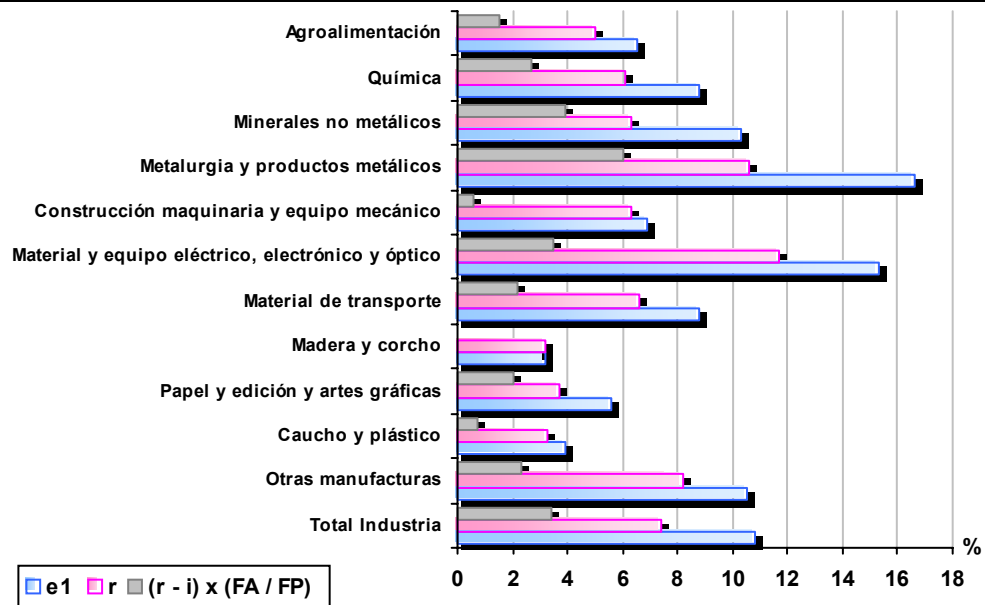
SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / FP) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	6,5	11,5	5,0	7,0	1,5	4,5
Química	8,8	3,6	6,1	3,3	2,7	0,3
Minerales no metálicos	10,3	5,7	6,3	4,5	3,9	1,2
Metalurgia y productos metálicos	16,6	15,6	10,6	10,4	6,0	5,2
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,9	22,7	6,3	9,1	0,6	13,6
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	15,3	17,4	11,7	10,3	3,5	7,1
Material de transporte	8,8	0,4	6,6	1,8	2,2	-1,3
Madera y corcho	3,2	5,7	3,2	5,0	0,0	0,7
Papel y edición y artes gráficas	5,6	9,4	3,7	7,8	2,0	1,6
Caucho y plástico	3,9	17,7	3,3	11,5	0,7	6,2
Otras manufacturas	10,5	15,7	8,2	12,1	2,3	3,5
Total Industria	10,8	8,5	7,4	5,8	3,4	2,8

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

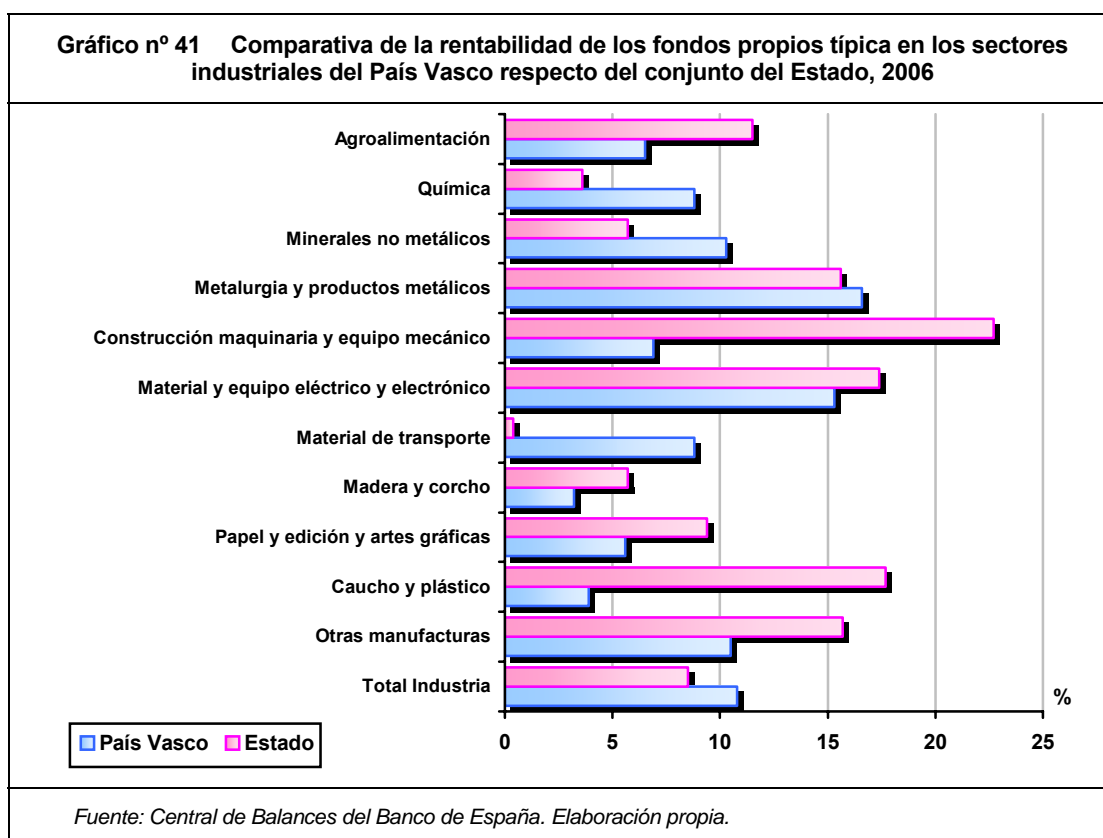
Por último, en lo que atañe a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado, resaltan los siguientes aspectos:

- Los sectores de química, minerales no metálicos, metalurgia y productos metálicos, y material de transporte, presentan una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con el resto de sectores analizados.
- En el caso de la rentabilidad del activo neto, también es superior en el caso del País Vasco en esos cuatro sectores señalados anteriormente (en los que la rentabilidad de los fondos propios típica supera el nivel del conjunto del Estado), y adicionalmente en el de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico; mientras que en el caso del leverage financiero también es superior en el caso del País Vasco en esos cuatro sectores señalados anteriormente (en los que la rentabilidad de los fondos propios típica supera el nivel del conjunto del Estado), y adicionalmente en el de papel y edición y artes gráficas.

Gráfico nº 40 Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2006



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.



14.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2006, 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 2006 son el de metalurgia y productos metálicos (2,68 millones de euros por empresa) y caucho y plásticos (1,38), con valores sensiblemente superiores a la media observada para el conjunto de la industria (-3,40 millones de euros por empresa).
- A continuación aparecen, con una tesorería de inversión más moderada pero también positiva y por encima de la media del conjunto de la industria, los sectores de otras manufacturas diversas (0,41), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,34), y papel, edición y artes gráficas (0,17).

- Ya con una tesorería de inversión negativa se sitúan los sectores de madera y corcho (-0,04), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (-0,23), industria química (-0,69), material de transporte (-0,92), agroalimentación (-2,33), y, especialmente, minerales no metálicos (-100,29).

Cuadro nº 171 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Agroalimentación	2,38	-2,33	-0,38	3,60	-2,01	-1,27
Química	-4,46	-0,69	6,11	2,21	-1,65	-1,52
Minerales no metálicos	-15,67	-100,29	23,55	110,20	-7,89	-9,91
Metalurgia y productos metálicos	1,17	2,68	4,83	-0,86	-6,00	-1,82
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,79	-0,23	0,18	0,73	-0,97	-0,50
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	-2,86	0,34	3,85	0,41	-0,99	-0,74
Material de transporte	4,14	-0,92	-3,03	4,63	-1,11	-3,71
Madera y corcho	0,71	-0,04	-0,69	-0,01	-0,02	0,05
Papel y edición y artes gráficas	0,74	0,17	0,48	0,26	-1,22	-0,44
Caucho y plástico	4,83	1,38	-3,68	-0,65	-1,15	-0,73
Otras manufacturas	-1,70	0,41	1,90	-0,38	-0,19	-0,03
Total Industria	-0,04	-3,40	3,02	4,94	-2,98	-1,54

* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

En este contexto, y por lo que atañe a la tesorería de fondos ajenos (TFA), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos, cabe resaltar en 2006 las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de minerales no metálicos (110,20 millones de euros por empresa), a notable distancia del resto de sectores; mientras que también presentan un saldo positivo y cercano a la media del conjunto de la industria (4,94 millones de euros por empresa) los sectores de material de transporte (4,63), agroalimentación (3,60), e industria química (2,21), y algo ya más alejado de la mencionada media en el caso de los sectores de construcción de maquinaria y equipo mecánicos (0,73), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,41), y papel, edición y artes gráficas (0,26).
- Ya con un saldo negativo se sitúan los sectores de madera y corcho (-0,01 millones de euros por empresa), otras manufacturas diversas (-0,38), caucho y plástico (-0,65), y metalurgia y productos metálicos (-0,86),

Con relación a la tesorería de fondos propios (TFP), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos propios, cabe señalar los siguientes aspectos en 2006:

- Todos los sectores presentan un saldo negativo, excepto el sector de madera y corcho (0,05 millones de euros por empresas), destacando especialmente el alcanzado en el caso

de minerales no metálicos (-9,91), y material de transporte (-3,71), con valores sensiblemente inferiores a la media observada para el conjunto de la industria (-1,54 millones de euros por empresa), y ya en menor medida el registrado en el sector de metalurgia y productos metálicos (-1,82).

- Con un saldo negativo ya más moderado y superior a la media del conjunto de la industria se sitúan los sectores de química (-1,52 millones de euros por empresa), agroalimentación (-1,27), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-0,74), caucho y plástico (-0,73), papel y edición y artes gráficas (-0,44), y otras manufacturas diversas (-0,03).

Cuadro nº 172 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2006 (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	-2,33	-0,52	3,60	2,92	-1,27	-2,40
Química	-0,69	-5,66	2,21	3,58	-1,52	2,08
Minerales no metálicos	-100,29	-6,1	110,20	9,19	-9,91	-3,09
Metalurgia y productos metálicos	2,68	1,89	-0,86	0,21	-1,82	-2,10
Construcción maquinaria y equipo mecánico	-0,23	-0,76	0,73	1,61	-0,50	-0,85
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,34	-3,85	0,41	5,17	-0,74	-1,32
Material de transporte	-0,92	13,21	4,63	-12,91	-3,71	-0,29
Madera y corcho	-0,04	0,64	-0,01	-0,46	0,05	-0,18
Papel y edición y artes gráficas	0,17	1,04	0,26	0,23	-0,44	-1,27
Caucho y plástico	1,38	1,25	-0,65	0,94	-0,73	-2,19
Otras manufacturas	0,41	0,31	-0,38	0,03	-0,03	-0,34
Total Industria	-3,40	-0,13	4,94	1,45	-1,54	-1,32

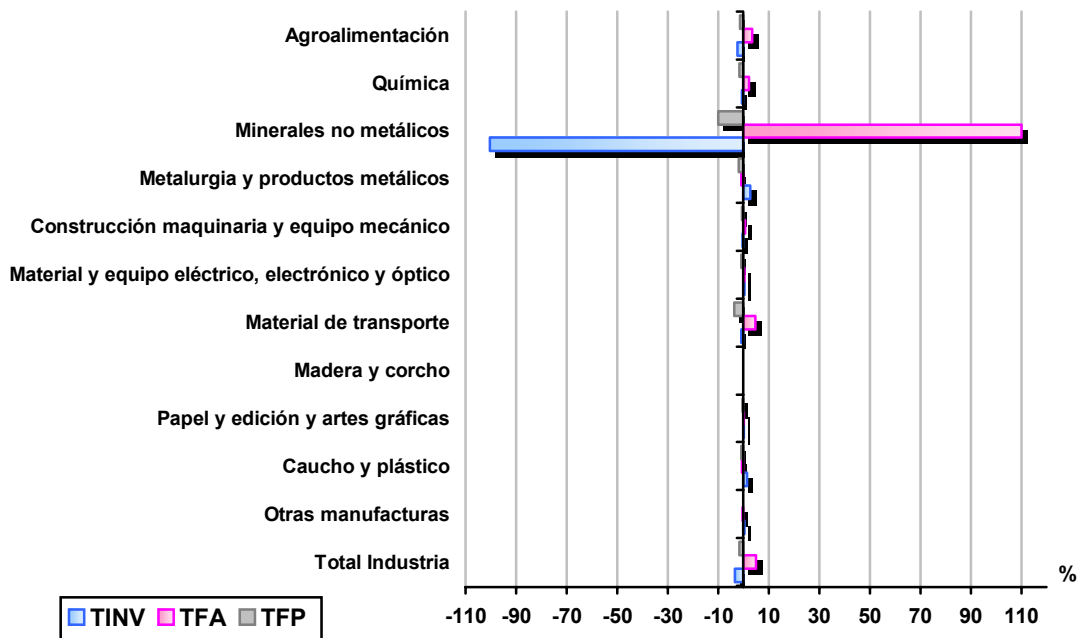
* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, por lo que se refiere a la comparativa de la tesorería de inversión (TINV) de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado en 2006, resaltan los siguientes aspectos:

- La mayoría de sectores presentan una tesorería de inversión negativa, salvo los sectores de metalurgia y productos metálicos, material y equipo eléctrico, electrónico y óptico, papel y edición y artes gráficas, caucho y plástico, y otras manufacturas diversas en el caso del País Vasco, y los sectores de metalurgia y productos metálicos, material de transporte, madera y corcho, papel y edición y artes gráficas, caucho y plástico, y otras manufacturas diversas en el caso del Estado.
- Los sectores de química, metalurgia y productos metálicos, construcción de maquinaria y equipo mecánico, material y equipo eléctrico, electrónico y óptico, caucho y plástico, y otras manufacturas diversas, presentan una tesorería de inversión más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con el resto de sectores analizados.

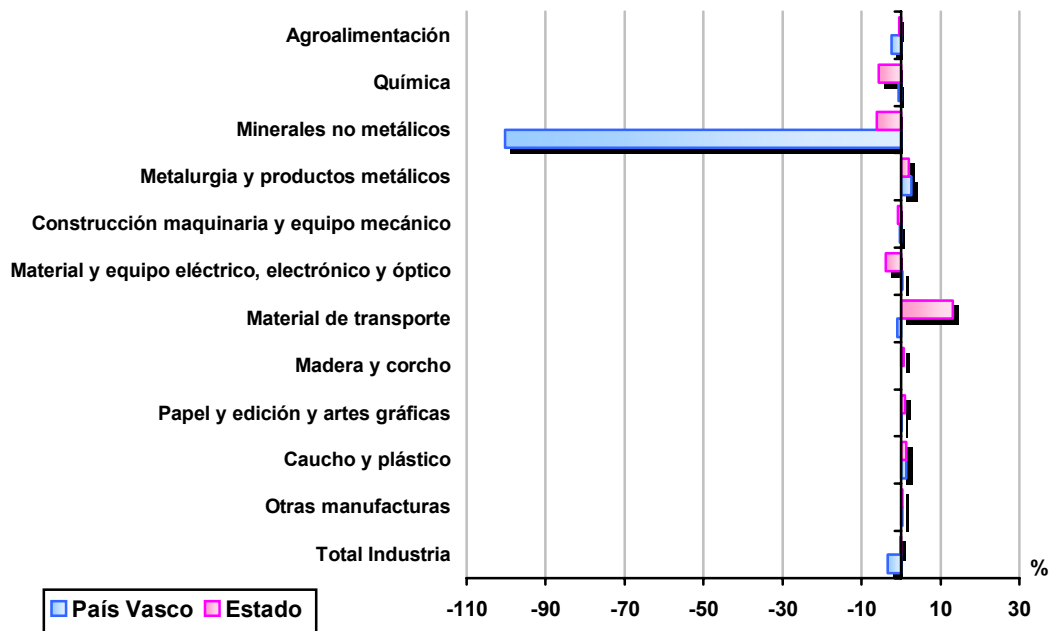
Gráfico nº 42 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2006 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 43 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2006 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 1 Pirámide de ratios del sector Agroalimentario

P.Vasco	e			
	2005	2006		
Estado	2005	2006		
Dato en M€				
Ratios en tanto por uno				

e			
0,113	0,083		
0,189	0,169		

e3		+	e1		+	e2	
0,012	0,008		0,100	0,065		0,001	0,009
0,023	0,028		0,156	0,115		0,010	0,027

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
8	4		659	500
183	215		7.925	7.677

REdl		÷	FP	
1	5		659	500
77	205		7.925	7.677

RE		x	(1-t)	
1	7		0,715	0,715
107	287		0,715	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
0,084	0,050		0,016	0,015
0,092	0,070		0,064	0,045

BAldI/V		x	V / (AF+ACN)	
0,073	0,047		1,144	1,068
0,072	0,062		1,280	1,120

BAldI		÷	V		÷	AF+ACN	
68	49		935	1.043		817	976
1.466	1.161		20.414	18.661		15.942	16.665

(1-t)		x	BAII	
0,715	0,715		96	68
0,715	0,715		2.050	1.623

V-VPM		x	MBP	
348	285		161	0,239
8.276	6.325		3.006	0,257

V		-	VPM	
935	1.043		587	758
20.414	18.661		12.138	12.335

CF+AM		÷	MBP	
161	181		161	0,239
3.006	3.165		3.006	0,257

MB		÷	V	
257	250		935	1.043
5.056	4.788		20.414	18.661

V		-	CV	
935	1.043		677	793
20.414	18.661		15.358	13.872

(r-i)		x	FA/FP	
0,066	0,016		0,240	0,952
0,064	0,039		1,012	1,171

r		-	i	
0,084	0,050		0,018	0,034
0,092	0,070		0,028	0,031

FA		÷	FP	
158	476		659	500
8.017	8.988		7.925	7.677

I(1-t)		÷	FA	
3	16		158	476
226	280		8.017	8.988

I		x	(1-t)	
4	23		0,715	0,715
316	391		0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 2 Pirámide de ratios del sector Químico

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2005</td><td>2006</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2005	2006	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,126</td><td>0,127</td></tr> <tr><td>0,093</td><td>0,102</td></tr> </table>		e		0,126	0,127	0,093	0,102																																												
P.Vasco	e																																																										
Estado	2005	2006																																																									
e																																																											
0,126	0,127																																																										
0,093	0,102																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">Dato en M€</td></tr> <tr><td colspan="2">Ratios en tanto por uno</td></tr> </table>		Dato en M€		Ratios en tanto por uno		<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td><td>+</td><td colspan="2">e1</td><td>+</td><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,090</td><td>0,035</td><td></td><td>0,095</td><td>0,088</td><td></td><td>-0,058</td><td>0,004</td></tr> <tr><td>0,011</td><td>0,015</td><td></td><td>0,079</td><td>0,036</td><td></td><td>0,003</td><td>0,051</td></tr> </table>		e3		+	e1		+	e2		0,090	0,035		0,095	0,088		-0,058	0,004	0,011	0,015		0,079	0,036		0,003	0,051																												
Dato en M€																																																											
Ratios en tanto por uno																																																											
e3		+	e1		+	e2																																																					
0,090	0,035		0,095	0,088		-0,058	0,004																																																				
0,011	0,015		0,079	0,036		0,003	0,051																																																				
<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>20</td><td>8</td><td></td><td>220</td><td>237</td></tr> <tr><td>72</td><td>76</td><td></td><td>6.412</td><td>5.198</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP		20	8		220	237	72	76		6.412	5.198	<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdl</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>-13</td><td>1</td><td></td><td>220</td><td>237</td></tr> <tr><td>19</td><td>266</td><td></td><td>6.412</td><td>5.198</td></tr> </table>		REdl		÷	FP		-13	1		220	237	19	266		6.412	5.198																										
T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP																																																								
20	8		220	237																																																							
72	76		6.412	5.198																																																							
REdl		÷	FP																																																								
-13	1		220	237																																																							
19	266		6.412	5.198																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,064</td><td>0,061</td></tr> <tr><td>0,059</td><td>0,033</td></tr> </table>		r		0,064	0,061	0,059	0,033	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,031</td><td>0,027</td></tr> <tr><td>0,021</td><td>0,003</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,031	0,027	0,021	0,003																																												
r																																																											
0,064	0,061																																																										
0,059	0,033																																																										
(r-i) x (FA/FP)																																																											
0,031	0,027																																																										
0,021	0,003																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td><td>x</td><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>0,059</td><td>0,054</td><td></td><td>1,088</td><td>1,135</td></tr> <tr><td>0,038</td><td>0,022</td><td></td><td>1,535</td><td>1,506</td></tr> </table>		BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)		0,059	0,054		1,088	1,135	0,038	0,022		1,535	1,506	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td><td>x</td><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,052</td><td>0,044</td><td></td><td>0,592</td><td>0,614</td></tr> <tr><td>0,029</td><td>0,004</td><td></td><td>0,698</td><td>0,772</td></tr> </table>		(r-i)		x	FA/FP		0,052	0,044		0,592	0,614	0,029	0,004		0,698	0,772																										
BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)																																																								
0,059	0,054		1,088	1,135																																																							
0,038	0,022		1,535	1,506																																																							
(r-i)		x	FA/FP																																																								
0,052	0,044		0,592	0,614																																																							
0,029	0,004		0,698	0,772																																																							
<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>22</td><td>23</td><td></td><td>381</td><td></td><td></td><td>351</td><td>382</td></tr> <tr><td>640</td><td>303</td><td></td><td>16.714</td><td></td><td></td><td>10.887</td><td>9.209</td></tr> </table>		BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN		22	23		381			351	382	640	303		16.714			10.887	9.209	<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td><td>-</td><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,064</td><td>0,061</td><td></td><td>0,012</td><td>0,017</td></tr> <tr><td>0,059</td><td>0,033</td><td></td><td>0,029</td><td>0,029</td></tr> </table>		r		-	i		0,064	0,061		0,012	0,017	0,059	0,033		0,029	0,029	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>130</td><td>145</td><td></td><td>220</td><td>237</td></tr> <tr><td>4.475</td><td>4.011</td><td></td><td>6.412</td><td>5.198</td></tr> </table>		FA		÷	FP		130	145		220	237	4.475	4.011		6.412	5.198
BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN																																																					
22	23		381			351	382																																																				
640	303		16.714			10.887	9.209																																																				
r		-	i																																																								
0,064	0,061		0,012	0,017																																																							
0,059	0,033		0,029	0,029																																																							
FA		÷	FP																																																								
130	145		220	237																																																							
4.475	4.011		6.412	5.198																																																							
<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>31</td><td>33</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td><td></td><td>895</td><td>424</td></tr> </table>		(1-t)		x	BAII		0,715	0,715		31	33	0,715	0,715		895	424	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td><td>÷</td><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>2</td><td>2</td><td></td><td>130</td><td>145</td></tr> <tr><td>131</td><td>116</td><td></td><td>4.475</td><td>4.011</td></tr> </table>		I(1-t)		÷	FA		2	2		130	145	131	116		4.475	4.011																										
(1-t)		x	BAII																																																								
0,715	0,715		31	33																																																							
0,715	0,715		895	424																																																							
I(1-t)		÷	FA																																																								
2	2		130	145																																																							
131	116		4.475	4.011																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td><td>x</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>94</td><td>107</td><td></td><td>0,333</td><td>0,305</td></tr> <tr><td>4.575</td><td>2.303</td><td></td><td>0,196</td><td>0,184</td></tr> </table>		V-VPM		x	MBP		94	107		0,333	0,305	4.575	2.303		0,196	0,184	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>2</td><td>3</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>184</td><td>162</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		I		x	(1-t)		2	3		0,715	0,715	184	162		0,715	0,715																										
V-VPM		x	MBP																																																								
94	107		0,333	0,305																																																							
4.575	2.303		0,196	0,184																																																							
I		x	(1-t)																																																								
2	3		0,715	0,715																																																							
184	162		0,715	0,715																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>381</td><td>434</td><td></td><td>287</td><td>327</td></tr> <tr><td>16.714</td><td>13.873</td><td></td><td>12.140</td><td>11.569</td></tr> </table>		V		-	VPM		381	434		287	327	16.714	13.873		12.140	11.569	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td><td>÷</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>96</td><td>99</td><td></td><td>0,333</td><td>0,305</td></tr> <tr><td>2.374</td><td>2.128</td><td></td><td>0,196</td><td>0,184</td></tr> </table>		CF+AM		÷	MBP		96	99		0,333	0,305	2.374	2.128		0,196	0,184																										
V		-	VPM																																																								
381	434		287	327																																																							
16.714	13.873		12.140	11.569																																																							
CF+AM		÷	MBP																																																								
96	99		0,333	0,305																																																							
2.374	2.128		0,196	0,184																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td><td>÷</td><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>127</td><td>132</td><td></td><td>381</td><td>434</td></tr> <tr><td>3.269</td><td>2.552</td><td></td><td>16.714</td><td>13.873</td></tr> </table>		MB		÷	V		127	132		381	434	3.269	2.552		16.714	13.873	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>381</td><td>434</td><td></td><td>254</td><td>301</td></tr> <tr><td>16.714</td><td>13.873</td><td></td><td>13.445</td><td>11.321</td></tr> </table>		V		-	CV		381	434		254	301	16.714	13.873		13.445	11.321																										
MB		÷	V																																																								
127	132		381	434																																																							
3.269	2.552		16.714	13.873																																																							
V		-	CV																																																								
381	434		254	301																																																							
16.714	13.873		13.445	11.321																																																							

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 3 Pirámide de ratios del sector de Productos minerales no metálicos

P.Vasco	e				e	
	2005	2006			0,158	0,156
Estado	2005	2006			0,088	0,073
Dato en M€						
Ratios en tanto por uno						
			e3		e1	
			-0,005 -0,010		0,131 0,103	
			0,006 0,002		0,085 0,057	
			+		+	
			e2			
			0,032 0,063			
			-0,003 0,015			
			÷		÷	
			T(t=0,285)-T(t efectivo)		REdI	
			-5 -10		33 63	
			65 19		-29 162	
			FP		FP	
			964 1.050		1.050 1.002	
			8.861 10.185		10.185 11.141	
			x		x	
			RE		(1-t)	
			46 89		0,715 0,715	
			-40 226		0,715 0,715	
			+		+	
			r		(r-i) x (FA/FP)	
			0,107 0,063		0,025 0,039	
			0,058 0,045		0,026 0,012	
			x		x	
			BAIdI/V		(r-i)	
			0,178 0,162		0,078 0,044	
			0,166 0,119		0,034 0,015	
			V / (AF+ACN)		FA/FP	
			0,599 0,391		0,318 0,900	
			0,352 0,376		0,766 0,822	
			÷		÷	
			BAIdI		FA	
			148 120		334 902	
			1.051 911		7.806 9.155	
			÷		÷	
			V		FP	
			829 745		1.050 1.002	
			6.331 7.627		10.185 11.141	
			÷		÷	
			AF+ACN			
			1.384 1.904			
			17.991 20.297			
			x		x	
			(1-t)		I(1-t)	
			0,715 0,715		10 18	
			0,715 0,715		189 276	
			x		x	
			BAII		(1-t)	
			206 168		0,715 0,715	
			1.470 1.274		0,715 0,715	
			x		x	
			V-VPM		I	
			450 382		14 25	
			3.708 3.060		264 386	
			x		x	
			MBP			
			0,459 0,441			
			0,396 0,416			
			-		-	
			V		VPM	
			829 745		379 363	
			6.331 7.627		2.623 4.568	
			÷		÷	
			CF+AM		MBP	
			174 160		0,459 0,441	
			1.040 1.902		0,396 0,416	
			÷		÷	
			MB		V	
			380 329		829 745	
			2.509 3.176		6.331 7.627	
			-		-	
			V		CV	
			682 829		449 416	
			5.523 6.331		3.822 4.452	

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 4 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia y productos metálicos

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2005</td><td>2006</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2005	2006	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,105</td><td>0,203</td></tr> <tr><td>0,156</td><td>0,234</td></tr> </table>		e		0,105	0,203	0,156	0,234																																												
P.Vasco	e																																																										
Estado	2005	2006																																																									
e																																																											
0,105	0,203																																																										
0,156	0,234																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">Dato en M€</td></tr> <tr><td colspan="2">Ratios en tanto por uno</td></tr> </table>		Dato en M€		Ratios en tanto por uno		<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td><td>+</td><td colspan="2">e1</td><td>+</td><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,002</td><td>0,023</td><td></td><td>0,110</td><td>0,166</td><td></td><td>-0,007</td><td>0,014</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,023</td><td></td><td>0,137</td><td>0,156</td><td></td><td>0,003</td><td>0,056</td></tr> </table>		e3		+	e1		+	e2		0,002	0,023		0,110	0,166		-0,007	0,014	0,015	0,023		0,137	0,156		0,003	0,056																												
Dato en M€																																																											
Ratios en tanto por uno																																																											
e3		+	e1		+	e2																																																					
0,002	0,023		0,110	0,166		-0,007	0,014																																																				
0,015	0,023		0,137	0,156		0,003	0,056																																																				
<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>4</td><td>45</td><td></td><td>1,563</td><td>1,957</td></tr> <tr><td>120</td><td>87</td><td></td><td>8,180</td><td>3,831</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP		4	45		1,563	1,957	120	87		8,180	3,831	<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdl</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>-10</td><td>27</td><td></td><td>1,563</td><td>1,957</td></tr> <tr><td>28</td><td>213</td><td></td><td>8,180</td><td>3,831</td></tr> </table>		REdl		÷	FP		-10	27		1,563	1,957	28	213		8,180	3,831																										
T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP																																																								
4	45		1,563	1,957																																																							
120	87		8,180	3,831																																																							
REdl		÷	FP																																																								
-10	27		1,563	1,957																																																							
28	213		8,180	3,831																																																							
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>-15</td><td>38</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>39</td><td>298</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		RE		x	(1-t)		-15	38		0,715	0,715	39	298		0,715	0,715																																									
RE		x	(1-t)																																																								
-15	38		0,715	0,715																																																							
39	298		0,715	0,715																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,066</td><td>0,106</td></tr> <tr><td>0,095</td><td>0,104</td></tr> </table>		r		0,066	0,106	0,095	0,104	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,043</td><td>0,060</td></tr> <tr><td>0,043</td><td>0,052</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,043	0,060	0,043	0,052																																												
r																																																											
0,066	0,106																																																										
0,095	0,104																																																										
(r-i) x (FA/FP)																																																											
0,043	0,060																																																										
0,043	0,052																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td><td>x</td><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>0,039</td><td>0,059</td><td></td><td>1,725</td><td>1,789</td></tr> <tr><td>0,077</td><td>0,055</td><td></td><td>1,229</td><td>1,896</td></tr> </table>		BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)		0,039	0,059		1,725	1,789	0,077	0,055		1,229	1,896	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td><td>x</td><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,046</td><td>0,082</td><td></td><td>0,950</td><td>0,730</td></tr> <tr><td>0,067</td><td>0,071</td><td></td><td>0,637</td><td>0,727</td></tr> </table>		(r-i)		x	FA/FP		0,046	0,082		0,950	0,730	0,067	0,071		0,637	0,727																										
BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)																																																								
0,039	0,059		1,725	1,789																																																							
0,077	0,055		1,229	1,896																																																							
(r-i)		x	FA/FP																																																								
0,046	0,082		0,950	0,730																																																							
0,067	0,071		0,637	0,727																																																							
<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>202</td><td>359</td><td></td><td>5,255</td><td>6,059</td><td></td><td>3,047</td><td>3,386</td></tr> <tr><td>1,271</td><td>690</td><td></td><td>16,456</td><td>12,543</td><td></td><td>13,392</td><td>6,615</td></tr> </table>		BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN		202	359		5,255	6,059		3,047	3,386	1,271	690		16,456	12,543		13,392	6,615	<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td><td>-</td><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,066</td><td>0,106</td><td></td><td>0,021</td><td>0,024</td></tr> <tr><td>0,095</td><td>0,104</td><td></td><td>0,028</td><td>0,033</td></tr> </table>		r		-	i		0,066	0,106		0,021	0,024	0,095	0,104		0,028	0,033	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>1,485</td><td>1,429</td><td></td><td>1,563</td><td>1,957</td></tr> <tr><td>5,212</td><td>2,784</td><td></td><td>8,180</td><td>3,831</td></tr> </table>		FA		÷	FP		1,485	1,429		1,563	1,957	5,212	2,784		8,180	3,831
BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN																																																					
202	359		5,255	6,059		3,047	3,386																																																				
1,271	690		16,456	12,543		13,392	6,615																																																				
r		-	i																																																								
0,066	0,106		0,021	0,024																																																							
0,095	0,104		0,028	0,033																																																							
FA		÷	FP																																																								
1,485	1,429		1,563	1,957																																																							
5,212	2,784		8,180	3,831																																																							
<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>283</td><td>502</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td><td></td><td>1,778</td><td>965</td></tr> </table>		(1-t)		x	BAII		0,715	0,715		283	502	0,715	0,715		1,778	965	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td><td>÷</td><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>31</td><td>34</td><td></td><td>1,485</td><td>1,429</td></tr> <tr><td>147</td><td>93</td><td></td><td>5,212</td><td>2,784</td></tr> </table>		I(1-t)		÷	FA		31	34		1,485	1,429	147	93		5,212	2,784																										
(1-t)		x	BAII																																																								
0,715	0,715		283	502																																																							
0,715	0,715		1,778	965																																																							
I(1-t)		÷	FA																																																								
31	34		1,485	1,429																																																							
147	93		5,212	2,784																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td><td>x</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>1,339</td><td>2,197</td><td></td><td>0,211</td><td>0,228</td></tr> <tr><td>6,904</td><td>4,041</td><td></td><td>0,258</td><td>0,239</td></tr> </table>		V-VPM		x	MBP		1,339	2,197		0,211	0,228	6,904	4,041		0,258	0,239	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>43</td><td>47</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>205</td><td>130</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		I		x	(1-t)		43	47		0,715	0,715	205	130		0,715	0,715																										
V-VPM		x	MBP																																																								
1,339	2,197		0,211	0,228																																																							
6,904	4,041		0,258	0,239																																																							
I		x	(1-t)																																																								
43	47		0,715	0,715																																																							
205	130		0,715	0,715																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>5,255</td><td>6,059</td><td></td><td>3,916</td><td>3,862</td></tr> <tr><td>16,456</td><td>12,543</td><td></td><td>9,552</td><td>8,503</td></tr> </table>		V		-	VPM		5,255	6,059		3,916	3,862	16,456	12,543		9,552	8,503																																											
V		-	VPM																																																								
5,255	6,059		3,916	3,862																																																							
16,456	12,543		9,552	8,503																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td><td>÷</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>828</td><td>882</td><td></td><td>0,211</td><td>0,228</td></tr> <tr><td>2,460</td><td>2,030</td><td></td><td>0,258</td><td>0,239</td></tr> </table>		CF+AM		÷	MBP		828	882		0,211	0,228	2,460	2,030		0,258	0,239																																											
CF+AM		÷	MBP																																																								
828	882		0,211	0,228																																																							
2,460	2,030		0,258	0,239																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td><td>÷</td><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,111</td><td>1,384</td><td></td><td>5,255</td><td>6,059</td></tr> <tr><td>4,238</td><td>2,995</td><td></td><td>16,456</td><td>12,543</td></tr> </table>		MB		÷	V		1,111	1,384		5,255	6,059	4,238	2,995		16,456	12,543																																											
MB		÷	V																																																								
1,111	1,384		5,255	6,059																																																							
4,238	2,995		16,456	12,543																																																							
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>5,255</td><td>6,059</td><td></td><td>4,144</td><td>4,675</td></tr> <tr><td>16,456</td><td>12,543</td><td></td><td>12,218</td><td>9,549</td></tr> </table>		V		-	CV		5,255	6,059		4,144	4,675	16,456	12,543		12,218	9,549																																											
V		-	CV																																																								
5,255	6,059		4,144	4,675																																																							
16,456	12,543		12,218	9,549																																																							

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

P.Vasco	e	
	2005	2006
Estado	2005	2006

Dato en M€		e	
Ratios en tanto por uno		0,086	0,089
		0,152	0,218

e3		+		e1		+		e2	
0,016	0,014			0,066	0,069			0,005	0,006
0,000	-0,015			0,153	0,227			-0,001	0,006

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷		FP	
7	6			502	467
1	-19			1.103	1.211

REdl		÷		FP	
2	3			467	439
-2	8			1.211	1.298

RE		x		(1-t)	
3	4			0,715	0,715
-2	11			0,715	0,715

r		+		(r-i) x (FA/FP)	
0,061	0,063			0,005	0,006
0,065	0,091			0,088	0,136

BAIdI/V		x		V / (AF+ACN)	
0,036	0,042			1,670	1,512
0,052	0,075			1,237	1,202

(r-i)		x		FA/FP	
0,016	0,015			0,318	0,369
0,052	0,078			1,677	1,735

BAIdI		÷		V		÷		AF+ACN	
37	38			1.028	908			616	601
210	322			4.012	4.264			3.243	3.549

(1-t)		x		BAII	
0,715	0,715			52	53
0,715	0,715			293	450

V-VPM		x		MBP	
201	187			0,261	0,282
951	1.332			0,308	0,338

V		-		VPM	
1.028	908			828	721
4.012	4.264			3.061	2.932

CF+AM		÷		MBP	
216	203			0,261	0,282
944	990			0,308	0,338

MB		÷		V	
269	256			1.028	908
1.238	1.440			4.012	4.264

V		-		CV	
1.028	908			760	652
4.012	4.264			2.774	2.825

r		-		i	
0,061	0,063			0,045	0,048
0,065	0,091			0,012	0,012

(r-i)		x		FA/FP	
0,016	0,015			0,318	0,369
0,052	0,078			1,677	1,735

FA		÷		FP	
149	162			467	439
2.032	2.251			1.211	1.298

I(1-t)		÷		FA	
7	8			149	162
25	27			2.032	2.251

I		x		(1-t)	
9	11			0,715	0,715
35	38			0,715	0,715

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

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2005</td><td>2006</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2005	2006	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,180</td><td>0,180</td></tr> <tr><td>0,237</td><td>0,182</td></tr> </table>		e		0,180	0,180	0,237	0,182																																														
P.Vasco	e																																																												
Estado	2005	2006																																																											
e																																																													
0,180	0,180																																																												
0,237	0,182																																																												
<table border="1"> <tr><td colspan="2">Dato en M€</td></tr> <tr><td colspan="2">Ratios en tanto por uno</td></tr> </table>		Dato en M€		Ratios en tanto por uno		<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td><td>+</td><td colspan="2">e1</td><td>+</td><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,025</td><td>0,016</td><td></td><td>0,146</td><td>0,153</td><td></td><td>0,009</td><td>0,011</td></tr> <tr><td>0,012</td><td>0,051</td><td></td><td>0,175</td><td>0,174</td><td></td><td>0,050</td><td>-0,042</td></tr> </table>		e3		+	e1		+	e2		0,025	0,016		0,146	0,153		0,009	0,011	0,012	0,051		0,175	0,174		0,050	-0,042																														
Dato en M€																																																													
Ratios en tanto por uno																																																													
e3		+	e1		+	e2																																																							
0,025	0,016		0,146	0,153		0,009	0,011																																																						
0,012	0,051		0,175	0,174		0,050	-0,042																																																						
<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>5</td><td>3</td><td></td><td>209</td><td>203</td></tr> <tr><td>22</td><td>90</td><td></td><td>1,777</td><td>1,765</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP		5	3		209	203	22	90		1,777	1,765	<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdl</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>2</td><td>2</td><td></td><td>209</td><td>203</td></tr> <tr><td>89</td><td>-75</td><td></td><td>1,777</td><td>1,765</td></tr> </table>		REdl		÷	FP		2	2		209	203	89	-75		1,777	1,765																												
T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP																																																										
5	3		209	203																																																									
22	90		1,777	1,765																																																									
REdl		÷	FP																																																										
2	2		209	203																																																									
89	-75		1,777	1,765																																																									
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>3</td><td>3</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>125</td><td>-105</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		RE		x	(1-t)		3	3		0,715	0,715	125	-105		0,715	0,715																																											
RE		x	(1-t)																																																										
3	3		0,715	0,715																																																									
125	-105		0,715	0,715																																																									
<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,092</td><td>0,117</td></tr> <tr><td>0,114</td><td>0,103</td></tr> </table>		r		0,092	0,117	0,114	0,103	+		<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,055</td><td>0,035</td></tr> <tr><td>0,061</td><td>0,071</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,055	0,035	0,061	0,071																																												
r																																																													
0,092	0,117																																																												
0,114	0,103																																																												
(r-i) x (FA/FP)																																																													
0,055	0,035																																																												
0,061	0,071																																																												
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td><td>x</td><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>0,055</td><td>0,071</td><td></td><td>1,671</td><td>1,646</td></tr> <tr><td>0,043</td><td>0,038</td><td></td><td>2,668</td><td>2,691</td></tr> </table>		BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)		0,055	0,071		1,671	1,646	0,043	0,038		2,668	2,691			<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td><td>x</td><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,061</td><td>0,071</td><td></td><td>0,890</td><td>0,496</td></tr> <tr><td>0,083</td><td>0,073</td><td></td><td>0,738</td><td>0,964</td></tr> </table>		(r-i)		x	FA/FP		0,061	0,071		0,890	0,496	0,083	0,073		0,738	0,964																										
BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)																																																										
0,055	0,071		1,671	1,646																																																									
0,043	0,038		2,668	2,691																																																									
(r-i)		x	FA/FP																																																										
0,061	0,071		0,890	0,496																																																									
0,083	0,073		0,738	0,964																																																									
<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>36</td><td>36</td><td></td><td>660</td><td>500</td><td></td><td>395</td><td>304</td></tr> <tr><td>351</td><td>359</td><td></td><td>8.239</td><td>9.331</td><td></td><td>3.088</td><td>3.468</td></tr> </table>		BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN		36	36		660	500		395	304	351	359		8.239	9.331		3.088	3.468			<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td><td>-</td><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,092</td><td>0,117</td><td></td><td>0,030</td><td>0,046</td></tr> <tr><td>0,114</td><td>0,103</td><td></td><td>0,030</td><td>0,030</td></tr> </table>		r		-	i		0,092	0,117		0,030	0,046	0,114	0,103		0,030	0,030	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td><td>÷</td><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>186</td><td>101</td><td></td><td>209</td><td>203</td></tr> <tr><td>1.311</td><td>1.702</td><td></td><td>1,777</td><td>1,765</td></tr> </table>		FA		÷	FP		186	101		209	203	1.311	1.702		1,777	1,765
BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN																																																							
36	36		660	500		395	304																																																						
351	359		8.239	9.331		3.088	3.468																																																						
r		-	i																																																										
0,092	0,117		0,030	0,046																																																									
0,114	0,103		0,030	0,030																																																									
FA		÷	FP																																																										
186	101		209	203																																																									
1.311	1.702		1,777	1,765																																																									
<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>51</td><td>50</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td><td></td><td>490</td><td>502</td></tr> </table>		(1-t)		x	BAII		0,715	0,715		51	50	0,715	0,715		490	502			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td><td>÷</td><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>6</td><td>5</td><td></td><td>186</td><td>101</td></tr> <tr><td>40</td><td>51</td><td></td><td>1,311</td><td>1,702</td></tr> </table>		I(1-t)		÷	FA		6	5		186	101	40	51		1,311	1,702																										
(1-t)		x	BAII																																																										
0,715	0,715		51	50																																																									
0,715	0,715		490	502																																																									
I(1-t)		÷	FA																																																										
6	5		186	101																																																									
40	51		1,311	1,702																																																									
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td><td>x</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>164</td><td>134</td><td></td><td>0,309</td><td>0,372</td></tr> <tr><td>2.202</td><td>2.665</td><td></td><td>0,223</td><td>0,188</td></tr> </table>		V-VPM		x	MBP		164	134		0,309	0,372	2.202	2.665		0,223	0,188			<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td><td>x</td><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>8</td><td>7</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>56</td><td>72</td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		I		x	(1-t)		8	7		0,715	0,715	56	72		0,715	0,715																										
V-VPM		x	MBP																																																										
164	134		0,309	0,372																																																									
2.202	2.665		0,223	0,188																																																									
I		x	(1-t)																																																										
8	7		0,715	0,715																																																									
56	72		0,715	0,715																																																									
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>660</td><td>500</td><td></td><td>497</td><td>366</td></tr> <tr><td>8.239</td><td>9.331</td><td></td><td>6.037</td><td>6.666</td></tr> </table>		V		-	VPM		660	500		497	366	8.239	9.331		6.037	6.666			<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td><td>÷</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>153</td><td>136</td><td></td><td>0,309</td><td>0,372</td></tr> <tr><td>1.345</td><td>1.256</td><td></td><td>0,223</td><td>0,188</td></tr> </table>		CF+AM		÷	MBP		153	136		0,309	0,372	1.345	1.256		0,223	0,188																										
V		-	VPM																																																										
660	500		497	366																																																									
8.239	9.331		6.037	6.666																																																									
CF+AM		÷	MBP																																																										
153	136		0,309	0,372																																																									
1.345	1.256		0,223	0,188																																																									
<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td><td>÷</td><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>153</td><td>136</td><td></td><td>0,309</td><td>0,372</td></tr> <tr><td>1.345</td><td>1.256</td><td></td><td>0,223</td><td>0,188</td></tr> </table>		CF+AM		÷	MBP		153	136		0,309	0,372	1.345	1.256		0,223	0,188			<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td><td>÷</td><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>204</td><td>186</td><td></td><td>660</td><td>500</td></tr> <tr><td>1.835</td><td>1.757</td><td></td><td>8.239</td><td>9.331</td></tr> </table>		MB		÷	V		204	186		660	500	1.835	1.757		8.239	9.331																										
CF+AM		÷	MBP																																																										
153	136		0,309	0,372																																																									
1.345	1.256		0,223	0,188																																																									
MB		÷	V																																																										
204	186		660	500																																																									
1.835	1.757		8.239	9.331																																																									
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td><td>-</td><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>660</td><td>500</td><td></td><td>456</td><td>314</td></tr> <tr><td>8.239</td><td>9.331</td><td></td><td>6.404</td><td>7.574</td></tr> </table>		V		-	CV		660	500		456	314	8.239	9.331		6.404	7.574																																													
V		-	CV																																																										
660	500		456	314																																																									
8.239	9.331		6.404	7.574																																																									

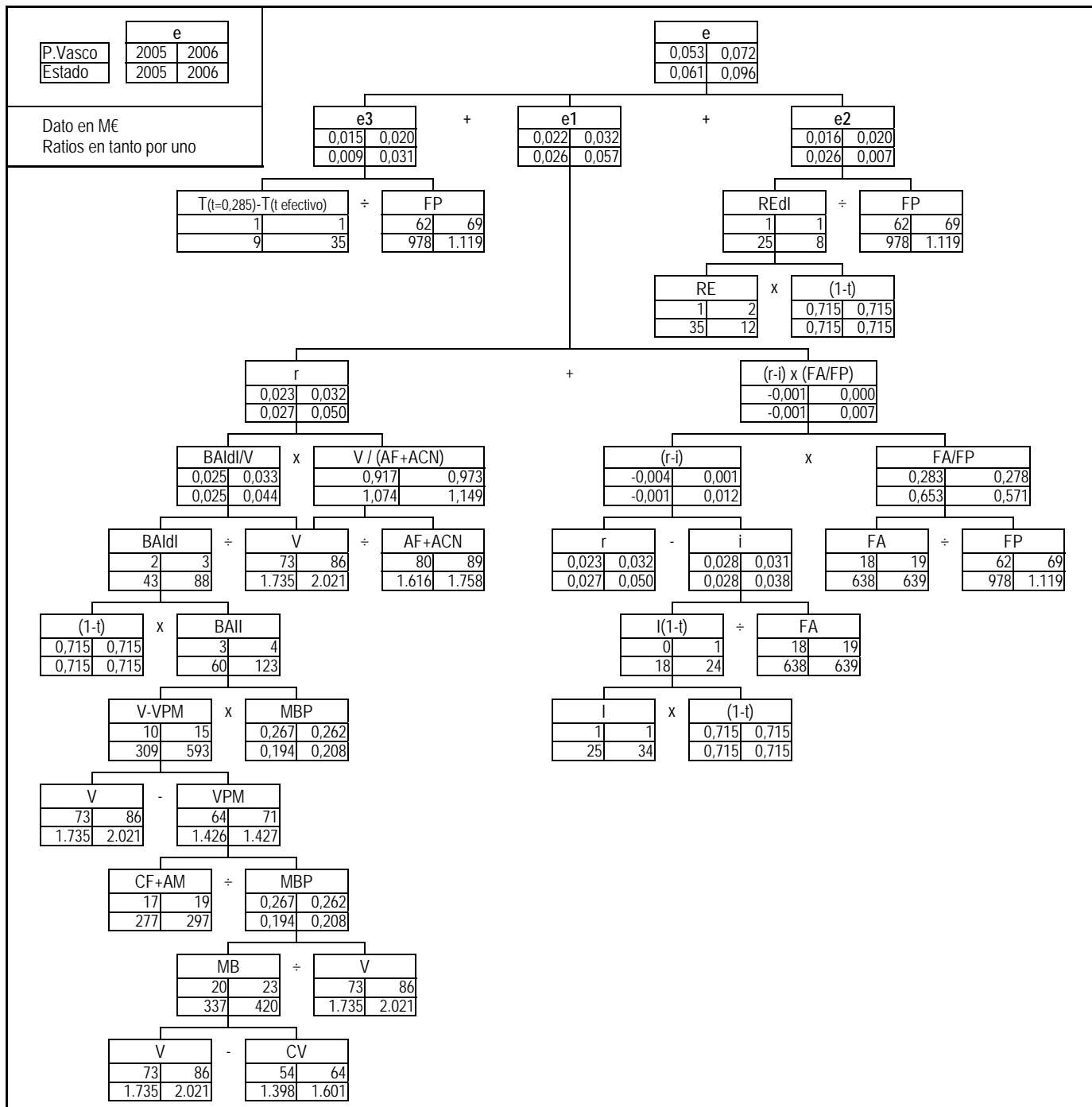
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 7 Pirámide de ratios del sector de Material de transporte

P.Vasco	e		e	
	2005	2006	2005	2006
Estado	2005	2006	0,077	0,098
			-0,166	0,018
Dato en M€				
Ratios en tanto por uno				
			e3	
			e1	
			e2	
			T(t=0,285)-T(t efectivo)	
			FP	
			REdl	
			FP	
			RE	
			(1-t)	
			r	
			(r-i) x (FA/FP)	
			(r-i)	
			FA/FP	
			BAIdI/V	
			V / (AF+ACN)	
			BAIdI	
			V	
			AF+ACN	
			r	
			i	
			FA	
			FP	
			(1-t)	
			BAII	
			I(1-t)	
			FA	
			V-VPM	
			MBP	
			V	
			VPM	
			CF+AM	
			MBP	
			MB	
			V	
			V	
			CV	

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

P.Vasco		e	
Estado		2005	2006
Dato en M€		0,064	0,066
Ratios en tanto por uno		0,160	0,106

e3		+	e1		+	e2	
-0,004	0,001		0,064	0,056		0,004	0,009
0,000	-0,001		0,155	0,094		0,005	0,013

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
-1	0		180	187
1	-4		3.063	2.983

REdI		÷	FP	
1	2		180	187
14	39		3.063	2.983

RE		x	(1-t)	
1	2		0,715	0,715
20	55		0,715	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
0,056	0,037		0,007	0,020
0,117	0,078		0,038	0,016

BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)	
0,038	0,032		1,468	1,152
0,098	0,072		1,200	1,087

BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN	
13	14		347	437		236	380
522	325		5.351	4.516		4.461	4.153

(1-t)		x	BAII	
0,715	0,715		19	19
0,715	0,715		730	455

V-VPM		x	MBP	
76	72		0,245	0,270
1.974	1.376		0,370	0,331

V		-	VPM	
347	437		271	365
5.351	4.516		3.377	3.140

CF+AM		÷	MBP	
66	99		0,245	0,270
1.249	1.039		0,370	0,331

MB		÷	V	
85	118		347	437
1.978	1.494		5.351	4.516

V		-	CV	
347	437		262	319
5.351	4.516		3.373	3.023

(r-i)		x	FA/FP	
0,024	0,019		0,316	1,026
0,084	0,041		0,456	0,392

r		-	i	
0,056	0,037		0,033	0,017
0,117	0,078		0,033	0,038

FA		÷	FP	
57	192		180	187
1.397	1.170		3.063	2.983

I(1-t)		÷	FA	
2	3		57	192
47	44		1.397	1.170

I		x	(1-t)	
3	5		0,715	0,715
65	62		0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 10 Pirámide de ratios del sector del Caucho y plásticos

<table border="1"> <tr><td>P.Vasco</td><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>Estado</td><td>2005</td><td>2006</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2005	2006	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,078</td><td>0,085</td></tr> <tr><td>0,218</td><td>0,211</td></tr> </table>		e		0,078	0,085	0,218	0,211												
P.Vasco	e																										
Estado	2005	2006																									
e																											
0,078	0,085																										
0,218	0,211																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td></tr> <tr><td>0,014</td><td>0,015</td></tr> <tr><td>0,005</td><td>0,017</td></tr> </table>		e3		0,014	0,015	0,005	0,017	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,089</td><td>0,039</td></tr> <tr><td>0,232</td><td>0,177</td></tr> </table>		e1		0,089	0,039	0,232	0,177	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>-0,025</td><td>0,030</td></tr> <tr><td>-0,019</td><td>0,017</td></tr> </table>		e2		-0,025	0,030	-0,019	0,017		
e3																											
0,014	0,015																										
0,005	0,017																										
e1																											
0,089	0,039																										
0,232	0,177																										
e2																											
-0,025	0,030																										
-0,019	0,017																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">Dato en M€</td></tr> <tr><td colspan="2">Ratios en tanto por uno</td></tr> </table>		Dato en M€		Ratios en tanto por uno		<table border="1"> <tr><td colspan="2">T(t=0,285)-T(t efectivo)</td></tr> <tr><td>7</td><td>8</td></tr> <tr><td>6</td><td>20</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		7	8	6	20	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>471</td><td>532</td></tr> <tr><td>1,046</td><td>1,151</td></tr> </table>		FP		471	532	1,046	1,151					
Dato en M€																											
Ratios en tanto por uno																											
T(t=0,285)-T(t efectivo)																											
7	8																										
6	20																										
FP																											
471	532																										
1,046	1,151																										
				÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdl</td></tr> <tr><td>-12</td><td>16</td></tr> <tr><td>-20</td><td>20</td></tr> </table>		REdl		-12	16	-20	20	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>471</td><td>532</td></tr> <tr><td>1,046</td><td>1,151</td></tr> </table>		FP		471	532	1,046	1,151						
REdl																											
-12	16																										
-20	20																										
FP																											
471	532																										
1,046	1,151																										
				x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td></tr> <tr><td>-17</td><td>22</td></tr> <tr><td>-28</td><td>28</td></tr> </table>		RE		-17	22	-28	28	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																											
-17	22																										
-28	28																										
(1-t)																											
0,715	0,715																										
0,715	0,715																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,065</td><td>0,033</td></tr> <tr><td>0,147</td><td>0,115</td></tr> </table>		r		0,065	0,033	0,147	0,115	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,024</td><td>0,007</td></tr> <tr><td>0,085</td><td>0,062</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,024	0,007	0,085	0,062									
r																											
0,065	0,033																										
0,147	0,115																										
(r-i) x (FA/FP)																											
0,024	0,007																										
0,085	0,062																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,039</td><td>0,020</td></tr> <tr><td>0,055</td><td>0,044</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,039	0,020	0,055	0,044	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,642</td><td>1,639</td></tr> <tr><td>2,687</td><td>2,593</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,642	1,639	2,687	2,593									
BAIdI/V																											
0,039	0,020																										
0,055	0,044																										
V / (AF+ACN)																											
1,642	1,639																										
2,687	2,593																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>49</td><td>27</td></tr> <tr><td>262</td><td>225</td></tr> </table>		BAIdI		49	27	262	225	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,234</td><td>1,337</td></tr> <tr><td>4,779</td><td>5,092</td></tr> </table>		V		1,234	1,337	4,779	5,092	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>752</td><td>816</td></tr> <tr><td>1,779</td><td>1,963</td></tr> </table>		AF+ACN		752	816	1,779	1,963
BAIdI																											
49	27																										
262	225																										
V																											
1,234	1,337																										
4,779	5,092																										
AF+ACN																											
752	816																										
1,779	1,963																										
		<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>68</td><td>37</td></tr> <tr><td>367</td><td>315</td></tr> </table>		BAII		68	37	367	315									
(1-t)																											
0,715	0,715																										
0,715	0,715																										
BAII																											
68	37																										
367	315																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>217</td><td>128</td></tr> <tr><td>1,198</td><td>1,096</td></tr> </table>		V-VPM		217	128	1,198	1,096	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,315</td><td>0,292</td></tr> <tr><td>0,306</td><td>0,288</td></tr> </table>		MBP		0,315	0,292	0,306	0,288									
V-VPM																											
217	128																										
1,198	1,096																										
MBP																											
0,315	0,292																										
0,306	0,288																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,234</td><td>1,337</td></tr> <tr><td>4,779</td><td>5,092</td></tr> </table>		V		1,234	1,337	4,779	5,092	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>1,018</td><td>1,209</td></tr> <tr><td>3,581</td><td>3,996</td></tr> </table>		VPM		1,018	1,209	3,581	3,996									
V																											
1,234	1,337																										
4,779	5,092																										
VPM																											
1,018	1,209																										
3,581	3,996																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>320</td><td>354</td></tr> <tr><td>1,096</td><td>1,150</td></tr> </table>		CF+AM		320	354	1,096	1,150	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,315</td><td>0,292</td></tr> <tr><td>0,306</td><td>0,288</td></tr> </table>		MBP		0,315	0,292	0,306	0,288									
CF+AM																											
320	354																										
1,096	1,150																										
MBP																											
0,315	0,292																										
0,306	0,288																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>388</td><td>391</td></tr> <tr><td>1,462</td><td>1,465</td></tr> </table>		MB		388	391	1,462	1,465	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,234</td><td>1,337</td></tr> <tr><td>4,779</td><td>5,092</td></tr> </table>		V		1,234	1,337	4,779	5,092									
MB																											
388	391																										
1,462	1,465																										
V																											
1,234	1,337																										
4,779	5,092																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,234</td><td>1,337</td></tr> <tr><td>4,779</td><td>5,092</td></tr> </table>		V		1,234	1,337	4,779	5,092	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>846</td><td>946</td></tr> <tr><td>3,317</td><td>3,627</td></tr> </table>		CV		846	946	3,317	3,627									
V																											
1,234	1,337																										
4,779	5,092																										
CV																											
846	946																										
3,317	3,627																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td></tr> <tr><td>0,040</td><td>0,012</td></tr> <tr><td>0,121</td><td>0,088</td></tr> </table>		(r-i)		0,040	0,012	0,121	0,088	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,596</td><td>0,532</td></tr> <tr><td>0,701</td><td>0,705</td></tr> </table>		FA/FP		0,596	0,532	0,701	0,705									
(r-i)																											
0,040	0,012																										
0,121	0,088																										
FA/FP																											
0,596	0,532																										
0,701	0,705																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,065</td><td>0,033</td></tr> <tr><td>0,147</td><td>0,115</td></tr> </table>		r		0,065	0,033	0,147	0,115	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,025</td><td>0,020</td></tr> <tr><td>0,027</td><td>0,027</td></tr> </table>		i		0,025	0,020	0,027	0,027									
r																											
0,065	0,033																										
0,147	0,115																										
i																											
0,025	0,020																										
0,027	0,027																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>281</td><td>283</td></tr> <tr><td>733</td><td>812</td></tr> </table>		FA		281	283	733	812	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>471</td><td>532</td></tr> <tr><td>1,046</td><td>1,151</td></tr> </table>		FP		471	532	1,046	1,151									
FA																											
281	283																										
733	812																										
FP																											
471	532																										
1,046	1,151																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td></tr> <tr><td>7</td><td>6</td></tr> <tr><td>20</td><td>22</td></tr> </table>		I(1-t)		7	6	20	22	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>281</td><td>283</td></tr> <tr><td>733</td><td>812</td></tr> </table>		FA		281	283	733	812									
I(1-t)																											
7	6																										
20	22																										
FA																											
281	283																										
733	812																										
		<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td></tr> <tr><td>10</td><td>8</td></tr> <tr><td>27</td><td>31</td></tr> </table>		I		10	8	27	31	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																											
10	8																										
27	31																										
(1-t)																											
0,715	0,715																										
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

P.Vasco		e	
Estado		2005	2006
Dato en M€			
Ratios en tanto por uno			

e	
2005	2006
-0,012	0,090
0,092	0,137

e3		e1		e2	
2005	2006	2005	2006	2005	2006
-0,017	-0,008	0,000	0,105	0,005	-0,007
0,003	0,002	0,079	0,157	0,011	-0,022

T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP	
2005	2006	2005	2006
-1	0	37	49
2	2	610	688

REdI		FP	
2005	2006	2005	2006
0	0	37	49
6	-15	610	688

RE		(1-t)	
2005	2006	2005	2006
0	0	0,715	0,715
9	-21	0,715	0,715

r		(r-i) x (FA/FP)	
2005	2006	2005	2006
0,011	0,082	-0,011	0,023
0,067	0,121	0,013	0,035

BAIdI/V		V / (AF+ACN)	
2005	2006	2005	2006
0,010	0,058	1,092	1,405
0,048	0,065	1,400	1,876

(r-i)		FA/FP	
2005	2006	2005	2006
-0,014	0,037	0,786	0,618
0,026	0,079	0,492	0,450

BAIdI		V		AF+ACN	
2005	2006	2005	2006	2005	2006
1	7	72	112	66	80
61	121	1.274	1.873	910	998

(r-i)		i		FA		FP	
2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
0,011	0,082	0,024	0,045	29	31	37	49
0,067	0,121	0,041	0,043	300	310	610	688

(1-t)		BAII	
2005	2006	2005	2006
0,715	0,715	1	9
0,715	0,715	85	169

V-VPM		MBP	
2005	2006	2005	2006
3	28	0,305	0,332
281	621	0,302	0,273

V		VPM	
2005	2006	2005	2006
72	112	69	85
1.274	1.873	992	1.252

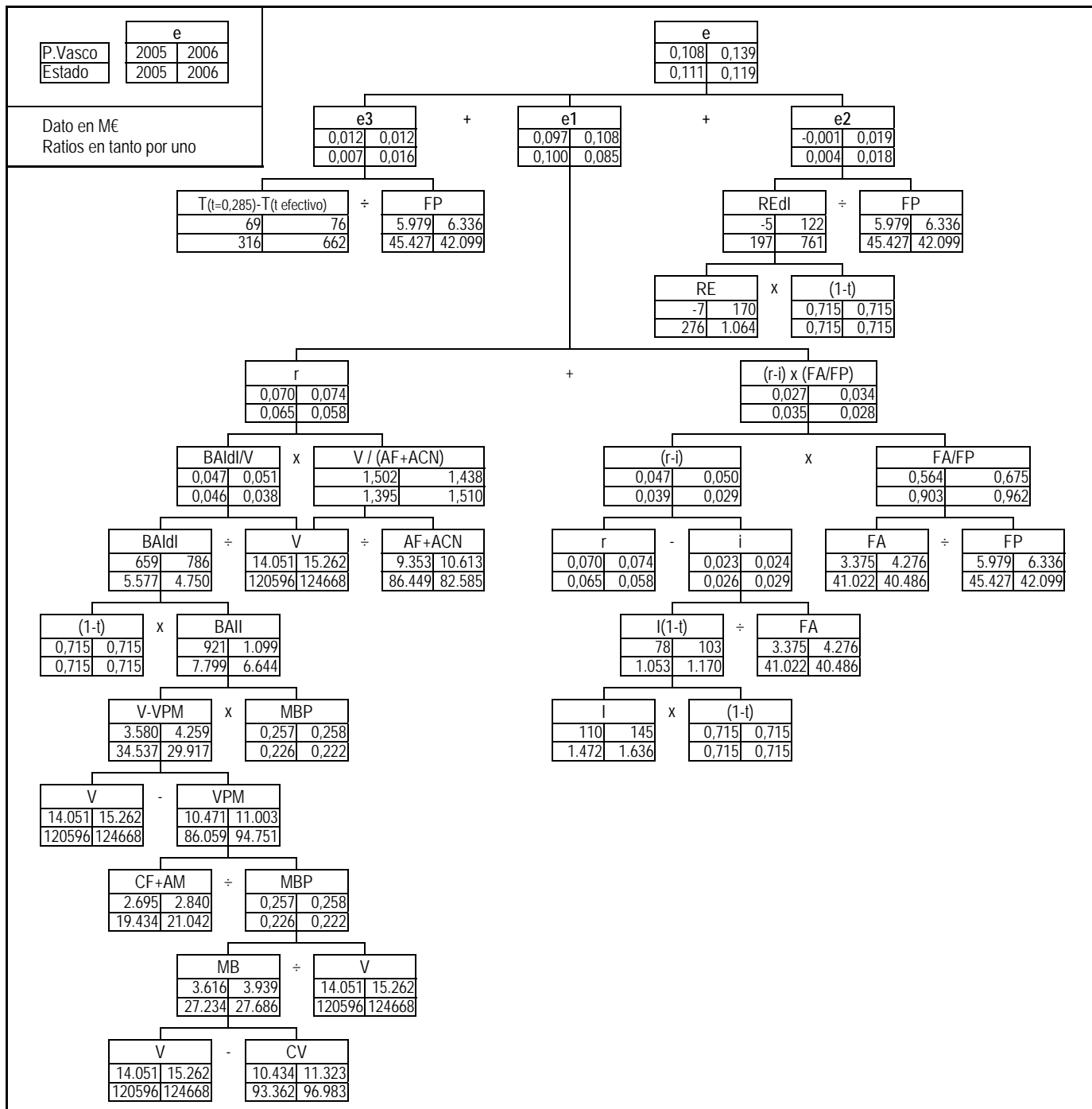
CF+AM		MBP	
2005	2006	2005	2006
21	28	0,305	0,332
300	341	0,302	0,273

MB		V	
2005	2006	2005	2006
22	37	72	112
385	511	1.274	1.873

V		CV	
2005	2006	2005	2006
72	112	50	75
1.274	1.873	889	1.362

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 12 Pirámide de ratios del Total de la Industria



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 173 Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	40,64	54,89	61,67	60,20
- C _t	34,85	47,99	52,86	51,30
- AM _t	1,63	3,32	2,62	3,66
= BAII _t	4,16	3,58	6,19	5,24
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,98	2,56	4,43	3,74
+ AM _t	1,63	3,32	2,62	3,66
- IF _t	0,34	0,35	0,19	0,16
+ GFO _t	4,26	5,53	6,86	7,24
+ RE _t	0,06	0,35	0,32	0,92
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdI _t	0,04	0,25	0,23	0,66
+EF _t	0,34	0,22	0,55	0,69
+ GFET	0,39	0,47	0,78	1,35
+ ACNt-1	20,90	27,21	10,84	10,50
- ACNt	22,88	33,68	11,00	14,65
- ΔACNt	1,98	6,47	0,16	4,15
- INV _t	0,28	1,85	5,88	4,96
+ TINV _t	2,38	-2,33	1,61	-0,52
+ EFAt - AFAt	-0,26	4,45	1,10	3,82
+ It	0,17	1,19	0,95	1,26
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,12	0,85	0,68	0,90
+ TFAt	-0,38	3,60	0,41	2,92
+ TFPT	-2,01	-1,27	-2,02	-2,40
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 174 Estado de fuentes y empleos del sector Químico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	47,69	61,93	107,14	99,09
- C _t	40,12	53,63	97,15	91,82
- AM _t	3,64	3,65	4,26	4,24
= BAII _t	3,93	4,65	5,74	3,03
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,81	3,33	4,10	2,16
+ AM _t	3,64	3,65	4,26	4,24
- IF _t	0,27	0,28	2,04	0,43
+ GFOt	6,18	6,69	6,32	5,97
+ REt	-2,24	0,18	0,17	2,66
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-1,60	0,13	0,12	1,90
+EFt	2,47	1,19	0,46	0,54
+ GFEt	0,87	1,32	0,58	2,44
+ ACNt-1	10,35	16,59	24,76	20,57
- ACNt	14,54	18,75	26,25	21,24
- ΔACNt	4,19	2,17	1,49	0,67
- INVt	7,32	6,54	3,11	13,40
+ TINVt	-4,46	-0,69	2,29	-5,66
+ EFAt - AFAt	6,30	2,56	0,43	4,41
+ It	0,27	0,49	1,18	1,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,20	0,35	0,84	0,83
+ TFAt	6,11	2,21	-0,41	3,58
+ TFPt	-1,65	-1,52	-1,88	2,08
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 175 Estado de fuentes y empleos del sector de
Productos minerales no metálicos**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	82,90	106,39	39,57	52,24
- C _t	56,38	73,87	29,59	37,42
- AM _t	5,89	8,47	0,80	6,10
= BA _{It}	20,64	24,05	9,18	8,73
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	14,76	17,20	6,57	6,24
+ AM _t	5,89	8,47	0,80	6,10
- IF _t	0,07	0,12	0,23	0,27
+ GFO _t	20,58	25,55	7,14	12,07
+ RE _t	4,64	12,67	-0,25	1,55
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	3,32	9,06	-0,18	1,11
+EF _t	-0,47	-1,46	0,41	0,13
+ GFET	2,84	7,59	0,23	1,24
+ ACN _{t-1}	13,74	24,92	5,59	8,87
- ACN _t	24,22	23,21	7,06	7,03
- ΔACN _t	10,48	-1,71	1,48	-1,84
- INV _t	28,61	135,14	30,28	21,25
+ TINV _t	-15,67	-100,29	-24,39	-6,10
+ EFAT - AFAT	24,52	112,70	24,34	11,08
+ I _t	1,36	3,50	1,65	2,64
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,97	2,51	1,18	1,89
+ TFA _t	23,55	110,20	23,16	9,19
+ TFP _t	-7,89	-9,91	1,23	-3,09
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 176 Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	99,15	116,51	65,04	48,81
- C _t	89,47	101,83	55,52	42,82
- AM _t	4,34	5,04	2,50	2,23
= BAIt	5,34	9,65	7,03	3,75
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAId _t	3,82	6,90	5,02	2,68
+ AM _t	4,34	5,04	2,50	2,23
- IF _t	0,12	0,10	0,10	0,06
+ GFOt	8,05	11,84	7,42	4,85
+ REt	-0,28	0,73	0,15	1,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdt	-0,20	0,52	0,11	0,83
+EFt	0,07	0,86	0,48	0,34
+ GFEt	-0,13	1,38	0,59	1,17
+ ACNt-1	21,27	24,95	12,55	8,93
- ACNt	22,44	31,69	13,21	10,43
- ΔACNt	1,16	6,73	0,67	1,50
- INVt	5,58	3,81	4,20	2,63
+ TINVt	1,17	2,68	3,14	1,89
+ EFAt - AFAt	5,41	-0,20	3,56	0,57
+ It	0,82	0,91	0,81	0,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,58	0,65	0,58	0,36
+ TFAt	4,83	-0,86	2,98	0,21
+ TFPt	-6,00	-1,82	-6,12	-2,10
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 177 Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	35,46	33,63	27,29	31,82
- C _t	32,44	30,03	24,14	27,38
- AM _t	1,22	1,64	1,15	1,09
= BA _{It}	1,81	1,96	2,00	3,36
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	1,29	1,40	1,43	2,40
+ AM _t	1,22	1,64	1,15	1,09
- IF _t	0,09	0,11	0,15	0,15
+ GFO _t	2,42	2,93	2,43	3,34
+ RE _t	0,10	0,14	-0,02	0,08
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	0,07	0,10	-0,01	0,06
+EF _t	0,25	0,23	0,00	-0,14
+ GFET	0,32	0,33	-0,01	-0,09
+ ACN _{t-1}	11,69	11,39	13,27	16,00
- ACN _t	12,36	12,13	15,11	18,35
- ΔACN _t	0,67	0,74	1,84	2,35
- INV _t	1,28	2,75	1,93	1,67
+ TINV _t	0,79	-0,23	-1,34	-0,76
+ EFAT - AFAT	0,41	1,02	2,81	1,81
+ I _t	0,32	0,40	0,24	0,29
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,23	0,29	0,17	0,20
+ TFA _t	0,18	0,73	2,64	1,61
+ TFP _t	-0,97	-0,50	-1,30	-0,85
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 178 Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	50,80	38,47	74,22	87,21
- C _t	44,88	33,24	67,84	80,57
- AM _t	2,02	1,39	1,96	1,95
= BAIt	3,89	3,84	4,42	4,69
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,78	2,74	3,16	3,35
+ AM _t	2,02	1,39	1,96	1,95
- IF _t	0,37	0,72	0,22	0,29
+ GFOt	4,44	3,42	4,90	5,01
+ REt	0,20	0,24	1,12	-0,98
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,14	0,17	0,80	-0,70
+EFt	0,41	0,25	0,20	0,84
+ GFEt	0,55	0,42	1,00	0,14
+ ACNt-1	12,43	10,70	11,85	11,75
- ACNt	17,10	12,87	12,89	13,40
- ΔACNt	4,67	2,17	1,05	1,65
- INVt	3,17	1,34	4,31	7,35
+ TINVt	-2,86	0,34	0,54	-3,85
+ EFAt - AFAt	4,28	0,77	2,28	5,65
+ It	0,60	0,50	0,50	0,67
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,43	0,36	0,36	0,48
+ TFAt	3,85	0,41	1,92	5,17
+ TFPt	-0,99	-0,74	-2,46	-1,32
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 179 Estado de fuentes y empleos del sector de Material de transporte

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	404,34	400,20	368,14	463,33
- C _t	367,10	362,11	350,81	433,21
- AM _t	23,31	20,77	21,69	26,57
= BAII _t	13,94	17,32	-4,35	3,54
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	9,96	12,38	-3,11	2,53
+ AM _t	23,31	20,77	21,69	26,57
- IF _t	1,38	1,19	1,39	3,10
+ GFOt	31,89	31,97	17,18	26,00
+ REt	-1,72	0,31	-0,15	-1,01
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-1,23	0,22	-0,11	-0,72
+EFt	2,92	1,15	-1,70	1,47
+ GFEt	1,69	1,37	-1,81	0,74
+ ACNt-1	69,80	57,70	26,55	32,54
- ACNt	67,52	60,30	31,99	27,97
- ΔACNt	-2,28	2,59	5,43	-4,57
- INVt	31,71	31,67	27,76	18,11
+ TINVt	4,14	-0,92	-17,82	13,21
+ EFAt - AFAt	-1,64	5,73	6,24	-10,61
+ It	1,95	1,54	2,89	3,23
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,40	1,10	2,07	2,31
+ TFAt	-3,03	4,63	4,17	-12,91
+ TFPt	-1,11	-3,71	13,65	-0,29
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 180 Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	12,25	12,30	21,42	23,50
- C _t	10,80	10,82	19,80	21,24
- AM _t	1,02	0,92	0,88	0,82
= BAII _t	0,43	0,56	0,74	1,43
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	0,31	0,40	0,53	1,02
+ AM _t	1,02	0,92	0,88	0,82
- IF _t	0,03	0,04	0,03	0,05
+ GFOt	1,30	1,28	1,39	1,80
+ REt	0,23	0,28	0,44	0,14
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,16	0,20	0,31	0,10
+EFt	0,16	0,19	0,11	0,41
+ GFEt	0,32	0,40	0,42	0,50
+ ACNt-1	2,83	2,71	4,76	5,63
- ACNt	3,03	3,57	5,83	5,82
- ΔACNt	0,20	0,86	1,07	0,20
- INVt	0,70	0,86	0,13	1,47
+ TINVt	0,71	-0,04	0,61	0,64
+ EFAt - AFAt	-0,61	0,07	-0,32	-0,18
+ It	0,11	0,12	0,31	0,39
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,08	0,09	0,22	0,28
+ TFAt	-0,69	-0,01	-0,54	-0,46
+ TFPT	-0,02	0,05	-0,07	-0,18
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 181 Estado de fuentes y empleos del sector del
Papel, edición y artes gráficas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	28,90	33,64	30,76	27,21
- C _t	26,12	30,17	24,76	22,88
- AM _t	1,23	1,98	1,80	1,59
= BA _{It}	1,55	1,49	4,19	2,74
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	1,11	1,07	3,00	1,96
+ AM _t	1,23	1,98	1,80	1,59
- IF _t	0,03	0,02	0,19	0,15
+ GFO _t	2,31	3,03	4,60	3,40
+ RE _t	0,09	0,18	0,12	0,33
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	0,06	0,13	0,08	0,24
+ EF _t	-0,06	0,01	0,00	-0,02
+ GFET	0,00	0,14	0,09	0,22
+ ACN _{t-1}	9,92	9,28	7,33	6,92
- ACN _t	10,91	10,62	7,40	7,36
- ΔACN _t	0,99	1,34	0,07	0,44
- INV _t	0,58	1,65	3,59	2,13
+ TINV _t	0,74	0,17	1,03	1,04
+ EFAT - AFAT	0,63	0,52	0,67	0,49
+ I _t	0,22	0,36	0,37	0,37
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,15	0,25	0,27	0,26
+ TFA _t	0,48	0,26	0,40	0,23
+ TFP _t	-1,22	-0,44	-1,42	-1,27
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 182 Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	123,44	102,81	55,57	60,62
- C _t	112,56	94,46	48,81	53,83
- AM _t	4,07	5,48	2,50	3,03
= BAII _t	6,82	2,87	4,26	3,75
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	4,87	2,05	3,05	2,68
+ AM _t	4,07	5,48	2,50	3,03
- IF _t	0,28	0,13	0,14	0,14
+ GFOt	8,66	7,41	5,40	5,57
+ REt	-1,68	1,70	-0,32	0,33
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-1,20	1,22	-0,23	0,24
+EFt	0,68	0,63	0,07	0,23
+ GFEt	-0,52	1,85	-0,17	0,47
+ ACNt-1	19,10	13,39	5,94	6,67
- ACNt	15,33	15,93	6,17	7,13
- ΔACNt	-3,77	2,54	0,23	0,46
- INVt	7,08	5,34	2,44	4,34
+ TINVt	4,83	1,38	2,56	1,25
+ EFAt - AFAt	-2,99	-0,20	-0,06	1,20
+ It	0,97	0,62	0,32	0,37
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,69	0,44	0,23	0,26
+ TFAt	-3,68	-0,65	-0,29	0,94
+ TFPT	-1,15	-0,73	-2,27	-2,19
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 183 Estado de fuentes y empleos del sector de
Otras manufacturas diversas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	10,30	12,49	12,13	15,10
- C _t	9,72	10,88	10,87	13,29
- AM _t	0,44	0,60	0,45	0,45
= BA _{It}	0,14	1,02	0,81	1,37
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	0,10	0,73	0,58	0,98
+ AM _t	0,44	0,60	0,45	0,45
- IF _t	0,04	0,01	0,01	0,02
+ GFO _t	0,51	1,32	1,01	1,40
+ RE _t	0,04	-0,05	0,09	-0,17
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	0,03	-0,04	0,06	-0,12
+EF _t	-0,09	-0,04	0,01	0,01
+ GFET	-0,06	-0,08	0,08	-0,11
+ ACN _{t-1}	3,82	3,58	3,22	3,52
- ACN _t	3,90	3,44	2,84	3,90
- ΔACN _t	0,08	-0,14	-0,38	0,39
- INV _t	2,06	0,97	0,95	0,60
+ TINV _t	-1,70	0,41	0,52	0,31
+ EFAT - AFAT	2,00	-0,23	-0,22	0,14
+ I _t	0,14	0,22	0,16	0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,10	0,15	0,12	0,11
+ TFA _t	1,90	-0,38	-0,34	0,03
+ TFP _t	-0,19	-0,03	-0,18	-0,34
= 0	0	0	0	0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 184 Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2005	2006	2005	2006
+ V _t	78,49	86,72	70,94	75,51
- C _t	69,61	76,11	63,17	67,39
- AM _t	3,73	4,36	3,18	4,10
= BAII _t	5,15	6,25	4,59	4,02
* (1-t)	0,715	0,72	0,715	0,715
= BAIdI _t	3,68	4,47	3,28	2,88
+ AM _t	3,73	4,36	3,18	4,10
- IF _t	0,22	0,23	0,40	0,34
+ GFOt	7,20	8,60	6,06	6,64
+ REt	-0,04	0,97	0,16	0,64
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,03	0,69	0,12	0,46
+EFt	0,39	0,43	0,19	0,40
+ GFEt	0,36	1,12	0,30	0,86
+ ACNt-1	18,11	19,41	11,67	11,45
- ACNt	19,69	22,84	12,66	12,50
- ΔACNt	1,58	3,43	0,99	1,04
- INVt	6,01	9,70	7,48	6,59
+ TINVt	-0,04	-3,40	-2,10	-0,13
+ EFAt - AFAt	3,46	5,52	3,85	2,16
+ It	0,61	0,82	0,87	0,99
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,44	0,59	0,62	0,71
+ TFAt	3,02	4,94	3,23	1,45
+ TFPT	-2,98	-1,54	-1,14	-1,32
= 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

En 2007 se produce una mejoría moderada en las macromagnitudes del sector agrario español. La producción agraria registra un incremento del 7,7% respecto a 2006, en parte debido al alza de los precios (3,5%), y en parte debido al aumento del volumen (4%). Sobresale el incremento de la producción agrícola (12%), y se produce un incremento considerablemente más suave de la producción ganadera (1,6%). En este sentido, mientras en la rama agrícola los precios experimentan una subida reseñable (6,5%), en la ganadería los precios evolucionan ligeramente a la baja (-0,9%).

Cuadro nº 185 Macromagnitudes del sector agrario español*

(M euros)

Concepto	2006 (Provis.)	2007 (Avance)	% Δ 2007/2006		
	A precios del productor	A precios del productor	Monetario	Real	Precios
A.- Producción rama agraria	37.326,6	40.202,0	7,7	4,0	3,5
✓ Producción vegetal	21.741,5	24.346,6	12,0	5,2	6,5
✓ Producción animal	14.064,7	14.295,9	1,6	2,5	-0,9
✓ Producción de servicios	401,0	388,7	-3,1	-3,1	0,0
✓ Actividades secundar. no agrarias no separables	1.119,4	1.170,8	4,6	3,3	1,2
B.- Consumos intermedios	15.167,4	16.500,4	8,8	2,5	6,2
C.- (A-B) Valor añadido bruto	22.159,2	23.701,6	7,0	-	-
D.- Amortizaciones	3.833,0	4.048,8	5,6	-	-
E.- Otras subvenciones	4.665,4	5.561,6	19,2	-	-
F.- Otros impuestos	177,5	183,7	3,5	-	-
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	22.814,1	25.030,7	9,7	-	-

(*): 2ª estimación de enero de 2008.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En el subsector agrícola, se produce un incremento particularmente acentuado del valor de producción de los cereales (61,2% más que en 2006). También evoluciona favorablemente la producción de hortalizas (8,3%), y frutas (7,1%), mientras que el descenso de los precios del aceite ocasiona una disminución del valor de producción de este cultivo (-10,5%). Por su parte, en el subsector ganadero se produce un descenso generalizado en el precio de las carnes, que se compensa en gran medida con el incremento del precio de la leche (11,2%) y los huevos (24,1%).

Los consumos intermedios evolucionan de forma similar a la producción (un 8,8% más que en 2006), con lo que en 2007 la renta agraria se sitúa en 25.030,7 millones de euros, es decir, un 9,7% más que en 2006. Esta cifra se aproxima a los resultados alcanzados en 2003 y 2004, y parece situar al sector dentro de la senda de crecimiento nuevamente.

1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

Macromagnitudes del sector¹

Según el avance de macromagnitudes agrarias, en 2007 se registra un ligero incremento de la producción agraria de la CAPV (7,1%). Este incremento se debe al aumento de la producción agrícola (7,2%) y ganadera (9,7%), mientras que se observa un ligero recorte de la producción forestal (-0,2%). Estos positivos resultados se deben a la favorable evolución de los precios agrícolas y ganaderos, y muy especialmente, de los precios de cereales y leche de vaca, ya que en general se reducen los volúmenes de producción alcanzados.

Asimismo, hay que destacar que, en línea con el aumento de las cifras de producción, la renta agraria de la CAPV se eleva hasta un total estimado de 342,54 millones de euros (un 5,5% más que en 2006).

Cuadro nº 186 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*

Concepto	2005	2006	2007
Producción final agraria	455,84	467,92	501,05
Agricultura	249,46	251,57	269,61
Ganadería	146,73	152,24	166,95
Sector forestal	47,97	52,42	52,32
Mejoras por cuenta propia	11,68	11,69	12,17
- Gastos fuera del sector	158,13	162,03	174,7
= Valor añadido bruto p.m.	297,7	305,89	326,35
+ Saldo Subvenciones-impuest.	61,88	67,8	65,88
= Valor añadido bruto c.f.	359,58	373,69	392,23
- Amortizaciones	34,51	48,86	49,69
= Producto neto = VAN c.f.	325,07	324,83	342,54

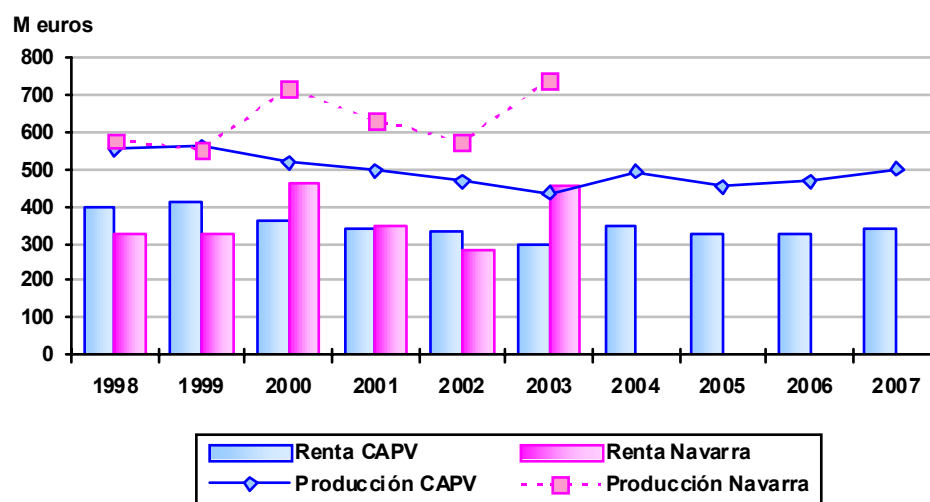
(*): Datos provisionales para 2005 y 2006, y estimaciones para 2007.

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 destaca el aumento del valor de producción de los cereales (46,5%), gracias a un moderado aumento en volumen y a un acusado repunte de los precios percibidos, mientras que la cosecha de vino presenta unos resultados muy similares a los de la anterior campaña. En cuanto al subsector ganadero, destaca el incremento del precio de la leche de vaca y de los huevos (alrededor de un 20%), que se traduce en un incremento de similar proporción en el valor de la producción.

¹ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2007. No se dispone de información sobre Navarra.

Gráfico nº 44 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, según los datos de avance el PIB del sector primario registra una tasa de crecimiento interanual del 0,7%, tasa considerablemente inferior a la registrada por el conjunto de la economía navarra (3,8%). En este sentido, durante los últimos años se observa una tendencia a la reducción de la importancia relativa del sector agrario.

Comercio exterior agroalimentario

Los datos de comercio exterior del sector agroalimentario del País Vasco reflejan una tendencia alcista en la evolución de intercambios internacionales. Por una parte, la cifra de exportaciones se incrementa un 10,5% y alcanza los 1.092 millones de euros, mientras que las importaciones se elevan un 4,5% hasta 1.241,9 millones. Como resultado, la balanza comercial arroja un déficit de 149,9 millones de euros, algo más reducido que en 2006 (-24,8%).

En 2007 mejora principalmente el saldo de la balanza comercial exterior de la CAPV, de forma que el déficit se reduce en aproximadamente 50 millones de euros. Por su parte, en Navarra la balanza comercial arroja un superávit de algo más de 77 millones de euros, prácticamente igual que en 2006.

Cuadro nº 187 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

(M euros)

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2006	2007	2006	2007
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	161,27	187,14	361,24	370,69
	Navarra	66,72	55,21	91,25	98,95
	País Vasco	227,99	242,35	452,49	469,64
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	29,81	51,63	144,97	187,35
	Navarra	137,36	142,57	117,92	115,15
	País Vasco	167,17	194,20	262,89	302,50
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	343,39	378,56	305,87	286,48
	Navarra	250,01	276,87	166,75	183,28
	País Vasco	593,40	655,43	472,62	469,77
Sector Agroalimentario	CAPV	534,46	617,33	812,09	844,53
	Navarra	454,09	474,65	375,92	397,38
	País Vasco	988,55	1.091,98	1.188,01	1.241,91
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	3,2	3,3	4,6	4,5
	Navarra	8,3	8,5	7,2	7,7
	País Vasco	4,5	4,5	5,2	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 en 2007 se produce una ligera reducción del número de personas ocupadas en el sector primario en el País Vasco, de forma que esta cifra se sitúa ahora en 27.800 personas (un 2,5% menos). En la CAPV se contabilizan 14.900 personas ocupadas, prácticamente igual que en 2006, mientras que en Navarra el empleo se reduce a 12.900 personas (13.500 en 2006).

Cuadro nº 188 Empleo en el sector primario. Media anual*

(m personas)

Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
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
2007	3,1	6,9	4,9	14,9	12,9	27,8	925,5

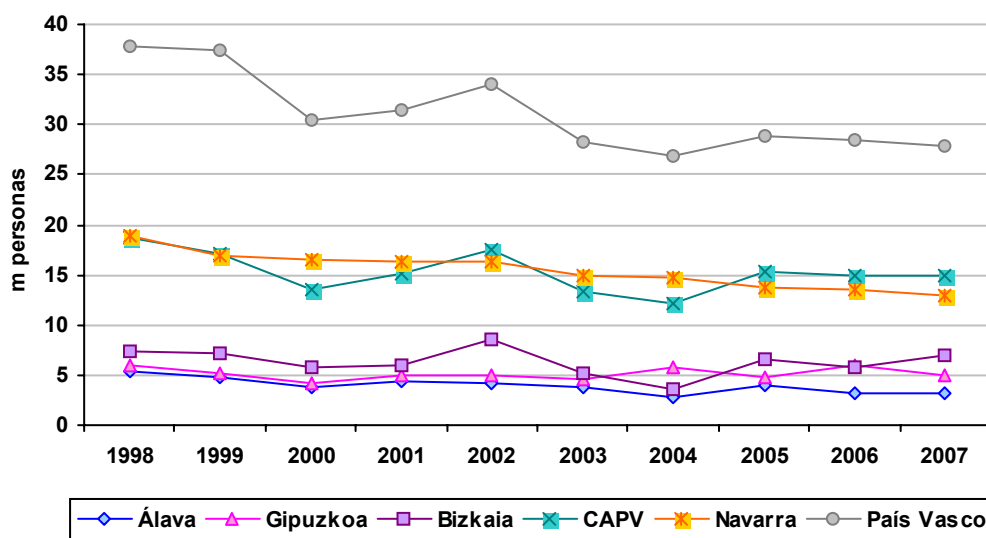
(*): Datos de junio de 2008.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

¹ Los datos analizados en esta sección proceden de las estimaciones elaboradas por el INE en junio de 2008 según resultados de la Encuesta de Población Activa.

En 2007 la cifra de ocupados en el sector primario también disminuye en el Estado, y ahora se sitúa en 925.500 personas (un 2% menos que en 2006). Así, la participación del País Vasco en el empleo estatal se mantiene en un 3%, sin variaciones respecto a 2006.

Gráfico nº 45 Evolución del empleo en el sector primario, medias anuales



(*): Datos de junio de 2008.

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa.

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

En 2007 el subsector agrícola presenta unos resultados globales positivos, ya que el ligero recorte en los volúmenes de producción se compensa con una evolución claramente favorable del precio de una gran parte de los productos agrícolas.

Comenzando un análisis más detallado por el grupo de los cereales, los resultados de 2007 vienen marcados por los descensos en la producción de trigo y cebada (-9,9% y -16,1%), y por una disminución del rendimiento de las superficies dedicadas a estos cultivos. No obstante, la positiva evolución de los precios permite cerrar el año con un balance positivo.

Cuadro nº 189 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*

Producto	2006	2007	% Δ 07/06	(m Tm) % País Vasco/ España 2007
CEREALES				
- Trigo	410,1	369,5	-9,9	5,8
- Cebada	527,6	442,6	-16,1	3,8
- Avena	79,5	99,5	25,2	7,6
- Maíz	85,9	117,0	36,2	3,3
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Maíz	147,5	155,8	5,6	4,0
- Alfalfa	453,0	413,5	-8,7	3,3
HORTALIZAS				
- Col	4,7	6,0	27,7	2,6
- Espárrago	4,3	3,8	-11,6	10,6
- Lechuga	21,7	23,5	8,3	2,1
- Tomate	121,5	131,6	8,3	6,1
- Pimiento	21,6	22,7	5,1	2,1
- Alcachofa	7,0	12,9	84,3	6,1
- Coliflor	71,4	77,0	7,8	17,1
- Cebolla	20,3	22,2	9,4	1,9
- Judía verde	8,7	9,1	4,6	4,1
- Guisante verde	4,3	5,3	23,3	9,6
FRUTALES				
- Manzana sidra	6,4	4,6	-28,1	4,5
- Manzana mesa	19,0	16,5	-13,2	2,9
- Pera	17,6	18,2	3,4	3,5
- Melocotón	18,6	18,9	1,6	1,6
- Almendra	1,9	1,8	-5,3	0,9
VINO Y MOSTO (m HI.)	1.732,8	1.471,5	-15,1	3,7
PATATA	100,0	95,1	-4,9	3,8
REMOLACHA AZUCARERA	193,9	188,6	-2,7	4,8

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En el caso de los cultivos forrajeros, la producción de maíz experimenta un modesto incremento (5,6% más que en 2006), y la de alfalfa un moderado descenso (-8,7%). Por su parte, en el grupo de las hortalizas los resultados generales son positivos. Destaca el incremento relativo en la producción de alcachofa (84,3% más que en 2006), y guisante verde (23,3%), y por su importancia también hay que reseñar el aumento en la producción de tomate (8,3%). Igualmente, la campaña de 2007 se cierra con un balance favorable en coles, lechugas, pimientos, coliflores, cebollas y judías verdes. Por el contrario, la producción de espárrago disminuye respecto a los niveles de 2006 (-11,6%).

Cuadro nº 190 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*

Producto	2006	2007	% Δ 07/06	(ha) % País Vasco/ España 2007
CEREALES				
- Trigo	87.884	87.543	-0,4	4,8
- Cebada	122.311	127.372	4,1	4,0
- Maíz	10.651	12.719	20,5	3,6
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Alfalfa	9.479	8.249	-13,0	3,3
HORTALIZAS				
- Espárrago	1.490	1.357	-8,9	14,3
- Tomate	2.545	2.002	-21,3	5,7
- Alcachofa	1.098	1.086	-1,1	6,5
- Coliflor	5.778	6.151	6,5	25,1
- Guisante verde	750	979	30,5	9,4
PATATA	3.275	3.204	-2,2	3,6
REMOLACHA AZUCARERA	2.404	2.538	5,6	5,3

(*): 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.

Por otra parte, la climatología de 2007 resulta claramente adversa para la producción frutícola, con lo que el ejercicio se salda con un balance global negativo. Así, disminuye de forma notable la producción de manzana de sidra (-28,1%) y manzana de mesa (-13,2%), y en menor medida, la de almendra (-5,3%). Y, al contrario, se incrementa muy levemente la producción de melocotones y peras (1,6% y 3,4%, respectivamente).

También se reduce de forma sustancial la cosecha de vino (-15,1%), tanto en la variedad de Denominación de Origen Rioja, como en la Denominación de Origen Navarra, aunque la cantidad de vino comercializado y su precio se mantienen en baremos similares a los de 2006. Además, hay que reseñar que la merma en la cosecha se compensa debido a las buenas expectativas de calidad de los vinos elaborados.

Finalmente, se observa un ligero descenso en la producción de patata (-4,9%), unida a una ligera reducción de la superficie de siembra dedicada a este cultivo (-2,2%).

Cuadro nº 191 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*

Producto	(Tm/ha)			
	País Vasco		España	
	2006	2007	2006	2007
CEREALES				
- Trigo	4,7	4,2	2,8	3,5
- Cebada	4,3	3,5	2,6	3,6
- Maíz	8,1	9,2	9,8	9,9
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Alfalfa	47,8	50,1	51,1	50,1
HORTALIZAS				
- Espárrago	2,9	2,8	4,1	3,8
- Tomate	47,7	65,7	64,2	62,0
- Alcachofa	6,4	11,9	11,7	12,6
- Coliflor	12,4	12,5	18,5	18,4
- Guisante verde	5,7	5,4	7,9	5,3
PATATA	30,5	29,7	28,8	28,2
REMOLACHA AZUCARERA	80,7	74,3	80,1	82,4

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

En líneas generales en 2007 los precios de los productos agrícolas evolucionan al alza. Destaca de forma muy particular el incremento en el precio de los cereales, sobre todo, el trigo y la cebada (51% y 46,2%, respectivamente), pero también la avena (23,6%) y el maíz (34,6%). Además, también se registran importantes incrementos en algunas hortalizas como el pimiento (23,3%), el guisante verde (10,8%) y el tomate (7%), en frutas como la manzana (27,9%) o la pera (29,4%), y en el vino nuevo blanco (17,9%).

En cuanto a los descensos, tal vez el más reseñable sea el de la patata (-8,7%), y la remolacha azucarera (-19,7%), y también se aprecian ligeros descensos en el precio de la coliflor (-5,8%), y espárragos (-1,6%).

Cuadro nº 192 Precios de los productos agrícolas más representativos*

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)		
	2006	2007	% Δ 07/06
CEREALES			
- Trigo	13,93	21,03	51,0
- Cebada	12,57	18,38	46,2
- Avena	12,80	15,82	23,6
- Maíz	15,19	20,45	34,6
CULTIVOS FORRAJEROS			
- Alfalfa	11,06	12,51	13,1
HORTALIZAS			
- Col	30,04	29,90	-0,5
- Espárrago	161,23	158,58	-1,6
- Lechuga	39,40	42,16	7,0
- Tomate	37,24	39,76	6,8
- Pimiento	69,11	85,24	23,3
- Alcachofa	57,75	59,00	2,2
- Coliflor	46,70	43,99	-5,8
- Cebolla	18,75	24,50	30,7
- Judía verde	139,96	146,64	4,8
- Guisante verde	65,61	72,68	10,8
FRUTALES			
- Manzana	29,56	37,82	27,9
- Pera	40,07	51,85	29,4
- Melocotón	44,80	49,40	10,3
- Almendra	97,16	88,74	-8,7
VINO			
- Vino nuevo blanco	2,29	2,70	17,9
- Vino nuevo tinto	3,17	3,28	3,5
PATATA	26,79	24,46	-8,7
REMOLACHA AZUCARERA	4,37	3,51	-19,7

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

3. SUBSECTOR GANADERO

3.1 CENSO GANADERO

Los datos del censo ganadero presentan unas cifras similares a las de 2006, aunque ligeramente más bajas. Se observa un descenso en el número de ejemplares de bovino (-3,6%), porcino (-8,6%) y ovino (-4,6%), si bien estas variaciones no son excesivamente significativas. Cabe reseñar que la cabaña de porcino se concentra en una proporción muy considerable en Navarra, y que también hay un número considerablemente superior de ovejas en Navarra. Y, al contrario, en la CAPV hay un mayor número de cabezas de bovino y caprino.

Cuadro nº 193 Censo ganadero (diciembre de cada año)

Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
					(unidades)
CAPV	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
	2007	158.255	344.288	28.453	31.836
Navarra	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
	2007	113.069	744.119	12.180	508.589
País Vasco	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
	2007	271.324	1.088.407	40.633	540.425
España	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	22.451.627	2.956.729	26.407.243
	2007	6.584.980	22.194.257	2.891.574	26.061.232
% PV/España	2007	4,1	4,9	1,4	2,1

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 económicos

En 2007 la producción de leche del País Vasco registra un moderado descenso respecto a 2006 (-2,9%), con decensos tanto en el caso de la CAPV (-1,8%) como de Navarra (-4,3%).

Este recorte se encuentra estrechamente vinculado a la disminución de la producción de leche de vaca, ya que este tipo de leche representa una parte fundamental de la producción (95,4% del total).

Cuadro nº 194 Producción de leche

Año	Área	(m litros)			
		Vaca	Oveja ⁽¹⁾	Cabra ⁽¹⁾	Total
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	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
	Navarra	172.052	8.783	170	181.005
	País Vasco	391.287	17.952	506	409.744
2007	Álava	53.209	2.087	275	55.571
	Bizkaia	75.181	1.999	25	77.205
	Gipuzkoa	86.664	5.189	11	91.864
	CAPV	215.054	9.275	311	224.640
	Navarra	164.573	8.675	28	173.275
	País Vasco	379.627	17.950	339	397.915

(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.

En cuanto al destino de la leche producida, los datos de la CAPV reflejan que la mayoría de la producción de leche de vaca se destina a las centrales lecheras (93,9% del total en 2007), mientras que el resto se utiliza para la cría de terneros (3%) o se vende directamente entre los consumidores (2,2%). La leche de cabra, por su parte, se utiliza casi a partes iguales para la elaboración de queso (46,9%), y para la venta a las centrales lecheras (47,6%).

Cuadro nº 195 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	2005	2006	2007	(m litros) % Δ 07/06
BOVINO	224.578	219.234	215.054	-1,9
– Cría de terneros	6.844	6.711	6.350	-5,4
– Consumo personas en la explotación	2.183	2.085	2.038	-2,3
– Venta directa consumidores	6.316	5.398	4.695	-13,0
– Venta centrales lecheras	209.235	205.040	201.971	-1,5
OVINO	9.337	9.439	9.275	-1,7
– Queso	4.585	4.585	4.350	-5,1
– Consumo personas en la explotación	40	40	38	-5,0
– Venta directa consumidores	500	500	469	-6,2
– Venta centrales lecheras	4.314	4.314	4.418	2,4
TOTAL	233.915	228.673	224.329	-1,9
– Cría de terneros	6.844	6.711	6.350	-5,4
– Queso	4.585	4.585	4.350	-5,1
– Consumo personas en la explotación	2.222	2.125	2.076	-2,3
– Venta directa consumidores	6.816	5.898	5.164	-12,4
– Venta centrales lecheras	213.549	209.354	206.389	-1,4

(*): Datos de avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

Seguidamente se recoge un breve análisis de los resultados alcanzados en 2007 en la gestión técnica y económica de una muestra de explotaciones lácteas del País Vasco¹. No obstante, en primer lugar hay que señalar que la evolución de estos últimos años apunta hacia un modelo de explotación con mayor superficie, más animales, una mayor carga ganadera (número de ejemplares por hectárea), y un aumento en el rendimiento obtenido de cada animal.

Los datos de gestión de 2007 referidos a las explotaciones de vacuno confirman varios de estos aspectos, aunque curiosamente reflejan una disminución en la producción obtenida de cada animal. Igualmente, se ha de mencionar la mayor superficie de las explotaciones controladas por Sergal, y la mayor carga ganadera de los centros productivos analizados por Lurgintza e ITG.

En cuanto a los resultados económicos, hay que subrayar que en 2007 se produce un aumento muy notable en el precio de la leche de vaca (aproximadamente un 20% respecto a 2006), que contribuye de forma notable a mejorar el rendimiento económico de estas explotaciones.

¹ A estos efectos se analizan los datos facilitados por Lurgintza, Lorra, Sergal e ITG, institutos que entre otras actividades, se dedican al estudio de las explotaciones ganaderas en Gipuzkoa, Bizkaia, Alava y Navarra, respectivamente.

Cuadro nº 196 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		ITG	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
DATOS TÉCNICOS								
- Nº caseríos muestra	59	59	89	83	46	44	70	67
- Nº vacas	3.086,6	3.563,4	4.924,0	4.916,0	4.432,1	4.490,6	5.416,6	5.270,2
- Ha. SAU/caserío	22,9	23,6	27,1	28,0	68,6	73,2	30,4	31,0
- Vacas/caserío	52,3	60,4	55,3	59,2	96,4	102,1	77,4	78,7
- Vacas/ha.	2,3	2,6	2,0	2,1	1,4	1,4	2,5	2,5
- Gastos en prod. forrajes/ha.	227,57	246,70	172,36	174,48	328,0	318,2	707,0	675,1
PRECIOS Y RENDIMIENTOS								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	326,7	384,7	312,1	380,1	316,1	376,6	311,0	376,3
- Producción leche litros/vaca	7.996,6	7.903,0	8.163,0	8.020,0	9.814,0	8.896,0	8.431,0	8.348,0

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de las distintas sociedades.

Por otra parte, el incremento en el precio de la leche de oveja es mucho más moderado (alrededor de un 2%), con lo que los resultados económicos de las explotaciones gestionadas por Sergal e ITG se mantienen en valores muy similares a los de 2006.

Cuadro nº 197 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG

Concepto	SERGAL		ITG	
	2006	2007	2006	2007
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS				
Muestra explotaciones	38,0	29,0	28,0	29,0
Mano de obra U.T.H.	1,7	1,8	1,41	1,5
Ovejas por explotación	376,0	382,0	372,0	370,0
Superficie Ha.	59,6	61,7	24,1	25,7
Producción leche (litros/oveja).	--	--	111,0	116,0
Precio leche (euros/1.000 litros).	--	--	1.284,6	1.308,0
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	74.680	76.673	76.673	81.862
- Gastos alimentación	21.809	22.947	19.101	20.592
- Gastos variables	6.417,7	6.659	6.385	6.846
= Margen bruto	46.454	47.066	51.187	54.424
- Gastos fijos	5.801	3.561	23.839	24.835
= Margen neto	40.653	43.505	27.348	29.589
SUBVENCIONES (euros)*				
Subvenciones.	17.453	16.770	11.145	12.083
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto oveja	108,1	113,9	73,6	79,9
Margen neto U.T.H.	23.914	24.305	19.396	19.595

(*): Incluidas en el producto bruto.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Producción de carne y resultados económicos

En 2007 la producción de carne registra un incremento muy notable (11,2% más que en 2006). Este aumento se debe principalmente a la mayor producción de carne de ave (29,7%), y en

Economía Vasca informe 2007 |

menor medida, al aumento en la producción de porcino (10,6%). Frente a estos resultados, en 2007 disminuye de forma significativa la producción de carne de bovino (-10,8%), descenso que se enmarca en una evolución a la baja de la producción de este tipo de carne.

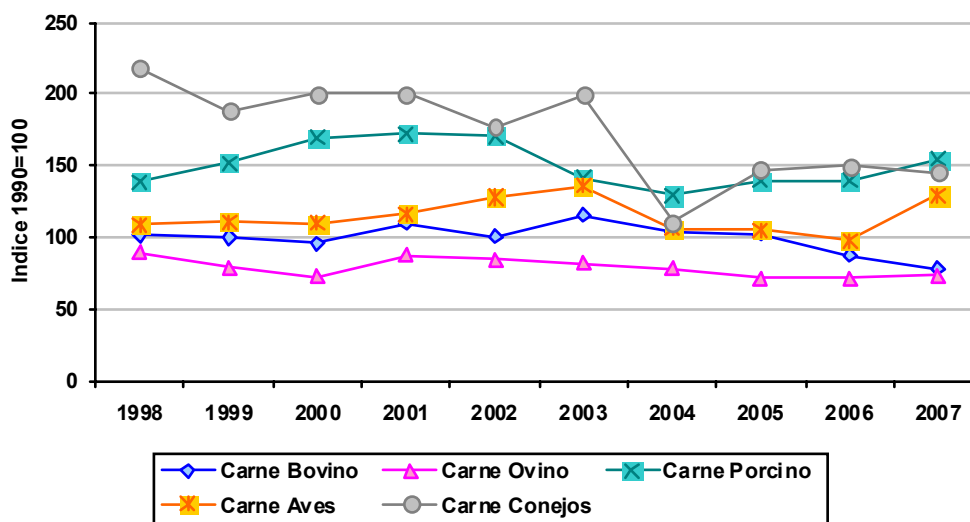
Cuadro nº 198 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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
2007	31.542,9	6.967,9	30,5	49.976,3	172,4	65.593,7	3.948,5	158.232,2
% PV/España	4,9	3,4	0,3	1,4	3,4	4,9	5,3	2,7

(*): 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 46 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.

En cuanto a los resultados técnicos y económicos de los centros dedicados a la producción de carne, los datos referidos al vacuno de carne reflejan muy ligeras variaciones respecto a 2006. El precio de venta de la carne de ternera se mantiene en valores muy similares a los del año

pasado, con lo que el producto bruto y el margen neto generado por estas explotaciones experimenta variaciones de escasa entidad.

Y, otro tanto puede reseñarse en relación con las explotaciones de ovino de carne, ya que el ligero descenso en el precio de venta de la carne de cordero, provoca un moderado descenso en el producto bruto y en el margen neto obtenido por estos centros de producción.

Cuadro nº 199 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	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS						
Muestra explotaciones	65,0	72,0	40,0	42,0	42,0	43,0
Mano de obra U.T.H.	1,0	0,9	1,1	1,1	1,2	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	48,3	49,1	61,6	64,2	775,6	724,3
Superficie Ha.	86,5	82,9	43,3	45,3	34,8	33,4
Producción kg. ternera/cordero vendido vaca/oveja	--	--	184,0	172,0	19,9	19,6
Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,62	3,63	3,49	3,43
PRODUC. y RESULTADOS (euros)						
Producto bruto	29.322	34.385	89.169	100.161	81.967	74.782
- Gastos alimentación	15.873	16.464	26.466	30.252	29.625	32.510
- Gastos variables	4.874	7.505	8.828	10.414	10.086	7.016
= Margen bruto	8.574	11.200	53.875	59.505	42.256	35.256
+ Otros ingresos	32.969	23.442	--	--	--	--
- Gastos fijos	14.495	16.496	24.995	26.770	19.601	17.909
= Margen neto.	24.368	18.147	28.880	32.735	22.655	17.347
SUBVENCIONES (euros)*						
Subvenciones.	30.966	21.636	36.062	40.708	24.836	23.302
RESULT. UNITARIOS (euros)						
Margen neto vaca/oveja	504,6	369,7	468,91	509,6	29,21	24,0
Margen neto U.T.H.	24.368	19.513	26.255	29.759	18.570	14.826

(*): Incluidas en el producto bruto en las explotaciones de ITG.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Finalmente, en las explotaciones de porcino, todas ellas controladas por el ITG, el descenso del precio de la carne causa un sustancial empeoramiento de los datos económicos. En los centros de producción de lechones, el precio de venta del lechón se reduce hasta 37 euros (un 10,5% menos que en 2006), lo que ocasiona que el margen neto de estas explotaciones adquiera un valor negativo de casi 3.000 euros.

De forma similar, en los centros de ciclo cerrado, el precio medio de venta de la carne de cerdo disminuye hasta 1,02 euros/kilo (un 8,7% menos que en 2006), y el margen neto queda reducido a poco más de 2.000 euros (un 97,6% menos que un año antes).

Cuadro nº 200 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2006	2007	2006	2007
CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS				
- Nº de explotaciones analizadas	13,0	11,0	25,0	23,0
- Nº de cerdas alojadas por explotación	148,8	165,9	229,8	256,7
- Lechones vendidos por cerda	18,6	18,4	1,31	1,37
- Cerdos cebados vendidos por cerda	0,31	0,28	16,87	16,77
- Total cerdos vendidos por cerda	18,92	18,68	18,18	18,14
- Peso medio de venta lechón (kg.)	19,6	20,3	16,3	17,4
- Peso medio de venta cebo (kg.)	115,0	115,2	107,8	109,4
- Nº de lechones + cebo vendidos	2.814	3.098	4.179	4.656
- Precio medio venta lechón (euros)	41,4	37,0	38,0	29,7
- Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,13	1,01	1,12	1,02
- U.T.H. total	0,91	0,97	1,76	1,85
RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)				
- Producto bruto	128.027	128.187	505.465	537.985
• Gastos variables	69.577	92.555	314.948	418.156
- Margen bruto	58.450	35.632	190.517	119.829
• Gastos fijos	33.700	38.625	105.051	117.790
- Margen neto	24.750	-2.993	85.466	2.039

(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 2007 el volumen de cortas de madera de la CAPV se sitúa en 1,07 millones de metros cúbicos, esto es, un 7,1% menos que en 2006. Esta disminución es atribuible prácticamente en su totalidad al menor volumen de cortas registrado en Bizkaia (13,4% menos que en 2006).

Cuadro nº 201 Licencias de cortas de madera de la CAPV

Año	Area	(m ³ c.c.)		
		Coníferas	Frondosas	Total
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
2007	Álava	54.209	2.635	56.844
	Bizkaia	421.604	116.283	537.887
	Gipuzkoa	462.722	10593	473.315
	CAPV	938.535	129.511	1.068.046

* 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 por especies pone de manifiesto que se reducen de forma muy particular las cortas de pino radiata (-15,4%), especie que por otra parte representa una parte muy sustancial del volumen de cortas total (79% del total).

Así, mientras las cortas de coníferas registran en su conjunto un considerable descenso (-11,6% respecto a 2006), el volumen de licencias de frondosas experimenta un notable incremento (45,7% más que en 2006), principalmente debido al mayor volumen de cortas de eucalipto (72,7% más).

Cuadro nº 202 Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV

Especie	(m ³ c.c.)		
	2006	2007	% Δ 07/06
Pino silvestre	2.297	560	-75,6
Pino laricio	16.058	29.039	80,8
Pino pinaster	24.300	24.419	0,5
Pino halepensis	0	0	0
Pino radiata	997.477	843.438	-15,4
Otras coníferas	21.066	41.079	95,0
Total coníferas	1.061.198	938.535	-11,6
Chopo	2.842	981	-65,5
Eucalipto	70.969	122.546	72,7
Quercineas	1.963	1.953	-0,5
Otras Frondosas	13.121	4.031	-69,3
Total Frondosas	88.895	129.511	45,7
TOTAL	1.150.093	1.068.046	-7,1

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

5. SECTOR PESQUERO

5.1 PANORAMA GENERAL

En 2007 vuelve a reducirse el número de barcos que integran la flota pesquera vasca. En concreto, el nuevo total de embarcaciones se sitúa en 291, esto es, 9 menos que en 2006. Esta reducción afecta tanto a la flota de bajura (4 unidades menos), como a la de altura (5 unidades menos).

La tendencia a la baja del número de embarcaciones se enmarca dentro de un proceso de redimensionamiento y renovación que pretende adaptar la estructura de la flota a las nuevas condiciones de la pesquería. En este sentido, hay que destacar que entre 2000 y 2007 la edad media de los buques se ha reducido de 19,4 a 12,6 años de media.

Estructura de la flota del País Vasco

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2005	76	143.231	50.300	1.349
	2006	70	140.380	49.697	1.247
	2007	65	135.245	48.217	1.189
Bajura	2005	243	74.377	14.832	1.728
	2006	230	71.159	14.232	1.655
	2007	226	69.625	14.016	1.623
Total País Vasco	2005	319	217.609	65.133	3.077
	2006	300	211.539	63.929	2.902
	2007	291	204.870	62.233	2.812

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Además del número de buques, en 2007 también se reduce la cifra de tripulantes (90 menos), la capacidad de arqueo (toneladas de registro bruto), y la potencia total de la flota pesquera vasca.

5.2 PESCA DE BAJURA

Según los datos del censo, en 2007 la flota de bajura queda conformada por un total de 226 barcos, 4 menos que en 2006. La cifra de barcos que amarran en los puertos de Bizkaia se sitúa en 125, mientras que en Gipuzkoa lo hacen 98 unidades¹. En Bizkaia destaca la impor-

¹ Otros 3 barcos tienen su punto de atraque en puertos fuera de la CAPV.

tancia del puerto de Bermeo, punto de atraque de 60 embarcaciones, y en Gipuzkoa sobresalen los puertos de Hondarribia y Getaria, con 29 barcos cada uno.

Por otro lado, el número total de tripulantes de la flota queda cifrado en 1.623, unos 30 menos que en 2006. En este caso, esta cifra es considerablemente mayor en Gipuzkoa (947 tripulantes), que en Bizkaia (658).

Flota de bajura de la CAPV por puerto (2007)

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Hondarribia	29	15.411,70	3.303,46	371
– Getaria	29	12.109,06	2.627,92	288
– Orio	9	6.750,00	1.298,16	142
– Pasaia	14	1.793,00	254,51	50
– Mutriku	3	795,00	128,67	16
– Donostia	14	2.752,00	459,72	80
TOTAL GIPUZKOA	98	39.610,76	8.072,44	947
– Bermeo	60	19.732,72	4.133,40	377
– Zierbena	8	900,00	161,50	32
– Elantxobe, Getxo y Portugaleta(*)	5	762,50	145,19	30
– Lemoiz	5	276,00	37,95	10
– Lekeiño	13	2.491,10	428,41	58
– Mundaka	5	303,00	25,73	8
– Ondarroa	8	2.802,02	521,89	64
– Plentzia	11	547,00	65,10	19
– Santurtzi	10	1.619,00	268,24	60
TOTAL BIZKAIA	125	29.433,34	5.787,41	658
FUERA DE LA CAPV	3	580,00	154,9	18

(*) Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los datos de los buques de Elantxobe, Getxo y Portugaleta.
Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

En función de la modalidad de pesca, se aprecia una especialización diferente de las flotas de Bizkaia y Gipuzkoa. En Bizkaia tiene un mayor peso relativo las modalidades de artes menores, cacea y palangre, mientras que en Gipuzkoa hay una mayor presencia de barcos en la modalidad de cerco.

Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2007)

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Artefactos y Líneas Verticales ^(*)	4	1.121,00	197,22	26
- Artes menores	25	2.587,06	295,79	74
- Cebo vivo	11	7.741,00	1.545,60	173
- Cerco	39	24.973,00	5.479,69	598
- Currican/Cacea	6	1.485,00	265,48	34
- Palangre	13	1.703,70	288,66	42
TOTAL GIPUZKOA	98	39.610,76	8.072,44	947
- Artefactos	5	156,00	19,30	6
- Artes Menores	46	4.761,60	702,59	127
- Cebo vivo y Líneas Verticales ^(*)	4	2.210,00	498,35	47
- Cerco	25	9.733,74	2.200,17	242
- Currican/Cacea	22	7.530,00	1.459,54	130
- Palangre	23	5.042,00	907,46	106
TOTAL BIZKAIA	125	29.433,34	5.787,41	658

(*) 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.

Por otra parte, los datos relativos a la campaña pesquera de 2007 ponen de relieve unos resultados en términos globales negativos, condicionados en buena medida por el cierre de la pesquería de anchoa. Así, aunque la cantidad de capturas registra un incremento sustancial (13,8%), el valor de las ventas de la flota experimenta un retroceso significativo (-14,5%).

Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2006		2007		%Δ 07/06	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	23.298	56.365	28.078	49.786	20,5	-11,7
Bizkaia	18.597	21.714	19.580	16.935	5,3	-22,0
País Vasco	41.895	78.079	47.658	66.720	13,8	-14,5

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

La flota de bajura vasca se encuentra orientada a la captura de especies para su consumo en fresco; en 2007 se destina a este mercado un 69% de las capturas en peso, y el valor de las ventas obtenidas en este segmento representa un 88,3% del total.

Las capturas de especies tan preciadas como el calamar, la dorada, el lenguado, la mediana, la merluza, la pescadilla o el rape se dedican en su totalidad al consumo en fresco, y en otros casos como el del bonito, el atún, el chicharro, la sardina o el verdel también se dedica al consumo en fresco una gran parte de las capturas obtenidas.

Otra parte importante del tonelaje capturado se dedica a la fabricación de congelados (un 25,4% del total), si bien la proporción de ventas totales obtenida en este mercado es relativamente pequeña (5,6% del total). El verdel es la principal especie dedicada a la fabricación de

congelados, si bien también se utilizan para cubrir este mercado parte de las capturas de sardina y, en menor medida, de bonito.

Finalmente, un 5,6% del total de capturas se dirige a la fabricación de conservas, segmento en el que se obtiene un 6,2% de las ventas. El bonito y, en menor grado, la anchoa y el atún son las especies con mayor relevancia para la industria conservera.

Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2007

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	20.245	45.575	1.600	2.326	6.233	1.884
Bizkaia	12.662	13.310	1.050	1.783	5.868	1.842
País Vasco	32.907	58.885	2.650	4.109	12.101	3.726

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En cuanto a la evolución de las dos principales costeras de la flota vasca, destaca el ya reseñado cierre de la pesquería de anchoa con el fin de recuperar la especie. Por su parte, la costera de bonito arroja unos resultados negativos, con un retroceso muy significativo en el volumen de capturas (-44,7%), y un descenso algo menos acusado en el valor de las ventas obtenidas (-27,6%).

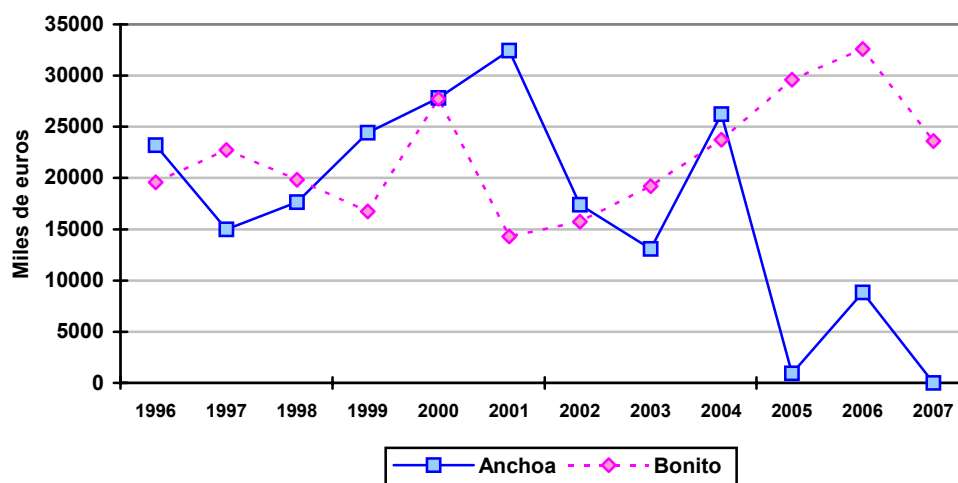
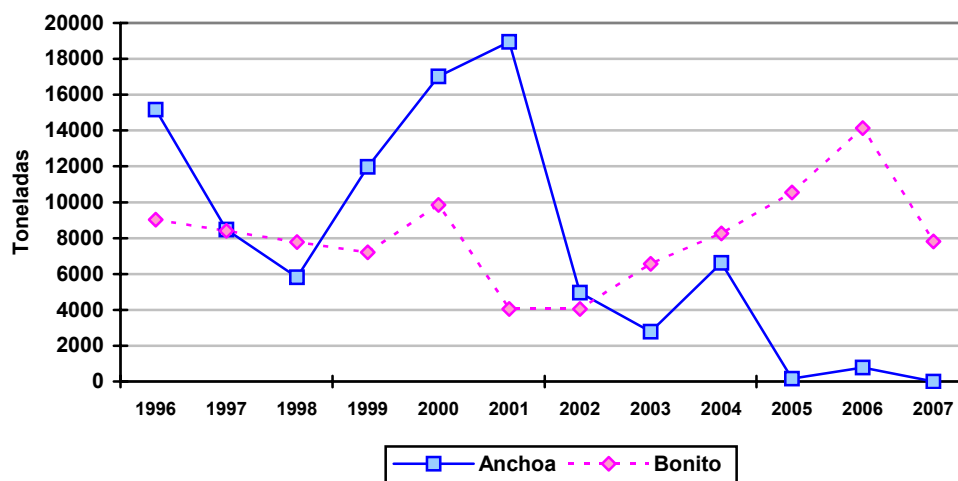
Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007
ANCHOA					
- Desembarcos (Tm)	2.781	6.620	165	781	0,0
- Precio medio (euros/kg)	4,70	3,96	5,72	11,31	0,0
- Valor (miles euros)	13.073	26.222	944	8.827	0,0
BONITO					
- Desembarcos (Tm)	6.558	8.261	10.553	14.128	7.818
- Precio medio (euros/kg)	2,93	2,87	2,80	2,31	3,02
- Valor (miles euros)	19.187	23.725	29.594	32.581	23.600

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

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.

En cuanto al resto de principales especies, los resultados son diversos, aunque con una evolución en líneas generales positiva en términos de capturas y, en menor medida, en ventas. El aspecto más reseñable es el incremento de capturas de atún (91,7%), y del valor de las ventas obtenidas gracias a esta especie (91% más, hasta casi 8,3 millones de euros).

Otro aspecto reseñable es el incremento del tonelaje de capturas de merluza (19,2%), más moderado en términos de ventas (1,2%). Igualmente, aumenta de forma muy notable el volu-

Economía Vasca informe 2007 |

men de capturas de verdel (77,7%), si bien el valor de las ventas aumenta de forma mucho más modesta (15,9% más que en 2006).

Por el contrario, disminuye el volumen de capturas de sardinas y chicharros (-20,3% y -4,8%, respectivamente), descensos que además se traducen en una considerable reducción de la cifra de ventas (-14,3% y -27,9%, respectivamente).

Por otro lado, los datos de capturas por puertos ponen de manifiesto la diferente especialización de la flota de Gipuzkoa y Bizkaia. En este sentido, la mayor importancia relativa de los puertos de Gipuzkoa en términos de tonelaje de capturas desembarcadas (58,9% del total), se acentúa considerablemente al considerar el valor de las ventas desembarcadas (74,6% del total).

Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2007.

(Tm)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	6.731,8	14,1	0,0	1.487,3	1.278,5	52,3	0,0	238,7	3.116,9
Pasaia	5.275,2	11,1	0,0	63,2	0,0	119,2	2.880,1	159,2	151,0
Donostia	623,2	1,3	0,0	151,1	4,3	0,0	4,3	3,3	203,8
Getaria	15.323,5	32,1	0,0	3.691,6	474,0	600,2	0,0	1.006,9	7.885,1
Mutriku	124,6	0,3	0,0	20,5	0,0	0,1	6,5	0,0	77,6
Total Gipuzkoa	28.078,3	58,9	0,0	5.413,5	1.756,8	771,9	2.890,9	1.408,2	11.434,5
% especies/total	84,3		0,0	19,3	6,3	2,7	10,3	5,0	40,7
Ondarroa	10.005,7	21,0	0,0	828,9	34,3	1.408,4	16,6	1.562,6	3.501,6
Lekeitio	923,2	1,9	0,0	128,2	1,5	3,5	2,3	11,8	763,8
Bermeo	8.608,5	18,1	0,0	1.436,2	3,2	160,7	0,0	99,5	6.715,1
Resto ⁽³⁾	42,2	0,1	0,0	10,7	0,0	2,5	3,4	0,3	0,9
Total Bizkaia	19.576,6	41,1	0,0	2.404,0	39,0	1.575,1	22,3	1.674,3	10.981,3
% especies/total	85,28		0,0	12,3	0,2	8,0	0,1	8,5	56,1
Total País Vasco	47.657,9	100,0	0,0	7.817,5	1.795,8	2.347,1	2.913,2	3.082,5	22.415,8
% especies/total	84,70		0,0	16,4	3,8	4,9	6,1	6,5	47,0

(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 son el punto de desembarco de prácticamente la totalidad de capturas de atún y de una gran parte de las capturas de bonito. Además, en el puerto de Pasajes se descarga prácticamente la totalidad de capturas de merluza, mientras que en Bizkaia tienen un mayor peso relativo especies menos preciadas como el verdel, el chicharro o la sardina.

Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2007.

(m euros)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	12.004,5	18,0	0,0	4.744,0	5.655,4	41,1	0,0	73,5	848,3
Pasaia	19.374,0	29,0	0,0	229,7	0,0	223,6	11.011,5	61,7	55,7
Donostia	1.463,5	2,2	0,0	425,4	25,7	0,0	19,5	1,0	59,3
Getaria	16.758,7	25,1	0,0	10.946,4	2.426,5	137,5	0,0	332,7	2.183,8
Mutriku	184,9	0,3	0,0	48,7	0,0	0,5	37,0	0,0	22,7
Total Gipuzkoa	49.785,6	74,6	0,0	16.394,2	8.107,6	402,7	11.068,0	468,9	3.169,8
% especies/total	79,6		0,0	32,9	16,3	0,8	22,2	0,9	6,4
Ondarroa	8.898,8	13,3	0,0	2.490,7	167,4	994,8	93,7	544,4	1.119,3
Lekeitio	614,0	0,9	0,0	336,8	6,3	1,1	8,1	2,8	214,2
Bermeo	7.231,2	10,8	0,0	4.346,6	3,8	35,9	0,0	31,5	2.712,2
Resto ⁽³⁾	190,8	0,3	0,0	31,3	0,0	8,1	16,4	0,6	1,2
Total Bizkaia	16.934,7	25,4	0,0	7.205,4	177,5	1.039,9	118,2	579,3	4.046,9
% especies/total	60,6		0,0	33,2	0,8	4,8	0,5	2,7	18,6
Total País Vasco	66.720,3	100,0	0,0	23.599,6	8.285,1	1.442,6	11.186,2	1.048,2	7.216,7
% especies/total	73,8		0,0	33,0	11,6	2,0	15,6	1,5	10,1

(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

Al finalizar 2007 la flota de altura vasca queda integrada por un total de 65 buques, 5 unidades menos que en 2006. Y, en línea con esta reducción, también se produce un recorte en el número de tripulantes (58 menos que en 2006).

Flota de altura del País Vasco, 2007

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	36	21.467	7.552	449
Bacaladeros	5	8.860	3.051	126
Atuneros congeladores	24	104.918	37.614	614
Total Altura	65	135.245	48.217	1.189

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Altura al fresco

En 2007 la flota de altura al fresco consta de 36 embarcaciones, 4 menos que un año antes. Ondarroa es el principal puerto de actividad de esta flota (33 buques), y también hay una pequeña presencia de la flota en Pasajes (3 buques).

Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2007

Asociación Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Norpesc				
• Arrastre	3	1.615	578,80	20
Oppao				
• Arrastre	27	16.687	5.939,59	344
• Palangre ^(*)	6	3.165	1.033,21	85
Total Altura al fresco	36	21.467	7.551,6	449

(*): 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.

Bacaladeros

Un año más se reduce el tamaño de la flota bacaladera, que al finalizar 2007 queda conformada por tan sólo 5 embarcaciones (6 unidades en 2006). El puerto de Pasajes y el de Vigo son los puntos de atraque de estos buques.

Flota bacaladera del País Vasco, 2007

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Arguiba				
• Pasaia	3	3.750	1.722	74
FEABP				
• Vigo	2	5.110	1.329	52
Total	5	8.860	3.052	126

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Atuneros congeladores

Finalmente, la flota atunero-congeladora mantiene el mismo número de buques que en 2006 (24 unidades), todos ellos con punto de amarre el puerto de Bermeo.

Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2007

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac				
• Bermeo	20	92.361	31.868	514
Opagac				
• Bermeo ^(*)	4	12.556	5.745	100
Total	24	104.917	37.613	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 anteriormente a lo largo del presente informe, en 2007 la coyuntura internacional se ha visto lastrada por la ralentización de la economía estadounidense, (derivada de la crisis de las hipotecas subprime), el aumento del precio del petróleo y de otras materias primas, y por el endurecimiento de las condiciones crediticias. En este sentido, cabe recordar que la actividad se ha desacelerado especialmente en las economías avanzadas: Estados Unidos ha crecido un 2,2% (2,9% en 2006), la Zona Euro un 2,6% (2,9% en 2006) y el conjunto de los países industrializados un 2,7% (3,1% en 2006).

En este contexto, destaca positivamente el avance experimentado por la economía española, que ha moderado en tan sólo una décima su ritmo de crecimiento respecto al ejercicio anterior (3,8% en 2007 frente a 3,9% en 2006). Como viene siendo habitual, el dinamismo se ha sustentado 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 2006.

Cuadro nº 203 Evolución del sector servicios

Concepto	(tasa de variación)					
	2005		2006		2007	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
Transporte por ferrocarril (mercancías)	-4,4	-3,2	2,3	--	65,8	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	0,8	4,3	0,2	1,5	-5,4	--
Transporte por carretera (mercancías)	18,9	11,8	0,1	5,5	8,0	6,0
Transporte marítimo (mercancías)*	1,2	8,2	10,4	4,1	1,8	2,0
Transporte aéreo (mercancías)	-18,3	-2,1	-10,1	-0,6	-1,3	2,2
Transporte aéreo (pasajeros)	11,7	9,3	4,4	6,8	13,2	9,0
Comercio al por menor (euros constantes)*	--	1,2	1,8	1,6	1,6	2,5
Pernoctaciones en establ. Hoteleros (nº)	5,6	4,5	11,2	8,5	2,3	2,3

(*): Datos de la CAPV.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

De forma análoga, la economía vasca también ha moderado su ritmo de avance en 2007, cifrándose éste en el 3,9% en el caso de la CAPV (4,2% en 2006) y en el 3,8% en el de Navarra (3,9% en 2006).

Los datos agregados del sector terciario muestran que la CAPV y Navarra han evolucionado de forma dispar. Así, en el primer caso se observa un mantenimiento del ritmo de actividad (crecimiento del 3,8% tanto en 2006 como en 2007), mientras que en el caso de Navarra se aprecia una aceleración del mismo (incremento el 4,5% en 2007 frente a 4,3% en 2006). La heterogeneidad del sector dificulta un seguimiento agregado, pero podemos señalar que el indicador más estable, el empleo, ha evolucionado de forma favorable (salvo en el caso de la CAPV si consideramos datos de la EPA del INE).

2. EDUCACIÓN

Cabe mencionar al inicio de este capítulo que los datos de educación no universitaria de Navarra desglosados por modelo lingüístico no estaban disponibles a la hora de elaborar el presente informe. Es por ello que los datos expuestos no hacen referencia al nivel de euskaldunización de los centros navarros. Asimismo, el pasado año no se dispuso de las matriculaciones de alumnos en Navarra, por lo que las variaciones interanuales a las que se hacen referencia deben ser tratadas con cierta cautela teniendo en cuenta que toman como referencia el curso 2005/2006.

Un año más, el conjunto de alumnos cursando educación no universitaria ha aumentado, en este caso un 4% respecto del curso pasado, alcanzando la cifra de 415.679 alumnos. En el curso 2007/2008 y en el ámbito de la CAPV, las modalidades de educación que han propiciado este crecimiento han sido Educación Infantil y Educación Primaria con una variación interanual de 3,7% y 3,3% respectivamente. Por el contrario, la Educación Secundaria Obligatoria (ESO) como las enseñanzas medias, es decir, Formación Profesional de Grado Medio y Superior y el Bachillerato LOGSE, han evolucionado en sentido inverso presentando descensos en el número de matriculaciones de 0,1%, 2,8% y 2,8% respectivamente.

En el apartado de enseñanza universitaria, continuando con la tendencia en la que desde hace unos años están inmersas las universidades vascas, este último curso también ha sido objeto de un nuevo descenso en el número de alumnos, en este caso de un 1,9% algo inferior a años precedentes (5,3% y 3,5%), el cual se traduce en 74.214 estudiantes matriculados frente a los 75.681 alumnos del curso 2006/2007.

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Educación Infantil

Continuando con la tendencia positiva de los años precedentes, el curso 2007/2008 registra un crecimiento del 3,1% en el número de alumnos matriculados en Educación Infantil. En lo que se refiere a la CAPV, se observa un incremento del 3,7% ostentando así, al igual que el curso pasado, la mejor variación interanual de la enseñanza no universitaria.

Por tipo de centro, y circunscribiendo el análisis a la CAPV, se aprecian evoluciones de carácter positivo en ambos casos, con un crecimiento del número de alumnos matriculados en la red pública del 4,2% y en la privada del 3,2%. Desglosando la información por Territorios, a excepción de Gipuzkoa donde la enseñanza infantil privada ha crecido en mayor medida que la

pública (4,1% y 3,8% de variación interanual respectivamente) tanto en Bizkaia como en Álava el salto cuantitativo más abultado corresponde a los centros públicos (5,7% de incremento en el territorio alavés y 3,9% en el vizcaíno) al tiempo que las matriculaciones en la red privada también crecen aunque más ligeramente con valores próximos al 3% en ambos casos. En lo referente al peso relativo de cada red, Bizkaia es la única provincia en donde la enseñanza privada continúa disfrutando de un mayor peso (51,6% frente al 48,4% de la escuela pública), mientras que Álava, Gipuzkoa y Navarra cuenta con mayor número de alumnos en la red pública (60,7%, 50,8% y 70,1% respectivamente).

Cuadro nº 204 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil

Área	Curso 2006/2007			Curso 2007/2008		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	7.150	4.760	11.910	7.557	4.895	12.452
Bizkaia	20.548	22.178	42.726	21.342	22.791	44.133
Gipuzkoa	14.968	14.453	29.421	15.544	15.042	30.586
CAPV	42.666	41.391	84.057	44.443	42.728	87.171
Navarra	-	-	-	17.100	7.286	24.386
País Vasco	-	-	-	61.543	50.014	111.557

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Centrando el análisis en la variación interanual del alumnado por ámbito geográfico, exceptuando Navarra por la ausencia de datos para el curso 2006/2007, el Territorio Histórico de Álava destaca con un crecimiento del 4,6%, seguido por Gipuzkoa con un 4% y finalmente por Bizkaia con un 3,3%.

Cuadro nº 205 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil

(%)

Área	Curso 2006/2007					Curso 2007/2008				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	8,9	47,1	44,0	0,0	100,0	7,7	46,1	46,2	0,0	100,0
Bizkaia	7,8	27,6	63,7	0,9	100,0	7,2	26,1	65,8	1,0	100,0
Gipuzkoa	2,2	16,3	81,5	0,0	100,0	2,1	14,9	83,0	0,0	100,0
CAPV	6,0	26,4	67,1	0,5	100,0	5,5	25,0	69,0	0,5	100,0
Navarra (*)	27,6	0,2	28,2	44,0	100,0	ND	ND	ND	ND	-
País Vasco	9,7	21,9	60,4	8,0	100,0	-	-	-	-	-
Privado	10,6	33,9	45,8	9,7	100,0	-	-	-	-	-
Público	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 referencia a la modalidad educativa, el modelo X sigue ostentando un peso minoritario, en un contexto donde el resto de modelos lingüísticos se reparten los alumnos de Educación Infantil siguiendo el mismo esquema que en cursos anteriores, aunque con alguna ligera modificación. Así, Álava traslada alumnos desde el modelo A al modelo B y D, Bizkaia del modelo A y B al modelo D y muy levemente al modelo X, y por último Gipuzkoa ve reducido el porcentaje de alumnos de los modelos A y B en favor del modelo D. Como conclusión general se extrae que el modelo D es el principal beneficiario de los movimientos mencionados, y siempre en detrimento del modelo A, con lo que el nivel de euskaldunización se ve incrementado en la CAPV, llegando a alcanzar el 94%.

Enseñanza Primaria

Durante el curso 2007/2008, la Enseñanza Primaria ha continuado con la misma tónica de crecimiento que se ha observado durante los años anteriores. Prueba de ello son los 3.398 alumnos más que los centros de la CAPV registraron en sus aulas durante dicho curso, lo que supone un aumento del 3,3% respecto al curso precedente.

Atendiendo a la evolución de las matriculaciones por tipo de centro, los datos revelan como la enseñanza pública va adquiriendo cada vez más fuerza en todos los Territorios Históricos, con variaciones interanuales que en algunos casos duplican los experimentados por la red privada. En dicho contexto, en la CAPV, la red privada sigue contando con mayor número de alumnos de enseñanza primaria en sus aulas (50,8% y 51,3% en los cursos 2007/2008 y 2006/2007 respectivamente) aunque muy cerca de los atribuidos a los centros públicos. Es la Comunidad Foral de Navarra la que, de nuevo, rompe con la homogeneidad de los datos al registrar un fuerte incremento en los centros privados (18,6%, sobre datos de variación referidos a 2005/2006), si bien cabe mencionar que los centros públicos navarros también han aumentado el número de alumnos en un porcentaje interesante (8,1% sobre datos de variación referidos a 2005/2006) y siguen siendo la opción más extendida entre los alumnos navarros de primaria (61%).

Cuadro nº 206 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria

Área	Curso 2006/2007			Curso 2007/2008		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	8.187	6.712	14.899	8.537	6.832	15.369
Bizkaia	25.090	28.097	53.187	26.261	28.753	55.014
Gipuzkoa	17.184	18.339	35.523	17.849	18.775	36.624
CAPV	50.461	53.148	103.609	52.647	54.360	107.007
Navarra	-	-	-	22.762	14.339	37.101
País Vasco	-	-	-	75.409	68.699	144.108

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Continuando con el análisis por modelo lingüístico, el modelo X sigue, con respecto al curso anterior, con el mismo peso en todas las áreas analizadas. Por su parte, el resto de modelos ha seguido con la misma tendencia que venían apuntando los últimos años, de este modo, el modelo A ha visto disminuir un año más su nivel de implantación tanto en Álava como en Bizkaia (18,4% y 12,3% de penetración respectivamente), mientras que en Gipuzkoa, con una menor penetración, se ha mantenido en los mismos términos (2,6%). El modelo B ha experimentado una evolución positiva en Álava (44,5% de representación sobre el total) al igual que en Bizkaia (30,6%), y negativa en Gipuzkoa (24,5% de representación sobre el total). El modelo D ha sido el principal beneficiario de las evoluciones de carácter negativo, incrementando su presencia en los tres Territorios Históricos, consiguiendo mejorar de este modo la tasa de euskaldunización en todas las provincias de la CAPV.

Cuadro nº 207 Nivel de euskaldunización. Primaria.

(%)

Área	Curso 2006/2007					Curso 2007/2008				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	20,5	43,9	35,7	0,0	100	18,4	44,5	37,1	0,0	100
Bizkaia	13,6	30,5	54,3	1,5	100	12,3	30,6	55,6	1,5	100
Gipuzkoa	2,6	25,7	71,7	0,0	100	2,6	24,5	73,0	0,0	100
CAPV	10,8	30,8	57,6	0,8	100	9,9	30,5	58,9	0,8	100
Navarra (*)	27,3	0,2	25,0	47,5	100	ND	ND	ND	ND	-
País Vasco	14,8	23,4	49,7	12,1	100	-	-	-	-	-
Privado	14,8	36,6	35,6	13,0	100	-	-	-	-	-
Público	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)

En el curso 2007/2008 los alumnos adscritos a la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO) en la CAPV, se han mantenido prácticamente en los mismos parámetros que el curso precedente contabilizando un total de 68.952 alumnos (91.343 en el País Vasco). Esto se debe principalmente a que los Territorios de Álava y Bizkaia han visto reducido, aunque levemente, su número de alumnos, siendo compensada esa caída por ligeros incrementos de las matriculaciones en Gipuzkoa y Navarra (1% y 1,9% respectivamente).

Cuadro nº 208 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO

Área	Curso 2006/2007			Curso 2007/2008		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	4.269	5.748	10.017	4.311	5.690	10.001
Bizkaia	15.808	20.423	36.231	15.859	20.061	35.920
Gipuzkoa	10.006	12.789	22.795	10.323	12.708	23.031
CAPV	30.083	38.960	69.043	30.493	38.459	68.952
Navarra	-	-	-	13.518	8.873	22.391
País Vasco	-	-	-	44.011	47.332	91.343

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En lo que a distribución del alumnado por tipo de centro se refiere, a grandes rasgos se puede afirmar que año a año los centros públicos van ganando protagonismo en la CAPV, aunque la red privada sigue contando con mayor peso (55,8%). En el curso 2007/2008, los tres Territorios Históricos apuntan pequeños crecimientos en las matriculaciones de los centros públicos, destacando especialmente el incremento registrado en Gipuzkoa con un 3,2%, seguido por Bizkaia (1%) y finalmente Álava con un 0,3% al tiempo que los alumnos adscritos a la red privada disminuyen ligeramente (-1%, -1,8% y -0,6%, para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa respectivamente). Esta realidad hace referencia a los tres Territorios Históricos, ya que en el caso de los centros navarros la evolución ha sido a la inversa, aumentando los centros privados en 0,5 puntos porcentuales.

Cuadro nº 209 Nivel de euskaldunización. ESO

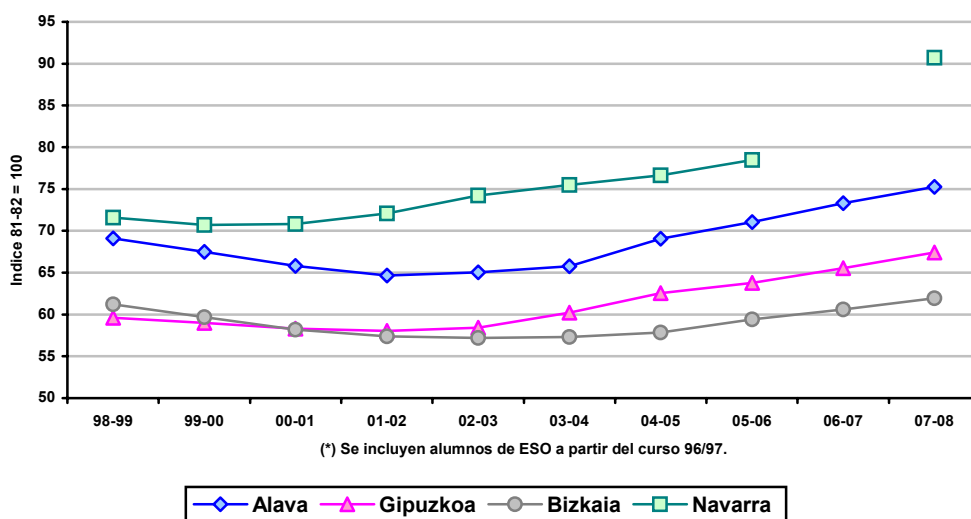
Área	Curso 2006/2007					Curso 2007/2008				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	38,5	26,5	35,0	0,0	100	36,4	29,3	34,3	0,0	100
Bizkaia	32,1	22,0	44,4	1,4	100	28,6	24,0	46,0	1,4	100
Gipuzkoa	4,3	28,8	66,9	0,0	100	3,9	28,5	67,6	0,0	100
CAPV	23,8	24,9	50,5	0,7	100	21,5	26,3	51,5	0,7	100
Navarra (*)	11,8	0,2	20,4	67,7	100	ND	ND	ND	ND	-
País Vasco	20,9	19,0	43,2	16,9	100	-	-	-	-	-
Privado	25,8	27,0	32,1	15,0	100	-	-	-	-	-
Público	15,6	10,1	55,4	18,9	100	-	-	-	-	-

(*) Datos del curso 2005/2006.

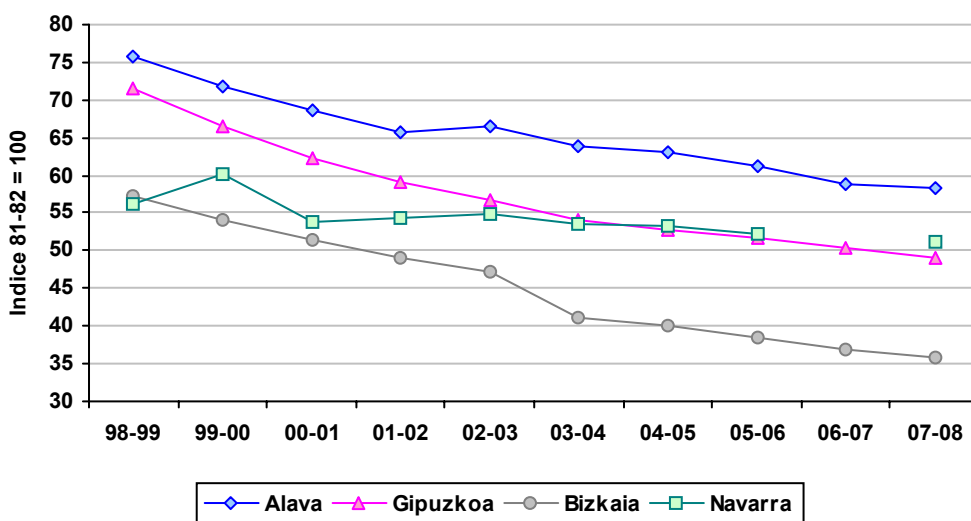
Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.
Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Gráfico nº 47 Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco*

Infantil + Primaria + ESO



BUP-COU + Bachillerato LOGSE + REM + FP + Módulos Profesionales + FP LOGSE



(*) No se ha podido contar con los datos de Navarra del curso 2006/2007.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En lo referente al modelo lingüístico, el modelo con mayor aceptación entre los alumnos vascos de la ESO es el modelo D con un 38,9% de penetración. Cabe mencionar, que en este nivel de enseñanza la diferencia entre modelos no resulta tan acusada como en otros (Educación Infantil o Educación Primaria), donde el modelo D destaca sobremedida, en este ámbito

los modelos A y B cuentan con una representación más significativa (16,2% y 19,8% respectivamente). Esta realidad varía en función del territorio objeto de estudio. De este modo, mientras que en Álava el reparto de alumnos por modelo queda bastante igualado, en Gipuzkoa la superioridad del modelo D es notoria con un 67,6%, frente al 28,5% del modelo B y al 3,9% del modelo A. Por su parte en Bizkaia destaca también el modelo D (46%) con un reparto bastante equitativo de los modelos A y B (28,6% y 24% respectivamente).

Enseñanzas Medias

Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE)

Al igual que lo observado en cursos anteriores, se confirma la reiterada contracción del alumnado correspondiente a Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE) si bien, aunque se mantiene dicha tendencia, en el curso 2007/2008 parece haberse moderado.

**Cuadro nº 210 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2006/2007			Curso 2007/2008		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.091	2.134	4.225	2.159	2.020	4.179
Bizkaia	6.759	6.476	13.235	6.557	6.355	12.912
Gipuzkoa	5.107	3.798	8.905	4.885	3.657	8.542
CAPV	13.957	12.408	26.365	13.601	12.032	25.633
Navarra	-	-	-	4.546	1.479	6.025
País Vasco	-	-	-	18.147	13.511	31.658

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

La mencionada reducción en el número de alumnos cursando esta modalidad se ha reflejado a partes iguales en los centros públicos y en los privados, manteniéndose prácticamente la misma proporción que el curso anterior (53,1% del peso corresponde a los centros públicos). Profundizando en la información, destaca el dato de variación interanual de los centros públicos de Álava - que no han modificado su comportamiento respecto a cursos anteriores - experimentando un crecimiento con respecto al curso anterior (3,2%), único de signo positivo en los tres Territorios y en ambas redes. En cuanto a Navarra, mencionar que también ha evolucionado positivamente en ambos tipos de centro aunque de forma prácticamente inapreciable (0,5%, variación con respecto al curso 2005/2006) representado los centros públicos a más del 75% de los alumnos en el curso 2007/2008.

Desde la perspectiva del modelo lingüístico, esta modalidad de enseñanza, FP LOGSE, siempre se ha caracterizado por tener una mayor representación del modelo A, tendencia que se

mantiene el curso 2007/2008. Sin embargo, es importante resaltar que a pesar de que dicho modelo continúa destacando, a lo largo de los últimos años esta ventaja ha ido reduciéndose paulatinamente al mismo tiempo que el modelo D empieza a cobrar protagonismo. Aún con todo, el modelo A sigue siendo la opción preferida por el 77% de los alumnos, frente al 20,4% del modelo D y el 2,6% del modelo B. Asimismo, es de destacar el hecho de que estas proporciones no se mantienen en los tres Territorios Históricos. Así, mientras que en Álava y en Bizkaia se cumplen las mismas premisas descritas para el total de la CAPV, Gipuzkoa se distingue por repartir a sus alumnos de FP LOGSE de forma muy similar entre el modelo A y el D, siendo el modelo D el progresivamente se va situando en posiciones cercanas a las del modelo A.

**Cuadro nº 211 Nivel de euskaldunización.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2006/2007					Curso 2007/2008				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	95,6	0,0	4,4	0,0	100	95,0	0,0	5,0	0,0	100
Bizkaia	87,6	2,1	10,3	0,0	100	87,2	1,9	11,0	0,0	100
Gipuzkoa	55,0	4,9	40,2	0,0	100	52,9	5,0	42,1	0,0	100
CAPV	77,8	2,7	19,4	0,0	100	77,0	2,6	20,4	0,0	100
Navarra	0,1	0,0	2,2	97,7	100	ND	ND	ND	ND	-
País Vasco	63,4	2,2	16,2	18,1	100	-	-	-	-	-
Privado	72,4	4,8	12,2	10,6	100	-	-	-	-	-
Público	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.

Bachillerato LOGSE

El curso 2007/2008 ha registrado una nueva contracción en el número de alumnos inscritos en el Bachillerato LOGSE (-2,8% en la CAPV), situación que se extiende por lo tres Territorios, en donde Bizkaia destaca por protagonizar el descenso más abultado cifrado en un 4%.

Cuadro nº 212 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE

Área	Curso 2006/2007			Curso 2007/2008		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.770	2.026	4.796	2.758	1.979	4.737
Bizkaia	8.089	7.525	15.614	7.671	7.321	14.992
Gipuzkoa	5.626	4.623	10.249	5.486	4.593	10.079
CAPV	16.485	14.174	30.659	15.915	13.893	29.808
Navarra	-	-	-	4.675	2.530	7.205
País Vasco	-	-	-	20.590	16.423	37.013

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, ambas modalidades han visto reducidas el número de matriculaciones en el curso 2007/2008, dándose en el caso de la CAPV un descenso superior en los centros públicos (-3,5%) que en los privados (-2%). Por Territorios, se sigue la misma tendencia, a excepción de Álava en donde son los centros privados los que se han visto más afectados con un descenso del 2,3% frente al 0,4% de los centros públicos (con la penetración más notoria cifrada en un 58,2%). A diferencia del curso anterior, Bizkaia es el Territorio que más ha contribuido a la pérdida total de alumnado en la CAPV, mientras que en el curso precedente ese papel lo desempeñó Álava, cuyo descenso se ha mostrado mucho más moderado (-1,2%).

Cuadro nº 213 Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE

(%)

Área	Curso 2006/2007					Curso 2007/2008				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	69,6	0,0	30,4	0,0	100	68,0	0,0	32,0	0,0	100
Bizkaia	57,8	0,6	40,6	1,1	100	56,5	0,5	41,7	1,3	100
Gipuzkoa	33,8	3,1	63,2	0,0	100	32,3	3,2	64,5	0,0	100
CAPV	51,6	1,3	46,5	0,5	100	50,2	1,3	47,9	0,7	100
Navarra (*)	5,0	0,0	19,9	75,1	100	ND	ND	ND	ND	-
País Vasco	42,5	1,1	41,3	15,1	100	-	-	-	-	-
Privado	50,6	2,4	32,6	14,5	100	-	-	-	-	-
Público	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.

Para finalizar este análisis del alumnado no universitario mencionar que el proceso de euskaldunización de los alumnos de Bachillerato LOGSE sigue su progresivo avance ya reflejado los últimos años. De esta manera, durante el presente curso se sitúa en el 49,2% (47,8% el curso pasado) gracias a los incrementos experimentados en los tres Territorios Históricos del modelo D.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Un año más, al igual que lo expuesto en este apartado el curso anterior, el número de alumnos universitarios en el País Vasco ha descendido. Teniendo en consideración tanto las universidades públicas (Universidad del País Vasco y Universidad Pública de Navarra) como las privadas (Universidad de Deusto, Universidad de Navarra y Universidad de Mondragón), en el caso del curso 2007/2008 la disminución se ha situado cerca del 2%, traducida en un total de 74.214 alumnos, 1.467 menos que el curso anterior.

Atendiendo al papel que cada una de las universidades ha desempeñado en el descenso total, se han presentando descensos generalizados, salvo en la Universidad de Deusto que ha mantenido prácticamente invariable su resultado del curso anterior. De este modo, la Universidad del País Vasco ha disminuido en un 2,5% sus matriculaciones, la Universidad de Navarra en un 2%, la Universidad Pública de Navarra en un 1% y finalmente la Universidad de Mondragón lo ha hecho en un 2,7%.

Cuadro nº 214 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 06/07	Curso 07/08 ⁽¹⁾	Curso 06/07	Curso 07/08 ⁽¹⁾
Universidad del País Vasco	45.649	44.523	4.551	4.838
Álava	8.004	7.905	777	833
Bizkaia	25.132	24.431	2.616	2.774
Gipuzkoa	12.513	12.187	1.158	1.231
Universidad de Navarra	10.856	10.634	713	731
Navarra	9.212	9.099	635	643
Gipuzkoa	1.644	1.535	78	88
Universidad Pública de Navarra	7.350	7.273	829	--
Navarra	7.350	7.273	829	--
Universidad de Deusto(*)	8.487	8.536	1.659	1.495
Álava	-	-	-	-
Bizkaia	6.889	6.991	1.373	1.217
Gipuzkoa	1.598	1.545	286	278
Universidad de Mondragón	3.339	3.248	320	326
Bizkaia	-	-	-	-
Gipuzkoa	3.339	3.248	320	326
Total	75.681	74.214	8.072	7.390
Álava	8.004	7.905	777	833
Bizkaia	32.021	31.422	3.989	3.991
Gipuzkoa	19.094	18.515	1.444	1.923
CAPV	59.119	57.842	6.210	6.747
Navarra	9.212	16.372	829	643

(1) Datos provisionales y sin contar con el dato del número de profesores para la Universidad Pública de Navarra.
Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

Profundizando en la distribución de alumnos por universidades, el 60% pertenece a la Universidad del País Vasco, el 14,3% a la Universidad de Navarra, el 11,5% a la Universidad de Deusto, el 9,8% a la Universidad Pública de Navarra y el 4,4% restante a la Universidad de Mondragón. Este mismo análisis, desde la perspectiva territorial, refleja que el 42,3% los alumnos universitarios están adscritos al Territorio Histórico de Bizkaia, el 24,9% a Gipuzkoa, el 22,1% a Navarra y, por último, un 10,7% a Álava.

En lo referente al profesorado y tomando los datos totales para el País Vasco¹, existe prácticamente un profesor universitario para cada 10 alumnos. Analizando, en primer lugar, los cen-

¹ Sin tener en cuenta la información relativa a la Universidad Pública de Navarra, al no contar con el número de profesores.

tros de ámbito privado, tanto la Universidad de Navarra como la Universidad de Mondragón han aumentado su número de profesores en un 2,5% y un 1,9% respectivamente, contando durante el curso 2007/2008 con 731 y 326 profesores respectivamente, mientras que la Universidad de Deusto cuenta con un personal docente representado por 1.495 profesores, un 9,9% menos que el curso pasado. De los centros públicos sólo podemos analizar los datos de la Universidad del País Vasco (por no disponer de datos para la Universidad Pública de Navarra) que con 4.838 profesores ha visto incrementado su personal docente en un 6,3%.

Cuadro nº 215 Distribución del alumnado en la UPV

Territorio Histórico	Curso 06/07	Curso 07/08 ^(*)	%	Δ% año anterior
ALAVA	8.005	7.905	100,0	-1,2
F. Farmacia	1.571	1.518	19,2	-3,4
F. Filología, Geografía e Historia	1.845	1.814	22,9	-1,7
E.U. Magisterio	1.235	1.260	15,9	2,0
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.723	1.641	20,8	-4,8
E.U. de Trabajo Social	376	402	5,1	6,9
E.U. de Empresariales	573	551	7,0	-3,8
F. CC. Ec. y Empresariales	185	198	2,5	7,0
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	497	521	6,6	4,8
BIZKAIA	25.132	24.431	100,0	-2,8
F. Ciencias y Tecnología	2.524	2.280	9,3	-9,7
F. Bellas Artes	1.464	1.465	6,0	0,1
F. Ciencias Económicas y Empresariales	3.626	3.560	14,6	-1,8
F. Ciencias Sociales e Información	2.713	2.602	10,7	-4,1
F. Medicina y Odontología	1.584	1.651	6,8	4,2
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.509	3.363	13,8	-4,2
E.U.E. Empresariales	1.802	1.673	6,8	-7,2
E.U. Enfermería	556	555	2,3	-0,2
E.U. Profesorado EGB	2.483	2.347	9,6	-5,5
E. Relaciones laborales	488	474	1,9	-2,9
E.U.I. Técnica Industrial	2.425	2.426	9,9	0,0
E.U.I. Técnica Minera	881	819	3,4	-7,0
ETS Náutica	382	363	1,5	-5,0
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	532	482	2,0	-9,4
Campus Virtual	180	371	1,5	106,1
GIPUZKOA	12.513	12.187	100,0	-2,6
F. Ciencias Químicas	275	262	2,1	-4,7
F. Derecho	583	551	4,5	-5,5
F. Informática	1.258	1.072	8,8	-14,8
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.427	1.502	12,3	5,3
F. Psicología	1.332	1.332	10,9	0,0
ETS Arquitectura	1.622	1.582	13,0	-2,5
E.U.E. Empresariales	1.122	1.102	9,0	-1,8
E.U. Profesorado EGB	1.256	1.244	10,2	-1,0
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	572	534	4,4	-6,6
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	2.237	2.223	18,2	-0,6
E.U. Enfermería	432	415	3,4	-3,9
F.C.C. Económicas y Empresariales	399	368	3,0	-7,8
TOTAL	45.650	44.523	100,0	-2,5

(*): Datos provisionales

Fuente: UPV/EHU.

El análisis de los datos relativos al número alumnos de la enseñanza universitaria se presentan a continuación desagregados por Universidades.

- La Universidad del País Vasco ha sumado 44.523 alumnos al presente curso, de los cuales un 54,9% estudia en el campus de Bizkaia, un 27,4% en el de Gipuzkoa y, por último, un 17,8% en el campus alavés. En el curso 2007/2008 todos los campus de la UPV han sufrido un descenso en el número de alumnos, así respecto del curso pasado Álava desciende en el número de matriculaciones un 1,2%, Bizkaia lo hace en un 2,8% y finalmente Gipuzkoa en un 2,6%.

En lo que atañe a la evolución experimentada por las diversas facultades, en general se aprecia un descenso generalizado en todas ellas, aunque con algunas excepciones sin demasiada repercusión en las cifras totales. El campus alavés protagoniza los incrementos más abultados, con un crecimiento del 7% tanto en la facultad de Trabajo Social como en la de Ciencias Económicas y Empresariales. Su descenso más pronunciado, aunque inferior al registrado en otros campus, es el sufrido por Ingeniería Técnica Industrial con un 4,8% menos de matriculaciones. En Bizkaia, destacan negativamente las facultades de Ciencias y Tecnología y Derecho en las que se registran disminuciones en las matriculaciones que alcanzan un 9,4% y 9,7% respectivamente, adjudicándose el único incremento la facultad de Medicina y Odontología con un 4,2% de variación interanual al tiempo que el Campus virtual duplica su registro. Finalmente, Gipuzkoa experimenta el descenso más notable, con un 14,8% menos de alumnos en la facultad de Informática, en un contexto de descensos generalizados salvo en la facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación que apunta ligero crecimiento del 5,3%).

Cuadro nº 216 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 06/07	Curso 07/08	%	Δ% año anterior
NAVARRA	9.212	9.099	100,0	-1,2
Derecho	550	552	6,1	0,4
Medicina	1.388	1.388	15,3	0,0
Filosofía y Letras	741	756	8,3	2,0
Ciencias de la Información	1.244	1.121	12,3	-9,9
Derecho Canónico	37	35	0,4	-5,4
Ciencias	949	880	9,7	-7,3
Farmacia	943	930	10,2	-1,4
Arquitectura	883	919	10,1	4,1
Teología	368	349	3,8	-5,2
Ciencias Económicas e Empresariales	993	982	10,8	-1,1
Filosofía	81	81	0,9	0,0
Enfermería	385	400	4,4	3,9
Arquitectura Técnica	511	539	5,9	5,5
Instituto de Ciencias para la familia	83	100	1,1	20,5
Instituto Empresa y Humanismo	56	67	0,7	19,6
GIPUZKOA	1.644	1.535	100,0	-6,6
Ingeniería Industrial	1.432	1.365	88,9	-4,7
Secretariado y Administración	212	170	11,1	-19,8
TOTAL	10.856	10.634	100,0	-2,0

(*): Hay 1040 alumnos de Doctorado y 406 realizando un Master.

Fuente: Universidad de Navarra.

- Las matriculaciones en la Universidad de Navarra han descendido durante el presente curso en un 2%, lo que se traduce en 222 alumnos menos. En lo que hace referencia a la distribución del alumnado por campus, ésta se mantiene prácticamente idéntica a la del curso anterior con un peso relativo mucho más pronunciado en el caso del campus de Navarra (85,6% del total de alumnos) que el campus guipuzcoano (14,4%).

En el curso 2007/2008, seis de las quince facultades con las que cuenta el Centro acusan descensos, siendo el más notorio el reflejado por la facultad de Ciencias de la Información (tercera con mayor número de alumnos, segunda en Navarra), con un decremento de casi el 10%, seguido de Ciencias, con 7,3% de alumnos menos, y con descensos del entorno al 5%, Derecho Canónico y Teología. Sin embargo, destaca por su comportamiento favorable el incremento en el número de alumnos adscritos al Instituto de Ciencias para la familia, que con aumento cifrado en un 20,5%, rompiendo con la tendencia negativa de los últimos cursos. Por su parte, las dos facultades del campus de Gipuzkoa han descendido, un 4,7% Ingeniería Industrial, y un 19,8% Secretariado y Administración.

Cuadro nº 217 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)^(*)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 06/07	Curso 07/08	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	752	668	9,2	-11,2
E.T.S. Ingenieros Industriales y de Telecom.	2.634	2.521	34,7	-4,3
E.U. de Estudios Sanitarios	398	439	6,0	10,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.842	1.798	24,7	-2,4
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.724	1.847	25,4	7,1
Total	7.350	7.273	100,0	-1,0

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- La Universidad Pública de Navarra ha visto reducido durante el curso 2007/2008 su número de alumnos en un 1%, descenso muy similar al registrado el curso pasado (0,8%). La evolución más relevante ha correspondido a la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales que, representando al 34,7% del alumnado, desciende en un 4,3%. Se contagia de esa misma tendencia la Facultad de Económicas y Empresariales, la cual acoge a gran número de alumnos (24,7% del total) y sufre un descenso del 2,4%. La Facultad de Ciencias Humanas y Sociales, en cambio, representando a una cuarta parte de los matriculados en la UPNA, crece un 7,1% (en el curso 2006/2007 decreció un 0,4%).

Cuadro nº 218 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto⁽¹⁾

Territorio Histórico	Curso 06/07	Curso 07/08	%	Δ% año anterior
ALAVA	-	-	-	-
Ingeniería	-	-	-	-
BIZKAIA	6.889	6.991	100,0	1,5
Derecho	1.218	1.237	17,7	1,6
Filosofía y Letras	340	318	4,5	-6,5
Facultad de F.I.C.E.	1.240	1.488	21,3	20,0
Teología	50	47	0,7	-6,0
Ciencias Económicas y Empresariales.	673	862	12,3	28,1
Sociología y Ciencias Políticas	48	46	0,7	-4,2
Ingeniería-Informática	2.263	2.052	29,4	-9,3
Escuelas Universitarias	750	614	8,8	-18,1
Institutos Superiores	307	327	4,7	6,5
GIPUZKOA	1.598	1.545	100,0	-3,3
Empresariales	982	908	58,8	-7,5
Humanidades	454	366	23,7	-19,4
Escuela Universitaria ⁽²⁾	162	271	17,5	-1,2
TOTAL⁽³⁾	8.487	8.536	100,0	0,6

(1) Datos provisionales.

(2): Es la suma de los alumnos de Turismo y Trabajo Social

(3): Hay 159 alumnos de Doctorado y 1.223 de Postgrados

Fuente: Universidad de Deusto.

- En el curso objeto de análisis, la Universidad de Deusto ha experimentado una pequeña mejoría respecto del curso 2006/2007 (año en el que sufrió una importante caída en el nú-

mero de alumnos) traducida en un discreto 0,6% de incremento. A diferencia del pasado curso en el que todas las facultades sufrieron descensos en el número de alumnos, el curso 2007/2008 ha contabilizado un mayor número de alumnos en Ciencias de la Educación (incremento del 20%) y Ciencias Económicas y Empresariales (28,1%). A su vez la facultad de Derecho así como los Institutos Superiores experimentan mejorías aunque no tan notables como las anteriores en un contexto donde el resto sufre descensos de diferente envergadura, destacando por su peso específico, la reducción del alumnado de Ingeniería e informática (-9,3%).

En cuanto al reparto de alumnos por Territorios, el curso 2007/2008 no presenta grandes variaciones con respecto al anterior. Bizkaia sigue albergando en sus aulas a la gran mayoría de los alumnos de Deusto con un 82% y 6.991 alumnos. De éstos, el 29,4% son estudiantes de Ingeniería, el 21,3% son alumnos de Ciencias de la Educación, y el 17,7% de Derecho. En Gipuzkoa, la facultad de Empresariales mantiene su liderazgo con un 58,8% del total, seguida a cierta distancia de Humanidades (23,7%) y la Escuela Universitaria (17,5%).

Cuadro nº 219 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 06/07	Curso 07/08	%	Δ% año anterior
Escuela Politécnica Superior	1.953	1.863	57,4	-4,6
Ing. de Organización Industrial	95	103	3,2	8,4
Ing. de Automática y Electrónica Industrial	77	75	2,3	-2,6
Ing. en Informática	90	89	2,7	-1,1
Ing. Industrial	176	159	4,9	-9,7
Ing. Telecomunicación	59	55	1,7	-6,8
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial	210	174	5,4	-17,1
Ing. Téc. Ind., Mecánica	622	570	17,5	-8,4
Ing. Téc. en Diseño Industrial	341	350	10,8	2,6
Ing. Téc. en Informática de Gestión	20	56	1,7	180,0
Ing. Téc. en Informática de Sistemas	165	142	4,4	-13,9
Ing. Téc. en Telecomunicaciones	98	90	2,8	-8,2
F. de Human. y Ciencias de la Educación	871	953	29,3	9,4
Licenciatura en Humanidades	68	46	1,4	-32,4
Magisterio ⁽¹⁾	606	661	20,4	9,1
Licenciatura en Psicopedagogía	88	105	3,2	19,3
Licenciatura en Comunicación Audiovisual	71	72	2,2	1,4
Licenciatura en Comunicación Audiovisual ⁽²⁾	38	0	0,0	-100,0
F. de Ciencias Empresariales	515	432	13,3	-16,1
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas	262	258	7,9	-1,5
Ing. Téc. en Informática de Gestión	75	0	0,0	-100,0
Secretariado de Dirección	58	51	1,6	-12,1
Diplomatura en Ciencias Empresariales	120	123	3,8	2,5
TOTAL	3.339	3.248	100,0	-2,7

(1): Incluye las especialidades de Educación Especial, Educación Infantil y de Lengua Extranjera.

(2): Segundo ciclo.

Fuente: Universidad de Mondragón.

- En el curso 2007/2008, la Universidad de Mondragon ha experimentado un descenso del 2,7%, en total, 91 alumnos menos. La mayor pérdida se ha producido en la facultad de Ciencias Empresariales, en la que se ha registrado un descenso del 16,1%. En la Escuela Politécnica Superior, los mayores decrementos se han correspondido con Ingeniería Técnica en Electrónica Industrial (-17,1%), Ingeniería Técnica en Informática de sistemas (-13,9%), Ingeniería Industrial (-9,7%) y, por último, Ingeniería Técnica Mecánica (-8,4%), cuyo descenso adquiere mayor relevancia por representar al 17,4% del alumnado. Finalmente, en lo que hace referencia a la facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, mencionar que aunque, en términos globales, se ha dado un incremento del 9,4%, se ha registrado un fuerte descenso del 32,4% en la Licenciatura en Humanidades, el cual ha sido suavizado en el cómputo global por las subidas del resto de licenciaturas, muy especialmente por la relativa a Psicopedagogía con un incremento del 19,3%.

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 áreas la asistencia sanitaria se cubre a través de la red de asistencia hospitalaria y la red de asistencia extrahospitalaria (ambulatorios, consultorios, centros de salud, servicios de atención urgente, centros de salud mental,...).

En el año 2006 la red hospitalaria de la CAPV está formada por un total de 45 centros (sean públicos o privados), que emplean a un total de 20.797 personas y cuentan con una dotación de 8.049 camas hospitalarias (es decir, un promedio de 3,8 camas por cada 1.000 habitantes). Por lo que respecta a los principales indicadores de actividad, cabe señalar que en el año 2006 se han contabilizado un total de 292.104 ingresos hospitalarios, resultando una estancia media de 8,2 días por paciente. En el capítulo económico, la red de centros hospitalarios ha realizado un gasto conjunto de 1.651,3 millones de euros, cifra que representa el 2,7% del PIB de la CAPV y un gasto medio hospitalario de 776 euros por habitante.

Por su parte, la red de asistencia extrahospitalaria pública de la CAPV se compone de 458 centros, contabilizando un total de 7.217 personas empleadas en el año 2006. El número de consultas médicas atendidas supera los 13,3 millones, resultando un gasto extrahospitalario global de 402,3 millones de euros (189 euros de gasto medio por habitante).

Cuadro nº 220 Resumen de la actividad asistencial en la CAPV

Concepto	2004	2005	2006	% Δ 06/05
ACTIVIDADES HOSPITALARIAS				
- Nº hospitales	44	45	45	0,0
- Personal ocupado	20.037	20.399	20.797	2,0
- Camas hospitalarias	8.016	8.118	8.049	-0,8
- Enfermos ingresados	283.576	285.620	292.104	2,3
- Estancia media (días)	8,6	8,7	8,2	-5,7
- Gasto hospitalario (M euros)	1.402,9	1.513,6	1.651,3	9,1
ACTIVIDADES EXTRAHOSPITALARIAS				
- Centros extrahospitalarios	443	444	458	3,2
- Personal ocupado	7.036	7.167	7.217	0,7
- Gasto extrahospitalario (M euros)	354,6	382,9	402,3	5,1

Fuente: Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).

Recursos y Actividad en la red hospitalaria

En el año 2006 la CAPV cuenta con 45 centros hospitalarios (misma cifra que en 2005), 18 de los cuales son públicos (pertenecen a Osakidetza) y 27 de titularidad privada. Por áreas sanitarias, 22 centros están ubicados en Bizkaia, 16 en Gipuzkoa y 7 en Álava, en tanto que si se atiende a la finalidad asistencial¹, la red hospitalaria se compone de 30 hospitales de agudos, 5 de media y larga estancia y 10 centros psiquiátricos.

Por lo que se refiere a la capacidad de los hospitales, la red de centros se compone de 21 centros de menos de 100 camas instaladas (10 de menos de 51 camas, privados en su totalidad), 13 hospitales de entre 101 y 200 camas, 6 hospitales de entre 201 y 400 camas, 3 centros de entre 401 y 800 camas y 2 hospitales con una dotación superior a 800 camas: el Hospital de Cruces y el Hospital de Donostia. En conjunto, la red hospitalaria vasca oferta 8.049 camas en funcionamiento (69 menos que el año anterior), lo que representa una media de 3,8 camas por cada 1.000 habitantes. El 69,3% de las camas están instaladas en hospitales públicos y el 30,7% restante en centros privados.

Cuadro nº 221 Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2006)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	45		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	13	28,9	2	5	6
– 201-400 camas	6	13,3	2	3	1
– 401-800 camas	3	6,7	1	1	1
– > 800 camas	2	4,4	-	1	1

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por otra parte, el sector sanitario hospitalario ha empleado a 20.797 personas en 2006, un 2% más que el año anterior. La red hospitalaria pública aglutina el 77,2% del empleo y los centros privados el 22,8% restante. La distribución del personal atendiendo a su clasificación funcional pone de manifiesto que el 80,8% de la plantilla pertenece al colectivo de personal asistencial y el 19,2% restante a personal no asistencial. Más en detalle, los médicos representan el 20,8% de la plantilla global hospitalaria con un total de 4.330 profesionales (46 más que en 2005), los ATS y diplomados en enfermería un 26,3% y los auxiliares de clínica un 22%.

¹ Los hospitales se clasifican en tres categorías en función de la actividad asistencial a la que destinan la mayor parte de sus recursos: agudos (corta estancia), media-larga estancia y psiquiátricos.

Diferenciando según la finalidad asistencial de los hospitales, prácticamente nueve de cada diez empleados trabajan en centros de agudos (88%), el 7,5 % en hospitales psiquiátricos y el restante 4,4% en hospitales de media y larga estancia. Por último y considerando la vinculación laboral del personal con los centros y su tiempo de dedicación, destaca que el 93,9% de la plantilla global trabaja en calidad de personal vinculado a los centros (un 92% trabaja a jornada completa y un 8% a jornada parcial), en tanto que el 6,1% restante trabaja como colaborador habitual no vinculado.

Cuadro nº 222 Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2006)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	20.797	100,0	3.227	10.630	6.940
Vinculado	19.532	93,9	3.105	9.863	6.564
– Jornada completa	18.060	86,8	3.000	8.995	6.065
– Jornada parcial	1.472	7,1	105	868	499
Colaboradores habituales	1.265	6,1	122	767	376
Agudos	18.309	88,0	2.766	9.325	6.218
Media y larga estancia	918	4,4	203	566	149
Psiquiátricos	1.570	7,5	258	739	573
Público (Osakidetza)	16.057	77,2	2.787	8.597	4.673
Privado	4.740	22,8	440	2.033	2.267
Personal Asistencial	16.813	80,8	2.497	8.766	5.550
– Médicos	4.330	20,8	573	2.316	1.441
– ATS y DE	5.467	26,3	881	2.808	1.778
– Auxiliar clínica	4.571	22,0	700	2.387	1.484
– Resto	2.445	11,8	343	1.255	847
Personal no Asistencial	3.984	19,2	730	1.864	1.390

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por lo que respecta a la actividad asistencial, el sector hospitalario en su conjunto ha contabilizado un total de 292.104 ingresos, lo que supone un incremento del 2,3% con relación al año 2005. El 72,7% de los ingresos se realizaron en hospitales públicos y el 27,3% restante en centros privados, obteniéndose en este caso unos incrementos interanuales del 2,6% y del 1,4%, respectivamente. Considerando la finalidad asistencial, se observa que la práctica totalidad de los ingresos se han producido en hospitales de agudos (96,5%), siendo muy minoritarios los realizados en centros de media-larga estancia (2,6%) o psiquiátricos (0,9%).

Si se considera la especialidad médica, los datos del cuadro adjunto permiten ver que más de la tercera parte de los ingresos corresponden a medicina interna y especialidades médicas (35,3%), el 31,5% a cirugía, el 14,7% a traumatología y ortopedia, el 12,4% a ginecología-obstetricia y el 6,1% restante a otras especialidades.

Cuadro nº 223 Ingresos hospitalarios por dependencia, finalidad y especialidad (2006)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	292.104	100,0	38.776	153.082	100.246
Público (Osakidetza)	212.232	72,7	33.588	107.240	71.404
Privado	79.872	27,3	5.188	45.842	28.842
Agudos	281.764	96,5	37954	145017	98793
Media y larga estancia	7.607	2,6	658	6100	849
Psiquiátricos	2.733	0,9	164	1.965	604
Medicina interna y especialidades médicas	103.096	35,3	15.712	54.202	33.182
Cirugía general y especialidades quirúrgicas	92.024	31,5	11.005	50.308	30.711
Traumatología y ortopedia	42.894	14,7	5.585	22.554	14.755
Obstetricia/ginecología	36.290	12,4	4.552	18.397	13.341
Otros	17.800	6,1	1.922	7.621	8.257

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Los enfermos ingresados en los hospitales vascos han generado un total de 2.388.131 días de estancia en 2006, lo que supone un retroceso interanual del 3%. Del total de estancias, el 71,4% se han contabilizado en centros públicos y el 28,6% restante en centros de titularidad privada. En cuanto a la distribución según la finalidad asistencial de los centros, el 65,9% de las estancias se han producido en hospitales de agudos, el 25,8% en psiquiátricos y el 8,3% restante a centros de media y larga estancia. En los hospitales de agudos el descenso en el número de estancias ha sido del 3,3%, en los psiquiátricos del 2,6% y en los centros de media y larga estancia del 1,4%.

Cuadro nº 224 Estancias por dependencia y finalidad (2006)

Estancias	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	2.388.131	100,0	366.057	1.085.382	936.692
Público (Osakidetza)	1.705.169	71,4	304.155	931.169	469.845
Privado	682.962	28,6	61.902	154.213	466.847
Agudos	1.574.786	65,9	219.015	779.719	576.052
Media y larga estancia	197.349	8,3	68.075	96.072	33.202
Psiquiátricos	615.996	25,8	78.967	209.591	327.438

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Relacionando el número de ingresos y los días de estancia, se obtiene el indicador de estancia media por paciente, que en 2006 alcanza una media de 8,2 días frente a 8,6 días el año anterior. En los hospitales privados la estancia media se cifra en 8,6 días, ratio ligeramente superior a los de dependencia pública (8,1 días). Si se considera la finalidad asistencial, los hospitales de agudos registran una estancia media de 5,6 días, los centros de media y larga estancia de 25,9 días, en tanto que en los psiquiátricos la ratio aumenta hasta 225,4 días. En 2005 las estancias medias fueron de 5,9, 27,9 y 222,2 días, respectivamente.

Cuadro nº 225 Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2006)

Concepto	CAPV	% Δ 06/05
Total	8,2	-5,1
Públicos (Osakidetza)	8,1	-5,1
Privados	8,6	-5,1
Agudos	5,6	-5,4
Media y larga estancia	25,9	-7,1
Psiquiátricos	225,4	1,4

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Tal como refleja el cuadro adjunto, los servicios de urgencias de los hospitales de la CAPV han atendido un total de 1.099.874 casos, lo que supone un incremento del 2,3% respecto a 2005. Los hospitales públicos concentran el 84,4% del total de urgencias atendidas y los privados el 15,6% restante. El 12,8% de las urgencias han requerido la hospitalización del paciente (13,3% en 2005), proporción que aumenta hasta el 13,9% en los centros de Osakidetza y que se reduce hasta el 7,3% en los hospitales privados.

Asimismo, cabe destacar que en el año 2006 se han realizado un total de 224.104 intervenciones quirúrgicas: 140.210 en hospitales de Osakidetza y 83.894 intervenciones en centros privados (62,6% y 37,4% del total, respectivamente). Esta cifra supone un ascenso de la actividad quirúrgica hospitalaria del 5,1% respecto al año anterior. El incremento del número de intervenciones con cirugía mayor ambulatoria como alternativa a la hospitalización (16,7%) ha contribuido en gran medida a este aumento de la actividad quirúrgica general.

De igual forma, el número de partos atendidos en los hospitales de la CAPV ha aumentado un 1,2% respecto a 2005. De un total de 20.233 partos, el 87,7% se han llevado a cabo en hospitales públicos y un 12,3% en centros privados. Los partos por cesáreas representan el 15,3% del total de partos y los partos múltiples el 2,1% (435 partos en total), registrándose en estos casos unos incrementos interanuales del 7,7% y 12,4%, respectivamente. Finalmente, cabe señalar que las consultas externas hospitalarias han aumentado un 7,5% con relación al año 2005, destacando como la actividad asistencial que más ha crecido en los hospitales vascos. De un total de de 2,3 millones de consultas externas, el 77,8% han sido atendidas en hospitales de Osakidetza y el 22,2% restante en centros privados.

Cuadro nº 226 Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2006)

	Urgencias	Consultas externas	Intervenciones quirúrgicas	Partos
Total	1.099.874	2.343.699	224.104	20.233
Públicos (Osakidetza)	928.305	1.822.347	140.210	17.742
Privados	171.569	521.352	83.894	2.491

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Por lo que se refiere al balance económico del ejercicio 2006, la actividad en los centros hospitalarios de la CAPV ha generado un gasto de 1.651 millones de euros en el año 2006, lo que supone un gasto medio por habitante de 776 euros y una participación del 2,7% en el PIB de la economía vasca. Este volumen de gasto representa un incremento del 9,1% respecto a 2005, superando el incremento del PIB vasco en el mismo periodo (7,8%).

Atendiendo a la composición, se observa que el 93,6% del gasto hospitalario corresponde a gastos corrientes (1.590 millones) y el 6,4 % restante a inversión (61 millones), epígrafes que han registrado incrementos interanuales del 9% y del 12,4% respecto a 2005, respectivamente. Los gastos de personal representan el 63,4% del gasto corriente, las compras un 28,6% y la contratación de servicios exteriores un 4,7%, por citar las partidas más relevantes. Atendiendo a las diferentes áreas sanitarias, Bizkaia concentra el 51,4% del gasto corriente, Gipuzkoa el 33,6% y Álava el 15% restante. En términos de inversiones realizadas, el reparto territorial pasa a ser del 48%, 40,5% y 11,5%, respectivamente.

La cifra de ingresos producidos por la red hospitalaria vasca asciende a 1.585,6 millones de euros, un 10,1% más que la obtenida en 2005. Prácticamente la totalidad de los ingresos corrientes (1.552,1 millones) proviene de la prestación de asistencia sanitaria (1.515,5 millones) y el resto se reparte entre subvenciones de explotación (10,4 millones) y otro tipo de ingresos (26,3 millones). Los ingresos de capital, por su parte, se cifran en 33,5 millones de euros, lo que supone un incremento interanual del 1,2%.

Cuadro nº 227 Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2006)

Concepto	(millones de euros)				
	CAPV	% Δ 06/05	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL GASTOS (gtos. corrientes e inversiones)	1.651,3	9,1	244,8	846,8	559,8
TOTAL GASTOS CORRIENTES	1.590,3	9,0	237,8	817,5	535,1
Compras	454,5	8,9	61,4	237,3	155,9
Servicios Exteriores	74,2	12,0	9,2	37,7	27,3
Gastos de personal	1.007,5	9,2	160,3	516,6	330,5
Dotación para amortizaciones	44,6	4,7	5,4	22,8	16,5
Otros gastos	9,5	-8,6	1,5	3,1	4,9
TOTAL INVERSIONES	61,0	12,3	7,0	29,3	24,7
TOTAL INGRESOS (Ingresos y subvenciones)	1.585,6	10,1	241,2	806,8	537,7
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	1.552,1	10,3	236,3	788,1	527,8
Ingresos por prestación de asistencia	1.515,5	10,7	232,2	763,4	519,9
Otros ingresos corrientes	26,3	-3,2	4,0	14,9	7,4
Subvenciones a la explotación	10,4	-9,0	0,1	9,8	0,5
TOTAL INGRESOS DE CAPITAL	33,5	1,2	4,9	18,7	9,9

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Con respecto a los indicadores básicos que resumen la actividad hospitalaria en el año 2006 cabe destacar lo siguiente:

- Tal como se ha señalado anteriormente, la CAPV cuenta con una red de 45 hospitales dotados con 8.049 camas, lo que supone una ratio de 3,8 camas hospitalarias instaladas por cada 1.000 habitantes (misma ratio que en 2005).
- El número de estancias por cada 1.000 habitantes disminuye de 1.164 a 1.122, mientras que la frecuentación hospitalaria y las urgencias atendidas aumentan con relación a 2005: de 135 a 137 ingresos por cada 1.000 habitantes en el primer caso y de 508 a 516 urgencias por cada 1.000 habitantes en el segundo.
- En términos de personal equivalente por cada 100 camas, aumenta la dotación de médicos (de 46,1 a 49), de personal de enfermería (de 81,9 a 86,7) así como de auxiliares de clínica (de 65,0 a 67,5).
- En cuanto a los índices de funcionamiento hospitalario, disminuye el índice de ocupación hospitalaria (de 83,1% a 81,3%), la estancia media (de 8,7 a 8,2 días) y el índice de mortalidad bruta (del 3,5% al 3,2%). Por el contrario, aumentan tanto el índice de rotación (de 35,0 a 37,3 pacientes atendidos por cama) como el índice de necropsias (de 33,7 a 37,3).

Cuadro nº 228 Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV

Concepto	2004	2005	2006
INDICADORES POR 1.000 HABITANTES			
- Camas	3,8	3,8	3,8
- Estancias	1.144	1.164	1.122
- Frecuentación hospitalaria	133	135	137
- Urgencias	494	508	516
- Intervenciones quirúrgicas	103	101	105
- Consultas externas	1.031	1.031	1.101
PERSONAL EQUIVALENTE POR 100 CAMAS			
- Personal asistencial	218,1	219,9	232,1
- Personal no asistencial	57,1	57,5	60,0
- Médicos	45,4	46,1	49,0
- ATS y DE	81,5	81,9	86,7
- Auxiliares clínica	65,7	65,0	67,5
ÍNDICES DE FUNCIONAMIENTO			
- Índice de ocupación ⁽¹⁾	83,3	83,1	81,3
- Estancia media ⁽²⁾	8,6	8,7	8,2
- Índice de rotación ⁽³⁾	35,2	35,0	37,3
- Mortalidad bruta ⁽⁴⁾	3,3	3,5	3,2
- Índice Necropsias ⁽⁵⁾	37,8	33,7	37,3

(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

La red de centros extrahospitalarios públicos de la CAPV cuenta en el año 2006 con un total de 458 centros (14 más que el año precedente), con el siguiente reparto en función del tipo de centro: 28 ambulatorios, 58 consultorios, 119 centros de Salud, 37 servicios de atención urgente, 113 centros periféricos, 50 centros de salud mental, 48 centros de asistencia mutua y 5 centros incluidos en el epígrafe "otros centros". Territorialmente, la dotación de centros extrahospitalarios públicos se distribuye de la siguiente forma: 245 centros en Bizkaia (53,5% del total), 135 en Gipuzkoa (29,5%) y 78 en Álava (17%).

Cuadro nº 229 Número de centros extrahospitalarios (2006)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	458	78	245	135
- Ambulatorios	28	2	17	9
- Consultorios	58	3	46	9
- Centros de Salud	119	12	65	42
- Servicio de Atención Urgente	37	4	19	14
- Centros Periféricos	113	38	49	26
- Centros de Salud Mental	50	11	26	13
- Centros Asistencial Mutua	48	8	20	20
- Otros Centros	5		3	2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

En cuanto a la actividad asistencial, los centros extrahospitalarios públicos atendieron un total de 13,4 millones de consultas médicas, lo que supone un incremento del 1,5% respecto al año 2005. Este aumento de la actividad supone que cada habitante, en promedio, acudiera 6,3 veces al año a un centro extrahospitalario público para recibir asistencia médica. El 82,4% de las consultas médicas se han contabilizado en atención primaria: 9,4 millones de consultas atendidas en medicina general/de familia y 1,6 millones atendidas en pediatría. El resto de las consultas extrahospitalarias (2,4 millones) corresponden a atención especializada, destacando las relativas a traumatología (487.752), ginecología (315.714), psiquiatría (270.133) y oftalmología (221.997). Asimismo, cabe destacar que en el año 2006 en los centros extrahospitalarios de la CAPV se han realizado un total de 555.466 radiografías y 183.066 análisis clínicos.

Cuadro nº 230 Actividad asistencial extrahospitalaria en la CAPV

Concepto	2004	2005	2006
Consultas médicas	12.889.126	13.179.745	13.375.395
– Medicina general	8.963.832	9.247.938	9.414.614
– Pediatría	1.484.557	1.551.281	1.602.999
– Traumatología	511.749	491.457	487.752
– Ginecología	314.672	313.705	315.714
– Psiquiatría	275.006	279.216	270.133
– Oftalmología	231.635	217.473	221.977
– Resto	1.107.675	1.078.675	1.062.206
Radiografías	514.255	529.531	555.466
Análisis clínicos	169.347	177.068	183.006

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

El personal empleado en el sector extrahospitalario ascendió a 7.217 personas en 2006, 50 más que el año anterior. El 79,3% del personal se adscribe al ámbito sanitario, mientras que el 20,7% restante corresponde a personal no sanitario (administración, celadores, mantenimiento, etc.). Atendiendo a la composición del personal sanitario, cabe señalar que el conjunto de los centros extrahospitalarios cuentan en el año 2006 con 2.789 médicos, 2.353 personas en la rama de enfermería (A.T.S., matronas, fisioterapeutas,..) y 582 personas en otras ramas sanitarias (auxiliares de clínica, psicólogos, asistentes sociales, etc.). La mayor parte del personal facultativo son médicos generales o de familia (52,9% de los médicos) y pediatras (10,7%), y entre el resto de especialidades, destacan los facultativos de psiquiatría (4,9%), traumatología (4,7%) o ginecología (3,9%), por citar los más numerosos.

Cuadro nº 231 Personal en centros extrahospitalarios por categoría y tipo de establecimiento (2006)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	7.217	100,0	995	3.969	2.253
Médicos	2.789	38,6	360	1.533	896
• Servicios Generales	1.506	20,9	216	819	471
• Pediatras	297	4,1	47	159	91
• Especialistas	986	13,7	97	555	334
Otro personal sanitario	2.935	40,7	425	1.602	908
Personal no sanitario	1.493	20,7	210	834	449

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Considerando la dotación de profesionales sanitarios con que cuenta la red pública de centros extrahospitalarios, se observa que en 2006 la CAPV cuenta con un médico por cada 763 habitantes y un profesional de enfermería por cada 905 habitantes. Más concretamente, se dispone de un facultativo de medicina general/familia por cada 1.414 habitantes, un pediatra por cada 822 habitantes de menos de 15 años, un cirujano general por cada 34.907 habitantes, un traumatólogo por cada 16.766 habitantes, un otorrino por cada 40.949 habitantes, un oftalmólogo por cada 34.344 habitantes o una matrona por cada 3.643 mujeres de 15 a 49 años, por citar algunos ejemplos.

Cuadro nº 232 Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios

Concepto	2004	2005	2006
Total Médicos	777	764	763
– Medicina General	1.498	1.446	1.414
– Población 0-14/Pediatras	830	834	822
– Cirugía general	35.480	35.245	34.907
– Traumatología	16.375	16.143	16.766
– Otorrinolaringología	38.014	40.667	40.949
– Oftalmología	32.751	35.245	34.344
– Urología	51.922	54.223	56.035
– Mujeres/Ginecólogos	11.700	11.507	11.714
– Mujeres 14-49 años/Tocólogos	33.414	34.742	34.729
– Estomatología	36.081	37.762	39.432
– Aparato respiratorio y circulatorio	35.480	35.245	36.090
– Aparato digestivo	62.612	62.197	62.628
– Dermatología	66.525	66.084	68.688
– Endocrinología	133.050	132.169	133.084
– Rehabilitación	56.021	60.420	59.148
– Psiquiatría	16.006	15.549	14.995
– Otros	13.646	14.005	16.766
Análisis clínicos	266.100	264.337	304.191
Radiología	64.509	68.216	66.542
Enfermería	934	904	905
Mujeres de 15 a 49 años / Matronas	3.739	3.644	3.643

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

La sanidad pública vasca destinó a la asistencia sanitaria extrahospitalaria 402,3 millones de euros en el año 2006, lo que supone un incremento interanual del 5,1%. El gasto extrahospitalario representa el 0,65% del PIB de la CAPV y un gasto medio por habitante de 189 euros: un 4,4% más que en el año 2005.

Si se atiende a la composición del gasto extrahospitalario, 392 millones de euros corresponden a gastos corrientes (%) y 9,9 millones a gastos de inversión. Frente a un incremento interanual del 4,7% del gasto extrahospitalario corriente, destaca el fuerte aumento que experimenta el capítulo de las inversiones (20,8%). El 84,8% del gasto extrahospitalario corriente se ha destinado a gastos de personal (332,5 millones de euros), partida que muestra un incremento del 4,8% con respecto al importe de 2005.

Considerando el reparto del gasto en función del tipo de centro, el cuadro adjunto permite ver que los centros de salud concentran prácticamente la mitad del gasto extrahospitalario (48,2%), a considerable distancia de los ambulatorios (17,2%), los servicios de urgencias (9,8%), los centros de asistencia mutua (9,1%), los centros de salud mental (6,7%), los consultorios (4,9%) o los centros periféricos (3,7%). Comparando con el gasto realizado en 2005, destaca el fuerte incremento de la partida de gasto asignada a los consultorios, que se triplica hasta un total de 19,8 millones de euros en el año 2006.

Cuadro nº 233 Gasto en centros extrahospituarios (2006)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total (compras y gasto más inversiones)	402,3	5,1	56,8	218,9	126,6
Total Gastos corrientes	392,3	4,7	55,9	211,6	124,7
– Gasto de personal	332,5	4,8	47,0	180,0	105,5
– Otros	59,8	4,0	9,0	31,6	19,2
Ambulatorios	69,4	-0,4	10,2	30,0	29,2
Consultorios	19,8	336,2	2,2	13,2	4,3
Centros de Salud	194,0	0,9	20,9	115,4	57,7
Servicios de Atención Urgente	39,3	6,1	5,5	22,5	11,3
Centros Periféricos	15,1	-5,3	6,2	6,3	2,7
Centros de Salud Mental	26,8	4,8	6,2	13,6	7,0
Centros Asistencial Mutual	36,6	-0,3	5,7	16,8	14,2
Otros	1,4	27,9	0,0	1,2	0,2

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Para finalizar con este apartado, se analizan a continuación los principales resultados del sector de seguro libre de asistencia sanitaria en la CAPV. A este respecto, el primer dato a destacar es que la población asegurada por las Entidades Privadas de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (en adelante, ESL) asciende a 341.616 personas en el año 2006 (un 6,8% más que la cifra del año precedente), lo que supone el 16% del total de la población vasca. Tal como puede apreciarse en el cuadro adjunto, Bizkaia es el territorio con mayor proporción de población asegurada por las ESL (21%), por delante de Álava (14,3%) y Gipuzkoa (8,6%).

El número de pólizas de seguro de asistencia sanitaria vigentes asciende a 177.216 frente a las 167.373 pólizas del año 2005 (5,9% de incremento). Considerando el tipo de póliza contratada, la modalidad individual o familiar sigue agrupando la mayor parte de la población asegurada (47,5%), si bien los seguros colectivos (directamente concertados por una empresa a favor de sus empleados) siguen creciendo a un fuerte ritmo (8% de crecimiento medio anual acumulativo entre 1996 y 2006) y aglutinan ya el 35,9% de los asegurados. El 16,6% restante de la población asegurada está cubierta por seguros de mutualidades públicas. El aumento de la población asegurada por las ESL se ha producido en todas las modalidades de pólizas, con incrementos del 10,9% en el caso de los seguros colectivos, del 5,4% en los seguros individuales o familiares y del 2,8% en los gestionados por mutualidades públicas.

En cuanto a los recursos de personal, cabe señalar que el conjunto de las ESL que operan en la CAPV ha puesto a disposición de sus asegurados un cuadro de 8.378 profesionales en el año 2006, de los cuales el 97,9% son personal con cualificación sanitaria y el restante 2,1% personal no sanitario. El personal adscrito a las ESL ha aumentado un 7,2% con relación al año 2005.

Finalmente, cabe señalar que el volumen de negocio del sector asegurador de asistencia sanitaria supera en la CAPV los 195,3 millones de euros, con un crecimiento del 8,7% respecto al año 2005. El gasto del sector, por su parte, aumenta un 4,9% y alcanza la cifra de 177 millones de euros. El importe total de las primas recaudadas ascendió a 184,8 millones de euros en 2006, lo que representa un incremento interanual del 8,9%. Por tanto, la prima media anual por asegurado pasa de 531 euros a 541 euros en 2006. Este promedio se supera en Gipuzkoa (554 euros) y Bizkaia (547 euros), en tanto que en Álava se reduce hasta 493 euros por asegurado.

**Cuadro nº 234 Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica.
Principales características (2006)**

Concepto	CAPV	% Δ 06/05	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
CARTERA					
– Pólizas	177.216	5,9	22.390	128.256	26.570
• Individuales o familiares	96.525	5,7	11.020	64.892	20.613
• Mutualidades públicas	24.987	8,3	4.821	16.396	3.770
• Otras colectivas	55.704	5,2	6.549	46.968	2.187
– Asegurados	341.616	6,8	43.717	238.571	59.328
• Individuales o familiares	162.327	5,4	18.183	109.209	34.935
• Mutualidades públicas	56.588	2,8	9.471	33.487	13.630
• Otras colectivas	122.701	10,9	16.063	95.875	10.763
– Población asegurada (%)	16,0	6,0	14,3	21,0	8,6
– Primas (miles euros)	184.852	8,9	21.568	130.421	32.863
– Prima por asegurado (euros)	541	1,9	493	547	554
PERSONAL					
– Total personal	8.378	7,2	1.003	3.962	3.413
– Personal sanitario	8.205	7,2	990	3.851	3.364
– Personal no sanitario	173	6,1	13	111	49
ACTIVIDAD ECONÓMICA					
– Total gastos (miles euros)	176.990	4,9	14.515	138.987	23.488
– Total ingresos (miles euros)	195.317	8,7	22.022	139.489	33.806

Fuente: *Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (Eustat).*

3.2 SANIDAD EN NAVARRA¹

Atención Primaria

La red de Atención Primaria del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea (SNS) cuenta con 54 centros de salud y 244 consultorios, en los que trabajan aproximadamente 1.115 profesionales y que se reparten en tres áreas sanitarias: Pamplona (en la que se concentran la mayor parte de centros), Tudela y Estella.

¹ Se analiza únicamente el sistema sanitario público. La información procede fundamentalmente de la Memoria para el año 2006 del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, última disponible en el momento de elaborar este informe.

Centrando la atención en los principales indicadores de actividad, el primer dato a destacar es que en el año 2006 la frecuentación en atención primaria se sitúa en 5,20 consultas médicas (medicina de familia y pediatría) por habitante y año, y en 3,94 consultas de enfermería por habitante y año. Un año antes, estos indicadores se cifraron en 5,38 y 3,59 consultas, respectivamente.

Concretamente, a lo largo del año 2006 los centros de atención primaria de la Comunidad Foral han atendido un total de 2.509.586 consultas de medicina general, cifra que supone un retroceso del 3,1% con respecto a 2005. A pesar de que las tres áreas sanitarias han registrado un descenso en el número de consultas atendidas con relación al año precedente, el retroceso ha sido más acentuado en las áreas de Tudela (-9,7%) y Estella (-8,1%), mientras que en el área de Pamplona las consultas atendidas apenas ha variado (-0,4%). Con todo, la distribución del número de consultas por áreas sanitarias no presenta grandes cambios. En 2006, concretamente, el 70,7% de las consultas de medicina general han sido atendidas en centros del área de Pamplona, el 16,9% en el área de Tudela y el 12,4% restante en el área de Estella (frente a un 68,8%, un 18,1% y un 13,1% en 2005, respectivamente).

La frecuentación registrada en la especialidad de pediatría también retrocede con respecto a 2005, alcanzando un total de 492.411 consultas atendidas (0,5% menos). A la vista de este resultado, se obtiene un promedio de frecuentación de 5,79 consultas por habitante, frente a 5,95 consultas en 2005. Los centros del área de Pamplona aglutinan el 76,7% del total de consultas atendidas, seguido de los centros del área de Tudela (15,7%) y los ubicados en la zona de Estella (9%). Contrariamente a lo observado en la especialidad de medicina general, el número de consultas de pediatría evoluciona de forma diferente por áreas: retrocede en las áreas de salud de Estella (-8,3%) y Tudela (-4,9%) en tanto que aumenta un 1,4% en el área de Pamplona.

Por otra parte, el número de consultas de enfermería atendidas en 2006 asciende a un total de 2.238.611, lo que supone un incremento interanual del 8,8%. Nuevamente, los centros del área de Pamplona detentan la mayor participación relativa (71,3%), seguido del área de Tudela (18,8%) y Estella (13,2%). En cuanto a la evolución del número de consultas atendidas por áreas de salud, destaca el importante crecimiento registrado en el área de Pamplona (14%), frente al mantenimiento de la actividad en el área de Tudela (0,6%) y el retroceso registrado en el área de Estella (-6,5%).

Cuadro nº 235 Consultas atendidas en atención primaria (2006)

	NAVARRA	Δ 06/05	Pamplona	Tudela	Estella
MEDICINA GENERAL					
• Consultas	2.509.586	-0,9	1.773.724	424.054	311.808
• Consultas/habitante	5,09	-3,6	4,85	5,58	6,07
PEDIATRÍA					
• Consultas	492.411	-0,5	377.566	74.162	40.683
• Consultas/habitante	5,79	-2,7	5,85	5,89	5,10
ENFERMERÍA					
• Consultas	2.238.611	8,8	1.596.676	388.691	253.244
• Consultas/habitante	3,94	9,7	3,77	4,44	4,38

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

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. La dotación de centros con que cuenta cada una de estas áreas de salud es la siguiente:

- Área de Pamplona: 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 Oliveto 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, Iturrama-San Juan, Chantrea-Andraize, Milagrosa-Azpilagaña, Tafalla y Burlada) así como cuatro subunidades de Atención a la Mujer (Etxarri-Aranatz, Barañain, Sangüesa y Elizondo).
- Área de Tudela: 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 en el ambulatorio Santa Ana).
- Área de Estella: 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).

La oferta de servicios asistenciales especializados en la Comunidad Foral se completa con los siguientes centros:

- El centro de Transfusión Sanguínea, que tiene como referencia la Región Sanitaria de Navarra.
- El centro de Investigación Biomédica.

- El Servicio de Prestaciones y Concierdos.
- Para la atención de Salud Mental, además de los 9 centros ya mencionados, se dispone de una Clínica de Rehabilitación de Salud Mental, un centro Psicogeriátrico (San Francisco Javier), un Centro de Día Psicogeriátrico, cinco Hospitales de Día (Centro de día "Zuria" para Drogodependencias, Hospital de Día Área I, Hospital de Día Área II, Hospital de Día Infanto Juvenil Natividad Zubieta y Hospital de Día Tudela) y dos Unidades de Hospitalización (Unidad de Hospitalización Psiquiátrica I y Unidad de Hospitalización Psiquiátrica II).

Por lo que se refiere a los principales indicadores de actividad y calidad de la red pública de asistencia especializada, cabe destacar lo siguiente con respecto al ejercicio 2006:

- La red pública de asistencia especializada dispone de 1.358 camas de hospitalización de agudos, 20 más que en el año 2005. Por lo tanto, se pasa de un promedio de 2,25 camas públicas de agudos por cada 1.000 habitantes a 2,26 camas en el año 2006. La distribución por hospitales refleja que el Hospital de Navarra y el Hospital Virgen del Camino siguen concentrando prácticamente las tres cuartas partes de las camas hospitalarias (37% del total en cada caso), muy por delante del hospital Reina Sofía (12%), el Hospital García Orcoyen o la Clínica Ubarmin (7% en cada caso). Asimismo, debe reseñarse que la red pública de hospitales de Navarra dispone de 36 quirófanos, 26 incubadoras, 7 paritorios, 5 equipos TAC y 3 equipos de resonancia magnética, por citar algunos de los recursos más significativos.
- El número total de ingresos hospitalarios asciende a 56.894, que en conjunto han generado 380.729 días de estancia. Estas cifras suponen unos incrementos del 4,1% y del 0,5% con relación al año 2005, por lo que la estancia media hospitalaria se reduce de 6,93 días a 6,69 días en 2006. Por otra parte, la tasa de ingresos hospitalarios pasa de una media de 92,1 ingresos por cada 1.000 habitantes en 2005 a 94,5 ingresos en 2006.
- El índice de ocupación de los hospitales públicos se mantiene en el 79,6%. En el Hospital de Navarra y el Hospital Virgen del Camino se supera este promedio (86,2% y 79,8%, respectivamente), mientras que el Hospital Reina Sofía (75,4%), el Hospital García Orcoyen (70,9%) y la Clínica Ubarmin (59,1%) obtienen índices de ocupación inferiores.
- La actividad de consultas hospitalarias ha aumentado un 3,4% con relación al año 2005, contabilizando un total de 884.899 consultas. Por tanto, el índice de frecuentación pasa de 1.442 consultas atendidas por cada 1.000 habitantes en 2005 a 1.470,2 en 2006. Diferenciando según el tipo de consulta, las sucesivas (que experimentan un incremento del 2,1%) suponen el 63,5% del total y las primeras consultas (5,8% de incremento) el 36,5% restante.
- El número de intervenciones quirúrgicas llevadas a cabo por el personal del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea asciende a 43.612, un 3,5% más que en el año 2005. La mayor

variación se refleja en el total de intervenciones programadas generales, con un aumento interanual del 8,1%. El 82,3% de las intervenciones quirúrgicas se han realizado en centros propios del SNS-O y el 17,7% restante en el Hospital San Juan de Dios.

- Finalmente, cabe señalar que la red pública de hospitales de Navarra ha atendido un total de 254.429 urgencias, registrando un incremento del 3,3% con relación al año 2005. El 14,3% de las urgencias han precisado ingreso hospitalario, porcentaje que no ha variado con respecto a 2005. Por tanto, la presión de urgencias (medida como el porcentaje de ingresos urgentes sobre el total de ingresos) en el conjunto de los hospitales públicos se reduce un punto porcentual y se cifra en un 63,7%. El Hospital Virgen del Camino Materno-Infantil sigue siendo el que mayor presión de urgencias soporta, con un promedio del 83%.

Cuadro nº 236 Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2006)

Concepto	Camas	Ingresos	Estancias	Estancia media	Índice de ocupación	Interven. Quirúrgicas	Consultas	Urgencias
Hospital de Navarra	500	17.444	156.140	9,28	87,9	12.152	276.809	57.684
Virgen del Camino	502	22.226	139.160	6,44	78,2	18.046	335.982	121.639
Clínica Ubarmin	93	4.025	20.112	5,30	56,9	4.459	84.916	
Hospital de Tudela (Reina Sofía)	168	8.023	40.719	5,30	77,0	5.674	108.672	50.559
Hospital de Estella (G. Orcoyen)	95	5.176	24.598	4,92	71,4	3.281	78.520	24.547
Total	1.358	56.894	380.729	6,93	79,6	43.612	884.899	254.429

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

El total de pacientes atendidos en los Centros de Salud Mental (CSM) de Navarra durante el año 2006 ha sido de 17.723, un 1,9% menos que el año precedente. Los pacientes nuevos han representado el 27,3% (4.837 en total) y los pacientes en seguimiento el 72,7% restante. El número de consultas individuales ha aumentando un 2,7% hasta un total de 89.570, mientras que las de carácter grupal han retrocedido un 26,4% (4.144 consultas).

Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea

La plantilla total¹ (fija y temporal) del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, durante el año 2006 ha sido de 8.460 personas, 76 más que en el año 2005. El 76,9% de la plantilla está adscrita al ámbito de asistencia especializada, el 19,8% a atención primaria, mientras que el 3,3% restante es personal empleado en los Servicios Centrales y el Instituto de Salud Pública. El personal sanitario representa el 79% del total de la plantilla del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, y el personal no sanitario el restante 21%. A grandes rasgos se mantiene la estructura de la plantilla por estamentos profesionales, de forma que en 2006, el personal facultativo (médicos especialistas y generalistas o de familia) representa el 22% del total, el per-

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 101.520 meses, que equivalen a 8.460 personas trabajando todo el año.

sonal sanitario titulado el 35%, los sanitarios no titulados el 22%, los administrativos el 15% y el personal de Servicios Generales el 6% restante.

Cuadro nº 237 Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2006) (meses traducidos a personas)

Concepto	Servicios Centrales	H. de Navarra	H. Virgen Camino	Clínica Ubarmin	Ambulatorios	H. Reina Sofía	H. García Orcoyen	Atención Primaria y S. Mental	Banco sangre	I.S.P.	Total
Facultativos espec.	6	307	321	45	18	122	76	24	5	13	937
Facultativos no espec.	5	57	60	0	3	10	6	698	3	68	910
Sanitarios titulados ⁽¹⁾	9	707	698	114	310	249	145	632	37	33	2.934
Sanitarios no titulados ⁽²⁾	4	529	603	87	96	143	99	293	5	9	1.868
Administrativos	68	168	180	43	211	78	58	403	5	56	1.270
Servicios Generales	3	274	139	34	3	4	25	47	4	8	541
Total	95	2.042	2.001	323	641	606	409	2.097	59	187	8.460

(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.

Para finalizar el presente apartado, cabe señalar que el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea cierra el ejercicio de 2006 con un volumen de gasto de 743,9 millones de euros, lo que supone un incremento del 8,7% con relación al año 2005. El ámbito de Asistencia Especializada sigue concentrando más de la mitad del gasto sanitario (63%), seguido del área de Atención Primaria (34%), el Instituto de Salud Pública (2%) y los Servicios Centrales (1%). Comparativamente con el ejercicio 2005, los gastos reales de funcionamiento en asistencia especializada registran un incremento interanual del 8,6%, frente a un 5,7% de incremento en el gasto correspondiente al ámbito de Atención Primaria.

Asimismo, cabe señalar que el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, ha destinado el 3% del Presupuesto del año 2006 al capítulo de inversiones, frente a un 2,02% en 2005. En cuanto a la distribución de las inversiones por ámbitos, el 79,7% se ha destinado a Atención Especializada, el 11,1% a Atención Primaria y el restante 9,2% a los epígrafes de Servicios Centrales, Salud Laboral, Instituto de Salud Pública y Detección Precoz y Tabaco.

4. TRANSPORTE

4.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

El año 2007 rompe con la senda de crecimiento iniciada en 2005 reflejando un descenso inter-anual del 5,4%, lo que se traduce en un total de 38.812 miles de viajeros adscritos al transporte por ferrocarril, 2.213 usuarios menos que el ejercicio anterior. Estos resultados, por lo tanto, cambian el rumbo evolutivo apuntado en los dos años anteriores.

Cuadro nº 238 Movimiento de viajeros*

Año	Viajeros (m)	%Δ
2003	44.933	-2,5
2004	40.598	-9,6
2005	40.937	0,8
2006	41.025	0,2
2007	38.812	-5,4

(*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, Eusko Tren y FEVE.

Cuadro nº 239 Movimiento de viajeros por compañías*

Concepto	2005	2006	2007	%Δ 07/06
RENFE	21.236	21.082	18.721	-11,2
Eusko Tren	17.757	18.111	18.319	1,1
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.945	1.832	1.772	-3,3

(*): 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.

Sin embargo, al desagregar la información por compañías, se pone claramente de manifiesto el comportamiento heterogéneo registrado por cada una de ellas. En ese sentido, cabe mencionar, en primer lugar, el notable descenso (11,2%) experimentado por RENFE que se ha materializado en una reducción de 2.361 viajeros en su línea de cercanías de Bilbao, pasando a representar en 2007 un total de 18.721 pasajeros. Este descenso cobra cierta relevancia teniendo en cuenta que RENFE representa al 48% del total de pasajeros transportados en los servicios vascos de ferrocarril. En segundo lugar, otro descenso apreciable es el relativo a la línea Bilbao-Balmaseda, propiedad de FEVE, que este año también sufre una caída significativa (-3,3%) aunque de carácter más moderado que la protagonizada por RENFE así como inferior al descenso experimentado el año anterior. En este contexto poco optimista para el transporte ferroviario, Eusko Tren presenta una actuación favorable, adjudicándose una tímida variación interanual del 1,1%, cifra que se presenta como muy satisfactoria teniendo en cuenta

la situación del sector por un lado, y por otro, por concentrar en 2007 prácticamente la misma cifra de viajeros que RENFE en cercanías de Bilbao, que históricamente ha ostentado el mayor peso.

Cuadro nº 240 Recaudación por transporte de viajeros

Concepto	(m euros)			
	2005	2006	2007	%Δ 07/06
RENFE*	11.445,0	--	--	--
Eusko Tren	12.178,0	12.817,7	13.383,6	4,4
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.780,0	1.850,0	1.810,0	-2,2
Total	25.403,0	14.667,7	15.193,6**	3,6

(*): A partir de 2006, no se cuenta con datos de RENFE en este apartado.

(**): Hace referencia únicamente a FEVE y Eusko Tren.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

La reducción en la afluencia de pasajeros de FEVE ha redundado lógicamente en el nivel de recaudación correspondiente a 2007, pasando a percibir un total 1.810 miles de euros, 40 mil euros menos que el año anterior. Por el contrario, el tímido ascenso acontecido en el volumen de pasajeros de Eusko Tren se refleja en un crecimiento interanual apreciable (4,4%) en lo que a recaudación se refiere, valorada en 13.383,6 miles de euros, contribuyendo así a apuntar un ascenso en la recaudación total del 3,6%.

Cuadro nº 241 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*

Concepto	(m Tm)			
	2005	2006	2007	%Δ 07/06
FEVE	1.054,4	1.063,4	1.088,4	2,3
Eusko Tren	148,0	166,4	173,6	4,3
Total	1.202,4	1.229,8	1.262,0	2,6

(*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: Eusko Tren y FEVE.

En lo referente al volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco, en el cual no se hace mención a RENFE por no disponer de datos regionalizados, la situación no muestra grandes cambios con respecto a 2006 aunque sí se mantiene una continuada evolución de signo positivo. FEVE, con una leve mejoría del 2,3%, y Eusko Tren, con una tasa de variación interanual del 4,3%, alcanzan un total de 1.262 miles de toneladas transportadas correspondiendo a FEVE el 86% de ese total.

En el capítulo del empleo, después de los notables descensos sufridos en 2006, las compañías analizadas evolucionan de forma favorable (ambas acusan una variación interanual del entorno al 2%) aunque con plantillas bien diferentes. La plantilla suscrita a FEVE asciende a

293 personas, lejos de las 786 correspondientes a Eusko Tren o a las 665 pertenecientes a RENFE.

Cuadro nº 242 Personal empleado en transporte por ferrocarril

Concepto	2005	2006	2007	%Δ 07/06
RENFE	--	--	665	--
Eusko Tren	955	769	786	2,2
FEVE	288	287	293	2,1
Total	1.243	1.056	1.744	65,2

Fuente: RENFE, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

En cuanto a inversiones se refiere, Euskal Trenbidea Sarea – Red Ferroviaria Vasca, tiene previsto invertir 500 millones de euros en mejorar la red ferroviaria vasca. En Bizkaia están previstas varias mejoras de gran calado como es el desdoblamiento entre Amorebieta y Lebario, el soterramiento del trazado a su paso por Durango así como la puesta en marcha de nuevas estaciones en Traña, Durango y Euba, con la consiguiente supresión de más de 20 pasos a nivel. La construcción de 7 nuevas estaciones también está prevista en Gipuzkoa, además de diferentes proyectos encaminados a incrementar la funcionalidad, seguridad e intermodalidad entre RENFE y Eusko Tren. La línea Lasarte Oria-Donostia-Hendaia, que en 2007 fue la que más demanda experimentó, será una de las más beneficiadas. Otra gran apuesta con fecha de realización finales de 2008 es la puesta marcha del Tranvía en Vitoria.

RENFE en el último año ha destinado gran parte de sus inversiones a la modernización de sus trenes, una vez concluida la construcción de las líneas de alta velocidad Madrid-Barcelona y Madrid-Valladolid, la compañía introducirá una nueva generación de trenes. Cerca de 135 trenes serán incorporados con la correspondiente inversión valorada en 768 millones de euros.

En lo que a FEVE se refiere, continúa con su proyecto de supresión de pasos a nivel además de destinar más de 7 millones de euros a Bizkaia para optimizar la calidad del transporte tanto de viajeros como de mercancías a la vez que mejora la seguridad de varias infraestructuras en el Territorio.

El Metro y el Tranvía de Bilbao

Una vez más el Metro de Bilbao sigue sumando adeptos y vuelve a dejar patente su ya contrastada popularidad. Tanto es así que el salto en el volumen de viajeros registrado vuelve a ser altamente satisfactorio, con un 7,6% de variación interanual, superando ya la barrera de los 85.000 miles de viajeros.

Uno de los factores que ha contribuido a que en 2007 se alcanzara una nueva cifra récord en el número de viajes ha sido, sin duda, la puesta en marcha de dos estaciones más, Abatxolo y Portugalete, inauguradas en enero. Este factor unido a un aumento de la movilidad general junto con la calidad del servicio que caracteriza al Metro de Bilbao y así como la ampliación y mejora de los horarios, han contribuido positivamente a engordar la cifra de viajeros.

Cuadro nº 243 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao

Año	Viajeros (m)	%Δ
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
2007	85.864	7,6

Fuente: Metro de Bilbao.

En cuanto a la actividad mensual, marzo vuelve a revalidar su título del mes con mayor movilidad sobrepasando los 8 millones de viajes. Otra fecha que recurrentemente acapara el primer lugar del ranking en lo que a viajeros se refiere es el 21 de diciembre con 378.505 traslados en 2007, 17.040 más que el año anterior.

Continuando con el análisis, otro punto de interés es la distribución de viajeros por estaciones, año en el cual se agregan Abatxolo y Portugalete, dos nuevas estaciones que suman 3 millones de clientes al cómputo global. Como en años anteriores, Abando, Casco Viejo, Moyua e Indautxu se sitúan en las primeras posiciones del ranking. Otras estaciones que destacan en el suburbano bilbaíno son, en la línea 2, Barakaldo y Gurutzeta/Cruces y, en la Margen Derecha, Areeta con 3,5 y 3,7 millones de viajes respectivamente.

Cuadro nº 244 Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2007)

Estación	%	Estación	%
Abando	7,9	Etxebarri	2,7
Casco Viejo	7,6	Bagatza	2,0
Moyua	7,4	Astrabudua	1,7
Indautxu	7,2	Bolueta	1,7
San Mamés	6,7	Ansio	1,3
Deusto	6,1	Gobela	1,1
Santutxu	5,8	Leioa	1,1
Areeta	4,4	Neguri	0,9
Barakaldo	4,2	Abatxolo	0,8
Gurutzeta	4,1	Plentzia	0,8
Algorta	3,1	Sopelana	0,8
Sarriko	3,1	Larrabasterra	0,5
Potugalete	2,7	Berango	0,5
Sestao	2,7	Aiboa	0,4
San Inazio	2,7	Lamiako	0,4
Basarrate	2,7	Urduliz	0,4
Erandio	2,1	Lutxana	0,3
Bidezabal	1,9	Urbinaga	0,2

Fuente: Metro de Bilbao.

Asimismo, en lo que al porcentaje de utilización de los títulos existentes se refiere, en 2007 se confirma la tendencia apuntada años atrás en cuanto al descenso del billete ocasional (3,5%) a la vez que se extiende el uso del billete Creditrans que cuenta ya con un peso específico del 53,2%, siendo la opción más utilizada frente a otras alternativas como son el Billete mensual (15,4%), el Bono Plus (10%)¹ o el Super 50² (7,7%), por ejemplo.

En el capítulo relativo a la actividad económica del suburbano, los ingresos por transporte de viajeros mejoran considerablemente el valor reflejado el ejercicio anterior, pasando de 44.107 miles de euros en 2006 a 48.933 miles de euros en 2007, en un escenario donde el total de ingresos se cifra en 51.337 miles de euros. En lo que hace referencia al apartado de gastos, éstos también experimentan un salto cuantitativo importante, con una evolución interanual del 12,6%, reflejando la cantidad de 62.489 miles de euros. Por lo tanto, el índice de cobertura (proporción de gastos cubierta por los ingresos) desciende ligeramente, del 90,9% de 2006 a 89,4% de 2007.

En lo que atañe a las actuaciones correspondientes a 2007, son muchas la mejoras acontecidas en el Metro de Bilbao, entre las que destacan la puesta en marcha de las dos nuevas estaciones, la mejora de la subestación eléctrica de Bolueta, mejoras en el equipamiento principal de varios talleres, la continuación del proyecto de instalación de un sistema de extinción de incendios en las escaleras automáticas mediante agua nebulizada a baja presión, el comienzo

¹ Válido para 10 viajes.

² Válido para 50 viajes en 30 días.

del proyecto de instalación de un sistema anti-atrapamientos en las escaleras automáticas y las mejoras en las cubiertas de las estaciones de Lamiako y Astrabudua, etc.

En lo referente a las líneas, la línea 2 ha experimentado una ampliación en sus infraestructuras a la vez que está previsto para 2008 el inicio de la línea 3 Etxebarri-Matiko que cuenta con un presupuesto de 153 millones de euros. Para 2008, están previstas otras obras como el soterramiento del paso a nivel de Maidagan, la construcción de la nueva estación de Ibarbengoa y la adecuación de estaciones, talleres y señalización para la entrada en servicio del quinto coche.

Pasando ahora a analizar las principales cifras de Eusko Tran (tranvía de Bilbao), el número de viajeros contabilizados se muestra muy similar al registrado en 2006 aunque algo menos abultado, con un total de 2.906.352 pasajeros, lo que viene a frenar el crecimiento constatado años atrás. San Mamés, por su condición de enlace intermodal, así como Abandoibarra, por su situación geográfica donde confluyen dos puntos con alta rotación de personas como son la Universidad de Deusto y el centro comercial Zubiarte, se mantienen como los enclaves con mayor afluencia de pasajeros. El billete Creditrans sigue siendo el modo de pago más frecuente entre los usuarios.

4.2 TRANSPORTE POR CARRETERA

Como se puede comprobar el cuadro adjunto, los datos relativos al parque de vehículos correspondientes a 2007 reflejan una evolución significativa con respecto al dato del ejercicio anterior. En 2006, se estimaba un total de 1.583.784 unidades, en 2007 los datos presentados por la Dirección General de Tráfico reflejan un total de 1.666.339 unidades en el País Vasco. Este nuevo escenario se traduce para el parque vasco de vehículos en una representación del 5,5% en el total nacional, correspondiendo un 73% a turismos, un 16,3% a camiones, un 6,4% a motocicletas, un 0,8% a tractores industriales y el resto a Otros. Por Territorios, la mayor variación interanual le corresponde a Álava (5,8%), seguido de Navarra (5,4%), Gipuzkoa (5,2%) y finalmente Bizkaia (4,9%). En general se observa un mantenimiento de la tendencia alcista en la matriculación de vehículos con una única nota discordante, la relativa a los autobuses en Álava que desciende un 2,7%.

Cuadro nº 245 Parque de vehículos

Área	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
	(unidades)													
Álava	30.288	32.267	509	495	135.044	141.555	8.323	9.566	1.378	1.466	5.496	6.152	181.038	191.501
Bizkaia	83.933	89.347	1.513	1.602	470.454	488.454	30.385	34.620	3.833	4.043	15.755	17.571	605.873	635.637
Gipuzkoa	65.870	70.070	778	811	287.873	298.750	33.892	38.378	3.409	3.629	12.570	13.743	404.392	425.381
CAPV	180.091	191.684	2.800	2.908	893.371	928.759	72.600	82.564	8.620	9.138	33.821	37.466	1.191.303	1.252.519
Navarra	76.408	80.847	893	923	273.940	286.394	21.120	23.740	4.272	4.695	15.848	17.221	392.481	413.820
País Vasco	256.499	272.531	3.693	3.831	1.167.311	1.215.153	93.720	10.6304	12.892	13.833	49.669	54.687	1.583.784	1.666.339
España	4.835.670	5.140.586	58.286	61.039	20.636.738	21.760.174	2.042.298	2.311.346	196.866	212.697	761.325	832.615	28.531.183	30.318.457
PV/España %	5,3	5,3	6,3	6,3	5,4	5,6	4,6	4,6	6,5	6,5	6,5	6,6	5,6	5,5

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Continuando con el desglose por Territorios donde se muestran apreciables diferencias en el apartado de autobuses – como ya se ha comentado anteriormente -, Álava acusa un descenso (-2,7%) al mismo tiempo que Bizkaia y Gipuzkoa apuntan sendos crecimientos de carácter moderado (5,9% y 4,2% respectivamente). El peso específico más notable corresponde al territorio vizcaíno con el 55,1% de los autobuses de la CAPV. Para el resto de vehículos, los datos reflejan cierta similitud en la evolución por Territorios, las motocicletas siguen protagonizando el dato evolutivo más representativo (13,4% en el País Vasco), a cierta distancia de los siguientes tipos de vehículos como son los tractores industriales (7,3%), los camiones (6,2%), los turismos (4,1%) y finalmente los autobuses (3,7%).

En cuanto a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, los datos ponen de manifiesto un aumento significativo en términos generales y más en particular en el País Vasco con una cifra alcanzada de 17.111 unidades. Bizkaia se perfila como el territorio más dinámico en este ámbito con una notable evolución en el apartado de camiones y tractores industriales.

Cuadro nº 246 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*

Área	Camiones y Tract. Indus.		Autobuses		Total		%Δ 07/06
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	
	(unidades)						
Álava	1.041	2.067	41	-14	1.082	2.053	89,7
Bizkaia	2.027	5.624	-57	89	1.970	5.713	190,0
Gipuzkoa	1.990	4.420	7	33	1.997	4.453	123,0
CAPV	5.058	12.111	-9	108	5.049	12.219	142,0
Navarra	2.552	4.862	21	30	2.573	4.892	90,1
País Vasco	7.610	16.973	12	138	7.622	17.111	124,5
España	182.917	320.747	38	2.753	182.955	323.500	76,8

(*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En lo que atañe a los índices de motorización, éstos presentan bastantes cambios con respecto al ejercicio anterior. Tanto el número de vehículos como la población censada han ido en

aumento lo que ha redundado en un repunte del índice de motorización en todos los escenarios geográficos contemplados. En el País Vasco, dicho registro se sitúa en 606 vehículos por cada 1000 habitantes, mientras que el número de habitantes por turismo se reduce ligeramente hasta el 2,3 (2,4 en 2006). Como viene siendo habitual, Navarra sigue mostrando un mayor índice de motorización que los tres Territorios Históricos (683), superando asimismo la cifra alcanzada a nivel estatal (671).

Cuadro nº 247 Índices de motorización

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2006	2007	2006	2007
Álava	600	627	2,2	2,2
Bizkaia	532	557	2,4	2,3
Gipuzkoa	584	612	2,4	2,3
CAPV	558	585	2,4	2,3
Navarra	652	683	2,2	2,1
País Vasco	579	606	2,3	2,3
España	638	671	2,1	2

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 abordar la evolución del tráfico de mercancías en el País Vasco desde la perspectiva territorial. Según los datos expuestos, se constata una variación interanual al alza en todos los territorios estudiados aunque con especial incidencia en el País Vasco que en 2006 experimentaba una evolución prácticamente inapreciable (0,1%) y en 2007 cierra el ejercicio con un crecimiento del 8%.

Cuadro nº 248 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*

Área	(miles Tm)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Transporte Intrarregional	58.668	61.901	18.075	21.553	76.743	83.454	1.226.514	1.293.629
Transporte Interregional	49.575	55.782	26.227	25.505	75.802	81.287	352.011	379.888
Total	108.243	117.683	44.302	47.058	152.545	164.741	1.578.525	1.673.517

(*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Atendiendo a los distintos tipos de transporte, en 2007 se registran incrementos generalizados en este apartado salvo en el caso de Navarra y en lo que al transporte interregional se refiere que desciende en un 2,7%.

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.

Desglosando el tráfico de mercancías transportadas por ámbito geográfico y empezando por la CAPV con un total de 117.683 miles de toneladas transportadas, el transporte intrarregional - que supone cerca del 53% del total - evoluciona positivamente, lo mismo que el transporte interregional aunque éste lo hace de forma más acentuada que el anterior (5,5% y 12,5% de variación interanual respectivamente). Por su parte, Navarra mejora su registro total en un 6,2%, evolución sustentada en la notable expansión observada del transporte intrarregional (19,2%). En cuanto al País Vasco, con un 8% de crecimiento interanual y un total de 164.741 miles de toneladas, supone ya cerca del 10% del tráfico nacional de mercancías. Ambos capítulos, tanto el transporte intrarregional como el transporte interregional, experimentan crecimientos similares, 8,7% y 7,2% respectivamente, manteniendo casi invariable el peso específico de cada uno en el total (50,7% para el primero y un 49,3% para el segundo). Este mismo análisis desde la perspectiva nacional cambia sustancialmente. Con un total de 1.673.517 miles de toneladas transportadas en 2007 y una evolución interanual del 6%, en el Estado más de un 77% de las mercancías transportadas se adscriben al tráfico intrarregional.

Finalmente, y con la intención de cubrir con todos los puntos relativos al transporte por carretera, se reflejan a continuación los datos básicos del transporte urbano, información proporcionada por las diferentes compañías que operan en las tres capitales vascas, esto es, Bilbobus, Transportes Urbanos de Vitoria –TUVISA - y la Compañía de Transportes de San Sebastián – CTSS-.

Cuadro nº 249 Transporte urbano. Datos básicos del sector

Concepto	Bilbao*		San Sebastián		Vitoria	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Líneas de red	--	44	31	34	17	18
Longitud (km.)	--	442,3	216,4	235,4	106	122
Parque autobuses	--	146	104	122	73	73
Plantilla	--	1.383	386,8	403,4	247	268

(*): 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.

Analizando las grandes cifras del sector, destaca lo siguiente:

- El empleo del sector asciende en 2007 a 2.054,4 personas lo que supone un aumento de 133 personas más que las contabilizadas en 2005¹, pasando de contar con 300 a 341 autobuses. Un salto cuantitativo notable se produce, a su vez, en el número de las líneas que pasan de 68 en 2005 a 96 líneas en 2007, incrementando cerca de un 30% la longitud de la red (799,72 kilómetros en 2007 frente a 623,1 en 2005).

¹ Último año de referencia con el que se cuenta con la información completa.

- La CTSS despunta por la ampliación de su flota teniendo en cuenta que pasa a gestionar 122 vehículos, 18 más que el ejercicio anterior, aumentando considerablemente los kilómetros recorridos y sumando 3 líneas más a su oferta. TUVISA también amplía su servicio al ciudadano con 16 kilómetros más, implantando una línea nueva sin por ello variar el número de autobuses.
- En lo que hace referencia a Bilbobus, los datos sin duda apuntan magnitudes bien diferentes a las arrojadas por las dos otras compañías. Con 44 líneas (32 en 2005), una longitud de 442,3 kilómetros (392,6 en 2005), 146 vehículos (142 en 2005) y 1.383 empleados (1.310 en 2005) ponen de manifiesto el tamaño de la capital vizcaína.

Cuadro nº 250 Evolución del transporte urbano

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Km. Útiles recorridos (m)	--	6.344	5.704	5.983	2.632	2.787
Viajeros transportados (m)	--	27.705	26.670	27.361	10.686	12.043
Recaudaciones (m de euros)	--	12.007	14.740	15.857	3.989	4.471
Resultados de explotación (m de euros)	--	-22.354	-8.509	-9.953	-7.472	-10.974
Tarifas (euros)	--	1,15/0,53	1,00/0,62	1,10/0,65	0,80/0,43	0,85/0,45

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 evolución de la actividad sectorial, cabe reseñar lo siguiente:

- A nivel sectorial, y tomando como referencia las cifras de 2005 y 2007, los datos más significativos se corresponden con la ampliación de los kilómetros útiles cifrada en un 10,4% de variación, acompañada de un 13,6% del total recaudado además de un 5,1% del número de pasajeros. Como nota discordante, sigue la tendencia alcista y desfavorable de los resultados de explotación que se caracterizan por un empeoramiento generalizado.
- En el ejercicio 2007, la CTSS vuelve a registrar incrementos en los kilómetros útiles recorridos (4,9%), en la afluencia de viajeros (2,6%) y en la recaudación (7,6%) pero, sin embargo, sigue sin cambiar el rumbo evolutivo de su resultado de explotación que empeora, una vez más, en un 17%.
- Pasando a analizar los datos relativos a TUVISA, la compañía sigue mostrando un resultado negativo de explotación (-10.974 miles de euros), en un escenario donde se suceden crecimientos tanto en los kilómetros útiles recorridos (5,9%) como en el número de viajeros transportados (12,7%) y recaudaciones (12,1%), en parte debido al aumento en las tarifas.
- Centrando la atención en la actividad de la compañía que opera en Bilbao, y realizando la comparación con respecto al año 2005 - último año con información disponible - los datos más significativos corresponden al aumento de las tarifas, junto con un incremento de la recaudación (12,4%) y de los viajeros transportados (6,2%). Sin embargo, el resultado de

explotación empeora una vez más en un 29,2%, producto de pasar de -17.300 miles de euros en 2005 a -22.354 miles de euros en 2007.

4.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

Según la información publicada por Fearnleys, el transporte marítimo parece seguir su ciclo expansivo en 2007 contagiado por, entre otros factores, la buena salud de la que aún goza la economía internacional. Tanto es así que el ritmo de crecimiento reflejado en 2006 se repite en 2007 (5,2%), suponiendo el comercio mundial por vía marítima un total de 7.572 millones de toneladas. Por tipo de mercancía, al igual que lo ocurrido el ejercicio anterior, son los principales graneles y otras mercancías los que aumentan en mayor medida el tonelaje transportado, 6,4% y 6,8% respectivamente, frente a un aumento más tímido del petróleo y derivados (2,3%).

Cuadro nº 251 Comercio mundial por vía marítima

Mercancías	(M Tm)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Petróleo y derivados	2.279	2.368	2.423	2,3
Principales graneles	1.672	1.813	1.929	6,4
Otras mercancías	2.769	3.014	3.220	6,8
Total	6.720	7.195	7.572	5,2

Fuente: Anave, Fearnleys Review. Oslo.

Circunscribiendo ahora el análisis al comercio marítimo español, aunque evoluciona también favorablemente lo hace de forma menos acusada que el internacional, apuntando un crecimiento interanual del 2%, cerrándose el año 2007 con un tráfico marítimo total de 343,8 millones de toneladas. Los datos de variación interanual por capítulos muestran una evolución más acentuada en lo que a las exportaciones se refiere (5,1%), seguido del cabotaje (3,4%) y, en menor medida, de las importaciones (1%) que siguen representando el grueso del comercio marítimo español (70%).

Cuadro nº 252 Comercio marítimo español

Concepto	(m Tm)		
	2006	2007	% Δ 07/06
Exportaciones	55.752	58.599	5,1
Importaciones	237.956	240.239	1,0
Cabotaje	43.529	44.999	3,4
Total	337.237	343.837	2,0

Fuente: Anave, Puertos del Estado

Cuadro nº 253 Tráfico de los principales puertos vascos.

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Descargas	24.421,5	27.596,2	28.545,2	4.190,7	4.324,6	3.842,2
Cargas	8.815,6	9.612,1	9.877,3	1.219,7	1.127,0	1.181,7
Tráfico local	726,4	1.241,1	1.439,6	--	--	--
Avituallamiento	137,0	141,5	152,2	41,0	45,7	43,8
Pesca	0,0	0,0	0,0	8,5	7,3	6,7
Total	34.100,6	38.590,8	40.014,3	5.410,0	5.504,6	5.074,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Analizando la situación desde la perspectiva del País Vasco y siendo objeto del análisis el puerto de Bilbao y el de Pasajes, el tráfico total de mercancías en 2007 ha ascendido a 45.088,70 millones de toneladas, un 2,2% más que el ejercicio anterior. A diferencia del año anterior, se observan no obstante comportamientos diferentes por puertos, acusando un descenso en su tráfico Pasajes (-7,8%) en un contexto de crecimiento sostenido protagonizado por el puerto de Bilbao (3,7%). De forma análoga a lo ocurrido en 2006, el tráfico local -únicamente adscrito al puerto vizcaíno-, apunta la evolución más notable, siendo sin embargo el apartado de descargas el más voluminoso en ambos puertos. El puerto de Bilbao muestra un perfil dinámico en todos los ámbitos estudiados, lo que se traduce en variaciones interanuales del 3,4%, 2,8%, 16% y 7,6% correspondientes a descargas, cargas, tráfico local y avituallamiento respectivamente. En cambio la situación difiere sensiblemente en Pasajes, donde se mantiene la tendencia descendente de la pesca a la vez que las descargas y el avituallamiento contraen su actividad en 2007 (-8,2%, -11,5% y -4,2% respectivamente). Las cargas rompen con esa tendencia experimentando un crecimiento cercano al 5%.

En 2007, los buques que han utilizado las instalaciones del puerto de Bilbao han ascendido a 3.595, lo que se traduce en 88 unidades menos que el año anterior. En el puerto de Pasajes, se ha producido una situación similar pasando de 1.547 buques en 2006 a 1.453 en 2007.

Cuadro nº 254 Composición del tráfico total de mercancías

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Productos petrolíferos	16.413,1	18.229,5	18.969,3	--	--	--
Otros graneles líquidos	3.271,4	4.060,2	3.712,9	--	--	--
Graneles sólidos	4.882,7	5.524,2	5.832,4	3.281,1	3.248,3	2.778,2
Mercancía general	8.669,9	9.394,3	9.907,9	2.079,4	2.203,3	2.245,7
Resto	3.415,0	1.382,5	1.591,8	49,5	53,0	50,5
Total	36.652,2	38.590,8	40.014,3	5.410,0	5.504,6	5.074,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Profundizando en la composición del tráfico en los dos puertos vascos, se ponen una vez más de manifiesto las diferentes magnitudes en las que se mueven cada uno de ellos. En el puerto con mayor actividad, Bilbao, los productos petrolíferos que suponen casi el 50% del tráfico total de mercancías apuntan un crecimiento del 4,1%. En el entorno del 6% se sitúan las evoluciones protagonizadas por los graneles sólidos y mercancía en general, y es en el capítulo de resto de mercancías donde se presenta un repunte más evidente con una tasa de variación interanual del 15,1%. En el puerto guipuzcoano la desaceleración de la actividad se confirma en el apartado de graneles sólidos (-14,5%) y resto de mercancías (-4,7%) en un contexto donde la mercancía en general rompe la tendencia desfavorable y mejora el registro del año anterior en cerca de un 2%.

Cuadro nº 255 Tráfico exterior y cabotaje

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Importación	24.079,9	27.219,4	28.059,0	3.537,5	3.734,2	3.155,3
Exportación	6.268,9	7.052,6	7.418,9	1.158,4	1.110,5	1.125,5
Cabotaje	2.888,3	2.936,2	2.944,6	664,7	606,8	743,1
Total	33.237,2	37.208,3	38.422,5	5.360,5	5.451,6	5.023,9

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Continuando con el análisis y en lo que al tráfico exterior y cabotaje se refiere, el puerto de Bilbao se adjudica crecimientos en los tres apartados estudiados. Las importaciones aumentan un 3,1%, las exportaciones un 5,2% y el cabotaje un casi inapreciable 0,3%. En cuanto al puerto de Pasajes, si bien el cabotaje experimenta un notable ascenso (22,5%) y las exportaciones se incrementan suavemente (1,3%), en lo referente a las importaciones, con un peso relativo del 63%, sufren una considerable contracción del -15,5%.

Cuadro nº 256 Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2007

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Fuel-oil	1.416,2	Crudo de petróleo	8.596,2
Gasolina	1.209,5	Gas-oil	3.513,7
Productos siderúrgicos	884,0	Productos siderúrgicos	3.256,0
Otros productos petrolíferos	408,5	Gas natural	2.931,6
Materiales de construcción	379,8	Fuel-oil	2.164,8
Maquinaria y repuestos	356,5	Chatarras	1.288,9
Otros	2.764,4	Otros	6.307,8
Total	7.418,9	Total	28.059,0

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

En cuanto al tipo de mercancía y circunscribiendo el análisis al puerto de Bilbao, merece especial mención el salto protagonizado por el fuel-oil en el apartado de exportaciones con un 56% de variación interanual, contribuyendo de forma significativa al aumento del tráfico total

de exportaciones. Esta afirmación se hace aún más patente al analizar el resto de productos exportados teniendo en cuenta que las exportaciones de gasolina se estabilizan (0,3%), y decrecen los productos siderúrgicos (-10%), otros productos petrolíferos (-14%), maquinaria y repuestos (-9,4%) y materiales de construcción (-2,8%). En lo referido a las importaciones, el crudo de petróleo y gas natural sufren sendos descensos, aunque siendo el primero (-4%) menos intenso que el segundo (-12,6%) en un escenario donde el resto de productos importados presentan una tendencia favorable: el 12,2% de crecimiento se le atribuye al gas oil, el 18,6% a los productos siderúrgicos, el 15% al fuel oil y el 6,7% a chatarras.

Cuadro nº 257 Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2007

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	630,0	Chatarras	1.438,0
Automóviles	267,1	Productos siderúrgicos	722,9
Materiales de construcción	2,4	Carbones y coque	139,1
Otros minerales	119,9	Cereales y sus harinas	101,5
Maquinaria, aparatos, herramientas y repuestos	28,0	Abonos naturales y artificiales	100,0
Otras Mercancías	78,1	Otras mercancías	658,7
Total	1.125,5	Total	3.160,2

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

En lo que atañe al puerto de Pasajes, se desprende de los datos relativos a la composición del tráfico la importancia de los productos siderúrgicos, que suponen más de la mitad de las exportaciones, y de los automóviles, que se confirman como uno de los productos de exportación más dinámicos en Pasajes. Mención especial merece el descenso pronunciado de materiales de construcción que pasan de 98,5 miles de toneladas en 2006 a 2,4 miles de toneladas en 2007. En el ámbito de las importaciones los datos apuntan una regresión generalizada aunque de diferente intensidad según productos. Las chatarras y los productos siderúrgicos siguen representado el grueso de la actividad de importación (70%).

Cuadro nº 258 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2007.

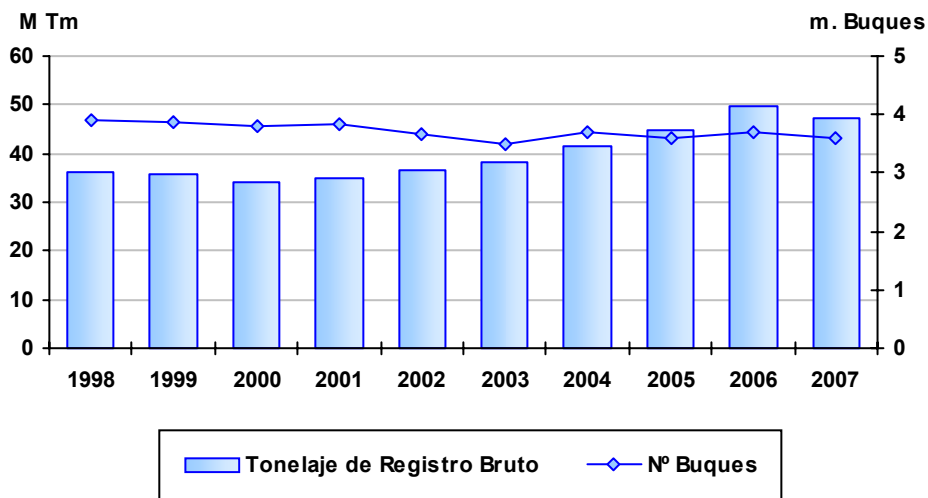
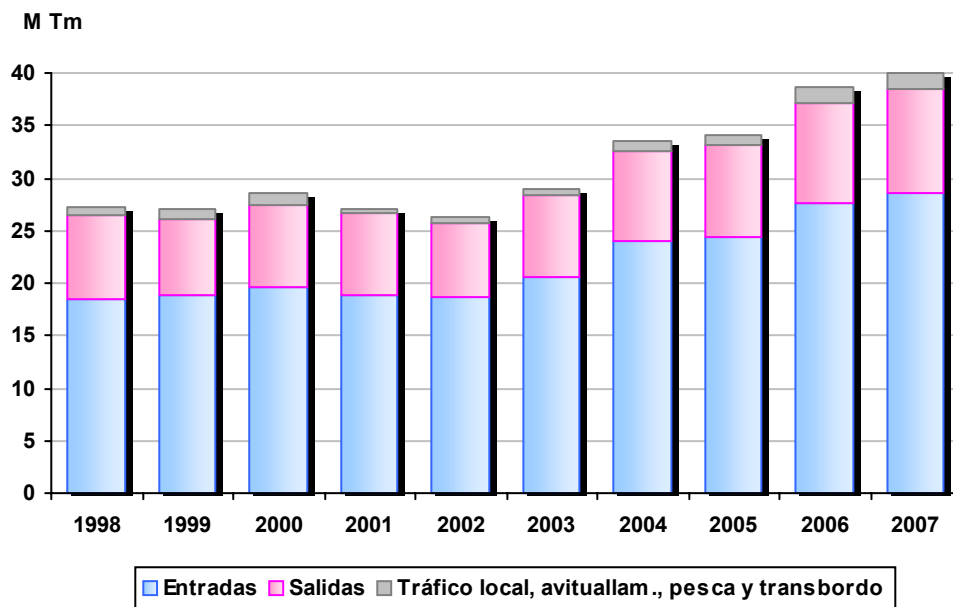
(m Tm)

País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	8.426,9	69,8	8.496,7
España	482,7	2.458,5	2.941,2
Reino Unido	1.793,8	1.109,5	2.903,3
Irán	2.330,1	43,6	2.373,7
Nigeria	1.927,2	10,3	1.937,5
Estados Unidos	850,2	1.445,3	2.295,5
Noruega	285,9	34,7	320,6
Alemania	1.139,5	9,2	1.148,7
Angola	172,4	9,5	181,9
Países Bajos	963,2	583,4	1.546,6
México	755,7	364,9	1.120,5
Bélgica	245,7	307,4	553,1
Otros	9.172,0	3.431,3	12.603,3
Total	28.545,2	9.877,3	38.422,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

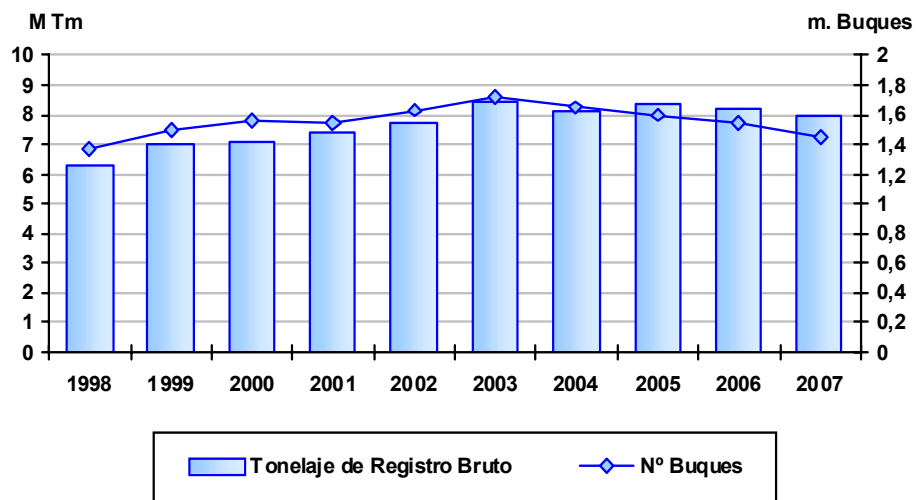
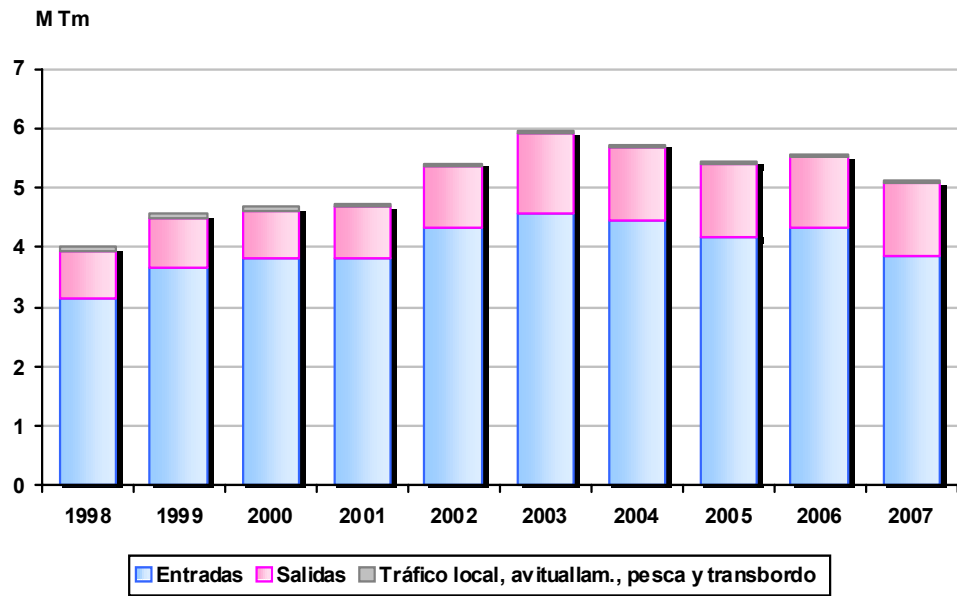
Como viene siendo habitual, en lo que respecta a los países origen y destino del tráfico de 2007, Rusia vuelve a destacar por su condición de país de origen de mercancías descargadas representando un 30% del total, seguido a bastante distancia de Irán (8,2%), Nigeria (6,7%), Reino Unido (6,3%) y Alemania (4%). En el caso opuesto, es decir como país-destino de las mercancías cargadas, lidera el ranking Estados Unidos (15% del total) muy cerca del segundo de la lista, Reino Unido, con un 12% de representación.

Gráfico nº 48 Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Gráfico n° 49 Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes



Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Cuadro nº 259 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2007.

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	551,1	475,6	1.026,7
Rusia	626,9	0,0	626,9
España	561,4	20,4	581,8
Holanda	335,9	47,9	383,8
Marruecos	56,7	66,9	123,6
Estados Unidos	80,7	5,6	86,3
Bélgica	158,5	161,8	320,3
Suecia	255,0	4,5	259,5
Irlanda	88,1	95,3	183,4
Lituania	124,3	11,3	135,7
Turquía	36,9	100,4	137,3
Alemania	100,8	10,7	111,5
Otros	865,9	181,3	1.047,1
Total	3.842,2	1.181,7	5.023,9

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

A tenor de los datos publicados por el puerto de Pasajes en cuanto al tráfico por países, Rusia afianza su liderato como primer país-origen de mercancías descargadas con un 16,3% del total, a corta distancia se sitúa Reino Unido (14,3%) y algo más distanciado, el tercer país en el ranking, Holanda con un 8,7% de representación. En el apartado de mercancías cargadas, Reino Unido confirma su liderato con más del 40% de total, delante de Bélgica con un 14% y Turquía con un 8,5%.

Cuadro nº 260 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.

Concepto	(m euros)			
	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Ingresos por servicios y cánones	56.719	62.085	67.230	8,3
Gastos corrientes	27.037	27.003	28.828	6,8
Amortizaciones	20.831	21.144	22.231	5,1
Beneficio de explotación	9.066	14.187	16.568	16,8
Resultado del ejercicio	6.337	38.873	45.803	17,8
Cash flow	27.168	60.017	68.034	13,3
Inmovilizado material	740.379	742.809	736.991	-0,7

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Circunscribiendo el análisis a las magnitudes económicas registradas por el puerto de Bilbao en 2007, continúa el patrón de crecimiento relativo a ingresos por servicios y cánones suponiendo 67.230 miles de euros, resultado de una variación interanual del 8,3%. A pesar de un aumento del 6,8% de los gastos corrientes, el beneficio de explotación ha mejorado un 16,8%, valorado en 16.568 miles de euros.

A modo de conclusión del capítulo, se presentan a continuación las principales actuaciones realizadas por los dos puertos objeto del análisis. El Puerto de Bilbao, que según se desprende de los datos publicados en su memoria, se ha convertido en 2007 en el primer puerto del Es-

tado en obtener la Certificación de su Sistema de Gestión de la Prevención de Riesgos Laborales. En el apartado de inversiones destaca entre sus principales partidas la adjudicación e inicio de las obras del “Proyecto de Muelle AZ-3 Adosado al Dique de Zierbena”, que permitirá ganar al mar más de 235.500 metros cuadrados y casi 600 metros de línea de atraque. El muelle tendrá un calado de 21 metros y será destinado a mercancía general y carga rodante. Además en abril se ha inaugurado el Puesto de Inspección Fronteriza en Santurtzi. Por otra parte, se ha finalizado la rehabilitación del Muelle Sur Espigón 2, los accesos, canalización y pavimentación del muelle AZ-1, la reordenación de los accesos al muelle de cruceros, y los trabajos de urbanización de la segunda fase de la Zona de Almacenaje y Distribución.

Por último, y teniendo en cuenta la información relativa al puerto de Pasajes, en 2007 – año en el que se han vuelto a plantear diferentes alternativas para el futuro del puerto – la puesta en marcha de un nuevo silo para vehículos construido por la naviera noruega UECC con 90.000 m² pone de manifiesto la apuesta de Pasajes por éste tipo de tráfico, sin por ello dejar de ser un puerto pesquero, aunque año tras año siguen acumulándose descensos, fruto de la difícil situación que atraviesa el sector pesquero.

4.4 TRANSPORTE AÉREO

A juzgar por los datos correspondientes al transporte aéreo en el País Vasco, de forma análoga a lo acontecido en 2006, este ejercicio vuelve a ser protagonista de un incremento en el tráfico de aeronaves y de pasajeros a la vez que desciende el relativo a mercancías en los aeropuertos vascos. Más concretamente, se aprecia un ascenso del 6,8% en el tráfico de aeronaves, lo que se traduce en un total de 84.403 unidades, a la vez que el número de pasajeros experimenta un salto cuantitativo notable (13,2%), superando la barrera de los 5.000 miles de pasajeros. El tráfico de mercancías en el País Vasco, sin embargo, reduce su actividad (-1,3%) aunque de forma menos acentuada que la registrada en 2006 (-10,1%).

Cuadro nº 261 Tráfico aéreo del País Vasco

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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	4,0	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
2007	84.403	6,8	4,0	5.388,8	13,2	2,6	34.883,7	-1,3	5,6

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Ahondando en la información a nivel estatal, el tráfico en los tres epígrafes estudiados mantiene una misma tendencia favorable. Las variaciones interanuales se sitúan en un 7,7%, un 9% y un 2,2% correspondiendo cada una de ellas al tráfico de aeronaves, pasajeros y mercancías respectivamente. En cuanto al peso específico de los aeropuertos vascos con respecto al total nacional, la situación no experimenta grandes cambios, siendo un 4% la relativa al tráfico de aeronaves, un 2,6% el correspondiente a pasajeros y finalmente un 5,6% en cuanto al tráfico de mercancías.

Cuadro nº 262 Tráfico de aeronaves por aeropuerto.

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Tráfico total	52.200	54.877	8.502	10.511	8.873	9.884	9.462	9.131	79.037	84.403	4,0	4,0
Interior	36.017	37.008	7.694	9.592	8.616	9.663	5.168	4.935	57.495	61.198	5,8	5,8
Internacional	16.183	17.869	808	919	257	221	4.294	4.196	21.542	23.205	2,2	2,1

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Profundizando en los datos expuestos, el tráfico de aeronaves en los aeropuertos vascos sigue presentando un perfil dinámico, salvo en el caso de Vitoria – Gasteiz que contrae su actividad en un 3,5%. A su vez, los crecimientos también se advierten de muy diferentes intensidades, recibiendo mención especial el aeropuerto de Pamplona con un crecimiento interanual del 24%. El aeropuerto vizcaíno de Loiu, que congrega el 65% del tráfico vasco de aeronaves, mejora en un 5,1% su registro del año anterior, y el de Donostia - San Sebastián duplica esa cifra con una variación interanual del 11,4%.

Cuadro nº 263 Tráfico de mercancías por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
	Tráfico total	3.417,7	3.231,0	59,2	47,5	282,2	245,9	31.575,7	31.359,3	35.334,9	34.883,7	5,8
Interior	2.158,8	2.173,4	25,0	24,6	270,9	235,0	6.047,6	6.094,4	8.502,2	8.527,4	3,8	3,9
Internacional	1.259,0	1.057,6	34,2	22,9	11,3	10,9	25.528,1	25.264,9	26.832,6	26.356,3	6,9	6,4

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Pasando a analizar la evolución del tráfico de mercancías, la situación se muestra ciertamente poco homogénea. Si bien la tendencia en los cuatros aeropuertos se presenta a la baja, las tasas de variación interanuales no son de la misma magnitud. El aeropuerto de Vitoria-Gasteiz, concentrando el grueso del tráfico vasco de mercancías (90%), rebaja su actividad en tan sólo un 0,7%, Bilbao lo hace en un 5,5%, Donostia-San Sebastián en un 12,9% y Pamplona en un 19,8%.

Cuadro nº 264 Tráfico de pasajeros por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
	Tráfico total	3.858,9	4.263,5	367,9	493,2	360,1	459,7	172,0	172,4	4.758,8	5.388,8	2,5
Interior	2.855,8	3.183,3	352,1	477,6	359,4	459,2	81,4	71,5	3.648,7	4.191,6	4,5	4,7
Internacional	1.003,1	1.080,2	15,7	15,6	0,70	0,50	90,6	100,9	1.110,1	1.197,2	1,0	1,0

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

La situación referida al tráfico de pasajeros difiere sustancialmente de lo apuntado anteriormente. Tanto es así que los incrementos más abultados los protagonizan el aeropuerto de Pamplona (34,1%) y el de Donostia-San Sebastián (27,7%), que en 2007 contaban con pesos específicos del 9,1% y 8,5% respectivamente. El aeropuerto alavés se mantiene prácticamente en la misma cifra que el ejercicio anterior, concentrando algo más del 1% del tráfico de pasajeros del País Vasco, lejos del aeropuerto de Loiu que se adjudica el 80% de dicho tráfico, con un 10% de incremento interanual.

Cuadro nº 265 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2007/2006).

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	404,6	10,5	2.677	5,1	-186,7	-5,5
Pamplona (Noain)	125,3	34,1	2.009	23,6	-11,7	-19,8
San Sebastián (Hondarribia)	99,6	27,7	1.011	11,4	-36,3	-12,9
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	0,4	0,2	-331	-3,5	-216,4	-0,7
País Vasco	630,0	13,2	5.366	6,8	-451,2	-1,3

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

La radiografía del sector demuestra cierto dinamismo en lo que al tráfico de pasajeros y aeronaves se refiere, salvo en el caso del aeropuerto de Foronda (0,2%) - donde ha cesado la actividad de la compañía de bajo coste Ryanair afincada desde febrero de 2006 -, y no así en el apartado de mercancías.

Para concluir con este apartado se presentan a continuación las actuaciones más destacadas en los cuatro aeropuertos vascos. Iniciando el análisis por el aeródromo de Foronda, éste ha acometido una inversión de más de 1,2 millones de euros en una quinta terminal de carga de VIAS (Vitoria Integrated Air Services) donde se albergará una nave de 2.000 m² útiles destinados al almacenaje y transporte de mercancías, mejorando por lo tanto los servicios prestados a grandes empresas que mantienen sus centros de distribución en Vitoria-Gasteiz como son DHL, TNT y FedEx. A su vez el Gobierno español ha destinado una partida de 44 millones de euros a la realización de varias mejoras en el aeropuerto de Foronda.

En el caso de las actividades del aeropuerto de Loiu en 2007, cabe señalar el refuerzo de la oferta de compañías ya existentes como Spanair, que abrió en abril dos nuevos vuelos a Munich y Jerez, o Clickair, con un nuevo vuelo a Málaga, a la vez que se establece una nueva compañía, la escandinava SAS. En el capítulo de inversiones, en 2007 se inaugura el nuevo parking en superficie de 677 plazas y 16.000 m² a la vez que están previstas varias obras de mejora de sus instalaciones para los años venideros como son la nueva plataforma para estacionar aviones, la nueva terminal de carga, o el nuevo aparcamiento subterráneo de varios pisos para más de 35.000 plazas.

En lo que hace referencia a Noain, la ampliación del aeropuerto prevista para 2010, con un presupuesto en torno a 60 millones de euros, tiene como objetivo dinamizar la actividad del aeródromo aumentando las operaciones de vuelo y dotarle de las infraestructuras necesarias para permitir que presten servicio nuevas compañías, incluso internacionales. El proyecto, con una superficie construida de 12.400 m², tendría capacidad para soportar el tráfico de 11 aeronaves hora y más de 650.000 pasajeros anuales.

Por último, el futuro del aeropuerto de Donostia-San Sebastián sigue siendo aún tema de debate en cuanto a su posible ampliación de pista. Por otra parte, según las últimas noticias publicadas, Spanair ha decidido abandonar sus vuelos de Hondarribia-Madrid cediendo una vez más el monopolio a Air Nostrum-Iberia. Asimismo, a mediados de 2008, con la pérdida de varios destinos el aeródromo de Hondarribia vuelve a convertirse en un aeropuerto de dos destinos, Madrid y Barcelona, en un contexto donde las actuales limitaciones de la pista no permiten operar a aviones de cierto tamaño, generalmente utilizados por líneas de bajo coste.

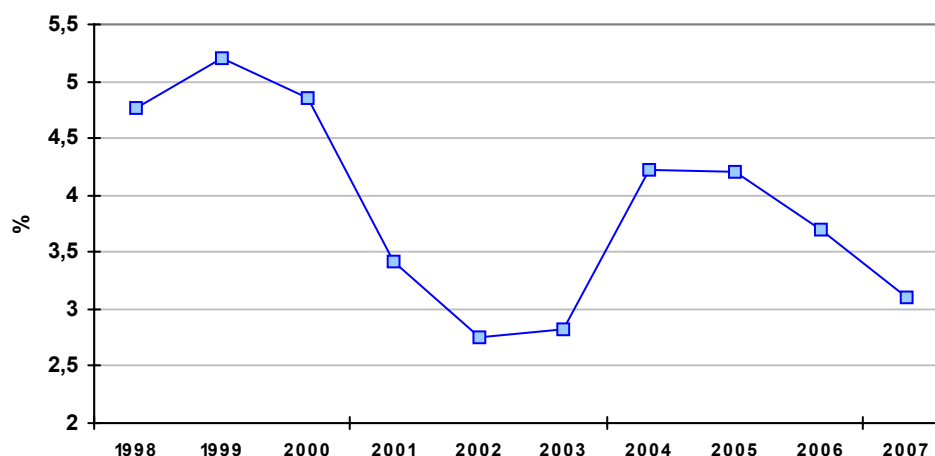
5. DISTRIBUCIÓN COMERCIAL

5.1 EL SECTOR EN ESPAÑA

El consumo de los hogares españoles registró un crecimiento del 3,1%, en términos reales, en el año 2007, prolongándose la ralentización de su dinamismo iniciada en el año precedente. El perfil de evolución del consumo a lo largo del año denota una nítida desaceleración del mismo a medida que transcurría el año, acentuándose en el segundo semestre.

El progresivo deterioro de la confianza de los consumidores, asociada a la moderación del aumento de la riqueza de las familias junto con la ralentización en el avance de la ocupación permite explicar el comportamiento del consumo en 2007.

Gráfico nº 50 Crecimiento real del consumo de los hogares



Fuente: INE.

El indicador general de ventas de comercio al por menor no corrobora la tendencia descendente del consumo de los hogares, en términos de media anual y en precios constantes, dado que registra un avance respecto al año precedente. La evolución de este indicador puede explicarse a partir de dos factores. En primer lugar, por el importante incremento de las ventas interanuales en el primer trimestre del año, desacelerándose hasta tasas nulas o incluso negativas en los últimos meses del año, lo que denotaría un cierto retardo en la percepción de la moderación en las ventas por parte del sector. Y, en segundo lugar, por la moderación en el ritmo de crecimiento de los precios de los bienes ofertados desde el sector comercial.

Por otra parte, el índice de ventas de las grandes superficies prolonga la tendencia de disminución de su tasa de crecimiento, tendencia que se mantiene los últimos cuatro años, llegando a obtener en 2007 una tasa de variación inferior al índice general.

En este sentido, por primera vez en los últimos cinco años las grandes superficies habrían reducido su cuota de mercado en la actividad comercial minorista, desacelerándose el crecimiento de sus ventas, tanto de productos alimenticios como, en mayor medida, del resto de productos.

Cuadro nº 266 Índices de ventas de comercio al por menor

Concepto	<i>(tasa de variación real)</i>		
	2005	2006	2007
Índice General	1,2	1,6	2,5
– Alimentación	0,0	0,8	1,2
– No Alimentación	2,0	2,2	3,4
Índice de grandes superficies	3,1	2,5	1,7

Fuente: INE. Encuesta de coyuntura de comercio al por menor.

La generación de empleo en el sector ha continuado durante 2007, tal como se refleja en el índice de personal ocupado, con un avance del 2,1%, superior incluso al de los dos años precedentes.

Cuadro nº 267 Población ocupada en el sector

Año	Índice de Personal ocupado	
	Base 100=2005	Δ %
2003	95,9	2,5
2004	98,6	2,8
2005	100,0	1,4
2006	101,8	1,8
2007	103,9	2,1

Fuente: INE. Indicadores de actividad del sector de servicios.

5.2 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

Las ventas del sector de distribución comercial en el País Vasco aumentaron el 3,4% en términos reales en el año, con un avance ligeramente inferior de las personas ocupadas en el sector.

El aumento de las ventas de productos comerciales fue muy similar al del consumo privado, moderándose en ambos casos los incrementos registrados con respecto al año precedente.

La disminución en el dinamismo de las ventas fue especialmente intensa en la segunda mitad del año y, más aún, en el último trimestre, periodo en el que la tasa de crecimiento interanual fue de apenas la mitad de la registrada en el conjunto del año.

Cuadro nº 268 Principales indicadores del sector comercial (CAPV)

Concepto	2006	(tasa de variación)
		2007
Ventas*	5,6	3,4
Personal ocupado	1,9	3,0
Precios	3,2	3,7
Consumo privado*	4,2	3,5

(*): En términos reales.

Fuente: Eustat y elaboración propia.

Los precios en el sector experimentaron, en media anual, un ligero repunte de cinco décimas porcentuales hasta alcanzar una tasa interanual del 3,7%. Este comportamiento se deriva del ritmo de avance acelerado de los precios mayoristas, con tasas claramente superiores a las de los precios minoristas. No obstante, en la segunda mitad del año las tensiones sobre los precios se moderaron, en consonancia con la pérdida de empuje de las ventas.

El dinamismo sectorial se concentró en la actividad mayorista, que registró un crecimiento de sus ventas del 4,4%, destacando las de maquinaria y equipo. En la actividad minorista el ritmo de expansión de la cifra de ventas fue más moderado, estimándose en el 1,6%.

El comercio minorista especializado mantuvo un mejor comportamiento que el no especializado, soportado por las ventas de equipamiento personal y del grupo de otros bienes de consumo, en tanto que se observa una disminución de las ventas alimentarias.

Cuadro nº 269 Ventas del sector comercial de la CAPV

(tasa de variación real)

Sector	2006	2007
Comercio mayorista	7,9	4,4
– Agrarios y alimentación	2,8	2,6
– Consumo no alimenticio	3,7	6,4
– Semielaborados	12,8	1,4
– Maquinaria y equipo	7,4	13,8
Comercio minorista	1,8	1,6
– Especializado	2,7	2,1
• Alimentación	1,2	-3,4
• Equip. Personal	5,1	4,6
• Equip. Hogar	3,3	1,1
• Otros bienes de consumo	1,0	4,4
– No especializado	-0,3	0,5
• Predominio alimentación	-0,1	0,3
• Predominio resto de productos	-1,0	1,2
Índice General	5,6	3,4

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

En las grandes superficies fue especialmente perceptible la incidencia de la moderación en el consumo de los hogares vascos. Así, en términos reales, las ventas disminuyeron ligeramente, como consecuencia de la evolución de los productos de alimentación.

Cuadro nº 270 Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV

(tasa de variación real)

Concepto	2006	2007
Ventas	1,3	-0,2
– Alimentación	0,3	-1,1
– Resto productos	1,8	0,2
Personal ocupado	2,4	0,8

Fuente: Eustat. Índice de Comercio en grandes superficies.

No obstante, el subsector de grandes superficies continuó generando empleo, aunque en menor medida que en el año precedente. La tasa de crecimiento de la ocupación fue, no obstante, inferior a la del conjunto del sector, así como a la de sus dos grandes actividades.

Cuadro nº 271 Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV

(tasa de variación)

Concepto	2006	2007
Personal ocupado	1,9	3,0
– Mayorista	1,7	2,5
– Minorista	2,0	3,3

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

Paralelamente al avance de las personas empleadas en el sector de distribución comercial, el número de establecimientos continuó aumentando hasta acercarse a los 38.000, de los cuales aproximadamente 30.000 se dedican a la actividad minorista.

El crecimiento interanual fue, en términos porcentuales, del 4,8%, que es superior en el sub-sector minorista y en los segmentos denominados no especializado y de farmacia y belleza. Asimismo estas actividades fueron las más dinámicas, en términos porcentuales, por lo que se refiere al crecimiento de sus niveles de ocupación.

Cuadro n° 272 Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV

Concepto	2007			
	Establ. comerc.		Empleo	
	Nº	% Δ 07/06	Nº	% Δ 07/06
Comercio mayorista	9.039	3,3	46.568	4,3
Agrarios y alimentación	2.344	-4,5	11.776	0,8
Otros productos de consumo	2.205	9,1	9.039	9,9
Semielaborados	2.310	4,9	11.448	5,3
Otro comercio mayorista	2.180	5,2	11.305	2,8
Comercio minorista	29.930	5,2	75.068	5,4
Especializado	28.102	5,1	58.206	6,3
Alimentación, bebidas y tabaco	8.209	3,5	13.704	5,7
Farmacia y belleza	1.951	6,4	5.297	9,1
Otros bienes de consumo	17.942	5,8	39.205	6,1
No especializado	1.828	6,7	16.862	2,4
TOTAL COMERCIO	38.969	4,8	118.636	5,0

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia. La variación del empleo agregado no coincide con la reseñada en el cuadro anterior, dado que se utilizan diferentes agregaciones y fuentes estadísticas.

Junto con el aumento del número de establecimientos y del empleo continuó el proceso de ampliación de la superficie de venta. Así, la superficie media por establecimiento minorista alcanzó la cifra de 102 m², ligeramente superior a la del año anterior, destacando el alza de la superficie media de venta de los comercios de alimentación.

Cuadro n° 273 Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad

Sector	Sup. media (m ² /establec.)		% Δ 07/06
	2006	2007	
Especializado	81,9	82,3	0,5
– Alimentación, bebidas y tabaco	41,3	42,5	2,9
– Farmacia y belleza	68,2	68,9	1,0
– Otros bienes de consumo	101,7	102,0	0,3
No especializado	405,2	400,0	-1,3
Total	101,2	102,0	0,8

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia.

En la comunidad de Navarra el consumo de los hogares mantuvo las tasas elevadas de crecimiento de los años precedentes, trasladándose al sector comercial. Así el índice de comercio al por menor creció el 2,4%, atenuándose su expansión con relación al año precedente.

Cuadro nº 9 Índice de comercio al por menor
(tasa de variación)

Año	Δ %
2004	1,7
2005	1,5
2006	3,6
2007	2,4

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.

La evolución de Eroski, principal empresa de distribución, durante el año estuvo marcada por la adquisición del 75% de Caprabo, afianzándose como una de las empresas de distribución líderes en el mercado español.

Asociado en gran parte a dicha compra, el fortalecimiento de Eroski queda reflejado en el aumento del 18% de las ventas, del 36% de la superficie de ventas y del 55% del empleo.

Cuadro nº 274 Grupo Eroski. Principales magnitudes

Año	Ventas		Empleo		Inversiones		Sala de ventas	
	M euros	% Δ	m personas	% Δ	M euros	% Δ	m m ²	% Δ
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	6.361	5,9	32.652	6,3	612	105,4	1.467	6,2
2007	7.499	17,9	50.587	54,9	2.228	264,1	1.989	35,6

Fuente: Grupo Eroski.

La nueva encuesta anual de presupuestos familiares, publicada a finales del año 2007 y referida al año 2006, proporciona una amplia información sobre el consumo de los hogares y sus características más relevantes.

El gasto anual en consumo de los hogares de las comunidades autónomas del País Vasco y de Navarra se elevó a 31.655 millones de euros, el 6,8% del conjunto español, con un gasto medio por hogar estimado en 30.891 euros en 2006.

Esta cifra de gasto se reduce a 11.787 euros si se obtiene en términos de gasto por persona, casi un 11% superior al español.

Cuadro nº 275 Consumo de los hogares

Concepto	(% de hogares)			
	CAPV 2006	Navarra 2006	País Vasco 2006	España 2006
Gasto anual (mill. de euros)	24.910	6.745	31.655	466.058
Gasto medio por hogar (euros)	30.764	31.358	30.891	29.394
Gasto medio por persona				
• En euros	11.856	11.543	11.787	10.632
• Índice (media=100)	111,5	108,6	110,9	100,0

Fuente: INE. Encuesta de presupuestos familiares.

La distribución por grupos de gasto revela que los hogares destinan casi una parte de su presupuesto a gastos relacionados con la vivienda (alquileres reales, gastos corrientes, así como un alquiler estimado en los casos en los que el hogar es propietario de la vivienda, dado que la compra de vivienda no se considera gasto de consumo).

Los productos alimentarios, los transportes y los gastos en hoteles, cafés y restaurantes representan asimismo una parte relevante del gasto en consumo de los hogares vascos. Estos tres grupos de gasto, junto con la vivienda, llegan a representar la mitad del consumo de los hogares.

En los últimos años los grupos de gasto de comunicaciones y transporte son los que han registrado un mayor crecimiento y una participación creciente en la distribución del presupuesto de los hogares.

Cuadro nº 276 Consumo de los hogares por grupos de gasto

Grupo	(% de gasto)			
	CAPV 2006	Navarra 2006	País Vasco 2006	España 2006
Alimentos y bebidas no alcohólicas	14,8	13,9	14,6	14,0
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,6	1,4	1,6	1,8
Artículos de vestir y calzado	6,7	6,4	6,6	6,7
Vivienda, agua, electricidad y comb.	24,5	24,3	24,4	26,4
Mobiliario, equipamiento y otros	5,6	5,7	5,6	5,8
Salud	3,0	3,0	3,0	2,9
Transportes	13,5	15,6	13,9	14,3
Comunicaciones	2,6	2,8	2,6	2,9
Ocio, espectáculos y cultura	7,5	8,2	7,6	6,8
Enseñanza	1,3	0,8	1,2	0,9
Hoteles, cafés y restaurantes	11,0	10,9	11,0	9,6
Otros bienes y servicios	8,1	6,9	7,8	8,0
Total	100	100	100	100

Fuente: INE. Encuesta de presupuestos familiares.

Desagregando los doce grupos de gasto en subgrupos de gasto, se obtiene que los alquileres imputados a la vivienda en propiedad, los productos alimenticios y las comidas y bebidas fuera

Economía Vasca informe 2007 |

del hogar (destaca consumiciones en bares y cafeterías) representan conjuntamente el 41% del gasto, que se incrementa hasta el 54% si se añaden la utilización de vehículos personales (carburantes) y la compra de vehículos (automóviles nuevos).

Cuadro nº 277 Consumo de los hogares por los principales subgrupos de gasto

Grupo	CAPV	Navarra	País Vasco	(% de gasto) España
	2006	2006	2006	2006
Alquileres imputados	17,0	16,1	16,8	18,7
Productos alimenticios	14,1	13,3	13,9	13,1
Comidas y bebidas fuera del hogar	10,3	10,2	10,3	9,0
Utilización de vehículos personales	7,1	8,1	7,3	7,2
Compra de vehículos	5,1	6,4	5,4	6,0
Artículos de vestir	5,2	5,0	5,2	5,1
Servicios de seguros	3,3	2,8	3,2	3,2
Cuidados personales	2,8	2,4	2,7	2,4
Electricidad, gas y combustible	2,5	3,3	2,7	2,7
Servicios de teléfono	2,5	2,7	2,6	2,8
Otros subgrupos de gasto	30,1	29,7	29,9	29,8
Total	100	100	100	100

Fuente: INE. Encuesta de presupuestos familiares.

6. TURISMO

6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según los últimos datos publicados por la Organización Mundial del Turismo (OMT), las llegadas de turistas internacionales han aumentado un 6% en 2007, con una cifra récord próxima a los 900 millones. Este resultado pone de manifiesto el fuerte dinamismo de la actividad turística a escala mundial, habida cuenta de que tan sólo dos años antes se había alcanzado el máximo histórico de 800 millones de llegadas de turistas internacionales.

Un análisis más detallado por áreas geográficas refleja que Europa contabiliza un total de 480,1 millones de llegadas de turistas internacionales (53,5% del total mundial), muy por delante de Asia-Pacífico (185 millones), América (142,2 millones), Oriente Medio (46,4 millones) y África (44,2 millones). Sin embargo, la comparación con los datos relativos al ejercicio precedente permite ver que los mayores avances se producen en las áreas de Oriente Medio, Asia-Pacífico y África, con incrementos del 11%, 10% y 9% en entradas, respectivamente.

Francia, España y Estados Unidos se mantienen, por este orden, como los tres principales destinos turísticos mundiales, sumando un total de 188,7 millones de llegadas de turistas internacionales (es decir, una quinta parte del total mundial). Si se consideran los ingresos económicos derivados del turismo, estos mismos países ocupan los tres primeros puestos del ranking mundial, pero con Estados Unidos en primer lugar y Francia en el tercero. Este hecho pone de manifiesto que los Estados Unidos atraen un mayor porcentaje de turistas de larga estancia, mientras que Francia y España dependen en mayor medida del turismo de corta estancia. Finalmente, cabe señalar que China e Italia se sitúan en cuarto y quinto lugar en el ranking de llegadas, posiciones que se intercambian en términos de ingresos.

Cuadro nº 278 Llegadas internacionales de turistas

(Millones de turistas)

Concepto	2005	2006	2007*	Cuota Mercado 2007 (%)	% Δ 07/06
TOTAL	806,0	846,0	898,0	100,0	6,1
– Europa	441,5	460,8	480,1	53,5	4,2
– Asia y el Pacífico	155,4	167,2	185,0	20,6	10,6
– América	133,7	135,9	142,2	15,8	4,6
– Oriente Medio	39,1	41,8	46,4	5,2	11,0
– África	36,7	40,7	44,2	4,9	8,6
Principales destinos turísticos del Mundo					
– Francia	75,9	79,1	n.d.	-	-
– España	55,9	58,5	n.d.	-	-
– EE.UU.	49,2	51,1	n.d.	-	-
– China	46,8	49,6	n.d.	-	-
– Italia	36,5	41,1	n.d.	-	-

(*): Datos preliminares.

n.d.: No se dispone de datos.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

6.2 TURISMO EN ESPAÑA

La favorable coyuntura que vive la actividad turística en España se refleja en la cifra de ingresos por turismo y viajes de la Balanza de Pagos, que en el año 2007 presenta un crecimiento del 3,6% con respecto al año precedente y alcanza la cifra de 42.171 millones de euros. El comportamiento de los pagos por turismo y viajes de los españoles en el extranjero siguen mostrando un mayor dinamismo que los ingresos (8,3% de crecimiento interanual), y alcanzan en 2007 una cuantía global de 14.360 millones de euros. Consecuentemente, el saldo turístico español aumenta muy ligeramente (1,3%) y se obtiene un superávit de 27.810 millones de euros, lo que supone aproximadamente el 2,6% del PIB estatal.

Cuadro nº 279 Ingresos y pagos por turismo en España

(M euros)

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Saldo	26.433	27.449	27.810	1,3
Ingresos	38.558	40.715	42.171	3,6
Pagos	12.125	13.266	14.360	8,3

Fuente: INE.

Por lo que respecta al empleo que genera el sector de la hostelería, en el año 2007 se supera la cifra de 1,45 millones de ocupados, lo que supone un crecimiento interanual del 3,4%. El personal ocupado en el conjunto de la red de establecimientos hoteleros (198.798 personas en total) registra un crecimiento interanual del 4,1%. Este crecimiento viene determinado por el crecimiento del empleo asociado a la actividad de los hoteles (4,5%), ya que el empleo gene-

rado por los hostales se mantiene prácticamente invariable con relación al promedio anual de 2006.

Cuadro nº 280 Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Total	178.723	190.971	198.797	4,1
Hoteles	161.944	174.577	182.416	4,5
Hostales	16.779	16.394	16.382	-0,1
Global*	1.291.150	1.402.700	1.450.500	3,4

(*): 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.

Pasando a analizar la demanda turística en los establecimientos hoteleros (datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera, que elabora el INE), el primer dato a destacar es que a lo largo del año 2007 se han registrado un total de 84,7 millones de entradas de turistas, lo que supone un incremento interanual del 3,3%. Las pernoctaciones han alcanzado la cifra de 272,7 millones (2,3% de incremento), por lo que la estancia media de los turistas alojados en el conjunto de los establecimientos hoteleros retrocede de 3,25 días en el año 2006 a 3,22 días en 2007.

Diferenciando según el tipo de establecimiento, se observa que los hoteles concentran el 88,6% del total de entradas de turistas y el 90,9% de las pernoctaciones, con incrementos interanuales del 2,8% y 2,2%, respectivamente. Consecuentemente, la estancia media de los turistas alojados en hoteles disminuye con relación al año anterior, pasando de un promedio de 3,32 días a 3,30 en 2007. En los hostales, las entradas de viajeros aumentan un 7,5% y las pernoctaciones un 3,1%, por lo que la estancia media anual retrocede en mayor medida que en los hoteles (2,57 días en 2007).

Cuadro nº 281 Evolución de la demanda turística en España

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Viajeros (miles)				
– Total	70.629	82.032	84.734	3,3
– Hoteles	61.652	73.064	75.092	2,8
– Hostales	8.977	8.967	9.642	7,5
Pernoctaciones (miles)				
– Total	245.637	266.588	272.733	2,3
– Hoteles	221.471	242.600	247.990	2,2
– Hostales	24.166	23.988	24.743	3,1
Estancia media (miles)				
– Total	3,48	3,25	3,22	-0,9
– Hoteles	3,59	3,32	3,30	-0,6
– Hostales	2,69	2,68	2,57	-3,9

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Un análisis más detallado atendiendo a la procedencia de los turistas refleja que los viajeros españoles representan el 57,6% del total de entradas y los extranjeros el 42,4% restante, con incrementos interanuales del 2,7% y 4,1%, respectivamente. Reino Unido, Alemania y Francia son los principales mercados emisores, aglutinando el 15,7% del total de entradas de viajeros registradas en 2007 (15,7 millones en total). Les siguen, por este orden, Italia, Portugal y Estados Unidos, concentrando el 6,7% del total de entradas. Si se analiza la evolución con relación a los resultados obtenidos en 2006, destaca el incremento del flujo de turistas procedentes de Portugal (7,3%), superando ampliamente los porcentajes relativos a Italia (4,7%), Estados Unidos (4,7%) o Francia (2,8%), por citar algunos ejemplos.

Cuadro nº 282 Viajeros en España por procedencia

Concepto	Valores absolutos (miles)			Porcentaje			% Δ 07/06
	2005	2006	2007	2005	2006	2007	
Total	70.629	82.032	84.734	100,0	100,0	100,0	3,3
España	41.600	47.539	48.822	58,9	58,0	57,6	2,7
Extranjero	29.029	34.492	35.912	41,1	42,0	42,4	4,1
Alemania	5.859	7.129	7.187	8,3	8,7	8,5	0,8
Francia	3.037	3.414	3.511	4,3	4,2	4,1	2,8
Italia	2.083	2.484	2.600	2,9	3,0	3,1	4,7
Portugal	1.076	1.258	1.350	1,5	1,5	1,6	7,3
Reino Unido	7.018	7.983	8.024	9,9	9,7	9,5	0,5
EE.UU.	1.402	1.605	1.681	2,0	2,0	2,0	4,7
Resto Mundo	8.553	10.619	11.560	12,1	12,9	13,6	8,9

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Elaboración propia.

Por lo que respecta a la oferta de establecimientos hoteleros, cabe destacar que España dispone en el año 2007 de un total de 6.911 hoteles y 7.357 hostales, los cuales ofertan un total de 1.115.926 y 182.920 plazas, respectivamente. La comparación con la oferta existente en 2006 refleja que el número de hoteles ha aumentado un 10,8%, porcentaje que se eleva hasta el 17,5% en términos de plazas ofertadas. En el caso de los hostales, el incremento de las plazas también es superior al aumento registrado en el número de establecimientos (11,7% frente a 5,6%). Si se atiende a la categoría de los hoteles, se observa que la oferta se ha incrementado sobre todo en el segmento de 3 estrellas, con un crecimiento interanual del 14,8% en el número de establecimientos y del 29,4% en términos de plazas ofertadas.

En cuanto al grado de ocupación, el conjunto de los establecimientos hoteleros han presentado una ocupación media del 56,2% de las plazas ofertadas en 2007, porcentaje que apenas ha variado con relación al año precedente (56,4%). La red de hoteles en su conjunto ha registrado un grado medio de ocupación del 59,4%, mientras que en los hostales se han ocupado como media el 36,7% de las plazas. Dentro de la red de hoteles, los mayores niveles de ocupación se han registrado en las categorías de 3 y 4 estrellas, con medias anuales del 63,4% y 61,8%, respectivamente.

Cuadro nº 283 Oferta de establecimientos hoteleros (España)

Concepto	Nº establecimientos	% Δ 07/06	Plazas	% Δ 07/06	Grado de ocupación 2006	Grado de ocupación 2007
Hoteles	6.911	10,8	1.115.926	17,5	59,8	59,4
– 5 estrellas	188	6,9	64.514	4,2	46,8	49,8
– 4 estrellas	1.510	8,3	465.939	9,4	56,4	61,8
– 3 estrellas	2.268	14,8	418.031	29,4	56,8	63,4
– 2 estrellas	1.780	8,6	115.604	21,1	41,8	49,1
– 1 estrella	1.165	10,5	51.838	18,6	35,6	40,0
Hostales	7.357	5,6	182.920	11,7	35,8	36,7
Total	14.268	8,0	1.298.846	16,6	56,4	56,2

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

6.3 TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

Comenzando por analizar la demanda turística en los establecimientos hoteleros de la CAPV, cabe destacar que a lo largo de 2007 se han registrado casi 2,1 millones de entradas de viajeros, lo que supone un incremento del 4,3% con relación al año precedente. Las pernoctaciones realizadas (más de 3,9 millones en total) también han evolucionado favorablemente, aunque el crecimiento ha sido ligeramente inferior que el observado en términos de entradas (2,6%), por lo que la estancia media vuelve a deteriorarse levemente, alcanzando un promedio anual de 1,89 días.

El desglose por Territorios Históricos refleja notables diferencias en lo que se refiere a participación relativa en el flujo de viajeros y pernoctaciones realizadas. Tal como refleja el cuadro adjunto, Bizkaia es el territorio que capta el mayor número de viajeros (46,4%) y pernoctaciones (45,3%), seguido muy de cerca por Gipuzkoa con participaciones del 38% y 40,6%, respectivamente. Álava en cambio se sitúa a una distancia muy considerable, correspondiendo a este territorio el 15,6% del total de entradas de viajeros y el 14,1% de las pernoctaciones registradas. A la vista de estos datos, Gipuzkoa es el único territorio donde la estancia media supera los 2 días, mientras que en Bizkaia y Álava el promedio anual se sitúa en 1,84 y 1,73 días respectivamente.

Si se analiza la evolución de estas variables con relación a los datos obtenidos en 2006, se observa que en el territorio alavés la demanda turística en los establecimientos hoteleros empeora levemente, disminuyendo tanto el número de entradas como de pernoctaciones en torno a 2%. En Bizkaia y Gipuzkoa, en cambio, los resultados son favorables, con aumentos interanuales del 6,8% y 3,8% en términos de entradas y del 4,6% y 1,9% en términos de pernoctaciones, respectivamente.

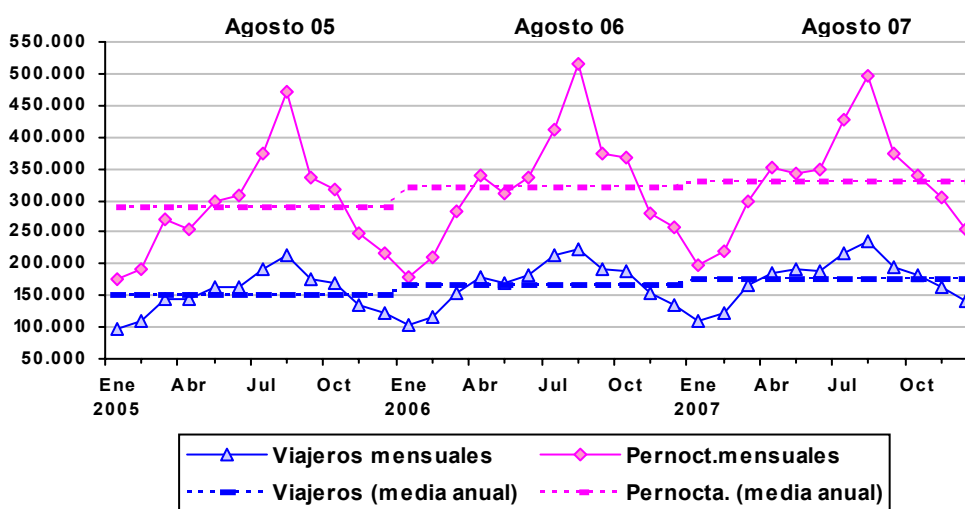
Cuadro nº 284 Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Álava				
– Viajeros	289.354	313.622	307.661	-1,9
– Pernoctaciones	521.239	544.925	533.437	-2,1
– Estancia media	1,80	1,74	1,73	-0,2
Bizkaia				
– Viajeros	808.030	931.326	994.357	6,8
– Pernoctaciones	1.499.203	1.746.282	1.826.987	4,6
– Estancia media	1,86	1,88	1,84	-2,0
Gipuzkoa				
– Viajeros	727.659	762.600	791.328	3,8
– Pernoctaciones	1.439.360	1.567.233	1.596.443	1,9
– Estancia media	1,98	2,06	2,02	-1,8
CAPV				
– Viajeros	1.825.043	2.007.548	2.093.346	4,3
– Pernoctaciones	3.459.802	3.858.440	3.956.867	2,6
– Estancia media	1,90	1,92	1,89	-1,7

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

El análisis de la evolución mensual de las entradas y pernoctaciones registradas en los establecimientos hoteleros pone de manifiesto que la estacionalidad del turismo en la CAPV está disminuyendo año tras año. Ello quiere decir que el flujo de turistas está mucho más repartido a lo largo del año y no se concentra particularmente en los meses estivales, como ocurre en otras comunidades autónomas con marcado perfil de turismo estival. De hecho, entre los meses de marzo y noviembre el peso porcentual de las entradas oscila entre un mínimo del 8% (meses de marzo y noviembre) y un máximo del 11% (agosto), intervalo que en el caso de las pernoctaciones se sitúa entre un 8% y un 13% para el mismo periodo. Así, los meses con menor flujo de turistas en los establecimientos hoteleros vascos son diciembre, enero y febrero, aglutinando en conjunto el 18% del total de entradas y el 17% de las pernoctaciones registradas a lo largo del año.

Gráfico nº 51 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV).



Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Atendiendo a la procedencia de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros, el primer dato a destacar es que los turistas estatales siguen generando aproximadamente dos terceras partes del total de las entradas y pernoctaciones, correspondiendo el tercio restante a la demanda generada por turistas extranjeros. Dado que los turistas de origen estatal registran un descenso interanual del 0,9% en entradas y del 2,6% en pernoctaciones, el crecimiento de la demanda turística viene determinado por el fuerte aumento del flujo de turistas extranjeros (17,4% en entradas y 15,5% en pernoctaciones).

Centrando la atención en los turistas residentes en el Estado, se constata que los vascos siguen constituyendo el principal cliente de los establecimientos hoteleros de la CAPV, correspondiéndoles el 24% de las entradas y el 21,5% del total de las pernoctaciones de turistas no extranjeros en 2007. Les siguen, por este orden, los viajeros procedentes de las comunidades autónomas de Madrid y Cataluña (20,4% y 17,4% de las entradas estatales, respectivamente). En cuanto a los turistas extranjeros, se pone de manifiesto la relevancia de Francia, Reino Unido y Alemania como principales países emisores, aglutinando en conjunto el 43,6% de las entradas y el 38,6% de las pernoctaciones realizadas por este grupo.

**Cuadro nº 285 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2007).
Por Procedencia**

Concepto	Viajeros	%	Pernoctaciones	%	Estancia media
TOTAL	2.093.346	100,0	3.956.867	100,0	1,89
Total Estado	1.430.412	68,3	2.683.971	67,8	1,88
- Andalucía	64.338	3,1	138.294	3,5	2,15
- Aragón	46.678	2,2	89.030	2,3	1,91
- Castilla-León	88.294	4,2	166.266	4,2	1,88
- Cataluña	249.524	11,9	492.917	12,5	1,98
- C. Valenciana	58.649	2,8	124.411	3,1	2,12
- Galicia	55.553	2,7	115.821	2,9	2,08
- Madrid	291.280	13,9	547.221	13,8	1,88
- CAPV	343.688	16,4	577.144	14,6	1,68
- Otras CC.AA.	232.408	11,1	432.867	10,9	1,86
Total Extranjero	662.934	31,7	1.272.896	32,2	1,92
- Alemania	63.874	3,1	128.445	3,2	2,01
- Benelux	37.981	1,8	62.356	1,6	1,64
- Francia	149.181	7,1	223.821	5,7	1,50
- Reino Unido	76.153	3,6	138.605	3,5	1,82
- Italia	49.675	2,4	102.453	2,6	2,06
- Portugal	42.961	2,1	93.777	2,4	2,18
- EE.UU.-Canadá	52.326	2,5	111.039	2,8	2,12
- Iberoamérica	41.212	2,0	93.910	2,4	2,28
- Otros	149.571	7,1	318.490	8,0	2,13

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Diferenciando por estratos, los establecimientos hoteleros de las capitales vascas concentran el 60% de las entradas y de las pernoctaciones registradas en 2007, doblando las participaciones relativas a los establecimientos ubicados en la zona interior (29,1% de las entradas y 27,7% de las pernoctaciones) y muy por encima de las correspondientes al litoral (10,5% y 12,1%, respectivamente).

Tal como refleja el cuadro adjunto, del total de pernoctaciones registradas en las capitales vascas, Bilbao aglutina aproximadamente la mitad (48,3%), Donostia-San Sebastián el 35,2% y Vitoria-Gasteiz el 16,5% restante. En la zona interior, el reparto por territorios es similar a observado en las capitales, si bien Gipuzkoa obtiene un mayor peso (40,4%) en detrimento de Álava (12,7%). En cuanto a la zona litoral, Gipuzkoa concentra el 65,8 % del total de pernoctaciones y Bizkaia el 34,2% restante. Por lo que se refiere a la estancia media, el promedio más elevado corresponde a los establecimientos de la zona litoral (2,18 días), seguido de las capitales (1,88 días) y el interior (1,80 días). Al igual que en años anteriores, los establecimientos hoteleros de Gipuzkoa registran una mayor estancia media, superando el promedio de la CAPV en los tres estratos considerados: capital (1,99 días), litoral (2,32 días) e interior (1,89 días).

Cuadro nº 286 Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2007)

Concepto	CAPV	% Δ 07/06	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total viajeros	2.093.346	4,3	307.661	994.357	791.328
- Capital	1.264.061	1,2	220.305	623.229	420.527
- Litoral	220.138	-0,2	-	84.261	135.877
- Interior	609.147	13,2	87.356	286.867	234.924
Total pernoctaciones	3.956.867	2,6	533.437	1.826.987	1.596.443
- Capital	2.380.593	0,3	393.858	1.148.891	837.844
- Litoral	479.137	-0,5	-	163.890	315.247
- Interior	1.097.137	9,3	139.579	514.206	443.352
Estancia media	1,89	-1,7	1,73	1,84	2,02
- Capital	1,88	-0,9	1,79	1,84	1,99
- Litoral	2,18	-0,3	-	1,95	2,32
- Interior	1,80	-3,5	1,60	1,79	1,89

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Para finalizar el análisis de la demanda turística en la CAPV, se destacan los principales resultados obtenidos en la red de establecimientos de turismo rural. En 2007, concretamente, el número de entradas de turistas se cifra en 108.163, lo que supone un incremento interanual del 4,4%. Las pernoctaciones aumentan en la misma proporción y alcanzan un total de 324.493, por lo que la estancia media se mantiene al igual que el año pasado en un promedio de 3 días.

Los agroturismos de Gipuzkoa concentran aproximadamente la mitad del total de las entradas registradas (49,4%), seguido de los establecimientos ubicados en Bizkaia (32,7%) y Álava (17,9%). En términos de pernoctaciones, el reparto territorial es similar con porcentajes del 53,1%, 31,5% y 15,4%, respectivamente. Tal como puede apreciarse en el cuadro adjunto, la evolución del flujo de turistas difiere entre Territorios Históricos. En Álava los resultados son muy favorables, con incrementos interanuales en torno al 21% tanto en entradas como en pernoctaciones. En Bizkaia el avance es mucho más moderado (incrementos en torno al 3%), mientras que en Gipuzkoa se produce un estancamiento de la demanda, repitiendo el número de entradas y con apenas un 1% de aumento en pernoctaciones.

Cuadro nº 287 Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Álava				
- Viajeros	16.511	15.897	19.328	21,6
- Pernoctaciones	38.334	41.348	50.034	21,0
- Estancia media	2,32	2,60	2,59	-0,5
Bizkaia				
- Viajeros	30.401	34.267	35.419	3,4
- Pernoctaciones	81.401	98.685	102.128	3,5
- Estancia media	2,68	2,88	2,88	0,1
Gipuzkoa				
- Viajeros	49.280	53.475	53.416	-0,1
- Pernoctaciones	147.839	170.922	172.331	0,8
- Estancia media	3,00	3,20	3,23	0,9
CAPV				
- Viajeros	96.192	103.639	108.163	4,4
- Pernoctaciones	267.574	310.955	324.493	4,4
- Estancia media	2,78	3,00	3,00	0,0

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

Por lo que se refiere a la oferta de establecimientos turísticos, cabe señalar que en 2007 la CAPV cuenta con 406 establecimientos hoteleros, que en conjunto ofertan 23.096 plazas y emplean a 4.057 personas. Con un total de 173 establecimientos hoteleros abiertos en 2007, Bizkaia concentra el 47,6% de las plazas ofertadas y el 49,4% del personal ocupado, superando las participaciones que detentan Gipuzkoa (37,7% de las plazas y 37,6% del personal) y Álava (14,7% y 12,9%, respectivamente).

La comparación con la oferta existente en 2006 refleja que en la CAPV el número de establecimientos hoteleros se ha incrementado un 4,1%, las plazas ofertadas un 5,6% y el personal ocupado un 3,8%. El análisis por Territorios refleja que la oferta hotelera se ha incrementado en mayor medida en Gipuzkoa, donde el número de establecimientos ha aumentado un 6,9%, su capacidad en términos de plazas un 8,4% y el personal ocupado un 8%. Bizkaia, por su parte, registra incrementos más moderados (2,4%, 5,2% y 1,7%, respectivamente), mientras que en Álava la oferta apenas ha variado con relación al año precedente, pasando de 62 a 63 establecimientos hoteleros.

Cuadro nº 288 Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	Media anual 2005	Media anual 2006	Media anual 2007	% Δ 07/06
Álava				
– Establecimientos	61	62	63	1,6
– Número de plazas	3.211	3.382	3.397	0,4
– Empleados	507	522	524	0,4
Bizkaia				
– Establecimientos	150	169	173	2,4
– Número de plazas	8.981	10.442	10.984	5,2
– Empleados	1.699	1.972	2.006	1,7
Gipuzkoa				
– Establecimientos	156	159	170	6,9
– Número de plazas	7.708	8.043	8.716	8,4
– Empleados	1.377	1.414	1.527	8,0
CAPV				
– Establecimientos	367	390	406	4,1
– Número de plazas	19.899	21.867	23.096	5,6
– Empleados	3.582	3.908	4.057	3,8

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Si se atiende a la ubicación de los establecimientos hoteleros, se observa que las capitales concentran el 35,2% del total de la oferta, la zona interior el 44,3% y el litoral el 20,4% restante. En Álava, la capital concentra el 46% del los establecimientos (9 de tres y más estrellas y 20 de dos o menos estrellas) y la zona interior el 54% restante. En Bizkaia, los hoteles de la capital representan el 29,5% del total (21 hoteles de tres y más estrellas y 30 de dos estrellas o menos), los ubicados en el interior un 43,4% y los de la zona litoral el restante 27,1%. Por su parte, en Gipuzkoa estos porcentajes se cifran en un 37,1%, un 41,8%, y un 21,2%, respectivamente.

Cuadro nº 289 Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2007)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Capital	143	29	51	63
– Grupo 1	48	9	21	18
– Grupo 2	95	20	30	45
Litoral	83		47	36
Interior	180	34	75	71
Total	406	63	173	170

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

En cuanto al grado de ocupación, la media anual de la red de establecimientos hoteleros de la CAPV asciende a un 46,9% en el año 2007, frente a un 47,9% el año precedente. La ocupación media de los establecimientos ubicados en Gipuzkoa supera el promedio de la CAPV (50,2%) mientras que los de Bizkaia y Álava se sitúan algo por debajo. Con todo, debe reseñarse que Gipuzkoa es, precisamente, el único territorio donde el grado medio de ocupación retrocede con relación al año 2006. Los promedios mensuales permiten ver que los meses de

julio (57%), agosto (66,4%) y septiembre (51,7%) presentan los valores máximos de ocupación, mientras que en diciembre, enero y febrero la ocupación media se sitúa por debajo del 40% de las plazas estimadas. Tal como refleja el cuadro adjunto, los establecimientos hoteleros de Gipuzkoa presentan, en general, los mayores niveles de ocupación, con medias mensuales que oscilan entre un valor mínimo del 30,4% (enero) y un máximo del 74,1% (agosto).

Cuadro nº 290 Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
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
2007	46,9	43,0	45,6	50,2
– Enero	31,1	33,0	31,0	30,4
– Febrero	36,1	34,9	36,1	36,7
– Marzo	41,6	41,9	42,1	40,8
– Abril	49,6	43,5	49,7	51,9
– Mayo	46,8	43,3	44,8	50,7
– Junio	48,8	46,0	46,9	52,2
– Julio	57,0	48,1	52,3	66,1
– Agosto	66,4	53,7	63,9	74,1
– Septiembre	51,7	47,8	48,9	56,6
– Octubre	47,1	42,3	47,8	48,0
– Noviembre	44,7	41,6	43,9	46,9
– Diciembre	38,0	37,2	37,3	39,2

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Por lo que se refiere a la oferta de establecimientos de turismo rural, en 2007 el número de establecimientos abiertos asciende a 323, lo que supone un incremento interanual del 6,6% (es decir, 20 establecimientos más). Las plazas ofertadas ascienden a un total de 3.292, presentando en este caso un aumento del 11,9% con respecto al año 2006. La oferta de establecimientos de agroturismo se ha incrementado en los tres territorios, siendo Gipuzkoa el que concentra la mayor parte de los establecimientos (45,5%) y plazas ofertadas (48,1%), seguido de Bizkaia (33,1% y 33,4%, respectivamente) y Álava (21,4% y 18,5%).

Con todo, el grado de ocupación empeora un 6,7% con respecto del nivel alcanzado en 2006, situándose en una media del 27% para el conjunto de la red de establecimientos de turismo rural. El deterioro del grado de ocupación de los agroturismos se fundamenta en la caída de la ocupación de los establecimientos ubicados en Bizkaia (pasa del 27,1% al 25,4%) y Gipuzkoa (del 33,1% al 29,8), dado que en Álava el promedio de plazas ocupadas pasa del 21,3% al 22,5% en 2007.

Por último, cabe señalar que la red de establecimientos de turismo rural emplea a un total de 364 personas en la CAPV, cifra que se mantiene prácticamente invariable con relación al año 2006 (369). Destaca el descenso del personal ocupado en los agroturismos de Bizkaia (8,3%), en comparación con los leves aumentos registrados en Gipuzkoa (3%) y Álava (1,4%).

Cuadro nº 291 Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	Media anual 2005	Media anual 2006	Media anual 2007	% Δ 07/06
Álava				
– Establecimientos	56	62	69	11,3
– Plazas	522	533	609	14,3
– Personal ocupado	77	71	72	1,4
– Grado de ocupación (%)	20,1	21,3	22,5	5,8
Bizkaia				
– Establecimientos	94	103	107	3,9
– Plazas	808	996	1.100	10,5
– Personal ocupado	112	133	122	-8,3
– Grado de ocupación (%)	27,6	27,1	25,4	-6,3
Gipuzkoa				
– Establecimientos	130	138	147	6,5
– Plazas	1.284	1.413	1.583	12,0
– Personal ocupado	160	165	170	3,0
– Grado de ocupación (%)	31,5	33,1	29,8	-10,0
CAPV				
– Establecimientos	280	303	323	6,6
– Plazas	2.614	2.942	3.292	11,9
– Personal ocupado	349	369	364	-1,4
– Grado de ocupación (%)	28,0	29,0	27,0	-6,7

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

6.4 TURISMO EN NAVARRA

Demanda Turística

Por lo que se refiere a los resultados de la demanda turística en la Comunidad Foral de Navarra, se ha producido un cierto estancamiento de la actividad en el ejercicio 2007. Así, las entradas de viajeros alojados en los establecimientos hoteleros (766.359 en total) aumentan un 1,8% y las pernoctaciones realizadas (1.466.981) un 1,6%, con lo que la estancia media se reduce ligeramente (de 1,92 a 1,91 días).

Un análisis más detallado analizando la procedencia de los turistas alojados refleja que los residentes en el Estado representan en el año 2007 el 76,8% de las entradas de viajeros y el 78,2% de las pernoctaciones registradas en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral, porcentajes que han retrocedido con relación al año precedente. Concretamente, las

entradas de turistas estatales ascienden a 588.201 y las pernoctaciones a 1.147.471, cifras que representan disminuciones interanuales del 2,9% y 4,2%, respectivamente. El flujo de turistas extranjeros, por su parte, se cuantifica en 178.158 entradas y 319.510 pernoctaciones, obteniéndose en este caso unos incrementos interanuales del 21,2% y 29,9%, respectivamente. A la vista de estos datos, se observa que la estancia media de los turistas estatales en los establecimientos hoteleros de Navarra se reduce de 1,98 a 1,95 días, en tanto que el promedio de los turistas extranjeros aumenta de 1,67 a 1,79 días.

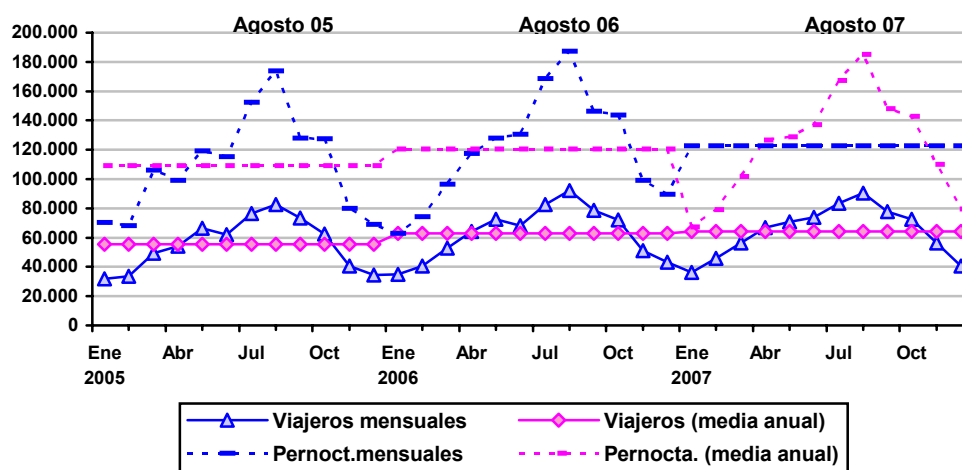
Cuadro nº 292 Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
Viajeros				
- Total	666.678	752.491	766.359	1,8
• Residentes en España	523.324	605.499	588.201	-2,9
• Residentes en el Extranjero	143.354	146.992	178.158	21,2
Pernoctaciones				
- Total	1.308.095	1.443.494	1.466.981	1,6
• Residentes en España	1.075.782	1.197.494	1.147.471	-4,2
• Residentes en el Extranjero	232.313	246.000	319.510	29,9
Estancia Media				
- Total	1,96	1,92	1,91	-0,2
• Residentes en España	2,06	1,98	1,95	-1,4
• Residentes en el Extranjero	1,62	1,67	1,79	7,2

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Tal como refleja el gráfico adjunto, la evolución mensual de entradas y pernoctaciones permite ver que la demanda turística en Navarra es bastante homogénea a lo largo del año. Como cabe esperar, los meses de julio, agosto y septiembre concentran una parte significativa del flujo de turistas, pero en términos porcentuales se observa que estos meses apenas suman la tercera parte de las entradas (32,6%) y pernoctaciones realizadas (34%). Por su parte, los meses de diciembre, enero y febrero presentan la menor afluencia de turistas concentrando en conjunto el 15,9% del total de entradas y el 15,3% de las pernoctaciones.

Gráfico nº 52 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (Navarra)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

En consonancia con la evolución mensual de las entradas y pernoctaciones de los turistas alojados en los establecimientos hoteleros de Navarra, se observa que los mayores niveles de ocupación se registran en los meses de julio (51,1%) y agosto (57,3%), mientras que en diciembre y enero la ocupación media de las plazas se sitúa por debajo del 30%. De igual forma, el mayor número de personas empleadas en los establecimientos hoteleros corresponde a los meses estivales, con un máximo de 1.675 personas ocupadas en agosto frente al promedio anual de 1.470 empleos.

Cuadro nº 293 Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2007)

Concepto	Estancia media	Grado de ocupación	Personal empleado
TOTAL 2007	1,92	40,66	1.470
Enero	1,86	26,2	1.311
Febrero	1,72	30,3	1.315
Marzo	1,81	33,7	1.422
Abril	1,9	41,6	1.456
Mayo	1,82	41,1	1.438
Junio	1,85	43,7	1.597
Julio	2,00	51,1	1.619
Agosto	2,05	57,3	1.675
Septiembre	1,9	47,8	1.648
Octubre	1,97	44,3	1.570
Noviembre	1,94	38,2	1.396
Diciembre	1,96	29,8	1.160

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 2006¹ 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 294 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 Turística²

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.

¹ No se dispone de información relativa al año 2007 en el momento de cerrar el presente informe.

² No se dispone de información relativa al año 2007 en el momento de cerrar el presente informe.

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 295 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	-	-

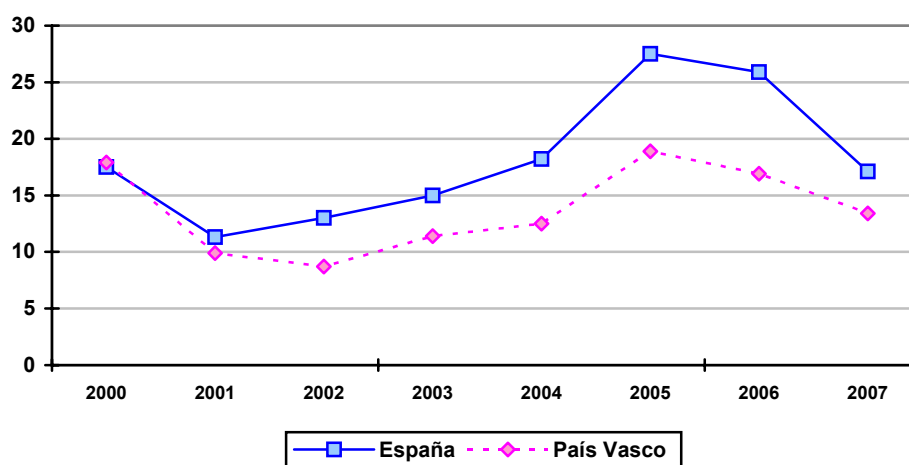
Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

5. SECTOR FINANCIERO

1. PANORAMA GENERAL

Los argumentos financieros y económicos del ejercicio comienzan a ir encajando en la medida en que los augurios, que se anunciaban en la segunda parte del año 2007, parece que ya empiezan a tener su reflejo en las magnitudes más tangibles, como la compra de vivienda o de automóviles. Aunque este primer semestre de 2008 se confirmará como en el que se iniciaron las tasas de variación interanual negativas, también es cierto que el conjunto del año 2007 no las habría reflejado, más allá de un posible cambio de tendencia en las magnitudes nominales que, no obstante, siguen estando entre los valores máximos de la década. Un ejemplo de ello es la evolución del saldo vivo crediticio otorgado a otros sectores residentes que al cierre de 2007 creció en el 17,1% en España y el 13,4% en la CAPV. En ambos casos reflejan un perfil que habría alcanzado su mayor incremento en 2005, momento a partir del cuál se atempera pero sigue siendo superior a los dos dígitos.

Gráfico nº 53 Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito. Tasa de variación interanual



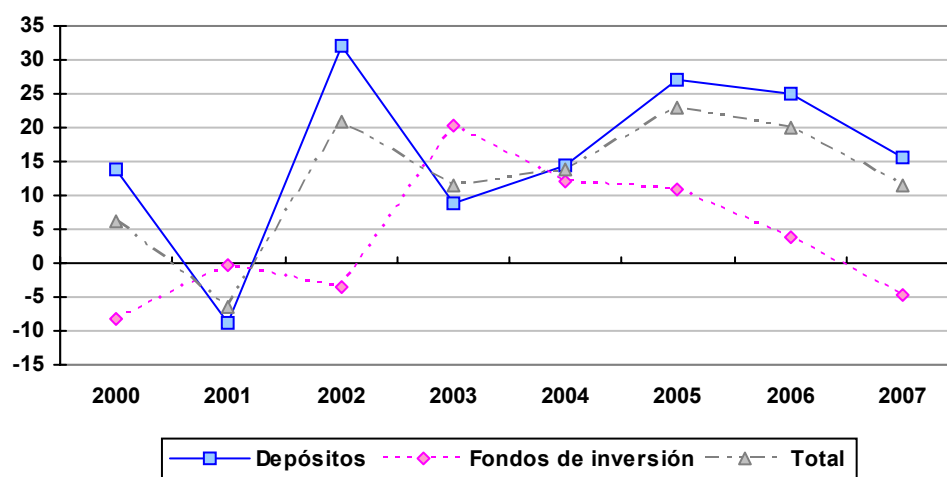
Fuente. Banco de España

Por otra parte, el rasgo predominante del año 2007 es el de los anuncios, anticipados o contrastados, de los riesgos que conciernen a la operativa financiera. Entre ellos destaca la crisis entre las entidades (norteamericanas) vinculadas a las hipotecas subprime y su efecto hacia el sistema europeo, posibilidad que, a su vez, ha sido total o parcialmente rebatida desde las distintas autoridades y entidades. A ello se viene sumando la profusión de noticias anticipatorias con respecto de la escalada (progresivamente confirmada) del precio del petróleo, el deterioro de la cotización del dólar frente al euro, los comportamientos especulativos en algunos

mercados sobre precios de futuros (en ocasiones, incluso se había modificado su regulación, relajando la supervisión) que habrían contribuido a conformar un clima de falta de confianza entre los agentes.

Vinculado o no con este deterioro de la confianza y las expectativas, lo cierto es que el consumo de los hogares ha ido relajando su perfil de crecimiento en los cuatro trimestres de 2007. Este comportamiento repercute en la generación de negocio de los bienes y servicios de consumo cotidiano y afecta especialmente a la demanda y oferta de viviendas y/o de automóviles, susceptibles de ser financiados. En la actualidad, el deterioro de las expectativas económicas va más allá del año 2009, cuyas posibilidades de recuperación que no se apuntan hasta 2011 y, sobre todo, con el efecto colateral en el aumento del empleo. En este escenario, de volatilidad de los mercados financieros, de pérdida de atractivo de la rentabilidad de algunas figuras financieras y de agresividad en algunas campañas de captación de pasivo, los agentes se habrían inclinado a deshacer sus posiciones en favor de las opciones más seguras y actualmente mejor remuneradas. En cierto modo, el gráfico adjunto refleja este comportamiento en el que la captación de depósito bancario creció el 15,6% y el valor patrimonial de los fondos de inversión se recortó en el 4,7%. De esta forma, el agregado relativo al saldo en depósitos más el valor patrimonial en fondos de inversión pasa de los 0,927 a 1,031 billones de euros, con una tasa de variación interanual del 11,2%.

**Gráfico nº 54 Depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión.
Tasa de variación interanual**



Fuente. Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Desde las entidades financieras y sus asociaciones se alude a la adecuación en la gestión de la operativa bancaria, ajustándola a un nuevo escenario en el que parece que las bases del

modelo de crecimiento, apoyadas en la construcción y la financiación accesible y de bajo coste, se habrían agotado. La búsqueda de alternativas de ahorro y una gestión eficaz del riesgo contraído y asumible estaría en la base de los resultados reflejados por la cuenta escalar de las entidades. En líneas generales, consolidan o recuperan la valoración sobre ATM de los principales márgenes, especialmente el relativo a los resultados antes de impuestos.

Cuadro nº 296 Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros.

Concepto	Federación Cajas	CL	CRN	Ipar Kutxa	Total Bancos	Total Cajas	Total Cooperativas
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
2007							
- Margen intermediación	2,0	1,7	1,9	2,1	1,4	1,9	2,3
- Margen ordinario	2,7	2,3	2,6	2,4	2,3	2,8	2,8
- Resultados de explotación	1,5	1,4	1,4	1,0	1,3	1,6	1,4
- Resultados antes de impuestos	1,1	1,2	1,0	0,7	1,1	1,2	0,9

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España y Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, Caja Laboral, Caja Rural de Navarra e Ipar Kutxa.

2. REGULACIÓN FINANCIERA

2.1 SISTEMA CREDITICIO

Banco Central Europeo

Definición y gestión de reservas

La Orientación del Banco Central Europeo BCE/2007/3, de 31 de mayo de 2007, modifica la Orientación BCE/2004/15, de 16 de julio de 2004, en lo que a exigencias de información estadística sobre balanza de pagos, posición de inversión internacional y reservas internacionales se refiere. Trata de actualizar las necesidades de información, así como de readaptar el grado de desglose.

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) ha sustituido a la Directiva 2000/12/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE, de 20 de marzo, unificando y codificando todas las directivas relativas al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio, siendo el principal cambio el tratamiento de la solvencia.

2.2 OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Determinación y control de los recursos propios mínimos

La Directiva 2006/48/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE, de 14 de junio, en lo referente a los recursos propios mínimos de las entidades de crédito amplía el número de posibles riesgos a considerar.

Regulación de las empresas de inversión

La Directiva 2004/39/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de abril de 2004, relativa a los mercados de instrumentos financieros en la Unión Europea, establece las directrices

generales con relación a las condiciones de autorización y funcionamiento de las empresas de inversión.

Por su parte, el Reglamento 1287/2006 de la Comisión, de 10 de agosto, por el que se aplica la Directiva 2004/39/CE establece la obligación de las empresas de inversión de recoger la información sobre operaciones, transparencia del mercado y negociación de instrumentos financieros.

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 14 de junio, sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito, trata de fijar los recursos propios exigidos en función de los riesgos observados por el supervisor. Asimismo, busca el fomento del desarrollo de los procedimientos internos adecuados a la hora de gestionar el riesgo.

2.3 MERCADO DE VALORES

Fondos de pensiones de empleo: adaptación a la normativa comunitaria

La Ley 11/2006, de 16 de mayo, de adaptación de 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, establece la obligación de llevar un control de los fondos de pensiones de empleo de los Estados miembros que actúen en territorio español.

Mercado de Valores

Instituciones de inversión colectiva de inversión libre e información solicitada

La Ley 35/2003 implanta, modificando la Circular 2/1998, una serie de novedades entre las que destaca la desaparición de la categoría legal de FIAMM, que se incluirán como instituciones financieras monetarias en la lista del BCE.

Por otra parte, la CCNMV 2/1998, de 27 de julio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, fijó la información estadística que las ICC de la Unión Monetaria Europea deben enviar a la CNMV. La Ley 35/2003, de 4 noviembre, de instituciones de inversión colectiva le autoriza a recabar la información adicional que encuentre pertinente. Por último, la publicación de la

Economía Vasca informe 2007 |

CCNMV 1/2007, de 11 de julio, recoge las nuevas exigencias referidas a los Estados que se incorporen a la Unión Europea.

3. ENTIDADES DE DEPÓSITO

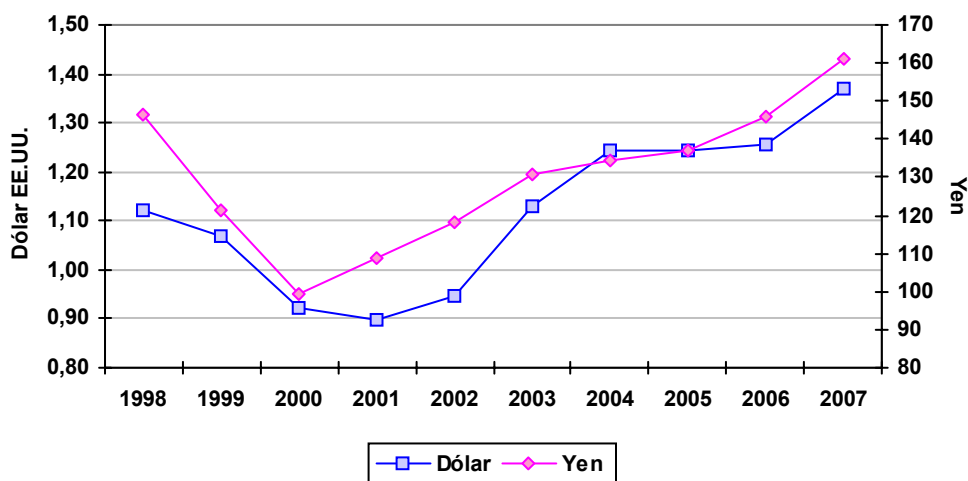
3.1 EVOLUCIÓN GENERAL

El año 2007 se ha caracterizado por los problemas de liquidez y confianza de los mercados financieros derivados de la crisis de las hipotecas *subprime* del mercado norteamericano. Originalmente se aludió a una deficiente valoración de su riesgo, lo que ha generado un importante recelo en cuanto a la calidad de las inversiones crediticias de las entidades. El paso de los meses habría confirmado que dichas turbulencias financieras tendrán una duración y una profundidad más importante que la inicialmente prevista y ya se apunta al evidente impacto en el conjunto de la economía, especialmente el sector de la construcción y de la vivienda, deteriorando la confianza de los consumidores, europeos, españoles y vascos.

No obstante, los datos relativos a las entidades de depósitos que cierran el año 2007 no reflejan todavía el impacto más evidente de dicha crisis como es el repunte de la morosidad y sí han hecho ver otros aspectos de los mercados monetarios, que señalan hacia otro tipo de crisis tal vez más importante, como es la secuencia de revalorización del euro y el yen frente al dólar. Evolución que refleja la incidencia de dos tipos de comportamiento, de una parte, la recomposición de las reservas de los bancos mundiales –con el desplazamiento del dólar en favor de otras monedas y del oro- y la posible pérdida de confianza de los mercados hacia la economía norteamericana penalizando la valoración de su moneda –comienzan a negociarse, por ejemplo, contratos en euros en segmentos de negocio tradicionalmente realizados en dólares-.

Así, la media de las operaciones diarias efectuadas a lo largo del año 2007 se cerró en 1,371 dólares por euro, con una revalorización con respecto del valor promedio del año anterior del 10%, muy superior al 7% y 2% de los dos años anteriores. Además, a lo largo del año el perfil mensual de dicha evolución es completamente alcista, no habiéndose producido ningún mes de retroceso, arrancando en enero con un valor de 1,30 y cerrando el mes de diciembre en 1,457. Asimismo, cabe destacar que esta tendencia se mantiene en el primer trimestre de 2008 y la cotización ha superado el 1,6 dólar/euro. Esta situación representaría una pérdida de competitividad de la producción del área euro, dentro de la que se incluye la economía vasca, frente a las ofertas realizadas en dólares. Pero, por otra parte, la relación favorable al euro viene haciendo más llevadera la cuenta energética, con un petróleo Brent que ya ha superado la barrera de 110 dólares el barril.

Gráfico nº 55 Tipo de cambio: Euro versus Dólar y Yen*



(*): Promedio de los valores medios diarios.
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El total de depósitos captados por las entidades de crédito en el año 2007 registra un incremento interanual del 15,6%, cifra ligeramente inferior a la registrada en los dos años anteriores (25,1% y 27,1%, en 2006 y 2005, respectivamente). Se alcanza la cifra de 1,32 billones de euros en depósitos, cuya parte principal está colocada en las entidades de depósito. Un año más, las cajas de ahorros mantienen su posición de dominio (51,7%) pero decrece paulatinamente y es ganada principalmente por los bancos (42%).

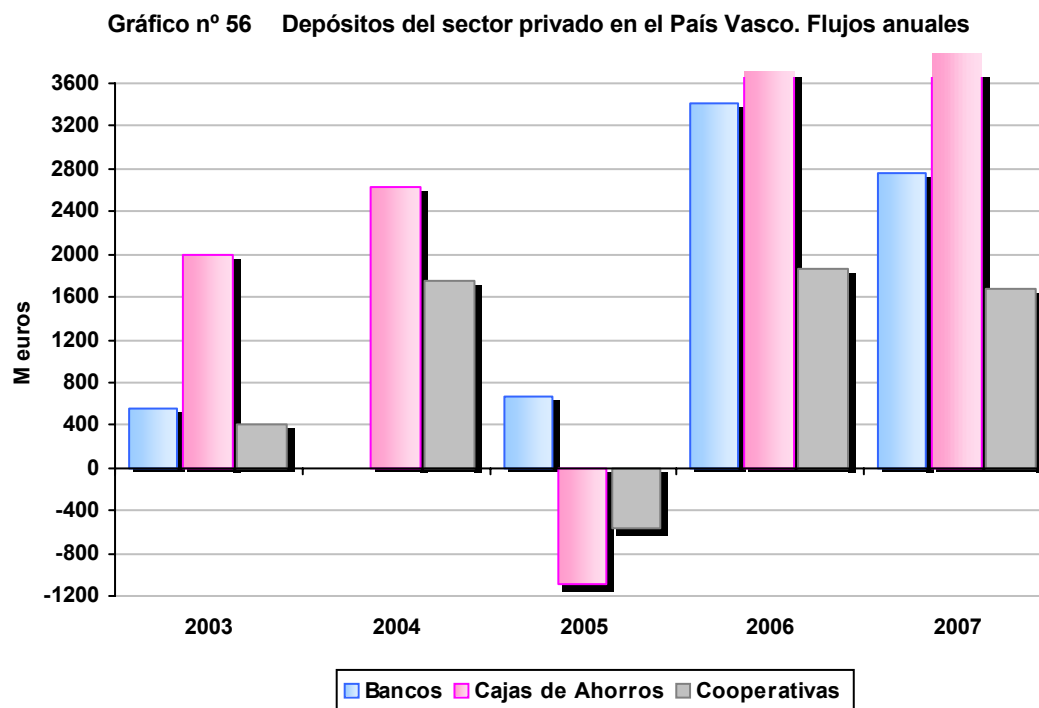
Cuadro nº 297 Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	2005	2006	2007
– Bancos	368.321	472.871	553.522
– Cajas de Ahorros	482.374	589.552	682.664
– Cooperativas de Crédito	62.363	75.790	83.176
Total entidades de depósito	913.058	1.138.213	1.319.362
– Entidades Financieras de Crédito	599	739	946
– Instituto de Crédito Oficial	1.220	1.264	1.885
Total depósitos	914.877	1.140.216	1.322.193

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El saldo neto del ejercicio asciende a 104.487 millones de euros, de los cuales 9,4 millones de euros corresponden al País Vasco, aportando el 9% de la mejora de los depósitos captados por el conjunto de las entidades de crédito. Este flujo anual ha sido especialmente favorable para las cajas de ahorros, con un incremento de 5 millones de euros. La evolución del ejercicio

rompe el orden de magnitud en el que se mueven los flujos netos interanuales de los últimos años, para explicar este hecho se pudieran aludir a distintas razones tales como un posible efecto de remansamiento en espera de otros destinos, por ejemplo, por lo que la solidez de esta mejorase confirmará en ejercicios venideros.



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El análisis de las cifras registradas en cada territorio y según el tipo de entidad pone de manifiesto la continuidad de las cuotas de mercado. Así, los depósitos captados en la CAPV ascienden a 74.838 millones de euros, y representan el 80,1% del País Vasco. Navarra, con 14.912 millones de euros, aporta el 19,9%. Dentro de la CAPV, el año 2007 consolida a Gipuzkoa (32,6%), pierde ligeramente cuota Bizkaia (del 55,7% al 53,2%) y se mantiene Álava (14,2%). De esta forma, el total asignado al País Vasco ascendió a 74,7 millones de euros y representa el 7,4% del total de España (descontada la banca electrónica, sin imputación territorial).

El comportamiento de cada grupo de entidades se asimila en gran medida con la posición de dominio que ya vienen manifestando en cada ámbito territorial. Así, y al igual que en el conjunto del Estado, destaca la posición de dominio en el mercado de los depósitos de las cajas de ahorros, cuya cuota de mercado máxima se alcanza en Álava (55,2%) y Navarra (54,6%), seguida de los bancos, con mayor presencia efectiva en Bizkaia (33,5%) y Gipuzkoa (30,1%),

y finalmente, las cooperativas de crédito, que mantienen un porcentaje muy importante en todos los territorios y superior a la media del Estado (6,8%), especialmente en Álava (23,4%) y Navarra (26,3%).

Cuadro nº 298 Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito

(M euros)

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2005	1.158	3.885	1.392
	2006	1.532	4.291	1.692
	2007	1.801	4.694	1.986
Bizkaia	2005	7.694	12.241	3.315
	2006	9.655	14.627	3.832
	2007	10.675	16.800	4.357
Gipuzkoa	2005	4.149	8.568	2.717
	2006	4.683	8.923	3.226
	2007	5.870	10.022	3.633
CAPV	2005	13.000	24.693	7.424
	2006	15.870	27.841	8.750
	2007	18.346	31.516	9.976
Navarra	2005	2.036	6.229	2.948
	2006	2.578	6.792	3.478
	2007	2.856	8.135	3.921
País Vasco	2005	15.036	30.922	10.372
	2006	18.448	34.633	12.228
	2007	21.202	39.651	13.897
Banca electrónica	2005	17.437	730	7
	2006	18.871	737	9
	2007	19.846	890	10
España(1)	2005	346.776	483.042	62.453
	2006	376.537	468.100	62.763
	2007	416.801	525.119	68.838
España(2)	2005	364.213	483.772	62.460
	2006	395.408	468.837	62.772
	2007	436.647	526.009	68.848

(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.

Este resultado territorial es el reflejo de los incrementos netos generados por cada uno de los grupos de entidades considerados. En 2007, los depósitos captados por los bancos en el País Vasco se incrementaron el 14,8%, porcentaje similar al asignado a las cajas de ahorros (14,9%) y ambos cercanos al de las cooperativas de crédito (13,6%). En los tres casos muy superiores a los registrados en el conjunto del Estado (12,2%, 10,7% y 9,7%, respectivamente). Por lo tanto, un año más, se consolida la estructura porcentual del reparto del pasivo captado en depósitos según grupos de entidades, con la posición de dominio de las cajas de ahorros, la mejora progresiva de la cuota representada por los bancos y el factor diferencial ya señalado en el caso de las cooperativas de crédito.

Cuadro nº 299 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	2005	18,0	60,4	21,6
	2006	20,4	57,1	22,5
	2007	21,2	55,3	23,4
Bizkaia	2005	33,1	52,7	14,3
	2006	34,3	52,0	13,6
	2007	33,5	52,8	13,7
Gipuzkoa	2005	26,9	55,5	17,6
	2006	27,8	53,0	19,2
	2007	30,1	51,3	18,6
CAPV	2005	28,8	54,7	16,5
	2006	30,3	53,1	16,7
	2007	30,7	52,7	16,7
Navarra	2005	18,2	55,5	26,3
	2006	20,1	52,9	27,1
	2007	19,2	54,6	26,3
País Vasco	2005	26,7	54,9	18,4
	2006	28,2	53,0	18,7
	2007	28,4	53,0	18,6
España	2005	39,9	53,0	7,1
	2006	41,5	51,6	6,9
	2007	41,2	52,0	6,8

Nota: El total de España no incluye la banca electrónica

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo total en créditos ha seguido creciendo en 2007 alcanzando 1,76 billones de euros en España y con un incremento interanual muy importante (16,7%) si bien inferior al de años anteriores (25,4% y 27,2%, respectivamente), resultado que se repite en los dos grandes tipos de clientes –empresas no financieras y hogares- y en el destino dado a los fondos. Estos resultados pondrían de manifiesto la ralentización en la demanda y oferta de fondos desde los hogares y las sociedades no financieras, que ha sido especialmente patente en el último trimestre del año. En este comportamiento también habría sido determinante el comportamiento de las entidades que, tal y como viene reconociendo el Banco de España desde el otoño pasado (Encuesta de Préstamos), han endurecido las condiciones de acceso y no tanto el precio de la financiación.

Así, el crédito destinado a las actividades productivas roza el millón de euros y ha sido el epígrafe que más ha aumentado (20,7%). Por su parte, el crédito a los hogares crece (12,2%) pero en un porcentaje muy inferior al registrado en años precedentes (21,5% y 30,5%, respectivamente) y dentro de este segmento de clientes siguen creciendo –pero menos que en años precedentes- las cuatro opciones de crédito según destino consideradas. Es decir, el segmento crediticio crece menos que los últimos años pero no deja de ser un crecimiento en sí mismo muy importante que supera los dos dígitos. La mencionada evolución consolida al crédito des-

tinado a las actividades productivas no financieras como la parte principal del mercado crediticio español (53,6%) y, entre el destinado a los hogares, tres cuartas partes (74,8%) corresponden a la financiación de la adquisición de vivienda.

Cuadro nº 300 Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	(M euros)		
	2005	2006	2007
Actividades productivas	604.061	781.644	943.086
Hogares	576.253	700.294	789.250
– Adquisición de vivienda	424.238	519.244	590.600
– Rehabilitación de la vivienda	21.734	25.144	27.611
– Consumo	77.126	92.082	103.375
– Otros	53.156	63.824	67.663
Total crédito	1.202.628	1.508.625	1.760.213

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 ISFLSH.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

A 31 de diciembre de 2007, el crédito cedido por las entidades de depósito en el País Vasco ascendió a 103.375 millones de euros, con un incremento interanual porcentual del 13,9%, sensiblemente inferior al señalado en el mercado español en su conjunto (17,1%). De esta forma, la aportación del País Vasco al conjunto del Estado se reduce ligeramente (del 6,3% al 6,1%). El comportamiento de los ámbitos territoriales es relativamente compartido, de forma que se mantiene el crecimiento, pero atemperado el mismo con respecto a los alcanzados en años anteriores. El saldo crediticio de Bizkaia (15,4%) y Navarra (15,7%) creció ligeramente por encima de los de Álava (12,7%) y Gipuzkoa (10,3%). De esta forma, se consolida la aportación de Bizkaia al conjunto de la CAPV (55,4%) a costa del ligero retroceso de Gipuzkoa (29,7% y 30,5%, en 2007 y 2006) y el mantenimiento de Álava (14,9% y 15% en 2007 y 2006 respectivamente).

**Cuadro nº 301 Créditos concedidos al sector privado.
Entidades de crédito**

(M euros)

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2005	2.964	4.604	1.482
	2006	3.371	5.510	1.827
	2007	3.765	6.200	2.098
Bizkaia	2005	15.055	14.552	3.550
	2006	17.743	16.852	4.232
	2007	20.756	19.154	4.899
Gipuzkoa	2005	7.247	7.842	3.221
	2006	8.427	9.448	3.887
	2007	8.788	10.818	4.388
CAPV	2005	25.266	26.998	8.253
	2006	29.541	31.810	9.946
	2007	33.309	36.172	11.385
Navarra	2005	4.532	7.462	3.964
	2006	5.452	9.149	4.869
	2007	6.187	10.644	5.698
País Vasco	2005	29.798	34.460	12.217
	2006	34.993	40.959	14.815
	2007	39.496	46.816	17.083
España	2005	528.853	554.474	64.424
	2006	657.988	709.406	77.902
	2007	768.236	832.940	90.759

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El comportamiento de los distintos grupos de entidades es muy similar, de forma que, por ejemplo, el incremento global del 12,7% registrado en Álava se debe al incremento del 11,7% del crédito cedido por el grupo de bancos, al 12,5% de las cajas de ahorros y al 14,8%, de las cooperativas de crédito. Es decir, el incremento porcentual en el saldo vivo crediticio de cada uno de los grupos de entidades oscila en torno a más o menos dos o tres puntos porcentuales del incremento del saldo crediticio total de cada ámbito territorial, con la excepción de Gipuzkoa donde los bancos han incrementado dicho valor en un porcentaje muy inferior (4,3%). Con esta evolución compartida apenas hay cambios en el reparto de mercado de cada grupo de entidades en cada uno de estos ámbitos territoriales, destacando que en España, Gipuzkoa, Navarra y Álava la posición de dominio corresponde a las cajas de ahorros y sólo en Bizkaia es de los bancos. Asimismo, el factor diferencial es la cuota de mercado de las cooperativas de crédito, con un mayor porcentaje de mercado en el País Vasco.

Cuadro nº 302 Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

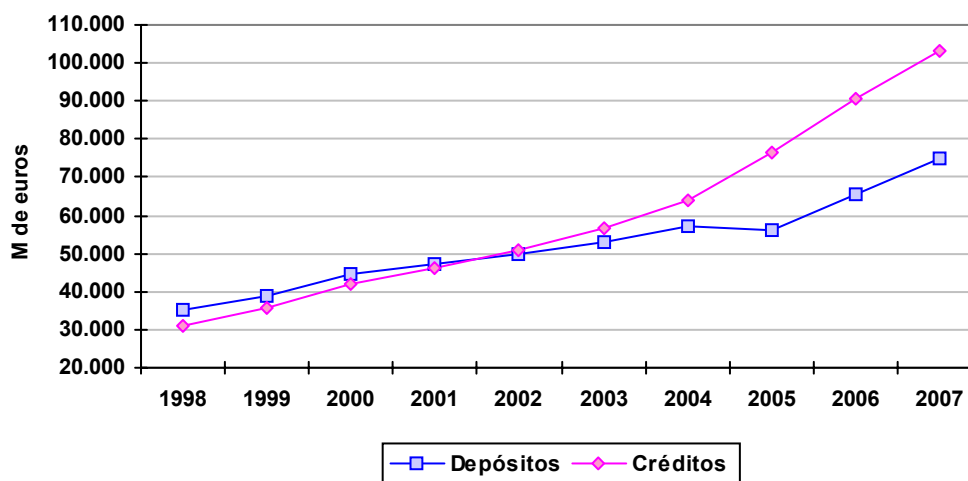
Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
Álava	2005	32,8	50,9	16,4
	2006	31,5	51,5	17,1
	2007	31,2	51,4	17,4
Bizkaia	2005	45,4	43,9	10,7
	2006	45,7	43,4	10,9
	2007	46,3	42,7	10,9
Gipuzkoa	2005	39,6	42,8	17,6
	2006	38,7	43,4	17,9
	2007	36,6	45,1	18,3
CAPV	2005	41,8	44,6	13,6
	2006	41,4	44,6	14,0
	2007	41,2	44,7	14,1
Navarra	2005	28,4	46,8	24,8
	2006	28,0	47,0	25,0
	2007	27,5	47,2	25,3
País Vasco	2005	39,0	45,1	16,0
	2006	38,6	45,1	16,3
	2007	38,2	45,3	16,5
España	2005	46,1	48,3	5,6
	2006	45,5	49,1	5,4
	2007	45,4	49,2	5,4

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La consideración conjunta de las variables de depósito captado y crédito concedido por el conjunto de las entidades de depósito muestra la relevancia del segmento crediticio como la variable fundamental de la actividad financiera en el último quinquenio. La ratio de inversión alude justamente a esta relación que tradicionalmente ha sido superior al 100% en el caso del País Vasco, hasta 2002 momento en el que se invierte la relación y se ceden más fondos en créditos que lo que se capta en depósitos. La brecha en 2007 ya es de 28,6 millones de euros. En el conjunto del Estado ésta ha sido una situación más habitual y en 2007 la diferencia entre el saldo cedido y el captado (vía depósitos) es de 660 millones de euros.

No obstante, hay que tener en cuenta que el ahorro de los agentes (familias y empresas no financieras) también se canaliza a través de fondos de inversión, planes de pensiones y/o compra de activos (de renta fija y/o variables), por ejemplo, por lo que no debería hacerse una lectura directamente negativa de esta situación, ya que en cierto modo alude a una mayor cultura financiera.

Gráfico nº 57 Créditos y depósitos. Total de entidades de depósito. País Vasco



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El precio de los distintos productos financieros considerados está referenciado al precio del dinero asignado por el Banco Central Europeo, con una clara secuencia al alza que se ha visto interrumpida en la segunda parte del año 2007, como medida de seguridad en el contexto de turbulencias financieras y repunte infraccionario ya mencionados. De esta forma, tanto cajas de ahorros como bancos han incrementado en casi un punto porcentual el coste de la financiación relativa a vivienda, que supera ligeramente el 5%. Además, las cajas de ahorros han incrementado claramente la financiación del consumo, no así los bancos, abriéndose un diferencial entre ambos grupos de más de un punto porcentual, cuyo coste llega a casi el 11% en el caso de las cajas de ahorros. Finalmente, con respecto de la financiación a las sociedades no financieras, se produce un importante incremento en el coste de los descubiertos relativo al grupo de los bancos, que así y todo sigue teniendo un valor sensiblemente inferior al de las cajas de ahorros (17,11% frente al 22,01%), si bien coinciden en la dos líneas de financiación consideradas –hasta 1 millón de euros o más –.

Este encarecimiento de las figuras crediticias también tiene su contraparte en la mejora de la financiación de los depósitos, especialmente a un año y para los dos segmentos de clientes considerados, no así en los formatos de más de dos años, con una menor remuneración. Estos resultados ponen de manifiesto el efecto de las campañas de captación de nuevos clientes a través de las ofertas agresivas que tiran al alza de la remuneración del ahorro muy a corto plazo y mantienen una expectativa cautelosa –y a la baja– con respecto de la evolución del tipo de interés de referencia de largo plazo.

Cuadro nº 303 Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

Concepto	Entidades de crédito		Bancos		Cajas	
	Dic-06	Dic-07	Dic-06	Dic-07	Dic-06	Dic-07
PRESTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾						
– Vivienda ⁽¹⁾	4,56	5,38	4,58	5,45	4,53	5,33
– Consumo ⁽¹⁾	8,84	9,53	9,04	9,66	9,70	10,81
– Otros fines ⁽¹⁾	5,09	6,36	5,00	6,56	5,19	6,11
PRESTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– Descubiertos	12,69	18,26	11,54	17,11	20,90	22,01
– Créditos hasta 1M euros ⁽¹⁾	4,85	5,97	4,90	6,06	4,87	5,99
– Créditos más de 1M euros ⁽¹⁾	4,44	5,37	4,43	5,29	4,45	5,51
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾						
– A la vista	0,52	0,70	0,66	0,91	0,43	0,58
– A plazo ⁽¹⁾	3,20	4,41	3,20	4,25	3,22	4,48
• hasta 1 año	3,22	4,49	3,25	4,41	3,24	4,54
• más de 2 años	2,97	3,26	2,51	2,07	3,08	3,73
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– A la vista	1,27	1,94	1,05	1,56	1,56	2,40
– A plazo ⁽¹⁾	3,37	4,42	3,33	4,25	3,40	4,50
• hasta 1 año	3,37	4,43	3,33	4,27	3,41	4,51
• más de 2 años	3,35	2,78	3,55	1,55	3,15	3,31

(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.

Paradójicamente, en una sociedad de uso creciente de los servicios de telefonía y demás conexiones virtuales, la red de oficinas bancarias presenciales no deja de crecer. En 2007 hay en España 45.086 oficinas (una oficina por cada 1.000 habitantes), con un total de 1.800 oficinas más que en 2006. Este incremento de la red se produce en los tres grupos de entidades y algo más de una de cada dos oficinas (54,5%) es una caja de ahorros. El País Vasco, con 2.629 oficinas, aporta 119 nuevas oficinas, el 6,6% del aumento de la red en el conjunto de España. De esta forma, representa el 5,8% de la red total, con una mayor cuota en el segmento de los bancos (6,4%), menor en la de cajas de ahorros (4,4%) y muy importante en la red de cooperativas de crédito (10,9%). Porcentaje de aportación que se mantiene.

Cuadro nº 304 Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)

Tipo de Entidad	2005	2006	2007
- Bancos	957	977	1.001
- Cajas de Ahorros	979	1.019	1.087
- Cooperativas de Crédito	497	514	541
Total País Vasco	2.433	2.510	2.629
- Bancos	14.533	15.096	15.542
- Cajas de Ahorros	22.410	23.418	24.591
- Cooperativas de Crédito	4.656	4.772	4.953
Total España	41.599	43.286	45.086
% País Vasco/España	5,8	5,8	5,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

3.2 CAJAS DE AHORROS

Características generales

Bilbao Bizkaia Kutxa, Caja Gipuzkoa San Sebastián-Gipuzkoa Donostia Kutxa, Caja de Ahorros de Navarra y Caja Vital son las cuatro cajas de ahorros originadas en el contexto del País Vasco y que integran la Federación de Cajas de Ahorros Vasco Navarras (FCAVN). En razón de su constitución operan principalmente en el País Vasco. No obstante, vienen asumiendo procesos de expansión geográfica hacia otras comunidades, en línea con las estrategias de desarrollo de negocio y de clientes de las que son partícipes junto con el resto de las entidades de depósito de este mismo formato.

El escenario de actividad de 2007 viene determinado, también para estas entidades, por el cambio acontecido a partir de la mitad del año, en alusión al afloramiento de la crisis de las subprime, la pérdida de confianza en los mercados interbancarios por la dimensión de su impacto y el reconocimiento de los primeros síntomas de un cierto agotamiento del ciclo expansivo de la actividad económica. Pero, como ya se ha mencionado, estos aspectos que han sido ampliamente recogidos en los medios de comunicación no se reflejan -todavía- en las grandes cifras del ejercicio.

Así, con respecto a las cajas de la FCAVN, el saldo captado bajo la figura de depósito bancario ascendió en 2007 a 53.445 millones de euros, registrando un aumento del 15,3% con respecto del año precedente. Esta cifra cobra relevancia si se tiene presente que el saldo en depósitos ha crecido anualmente por encima de los dos dígitos los últimos cuatro años. El dinamismo de las cajas de ahorros en el conjunto del Estado creció el 15,9%, porcentaje prácticamente coincidente con el de 2006 (16%). De esta forma, la cuota de participación porcentual

de las cajas de ahorros vasco-navarras se mantiene (7,8% y 7,9%, en 2007 y 2006 respectivamente).

Cuadro nº 305 Evolución de las Cajas de Ahorros

Concepto	País Vasco		España	
	2006	2007	2006	2007
Depósitos totales*	46.715	53.445	589.552	682.664
Inv. Crediticia*	45.493	52.454	723.144	847.263
Nº oficinas	1.141	1.242	23.418	24.591
Personal Empleado	7.529	8.115	124.139	131.933

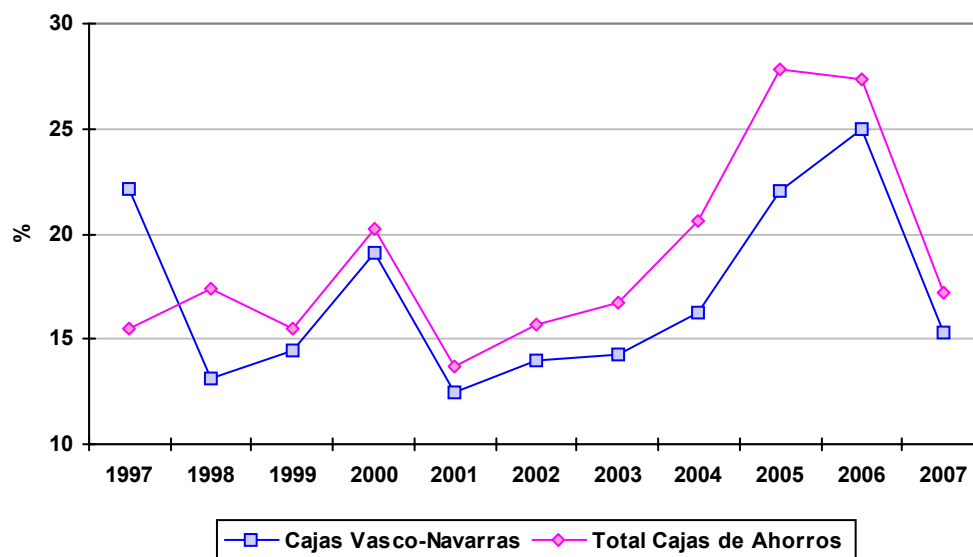
(*): En M euros. Saldo correspondiente a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes. El total de España incluye a la banca electrónica (depósitos).

Fuente: Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La inversión crediticia es la variable que ha registrado una mayor ralentización, que será aún mayor en el curso del año 2008 y en la medida en que las tendencias de la primera parte del año se mantengan. El saldo relativo a la inversión crediticia correspondiente a las cajas de ahorros de la FCAVN asciende en 2007 a 53.445 millones de euros, que con un aumento del 14,4% podría ser el cierre de la expansión crediticia de los últimos diez años. Coincide, además, que la ralentización ha sido más importante en las cajas vascas que en el conjunto de las cajas de ahorros en España, que cierran el ejercicio con un incremento del 17,2% con respecto de 2006. Se mantiene la tendencia descendente de pérdida de cuota de las entidades vasco-navarras en España, que pasa del 6,3% al 6,2%.

El gráfico adjunto es suficientemente clarificador de dos hechos. En primer lugar, el dinamismo del producto crediticio a lo largo de la década, apoyado en el recorte del precio del dinero y la facilitación de las condiciones de acceso, que coincide con unas inmejorables condiciones de demanda gracias a la expansión económica vivida. Y, en segundo lugar, el ajuste del perfil del crecimiento entre ambos grupos de entidades, mostrando una respuesta similar a la demanda de fondos de cada uno de sus mercados próximos.

Gráfico nº 58 Crecimiento interanual nominal del saldo crediticio* (OSR) de las cajas de ahorros. País Vasco y España



(*): 31-XII de cada año

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España.

El reto para estas entidades, y en general para todas, es el equilibrio entre los fondos captados y cedidos. En este sentido, la ratio de inversión crediticia (cociente entre el crédito concedido con respecto a los depósitos captados) se cierra en el 98,1% y el 124,1%, para las cajas de la FCAVN y el conjunto de las cajas de ahorros, que un año más incrementan sus cifras con respecto a los dos ejercicios precedentes. Este desfase debe ser tomado con cierta cautela ya que las entidades cuentan con otros fondos que contribuyen a completar esta ratio.

Finalmente, la evolución del empleo y las oficinas disponibles (incluidas las automatizadas) muestran que en 2007 siguen desarrollándose estrategias de posicionamiento. Las cajas de ahorros vasco-navarras cuentan con 1.242 oficinas abiertas al público y un empleo que asciende a 8.115 personas que consolida su aportación al conjunto de la red de cajas de ahorros en España, con ratios del 5,1% y 6,2%.

Cuadro nº 306 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	
	2005	2006	2007	2006	2007
BBK	13.996	17.332	19.724	3.336,0	2.392,1
Kutxa	11.934	14.355	16.299	2.421,4	1.944,3
Caja Vital	5.014	5.755	6.160	740,9	404,8
Caja Navarra	8.368	9.273	11.262	904,9	1.988,9
TOTAL	39.312	46.715	53.445	7.403,1	6.730,1

Fuente: Memorias de las distintas entidades consideradas. Elaboración propia.

Centrando la atención en la evolución del depósito bancario (otros sectores residentes y Administraciones Públicas), el año 2007 se cierra con un importante incremento (14,4%) que es bastante compartido por las entidades que integran la FCAVN. De los 53.445 millones de euros captados, el saldo neto asciende a 6.730 millones de euros, la mayor parte se genera por BBK (2.392,1 millones de euros) seguida de Caja de Navarra (1.988,9 millones de euros) y Kutxa (1.944,3 millones de euros), y Caja Vital (404,8 millones de euros). En el reparto global de cuotas se mantiene la preeminencia de BBK (36,9%) y se consolidan las cuotas de Kutxa y Caja Navarra (30,5% y 21,1%, respectivamente) y el ligero recorte de Caja Vital (11,5%).

La mayor parte de dichos recursos acreedores corresponde a las posiciones de "otros sectores residentes" (92%), aumentando ligeramente su participación en detrimento de la aportación de las Administraciones Públicas (del 7,2% al 7%) y de la posición del sector no residente, que se queda en el 1% del total de los depósitos captados por este grupo de entidades. La importante campaña de captación de ahorro bajo esta figura queda perfectamente reflejada en que es el depósito a plazo el que representa el 60,3% de esta posición de ahorro.

Cuadro nº 307 Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades

(%)

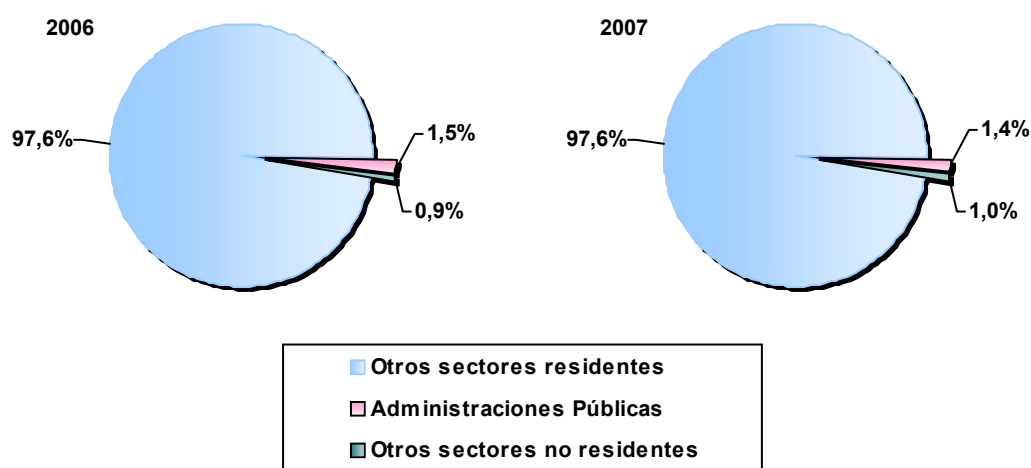
Modalidades	2005	2006	2007
Otros sectores residentes	92,1	91,4	92,0
– C. Vista	36,2	33,1	29,3
– Ahorro a plazo	47,4	53,4	60,3
– Ces. temp. activos	16,4	13,5	10,4
Sector no residente	1,3	1,4	1,0
Administraciones Públicas	6,6	7,2	7,0
Total Acreedores	100,0	100,0	100,0

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

La gestión de los fondos captados se organiza en tres grandes bloques: la inversión en activos líquidos, que incluye los fondos destinados a Caja y Banco de España, el sistema crediticio y la 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 adjudicación de recursos en 2007 es similar a la de ejercicios anteriores; así, la inversión en activos líquidos asciende a 9.059 millones de euros, con una tasa de variación interanual recuperada hasta el 6,7% después del recorte en el año anterior (-3,3%). Esta mejoría se apoya en el aumento registrado en las posiciones seguras, como las de Caja y Banco de España y en Deuda del Estado (76,9% y 12,6%, respectivamente), que compensan el recorte en los fondos destinados a otras entidades de crédito de acuerdo con el deterioro de la confianza vivida en el mercado interbancario (-10,4%).

**Gráfico nº 59 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.

El destino principal de los fondos gestionados por este grupo de entidades es la inversión crediticia, que representa el 73% de las posiciones de activo y repite el porcentaje del año anterior. La mayor parte de los fondos cedidos corresponde a otros sectores residentes, integrado por los hogares y empresas no financieras, con 51.195 millones de euros, en el que se mantiene el crecimiento del crédito con garantía real (14,3%), que asciende a 38.857 millones de euros. En segundo lugar, se mantiene el saldo asociado al epígrafe otros créditos, que con 10.751 millones de euros representa el 15% del activo. Ha crecido el 12,7%, porcentaje muy inferior al 32,6% del año precedente, e incluye distintos destinos de crédito, como el crédito al consumo.

Cuadro nº 308 Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras

(M euros)

Concepto	Saldos a 31-XII		Flujos anuales
	2006	2007	2007
Activos líquidos	8.489	9.059	570,0
– Caja y Banco España	634	1.120	486,9
– Entidades de Crédito	3.955	3.546	-409,4
– Deudas del Estado	3.901	4.393	492,4
Crédito sobre clientes (bruto)	45.493	52.454	6.961,5
– Sector Residente	44.355	51.195	6.839,9
• Comercial	931	1.587	655,6
• Garantía Real	33.887	38.857	4.969,7
• Otros (*)	9.536	10.751	1.214,6
– Sector no Residente	409	525	115,1
– Admón. Pública	728	734	6,5
Cartera de Valores	9.945	11.114	2.321,7
– Valores representativos de deuda	3.900	3.347	561,2
– Otros instrumentos de capital	4.827	6.466	1.676,9
– Participaciones	1.218	1.302	83,6
• en empresas del grupo	960	1.018	57,9
• Otras	258	284	25,7
Activo total	62.297	71.818	9.521,4

(*): 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.

La valoración global del año 2007 no es sencilla, porque el cambio de escenario claramente acontecido en la segunda mitad del año, debe sintetizar la capacidad de reacción de las entidades en ambos semestres. La primera parte del año mantiene, en general, la continuidad de las claves de 2006. En la segunda parte se combina la falta de confianza entre las entidades del mercado interbancario, la volatilidad de los mercados de valores, la consolidación de una relación euro-dólar en principio desfavorable y el despegue del precio del petróleo. En este escenario se habrían roto las posiciones financieras globales mantenidas, moviéndose las oportunidades de los grandes inversores y entidades hacia otros segmentos prácticamente abandonados, como los mercados del oro, o las posiciones de futuro, sobre las materias primas, entre otros. Queda por dilucidar qué parte del crecimiento económico reciente se apoya en un riesgo financiero excesivo y hasta qué punto esta situación de deterioro financiero será la que contamine y condicione el crecimiento próximo. De momento, la última parte de 2007 y el inicio de 2008 se caracterizan por la cautela desde las entidades, que ha roto la expansión crediticia mencionada y posiblemente reforzará el ahorro previsor de todos los agentes.

Resultados

La evolución de la cuenta escalar muestra el resultado de la combinación de los factores que han caracterizado al año 2007 y primera parte de 2008 como son la falta de liquidez en los

mercados mayoristas, las inyecciones de fondos por parte de los bancos centrales y la recuperación del depósito de ahorro. Las cajas de ahorros vasco-navarras registran un importante aumento en el saldo relativo en los productos financieros (41,2%), con un flujo neto de 981 millones de euros. Este resultado se corresponde con el atractivo ganado y otorgado a los depósitos a plazo, que a lo largo del ejercicio se han convertido en un ahorro seguro y crecientemente remunerado, en un escenario de competencia en la captación de fondos. Así, el saldo de los productos financieros gana más de medio punto sobre Activos Totales Medios (ATM) y llega hasta los 4,55 puntos porcentuales. Por su parte, los costes financieros ascienden a 1.739 millones de euros y con un importante incremento interanual (75,1%). De esta forma, se produce el estrechamiento del margen de intermediación en términos de ATM, del 2,11% de 2006 al 1,96% de 2007, pese a registrar un flujo neto de 145 millones de euros.

La prestación de servicios a terceros (ingresos asignados a otros productos ordinarios) mejora sustancialmente (34,4%) y llega a 0,71 puntos porcentuales (pp) sobre ATM, lo que facilita un menor estrechamiento del margen ordinario. Así, con 1.796 millones de euros y un incremento interanual del 17,5%, el margen ordinario se mantiene en 2,68 pp sobre ATM. El gasto de explotación, recorta su participación sobre ATM, pasando de 1,32 a 1,23 pp, pese a que ha registrado un incremento interanual tanto con respecto del gasto de personal (11,3%) como de otros gastos de explotación (10,3%). No obstante, este menor crecimiento relativo contribuye a la recuperación del margen de explotación, que incluso mejora en tres décimas su participación del año precedente (del 1,42 al 1,45 pp sobre ATM).

Finalmente, la combinación de las partidas dirigidas a deterioro de activos y provisiones (286 millones de euros, con un incremento interanual del 13,8%) y el saldo neto relativo a otras pérdidas y ganancias, hacen que un ejercicio más el resultado antes de impuestos mejore sustancialmente en su saldo nominal (19,3%) y se mantenga en su participación sobre ATM (del 1,13 al 1,12). De alguna manera, las entidades vasco-navarras muestran en la evolución del margen de intermediación las condiciones del mercado de cada momento y en el que la competencia es creciente y los segmentos de clientes cautivos van desapareciendo. En este escenario, la mejora en la competitividad del negocio que debe reflejarse en el resultado antes de impuestos recae en el margen ordinario y de explotación, partidas ambas que son las que en 2007 se han recuperado de forma importante para este grupo de entidades.

**Cuadro nº 309 Cuenta de resultados agregada.
Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras**

Concepto	(M euros)			
	2006	%ATM	2007	% ATM
Productos financieros	2.165	3,89	3.056	4,55
- Costes financieros	993	1,79	1.739	2,59
= Margen Intermediación	1.172	2,11	1.318	1,96
+ Otros Prod. Ordinarios	356	0,64	478	0,71
= Margen ordinario	1.528	2,75	1.796	2,68
- Gastos Explotación	735	1,32	823	1,23
• Personal	468	0,84	521	0,78
• Generales	222	0,40	245	0,36
= Margen de Explotación	793	1,42	972	1,45
Deterioro de activos y provisiones	251	0,45	286	0,43
Otras pérdidas y ganancias	86	0,15	63	0,09
Resultado antes de impuestos (Excedente)	628	1,13	749	1,12

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

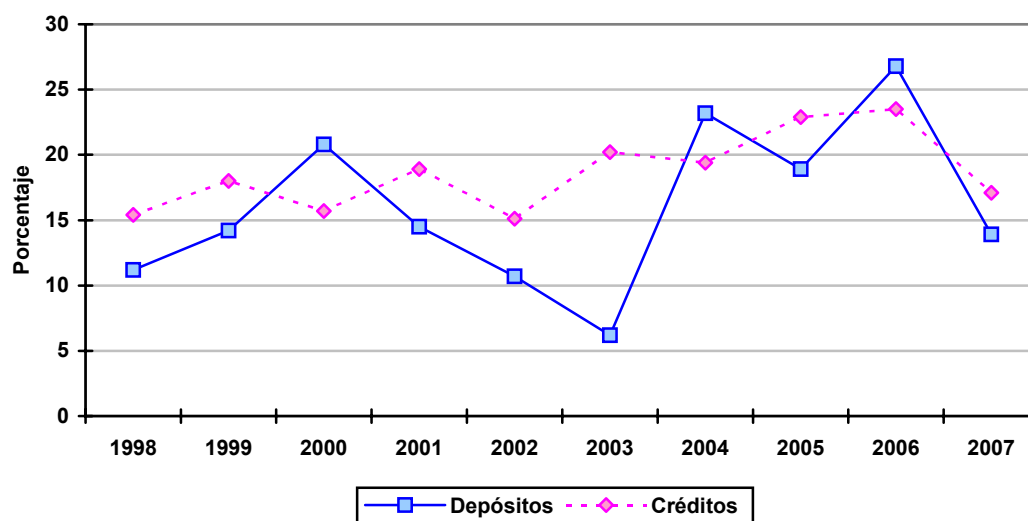
3.3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO

Características generales

Las cooperativas de crédito completan la revisión de las grandes cifras de las entidades de depósito en 2007. El escenario de la actividad económica y financiera es el mismo para estas entidades, caracterizado principalmente por las turbulencias financieras, las carencias de liquidez en los mercados mayoristas y la expectativa de una tendencia al alza en los tipos de interés con los factores determinantes. El primer hecho a destacar es que, pese las dificultades enunciadas, las cifras que se van presentando con relación al año 2007, muestran valores muy positivos si bien no reflejarían todavía la desaceleración que parece mostrarse con rotundidad en la primera parte de 2008.

Gráfico nº 60 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.

De esta forma, las variables financieras de la actividad de las cooperativas de crédito muestran en 2007 unos resultados muy positivos. El saldo en depósitos alcanza los 22.170 millones de euros para las entidades vasco-navarras y de 71.960 millones de euros, para el conjunto de estas entidades en España, con incrementos interanuales del 13,9% y 9,5%, respectivamente. Esta evolución consolida la cuota de participación de este colectivo de cooperativas en el contexto de España, ya que aportan el 29,7% del total. En cuanto al saldo vivo crediticio, este asciende a 21.549 y 91.366 millones de euros, respectivamente. Los incrementos interanuales son del 17,1% y 16,5%, claramente menores a los registrados en ejercicios precedentes pero aún muy importantes. De esta forma, la cuota de las cooperativas vasco-navarras con respecto de esta variable es del 23,5%, seis puntos porcentuales inferior a la consignada en términos de depósitos.

Un ejercicio más se mantiene la expansión de la red de oficinas presencial, que integra 695 y 4.953 oficinas, respectivamente, y con incrementos interanuales del 6,1% y 3,8%. O, lo que es lo mismo, 40 y 181 nuevas oficinas en cada red, por lo que las cooperativas vasco-navarras aportan el 22% del incremento del total. Finalmente, el personal empleado son 3.194 y 20.429 personas, respectivamente.

Cuadro nº 310 Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾

Concepto	Cooperativas vascas			Cooperativas de Crédito España		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Depósitos totales ⁽²⁾	15.346	19.456	22.170	64.543	65.536	71.960
Inv. Crediticia ⁽²⁾	15.015	18.537	21.549	64.969	78.449	91.366
Personal Empleado	2.869	3.028	3.194	18.395	19.382	20.429
Nº oficinas	623	655	695	4.656	4.772	4.953

(1) Incluye Caja Laboral, Ipar Kutxa y Caja Rural de Navarra.

(2) En M euros. No incluye sector exterior.

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Ipar Kutxa y Caja Rural de Navarra y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En el contexto de este informe se alude –como simplificación, ya que no tienen ninguna otra validez ni utilidad– a Caja Laboral, Caja Rural Vasca y Caja Rural de Navarra como la red o el colectivo de cooperativas de crédito vasco-navarras. De acuerdo con la información publicada en cada una de sus memorias, el cuadro adjunto recoge el saldo total de los depósitos captados a las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Como en ejercicios anteriores se mantiene la importancia de la aportación de Caja Laboral, que con 15.861 millones de euros es el 71,5% de esta terna de entidades. En segundo lugar, Caja Rural de Navarra, con un saldo en depósitos de 4.155 millones de euros, y, finalmente, Caja Rural Vasca, con 2.153 millones de euros. La evolución del ejercicio se resume en unas tasas de variación interanual del 13%, 17% y 15%, respectivamente, cifras que son notorias y en los tres casos superiores a la media de las cooperativas de crédito en España (9,8%).

Cuadro nº 311 Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras

Caja	Saldo a 31-XII			Flujos anuales		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Caja Laboral	10.948	14.032	15.861	1.799	3.084	1.829
Caja Rural Vasca	1.497	1.873	2.153	209	377	281
Caja Rural de Navarra	2.901	3.551	4.155	431	650	605
TOTAL	15.346	19.456	22.170	2.439	4.111	2.714

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Ipar Kutxa y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

En cuanto a la aportación de cada uno de los segmentos de clientes, se mantiene la importancia de la demanda cercana, residente y privada, a la que le corresponde la práctica totalidad de la captación de depósitos (95,1%) aunque ligeramente inferior a la del año precedente (96,4%), recuperada por la mejor cuota de las Administraciones Públicas (3,3% al 4,6%) y la estabilidad del sector exterior (0,2%).

Cuadro nº 312 Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII

Concepto	2006	2007	(%)
Otros sectores residentes	96,4	95,1	
Administraciones Públicas	3,3	4,6	
Sectores no residentes	0,2	0,2	

Fuente: Memorias de Caja Laboral, Ipar Kutxa y Caja Rural de Navarra. Elaboración propia.

Caja Laboral-Euskadiko Kutxa ¹

Los resultados de la intermediación financiera de Caja Laboral recogen el mismo tipo de pautas que se han señalado en el caso del conjunto de las entidades de depósito, las cajas de ahorros vasco-navarras y/o el grupo de bancos. El año 2007 en su conjunto mantiene un importante dinamismo en el segmento crediticio y, paulatinamente, se sigue mejorando en las posiciones en depósito. Es un ejercicio que funciona como punto de inflexión, de hecho las sucesivas noticias acaecidas en la segunda mitad del año, vienen condicionando fuertemente la actividad financiera y la actividad de la autoridad monetaria.

Centrando la atención en los resultados obtenidos por Caja Laboral, el saldo relativo a los recursos acreedores en 2007 asciende a 15.896 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 13%, prácticamente la mitad de la registrada en el año anterior (24,7%). El saldo asignado al sector privado es de 15.203 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 12,1%. El comportamiento de esta línea de negocio es, por cuantía y evolución, determinante en el resultado final de la entidad, ya que aporta el 95,6% del saldo en depósitos captados.

En 2007 se confirma la progresiva consolidación de la figura de plazo (21,7%), crecimiento que es en sí mismo muy importante, no obstante, sensiblemente inferior a la tasa del ejercicio precedente (49,4%). Se trata de un ahorro que se viene incorporando y se queda en la entidad, si bien, podría estar respondiendo a un cambio de posiciones y no tanto a un incremento en el total del ahorro. Así, por ejemplo, esta entidad reconoce un recorte del 22,4% relativo a los Fondos de Inversión (1.402 millones de euros). Por otra parte, los saldos en las cuentas más líquidas y para el uso cotidiano como las cuentas corrientes y las cuentas de ahorros, que registran ligeros retrocesos (-1,5% y -2,5%, respectivamente).

¹ Los cambios introducidos en la normativa contable imposibilitan la comparación de las variables más significativas del balance con respecto a años anteriores. La entidad ha re-elaborado los datos correspondientes a 2004 con respecto a esta nueva norma, pero no para años anteriores. Por lo tanto, no se recomienda establecer comparaciones con los datos publicados en informes anteriores.

Cuadro nº 313 Los recursos acreedores en Caja Laboral

Concepto	2006	2007	(M euros) %Δ 07/06
Sector Público	467	658	40,9
Otros sectores residentes	13.565	15.203	12,1
– Cuentas corrientes	1.678	1.653	-1,5
– Cuentas de ahorro	2.806	2.734	-2,6
– Depósitos a plazo	8.439	10.272	21,7
– Otras cuentas	641	544	-15,2
No residentes	29	35	20,7
Total recursos acreedores	14.062	15.896	13,0

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

La variable que mejor recoge el resultado del ejercicio es el saldo del balance que, con un incremento interanual del 13%, se cierra a 31 de diciembre con un saldo de 19.427 millones de euros, lo que supone un flujo neto de 2,2 millones de euros. Esta cierta contención en el crecimiento de la base del balance –que sigue siendo muy importante, pero lógicamente inferior a la registrada en años anteriores, de fuerte crecimiento- se refleja fundamentalmente en dos de las tres líneas de inversión consideradas. En primer lugar, se produce un importante recorte en las posiciones en Activos Líquidos, que pasan de 2.220 millones de euros a 1.762, que sigue siendo un valor todavía superior al asignado en 2005 (1.410 millones de euros). De esta forma a este epígrafe le corresponde un incremento interanual del 57,5% de 2006 y un retroceso del 20,6% de 2007. Además, esta pérdida se concentra sobre todo en el segmento de entidades de crédito (-32,8%) y se queda en 1.157 millones de euros. Por otra parte, se mantienen las posiciones en Caja y Banco de España y en Deuda del Estado, con importantes incrementos interanuales (32,5% y 13,6%, respectivamente).

En este escenario de pérdida de confianza de los agentes financieros, la entidad también ha recompuesto otras posiciones, a la espera de la mejora en el mencionado mercado, y garantizando la seguridad de la inversión. Crece de forma muy importante la dotación asignada a obligaciones y valores de renta fija (52,1%) y acciones y obligaciones de renta variable (58,5%). Así, el flujo neto agregado de ambas partidas asciende a 724 millones de euros que supera ampliamente las posiciones deshechas con entidades de crédito (-565 millones de euros). Es decir, en un contexto de múltiples variables en la que viene dominando el factor de pérdida de confianza en los segmentos de actividad más volátiles, la entidad ha buscado refugio en las opciones más seguras.

Cuadro nº 314 Inversiones de Caja Laboral

(M euros)

Concepto	Saldos a 31-XII		Flujos anuales	
	2006	2007	2006	2007
Activos líquidos	2.220	1.762	810	-458
– Caja y Banco España	206	273	69	67
– Entidades de Crédito	1.722	1.157	746	-565
– Deuda del Estado	292	332	-5	40
Crédito sobre clientes	12.973	14.982	2.439	2.010
– Sector Residente	12.833	14.839	2.418	2.006
• Comercial	538	571	113	34
• Garantía Real	10.153	11.816	1.965	1.663
• Otros créditos	2.143	2.452	341	309
– Sector no Residente	28	34	12	6
– Admón. Pública	111	110	8	-2
Cartera de Valores	1.369	2.104	259	734
– Oblig. y otros valores de renta fija	857	1.304	129	448
– Acciones y títulos de renta variable	472	748	125	276
– Participación	40	51	6	11
• En entidades asociadas	2	2	1	0
• En entidades multigrupo	11	21	2	11
• En entidades del grupo	28	28	2	0
Activo total	17.192	19.427	3.492	2.236

Nota: La diferencia con el Activo Total corresponde a operaciones no sectorizadas.

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Las dos líneas mencionadas son el complemento del eje central de la actividad de la entidad. Así, el crédito sobre los clientes ascendió a 14.982 millones de euros, con un incremento del 15,6% es el 77,1% del saldo en el balance. Sigue totalmente orientado a atender a la demanda privada próxima, que es la práctica totalidad de esta inversión (99%). Esta desaceleración en el crecimiento se asocia con la evolución de la garantía real, que sigue registrando una tasa de variación interanual muy importante (16,4%), pero inferior a la de 2006 (24%). La actividad ligada a otros créditos, entre los que se incluye el crédito al consumo, muestra también la ralentización en el crecimiento interanual (del 18,9% de 2006 al 14,4%). Finalmente, se hace constar la importancia del crédito a la actividad empresarial, al que se le imputa un incremento del 16,5%.

Cuadro nº 315 Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

Concepto	(M euros)			
	2006	% ATM	2006	% ATM
Productos financieros	504,2	3,32	769,9	4,26
- Costes financieros	275,3	1,81	475,4	2,63
+ Rendimiento Cartera Renta Variable	12,7	0,08	14,0	0,08
= Margen Financiero	241,6	1,59	308,5	1,71
+ Comisiones percibidas	91,1	0,60	99,4	0,55
+ Rendimientos operaciones financieras	43,7	0,29	14,7	0,08
= Margen ordinario	376,3	2,48	422,6	2,34
+ Otros productos Ordinarios	6,5	0,04	9,3	0,05
- Gastos Generales de Administración	148,9	0,98	161,1	0,89
• de personal	99,4	0,65	105,2	0,58
• Otros gastos administrativos	49,5	0,33	56,0	0,31
- Amortización y Otros saneamientos	20,2	0,13	22,2	0,12
= Margen de Explotación	213,7	1,41	248,5	1,37
- Pérdidas por deterioro de activos (neto)	42,8	0,28	43,5	0,24
- Dotaciones a provisiones (neto)	3,3	0,02	-0,8	0,00
+ Otras resultados	8,3	0,05	3,2	0,02
= Resultado antes de impuestos	176,0	1,16	208,9	1,16

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Los resultados recogidos en la cuenta escalar muestran la recuperación del margen financiero, que pasa de 241,6 a 308,5 millones de euros (27,7%). Este resultado es debido a la mejora en la cuantía de intereses y rendimientos asimilados –productos financieros- (52,7%) que compensa el importante incremento porcentual registrado en términos de costes financieros (72,6%), muy condicionado a ofrecer una remuneración atractiva a las posiciones de ahorro. El resultado final es la mejora del margen financiero medido sobre ATM, que pasa del 1,59% al 1,71% en 2007.

Como en años anteriores, en 2007 ocurre que el margen ordinario crece nominalmente (12,3%) pero en menor proporción que los ATM, recortando esta ratio del 2,48 al 2,34. Sobre este margen se aplican los ingresos derivados de otros productos ordinarios y se deducen los gastos generales de administración –que incluso recortan su participación sobre ATM, del 0,98% al 0,89%- así como las dotaciones a amortizaciones y otros saneamientos (22,2 millones de euros). El resultado obtenido es el incremento nominal del margen de explotación (16,3%) que no obstante también recorta su participación sobre ATM. Finalmente, el resultado antes de impuestos es de 208,9 millones de euros, con un incremento interanual del 18,7% lo que le permite mantener su participación sobre ATM en el 1,16%.

3.4 BANCOS

Este capítulo de la actividad de las entidades de depósito en el País Vasco se completa con la presentación de las variables de intermediación financiera regionalizadas relativas a los ban-

cos, así como su balance y la evolución de la morosidad. En líneas generales, el año 2007 puede ser considerado como un ejercicio de transición. Así, después de más de cinco años con tasas de crecimiento espectaculares en el crédito, todavía sigue creciendo pero en una cuantía muy inferior. De hecho, los datos a 31 de diciembre todavía no reflejan el recorte, o cuando menos la ralentización en su crecimiento, que se viene produciendo en la segunda parte de 2007 y ya con claridad, en la primera parte de 2008.

Para explicar esta contracción del mercado crediticio se alude a un descenso de la demanda, pero también se reconoce que las entidades han endurecido las condiciones de acceso, situación que aflora con claridad con respecto de la evolución de la adquisición o inversión en dos tipos de bienes comúnmente financiados, como son vivienda y automóvil. Así, en el conjunto del año 2007 se recorta el total de las hipotecas¹ sobre viviendas en un 8% y 2,3% en número e importe con respecto del año 2006. Y se han matriculado 1,9 millones de vehículos (industriales y privados), cifra que es en sí misma muy importante pero un 0,7% inferior a la de 2006².

En cierto modo, estas cifras justifican la cautela relativa en la lectura de los resultados de 2007: los valores crediticios sumados en el conjunto del año son todavía importantes pero muestran un evidente cambio de tendencia. A esta continuidad de la presencia de los bancos en los segmentos crediticios se suma una estrategia claramente reconocible en los medios de comunicación vinculada a la atracción de clientes mediante altas remuneraciones de corto plazo.

Así, el mercado crediticio ha seguido creciendo, pero a un menor ritmo que en los ejercicios anteriores, y en 2007 los bancos registran un saldo vivo de 768.236 millones de euros, incrementando en un 16,8% la cifra de 2006 y un porcentaje ligeramente inferior al de las cajas de ahorros (17,4%). Este comportamiento global no se reproduce igualmente en los tres segmentos de clientes/productos seleccionados. De esta forma, el crédito comercial aumenta ligeramente su valor (6,7%) y contribuye con el 4,6% al total del saldo crediticio, cuota similar a la de años precedentes, pero descendente (5% y 5,6% en los dos años anteriores). Se mantiene la importante posición del grupo de los bancos en este segmento de negocio.

¹ Estadísticas de Hipotecas, INE.

² Memoria de Actividad, Anfac.

Cuadro nº 316 Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España

(M euros)

Concepto	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de crédito
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
2007			
– Comercial	44.645	29.168	3.991
– Garantía hipotecaria	366.049	580.022	64.042
– Otros deudores a plazo	272.630	179.071	18.640
Total crédito	768.236	832.940	90.759

Nota: La diferencia con el total corresponde a deudores a la vista, morosos y otros deudores.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

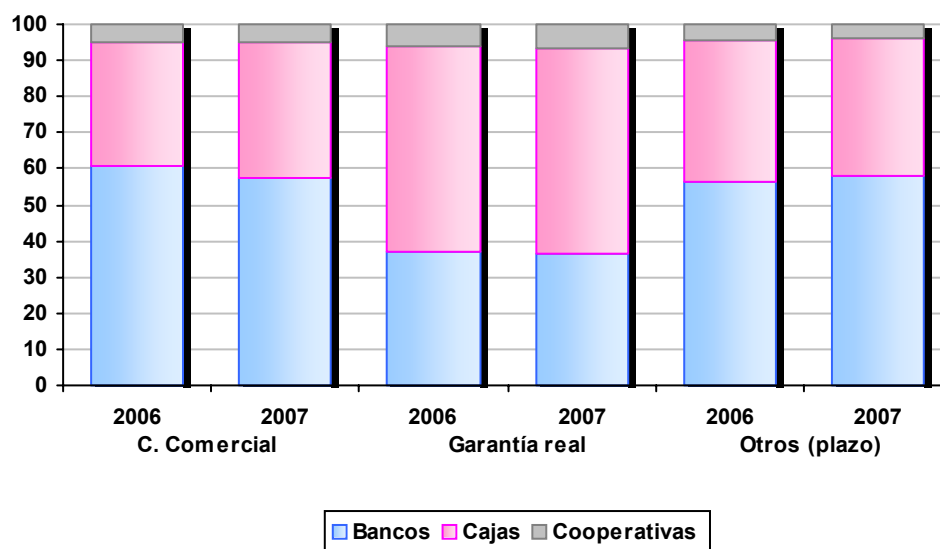
Con respecto del crédito destinado a la garantía hipotecaria¹, el crecimiento interanual asciende al 15,1%, sensiblemente inferior al registrado en años precedentes habiendo ligeras diferencias entre los tres grupos de entidades (13,3%, 16,1% y 17,3%, para bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, respectivamente). El saldo vivo supera ya el billón de euros, del que más de la mitad está gestionado desde el grupo de las cajas de ahorros y consolida su posición en este nicho de negocio (57,4%). Finalmente, el saldo relativo a otros deudores a plazo, que incluye el crédito al consumo, ascendió a 470.341 millones de euros, con un incremento del 21% con respecto del año precedente y en el que se mantiene la posición de dominio de los bancos (35,5% de este segmento del mercado).

El resultado obtenido mantiene las aportaciones de ejercicios anteriores, y desde una perspectiva temporal más amplia, se constata el incremento continuado del crédito en cualquiera de sus opciones y para todas las entidades. Luego, de alguna manera, el crecimiento generalizado de la actividad crediticia no habría supuesto necesariamente un intercambio de las posicio-

¹ A diferencia de la Estadística de Hipotecas mencionada, incluye todos los préstamos con garantía hipotecaria, sean o no para financiar la adquisición de vivienda.

nes iniciales entre los dos grandes segmentos, particulares y empresas para cajas de ahorros y bancos, respectivamente.

Gráfico nº 61 Tipo de crédito y grupos de entidades. Distribución porcentual



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La presencia de la actividad de captación de ahorro canalizado vía depósitos pone de manifiesto¹ la cautela en la que han entrado los agentes económicos, recuperando posiciones de ahorro y conteniendo el ritmo de crecimiento del consumo. El saldo en depósitos captado por los bancos en 2007 asciende a 416.801 millones de euros, con un incremento del 10,7% en el conjunto del Estado y una aportación del País Vasco del 4,9%. Este porcentaje se mantiene, pero es decreciente con respecto de años anteriores, habiendo alcanzado su valor máximo en 2002, con el 6,9%.

El crecimiento en los depósitos captados se repite en cada uno de los ámbitos territoriales considerados. Así, destaca el incremento interanual de este saldo en Gipuzkoa (25,5%) y Álava (17,3%), que superan la media estatal. Pero, sobre todo y en todos los casos, crece de forma notoria el formato de depósito a plazo, con incrementos muy importantes que llegan al 53% en el caso de Gipuzkoa. Se estaría produciendo un traslado de recursos desde la figura de depósito de ahorro (con tasas de variación incluso negativas) y en favor, entre otros formatos de ahorro, del depósito a plazo.

¹ INE, ahorro y consumo de los hogares.

Cuadro nº 317 Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito

(M euros)

Concepto	2006			2007		
	A la vista	Ahorro	Plazo	A la vista	Ahorro	Plazo
Álava	558	273	701	564	271	966
Bizkaia	3.404	3.128	3.123	3.294	3.050	4.330
Gipuzkoa	1.769	657	2.257	1.821	596	3.453
CAPV	5.731	4.058	6.081	5.679	3.917	8.749
Navarra	942	549	1.087	917	508	1.431
País Vasco	6.673	4.607	7.168	6.596	4.425	10.180
España ⁽¹⁾⁽³⁾	120.225	55.554	200.757	117.526	53.511	245.764
España ⁽²⁾⁽³⁾	130.197	59.092	206.119	128.886	55.718	252.043

(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.

El balance agregado de los bancos –en aquellos productos incluidos en el balance, no así en los fondos de inversión, por ejemplo, por lo que la panorámica del ahorro financiero es incompleta- permite un acercamiento completo a la actividad de estas entidades. Hay dos hechos a destacar, el primero de ellos es que la aproximación a las cifras de crédito y depósito ya presentadas concierne a su actividad con los residentes en España. Pero es importante destacar que este grupo de entidades cuenta ya con una importante cartera de actividad entre los no residentes, que aportan el 19,3% de los créditos y el 33,3% de los depósitos captados.

Al igual que en el año precedente, 2007 se caracteriza por el dinamismo: el saldo pasivo/activo crece hasta 1.554.577 millones de euros, un 18,2% superior al de 2006. En la vertiente del activo destaca el peso del saldo crediticio –que representa el 73,4% del total-. Dentro de este epígrafe, destaca el crédito destinado a otros sectores residentes –hogares y empresas no financieras-, que con una tasa de variación interanual del 16,9% mantiene su relevancia y representa dos terceras partes del conjunto de la inversión crediticia de los bancos (67,9%).

Los fondos asignados al grupo de valores, sean o no acciones, resumen la recuperación de estos mercados en el conjunto del año pese a las situaciones de alta volatilidad que se iniciaron después del verano y que se vienen manteniendo a lo largo de la primera parte de 2008. De esta forma, en el balance de los bancos mejoran sensiblemente las posiciones en estos epígrafes, en especial se consolida el ligado a obligaciones y otras figuras de renta fija (15.696 millones de euros) y alcanza los 163.137 millones de euros, cifra que es todavía muy inferior a la registrada en 2005. Esta mejoría de posiciones de inversión se completa con la destinada a acciones, que incrementa su saldo en 27.787 millones de euros, mejorando su participación en el activo (8,3%).

Cuadro nº 318 Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español

(M euros)

Concepto	2005	2006	2007	Flujo anual	
				2006	2007
ACTIVO					
– Créditos	811.302	966.228	1.140.476	154.926	174.248
• Residentes en España	691.882	817.870	955.977	125.988	138.107
Entidades de crédito	139.909	136.184	163.916	-3.725	27.732
Administraciones Públicas	23.136	23.696	23.825	560	129
Otros sectores residentes	528.837	657.990	768.236	129.153	110.246
• Resto del Mundo	119.420	148.358	184.499	28.938	36.141
– Valores distintos acciones y participaciones	191.802	147.441	163.137	-44.361	15.696
– Acciones y participaciones	84.299	101.606	129.393	17.307	27.787
– Activos no sectorizadas	81.102	99.904	121.571	18.802	21.667
– Total Activo = Total Pasivo	1.168.505	1.315.179	1.554.577	146.674	239.398
PASIVO					
– Depósitos	859.876	944.656	1.116.281	84.780	171.625
• Residentes en España	546.857	632.800	744.300	85.943	111.500
Entidades de crédito	142.926	129.712	165.806	-13.214	36.094
Administraciones Públicas	28.451	29.175	31.866	724	2.691
Otros sectores residentes	375.480	473.913	546.628	98.433	72.715
• Resto del Mundo	313.019	311.856	371.981	-1.163	60.125
– Valores distintos acciones y participaciones	139.851	171.840	194.893	31.989	23.053
– Capital y reservas	84.948	92.359	109.342	7.411	16.983

(*): 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.

En la composición del pasivo, el depósito bancario mantiene su aportación (71,3%) y supera el billón de euros, con una tasa de variación interanual del 18,2%, con muy positivos incrementos interanuales en cada uno de los tipos de agente que incluye. Así, aumenta de forma notoria la captación de recursos derivada de otras entidades de crédito (27,8%), se recupera ligeramente el crecimiento asociado a las Administraciones Públicas (9,2%) y otros sectores residentes se mantiene como el segmento tractor del conjunto, tanto por el volumen alcanzado (546.628 millones de euros) como por la continuidad de su tasa de crecimiento (15,3%), aunque ralentizada con respecto del ejercicio precedente (26,2%). Además, es importante subrayar la captación de depósitos de Resto de Mundo, que asciende a 371.981 millones de euros, es decir, el 33,3% del total de depósitos, gracias al importante incremento interanual registrado (19,3%).

Finalmente, las cuantías asignadas a valores distintos de las acciones y participaciones muestran una evolución positiva (13,4%) que no es suficiente para mantener su aportación al conjunto (del 13,1% al 12,5%). Las dotaciones a capital y reservas mantienen la secuencia al alza ya detectada en los dos años anteriores y crecen el 18,4%, de forma que con 109.342 millones de euros se consolidan en torno al 10% del pasivo de los bancos.

La ratio de reinversión (depósitos entre créditos) resume la dinámica del negocio bancario con respecto de las figuras recogidas en el balance. En 2007, la combinación de los incrementos

registrados en los saldos de ambas variables mantiene la ratio de reinversión en el 97,8%. Pero, un ejercicio más, el comportamiento por segmentos de clientes no sería homogéneo puesto que llega al 201,6% en el caso de Resto del Mundo y se queda en el 77,9% en el caso de otros sectores residentes. Es decir, el ahorro generado en el exterior estaría financiando al endeudamiento residente.

Cuadro nº 319 Evolución de la morosidad

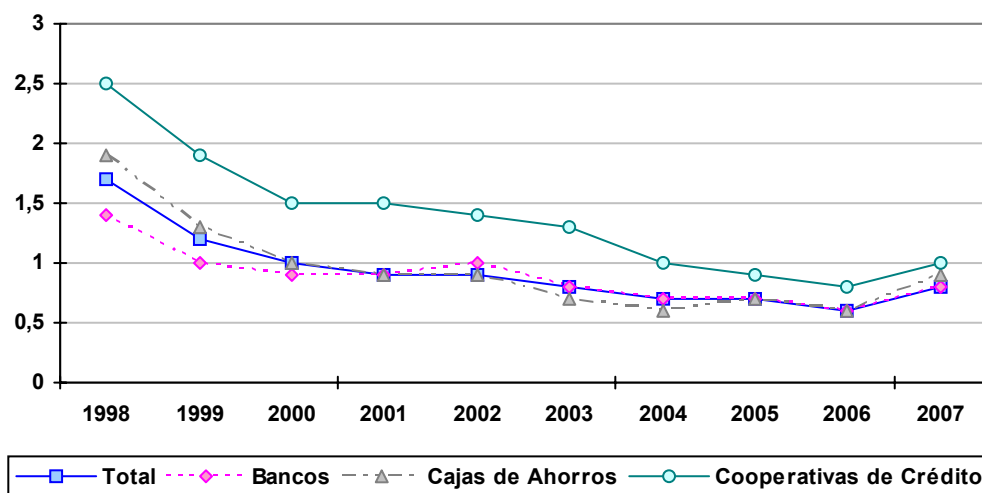
Concepto	Año	Morosos	Créditos*	(M euros)
				(Morosos/Créditos) x 100
Bancos	2005	3.542	528.848	0,7
	2006	4.009	657.990	0,6
	2007	5.851	768.236	0,8
Cajas de Ahorros	2005	3.809	554.474	0,7
	2006	4.434	709.406	0,6
	2007	7.410	832.940	0,9
Cooperativas de Crédito	2005	617	64.424	1,0
	2006	657	77.902	0,8
	2007	901	90.759	1,0
Total	2005	7.968	1.147.746	0,7
	2006	9.100	1.445.298	0,6
	2007	14.162	1.691.935	0,8

(*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La evolución de la morosidad para cada uno de los tres grupos de entidades sigue siendo en 2007 muy baja, a la vista del volumen de crédito cedido. Este hecho se reproduce en los tres grupos de entidades considerados pero especialmente en el caso de los bancos, que es del 0,8%. No obstante, y este ya es un dato que alude a los riesgos que puedan aflorar en los próximos meses, el volumen de créditos en situación de morosidad casi se ha duplicado con respecto de 2006 (55,6%), tanto para los bancos (45,9%), las cajas de ahorros (67,1%) y las cooperativas de crédito (37,1%).

Gráfico nº 62 Evolución de la morosidad



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Resultados y ratios de productividad y rentabilidad de las entidades de depósito

Este capítulo dedicado a la actividad de los distintos grupos de entidades de crédito se completa con los resultados recogidos en la cuenta escalar respectiva, así como de un conjunto de ratios que aluden a la productividad y rentabilidad del negocio de intermediación bancaria. En 2007 se mantiene la relevancia de la aportación de las variables de intermediación más tradicional en el resultado final obtenido por las entidades y, de forma notoria, con la ajustada traslación del alza en los tipos de interés de referencia, que han incrementado los ingresos derivados del crédito en mayor medida que el costo otorgado por el depósito bancario captado. En este sentido, la estrategia de posicionamiento de las entidades de los últimos años, muy apoyada en el segmento hipotecario tiene una clara presencia en los resultados obtenidos. Pero, como ya se ha comentado, el escenario vigente desde la segunda parte de 2006 y con claridad a lo largo de 2007, alude a un cambio de criterio, en el que se viene dando prioridad a la más ajustada valoración del riesgo, que los consumidores perciben como el racionamiento del crédito, al que se suma una cierta contracción de la demanda, como lo refleja el menor ritmo de venta de inmuebles o de automóviles, producto especialmente financiado en el segmento del crédito al consumo.

Por otra parte, todas las entidades han visto incrementadas sus posiciones relativas al depósito bancario, especialmente el de plazo, con importantes remuneraciones ligadas a la captación de nuevos clientes. No obstante, esta mejoría en las posiciones de plazo no debería entender-

se necesariamente como la mejora del ahorro puesto que, como en años anteriores, podría estar respondiendo a cambios de posiciones buscando el equilibrio entre la volatilidad de los mercados financieros y la remuneración a obtener. De esta forma, todos los grupos de entidades aumentan los saldos nominales relativos a los productos y costes financieros y también con relación a su participación sobre ATM (Activos Totales Medios).

Los resultados derivados de la gestión de otros productos y servicios ordinarios es determinante en la generación del margen ordinario. Las tres partidas que lo integran son el saldo neto derivado de las comisiones, de las operaciones con moneda extranjera y de las operaciones financieras. Además, resulta determinante el saldo neto de comisiones (64,3%) si bien inferior al obtenido en el año 2006 (73,5%), y el flujo derivado de Otras operaciones financieras, confirma la tendencia claramente creciente iniciada en 2003 (10,9%) hasta la actualidad (29,6%). Además, podría decirse que las entidades ya han incorporado las secuencias de comisiones pagadas y abonadas, de forma que las tasas de variación interanual se mantienen en niveles similares a las de los dos últimos años (11,8% y 11%, respectivamente).

Cuadro nº 320 Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

Concepto	2003	2004	2005	2006	2007	%Δ 06/05	%Δ 07/06
Ingresos netos	8.243	11.291	13.503	16.649	21.123	23,3	26,9
- Comisiones (neto)	8.549	9.566	10.904	12.244	13.593	12,3	11,0
• Comisiones percibidas	10.504	11.749	13.143	14.519	16.225	10,5	11,8
• Comisiones pagadas	7.925	5.310	5.698	5.538	5.871	-2,8	6,0
- Oper. con moneda extranjera (neto)	-1.196	488	336	966	1.279	187,5	32,4
- Otras operaciones financieras (neto)	845	1.238	2.263	3.439	6.251	52,0	81,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

De esta forma, y centrando la atención en los resultados obtenidos en las cuentas escalares recogidas a continuación, los productos financieros representan más del 4% sobre ATM en todos los casos. Y, el saldo nominal de este epígrafe, registra tasas de variación interanual muy importantes, de acuerdo con la revalorización de los tipos de interés ya mencionada. Una mayor parquedad en la traslación de este alza con respecto de la remuneración de los depósitos contribuye al menor crecimiento de la aportación de los costes financieros sobre ATM, que se sitúa en torno al 3%, e incluso inferior para las cooperativas de crédito (2,4%), Caja Laboral-Euskadiko Kutxa (2,6%) y las entidades de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras (2,6%). El resultado combinado de ambas partidas es el mantenimiento generalizado del margen financiero sobre ATM, que oscila entre el 2,3% del total de las cooperativas de crédito y el 1,4% de los bancos, con tasas de variación interanual positivas en todos los casos.

El efecto de la generación de ingresos derivado de otros productos ordinarios contribuye positivamente a la mejora del margen ordinario, con un valor que oscila en el 0,5% y 0,8% sobre ATM. De esta forma, el margen ordinario nominal obtenido por cada uno de los grupos de

entidades consideradas y Caja Laboral, registra una tasa de variación interanual muy positiva y siempre superior al 14%. La aportación del margen ordinario sobre ATM registra un resultado dispar ya que repite valor en el caso de los bancos y las cooperativas de crédito, aumenta del 2,5% a 2,8% en el caso de las cajas de ahorros y se recorta ligeramente en el resultado de Caja Laboral y la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

Las siguientes partidas ponen de manifiesto el esfuerzo realizado en la gestión interna del negocio. Crecen los gastos de explotación en todos los casos, en valores incluso inferiores a los dos dígitos, y para todos ellos se reduce su aportación sobre ATM con respecto de las cifras obtenidas en 2006¹, 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 2006, con tasa de variación interanual que oscila entre el 8-12% y compartido por todas las entidades. El resultado final antes de impuestos sigue siendo muy positivo, con importantes tasas de variación interanual y la consolidación de la participación sobre ATM en todos los casos.

Cuadro nº 321 Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)⁽¹⁾ en 2007

Concepto	Bancos		Cajas		Cooperativas		Cajas Vasco-Navarras		Caja Laboral ⁽²⁾	
	%ATM	%Δ 07/06	%ATM	%Δ 07/06	%ATM	%Δ 07/06	%ATM	%Δ 07/06	%ATM	%Δ 07/06
Productos financieros	4,8	36,5	4,9	53,6	4,8	42,4	4,6	41,1	4,3	52,7
- Costes financieros	3,3	52,3	3,0	74,9	2,4	68,8	2,6	75,1	2,6	72,6
= Margen de intermediación	1,4	9,8	1,9	29,5	2,3	22,1	2,0	12,4	1,7	27,7
+ Otros productos ordinarios	0,8	22,8	0,8	35,2	0,5	-1,3	0,7	34,4	0,6	--
= Margen ordinario	2,3	14,3	2,8	31,2	2,8	16,9	2,7	17,5	2,3	12,3
- Gastos Explotación	1,0	11,4	1,2	10,5	1,5	8,2	1,2	12,0	0,9	8,2
• Personal	0,6	10,0	0,8	10,0	0,9	8,7	0,8	11,3	0,6	5,8
= Resultados Brutos de Explotación	1,3	16,6	1,6	51,8	1,4	28,1	1,5	10,3	1,4	16,3
= Resultados antes de Impuestos	1,1	11,4	1,2	43,5	0,9	18,5	1,1	22,6	1,2	18,7

(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 2007². Los resultados obtenidos con respecto de las ratios de productividad calculados sobre los recursos acreedores –tanto sobre empleados como sobre oficinas– siguen reforzándose, en consonancia con el importante crecimiento del depósito bancario y su

¹ Con el 1%, 1,3%, 1,6%, 1,3% y 1%, para bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito, Federación de Cajas de Ahorros Vasco Navarras y Caja Laboral.

² 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.

impacto en el balance. Las relativas a la dotación de recursos, como la ratio empleados por oficina, se mantiene en cifras similares a las de años precedentes, correspondiendo a los bancos el mayor valor (7,6) seguido de las entidades participes de la FCAVN (6,5). Y, finalmente, la diferencia de resultados con relación al gasto de personal por empleado se sigue acortando, siendo el máximo valor el obtenido por los bancos, con 69,1 miles de euros, seguido de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, 64,2 miles de euros.

Cuadro nº 322 Ratios de productividad

Concepto	2005	2006	(m euros) 2007
1. (Acreedores/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	6.012	6.205	6.586
– Cooperativas de crédito vascas	5.983	7.556	8.248
– Conjunto de bancos españoles	3.629	4.450	4.920
– Conjunto de cajas españolas	4.336	5.045	5.447
– Conjunto de cooperativas españolas	3.510	4.053	4.201
2. (Acreedores/nº oficinas)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	36.501	40.942	43.031
– Cooperativas de crédito vascas	24.631	29.703	31.899
– Conjunto de bancos españoles	27.794	33.330	37.221
– Conjunto de cajas españolas	22.847	26.744	29.224
– Conjunto de cooperativas españolas	13.866	16.461	17.329
3. (Empleados por oficina)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	6,1	6,6	6,5
– Cooperativas de crédito vascas	4,6	4,6	4,6
– Conjunto de bancos españoles	7,7	7,5	7,6
– Conjunto de cajas españolas	5,3	5,3	5,4
– Conjunto de cooperativas españolas	4,0	4,1	4,1
4. (Gastos de personal/empleo activo)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	64,6	62,2	64,2
– Cooperativas de crédito vascas	49,6	53,5	54,7
– Conjunto de bancos españoles	61,0	65,3	69,1
– Conjunto de cajas españolas	58,3	60,3	62,4
– Conjunto de cooperativas españolas	42,5	43,7	45,1

Nota: 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.

La capacidad de gestión de generación de rentabilidad de las entidades se refleja en la evolución de las ratios calculadas sobre el margen ordinario y los beneficios brutos generados. Cada una de estas ratios mejora de acuerdo con los rasgos que han caracterizado la cuenta escalár de las entidades. Finalmente, la ratio sobre los beneficios con respecto del activo patrimonial mejora en todos los casos y pone de manifiesto que 2007 ha sido un fructífero ejercicio para la actividad bancaria.

Cuadro nº 323 Ratios de rentabilidad y eficiencia

Concepto	2005	2006	(m euros) 2007
1. (Margen ordinario/nº empleados)			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	192,3	203,0	221,3
– Cooperativas de crédito vascas	179,3	202,7	219,7
– Conjunto de bancos españoles	205,8	246,2	270,7
– Conjunto de cajas españolas	161,2	183,1	226,0
– Conjunto de cooperativas españolas	117,5	127,0	140,9
2. (Gastos de explotación/Margen ordinario)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	53,0	48,1	45,8
– Cooperativas de crédito vascas	54,5	56,8	58,8
– Conjunto de bancos españoles	49,5	44,1	43,0
– Conjunto de cajas españolas	55,9	50,0	42,1
– Conjunto de cooperativas españolas	59,3	56,1	52,0
3. (Beneficios brutos *100/Activo patrimonial)%			
– Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	0,98	1,01	1,04
– Cooperativas de crédito vascas	1,10	1,02	1,08
– Conjunto de bancos españoles	0,81	1,08	1,02
– Conjunto de cajas españolas	0,72	0,87	1,07
– Conjunto de cooperativas españolas	0,84	0,76	0,80

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

En 2007 las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC, en adelante) cierran un ejercicio que puede calificarse de desfavorable, en tanto que registran importantes recortes en su patrimonio y participes. Las causas de este deterioro son, principalmente, el creciente atractivo de los depósitos bancarios, más seguros en la remuneración, y el incremento registrado en los tipos de interés, lo cual disminuye la rentabilidad de las participaciones en IIC, en un escenario de fuerte volatilidad de los mercados secundarios. Asimismo, la modificación de la fiscalidad del ahorro¹, que equiparó el tratamiento fiscal de todos los productos financieros, también habría contribuido a reducir el atractivo de estos instrumentos.

De este modo, según la CNMV, a 31 de diciembre de 2007, los activos de las IIC se situaron en 286.522 millones de euros, lo que supone una reducción del 4,7% respecto al año precedente. En este sentido cabe reseñar que, a pesar de que la evolución de los mercados ha sido positiva, las plusvalías de las participaciones en las IIC no han logrado contrarrestar las suscripciones netas negativas, salida facilitada por la creciente competencia en la captación de recursos como los depósitos bancarios, a menudo comercializados por el mismo agente. Así, el patrimonio de los fondos de inversión mobiliarios (FIM) disminuyó un 5,6% en 2007, hasta los 255.041 millones de euros (270.300 millones de euros en 2006). Las sociedades de inversión (SICAV), por el contrario, han registrado un incremento muy significativo. A finales de 2007, el número de SICAV ascendía a 3.290, esto es, 141 sociedades más que un año antes. No obstante, en términos patrimoniales, así como en número de inversores, existe una gran distancia entre esta figura y los FIM, ya que el volumen de actividad de estas instituciones supone tan sólo el 11% del patrimonio conjunto de los fondos y el 5,1% de los inversores.

Por otro lado, con la desaparición de los fondos de inversión en activos del mercado monetario (FIAMM) –que pasan a integrarse bajo el epígrafe de FIM- se ha dado por concluido el proceso de transformación del mercado de fondos de inversión impulsado por la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva². Si se tiene presente este hecho, el agregado FIM-FIAMM muestra un recorte aún mayor en su evolución entre 2006 y 2007. Asimismo, en el ejercicio 2007 se ha producido una modificación de la normativa aplicable a las IIC³, con el objeto de promover el desarrollo de los denominados *hedge funds* ó fondos de inversión libre (FIL). Fue en 2006 cuando se registraron las primeras IIC de inversión libre; no obstante, ha sido en 2007 cuando, efectivamente, han comenzado su actividad, alcanzando un patrimonio conjunto de 1.445 millones de euros (el 0,4% del total del patrimonio de las IIC).

¹ El 1 de enero de 2007 entró en vigor de la nueva Ley del IRPF.

² Esta Ley contempla únicamente un tipo de fondo que, a su vez, puede ser de carácter financiero o de carácter no financiero.

³ Real Decreto 362/2007, de 16 de marzo, que modifica el Reglamento de la Ley 35/2003.

Cuadro nº 324 Patrimonio. Partícipes y número de los fondos de inversión

Concepto	Patrimonio (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Nº Instituciones	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
FIM	270.300.011	255.040.934	8.635	8.053	2.847	2.954
FIAMM	106.296	-	3	-	3	-
SICAV	30.152.724	31.481.458	410	434	3.149	3.290
TOTAL	300.559.031	286.522.392	9.048	8.487	5.999	6.244

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

Atendiendo a la evolución de los Fondos de Inversión gestionados por las Instituciones Vascas, el descenso es más pronunciado. El valor patrimonial gestionado por estas instituciones ascendió a finales de 2007 a 10.276 millones de euros, lo cual supone un retroceso del 8,9% respecto al año precedente. Únicamente Caja Vital e Ipar Kutxa han registrado un incremento en el valor patrimonial de los fondos gestionados (del orden del 6%). En cuanto al número de partícipes, el descenso ha sido del 8,3% y sólo Ipar Kutxa ha registrado un aumento en el número de inversores en fondos (5,2% respecto a 2006). Por lo tanto, teniendo en cuenta ambos resultados, la participación media en el conjunto de los fondos de inversión gestionados por las instituciones vascas retrocedió el 0,7% en 2007, impulsado, principalmente, por la evolución negativa de Caja Laboral (6,4%), Caja Navarra (4,5%) y BBK (1,4%).

Cuadro nº 325 Instituciones Vascas. Evolución de los Fondos de Inversión*

Instituciones	Patrimonios (m euros)		Partícipes (miles)		Participación Media (m euros)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
BBK	3.752.672	3.500.561	129,8	122,7	28,9	28,5
Kutxa	2.462.594	2.266.040	80,8	74,3	30,5	30,5
Caja Vital	945.154	1.000.362	24,8	24,0	38,0	41,7
Caja Navarra	2.013.520	1.830.618	72,1	68,6	27,9	26,7
Caja Laboral	1.965.190	1.528.000	97,4	80,9	20,2	18,9
Ipar Kutxa	142.214	150.528	6,9	7,3	20,5	20,6
Caja Rural de Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Total	11.281.344	10.276.109	411,8	377,8	27,4	27,2

(*): FIM y SICAV e IIC extranjeras

Fuente: CNMV. Informes trimestrales (Fondos de Inversión)

Un análisis más exhaustivo de los fondos de inversión mobiliaria (FIM) pone de manifiesto que, a pesar del aumento registrado en el número de instituciones gestoras (3,6%, hasta 2.954 en 2007), el valor patrimonial de estos fondos ha disminuido el 5,6% respecto al año precedente, situándose en los 255.041 millones de euros. Este descenso ha sido especialmente pronunciado en el caso de los fondos adscritos a los bancos (8,4%) -aunque siguen aglutinando el grueso del patrimonio de los FIM (58%)-, seguidos por los asociados a las cajas de ahorros (32%). Las agencias de valores, junto con las sociedades de valores, han sido las únicas

instituciones que han mostrado una evolución favorable en el valor patrimonial de los FIM, con un incremento del 8,8% y 8,3%, respectivamente¹.

Cuadro nº 326 Fondos de inversión mobiliaria (FIM)

Concepto	Nº Instituciones*		Patrimonios (m euros)		Nº Partícipes (miles)		Participación media (m euros)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Cajas	1.158	1.242	82.583.573	80.702.507	2.777,2	2.721,4	29,7	29,7
Bancos	1.152	1.145	161.564.856	147.918.844	5.214,7	4.689,2	31,0	31,5
Sociedades de valores	176	179	9.710.759	10.512.722	230,5	233,9	42,1	45,0
Agencias de valores	56	73	1.007.136	1.095.576	15,9	14,9	63,3	73,4
Cías. de seguros	93	89	7.551.781	7.189.629	142,3	139,7	53,1	51,5
Otros	217	226	7.882.505	7.621.667	254,4	253,9	31,0	30,0
Total FIM	2.852	2.954	270.300.610	255.040.945	8.635,03	8.053,0	31,3	31,7

(*): Referido al número de fondos de inversión.

Fuente: Informe Anual. CNMV.

Asimismo, se ha registrado un descenso del 6,7% en el número de partícipes de estos fondos, hasta situarse en torno a los ocho millones de inversores. El retroceso ha sido especialmente acusado en el caso de los bancos (10,1%) y las agencias de valores (6,1%). Por último, la participación media en el conjunto de los fondos mobiliarios ha aumentado ligeramente, hasta situarse en 31,7 miles de euros (31,3 miles de euros en 2006); en este sentido, destaca la participación registrada por las agencias de valores (73,4 miles de euros), las compañías de seguros (51,5 miles de euros) y las sociedades de valores (45 miles de euros).

En cuanto a la distribución del patrimonio gestionado por los fondos de inversión mobiliaria, cabe reseñar el aumento registrado en el peso de la cartera interior que, con un valor patrimonial de 134.564 millones de euros (52,8% del patrimonio en 2007). Por el contrario, los fondos de inversión han reducido en ocho puntos porcentuales el peso de la cartera exterior en sus activos (concretamente, del 49% de 2006 al 41,1% en 2007), hasta alcanzar un valor patrimonial de 104.702 millones de euros.

¹ Este tipo de comportamiento hace pensar en el trasvase de ahorro desde una formato (fondos) hacia otro (depósito) que ya desde mediados de 2006 está siendo objeto de una campaña de comercialización más agresiva, de acuerdo con el propio interés de las entidades gestoras (bancos y cajas de ahorros) en canalizar recursos hacia las figuras incluidas en el balance, en un escenario en el que se alude a la falta de liquidez del sistema.

Cuadro nº 327 Distribución del patrimonio de los FIM, a valor efectivo

Concepto	(m euros)		
	2006	2007	%Δ 07/06
Patrimonio	270.300.610	255.040.934	-5,6
Liquidez	10.458.787	15.413.466	47,4
- Inversión en cartera	259.900.479	239.266.624	-7,9
Cartera interior	127.333.480	134.564.141	5,7
• Acciones ⁽¹⁾	31.129.578	30.212.146	-2,9
• Obligaciones	23.103.762	24.251.479	5,0
• Adq. Temp. activos	31.216.804	31.144.859	-0,2
• Fondos Públicos	12.773.622	10.915.316	-14,5
• Otros activos ⁽²⁾	29.109.714	38.040.341	30,7
Cartera exterior	132.566.999	104.702.483	-21,0
- Saldo neto	-58.656	360.844	715,2

(1): participaciones en otros fondos de inversión.

(2): activos monetarios privados, opciones y cartera interior no cotizada.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

La composición de las posiciones de la cartera interior muestran muy ligeros cambios y, si acaso, cabe reseñar el ligero incremento que ha registrado el peso de los valores de renta fija privada (del 20,1% al 21,4% en 2007), en detrimento de los de renta fija pública (del 4,7 4,3% en 2007). Asimismo aumenta la participación patrimonial de la adquisición temporal de activos (del 11,5% al 12,2% en 2007). Finalmente, la renta fija a corto plazo sigue concentrando el mayor valor patrimonial (41%), seguida por los fondos garantizados de renta variable (16%) y los fondos globales (12%).

Cuadro nº 328 Distribución de los FIM, Participes y patrimonio según la composición de la cartera

Concepto	% Nº Instituciones		% participes		% patrimonios	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Renta fija corto plazo	13,24	13,02	29,38	29,56	39,10	40,99
Renta fija largo plazo	5,56	5,13	3,62	3,97	3,26	2,88
Renta fija mixta	5,13	4,65	3,57	3,62	3,45	3,14
Renta variable mixta	5,24	4,61	3,05	3,05	2,62	2,46
Renta variable nacional	4,18	4,20	3,67	3,58	3,85	3,07
Renta fija internacional	2,58	2,36	1,25	0,79	0,69	0,53
Renta fija mixta internacional	2,37	2,32	2,51	2,51	2,21	1,96
Renta variable mixta internacional	2,62	2,46	1,09	1,06	1,13	1,01
Renta variable euro	4,04	4,24	3,46	3,59	2,90	3,43
Renta variable internacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Garantizado renta fija	7,79	8,58	5,76	6,82	5,36	6,93
Garantizado renta variable	19,87	20,16	20,65	21,30	16,57	16,48
Fondos globales	14,80	16,06	10,86	10,21	12,55	11,64
TOTAL FIM	99,93	100,00	99,97	100,00	99,96	100,00
FIAMM	0,07	0,00	0,03	0,00	0,04	0,00
TOTAL FIAMM	0,07	0,00	0,03	0,00	0,04	0,00
TOTAL FIM Y FIAMM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Informe Anual, CNMV.

5. MERCADO BURSÁTIL

El año 2007 se constituirá como punto de inflexión en el comportamiento de los mercados financieros¹, y dentro de estos, en el de los bursátiles. La primera parte del año apuntaba hacia la progresiva ralentización en la demanda de fondos desde los hogares y las empresas, de acuerdo con el repunte alcista en los tipos de interés. La segunda parte del año inició un escenario dominado por los problemas de liquidez de los mercados mayoristas, la revisión de los riesgos contraídos y por asumir por parte de las entidades financieras, las tensiones inflacionistas y la cierta ralentización de la actividad económica. El resultado es la contracción de la demanda de financiación, tal y como lo ha reflejado la evolución de la inversión crediticia y el menor recurso a las emisiones de renta fija y variable, aunque en niveles inferiores a 2006.

Pero, además, el sistema ha asumido una política agresiva en la captación de recursos, de forma que las entidades de crédito han ofertado mejoras importantes en la remuneración de los depósitos bancarios, así como la flexibilización en los formatos de fondos de inversión ampliando la garantía de remuneración, que viene coincidiendo con el comportamiento de otro tipo de operativa ligado a grandes inversores internacionales, como ha sido la recientemente reconocida presencia de importantes flujos en el mercado del petróleo y en distintos mercados (de futuros) de otras materias primas y/o alimenticias. En conclusión, la complejidad y globalización creciente de los entramados financieros, la búsqueda de posiciones que maximicen la rentabilidad en plazos muy cortos y las sucesivas lagunas detectadas con respecto de la realización de una supervisión eficaz, estaría comprometiendo la credibilidad de los agentes y la vuelta a una estabilidad necesaria que supera las fronteras geográficas.

5.1 VISIÓN GENERAL

Mercados primarios o de emisión

En los mercados primarios o de emisión, los instrumentos de renta fija alcanzaron los 267.701 millones de euros, que incrementan en un 14,4% el importe del año precedente (234.104 millones de euros). Este ya es el primer rasgo de la ralentización de la demanda de fondos hacia el conjunto del sistema, ya que el incremento producido en 2006 fue del 24%. Además, se mantiene la relevancia de los títulos distintos de las acciones, cotizadas o no, que son el 82% del total emitido habiendo registrado un importante recorte con respecto del año anterior

¹ Obviamente, la escala en los precios del petróleo y el deterioro progresivo de la cotización del dólar con respecto del euro participan de esta inestabilidad general.

(-1,9%). Por otra parte, la emisión de acciones prácticamente se multiplica por cuatro, pasando de 10.215 a los 48.038 millones de euros de 2007.

El recurso a estas modalidades de captación de recursos sigue estando dominado por las propias entidades financieras que conjuntamente han realizado una emisión neta de 221.999 millones de euros (-1,6% con respecto de 2006). Las instituciones financieras monetarias retroceden en un 21,7% el saldo emitido con respecto de 2006 y son los otros intermediarios financieros no monetarios los que con un incremento del 24,5% resuelven positivamente el comportamiento conjunto del epígrafe. Como en años anteriores, el papel de los fondos de titulización, vinculados al mercado hipotecario, son determinantes, con 106,7 millones de euros, un incremento del 53,1% con respecto del año precedente. De esta forma, las instituciones financieras no monetarias refuerzan su peso en el grupo de las instituciones financieras, que ya es el 65,7% del total.

Como ya se ha mencionado, la emisión neta de las Administraciones Públicas fue negativa, por valor de 4.362 millones de euros, que duplica el retroceso del año precedente (-2.734 millones de euros) por lo que los dos últimos años compensan el saldo positivo de 2005. Dentro de este grupo, la Administración central es la que efectúa este recorte (-4.716 millones de euros) que es sólo muy parcialmente compensada por las restantes administraciones, con un valor positivo que asciende a 223 millones de euros las Administraciones Autonómicas y de 131 (prácticamente, la mitad) las corporaciones locales. Finalmente, es preciso destacar el importante incremento en la emisión de las sociedades no financieras, que cerraron el año con 2.026 millones de euros, cifra que incrementa de forma sensible el saldo precedente (104%).

Al igual que en 2006, la emisión de acciones mantiene la tendencia al alza, y con 48.038 millones de euros prácticamente cuadriplica el valor de 2006 (10.215 millones de euros). Destaca el papel jugado por las ampliaciones de capital, que absorben la parte fundamental de esta emisión (45.970 millones de euros) y que es el resultado tanto de las estrategias de las empresas financieras como de las no financieras. Finalmente, las participaciones en fondos de inversión evolucionaron de acuerdo con el escenario del año, con escasa revalorización en los fondos fijos –lo que propició la salida de inversores en busca de mejor rentabilidad, como la ofrecida por los depósitos bancarios, por ejemplo- y la fuerte volatilidad e incluso rentabilidad negativa de los fondos indexados a los mercados bursátiles –en este caso, modificando las posiciones a favor de una mayor seguridad-. El saldo final es la pérdida de recursos depositados en fondos, ya que los reembolsos superaron a las suscripciones arrojando un saldo neto negativo.

Cuadro nº 329 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta

(millones de euros)

Concepto	2005	2006	2007 (p)	%Δ 06/05	%Δ 07/06
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales	180.194	223.889	219.663	24,2	-1,9
- Instituciones financieras	173.618	225.630	221.999	30,0	-1,6
• Monetarias	78.042	97.166	76.092	24,5	-21,7
• Otros intermediarios financieros	95.576	128.463	145.907	34,4	13,6
- Administraciones públicas	6.682	-2.734	-4.362	-140,9	59,5
• Administración central	3.890	-4.789	-4.716	-223,1	-1,5
• Comunidades autónomas	2.797	1.827	223	-34,7	-87,8
• Corporaciones locales	-5	228	131	-4.660,0	-42,5
- Sociedades no financieras	-106	993	2.026	-1.036,8	104,0
Acciones cotizadas y no cotizadas	4.389	10.215	48.038	132,7	370,3
- Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	4.232	7.756	45.970	83,3	492,7
• Instituciones financieras	1.268	3.140	15.446	147,6	391,9
• Sociedades no financieras	2.965	4.616	30.524	55,7	561,3
- Ofertas públicas de venta	157	2.459	2.068	1.466,2	-15,9
Participaciones en fondos de inversión. Suscripciones menos reembolsos	14.270	-10.861	-22.008	-176,1	102,6

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Mercados secundarios

La actividad en los mercados secundarios a lo largo del año 2007 se caracterizó sobre todo por la volatilidad, pero la cifra de cierre es importante: el valor efectivo negociado ascendió a 1.670.178 millones de euros, incrementando en un 44,5% el resultado del año precedente, que ya fue un ejercicio muy positivo. Es decir, el valor negociado al cierre de 2007 todavía no refleja el deterioro que viene viviendo el mercado dentro de la primera parte del año 2008, sobre todo en términos de revalorización de su índice.

Con todo, y centrando la atención en 2007, el grueso de la negociación sigue siendo aportada por las acciones, mediante el sistema de interconexión bursátil (1.665.873 millones de euros) que incrementa el valor efectivo negociado en un 44,8%. Estas cifras compensan el ligero retroceso habido con respecto de los Fondos Públicos (-2,2%) y las Obligaciones (-36,9%). Cada uno de los principales sectores de actividad mantiene su aportación al conjunto, gracias a los importantes incrementos registrados en todos los casos. Así, destaca en primar lugar los de Eléctricas y Construcción, con el 66,7% y 64,7%, respectivamente, seguidas de Bancos (49,1%) y Resto (28,9%), por lo que como en ejercicios anteriores, los grandes grupos estarían determinando el comportamiento global del mercado.

Cuadro nº 330 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)

Títulos	(M euros)			
	2005	2006	2007(p)	%Δ 07/06
Fondos Públicos	88.790	88.302	86.352	-2,2
Obligaciones	4.401	5.147	3.248	-36,9
• Banco	158	188	446	137,2
• Eléctricas	0	0	1	-
• Resto	4.243	4.958	2.802	-43,5
Acciones (Sist. Cont. Interpón. BUP.)	848.209	1.150.566	1.665.873	44,8
• Banco	301.807	397.097	592.074	49,1
• Eléctricas	114.889	179.868	299.902	66,7
• Construcción	33.343	46.516	76.591	64,7
• Comunicación	177.331	217.775	298.718	37,2
• Resto	220.840	309.310	398.588	28,9
Resto Acciones (Sist. Cont. Corros)	5.761	5.116	4.306	-15,8
Total Mercado Bursátil	853.971	1.155.682	1.670.178	44,5
Contratación Sist. Interpones bursátil	848.209	1.150.566	1.665.873	44,8
Resto de Contratación	5.761	5.116	4.306	-15,8
• Bolsa de Madrid	3.600	3.276	3.700	12,9
• Bolsa de Barcelona	1.487	951	453	-52,4
• Bolsa de Bilbao	246	377	15	-96,0
• Bolsa de Valencia	428	513	137	-73,3

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por otra parte, la contratación en los mercados organizados de renta fija supera los importes negociados el año precedente, tanto en la Central de anotaciones como en el mercado de AIAF. Destacan los 3.160.188 millones de euros alcanzados en las operaciones simples al contado en el conjunto del mercado de Bonos y obligaciones y de Letras del Tesoro, que incrementa en un 11% la cifra de 2006 que ya había aumentado en un 24% con respecto de 2005. Asimismo, se recorta ligeramente (-5,7%) el volumen realizado entre titulares de cuentas por lo que la mejora global se deriva de agentes puntuales. Y, como en años anteriores, el valor de la contratación de Letras del Tesoro mantiene la tendencia decreciente, en un escenario en el que los tipos de largo plazo mejoran la rentabilidad de los de corto. Por lo tanto, las posiciones de los inversores se deshacen a favor de la mejor rentabilidad. El recorte en este epígrafe ha sido del 38,2% que aún es mayor en los casos de los titulares de cuentas.

Cuadro nº 331 Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾

<i>(M euros)</i>			
Concepto	2006	2007(p)	%Δ 07/06
Central de anotaciones⁽²⁾	2.888.728	3.160.188	9,4
– Bonos y obligaciones	2.795.897	3.102.825	11,0
• Entre titulares de cuentas	439.194	414.133	-5,7
– Letras del Tesoro	92.831	57.363	-38,2
• Entre titulares de cuentas	63.694	35.868	-43,7
AIAF	900.202	1.115.708	23,9
– Pagarés de empresa	481.596	557.018	15,7
– Bonos matador	3.192	1.404	-56,0
– Cédulas hipotecarias	69.962	80.283	14,8
– Obligaciones y bonos	345.452	477.003	38,1

(1) Contratación nominal.

(2) Importes negociados de operaciones simples al contado en el conjunto del mercado de Bonos y obligaciones (deuda segregada y no segregada) y de Letras del Tesoro.

(p) provisional.

AIAF: Asociación de Intermediarios de Activos Financieros.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La contratación en los mercados de AIAF mostró un importante incremento interanual (23,9%) con una cifra de 1.115.708 millones de euros. La partida principal siguen siendo los Pagarés de empresa, que rondan la mitad del mercado, con 557.018 millones de euros y un incremento de 15,7% con respecto del año precedente. El segundo epígrafe en cuantía de negociación son las obligaciones y bonos, que incrementaron su saldo en un 38,1%, figura atractiva – seguridad y rentabilidad– en un escenario financiero convulso. Y, en el mismo sentido, crece la actividad en los mercados oficiales de futuros y opciones, con incrementos del 32,8% en las operaciones de futuros financieros sobre el Ibex-35 y un escaso 2,9%, en términos de opciones con respecto al dinamismo del índice.

Cuadro nº 332 Mercados Oficiales de futuros y opciones*

<i>(número de contratos en miles)</i>			
Concepto	2006	2007(p)	%Δ 07/06
Ibex-35			
– Futuros financieros	6.569	8.722	32,8
– Opciones financieras	551	567	2,9

(*): Operaciones realizadas.

(p): provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

5.2 BOLSA DE BILBAO

El Índice General de la Bolsa de Bilbao se mantiene en un orden de magnitud similar al del año precedente, cerrando en 2.626,55 puntos y con una revalorización del 1,9%. Podría decirse que es un ejercicio a priori más equilibrado, en tanto que la distancia entre los valores

máximo y mínimo es muy inferior a la de años precedentes. Pero, responde en mayor medida a la menor revalorización del índice y una cierta rigidez a la baja, que entrado 2008 ya se ha roto. De esta forma, la horquilla entre los valores máximo y mínimo fue de 392 puntos similar a la registrada en 2005.

Cuadro nº 333 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
2007	2.626,55	2.798,31	2.406,30

Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.

Este comportamiento de contención en la revalorización del índice se reproduce en los principales mercados europeos. De hecho, tanto París (CEC-40) como Londres (FT-SE 100) se han mantenido en un entorno de revalorización similar al de la Bolsa de Bilbao (1,3% y 3,8%). Un mejor resultado es obtenido por el Dow-Jones (6,4%), Eurostoxx (6,8%) e Ibex-35 (7,3%), siendo el índice Nikkei el único con desvalorización (-11,1%). De esta forma, los mercados bursátiles se han mantenido en, prácticamente, el mismo ritmo de revalorización que, salvo excepciones –Dax-Xetra, Francfort- reducen en más de la mitad la obtenida en el año precedente.

Cuadro nº 334 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
2005	10.733,9	4.715,2	5.408,3	5.618,8	10.717,5	16.111,4	3.578,9	2.205,3
2006	14.146,5	5.541,8	6.596,9	6.220,8	12.463,2	17.225,8	4.119,9	2.415,3
2007	15.182,3	5.614,1	8.067,3	6.456,9	13.264,8	15.307,8	4.399,7	2.652,3
<i>Variación interanual (%)</i>								
2006	31,8	17,5	22,0	10,7	16,3	6,9	15,1	9,5
2007	7,3	1,3	22,3	3,8	6,4	-11,1	6,8	9,8

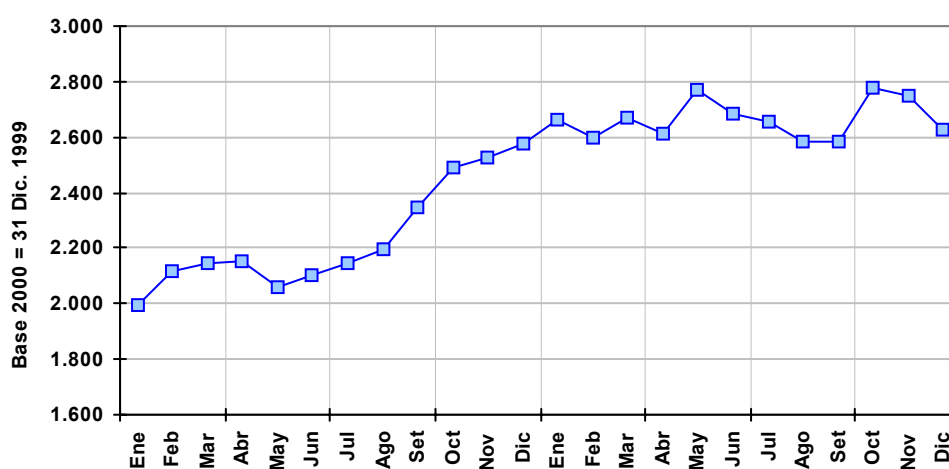
A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía.

El perfil del índice de cotización (mensual, 2006 y 2007) muestra claramente lo acontecido: una tendencia continuamente creciente (prácticamente mes a mes) a lo largo de 2006 que, sin embargo se trunca entrado el año 2007, en el que el índice se mantiene en torno al mismo valor central pero en consonancia con el inicio de un nuevo escenario –muy volátil, pero ya bajista- que se confirma en la primera parte de 2008. De hecho, los dos peores meses del año

fueron agosto y septiembre, dominados por las noticias relativas a las subprime, la ligera recuperación posterior, de acuerdo con la positiva recepción por parte de los mercados de la realización de inyecciones de liquidez e incluso rescate de entidades financieras, que no se habría consolidado en el último trimestre del año en tanto que se iban confirmando sucesivas noticias que deterioraban la confianza de los mercados.

Gráfico nº 63 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2007)



Fuente: Boletín de Información Financiera. Bolsa de Bilbao.

El volumen de contratación al cierre del ejercicio mostró, sin embargo, una importante revalorización (21,8%), con un saldo de 237.517 millones de euros. El grueso del negocio (96,8%) se mantuvo en la Renta variable (229.963 millones de euros) prácticamente gestionada en su totalidad mediante el sistema de interconexión bursátil, siendo completamente residual el mercado de corros. La renta fija y el SAC repiten el mismo comportamiento que en el ejercicio precedente, en ambos casos con nuevos y similares retrocesos (-12,1% y -12,2%) que dejan ambas participaciones en el 3,2%.

Cuadro nº 335 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

(miles de euros)

Concepto	2006	%	2007	%	%Δ 07/06
Renta variable	171.612.011	95,2	229.963.095	96,8	34,0
Mercado tradicional	806.155	0,4	10.432	0,0	-98,7
– Mercado continuo ⁽²⁾	170.805.856	94,8	229.952.663	96,8	34,6
Renta fija	8.594.935	4,8	7.554.757	3,2	-12,1
Mercado tradicional ⁽¹⁾	14.659	0,0	15.121	0,0	3,2
Mercado continuo ⁽²⁾	22.178	0,0	21.513	0,0	-3,0
– SAC	8.558.098	4,7	7.518.124	3,2	-12,2
Total	180.206.945	100,0	237.517.853	100,0	31,8

*: *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

El presente capítulo tiene como objetivo fundamental presentar de una manera resumida la actividad desarrollada por el Sistema Público Vasco (SPV), tanto en lo que se refiere a la actividad ya realizada y correspondiente al ejercicio de 2007 como a la prevista para el ejercicio del 2008. Se entiende por SPV al conjunto formado por todas las instituciones que conforman el sistema público vasco, esto es, las Instituciones Comunes de la Comunidad Autónoma (Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa)¹ y el Gobierno de Navarra. Con este fin, este capítulo se va a estructurar en torno a dos grandes bloques o subcapítulos. Así, el primer subcapítulo va a centrar su atención en el análisis de la actividad realizada por el conjunto del SPV durante el ejercicio del 2007. Por su parte, el segundo subcapítulo concentrará su atención en el estudio de los distintos presupuestos previstos para el ejercicio del 2008 en cada una de las instituciones que conforman el SPV. Además, la información incluida en este segundo subcapítulo incluirá datos relativos a la ejecución de los presupuestos correspondientes al ejercicio del 2007 de las diversas administraciones analizadas². Conviene subrayar además que el análisis de las diversas Administraciones Públicas estudiadas se va a limitar a sus respectivas Administraciones Generales, excepción hecha del Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza, para el cual las actividades de su sector público empresarial serán también objeto de análisis en este segundo subcapítulo.

Al igual que en años anteriores, conviene subrayar que este capítulo no va a analizar de una manera específica la actividad desarrollada ni por el Gobierno Central ni por las diversas administraciones municipales existentes en el País Vasco. Sin embargo, esta carencia es compensada al menos parcialmente si se tienen en cuenta las relaciones financieras existentes entre las distintas Administraciones Públicas vascas. Así, conviene recordar que la principal fuente de financiación de los distintos municipios vascos proviene tanto de las tres Diputaciones Forales como del propio Gobierno de Navarra. Por otro lado, resulta también conveniente tener en cuenta la existencia de diversos compromisos tanto para con el Estado central (esto es, los así llamados "Cupo" y "Aportación al Estado" en el caso de la CAPV y de Navarra, respectivamente) como entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco - Eusko Jaurlaritza (las así denominadas "Aportaciones"). Todos estos compromisos serán debidamente estudiados en este capítulo.

¹ Al conjunto formado por el Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales se le denomina Administración Autónoma de la CAPV.

² En el caso del Gobierno de Navarra, la información sobre la ejecución del presupuesto corresponde al ejercicio del 2006.

1.1 PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2007

Este subcapítulo se propone estudiar las cifras correspondientes al presupuesto consolidado del conjunto del SPV desde la doble perspectiva de los ingresos y los gastos, donde en ambos casos el análisis se circunscribirá a la clasificación económica, esto es, aquella que responde a la pregunta del “¿en qué se gasta?”. Así, y por lo que respecta a los ingresos, los ingresos presupuestados para el conjunto del SPV durante el ejercicio del 2007 ascienden a un total de 18.050,1 millones de euros, de los cuales 14.148,8 millones corresponden a la Administración Autónoma de la CAPV y el monto restante (3.901,3 millones de euros) al Gobierno de Navarra. Desde un punto de vista agregado para el conjunto de las dos administraciones, la mayor parte de los ingresos corresponde a operaciones de carácter corriente (17.036,6 millones de euros o el 94,4% del total), seguido aunque a mayor distancia por las operaciones financieras y de capital (554,7 y 458,8 millones de euros respectivamente, o el 3,1% y 2,5% del total, también respectivamente). Tal y como cabría esperar, la mayor parte de los ingresos tienen un origen impositivo, de forma que los ingresos con este origen alcanzan una cuantía total de 16.240,7 millones de euros o el 90,0% del total de ingresos previstos. Por otro lado, la comparación entre la estructura de ingresos de la Administración Autónoma de la CAPV y del Gobierno de Navarra permite comprobar, en el caso de Navarra, una relativa mayor importancia de los ingresos por operaciones de carácter corriente (97,9% frente al 93,4% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV). Por el contrario, la Administración Autónoma de la CAPV presenta una mayor dependencia de los ingresos por operaciones de capital como especialmente financieras (2,8% y 3,8% frente al 1,5% y 0,6% correspondiente al Gobierno de Navarra, respectivamente). Finalmente, el Gobierno de Navarra presenta un mayor peso de los ingresos tributarios en comparación con la Administración Autónoma de la CAPV (93,5% frente al 89,0%, respectivamente), donde este mayor peso se explica fundamentalmente por el mayor peso que tiene la recaudación de origen directo en el caso del Gobierno de Navarra frente a la Administración Autónoma de la CAPV (48,0% y 41,6%, respectivamente), en tanto que la recaudación de origen indirecto tiene un mayor peso porcentual sobre el total de ingresos en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV (47,4% frente al 45,5% correspondiente al Gobierno de Navarra).

Cuadro nº 336 País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos

(M euros)

Concepto	2006				2007				% Δ 07/06	2007		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Impuestos Directos	5.198,40	1.588,73	6.787,13	42,3	5.891,22	1.870,96	7.762,18	43,0	14,4	8,4	10,0	8,7
– Impuesto s/la renta	5.015,10	1.519,80	6.534,90	40,8	5.679,50	1.791,66	7.471,16	41,4	14,3	8,1	9,5	8,4
– Otros	183,30	68,93	252,23	1,6	211,72	79,30	291,02	1,6	15,4	0,3	0,4	0,3
Impuestos Indirectos	6.194,10	1.540,12	7.734,22	48,3	6.703,04	1.775,50	8.478,54	47,0	9,6	9,5	9,5	9,5
– IVA	4.216,30	965,74	5.182,04	32,3	4.797,53	1.162,72	5.960,25	33,0	15,0	6,8	6,2	6,7
– Otros	1.977,80	574,38	2.552,18	15,9	1.905,51	612,78	2.518,29	14,0	-1,3	2,7	3,3	2,8
Tasas y Otros ingresos	211,03	64,93	275,96	1,7	216,76	68,07	284,83	1,6	3,2	0,3	0,4	0,3
Transferencias Corrientes	322,83	40,78	363,61	2,3	344,02	46,85	390,87	2,2	7,5	0,5	0,2	0,4
Ing. Patrimoniales	42,86	52,10	94,96	0,6	61,41	58,77	120,18	0,7	26,6	0,1	0,3	0,1
Operaciones Corrientes	11.969,22	3.286,66	15.255,88	95,2	13.216,45	3.820,15	17.036,60	94,4	11,7	18,8	20,4	19,1
Enaj. Inv. Reales	10,90	18,52	29,42	0,2	11,95	27,95	39,90	0,2	35,6	0,0	0,1	0,0
Trans. Capital	148,89	49,10	197,99	1,2	388,81	30,12	418,93	2,3	111,6	0,6	0,2	0,5
Operaciones de Capital	159,79	67,62	227,41	1,4	400,76	58,07	458,83	2,5	101,8	0,6	0,3	0,5
Var. Act. Financieros	129,19	25,91	155,10	1,0	145,00	23,11	168,11	0,9	8,4	0,2	0,1	0,2
Var. Pas. Financieros	388,13	0,00	388,13	2,4	386,54	0,00	386,54	2,1	-0,4	0,5	0,0	0,4
Operaciones Financieras	517,32	25,91	543,23	3,4	531,54	23,11	554,65	3,1	2,1	0,8	0,1	0,6
Total Ingresos	12.646,33	3.380,19	16.026,52	100,0	14.148,75	3.901,33	18.050,08	100,0	12,6	20,1	20,8	20,2

(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.

Mientras, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los ingresos presupuestados por el conjunto del SPV para el ejercicio de 2007 son un 12,6% superiores a los ingresos previstos el ejercicio anterior, donde este incremento es especialmente importante en el caso de las operaciones de capital (101,8%) frente a incrementos más moderados en el caso de los ingresos de carácter corriente y financiero (11,7% y 2,1%, respectivamente). Por su parte, un análisis por Administraciones concretas permite comprobar algunas diferencias entre las mismas. Así, y mientras en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV tanto los ingresos por operaciones de capital como financieras experimentan un incremento porcentual positivo (cifrado en el 150,8% y 2,7%, respectivamente), ambas partidas experimentan descensos en el caso del Gobierno de Navarra (cifradas en el 14,1% y el 10,8%, respectivamente). Por su parte, los ingresos correspondientes a operaciones corrientes experimentan un incremento particularmente acusado en el caso del Gobierno de Navarra (16,2% frente al 10,4% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV).

Una vez analizadas las cifras correspondientes a los ingresos del conjunto del SPV, a continuación se procede a analizar los diversos compromisos institucionales existentes en el País Vasco como consecuencia de su particular estructura recaudatoria y competencial. De esta forma, se procede a analizar los compromisos existentes entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco (las así denominadas "Aportaciones"), así como los compromisos del Go-

bierno Vasco y el Gobierno de Navarra para con la Administración Central del Estado (el “Cupo” y la “Aportación al Estado”, respectivamente).

Cuadro nº 337 Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado

Concepto	2006		2007		2008	
	M euros	%	M euros	%	M euros	%
Cupo	1.337,66	15,8	1.521,65	16,0	1.542,69	14,7
Aportaciones	7.103,90	84,2	7.996,01	84,0	8.978,15	85,3
TOTAL	8.441,56	100,0	9.517,66	100,0	10.520,84	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Álava, Gipuzkoa y Bizkaia.

Así, y por lo que se refiere al análisis de las “Aportaciones” entre las tres Diputaciones Forales y el Gobierno Vasco, son precisamente estas Aportaciones la principal fuente de financiación de los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi. Su determinación se basa en la Ley 2/2007, de 4 de marzo, que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2007/2011. Esta Ley se basa en la metodología de distribución de recursos y de determinación de las Aportaciones de las Diputaciones Forales a la financiación de los presupuestos de la Comunidad Autónoma del País Vasco aplicable al periodo 2007-2011 y aprobada por el Consejo Vasco de Finanzas Públicas el 18 de enero de 2007.

La nueva metodología, aprobada por el Parlamento Vasco, mantiene en sus grandes líneas el sistema que se ha venido aplicando desde 1985 y que ha procurado una gran estabilidad al sistema interno de distribución de recursos. En este sentido, las Aportaciones se pueden distinguir en dos grandes tipos:

- Por un lado, la así denominada Aportación General, destinada al sostenimiento de las cargas generales de las Instituciones Comunes. Esta aportación 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 2007-2011 en el 70,04%. Desde un punto de vista cuantitativo, la cuantía prevista por esta Aportación General para el ejercicio del 2007 alcanza los 7.957,8 millones de euros.
- Por otro lado, y además de la Aportación General, está previsto que las Diputaciones Forales realicen una Aportación Específica durante 2007 por el concepto relativo a 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. Además, la Ley establece también que las Diputaciones Forales realicen Aportaciones Específicas en concepto de financiación extraordinaria de funciones y servicios de competencia del País Vasco, cuando

el ejercicio de la competencia corresponda a las Instituciones Comunes, por un importe igual al aplicado como deducción por este concepto en el cálculo de la Aportación General. Además, 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 Euzkadi, se procederá a efectuar una deducción adicional por el mismo importe que la minoración en el Cupo líquido a pagar al Estado a que la nueva transferencia dé lugar. Desde un punto de vista cuantitativo, las Aportaciones Específicas correspondientes al 2007 ascienden a un total de 38,2 millones de euros. De esta forma, el importe total de las Aportaciones para el ejercicio del 2007 se cifra en un montante total de 7.996 millones de euros.

Cuadro nº 338 Cálculo de la Aportación General

Concepto	2007	2008	(M euros)
			% Δ 08/07
Ingresos derivados de la gestión del Concierto Económico sujetos a reparto	12.908,24	14.284,10	10,7
Recaudación Tributos Concertados	12.906,95	14.282,36	10,7
Intereses	1,3	1,74	34,5
Deducciones	-1.611,01	-1.676,08	4,0
Deducciones procedentes de la metodología del Cupo	-1.611,01	-1.505,24	-6,6
Otras deducciones	--	-170,84
Recursos a distribuir	11.297,23	12.608,02	11,6
Aportación general (70,44% en 2007 y 70,04% en 2008)	7.957,77	8.830,66	11,0
(+) Autopista A-8 del Cantábrico (DA Séptima)	--	--	--
TOTAL APORTACION GENERAL	7.957,77	8.830,66	11,0

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, y siguiendo el procedimiento establecido en la Ley 2/2007, de 23 de marzo, los coeficientes horizontales de Aportaciones de los Territorios Históricos para el 2007 son diferentes según los diversos Territorios Históricos, concretamente el 50,44% correspondiente a Bizkaia, el 32,83% correspondiente a Gipuzkoa y el 16,73% restante correspondiente a Álava.

Cuadro nº 339 Coeficientes de aportación

Concepto	2006	2007	(%)
			2008
Álava	16,33	16,73	16,95
Bizkaia	50,76	50,44	50,10
Gipuzkoa	32,91	32,83	32,95

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Con relación a los compromisos institucionales del País Vasco para con el Gobierno Central, y por lo que se refiere a la CAPV, conviene recordar que las relaciones financieras y tributarias entre el Estado y la Comunidad Autónoma del País Vasco están reguladas en el Concierto Económico. En este sentido, y con fecha de 30 de julio de 2007, la Comisión Mixta de Cupo aprobó la modificación y adaptación del Concierto Económico, así como la metodología de señalamiento del cupo que ha de aplicarse durante el quinquenio 2007-2011 y el Cupo líquido

provisional del año 2007, año base del quinquenio. Todas estas modificaciones se plasmaron en la Ley 28/2007, de 25 de octubre, por la que se modifica la Ley 12/2002, de 23 de mayo, por la que se aprueba el Concierto Económico con la Comunidad Autónoma del País Vasco. Desde un punto de vista cuantitativo, la previsión de cupo líquido provisional a pagar en el 2007 asciende a un monto total de 1.521,7 millones de euros. Por su parte, la “Aportación al Estado” en el caso de Navarra, y derivada del vigente Convenio Económico, está prevista provisionalmente para el ejercicio 2007 en una cuantía total de 566,3 millones de euros.

Tras este análisis de los ingresos y de los diversos compromisos institucionales existentes en el SPV, el resto de este subcapítulo se propone analizar el gasto presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2007, siempre atendiendo a la perspectiva económica, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta de “¿en qué se gasta?”.

En este sentido, el gasto total presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2007 asciende a un monto total cifrado en 18.050,1 millones de euros, cantidad ésta que supone el 20,2% del PIB vasco correspondiente al mismo ejercicio. De este montante, el 78,4% (esto es 14.148,8 millones de euros en términos brutos) corresponderían al gasto previsto por la Administración Conjunta de la CAPV frente al 21,6% correspondientes al Gobierno de Navarra (esto es, 3.901,3 millones de euros). El peso de ambas administraciones en sus respectivas economías sería muy similar aunque ligeramente superior en el caso de la Administración navarra (20,8% frente al 20,1% correspondiente a la Administración Conjunta de la CAPV).

Cuadro nº 340 País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos

Concepto	2006				2007				% Δ 07/06	2007		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Gastos de personal	1.851,37	900,46	2.751,83	17,2	2.008,92	986,24	2.995,16	16,6	8,8	2,9	5,3	3,4
G. Funcionamiento	2.571,38	300,24	2.871,62	17,9	2.938,88	381,31	3.320,19	18,4	15,6	4,2	2,0	3,7
Gastos Financieros	153,33	35,05	188,38	1,2	174,74	30,51	205,25	1,1	9,0	0,2	0,2	0,2
Transf. Corrientes	5.729,51	1.324,69	7.054,20	44,0	6.194,66	1.542,85	7.737,51	42,9	9,7	8,8	8,2	8,7
Operaciones Corrientes	10.305,59	2.560,44	12.866,03	80,3	11.317,20	2.940,91	14.258,11	79,0	10,8	16,1	15,7	16,0
Inv. Reales	949,93	248,77	1.198,70	7,5	1.344,55	274,88	1.619,43	9,0	35,1	1,9	1,5	1,8
Transf. Sub.Inv. Reales	878,24	537,17	1.415,41	8,8	998,84	664,66	1.663,50	9,2	17,5	1,4	3,5	1,9
Operaciones de Capital	1.828,17	785,94	2.614,11	16,3	2.343,39	939,54	3.282,93	18,2	25,6	3,3	5,0	3,7
Variación Activos Financieros	257,24	33,80	291,04	1,8	205,67	20,88	226,55	1,3	-22,2	0,3	0,1	0,3
Variación Pasivos Financieros	255,33	0,01	255,34	1,6	282,49	0,01	282,50	1,6	10,6	0,4	0,0	0,3
Operaciones Financieras	512,57	33,81	546,38	3,4	488,16	20,89	509,05	2,8	-6,8	0,7	0,1	0,6
Total Gastos	12.646,33	3.380,19	16.026,52	100,0	14.148,75	3.901,33	18.050,08	100,0	12,6	20,1	20,8	20,2

(1) % Administración Autónoma/PIB CAPV

(2) % Gobierno Navarro/PIB Navarra

(3) % Sector Público Vasco/PIB vasco

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV (actualizados), Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

La mayor parte del gasto conjunto del SPV corresponde a operaciones de carácter corriente (14.258,1 millones de euros o el 79,0% del total), seguido por las operaciones de capital y las financieras (3.282,9 y 509,1 millones de euros, respectivamente, o el 18,2% y 2,8% del total, también respectivamente). Son precisamente las transferencias corrientes, los gastos de funcionamiento y los gastos de personal los capítulos presupuestarios que absorben la mayor parte de los recursos presupuestados por el SPV (concretamente el 42,9%, 18,4% y el 16,6% del total presupuestado, respectivamente). La comparación entre administraciones concretas permite comprobar un mayor gasto en operaciones corrientes y financieras en el caso de la Administración conjunta de la CAPV (80,0% y 3,5% respectivamente frente al 75,4% y 0,5% correspondiente al Gobierno de Navarra, también respectivamente), en tanto que el Gobierno de Navarra destina una mayor proporción de sus gastos hacia las operaciones de capital (24,1% frente al 16,6% correspondiente a la Administración conjunta de la CAPV).

Mientras, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior para el conjunto del SPV permite comprobar incrementos positivos tanto en los totales de operaciones corrientes como especialmente en las operaciones de capital presupuestadas (10,8% y 25,6%, respectivamente), en tanto que los gastos totales presupuestados por operaciones financieras experimentan un retroceso cifrado en el 6,8%. El análisis detallado por capítulos de gasto concretos permite comprobar la existencia de crecimientos porcentuales particularmente importantes en el caso de las inversiones reales y de las transferencias y subvenciones de capital, donde ambas partidas experimentan incrementos positivos cifrados en el 35,1% y 17,5%, respectivamente. Por su parte, el análisis por Administraciones concretas permite comprobar como rasgos más distintivos el mayor incremento experimentado por los gastos presupuestados por el Gobierno de Navarra en operaciones corrientes (14,9% frente al 9,8% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV), en tanto que es precisamente ésta última la que incrementa en mayor medida sus gastos totales en operaciones de capital (28,2% frente al 19,5% correspondiente al Gobierno de Navarra). Finalmente, los gastos presupuestados correspondientes a operaciones financieras experimentan un descenso en ambas Administraciones, y especialmente acusado en el caso del Gobierno de Navarra (38,2% frente al 4,8% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV).

2. PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS

El presente subcapítulo se propone analizar de manera detallada y separada los diversos presupuestos correspondientes a diversas Administraciones Públicas presentes en el ámbito geográfico del País Vasco. Concretamente, este subcapítulo analizará los presupuestos relativos al Gobierno Vasco - Eusko Jurlaritz (Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi), las Diputaciones Forales de los tres Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa y, finalmente, el Gobierno de Navarra. En todos estos casos, el análisis se circunscribirá a los presupuestos respectivos de las Administraciones Generales de las instituciones analizadas, desde una doble perspectiva de gastos e ingresos y atendiendo tanto a las previsiones presupuestarias correspondientes al ejercicio de 2008 como a las liquidaciones de los presupuestos correspondientes al 2007 (2006 en el caso del Gobierno de Navarra). Por su parte, y dada la importancia presupuestaria del sector público dependiente del Gobierno Vasco-Eusko Jurlaritz, en este caso particular los presupuestos correspondientes a sus diversos Organismos Autónomos y Entes y Sociedades Públicas serán objeto de un análisis específico.

2.1 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2008

Atendiendo a la información disponible, el presupuesto consolidado del conjunto del Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2005 asciende a un monto total de 10.692,7 millones de euros, donde la mayor parte del gasto presupuestado corresponde a la propia Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi (9.939,7 millones de euros), lo que representa un incremento del 14,2% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Por su parte, el gasto presupuestado correspondiente a los Entes y Sociedades Públicas y a los Organismos Autónomos Administrativos asciende a un total de 3.643,4 y 122,7 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 341 Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV

Concepto	<i>(M euros)</i>		
	2007	2008	Δ 08/07
Admón. General CAPV	8.740,18	9.939,66	13,7
OO.AA. Administrativos	116,44	122,68	5,4
Entes y Sociedades Públicas	3.036,80	3.643,38	20,0
Ajustes consolidación	-2.526,42	-3.013,02	19,3
TOTAL	9.367,00	10.692,70	14,2

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Desde un punto de vista cualitativo, los Presupuestos Generales de Euskadi para el ejercicio 2008 tiene como referente básico la estrategia socioeconómica general del Gobierno, que pasa por impulsar la productividad de la economía vasca y el desarrollo cualitativo del empleo. En este sentido, esta estrategia establece una serie de principios o directrices económicas en orden a atender los grandes retos económicos y sociales de la Comunidad Autónoma de Euskadi, esto es, la competitividad, la sostenibilidad y la cohesión social y que determinan las prioridades de gasto:

- Competitividad, nuevo impulso a las políticas de gasto en materias como I+D+i, sociedad de la información y el conocimiento, y promoción y desarrollo empresarial.
- Sostenibilidad, especialmente en lo que se refiere a políticas energéticas, de transporte sostenible y medioambiental.
- Cohesión social, esto es, cobertura de los servicios básicos de carácter universal (sanidad, educación-; fomento de la formación y del empleo de calidad) y mejora del sistema de protección social (integración social, apoyo a las familias).

Estas prioridades están sujetas además al principio del equilibrio presupuestario y el rigor en el gasto público, lo que debe posibilitar la contención del gasto corriente y la priorización de la inversión pública.

Siguiendo el esquema propuesto en años anteriores, a continuación se procede a analizar el presupuesto correspondiente a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, donde este análisis se va a realizar tanto desde el punto de vista de los ingresos como de los gastos. En este último caso, el análisis se realizará desde una triple perspectiva atendiendo a criterios económicos (“¿en qué se gasta?”), funcionales (“¿para qué se gasta?”) y orgánicos (“¿quién gasta?”).

Así, y comenzando el análisis de los gastos presupuestados para la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), la información disponible permite comprobar que el total de gastos presupuestados para el ejercicio del 2008 asciende a un monto total cifrado en 9.939,7 millones de euros. La mayor parte de este gasto corresponde a operaciones de carácter corriente (7.721,2 millones de euros o el 77,7% del total), en tanto que las operaciones de capital y financieras presentan montos inferiores (1.919,1 y 299,4 millones de euros, respectivamente, o el 19,3% y 3% del total, también respectivamente). Desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, el mayor incremento presupuestario corresponde a las operaciones de capital (37,5%), seguidas por las operaciones corrientes (9,7%), en tanto que los gastos por operaciones financieras experimentan un ligero descenso con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior y cifrado en un 2,2%.

Cuadro nº 342 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos

Concepto	% Ejec.*	2007		2008		Δ 08/07
		M euros	%	M euros	%	
1. Gastos de Personal	99,5	1.693,27	19,4	1.806,28	18,2	6,7
2. Gastos Funcionamiento	98,6	2.558,99	29,3	2.982,38	30,0	16,5
3. Gastos Financieros	47,9	96,87	1,1	70,00	0,7	-27,7
4. Transf. corrientes	97,7	2.689,40	30,8	2.862,51	28,8	6,4
6. Inv. reales	45,6	696,66	8,0	986,56	9,9	41,6
7. Transf. y subv. de capital	88,8	698,94	8,0	932,49	9,4	33,4
8. Var. Act. Financieros	74,2	117,87	1,3	99,24	1,0	-15,8
9. Var. Pas. Financieros	99,7	188,18	2,2	200,20	2,0	6,4
Total Gastos	92,7	8.740,18	100,0	9.939,66	100,0	13,7

(*): Obligaciones reconocidas/presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 2007.

Por capítulos de gasto concretos, los más importantes en volúmenes de gasto corresponden a los capítulos correspondientes a los gastos de funcionamiento, transferencias corrientes y los gastos de personal, con montos respectivos que ascienden a 2.982,4, 2.862,5 y 1.806,3 millones de euros, respectivamente (esto es, el 30%, 28,8% y 18,2% del total, también respectivamente. Por su parte, otras partidas de gasto importantes corresponden a los dos capítulos de capital, esto es, las inversiones reales y las transferencias y subvenciones de capital, con gastos respectivos cifrados en 986,6 y 932,5 millones de euros (esto es, el 9,9% y el 9,4% del total presupuestado). Finalmente, y por lo que se refiere a las operaciones financieras, éstas ascienden a 200,2 y a 99,24 millones de euros correspondientes a las variaciones de pasivos y activos financieros, respectivamente.

Tal y como se ha comentado anteriormente, son precisamente los gastos correspondientes a las operaciones de capital los que experimentan el mayor incremento presupuestario con respecto al ejercicio anterior. En este sentido, las actuaciones más importantes previstas en el apartado inversor durante el 2008 son las siguientes:

- Plan de Ciencia, Tecnología e Innovación, cuyas actuaciones se han presupuestado en su integridad en 365,5 millones de euros.
- Plan Euskadi en la Sociedad de la Información. Los compromisos adquiridos y las previsiones de las nuevas actuaciones en la materia están dotadas con 119,2 millones de euros.
- Plan Marco de Apoyo Financiero a la Inversión Pública 2007-2011. La anualidad correspondiente al ejercicio se eleva a 140 millones de euros, de los que el 70,04% serán aportados por el Gobierno.
- Estrategia Ambiental Vasca de Desarrollo Sostenible 2002-2020. El conjunto de partidas relacionadas con la observancia del principio de desarrollo sostenible y la protección del medio ambiente totalizan una suma de 53,2 millones de euros.

- Actuaciones ligadas con la construcción de la Y vasca. En este sentido, y a los créditos de gestión presupuestados para la construcción de la misma que, vía minoración de Cupo, proceden de la Administración del Estado, hay que añadir las partidas contempladas como financiación propia de la Nueva Red Ferroviaria, que en conjunto suman 33 millones de euros, así como las importantes dotaciones del Plan Euskotren XXI, que en 2008 se elevan a 238,0 millones de euros, y en su totalidad, hasta el ejercicio 2012, a 858 millones de euros.

Tras el análisis de los gastos presupuestados desde la perspectiva económica, a continuación se procede a analizar el presupuesto de gastos de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿para qué se gasta?”. En este sentido, la información disponible permite comprobar que, al igual que en ejercicios anteriores, la mayor parte del gasto presupuestado se destina a la “producción de bienes públicos de carácter social”, función ésta a la que se destinan un monto de 6.187,4 millones de euros o el 62,3% del total presupuestado. La inclusión en esta partida funcional de los grupos de “sanidad” y “educación”, con montantes respectivos cifrados en 3.179,3 y 2.367,9 millones de euros o el 32% y 23,8% del total, respectivamente, explicarían la importancia de esta función. En este sentido, las actuaciones de la Administración Pública de Euskadi más relevantes dirigidas a dar cobertura a las necesidades de carácter social para el ejercicio del 2008 son las siguientes:

- Renta Básica, cuya partida presupuestaria queda establecida en 189 millones de euros.
- Ayudas de Emergencia Social (AES), dotadas con un importe de 33 millones de euros.
- Otras políticas de Inserción Social, tales como subvenciones a empresas, convenios de colaboración, etc. y cifradas en 23,5 millones de euros.
- Políticas de Apoyo a las Familias (medidas de apoyo a las familias con hijos e hijas, apoyo a la conciliación de la vida laboral y familiar, desarrollo de la educación entre 0 y 3 años, promoción de guarderías, etc.). En el 2008, estas actuaciones sumarán en conjunto 145,1 millones de euros.
- Empleo, Trabajo y Seguridad Social. Las actuaciones dirigidas a materias tales como el fomento y apoyo del empleo, la creación de nuevas estructuras empresariales, o la seguridad y salud laboral, suman un montante global de 69,2 millones de euros.
- Vivienda. Las políticas de promoción pública de vivienda comprometen una financiación de 201,2 millones de euros. No obstante, la cuantía consolidada del desarrollo de todas las medidas contenidas en el Plan Director de Vivienda se eleva a 468,7 millones de euros.

Cuadro nº 343 Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional

(M euros)

Grupo funcional/Función	2007		2008		Δ 08/07
	Total	%	Total	%	
Deuda Pública	279,17	3,2	267,05	2,7	-4,3
– Deuda Pública	279,17	3,2	267,05	2,7	-4,3
Servicios de Carácter General	457,13	5,2	551,63	5,5	20,7
– Alta Dirección de la Com. Autónoma y del Gobierno	61,10	0,7	66,47	0,7	8,8
– Administración General	207,74	2,4	262,88	2,6	26,5
– Relaciones Exteriores	50,47	0,6	59,40	0,6	17,7
– Justicia	137,82	1,6	162,89	1,6	18,2
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	581,80	6,7	636,86	6,4	9,5
– Seguridad y Protección Civil	581,80	6,7	636,86	6,4	9,5
Seguridad, Protección y Promoción Social	425,75	4,9	465,22	4,7	9,3
– Seguridad y Protección Social	352,32	4,0	390,89	3,9	10,9
– Promoción Social	73,43	0,8	74,33	0,7	1,2
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	5.631,84	64,4	6.187,44	62,3	9,9
– Sanidad	2.833,91	32,4	3.179,26	32,0	12,2
– Educación	2.193,61	25,1	2.367,85	23,8	7,9
– Vivienda y Urbanismo	199,68	2,3	210,53	2,1	5,4
– Bienestar Comunitario	88,20	1,0	76,11	0,8	-13,7
– Cultura	194,17	2,2	226,24	2,3	16,5
– Otros Servicios Comunitarios y Sociales	7,80	0,1	8,38	0,1	7,4
– Promoción del Euskera	114,48	1,3	119,09	1,2	4,0
Producción Bienes Públicos de Carácter Económico	857,98	9,8	1.270,06	12,8	48,0
– Infraestructuras Básicas y Transportes	635,79	7,3	939,81	9,5	47,8
– Comunicaciones	68,52	0,8	119,21	1,2	74,0
– Investigación Científica, Técnica y Aplicada	136,13	1,6	192,48	1,9	41,4
– Información Básica y Estadística	17,54	0,2	18,56	0,2	5,8
Regulación Económica de Carácter General	24,66	0,3	26,66	0,3	8,1
– Regulación Económica	15,81	0,2	16,52	0,2	4,4
– Regulación Financiera	8,85	0,1	10,14	0,1	14,6
Regulación Económica Sectores Productivos	377,45	4,3	374,35	3,8	-0,8
– Agricultura, Ganadería y Pesca	140,33	1,6	148,74	1,5	6,0
– Industria	131,29	1,5	139,51	1,4	6,3
– Energía	36,39	0,4	9,86	0,1	-72,9
– Turismo	22,79	0,3	23,25	0,2	2,0
– Comercio	46,64	0,5	52,98	0,5	13,6
Relaciones Financieras con otras Admones. Públicas	104,39	1,2	160,39	1,6	53,6
– Relaciones Financieras con el Sector Público Vasco	104,39	1,2	160,39	1,6	53,6
TOTAL	8.740,18	100,0	9.939,66	100,0	13,7

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Otros grupos funcionales que absorben un volumen de gasto importante en el presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi corresponden a la “producción de bienes públicos de carácter económico”, la “protección civil y seguridad ciudadana” y los “servicios de carácter general” (1.270,1, 636,9 y 551,6 millones de euros, respectivamente, o el 12,8%, 6,4% y 5,5% del total presupuestado, también respectivamente). Finalmente, conviene subrayar la atención concedida a otros grupos funcionales como la “seguridad, protección y promoción social”, la “regulación económica de sectores productivos” o el servicio de la “deuda pública”, grupos éstos para los que están presupuestados montos respectivos cifrados

en 465,2, 374,4 y 267,1 millones de euros, respectivamente o el 4,7%, 3,8% y 2,7% del total presupuestado, también respectivamente.

Por su parte, y desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, resulta particularmente relevante subrayar que todos los grandes grupos funcionales experimentan incrementos porcentuales positivos, excepción hecha de los grupos correspondientes a “deuda pública” y a “regulación económica de sectores productivos”, cuyos montantes se ven reducidos un 4,3% y 0,8% con respecto al presupuesto del ejercicio anterior, respectivamente. Por el contrario, los mayores incrementos porcentuales vienen dados por los grupos correspondientes a “relaciones financieras con otras administraciones públicas”, “producción de bienes públicos de carácter económico” y “servicios de carácter general”, con crecimientos respectivos positivos cifrados en el 53,6%, 48% y 20,7%.

Por su parte, la clasificación orgánica del gasto (esto es, la que responde a la pregunta de “¿quién gasta?”), permite comprobar que son precisamente dos departamentos, esto es, Sanidad y Educación, Universidades e Investigación los que concentran la mayor parte de los gastos presupuestados, concretamente 3.162,6 y 2.435,7 millones de euros o el 31,8% y 24,5% del total presupuestado, respectivamente. Otros departamentos con volúmenes importantes de gasto corresponden, por este orden, a Transporte y Obras Públicas (874,3 millones de euros), Interior (637,8 millones de euros) y, finalmente, Justicia, Empleo y Seguridad Social (571,2 millones de euros). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que mayores incrementos porcentuales de sus presupuestos respectivos corresponden a los Departamentos de Presidencia, Transportes y Obras Públicas y, finalmente, Cultura (con crecimientos cifrados en 177,4%, 76,4% y 14,6%, respectivamente). La gestión del nuevo Fondo de Innovación (por importe de 40 millones de euros) y cuya constitución fue acordada entre el Gobierno y las Diputaciones Forales explica el importante incremento de la partida correspondiente a Lehendakaritza, en tanto que la construcción de la Y vasca está detrás del incremento observable en el presupuesto del departamento de Transportes y Obras Públicas.

Cuadro nº 344 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento

Departamento	2007		2008		Δ 08/07
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento	27,79	0,3	30,51	0,3	9,8
Presidencia	26,10	0,3	72,41	0,7	177,4
Vicepresidencia	16,70	0,2	17,29	0,2	3,5
Hacienda y Administración Pública	167,26	1,9	178,64	1,8	6,8
Educación, Universidades e Investigación	2.252,71	25,8	2.435,67	24,5	8,1
Interior	591,94	6,8	637,75	6,4	7,7
Industria, Comercio y Turismo	323,29	3,7	349,15	3,5	8,0
Vivienda y Asuntos Sociales	260,74	3,0	283,09	2,8	8,6
Justicia, Empleo y Seguridad Social	515,70	5,9	571,24	5,7	10,8
Sanidad	2.798,22	32,0	3.162,58	31,8	13,0
Cultura	242,89	2,8	278,27	2,8	14,6
Ordenación del Territorio y Medio Ambiente	114,21	1,3	130,47	1,3	14,2
Transportes y Obras Públicas	495,66	5,7	874,32	8,8	76,4
Agricultura y Pesca	158,11	1,8	170,13	1,7	7,6
Plan Especial Inversiones Económicas y Sociales	46,50	0,5	-	-	-
Consejo de Relaciones laborales	2,47	0,0	2,54	0,0	3,0
Consejo Económico y Social Vasco	1,74	0,0	1,79	0,0	3,0
Consejo Superior de Cooperativas	0,79	0,0	0,97	0,0	22,5
Tribunal Vasco de Cuentas Públicas	6,62	0,1	7,05	0,1	6,4
Agencia Vasca de Protección de Datos	1,78	0,0	1,87	0,0	5,0
Deuda Pública	279,17	3,2	267,05	2,7	-4,3
Recursos y Compromisos Institucionales	188,92	2,2	160,39	1,6	-15,1
Diversos Departamentos	220,86	2,5	306,49	3,1	38,8
TOTAL	8.740,18	100,0	9.939,66	100,0	13,7

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Una vez analizado el presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva del gasto, a continuación se procede a estudiar este presupuesto desde la perspectiva de los ingresos. En este sentido, el monto total de ingresos previstos para la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2008 asciende a un monto total de 9.939,7 millones de euros, de los cuales la mayor parte corresponde a ingresos de carácter corriente (9.145,6 millones de euros o el 92% del total). Mientras, los ingresos de capital ascienden a un total de 558,9 millones de euros, en tanto que los ingresos presupuestados de carácter financiero ascienden a 235,2 millones de euros (5,6% y 2,4% sobre el total presupuestado, respectivamente). La perspectiva comparada con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que tanto los ingresos corrientes como especialmente los de capital experimentan un incremento positivo y cifrado en el 12% y 101,4%, respectivamente, en tanto que los ingresos procedentes de operaciones financieras experimentan un descenso cifrado en el 19,9%.

Cuadro nº 345 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos

Concepto	Ejec.*	2007		2008		Δ 08/07
		M euros	%	M euros	%	
Impuestos Indirectos	91,6	6,84	0,1	6,24	0,1	-8,8
Tasas y otros ingresos	140,6	66,97	0,8	60,88	0,6	-9,1
Transferencias corrientes	107,1	8.053,84	92,1	9.033,23	90,9	12,2
Ingresos Patrimoniales	208,4	41,55	0,5	45,27	0,5	8,9
Enaj. Inv. Reales	105,6	0,50	0,0	1,20	0,0	140,0
Transf. Capital	15,1	277,06	3,2	557,69	5,6	101,3
Var. Activos Financieros	2,3	55,24	0,6	9,95	0,1	-82,0
Var. Pasivos Financieros	0,0	238,18	2,7	225,20	2,3	-5,4
Total Ingresos	97,2	8.740,18	100,0	9.939,66	100,0	13,7

(*): Derechos reconocidos/Presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 2007.

En este sentido, los ingresos de la Comunidad Autónoma de Euskadi proceden básicamente de las siguientes fuentes:

- Aportaciones de las Diputaciones Forales a la financiación de los Presupuestos de la Comunidad Autónoma de Euskadi.
- Tasas, precios públicos, multas, etc.
- Ingresos patrimoniales y otros de derecho privado.
- Emisión de Deuda Pública.
- Fondos de la Unión europea.
- Otros ingresos.

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 2/2007, de 4 de marzo, que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2007/2011.

La nueva metodología, aprobada por el Parlamento Vasco, mantiene en sus grandes líneas el sistema que se ha venido aplicando desde 1985 y que ha procurado una gran estabilidad al sistema interno de distribución de recursos. En este sentido, 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. Según lo recogido en la nueva metodología, las aportaciones son las siguientes:

- Una Aportación General destinada al sostenimiento de las cargas generales de las Instituciones Comunes. Esta aportación 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 2007- 2011 en el 70,04 %.

- Además de la Aportación General, las Diputaciones Forales deben realizar una Aportación Específica durante 2008 destinada a financiar las ampliaciones de la Policía Autónoma, por un importe igual al aplicado como deducción por este concepto en el cálculo de la Aportación General. También realizarán Aportaciones Específicas en concepto de financiación extraordinaria de funciones y servicios de competencia del País Vasco, cuando el ejercicio de la competencia corresponda a las Instituciones Comunes, por un importe igual al aplicado como deducción por este concepto en el cálculo de la Aportación General.

Por otra parte, se prevé que en el caso de que se produzcan nuevos traspasos de servicios y funciones desde la Administración Central del Estado a la Comunidad Autónoma de Euskadi, se procederá a efectuar una deducción adicional por el mismo importe que la minoración en el Cupo líquido a pagar al Estado a que la nueva transferencia dé lugar.

En concreto, y para el año 2008, la cuantía prevista de ingresos por aportaciones asciende a un total de 8,978,2 millones de euros, esto es, el 90,3% del total de los ingresos previstos, de las cuales 8.830,7 millones de euros corresponde a la Aportación General en tanto que los restantes 147,5 millones de euros proceden de las denominadas Aportaciones Específicas. Además de los ingresos procedentes de las Aportaciones, la Administración general de la Comunidad Autónoma de Euskadi prevé disponer de 612,4 millones de euros procedentes de transferencias, de las cuales 533,4 millones corresponden a ingresos de gestión por la nueva red ferroviaria, 56,3 millones proceden de fondos europeos y 22,7 millones tienen su origen en otras transferencias. Otros ingresos proceden de otros ingresos propios (84,1 millones de euros), ingresos procedentes de emisiones de deuda pública (225,2 millones de euros) y, finalmente, ingresos de carácter financiero (39,9 millones de euros).

Tras este análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi, el resto de esta sección se propone analizar los principales rasgos que caracterizan los presupuestos de los Organismos Autónomos Administrativos y de los Entes y Sociedades Públicas existentes. En este sentido, y comenzando el análisis por los Organismos Autónomos Administrativos, el presupuesto total del conjunto de los mismos para el ejercicio del 2008 asciende a un monto total de 122,7 millones de euros.

Por capítulos presupuestarios se observa que los gastos más significativos corresponden a los de funcionamiento (42,1 millones de euros o el 34,3% del total), seguidos por los gastos de transferencias y subvenciones para gastos corrientes (38,7 millones de euros o un 31,6%). Por su parte, los gastos de personal ascienden a un monto total de 35,1 millones de euros, que suponen el 28,6% del total presupuestado.

Cuadro nº 346 Presupuesto de los Organismos Autónomos

(M euros)

Organismo	2007		2008		Δ 08/07
	Importe	%	Importe	%	
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	40,94	35,2	42,90	35,0	4,8
Instituto Vasco de Administración Pública	23,37	20,1	23,63	19,3	1,1
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	12,13	10,4	13,34	10,9	10,0
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	6,70	5,8	6,61	5,4	-1,4
Academia de la Policía del País Vasco	16,75	14,4	16,91	13,8	0,9
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	16,55	14,2	19,29	15,7	16,5
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	116,44	100,0	122,68	100,0	5,4

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Un análisis detallado de los presupuestos de los diferentes Organismos Autónomos Administrativos existentes muestra que los mayores presupuestos en el 2008 corresponden al Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de Adultos (HABE) y al Instituto Vasco de Administración Pública (IVAP) (42,9 y 23,6 millones de euros, respectivamente). Otros Organismos Autónomos con volúmenes presupuestarios importantes corresponden al Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral (OSALAN) y a la Academia de Policía del País Vasco (19,3 y 16,9 millones de euros, respectivamente), seguidos por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) y el Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE), con volúmenes de gastos previstos cifrados en 13,3 y 6,6 millones de euros, respectivamente. La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar incrementos presupuestarios para todos los Organismos existentes (excepción hecha del Instituto Vasco de la Mujer/EMAKUNDE con un descenso en su presupuesto cifrado en el 1,4%), destacando en este sentido los incrementos presupuestados correspondientes al Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral (OSALAN) y al Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) (16,5% y 10%, respectivamente).

Cuadro nº 347 Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos

(M euros)

Organismo	Presupuesto Total		Transferencias Corrientes		Transferencias Capital	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	40,94	42,90	25,39	27,82	0,21	0,22
Instituto Vasco de Administración Pública	23,37	23,63	20,69	20,68	0,14	0,10
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	12,13	13,34	10,32	11,50	1,73	1,76
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	6,70	6,61	5,57	6,50	1,00	0,00
Academia de la Policía del País Vasco	16,75	16,91	15,28	14,72	0,92	2,08
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	16,55	19,29	15,93	17,17	0,00	1,16
TOTAL ORGANISMOS AUTONOMOS	116,44	122,68	93,19	98,38	4,00	5,33

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Para financiar estos gastos, los organismos autónomos reciben transferencias corrientes por importe de 98,4 millones de euros (un 80,2% del presupuesto total) y transferencias de capital

(5,3 millones de euros o el 4,3% del total presupuestado). El resto de ingresos se distribuye fundamentalmente entre tasas, precios públicos y otros ingresos y variación de activos financieros (17,5 y 1,4 millones de euros, respectivamente).

Por lo que hace referencia al presupuesto consolidado del Sector Público Empresarial, formado por los Entes Públicos de Derecho Privado y las Sociedades Públicas, éste asciende a 3.643,4 millones de euros, medido en términos de contabilidad presupuestaria, lo que supone un incremento del 20% con relación al ejercicio anterior¹. Es precisamente el Grupo Osakidetza/Servicio Vasco de Salud el que absorbe el mayor porcentaje del presupuesto (2.254,2 millones de euros o el 61,9% del total), seguido por el Grupo Spri (351,0 millones de euros o el 9,6% sobre el Total), VISESA (273,1 millones de euros) y el Grupo Radio Televisión Vasca (EITB) (182,6 millones de euros). Otros entes y sociedades con un volumen presupuestario importante corresponden a Red Ferroviaria Vasca-Euskal Trenbide Sarea, el Grupo Euskotren y el Grupo EVE (147,9, 95,4 y 87,3 millones de euros, respectivamente). El resto de las sociedades suponen el 7,5% del presupuesto, esto es, 272,9 millones de euros. La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior muestra tres sociedades públicas que experimentan un notable incremento de sus presupuestos respectivos, esto es, Itelazpi, NEIKER y la Red Ferroviaria Vasca (122,5%, 48,4% y 43,7%, respectivamente).

¹ Esta comparación interanual debe ser tomada con cautela, habida cuenta de la presencia de nuevos entes y sociedades en el presupuesto del 2008 que no figuraban en el 2007.

Cuadro nº 348 Presupuesto consolidado del sector público empresarial

(M euros)

Entidad	2007		2008		Δ 08/07
	Importe	%	Importe	%	
Grupo OSAKIDETZA/Servicio Vasco de Salud	1979,96	65,2	2254,16	61,9	13,8
Grupo EVE	71,29	2,3	87,34	2,4	22,5
Grupo SPRI	307,30	10,1	351,00	9,6	14,2
Grupo EITB	182,08	6,0	182,58	5,0	0,3
Ferrocarriles Vascos, S.A.-Euskotren	70,14	2,3	95,36	2,6	36,0
Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE, S.A.	45,41	1,5	52,58	1,4	15,8
Itelazpi, S.A.	11,00	0,4	24,49	0,7	122,5
Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del S.U.V	1,70	0,1	1,80	0,0	5,9
Vivienda y Suelo de Euskadi, S.A. (VISESA)	214,03	7,0	273,08	7,5	27,6
Viviendas en Alquiler, SA	--	--	35,36	1,0	--
EGAILAN, S.A.	7,57	0,2	7,89	0,2	4,2
Orquesta de Euskadi, S.A.	9,27	0,3	9,46	0,3	2,1
Sociedad Pública de Gestión Ambiental, IHOBE, S.A.	15,39	0,5	17,85	0,5	16,0
Red Ferroviaria Vasca	102,96	3,4	147,94	4,1	43,7
Euskadiko Kirol Portua, S.A.	4,93	0,2	3,78	0,1	-23,2
Zumaiako Kirol Portua, S.A.	0,16	0,0	0,17	0,0	3,0
NEIKER, SA	10,97	0,4	16,28	0,4	48,4
Mendikoi Nekazaritza Garapenerako Institutua, S.A.	9,31	0,3	12,86	0,4	38,2
Basquetour, S.A.	8,69	0,3	10,04	0,3	15,6
Agencia Vasca del Agua	--	--	80,38	2,2	--
Ajuste Consolidación Presupuestaria	-15,37	-0,5	-21,01	-0,6	36,7
Presupuestos Consolidados del SPV	3036,80	100,0	3643,38	100,0	20,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, la financiación del presupuesto del Sector Público Empresarial se realiza mediante fondos de la Administración General y Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma de Euskadi por importe de 2.926,2 millones de euros, lo que representan el 80,3% del total, y fondos ajenos a la Administración General y Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma de Euskadi, en una cuantía presupuestada en 717,2 millones de euros, un 19,7% del total.

Cuadro nº 349 Financiación del presupuesto del sector público empresarial

(M euros)

Concepto	2007		2008		Δ 08/07
	Importe	%	Importe	%	
Transferencias corrientes	297,91	9,8	353,71	9,7	18,7
Transferencias y aportaciones capital	198,26	6,5	387,06	10,6	95,2
Prestaciones de Servicios Sanitarios	1.846,83	60,8	2.093,54	57,5	13,4
Otras prestaciones de servicios	71,97	2,4	91,84	2,5	27,6
FONDOS DE LA ADMON. CAPV	2.414,97	79,5	2.926,15	80,3	21,2
Ingresos Propios	468,46	15,4	534,03	14,7	14,0
Endeudamiento externo	100,00	3,3	100,00	2,7	0,0
Otras transferencias	53,37	1,8	83,20	2,3	55,9
FONDOS AJENOS A LA ADMON. CAPV	621,83	20,5	717,23	19,7	15,3
TOTAL FINANCIACION	3.036,80	100,0	3.643,38	100,0	20,0

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Finalmente, y por lo que se refiere a la liquidación del presupuesto de la Comunidad Autónoma de la Comunidad Autónoma de Euskadi, la información disponible para el ejercicio del 2006 permite comprobar elevadas ejecuciones, tanto en lo que se refiere al capítulo de gastos como especialmente al de ingresos (92,7% y 97,2% de grados de ejecución respectivos).

Un análisis detallado por capítulos concretos de gasto e ingreso permite subrayar alguno de los elementos siguientes. Así, y por lo que hace referencia a los gastos, es posible comprobar una elevada ejecución de los gastos totales tanto de carácter corriente como los gastos de carácter financiero (grados de ejecución respectivos del 98% y 86,1), en tanto que la ejecución correspondiente a los gastos de capital ha sido inferior (concretamente del 68,2%). 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, transferencias corrientes y, finalmente, enajenación de inversiones reales (grados de ejecución respectivos del 208,4%, 140,6%, 107,1% y 105,6%). Por el contrario, el resto de capítulos refleja cuantías menores que las presupuestadas, destacando en este sentido los ingresos de carácter financiero, con porcentajes de ejecución inferiores al 2%.

2.2 LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2008

La presente sección se propone analizar los presupuestos conjuntos de los tres Territorios Históricos que conforman la Comunidad Autónoma de Euskadi, esto es, Álava, Bizkaia y Gipuzkoa y correspondientes al ejercicio 2008. Con este fin, y siguiendo la estructura planteada en años anteriores, la información se presentará desde la doble perspectiva de ingresos y gastos, donde en ambos casos la perspectiva de análisis adoptada corresponderá a la económica (esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”. Además, y en el caso de los gastos presupuestados se analizarán también desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿para qué se gasta?”. Finalmente, conviene subrayar que el análisis se circunscribirá al estudio de las cuentas correspondientes a las respectivas Administraciones Forales.

Antes de iniciar el análisis de los presupuestos respectivos, resulta imprescindible precisar que, contrariamente a lo ocurrido el año anterior (donde el Territorio de Álava tuvo que prorrogar su presupuesto de 2006 ante la falta de un acuerdo político), todos los Territorios Históricos cuentan con un presupuesto aprobado para el ejercicio del 2008. Este hecho tiene especial relevancia en lo que se refiere a las comparaciones interanuales, que deben ser tomadas con una cierta cautela como consecuencia del hecho anteriormente citado.

Dicho todo esto, y comenzando el análisis propiamente, el volumen total de recursos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa asciende a un monto total de 15.138,2 millones de euros, lo que supone un incremento porcentual con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior cifrado en el 12,9%. Por Territorios Históricos, el mayor volumen de presupuesto corresponde a Bizkaia, con 7.873,0 millones de euros o el 52% del total conjunto presupuestado, en tanto que los Territorios Históricos de Gipuzkoa y Álava cuentan con presupuesto respectivos cifrados en 4.726,9 y 2.538,3 millones de euros (el 31,2% y 16,8% del total conjunto para los tres territorios, respectivamente). Además, y desde un punto de vista comparativo con lo presupuestado el ejercicio anterior, el mayor incremento corresponde a Álava (cifrado en el 28,5% y por las razones anteriormente citadas), en tanto que el presupuesto de Bizkaia se incrementa un 11% frente al 9% correspondiente a Gipuzkoa.

Sin embargo, conviene subrayar que una parte muy importante de los recursos disponibles por las Diputaciones Forales se encuentran comprometidos para satisfacer diversos compromisos institucionales (tanto para con el Estado -el denominado "Cupo"- como con el Gobierno Vasco -las "Aportaciones"- o las diversas administraciones municipales radicadas en cada uno de los territorios respectivos). De esta forma, hasta un 80,1% del gasto total conjunto de las tres Diputaciones Forales está efectivamente comprometido (12.125,4 millones de euros en términos monetarios), lo que implica que el 19,9% restante (esto es, 3.012,8 millones de euros) es presupuesto propio de las Diputaciones.

Hecha esta salvedad importante, y por lo que hace referencia al presupuesto de ingresos de las tres Diputaciones Forales, la información disponible permite comprobar que la mayor parte de los 15.138,2 millones de euros presupuestados tienen un origen fiscal, concretamente el 94,1% ó 14.246,1 millones de euros en términos monetarios. Las recaudaciones de origen directo e indirecto previstas alcanzan los 6.848,7 y 7.397,4 millones de euros, respectivamente, donde es precisamente la recaudación directa la que más crece en comparación con lo presupuestado el año anterior (16,3% frente al 10,5% correspondiente al incremento experimentado por la recaudación indirecta). Por Territorios, es precisamente Gipuzkoa el Territorio donde la recaudación de origen tributario (directa e indirecta) tiene un mayor peso en el total de ingresos (95,9% frente al 94,2% y 90,4% de Bizkaia y Álava). Por el contrario, es Álava el territorio que presenta una mayor dependencia de sus ingresos de origen financiera (2,6% frente a los 1% y 0,2% correspondientes a Bizkaia y Gipuzkoa).

Cuadro nº 350 Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

(M euros)

Concepto	2007						2008					Δ% 08/07
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%	
1. Impuestos directos	827,18	3.185,30	1.878,75	5.891,22	109,8	43,9	1.079,93	3.672,27	2.096,47	6.848,67	45,2	16,3
• Impuesto sobre la renta	805,61	3.059,97	1.813,92	5.679,50	107,8	42,4	1.054,58	3.524,10	2.017,93	6.596,62	43,6	16,1
• Otros	21,57	125,33	64,83	211,72	164,4	1,6	25,35	148,17	78,54	252,05	1,7	19,0
2. Impuestos indirectos	1.016,00	3.527,22	2.152,98	6.696,20	99,9	50,0	1.214,96	3.744,80	2.437,68	7.397,44	48,9	10,5
• IVA	708,63	2.448,45	1.640,45	4.797,53	99,8	35,8	871,29	2.605,54	1.693,75	5.170,59	34,2	7,8
• Otros	307,37	1.078,77	512,52	1.898,67	100,3	14,2	343,67	1.139,26	743,92	2.226,85	14,7	17,3
3. Tasas y otros ingresos	15,45	91,30	43,03	149,79	206,7	1,1	15,82	123,33	45,49	184,65	1,2	23,3
4. Transferencias ctes.	41,36	139,03	105,79	286,19	154,1	2,1	129,37	175,41	98,94	403,73	2,7	41,1
5. Ingresos patrimoniales	4,14	11,78	3,90	19,83	243,2	0,1	7,76	21,54	2,71	32,01	0,2	61,4
6. Enajenación invers. Reales	8,87	2,50	0,08	11,45	96,4	0,1	3,86	2,50	0,08	6,44	0,0	-43,8
7. Transferencias capital	24,26	48,42	39,07	111,75	60,5	0,8	19,60	52,11	38,16	109,87	0,7	-1,7
8. Variación activos financ.	0,29	0,82	88,64	89,76	5,6	0,7	16,28	0,86	2,70	19,84	0,1	-77,9
9. Variación pasivos financ.	37,91	84,80	25,65	148,36	29,3	1,1	50,74	80,21	4,62	135,57	0,9	-8,6
TOTAL	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	102,9	100,0	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	100,0	12,9

(*): Derechos reconocidos./Presupuesto actualizado.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 2007.

Tras este análisis de los presupuestos de las Diputaciones Forales desde la perspectiva de los ingresos, el resto de esta sección se propone analizar estos mismos presupuestos desde la perspectiva del gasto. Para ello, y en primer lugar, se propone analizar estos gastos desde la perspectiva económica (esto es, aquella que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”). De esta forma, y tomando como referencia el conjunto de las tres Diputaciones Forales, la mayor parte de los 15.138,2 millones de euros de gasto conjunto presupuestado para el ejercicio del 2008 se destinan a transferencias corrientes (concretamente 13.090,9 millones de euros o el 86,5% del total de gasto presupuestado). Mientras, otros capítulos de gasto que absorben un volumen importante de recursos corresponden a las inversiones reales, gastos en bienes corrientes y servicios, gastos de personal y el capítulo correspondiente a transferencias y subvenciones de capital (con volúmenes de gasto presupuestados cifrados en 687,9, 445,8, 340,0 y 312,7 millones de euros, respectivamente).

Cuadro nº 351 Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

(M euros)

Concepto	2007						2008						Δ% 08/07
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%		
1. Gastos Personal	52,39	170,00	93,25	315,65	96,0	2,4	59,30	181,70	99,00	340,00	2,2	7,7	
2. Gastos Bienes ctes. y Serv.	38,82	258,21	82,86	379,89	91,1	2,8	46,80	305,53	93,42	445,75	2,9	17,3	
3. Gastos Financieros	5,81	61,06	11,00	77,87	62,0	0,6	6,66	65,35	6,40	78,40	0,5	0,7	
4. Transf. Corrientes.	1.724,48	6.035,23	3.741,56	11.501,27	100,1	85,8	2.221,43	6.671,29	4.198,21	13.090,94	86,5	13,8	
6. Inversiones Reales	81,43	276,56	289,91	647,89	66,6	4,8	127,95	309,06	250,90	687,91	4,5	6,2	
7. Transferencias capital	47,78	146,11	106,01	299,90	62,1	2,2	59,00	187,82	65,85	312,68	2,1	4,3	
8. Variación activos financ.	19,87	59,22	8,71	87,80	94,9	0,7	11,61	72,07	6,14	89,81	0,6	2,3	
9. Variación pasivos financ.	4,89	84,80	4,62	94,31	73,4	0,7	5,56	80,21	6,95	92,71	0,6	-1,7	
TOTAL	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	96,3	100,0	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	100,0	12,9	
Compromisos Institucionales Cupo, aport. y fin. Municipal	1.596,86	5.575,13	3.533,34	10.705,33			2.063,73	6.134,20	3.927,45	12.125,39			

(*): Obligaciones reconocidas/ Presupuesto actualizado.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 2007.

Desde un punto de vista comparativo territorial, la información existente refleja algunas diferencias relativamente importantes en el peso de los diversos capítulos en el total del gasto presupuestado. En este sentido, el mayor peso del capítulo correspondiente a transferencias corrientes corresponde a Gipuzkoa y Álava (88,8% y 87,5%, respectivamente), frente al 84,7% correspondiente a Bizkaia. Mientras, Gipuzkoa y Álava también presentan el mayor peso relativo en lo que se refiere a inversiones reales (5,3% y 5% frente al 3,9% correspondiente a Bizkaia). Por su parte, el Territorio Histórico de Bizkaia presenta un mayor peso porcentual de las operaciones de carácter financiero (1,9% frente al 0,7y 0,2% correspondientes a Álava y Gipuzkoa, respectivamente). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, en términos agregados para el conjunto de los tres Territorios Históricos considerados, son las operaciones corrientes las que experimentan un mayor incremento porcentual, concretamente un 13,7% frente al 5,6% y el 0,2% correspondiente a las operaciones de capital y financieras, respectivamente. Este fuerte incremento de los gastos corrientes presupuestados viene explicado en su mayor parte por el incremento registrado en los gastos en bienes corrientes y servicios y en las transferencias corrientes (17,3% y 13,8%, respectivamente). Por su parte, las variaciones de pasivos financieros conjuntas presupuestadas para los tres Territorios Históricos descienden un 1,7% respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior.

Este análisis del gasto se complementa desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. Así, y tomando como referencia los datos conjuntos para las tres Diputaciones Forales, la mayor parte de los gastos de las tres Diputaciones Forales corresponden a “transferencias al sector público”, concretamente el 12.125,39 millones de euros en términos globales o el 80,1% del total presupuestado, habida

cuenta de la existencia de importantes compromisos institucionales ya señalados anteriormente.

Cuadro nº 352 Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional

Concepto	2007				2008				(M euros) 2008	
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Total	%Δ 08/07
	Deuda Pública	13,21	145,86	15,70	174,76	14,72	145,55	13,42	173,69	1,1
Servicios de Carácter General	52,61	232,53	108,34	393,48	78,72	263,70	90,86	433,28	2,9	10,1
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	0,00	28,80	16,06	44,86	7,03	29,45	17,02	53,50	0,4	19,3
Seguridad, Protección y Promoción Social	112,66	404,41	227,76	744,84	150,63	501,89	287,61	940,14	6,2	26,2
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	49,37	205,66	111,64	366,67	57,10	219,91	73,56	350,57	2,3	-4,4
Producción de Bienes Públicos de Carácter Económico	122,77	348,95	239,47	711,19	112,82	388,89	237,93	739,64	4,9	4,0
Regulación Económica de Carácter General	18,53	58,24	28,66	105,43	24,46	78,23	30,16	132,85	0,9	26,0
Regulación Económica de Sectores Productivos	9,46	91,60	56,95	158,02	29,09	111,20	48,86	189,15	1,2	19,7
Transferencias Sector Público	1.596,86	5.575,13	3.533,34	10.705,33	2.063,73	6.134,20	3.927,45	12.125,39	80,1	13,3
TOTAL	1.975,47	7.091,18	4.337,92	13.404,57	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	100,0	12,9

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Otras partidas funcionales que absorben un volumen de recursos importantes corresponden a la “seguridad, protección y promoción social” (940,1 millones de euros o el 6,2% del total), la “producción de bienes públicos de carácter económico” (739,6 millones de euros o el 4,9% del total) y, finalmente, los “servicios de carácter general” (433,3 millones de euros o el 2,9% del total). Estos tres grupos funcionales son también y por el mismo orden los más importantes en cada uno de los tres Territorios Históricos. Resulta interesante además subrayar el mayor peso diferencial que tiene el grupo funcional de deuda pública en el caso de Bizkaia frente al caso alavés y guipuzcoano (1,8%, 0,6% y 0,3%, respectivamente). La comparación con lo presupuestado el año anterior, los mayores incrementos porcentuales corresponden precisamente a los grupos funcionales de “seguridad, protección y promoción social”, “regulación económica de carácter general” y “regulación económica de sectores productivos” (26,2%, 26% y 19,7%). Por el contrario, tanto el grupo correspondiente a “producción de bienes públicos de carácter social” como el de “deuda pública” experimentan descensos en sus presupuestos en comparación con el ejercicio anterior (cifrados en el 4,4% y 0,6%, respectivamente).

Finalmente, y por lo que se refiere a las liquidaciones del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales, la información disponible permite comprobar un elevado grado de ejecución en lo relativo a los gastos previstos, en tanto que los ingresos finalmente recaudados han sido incluso ligeramente superiores a lo previsto (grados de ejecución respectivos del 96,3% y 102,9%, respectivamente).

El análisis detallado de los capítulos de gasto permite comprobar una elevada ejecución en los gastos de carácter corriente y financiero, en tanto que la ejecución correspondiente a los gastos de capital es sensiblemente menor (99,5%, 86,1% y 65,1%, respectivamente). Son precisamente los capítulos correspondientes a transferencias corrientes y a gastos de personal los que han presentado una ejecución más cercana a lo presupuestado (porcentajes de ejecución respectivos del 100,1% y 96%, respectivamente). Por el contrario, los menores grados de ejecución corresponden a los gastos financieros y las transferencias de capital, con porcentajes de ejecución cifrados en el 62% y 62,1%, respectivamente. Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingreso, conviene subrayar que los ingresos que han mostrado una ejecución mayor que la presupuestada corresponden a los ingresos patrimoniales, las tasas y otros ingresos, las transferencias corrientes y finalmente, los ingresos procedentes de la recaudación directa (grados de ejecución del 243,2%, 206,7%, 154,1% y 109,8%, respectivamente). Por su parte, el resto capítulos han registrado ingresos menores a los presupuestados, destacando en este sentido por sus desviaciones los ingresos de carácter financiero. Mientras, la recaudación por origen indirecto ha sido prácticamente similar a la presupuestada (99,9% de grado de ejecución).

2.3 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2008

El pasado 24 de enero del 2008, el Parlamento de Navarra aprobó la Ley Foral 1/2008 de Presupuestos Generales de Navarra para el ejercicio del año 2008. Según lo recogido en la citada Ley, el presupuesto aprobado asciende a un monto total de 4.287,3 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 9,9% respecto al presupuesto inicial del año 2007. Al igual que en años anteriores, los Presupuestos Generales de Navarra resultan equilibrados desde el punto de vista de su financiación, con recursos propios de las actividades a desarrollar por el Gobierno de Navarra y sin necesidad de recurrir al mercado externo de capitales.

Por su parte, la aportación al Estado, derivada del vigente Convenio Económico, prevista provisionalmente para el ejercicio 2008 se eleva a 596 millones de euros.

Atendiendo al esquema utilizado en años anteriores, a continuación se procede a analizar el presupuesto del Gobierno de Navarra correspondiente al ejercicio del 2008 desde la doble perspectiva de los ingresos y gastos. Por su parte, el análisis de los gastos se desglosará a su vez desde una triple perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

En este sentido, y comenzando el análisis desde la perspectiva de los ingresos, la estimación del conjunto de ingresos recogida en los Presupuestos Generales de Navarra para el año

2008 asciende a un monto total de 4.287,3 millones de euros, lo que supone un aumento respecto del presupuesto inicial ajustado del año 2007 de un 9,9%. Los recursos más importantes son los ingresos tributarios, que se elevan a 4.040,3 millones de euros, constituidos por impuestos directos e indirectos y representan en conjunto el 94,3% del valor total de los ingresos presupuestados para el ejercicio del 2008.

Un análisis detallado de las diversas partidas de ingresos permite comprobar que, por lo que se refiere a los impuestos de origen directo (capítulo 1), éstos se elevan a un valor cifrado en 2.197,3 millones de euros, cifra que representa un 51,3% sobre el total de los ingresos del presupuesto para 2008 y un 54,4% sobre el conjunto de los ingresos tributarios de dicho año. La previsión conjunta de este capítulo supone un incremento del 17,4% con relación a la cuantía del presupuesto inicial ajustado de 2007. Por tipos impositivos, el montante más importante de ingresos procede del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (1.362,5 millones de euros), seguido por el Impuesto sobre Sociedades (731,9 millones de euros), el Impuesto sobre el Patrimonio de las Personas Físicas (65,9 millones de euros) y, finalmente, el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones (37,0 millones de euros). Con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior, los mayores incrementos se registran en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones y en el Impuesto sobre el Patrimonio de las Personas Físicas, con crecimientos respectivos cifrados en el 44,1% y 22,8%, respectivamente.

Cuadro nº 353 Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos

Concepto	2006		2007		2008		Δ %	
	% Ejec. *	M euros	%	M euros	%	2007	2008	
1. Impuestos Directos	116,5	1.870,96	48,0	2.197,28	51,3	17,8	17,4	
• IRPF	111,6	1.187,50	30,4	1.362,48	31,8	15,0	14,7	
• Sociedades	124,9	604,16	15,5	731,93	17,1	24,0	21,1	
• Patrimonio	120,8	53,61	1,4	65,85	1,5	17,1	22,8	
• Sucesiones	133,1	25,69	0,7	37,01	0,9	11,0	44,1	
2. Impuestos Indirectos	99,9	1.775,50	45,5	1.843,05	43,0	15,3	3,8	
• IVA	102,0	1.162,72	29,8	1.233,51	28,8	20,4	6,1	
• Trans. Patrim. y Act. Jur. Docum.	201,2	158,50	4,1	142,38	3,3	18,7	-10,2	
• Impts. Especiales	92,6	454,28	11,6	467,16	10,9	3,0	2,8	
3. Tasas y otros ingresos	124,3	68,07	1,7	91,30	2,1	4,8	34,1	
4. Transf. Corrientes	85,6	46,85	1,2	46,35	1,1	14,9	-1,1	
5. Ingresos Patrimoniales	77,5	58,77	1,5	44,78	1,0	12,8	-23,8	
6. Enaj. Inv. Reales	52,7	27,95	0,7	23,52	0,5	50,9	-15,9	
7. Transf. Capital	60,0	30,12	0,8	17,76	0,4	-38,7	-41,0	
8. Var. Activos Financieros	9,4	23,11	0,6	23,30	0,5	-10,8	0,8	
9. Var. Pasivos Financieros	--	0,00	0,0	0,00	0,0	--	--	
Total	99,6	3.901,33	100,0	4.287,33	100,0	15,4	9,9	

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, los ingresos previstos procedentes de la recaudación indirecta (impuestos indirectos) ascienden a un monto total de 1.843,0 millones de euros, lo que supone un 43% sobre

el conjunto de ingresos presupuestados para el año 2008 y un 45,6% de los ingresos tributarios del mismo período, además de un 3,8%, más respecto a lo inicialmente previsto para el ejercicio del 2007. El principal impuesto indirecto corresponde al Impuesto sobre el Valor Añadido, con una recaudación prevista de 1.233,5 millones de euros, lo que representa un incremento en sus previsiones recaudatorias del 6,1% con relación al presupuesto inicial del año 2007. Por su parte, la recaudación prevista procedente del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales asciende a 84,5 millones de euros, mientras que la correspondiente al Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados supera los 57,9 millones de euros, respectivamente.

Con relación a los ingresos procedentes de tasas, precios públicos y otros ingresos (capítulo 3), la estimación de ingresos por estos conceptos alcanza los 91,3 millones de euros, lo que representa el 2,1% del total de los ingresos previstos para el año 2008 y un 34,1% más que el año anterior. Por su parte, los ingresos procedentes de las transferencias corrientes (capítulo 4) ascienden a un total de 46,4 millones de euros, el 1,1% del total de los ingresos presupuestados que suponen una disminución del 1,1% con respecto al ejercicio. La mayor parte de estos ingresos proceden de transferencias corrientes de la Administración del Estado (28,4 millones de euros) y de transferencias corrientes del exterior (12,3 millones de euros), fundamentalmente del Fondo Social Europeo, fondos FEDER, del FEADER y del FEOGA-Orientación (7,2, 1,5, 3,1 y 0,01 millones de euros, respectivamente).

Mientras, los ingresos patrimoniales (capítulo 5) procedentes de la gestión del propio patrimonio están presupuestados en 44,8 millones de euros, que suponen una disminución del 23,8% con relación al año anterior. En relación a los ingresos totales presupuestados para el ejercicio 2008, el peso de los ingresos patrimoniales es del 1%. A su vez, la previsión de ingresos para el año 2008 por enajenación de inversiones reales (capítulo 6) se cifra en 23,5 millones de euros, un 0,5% del total de los ingresos del Gobierno, con una disminución con respecto al año 2007 del 15,9%, debido principalmente a la disminución en ventas de edificios.

Por otro lado, los ingresos por transferencias de capital (capítulo 7) se han estimado para el ejercicio 2008 en un monto total de 17,8 millones de euros, experimentando una disminución del 41% en relación al ejercicio anterior. Esta disminución se debe principalmente a la minoración que se produce en las transferencias procedentes de la Unión Europea y estimadas en un 43,7% menos. Finalmente, los ingresos procedentes de los activos financieros estimados para el 2008 ascienden a 23,3 millones de euros, esto es, un 0,8% más que en el ejercicio anterior.

Tras esta breve descripción de los Presupuestos Generales de Navarra desde el punto de vista de los ingresos, el resto de esta sección se propone estudiar este Presupuesto desde la perspectiva de los gastos, atendiendo a una triple perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

Así, y comenzado por la perspectiva económica, los gastos del personal al servicio del Gobierno de Navarra para el ejercicio del 2008 ascienden a un monto total de 1.080,7 millones de euros, lo que supone el 25,2% del total presupuestado y un 9,6% más que el ejercicio anterior. Este volumen de gasto incluye además 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.

Cuadro nº 354 Presupuestos Generales de Navarra. Gastos

Concepto	(M euros)						
	2006		2007		2008		Δ %
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2007	
1. Gastos Personal	97,6	986,24	25,3	1.080,70	25,2	9,5	9,6
2. Gastos en Bienes ctes. y Servicios	98,2	381,31	9,8	498,96	11,6	27,0	30,9
3. Gastos Financieros	99,5	30,51	0,8	28,68	0,7	-13,0	-6,0
4. Transf. Corrientes	99,1	1.542,85	39,5	1.625,10	37,9	16,5	5,3
6. Inversiones Reales	89,5	274,88	7,0	284,55	6,6	10,5	3,5
7. Transf. capital	95,7	664,66	17,0	749,02	17,5	23,7	12,7
8. Var. Activos Financieros	99,6	20,88	0,5	20,31	0,5	-38,2	-2,7
9. Var. Pasivos Financieros	99,3	0,01	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0
Total	97,5	3.901,33	100,0	4.287,33	100,0	15,4	9,9

(*): Gastos autorizados/Gastos consolidados

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, los gastos corrientes en bienes y servicios (capítulo 2) ascienden a un total de 498,9 millones de euros, lo que representa el 11,6% del presupuesto de gastos del ejercicio y un crecimiento del 30,9% con relación a lo inicialmente dotado en el 2007. Los gastos por material, suministros y otros absorben el 75,3% del total del capítulo, seguido por los gastos derivados de arrendamientos y cánones y gastos derivados de los Conciertos de asistencia sanitaria (9,8% y 9,4% del gasto correspondiente al capítulo 2).

Mientras, los gastos financieros previstos se elevan a 28,7 millones de euros, esto es, un 0,7% del volumen global del presupuesto para el año 2008 y un 6% menos que lo inicialmente presupuestado el ejercicio anterior. 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, se llevan la mayor parte de estos gastos financieros, concretamente 27,8 millones de euros.

Con respecto a los gastos presupuestados correspondientes al capítulo 4 (transferencias corrientes), la consignación presupuestaria de este capítulo económico asciende a 1.625,1 millones de euros, lo que representa un 37,9% de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2008 y un incremento del 5,3% con respecto a lo inicialmente presupuestado en el 2007. Los principales destinatarios de estos fondos corresponden a la Administración del Estado por

la aportación derivada del Convenio Económico vigente entre el Estado y la Comunidad Foral (596,0 millones de euros), seguido por “familias y particulares” (358,3 millones de euros), “corporaciones locales” (252,9 millones de euros) y “empresas privadas” (94,4 millones de euros).

Por su parte, las inversiones públicas (capítulo 6) que directamente prevé realizar el Gobierno de Navarra durante el ejercicio 2008 ascienden a 284,55 millones de euros, cifra que representa el 6,6% del gasto total consignado en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año y un 3,5% más que el ejercicio anterior. Es precisamente el Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones el que absorbe una mayor proporción de este gasto (77,2 millones de euros), seguido por el Departamento de Salud y el Departamento de Economía (45,6 y 27,7 millones de euros, respectivamente). Los principales conceptos de gasto corresponden a “edificios y otras construcciones” (97,2 millones de euros), “carreteras, caminos y puentes” (45,2 millones de euros) e “inmovilizado inmaterial” (38,7 millones de euros).

A su vez, los importes destinados a financiar gastos de inversión de terceros (transferencias de capital) presentan una consignación económica que asciende a 749,02 millones de euros, lo que representa el 17,5% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para 2008 y un 12,7% más que el año anterior. Cuatro son los departamentos que configuran el 86,9% del capítulo, siendo el de Innovación, Empresa y Empleo el que con el 39,3% del presupuesto del capítulo, presenta una mayor relevancia económica, seguido por el de Vivienda y Ordenación del Territorio, Desarrollo Rural y Medio Ambiente y finalmente el Departamento de Administración Local (27,2%, 10,9% y 9,5%, respectivamente). Los principales destinatarios de las subvenciones de este capítulo corresponden a “empresas privadas”, “familias y particulares” y “corporaciones locales” (con importes respectivos cifrados en 339,9 206,1 y 157,6 millones de euros, respectivamente).

Finalmente, y por lo que hace referencia a los gastos de origen financiero presupuestados para el ejercicio del 2008, y comenzando por los gastos correspondientes a activos financieros (capítulo 8), la previsión de gasto en este capítulo asciende 20,3 millones de euros, lo que equivale al 0,5% del total de gasto estimado para el ejercicio 2008 y una disminución del 2,7% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. Por su parte, el gasto previsto en el 2008 correspondiente a pasivos financieros (capítulo 9) asciende a un monto total de 7.000 euros, el mismo importe que en el ejercicio anterior, siendo gestionado íntegramente desde el Departamento de Economía y Hacienda. La mayor parte (5.000 euros) corresponden a devoluciones de ingresos.

Tras este análisis del presupuesto de gastos desde una perspectiva económica, las siguientes líneas se proponen estudiar los Presupuestos Generales de Navarra desde la perspectiva funcional, esto es, atendiendo a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. En este sentido, la información disponible permite comprobar que, tal y como viene ocurriendo en el tiempo, la

mayor parte del presupuesto se destina a la “producción de bienes públicos de carácter preferente”, al que se destinan un monto total de 1.622,8 millones de euros o el 37,9% del total presupuestado en el 2008. La presencia de los subgrupos funcionales “sanidad” y “educación” explican la importancia de este grupo funcional, habida cuenta que ambos subgrupos absorben 876,6 y 637,1 millones de euros, respectivamente, o el 20,4% y 14,9% del total presupuestado en el 2008, también respectivamente. Otros grupos funcionales con una importante dotación económica corresponden a “actuaciones de carácter general”, actuaciones de carácter económico” y otras “actuaciones de protección y promoción social” (con presupuestos respectivos cifrados en 993,4, 817,0 y 704,6 millones de euros, respectivamente). Por tanto, y a la vista de los datos anteriormente citados, es posible comprobar el carácter social de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2008, al destinarse más del 54% de los recursos a este tipo de gasto.

Cuadro nº 355 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional

Grupo funcional/Función	2007		2008		Δ 08/07
	M euros	%	M euros	%	
Servicios públicos básicos	130,71	3,4	149,57	3,5	14,4
– Justicia	26,36	0,7	29,81	0,7	13,1
– Seguridad ciudadana e instituciones penitenciarias	82,14	2,1	93,46	2,2	13,8
– Política exterior	22,21	0,6	26,30	0,6	18,4
Actuaciones de protección y promoción social	633,74	16,2	704,57	16,4	11,2
– Pensiones	114,91	2,9	118,80	2,8	3,4
– Servicios sociales y promoción social	200,81	5,1	241,19	5,6	20,1
– Fomento del empleo	67,73	1,7	70,69	1,6	4,4
– Acceso a la vivienda y fomento de la edificación	250,30	6,4	273,88	6,4	9,4
Producción de bienes públicos de carácter preferente	1.461,78	37,5	1.622,77	37,9	11,0
– Sanidad	806,94	20,7	876,55	20,4	8,6
– Educación	557,78	14,3	637,06	14,9	14,2
– Cultura	97,06	2,5	109,17	2,5	12,5
Actuaciones de carácter económico	748,45	19,2	817,00	19,1	9,2
– Agricultura, ganadería y alimentación	134,16	3,4	150,51	3,5	12,2
– Industria y energía	224,75	5,8	238,84	5,6	6,3
– Comercio, Turismo y Pymes	21,56	0,6	27,36	0,6	26,9
– Subvenciones al transporte	10,21	0,3	23,96	0,6	134,8
– Infraestructuras	227,62	5,8	224,52	5,2	-1,4
– Investigación, desarrollo e innovación	122,38	3,1	142,49	3,3	16,4
– Otras actuaciones de carácter económico	7,78	0,2	9,31	0,2	19,8
Actuaciones de carácter general	926,66	23,8	993,42	23,2	7,2
– Alta dirección	19,17	0,5	20,21	0,5	5,5
– Servicios de carácter general	102,75	2,6	107,29	2,5	4,4
– Administración financiera y tributaria	17,44	0,4	22,19	0,5	27,2
– Transferencias a administraciones públicas territoriales	757,36	19,4	815,70	19,0	7,7
– Deuda pública	29,94	0,8	28,03	0,7	-6,4
TOTAL	3.901,33	100,0	4.287,33	100,0	9,9

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que son precisamente los grupos funciones de “servicios públicos básicos”, las “actuaciones de

protección y promoción social” y la “producción de bienes públicos de carácter preferente” los grupos que presentan crecimientos porcentuales más importantes con relación a los presupuestado el ejercicio anterior, concretamente cifrados en el 14,4%, 11,2% y 11%, respectivamente. Por subgrupos, todos ellos muestran crecimientos positivos, excepción hecha de los subgrupos correspondientes a “infraestructuras” y a “deuda pública”, con descensos respectivos cifrados en el 1,4% y el 6,4%, respectivamente. Por su parte, los incrementos más importantes corresponden, además de a las “subvenciones al transporte” (134,8%), a la “administración financiera y tributaria”, seguida de “comercio, turismo y pymes” y servicios sociales y promoción social” (con crecimientos respectivos cifrados en el 27,2%, 26,9% y 20,1%). Resulta interesante subrayar el importante incremento experimentado por el subgrupo de “educación” (14,2%), dado su gran peso en el total presupuestario.

Por lo que hace referencia a la clasificación orgánica, esto es, aquella que responde a la pregunta sobre “¿quién gasta?”, la información disponible permite comprobar que los principales departamentos en términos de gasto corresponden al Departamento de Salud y al Departamento de Economía y Hacienda, seguido por el Departamento de Educación y el Departamento de Innovación, Empresa y Empleo (con presupuestos respectivos cifrados en 873,3, 713,3, 640,9 y 415,7 millones de euros, respectivamente o el 20,4%, 16,6%, 14,9% y 9,7% del total presupuestado en el 2008, también respectivamente).

Cuadro nº 356 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica

Departamento	2007		2008		Δ 08/07
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento de Navarra	15,27	0,4	16,95	0,4	11,0
Departamento de Presidencia, Justicia e Interior	236,16	6,1	279,18	6,5	18,2
Departamento de Economía y Hacienda	707,57	18,1	713,26	16,6	0,8
Departamento de Administración Local	264,76	6,8	274,90	6,4	3,8
Departamento de Vivienda y Ordenación del Territorio	271,23	7,0	250,41	5,8	-7,7
Departamento de Educación	559,86	14,4	640,89	14,9	14,5
Departamento de Salud	807,27	20,7	873,25	20,4	8,2
Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones	143,10	3,7	157,85	3,7	10,3
Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente	138,37	3,5	198,97	4,6	43,8
Departamento de Innovación, Empresa y Empleo	370,97	9,5	415,68	9,7	12,1
Departamento de Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte	303,03	7,8	351,46	8,2	16,0
Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana	82,55	2,1	93,58	2,2	13,4
Departamento de Relaciones Institucionales y Portavoz del Gobierno	19,70	0,5	...
Consejo de Navarra	0,59	0,0	0,59	0,0	0,0
Consejo Audiovisual de Navarra	0,61	0,0	0,67	0,0	9,7
Total	3.901,33	100,0	4.287,33	100,0	9,9

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior¹ permite comprobar que, con la única excepción del Departamento de Vivienda y Ordenación del Territorio, el resto de departamentos

¹ Estas comparaciones internacionales deben ser tomadas con cautela, habida cuenta de los cambios introducidos en la organización y los Departamentos del Gobierno de Navarra durante el 2008.

tamentos experimentan incrementos positivos en sus presupuestos respectivos, destacando en este sentido los incrementos correspondientes al Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente, el Departamento de Presidencia, Justicia e Interior y el Departamento de Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte (con crecimientos respectivos cifrados en el 43,8%, 18,2% y 16%, respectivamente).

Finalmente, y por lo que se refiere a la liquidación de los Presupuestos Generales de Navarra correspondientes al ejercicio del 2006 (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 (97,5% y 99,6%, 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 (99,6%), seguido de los gastos financieros y las variaciones de pasivos financieros (99,5% y 99,3%, respectivamente). Por el contrario, el menor grado de ejecución corresponde a los gastos por inversiones reales, con un grado de ejecución cifrado en el 89,5%. Por su parte, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, se observa un grado de ejecución muy superior al inicialmente previsto en lo que se refiere a los impuestos de origen directo (116,5%), al tiempo que se aprecia una elevada ejecución con relación a los ingresos por impuestos indirectos (99,9%). Mientras, los capítulos de ingresos que presentan un grado de ejecución menor son la enajenación de inversiones reales y especialmente los ingresos por variaciones de activos financieros (52,7% y 9,4%, respectivamente).