

Economía Vasca

Informe 2008

ÍndicePágina

1. EL MARCO GENERAL.....	1
1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	2
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL	2
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	13
2. PANORAMA GENERAL	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	52
3.1 INTRODUCCIÓN.....	52
3.2 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LOS HOGARES Y FAMILIAS	53
3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS.....	62
4. INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN	74
4.1 INTRODUCCIÓN.....	74
4.2 LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA EN LAS EMPRESAS DE LA CAPV	76
4.3 ACTIVIDADES DE I+D EN LA CAPV	79
5. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO	85
5.1 EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE ESTABLECIMIENTOS Y SU EMPLEO Y DIMENSIÓN DE LOS MISMOS.....	85
5.2 EVOLUCIÓN SEGÚN LA PERSONALIDAD JURÍDICA	87
5.3 EVOLUCIÓN SEGÚN EL SECTOR DE ACTIVIDAD.....	89
5.4 EVOLUCIÓN SEGÚN EL TERRITORIO Y LA COMARCA DE UBICACIÓN.....	92
2. INDUSTRIA.....	96
1. PANORAMA GENERAL	97
2. ENERGÍA.....	103
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV	104
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	107
3. SIDERURGIA.....	111
3.1 PANORAMA GENERAL	111
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA	113
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	116

4. CONSTRUCCIÓN NAVAL	124
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	124
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA.....	127
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO.....	130
5. AUTOMOCIÓN	134
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	134
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	135
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV	138
6. MÁQUINA-HERRAMIENTA	142
6.1 PANORAMA MUNDIAL	142
6.2 MAQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO.....	143
7. HERRAMIENTA MANUAL	150
8. PAPEL	153
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	153
8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	155
8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	158
9. CAUCHO.....	162
9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	162
9.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV	163
9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS.....	166
10.ELECTRODOMÉSTICOS.....	170
10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	170
10.2 EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO.....	171
11.SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO	178
11.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	178
11.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	179
11.3 EL SECTOR EN LA CAPV	180
12.CONSTRUCCIÓN.....	184
13.CEMENTO	192
14.ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL	196
14.1 INTRODUCCIÓN.....	196
14.2 METODOLOGÍA.....	196
14.3 PIRÁMIDE DE RATIOS.....	207
14.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS	213
3. SECTOR PRIMARIO	242
1. PANORAMA GENERAL	243
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	243
1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO.....	244

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA	248
2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS	248
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS.....	251
3. SUBSECTOR GANADERO.....	253
3.1 CENSO GANADERO	253
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	254
4. SUBSECTOR FORESTAL	261
5. SECTOR PESQUERO	263
5.1 PANORAMA GENERAL	263
5.2 PESCA DE BAJURA	264
5.3 PESCA DE ALTURA	269
4. SERVICIOS.....	272
1. PANORAMA GENERAL	273
2. EDUCACIÓN	274
2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	274
2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	282
3. SANIDAD.....	290
3.1 SANIDAD EN LA CAPV.....	290
3.2 SANIDAD EN NAVARRA.....	302
4. TRANSPORTE	308
4.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL.....	308
4.2 TRANSPORTE POR CARRETERA	313
4.3 TRANSPORTE MARÍTIMO	318
4.4 TRANSPORTE AÉREO.....	327
5. DISTRIBUCIÓN COMERCIAL	332
5.1 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	332
5.2 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO	336
6. TURISMO.....	342
6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL	342
6.2 TURISMO EN ESPAÑA.....	343
6.3 TURISMO EN LA CAPV	346
6.4 TURISMO EN NAVARRA.....	355
5. SECTOR FINANCIERO	360
1. PANORAMA GENERAL	361
2. REGULACIÓN FINANCIERA.....	365
2.1 SISTEMA CREDITICIO	365
2.2 OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	366
2.3 MERCADO DE VALORES.....	366

3. ENTIDADES DE DEPÓSITO.....	368
3.1 EVOLUCIÓN GENERAL.....	368
3.2 CAJAS DE AHORROS.....	378
3.3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO.....	385
3.4 BANCOS.....	390
4. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.....	400
5. MERCADO BURSÁTIL.....	404
5.1 VISIÓN GENERAL.....	404
5.2 BOLSA DE BILBAO.....	408
6. SECTOR PÚBLICO.....	412
1. INCIDENCIA DEL SECTOR PÚBLICO EN LA ECONOMÍA VASCA.....	413
1.1 PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2008.....	414
2. PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS.....	420
2.1 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2009.....	420
2.2 LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2009.....	433
2.3 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2009.....	437

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)..... 10
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2008 11
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados)..... 12
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta) 15
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)..... 16
Cuadro nº 16	Balanza de pagos (SalDOS) 17
Cuadro nº 17	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI) 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 21
Cuadro nº 21	Principales operaciones financieras de las AA.PP. (SEC-95)..... 22
Cuadro nº 22	Proyecciones de la economía española (2009) 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 42
Cuadro nº 37	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales. 43
Cuadro nº 38	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales. 44
Cuadro nº 39	Contratos registrados en las oficinas del INEM..... 45
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas 46
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2007 50
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco..... 51
Cuadro nº 43	Porcentaje de hogares con acceso a Internet..... 54
Cuadro nº 44	Despliegue de la Banda Ancha 55
Cuadro nº 45	Usuarios regulares de Internet (al menos una vez a la semana) 56

Cuadro nº 46	Población de 15 y más años según equipamientos TIC en el hogar por trimestre	58
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	60
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	61
Cuadro nº 49	Población de 15 y más años usuaria de Internet según territorio, sexo y edad por trimestre	62
Cuadro nº 50	Análisis DAFO del sistema de I+D+i de la CAPV	75
Cuadro nº 51	Establecimientos innovadores en la CAPV según tamaño	76
Cuadro nº 52	Establecimientos innovadores en la CAPV por tipo de innovación tecnológica según tamaño, 2005-2007	76
Cuadro nº 53	Evolución del gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV	77
Cuadro nº 54	Gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV de los establecimientos según tamaño y tipo de actividad, 2007	77
Cuadro nº 55	Establecimientos con innovación tecnológica en la CAPV que reciben financiación pública por tamaño y origen de financiación, 2005-2007	79
Cuadro nº 56	Evolución del gasto total en I+D en la CAPV y su peso sobre el PIB	79
Cuadro nº 57	Proyección del gasto en I+D de la CAPV para cumplir el objetivo comunitario de representar el 3% del PIB en el año 2010*	81
Cuadro nº 58	Indicadores de I+D en la CAPV, Estado y Unión Europea	81
Cuadro nº 59	Evolución del gasto en I+D de las empresas de la CAPV y su peso sobre el PIB, 1998-2007	83
Cuadro nº 60	Distribución (en % horizontal) del gasto en I+D ejecutado por las empresas de la CAPV según el origen de la financiación	83
Cuadro nº 61	Evolución del personal dedicado a I+D en la CAPV en equivalencia a dedicación plena (EDP), 1998-2007	84
Cuadro nº 62	Evolución del número de establecimientos y su empleo	85
Cuadro nº 63	Evolución del número de establecimientos según el estrato de empleo	85
Cuadro nº 64	Establecimientos y su empleo según estrato de empleo, 2008.	86
Cuadro nº 65	Evolución del número de establecimientos y su empleo según personalidad jurídica.	88
Cuadro nº 66	Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según personalidad jurídica.	88
Cuadro nº 67	Evolución del número de establecimientos y su empleo según actividad	90
Cuadro nº 68	Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según actividad	91
Cuadro nº 69	Evolución del número de establecimientos y su empleo según comarcas y territorios	93
Cuadro nº 70	Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según comarcas y territorios	94
Cuadro nº 71	Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco	98
Cuadro nº 72	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes	98
Cuadro nº 73	Consumo de energía eléctrica en la industria vasca	99
Cuadro nº 74	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas	100
Cuadro nº 75	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)	101
Cuadro nº 76	Balance energético de la CAPV 2008	104
Cuadro nº 77	Consumo final por tipos de energía en la CAPV	105
Cuadro nº 78	Consumo final por sectores en la CAPV	106
Cuadro nº 79	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco*	109

Cuadro nº 80	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios	109
Cuadro nº 81	Producción de acero bruto	111
Cuadro nº 82	Consumo de productos siderúrgicos	113
Cuadro nº 83	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*	114
Cuadro nº 84	Materias primas importadas	115
Cuadro nº 85	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV	117
Cuadro nº 86	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV	118
Cuadro nº 87	Consumo aparente de acero por productos	118
Cuadro nº 88	Producción de productos laminados en caliente*	119
Cuadro nº 89	Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura	120
Cuadro nº 90	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino	121
Cuadro nº 91	Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2008	123
Cuadro nº 92	Producción mundial de buques	124
Cuadro nº 93	Producción mundial de buques por países (producción entregada)	125
Cuadro nº 94	Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)	125
Cuadro nº 95	Cartera de pedidos por países (a fin de año)	126
Cuadro nº 96	Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año	127
Cuadro nº 97	Producción española de buques	128
Cuadro nº 98	Cartera de pedidos a fin de año	129
Cuadro nº 99	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2008)	129
Cuadro nº 100	Producción naval en el País Vasco	130
Cuadro nº 101	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado	130
Cuadro nº 102	Cartera de pedidos en el País Vasco	132
Cuadro nº 103	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa	132
Cuadro nº 104	Producción y exportación de turismos	135
Cuadro nº 105	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil	136
Cuadro nº 106	Producción y exportación de turismos según plantas	136
Cuadro nº 107	Producción y exportación de comerciales ligeros según plantas	137
Cuadro nº 108	Producción y exportación de vehículos industriales y furgones	137
Cuadro nº 109	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción	138
Cuadro nº 110	Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)	139
Cuadro nº 111	Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta	142
Cuadro nº 112	Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español	144
Cuadro nº 113	Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria	145
Cuadro nº 114	Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países	146
Cuadro nº 115	Exportación por tipos de máquinas-herramienta	147
Cuadro nº 116	Importaciones españolas de máquina-herramienta por países	148
Cuadro nº 117	Evolución de las principales magnitudes del sector*	150
Cuadro nº 118	Distribución de las exportaciones por áreas geográficas	151
Cuadro nº 119	Distribución de las importaciones por áreas geográficas	151
Cuadro nº 120	Producción de papel y cartón	153
Cuadro nº 121	Producción de papel y cartón por países	154
Cuadro nº 122	Producción de pasta por países	154
Cuadro nº 123	Producción y consumo de papel y cartón. Total español	155

Cuadro nº 124	Producción y consumo por tipos de papel	157
Cuadro nº 125	Producción y consumo por tipos de pasta	158
Cuadro nº 126	Producción de papel y pasta en el País Vasco	159
Cuadro nº 127	Principales empresas del sector papelero en el País Vasco.....	159
Cuadro nº 128	Consumo mundial de caucho natural y sintético	162
Cuadro nº 129	Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español	164
Cuadro nº 130	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	165
Cuadro nº 131	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores	165
Cuadro nº 132	Consumo aparente de las principales materias primas del sector	166
Cuadro nº 133	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos	167
Cuadro nº 134	Producción y venta de vehículos en el Estado Español.....	167
Cuadro nº 135	Ventas y resultados de Michelin.....	168
Cuadro nº 136	Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca.....	173
Cuadro nº 137	Evolución de la producción de electrodomésticos.....	174
Cuadro nº 138	Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos	174
Cuadro nº 139	Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos	175
Cuadro nº 140	Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE	178
Cuadro nº 141	Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España.....	179
Cuadro nº 142	Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2008	180
Cuadro nº 143	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	181
Cuadro nº 144	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	182
Cuadro nº 145	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV	182
Cuadro nº 146	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	184
Cuadro nº 147	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)	185
Cuadro nº 148	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local	185
Cuadro nº 149	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2008)	186
Cuadro nº 150	Licitación oficial por tipos de obra (2008).....	186
Cuadro nº 151	Viviendas iniciadas y terminadas	188
Cuadro nº 152	Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*	190
Cuadro nº 153	Población ocupada en la construcción	190
Cuadro nº 154	Ventas interiores de cemento*	192
Cuadro nº 155	Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*	194
Cuadro nº 156	Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*	194
Cuadro nº 157	Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*	195
Cuadro nº 158	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.....	207
Cuadro nº 159	Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco	208
Cuadro nº 160	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco	209
Cuadro nº 161	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	210
Cuadro nº 162	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2007	211

Cuadro nº 163	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*	214
Cuadro nº 164	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2007 (M €)*	215
Cuadro nº 165	Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario	230
Cuadro nº 166	Estado de fuentes y empleos del sector Químico	231
Cuadro nº 167	Estado de fuentes y empleos del sector de Productos minerales no metálicos	232
Cuadro nº 168	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos	233
Cuadro nº 169	Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico	234
Cuadro nº 170	Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	235
Cuadro nº 171	Estado de fuentes y empleos del sector de Material de transporte	236
Cuadro nº 172	Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho	237
Cuadro nº 173	Estado de fuentes y empleos del sector del Papel, edición y artes gráficas	238
Cuadro nº 174	Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos	239
Cuadro nº 175	Estado de fuentes y empleos del sector de Otras manufacturas diversas	240
Cuadro nº 176	Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria	241
Cuadro nº 177	Macromagnitudes del sector agrario español*	243
Cuadro nº 178	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*	244
Cuadro nº 179	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco	246
Cuadro nº 180	Empleo en el sector primario. Media anual*	247
Cuadro nº 181	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*	249
Cuadro nº 182	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*	250
Cuadro nº 183	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*	251
Cuadro nº 184	Precios de los productos agrícolas más representativos*	252
Cuadro nº 185	Censo ganadero (diciembre de cada año)	253
Cuadro nº 186	Producción de leche	254
Cuadro nº 187	Destino de la leche producida en la CAPV	255
Cuadro nº 188	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche	255
Cuadro nº 189	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG	256
Cuadro nº 190	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco	257
Cuadro nº 191	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG	259
Cuadro nº 192	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG	260
Cuadro nº 193	Licencias de cortas de madera de la CAPV	261
Cuadro nº 194	Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV	262
Cuadro nº 195	Estructura de la flota del País Vasco	263
Cuadro nº 196	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2008)	264
Cuadro nº 197	Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2008)	265
Cuadro nº 198	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura	265
Cuadro nº 199	Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2008	266
Cuadro nº 200	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito	266
Cuadro nº 201	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2008.	268
Cuadro nº 202	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2008.	269
Cuadro nº 203	Flota de altura del País Vasco, 2008	270
Cuadro nº 204	Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2008	270
Cuadro nº 205	Flota bacaladera del País Vasco, 2008	270

Cuadro nº 206	Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2008	271
Cuadro nº 207	Evolución del sector servicios	273
Cuadro nº 208	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil	274
Cuadro nº 209	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil	275
Cuadro nº 210	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria	276
Cuadro nº 211	Nivel de euskaldunización. Primaria.	277
Cuadro nº 212	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO	278
Cuadro nº 213	Nivel de euskaldunización. ESO	278
Cuadro nº 214	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior	280
Cuadro nº 215	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior	281
Cuadro nº 216	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE	282
Cuadro nº 217	Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE	282
Cuadro nº 218	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco	283
Cuadro nº 219	Distribución del alumnado en la UPV/EHU	285
Cuadro nº 220	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra	286
Cuadro nº 221	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)	287
Cuadro nº 222	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto ⁽¹⁾	288
Cuadro nº 223	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón	289
Cuadro nº 224	Resumen de la actividad asistencial en la CAPV	290
Cuadro nº 225	Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2007)	291
Cuadro nº 226	Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2007)	292
Cuadro nº 227	Ingresos hospitalarios por dependencia, finalidad y especialidad (2007)	293
Cuadro nº 228	Estancias por dependencia y finalidad (2007)	293
Cuadro nº 229	Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2007)	294
Cuadro nº 230	Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2007)	295
Cuadro nº 231	Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2007)	296
Cuadro nº 232	Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV	297
Cuadro nº 233	Número de centros extrahospitalarios (2007)	298
Cuadro nº 234	Actividad asistencial extrahospitalaria en la CAPV	298
Cuadro nº 235	Personal en centros extrahospitalarios por categoría (2007)	299
Cuadro nº 236	Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospitalarios	300
Cuadro nº 237	Gasto en centros extrahospitalarios (2007)	301
Cuadro nº 238	Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2007)	302
Cuadro nº 239	Consultas atendidas en atención primaria (2007)	303
Cuadro nº 240	Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2007)	305
Cuadro nº 241	Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2007) (meses traducidos a personas)	306
Cuadro nº 242	Movimiento de viajeros*	308
Cuadro nº 243	Movimiento de viajeros por compañías*	308
Cuadro nº 244	Recaudación por transporte de viajeros	309
Cuadro nº 245	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*	309
Cuadro nº 246	Personal empleado en transporte por ferrocarril	310
Cuadro nº 247	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao	311
Cuadro nº 248	Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2008)	312
Cuadro nº 249	Parque de vehículos	314

Cuadro nº 250	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*	315
Cuadro nº 251	Índices de motorización	315
Cuadro nº 252	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*	316
Cuadro nº 253	Transporte urbano. Datos básicos del sector	317
Cuadro nº 254	Evolución del transporte urbano.....	317
Cuadro nº 255	Comercio mundial por vía marítima	318
Cuadro nº 256	Comercio marítimo español	319
Cuadro nº 257	Tráfico de los principales puertos vascos.	319
Cuadro nº 258	Composición del tráfico total de mercancías.....	320
Cuadro nº 259	Tráfico exterior y cabotaje	321
Cuadro nº 260	Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2008	321
Cuadro nº 261	Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2008.....	322
Cuadro nº 262	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2008.	323
Cuadro nº 263	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2008.	326
Cuadro nº 264	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.	326
Cuadro nº 265	Tráfico aéreo del País Vasco	328
Cuadro nº 266	Tráfico de aeronaves por aeropuerto.	329
Cuadro nº 267	Tráfico de mercancías por aeropuerto.	329
Cuadro nº 268	Tráfico de pasajeros por aeropuerto.	329
Cuadro nº 269	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2008/2007).	330
Cuadro nº 270	Indicadores asociados al gasto de los hogares	334
Cuadro nº 271	Ventas del sector comercial por grupos de productos	335
Cuadro nº 272	Ventas del sector comercial por modos de distribución	335
Cuadro nº 273	Población ocupada.....	335
Cuadro nº 274	Principales indicadores del sector comercial (CAPV)	336
Cuadro nº 275	Ventas del sector comercial de la CAPV.....	337
Cuadro nº 276	Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV.....	337
Cuadro nº 277	Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV	338
Cuadro nº 278	Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV	338
Cuadro nº 279	Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad	339
Cuadro nº 280	Indicadores del comercio en Navarra.....	339
Cuadro nº 281	Grupo Eroski. Principales magnitudes	340
Cuadro nº 282	Consumo de los hogares	340
Cuadro nº 283	Consumo de los hogares por grupos de gasto.....	341
Cuadro nº 284	Llegadas internacionales de turistas	342
Cuadro nº 285	Ingresos y pagos por turismo en España.....	343
Cuadro nº 286	Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)	343
Cuadro nº 287	Evolución de la demanda turística en España	344
Cuadro nº 288	Viajeros en España por procedencia	345
Cuadro nº 289	Oferta de establecimientos hoteleros (España)	346
Cuadro nº 290	Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV.....	347
Cuadro nº 291	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2008). Por Procedencia	349
Cuadro nº 292	Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2008).....	350
Cuadro nº 293	Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV	351
Cuadro nº 294	Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV	352
Cuadro nº 295	Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2008).....	353
Cuadro nº 296	Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros	354

Cuadro nº 297	Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV	355
Cuadro nº 298	Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia	356
Cuadro nº 299	Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2008)	357
Cuadro nº 300	Total demandantes OITS en Navarra	358
Cuadro nº 301	Oferta de establecimientos turísticos (2008).....	359
Cuadro nº 302	Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros.....	364
Cuadro nº 303	Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	370
Cuadro nº 304	Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito.....	371
Cuadro nº 305	Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.....	372
Cuadro nº 306	Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones	373
Cuadro nº 307	Créditos concedidos al sector privado. Entidades de crédito	374
Cuadro nº 308	Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	375
Cuadro nº 309	Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras.....	377
Cuadro nº 310	Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)	377
Cuadro nº 311	Evolución de las Cajas de Ahorros	378
Cuadro nº 312	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.....	381
Cuadro nº 313	Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades.....	381
Cuadro nº 314	Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	383
Cuadro nº 315	Cuenta de resultados agregada. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras	384
Cuadro nº 316	Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras ⁽¹⁾	386
Cuadro nº 317	Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras	387
Cuadro nº 318	Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII.....	387
Cuadro nº 319	Los recursos acreedores en Caja Laboral-Euskadiko Kutxa.....	388
Cuadro nº 320	El crédito en Caja Laboral-Euskadiko Kutxa	389
Cuadro nº 321	Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa	389
Cuadro nº 322	Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España	390
Cuadro nº 323	Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito	392
Cuadro nº 324	Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español.....	394
Cuadro nº 325	Evolución de la morosidad	395
Cuadro nº 326	Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM) ⁽¹⁾ en 2008 y 2007	397
Cuadro nº 327	Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito	398
Cuadro nº 328	Ratios de productividad.....	399
Cuadro nº 329	Ratios de rentabilidad y eficiencia.....	399
Cuadro nº 330	Patrimonio y número de instituciones de inversión colectiva de carácter financiero	400
Cuadro nº 331	Instituciones de inversión colectiva vascas ⁽¹⁾	401
Cuadro nº 332	Distribución de los Fondos de inversión mobiliaria (FIM) por grupos financieros.....	402
Cuadro nº 333	Distribución del patrimonio de los fondos y las sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo ⁽¹⁾	403

Cuadro nº 334	Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), partícipes y patrimonio según la composición de la cartera	403
Cuadro nº 335	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta	406
Cuadro nº 336	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios).....	407
Cuadro nº 337	Contratación en los mercados organizados de renta fija ⁽¹⁾	408
Cuadro nº 338	Mercados Oficiales de futuros y opciones*	408
Cuadro nº 339	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo.	409
Cuadro nº 340	Evolución de los principales índices bursátiles	409
Cuadro nº 341	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*	411
Cuadro nº 342	País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos	415
Cuadro nº 343	Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado	416
Cuadro nº 344	Cálculo de la Aportación General.....	417
Cuadro nº 345	Coeficientes de aportación.....	417
Cuadro nº 346	País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos	418
Cuadro nº 347	Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV	420
Cuadro nº 348	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos.....	422
Cuadro nº 349	Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional.....	424
Cuadro nº 350	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento	426
Cuadro nº 351	Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos.....	427
Cuadro nº 352	Presupuesto de los Organismos Autónomos	429
Cuadro nº 353	Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos.....	430
Cuadro nº 354	Presupuesto consolidado del sector público empresarial	431
Cuadro nº 355	Financiación del presupuesto del sector público empresarial	432
Cuadro nº 356	Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa	434
Cuadro nº 357	Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa.....	435
Cuadro nº 358	Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional	436
Cuadro nº 359	Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos	439
Cuadro nº 360	Presupuestos Generales de Navarra. Gastos.....	441
Cuadro nº 361	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional.....	444
Cuadro nº 362	Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica	446

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. 57
Gráfico nº 5	Evolución del equipamiento en el hogar en tecnologías de la información en la población de 15 y más años. CAPV 59
Gráfico nº 6	Porcentaje de empresas con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional 63
Gráfico nº 7	Porcentaje de empleados con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional 64
Gráfico nº 8	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con banda ancha-Comparación Internacional 65
Gráfico nº 9	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Web corporativa - Comparación Internacional 66
Gráfico nº 10	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Intranet /Extranet-Comparación Internacional 67
Gráfico nº 11	Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) que compran o venden por Internet - Comparación Internacional..... 68
Gráfico nº 12	Porcentaje de empresas con acceso a Internet por Comunidades Autónomas..... 70
Gráfico nº 13	Porcentaje de empresas con conexión a Internet y sitio/página Web por Comunidades Autónomas..... 70
Gráfico nº 14	Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2008..... 72
Gráfico nº 15	Equipamiento de las empresas en TIC por Territorio Histórico 2008..... 73
Gráfico nº 16	Distribución del gasto en innovación en la CAPV según las diferentes actividades en 2007 (%)...... 78
Gráfico nº 17	Peso relativo (en %) del gasto en I+D respecto al PIB* 80
Gráfico nº 18	Evolución del número de empresas que realizan actividades de I+D en la CAPV 82
Gráfico nº 19	Distribución (en %) de los establecimientos según el estrato de empleo, 2000-2008..... 87
Gráfico nº 20	Distribución (en %) de los establecimientos según personalidad jurídica, 2000-2008..... 89
Gráfico nº 21	Distribución (en %) de los establecimientos según actividad, 2000-2008..... 91
Gráfico nº 22	Distribución (en %) de los establecimientos según comarcas y territorios, 2000-2008..... 95
Gráfico nº 23	Rentabilidad industrial..... 100
Gráfico nº 24	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)..... 105
Gráfico nº 25	Producción mundial de acero..... 112
Gráfico nº 26	Principales magnitudes del sector siderúrgico español..... 114
Gráfico nº 27	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco 116
Gráfico nº 28	Distribución geográfica de las ventas de Tubacex en 2008 122
Gráfico nº 29	Distribución de las ventas del Grupo Tubos Reunidos en 2008..... 123
Gráfico nº 30	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)..... 131
Gráfico nº 31	Evolución del sector 140
Gráfico nº 32	Mercados destino de la producción del sector 141
Gráfico nº 33	Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta (M euros) 144

Gráfico nº 34	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	156
Gráfico nº 35	Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto	173
Gráfico nº 36	Licitación oficial	187
Gráfico nº 37	Número de viviendas terminadas.....	189
Gráfico nº 38	Población ocupada en la construcción.....	191
Gráfico nº 39	Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2007	212
Gráfico nº 40	Comparativa de la rentabilidad de los fondos propios típica en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2007	213
Gráfico nº 41	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2007 (M €)*	216
Gráfico nº 42	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2007 (M €)*.....	217
Gráfico nº 43	Evolución del valor de la producción final y renta agraria	245
Gráfico nº 44	Evolución del empleo en el sector primario, medias anuales*	247
Gráfico nº 45	Producción ganadera en el País Vasco*	258
Gráfico nº 46	Costeras de la anchoa y del bonito	267
Gráfico nº 47	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco*.....	279
Gráfico nº 48	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao	324
Gráfico nº 49	Trafico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes	325
Gráfico nº 50	Consumo de los hogares (% de variación real).....	333
Gráfico nº 51	Evolución mensual del número de viajeros y pernотaciones (CAPV).....	348
Gráfico nº 52	Evolución mensual del número de viajeros y pernотaciones (Navarra).....	357
Gráfico nº 53	Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito. Tasa de variación interanual	362
Gráfico nº 54	Depósito bancario y patrimonio de los fondos de inversión. Tasa de variación interanual	363
Gráfico nº 55	Evolución del Ibex-35 Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual	363
Gráfico nº 56	Tipo de cambio: Euro versus Dólar	369
Gráfico nº 57	Depósitos del sector privado en el País Vasco. Flujos anuales	370
Gráfico nº 58	Crecimiento del saldo* de las entidades de depósito en depósitos y créditos en España y País Vasco, otros sectores residentes	373
Gráfico nº 59	Euribor (1 año) y Tipo medio de préstamo hipotecario para la adquisición de vivienda, por grupos de entidades	376
Gráfico nº 60	Crecimiento interanual de los depósitos de las cajas de ahorros.....	379
Gráfico nº 61	Crecimiento interanual del saldo crediticio* (OSR) de las cajas de ahorros	380
Gráfico nº 62	Estructura* de las posiciones débito de Otros sectores residentes en las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.....	382
Gráfico nº 63	Depósitos y créditos en las Cooperativas Vasco-Navarras*	385
Gráfico nº 64	Distribución porcentual del crédito según grupo de entidades.....	391
Gráfico nº 65	Evolución de los depósitos y créditos a los sectores residentes. Bancos	393
Gráfico nº 66	Evolución de la morosidad	395
Gráfico nº 67	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2008).....	410

1 ■ EL MARCO GENERAL

1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

A lo largo de 2008 la coyuntura internacional se ha visto sacudida por una crisis financiera de dimensión global cuyo efecto negativo puede equipararse al de la gran depresión de los años treinta del pasado siglo, habiendo sido crecientes las tensiones financieras, especialmente tras la quiebra en septiembre del banco de inversión estadounidense Lehman Brothers. De este modo, las previsiones de junio de la OCDE sitúan el avance del conjunto de países industrializados en 2008 en el 0,8%, cifra que supone una desaceleración de 1,9 puntos porcentuales respecto al dinamismo alcanzado en el ejercicio anterior. A este respecto, cabe destacar que, si bien inicialmente la economía estadounidense fue la más afectada por dichas tensiones financieras, posteriormente tanto Europa como las economías emergentes también se han visto seriamente afectadas.

Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto

País	(% Δ)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	2,8	2,0	1,1
Japón	2,0	2,3	-0,7
Alemania	3,2	2,6	1,0
Francia	2,4	2,3	0,3
Italia	2,1	1,5	-1,0
Reino Unido	2,8	3,0	0,7
Canadá	2,9	2,5	0,4
Zona Euro	3,0	2,6	0,5
Total OCDE	3,1	2,7	0,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

Tras mostrar un perfil desacelerado a lo largo de todo el año, el PIB estadounidense ha caído un 0,8% interanual en el último trimestre del ejercicio, cifrándose el ritmo de avance en el conjunto de 2008 en el 1,1%, nueve décimas por debajo del nivel alcanzado en 2007. Cabe señalar que el retroceso del consumo privado se ha agudizado especialmente por la caída de los bienes duraderos, aspecto al que hay que sumar el declive de la inversión en equipo y software, en construcción residencial, e incluso en construcción no residencial.

De forma análoga, la economía japonesa también ha presentado un perfil decreciente a lo largo de 2008, habiendo registrado una contracción del 4,4% interanual en el cuarto trimestre del ejercicio, el peor resultado desde la crisis petrolífera de 1974. En el conjunto del año, el PIB japonés ha retrocedido un 0,7%, frente al aumento del 2,3% anotado en 2007.

Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total

País	(% Δ)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	2,6	1,4	-0,3
Japón	1,2	1,2	-0,9
Alemania	2,3	1,2	1,6
Francia	2,7	3,1	0,6
Italia	2,0	1,3	-1,3
Reino Unido	2,6	3,5	0,6
Canadá	4,3	4,3	2,4
Zona Euro	2,9	2,4	0,6
Total OCDE	3,0	2,4	0,4

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Junio 2009).

La economía europea, por su parte, ha mostrado una trayectoria heterogénea en 2008. Así, mientras el ritmo de actividad superaba las previsiones a comienzos del ejercicio, posteriormente la situación ha ido deteriorándose de forma progresiva por una menor demanda interna y un sector exterior en declive, afectado por el retroceso de la demanda mundial. Concretamente, la Zona Euro ha registrado una contracción del 1,7% interanual en el cuarto trimestre de 2008, cifrándose su crecimiento en el conjunto del ejercicio en el 0,5%, frente al 2,6% alcanzado en 2007.

Comercio exterior

En línea con el enfriamiento de la economía internacional, la actividad comercial exterior de los países industrializados se ha debilitado de forma notable en 2008, especialmente en lo referido a las importaciones. Así, en el ámbito de la OCDE, éstas apenas han crecido un 0,5% en 2008, frente al avance del 4,6% registrado en 2007, al tiempo que las exportaciones han aumentado un 2%, cifra que supone una desaceleración de cuatro puntos porcentuales respecto al ejercicio precedente (crecimiento de las exportaciones del 6% en 2007).

La evolución desfavorable del comercio exterior ha sido generalizada, exceptuando el caso de Reino Unido que ha registrado mejores cifras que en el ejercicio precedente, tanto en lo referido a las exportaciones como en lo relativo a las importaciones, si bien conviene tener en cuenta que los resultados alcanzados en 2008, a pesar de mejorar los obtenidos en 2007, no pueden considerarse positivos (incremento de las exportaciones del 0,1% y retroceso de las importaciones del 0,6%).

En este contexto, el saldo de las operaciones corrientes (derivado del comportamiento de la actividad comercial de bienes y servicios y por la evolución de las transferencias corrientes), ha incrementado su cuantía deficitaria en 2008. En este sentido, el saldo de las operaciones corrientes se ha situado en -601,6 miles de millones de dólares (-521,9 en 2007), como conse-

cuencia del elevado desequilibrio exterior de la economía estadounidense, cifrado en un déficit de 673,3 miles de millones de dólares.

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

(% Δ)

País	Importaciones			Exportaciones		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Estados Unidos	6,0	2,2	-3,5	9,1	8,4	6,2
Japón	4,2	1,5	0,9	9,7	8,4	1,8
Alemania	12,2	5,2	3,9	13,1	7,7	2,2
Francia	5,9	5,4	0,6	5,0	2,5	-0,5
Italia	6,2	3,3	-4,5	6,5	4,0	-3,7
Reino Unido	9,6	-1,5	-0,6	11,0	-4,1	0,1
Canadá	4,7	5,8	0,8	0,8	1,1	-4,7
TOTAL OCDE	7,9	4,6	0,5	8,7	6,0	2,0

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

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

(mM \$)

País	2006	2007	2008
Estados Unidos	-788,1	-731,2	-673,3
Japón	171,5	212,8	157,4
Alemania	190,1	265,9	243,4
Francia	-12,4	-27,6	-53,4
Italia	-48,4	-51,7	-76,4
Reino Unido	-83,3	-80,5	-44,5
Canadá	17,9	14,3	9,2
Zona Euro	58,7	55,3	-58,2
Total OCDE	-574,1	-521,9	-601,6

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

Precios y salarios

En línea con la dinámica registrada por el barril de petróleo, la evolución de los precios en 2008 se ha caracterizado por una tendencia creciente en los primeros meses del ejercicio (en julio de 2008 el barril Brent alcanzó los 133,4 dólares), y por una senda decreciente en el tramo final del mismo.

Así las cosas, de acuerdo con datos de la OCDE, la inflación ha sido superior a la registrada en el ejercicio precedente tanto en Estados Unidos (3,3% en 2008 frente a 2,6% en 2007), como en la Zona Euro (2,9% frente a 2,2%), así como en el conjunto de los países industrializados (3,2% frente a 2,3%).

Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado

País	(% Δ)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	2,8	2,6	3,3
Japón	-0,2	-0,4	0,5
Alemania	1,3	1,7	2,1
Francia	2,1	2,1	2,8
Italia	2,7	2,2	3,2
Reino Unido	2,3	2,4	2,4
Canadá	1,4	1,6	1,7
Zona Euro	2,2	2,2	2,9
Total OCDE	2,3	2,3	3,2

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2009).

Ante una coyuntura internacional caracterizada por la desaceleración, las intervenciones de los principales bancos centrales han sido discrepantes durante los tres primeros trimestres del ejercicio. En este sentido, cabe señalar que mientras el Banco Central Europeo no variaba sus tipos hasta junio, e incluso los elevaba en julio, manteniéndolos estables hasta septiembre, la Reserva Federal los reducía en marzo y abril, manteniéndolos estables hasta septiembre. A partir de dicha fecha, y ante la caída generalizada de la actividad económica, ambos organismos han actuado en la misma dirección.

Cuadro nº 6 Evolución de los costes laborales unitarios nominales

País	(% Δ)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	2,9	3,1	1,9
Japón	0,0	-1,9	1,4
Alemania	-1,5	0,3	2,5
Francia	1,8	1,9	2,8
Italia	2,5	2,2	4,8
Reino Unido	2,0	1,1	2,7
Canadá	4,0	3,0	4,4
Zona Euro	1,1	1,7	3,5

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2009).

Finalmente, pasando a considerar los costes laborales unitarios nominales, se observa que éstos han desacelerado su ritmo de crecimiento en Estados Unidos (incremento del 1,9% en 2008 frente a 3,1% en 2007), mientras que lo han acelerado en la Zona Euro (aumento del 3,5% en 2008 frente a 1,7% en 2007).

Mercado de trabajo

El menor crecimiento económico ha derivado en la evolución desfavorable de los mercados laborales de las principales economías. Así, en el caso de Estados Unidos el empleo se ha

contraído (-0,6%), al tiempo que en el caso de la Zona Euro éste ha desacelerado su ritmo de crecimiento (1% en 2008 frente a 1,8% en 2007).

Cuadro nº 7 Evolución del empleo

País	(% Δ)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	1,8	0,9	-0,6
Japón	0,4	0,5	-0,4
Alemania	0,6	1,7	1,4
Francia	0,6	1,7	1,4
Italia	2,0	1,2	0,3
Reino Unido	0,9	0,7	0,8
Canadá	1,9	2,3	1,5
Zona Euro	1,6	1,8	1,0

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

Exceptuando Alemania y Francia, la tasa de paro se ha incrementado de forma generalizada, correspondiendo el mayor aumento a Estados Unidos, cuya tasa de desempleo ha alcanzado el 5,8% tras un repunte de 1,2 puntos porcentuales. Por lo que respecta a la Zona Euro, la tasa de paro se ha incrementado ligeramente, pasando del 7,4% en 2007 al 7,5% en 2008, mientras que en el conjunto de la OCDE ésta ha pasado del 5,6% al 5,9%.

Cuadro nº 8 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	4,6	4,6	5,8
Japón	4,1	3,9	4,0
Alemania	9,8	8,3	7,3
Francia	8,8	8,0	7,4
Italia	6,8	6,2	6,8
Reino Unido	5,4	5,4	5,7
Canadá	6,3	6,0	6,1
Zona Euro	8,2	7,4	7,5
Total OCDE	6,0	5,6	5,9

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

Política monetaria y presupuestaria

Excluyendo Alemania, los principales países industrializados han presentado unos saldos deficitarios en sus cuentas públicas superiores a los registrados en el ejercicio precedente. Estados Unidos ha anotado el mayor incremento en términos absolutos, pasando su saldo deficitario del -2,9% en 2007 al -5,9% en 2008. En el caso de la Zona Euro éste ha pasado del -0,7% en 2007 al -1,9% en 2008, y en el del conjunto de la OCDE del -1,4% al -3,2%.

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

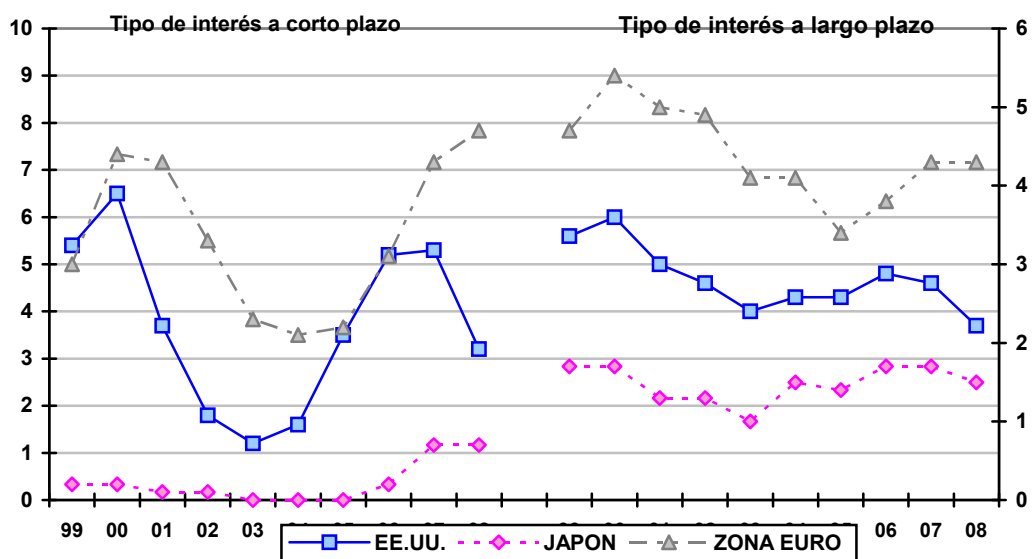
País	(% del PIB)		
	2006	2007	2008
Estados Unidos	-2,2	-2,9	-5,9
Japón	-1,6	-2,5	-2,7
Alemania	-1,5	-0,2	-0,1
Francia	-2,3	-2,7	-3,4
Italia	-3,3	-1,5	-2,7
Reino Unido	-2,7	-2,7	-5,5
Canadá	1,6	1,6	0,1
Zona Euro	-1,3	-0,7	-1,9
Total OCDE	-1,3	-1,4	-3,2

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

Tal y como se ha señalado anteriormente, los principales bancos centrales han actuado de forma divergente hasta septiembre, fecha a partir de la cual ambos organismos han actuado en el mismo sentido.

De hecho, en octubre de 2008 la Reserva Federal, el Banco Central Europeo y los bancos centrales de Inglaterra, Canadá, Suiza y Suecia reducían en medio punto porcentual sus tipos de referencia en una actuación conjunta, situándolos en el 3,75% en el caso del BCE y en el 1,5% en el de la Reserva Federal. A finales de ese mismo mes la Reserva Federal recortaba nuevamente su tipo hasta el 1%, al tiempo que el BCE rebajaba su tipo oficial hasta el 3,25% en noviembre. Por último, en diciembre ambos bancos realizaban sendos recortes de tres cuartos de punto, fijando el BCE sus tipos en el 2,5%, y en el 0,25% la Reserva Federal (banda 0%-0,25%).

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Junio 2009).

Unión Europea

Con un cierto retardo temporal respecto a Estados Unidos, la economía europea también se ha visto seriamente afectada por la crisis financiera internacional. A este respecto, cabe señalar que la caída de la actividad en Europa ha sido especialmente intensa en el último trimestre del ejercicio.

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-27)

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2006	2007	2008
Actividad			
- Consumo privado	2,3	2,2	0,9
- Consumo público	1,9	1,9	2,2
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	6,2	5,4	0,0
- Demanda interna*	3,1	3,0	0,9
- Exportaciones	9,2	5,0	1,6
- Importaciones	9,2	5,2	1,5
- PIB	3,1	2,9	0,9
Precios y salarios			
- Deflactor del PIB	2,2	2,6	2,6
- Deflactor del consumo privado	2,2	2,3	3,0
- CLU reales	-1,0	-0,8	0,7

(*): Contribución a la variación del PIB.

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2009).

El crecimiento alcanzado por el conjunto de la UE-27 ha sido levemente superior al registrado por la Zona Euro, ya que el avance del PIB se ha cifrado en el 0,9% en 2008, según datos de la Comisión Europea (0,5% en el caso de la Zona Euro, de acuerdo con información de la OCDE). Cabe resaltar que la demanda interna ha reducido de forma drástica su contribución al crecimiento global, pasando del 3% en 2007 al 0,9% en 2008, lastrada por la caída del consumo privado y la inversión.

La economía alemana, principal tractor de la actividad europea, ha moderado en 2008 su ritmo de expansión hasta el 1,3%, lo que supone haber perdido prácticamente la mitad del vigor mostrado en el ejercicio anterior (crecimiento del 2,5% en 2007), como consecuencia de la evolución desfavorable tanto de las exportaciones como de la inversión.

Al igual que en años anteriores, los miembros más recientes de la Unión han sido los más dinámicos, destacando sobremanera Rumanía (avance del 7,1%) y Eslovaquia (6,4%), ambos con tasas de crecimiento superiores al 6%. Entre los antiguos miembros, Grecia y Países Bajos son los únicos que han sobrepasado la barrera del 2% (2,9% y 2,1%, respectivamente). En cualquier caso, conviene tener en cuenta que, exceptuando Rumanía, todos los países han reducido su ritmo de avance respecto al ejercicio previo.

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

(% de variación interanual)

País	2006	2007	2008
Bélgica	3,0	2,8	1,2
Dinamarca	3,3	1,6	-1,1
Alemania	3,0	2,5	1,3
Grecia	4,5	4,0	2,9
España	3,9	3,7	1,2
Francia	2,2	2,2	0,7
Irlanda	5,7	6,0	-2,3
Italia	2,0	1,6	-1,0
Luxemburgo	6,4	5,2	-0,9
Países Bajos	3,4	3,5	2,1
Austria	3,4	3,1	1,8
Portugal	1,4	1,9	0,0
Finlandia	4,9	4,2	0,9
Suecia	4,2	2,6	-0,2
Reino Unido	2,8	3,0	0,7
Bulgaria	6,3	6,2	6,0
República Checa	6,8	6,0	3,2
Estonia	10,4	6,3	-3,6
Chipre	4,1	4,4	3,7
Letonia	12,2	10,0	-4,6
Lituania	7,8	8,9	3,0
Hungría	4,1	1,1	0,5
Malta	3,2	3,6	1,6
Polonia	6,2	6,6	4,8
Eslovenia	5,9	6,8	3,5
Rumanía	7,9	6,2	7,1
Eslovaquia	8,5	10,4	6,4
UE-27	3,1	2,9	0,9

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2009).*

Atendiendo al PIB per cápita, se constata que todavía persisten diferencias notables. Entre los antiguos socios, Portugal (67,9%), Grecia (86,9%), Italia (89,4%), España (93,8%), y Francia (97,7%) detentan los niveles más bajos, claramente por debajo de la media de la UE-15, mientras que Luxemburgo presenta el valor más elevado (232,6%). 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, 2008

País	UE-15=100	UE-27=100
Bélgica	106,8	118,7
Dinamarca	105,4	117,1
Alemania	104,1	115,7
Grecia	86,9	96,6
España	93,8	104,2
Francia	97,7	108,6
Irlanda	128,8	143,1
Italia	89,4	99,3
Luxemburgo	232,6	258,4
Países Bajos	119,0	132,2
Austria	112,3	124,8
Portugal	67,9	75,4
Finlandia	104,0	115,6
Suecia	108,2	120,2
Reino Unido	106,6	118,4
Total UE-15	100,0	111,1
Bulgaria	35,3	39,2
República Checa	73,5	81,7
Estonia	58,6	65,1
Chipre	83,3	92,6
Letonia	49,6	55,1
Lituania	55,1	61,2
Hungría	56,3	62,6
Malta	70,1	77,9
Polonia	50,3	55,9
Eslovenia	81,7	90,8
Rumanía	40,4	44,9
Eslovaquia	63,6	70,7
Total UE-27	90,0	100,0

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2009).*

Previsiones

Según los principales organismos internacionales, la estabilización de los mercados financieros va a requerir más tiempo del inicialmente previsto, a pesar de los notables esfuerzos desplegados por las grandes economías. En este sentido, se prevé que las tensiones financieras continuarán hasta bien entrado 2010, comenzando a aliviarse a medida que se disipen los temores de insolvencia y retornen las condiciones de mayor liquidez, una vez aclarada la situación de las pérdidas por activos de mala calidad y de las inyecciones de capital público.

Centrando la atención en primer lugar en la economía norteamericana, cabe señalar que su evolución claramente desfavorable evidencia la traslación de la inestabilidad de los mercados financieros, de la problemática de la construcción residencial, y de la debilitada industria del automóvil al resto de sectores de la economía, aspecto que seguirá produciéndose a lo largo del ejercicio en curso. De este modo, la OCDE proyecta que el PIB de EE.UU. caerá un 2,8% en 2009, si bien avanzará un 0,9% en 2010.

Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2009	2010
- PIB real (% Δ)		
Estados Unidos	-2,8	0,9
Japón	-6,8	0,7
Zona Euro	-4,8	0,0
Total OCDE	-4,1	0,7
- Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
Estados Unidos	0,2	0,8
Japón	-1,4	-1,4
Zona Euro	0,5	0,7
Total OCDE	0,6	0,8
- Tasa de paro (% de la población activa)		
Estados Unidos	9,3	10,1
Japón	5,2	5,7
Zona Euro	10,0	12,0
Total OCDE	8,5	9,8
- Balanza corriente (% del PIB)		
Estados Unidos	-2,3	-2,4
Japón	1,4	1,9
Zona Euro	-1,1	-1,0
Total OCDE	-0,9	-0,9
- Déficit Público (% del PIB)		
Estados Unidos	-10,2	11,2
Japón	-7,8	-8,7
Zona Euro	-5,6	-7,0
Total OCDE	-7,7	-8,8
- Comercio mundial (%Δ)	-16,0	2,1

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Junio 2009)*.

China, por su parte, alcanzará un crecimiento robusto, próximo al 6,5%, más aún teniendo en cuenta las previsiones realizadas para el resto del mundo, si bien el ritmo de avance será en torno a la mitad del registrado en 2007, lo que supondría el mínimo de los veinte últimos años.

Las desfavorables perspectivas existentes sobre la evolución futura del mercado laboral europeo, caracterizadas por un aumento de la tasa de paro que implicará un consumo todavía menor, apuntan hacia un claro empeoramiento de la situación. Así, la OCDE estima que la Zona Euro retrocederá un 4,8% en 2009, registrando un avance nulo en 2010.

Por lo que respecta a la UE-27, de acuerdo con las previsiones de primavera de la Comisión Europea, la caída del PIB en el conjunto de la Unión Europea en 2009 se situará en el -4% (-0,1% en 2010), escalando la tasa de desempleo hasta el 9,4%, cifras que ponen de manifiesto que Europa atraviesa la recesión más profunda y amplia desde la Segunda Guerra Mundial.

En este contexto, se prevé que los tipos de interés bajarán o permanecerán cercanos al límite del 0% en las principales economías avanzadas, al tiempo que los bancos centrales seguirán

buscando maneras de aprovechar el tamaño y la composición de sus balances para relajar las condiciones de crédito.

1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

La economía española se ha visto seriamente afectada por la crisis financiera internacional, habiendo entrado en recesión técnica en 2008 al haber anotado durante dos trimestres consecutivos tasas de crecimiento intertrimestrales negativas. El perfil mostrado a lo largo del ejercicio ha sido claramente decreciente, cifrándose los avances interanuales en los sucesivos trimestres en el 2,7%, 1,8%, 0,9% y -0,7%, respectivamente. Así las cosas, el ritmo de avance en el conjunto de 2008 se ha cifrado en el 1,2%, dos puntos y medio por debajo del nivel alcanzado en el ejercicio anterior (3,7% en 2007).

Con todo, el dinamismo experimentado por la economía española ha sido superior al correspondiente a la media comunitaria, favoreciendo así el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Desde la perspectiva de la demanda, cabe destacar que el modelo económico ha variado sustancialmente respecto a ejercicios anteriores, ya que el sector exterior ha pasado a ser el principal factor de crecimiento, en detrimento de la demanda interna.

Atendiendo a la vertiente de la oferta, únicamente los servicios y las ramas energéticas han alcanzado tasas de crecimiento positivas (3,1% y 1,9%, respectivamente), habiendo retrocedido tanto la construcción como la industria, así como el sector primario (-3,3%, -2,7% y -0,6%, respectivamente). De este modo, todas las ramas a excepción de las energéticas han mostrado un peor comportamiento que en 2007.

Por lo que respecta al mercado laboral, la población ocupada se ha contraído un 0,5%, cifrándose en 20.257.600 personas. En este sentido, cabe señalar que tanto la construcción como el sector primario, así como el industrial, han reducido su nivel de empleo (-10,9%, -5% y -1,1%, respectivamente), al tiempo que el sector terciario lo ha aumentado (2,1%). Por su parte, la población parada ha aumentado un 41,3%, alcanzando las 2.590.600 personas, de tal forma que la tasa de paro ha repuntado hasta el 11,3%. De este modo, dicha tasa continúa siendo claramente superior a la media comunitaria (7% en la UE-27).

En términos de variación de diciembre sobre diciembre, la evolución de la inflación ha sido favorable respecto al ejercicio precedente, habiendo pasado del 4,2% en 2007 al 1,4% en 2008. En el caso de considerar la UE-27, y atendiendo al deflactor del consumo privado, la inflación se ha situado en el 3%.

Por otra parte, la economía española ha cifrado sus necesidades de financiación en 2008 en el 9% del PIB, habiendo contribuido especialmente a aumentar dicho desequilibrio el déficit comercial. En cuanto a la ejecución presupuestaria, el balance es claramente negativo, ya que 2008 se ha saldado con un déficit del -3,8% del PIB, frente al superávit del 2,2% registrado en 2007.

Principales agregados macroeconómicos

El Producto Interior Bruto (PIB) estatal ha registrado un crecimiento del 1,2% en 2008, cifra inferior en dos puntos y medio al registro del ejercicio anterior. Tal y como ya se ha comentado anteriormente, el avance ha presentado un claro perfil descendente a lo largo de los cuatro trimestres: 2,7%, 1,8%, 0,9% y -0,7%. 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 2008 el PIB total español se ha cifrado en 1.095.163 millones de euros¹. De este importe, 835.251 corresponden a consumo (615.988 de consumo final de los hogares, 9.998 de consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 209.265 de consumo final de las Administraciones Públicas), 321.503 a inversión (81.994 en bienes de equipo, 181.963 en construcción y 57.546 en otros productos) y 2.034 a variación de existencias. Así las cosas, la demanda interna resultante se ha cifrado en 1.158.788 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (289.302 millones de euros) y las importaciones (352.927 millones de euros), cuya diferencia supone la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- Atendiendo a la actividad económica, la aportación positiva de la demanda externa al crecimiento del PIB (+1,1% en 2008 frente a -0,7% en 2007) ha compensado en parte el estancamiento de la demanda interna (0,1% en 2008 frente a 4,4% en 2007), posibilitando así una expansión de la actividad del 1,2% (3,7% en 2007). La inversión ha pasado de ser el componente más dinámico en 2007 (5,3%), a contraerse un 3% en 2008, habiendo sido especialmente intensa la contracción en el caso de su componente de construcción (-5,3%). El consumo privado, por su parte, se ha estancado (avance de una décima en 2008 frente al 3,4% registrado en 2007), mientras que el consumo público ha acelerado su crecimiento (5,3% en 2008 frente a 4,9% en el ejercicio anterior).

¹ Precios corrientes.

- En lo referido a la distribución sectorial, 27.779 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 28.139 a la rama energética, 145.574 a la industria, 115.930 a la construcción y 685.204 millones de euros a los servicios. Habría que agregar a estas partidas la correspondiente a impuestos, cifrada en 92.537 millones de euros, de los cuales el 62,2% (57.583 millones de euros) corresponde a IVA.
- Excluyendo las ramas energéticas (que han crecido un 1,9% frente al 0,8% registrado en 2007), todas las ramas han registrado un peor comportamiento que en el ejercicio precedente. Así, tanto la construcción como las ramas industrial y agropesquera han anotado crecimientos negativos (-3,3%, -2,7% y -0,6%, respectivamente), frente a los avances registrados en el ejercicio previo (3,5%, 2,8% y 3%, respectivamente), al tiempo que los servicios han moderado su ritmo de avance (3,1% en 2008 frente a 4,6% en 2007).

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

Operaciones		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
		2007	2008
DEMANDA	Gasto en consumo final	3,8	1,4
	– De los hogares	3,4	0,1
	– De las ISFLSH	4,6	3,6
	– De las AA.PP.	4,9	5,3
	Formación bruta de capital fijo	5,3	-3,0
	– Bienes de equipo	10,0	-1,1
	– Construcción.	3,8	-5,3
	Variación de existencias*	-0,1	0,0
	Demanda interna*	4,4	0,1
	Exportación de bienes y servicios	4,9	0,7
Importación de bienes y servicios	6,2	-2,5	
Producto interior bruto a precios de mercado		3,7	1,2
OFERTA	Ramas agraria y pesquera	3,0	-0,6
	Ramas energéticas	0,8	1,9
	Ramas industriales	2,8	-2,7
	Construcción	3,5	-3,3
	Ramas de los servicios	4,6	3,1
	– Servicios de mercado	4,6	2,6
	– Servicios de no mercado	4,4	4,8
	Impuestos netos sobre productos	0,7	-0,1

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Por último, desde la perspectiva de la renta, la remuneración de los asalariados ha concentrado el 47,5% del PIB total y el excedente bruto de explotación un 44%, correspondiendo el 8,5% restante a los impuestos netos sobre producción e importación.

Cuadro nº 15 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

Operaciones	2006	2007	2008	(% Δ nominal)
				2008 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	7,7	7,1	4,7	519.793
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	7,9	8,8	8,4	482.053
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	10,5	-0,2	-14,3	93.317
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	8,1	7,0	4,3	1.095.163

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

Fuente: INE.

Comercio exterior y balanza de pagos

En un contexto caracterizado por el retroceso de las importaciones (-2,5%) y el tímido avance de las exportaciones (0,7%), el sector exterior ha aportado 1,1 puntos porcentuales al crecimiento global, frente a la aportación negativa de siete décimas registrada en 2007. A este respecto, cabe señalar que la contracción de las importaciones refleja el tono debilitado de la demanda nacional comentado anteriormente.

Según datos corregidos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), la aportación positiva del sector exterior al crecimiento del PIB ha presentado una tendencia creciente a lo largo de los cuatro trimestres: 0,1%, 0,6%, 1,1% y 2,3%, respectivamente.

Tanto las exportaciones como las importaciones han presentado un perfil decreciente a lo largo de 2008, retrocediendo las ventas al exterior en el último trimestre, al tiempo que las compras procedentes del extranjero lo han hecho en el tercer y cuarto trimestre. Concretamente los ritmos de avance se han cifrado en el 4,8%, 4,4%, 1,5% y -7,9% en el caso de las exportaciones, y en el 3,6%, 1,8%, -2% y -13,2% en el de las importaciones.

De este modo, los intercambios de mercancías han arrojado un saldo deficitario de 87.654 millones de euros, volumen que supone un ligero descenso respecto al ejercicio anterior. Por el contrario, la balanza de servicios ha registrado un saldo positivo de 26.504 millones de euros, constituyéndose así como la fuente principal de ingresos y poniendo de manifiesto la gran importancia del sector turístico en la economía estatal.

En cuanto a la balanza de renta, ésta ha presentado un saldo deficitario de 34.054 millones de euros, cifra que supone un aumento del 13% 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 9.249 millones de euros, consecuencia del aumento de los gastos y de la disminución de los ingresos. De acuerdo con la información sobre los ingresos provenientes de la UE, las transferencias procedentes del Fon-

do Social Europeo y dirigidas al fomento del empleo han retrocedido un 57,4%, mientras que las subvenciones recibidas por los agricultores en concepto de reembolsos de la Política Agraria Común han crecido un 13,1%. En la vertiente de los pagos, los de carácter público destinados a la Unión se han incrementado un 4%. Dentro de ellos, los Recursos Propios Tradicionales, derivados de la recaudación de derechos de aduanas sobre el valor de las importaciones de terceros países se han contraído un 7,8%, en tanto que los relativos al Recurso-IVA, ligado al consumo, y los relacionados con Recurso-PNB, partida de carácter compensatorio dentro del presupuesto comunitario, se han ampliado un 3,7% y un 5,8%, respectivamente, modalidad esta última que ha seguido siendo la más importante cuantitativamente. Así las cosas, el saldo deficitario de la balanza por cuenta corriente se ha cifrado en 104.454 millones de euros, un 0,9% menos que en 2007.

Cuadro nº 16 Balanza de pagos (Saldos)

(M euros)

Concepto	2008		Saldos
	Ingresos	Pagos	
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	369.716	474.171	-104.454
1.Mercancías	193.899	281.553	-87.654
2.Servicios	97.547	71.043	26.504
Turismo	41.901	13.834	28.067
Otros Servicios	55.646	57.209	-1.563
3.Renta de los factores	60.928	94.982	-34.054
4.Transferencias corrientes	17.343	26.592	-9.249
Cuenta de Capital	6.996	1.440	5.556
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital	376.712	475.611	-98.899
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB)	--	--	-9,0

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

Por su parte, la balanza de capital ha presentado un superávit de 5.556 millones de euros, volumen que supone un incremento del 21,4% respecto al ejercicio precedente. Dentro de los ingresos, las transferencias procedentes de los fondos estructurales del Presupuesto Comunitario dirigidas a infraestructuras, desarrollo rural y medio ambiente han retrocedido ligeramente, siendo los fondos procedentes del FEDER la modalidad principal con el 69% del total. No obstante, hay que recordar la irregularidad de estos ingresos por el carácter plurianual de muchas de las acciones que financian. De este modo, las necesidades de financiación de la economía española frente al exterior (balanza deficitaria por cuenta corriente y capital) han alcanzado los 98.899 millones de euros, lo que representa el 9% del PIB español, seis décimas por debajo del nivel correspondiente a 2007.

Precios y costes laborales

El ejercicio 2008 se ha caracterizado por un fuerte crecimiento de los precios (especialmente de los relacionados con el petróleo) en el tramo inicial del ejercicio, y por una moderación de

los mismos en el tramo final del mismo, de tal forma que el análisis en términos acumulados (diciembre sobre diciembre) muestra una evolución favorable, mientras que el análisis en términos de media anual refleja una evolución desfavorable.

Atendiendo al análisis en términos de media anual, la inflación general se ha elevado hasta el 4,1% (1,3 puntos por encima del nivel registrado en 2007), al tiempo que la subyacente se ha situado en el 3,2% (medio punto más que en el ejercicio anterior).

De acuerdo con datos de la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro se ha cifrado en el 2,9%, nivel siete décimas superior al correspondiente a 2007, y claramente por encima del objetivo de política monetaria fijado en el 2% por el BCE. Así, teniendo en cuenta que la tasa de inflación española expresada en términos de diciembre sobre diciembre ha alcanzado el 1,4%, el diferencial con la Zona Euro ha pasado a ser negativo en 2008 (-1,5 puntos), frente al diferencial positivo de dos puntos registrado en 2007.

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

Concepto	(Tasa variación interanual)		
	2006	2007	2008
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	2,7	4,2	1,4
– Índice General ⁽²⁾	3,5	2,8	4,1
Alimentación	3,8	4,1	5,7
No alimentación	3,4	2,4	3,6
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	4,1	3,7	5,9
• Bebidas alcohólicas, tabaco	1,8	7,0	3,9
• Vestido y calzado	1,3	1,1	0,7
• Vivienda	6,5	3,7	6,6
• Menaje	2,6	2,6	2,6
• Medicina	1,3	-1,5	0,2
• Transportes	4,5	2,1	5,8
• Comunicaciones	-1,3	0,2	0,0
• Ocio y Cultura	0,1	-0,7	-0,1
• Enseñanza	4,0	4,5	4,0
• Hoteles, cafés y restaurantes	4,5	4,8	4,7
• Otros	3,7	3,3	3,3
Subyacente	2,9	2,7	3,2
IPRI			
– Índice General	5,4	3,6	6,5
• Bienes de consumo	3,2	2,4	4,4
• Bienes de equipo	3,1	3,4	2,5
• Bienes intermedios	6,2	5,9	5,5
• Energía	9,1	1,6	14,3

(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 vivienda (6,6%), alimentos y bebidas no alcohólicas (5,9%), transportes (5,8%), y hoteles, cafés y restaurantes (4,7%) han sido los más inflacionarios. Por el contrario, el grupo ocio y cultura ha registrado un descenso en su nivel de precios (-0,1%), al tiempo que comunicaciones (0%), medicina (0,2%), y vestido y calzado (0,7%) destacan 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, cabe señalar que el IPRI ha acelerado su crecimiento hasta el 6,5%, prácticamente tres puntos porcentuales por encima del nivel alcanzado en 2007 (3,6%). Por grupos de bienes, tanto la energía como los de bienes de consumo han acelerado su crecimiento respecto al ejercicio anterior (14,3% en 2008 frente a 1,6% en 2007 y 4,4% frente a 2,4%, respectivamente), mientras que tanto los bienes de equipo como los intermedios lo han desacelerado (2,5% en 2008 frente a 3,4% en 2007 y 5,5% frente a 5,9%, respectivamente).

Cuadro nº 18 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2006	2007	2008
PIB real	3,9	3,7	1,2
Empleo total*	3,2	2,9	-0,6
Productividad	0,7	0,8	1,8
Remuneración de los asalariados	7,7	7,1	4,6
Empleo asalariado*	3,6	3,3	-0,6
Remuneración por asalariado	4,1	3,8	5,2
Coste laboral unitario	3,4	3,0	3,4

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

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

Por otro lado, 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). A este respecto, cabe señalar que la productividad se ha incrementado un 1,8% (un punto más que en el ejercicio precedente), debido a la contracción de la ocupación (-0,6%), ya que el ritmo de crecimiento del PIB se ha ralentizado, pasando del 3,7% en 2007 al 1,2% en 2008. Por tanto, teniendo en cuenta que la remuneración por asalariado ha aumentado un 5,2%, se deriva un crecimiento del 3,4% del coste laboral unitario.

Mercado de trabajo

En un contexto de notable desaceleración económica, el mercado laboral estatal ha evolucionado de forma claramente desfavorable en 2008. Así, según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) realizada por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la población activa se ha expandido un 3%, situándose en 22.848.300 personas, como consecuencia del incremento

de la población parada, ya que la ocupada ha descendido. La tasa de actividad, por su parte, ha ascendido al 59,8% (58,9% en el ejercicio precedente), habiendo evolucionado de forma más expansiva la tasa femenina (50,5% en 2008 frente a 48,9% en 2007) que la masculina (69,5% frente a 69,3%).

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

(m de personas y %)

Concepto	2008	2006	% Δ	
			2007	2008
Población Activa	22.848,3	3,3	2,8	3,0
Población Ocupada	20.257,6	4,1	3,1	-0,5
– Agricultura	879,0	-5,6	-2,0	-5,0
– Industria	3.225,5	0,4	-0,9	-1,1
– Construcción	2.404,2	7,9	6,1	-10,9
– Servicios	13.748,9	5,1	3,9	2,1
Población Parada	2.590,6	-3,9	-0,2	41,3
Tasa de paro*	11,3	-7,1	-2,9	37,1

() : % sobre población activa*

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

La población ocupada ha retrocedido un 0,5%, cifrándose en 20.257.600 personas, habiendo descendido de forma generalizada con la excepción del sector servicios. Así, el empleo ha caído un 10,9% en el caso de la construcción, un 5% en el del sector primario, y un 1,1% en el del industrial. Por el contrario, los servicios han incrementado su empleo sectorial, si bien a un ritmo inferior al de 2007 (2,1% frente a 3,9%). El descenso en la ocupación ha sido de la misma intensidad en el caso de los asalariados y no asalariados (-0,5% en ambos casos).

Por lo que respecta al tipo de contrato, los asalariados con contrato indefinido han aumentado (3%), mientras que los asalariados con contrato temporal han disminuido (-8%), aspecto que teóricamente podría interpretarse como una nota positiva en la lucha contra la temporalidad.

En lo referente al desempleo, 2008 se ha saldado con un importante crecimiento de la población parada (41,3%), alcanzando ésta las 2.590.600 personas. Así las cosas, la tasa de paro ha truncado la tendencia decreciente que venía mostrando y ha repuntado hasta el 11,3% de la población activa (8,3% en 2007), nivel significativamente superior al correspondiente a la Zona Euro (7,5% según datos de la OCDE).

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

Concepto	2008	2006	% Δ	
			2007	2008
Población Ocupada	20.257,6	4,1	3,1	-0,5
Asalariados	16.681,2	4,6	3,4	-0,5
– Sector privado	13.722,6	5,4	3,9	-0,9
– Sector público	2.958,7	0,6	1,1	1,6
No Asalariados*	3.576,4	2,0	1,6	-0,5
– Empleadores	1.165,4	10,3	3,4	4,2
– Autónomos	2.125,1	0,4	4,0	-1,9
– Cooperativistas	65,5	11,1	-13,7	-17,6
– Ayuda familiar	208,1	-13,8	-16,1	-6,2
Asal. Contrato indefinido	11.800,7	3,5	7,1	3,0
Asal. Contrato temporal	4.880,5	6,7	-3,8	-8,0
Ocup. Tiempo completo	17.832,2	4,6	3,3	-0,7
Ocup. Tiempo parcial	2.425,5	0,6	1,6	1,1

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

Sector público y tipos de interés

El deterioro de la actividad económica ha derivado asimismo en la evolución desfavorable del sector público. En este sentido, la actividad de las Administraciones Públicas en 2008 se ha saldado con un déficit presupuestario del 3,8% del PIB, frente al superávit del 2,2% registrado en 2007. Los efectos de la desaceleración económica y las medidas desplegadas por el Gobierno para enfrentarse a la misma han lastrado los ingresos, que han disminuido un 6,9%, mientras que los gastos, empujados al alza por las prestaciones por desempleo y el consumo público han aumentado un 8,7%. Así, los ingresos han supuesto el 36,6% del PIB, y los gastos el 40,5%.

El empeoramiento del saldo presupuestario ha recaído fundamentalmente sobre la Administración Central, al asumir ésta la mayor parte del ajuste frente a la crisis, cerrando sus cuentas con un déficit del 2,7%. Asimismo, tanto las Comunidades Autónomas como las Corporaciones Locales también han registrado déficits, del 1,4% y 0,4%, respectivamente, mientras que las Administraciones de la Seguridad Social han sido las únicas que han mantenido un saldo presupuestario positivo, cifrado en el 0,8%, si bien la incidencia negativa del desempleo ha propiciado que dicho superávit haya sido inferior en medio punto al del año anterior.

Por último, recordar que, tal y como ya se ha señalado anteriormente en el apartado internacional, a cierre de 2008 el tipo de referencia del BCE ha quedado situado en el 2,5%, y el de la Reserva Federal en el 0,25% (banda 0%-0,25%).

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

(Porcentajes del PIB)

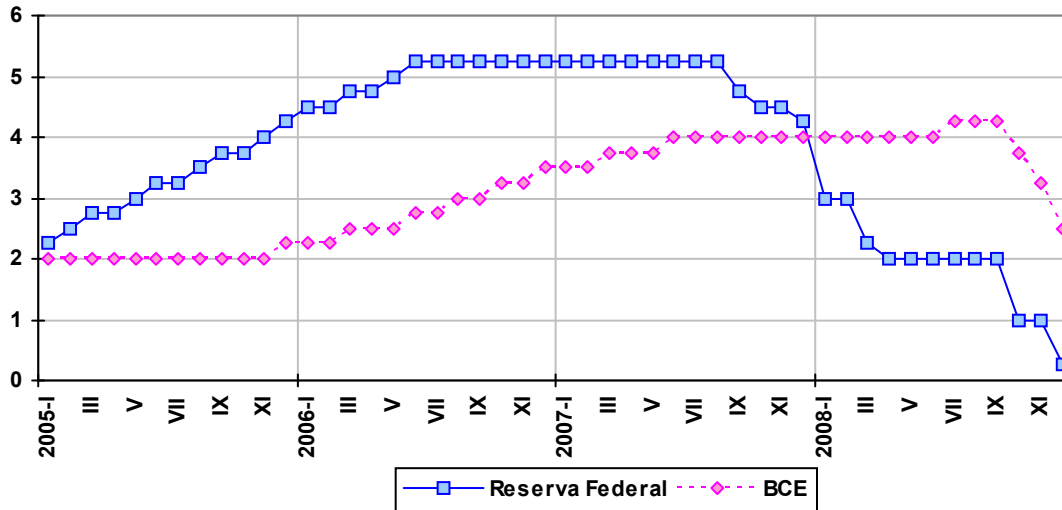
Concepto	2006	2007	2008
INGRESOS NO FINANCIEROS	40,5	41,0	36,6
• Impuestos directos	11,7	12,9	10,7
• Impuestos indirectos	12,4	11,7	9,8
• Cotizaciones sociales	12,9	13,0	13,0
• Otros recursos	3,5	3,4	3,1
EMPLEOS NO FINANCIEROS	38,5	38,8	40,5
• Remuneración de asalariados	10,0	10,2	10,7
• Consumos intermedios	5,0	5,1	5,4
• Prestaciones sociales ⁽²⁾	11,5	11,6	12,3
• Intereses	1,6	1,6	1,6
• Subvenciones	1,0	1,1	1,1
• Transferencias sociales en especie ⁽¹⁾	2,7	2,5	2,6
• Formación bruta de capital	3,7	3,8	3,8
• Otros gastos	3,0	2,9	3,2
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación	2,0	2,2	-3,8

(1): Suministradas por productores de mercado.

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

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

De acuerdo con las últimas proyecciones del Ministerio de Economía y Hacienda, correspondientes al mes de junio, se prevé una contracción de la actividad del 3,6% en 2009, y un des-

censo del empleo en términos de equivalencia a tiempo completo del 5,9%. Así las cosas, en 2009 la tasa de paro ascenderá previsiblemente hasta el 17,9% de la población activa. Por lo que respecta a los precios, las menores tensiones de demanda a escala mundial en lo referido a energía y alimentación provocarán que la inflación se suavice, de tal forma que se estima un deflactor del PIB inferior al registrado en 2008.

Entre los riesgos que amenazan a la economía española de cara a futuro, cabe destacar la posibilidad de que el Estado entre en un proceso de deflación, motivado por la combinación del aumento del desempleo y la caída de los precios.

Cuadro nº 22 Proyecciones de la economía española (2009)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
• Gasto en consumo final nacional privado	-4,1
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	2,9
• Formación bruta de capital fijo	-14,1
- Demanda interna	-6,0
- Exportación de bienes y servicios	-16,2
- Importación de bienes y servicios	-20,5
- Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	2,4
- PIB	-3,6
MERCADO DE TRABAJO	
- Empleo variación en % ⁽¹⁾	-5,9
- Tasa de paro	17,9

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

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda (junio 2009).

2. PANORAMA GENERAL

En línea con la desaceleración económica internacional la economía vasca ha ralentizado su ritmo de crecimiento en 2008, si bien su mayor dinamismo frente al conjunto de la Zona Euro pone de manifiesto la validez de su modelo competitivo para lograr mayores cuotas de penetración en sus mercados tradicionales.

Cuadro nº 23 Evolución general

Concepto	(Tasa de variación interanual)				
	2004	2005	2006	2007	2008
CAPV					
- PIB	3,7	4,0	4,4	4,1	2,0
- Empleo	1,0	3,9	2,8	0,6	0,5
- Tasa de paro ⁽¹⁾	9,7	7,3	7,0	6,1	6,4
- IPC ⁽²⁾	3,2	3,7	2,6	4,2	1,9
NAVARRA					
- PIB	3,5	3,2	3,9	3,8	1,9
- Empleo	3,1	5,2	3,4	2,2	-0,1
- Tasa de paro ⁽¹⁾	5,5	5,6	5,3	4,8	6,7
- IPC ⁽²⁾	3,3	3,7	2,1	4,2	1,2
ESPAÑA					
- PIB	3,3	3,6	3,9	3,7	1,2
- Empleo	3,9	5,6	4,1	3,1	-0,5
- Tasa de paro ⁽¹⁾	11,0	9,2	8,5	8,3	11,3
- IPC ⁽²⁾	3,2	3,7	2,7	4,2	1,4

(1) % sobre población activa.

(2) Variación Diciembre/Diciembre.

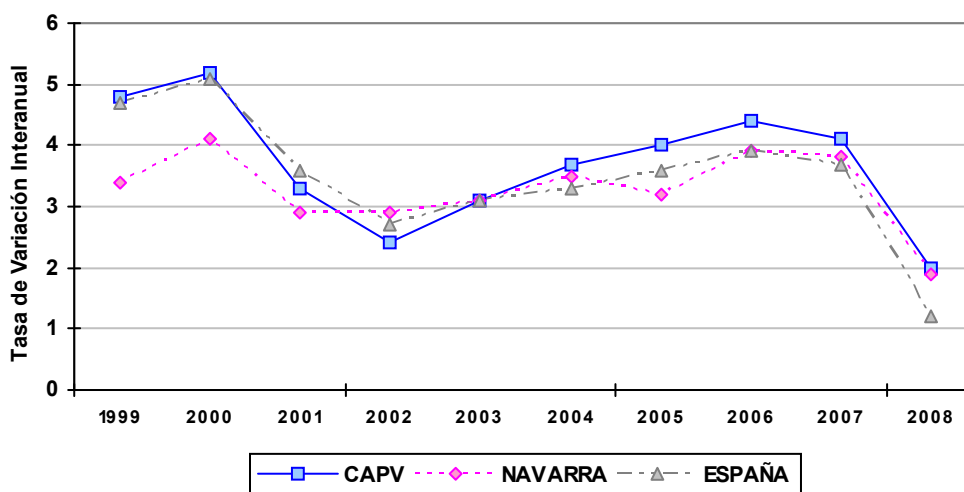
Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, Gobierno de Navarra, INE

En este sentido, en 2008 la CAPV ha registrado un crecimiento económico del 2%, cifra inferior en más de dos puntos a la correspondiente al ejercicio anterior (4,1%), aunque claramente superior a la registrada en el ámbito estatal (1,2%). Así las cosas, el mayor dinamismo respecto a la Zona Euro ha supuesto un nuevo avance en el proceso de convergencia real con el resto de socios comunitarios.

A este respecto, según datos de la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS), en 2008 la CAPV ocupa 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 123,08% (UE-15=100), superado únicamente por Madrid (129,57%), lo que supone haber mejorado una posición respecto al ejercicio anterior. (En 2007 Navarra ocupaba la segunda posición, habiendo sido relegada a la tercera posición en 2008, con un valor de 123,02%).

Por otro lado, el crecimiento real del Valor Añadido Bruto de la CAPV (1,81%) se ha situado por debajo de los correspondiente a Melilla (2,06%), Ceuta (2,03%), y Navarra (1,97%), aunque supera ampliamente el registrado en Madrid (1,18%).

Gráfico nº 3 Evolución del PIB



Fuente: Eustat, Gobierno de Navarra, INE.

Centrando ya la atención en la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación en el País Vasco se ha incrementado un 0,3% en 2008, cifra inferior a la registrada en 2007 (0,9%), aunque claramente más positiva que las contracciones registradas en Navarra (-0,1%) y en el conjunto del Estado (-0,5%). En cualquier caso, conviene señalar que los tres ámbitos geográficos considerados han presentado una evolución desfavorable en lo relativo al empleo respecto al ejercicio precedente. Por lo que se refiere a la tasa de paro, ésta ha aumentado de forma generalizada, evolucionando de forma expansiva tanto en el País Vasco (ha pasado del 5,8% en 2007 al 6,5% en 2008), como en el conjunto del Estado (ha pasado del 8,3% en 2007 al 11,3% en 2008).

La evolución de los precios en 2008 se ha caracterizado por una tendencia creciente en los primeros meses del ejercicio, y por una senda decreciente a partir de agosto, en línea con la dinámica registrada por el barril de petróleo, de tal forma que a cierre del ejercicio (diciembre) la tasa de inflación ha sido significativamente inferior a la registrada en el mismo periodo del ejercicio anterior. Concretamente, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) en 2008 se cifrado en el 1,2% en Navarra, 1,4% en el Estado, y 1,9% en la CAPV, niveles notablemente inferiores a los registrados en el ejercicio precedente (4,2% en los tres casos en 2007).

En este contexto, las previsiones realizadas en mayo de 2009 por el Gobierno Vasco proyectan una contracción del PIB del 2,4% para el ejercicio en curso, siendo a diferencia de años anteriores el sector exterior el principal motor económico (aportación negativa de 2,7 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global). Atendiendo a la vertiente de la oferta, cabe señalar que tanto el sector industrial como la construcción presentarán importantes retrocesos en sus niveles de actividad (-7,4% y -2,2%, respectivamente), mientras que los sectores primario y terciario registrarán crecimientos positivos (3,3% y 0,2%, respectivamente). En cuanto al empleo, se estima una caída del 2,6% y una tasa de desempleo del 8,6%, prácticamente cuatro puntos por encima del nivel correspondiente al último trimestre de 2008 según la PRA del Eustat (4,7%).

Cuadro nº 24 Evolución de algunos indicadores de actividad

Concepto	2006		2007		(tasa de variación) 2008	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
A. PRODUCCION Y ACTIVIDAD						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas)	52,9	19,4	21,8	24,1	-10,5	10,1
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	8,2	8,2	7,0	7,0	0,9	0,9
Herramienta manual (Produc. euros corrientes)	3,0	3,0	10,8	10,8	-15,4	-15,4
Papel y cartón (toneladas)	-2,9	11,5	6,6	5,7	-4,2	-4,5
Electrodomésticos (unidades)	0,4	0,4	-5,8	-5,8	-16,8	-16,8
Electrónica (euros corrientes)*	17,0	9,7	22,0	9,6	9,3	3,8
Índice de Producción Industrial*	4,9	3,9	4,0	2,0	-3,4	-7,3
• Bienes de consumo	1,5	2,4	0,4	1,7	-6,9	-4,7
• Bienes intermedios	4,8	3,9	4,5	1,2	-5,0	-11,2
• Bienes de equipo	8,0	8,0	7,3	4,6	-2,2	-8,8
• Energía	3,4	1,0	-1,1	0,7	5,0	1,6
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	18,0	11,4	-0,1	-1,7	-2,5	-2,3
Viviendas iniciadas (número)	-2,6	6,2	1,3	-19,0	-18,3	-41,6
Ventas interiores de cemento (miles toneladas)	8,6	-2,7	3,8	-2,1	-8,4	-25,1
Licitación oficial (euros Corrientes)	59,5	19,0	-7,9	-13,6	-8,1	-1,3
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	0,4	-2,3	8,6	12,0	4,3	2,5
Ganadería (euros corrientes)*	3,9	6,7	13,0	1,6	0,8	2,4
Forestal (euros corrientes)*	9,3	--	15,3	--	-20,0	--
Total (euros corrientes)*	2,5	0,9	11,5	7,7	0,5	2,6
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	2,3	--	2,6	--	0,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	0,2	1,5	-5,4	--	-3,2	--
Transporte por carretera (mercancías)	0,1	5,5	8,0	6,0	-2,6	-11,9
Transporte marítimo (mercancías)*	10,4	4,1	2,2	2,0	-2,0	-4,3
Transporte aéreo (mercancías)	-10,1	-0,6	-1,3	2,2	9,8	0,4
Transporte aéreo (pasajeros)	4,4	6,8	13,2	9,0	-6,5	-3,0
Comercio al por menor (euros constantes)*	1,8	1,8	1,4	2,4	-2,4	-6,1
Pernoctaciones en establ. Hoteleros (nº)	11,2	8,5	2,2	2,3	-3,9	-1,6
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	15,9	1,8	14,5	11,3	15,8	10,9
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	18,7	25,9	13,9	17,1	5,9	6,1
B. DEMANDA INTERNA						
Matriculación de turismos (nº)	-5,4	-0,9	0,9	-1,2	-25,0	-28,1
Matriculación de vehículos industriales (nº)	0,1	2,7	7,2	1,9	-31,5	-37,9
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	8,4	4,2	13,2	7,1	2,0	-18,3
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	6,2	2,5	2,3	2,7	-1,9	1,3
C. COMERCIO EXTERIOR						
Exportaciones (euros corrientes)	15,3	10,0	11,8	6,8	6,5	3,7
Importaciones (euros corrientes)	20,0	12,8	6,2	8,0	4,1	0,6
D. PRECIOS Y SALARIOS*						
Índice de precios de consumo (media anual)*	3,4	3,5	2,8	2,8	4,1	4,1
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	2,6	2,7	4,2	4,2	1,9	1,4
• Subyacente	2,9	2,9	2,8	2,7	3,2	3,2
Índice de precios industriales*	5,0	5,6	4,0	3,4	6,6	6,5
• Bienes de consumo	2,9	3,2	4,1	2,4	4,4	4,4
• Bienes intermedios	6,3	6,2	6,0	5,9	4,2	5,5
• Bienes de equipo	0,9	3,1	3,9	3,4	3,0	2,5
Coste salarial por trabajador y mes*	5,4	4,8	3,6	4,0	6,4	5,4
E. MERCADO DE TRABAJO						
Población activa	2,5	3,3	0,1	2,8	1,1	3,0
Población ocupada	2,9	4,1	0,9	3,1	0,3	-0,5
• Primario	-1,4	-5,6	-2,5	-2,0	-1,4	-11,5
• Industria	-0,6	0,4	-0,7	-0,9	0,5	-1,9
• Construcción	5,8	7,9	13,6	6,1	-5,9	-9,0
• Servicios	4,1	5,1	-0,1	3,9	1,3	2,3
Población parada	-2,8	-3,9	-11,8	-0,2	13,0	41,3
Tasa de paro (% sobre población activa)	6,6	8,5	5,8	8,3	6,5	11,3
Contratos registrados	5,6	7,9	2,5	0,6	-5,4	-10,9

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

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

2.1 PRODUCCIÓN

En 2008 el ritmo de avance del PIB de la CAPV se ha moderado hasta el 2%, cifra más de dos puntos inferior a la registrada en 2007 (4,1%), mientras que en el caso de la Comunidad Foral Navarra se ha reducido a la mitad respecto al ejercicio anterior, habiendo pasado del 3,8% en 2007 al 1,9% en 2008. A este respecto, cabe señalar que el elevado grado de apertura al exterior de las economías vasca y navarra las hace especialmente vulnerables ante los ciclos de las economías internacionales.

Cuadro nº 25 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

(Tasa de variación interanual real)

Concepto	2006	2007	2008
CAPV			
– Agricultura	-4,4	9,8	-0,2
– Industria	4,2	4,0	0,2
– Construcción	4,2	4,6	-0,1
– Servicios	4,5	4,2	3,3
– Total	4,4	4,1	2,0
NAVARRA ⁽¹⁾			
– Agricultura	0,5	0,7	2,3
– Industria	2,4	2,1	0,6
– Construcción	5,0	5,5	0,9
– Servicios	4,3	4,5	2,9
– Total	3,9	3,8	1,9
ESPAÑA			
– Agricultura	2,5	3,0	-0,6
– Industria ⁽²⁾	1,9	2,8	-2,7
– Construcción	5,0	3,5	-3,3
– Servicios	4,4	4,6	3,1
– Total	3,9	3,7	1,2

(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.

El perfil presentado por el PIB a lo largo del ejercicio ha sido de clara desaceleración, registrando avances en el caso de la CAPV del 3,2%, 2,5%, 1,8% y 0,4%, en los sucesivos trimestres del año, respectivamente; mientras que en el caso de Navarra se han cifrado en el 3%, 2,5%, 1,8% y 0,3%, respectivamente.

Desde la perspectiva de la oferta, en el caso de la CAPV todos los sectores han mostrado una progresiva pérdida de vigor. De hecho, tanto el sector primario como la construcción han anotado crecimientos negativos en los dos últimos trimestres del año, al tiempo que la industria lo ha hecho únicamente en el último. El sector servicios, por su parte, ha mantenido crecimientos positivos, si bien ha presentado una senda decreciente. Por lo que respecta a Navarra, excep-

tuando el sector primario, también todos los sectores han moderado su ritmo de avance, correspondiendo la mayor desaceleración a la construcción.

El menor impulso de la actividad industrial en la CAPV queda corroborado por la contracción del Índice de Producción Industrial (-3,4% en 2008, frente a crecimiento del 4% en 2007), y por el retroceso del empleo sectorial en el caso de considerar la EPA (-2,2%), ya que si atendemos a la PRA, la evolución del empleo industrial ha sido ligeramente favorable (expansión del 0,7%).

A diferencia de lo observado en la CAPV, el Índice de Producción Industrial ha crecido en Navarra (0,6%), si bien a un ritmo claramente inferior al de ejercicios anteriores (3,7% en 2006, 1% en 2007), al tiempo que la ocupación industrial ha aumentado (9,6%).

Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2006	2007	2008
CAPV			
- Índice Producción Industrial (IPI)	4,9	4,0	-3,4
- Utilización capacidad productiva (%)	80,6	82,1	82,6
- Cartera de pedidos	-5,6	7,2	-19,0
- Empleo industrial ⁽¹⁾	-1,5	-0,8	-2,2
- Empleo industrial ⁽²⁾	-0,9	0,4	0,7
NAVARRA			
- Índice de Producción Industrial (IPI)	3,7	1,0	0,6
- Utilización capacidad productiva (%)	78,8	77,0	78,8
- Cartera de pedidos	-8,5	-7,5	-32,6
- Tendencia de la producción	1,5	8,1	-11,7
- Empleo industrial ⁽¹⁾	2,5	-0,3	9,6

(1) INE.

(2) PRA (Eustat).

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

Por lo que respecta a la construcción, en el caso de la CAPV ésta ha retrocedido (-0,1%), mientras que en el de Navarra ha crecido tímidamente (0,9%). Atendiendo a otros indicadores del sector, destaca la caída del empleo sectorial, tanto en la CAPV (-3,2% según la EPA, -2,8% según la PRA), como en Navarra (-13,1%).

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	2006	(Tasa de variación interanual)	
		2007	2008
CAPV			
- Índice de producción ⁽¹⁾	10,1	7,2	1,6
- Edificación	11,1	6,1	-2,1
- Obra civil	7,8	9,7	10,2
- Ventas interiores de cemento*	8,3	3,8	-5,3
- Licitación oficial ⁽²⁾	79,1	-9,5	-19,9
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-6,4	10,2	-19,7
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	-5,9	5,5	-8,7
- Empleo ⁽⁴⁾	7,4	11,6	-3,2
- Empleo ⁽⁵⁾	-2,4	3,6	-2,8
NAVARRA			
- Ventas interiores de cemento*	9,0	3,9	-14,1
- Licitación oficial ⁽²⁾	55,0	-28,4	25,2
- Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-13,2	-20,4	-15,0
- Viviendas terminadas ⁽³⁾	31,2	-9,4	9,5
- Empleo ⁽⁴⁾	2,0	19,2	-13,1

(*)Se refiere a las ventas interiores de cemento gris de los asociados a Oficemen.

(1) Índice coyuntural de la construcción (EUSTAT). Base 2005=100.

(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, por su parte, ha sido el más dinámico en 2008 tanto en la CAPV como en Navarra, registrando avances del 3,3% y 2,9%, respectivamente. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que dichos ritmos de avance son significativamente inferiores a los registrados en el ejercicio anterior (4,2% en la CAPV y 4,5% en Navarra en 2007).

Atendiendo a otros indicadores del sector, destaca el descenso experimentado por las pernoc-taciones hoteleras (-4,2% en la CAPV y -3,4% de crecimiento en Navarra), así como la caída registrada por los pasajeros en tráfico aéreo (-5,6% en la CAPV y -13,1% en Navarra).

Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2006	2007	2008
CAPV			
- Pernoctaciones hoteleras	10,8	0,0	-4,2
- Pasajeros en tráfico aéreo	4,1	11,3	-5,6
- Índice general de ventas	5,6	3,4	-4,4
- Índice de ventas comercio mayorista	7,8	4,5	-4,6
- Índice de ventas comercio minorista	1,8	1,4	-3,2
- Mercancías en puertos	4,8	2,3	-2,0
- Empleo ⁽¹⁾	4,0	-0,3	2,0
- Empleo ⁽²⁾	2,6	1,2	0,5
NAVARRA			
- Pernoctaciones hoteleras	10,3	1,6	-3,4
- Pasajeros en tráfico aéreo	9,6	33,6	-13,1
- Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	4,6	3,0	4,2
- Tráfico de vehículos pesados por autopistas	2,6	2,0	-2,6
- Empleo ⁽¹⁾	4,4	0,6	-1,1

ien.tracasa.es/default2.htm(1) INE

(2) PRA (Eustat).

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

2.2 DEMANDA

Demanda Interior

Tomando en consideración la vertiente de la demanda, la Comunidad Autónoma Vasca ha registrado un menor dinamismo que en 2007 en lo relativo a la demanda interna, pero no así en lo referido a la aportación del sector exterior. Concretamente, la demanda interna ha desacelerado su ritmo de crecimiento hasta el 1,9% (4,4% en 2007), al tiempo que el sector exterior ha aportado una décima positiva al crecimiento global (aportación negativa de tres décimas en el ejercicio anterior). Así las cosas, el avance del PIB en 2008 (2%) se ha reducido a la mitad respecto al ejercicio precedente (4,1% en 2007).

A diferencia de lo observado en los últimos años, la formación bruta de capital ya no se ha presentado como la partida más dinámica de la demanda interna, registrando un avance del 1,4% frente al 5,5% alcanzado en 2007. El mayor vigor ha correspondido al consumo público, siendo éste el único componente de la demanda interna que ha acelerado su ritmo de crecimiento respecto al ejercicio precedente (5,9% en 2008 frente a 5,5% en 2007). El consumo privado, por su parte, ha presentado el menor avance, cifrándose éste en el 1,1% en 2008 (3,4% en 2007). De este modo, en 2008 la demanda interna ha moderado su crecimiento hasta el 1,9%, lo que supone una desaceleración de dos puntos y medio respecto al ejercicio 2007.

Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2006	2007	2008
CAPV			
– Consumo privado	3,7	3,4	1,1
– Consumo público	4,3	5,5	5,9
– Formación Bruta de capital	5,9	5,5	1,4
– Demanda interior	4,4	4,4	1,9

Fuente: Gobierno Vasco.

Por lo que se refiere a la economía navarra, (incremento del PIB del 1,9%), el crecimiento también ha venido determinado por una demanda interna debilitada y una aportación positiva del sector exterior. Cabe señalar que, a diferencia de lo señalado para la CAPV, tanto el consumo privado como el consumo público han desacelerado su ritmo de avance.

Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2006	2007	2008
CAPV			
– IPI bienes de consumo	1,5	0,4	-6,9
– Matriculación de turismos	-0,9	2,2	-25,2
– Matriculación de vehículos industriales	-5,4	5,4	-41,2
– IPC ⁽¹⁾	2,6	4,2	1,9
– Incremento salarial ⁽¹⁾	4,7	4,2	4,9
– IPI de bienes de equipo	8,0	7,3	-2,2
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	-1,7	0,1	-23,9
– IPC ⁽¹⁾	2,1	4,2	1,2
– Incremento salarial ⁽²⁾	3,9	4,5	3,7
– Matriculación de vehículos industriales	-2,5	3,8	-46,7
– Matriculación de tractores	-2,6	-9,2	18,9

(1) Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(2) Pactado en convenios.

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

Comercio Exterior

La aportación del sector exterior al crecimiento del PIB de la CAPV ha pasado a ser positiva en 2008, agregando una décima al ritmo de avance global, en un contexto en el que las exportaciones han desacelerado su crecimiento en mayor medida que las importaciones.

Cuadro nº 31 Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco

Concepto	(M euros)			
	2006	2007	2008*	% Δ 08/07
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	16.647,4	19.072,7	19.888,4	4,3
- Total Exportaciones energéticas	1.334,5	1.501,5	1.785,8	18,9
- Total Exportaciones no energéticas	15.312,9	17.571,3	18.102,6	3,0
- Total IMPORTACIONES	17.478,1	18.902,7	20.102,3	6,3
- Total Importaciones energéticas	5.975,4	5.783,8	7.100,2	22,8
- Total Importaciones no energéticas	11.502,7	13.118,9	13.002,1	-0,9
- SALDO TOTAL	-830,7	170,1	-213,9	-225,7
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	5.408,0	5.587,0	6.382,0	14,2
- Total Exportaciones energéticas	4,9	7,4	12,7	71,6
- Total Exportaciones no energéticas	5.403,1	5.579,6	6.369,3	14,2
- Total IMPORTACIONES	5.186,0	5.167,0	4.960,0	-4,0
- Total Importaciones energéticas	31,3	49,6	68,5	38,1
- Total Importaciones no energéticas	5.154,7	5.117,4	4.891,5	-4,4
- SALDO TOTAL	222,0	420,0	1.422,0	238,6

(*): 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 19.888,4 millones de euros, volumen que supone un incremento del 4,3% respecto al ejercicio anterior, correspondiendo 1.785,8 millones de euros a exportaciones energéticas y 18.102,6 a exportaciones no energéticas. Dicho ritmo de avance (4,3%), supone una desaceleración de más de diez puntos porcentuales respecto al dinamismo alcanzado en 2007 (14,6%).

En cuanto a las importaciones, éstas han alcanzado los 20.102,3 millones de euros, cifra que supone un incremento del 6,3% respecto al ejercicio precedente, correspondiendo 7.100,2 millones de euros a importaciones energéticas y 13.002,1 a importaciones no energéticas. En relación con la evolución registrada en 2007, se observa que la desaceleración experimentada por las importaciones (su crecimiento pasa del 8,2% en 2007 al 6,3% en 2008) ha sido claramente menor que la correspondiente a las exportaciones (su crecimiento pasa del 14,6% en 2007 al 4,3% en 2008).

Así, la balanza comercial ha cambiado nuevamente de signo en 2008, pasando éste a ser negativo, alcanzando los -213,9 millones de euros (+170,1 millones de euros en 2007). De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha decrecido hasta situarse en el 98,9% (100,9% en 2007).

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2006	2007	2008*	%	% Δ 08/07	2006	2007	2008*	%	% Δ 08/07
TOTAL (no energéticas)	15.312,9	17.571,3	18.102,6	100,0	3,0	11.502,7	13.118,9	13.002,1	100,0	-0,9
POR PAISES (no energéticas)										
– Francia	2.989,5	3.181,5	3.298,7	18,2	3,7	1.729,8	1.879,1	1.901,6	14,6	1,2
– Alemania	2.525,7	2.918,8	3.060,3	16,9	4,8	1.794,0	2.437,6	2.420,6	18,6	-0,7
– Italia	1.400,2	1.378,7	1.323,1	7,3	-4,0	1.117,3	1.263,8	1.198,3	9,2	-5,2
– Reino Unido	1.110,9	1.217,9	1.055,2	5,8	-13,4	944,9	809,8	633,0	4,9	-21,8
– Total UE-15	10.538,5	11.568,0	11.716,2	64,7	1,3	7.554,8	8.453,1	8.145,0	62,6	-3,6
– OCDE	12.798,6	14.103,2	14.281,8	78,9	1,3	8.656,6	9.834,1	9.593,6	73,8	-2,4
– Otros destinos	2.514,3	3.468,1	3.820,8	21,1	10,2	2.846,1	3.284,8	3.408,5	26,2	3,8
POR SECTORES (no energ.)										
– Energía	1.334,5	1.501,5	1.785,8	9,9	18,9	5.975,4	5.783,8	7.100,2	54,6	22,8
– Productos agrícolas	534,5	621,6	647,7	3,6	4,2	812,1	863,4	894,8	6,9	3,6
– Productos químicos	426,3	403,5	414,7	2,3	2,8	541,1	487,4	610,0	4,7	25,2
– Papel	452,3	489,1	503,3	2,8	2,9	368,5	403,3	382,6	2,9	-5,1
– Caucho y plástico	1.370,5	1.395,7	1.339,4	7,4	-4,0	792,1	868,3	847,5	6,5	-2,4
– Metálicas	4.321,4	5.222,5	5.928,5	32,7	13,5	4.287,9	5.161,7	5.069,6	39,0	-1,8
– Bienes de equipo	7.246,0	8.350,5	8.226,1	45,4	-1,5	3.641,9	4.168,3	4.134,7	31,8	-0,8
– Otras industrias	962,0	1.088,4	1.042,9	5,8	-4,2	1.059,1	1.166,6	1.063,0	8,2	-8,9

(*): 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, concentrando el 64,7% de las exportaciones no energéticas y el 62,6% de las importaciones no energéticas de 2008. Concretamente, Francia y Alemania destacan por ser los principales mercados del comercio exterior vasco, superando su volumen conjunto la tercera parte del comercio exterior no energético de nuestra comunidad. Por otro lado, cabe destacar la caída de las operaciones con Reino Unido, habiendo descendido un 13,4% las exportaciones a este destino, y un 21,8% las importaciones procedentes del mismo.

A diferencia de lo observado en la CAPV, en 2008 las exportaciones navarras han acelerado su crecimiento de forma notable, al tiempo que las importaciones han descendido de forma leve. En este sentido, las exportaciones han alcanzado los 6.382 millones de euros y las importaciones los 4.960 millones de euros, volúmenes que suponen un incremento del 14,2% y una caída del 4%, respectivamente. En relación a esta disminución de las importaciones navarras, cabe destacar la reducción de las importaciones de material de transporte (-16,4%), partida que supone en torno a la tercera parte de las importaciones totales navarras (concretamente el 30,4%). Así las cosas, la balanza comercial ha incrementado su saldo positivo en 2008 hasta los 1.422 millones de euros, cifra que triplica la registrada en el ejercicio precedente (saldo positivo de 420 millones de euros en 2007). De este modo, la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones ha aumentado 20,5 puntos porcentuales, pasando del 108,1% en 2007 al 128,7% en 2008.

La Unión Europea también constituye el principal destino y origen del comercio exterior navarro, detentando el 67,4% de las exportaciones y el 77,4% de las importaciones. Francia continúa siendo el principal destino de las ventas exteriores navarras (concentra el 19% del total), al tiempo que Alemania se presenta como el principal proveedor de las compras exteriores (37,7% del total). En lo relativo a las partidas arancelarias, tal y como ya se ha apuntado anteriormente, destaca sobremanera la del material de transporte, ya que supone el 41,5% de las exportaciones y el 30,4% 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				
	2006	2007	2008	%	% Δ 08/07	2006	2007	2008	%	% Δ 08/07
TOTAL (Totales)	5.408,0	5.587,0	6.382,0	100,0	14,2	5.186,0	5.167,0	4.960,0	100,0	-4,0
POR PAISES (Totales)										
- Francia	1.207,9	1.131,4	1.213,3	19,0	7,2	608,1	545,9	508,1	10,2	-6,9
- Alemania	889,0	973,6	1.029,2	16,1	5,7	2.207,2	2.020,0	1.871,9	37,7	-7,3
- Italia	366,7	322,2	290,3	4,5	-9,9	291,4	277,7	259,3	5,2	-6,6
- Reino Unido	570,4	577,7	571,0	8,9	-1,2	221,2	258,2	200,9	4,1	-22,2
- Portugal	272,5	264,3	269,8	4,2	2,1	203,6	181,9	184,3	3,7	1,3
- Total Unión Europea	4.101,0	4.197,7	4.301,6	67,4	2,5	4.330,0	4.165,0	3.840,5	77,4	-7,8
- Resto Europa	255,9	241,4	307,9	4,8	27,5	208,1	182,9	127,1	2,6	-30,5
- Estados Unidos	383,7	319,4	504,8	7,9	58,0	47,2	57,5	77,6	1,6	35,0
- Otros destinos	667,1	827,5	1.265,0	19,8	52,9	600,6	761,6	914,4	18,4	20,1
POR SECTORES (Totales)										
- Energía	4,9	7,4	12,7	0,2	71,6	31,3	49,6	68,5	1,4	38,1
- Agricultura	473,0	497,9	562,6	8,8	13,0	398,2	437,5	428,4	8,6	-2,1
- Productos químicos	300,9	295,3	312,2	4,9	5,7	487,2	493,8	558,7	11,3	13,1
- Textil, cuero y calzado	31,2	36,1	29,1	0,5	-19,4	72,8	71,3	65,5	1,3	-8,1
- Papel y cartón	213,0	201,4	212,1	3,3	5,3	91,9	122,6	112,9	2,3	-7,9
- Productos metálicos	394,5	442,5	575,4	9,0	30,0	625,7	710,2	591,6	11,9	-16,7
- Maquinaria mecánica	719,5	804,7	838,1	13,1	4,2	743,6	783,7	823,9	16,6	5,1
- Maquinaria eléctrica	616,6	629,4	1.031,1	16,2	63,8	423,0	491,5	592,9	12,0	20,6
- Material de transporte	2.485,6	2.501,8	2.647,8	41,5	5,8	2.125,1	1.803,6	1.507,1	30,4	-16,4
- Otros sectores	169,1	170,6	160,8	2,5	-5,7	187,2	203,3	210,1	4,2	3,3

Fuente: Gobierno de Navarra.

2.3 PRECIOS Y SALARIOS

En línea con la dinámica registrada por el barril de petróleo, la evolución de los precios en 2008 se ha caracterizado por una tendencia creciente en los primeros meses del ejercicio, y por una senda decreciente a partir de agosto, de tal forma que a cierre del ejercicio (diciembre)

la tasa de inflación ha sido significativamente inferior a la registrada en el mismo periodo del ejercicio precedente.

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

CAPV				NAVARRA	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2006	2007	2008		2006	2007	2008
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	3,4	2,8	4,1	General ⁽¹⁾	3,3	2,4	3,9
General ⁽²⁾	2,6	4,2	1,9	General ⁽²⁾	2,1	4,2	1,2
Alim. y beb no alcohólicas	3,0	7,3	2,6	Alim. y beb no alcohólicas	2,3	6,8	2,1
Bebidas alcohólicas, tabaco	1,6	5,6	4,1	Bebidas alcohólicas, tabaco	1,2	5,8	4,2
Vestido y calzado	1,7	1,3	0,6	Vestido y calzado	1,5	1,4	0,8
Vivienda	4,0	4,5	6,8	Vivienda	4,2	5,7	3,5
Menaje	3,5	3,1	3,1	Menaje	1,8	2,9	2,9
Medicina	1,8	-1,1	0,2	Medicina	2,3	0,7	0,9
Transportes	1,6	7,0	-5,3	Transportes	1,3	6,4	-5,5
Comunicaciones	-1,5	0,8	-0,3	Comunicaciones	-1,7	0,5	-0,4
Ocio y Cultura	-0,5	-0,8	0,9	Ocio y Cultura	-0,7	-0,2	0,6
Enseñanza	4,7	4,6	5,1	Enseñanza	3,9	4,3	4,9
Hoteles y restaurantes	3,9	4,2	4,6	Hoteles y restaurantes	3,3	3,9	3,7
Otros	3,3	2,9	3,8	Otros	3,6	3,6	4,2
Índice de Precios Industriales (IPRI)				Índice de Precios Percibidos por Agricultores⁽²⁾			
General	5,0	4,0	6,6	General	3,5	11,9	1,8
Consumo	2,9	4,1	4,4	Productos agrícolas	2,2	22,7	-2,5
Equipo	0,9	3,9	3,0	Productos forestales	-8,0	2,4	6,7
Intermedios	6,3	6,0	4,2	Productos animales	5,0	0,2	-8,4

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre Diciembre.

Fuente: EUSTAT, Gobierno de Navarra e INE.

En este sentido, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) en 2008 se ha cifrado en el 1,9% en la CAPV y en el 1,2% en Navarra, niveles claramente inferiores a los registrados en el ejercicio anterior (4,2% tanto en el caso de la CAPV como en el de Navarra).

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que, en el caso de la CAPV, la vivienda, la enseñanza, y los hoteles y restaurantes han sido los grupos más inflacionarios, registrando crecimientos acumulados del 6,8%, 5,1% y 4,6%, respectivamente. En el caso de Navarra los grupos más inflacionistas han sido la enseñanza, las bebidas alcohólicas y tabaco, y el clasificado como "otros", anotando incrementos acumulados del 4,9% y 4,2% en los dos últimos casos, respectivamente. Por el contrario, los transportes han sido el grupo menos inflacionario tanto en la CAPV como en Navarra.

Atendiendo a la evolución de los precios industriales en la CAPV, los bienes de consumo han acelerado su ritmo de crecimiento respecto a 2007, registrando un avance del 4,4% (4,1% en 2007), mientras que tanto los bienes de equipo como los intermedios lo han moderado levemente, pasando del 3,9% en 2007 al 3% en 2008 y del 6% al 4,2%, respectivamente. En cuanto a los precios percibidos por los agricultores de Navarra, la desaceleración observada en el

crecimiento del índice general (1,8% en 2008 frente a 11,9% en 2007), se ha debido al retroceso registrado por los precios de los productos animales (-8,4%) y agrícolas (-2,5%).

Por último, tomando en consideración los costes laborales, éstos han acelerado su crecimiento tanto en la CAPV como en Navarra, siendo mayor la aceleración en el primer caso. Así, el coste salarial por hora efectiva ha incrementado su avance del 3,6% en 2007 al 6,3% en 2008 en la CAPV, habiendo crecido un 3,4% en Navarra (mismo ritmo de crecimiento que en 2007). Asimismo, el coste salarial por trabajador y mes ha acelerado su crecimiento del 3,6% al 6,4% en la CAPV y del 2,9% al 3,3% en Navarra.

Cuadro nº 35 Indicadores salariales

Concepto	2006	2007	2008
CAPV			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	6,8	3,6	6,3
– Coste salarial por trabajador y mes	5,4	3,6	6,4
Convenios			
– N° de convenios	469	491	398
– Trabajadores afectados	287.618	301.096	270.739
– Incremento salarial pactado	4,7	4,2	4,9
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. Interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	2,4	3,4	3,4
– Coste salarial por trabajador y mes	1,9	2,9	3,3
Convenios			
– N° de convenios	154	156	145
– Trabajadores afectados	102.285	95.147	92.276
– Incremento salarial pactado	3,9	4,5	3,7

Fuente: Índice de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFIA

La Política de Empleo en la Unión Europea¹

La Agenda Social proporciona nuevas respuestas a las nuevas realidades sociales, basadas en los objetivos de oportunidades, acceso y solidaridad, que se traducen en acciones concretas. Se trata de una respuesta política integrada, que complementa la Estrategia de Lisboa, y pone los valores europeos como respuesta a los retos presentados por la globalización.

¹ Para la elaboración de este apartado se utiliza como fuente de información el “Informe Sociolaboral Anual 2008” del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

De acuerdo con el “informe conjunto de la Comisión sobre el empleo 2008-2009”, a continuación se analiza el deterioro de las perspectivas del mercado laboral, así como los logros y retos pendientes en materia de empleo en la UE.

Deterioro de las perspectivas del mercado laboral

En los últimos años se han realizado progresos notables en el ámbito del empleo: el paro ha disminuido considerablemente y la tasa global de empleo ha ido creciendo de forma significativa (incremento medio anual del 1% desde 2005).

A pesar del incipiente declive económico observado en 2008, los efectos en los mercados laborales europeos han sido limitados hasta dicha fecha, debido en parte a su mayor capacidad de adaptación como consecuencia de las reformas estructurales llevadas a cabo en los años recientes. En este sentido, cabe destacar que en 2008 el empleo ha seguido creciendo en todos los Estados miembros, a excepción de un reducido grupo de ellos en los que se ha reducido.

No obstante, los efectos futuros de la desaceleración económica en los mercados laborales europeos son muy inciertos, y la mayoría de los datos indican que cabe esperar un drástico deterioro de la situación en 2009.

En este contexto, se ha puesto de relieve la necesidad de intensificar determinados esfuerzos en dos ámbitos de actuación clave: la aplicación de enfoques integrados de flexibilidad, y la mejora de las capacidades, así como su mejor adecuación a la demanda.

Logros y retos del empleo en la UE

Evolución reciente y panorama general

En 2008 los mercados laborales de la mayoría de los Estados miembros no se han visto todavía muy afectados por la desaceleración económica: se han creado más de 6 millones de puestos de trabajo en el conjunto de la UE, y el desempleo se ha reducido al 7%, el nivel más bajo de las últimas décadas. Asimismo, las tasas de empleo han seguido creciendo hasta alcanzar el 58,3% en el caso de las mujeres, y el 44,7% en el de los trabajadores de más edad, aproximándose así la UE a los objetivos de Lisboa. El desempleo estructural, por su parte, se ha reducido al 7,6% en 2008, por lo que sigue siendo considerablemente inferior al registrado en el año 2000.

Todos estos datos confirman el impacto estructural positivo que han tenido las reformas de Lisboa aplicadas en años recientes, que a todas luces han facilitado las transiciones en los mercados laborales europeos y han eliminado obstáculos a la creación de empleo.

Por las mismas razones, se espera que el aumento del desempleo sea de carácter transitorio y que, cuando la economía real se recupere, se invierta en un plazo relativamente breve hasta situarse en los niveles más bajos de los últimos años.

En cualquier caso, algunos Estados miembros ya están claramente en recesión, y la desaceleración económica ha comenzado a dejarse sentir en los mercados laborales. A este respecto, cabe señalar que el crecimiento del empleo ha ido cediendo gradualmente, de tal forma que en 2008 se ha cifrado en un tímido 0,9%, al tiempo que el desempleo ha comenzado a aumentar de forma notable en 2009.

Así las cosas, con la actual contracción económica y el pronóstico de crecimiento negativo del empleo de cara a 2009, los objetivos de 2010 se vislumbran ahora como definitivamente inalcanzables.

Los problemas estructurales subsisten

Los mercados laborales europeos siguen estando segmentados, y su funcionamiento es desigual, observándose un desfase relativamente importante entre los mercados laborales más eficaces y los que no lo son tanto. Dos aspectos que ilustran la persistencia de problemas estructurales son el desempleo juvenil, y la participación relativamente baja en el aprendizaje permanente.

Estos aspectos constituyen una señal preocupante de cara a futuro, ya que para superar el retraso de productividad con respecto a nuestros principales competidores mundiales, es preciso aumentar notablemente las inversiones en capital humano y dirigir las mejor a las necesidades del mercado laboral.

Prioridades de las políticas de empleo

En el actual clima de incertidumbre y contracción económica, pero también en vista de la necesidad de proseguir con las reformas estructurales a medio plazo, la Comisión señala que la política de empleo debería centrarse en dos prioridades: aplicar enfoques integrados de flexibilidad, y mejorar las capacidades y su adecuación a la demanda.

Por lo que respecta a la **flexiguridad**, la atención debería centrarse en facilitar y asegurar las transiciones entre empleos tanto dentro del mercado laboral como en el proceso de integración en el mismo, con la garantía de unas redes de seguridad adecuadas y unos sistemas de ingresos mínimos, así como en mejorar la eficacia de los servicios públicos de empleo y las políticas activas del mercado laboral. Las políticas de flexiguridad son útiles a corto plazo para aliviar el temor al desempleo y a la reducción de los ingresos, que dan lugar a la inhibición del gasto de los consumidores, ya que se centran en apoyar y facilitar las transiciones en el mercado laboral. El recurso a la flexiseguridad interna para mantener los puestos de trabajo en las empresas y sectores que se hallan en buena situación puede ayudar a aminorar el flujo de entrada al desempleo, al tiempo que permite a las empresas conservar su provisión de competencias en espera de la recuperación económica.

La **mejora de las capacidades** es de capital importancia para el crecimiento y la productividad, ya que refuerza la capacidad de la población activa de adaptarse a los rápidos cambios tecnológicos y a la constante innovación, aumentando al mismo tiempo la empleabilidad. En este sentido, en el contexto actual de aumento del desempleo, resulta crucial garantizar una mejor adecuación entre la oferta de capacidades de los demandantes de empleo y la demanda del mercado laboral.

Todas estas actuaciones requerirían establecer un diálogo abierto y constructivo con los interlocutores sociales y otras partes interesadas, y examinar detenidamente la interacción de las políticas monetaria, presupuestaria, fiscal, de empleo, y de protección social.

Mercado de Trabajo en el País Vasco

A diferencia de lo observado en el ejercicio anterior, el panorama laboral vasco ha evolucionado de forma desfavorable en 2008. Así, la creación de empleo prácticamente se ha estancado y la población parada ha truncado su tendencia decreciente, habiendo aumentado de forma notable. Conviene matizar que la ocupación ha crecido tímidamente en la CAPV y decrecido en Navarra, al tiempo que el desempleo se ha incrementado en ambos casos, si bien con mayor intensidad en Navarra. El conjunto del Estado, por su parte, presenta un retroceso en su volumen de ocupados, y un claro aumento de la población parada.

Tras un crecimiento interanual del 1,1%, en 2008 la población activa del País Vasco se ha situado en 1.374,2 miles de personas, estando formada por 1.284,7 miles de ocupados y 89,4 miles de parados. Dichas cifras suponen un leve incremento del 0,3% en la población ocupada y un crecimiento del 13% en la población parada. Tal y como ya se ha apuntado anteriormente, el Estado presenta una peor dinámica, caracterizada por el retroceso de la población ocu-

pada (-0,5%), y por el notable aumento del desempleo (41,3%), habiendo crecido un 3% la población activa.

Tanto en el País Vasco como en el Estado hombres y mujeres evolucionan en el mismo sentido que la suma de ambos en lo referido a activos y parados. Concretamente, los varones activos vascos se han incrementado un 0,1% y las mujeres activas vascas un 2,3%, crecimientos que en el caso del Estado se sitúan en el 1,8% y 4,6%, respectivamente. Por su parte, los varones parados vascos han aumentado un 24% y las mujeres paradas un 4,9%, incrementos claramente menores que los registrados en el ámbito estatal (60,8% y 25,6%, respectivamente). Por lo que respecta a la población ocupada, el avance observado en el País Vasco se debe al crecimiento de las mujeres empleadas, que han aumentado un 2,1%, ya que los varones empleados han descendido un 1%. Por el contrario, el retroceso registrado por la ocupación estatal responde a la disminución de los varones empleados (-2,2%), ya que las mujeres ocupadas han crecido un 2%.

Así las cosas, la tasa de actividad ha evolucionado de forma favorable a lo largo de 2008. Concretamente, dicha tasa se ha incrementado en cuatro décimas en el País Vasco, cifrándose en el 58,7%. Cabe señalar que esta tasa ha aumentado tanto en la CAPV (+0,5 puntos porcentuales) como en Navarra (+0,3 puntos porcentuales), siendo superior en este último ámbito (61,1% frente a 58,1%). De forma análoga, en el ámbito estatal también se observa una evolución favorable de la tasa de actividad (+0,9 puntos porcentuales), situándose en el 59,8%, de tal forma que el diferencial respecto al País Vasco ha crecido (1,1 puntos porcentuales en 2008 frente a seis décimas en 2007).

Atendiendo a la perspectiva de género, se observa que la tasa de actividad masculina ha evolucionado de forma contractiva (67,7% en 2008 frente a 67,8% en 2007), habiéndose incrementado la femenina (50,2% en 2008 frente a 49,3% 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 70,1% (67% en la CAPV) y las mujeres del 52,3% (49,6% en la CAPV). Por lo que respecta al conjunto del Estado, éste presenta unas tasas de actividad masculina (69,5%) y femenina (50,5%) superiores a las correspondientes al País Vasco (67,7% y 50,2%, respectivamente).

Pasando ya a considerar el desempleo, que ha truncado de forma generalizada la tendencia decreciente que venía presentando en los últimos años, cabe señalar que en 2008 la población parada en el País Vasco ha alcanzado las 89,4 miles de personas, volumen que supone un aumento del 13% respecto al ejercicio anterior. En términos relativos, Navarra registra un mayor crecimiento de la población parada que la CAPV (43,4% frente a 6,2%). Así las cosas, el volumen de desempleo se ha situado en 68,6 miles de personas en la CAPV y en 20,8 miles

de personas en Navarra. En el caso del Estado el incremento de la población parada ha sido de mayor magnitud (41,3%), cifrándose en 2.590,6 miles de personas.

Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2007			2008		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	889,6	941,4	1.830,9	888,8	943,6	1.832,4
	Activos	595,2	460,0	1.055,1	595,7	468,2	1.063,9
	Ocupados	566,6	424,0	990,6	563,1	432,3	995,3
	Parados	28,6	36,0	64,6	32,7	35,9	68,6
	Tasa de actividad	66,9	48,9	57,6	67,0	49,6	58,1
	Tasa de paro	4,8	7,8	6,1	5,5	7,7	6,4
	Paro registrado	31,1	43,5	74,6	48,7	51,9	100,6
Navarra	Potenc. Activos	248,5	251,9	500,4	252,0	255,3	507,3
	Activos	176,2	128,2	304,3	176,7	133,5	310,2
	Ocupados	170,5	119,3	289,8	167,0	122,4	289,4
	Parados	5,6	8,9	14,5	9,7	11,2	20,8
	Tasa de actividad	70,9	50,9	60,8	70,1	52,3	61,1
	Tasa de paro	3,2	6,9	4,8	5,5	8,4	6,7
	Paro registrado	8,8	12,8	21,6	16,7	16,3	33,0
País Vasco	Potenc. Activos	1.138,1	1.193,2	2.331,3	1.140,8	1.198,9	2.339,6
	Activos	771,3	588,2	1.359,4	772,4	601,8	1.374,2
	Ocupados	737,1	543,3	1.280,4	730,0	554,7	1.284,7
	Parados	34,2	44,9	79,1	42,4	47,1	89,4
	Tasa de actividad	67,8	49,3	58,3	67,7	50,2	58,7
	Tasa de paro	4,4	7,6	5,8	5,5	7,8	6,5
	Paro registrado	39,9	56,3	96,2	65,4	68,2	133,6
España	Potenc. Activos	18.480,7	19.182,2	37.662,9	18.752,2	19.455,7	38.207,9
	Activos	12.802,5	9.387,4	22.189,9	13.031,7	9.816,5	22.848,3
	Ocupados	11.987,3	8.368,8	20.356,0	11.720,7	8.537,0	20.257,6
	Parados	815,2	1.018,7	1.833,9	1.311,0	1.279,6	2.590,6
	Tasa de actividad	69,3	48,9	58,9	69,5	50,5	59,8
	Tasa de paro	6,4	10,9	8,3	10,1	13,0	11,3
	Paro registrado	885,1	1.244,4	2.129,5	1.576,5	1.552,5	3.129,0

Fuente: INE e INEM. Datos Enero 2009.

Consecuentemente, la tasa de paro en el País Vasco ha escalado en 2008 hasta el 6,5% de la población activa (5,8% en 2007), observándose esta dinámica desfavorable tanto en la CAPV como en Navarra. Más concretamente, la tasa de paro se ha situado en el 6,4% en la CAPV (6,1% en 2007) y en el 6,7% en Navarra (4,8% en 2007). Asimismo, la tasa de paro estatal también ha aumentado, cifrándose en el 11,3% (8,3% en 2007).

Desde la perspectiva de género, el crecimiento de la tasa de paro en el País Vasco ha sido generalizado, ya que dicha tasa se ha incrementado tanto en el caso de los hombres (5,5% en 2008 frente a 4,4% en 2007) como en el de las mujeres (7,8% en 2008 frente a 7,6% en 2007), aspecto que se observa tanto en la CAPV como en Navarra, con la excepción de las mujeres de la CAPV que han visto reducida su tasa de paro. 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 también ha aumentado tanto en el caso de los hombres (10,1% en 2008 frente a 6,4% en 2007) como en el de las mujeres (13% en 2008 frente a 10,9% en 2007), siendo asimismo más elevada la tasa femenina que la masculina.

Como ya se ha señalado en anteriores informes, 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 se ha incrementado de forma generalizada. Concretamente, en 2008 se han contabilizado en el País Vasco un total de 133,6 miles de parados registrados, un 38,9% más que en 2007, de los cuales 100,6 miles de personas corresponden a la CAPV (un 34,9% más que en 2007) y 33 miles de personas a Navarra (un 52,8% más que en el ejercicio anterior). En cuanto al Estado, el paro registrado ha alcanzado los 3.129 miles de personas, cifra que supone un aumento del 46,9% respecto al ejercicio previo.

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

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total	(%)
CAPV	2006	40,4	17,0	6,1	3,5	7,0	
	2007	32,0	14,7	5,4	3,8	6,1	
	2008	36,6	16,0	5,8	3,2	6,4	
Navarra	2006	15,6	13,7	4,6	3,0	5,3	
	2007	20,6	9,4	4,3	2,7	4,8	
	2008	41,4	13,4	6,0	2,9	6,7	
País Vasco	2006	33,2	16,2	5,7	3,4	6,6	
	2007	28,1	13,4	5,2	3,6	5,8	
	2008	38,1	15,4	5,8	3,2	6,5	
España	2006	29,0	14,8	7,5	5,4	8,5	
	2007	28,7	15,1	7,2	5,6	8,3	
	2008	39,4	20,4	10,2	7,0	11,3	

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Enero 2009.

Tomando de nuevo en consideración los datos de la Encuesta de Población Activa, el análisis de la tasa de paro por estratos de edad pone de manifiesto que en 2008 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 (38,1%), seguidos por el colectivo formado por personas entre 20 y 24 años (15,4%), el grupo compuesto por las personas entre 25 y 54 años (5,8%), y finalmente por los mayores de 55 años (3,2%). Conviene matizar que, exceptuando el colectivo de los más mayores, todos los grupos de edad han evolucionado de forma desfavorable en 2008.

En términos absolutos, el mayor deterioro corresponde al colectivo de los más jóvenes, que han visto incrementada su tasa de paro en diez puntos porcentuales (38,1% en 2008 frente a 28,1% en 2007). El grupo formado por personas entre 20 y 24 años, por su parte, ha registra-

do un empeoramiento de dos puntos porcentuales, y el integrado por personas entre 25 y 54 años de 0,6 puntos porcentuales. Por el contrario, el grupo compuesto por los mayores de 55 años ha visto reducida su tasa de paro en cuatro décimas (3,2% en 2008 frente a 3,6% en 2007). En el Estado, los más jóvenes también presentan la tasa de paro más abultada (39,4%), observándose una evolución desfavorable generalizada a todos los grupos de edad.

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

Área	Año	<i>(m personas)</i>			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2006	15,0	241,6	83,3	645,0
	2007	14,9	239,6	93,0	643,1
	2008	15,1	234,3	90,0	656,0
Navarra	2006	13,5	72,2	30,8	167,2
	2007	12,9	72,0	36,7	168,2
	2008	12,4	78,9	31,9	166,3
País Vasco	2006	28,5	313,8	114,1	812,2
	2007	27,8	311,6	129,6	811,4
	2008	27,4	313,2	121,9	822,3
España	2006	944,3	3.292,1	2.542,9	12.968,4
	2007	925,5	3.261,8	2.697,4	13.471,3
	2008	818,9	3.198,9	2.453,4	13.786,4

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Enero 2009.

Por lo que respecta al paro de larga duración, en 2008 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 ganado peso relativo sobre el total de personas desempleadas (59,9% en 2008 frente a 51,4% en 2007, y 17,2% frente a 16,6%, 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 perdido peso relativo sobre el total de personas paradas (12,3% en 2008 frente a 16,9% en 2007, y 10,5% frente a 15,1%, respectivamente). El conjunto del Estado, por su parte, registra una mejor evolución. 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 (59,8% en 2008 frente a 57,4% en 2007, y 16,5% frente a 15%, respectivamente), y se reduce en los casos de quienes llevan de uno a dos años o más de dos años en dicha situación (12,8% en 2008 frente a 13,4% en 2007, y 10,9% frente a 14,2%, respectivamente).

Por tanto, podemos concluir una vez más que las mujeres, junto con los más jóvenes, son quienes presentan una situación comparativamente más desfavorable en el mercado laboral, tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado.

Atendiendo a la evolución del empleo en el País Vasco por sectores económicos, se observa que tanto la construcción como el sector primario han contraído su nivel de empleo (-5,9% y -

1,4%, respectivamente), mientras que tanto el sector servicios como el industrial lo han aumentado (1,3% y 0,5%, respectivamente). Esta misma dinámica se observa en Navarra, al tiempo que en la CAPV los sectores que han reducido su nivel de empleo son el industrial y la construcción (avance del empleo en los sectores primario y terciario). Así las cosas, el sector servicios, con 822,3 miles de personas empleadas en 2008, concentra más de la mitad del empleo total del País Vasco (concretamente, el 64%), estando concentrado en su mayoría en la CAPV. Le sigue el sector industrial, con 313,2 miles de personas ocupadas en 2008 y una participación del 24,4% sobre el empleo total. A continuación figuran la construcción con 121,9 miles de personas empleadas y un peso relativo del 9,5%, y el sector primario con 27,4 miles de personas ocupadas y una participación del 2,1%.

En el conjunto del Estado, todas las ramas a excepción de los servicios han contraído su nivel de ocupación. Concretamente, el empleo ha caído un 11,5% en el sector primario, un 9% en la construcción, y un 1,9% en el sector industrial, habiendo crecido un 2,3% en el caso del sector servicios. Así las cosas, el sector terciario ha incrementado su participación sobre el empleo total (68,1% en 2008 frente a 66,2% en 2007).

Cuadro nº 39 Contratos registrados en las oficinas del INEM.

Área	Año	Indefinidos			Temporales			TOTAL CONTRATOS	
		Ordinarios	Resto	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
CAPV	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
	2008	31.046	40.148	71.194	255.865	308.955	186.849	751.669	822.863
Navarra	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
	2008	10.730	15.082	25.812	71.546	90.646	50.817	213.009	238.821
País Vasco	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
	2008	41.776	55.230	97.006	327.411	399.601	237.666	964.678	1.061.684
España	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	989.589	1.239.926	2.229.515	6.863.482	7.673.381	1.864.861	16.401.724	18.631.239
	2008	876.094	1.025.999	1.902.093	6.197.272	6.639.433	1.861.927	14.698.632	16.600.725

Fuente: INEM y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

En cuanto a los contratos registrados en el INEM, a lo largo de 2008 se ha producido una caída de la contratación tanto en el País Vasco como en el Estado, mayor en el segundo caso. Así, los 1.061.684 contratos registrados en el País Vasco suponen una disminución del 5,4% respecto al ejercicio precedente, al tiempo que los 16.600.725 contratos registrados en el ámbito estatal representan un descenso del 10,9%.

Una mayor profundidad de análisis permite comprobar que en 2008 la contratación indefinida ha reducido su participación sobre el total, al tiempo que la contratación temporal la ha incre-

mentado, observándose este fenómeno tanto en la CAPV como en Navarra, así como en el Estado. Así, en el caso del País Vasco, los contratos indefinidos han pasado a suponer el 9,1% del total de contratos registrados en 2008 (9,3% en 2007), habiéndose reducido su volumen un 7,3%. Por lo que respecta al Estado, la participación de los contratos indefinidos sobre el total de contratos registrados ha pasado al 11,5% (12% en 2007), tras un descenso del 14,7%.

Pasando ya a considerar el clima sociolaboral, cabe señalar que en 2008 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). Concretamente, en el caso de la CAPV estas disminuciones se cifran en el 22,4% y 12,8%, respectivamente, en el de Navarra en el 9,6% y 4,2%, respectivamente, y en el del Estado en el 15,1% y 8,8%, respectivamente.

Cuadro nº 40 Convenios colectivos y huelgas

Área	Año	Convenios colectivos*			Huelgas			
		Nº	Trabaj. Afectados	Aumento salarial pactado	Nº	Trabaj. Participantes	Trabaj. por cada huelga	Jornadas no trabajadas
CAPV	2006	469	287.618	4,7	224	63.086	282	168.576
	2007	490	300.346	4,2	191	39.312	206	104.304
	2008	380	261.840	4,9	212	41.314	195	73.660
Navarra	2006	154	102.285	3,9	89	61.107	687	34.783
	2007	156	95.147	4,5	54	4.719	87	21.644
	2008	141	91.127	3,6	64	7.923	124	16.248
España	2006	5.887	11.119.300	3,6	779	499.240	641	927.402
	2007	6.002	11.591.600	4,2	751	492.150	655	1.182.782
	2008	5.098	10.567.600	3,6	810	542.508	670	1.508.719

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

Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

En lo referido a las huelgas, se observa un aumento generalizado en los tres ámbitos geográficos considerados, tanto en su número, como en lo relativo al volumen de trabajadores afectados. Así, las huelgas registradas en la CAPV (212) se han incrementado un 11%, y los trabajadores afectados (41.314) un 5,1%. En el caso de Navarra los crecimientos se cifran en el 18,5% (64 huelgas) y 67,9% (7.923 trabajadores afectados), respectivamente, mientras que en el caso del Estado los aumentos se sitúan en el 7,9% (810 huelgas) y 10,2% (542.508 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

- Prórroga para el Año 2008 del Acuerdo Interconfederal para la Negociación Colectiva. Por séptimo año consecutivo, CEOE y CEPYME junto con CCOO y UGT firmaron una prórroga del Acuerdo Interconfederal para la Negociación Colectiva 2007 dotando a los negociadores de convenios de criterios, orientaciones y recomendaciones para la negociación en 2008. De esta manera, a los contenidos pactados en 2007 se incorporaron para 2008 cuatro cuestiones más señaladas en cuatro anexos:
 - Balance conjunto de las Organizaciones empresariales y sindicales del contexto económico en el que se debe encuadrar el Acuerdo Interconfederal para la Negociación Colectiva del año 2008.
 - Materias en que la Ley Orgánica para la igualdad efectiva de mujeres y hombres hace referencia a la negociación colectiva.
 - Se recomienda que se definan en los convenios sectoriales programas de difusión y promoción de la seguridad y salud laborales y que se promueva la implicación de los trabajadores en el cumplimiento responsable de sus obligaciones preventivas.
 - Acuerdo marco europeo sobre acoso y violencia en el lugar de trabajo de 26 de abril de 2006.

Situación del 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 29 de julio de 2008, el documento: Declaración para el Impulso de la economía, el empleo, la competitividad y el progreso social. En dicha declaración se pone de manifiesto la necesidad de:

- Recuperar un crecimiento económico equilibrado y sostenible basado en ganancias de la productividad.
- Afrontar las necesidades de financiación de las empresas, especialmente de las PYMES, no sólo para lograr su supervivencia, sino también para favorecer nuevos proyectos de inversión y fomentar nuevas iniciativas.
- Dotar de mayor competencia a los mercados de bienes y servicios con el objeto de reducir el diferencial de inflación frente a nuestros principales competidores y llevar a cabo reformas estructurales.
- Ampliar la capacidad investigadora e innovadora en el sistema de ciencia y tecnología y en las empresas.
- Invertir en capital humano mejorando nuestro sistema educativo, reduciendo las tasas de fracaso escolar y potenciando la formación profesional y su vinculación al empleo.

- Mejorar el funcionamiento y complementariedad de los Servicios públicos de empleo.
- Desarrollar una política migratoria que mejore la vinculación entre la inmigración y el empleo poniendo en práctica políticas de inmigración vinculadas estrechamente a las necesidades del mercado laboral.
- Desarrollar la Estrategia Española de Seguridad y Salud en el Trabajo. Para ello se quiere reforzar los recursos humanos y materiales de la Inspección de Trabajo y Seguridad Social y analizar con los interlocutores sociales las reformas normativas y organizativas que sean necesarias.

Para atender tales necesidades se pretende actuar, en el marco del diálogo social, en materia de políticas de empleo, inmigración, igualdad en el empleo, formación e inversión en capital humano, negociación colectiva, protección social, así como en aquellas otras cuestiones que en su momento se consideren de interés para apoyar la recuperación económica, la creación de empleo y la cohesión social.

Disposiciones relevantes en materia laboral

- Real Decreto-Ley 1/2008, de 18 de enero, por el que se determina el indicador público de renta de efectos múltiples (IPREM) para 2008 y se concede un crédito extraordinario en el presupuesto del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales con destino a la acogida e integración de inmigrantes así como al refuerzo educativo de los mismos.
- Real Decreto 34/2008, de 18 de enero, por el que se regulan los certificados de profesionalidad.
- Real Decreto 221/2008, de 15 de febrero, por el que se crea y regula el consejo estatal de responsabilidad social de las empresas.
- Resolución de 21 de febrero de 2008, del Servicio Público de Empleo Estatal, por la que se establece el procedimiento para el registro de los contratos concertados por los trabajadores autónomos económicamente dependientes.
- Resolución de 5 de marzo de 2008, del Servicio de Empleo Público Estatal, por la que se determinan los colectivos y áreas prioritarias, así como las cuantías cofinanciadas por el Fondo Social Europeo, en las acciones de formación de demanda correspondientes al ejercicio 2008.
- Real Decreto-Ley 2/2008, de 21 de abril, de medidas de impulso a la actividad económica.

- Resolución de 26 de mayo de 2008, de la Secretaría de Estado para la Administración Pública, por la que se publica el acuerdo administración-sindicatos para la ordenación de la negociación colectiva en la administración general del Estado.
- Real Decreto-Ley 4/2008, de 19 de septiembre, sobre abono acumulado y de forma anticipada de la prestación contributiva por desempleo a trabajadores extranjeros no comunitarios que retornen voluntariamente a sus países de origen.
- Real Decreto 1800/2008, de 3 de noviembre, por el que se desarrolla el Real Decreto-Ley 4/2008, de 19 de septiembre, sobre abono acumulado y de forma anticipada de la prestación contributiva por desempleo a trabajadores extranjeros no comunitarios que retornen voluntariamente a sus países de origen.
- Real Decreto-Ley 9/2008, de 28 de noviembre, por el que se crean un fondo estatal de inversión local y un fondo especial del Estado para la dinamización de la economía y el empleo y se aprueban créditos extraordinarios para atender a su financiación.
- Real Decreto 1917/2008, de 21 de noviembre, por el que se aprueba el programa de inserción sociolaboral para mujeres víctimas de la violencia de género.
- Real Decreto 2128/2008, de 26 de diciembre, por el que se fija el salario mínimo interprofesional para 2009.
- Resolución de 26 de diciembre de 2008, de la Secretaría de Estado de Inmigración y Emigración, por la que se dispone la publicación del Acuerdo del Consejo de Ministros, de 19 de diciembre de 2008, por el que se regula el contingente de trabajadores extranjeros de régimen no comunitario en España para el año 2009.
- Resolución de 17 de diciembre de 2008, del Servicio Público de Empleo Estatal, por la que se determinan los colectivos y áreas prioritarias, así como las cuantías cofinanciadas por el Fondo Social Europeo, en las acciones de formación de demanda correspondientes al ejercicio 2009.

Población¹

Tras un avance del 0,4% respecto a 2006, la población del País Vasco ha alcanzado los 2.747.736 habitantes en 2007. Al igual que en años anteriores, la expansión poblacional ha sido mayor en Navarra (0,7%) que en la CAPV (0,4%), cifrándose sus poblaciones en 605.876

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 2007 y a fecha de Junio 2009 aún eran provisionales.

y 2.141.860 habitantes, respectivamente. Por lo que se refiere al Estado, tras un avance poblacional del 1,1%, en 2007 la población total se ha situado en 45.200.737 habitantes.

Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2007

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	3.033	2.414	619	9,9	7,9
Bizkaia	10.408	10.637	-229	9,1	9,3
Gipuzkoa	7.153	6.200	953	10,3	8,9
CAPV	20.594	19.251	1.343	9,6	9,0
Navarra	6.595	5.163	1.432	10,9	8,5
País Vasco	27.189	24.414	2.775	9,9	8,9
España	492.527	385.361	107.166	10,9	8,5

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Febrero 2009.*

Pasando a considerar el número de nacimientos, en 2007 éstos se han cifrado en 27.189, lo que supone un incremento del 2,3% respecto al ejercicio anterior. Los fallecimientos, por su parte, se han situado en 24.414, lo que implica un aumento del 4,1%. De este modo, se registra un saldo vegetativo positivo de 2.775 personas, siendo 2007 el séptimo año consecutivo en que se alcanza una cifra positiva.

Así las cosas, la tasa de natalidad en el País Vasco ha aumentado levemente (9,9‰ en 2007 frente a 9,7‰ en 2006), al tiempo que la tasa de mortalidad también ha crecido (8,9‰ en 2007 frente a 8,6‰ en 2006). Cabe señalar que, al igual que en años anteriores, el Estado presenta una tasa de natalidad (10,9‰) superior a la correspondiente al País Vasco y una tasa de mortalidad (8,5‰) inferior.

Los matrimonios, por su parte, presentan una nueva disminución en el País Vasco (-1,3%), cifrándose en 11.767, debida al retroceso registrado tanto en la CAPV (-1,4) como en Navarra (-0,8%). En el caso del Estado, también se observa una disminución (-0,9%), habiéndose alcanzado los 201.579 matrimonios en 2007.

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
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
2007	2.747.736	11.767	27.189	9,9	24.414	8,9	2.775	-1.715

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Febrero 2009.*

Finalmente, el análisis de la evolución del saldo migratorio muestra que en 2007 el País Vasco registra un año más cifras negativas, si bien de menor cuantía que las correspondientes a 2006. Concretamente, las emigraciones han superado a las inmigraciones en 1.715 personas, lo que representa un descenso del 58,6% respecto al ejercicio precedente, fecha en la que el saldo negativo alcanzó las 4.147 personas. Por ámbitos territoriales, la CAPV presenta un saldo negativo en sus flujos migratorios (-3.809 personas), mientras que Navarra registra un saldo positivo (2.094 personas).

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

3.1 INTRODUCCIÓN

El gran fenómeno de Internet sigue imparables con más de 1.500 millones¹ de usuarios en todo el mundo, un 23,5% de la población mundial. En 2008, las cifras apuntan a China como el país con la mayor comunidad virtual cifrada en 298 millones, desbancando a EE.UU. del primer lugar del ranking aunque mostrando realidades bien diferentes en términos de penetración, 73,1% para el país norteamericano y tan sólo un 23,5% para el gigante asiático, lo que le augura aún un gran potencial de crecimiento. África sigue muy rezagada con tan sólo un 5,6% de su población usuaria de Internet, seguido del continente asiático con un 17,2%, a Latinoamérica y el Caribe les corresponde un 28,6% en un contexto donde Europa se acerca a la barrera del 50%, y Australia y Oceanía mejoran ese registro en 10 puntos porcentuales.

Nuevos comportamientos siguen acompañando a las nuevas tecnologías. Prolifera entre los internautas un inagotable intercambio de información, noticias, videos, fotos, etc. Una de las manifestaciones más evidentes de la denominada Web 2.0 son las redes sociales. Los últimos datos muestran la creciente actividad de dos de ellas, convertidas en fenómeno de masas, como son Facebook y MySpace, con 175 millones y 129 millones de usuarios en todo el mundo, cifras que, según los expertos, crecerán de forma exponencial en los próximos años, entre otros motivos al ir aumentando progresivamente los usuarios que acceden a través de terminales móviles a la Red. La enciclopedia libre online, Wikipedia, acaba de cumplir sus 8 años de vida, con más de 11 millones de artículos en sus páginas, disponible en 265 idiomas gracias al dinamismo y constancia mostrados por un gran número de colaboradores. Los blogs siguen suscitando mucho interés entre los internautas, lo mismo que los videos colgados en Youtube, que se han convertido en una fuente habitual de información y comunicación en el espacio virtual. Nuevos productos siguen creciendo en paralelo con las nuevas y cada vez más exigentes demandas de los usuarios, ejemplo de ello es el netbook, ordenador portátil de bajo coste que podría impulsar la conectividad a Internet de un nuevo segmento hasta ahora sin recursos para disponer de una herramienta de mayor coste, o los nuevos libros electrónicos que permiten nutrirse de las últimas novedades editoriales a golpe de "click", o los teléfonos de nueva generación denominados smartphones cuyas características se aproximan más a las de un ordenador que a un teléfono... Ante tal aluvión de nuevas herramientas y nuevas posibilidades, el censo de internautas seguirá creciendo, alimentando a su vez a la Red, sin por ello romper con la brecha digital que sigue latente y se convierte en la verdadera asignatura pendiente del mundo virtual.

¹ Fuente: Internet World Stats (www.internetworldstats.com).

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

Panorama internacional, europeo y estatal

En términos generales, el año 2008 ha vuelto a ser testigo de un avance más en la adopción de las tecnologías de la información en el ámbito familiar, si bien caracterizándose estos crecimientos por su mesura, lejos de protagonizar grandes alardes evolutivos.

Iniciando el análisis en un contexto internacional y circunscribiéndolo al ámbito de los hogares, los datos presentados por Eurostat siguen mostrando diferencias significativas entre países en lo que al porcentaje de hogares con acceso a Internet se refiere. En 2008, el 86% de los hogares en Holanda disponen de acceso a Internet, lejos del 31% perteneciente a Grecia. Por debajo de la media UE-15 (64%) se siguen situando los países de la franja sur como son, el mencionado anteriormente, Grecia (31%), Portugal (46%), Italia (47%) y España (51%), junto con Francia (62%) e Irlanda (63%) rebasando, sin embargo, estos últimos la barrera del 50%. Ampliando el análisis a la UE-27 se puede apreciar que la media de hogares con Internet (60%) se muestra muy similar a la de la UE-15, donde destacan países como Eslovenia, Eslovaquia y Estonia con índices de penetración cercanos al 60% lejos de los datos arrojados por Bulgaria (25%) o Rumania (30%) a la cola de los países del Este. Estos datos refuerzan la tesis de que España amplía la brecha digital con respecto a varios países de la UE-15 y de la UE-27 y por lo tanto la tan deseada convergencia parece, tardará en llegar.

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	2006	2007	2008
Holanda	80	83	86
Suecia	77	79	84
Dinamarca	79	78	82
Luxemburgo	70	75	80
Alemania	67	71	75
Finlandia	65	69	72
Reino Unido	63	67	71
Austria	52	60	69
Bélgica	54	60	64
Irlanda	50	57	63
Francia	41	49	62
España	39	45	51
Italia	40	43	47
Portugal	35	40	46
Grecia	23	25	31
Media UE-15	54	59	64
Media UE-25	51	56	62
Media UE-27	49	54	60

Fuente: Eurostat.

Al hilo de la información publicada por Eurostat, el hogar sigue siendo el lugar de acceso preferido por los internautas, dato que a mayor nivel de desarrollo en la adopción de las TIC's muestra sus niveles más altos. Entre las razones esgrimidas por aquellos que aún no cuentan con conexión a Internet en el hogar, entre las más citadas se encuentran, en un primer lugar, las relacionadas con el coste del equipamiento y de conexión, en un segundo lugar, las que tienen que ver con sentir poca o ninguna necesidad de contar con Internet en el hogar, y la última por considerarse con falta de conocimientos en el uso de herramientas TIC's, freno que se presume suficiente para no instalar esa tecnología en el hogar.

Profundizando en el perfil sociodemográfico del Internauta europeo, son grandes las diferencias que se constatan en el uso de la Red si se tiene en consideración la edad y el nivel educativo. A mayor nivel de educación mayor es el censo de internautas, afirmación contraria de lo que se produce en torno a la edad, donde la población más joven se muestra más activa y participativa llegando a experimentar a niveles de penetración muy elevados. La combinación de ambos factores, es decir una educación de nivel medio-alto y contar con entre 16-24 años arroja un nivel de penetración del 96%, bien lejos de los perfiles opuestos es decir, contar con entre 55 y 74 años y bajo o nulo nivel educativo variables que generan un 13% de penetración en el uso de Internet.

Cuadro nº 44 Despliegue de la Banda Ancha

(s/ % hogares con acceso a Internet)

Países	2006	2007	2008
Bélgica	89	94	95
Francia	74	87	92
Finlandia	82	91	91
Dinamarca	80	89	90
España	75	88	87
Holanda	82	89	86
Reino Unido	70	85	86
Portugal	68	77	85
Suecia	66	85	84
Austria	63	77	79
Luxemburgo	63	77	76
Alemania	50	70	73
Grecia	17	29	73
Irlanda	26	54	68
Italia	41	58	66
Media UE-15	63	78	81
Media UE-25	62	77	81
Media UE-27	62	77	80

Fuente: Eurostat.

Otro dato de especial relevancia es el relativo al despliegue de la banda ancha entre los hogares europeos. Los últimos datos publicados en junio de 2008 por la OCDE ponen de manifiesto un aumento en el número de líneas de banda ancha en 30 de los países más avanzados de la OCDE superando la barrera de los 250 millones de líneas activas, donde la gran mayoría es decir un 60% utilizan ADSL, un 30% cable módem y el resto otras tecnologías. España, con cerca de 9 de cada 10 hogares conectados a Internet a través de banda ancha, cuenta con casi 20 líneas por cada 100 habitantes. Los primeros puestos del ranking corresponden a Dinamarca con 36,7 líneas por cada 100 habitantes, Países Bajos (35,5), Noruega (33,4), Suiza (32,7), Islandia y Suecia, ambos con 32,3; Corea, con 31,2; y Finlandia con 30,7 líneas por cada 100 habitantes. Estados Unidos encabeza la clasificación por número de líneas por país, con 75 millones aunque decrece su índice de líneas por cada 100 habitantes, España, con más de 8,7 millones de líneas de banda ancha activas, se sitúa en una honrosa octava posición.

Otro de los objetivos de las Administraciones para un futuro próximo es el despliegue de infraestructuras para el desarrollo de la banda ancha móvil, necesidad cada vez más acusada teniendo en consideración el auge de usuarios que se conectan a través de terminales móviles.

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

(% población entre 16 y 74 años)

Países	2006	2007	2008
Holanda	76	81	83
Suecia	80	75	83
Dinamarca	78	76	80
Finlandia	71	75	78
Luxemburgo	65	72	77
Reino Unido	57	65	70
Alemania	59	64	68
Bélgica	58	63	66
Austria	55	61	66
Francia	39	57	63
Irlanda	44	51	57
España	39	44	49
Portugal	31	35	38
Italia	31	34	37
Grecia	23	28	33
Media UE-15	49	55	60
Media UE-25	47	53	58
Media UE-27	45	51	56

Fuente: Eurostat.

Dando continuidad a la tendencia iniciada años atrás, el número de usuarios regulares de Internet sigue una senda de crecimiento continuado. Como viene siendo habitual, los países nórdicos apuntan los mejores registros con más de 8 de cada 10 usuarios regulares de Internet entre su población de entre 16 y 74 años. España se asoma a la barrera del 50% en un contexto donde los demás países del sur de Europa como son Portugal (38%), Italia (37%) y Grecia (33%) siguen muy rezagados.

Como ya se ha comentado anteriormente, el hogar se mantiene como el lugar de acceso preferido por los internautas, seguido del centro de trabajo o de estudios, y en un nivel muy inferior, los cibercafés, las bibliotecas o en casa de un familiar o amigo. En la UE-27 cerca de una tercera parte de los usuarios ha utilizado Internet para gestionar actividades relacionadas con viajes, banca online, o comunicarse con la Administración pública, además de apreciarse un aumento de la búsqueda de información relacionada con temas de salud.

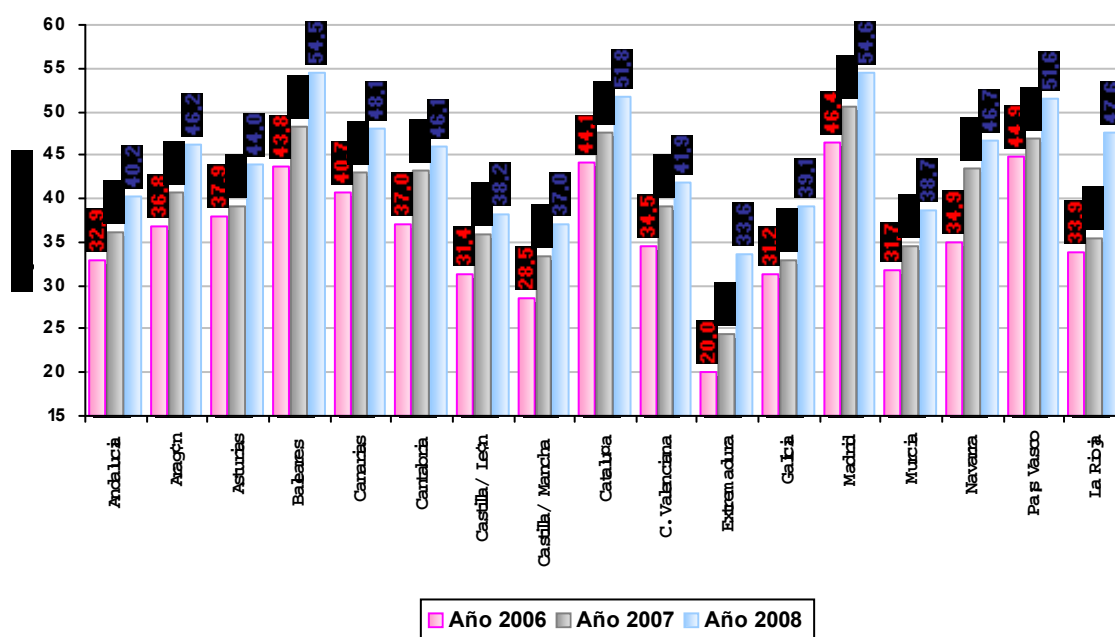
Además, según comScore¹, en diciembre 2008, de los 282.7 millones de usuarios (de 15 y más años) - pertenecientes a 16 países diferentes - un 74,6% visitó la Web de alguna red social. Según los datos publicados por EGM-AIMC a nivel nacional, cerca de la mitad de los navegantes españoles está registrado en alguna red social, una cuarta parte lo está en varias y además hace un uso intensivo de ellas, es decir, acude a ellas una vez al día. Entre los portales de redes sociales preferidos por los internautas españoles, Tuenti se perfila como el más activo seguido de Facebook. A su vez, el acceso a blogs ha progresado sustancialmente, con

¹ Compañía especializada en la medición del mundo digital, basada en la medición de audiencia World Metrix.

un salto del 39,3% al 43,5% en su índice de penetración a la vez que se ha registrado una reducción en el intercambio de ficheros y cierto estancamiento en la utilización de los chats.

Centrando ahora el análisis al panorama nacional, los últimos datos publicados en Diciembre 2008, estiman el censo de internautas en España por encima de los 17 millones de personas. Una primera visual de los datos expuestos en el gráfico adjunto apunta diferencias significativas entre comunidades en lo que a penetración de Internet se refiere.

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



Fuente: EGM-AIMC – Octubre/Noviembre 2008.

Superando la barrera del 50% se sitúan cuatro comunidades autónomas lideradas por Madrid (54,6%) y Baleares (54,5%) seguidas de Cataluña (51,8%) y País Vasco (51,6%) en un contexto donde todas han registrado evoluciones de carácter positivo aunque de mayor o menor intensidad. Mención especial merece La Rioja que ha superado su marca del ejercicio anterior en más de 12 puntos porcentuales acercándose a la barrera del 50%.

A pesar de constatar a nivel nacional movimientos positivos en lo que a la penetración de la Red en los hogares se refiere, no por ello se reducen las desigualdades que vienen arrastrándose desde el inicio de Internet. Si bien la brecha de género parece ir suavizándose con un 44% de mujeres frente a un 56% de hombres internautas, otros aspectos sociodemográficos, como la edad o la clase social de los individuos siguen mostrando tintes discriminatorios aun-

que, lógicamente, después de más de una década en funcionamiento de la Red, las diferencias tienden a atenuarse.

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

Continuando con la metodología de trabajo de informes anteriores, la información utilizada como referencia para este apartado corresponde a la publicada por el Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) que recoge con periodicidad semestral los datos relativos a la penetración de las Tecnologías de la Información y 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	Teléfono Móvil
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
2008								
II Trimestre	1.843,0	66,5	56,3	66,5	85,9	11,5	17,7	92,7
IV Trimestre	1.841,9	67,1	58,1	64,9	87,2	10,4	15,4	93,0

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2008.

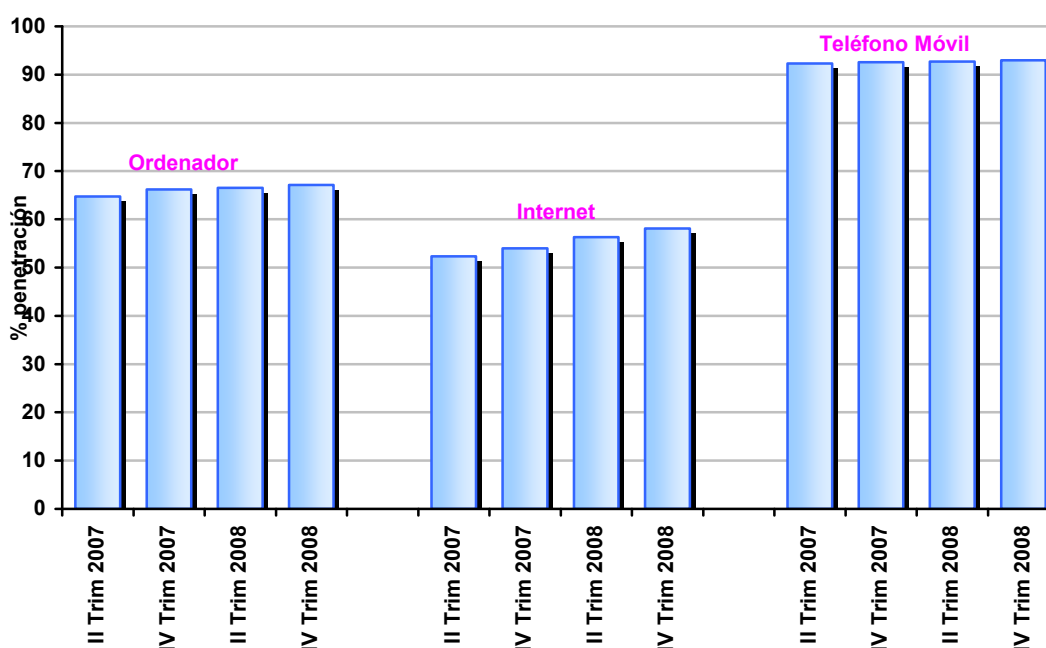
La primera información sujeta a estudio hace mención al nivel de equipamientos TIC en los hogares vascos. Los datos apuntan, para los equipamientos informáticos, un comportamiento evolutivo positivo más dinámico en lo que a la penetración de Internet (del 54% al 58,1%) se refiere que al ordenador (del 66,2% al 67,1%), apuntando éste una expansión más moderada entre las familias vascas, dejando paso en algunos hogares el ordenador de sobremesa a nuevas herramientas con mayor portabilidad y movilidad (ordenador portátil y PDA).

Otro de los equipamientos que sigue evolucionando favorablemente es el teléfono móvil que en el último periodo de tiempo considerado ha registrado un leve aumento en su penetración

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.

acercándose paulatinamente a valores máximos. El grado de implantación del resto de equipamientos se caracteriza por mostrar poca homogeneidad entre sí. El video con un 64,9% y el Teletexto con un 87,2% son los que registran los índices de penetración más altos frente a un 10,4% correspondiente a la antena parabólica y un 15,4% a la televisión de pago.

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 2008.

Profundizando en el análisis y en lo que concierne al ordenador, se aprecian diferencias significativas según los perfiles sociodemográficos de la población vasca. La primera de las variables estudiadas, la edad, pone de manifiesto que a menor edad mayor uso de dicho equipamiento. El segmento más joven se atribuye un 93,1% de penetración, al siguiente grupo de edad de 25 a 34 años - con la mejor evolución interanual – le corresponde un 82,3% valor prácticamente idéntico al siguiente estrato de edad (81,4%), terminando con una penetración del 52,3% en el caso del segmento de edad más avanzada, de 45 y más.

En cuanto al resto de indicadores que resultan determinantes a la hora de configurar el perfil del usuario del ordenador en el hogar, sin duda, tanto el nivel de instrucción como la relación con la actividad juegan un papel importante. El primero de los indicadores deja patente un salto cuantitativo significativo entre los individuos pertenecientes al nivel de instrucción primario (un 34,9% cuenta con ordenador en su hogar y además sufre un leve descenso con res-

pecto al ejercicio anterior) frente a valores muchísimos más abultados correspondientes a los colectivos con niveles de instrucción secundario (77,2%) y superior (89,5%). En cuanto a la relación con la actividad, sin duda el perfil más dinámico le corresponde a los estudiantes, donde cerca de un 96% hace uso del ordenador en el hogar. Los ocupados, con un 82,2% de penetración continúan su progresivo aumento, no así el siguiente colectivo, parados e inactivos, que presentan cierto estancamiento con un valor muy por debajo del resto (41,9%).

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	Estudian-tes	Ocupa-dos	Inactivos, parados
	Población: IV Trimestre de 2008 (miles)	626,5	610,3	176,8	261,2	282,4	516,4	194,5	675,5	366,8	149,0	777,5
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
2008												
II Trim.	68,2	64,9	92,1	78,4	80,9	52,4	36,0	75,1	89,7	95,5	80,7	42,0
IV Trim.	70,0	64,4	93,1	82,3	81,4	52,3	34,9	77,2	89,5	95,8	82,2	41,9

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2008.

Atendiendo ahora al acceso de Internet en los hogares - resultados interrelacionados lógicamente con el nivel de implantación del ordenador -, una vez más los datos muestran cierta heterogeneidad cuando se miden desde la perspectiva de la edad, nivel de instrucción o relación con la actividad.

A tenor de los datos publicados por Eustat y en lo que a la brecha de género se refiere, ésta parece ir suavizándose (60,5% hombres y 55,5% mujeres) a la vez que se sigue prosperando en el número de hogares vascos conectados a la Red. En lo referente a la edad, al igual que lo que ocurría en el apartado anterior, se establece con respecto a la edad una penetración inversamente proporcional, es decir a mayor edad, menor acceso a Internet y viceversa. En el primer grupo de edad (15-24 años), un 86,1% de los individuos cuenta con Internet en el hogar a escasa distancia del siguiente colectivo (25-34 años) donde un 70,8% tiene acceso a la Red en su domicilio. Con el mejor crecimiento interanual (8,4 puntos porcentuales), los individuos comprendidos entre 35 y 44 años cuentan con una penetración del 67,5% en un contexto donde el último tramo de edad (45 y más) que, a pesar de experimentar un pequeño empuje con respecto al año anterior, sigue mostrando bajos niveles de penetración de Internet en los hogares (45,4%). El nivel de instrucción junto con la relación con la actividad interviene, a su vez, de forma decisiva en la expansión de Internet en los hogares. Con los valores más altos se sitúan aquellas personas que han cursado estudios superiores (82%) a la vez que en el apartado siguiente, lo hacen los estudiantes, donde 9 de cada 10 cuentan con Internet en el

hogar. En el lado opuesto el perfil señalado se corresponde con el colectivo de nivel de instrucción primario, donde tan sólo 3 de cada 10 se puede conectar a la Red en su domicilio y en una proporción similar los parados e inactivos (34,8% de penetración) que a su vez se adjudican la tasa de penetración más baja.

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 2008 (miles)	544,8	526,1	163,4	224,8	234,3	448,4	161,6	573,3	336,0	140,0	673,3	257,7
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
2008												
II Trim.	58,1	54,6	83,8	65,2	65,7	44,6	28,9	62,9	79,7	88,4	68,0	34,4
IV Trim.	60,9	55,5	86,1	70,8	67,5	45,4	29,0	65,6	82,0	90,0	71,2	34,8

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2008.

Circunscribiendo ahora el análisis a la población usuaria de Internet, desde la perspectiva de género y en consonancia con lo anteriormente comentado, los varones se muestran más activos en este ámbito (55% de penetración) en un contexto menos favorable para el colectivo femenino (46,2%) que no llega a superar la barrera del 50%. La distribución por Territorios Históricos se muestra, en el cuarto trimestre de 2008, bastante homogénea, despuntando levemente Álava con 51,5% de población usuaria de Internet frente a valores cercanos al 50% presentados por el resto de Territorios. Una vez más destacan los jóvenes como el colectivo que más usa Internet (88,2%, para la franja de edad 15-24 años y 79,2% para los comprendidos entre 25 y 34 años) seguidos con una tasa del 70,1% del siguiente grupo de edad (35-44 años) a gran distancia del colectivo de edad más avanzada (45 y más) con un 27,1% de la población usuaria de Internet.

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 2008 (miles)	492,0	437,3	135,6	500,1	293,6	929,3	167,4	251,4	243,1	267,3
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	
2008											
II Trim.	53,0	45,9	49,7	48,7	50,2	49,3	90,9	75,4	69,7	25,3	
IV Trim.	55,0	46,2	51,5	50,4	50,0	50,5	88,2	79,2	70,1	27,1	

Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información-ESI familias. Febrero 2008.

A modo de conclusión de este apartado, se presentan a continuación algunos rasgos que caracterizan a los internautas vascos que, según datos de Eustat para el cuarto trimestre de 2008 alcanzaban ya la cifra 929.300 personas.

La preferencia por el espacio privado para el acceso a Internet se pone de manifiesto claramente cuando un 84,7% de los accesos se realizan desde el hogar, un 42,5% desde el trabajo y un 12,2% del lugar de estudio. Los servicios más utilizados siguen siendo la realización de consultas en la Web (99,2%) y el uso del correo electrónico (86,9%). El buscador Google se mantiene como el portal de búsqueda más mencionado por el censo de internautas vascos, al igual que las páginas webs del Correo digital, el Diario Vasco digital y Youtube. En lo que respecta a la frecuencia de uso, se constata un progresivo aumento del uso de Internet de forma habitual, sobre todo entre los colectivos más jóvenes que a su vez son los que más provecho sacan a las múltiples posibilidades que ofrece la Red a nivel informativo y de comunicación. Para prácticamente una tercera parte del censo vasco de internautas, Internet también se desvela como plataforma de compra, a pesar de que para muchos la “relativa” seguridad que acompaña al pago por Internet sigue siendo un freno a su desarrollo.

3.3 LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN EN LAS EMPRESAS

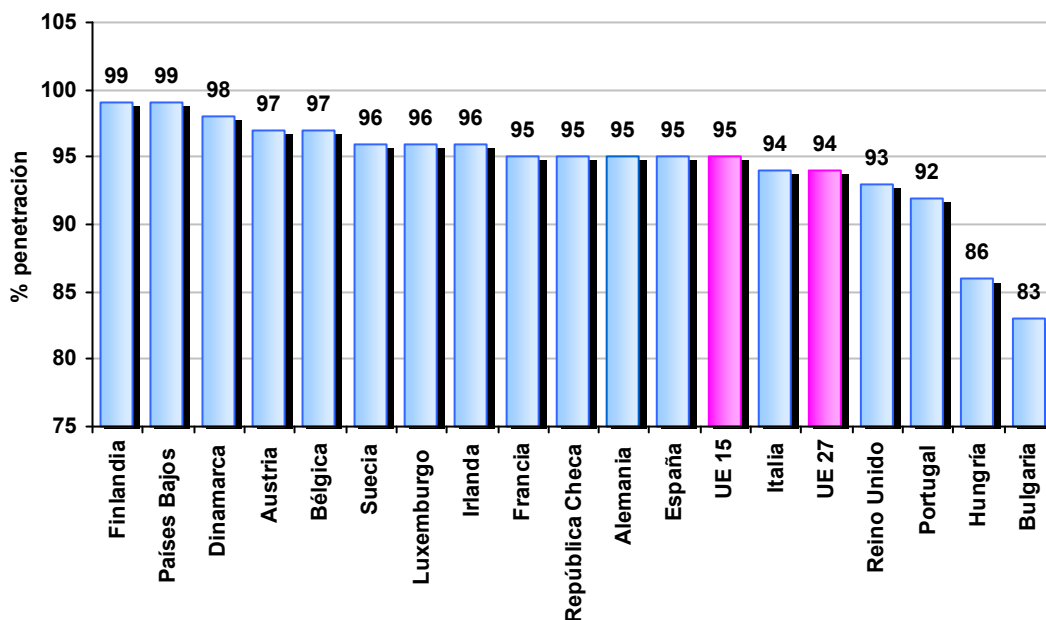
Panorama internacional, europeo y estatal

El papel desempeñado por las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC's) en las empresas se intensifica en un momento donde la competitividad se muestra cada vez más acuciante en un entorno altamente globalizado. Las múltiples posibilidades que ofrecen dichas herramientas se convierten en potentes instrumentos para el aumento de la productividad empresarial en materia de intercambio de información y nuevas formas de comunicación. El co-

recreo y el comercio electrónico, las páginas Web como escaparate mundial, las herramientas de trabajo en grupo, los nuevos sistemas de seguridad, los sistemas ERP, las redes Wi-Fi/LAN inalámbricas, entre otros, agilizan las tareas cotidianas y configuran un nuevo escenario de trabajo donde los cambios se suceden a ritmos agigantados. En esta cruzada hacia la implantación plena de la sociedad de la información en las empresas se encuentran inmersas pymes y grandes empresas, llevando estas últimas todavía la delantera, aunque según las previsiones de expertos en la materia, las diferencias se están suavizando y la equiparación ha de ser evidente en pocos años.

Dentro de lo que se podría denominar “tecnología de adaptación masiva”, se encuentra en primer lugar Internet. Según datos publicados por Eurostat, en general las empresas europeas se encuentran altamente familiarizadas con esta tecnología. Con un grado de implantación entre el tejido empresarial europeo de más de 10 empleados del 95% para la UE-15 y un 94% para la UE-27, se aprecia el interés de las empresas por esta herramienta. En un contexto donde la diferencia entre países se va atenuando, países como Finlandia, Países Bajos y Dinamarca mantienen su liderazgo con índices de penetración que rozan prácticamente los valores máximos a la vez que el grueso de países estudiados se concentra entre un 95% y un 96% de implantación de Internet entre las empresas.

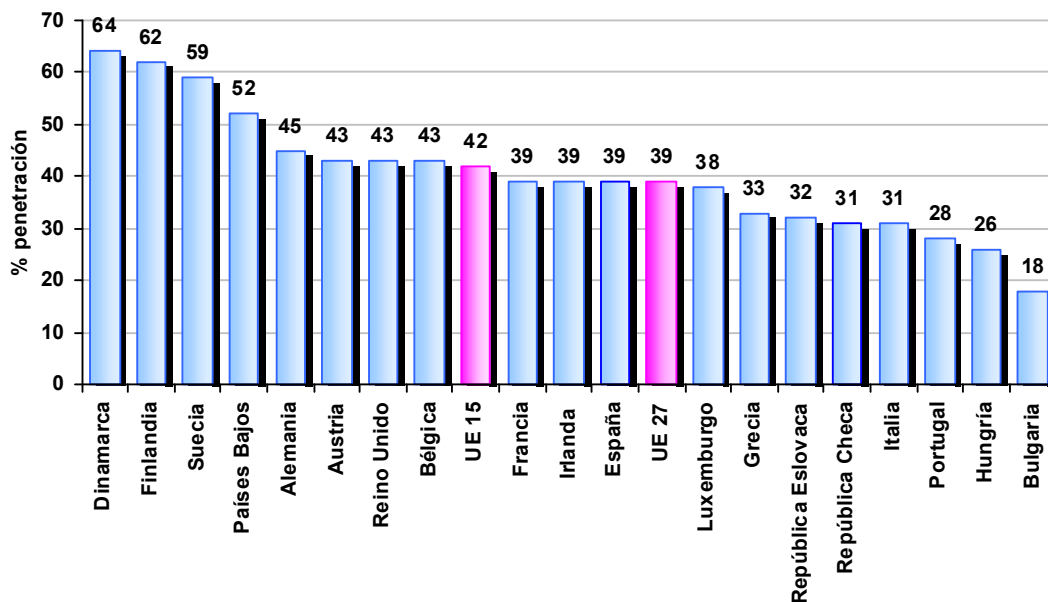
Gráfico nº 6 Porcentaje de empresas con acceso a Internet (de 10 o más empleados) - Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

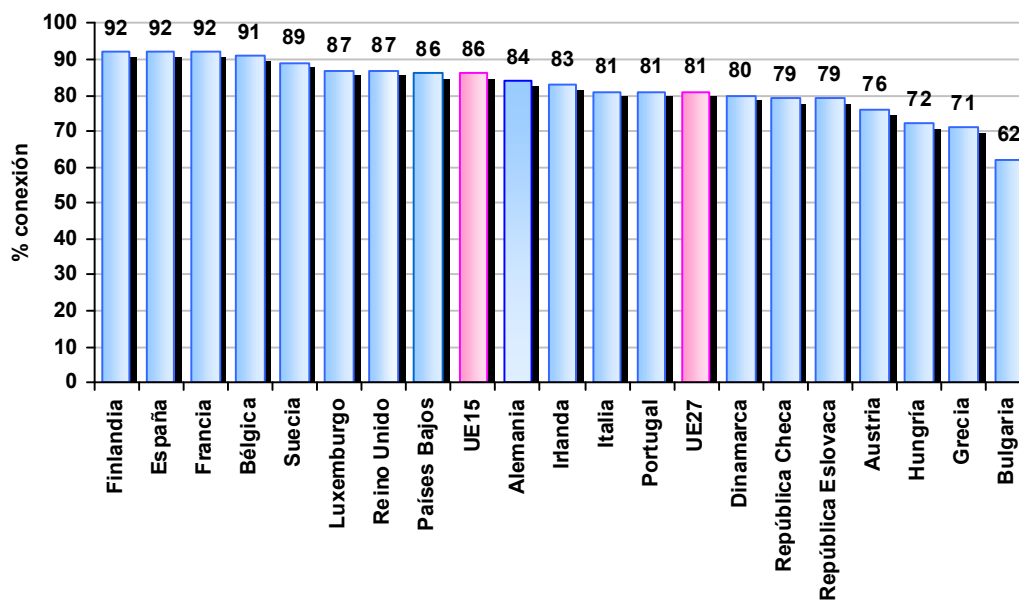
Analizando más detenidamente los datos referidos a Internet en un contexto de cuasi plena penetración de esta tecnología en el ámbito empresarial, los datos de utilización de dicha herramienta por parte de los empleados pone de manifiesto realidades bien diferentes. Tanto es así, que a pesar de mantener una tendencia de evolución positiva, la media de la UE-15 arroja una tasa de penetración del 42%, 39% en el marco de la UE-27, por lo que el esfuerzo por progresar en este ámbito queda claramente patente. Por países, una vez más a la cabeza y superando la barrera del 50% se sitúan Dinamarca (64%), Finlandia (62%), Suecia (59%) y Países Bajos (52%). El resto de países, incluido España, presentan valores inferiores, situándose en su gran mayoría entre el 45% correspondiente a Alemania y el 31% perteneciente a Italia.

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



Fuente: Eurostat

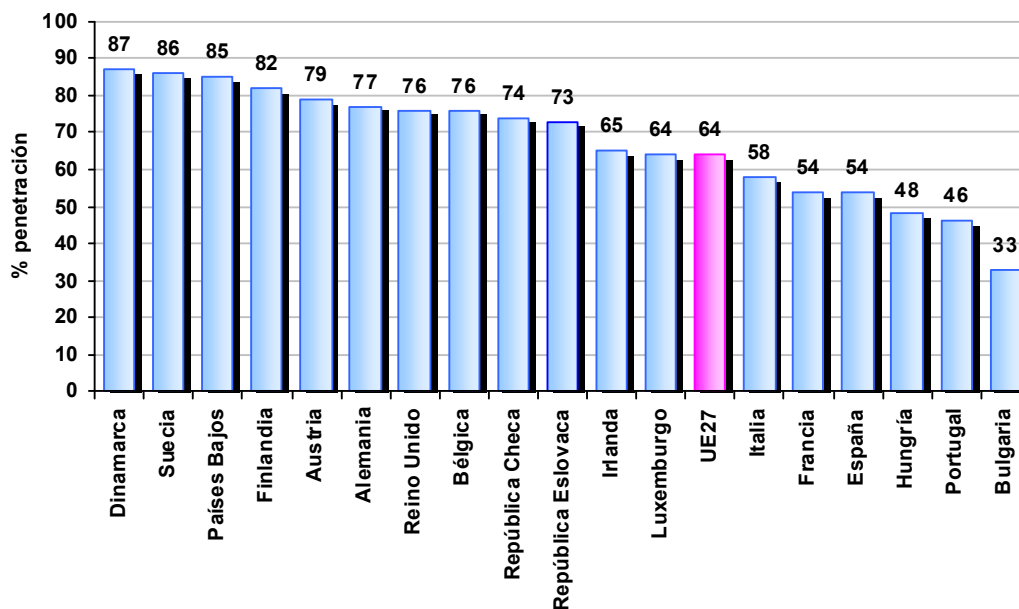
Gráfico nº 8 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con banda ancha- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

El siguiente indicador que mide el nivel de integración de las nuevas tecnologías en las empresas, el correspondiente al nivel de despliegue de la banda ancha, pone de manifiesto el claro interés de las empresas por popularizar esta tecnología. En términos generales, en el año 2008, se ha asistido a un avance interesante en este ámbito, tanto para la UE-15 como para la UE-27 donde ambos han presentado un salto cuantitativo interanual cifrado en 4 puntos porcentuales. España, junto con Finlandia y Francia con un 92% de penetración se proclaman líderes a nivel europeo, siendo los países que más rápidamente han adaptado la banda ancha al entorno empresarial, sin duda, conscientes de las ventajas que se le atribuye con respecto a otras tecnologías como el módem o las líneas RDSI que tienden a ir desapareciendo.

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

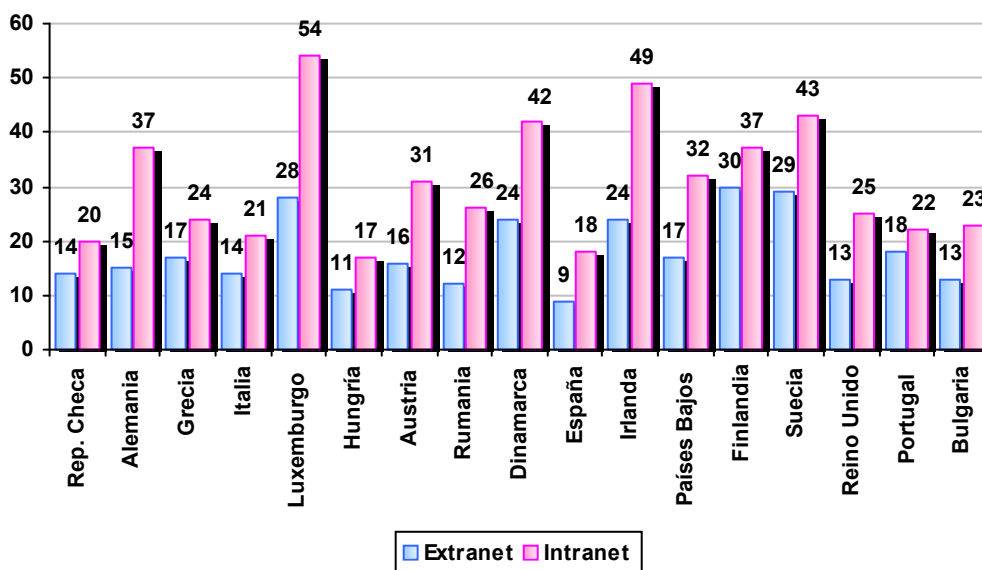


Fuente: Eurostat

Otra herramienta que sigue con su proceso de implantación progresiva es la referida a la Web corporativa, donde se aúnan nuevas fórmulas de comercialización y marketing empresarial con servicios de transacción y comunicación con clientes y proveedores. Como se puede comprobar en los datos adjuntos, un nutrido grupo de países se encuentra por encima del 70% de penetración, acaparando Dinamarca (87%), Suecia (86%) y Países Bajos (85%), los puestos más altos del ranking. España, con un 54% de empresas con página Web sigue apostando por esta tecnología on-line (49% en 2007) a pesar de situarse a la cola de los países europeos.

Continuando con la medición de la implantación de las TIC's en las empresas, otra de las variables sujetas a estudio es la relativa al grado de adopción de herramientas de red como intranet y extranet. La comparativa geográfica pone de manifiesto una importante heterogeneidad en los datos, con la única salvedad de que en todos los países los índices de penetración de Intranet superan en mayor medida a los de utilización de Extranet. Merecen especial atención en este apartado, Luxemburgo con el 54% de las empresas usuarias de Intranet y Finlandia con el mejor registro en lo relativo a Extranet (30%). España, por el contrario, ofrece un perfil muy poco dinámico en este capítulo, mostrando el peor resultado en la tasa de penetración de Extranet (9%) y con tan sólo un 18% de las empresas usuarias de Intranet.

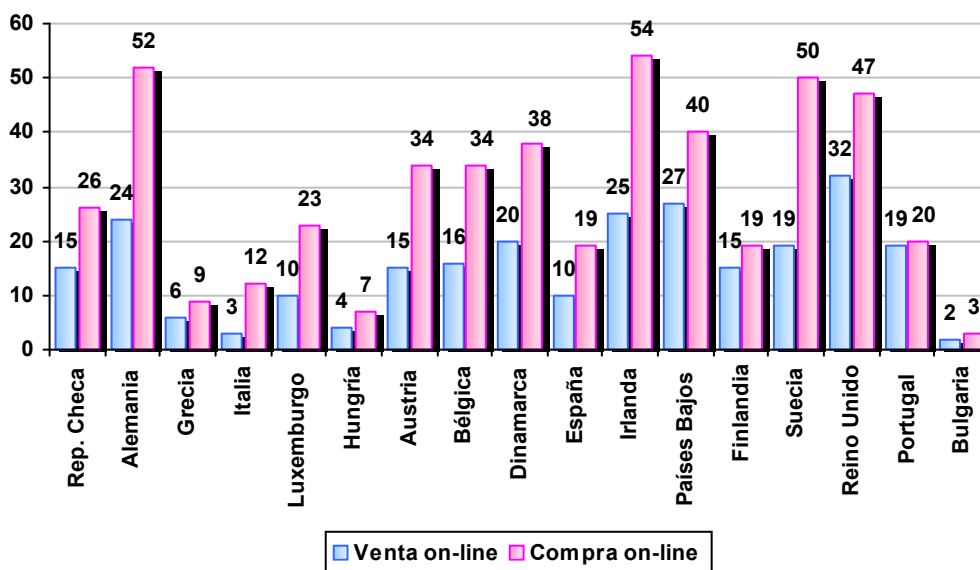
Gráfico nº 10 Porcentaje de empresas (de 10 o más empleados) con Intranet /Extranet- Comparación Internacional



Fuente: Eurostat

Como se puede comprobar a lo largo de los datos expuestos, a mayor nivel de sofisticación de las tecnologías a disposición de las empresas menor es su implantación. Lógicamente esta afirmación no puede extrapolarse a todo el colectivo empresarial, teniendo en cuenta que las grandes empresas sí han dado el salto hacia la adopción de tecnologías más específicas y de mayor sofisticación que el resto del tejido empresarial.

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



Nota: Los datos de Alemania y de Finlandia corresponden al año 2007.

Fuente: Eurostat

Como colofón a este apartado, los últimos datos que se presentan tienen que ver con el porcentaje de empresas que realizan compras o ventas por Internet. Los datos por países apuntan escenarios bien distintos siendo, en general, el apartado de compras el más significativo. En materia de compra on-line, por encima de la barrera del 50%, se sitúan Irlanda, Suecia y Alemania. En España prácticamente 2 de cada 10 empresas dicen comprar por Internet. En el apartado de venta, los países más activos son Reino Unido (32%), Países Bajos (27%) e Irlanda (25%), lejos de España con 10% de empresas que han realizado alguna venta en la Red, en un mapa europeo donde el comercio electrónico no parece conseguir una gran cantidad de adeptos.

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

Una vez finalizado el primer apartado de carácter internacional, los siguientes datos sujetos a estudio pretenden mostrar una comparativa de la situación en la que se encuentran las empresas vascas con respecto a las demás empresas nacionales en la adopción de las TIC's en el ejercicio de su actividad.

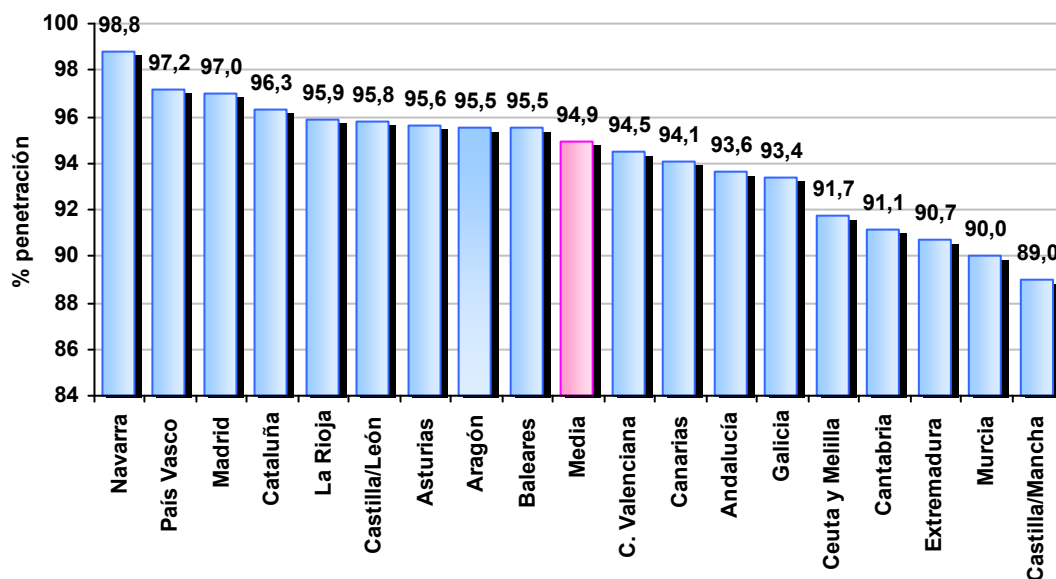
¹ A diferencia de años anteriores, el no contar con el informe "Las tecnologías de la sociedad de la información en la empresa española" publicado por AETIC-Everis, algunos de los cuadros que habitualmente se utilizan han sido eliminados.

El primer bloque de datos expuestos realiza una breve comparativa por comarcas, en base a dos indicadores clave, el primero de ellos se centra en medir la penetración de Internet en el ámbito empresarial y el segundo permite conocer el nivel de implantación de páginas Web entre las empresas que disponen de Internet.

La medición de las conexiones a Internet, entre las empresas, sigue líneas de conducta positivas en términos generales, si bien es cierto que el tamaño empresarial juega un papel fundamental. La plena penetración de Internet se establece por encima de los 50 empleos, en las demás empresas, en especial en las más pequeñas, todavía queda camino por recorrer. A pesar de ello, el porcentaje de empresas nacionales usuarias de Internet es sin duda elevado, teniendo en cuenta que la media se sitúa en un 94,9%. Se mantienen como usos más habituales la búsqueda de información, la realización de operaciones bancarias y el uso del correo electrónico además, 9 de cada 10 empresas lo hace mediante banda ancha, dato claramente satisfactorio, teniendo en cuenta los múltiples beneficios de dicha tecnología. Las empresas que acceden a Internet a través de terminales móviles siguen siendo minoritarias (14%) y como viene siendo señalado a lo largo de informe, es más habitual en las grandes empresas que son las que antes se adaptan a los cambios en materia de TIC's.

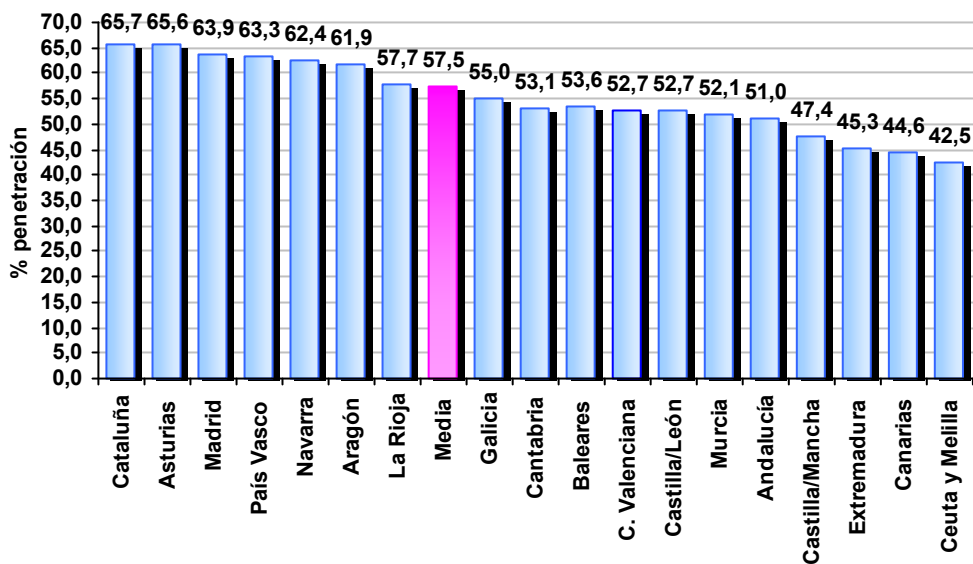
Por comunidades autónomas, Navarra (98,8%), País Vasco (97,2%) y Madrid (97%) se afianza en los primeros puestos del ranking, en un contexto donde en general se constatan pequeños avances con respecto al ejercicio anterior. La actuación del País Vasco puede ser calificada de muy positiva y aunque apunte una tímida variación (0,5 puntos porcentuales) se va acercando paulatinamente al valor máximo.

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



Fuente: INE (Enero 2008).

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



Fuente: INE (Enero 2008).

En lo referente a la tenencia de una página Web, con una media nacional del 57,5%, 5,6 puntos superior al ejercicio anterior, se remarca la apuesta firme por parte de las empresas en este aspecto. La tenencia de una Web corporativa aporta múltiples ventajas y resulta cada día más necesaria a la hora de posicionarse en un mercado altamente globalizado. Considerando el tipo de dominio, predominan entre las empresas españolas aquellos finalizados en “.com” (58%), seguidos por los “.es” (32%) y el restante 10% se distribuye en las diferentes opciones existentes (.net, .org, etc.). En línea con lo anteriormente citado, una vez más el tamaño de empresa juega un rol decisivo en la adopción de esta herramienta, a mayor tamaño, mayor implantación.

Desde la perspectiva territorial, Cataluña (65,7%), Asturias (65,6%), Madrid (63,9%) y País Vasco (63,3%) apuntan los mejores registros y en el lado opuesto, sin aún rebasar el 50% de penetración, se sitúan Castilla la Mancha (47,4%), Extremadura (45,3%), Canarias (44,6%) y Ceuta y Melilla (42,5%). En este ámbito concreto la evolución del País Vasco se muestra mucho más notoria que en el apartado anterior sumando 5,8 puntos porcentuales al dato de 2007.

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

Al igual que años anteriores, el capítulo sobre las TIC's finaliza con una aproximación a la actuación de las empresas vascas en la adopción de las múltiples posibilidades que ofrece la Sociedad de la Información. En este caso, la *Encuesta sobre la Sociedad de la Información (ESI-Empresas)* realizada por EUSTAT anualmente, permite en base a varios indicadores reflejar el grado de penetración de las TIC's en las empresas vascas.

Según los datos expuestos a continuación, se puede afirmar que las empresas vascas continúan a buen ritmo con su proceso de incorporación de las TIC's a su rutina diaria, algunos equipamientos (ordenador, móvil, etc.) apuntan ya valores muy altos y las tecnologías más novedosas empiezan a abrirse camino implantándose poco a poco en la cultura empresarial vasca.

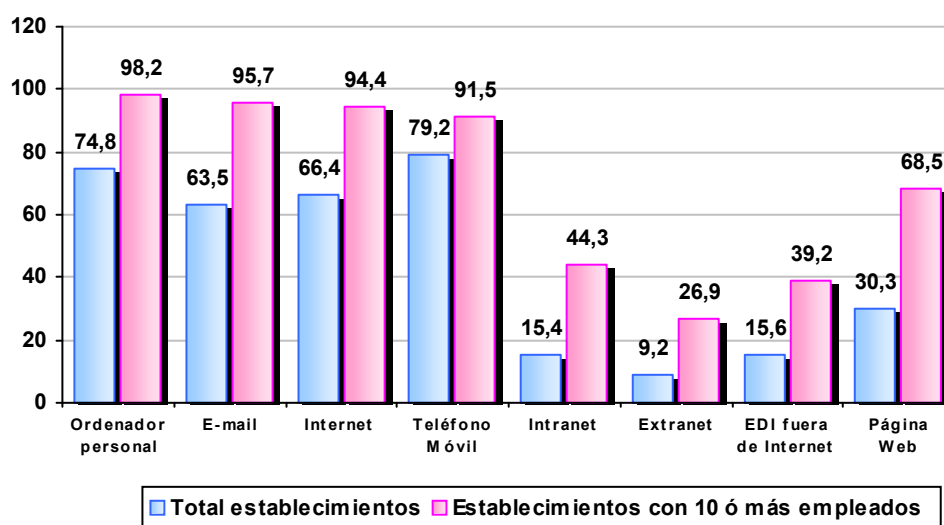
Los primeros indicadores sujetos a análisis hacen mención al nivel de equipamiento TIC de las empresas vascas. Sin duda, los cuatro equipamientos por excelencia son el ordenador personal, el correo electrónico, Internet y el teléfono móvil. Como norma general, las empresas de 10 ó más empleados se adjudican mayores niveles de penetración que el total de establecimientos.

Para el total de establecimientos entre 2007 y 2008 las evoluciones se han correspondido con 4,1 puntos porcentuales para el ordenador, 3,4 puntos porcentuales para el teléfono móvil, 4,8

puntos porcentuales para Internet y 5,9 puntos porcentuales para el correo electrónico lo que se traduce en penetraciones del 74,8%, 79,2%, 66,4% y 63,5% respectivamente. En cuanto se establece la barrera de los 10 empleos, estas variaciones interanuales se ven atenuadas al contar con niveles de penetración bastante más elevados. En cualquier caso se puede decir que este tipo de equipamiento se encuentra muy interiorizado en el trabajo cotidiano de las empresas vascas que encuentran múltiples beneficios en su utilización.

Gráfico nº 14 Equipamiento de los establecimientos en TIC. CAPV 2008

(porcentaje)



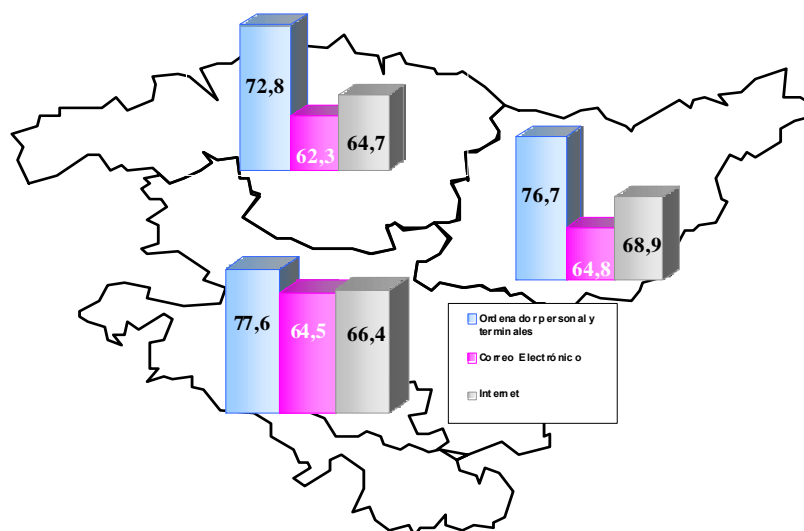
Fuente: EUSTAT. Encuesta de la Sociedad de la Información -ESI Empresas.

Continuando con los equipamientos de mayor sofisticación y con menor implantación, es decir, extranet (9,2%), intranet (15,4%) y el intercambio electrónico de datos - EDI (15,6%) no parecen todavía contar con mucha aceptación entre las empresas vascas. Una vez más, si se establece la barrera del empleo, los datos mejoran sustancialmente aunque todavía muestran valores por debajo de la barrera del 50%.

En cuanto la tenencia de una página Web, con una evolución interanual del 4,1 puntos porcentuales para el total de establecimientos y 1,6 puntos porcentuales para el de más de 10 empleos, ésta sí parece generar un mayor interés entre el censo de empresas vascas. En 2008, el 30,3% de las empresas contaba con página Web, frente a un 68,5% de las empresas con más de 10 empleados.

Gráfico nº 15 Equipamiento de las empresas en TIC por Territorio Histórico 2008.

(porcentaje)



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

Atendiendo al grado de implantación territorial de las tres herramientas más utilizadas, las diferencias entre los tres Territorios no son muy significativas, siendo en Álava donde más extendido se encuentra el uso del ordenador (77,6%), es en el Territorio de Gipuzkoa donde Internet cuenta con mayor implantación (68,9%) y donde más se utiliza el correo electrónico (64,8%) presentando Bizkaia índices de penetración algo inferiores al resto.

A modo de resumen se puede concluir que es evidente que las empresas vascas siguen un ritmo positivo en la implantación de las TIC's en el ejercicio de su actividad. También resulta evidente que la brecha digital generada por el tamaño empresarial, y en algunos casos por el sesgo sectorial, se convierten en obstáculos a salvar si se desea llegar a la plena implantación tecnológica cuyos beneficios son, sin duda, incuestionables.

4. INVESTIGACIÓN, DESARROLLO TECNOLÓGICO E INNOVACIÓN

4.1 INTRODUCCIÓN

Previamente al desarrollo del presente capítulo, cabe recordar que se introdujo por primera vez en el informe del año anterior (relativo al ejercicio 2007). En el mismo, en primer lugar se analizaban las principales políticas de la Unión Europea en relación a la I+D+i y su situación actual en esta materia, centrandose posteriormente ese análisis en el caso de España y en ofrecer un diagnóstico sintético de la situación actual del sistema de innovación de la Comunidad Autónoma del País Vasco; teniendo como referencia principal en los tres ámbitos el informe realizado por Iker 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 cerraba con 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 e I+D), análisis que se presentaba ya con vocación de actualización anual en próximos informes.

En ese contexto, y a modo de recordatorio, se ha considerado oportuno presentar nuevamente el análisis DAFO del sistema de I+D+i de la CAPV incluido en el informe del año 2007 (para profundizar en el mismo se recomienda consultar dicho informe), procediéndose ya posteriormente a analizar 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 y actividades de I+D.

Cuadro nº 50 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.

4.2 LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA EN LAS EMPRESAS DE LA CAPV

De acuerdo con datos de la Encuesta de Innovación Tecnológica elaborada por el Eustat, en el periodo 2005-2007 el 16,1% 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% en el caso de considerar los establecimientos con más de 9 empleos, y que en ambos casos se ha mantenido relativamente constante en los últimos años.

Cuadro nº 51 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
2005-2007	16,1	32,0

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Por lo que se refiere a la tipología de la innovación realizada por las empresas de la CAPV en el periodo 2005-2007, destaca el claro predominio de las innovaciones de proceso frente a las de producto. En este sentido, el 14,5% de los establecimientos empresariales de la CAPV realizaron innovaciones de proceso, frente al 5,5% que ejecutaron innovaciones de producto. Si consideramos los establecimientos con más de 9 empleos, estas participaciones se cifran en el 26,9% y 14,1%, respectivamente.

Cuadro nº 52 Establecimientos innovadores en la CAPV por tipo de innovación tecnológica según tamaño, 2005-2007

	(% de establecimientos)	
	Total	> 9 empleos
De producto	5,5	14,1
De proceso	14,5	26,9
En curso	3,3	12,6
Fallida	1,1	3,3

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Tomando ya en consideración el esfuerzo inversor en actividades de innovación, en 2007 éste ha alcanzado los 2.609.914 miles de euros, importe que supone una nueva aceleración del crecimiento del gasto en actividades para la innovación tecnológica (10,9% en 2007 frente a 8,9% en 2006 y 7,5% en 2005), al tiempo que incrementa su participación respecto al PIB hasta el 4%, dos décimas más que en los tres ejercicios anteriores.

Cuadro nº 53 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
2007	2.609.914	10,9	4,0

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

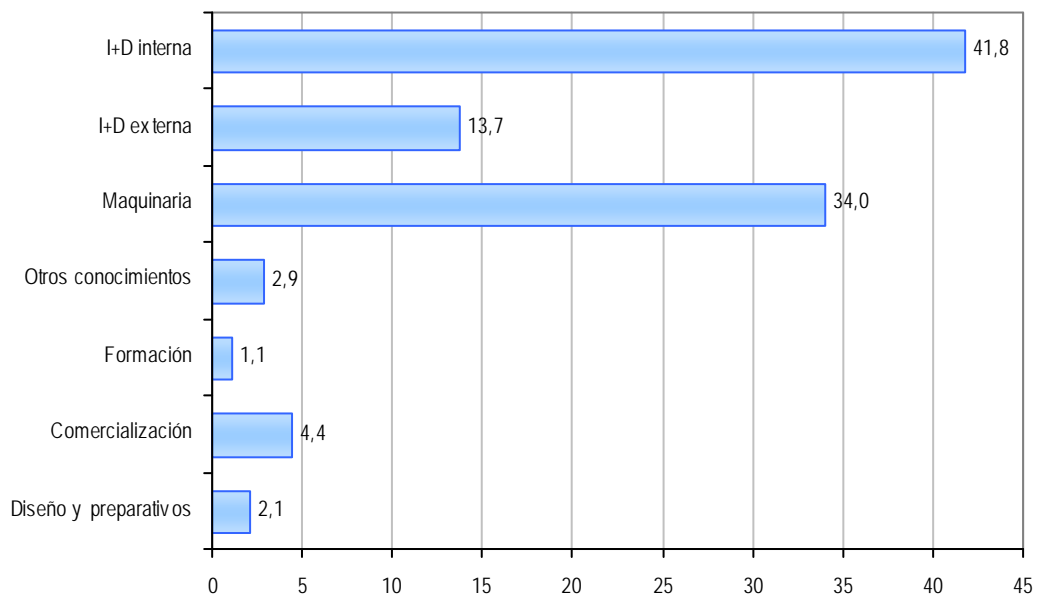
La distribución por tipo de actividad del gasto total en innovación tecnológica muestra que la I+D interna concentra la mayor parte del gasto (41,8% del total), seguida por el gasto en maquinaria y equipo (34%). Por su parte, la I+D externa presenta una participación ligeramente menor (13,7%), mientras que el resto de actividades detentan un peso notablemente más reducido: comercialización (4,4%), otros conocimientos (2,9%), diseño y preparativos (2,1%) y formación (1,1%). En el caso de considerar los establecimientos con más de 9 empleos, la I+D interna (48,5%), maquinaria y equipo (27,7%), e I+D externa (13,1%) siguen presentándose como las actividades más relevantes.

Cuadro nº 54 Gasto en actividades para la innovación tecnológica en la CAPV de los establecimientos según tamaño y tipo de actividad, 2007

	Total	> 9 empleos
Total gasto (miles de euros)	2.609.914	2.030.043
Tipo de actividad (% s/ gasto)		
• I+D interna	41,8	48,5
• I+D externa	13,7	13,1
• Maquinaria	34,0	27,7
• Otros conocimientos	2,9	3,5
• Formación	1,1	1,2
• Comercialización	4,4	3,6
• Diseño y preparativos	2,1	2,2

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Gráfico nº 16 Distribución del gasto en innovación en la CAPV según las diferentes actividades en 2007 (%)



Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

Por otra parte, cabe señalar que el 27,7% de los establecimientos empresariales innovadores de la CAPV reciben financiación pública en el periodo 2005-2007, porcentaje que se eleva hasta el 44% en el caso de los establecimientos con más de 9 empleos.

En lo relativo al origen de la financiación, entre los establecimientos innovadores de la CAPV que reciben financiación pública, destacan los que reciben ayudas procedentes del Gobierno Vasco (15,8%), Diputaciones Forales (10,9%) y Unión Europea (6,5%). En el caso de los establecimientos con más de 9 empleos, se observa una distribución del origen de la financiación pública relativamente similar, aunque con un mayor peso del Gobierno Vasco (33,6%), y de la Administración Central (14,1%).

Cuadro nº 55 Establecimientos con innovación tecnológica en la CAPV que reciben financiación pública por tamaño y origen de financiación, 2005-2007

(% de establecimientos innovadores)

	Total	> 9 empleos
Total	27,7	44,0
Admón. Local	1,6	5,2
Diputaciones Forales	10,9	14,6
Gobierno Vasco	15,8	33,6
Admón. Central	3,3	14,1
Unión Europea	6,5	8,4

Fuente: EUSTAT. Encuesta de innovación tecnológica.

4.3 ACTIVIDADES DE I+D EN LA CAPV¹

Evolución del gasto total en I+D

Atendiendo a los datos de la Estadística de actividades de Investigación y Desarrollo tecnológico (I+D) elaborada por el Eustat, en 2007 se han invertido en la CAPV un total de 1.090.265 miles de euros en actividades de I+D, volumen que supone un crecimiento del 20,1% respecto al ejercicio anterior. Relacionando el gasto total en I+D con el PIB de la CAPV, se observa que en 2007 éste supone el 1,65% del mismo, frente al 1,47% registrado en 2006 (1,41% en 2001).

Cuadro nº 56 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
2007	1.090.265	20,1	1,65

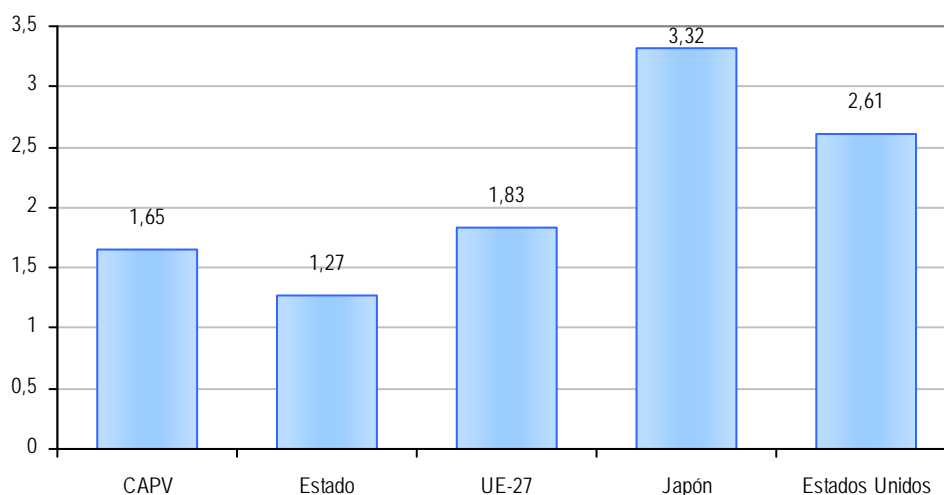
Fuente: EUSTAT. Estadística sobre actividades de I+D.

El análisis comparativo respecto a otros ámbitos territoriales muestra que el esfuerzo inversor de la CAPV en materia de I+D (1,65% del PIB en 2007) es menor que el correspondiente a la media de la UE-27 (1,83%), aunque supera con creces la media estatal (1,27%). Cabe matizar que el diferencial existente con la UE-27 crece de forma notable respecto a los países punte-

¹ Se entiende por actividades de I+D el conjunto de actividades creativas emprendidas de forma sistemática, a fin de aumentar el caudal de conocimientos científicos y técnicos, así como la utilización de los resultados de estos trabajos para conseguir nuevos dispositivos, productos, materiales o procesos. Comprende esta actividad la investigación fundamental, la investigación aplicada y el desarrollo tecnológico.

ros en dicha materia, entre los que destacan Suecia (3,63%) y Finlandia (3,47%), ambos con tasas superiores al 3%. Por el contrario, entre los países con menor esfuerzo en actividades de I+D en el ámbito europeo destacan Bulgaria (0,48%), Eslovaquia (0,46%) y Chipre (0,45%), aspecto que pone de manifiesto la estrecha relación existente entre el gasto destinado a actividades de I+D y la renta per cápita de una determinada área.

Gráfico nº 17 Peso relativo (en %) del gasto en I+D respecto al PIB*



* Datos de 2007 para CAPV y de 2007 o último año disponible para el resto
Fuente: EUSTAT, INE y Eurostat.

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

Dicho 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 0,5% hasta 2010, el gasto en I+D en la CAPV debería alcanzar los 2.007.671 miles de euros en dicho ejercicio, cifra que supera en un 84,1% el gasto en I+D realizado en 2007. Esto es, el gasto en I+D debería registrar un incremento interanual medio del 22,6% en el periodo 2008-2010 para alcanzar el objetivo comunitario. A este respecto, cabe señalar que prácticamente 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 57 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
2007	1.090.265	—	1,65
2010	2.007.671	84,1	3,00

* Asumiendo un incremento interanual medio del PIB del 0,5%

Fuente: EUSTAT y elaboración propia.

Cuadro nº 58 Indicadores de I+D en la CAPV, Estado y Unión Europea

	CAPV 2007	Estado 2007	UE-27 2007
Gasto en I+D - % sobre PIB	1,65	1,27	1,83
Gasto en I+D - % según financiación			
• Empresas	58,9	45,5	54,5
• Administración	37,6	43,7	34,2
• IPSFL*	0,3	3,8	2,3
• Extranjero	3,2	7,0	9,0
Personal dedicado a I+D en E.D.P.**			
Personal Total	14.435	201.109	2.237.606
Investigadores/as	9.220	122.625	1.349.808

* IPSFL: Instituciones privadas sin fines de lucro

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

Fuente: EUSTAT, INE y Eurostat.

Por otro lado, el análisis de las actividades de I+D en función de las fuentes de financiación utilizadas revela que en 2007 el 58,9% de los fondos destinados a I+D en la CAPV procede de las empresas (61,2% en 2006), el 37,6% de la Administración (35,4% en 2006), el 3,2% del extranjero (3,1% en 2006) y el 0,3% restante de las instituciones privadas sin fines de lucro (misma cifra que en 2006). Por tanto, en 2007 se ha incrementado el peso de la Administración Pública en detrimento de las empresas. 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).

En cuanto a los sectores de ejecución, el 81,3% del gasto total en I+D realizado en la CAPV en 2007 es ejecutado por las propias empresas (79,5% en 2006), el 15,2% por las Universidades (17,2% en 2006) y el 3,5% restante por la Administración Pública (3,3% en 2006).

Del desglose por disciplina científica se desprende que las actividades de ingeniería y tecnología acaparan la mayor parte de los recursos de la CAPV. Concretamente, concentran el 72,2% del gasto realizado en 2007 (73,6% en 2006). Por su parte, las ciencias médicas suponen el 10,5% del gasto (7,7% en 2006), las ciencias exactas y naturales el 9,4% (12% en 2006), las ciencias sociales y humanidades el 4,2% (5,1% en 2006) y las ciencias agrarias el 3,7% restante (1,6% en 2006).

Por lo que respecta a la ocupación, en 2007 las actividades de I+D han empleado en nuestra comunidad a 14.435 personas en equivalencia a dedicación plena (13.065 en 2006), destacando el peso del personal investigador, colectivo que supone el 63,9% del mismo.

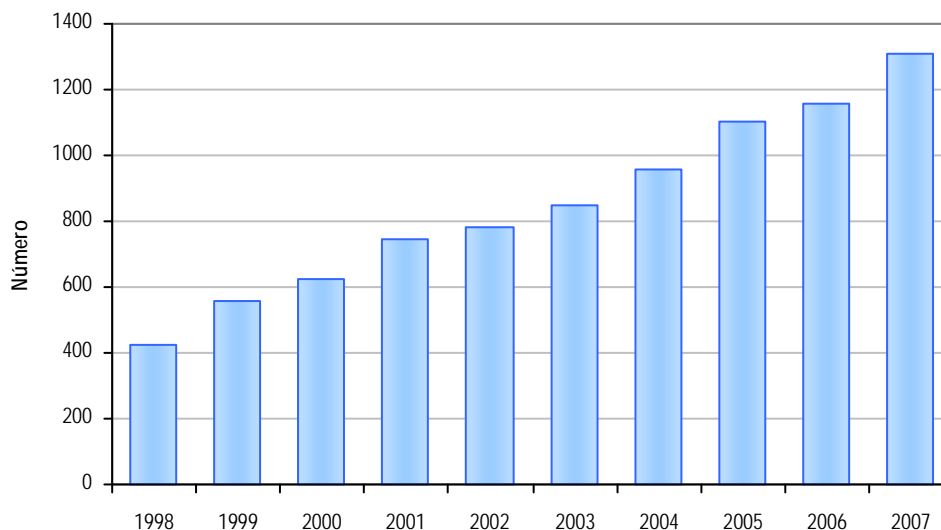
Actividades de I+D en las empresas

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 2007 el 81,3% del gasto total destinado a I+D.

Empresas con actividades en I+D

A lo largo de 2007, 1.312 empresas de la CAPV han abordado alguna actividad de I+D, lo que supone un incremento del 13,4% 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 relieve la creciente concienciación de las mismas en relación a esta materia.

Gráfico nº 18 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 2007 ha ascendido a 886.190 miles de euros, cifra un 22,9% superior a la registrada en 2006, 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 2007 hasta el 1,34% (1,17% en 2006).

Cuadro nº 59 Evolución del gasto en I+D de las empresas de la CAPV y su peso sobre el PIB, 1998-2007

	Miles de euros	% s/ PIB
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
2007	886.190	1,34

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

Atendiendo al origen de la financiación del gasto en I+D ejecutado por las empresas de la CAPV, en 2007 el 54,2% del mismo se ha financiado con fondos propios (56,2% en 2006) y el 45,8 % restante con fondos ajenos (43,8% en 2006). Más concretamente, el 27,9% lo ha aportado la Administración (25,1% en 2006), el 14,2% otras empresas (15% en 2006), el 3,5% ha provenido del extranjero (3,4% en 2006) y el 0,2% restante de las instituciones privadas sin fines de lucro (misma cifra que en 2006). Así, los fondos propios de la empresa y las aportaciones realizadas por otras empresas suponen el 68,4% del total en 2007, participación inferior a la registrada en el ejercicio precedente (71,2% en 2006).

Cuadro nº 60 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
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
2007	54,2	45,8	27,9	14,2	0,2	3,5

* IPSFL: Instituciones privadas sin fines de lucro

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

Empleo en I+D

En 2007 las empresas de la CAPV cuentan con un total de 10.899 personas dedicadas a actividades de I+D en equivalencia a dedicación plena (EDP), volumen que supone un avance del 11,6% respecto al ejercicio anterior. Dicho avance del empleo se ha sustentado en el crecimiento del personal investigador y técnico (incrementos del 16,8% y 8,4%, respectivamente), ya que el personal auxiliar ha retrocedido (-3%).

Cuadro nº 61 Evolución del personal dedicado a I+D en la CAPV en equivalencia a dedicación plena (EDP), 1998-2007

	Investigador		Técnico		Auxiliar		Total I+D		% Total empleo I+D s/ Total empleo
	Número	% Δ	Número	% Δ	Número	% Δ	Número	% Δ	
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
2007	6.194,1	16,8	3.580,0	8,4	1.124,6	-3,0	10.898,7	11,6	11,3

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

Finalmente, 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 2007 el 56,8% del personal total dedicado a actividades de I+D (54,3% en 2006). 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 32,8% del total (33,8% en 2006), al tiempo que el personal auxiliar o de apoyo concentra el 10,3% restante (11,9% en 2006).

5. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO

5.1 EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE ESTABLECIMIENTOS Y SU EMPLEO Y DIMENSIÓN DE LOS MISMOS

De acuerdo con el Directorio de Actividades Económicas del Eustat (DIRAE), en 2008 se ha observado un nuevo incremento tanto en el número de establecimientos que operan en la CAPV, como en el empleo que generan los mismos, si bien de menor intensidad que los registrados en el ejercicio anterior. Concretamente, el número de establecimientos ha alcanzado los 203.911, empleando a 942.479 personas, cifras que suponen incrementos interanuales del 2,3% y 2,5%, respectivamente.

Cuadro nº 62 Evolución del número de establecimientos y su empleo.

Año	Nº establec.	% Δ	Empleo	% Δ	Tamaño medio (Empleo / N°)
1998	161.667	4,8	679.535	2,7	4,2
1999	165.402	2,3	721.087	6,1	4,4
2000	168.264	1,7	743.829	3,2	4,4
2001	166.914	-0,8	759.583	2,1	4,6
2002	170.479	2,1	788.663	3,8	4,6
2003	171.988	0,9	806.220	2,2	4,7
2004	175.412	2,0	820.043	1,7	4,7
2005	181.533	3,5	853.835	4,1	4,7
2006	186.306	2,6	880.002	3,1	4,7
2007	199.310	7,0	919.370	4,5	4,6
2008	203.911	2,3	942.479	2,5	4,6

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Dado que el número de establecimientos y su empleo asociado han mostrado un dinamismo similar, el tamaño medio de estos se ha mantenido estable respecto al ejercicio precedente, situándose en 4,6 empleos por establecimiento tanto en 2007 como en 2008.

Cuadro nº 63 Evolución del número de establecimientos según el estrato de empleo.

Estrato	2000		2008		% Δ 2008/2000
	Nº establec.	%	Nº establec.	%	
=< 2	128.392	76,3	152.518	74,8	18,8
3-5	21.865	13,0	27.371	13,4	25,2
6-9	7.241	4,3	9.521	4,7	31,5
10-19	5.711	3,4	7.189	3,5	25,9
20-49	3.122	1,9	4.889	2,4	56,6
>= 50	1.933	1,1	2.423	1,2	25,3
Total	168.264	100,0	203.911	100,0	21,2

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Al igual que en años anteriores, en 2008 el tejido empresarial vasco se ha caracterizado por estar formado, básicamente, por establecimientos que emplean a un número reducido de personas. Así, el 74,8% de los establecimientos empleaba a dos o menos personas, concentrando el 19,4% del empleo total generado.

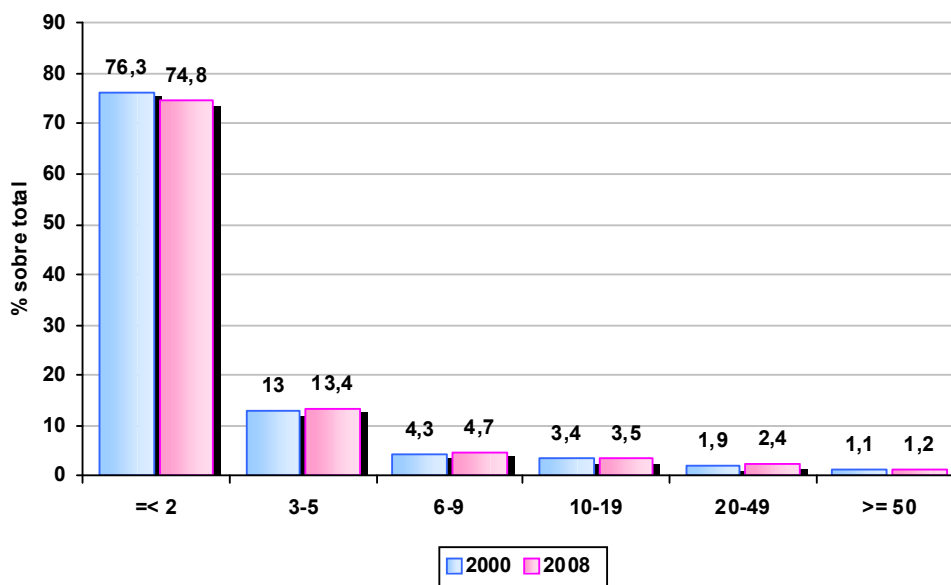
Cuadro nº 64 Establecimientos y su empleo según estrato de empleo, 2008.

Estrato	Nº establec.	%	Empleo	%
=< 2	152.518	74,8	183.220	19,4
3-5	27.371	13,4	100.268	10,6
6-9	9.521	4,7	68.222	7,2
10-14	4.669	2,3	54.513	5,8
15-19	2.520	1,2	41.894	4,4
20-49	4.889	2,4	147.714	15,7
50-99	1.452	0,7	100.078	10,6
100-249	713	0,3	107.055	11,4
250-499	179	0,1	61.883	6,6
>= 500	79	0,0	77.632	8,2
Total	203.911	100,0	942.479	100,0

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

En términos evolutivos (comparativa 2000-2008), los grupos de establecimientos más dinámicos han sido el formado por los establecimientos que emplean de 20 a 49 trabajadores (crecimiento del 56,6% a lo largo del periodo señalado) y el integrado por los establecimientos que emplean de 6 a 9 trabajadores (incremento del 31,5% en el periodo de referencia), habiendo incrementado ambos grupos su participación sobre el total de establecimientos en cinco y cuatro décimas respectivamente. El resto de grupos también han incrementado su número, si bien el formado por los establecimientos de menor dimensión (dos o menos empleados) ha reducido su participación sobre el número total de establecimientos (74,8% en 2008 frente a 76,3% en 2000).

Gráfico nº 19 Distribución (en %) de los establecimientos según el estrato de empleo, 2000-2008.



Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Así las cosas, el tejido empresarial vasco se caracteriza por la presencia casi absoluta de establecimientos de menos de 50 empleados, concentrando éstos el 98,8% de los establecimientos en 2008. Dicho perfil de empresa de reducida dimensión queda constatado con el desglose de las empresas de menos de 50 empleados, según el cual más de siete de cada diez establecimientos (74,8%) emplea a dos trabajadores o menos.

No obstante, si se atiende al empleo generado, el reparto es más disperso. Así, las empresas de más de 50 trabajadores concentran el 36,8% del empleo total y las empresas de 2 o menos trabajadores el 19,4%.

5.2 EVOLUCIÓN SEGÚN LA PERSONALIDAD JURÍDICA

El análisis de los establecimientos creados en el periodo 2000-2008 según personalidad jurídica muestra la creciente presencia de la sociedad limitada (los establecimientos de este perfil han aumentado un 99,7% y su empleo asociado un 113,4% entre los años 2000 y 2008). Asimismo, el número de sociedades con otra personalidad jurídica también ha aumentado de forma notable, al igual que el empleo generado por las mismas (29,7% y 26,7%, respectivamente). Por su parte, los establecimientos con forma jurídica de persona física también han

aumentado, al igual que su empleo asociado, aunque con menor intensidad (4,8% y 5%, respectivamente). En el lado contrario, otras formas jurídicas y la sociedad anónima han reducido su número de establecimientos (-3,1% y -4,1%, respectivamente), si bien han aumentado su nivel de empleo asociado (10,5% y 2,5%, respectivamente).

Cuadro nº 65 Evolución del número de establecimientos y su empleo según personalidad jurídica.

Estrato	2000		2008		% Δ 2008/2000	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Persona física	106.184	146.474	111.260	153.840	4,8	5,0
Sociedad anónima	14.166	264.713	13.580	271.213	-4,1	2,5
Sociedad limitada	26.158	131.083	52.242	279.755	99,7	113,4
Otras sociedades ⁽¹⁾	17.517	92.490	22.721	117.175	29,7	26,7
Otras formas jurídicas ⁽²⁾	4.239	109.069	4.108	120.496	-3,1	10,5
Total	168.264	743.829	203.911	942.479	21,2	26,7

(1): Sociedad Cooperativa, Comunidad de Bienes, Sociedad Colectiva...

(2): Corporaciones locales, organismos autónomos e instituciones religiosas y órganos de la administración pública.

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

En base a esta dinámica destacan dos hechos: por un lado, el progresivo aumento de la importancia relativa de las sociedades limitadas, tanto en términos de número de establecimientos (25,6% en 2008, frente a 15,5% en 2000) como de empleo (29,7% en 2008, frente a 17,6% en 2000), y por otro lado, la pérdida de peso específico de la persona física como forma jurídica de los establecimientos vascos (en 2008 supone el 54,6% de los establecimientos y el 16,3% del empleo, frente al 63,1% de los establecimientos y el 19,7% del empleo que representaba en el año 2000). Aunque con menor intensidad, tanto la sociedad anónima como otras formas jurídicas también han perdido cierta importancia.

Cuadro nº 66 Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según personalidad jurídica.

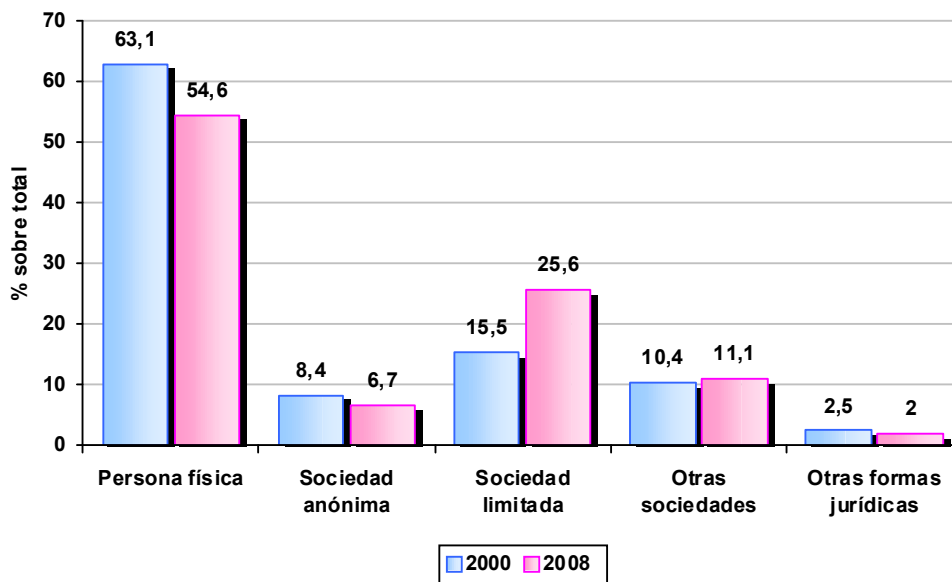
Estrato	2000		2008	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Persona física	63,1	19,7	54,6	16,3
Sociedad anónima	8,4	35,6	6,7	28,8
Sociedad limitada	15,5	17,6	25,6	29,7
Otras sociedades ⁽¹⁾	10,4	12,4	11,1	12,4
Otras formas jurídicas ⁽²⁾	2,5	14,7	2,0	12,8
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

(1): Sociedad Cooperativa, Comunidad de Bienes, Sociedad Colectiva...

(2): Corporaciones locales, organismos autónomos e instituciones religiosas y órganos de la administración pública.

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Gráfico nº 20 Distribución (en %) de los establecimientos según personalidad jurídica, 2000-2008.



Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

5.3 EVOLUCIÓN SEGÚN EL SECTOR DE ACTIVIDAD

El análisis de la evolución del número de establecimientos y del empleo por sector de actividad permite observar comportamientos diferenciados. En lo referente al número de establecimientos, destaca el aumento del número de establecimientos dedicados a actividades inmobiliarias y de alquiler y a servicios empresariales (incremento del 71,4%), así como el descenso en el número de establecimientos dedicados a la hostelería (-10,3%).

Por lo que respecta al empleo, sobresalen las actividades inmobiliarias y de alquiler y de servicios empresariales, la construcción y otras actividades de servicios como los sectores más dinámicos en la creación de empleo (incrementos del 69,7%, 56,1% y 54,5%, respectivamente). En el lado opuesto, la industria extractiva y la producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua son los únicos sectores que han protagonizado un descenso en el empleo generado (-13% y -1,6% respectivamente).

Cuadro nº 67 Evolución del número de establecimientos y su empleo según actividad

Sector	2000		2008		% Δ 2008/2000	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Industrias extractivas	64	656	47	571	-26,6	-13,0
Industria manufacturera	15.594	209.028	14.708	218.170	-5,7	4,4
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	214	3.698	230	3.637	7,5	-1,6
Construcción	19.860	61.826	31.523	96.526	58,7	56,1
Comercio y reparación de vehículos	47.344	116.363	50.935	148.234	7,6	27,4
Hostelería	16.940	41.983	15.195	48.847	-10,3	16,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	15.670	42.463	15.766	53.191	0,6	25,3
Intermediación financiera	4.353	20.694	5.161	21.235	18,6	2,6
Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	23.695	82.272	40.615	139.594	71,4	69,7
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	920	41.640	987	43.777	7,3	5,1
Educación	4.204	51.651	5.228	61.517	24,4	19,1
Actividades sanitarias y veterinarias; servicios sociales	7.879	42.111	9.152	61.700	16,2	46,5
Otras actividades de servicios	11.527	29.444	14.364	45.480	24,6	54,5
TOTAL	168.264	743.829	203.911	942.479	21,2	26,7

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

En el caso de considerar el peso relativo de los distintos sectores de actividad, al igual que en años anteriores, el comercio y la reparación de vehículos se presenta como el sector con mayor número de establecimientos (25% del total), seguido de las actividades inmobiliarias y de alquiler y de los servicios empresariales (19,9%) y de la construcción (15,5%). Así, entre los tres absorben el 60,4% de los establecimientos operativos en la CAPV en 2008. Con un peso inferior, comprendido entre el 7% y el 8%, se sitúan el transporte, almacenamiento y comunicaciones (7,7%), la hostelería (7,5%), la industria manufacturera (7,2%), y otras actividades de servicios (7%). El resto de sectores presenta participaciones inferiores al 5%.

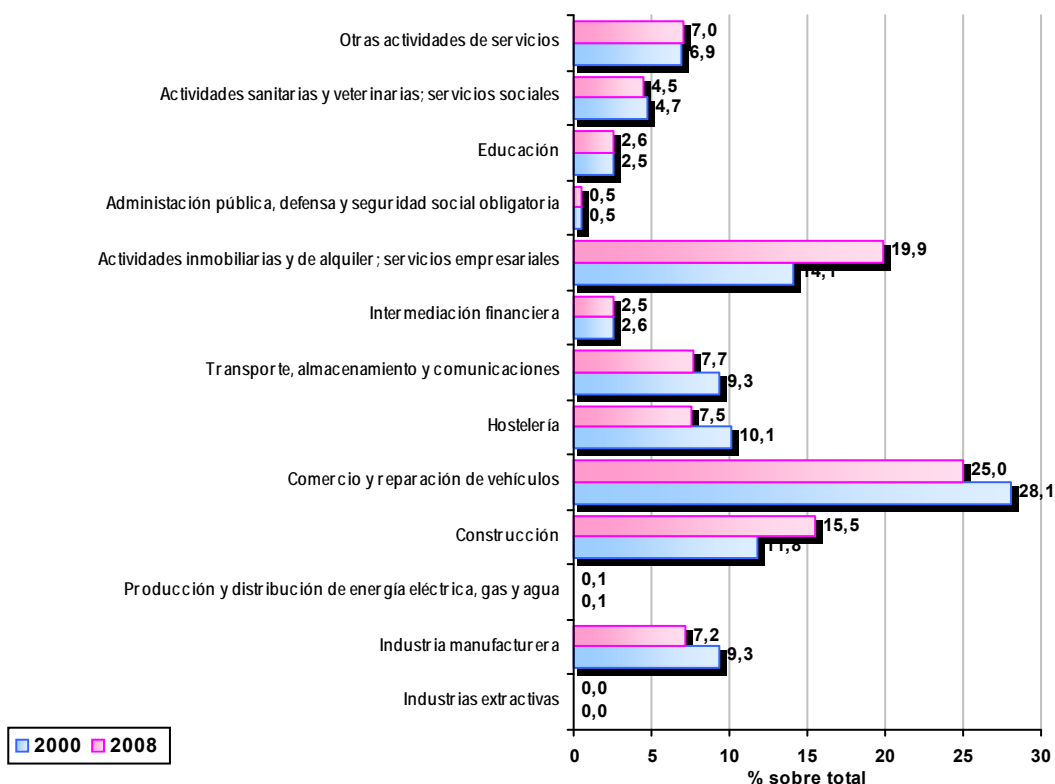
En términos de empleo generado, la importancia y configuración del peso relativo de los sectores de actividad cambia de forma notable. Así, la industria manufacturera supone el sector que mayor empleo genera en la CAPV (23,1% del total), seguida del comercio y reparación de vehículos (15,7%), de las actividades inmobiliarias y de alquiler y servicios empresariales (14,8%) y de la construcción (10,2%). De este modo, el conjunto de estos cuatro sectores concentra el 63,8% del empleo total.

Cuadro nº 68 Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según actividad.

Estrato	2000		2008	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Industrias extractivas	0,0	0,1	0,0	0,1
Industria manufacturera	9,3	28,1	7,2	23,1
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,1	0,5	0,1	0,4
Construcción	11,8	8,3	15,5	10,2
Comercio y reparación de vehículos	28,1	15,6	25,0	15,7
Hostelería	10,1	5,6	7,5	5,2
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9,3	5,7	7,7	5,6
Intermediación financiera	2,6	2,8	2,5	2,3
Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	14,1	11,1	19,9	14,8
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,5	5,6	0,5	4,6
Educación	2,5	6,9	2,6	6,5
Actividades sanitarias y veterinarias; servicios sociales	4,7	5,7	4,5	6,5
Otras actividades de servicios	6,9	4,0	7,0	4,8
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Gráfico nº 21 Distribución (en %) de los establecimientos según actividad, 2000-2008



Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

5.4 EVOLUCIÓN SEGÚN EL TERRITORIO Y LA COMARCA DE UBICACIÓN

El aumento registrado en 2008 en el número de establecimientos y en su empleo generado se ha materializado en los tres territorios y en todas las comarcas, si bien cabe señalar que el territorio más dinámico en cuanto a número de establecimientos ha sido Álava (avance del 25,4% frente a 21,2% en Bizkaia y 19,7% en Gipuzkoa), y en lo referido al empleo generado por los mismos Bizkaia (28,4% frente a 26,8% en Álava y 24,2% en Gipuzkoa).

Centrando la atención en Álava, y en lo referido al número de establecimientos, las comarcas más dinámicas han sido Etribaciones del Gorbea y Valles Alaveses, con aumentos del 41% y 39,7%, respectivamente. En cuanto al empleo generado, las comarcas más activas han sido Valles Alaveses y Rioja Alaveses, con incrementos respectivos del 45,2% y del 41,2%.

Por lo que respecta a Bizkaia, Plentzia-Mungia, Encartaciones y Arratia-Nervi3n han sido las comarcas más vigorosas en lo referido al número de establecimientos, con avances del 41,9% la primera y del 24,5% las dos 3ltimas. En lo relativo al empleo generado, las comarcas más vigorosas han sido Encartaciones y Plentzia-Mungia (46% y 32,7%, respectivamente).

En cuanto a Gipuzkoa, Bajo Bidasoa y Urola Costa destacan por su dinamismo en lo referido al número de establecimientos, con aumentos del 27,3% y 25,5%, respectivamente. En lo relativo al empleo generado, Bajo Bidasoa se presenta como la comarca más activa, con un incremento del 32,5%, seguida por Donosita-San Sebastián y Urola Costa, con avances del 27,9 y 27,8% respectivamente.

Cuadro nº 69 Evolución del número de establecimientos y su empleo según comarcas y territorios

Comarca	2000		2008		% Δ 2008/2000	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Valles Alaveses	310	2.046	433	2.970	39,7	45,2
Llanada Alavesa	16.881	94.123	21.048	117.885	24,7	25,2
Montaña Alavesa	237	1.084	267	1.263	12,7	16,5
Rioja Alavesa	1.228	4.482	1.443	6.329	17,5	41,2
Estribaciones del Gorbea	585	4.639	825	5.997	41,0	29,3
Cantábrica Alavesa	2.098	12.035	2.422	14.420	15,4	19,8
No determinados Álava	143	656	498	2.121	248,3	223,3
Total Álava	21.482	119.065	26.936	150.985	25,4	26,8
Arratia-Nervión	1.514	7.858	1.885	9.398	24,5	19,6
Gran Bilbao	68.613	292.989	82.037	375.607	19,6	28,2
Duranguesado	6.469	35.313	7.989	45.603	23,5	29,1
Encartaciones	2.030	5.756	2.528	8.405	24,5	46,0
Gernika-Bermeo	3.039	11.280	3.683	13.709	21,2	21,5
Markina-Ondarroa	1.855	7.440	2.020	8.537	8,9	14,7
Plentzia-Mungia	2.911	11.298	4.132	14.989	41,9	32,7
No determinados Bizkaia	79	640	564	2.078	613,9	224,7
Total Bizkaia	86.510	372.574	104.838	478.326	21,2	28,4
Bajo Bidasoa	6.739	22.152	8.581	29.353	27,3	32,5
Bajo Deba	4.576	19.569	4.792	21.849	4,7	11,7
Alto Deba	4.183	30.163	4.726	33.184	13,0	10,0
Donostia-San Sebastián	30.444	118.967	36.596	152.163	20,2	27,9
Goierri	4.823	22.878	5.786	28.344	20,0	23,9
Tolosa	4.111	15.764	4.585	18.491	11,5	17,3
Urola Costa	5.299	21.715	6.652	27.761	25,5	27,8
No determinados Gipuzkoa	97	982	419	2.023	332,0	106,0
Total Gipuzkoa	60.272	252.190	72.137	313.168	19,7	24,2
Total CAPV	168.264	743.829	203.911	942.479	21,2	26,7

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Esta evolución apenas ha alterado la distribución por territorios de los establecimientos y del empleo vasco, si bien se observa una ligera pérdida de peso relativo de Gipuzkoa en lo referido al número de establecimientos en favor de Álava (Bizkaia no sufre variación porcentual alguna en este aspecto), y una leve disminución del peso de Gipuzkoa en cuanto a empleo en favor de Bizkaia (Álava mantiene inalterada su participación en esta última materia).

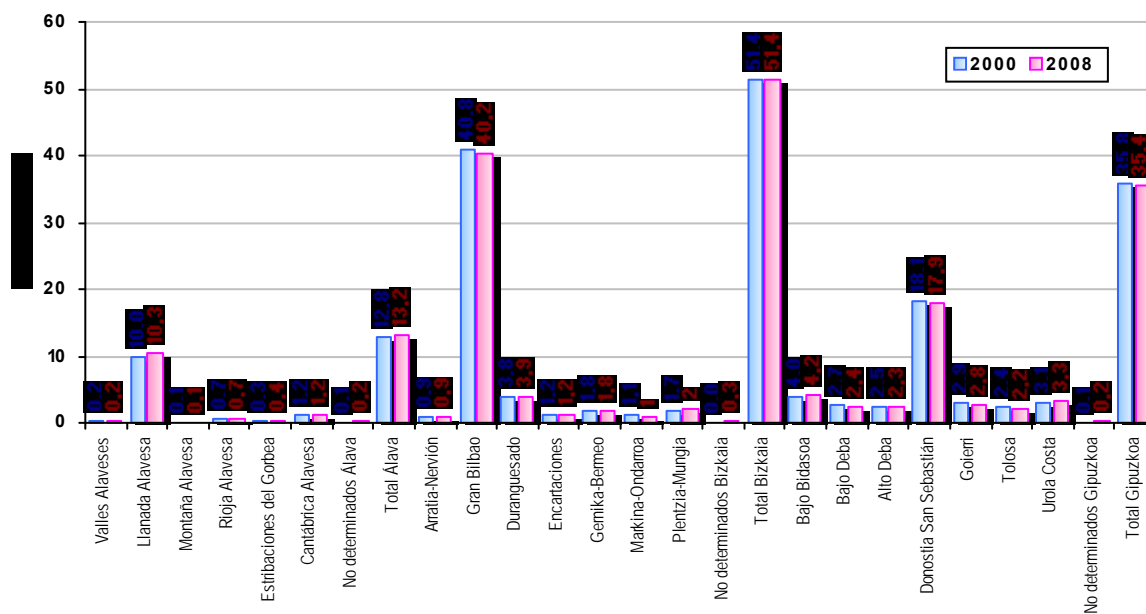
Cuadro nº 70 Distribución (en %) de los establecimientos y su empleo según comarcas y territorios

Comarca	2000		2008	
	Nº establec.	Empleo	Nº establec.	Empleo
Valles Alaveses	0,2	0,3	0,2	0,3
Llanada Alavesa	10,0	12,7	10,3	12,5
Montaña Alavesa	0,1	0,1	0,1	0,1
Rioja Alavesa	0,7	0,6	0,7	0,7
Estribaciones del Gorbea	0,3	0,6	0,4	0,6
Cantábrica Alavesa	1,2	1,6	1,2	1,5
No determinados Álava	0,1	0,1	0,2	0,2
Total Álava	12,8	16,0	13,2	16,0
Arratia-Nervión	0,9	1,1	0,9	1,0
Gran Bilbao	40,8	39,4	40,2	39,9
Duranguesado	3,8	4,7	3,9	4,8
Encartaciones	1,2	0,8	1,2	0,9
Gernika-Bermeo	1,8	1,5	1,8	1,5
Markina-Ondarroa	1,1	1,0	1,0	0,9
Plentzia-Mungia	1,7	1,5	2,0	1,6
No determinados Bizkaia	0,0	0,1	0,3	0,2
Total Bizkaia	51,4	50,1	51,4	50,8
Bajo Bidasoa	4,0	3,0	4,2	3,1
Bajo Deba	2,7	2,6	2,4	2,3
Alto Deba	2,5	4,1	2,3	3,5
Donosita-San Sebastián	18,1	16,0	17,9	16,1
Goierri	2,9	3,1	2,8	3,0
Tolosa	2,4	2,1	2,2	2,0
Urola Costa	3,1	2,9	3,3	2,9
No determinados Gipuzkoa	0,1	0,1	0,2	0,2
Total Gipuzkoa	35,8	33,9	35,4	33,2
Total CAPV	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

Por último, considerando las comarcas, cabe destacar los siguientes aspectos entre los diferentes comportamientos observados: en Álava, Llanada Alavesa ha incrementado ligeramente su peso relativo en cuanto a número de establecimientos sobre el total vasco, observándose el fenómeno contrario en lo referido al empleo generado. En Bizkaia, Gran Bilbao ha reducido su participación en lo referido al número de establecimientos sobre el total vasco, observándose el comportamiento opuesto en cuanto a empleo generado. En Gipuzkoa, Bajo Deba ha merjado su peso específico tanto en cuanto a número de establecimientos como en lo que respecta al empleo generado por los mismos.

Gráfico nº 22 Distribución (en %) de los establecimientos según comarcas y territorios, 2000-2008.



Fuente: Eustat, Directorio de Actividades Económicas.

2. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

El sector industrial del País Vasco ha registrado una sensible desaceleración de su actividad a lo largo del ejercicio 2008, presentando ya ritmos de crecimiento negativos en el último trimestre del año, coyuntura que ha estado determinada por la crisis económica registrada 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 netamente pesimista de cara al próximo ejercicio (de hecho los datos disponibles para el primer trimestre de 2009 reflejan ya un notable descenso de la actividad industrial en nuestro territorio).

El análisis por ámbitos geográficos muestra un peor 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 0,2% en 2008 (frente al 4% de 2007), con un perfil de desaceleración a lo largo del año, y especialmente en la segunda mitad del mismo, registrándose ya una tasas de crecimiento negativo en el cuarto trimestre del año (-2,8% en el último trimestre frente al 1,7% del primer trimestre); mientras que esa tasa se ha situado en el 0,6% en el caso del valor añadido industrial de Navarra (frente al 2,1% de 2007); en un contexto en este territorio también de desaceleración del ritmo de crecimiento a medida que avanzaba el año (-1,8% en el cuarto trimestre frente al 1,1% del primero). No obstante, cabe señalar que la expansión de la actividad industrial tanto en Navarra como en la CAPV ha sido sensiblemente más favorable que la registrada en el conjunto de España (-2,7%).

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 -2,2% en 2008 (aunque según la PRA se contabiliza un aumento del 0,7%), mientras que en el caso de Navarra se ha registrado un aumento del 9,6% (aunque la evolución de la afiliación a la seguridad social en régimen general refleja un aumento del 0,6%).

Finalmente, en este contexto comentado, cabe destacar que la acusada desaceleración de la actividad económica registrada de 2008 se ha dejado notar con claridad en la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas, que si bien es cierto que han obtenido nuevamente unos resultados económicos positivos, han visto ya reducir sensiblemente sus altos niveles de rentabilidad alcanzados en años anteriores; esperándose ya que esa tendencia a la baja se acentúe notablemente en el próximo ejercicio.

Indicadores de Producción

Acorde con la tendencia de sensible desaceleración de la actividad industrial en la CAPV, el índice de producción industrial (IPI) ha presentado un descenso del -3,4 en 2008 (frente al aumento del 4% de 2007), mientras que en el caso de Navarra registra un ligero aumento del 0,6% (frente al 1% contabilizado el año anterior); en un contexto también de descenso sensiblemente más acusado en el conjunto del Estado (-7,3% en 2008 frente al 2% de 2007).

Cuadro nº 71 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	3,8	3,8	0,3	1,3
2004	3,3	7,0	5,0	4,2	6,5	1,9
2005	3,5	-4,0	0,2	1,3	-3,1	0,8
2006	4,9	6,8	3,7	3,5	6,2	3,9
2007	4,0	2,0	1,0	3,8	2,3	2,0
2008	-3,4	-2,1	0,6	-0,9	-1,9	-7,3

(*): Consumo de energía eléctrica.

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

Cuadro nº 72 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	2,3	1,1	6,5	-0,6	3,5	14,1	-32,2
2004	1,7	4,4	4,3	5,9	-0,8	3,5	16,1	33,6
2005	1,4	-3,3	7,2	3,1	0,4	1,7	7,0	1,5
2006	4,8	3,1	8,0	7,3	1,5	6,1	3,4	-15,7
2007	4,5	7,2	7,3	-0,7	0,4	-4,3	-1,1	-9,7
2008	-5,0	2,0	-2,2	-1,4	-6,9	-4,2	5,0	20,3

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 2008 los descensos registrados en el IPI de las ramas de los bienes de consumo (-6,9%) y bienes intermedios (-5%), descenso que ha sido sensiblemente más moderado en el caso de los bienes de equipo (-2,2%), mientras que ya se contabiliza un aumento en la rama de energía (5%). En el caso de Navarra, es la rama de energía la que ha presentado una evolución más favorable del IPI (aumento del 20,3%), registrándose también un ligero aumento en el caso de los bienes intermedios (2%); mientras que se contabiliza un ligero descenso en el caso de los bienes de equipo (-1,4%), descenso que ya ha sido más acusado en la rama de bienes de consumo (-4,2%).

En lo que atañe al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2008 se ha registrado un descenso del -1,9% (frente al aumento del 2,3% de 2007), observándose un ligero recorte del -0,9% en el caso de Navarra (3,8% en 2007), que se eleva hasta el -2,1% en el caso de la CAPV (2% de 2007). Según sectores de actividad, por un lado destacan los aumentos registrados en los sectores de madera, corcho y muebles (15,5%) y papel y cartón (5,5%); y por otro, los descensos contabilizados en los sectores de textil, confección y cuero (-14%), metalurgia no férrea (-9,5%), cementos, cales y yesos (-7,4%), y caucho y plástico (-5,7%).

Cuadro nº 73 Consumo de energía eléctrica en la industria vasca

Concepto	(M kwh)			
	2006	2007	2008	%Δ 08/07
Siderurgia y fundición	6.346,2	6.465,3	6.277,7	-2,9
Metalurgia no férrea	377,9	366,3	331,3	-9,5
Industria del vidrio	225,1	230,8	225,5	-2,3
Cementos, cales y yesos	405,5	423,2	392,0	-7,4
Otros materiales de construcción	128,2	127,2	125,2	-1,6
Industrias químicas	774,7	726,9	724,9	-0,3
Maquinaria y transf. metálicos	1.947,5	2.059,2	1.992,1	-3,3
Construcción mat. transporte	741,9	746,9	751,3	0,6
Alimentación, bebidas y tabaco	675,5	685,0	696,6	1,7
Textil, confección y cuero	55,5	46,7	40,2	-14,0
Madera, corcho y muebles	124,1	132,9	153,5	15,5
Papel y cartón	1.197,8	1.297,0	1.368,3	5,5
Artes gráficas y edición	92,6	94,1	93,4	-0,7
Caucho y plástico	732,5	747,3	704,7	-5,7
Totales	13.824,8	14.148,8	13.876,8	-1,9

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

Resultados empresariales

La acusada desaceleración de la actividad económica registrada en 2008 se ha dejado notar con claridad en la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas, que si bien es cierto que han obtenido nuevamente unos resultados económicos positivos, han visto ya reducir sensiblemente sus altos niveles de rentabilidad alcanzados en años anteriores.

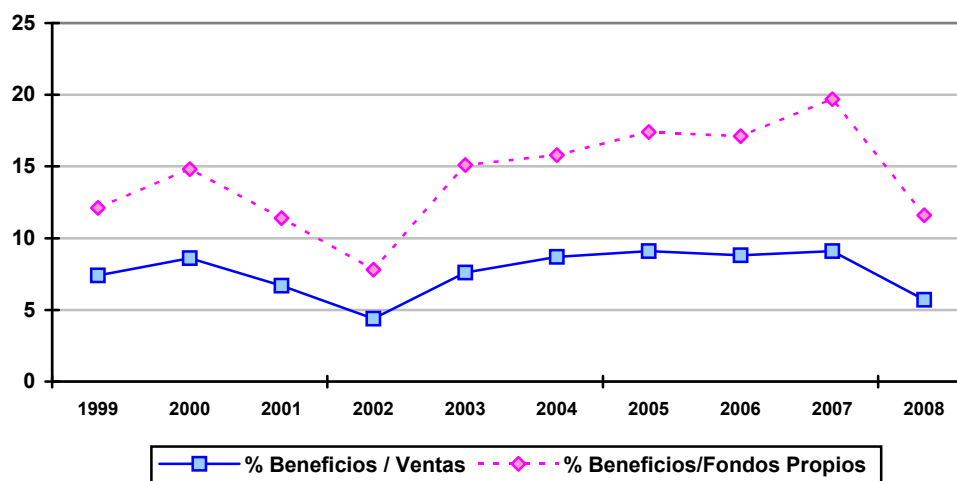
Concretamente, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2008 en el 5,7% y 11,6%, respectivamente, tasas notablemente inferiores a las contabilizadas el año anterior (9,1% y 19,7%, respectivamente).

Cuadro nº 74 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas

Ratios	2004	2005	2006	2007	2008
Consumos intermedios/ventas	59,7	59,7	59,3	59,7	60,0
Costes personal/ventas	18,7	18,1	16,4	15,3	16,1
Carga financiera neta/ventas	0,8	0,8	1,3	1,7	2,1
Beneficios/ventas	8,7	9,1	8,8	9,1	5,7
Beneficios/fondos propios	15,8	17,4	17,1	19,7	11,6
Cash flow/ventas	12,7	11,9	12,7	12,3	10,9
Ventas/plantilla (m euros)	174,8	194,0	230,6	228,6	223,0

Fuente: CNMV y elaboración propia.

Gráfico nº 23 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

En este contexto de acusada desaceleración de la actividad, en 2008 se registra un ligero aumento de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (60% en 2008 frente al 59,7% de 2007), aumento que ha sido más acusado en el caso del peso de los costes de personal (16,1% en 2008 frente al 15,3% de 2007), elevándose también el de la carga financiera neta (2,1% en 2008 frente al 1,7% de 2007). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2008 se constata una contracción de la misma, registrando un descenso del 2,6% (frente al aumento del 7,7% en 2007).

En lo que atañe a la productividad de la mano de obra, el ratio de ventas por empleado se ha situado en 223 miles de euros en 2008, cifra un 2,4% inferior a la registrada en 2007, disminu-

ción registrada asimismo en un marco de recorte del 10,4% de la plantilla media de la muestra de empresas manejada.

**Cuadro nº 75 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 06/ I a IV 05	I a IV 07/ I a IV 06	I a IV 08/ I a IV 07
Número de empresas/Cobertura total nacional	829/14,5%	846/14,4%	737/12,0%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	10,3	5,8	3,4
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	9,8	4,0	4,1
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	12,2	6,1	5,9
Compras netas	14,2	3,5	5,6
Otros gastos de explotación	5,7	7,8	4,9
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	6,8	5,2	-1,8
3. Gastos de personal	5,3	4,7	3,9
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	7,9	5,6	-5,9
4. Ingresos financieros	13,4	34,6	2,3
5. Gastos financieros	39,6	37,5	18,9
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	2,0	0,1	0,2
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	4,9	9,5	-15,4
7. Ingresos y gastos extraordinarios	(b)	79,5	-61,9
8. Restantes rúbricas (provisiones e impuestos)	91,7	60,0	-43,8
S.4. RESULTADO NETO (S.3 + 7 -8)	10,2	12,0	-24,0
RESULTADO NETO / VAB (S.4 / S.1)	35,7	37,9	29,3
RENTABILIDADES			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	9,3	8,8	7,9
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,9	4,5	4,9
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	14,2	12,9	10,7
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	5,4	4,3	3,0

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

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

Fuente: Banco de España.

Los aspectos comentados sobre la evolución de los resultados de la actividad de la muestra de las principales empresas industriales vascas, se corroboran en líneas generales al analizar los resultados de la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España¹, presentando un perfil similar a 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 2008 muestra que la actividad productiva de las empresas ha registrado una progresiva desaceleración a medida que avanzaba el año, hasta alcanzar una tasa negativa en el conjunto del ejercicio, de manera que el valor añadido bruto, que en la primera mitad del año reflejaba incrementos moderados de la actividad, registró ya reducciones tanto en el tercer trimestre como, especialmente, en el cuarto

¹ Resultados para una muestra de 737 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2008 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 12% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

trimestre del año (en el conjunto del ejercicio el VAB disminuyó un 1,8%, cifra que constituye un mínimo en la serie histórica mantenida por la CBT desde su inicio en 1994). Por su parte, los gastos de personal han experimentado una ralentización en su crecimiento (3,9% frente al 4,7% de 2007), en un contexto de ralentización de la creación de empleo y de moderación salarial. Asimismo, los gastos financieros han continuado ganando peso relativo en las cuentas de resultados de las empresas, mientras que los ingresos financieros no han podido mantener el notable ritmo de crecimiento de años anteriores. Esta situación ha derivado en un acusado recorte de los excedentes ordinarios de las empresas no financieras, afectando a sus niveles de rentabilidad, aunque dado los niveles de los que se partían, aún se mantienen relativamente elevados.

2. ENERGÍA

Como ya ocurrió el año 2007, el ejercicio 2008 sigue inmerso en un constante debate a nivel mundial sobre el futuro de la energía y cómo combatir los efectos del cambio climático. Si en 2007 la Unión Europea presentó una nueva política de la energía con el fin de que ésta sea sostenible, competitiva y segura, en diciembre 2008 la UE vuelve a aprobar un paquete de medidas – que entrará en vigor en 2011 a más tardar- dirigidas a frenar el cambio climático involucrando a todos los países comunitarios. El compromiso final se basa en reforzar la solidaridad con los países de la ampliación para ayudarles a recortar las emisiones y mantener así una actuación conjunta, entre los 27 países miembros, con la repercusión que ello supone frente a una actuación por separado.

La política energética europea, que sitúa a la UE a la cabeza de la lucha contra el calentamiento global, contempla para 2020, tres ambiciosos objetivos:

- Hasta 2020, las centrales eléctricas y las industrias que consumen mucha energía deberán reducir sus emisiones en un 21% con respecto a 2005.
- En los sectores en los que no hay comercio de derechos de emisión, como los transportes (excepto el aéreo, donde empezará a aplicarse en 2012), la agricultura, el tratamiento de residuos y los hogares, hasta 2020 las emisiones deberán reducirse en un 10% con respecto a 2005 mediante objetivos nacionales obligatorios (los países más ricos reducirán sus emisiones, los más pobres limitarán su aumento).
- En 2020, el 20% de la energía producida en la UE será renovable mediante objetivos nacionales obligatorios (desde un 10% para Malta hasta un 49% para Suecia).
- Al menos el 10% del combustible para transportes en todos los países deberá ser renovable (biocombustibles, hidrógeno, electricidad “verde”, etc.) y se impulsará el uso seguro de tecnologías de captura y almacenamiento geológico del carbono, que podría llegar a eliminar la mayor parte de las emisiones procedentes de combustibles fósiles utilizados por la industria y para generar electricidad.

Otro tema de actualidad, sin duda, a nivel de la UE, es la crisis del gas entre Rusia y Ucrania acontecida en enero de 2009 que reaviva la alarma sobre la dependencia energética que la UE tiene con el exterior, especialmente con Rusia. Esta situación pone de manifiesto la necesidad de buscar alternativas duraderas para romper con dicha dependencia teniendo en cuenta las crisis que, previsiblemente, pudieran acontecer en un futuro.

2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV

El balance energético de la CAPV, que se calcula de acuerdo con 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 propio del sector energético (10) y las pérdidas (11). Una vez que se deduce el consumo final no energético (13) del disponible para el consumo (12), obtenemos el consumo final energético (14).

Cuadro nº 76 Balance energético de la CAPV 2008

Sector	Combustibles sólidos	Derivados petróleo	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Electricidad	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	6,9	0,0	20,0	394,0	0,0	420,9
2. Entradas totales	260,1	9.961,8	4.397,2	0,0	36,4	606,2	15.261,7
3. Movimiento de stocks	0,0	45,8	-56,0	0,0	0,0	0,0	-10,2
4. Salidas totales	8,8	6.909,6	865,1	0,0	3,7	0,0	7.787,2
5. Bunkers (transporte marítimo)	0,0	13,1	0,0	0,0	0,0	0,0	13,1
*6. Disponible consumo interior bruto	251,3	3.091,8	3.476,1	20,0	426,7	606,2	7.872,1
7. Entradas en transformación	252,1	9.989,9	1.973,6	20,0	80,4	0,0	12.316,0
7.1. Centrales termoeléctricas	156,1	10,3	1.499,6	0,0	47,1	0,0	1.713,1
7.2. Cogeneración	9,0	42,9	474,0	20,0	33,2	0,0	579,1
7.3. Coquerías	95,0	8,7	0,0	0,0	0,0	0,0	103,7
7.4. Refinerías	0,0	9.928,1	0,0	0,0	0,0	0,0	9.928,1
8. Salidas de transformación	91,1	9.747,0	0,0	208,8	0,0	1.084,2	11.131,1
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	864,4	864,4
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	208,8	0,0	219,8	428,6
8.3. Coquerías	91,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	91,1
8.4. Refinerías	0,0	9.747,1	0,0	0,0	0,0	0,0	9.747,1
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-68,7	68,7	0,0
10. Consumo sector energético	13,8	454,3	125,1	46,4	0,0	91,9	731,5
11. Pérdidas transporte y su distribución	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	58,0	58,0
*12. Disponible para el consumo final	76,5	2.394,6	1.377,4	162,4	277,6	1.609,2	5.897,7
13. Consumo final no energético	0,0	140,7	0,0	0,0	0,0	0,0	140,7
*14. Consumo final energético	76,5	2.253,9	1.377,4	162,4	277,6	1.609,2	5.757,0

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

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

* 14=12-13

Fuente: EVE.

Atendiendo ahora la información facilitada por el Ente Vasco de la Energía (EVE) y en lo que al balance energético en la CAPV se refiere, en 2008 el consumo final energético cifrado en 5.757 miles de tep se mantiene prácticamente igual al del ejercicio anterior. El consumo inter-

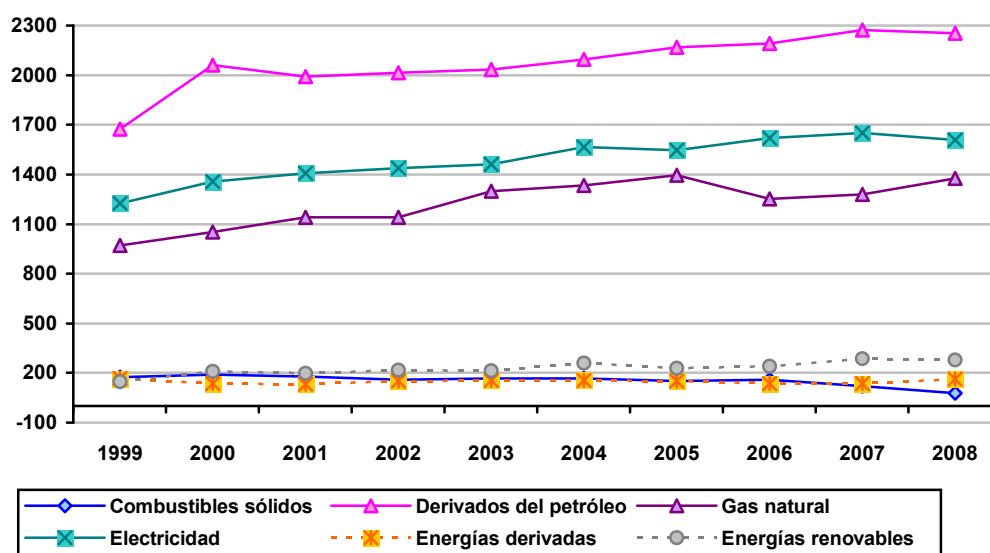
ior, situándose en 7.872 miles de tep, se incrementa en 2008 aunque también de forma moderada (1,1%). En lo que a consumo final se refiere, por tipo de energía, son el gas natural (7,7%) y las energías derivadas (18,9%) las que evolucionan más satisfactoriamente, representando un 24% y un 2,8% respectivamente del peso total. El resto acusa descensos, especialmente evidente en los combustibles sólidos, con una pequeña representación sobre el total (1,3%), que descienden un 37,3%. Sin embargo, los derivados del petróleo y la electricidad, con pesos relativos del 39% y el 28% respectivamente, aminoran su consumo en un 0,8% y un 2,4% respectivamente. Las energías renovables con una representación del 5% también experimentan un descenso del 3,1%.

Cuadro nº 77 Consumo final por tipos de energía en la CAPV

Tipos de energía	(m tep)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Combustibles sólidos	160,0	122,0	76,5	-37,3
Derivados del petróleo	2.191,0	2.272,3	2.253,9	-0,8
Gas natural	1.251,0	1.279,4	1.377,4	7,7
Electricidad	1.618,0	1.649,6	1.609,2	-2,4
Energías derivadas	134,0	136,6	162,4	18,9
Energías renovables	242,0	286,5	277,6	-3,1
Total	5.596,0	5.746,3	5.757,0	0,2

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 24 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Cuadro nº 78 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	2006	2007	2008	(m tep) % Δ 08/07
Primario	175,0	96,6	89,8	-7,0
Industria	2.568,0	2.642,1	2.683,9	1,6
Transporte	1.867,0	2.008,3	1.905,6	-5,1
Servicios	417,0	422,6	453,1	7,2
Residencial	569,0	576,6	624,5	8,3
Total	5.596,0	5.746,3	5.757,0	0,2

Fuente: EVE. Elaboración propia.

En cuanto a la participación de cada uno de los sectores en el consumo final, la industria, con un 46,6% del total de energía consumida, muestra un aumento del 1,6% en un contexto donde, transportes, el segundo sector con mayor peso (33,1%), contrae su consumo en un 5,1%. El sector primario, con una pequeña participación (1,6%) desciende un 7% mientras que el sector servicios y el residencial (7,9% y 10,8% de participación sobre el total) evolucionan de forma similar con incrementos del 7,2% y el 8,3% respectivamente.

A continuación se presentan algunas de las actuaciones realizadas en 2008 en el ámbito de la política energética del País Vasco en la fase 2001-2010 que persigue la orientación hacia un desarrollo energético sostenible basado en la intensificación de los programas de eficiencia energética, un gran despegue para un posicionamiento estratégico de futuro de las energías renovables, una mayor participación de las energías más limpias, y la consecución de un sistema energético vasco más seguro, de calidad y competitivo, que permita afrontar el futuro con garantías. Las inversiones en eficiencia energética y renovables supera los 1.700 millones de euros a la vez que las inversiones en infraestructuras ascienden a 3.190 millones de euros.

En materia de eficiencia energética, el EVE y la agencia pública estatal IDAE han reforzado las medidas que llevan impulsando desde hace tres años, con un programa de subvenciones valorado para 2008 en 8,8 millones euros al que pueden optar la industria, el sector transporte, edificación, servicios públicos, primario, y cogeneración además de los particulares. El programa contempla desde auditorías para mejorar el rendimiento energético, renovación de equipamientos incluyendo flotas de transporte, sistemas de riego, alumbrado público o calderas en comunidades de vecinos. Además el EVE, dentro de este mismo convenio, lanza dos planes Renove para reducir el consumo de energía de las viviendas, uno para electrodomésticos con un presupuesto de 3,2 millones de euros y otro para ventanas con una dotación de 876.000 euros.

En cuanto al impulso de las energías renovables, en la CAPV se están realizando inversiones por un valor de 135 millones de euros para cumplir con los objetivos de la energía solar marcados en la Estrategia Energética del Gobierno vasco. En materia de energía eólica, con una potencia instalada de 153,5 MW de los cuales 143,4 MW corresponden a parques, 10MW a

miniparques y 0,11MW a pequeños aerogeneradores, en 2008 se adjudican los parques eólicos de Montes de Iturrieta, Arkamo, Cruz de Alda y Gazume además de 11 miniparques. Si finalmente superan todos los trámites, la potencia instalada podría incrementarse a 290,6 MW (la previsión para el año 2010 sería de 624 MW).

Otra de las apuestas por las energías alternativas tiene su base en el nuevo Centro de Investigación Cooperativa de la Energía, CIC energiGUNE, centro puntero en la investigación y desarrollo de tecnologías energéticas renovables, con una dotación que asciende a 30 millones de euros hasta 2010. Además como parte de CIC energiGUNE, está prevista la puesta en marcha de la plataforma de investigación en energía de las olas más avanzada de Europa, el Biscay Marine Energy Plataform (BIMEP), con una inversión total de 15 millones de euros. En el marco del impulso de la energía marina, se ha completado el estudio del Atlas de las olas de Euskadi, trabajo que define el potencial energético teórico y técnico de la costa vasca. En la práctica, la planta de aprovechamiento de las olas de Mutriku, con una potencia instalada de 296 kW y una producción 600.000 kWh, estará preparada en 2009 para producir energía.

Otros de los proyectos a destacar es la próxima ampliación de la refinería de Petronor en Muskiz, con una inversión de más de 700 millones de euros que tiene como objetivo incrementar la capacidad de conversión y mejorar la calidad de los productos. La inversión más importante está destinada a la Unidad de Reducción del Fueloleo (URF). Además de este proyecto el Gobierno Vasco sigue apoyando, entre otros, proyectos como Euskadur, gasoducto que unirá España y Francia, el tercer tanque de la planta regasificadora de Bahía de Bizkaia Gas, la ampliación del almacenamiento subterráneo de Gaviota o la nueva central de ciclo combinado de Lantarón.

2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

Atendiendo ahora la información relativa a la energía eléctrica, en 2008 para el conjunto del Estado se establece un consumo total de energía cifrado en 271.610 millones de kWh lo que se traduce en un crecimiento interanual del 1,5%, donde el País Vasco cuenta con una representación del 8,6%. En 2008, la estructura del consumo no varía prácticamente con respecto a 2007, el consumo de baja tensión representa el 49% del total frente a un 51% de alta tensión.

A juzgar por los datos publicados por UNESA (Asociación Española de la Industria Eléctrica) la producción de energía eléctrica en el Estado experimentó un crecimiento del 2,6% respecto a 2007, apuntando un total de 321.447 millones de kWh. Como resultado de descontar a esta cantidad los consumos propios (12.662 millones de kWh), los consumos de bombeo (3.731 millones) y el saldo internacional –negativo en 11.040 millones- además de las pérdidas de

transporte y distribución valoradas en 22.404 millones de kWh, la energía neta disponible es de 271.610 millones de kWh.

En lo referente a la estructura de la producción de energía eléctrica, el mayor peso corresponde a las instalaciones de energía térmica convencional (48,5%), un 20,8% a las energías renovables y residuos, un 18,3% a la energía nuclear y el restante 12,3% a las de cogeneración. En 2008, la producción de energías renovables evoluciona satisfactoriamente (3,5% de variación al alza), con incrementos significativos en todas las fuentes de energía salvo en el apartado de hidroeléctrica que acusa un descenso del 16%. Por lo tanto, la potencia eléctrica instalada por plantas de recursos renovables presenta la siguiente distribución: un 38,3% corresponde a hidráulica (51% en 2007), un 50% a eólica, un 2,7% a solar, un 4,2% a Biomasa y otras, y un 4,8% a residuos.

En el campo regulatorio, 2008 ha aportado varios cambios al sector. Como actuaciones relevantes destacan, en primer lugar, la armonización de la normativa del sector eléctrico español con la normativa comunitaria regulada en 2007 por la Ley 17/2007, de 4 de julio, que modifica la Ley 54/1997 del sector eléctrico. La desaparición de las tarifas integrales de alta tensión el 1 de julio y la prevista desaparición de todas las tarifas reguladas de suministro completo el 1 de enero de 2009, supone un antes y un después en la regulación del sector eléctrico. En segundo lugar, en marzo se publicó el Real Decreto 222/2008, de 15 de febrero, por el que se establece el régimen retributivo de la actividad de distribución de energía eléctrica, que propone una revisión del régimen económico de la actividad de distribución de energía eléctrica, de forma que se superen las deficiencias existentes en la regulación vigente y el modelo pueda ser aplicable también a los distribuidores acogidos hasta ahora a la Disposición transitoria undécima de la Ley 54/1997 del sector eléctrico.

Al margen de éstas y otras novedades en el ámbito normativo, se presenta el Plan de Ahorro y Eficiencia Energética 2008-2011, que contiene 31 medidas para intensificar el ahorro y la eficiencia energética en el Estado. El plan tiene como objetivo ahorrar el equivalente al 10% de las importaciones anuales de petróleo de España con una inversión de 245 millones de euros, pero con el consiguiente ahorro que, traducido a efectivo, ascendería a 4.104 millones de euros. Estas medidas de refuerzo, que engloban cuatro ámbitos de actuación distintos (medidas transversales, movilidad, ahorro energético en edificios y medidas de ahorro eléctrico) y que complementan a otras ya en marcha, están motivadas por el nuevo escenario que se deriva de la escalada del precio del petróleo de los últimos tiempos.

Circunscribiendo el análisis al sector eléctrico vasco, la producción total de energía vuelve a sumar, por cuarto año consecutivo, un descenso en su actividad cifrado en un 4,7%. Por tipo de energía, del total producido el 77,8% corresponde a la energía térmica, un 8% a cogeneración, un 7,1% a hidráulica, un 6,9% a eólica y el resto a minihidráulica. Sin embargo, en lo que

a consumo se refiere, los datos de 2008 ponen de manifiesto un nuevo repunte (1,1%) - aunque más suave que años anteriores - de la demanda valorada en 23.250 millones de kWh, lo que se traduce en una tasa de autogeneración del 20,93%.

Cuadro nº 79 Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco*

(M kwh)

Año	Producción total					Total: (1+2+3+4+5) 6	Demanda Total 7	% de auto-generación (6/7) x 100
	Hidráulica 1	Térmica 2	Eólica 3	Mini hidráulica 4	Cogeneración 5			
2004	355,9	5.293,2	112,9	-	-	5.762,0	21.541,5	26,75
2005	417,3	7.059,0	117,4	-	-	7.593,7	21.468,6	35,37
2006	303,0	5.729,3	161,6	-	-	6.193,9	22.482,1	27,55
2007	261,4	4.688,1	154,3	-	-	5.103,8	22.995,2	22,20
2008	347,8	3.786,1	335,5	8,7	387,5	4.865,9	23.250,5	20,93

(*) Se inicia en 2008 un nuevo formato de cuadro al contar con información más desagregada.

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

Por último, en lo que hace referencia al consumo neto de energía eléctrica por territorios, una vez más destaca Gipuzkoa con una variación interanual a la baja (-1,6%) en un contexto de crecimiento moderado para el resto de ámbitos geográficos salvo en el caso del Territorio Histórico de Alava que experimenta un ascenso en el consumo cercano al 11%.

Cuadro nº 80 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios

(M kwh)

Territorio	2006	2007	2008*	% Δ 08/07
Alava	2.493,7	2.553,5	2.832,8	10,9
Bizkaia	8.364,0	8.675,7	8.702,4	0,3
Gipuzkoa	7.205,4	7.183,6	7.067,0	-1,6
CAPV	18.063,1	18.412,9	18.602,2	1,0
Navarra	4.419,0	4.582,3	4.648,2	1,4
País Vasco ⁽¹⁾	22.482,1	22.995,2	23.250,5	1,1
España ⁽²⁾	259.443,0	267.608,0	271.610,0	1,5

(*): Datos provisionales.

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

(2): Consumo neto de energía eléctrica.

Fuente: Iberdrola y Unesa.

Como conclusión al capítulo, se presentan a continuación las grandes novedades acontecidas en el ejercicio 2008 en el Grupo IBERDROLA, donde destaca el continuo crecimiento de la compañía a nivel global y su firme compromiso por las energías limpias, año en el que se inicia un nuevo Plan Estratégico 2008-2010.

Según datos publicados en la memoria de la compañía, en 2008, la producción total del Grupo IBERDROLA creció un 13,5% hasta 141.268 GWh. La capacidad total instalada del Grupo

asciende a 43.311 MW de los que un 51,7% corresponde a tecnologías libres de emisiones. Por otra parte, la inversión en energías renovables se ha convertido en el principal vector de crecimiento, habiendo superado en 2008 la cifra de 3.700 millones de euros. El Grupo IBERDROLA Renovables ha alcanzado un nuevo récord de incorporación de nueva potencia instalada anual a su cartera de activos de generación, alcanzado los 16.998 GWh situando su potencia instalada total en 9.302 MW (incremento del 23,7% con respecto al cierre del 2007) reafirmando así su posición como primer operador mundial del sector.

El 16 de septiembre, IBERDROLA culminó la adquisición de la compañía estadounidense Energy East Corporation, operación que finalmente ha supuesto un desembolso de 3.194 millones de euros y la asunción de una deuda de otros 2.869 millones de euros, lo supone un total de 6.063 millones de euros frente a los 6.400 millones de euros inicialmente estimados. A pesar de ello y del impacto negativo por tipo de cambio, el EBIDTA alcanza en 2008 los 6.412,4 MM euros donde renovables e internacional aportan el 57%.

En 2008 se inicia el Plan Estratégico 2008 – 2010 que tiene como objetivo principal, después de las importantes operaciones llevadas a cabo en 2006 y 2007 que han transformado el perfil internacional del Grupo, la consolidación de IBERDROLA como líder mundial en energía en los cuatro mercados de referencia, Península Ibérica, Reino Unido, Norteamérica y Latinoamérica. En el marco de dicho Plan, a finales de 2007 se diseñó el Plan Estratégico de I+D+i IBERDROLA, que consolidaba los planes establecidos por los diferentes negocios para los próximos tres años. Este Plan tiene un presupuesto que alcanza los 225 millones de euros y refuerza la apuesta por el desarrollo sostenible, el fomento de las energías renovables y de las tecnologías emergentes. La actividad llevada a cabo durante el año 2008 ha supuesto nuevamente un importante esfuerzo, con una inversión de 73 millones de euros, lo que ha se traduce en un incremento de un 12% respecto al ejercicio anterior.

En cuanto a los retos para 2009, el ejercicio se presenta especialmente complejo al confluir la inestabilidad económica con la importante volatilidad de los precios de los principales mercados de materias primas energéticas en las que actúa el Grupo. Manteniendo sus objetivos estratégicos, IBERDROLA, se adaptará a las realidades del nuevo entorno, dando prioridad al control preventivo de los riesgos y al reforzamiento de la sólida estructura financiera del Grupo.

3. SIDERURGIA¹

3.1 PANORAMA GENERAL

La actividad siderúrgica refleja los acontecimientos registrados en la economía financiera y real: después de un primer semestre dinámico, con una producción media mensual de 1,8 millones de toneladas de acero, el segundo semestre la recortó hasta 1,2 (-33%), como consecuencia del ajuste que ya se había producido en los grandes sectores demandantes, como son la construcción y automoción, entre otros. La complejidad de la situación económica y financiera, la volatilidad de los mercados y la falta de confianza de los agentes incide en un sector, como es el siderúrgico, uno de los principales proveedores de la actividad industrial.

La importante contracción en las decisiones de consumo e inversión de los agentes productivos y las familias han ido trasladándose aguas arriba, recortando de forma notoria las carteras de pedidos de las empresas siderúrgicas desde el segundo semestre de 2008. Con todo, y gracias al dinamismo del primer semestre del año, los datos globales son relativamente contenidos. Se registra una contracción del -1,6% en la producción mundial de acero, pero con respecto de un año histórico como el 2007. Según la Asociación Worldsteel (antes Instituto Internacional del Hierro y el Acero, IISI) la producción total de acero bruto fue de 1.327 millones de toneladas en 2008, rompiendo la tendencia claramente alcista del último quinquenio.

Cuadro nº 81 Producción de acero bruto

País	2007		2008	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	-0,3	8,4	-6,2	8,0
Japón	3,4	8,9	-1,2	8,9
China	15,9	36,3	2,2	37,6
Alemania	2,8	3,6	-5,6	3,4
Italia	-0,2	2,3	-3,4	2,3
Francia	-3,0	1,4	-7,1	1,3
Reino Unido	3,2	1,1	-5,4	1,0
España	3,3	1,4	0,3	1,4
UE-27	1,6	15,5	-5,3	14,9
Total mundial	8,1	100,0	-1,6	100,0

Fuente: *International Iron and Steel Institute (IISI)*.

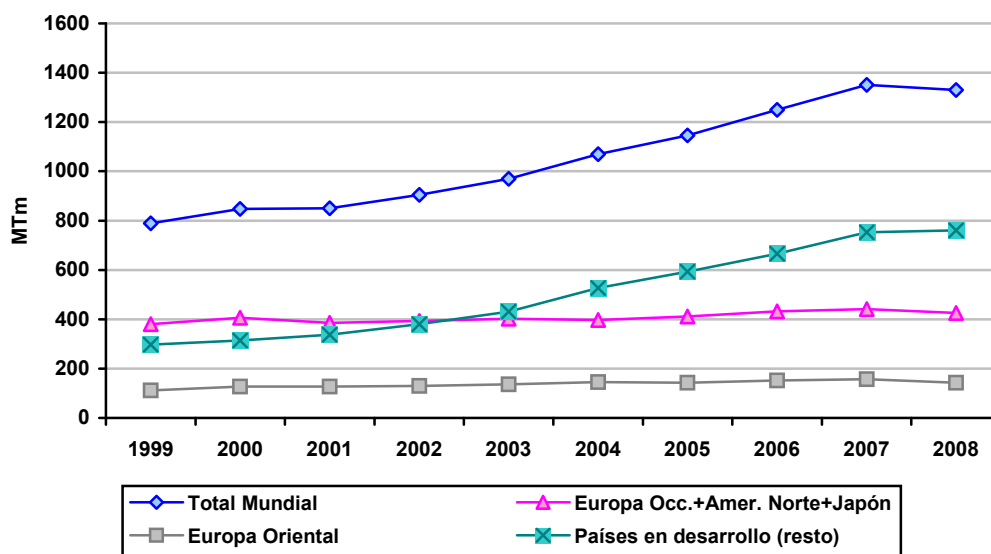
La evolución varía ligeramente y las grandes economías maduras, como EE.UU. y Canadá (-6,2%), Alemania (-5,6%), Francia (-7,1%) e Italia (-3,4%), ahondan los descensos que ya venían apuntando desde 2007. Por otra parte, las grandes economías emergentes son las que mantienen una tasa de variación interanual todavía positiva pero en cuantías muy inferiores a

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.

las de años precedentes. Así, China aumenta su producción un 2,2% y consolida su posición como primer productor mundial, con el 38% del mercado. Además, el comportamiento de Rusia, Brasil e India hacen que este grupo (BRIC) consolide aún más su papel hasta abordar el 48% de la producción mundial. Por el contrario, la UE-27 pierde posiciones muy ligeramente (del 15,5% de 2007 al 14,9% de 2008), así como EE.UU. y Canadá (del 8,4% al 8%), en tanto que Japón la sostiene (8,9%).

La UE-27 retrocede (-5,3%) con evoluciones negativas en los grandes mercados, núcleo principal de la producción industrial europea, entre los que España es el único que cierra con valores todavía positivos (0,3%). La evolución reciente de este grupo de mercados es relativamente parecida y el descenso se agudiza en el cuarto trimestre del año con un descenso del 26% con respecto del mismo periodo de 2007. De esta forma, la contracción efectiva en la producción de acero de los grandes mercados explica el descenso efectivo del ejercicio (-5,7%) frente al comportamiento positivo de los años anteriores.

Gráfico nº 25 Producción mundial de acero



Fuente: International Iron and Steel Institute (IISI).

El consumo mundial de acero también cae (-1,4%) si bien en menor medida que la producción (-1,8%) y es un comportamiento generalizado. EE.UU-Canadá registran un nuevo descenso en 2008 (-8,9%), de manera que en los dos últimos años han perdido casi tres puntos porcentuales en su aportación al consumo mundial del acero (del 12,1% de 2006 al 9,4% de 2008). Por otra parte, el conjunto de economías maduras consideradas reconoce claramente su entrada en una fase recesiva, tal y como lo evidencian las tasas de variación interanual negativas

en el consumo de acero de estos mercados, destacando los descensos registrados en España (-20%), Francia (-7,8%) y Reino Unido (-7,9%), entre otros. De hecho, la UE-27 desciende en de forma importante su consumo (-8,1%), perdiendo cuota en el mercado mundial (del 16,3% al 15,2%). Sólo China se mantiene en valores positivos (2,9%), pero claramente por debajo de los dos dígitos, comportamiento que le permite consolidar su posición mundial y absorber más de un tercio de dicho consumo (35,5%).

Cuadro nº 82 Consumo de productos siderúrgicos

País	2007		2008	
	Δ %	%	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	-10,3	10,2	-8,9	9,4
Japón	3,0	6,6	-4,0	6,4
China	11,9	34,1	2,9	35,5
Alemania	8,9	3,5	-2,8	3,5
Italia	0,0	3,0	-6,3	2,9
Francia	2,5	1,4	-7,8	1,3
Reino Unido	-1,6	1,0	-7,9	1,0
España	3,8	2,6	-20,0	1,6
UE-27	5,0	16,3	-8,1	15,2
Total mundial	7,1	100,0	-1,4	100,0

Fuente: International Iron and Steel Institute.

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

Al igual que el resto de los mercados, la actividad siderúrgica española también se ha visto fuertemente afectada por las negativas condiciones de la actividad económica y financiera de 2008, especialmente sensibilizado por el efecto que ha tenido en el sector de la construcción. Con todo, el año 2008 ha sido paradójico, ya que en el primer semestre del año se produjo la mayor escalada en la demanda y los precios de los últimos 50 años, y en el segundo se registró la primera tasa de variación interanual negativa en la producción de acero de los últimos diez años. Con todo, las cifras son claras y muestran una producción de 19 millones de toneladas, inferiores en 300 mil a las registradas en 2007 (-2%). La evolución del año según productos muestra que la producción de acero laminado en caliente asciende a 18,1 millones de toneladas y registra un descenso del -3,3%, siendo aún mayor en los productos planos (-7,2%) que en los largos (-1,3%). Por otra parte, el consumo aparente (17.991 millones de tonales) es la variable que muestra la relevancia de la crisis actual: es la menor cifra de los últimos nueve años y registra un recorte del 23% con respecto de 2007.

Cuadro nº 83 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
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	7.769	14.981	23.342
2008	18.640	9.249	11.649	17.991

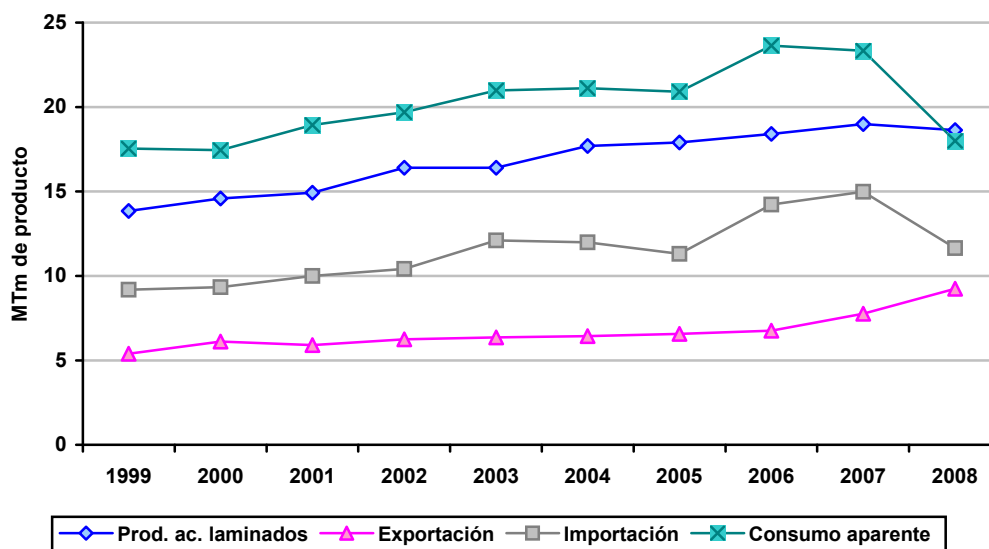
(m Tm)

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

Fuente: Unesid.

Las empresas productoras han redoblado los esfuerzos de venta en los mercados exteriores, colocando la parte de producción que ya no ha sido absorbida por la demanda interna. Así, las exportaciones han registrado un incremento interanual del 19,1%, hasta alcanzar las 9.249 millones de toneladas, esto es, el 50% de la producción siderúrgica total. Es importante subrayar que esta cuota de presencia exterior se ha consolidado en la última década, de acuerdo con el crecimiento económico y siderúrgico, así como de la internacionalización de las empresas. Por otra parte, el volumen importado también se ha visto afectado por la falta de dinamismo, de manera que cierra el ejercicio en 11,7 millones de toneladas y reduce en un 22% el valor registrado en 2007. La mayor reducción se produjo en los mercados emergentes (-39%), dejando su participación en el 13% de las importaciones totales realizadas. El resultado final es la ligera mejoría en el saldo comercial exterior.

Gráfico nº 26 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

La evolución de la actividad ha obligado a recurrir a todas aquellas herramientas disponibles que permitan ajustar los recursos sin llegar a soluciones definitivas. Desde la flexibilidad en la disponibilidad de horas a la puesta en marcha de distintos expedientes de regulación de empleo, el objetivo ha sido mantener las plantillas a la espera de la recuperación de la actividad. Según apunta el propio sector, la industria siderúrgica en España –incluida la primera transformación – emplea a 27.354 personas, con una ratio de productividad por empleo de 681 toneladas/hombre/año.

Finalmente, con respecto de la evolución de las principales materias primas, los datos recogidos ponen de manifiesto la complejidad de la evolución del año. Así, se observa el efecto del primer semestre, con un aumento importante en los precios tanto en la hulla coquizable (61,5%) como en el mineral de hierro (43,8%). El precio de la chatarra se contiene (-0,6%), resultado de los máximos históricos alcanzados en la primera parte del año así como la contracción acontecida en la segunda parte, que dejó su precio reducido a la mitad. Su importancia es evidente ya que es la principal materia prima y su demanda alcanzó las 7.408 miles de toneladas (17,2%), pese al recorte de la producción y del consumo.

Cuadro nº 84 Materias primas importadas

Año	Hulla coquizable		Mineral de hierro y pellets		Chatarra	
	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)	Consumo (m Tm)	Precio (euro/Tm)
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
2008	3.371	147	6.328	69	7.408	342
% Crec. 07-08	-8,4	61,5	10,6	43,8	17,3	-0,6

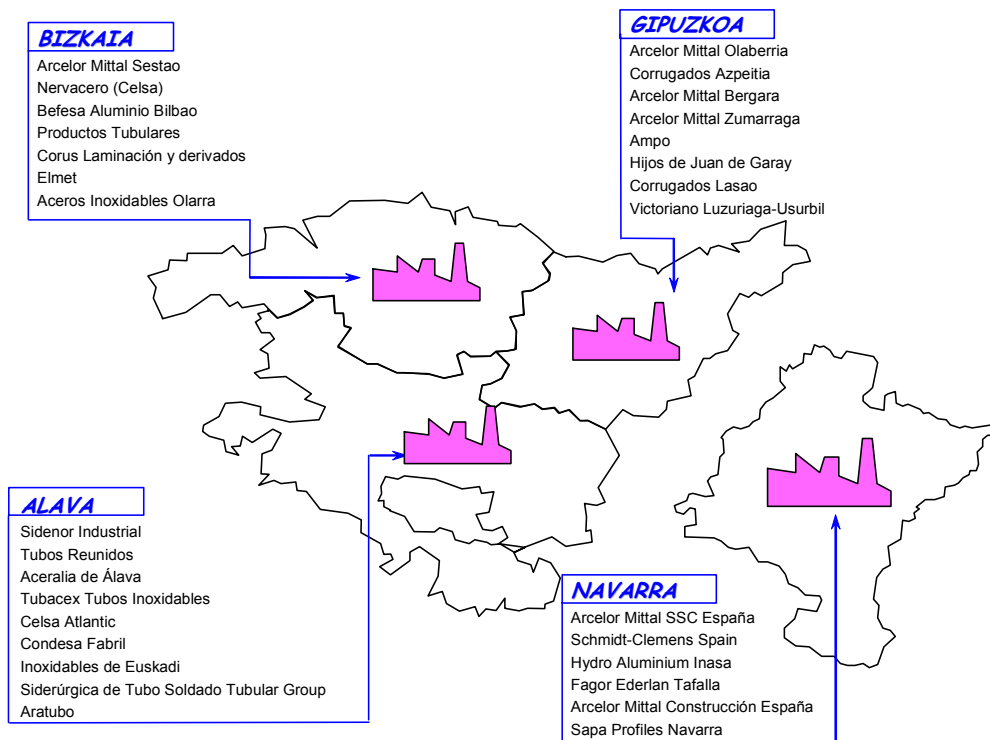
Fuente: Unesid.

Para las empresas del sector de la siderurgia española los retos del año 2009 y 2010 están absolutamente condicionados por la vuelta a la tranquilidad de los mercados y la recuperación de la actividad y de la confianza de los agentes. Esta es la urgencia del ejercicio, cuyo cumplimiento revertirá en la recuperación de los resultados empresariales y la sostenibilidad de su empleo y de sus proyectos de inversión. Por otra parte, siguen abiertos distintos frentes, que son los factores importantes en el desarrollo sectorial como es la liberalización de las tarifas eléctricas en España y la puesta en marcha del REACH, entre ellos, como dos de los factores de competitividad más relevantes y que se completan con la capacidad de posicionamiento multimercado de cada una de las empresas.

3.3 LA SIDERURGIA VASCA

La internacionalización de la actividad económica afecta de forma importante a la actividad industrial y, sobre todo, a la relacionada con la producción básica. En las dos últimas décadas el sector siderúrgico vasco ha ido reorganizándose, de manera que actualmente la red de establecimientos sito en el País Vasco participan en mayor / menor medida en grandes grupos internacionales. La actividad exterior permite acercarse a la relevancia de esta actividad. En 2008 el esfuerzo de colocación exterior del producto ha sido muy importante, de manera que las exportaciones ascendieron a 2.796 miles de toneladas, lo que representa el 63% de la exportación siderúrgica de España. Además, las exportaciones aumentaron en volumen el 33% y un 18,6% en valor, de forma que el valor medio disminuye ligeramente.

Gráfico nº 27 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco



Por otra parte, las importaciones ascienden a 6.311,6 y registran un cierto ajuste a la baja (-10,9%) de acuerdo con la contracción de la actividad. Pero aumentan ligeramente (3,6%) en términos de valor que repercute en el incremento del precio medio por tonelada importada. No obstante, conjuntamente consideradas, el precio medio por tonelada exportada (874 euros) sigue siendo muy superior a la tonelada importada (481 euros).

Cuadro nº 85 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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	7.091,1	2.928,6	2.101,7	2.060,6
2008*	6.311,6	3.034,1	2.795,8	2.443,1

(*): Datos provisionales.

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

La relevancia económica de la actividad siderúrgica se completa con la información elaborada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en las Cuentas Industriales de 2007. 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 2.920 millones de euros en 2007, cifra que es ligeramente superior a los 2.476 millones de euros del año precedente. Por otra parte, las actividades de ingeniería metálica y artículos metálicos aportan 2.046 millones de euros, de manera que el conglomerado siderometalúrgico supone el 32,8% del VAB generado por la Industria vasca y emplea a 91.418 personas. Los datos para 2008 ya serán ligeramente inferiores a los presentados, de acuerdo con el menor pero todavía positivo crecimiento de la industria (4%), y es posible que registren una tasa de variación interanual negativa en 2009.

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

Cuadro nº 86 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV

(M euros)

	VAB*			Empleo		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Siderurgia y Metalurgia no férrea	1.308	1.532	1.838	14.371	14.366	14.715
Fundiciones	429	475	521	8.817	8.818	8.965
Construcción metálica	679	752	812	15.482	16.018	16.934
Forja y estampación	451	469	560	8.876	8.701	9.051
Ingeniería mecánica	822	877	1.008	18.588	19.423	22.023
Artículos metálicos	987	1.004	1.038	19.689	19.573	19.730
Total Grupo Siderometalúrgico	4.677	5.109	5.777	85.823	86.899	91.418
Industria	15.702	16.624	17.615	249.696	250.862	255.294
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	8,3	9,2	10,4	5,8	5,7	5,8
– Siderometalurgia/ Industria	29,8	30,7	32,8	34,4	34,6	35,8

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Acero común y aceros especiales

En 2008 el consumo aparente de acero se redujo de forma muy importante, quedando en 18 millones de toneladas. Este resultado supone una reducción interanual del 22,9%, pero que varía entre los distintos productos considerados. Así, pese al retroceso experimentado por los productos largos acabados (-27,4%), éstos siguen siendo la parte fundamental del consumo aparente de acero, ya que con 8.534 miles de toneladas representan la mitad del mercado (47,4%). Los productos planos fríos y recubiertos también registran un comportamiento claramente negativo (32,1%), que se suma al ligero retroceso registrado en 2007, pero aportan casi una cuarta parte del mercado (22,1%). Los lingotes y semiproductos son los que registran la contracción más importante (-48,6%), si bien cuantitativamente son menos relevantes. Finalmente, los productos planos calientes son los únicos que aumentan su consumo (4,4%), lo que atempera ligeramente la contracción generalizada de la actividad.

Cuadro nº 87 Consumo aparente de acero por productos

(m TM)

Productos	Consumo aparente			% Δ 08/07
	2006	2007	2008	
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	760	966	497	-48,6
– Productos largos acabados.	12.281	11.749	8.534	-27,4
– Productos planos caliente	4.620	4.779	4.987	4,4
– P. planos fríos y recubiertos	5.980	5.848	3.973	-32,1
Total acero	23.641	23.342	17.991	-22,9

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Con respecto de la evolución de los productos largos laminados en caliente, el efecto derivado de la contracción en la actividad de la edificación residencial que se inició en 2007 ya es muy

evidente en 2008, con la contracción del -30,3% en el redondo para hormigón, en consonancia con la contracción en consumo aparente de cemento (-24%). Por otra parte, el segundo mayor descenso se produce en otros perfiles comerciales (-12,3%) y en los perfiles estructurales (-11,3%). Por el contrario, destaca el fuerte incremento registrado en el alambroón en rollo (14,3%) así como el de material de vía, aunque de menor contribución relativa al conjunto.

Cuadro nº 88 Producción de productos laminados en caliente*

(m Tm)

Productos	Producción			% Δ 08/07
	2006	2007	2008	
Productos largos laminados en caliente	12.364	12.547	12.378	-1,3
– Material de vía	221	254	1.648	548,8
– Perfiles estructurales	2.912	2.915	2.585	-11,3
– Alambroón en rollo	2.681	2.758	3.153	14,3
– Redondos para hormigón	4.599	4.523	3.153	-30,3
– Otros perfiles comerciales	1.951	2.097	1.839	-12,3
Productos planos laminados en caliente	5.944	6.202	5.754	-7,2

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

Fuente: Unesid.

Entre las empresas del sector con establecimientos ubicados en el País Vasco se incluye CIE Automotive¹. Nace 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. Con un ámbito de actuación global, cuenta con presencia efectiva en América (Brasil, EE.UU. México y Guatemala), Europa (España, Francia, Italia, Alemania, Portugal, República Checa, Rumania y Lituania) y Asia (China). Supera el ámbito de la siderurgia, con la puesta en marcha de la división de biocombustibles, que se apoya en 58 plantas productivas y 13.333 empleos totales. Dicha actividad está estructurada en los segmentos de plástico (9 plantas, 2.156 empleos), aluminio (7 plantas, 1.176 empleos), mecanizado (21 plantas, 2.314 empleos), estampación, conformado de tubo y soldadura (14 plantas, 5.680 empleos), forja (6 plantas, 1.312 empleos) y fundición (1 planta, 467 empleos).

El Grupo CIE trabaja para consolidar su modelo, orientado a ser un proveedor multitecnológico para automoción y que apuesta por la calidad y la innovación, con la participación en la puesta en marcha del Automotive Intelligence Service (Bizkaia). La memoria del grupo de 2008 muestra unos resultados muy positivos, con una cifra de negocios de 1.455 millones de euros (un 13,9% más que en 2007) y un beneficio neto de 53,8 millones de euros (un 6,1% más) en un escenario en el que los tres primeros trimestres del año han más que compensado la ralentización de la actividad que correspondió al cuarto trimestre.

¹ La actividad del grupo en España tiene su sede social en Bizkaia.

Tubos sin soldadura

La actividad desarrollada en torno al subsector de tubos sin soldadura está mediatizada especialmente por las condiciones internacionales y, con una menor vinculación, a la demanda doméstica. El escenario de 2008 está caracterizado por la debilidad del dólar y la trayectoria especialmente alcista en los precios del petróleo y del resto de las materias primas, lo que propició la puesta en marcha de proyectos en los sectores de petróleo y gas, petroquímica y energía, principales demandantes de tubos sin soldadura. En el otoño de 2008 el ritmo de realización de los proyectos prácticamente se para, en consonancia con la situación de crisis y la contracción efectiva de la economía real.

Las cifras del ejercicio de 2008 muestran un incremento en la producción del 7,7%, combinándose la ralentización en el ritmo de crecimiento de las importaciones (-1,9%) y la clara vocación exportadora (18,1%) que compense el deterioro del mercado interior (-9,1%). Un año más continúan las importaciones procedentes de China, pero disminuyen las procedentes de Ucrania y Rusia.

Cuadro nº 89 Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura

Año	<i>(m Tm)</i>					
	(1) Consumo interior	(2) Exportación	(3) Importación	(4) Producción	3/1 (%)	2/4 (%)
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	72,4	79,6
2003	216	229	158	286	73,1	80,1
2004	209	239	149	298	71,3	80,2
2005	231	239	188	281	81,7	85,1
2006	232	251	178	304	76,7	82,6
2007	296	253	245	305	82,6	83,1
2008	269	299	240	328	89,2	91,2

Fuente: Unesid.

La evolución de la exportación del subsector de tubos sin soldadura muestra que, en 2008, el principal destino de la exportación sigue siendo la Unión Europea (37,3%), con un incremento interanual del 7,8%. Así, Francia, Alemania e Italia representan conjuntamente el 24,7% del destino exportador. Por otra parte, Estados Unidos mantiene una posición relevante (29,6%) y recupera, e incluso supera, las cifras de años precedentes, después del fuerte retroceso registrado en 2007. Finalmente, Reino Unido (69,6%), Irán (45,6%) y Portugal (4%) son tres mercados de un comportamiento altamente positivo aunque de una participación menos significativa, pero que en todos los casos duplica las ventas realizadas en China.

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

Área	(m Tm)				
	2006	2007	2008	%	% Δ 08/07
Estados Unidos	61,8	34,7	92,6	29,6	167,2
Italia	34,1	34,2	33,9	10,8	-0,8
Alemania	21,0	22,1	17,6	5,6	-20,4
Francia	15,9	15,8	26,1	8,3	65,1
India	13,6	12,0	32,5	10,4	171,0
China	5,7	5,0	4,8	1,5	-3,6
Reino Unido	5,6	5,1	8,7	2,8	69,6
Irán	3,2	6,7	9,7	3,1	46,5
Países Bajos	7,0	10,2	8,0	2,5	-22,0
Egipto	6,7	0,2	0,7	0,2	244,3
México	4,3	3,4	3,2	1,0	-4,9
Portugal	10,4	9,0	12,6	4,0	40,8
Cuba	4,3	5,9	2,7	0,9	-54,7
Corea del Sur	4,2	8,2	8,2	2,6	-0,2
Venezuela	5,5	5,9	1,9	0,6	-68,0
TOTAL UE-27	100,6	108,4	116,8	37,3	7,8
TOTAL mundial	256,6	252,6	312,8	100,0	23,8

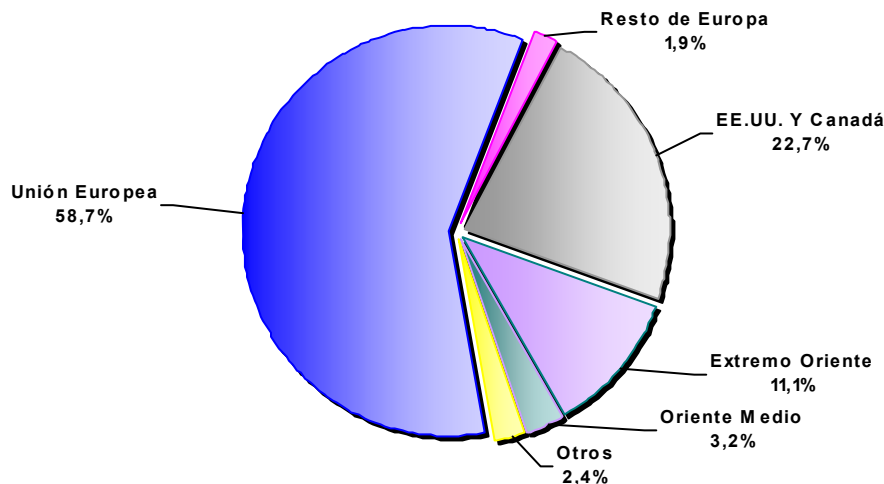
Fuente: Estadísticas de comercio exterior del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Tubacex

Las condiciones de la actividad económica, de los sectores demandantes de tubos y de algunas materias primas (níquel y molibdeno) han condicionado los resultados del ejercicio de 2008 para la compañía. No obstante, y como se detalla en la memoria del Grupo TUBACEX, las ventas ascendieron a 672 millones de euros, lo que supone un retroceso del 3,6% respecto al año precedente. Por su parte, el beneficio neto ha sido de 37,6 millones de euros (frente a 56,6 millones de euros en 2007), consecuencia de las provisiones realizadas en dos ámbitos. Por una parte, los pasivos laborales derivados de la puesta en marcha de los contratos de relevo 2012 y, de otra, el déficit generado en el inventario de materias primas, debido al descenso en los precios.

En definitiva 2008, y pese a las dificultades que se inician en la segunda parte, se cierra como el segundo mejor ejercicio de la compañía. Las previsiones para 2009 no son optimistas, habida cuenta del importante recorte en la cartera de pedidos que ya se ha producido en la primera parte del año, que ha exigido el ajuste de la capacidad productiva –reducciones temporales de empleo- en las plantas de España y Austria. El cambio en algunas de las condiciones que afectan especialmente al sector –como la recuperación del precio del petróleo- y la expectativa de la recuperación económica de EE.UU son los primeros indicios de una posible contención del deterioro. La compañía estima que su apuesta por la innovación y la generación de valor en el producto y la solidez financiera van a ser fundamentales en la gestión de esta crisis.

Gráfico nº 28 Distribución geográfica de las ventas de Tubacex en 2008



Fuente: Tubacex.

La distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex mantiene en líneas generales el patrón de los ejercicios precedentes, si bien los principales destinos muestran el evidente impacto de la crisis. Así, se mantiene la importancia de la UE, con unas ventas totales de 352 millones de euros y un retroceso interanual del 19,9% -eso sí, después del importante incremento registrado en 2007 (39,8%)-. El segundo mercado en importancia es el binomio EE.UU.-Canadá, que con 152 millones de euros ha registrado un importante incremento (32,5%). Finalmente, Extremo Oriente (74 millones de euros) y Oriente Medio (21 millones de euros) completan los principales destinos y su dinamismo (47% y 102%, respectivamente) han contribuido a paliar el retroceso de la UE. El grupo reconoce, además, que la mejora de sus ventas se ha producido en los productos de mayor valor añadido.

Tubos Reunidos

En la línea con los resultados presentados para otras empresas siderúrgicas, el Grupo Tubos Reunidos muestra unas cifras para 2008 que son muy positivas, eso sí, a la espera que el deterioro de la situación económica aflore entre 2009 y 2010, en función del plazo de la recuperación efectiva de los proyectos de inversión, ahora paralizados. La compañía reconoce que la solidez de su posición actual le otorga la capacidad para afrontar la crisis actual así como que la recuperación vendrá del aumento en el dinamismo de los mercados exteriores.

Centrando la atención en las cifras clave de 2008, destaca el incremento en las ventas (14%) que ascendieron a 728 millones de euros. La importancia de esta cifra es evidente comparada con la trayectoria de los últimos años, ya que supone -por ejemplo- un incremento del 41%

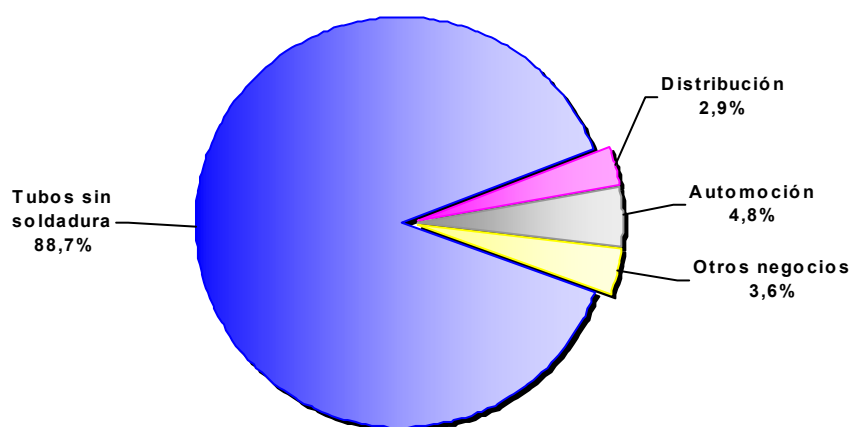
con respecto de la cifra de 2005 (516 millones de euros). La distribución de las ventas sigue la tendencia de años anteriores, de forma que se consolida la importancia de los mercados exteriores, que ya son el destino del 63% de las ventas del grupo, frente al 37% del mercado doméstico. La desagregación por áreas geográficas mantiene la importancia de la UE (31% del total) y EE.UU.-Canadá (37%), seguido de Lejano Oriente (19%) y Oriente Medio (8%). Finalmente, el beneficio antes de impuestos es de 82 millones de euros (-3,5) y el EBIDTA ascendió a 153 millones de euros, con un incremento interanual del 7,7%.

Cuadro nº 91 Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2008

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

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

Gráfico nº 29 Distribución de las ventas del Grupo Tubos Reunidos en 2008



Fuente: Tubos Reunidos.

4. CONSTRUCCIÓN NAVAL

4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

La producción mundial de buques se ha incrementado nuevamente en 2008, dando así continuidad a la senda alcista iniciada en 2002, habiendo acelerado ésta su crecimiento respecto a ejercicios anteriores. Así, en el transcurso del año se ha alcanzado la cifra de 65.323 miles de toneladas de producción, volumen que supone un incremento interanual del 21,4%. Cabe señalar que la evolución de la producción de buques en las diferentes áreas geográficas ha sido dispar, habiendo sido especialmente desfavorable en el caso de la UE-15.

Cuadro nº 92 Producción mundial de buques

Año	Tonelaje entregado	% Δ	(mGT)
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
2008	65.323		21,4

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 un año más la primera posición, si bien continúa perdiendo protagonismo respecto a ejercicios anteriores (61,1% de la producción total en 2008 frente a 69,3% en 2007), en un contexto en el que únicamente el bloque de "otros países" ha incrementado su aportación relativa (pasa del 19,6% en 2007 al 30% en 2008). A continuación figuran la UE-15 y los países de Europa del Este, con unas participaciones respectivas sobre el total del 5,2% y del 3,3%, habiéndolas reducido también respecto al ejercicio precedente (7,1% y 3,6% en 2007, respectivamente).

Como viene siendo habitual, en 2008 dos únicos países, Corea del Sur y Japón, concentran más de la mitad de la producción mundial de buques (concretamente el 59%), si bien se observa un claro descenso en su supremacía respecto al ejercicio anterior. Corea del Sur ha alcanzado un valor de producción de 20.153 millones de toneladas brutas, volumen que supone un incremento interanual del 1,7% y una participación del 30,9% sobre la producción total (36,8% en 2007). Japón, por su parte, ha alcanzado una producción cifrada en 18.382 millones

de toneladas brutas, lo que supone un crecimiento interanual del 13,4%, habiendo descendido su cuota sobre la producción mundial (28,1% en 2008 frente a 30,1% en 2007).

Cuadro nº 93 Producción mundial de buques por países (producción entregada)

País	2007		2008		% Δ 08/07
	mGT	%	mGT	%	
Japón	16.208	30,1	18.382	28,1	13,4
Corea del Sur	19.815	36,8	20.153	30,9	1,7
China-Taiwán	567	1,1	616	0,9	8,7
Total Sudeste Asiático	37.293	69,3	39.928	61,1	7,1
Alemania	1.314	2,4	1.344	2,1	2,3
Italia	691	1,3	687	1,1	-0,6
Dinamarca	855	1,6	565	0,9	-33,9
Francia	190	0,4	139	0,2	-26,8
Finlandia	288	0,5	305	0,5	6,0
Holanda	288	0,5	139	0,2	-44,3
Reino Unido	1	0,0	1	0,0	-22,8
Total UE-15	3.824	7,1	3.420	5,2	-10,6
Croacia	621	1,2	614	0,9	-1,0
Polonia	572	1,1	659	1,0	15,3
Rumania	386	0,7	591	0,9	53,0
Ucrania	56	0,1	75	0,1	35,5
Rusia	182	0,3	134	0,2	-26,3
Bulgaria	64	0,1	35	0,1	-45,0
Total Europa del Este	1.914	3,6	2.136	3,3	11,6
Estados Unidos	134	0,2	125	0,2	-6,9
Noruega	59	0,1	71	0,1	19,6
Brasil	24	0,0	37	0,1	57,0
Otros países	10.542	19,6	19.605	30,0	86,0
Total	53.790	100,0	65.323	100,0	21,4

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Cuadro nº 94 Producción mundial por tipos de buque. Estructura porcentual (producción entregada)

Tipo de buque	(GT)		
	2006	2007	2008
Petroleros	21,3	24,1	22,9
Productos químicos	12,9	17,2	15,7
Graneleros	25,9	22,0	28,9
Carga general	31,3	26,4	23,3
Pasajeros	1,5	1,6	1,2
Pesca	0,1	0,1	0,0
Otros	7,1	8,6	7,9
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Centrando ya la atención en la producción mundial por tipo de buque, cabe señalar que en 2008 se ha producido un cambio significativo en la distribución de la misma, ya que los graneleros han pasado a detentar la primera posición, aglutinando el 28,9% de la producción total (22% en 2007), en detrimento del resto de tipos de naves. Le siguen los buques de carga ge-

Economía Vasca informe 2008 |

neral (transporte de mercancías), que pierden protagonismo (23,3% en 2008 frente a 26,4% en 2007), y los petroleros, que también pierden cierto peso relativo (22,9% en 2008 frente a 24,1% en 2007). La producción de buques de productos químicos y “otros” es menos representativa (15,7% y 7,9% en 2008, respectivamente), al tiempo que la participación de los buques de pasajeros es prácticamente testimonial (1,2%).

Cuadro nº 95 Cartera de pedidos por países (a fin de año)

País	2007		2008		% Δ 08/07
	mGT	%	mGT	%	
Japón	33.839	10,3	36.544	9,9	8,0
Corea del Sur	11.299	3,4	12.416	3,4	9,9
China-Taiwán	9.277	2,8	10.458	2,8	12,7
Total Sudeste Asiático	66.123	20,1	70.565	19,2	6,7
Alemania	39.000	11,8	44.671	12,1	14,5
Italia	8.696	2,6	9.778	2,7	12,4
Dinamarca	9.037	2,7	9.644	2,6	6,7
Francia	4.389	1,3	4.427	1,2	0,9
Finlandia	276	0,1	242	0,1	-12,2
Holanda	2.431	0,7	2.845	0,8	17,0
Reino Unido	3.368	1,0	5.493	1,5	63,1
Total UE	122.754	37,2	136.969	37,2	11,6
Croacia	561	0,2	724	0,2	29,1
Polonia	621	0,2	599	0,2	-3,6
Rumania	103	0,0	598	0,2	479,0
Ucrania	165	0,1	228	0,1	38,0
Rusia	3.197	1,0	2.973	0,8	-7,0
Bulgaria	99	0,0	116	0,0	16,6
Total Europa del Este	4.747	1,4	5.237	1,4	10,3
Estados Unidos	10.008	3,0	8.534	2,3	-14,7
Noruega	12.420	3,8	12.865	3,5	3,6
Brasil	1.148	0,3	4.093	1,1	256,6
Otros países	112.533	34,1	129.803	35,3	15,3
Total	329.732	100,0	368.070	100,0	11,6

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Pasando a considerar la cartera de pedidos a finales de 2008, su volumen alcanza las 368.070 millones de toneladas brutas, lo que supone un incremento interanual del 11,6%. Dicho aumento ha sido prácticamente generalizado (únicamente se observan retrocesos en los casos de Estados Unidos, Finlandia, Rusia y Polonia), correspondiendo el mayor dinamismo al grupo “otros países” (incremento del 15,3%). Le siguen, a escasa distancia en términos de crecimiento, la Unión Europea, con un avance del 11,6% en su cartera de pedidos (destacando especialmente el crecimiento registrado por Reino Unido, 63,1%), y los países de Europa del Este, con un incremento del 10,3%.

El conjunto de los países del Sudeste Asiático ha sido menos dinámico, registrando un aumento del 6,7% en su cartera de pedidos. A este respecto, cabe señalar que Japón ha registrado

el menor crecimiento entre los países de este bloque (8% frente a 9,9% en el caso de Corea del Sur y 12,7% en el de China-Taiwán).

Así las cosas, la Unión Europea acapara más de un tercio de la cartera de pedidos mundial a finales de 2008 (37,2%), destacando Alemania, Italia y Dinamarca por su relevancia. Le siguen, por este orden, el bloque “otros países” (35,3% de la cartera total de pedidos), el Sudeste Asiático (19,2%, siendo Japón el país con mayor cartera), y Europa del Este (1,4%).

Cuadro nº 96 Cartera de pedidos por tipos de buque. Datos a fin de año

Tipo de buque	2006	2007	2008
Petroleros	30,3	20,4	20,4
Productos químicos	15,9	11,5	8,3
Graneleros	20,8	36,2	43,0
Carga general	24,3	24,3	21,0
Pasajeros	1,7	1,3	0,9
Pesca	0,1	0,0	0,0
Otros	6,9	6,3	6,3
Total	100,0	100,0	100,0

Fuente: Lloyd's Register of Shipping.

Del análisis de la cartera de pedidos a finales del ejercicio por tipo de buque se desprende que, al igual que en 2007, los graneleros son los principales protagonistas en 2008 (en 2006 eran los petroleros), concentrando el 43% de la cartera total (36,2% en 2007). A continuación figuran, por orden de importancia, los buques de carga general (21% de la cartera total), los petroleros (20,4%), los buques de productos químicos (8,3%), otros buques (6,3%), buques de pasajeros (0,9%), y buques de pesca (0%), habiendo mantenido o reducido todos ellos su participación sobre la cartera total respecto a 2007.

4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

Previamente al desarrollo del presente apartado cabe señalar que, el análisis que se realiza a continuación abarca la evolución de la producción y de la cartera de pedidos a fin de año, pero a diferencia de años anteriores no se dispone de información relativa a la desagregación de la producción por destino (mercado interior y exportaciones) y por tipo de buque, ya que la Gerencia del Sector Naval no ha publicado este ejercicio datos relativos a botaduras y entregas por tipos de buque, ni producción comenzada, botada y entregada por destino.

En este contexto, la industria de la construcción naval ha moderado su ritmo de avance en 2008, habiéndose desacelerado de forma notable el crecimiento de la producción estatal de

buques. Concretamente, en 2008 ésta ha alcanzado las 403¹ miles de toneladas, volumen que supone un crecimiento del 10,1% respecto al ejercicio anterior (incremento del 24,1% en 2007). El estudio de la evolución de las diferentes fases de la producción a lo largo de 2008 muestra un aumento considerable en el tonelaje botado (22,6%), de menor intensidad en el tonelaje comenzado (2%), y un retroceso en el caso de del tonelaje entregado (-1,4%).

Cuadro nº 97 Producción española de buques

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	<i>(mCGT)</i> ⁽¹⁾ Coeficiente compensac. ⁽³⁾
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
2008	403	469	401	343	0,79

(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 cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2008 ésta ha alcanzado la cifra de 1.053 miles de toneladas, volumen un 0,1% inferior al correspondiente al ejercicio precedente. En cuanto al ámbito geográfico, la evolución ha sido desfavorable en el caso del mercado interior (descenso del 12,4% de la cartera de pedidos, cifrándose en 268 miles de toneladas), y favorable en el caso de las exportaciones (incremento del 4,9%, situándose en 785 miles de toneladas). Así las cosas, el mercado interior ha perdido peso relativo en favor del mercado exterior (las participaciones sobre la cartera total han pasado del 29% en 2007 al 25% en 2008, y del 71% al 75%, respectivamente).

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

Cuadro nº 98 Cartera de pedidos a fin de año

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total
	mCGT	%	mCGT	%	mCGT
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
2008	268	25	785	74	1.053

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. Así, la cartera de pedidos al cierre del ejercicio estaba formada por 153 buques (141 en 2007), de los cuales 105 tienen como destino el extranjero (97 en 2007) y 48 el mercado nacional (44 en 2007).

Cuadro nº 99 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2008)

Tipo de buque	Mercado interior		Exportaciones		Total	
	Nº buques	mCGT	Nº buques	mCGT	Nº buques	mCGT
Petroleros para crudo	0	0	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos	1	3	3	52	4	56
Carga general	2	42	10	74	12	116
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	5	121	2	22	7	144
Pasajeros	0	0	1	13	1	13
Pesqueros	0	0	3	9	3	9
Otros buques	40	102	86	615	126	715
Total	48	268	105	785	153	1.053

Fuente: *Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.*

Por último, apuntar que el astillero público Navantia (nacido en marzo de 2005 tras un acuerdo entre Gobierno, SEPI y sindicatos), ha vuelto a registrar pérdidas en 2008 tras cerrar un ejercicio 2007 histórico, año en el que se logró una ganancia neta de 159.000 euros. A este respecto, la propia Navantia ha señalado que las pérdidas registradas en 2008 han sido moderadas, pero en ningún caso comparables a las de la antigua Izar. A juicio de Navantia, dicha evolución desfavorable se ha debido al encarecimiento de las materias primas y a la conflictividad laboral. Con todo, el grupo público que aglutina los seis astilleros segregados de Izar (Ferrol, Fene, Cartagena, Cádiz, Puerto Real y San Fernando), dedicado básicamente a la construcción militar, afirma que la situación no es preocupante, ya que según los últimos datos disponibles mantiene una cartera de pedidos por valor de 5.632 millones de euros, garantizando trabajo hasta 2015.

4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

En contraposición al dinamismo registrado a nivel internacional y estatal, el sector vasco de construcción naval ha registrado una contracción de su actividad en 2008. Así, en términos de toneladas brutas, la producción vasca ha reducido ligeramente su tonelaje ponderado en 2008, cifrándose éste en 62 miles de toneladas brutas (un 3,1% menos que en 2007); en un contexto en el que, atendiendo a las distintas fases de la actividad productiva, destaca la fuerte caída del tonelaje entregado (-73,3%), si bien tanto el tonelaje botado como el comenzado han aumentado de forma considerable (144,8% y 31,3%, respectivamente).

Cuadro nº 100 Producción naval en el País Vasco

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	(mGT)
				Tonelaje entregado
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
2008	62	105	71	31

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

Al analizar la producción de buques en términos de tonelaje compensado, y de forma análoga a lo señalado en términos de toneladas brutas, se observa un descenso en la producción de los astilleros vascos (-10,5%). De este modo, cabe precisar que el peso relativo de la producción vasca en términos de toneladas compensadas sobre el conjunto estatal se ha reducido respecto al ejercicio anterior (21% en 2008 frente a 26% en 2007).

Cuadro nº 101 Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado

Concepto	2007		2008	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	95	26	85	21
Tonelaje comenzado	104	23	117	25
Tonelaje botado	70	21	81	20
Tonelaje entregado	134	39	60	18

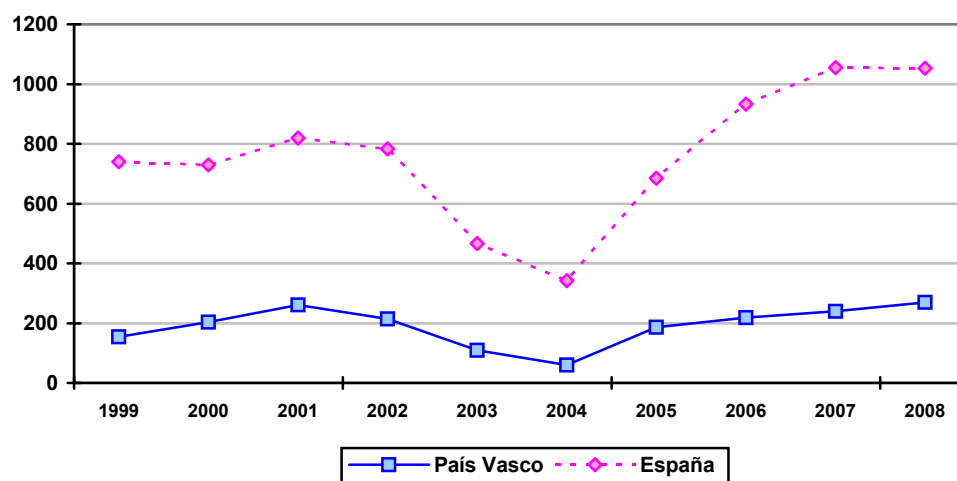
Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Dando continuidad al análisis en términos de tonelaje compensado, y atendiendo a las fases de producción de los buques, se observa que el descenso en la producción de buques en 2008 ha estado motivado por la fuerte caída del tonelaje entregado (-55,2%), ya que tanto el

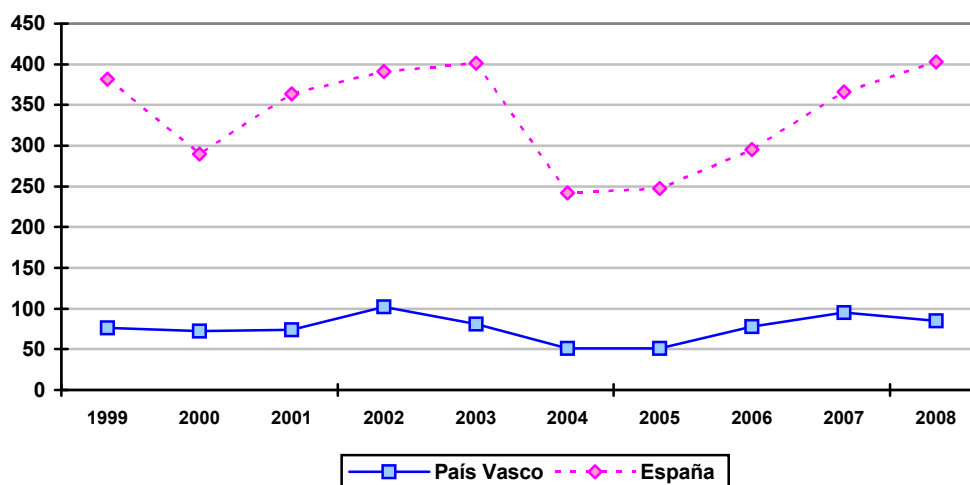
tonelaje botado como el comenzado han aumentado (15,7% y 12,5%, respectivamente). Como resultado de esta dinámica, en 2008 se ha modificado el peso relativo de cada fase con respecto al Estado: las participaciones del tonelaje entregado y botado han decrecido del 39% al 18%, y del 21% al 20%, respectivamente, mientras que el peso del tonelaje comenzado se ha incrementado del 23% en 2007 al 25% en 2008.

Gráfico nº 30 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

Atendiendo a la cartera de pedidos de los astilleros del País Vasco, en 2008 se ha registrado un incremento del 12,5%, cerrando el ejercicio 2008 con un volumen total de 270 miles de toneladas compensadas en cartera.

Cuadro nº 102 Cartera de pedidos en el País Vasco

Año	mCGT
1999	75
2000	54
2001	46
2002	36
2003	40
2004	60
2005	186
2006	218
2007	240
2008	270

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

Pasando ya a considerar el 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) ha alcanzado en 2008 un resultado positivo superior al registrado en 2007, teniendo encargadas en la actualidad dos dragas que garantizan carga de trabajo hasta el primer trimestre de 2011. Además, se está negociando media docena de operaciones comerciales con diferentes clientes internacionales con las que esperan poder garantizar el normal funcionamiento de la compañía hasta el año 2013. La empresa se ha marcado una estrategia en la que primarán los proyectos singulares como barcos que permitan instalar aerogeneradores en el mar, ya que actualmente es el tipo de producto más demandado.

Cuadro nº 103 Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Astilleros Murueta	40.555	44.428	16.034	34.227	34.227	15.772
Astilleros Balenciaga	24.689	46.244	14.110	3.281	10.471	14.371
Astilleros Zamacona	71.912	48.948	28.522	22.964	22.964	21.495
CNN Sestao	101.600	130.887	75.282	0	36.238	65.362

Fuente: Construnaves y Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Por lo que respecta a astilleros Balenciaga, la captación de un contrato de cuatro remolcadores de escolta con la empresa Abnoc (filial del grupo Esnaad en Abu Dabi) ha elevado hasta ocho el número de buques obtenidos gracias a las cuatro unidades encargadas por la escocesa Craig Group en el primer trimestre de 2008. Así las cosas, las gradas de Zumaia se han garantizado la actividad hasta 2011 con una docena de unidades en cartera. En cuanto a asti-

lleros Zamacona, además de remolcadores, la compañía con sede en Santurtzi atrae también pedidos de la industria petrolera para buques "supply", de tal forma que al término de 2008 el grupo Zamakona Yard y Zamakona-Pasaia contaba con 20 buques en cartera.

Por su parte, astilleros Murueta destaca, entre otros pedidos, por el encargo de tres cargueros para el armador colombiano Navesco que serán las naves más grandes a las que se haya enfrentado la empresa en toda su historia. Tal es así que las dimensiones de estos buques obligarán a acometer su construcción en las gradas del grupo en Erandio, en las instalaciones de los antiguos Astilleros Reunidos del Nervión (ARN).

5. AUTOMOCIÓN

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

El ejercicio 2008 ha sido protagonista de una reducción de un 1% en la producción total de turismos a nivel mundial, en gran parte resultado de la debilitada situación económica que se ha dejado notar en especial en el último trimestre del año. Con un total de 52.476.423 turismos producidos en el año, la distribución por áreas geográficas muestra comportamientos sensiblemente diferenciados.

Comenzando por la UE-15, que aglutina cerca del 25% de la producción mundial de turismos, en 2008 ha sufrido una contracción de su producción del entorno al 10%. El continente americano con EE.UU. a la cabeza y una representación del 17,6% sobre el total acusa, a su vez, una desaceleración productiva del 1%, en un contexto donde Asia-Oceanía con un 46,7% de peso relativo, África con un 0,7% y el resto del mundo con un 10,1% apuntan crecimientos del 2%, el 16,3% y el 8,6% respectivamente.

Países como China, India, Brasil y Méjico con variaciones positivas del 7,3%, 6,8%, 7,1% y 2,7% respectivamente parecen haber sorteado, por el momento, los efectos adversos de la crisis. China, con más de 6,7 millones de unidades producidas acorta distancias frente a Japón, primer productor mundial, que sufre un leve descenso en su actividad productiva (-0,3%) aunque mantiene la impresionante cifra de 9,9 millones de turismos producidos al año.

A diferencia de lo ocurrido en 2007, entre los países productores europeos, se han experimentado recortes significativos en su nivel de actividad. Entre los países con mayor representación en el panorama productivo europeo, como son Alemania, Francia, España y Reino Unido, los datos apuntan a descensos interanuales del 3,1%, 15,9%, 11,5% y del 5,7% respectivamente. Sin embargo, entre los países de la ampliación, salvo en el caso de Rumania (-1,3%), las evoluciones se han mostrado favorables aunque con intensidades bien diferentes, desde un 0,8% correspondiente a Eslovaquia hasta el 20,9% registrado por Polonia, de modo que la producción de estos países supera ya los 3 millones de unidades (19,2% de total de turismos producidos en la UE-25).

Las previsiones para los años venideros no resultan muy alentadoras para el mercado del automóvil, la crisis que acecha a la economía mundial que claramente se verá escenificada en los datos de los siguientes ejercicios tendrá una incidencia global siendo, además, el sector de automoción uno de los sectores mayormente perjudicado.

Cuadro nº 104 Producción y exportación de turismos

PAÍS	Concepto	(unidades)			
		2006	2007	2008	% Δ 08/07
Alemania	Producción	5.398.508	5.709.139	5.532.030	-3,1
	Exportación	3.893.002	4.303.754	4.131.660	-4,0
	Matriculación	3.467.961	3.148.163	3.090.040	-1,8
Francia	Producción	2.728.196	2.550.869	2.145.935	-15,9
	Exportación	3.738.680	4.109.972	3.736.921	-9,1
	Matriculación	2.000.549	2.064.543	2.050.283	-0,7
España	Producción	2.078.639	2.195.780	1.943.049	-11,5
	Exportación	1.689.092	1.803.955	1.655.154	-8,2
	Matriculación	1.634.608	1.614.835	1.161.176	-28,1
Reino Unido	Producción	1.442.085	1.534.567	1.446.619	-5,7
	Exportación	1.106.392	1.189.122	1.128.586	-5,1
	Matriculación	2.344.864	2.404.007	2.131.795	-11,3
Italia	Producción	892.502	910.860	659.221	-27,6
	Exportación	367.087	374.177	279.670	-25,3
	Matriculación	2.326.049	2.493.105	2.161.302	-13,3
Bélgica	Producción	881.929	789.674	713.076	-9,7
	Exportación	814.354	716.028	610.784	-14,7
	Matriculación	526.141	524.798	535.947	2,1
UE-15	Producción	14.221.704	14.427.673	13.027.118	-9,7
	Exportación	12.502.813	13.372.279	12.182.829	-8,7
	Matriculación	14.367.268	14.361.767	13.152.410	-8,5
Japón	Producción	9.754.903	9.944.637	9.916.149	-0,3
	Exportación	5.295.497	5.811.862	5.915.429	1,8
	Matriculación	4.641.732	4.400.297	4.227.643	-3,9
Estados Unidos	Producción	4.366.220	3.924.268	3.776.641	-3,8
	Exportación	1.673.000	1.939.144	1.588.076	-18,1
	Matriculación	7.820.584	7.618.413	6.813.369	-10,6
Corea del Sur	Producción	3.489.136	3.723.482	3.450.478	-7,3
	Exportación	2.530.180	2.718.548	2.508.911	-7,7
	Matriculación	983.377	1.050.299	1.034.493	-1,5
China	Producción	5.233.132	6.297.533	6.755.609	7,3
	Exportación	--	--	--	--
	Matriculación	5.204.887	6.297.921	6.747.400	7,1

Fuente: ANFAC

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El sector de automoción, representando un 3,5% del PIB y un 9% del empleo total directo e indirecto sobre la población activa, ha sufrido en 2008 una contracción importante en su actividad. Todos los indicadores básicos de la industria del automóvil arrojan variaciones interanuales negativas lejos del dinamismo mostrado años atrás.

Con una producción de 2.541.644 unidades, 12% menos que el ejercicio anterior, unas exportaciones a la baja (-8,7%) y un mercado interno poco activo en parte resultado de la desconfianza del consumidor, del aumento del desempleo y de la falta o dificultad de acceso al crédito.

to, los datos de facturación se han visto claramente mermados en 2008, representando un 25,8% menos que en 2007.

Cuadro nº 105 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil

(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2007	2008	%Δ	2007	2008	%Δ	2007	2008	%Δ
Turismos*	2.195.780	1.943.049	-11,5	1.803.955	1.655.154	-8,2	1.614.385	1.161.176	-28,1
Todoterrenos*	112.994	70.812	-37,3	98.661	64.515	-34,6	--	--	--
Comer. lig. y furgones	486.590	452.516	-7,0	422.368	410.819	-2,7	275.099	165.623	-39,8
Vehículos industriales	92.793	73.883	-20,4	63.144	49.437	-21,7	45.260	31.935	-29,4
Autobuses	1.546	1.384	-10,5	1.096	927	-15,4	4.102	3.809	-7,1
Total	2.889.703	2.541.644	-12,0	2.389.224	2.180.852	-8,7	1.938.846	1.362.543	-29,7

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

Fuente: ANFAC

En el capítulo de las matriculaciones, los malos resultados se han hecho aún más notables que en el ámbito productivo. Con un descenso anual del 29,7% en las cifras de matriculación lo que se traduce en 576.303 unidades menos matriculadas, el ejercicio se ha caracterizado por contar con descensos sucesivos en este apartado, intensificándose esa tendencia en los últimos trimestres del año.

Circunscribiendo ahora el análisis al segmento de turismos, en 2008 se presenta un balance productivo global de 1.943.049 unidades (un 11,5% menos que en 2007) y unas exportaciones de 1.655.154 turismos (un 8,2% menos que en 2007), en un contexto poco homogéneo según plantas. Con descensos de diferente índole, tanto en producción como en exportación, se situan el Grupo PSA, Ford, General Motors, Fasa Renault y Seat. En cambio, Volkswagen Navarra y Mercedes Benz presentan tasas de variación interanuales positivas en los dos apartados estudiados.

Cuadro nº 106 Producción y exportación de turismos según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2007	2008	%Δ	2007	2008	%Δ
Fasa Renault España	270.728	250.663	-7,4	221.975	219.206	-1,2
Ford España	418.983	357.646	-14,6	363.205	315.289	-13,2
General Motors España	424.964	366.186	-13,8	394.938	343.552	-13,0
Grupo PSA España	434.471	317.349	-27,0	332.983	250.807	-24,7
Seat	398.704	370.293	-7,1	275.919	271.253	-1,7
Volkswagen Navarra	228.429	259.000	13,4	198.111	234.716	18,5
Grupo Seat Volkswagen	627.133	629.293	0,3	474.030	505.969	6,7
Mercedes Benz España ⁽¹⁾	19.501	21.912	12,4	16.824	20.331	20,8
Total	2.195.780	1.943.049	-11,5	1.803.955	1.655.154	-8,2

(1) En años anteriores, DaimlerChrysler España

Fuente: ANFAC

En lo que hace referencia al segmento de vehículos comerciales ligeros, ante un panorama de descensos generalizados en producción y exportación, destaca sobremanera el brusco recorte protagonizado por Fasa Renault, con un 30% menos de unidades producidas y exportadas. El resto de plantas, con especial atención puesta en el Grupo PSA, que concentra cerca del 80% tanto de la actividad productiva como de la exportación total de vehículos comerciales ligeros, apuntan variaciones interanuales mucho menos abultadas aunque también de signo negativo.

Cuadro nº 107 Producción y exportación de comerciales ligeros según plantas

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2007	2008	%Δ	2007	2008	%Δ
Fasa Renault	10.435	7.300	-30,0	10.435	7.300	-30,0
General Motors	61.416	57.006	-7,2	54.835	52.833	-3,7
Grupo PSA	249.138	237.019	-4,9	220.024	216.767	-1,5
Total	320.989	301.325	-6,1	285.294	276.900	-2,9

Fuente: ANFAC

A diferencia del ejercicio anterior, en el apartado de vehículos industriales y furgones, los datos de 2008, salvo en el caso de Mercedes Benz, se caracterizan por experimentar descensos generalizados pasando de una producción de 258.394 unidades a 225.074, y de un flujo exportador de 200.218 a 183.356 vehículos.

Cuadro nº 108 Producción y exportación de vehículos industriales y furgones

(nº de unidades)

Planta	Producción			Exportación		
	2007	2008	%Δ	2007	2008	%Δ
Iveco Pegaso	64.329	53.713	-16,5	46.497	37.974	-18,3
Mercedes Benz España ⁽¹⁾	77.602	80.488	3,7	69.041	74.125	7,4
Nissan Motor Ibérica	116.463	90.873	-22,0	26.900	19.128	-28,9
Renault Vehículos industriales	0	0	-	57.780	52.129	-9,8
Total	258.394	225.074	-12,9	200.218	183.356	-8,4

(1) En años anteriores, DaimlerChrysler España

Fuente: ANFAC

En resumen, la crisis que afecta a la economía mundial ha hecho mella en el sector de automoción, rebajando duramente sus expectativas de crecimiento. A la vista de ello, 2009 se presenta como un año de grandes dificultades tanto para el sector de automoción, como para la industria de equipos y componentes -colectivo que agrupa a más de 1.000 empresas -que en 2008 ya muestra claros síntomas de deterioro de su actividad. Así, en 2008, la facturación de la industria proveedora se reduce un 8,8% situándose por debajo de los 30.000 millones de euros, valor que venía rebasando los últimos años.

Continuando con el análisis del sector auxiliar de automoción, el único indicador con una evolución interanual positiva corresponde al mercado de recambios. El mercado interior – con una representación del 42%- arrastrado por la desfavorable evolución de las ventas de equipo original (-22,4%), experimenta un descenso del 15,6%. Las exportaciones y las importaciones, a su vez, apuntan registros negativos (-3,1% y -10,3%) lo que se traduce en un déficit comercial de 6.120 millones de euros, valor inferior al obtenido en 2007 (8.260 millones de euros).

Cuadro nº 109 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

CONCEPTO	(M euros)		
	2007	2008	% Δ 08/07
Facturación	32.873	29.970	-8,8
Ventas Mercado Nacional	14.995	12.652	-15,6
- Equipo original	10.857	8.423	-22,4
- Recambio	4.138	4.229	2,2
Exportaciones	17.878	17.318	-3,1
Importaciones	26.138	23.438	-10,3
Inversión	1.160	929	-19,9
Empleo (nº de trabajadores)	245.666	208.766	-15,0

Fuente: Sernauto.

En cuanto a la inversión, que representa un 3,1% de la facturación, ésta apunta una importante disminución del 20% a la vez que el empleo sigue descendiendo, representando -fruto de un descenso del 15%- un total de 208.766 trabajadores (frente a cerca de 70.000 empleados en la industria constructora).

Finalmente, en cuanto a las perspectivas de futuro, las previsiones para 2009 apuntan a un empeoramiento generalizado de los datos del sector, fruto en gran medida de la asfixiante crisis económica internacional que hasta 2010 no parece conceda tregua alguna. El efecto multiplicador de la industria de automoción a lo largo de la cadena productiva perjudicará principalmente a los proveedores de menor tamaño y poco diversificados, con un cliente o dos, que verán peligrar gravemente su permanencia en el mercado, los que superen la crisis, seguramente sufrirán procesos de reestructuración necesarios para sobrevivir en un “ambiente hostil” como en el que se han visto envueltos en estos últimos tiempos.

5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

En el contexto de ralentización de la economía mundial y brusco descenso de las ventas de automoción en los últimos meses del año, 2008 está siendo un año complicado para la industria proveedora de automoción nacional lo que viene a romper con una tendencia muy positiva

registrada los últimos años, que le había consolidado como la sexta industria en facturación en el mundo y la tercera en Europa, detrás de Alemania y Francia.

Prueba de ello es que en el ejercicio anterior, la facturación del sector de equipos y componentes a nivel nacional en general y del sector vasco de componentes de automoción en particular, apuntaban cifras record, 32.873 millones de euros y 11.020 millones de euros respectivamente, mostrando así la buena salud de la que gozaba el sector. Con el frenazo de las fábricas de automóviles ya patente en 2008, esos datos se han visto reducidos sustancialmente en lo que a la industria estatal se refiere, rebajando así las cifras de facturación en un 8,8%. En el caso de la industria auxiliar del País Vasco, colectivo de más de 300 empresas que representa en torno al 35% de la facturación y 19% del empleo nacionales, consigue, por el momento, sortear los efectos más adversos de la crisis.

Profundizando en el análisis del sector vasco de automoción y en base a información facilitada por ACICAE¹ – aún provisional para el año 2008, por lo que se debe tratar con cierta cautela – los datos ponen de manifiesto un comportamiento que puede tacharse de correcto al aumentar su facturación y sus ventas a automoción en torno a un 4%. En el apartado de facturación, las empresas ACICAE, con un peso relativo del 58%, son las responsables de los buenos resultados de 2008 teniendo en cuenta que el Resto de empresas presenta una evolución interanual negativa.

Cuadro nº 110 Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*)

Concepto	2004	2005	2006	2007 (p)	2008 (e)
Facturación (M euros)	8.117	9.176	9.576	11.020	11.473
Empresas ACICAE	2.960	4.658	5.034	5.896	6.639
Resto de empresas	5.156	4.518	4.542	5.124	4.834
Ventas Automoción (M euros)	7.035	8.468	8.898	10.325	10.830
Empresas ACICAE	2.829	4.432	4.971	5.823	-
Resto de Empresas	4.206	4.036	3.927	4.502	-
Empleo (Nº de personas)	43.706	41.800	40.497	40.685	40.777
Empresas ACICAE	18.968	14.976	15.507	16.298	14.976
Resto de empresas	24.738	26.824	24.990	24.387	25.801

(*): 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.

(p): Datos provisionales.

(e): Datos estimados.

Fuente: ACICAE.

Con respecto a la tecnología, las empresas vascas apuestan fuertemente por el desarrollo de esta actividad, el 64% cuenta con departamentos de I+D+i y se destina un porcentaje medio de un 2,1% de la facturación a estas actividades, porcentaje que tiene claros visos de ir aumentando en los próximos años. Las áreas principales de investigación se centran principal-

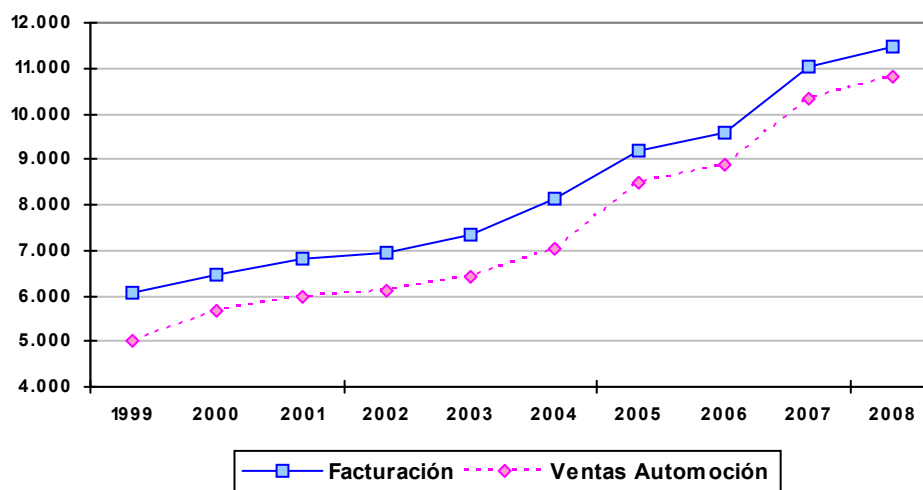
¹ Cluster de Automoción del País Vasco

mente en motores, suspensión, frenos y dirección. Además, el sector vasco maneja gran variedad de tecnologías, procesos y productos en todas las funciones del vehículo desde el drivetrain (44%), el powertrain (28%), los elementos interiores (26%), los elementos estructurales y carrocería (19%), los elementos exteriores (7%), la electrónica (7%) y las llantas (3%).

En términos de empleo, y a diferencia de lo comentado en el apartado de facturación, con una evolución prácticamente imperceptible con respecto a 2007, son el Resto de empresas las que se atribuyen la única variación interanual positiva (5,8%) aglutinando cerca del 64% del personal empleado en la industria vasca proveedora de automoción.

Es menester reseñar que las cifras de empleo aumentan considerablemente si se tienen en cuenta, a su vez, el centenar de unidades productivas instaladas en todo el mundo por las empresas vascas. En la distribución por áreas geográficas se sitúa en primer lugar Europa del Este (28%) seguida del MERCOSUR (21%) y los países pertenecientes al NAFTA (20%), Europa Occidental (17%), Asia (13%) y en último lugar África con una pequeña representación (1%). Por países, destacan fundamentalmente los mercados emergentes como Europa del Este, Brasil, México o China.

Gráfico nº 31 Evolución del sector

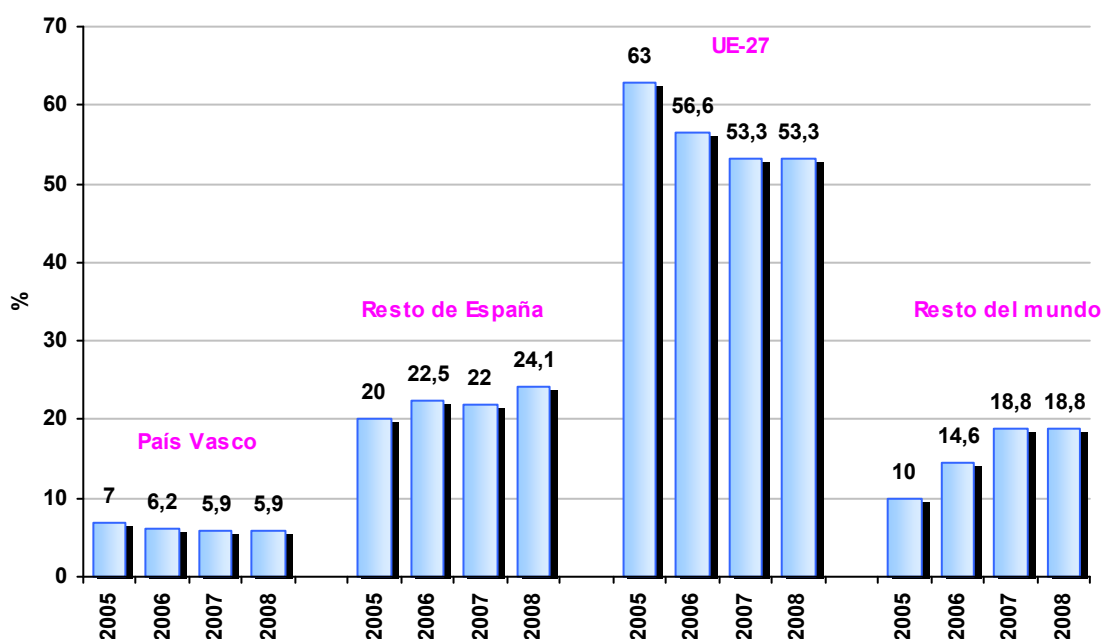


Fuente: ACICAE.

Pasando ahora a analizar la estructura del mercado, el mercado interior supone en torno al 30% de las ventas (un 5,9 % corresponde al País Vasco y un 24% al resto de España) y el mercado de exportación el restante 70%. Desglosando la información por mercados, la UE-27 mantiene su dominio como principal socio comercial de las empresas vascas (53,3%), a cierta

distancia del Resto del mundo (18,8%) adquiriendo, este último, un peso relativo mayor en los últimos periodos estudiados.

Gráfico nº 32 Mercados destino de la producción del sector*



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

Fuente: ACICAE.

En 2008 para conseguir reforzar el sector y mantener una estructura industrial a futuro, se ha puesto en marcha el primer Centro de Inteligencia para la Automoción (AIC) que reúne a 250 profesionales con el propósito común de dar una respuesta estratégica a los retos del sector y convertirse en un instrumento potente de competitividad.

A modo de conclusión y según información facilitada por ACICAE; ante esta situación de gran incertidumbre, el sector vasco de automoción se basa en una estrategia de organizaciones ajustadas, flexibles y diversificadas (por clientes y mercados) además de reforzar su presencia internacional aprovechando los nuevos mercados emergentes a la vez que consolida su posición en los mercados tradicionales. A su vez, es de vital importancia ajustar los costes y la producción, buscar la colaboración entre empresas, además de seguir ofreciendo productos de alto valor añadido en total sintonía con las necesidades cambiantes de los fabricantes que exigen innovación y flexibilidad para favorecer la productividad.

6. MÁQUINA-HERRAMIENTA

6.1 PANORAMA MUNDIAL

La evolución de los principales indicadores del sector de máquina-herramienta pone de manifiesto en 2008 un nuevo repunte de la actividad a nivel mundial. Comenzando con los datos de producción, si bien el desempeño por países no se ha mostrado homogéneo, el valor total producido ha experimentado un salto cuantitativo sustancial pasando de representar en 2007 51.814 millones euros a 57.264 millones de euros en 2008, lo que se traduce en un incremento interanual del 10,5%.

Cuadro nº 111 Producción, comercio y consumo mundial de Máquinas-Herramienta

(M euros)

País	2007				2008*			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
Japón	10.542,8	5.554,8	573,7	5.561,70	10.854,0	5.881,7	527,9	5.500,20
Alemania	9.288,6	6.691,8	2.696,7	5.293,50	10.723,8	6.915,3	3.006,7	6.815,20
China R.P.	7.365,0	1.167,9	5.036,5	11.233,60	8.568,5	1.438,4	5.137,0	12.267,10
Italia	5.308,5	3.071,2	1.453,2	3.690,50	8.270,7	4.688,2	2.270,3	5.852,80
Taiwán	3.195,6	2.487,6	2.054,7	2.762,70	3.424,7	2.657,5	1.150,7	1.917,90
Rep. Corea	3.321,2	1.313,9	1.021,9	3.029,20	3.116,4	1.232,9	958,9	2.842,40
EE.UU.	2.611,7	1.211,5	3.104,8	4.505,00	2.594,2	1.308,1	3.341,2	4.627,30
Suiza	2.426,1	1.793,8	304,0	936,30	2.563,6	2.148,8	543,2	958,00
España	1.047,5	621,5	508,9	934,90	1.056,7	736,0	473,3	794,00
Brasil	845,1	108,9	593,9	1.330,10	882,7	134,4	996,4	1.744,70
Francia	794,0	524,4	913,9	1.183,50	874,0	601,4	942,1	1.214,70
Resto países	5.068,4	4.066,6	10.351,7	11.353,50	4.334,90	4.267,70	12.662,70	12.729,90
TOTAL	51.814,5	28.613,9	28.613,9	51.814,50	57.264,20	32.010,40	32.010,40	57.264,20

(*): Estimado

Fuente: Metalworking Insiders' Report

Circunscribiendo el análisis al ámbito internacional y en lo que a la producción se refiere, a diferencia del ejercicio anterior, en 2008 el primer productor mundial de máquina-herramienta, Japón, experimenta un crecimiento del 3% (-2% en 2007). Asimismo los tres siguientes países del ranking, Alemania, China e Italia, dando continuidad a la tendencia iniciada hace unos años, afianzan sus posiciones con crecimientos del 15,4%, 16,3% y 55,8% respectivamente. Este primer bloque de países aglutina en torno al 67% de la producción mundial. España, con una participación cercana al 2%, sigue inalterable en un noveno lugar en el mapa productivo mundial.

En lo que hace referencia a las exportaciones, la evolución por países muestra comportamientos sensiblemente diferenciados, aunque todos - salvo Corea - apuntan evoluciones positivas. En dicho contexto marcado por un repunte de la actividad exportadora (11,9% de crecimiento

interanual para el total de países), el principal país exportador sigue siendo Alemania, que con un incremento del 3,3% respecto al año anterior, acapara el 21,6% de total exportado a escala mundial. Le siguen Japón, con una representación del 18,4%, e Italia, con un 14,6%, países que apuntan evoluciones de muy diferente índole aunque manteniéndose ambos firmes a la cabeza del ranking. Concretamente, Japón presenta un aumento de sus exportaciones del 5,9%, lejos del 52,6% que experimenta Italia, en un escenario de relativa bonanza para las exportaciones salvo, como se ha comentado anteriormente, en el caso Corea, país que registra una disminución de sus exportaciones cifrada en un -6,2%.

Para concluir con el panorama mundial y en lo que a las importaciones se refiere, tan sólo cuatro países reducen su volumen importado. Japón, España y Corea acusan descensos del entorno al 7%, a una distancia considerable de Taiwán que rebaja casi a la mitad (-44%) su nivel de importación. En el otro extremo se sitúan Suiza, Brasil e Italia con los índices de crecimiento más notables, esto es un 78,7%, un 67,8% y un 56,2% respectivamente en lo que respecta a las importaciones. China, como en años anteriores, sigue detentando el primer lugar del ranking de países importadores, acaparando el 16% del total, cifra algo inferior a la contabilizada en el ejercicio anterior (18%).

6.2 MAQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO ¹

El sector de máquina-herramienta nacional se sitúa en tercera posición a nivel europeo, y novena a nivel mundial tanto como productor como exportador. Con una tímida evolución interanual del 0,9% en lo que a producción se refiere, y a pesar de haber sufrido en el último trimestre del año un aminoramiento del ritmo de crecimiento de su actividad, primer síntoma de la crisis que se cierne sobre el sector, la industria vuelve a marcar en 2008 un record histórico al alcanzar la cifra de 1.056 millones de euros.

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.

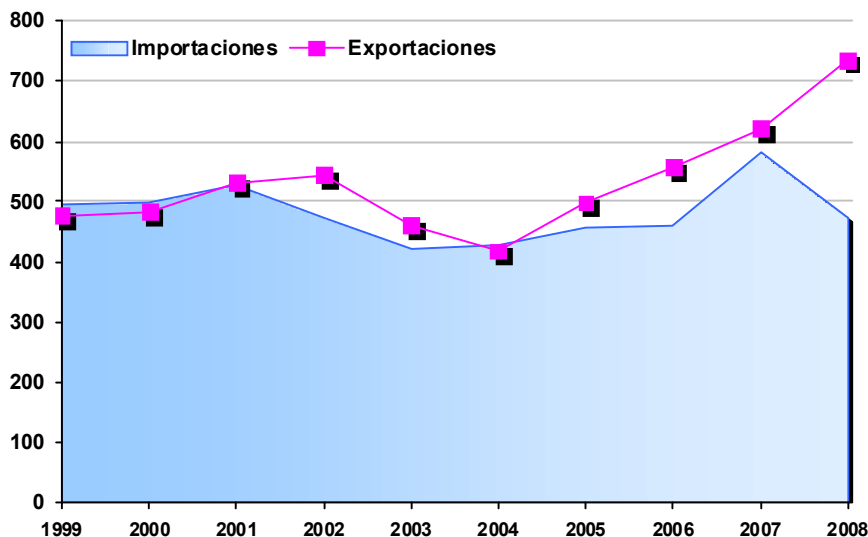
Cuadro nº 112 Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español

Concepto	2006	2007	2008	(m euros) %Δ 08/07
1. Producción	978.890	1.047.510	1.056.670	0,9
2. Ventas interiores	420.940	426.040	320.640	-24,7
3. Exportaciones	557.950	621.470	736.030	18,4
4. Importaciones	460.790	508.860	473.250	-7,0
5. Consumo interior	881.730	934.900	793.890	-15,1
6. Proporción exportación = 3/1	56,9	59,3	69,6	17,4
7. Proporción importación = 4/5	52,2	54,4	59,6	9,5

Fuente: AFM.

Como viene siendo habitual, el dato evolutivo más positivo le corresponde a las exportaciones, representando éstas en 2008 el 69,7% del valor total de la producción del sector (59,3% en 2007), tras haber registrado un aumento del 18,4% con respecto al ejercicio anterior. Sin duda el capítulo de exportaciones representa para el sector un pilar estratégico en un contexto donde la tendencia del mercado doméstico es la de contraer sensiblemente su demanda. Con ello, el ratio de cobertura de exportaciones/importaciones se sitúa en un 155,5% en 2008, cifra aún más abultada que la experimentada el ejercicio anterior (122%) y la balanza comercial (exportaciones menos importaciones) presenta un saldo positivo valorado en 262.780 miles de euros, sustancialmente superior al ejercicio anterior (112.610 miles de euros).

Gráfico nº 33 Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta (M euros)



Fuente: AFM.

En lo que hace referencia al consumo interior (producción más importaciones menos exportaciones) éste sufrió en 2008 un descenso considerable (-15,1%), pasando de un total de 934,9 millones de euros en 2007 a 793,9 millones de euros en 2008. Teniendo en cuenta que las importaciones experimentaron una reducción del 7%, el cambio de orientación en el consumo interior se deriva principalmente del importante descenso protagonizado por las ventas en el mercado doméstico, que sufrieron una contracción con respecto a 2007 en torno al 25%. Esta evolución pone de manifiesto una vez más la importancia para el sector del mercado de exportación en un contexto donde la proporción exportadora (exportaciones/producción) se acerca al 70% y la importadora (importaciones/consumo interior) ronda el 60%.

Profundizando en la actividad productiva de máquinas-herramientas a nivel estatal, el mapa evolutivo por tipo de máquinas presenta comportamientos poco homogéneos. La maquinaria por arranque, que sigue concentrando el grueso de la actividad productiva nacional (66,6%), acusa un ligero descenso del 0,9% en 2008, mientras que la máquina-herramienta por deformación aumenta un 4,6%; invirtiendo así la situación del año anterior donde el primer grupo apuntaba un crecimiento considerable (12,6%) y el segundo reducía un 2,4% su actividad productiva.

Cuadro nº 113 Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria

Tipo de máquinas-herramienta	<i>(m euros)</i>			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Tornos	112.590	115.900	115.450	-0,39
Fresadoras	195.510	262.690	280.770	6,88
Rectificadoras	55.130	57.860	53.750	-7,10
Mandrinadoras	3.310	5.180	26.270	407,14
Taladros	11.490	13.930	9.860	-29,22
Sierras y tronzadoras	18.790	22.370	18.630	-16,72
Máquinas especiales y transfer	74.370	75.220	70.350	-6,47
Centros de mecanizado	75.730	74.040	60.740	-17,96
Máquinas de procesos físico-químicos	28.800	33.120	19.000	-42,63
Otras de arranque	57.200	49.590	48.650	-1,90
Total M-H por arranque	632.920	709.900	703.470	-0,91
Prensas mecánicas	90.300	63.610	118.590	86,43
Prensas hidráulicas	33.270	30.480	42.030	37,89
Cizallas guillotina	12.380	11.800	8.440	-28,47
Plegadoras	17.650	18.110	13.410	-25,95
Punzonadoras	37.430	34.740	25.680	-26,08
Otras de deformación	154.940	178.870	145.050	-18,91
Total M-H por deformación	345.970	337.610	353.200	4,62
TOTAL Máquina-Herramienta	978.890	1.047.510	1.056.670	0,87

Fuente: AFM.

Centrando el análisis en el tipo de máquina, dentro del segmento de maquinaria por arranque tan sólo se producen dos evoluciones de signo positivo. La primera de ellas corresponde a las fresadoras (6,9% de crecimiento interanual), lo que afianza su posición como el tipo de máqui-

na-herramienta con mayor representación sobre el total producido (26%). Por su parte, las mandrinadoras, hasta la fecha con la menor representación en el mapa productivo nacional, protagonizan un acusado repunte de su actividad (407,1%). El resto de maquinaria por arranque experimenta ya retrocesos con variaciones interanuales que oscilan entre un 42,6% protagonizado por las máquinas de procesos físico-químicos y un ligero 0,4% correspondiente a los tornos, máquinas que a su vez suponen un peso considerable en el total productivo (11%).

Pasando a analizar el desempeño productivo del segmento de maquinaria por deformación, cuatro de los seis tipos de máquinas experimentan retrocesos de cierta consideración, lo que equivale a descensos de un 28,5%, un 25,9%, un 26,1% y un 18,9% para las cizallas guillotina, las plegadoras, las punzonadoras y otras máquinas de deformación, respectivamente, en un contexto donde las prensas mecánicas, con un 86,4% de incremento interanual y las prensas hidráulicas, con cerca de un 38%, mejoran sustancialmente sus registros acaparando entre ambas cerca de la mitad de la producción de maquinaria por deformación.

Cuadro nº 114 Exportaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	<i>(m euros)</i>			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Alemania	86.620	124.130	154.400	24,39
Italia	43.500	63.750	76.020	19,25
Francia	52.600	51.860	65.580	26,46
China	37.540	46.830	42.480	-9,29
India	19.980	28.470	35.610	25,08
Portugal	26.120	27.660	32.410	17,17
México	46.040	42.190	28.490	-32,47
Argentina	2.920	4.780	28.260	491,21
Brasil	14.090	12.440	25.930	108,44
Rusia	9.030	7.210	23.140	220,94
Estados Unidos	42.660	25.910	21.360	-17,56
Reino Unido	28.150	22.840	20.550	-10,03
Polonia	11.700	15.820	19.660	24,27
Turquía	10.630	6.960	13.730	97,27
República Checa	8.600	6.050	10.870	79,67
Países Bajos	6.850	10.380	10.580	1,93
Otros	110.920	124.190	126.960	2,23
Total	557.970	621.470	736.030	18,43

Fuente: AFM.

Continuando el análisis sectorial desde la perspectiva de las exportaciones, como ya se ha adelantado anteriormente, el ejercicio 2008 ha sido testigo de una nueva expansión de las mismas. El volumen exportado alcanza ya los 736.030 millones de euros, 18,4% más que el ejercicio anterior. En cuanto al mapa de destino de las exportaciones, éste se mantiene, en términos generales, muy similar al del año anterior. Alemania, con el 21% del total exportado y un crecimiento interanual del 24,4% encabeza la lista de los países compradores de producto nacional. Italia, con un 10,3% de representación y 19,2% de incremento con respecto a 2007, se afianza en un segundo lugar cerca de su país vecino Francia, que con un peso del 8,9%

sobre el total exportado registra un 26,4% de crecimiento interanual. Los siguientes países en conformar la lista de los diez primeros destinos de las ventas exteriores nacionales son China (5,8% del total), India (4,8%), Portugal (4,4%), Méjico (3,9%), Argentina (3,8%), Brasil (3,5%) y Rusia (3,1%), desplazando estos tres últimos países a EE.UU., Reino Unido y Polonia de las primeras plazas del ranking, al experimentar evoluciones en 2008 de gran magnitud (491,2%, 108,4%, y 220,9%, respectivamente).

Por grupos de máquinas, continúa a nivel de exportación el patrón de crecimiento apuntado ya en 2007, donde la maquinaria por arranque evoluciona muy satisfactoriamente (27,2%), mientras que la maquinaria por deformación experimenta un incremento prácticamente inapreciable. De modo similar a lo apuntado en el ámbito productivo, la maquinaria por arranque aglutina el grueso de la exportación (73%) con un flujo comercial valorado en 535.020 mil euros.

Cuadro nº 115 Exportación por tipos de máquinas-herramienta

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Tornos	71.570	74.500	73.850	-0,87
Fresadoras	122.480	171.480	235.130	37,12
Rectificadoras	33.470	27.920	43.720	56,59
Mandrinadoras	2.710	4.250	16.340	284,47
Taladros	4.970	5.760	6.790	17,88
Sierras y tronzadoras	8.880	12.260	9.880	-19,41
Máquinas especiales y transfer	19.380	18.470	48.350	161,78
Centros de mecanizado	55.370	56.750	57.140	0,69
Máquinas de procesos físico-químicos	10.380	15.230	12.490	-17,99
Otras de arranque	26.290	33.980	31.330	-7,80
Total M-H por arranque	355.500	420.600	535.020	27,20
Prensas hidráulicas	9.600	12.210	14.690	20,31
Prensas mecánicas	30.640	32.710	30.030	-8,19
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	48.810	42.480	36.960	-12,99
Máquinas para forjar y estampar	42.500	29.110	41.540	42,70
Máquinas para cizallar	13.560	20.760	28.190	35,79
Máquinas para punzonar o entallar	24.530	29.970	24.700	-17,58
Otras de deformación	32.820	33.630	24.900	-25,96
Total M-H por deformación	202.460	200.870	201.010	0,07
TOTAL Máquina-Herramienta	557.960	621.470	736.030	18,43

Fuente: AFM.

Profundizando en la radiografía de las ventas exteriores por tipo de maquinaria, y al igual que en años anteriores, mención especial merecen las fresadoras que siguen siendo el producto estrella del comercio internacional de la máquina-herramienta nacional (32% de representación). En 2008 este tipo de máquina refuerza aún más su posición de liderato al experimentar un aumento del 37%, lo que se traduce en un volumen exportado de 235.130 miles de euros. A cierta distancia se sitúa el siguiente tipo de máquina-herramienta con mayor representación, los tornos, que con una inapreciable variación con respecto a 2007 (-0,9%) representan un 10% del valor exportado. Sin embargo, el salto cuantitativo más abultado entre 2007 y 2008

corresponde por un lado a las mandrinadoras (284,5%), y por otro, a las máquinas especiales y transfer (161,8%).

Cuadro nº 116 Importaciones españolas de máquina-herramienta por países

País	(m euros)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Italia	113.650	145.500	137.920	-5,2
Alemania	101.040	108.380	93.530	-13,7
Japón	45.210	48.010	49.110	2,3
Taiwán	25.210	40.670	35.650	-12,3
Suiza	37.550	30.960	29.430	-4,9
China	10.700	15.080	19.800	31,3
Turquía	20.340	21.520	15.640	-27,3
Estados Unidos	10.150	6.250	14.080	125,3
Austria	16.460	9.710	12.820	32,0
Reino Unido	13.880	13.110	9.460	-27,8
Francia	11.430	11.280	9.440	-16,3
Corea del Sur	8.470	11.180	9.040	-19,1
Países Bajos	8.400	5.250	5.470	4,2
Portugal	7.310	6.990	5.300	-24,2
Finlandia	3.130	5.340	4.710	-11,8
Otros	27.860	29.630	21.850	-26,3
Total	460.790	508.860	473.250	-7,0

Fuente: AFM.

En lo que atañe ya a las importaciones, que registran en 2008 una contracción del 7% con respecto al ejercicio anterior, la distribución por países se mantiene intacta para el primer quinteto del ranking, en un contexto donde el resto de países sufre algunos cambios de posición. Italia sigue liderando el mapa de países importadores con un 29% del total importado por el mercado nacional, a pesar de experimentar una variación negativa de un 5,2%. Alemania, con cerca del 20% del volumen importado, acusa un descenso de un 13,7%, variación similar a la protagonizada por Taiwán (-12,3%) en un contexto de moderado crecimiento de las importaciones procedentes de Japón (2,3%).

En lo que hace referencia al tipo de producto importado, los centros de mecanizado, las máquinas para curvar, plegar, aplanar o enderezar, además de los tornos, configuran el grueso de las importaciones nacionales aglutinando un 45% del total importado.

A modo de cierre del capítulo y en lo referente a las expectativas de futuro, frente a las perspectivas no muy halagüeñas que se ciernen sobre el sector, los expertos apuestan por diversificar en sectores y no tanto en países, teniendo en cuenta que la crisis es global. Sectores punteros relacionados con la energía y el transporte ferroviario, naval y aeroespacial pueden convertirse en mercados con gran potencial para el sector. Desde AFM (Asociación Española de Fabricantes de Máquinas-Herramienta) se proponen varias actuaciones - supeditadas todas ellas a la colaboración de múltiples agentes - para intentar mitigar los efectos de la crisis: la primera consiste en "continuar inyectando liquidez a la industria", la segunda, "fomentar la

inversión en bienes de equipamiento industrial de tecnología avanzada mediante programas de ayudas”, la tercera, conlleva la “puesta en marcha de fórmulas de financiación de la I+D+i” y la última, “programas de impulso de la formación, capacitación y mejora de las competencias profesionales del sector”. Todas estas medidas tienen como objetivo final elevar el nivel de competitividad del sector y sortear de la mejor manera posible la complicada situación económica que empieza a hacer mella en los resultados empresariales del sector español de máquina-herramienta.

7. HERRAMIENTA MANUAL

En el ejercicio 2008 se produce una importante contracción de la actividad sectorial, consecuencia, entre otros factores, de la debilitada situación económica. Especial mención merece la importante reducción de las ventas interiores (-24,4%) provocada, en gran medida, por el frenazo sufrido en la construcción, uno de los mercados más importantes junto con automoción y agricultura. Estos resultados rompen con una tendencia de relativa bonanza en la actividad sectorial más acostumbrada a experimentar variaciones al alza que a la baja en sus principales magnitudes.

Profundizando en los datos más representativos del sector, las ventas totales cifradas en 318.000 miles de euros sufren un descenso significativo (-15,4%), arrastradas principalmente por la caída de las ventas en el mercado doméstico. Otro hecho reseñable es el descenso en el ritmo de crecimiento de las exportaciones que sujetas a factores como la recesión económica internacional, la paridad euro/dólar, la feroz competencia asiática, etc., se aleja de los incrementos alcanzados en los últimos años. A pesar de ello, las exportaciones valoradas en 130.500 mil euros y un peso relativo del 41% sobre el total de ventas, registran un aumento cercano al 2%. En cuanto a la evolución del personal empleado, la variación interanual se presenta positiva (5,6%), comportamiento que se puede calificar de muy favorable teniendo en cuenta los sucesivos descensos en este indicador apreciados en ejercicios anteriores.

Cuadro nº 117 Evolución de las principales magnitudes del sector*

Concepto	(m euros)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Ventas Totales	373.799	376.000	318.000	-15,4
Ventas Interiores	253.085	248.000	187.500	-24,4
Exportaciones	120.714	128.000	130.500	1,9
Empleo (nº personas)	2.230	2.135	2.254	5,6

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

Fuente: Herramex.

Circunscribiendo los datos al panorama internacional y en lo que a la distribución de las exportaciones se refiere, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que se han producido pocos cambios con respecto al escenario del ejercicio anterior. Europa, con un 74% de peso específico, se perfila como el primer socio comercial de los fabricantes de herramienta manual nacionales. Países como Francia (10,2% de las exportaciones), Alemania (10,8%) y Portugal (11,7%), con una larga trayectoria comercial con las empresas españolas, siguen mostrando su fidelidad al producto nacional. El continente americano, con EE.UU. a la cabeza, se presenta como el segundo destino de las exportaciones nacionales (15% de representación), relación que se ha visto perjudicada en los últimos tiempos por la paridad euro/dólar que encarece sustancialmente el producto nacional. Los siguientes mercados, África (5% sobre el

total), Asia (4%) y Oceanía (2%), aún incipientes, se presentan como una oportunidad para los fabricantes nacionales.

Cuadro nº 118 Distribución de las exportaciones por áreas geográficas

Área	2006	2007	2008	(%)
Europa	67	76	74	
América	20	16	15	
Asia	4	3	4	
África	4	3	5	
Oceanía	5	2	2	
TOTAL	100	100	100	

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

En lo que atañe a la distribución de las importaciones, con un 77% de penetración, Europa afianza su dominio como primer mercado origen de producto extranjero, con especial protagonismo de países como Alemania (29,4% sobre el total de importaciones), Francia (9,8%) e Italia (11,5%). Asia, liderado por China (13%), se sitúa en un segundo lugar con el 20% de las importaciones en un contexto donde un residual 3% pertenece a América.

Cuadro nº 119 Distribución de las importaciones por áreas geográficas

Área	2006	2007	2008	(%)
Europa	70	73	77	
Asia	25	23	20	
América	5	4	3	
TOTAL	100	100	100	

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

Circunscribiendo el análisis a la actuación de las empresas más punteras del sector¹, como son Eurotools, Egamaster y Corporación Patricio Echeverría, todas ellas siguen apostando por la internacionalización, la calidad y el servicio y sobre todo por la innovación como primera medida para paliar los efectos nocivos de la crisis y afianzar su liderazgo. Eurotools, con 5 plantas de fabricación en España y Francia, está situada en los primeros puestos en el ranking europeo de la fabricación de herramienta profesional. Con una fabricación de más de 20 millones de herramientas al año, una nueva organización comercial, más de 100 países destino de sus exportaciones y 14.000 referencias de producto, Eurotools cuenta con los más sofisticados sistemas, maquinaria y procesos de última generación para adaptarse lo más posible a las necesidades de sus clientes. A su vez la Corporación Patricio Echeverría, con 100 años de andadura, ventas en 120 países diferentes, con un catálogo de más de 18.000 referencias, emplea a 2.000 personas y dispone de 9 plantas de fabricación y 10 centros logísticos en España, México, Venezuela, Brasil, Colombia y EE.UU. Su centro de I+D+i trabaja continuamente

¹ Información recogida en sus páginas Web.

te para aportar nuevos procesos, mejorar las materias primas y conseguir mejores resultados de acuerdo con las necesidades de los usuarios. En cuanto a Egamaster, innovador fabricante de herramienta de mano, exporta desde su sede en Vitoria el 80% de su producción a más de 140 países de los 5 continentes. Dentro del Plan Estratégico 2007-2009, la empresa ha emprendido varias acciones para consolidar su presencia en mercados emergentes como son México y Brasil, implantado filiales con el fin de convertirse en la marca de referencia en dichos países. Al margen de ello, su moderno concepto de Sistema de Fabricación basado en la Integración Horizontal permite a Egamaster duplicar o incluso triplicar su producción en un tiempo record, garantizando así un servicio impecable a todos sus clientes independientemente de su volumen. Ese mismo sistema de fabricación es la clave de la competitividad de Egamaster incluso en los mercados de mayor dificultad, con ventas importantes en países tan complejos como Vietnam, China o India.

Para finalizar con este capítulo, se recoge la opinión de Herramex, Asociación Española de Fabricantes de Herramienta de Mano, en relación con la situación actual donde planean muchas incertidumbres para el sector, teniendo en cuenta que dos de los segmentos de mercado más importantes, como son automoción y construcción, han sido fuertemente azotados por la crisis. Desde Herramex consideran que la solución y viabilidad de la producción nacional reposa en tres pilares: el primero, sin duda, la calidad; el segundo, la innovación, buscando desarrollar nuevas tecnologías y nuevos productos que permitan al producto nacional cierta diferenciación y como tercer pilar, el servicio, teniendo como objetivo final la fidelización del cliente. A su vez, y a pesar de la crisis global en la que estamos inmersos, la búsqueda de nuevos mercados internacionales se perfila como una salida frente al parón protagonizado por el mercado nacional. En cualquier caso, según los expertos, para los dos próximos años las perspectivas del sector no resultan muy halagüeñas.

8. PAPEL

8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con los datos publicados por la Confederación de la Industria Papelera Europea (CEPI), la producción de papel y cartón ha alcanzado las 99.002 miles de toneladas en 2008, un 4% menos que en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 120 Producción de papel y cartón

Año	m Tm	% Δ
2004	98.637	4,1
2005	98.946	0,3
2006	102.204	3,2
2007	103.141	0,9
2008	99.002	-4,0

Fuente: Confederation of European Paper Industries (CEPI).

Teniendo en cuenta la distribución regional de la producción, y valorando que en este caso la información se refiere a 2007, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI concentran el 26,2% de la producción mundial en dicho ejercicio. Esta participación es notablemente inferior a la de Asia, principal productor de papel, con un 38,5%, y similar a la de Norte América, con un 25,6%.

Retomando los datos de 2008 cabe señalar que el menor consumo de papel (-4%), así como la disminución de las exportaciones, han sido las principales causas de la menor producción registrada en los países de la CEPI en dicho ejercicio. Cabe destacar que por término medio se ha dado una disminución de las exportaciones del 3,9%, cifrándose éstas en 16.978 miles de toneladas. Únicamente se produce un pequeño incremento en las exportaciones al Resto del mundo (2,5%) y a Asia (0,1%), registrándose reducciones en el resto de casos (resto de Europa -2,3%, Norte América -19,7%, y Latinoamérica -6,3%). Las importaciones, por el contrario, prácticamente no se han visto alteradas (5.420 miles de toneladas en 2008), presentando Latinoamérica el mayor incremento (32,5%) y el continente asiático la mayor contracción (-23,8%). Así las cosas, la balanza comercial de los países de la CEPI sigue siendo positiva, alcanzando un superávit en 2008 de 11.558 miles de toneladas, si bien esta cifra es un 5,6% inferior a la obtenida en 2007.

En cuanto a la producción de pasta, en 2008 ésta ha presentado una disminución del 4,6% respecto al ejercicio anterior, cifrándose en 41.852 miles de toneladas. En este caso, la participación de la producción de pasta de los países de la CEPI sobre el total mundial se sitúa en el 22,6%, siendo Norte América el mayor productor con un 39% sobre el total.

Cuadro nº 121 Producción de papel y cartón por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2007*	% s/Total
Alemania	23.180	5,9
Austria	5.199	1,3
Bélgica	1.987	0,5
Canadá	17.371	4,4
Dinamarca	179	0,1
España	6.713	1,7
Estados Unidos	83.559	21,2
Finlandia	14.335	3,6
Francia	9.870	2,5
Grecia	406	0,1
Holanda	0	0,0
Irlanda	10.111	2,6
Italia	31.266	7,9
Japón	2.010	0,5
Noruega	3.219	0,8
Portugal	1.641	0,4
Reino Unido	5.228	1,3
Suecia	11.860	3,0
Suiza	1.705	0,4
Total Mundial	394.000	100,0

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2007.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Cuadro nº 122 Producción de pasta por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2007*	% s/Total
Alemania	3.001	1,5
Austria	1.991	1,0
Bélgica	513	0,2
Canadá	22.314	11,5
Dinamarca	0	0,0
España	2.080	1,0
Estados Unidos	53.462	2,8
Finlandia	12.856	6,6
Francia	2.376	1,2
Grecia	0	0,0
Holanda	0	0,0
Irlanda	674	0,3
Italia	10.894	5,7
Japón	2.226	1,1
Noruega	129	0,1
Portugal	2.092	1,1
Reino Unido	284	0,1
Suecia	12.402	6,4
Suiza	244	0,1
Total Mundial	194.000	100,0

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2007.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según la información facilitada por la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (Aspapel), la producción estatal de papel y cartón se ha situado en 6.414,3 miles de toneladas en 2008, volumen un 4,5% inferior al registrado en el ejercicio precedente.

Cuadro nº 123 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

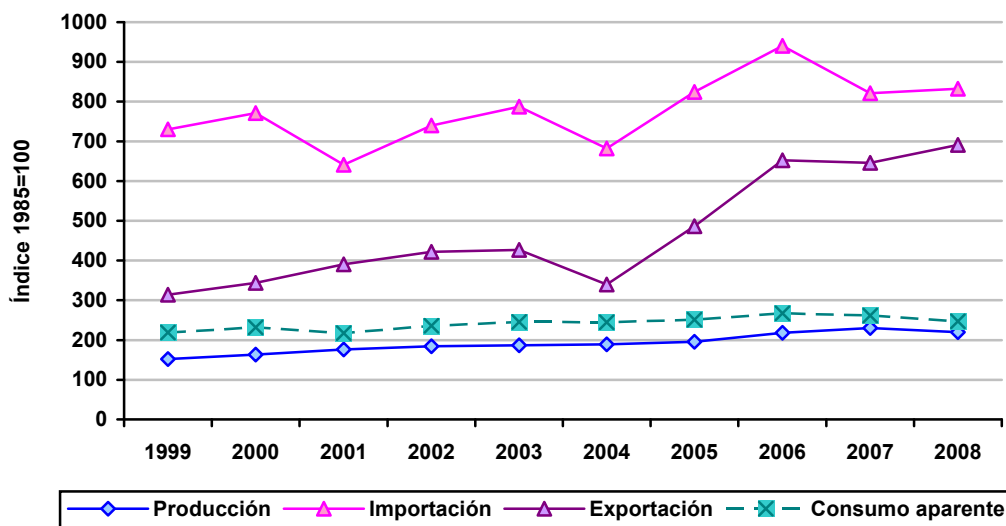
Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
1999	4.435,8	3.347,4	1.347,3	6.435,9
2000	4.763,8	3.534,7	1.474,7	6.823,8
2001	5.132,2	2.939,0	1.672,9	6.398,2
2002	5.365,0	3.392,5	1.808,1	6.949,4
2003	5.437,7	3.609,6	1.830,4	7.216,9
2004	5.526,0	3.126,5	1.458,2	7.194,3
2005	5.696,9	3.779,1	2.087,1	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
2008	6.414,3	3.815,9	2.964,6	7.265,6

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Esta menor producción se ha debido a la disminución de las ventas interiores (disminución del 12,5%) y al aumento de las importaciones en un 1,4%. Concretamente, las primeras se han situado en 3.449,7 miles de toneladas, mientras que las segundas en 3.815,9 miles de toneladas. El consumo interno, por su parte, se ha reducido un 5,7%, situándose en 7.265,6 miles de toneladas, volumen en el que las exportaciones han participado con un incremento interanual del 7%, alcanzando las 2.964,6 miles de toneladas. Por todo ello, y aunque el balance comercial presente un saldo deficitario de 851,3 miles de toneladas (-993,7 miles de toneladas en 2007), éste ha avanzado de forma favorable.

En cuanto al origen/destino de las compras y ventas al exterior, cabe señalar que la UE-27 se mantiene como el principal socio comercial de la industria papelera española, concentrando el 86,4% y el 70,5% de las importaciones y de las exportaciones estatales, respectivamente. Si realizamos un desglose por países, Finlandia y Francia son los principales compradores del exterior, con un 22,4% y un 19,1% sobre el total, respectivamente; mientras que Francia y Portugal constituyen los principales destinos, con un 25,9% y un 19,1% sobre el total, respectivamente.

Gráfico nº 34 Evolución de las principales variables del sector del papel en España



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Valorando la evolución de la actividad de los distintos tipos de papel, y rompiendo con lo ocurrido en años anteriores, la disminución de la producción ha sido prácticamente generalizada. Así, únicamente se ha dado un incremento en los casos de los papeles higiénicos y sanitarios (3,6%), y cartón ondulado Test Liner y Kraft Liner (0,9%). El mayor decremento ha correspondido al cartón para ondular de los bicos y cueros con un -14,5%, seguido de otros papeles, con un -12%, y de cartoncillos con un -10,8%.

Con respecto al cartón ondulado de los bicos y cueros la menor producción ha venido dada por la disminución tanto de las exportaciones como de las importaciones (-11,2% y -38,3%, respectivamente), mientras que la de otros papeles ha sido motivada por la disminución del consumo aparente (-25,8%) y de las importaciones (-16,7%).

Entre el resto, destacan los aumentos productivos de los papeles higiénicos y sanitarios (3,6%), y del cartón ondulado Test Liner y Kraft Liner (0,9%). Cabe apuntar que en ambos casos estos incrementos se han debido principalmente al crecimiento de las exportaciones (29,1% y 11,9% respectivamente).

Ciñéndonos al análisis del subsector de la pasta de papel, podemos observar que se ha roto la tendencia productiva expansiva que venía dándose, registrando un retroceso del -3,4% en 2008 (aumento del 2,1% en 2007), cifrándose en 2.009,1 miles de toneladas. Las importaciones han alcanzando las 1.026,6 miles de toneladas, sufriendo la contracción menos significati-

va (-2,4%), seguida del consumo aparente, con una reducción del 2,8% (1.964,5 miles de toneladas), y por último, las exportaciones con un total de 1.071, 2 miles de toneladas (un 3,6% menos que en el ejercicio precedente).

Así, la balanza comercial se ha mantenido con un saldo positivo de 44,6 miles de toneladas (59,7 miles de toneladas en 2007), con una tasa de cobertura que se sitúa en el 104,3% en 2008 (105,7% en 2007).

Cuadro nº 124 Producción y consumo por tipos de papel

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07
Prensa e impresión y escritura	1.974,0	-2,3	1.925,6	5,4	1.319,4	10,3	2.580,3	-2,7
Higiénicos y sanitarios	727,8	3,6	181,1	2,2	190,9	29,1	718,0	-1,9
Para cartón ondulado	2.728,6	-5,1	975,9	2,1	860,2	0,4	2.844,3	-4,4
– Para ondular	1.158,8	-7,4	295,8	-8,6	400,2	-5,0	1.054,3	-8,6
– Test Liner y Kraft Liner	1.183,5	0,9	655,7	10,7	352,5	11,9	1.486,8	2,5
– Bicos y cueros	386,3	-14,5	24,3	-38,3	107,5	-11,2	560,0	11,9
Cartoncillos	300,4	-10,8	440,3	-2,8	198,7	-11,1	542,0	-4,2
Otros	683,5	-12,0	293,0	-16,7	395,3	14,7	581,1	-25,8
Total Papel y Cartón	6.414,3	-4,5	3815,9	1,4	2.964,6	7,0	7.265,6	-5,7

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

El análisis desagregado por tipo de pasta pone de manifiesto la importancia de la pasta mecánica y química en todas las variables consideradas (producción, importación, exportación y consumo aparente), aunque ésta ha evolucionado de forma desfavorable con respecto al año 2007. Este decremento productivo se cifra en el 3,6%, alcanzando en 2008 un total de 1.977,9 miles de toneladas de pasta mecánica y química, volumen que representa el 98,4% del total. Dicha disminución ha venido determinada principalmente por la reducción de las exportaciones (-4%), alcanzando un total de 1.052 miles de toneladas, y en menor medida por la disminución del consumo aparente y de las importaciones (-2% y -1%, respectivamente).

El consumo de papel recuperado se ha situado en 5.442,8 miles de toneladas en 2008, lo que supone una disminución del 4,1% respecto a 2007. De esta demanda, el 78,4% se ha cubierto mediante la producción interior de papel (78% en 2007), mientras que el restante 21,6% ha provenido de las importaciones (22% en el 2007). Por tanto, se observa que en 2008 se ha recurrido en mayor medida a la demanda interna, en lugar de a las importaciones para el abastecimiento interno de papel recuperado.

Cuadro nº 125 Producción y consumo por tipos de pasta

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07	2008	% Δ 08/07
Pasta mecánica y química	1.977,9	-3,6	879,7	-1,0	1.052,0	-4,0	1.805,6	-2,0
Semiquímica y Otras	31,2	6,5	146,9	-10,2	19,3	25,1	158,9	-10,5
Total Pastas Vírgenes	2.009,1	-3,4	1.026,6	-2,4	1.071,2	-3,6	1.964,5	-2,8
Papel viejo (recogida aparente)	4.999,3	1,6	1.173,0	-6,1	729,4	48,1	5.442,8	-4,1

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Al igual que 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 68,8% (63,9% en 2007), tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón), que se ha cifrado en el 84,8% (84,6% en 2007), y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón), que ha alcanzado el 74,9% (73,7% en 2007).

Por lo que respecta a la actividad exterior de recogida de papel, destaca el avance experimentado por las exportaciones (48,1%) y la reducción de las importaciones (-6,1%).

Como conclusión a este subapartado, puede afirmarse que el sector papelero español ha obtenido unos peores resultados que los obtenidos por los países de la CEPI, en lo que se refiere a la producción; aunque la exportación aumentó un 7%, mientras que la importación sólo creció un 1,4%.

Conviene destacar que nos encontramos ante una coyuntura económica adversa que ha motivado el descenso del consumo de papel (-5,7 % respecto a 2007), no siendo las previsiones económicas para el futuro próximo precisamente halagüeñas. Por ello, son necesarios una serie de cambios en el panorama papelero para afrontar la compleja situación (un marco estable e incentivador en aspectos clave como la energía, la mano de obra, las materias primas, etc.).

8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

Analizando la evolución de la actividad productiva del sector papelero del País Vasco (-4,2%), observamos una tendencia similar a la seguida por el Estado (-4,5%) y el conjunto de los países integrantes en la CEPI (-4%). Concretamente, en 2008 la producción de papel y cartón en el País Vasco ha alcanzado las 1.556 miles de toneladas, cifra que supone un decremento del 4,2% respecto al año precedente. De este modo, la importancia relativa del sector papelero

vasco en el conjunto estatal se ha mantenido en el 24,2% (mismo peso relativo que en el año anterior).

Cuadro nº 126 Producción de papel y pasta en el País Vasco

Concepto	2006	2007	2008	(m Tm) % Δ 08/07
Papel usos gráficos	640	655	640	-2,3
Papel higiénico y sanitario	260	300	311	3,7
Papel embalaje	230	240	228	-5,0
Otros	395	430	377	-12,3
Total papel y cartón	1.525	1.625	1.556	-4,2
Total pasta	580	585	570	-2,6

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En cuanto a la evolución en el caso de la pasta, ha sido el País Vasco el que ha obtenido el descenso menos importante con una reducción del 2,6%, seguida del Estado con un -3,4% y por último, por los países de la CEPI con un -4,6%. En este sentido, cabe señalar que la producción de pasta se ha situado en 570 miles de toneladas. Así las cosas, la participación de la producción de pasta sobre el total estatal se ha incrementado levemente, situándose en el 28,3% (28,1% en 2007).

Con respecto al comercio exterior, cabe decir que las exportaciones han evolucionado de forma favorable en el País Vasco (incremento del 2,3% respecto a 2007), mientras que las importaciones han presentado una contracción del 6,5%. Más concretamente, las exportaciones han alcanzado los 715.377 miles de euros, al tiempo que las importaciones los 495.464 miles de euros, obteniendo un superávit en la balanza comercial de 219.913 miles de euros, un 29,8% más que en el ejercicio previo.

Cuadro nº 127 Principales empresas del sector papelero 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 Amaro	Legorreta	Papel de impresión y escritura

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

Una vez analizadas las principales magnitudes básicas del sector, a continuación se aborda el análisis del panorama empresarial del sector en el País Vasco. Comenzando por Papresa (ubicada en Rentería), principal fabricante de papel prensa en el Estado español (contaba con una plantilla de 271 empleados en 2007 y una capacidad de producción de 310.000 toneladas anuales), cabe recordar que a finales de 2007 esta empresa fue adquirida por el Grupo Alfonso Gallardo, grupo que con una facturación aproximada de 2.500 millones de euros y una plantilla de unos 3.500 empleados operaba hasta entonces principalmente en los sectores siderúrgico y cementero.

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 facturó 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 fue aprobada por el Grupo Smurfit Kappa una inversión estratégica de 20 millones de euros para optimizar la máquina de papel N° 2.

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 alcanzó 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., señalar que ésta opera en el subsector de impresión y escritura, integrada dentro del grupo Lecta que en el año 2008 ha facturado un total de 248 millones de euros (un 8,1% menos que en 2007), obteniendo unas pérdidas antes de impuesto de 10 millones de euros (frente a los 3,7 millones de 2007). Uno de los hechos más relevantes durante el presente año ha sido la total amortización de los activos fijos del inmovilizado material, afectos al Plan de Reestructuración que se está llevando a cabo, y que

tendrá como consecuencia el cierre de la fábrica de Amorebieta. Además de ello, esta papele-
ra se encuentra inmersa en un Expediente de Regulación de Empleo, de ahí la disminución en
el número de trabajadores.

Dentro ya del subsector de papeles domésticos e higiénicos, destaca la presencia de la em-
presas 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 in-
dustriales en Aranguren (Bizkaia), Arceniega (Álava), Doñinos (Salamanca), Calatayud (Zara-
goza) y Telde (Las Palmas).

9. CAUCHO

9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

A diferencia de lo observado en el ejercicio anterior, la actividad de la industria transformadora del caucho mundial se ha contraído en 2008. En este sentido, según datos publicados por el Internacional Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho en 2008 ha descendido un 3,2% (incremento del 5,7% en 2007), cifrándose éste en 22.299 miles de toneladas. La producción, por su parte, ha descendido en mayor medida (-2%), situándose en 22.695 miles de toneladas. Así las cosas, el stock mundial de caucho en 2008 ha alcanzado las 396 miles de toneladas.

En relación al ejercicio precedente, se observa un aumento del volumen de stock (éste se cifró en 104 miles de toneladas en 2007), motivado por la evolución del caucho natural. Concretamente, el stock mundial de caucho natural se ha situado en 150 miles de toneladas, frente a las 246 miles de toneladas del caucho sintético, en ambos casos como resultado de una producción superior al consumo.

Cuadro nº 128 Consumo mundial de caucho natural y sintético

Área	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07
Norteamérica	1.157	1.179	1,9	2.129	1.897	-10,9	3.286	3.076	-6,4
Latinoamérica	565	562	-0,5	864	890	3,0	1.429	1.452	1,6
Unión Europea	1.377	1.189	-13,6	2.514	2.372	-5,6	3.891	3.561	-8,5
Resto Europa	273	255	-6,5	1.044	919	-12,0	1.317	1.572	19,4
África	118	112	-5,0	105	105	-	223	217	-2,7
Asia/Oceanía	6.391	6.453	1,0	6.375	6.255	-1,9	12.766	12.708	-0,5
Total	9.884	9.726	-1,6	13.161	12.573	-4,5	23.045	22.299	-3,2

Fuente: International Rubber Study Group.

Por lo que respecta al desglose del consumo mundial de caucho por áreas geográficas, cabe señalar la dispar evolución de las diferentes áreas, observándose retrocesos en el caso de los grandes consumidores y avances tanto en Latinoamérica como en el resto de Europa. El mayor descenso ha correspondido a la Unión Europea (caída del 8,5%), segundo consumidor de caucho a nivel mundial, seguida por Norteamérica (-6,4%), África (-2,7%), y Asia/Oceanía (-0,5%). Por el contrario, en el resto de Europa y Latinoamérica el consumo de caucho ha sido superior al registrado en 2007 (incrementos del 19,4% y 1,6%, respectivamente). De este modo, el bloque de Asia/Oceanía ha fortalecido su posición en el panorama del consumo mundial en 2008, concentrando el 57% del total (55,4% en 2007). Con un peso relativo todavía relevante, le siguen la Unión Europea (16% frente a 16,9% en 2007) y Norteamérica (13,8% frente

a 14,3% en 2007), mientras que el resto de Europa, Latinoamérica, y África presentan ya participaciones menos significativas (7%, 6,5%, y 1%, respectivamente).

Por último, recordar que, tal y como se señaló en informes anteriores, 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

De forma análoga a lo observado en el plano internacional, el sector estatal de transformación del caucho ha registrado un retroceso en 2008. Así, de acuerdo con datos del Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción estatal de caucho se ha cifrado en 848.591 toneladas en 2008, volumen que supone un descenso interanual del 5,2% (incremento del 0,7% en 2007), al tiempo que el consumo aparente ha aumentado un 3,4%, alcanzando las 610.439 toneladas.

Por lo que respecta a la facturación del sector, ésta se ha situado en 4.821,14 millones de euros en 2008, cifra que supone una disminución del 10,7% respecto al ejercicio anterior, debiéndose dicho descenso a un volumen de producción inferior y a un precio medio de venta también inferior (ha pasado de los 6,03 euros/Kg. en 2007 a los 5,68 euros/Kg. en 2008). En lo referido al empleo, al igual que en el ejercicio precedente (fecha en la que éste se contrajo un 3,8%), en 2008 éste ha descendido un 5,5%. De este modo, la productividad por empleado ha evolucionado de forma ligeramente favorable en 2008 (incremento del 0,3%), alcanzándose una producción por empleado de 33,7 toneladas.

El análisis por subsectores muestra que la dinámica productiva desfavorable registrada en 2008 se ha debido al resultado negativo tanto de los productos neumáticos (-4,7%) como de los no neumáticos (-6,9%). En términos monetarios, la menor facturación se ha extendido a los dos subsectores, siendo más acusado el descenso en el caso de los productos neumáticos (-13,2%, frente al -4,3% en el caso de los productos no neumáticos). En este sentido, los productos neumáticos han ganado relevancia en términos de producción (en 2008 suponen el 74,5% de la producción total, frente al 74,1% en 2007).

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).

Cuadro nº 129 Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado Español

Concepto	2006	2007	2008	(Tm) % Δ 08/07
1. Producción	888.895	895.435	848.591	-5,2
2. Consumo aparente	625.797	590.248	610.439	3,4
3. Exportación	782.381	899.660	744.921	-17,2
4. Importación	519.283	594.473	506.769	-14,8
5. Saldo comercial	263.098	305.187	238.152	-21,9
6. Precio medio exportación ⁽¹⁾	3,30	2,97	3,52	18,5
7. Precio medio importación ⁽¹⁾	3,66	3,63	3,97	9,4
8. Exportación/Producción (%)	88,0	100,5	87,8	-12,6
9. Importación/Consumo aparente (%)	83,0	100,7	83,0	-17,6
10. Empleo ⁽²⁾	27.681	26.617	25.158	-5,5
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	32,1	33,6	33,7	0,3

(1): Euros/kg.

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

(3): Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Atendiendo ya a los sectores destino de la producción de caucho en España, como viene siendo habitual, el sector de automoción ocupa un papel protagonista, concentrando el 84,8% tanto de la facturación como de la producción total. Las participaciones del resto de sectores-cliente son claramente inferiores, destacando entre ellos los sectores industriales (5% de la producción), de calzado (3,41%), y construcción (2,84%). 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.

Pasando a considerar el comercio exterior, en 2008 han disminuido 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 744.921 toneladas, lo que supone una contracción del 17,2% respecto al ejercicio anterior, siendo este descenso menos acusado en términos monetarios (-1,2%), como consecuencia de la subida del precio medio de exportación. En cualquier caso, la propensión exportadora ha empeorado de forma significativa en 2008, situándose en el 87,8% (100,5% en 2007). En cuanto a las importaciones, éstas se han cifrado en 506.769 toneladas, registrando un retroceso del 14,8%, situándose la propensión importadora en el 83% (100,7% en 2007). De este modo, el superávit comercial ha decrecido hasta las 238.152 toneladas (305.187 en 2007), lo que supone una rebaja del 21,9% respecto a 2007, mientras que en términos de facturación se observa un avance de la misma intensidad (21,9%).

Cuadro nº 130 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(Tm)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07
Neumáticos	728.342	585.769	-19,6	439.288	353.232	-19,6	289.054	232.537	-19,6
No neumáticos	171.318	159.152	-7,1	155.185	153.537	-1,1	16.133	5.615	-65,2
Total	899.660	744.921	-17,2	594.473	506.769	-14,8	305.187	238.152	-21,9

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis del comercio exterior por subsectores muestra una evolución desfavorable de las exportaciones tanto de productos neumáticos como no neumáticos (-19,6% y -7,1% en términos de volumen, respectivamente). No obstante, el análisis en términos monetarios muestra una evolución positiva en el caso de las exportaciones de productos neumáticos (incremento del 1,6%) y negativa en el de los no neumáticos (-6,8%). Las importaciones, por su parte, han registrado una evolución desfavorable generalizada, descendiendo las importaciones de productos neumáticos y no neumáticos, tanto en términos de volumen como monetarios (-19,6% y -1,1%, respectivamente, y -4,6% y -10%, respectivamente).

Cuadro nº 131 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07
Neumáticos	1.781,6	1.810,2	1,6	1.303,9	1.243,7	-4,6	477,7	566,5	18,6
No neumáticos	890,7	830,2	-6,8	852,5	767,91	-10,0	38,2	62,29	63,1
Total	2.672,3	2.640,4	-1,2	2.156,4	2.011,6	-6,7	515,9	628,8	21,9

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Atendiendo a las principales materias primas consumidas por el sector, las cifras recogidas en el siguiente cuadro confirman el menor dinamismo respecto al ejercicio anterior (caída del 3,6% del consumo aparente), descendiendo hasta las 436.883 toneladas. Entre las materias primas consumidas en el sector, el caucho natural y sintético concentra la mayor parte (el 91,4% del total), habiéndose reducido su consumo en 2008 (un 4,2%, hasta situarse en 399.137 toneladas). Cabe destacar asimismo el fuerte descenso experimentado por el consumo de látex natural, que ha descendido un 36%, cifrándose en 3.207 toneladas, y el avance registrado por el consumo de látex sintético (10,7%, cifrándose en 34.539 toneladas).

Cuadro nº 132 Consumo aparente de las principales materias primas del sector

Concepto	2006	2007	2008	(Tm) % Δ 08/07
Caucho natural y sintético	415.446	416.881	399.137	-4,2
Látex natural	6.911	5.008	3.207	-36,0
Látex sintético	32.629	31.211	34.539	10,7
Total general	454.986	453.100	436.883	-3,6

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Por último, en cuanto a la evolución del sector transformador de caucho en la CAPV, la información del Eustat relativa al Índice de Producción Industrial (IPI), muestra una caída del 8,7% en 2008, dato que trunca la senda creciente observada en los últimos años (crecimientos del 2,2% y 3,7% en 2006 y 2007, respectivamente). Por otra parte, por lo que se refiere al comercio exterior, las exportaciones de caucho y sus manufacturas han descendido un 3,9% en 2008, cifrándose en 1.013.995 miles de euros, mientras que las importaciones han aumentado un 9%, situándose en 479.146 miles de euros. Así las cosas, la balanza comercial del sector se ha saldado en la CAPV con un superávit de 534.849 miles de euros (saldo un 13,1% inferior al correspondiente al ejercicio previo).

Según 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 (38,4% en 2008 frente a 39,5% en 2007), y se ha incrementado en el de las importaciones (23,8% en 2008 frente a 20,4% en 2007).

9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS

Tomando de nuevo en consideración los datos facilitados por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, y atendiendo exclusivamente al subsector de neumáticos, se aprecia un tono contractivo del mismo en 2008. Así, la producción ha descendido un 4,7% situándose en 632.341 toneladas, al tiempo que el consumo aparente se ha incrementado un 6,8%, cifrándose en 399.804 toneladas. Por su parte, los datos referentes al comercio exterior reflejan una peor evolución, decreciendo un 19,6% tanto las exportaciones (585.769 toneladas), como las importaciones (353.232 toneladas). De este modo, tanto la propensión exportadora como la importadora han sido inferiores al 100% en 2008 (92,6% y 88,4%, respectivamente, frente a 109,8% y 117,4% en 2007, respectivamente).

Cuadro nº 133 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos

Concepto	(Tm)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
1. Producción	649.170	663.273	632.341	-4,7
2. Exportación	610.245	728.342	585.769	-19,6
3. Importación	369.008	439.288	353.232	-19,6
4. Consumo aparente	407.933	374.219	399.804	6,8
5. 2/1 x 100	94,0	109,8	92,6	-15,6
6. 3/4 x 100	90,5	117,4	88,4	-24,8

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Llegados a este punto, conviene recordar que tal y como se ha adelantado anteriormente, las ventas del sector del caucho están estrechamente relacionadas con el sector de automoción, cuya actividad en 2008 ha sido claramente inferior a la de 2007, según datos de la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones. Así, tanto la producción estatal de vehículos y camiones (2.541.644 unidades) como las exportaciones de los mismos (2.180.852 unidades), así como las matriculaciones (1.366.352), han descendido (-12%, -8,7% y -29,7%, respectivamente).

El análisis detallado de la información desglosada por tipo de vehículo muestra que la evolución desfavorable ha sido generalizada, cayendo la producción, las exportaciones y las matriculaciones tanto en el caso de los turismos (-11,5%, -8,2% y -28,1%, respectivamente) como en el de los vehículos industriales (-13,7%, -10,2% y -37,9%, respectivamente), así como en el de los autobuses y autocares (-10,5%, -15,4% y -7,1%, respectivamente).

Cuadro nº 134 Producción y venta de vehículos en el Estado Español

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones ⁽¹⁾		
	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07	2007	2008	% Δ 08/07
Turismos	2.195.780	1.943.049	-11,5	1.803.878	1.655.154	-8,2	1.614.835	1.161.176	-28,1
Vehículos industriales ⁽²⁾	692.377	597.211	-13,7	584.173	524.771	-10,2	324.461	201.367	-37,9
Autobuses y autocares	1.546	1.384	-10,5	1.096	927	-15,4	4.102	3.809	-7,1
Total	2.889.703	2.541.644	-12,0	2.389.147	2.180.852	-8,7	1.943.398	1.366.352	-29,7

(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. Atendiendo en primer lugar a 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 2008 se ha truncado la tendencia expansiva que venía observándose en los últimos años, anotando retrocesos en la mayoría de los indicadores analizados. En este sentido, sus ventas han caído un 11,8%, cifrándose en 2.294,1 millones de euros, debido fundamentalmente al comportamiento

contractivo de las exportaciones (-15,8%), en un contexto en el que el mercado interior también ha evolucionado de forma desfavorable (-5%). El resultado de explotación del ejercicio se ha situado en 245,6 millones de euros, lo que supone una disminución del 23,3% respecto al ejercicio precedente. No obstante, a diferencia de lo observado en 2007, el beneficio neto ha aumentado, alcanzando los 146,7 millones de euros (un 48,3% más que en 2007). En lo referido al empleo, en 2008 la media de personal ha sido de 9.180 personas, un 0,2% menos que en el ejercicio anterior.

Cuadro nº 135 Ventas y resultados de Michelin

(M euros)

Concepto	Michelin		
	2007	2008	% Δ 08/07
Ventas totales	2.601,1	2.294,1	-11,8
– Mercado interior	954,6	907,0	-5,0
– Exportación	1.646,5	1.387,1	-15,8
Exportación/ventas (%)	63,3	60,5	-4,4
Ventas/empleo	0,3	0,3	-16,7
Resultado de explotación	320,0	245,6	-23,3
Resultado del ejercicio	98,9	146,7	48,3
Resultado ejercicio/ventas (%)	3,8	6,4	68,4

Fuente: Memoria Michelin.

Cabe destacar que a finales de 2008, ante la caída de las ventas de neumáticos como consecuencia de la crisis que atraviesa el sector de automoción, Michelin España y el Comité Intercentros han firmado un Acuerdo Marco Excepcional de medidas destinadas a preservar el nivel de empleo, y prescindir así de otras medidas de mayor impacto social tales como los expedientes de regulación de empleo. Este acuerdo supone un paréntesis de actuación "con soluciones excepcionales para una situación excepcional", en un periodo acotado en el tiempo. A este respecto, cabe señalar que entre las medidas que contempla dicho acuerdo figuran:

- La creación de una comisión permanente con los representantes sociales que permita analizar y estudiar las medidas a adoptar para adecuarse gradualmente a la evolución de la situación de manera reactiva y eficaz.
- La adaptación en permanencia de los calendarios y sistemas de trabajo a las necesidades de cada momento.
- La ampliación del límite de reducción de actividad.
- La eliminación de las limitaciones de actuación en caso de reducción de actividad.
- La ampliación de los periodos de recuperación de las jornadas no trabajadas hasta un plazo máximo de 4 años y la supresión de una parte de las compensaciones económicas por recuperación.

- La gestión conjunta de los ajustes en las subcontrataciones si fueran necesarios y analizar y ajustar las medidas de adaptación social previstas en el Plan de Mejora de la Competitividad 2008-2011.

Finalmente, por lo que se refiere a la compañía Bridgestone Hispania, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, en 2008 ésta ha mermado su beneficio neto hasta los 7,6 millones de euros, lo que supone haberlo reducido en un 32,1% (11,2 millones de euros de beneficio neto en 2007). La cifra de negocio, por su parte, se ha cifrado en 1.011 millones de euros, importe un 0,9% superior al registrado en el ejercicio anterior. Según la compañía, el descenso de su beneficio neto se ha debido a la subida global del precio del combustible y de otras materias primas, si bien la empresa ha señalado que el comportamiento durante 2008 ha sido muy asimétrico, ya que los resultados positivos de la primera mitad del año se han convertido en pérdidas significativas a partir del mes de junio. Por último, apuntar que las inversiones ejecutadas por la empresa a lo largo del pasado ejercicio han ascendido a 84,6 millones de euros, volumen muy superior al de los dos ejercicios anteriores, destinado a potenciar sus fábricas y su red comercial.

10. ELECTRODOMÉSTICOS

10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En 2008 se ha truncado la tendencia de moderado crecimiento observada en ejercicios anteriores de la demanda mundial de electrodomésticos de línea blanca, afrontando ya en este ejercicio una coyuntura desfavorable ligada a la crisis económica internacional, en un contexto en el que la evolución del mercado sigue siendo sensiblemente más dinámica en el área asiática, pero que presenta ya un claro recorte en el caso de Estados Unidos, Japón y Europa. En este sentido, el mercado de Europa occidental ha presentado una caída del -2,9% en unidades (y del -4,4% en valor), todo ello como consecuencia de las caídas observadas en los mercados de España (superior a los dos dígitos), país especialmente afectado por el recorte de la demanda ligada a la crisis económica en general y a la acentuada crisis inmobiliaria en particular, Gran Bretaña (-7,4%), e Italia (-4,4%); mientras que el resto de países han quedado prácticamente estables en unidades, a excepción de Austria que ha crecido un 2,5%.

Desde una óptica ya más estructural, y tal y como se viene señalando en informes precedentes, en los últimos años el mercado se viene caracterizando 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; aspecto que aún se acentúa más en la desfavorable coyuntura por la que atraviesa la economía internacional, y el mercado de electrodomésticos de línea blanca en particular.

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 actualmente pertenece al grupo Taurus.

Ya con una menor importancia relativa, la oferta productiva 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 la multinacional suiza Franke España (grupo que en 2007 absorbió a Mepamsa Group, y llegó a un acuerdo con los trabajadores de la planta de Noain en Navarra para el cese de su actividad), 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 2008¹:

- Entre los tres grandes grupos empresariales absorben en 2008 el 55,7% del mercado (56,2 en 2007). Bosch-Siemens, con una cuota del 25,6% en 2008 (al igual que en 2007), se sitúa como grupo líder del mercado, seguido por el grupo Fagor con una participación del 19% (19,5% en 2007), mientras que la cuota de mercado del grupo Electrolux se ha mantenido en el 11,1% (al igual que en 2007).
- Ya, a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 6,5% en 2008 (también 6,5% en 2007), Candy Hoover Electrodomésticos, con una participación del 3,2% (3% en 2007), y Domar, con una cuota del 1,8% (1,5% en 2007).
- El 32,8% restante del mercado en 2008 (al igual que en 2007) 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 2008².

A modo de resumen introductorio, en primer lugar cabe señalar que en 2008 se ha observado un acusado recorte de la demanda interior, registrando un descenso en unidades del 14,8% en el conjunto del ejercicio, frente al descenso del 3,1% registrado en 2007. Esta sensible contracción del mercado interno de 2008 se ha producido en un contexto de notable descenso de las importaciones (-10,6%) y de la producción de los fabricantes nacionales (-16,8%), que asimismo han visto descender sus exportaciones, aunque de forma más moderada (-9,4%).

El análisis ya más pormenorizado de la demanda interna muestra que, tras el recorte del 14,8 de 2008 se ha situado en las 7.894,4 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.

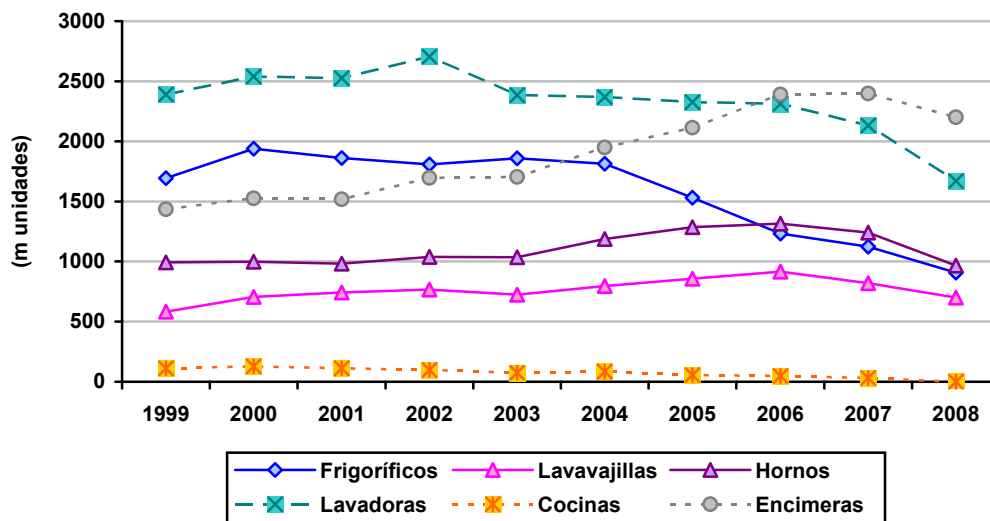
producto, se observa un descenso generalizado sin excepciones. De este modo, destacan las disminuciones contabilizadas en las cocinas (-17,5%), encimeras (-17,4%), hornos (-16,6), campanas (-15,6%); y que ya han sido más moderados en el caso de frigoríficos (-14,2%), lavadoras (-13,6%), lavavajillas (-12,1%), y congeladores (-10,7%).

Cuadro nº 136 Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca

Producto	2006	2007	2008	(m unidades) % Δ 08/07
Frigoríficos	1.986,1	1.852,8	1.589,3	-14,2
Congeladores	378,9	339,0	302,6	-10,7
Lavadoras automáticas	2.106,3	2.035,7	1.759,4	-13,6
Lavavajillas	929,5	953,4	837,9	-12,1
Cocinas	146,4	124,3	102,5	-17,5
Hornos	1.152,4	1.127,0	940,0	-16,6
Encimeras	1.471,8	1.437,0	1.186,8	-17,4
Campanas	1.385,9	1.393,2	1.175,9	-15,6
Total	9.557,3	9.262,4	7.894,4	-14,8

Fuente: ANFEL.

Gráfico nº 35 Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto



Fuente: ANFEL.

Por lo que se refiere a la producción, ésta se ha situado en las 6.445,9 miles de unidades en 2008, cifra un 16,8% inferior a la del ejercicio anterior. Por líneas de productos, también se constata un descenso generalizado. En este sentido, destacan los descensos observados en los hornos (-22,1%), lavadoras (-21,8%), y frigoríficos (-19,1%); recortes que ya han sido más

moderados en el caso de los lavavajillas (-14,6%), y encimeras (-8,1%). Por otra parte, señalar que se han dejado de producir congeladores y cocinas.

Cuadro nº 137 Evolución de la producción de electrodomésticos

Producto	(m unidades)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Frigoríficos	1.231,3	1.122,7	908,3	-19,1
Congeladores	15,8	6,1	0,0	-100,0
Lavadoras automáticas	2.312,4	2.132,2	1.668,4	-21,8
Lavavajillas	916,2	819,6	700,1	-14,6
Cocinas	47,1	31,1	0,0	-100,0
Hornos	1.315,6	1.241,2	966,8	-22,1
Encimeras	2.389,3	2.397,5	2.202,3	-8,1
Total	8.227,7	7.750,4	6.445,9	-16,8

Fuente: ANFEL.

Cuadro nº 138 Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos

	(m unidades)					
	2007		2008		% Δ 08/07	
	Exportac.	Importac.	Exportac.	Importac.	Exportac.	Importac.
Frigoríficos	575,1	1.346,0	524,8	1.132,9	-8,7	-15,8
Congeladores	12,1	379,0	17,9	307,9	47,9	-18,8
Lavadoras automáticas	1.524,8	1.454,1	1.240,0	1.334,1	-18,7	-8,3
Lavavajillas	553,6	638,6	457,7	648,7	-17,3	1,6
Cocinas	29,9	136,2	31,4	130,5	5,0	-4,2
Hornos	441,6	312,5	360,0	299,9	-18,5	-4,0
Encimeras	1.264,1	356,2	1.354,2	277,5	7,1	-22,1
Total	4.401,2	4.622,6	3.985,9	4.131,5	-9,4	-10,6

Fuente: ANFEL.

En lo que atañe al comercio exterior, y comenzando por las importaciones, en 2008 han registrado un notable descenso del 10,6, situándose en las 4.131,5 miles de unidades. Este recorte ha sido generalizado en las diferentes líneas de productos, con la excepción de los lavavajillas (aumento del 1,6%). De este modo, destacan los descensos observados en las encimeras (-22,1%), congeladores (-18,8%), y frigoríficos (-15,8%); mientras que la disminución ha sido ya más moderada en el caso de la lavadoras (-8,3%), cocinas (-4,2%), y hornos (-4%).

Con relación a las exportaciones, en 2008 se han situado en las 3.985,9 miles de unidades, cifra un 9,4% inferior a la del año anterior. Por líneas de productos, por un lado destaca el descenso registrado en las lavadoras (-18,7%), hornos (-18,5%), y lavavajillas (-17,3%), descenso que ya ha sido más moderado en el caso de los frigoríficos (-8,7%); mientras que por otro lado cabe resaltar el aumento observado en los congeladores (47,9%), incremento que ya ha sido más moderado en el caso de los encimeras (7,1%) y las cocinas (5%).

Circunscribiendo ya el análisis en el peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2008, 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 2008 (al igual que en 2007), en un contexto en el que ha visto incrementar su cuota de mercado en las diferentes líneas de productos, excepto en el caso de los frigoríficos y congeladores en los que registra un ligero descenso, que ha sido ya más acusado en el caso de las cocinas. Por su parte, el grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 19% en 2008 (19,5% en 2007), destacando en este caso el incremento de su cuota de mercado únicamente en el caso de los lavavajillas y las cocinas.

Cuadro nº 139 Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos

Empresa	(%)													
	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Grupo Fagor	17,4	16,8	17,2	16,9	18,4	19,4	33,4	36,7	26,5	25,3	24,7	23,7	10,5	8,8
BSH Electrodomésticos	21,2	20,7	22,3	22,7	39,2	39,3	28,0	10,7	30,7	32,5	29,6	29,8	7,2	6,2
Candy Hoover	1,3	2,1	8,2	8,0	3,1	3,0	0,5	0,2	0,4	0,4	0,4	0,6	0,5	0,7
Somolsa	--	--	--	--	--	--	1,3	1,3	--	--	--	--	--	--
Daewoo	4,7	5,0	0,6	1,4	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
– Grupo Electrolux	9,3	8,5	13,9	13,5	14,0	14,7	23,2	30,6	7,7	8,6	8,1	8,9	14,8	13,4
– Whirlpool Iberia	5,1	4,5	5,2	5,4	4,5	4,4	0,1	0,3	2,5	3,3	2,5	3,8	17,8	18,7
– Teka	1,2	1,1	0,9	1,7	2,2	2,1	--	--	21,9	20,7	22,4	21,5	0,1	--
– Domar (New-Pol)	1,6	2,2	2,6	2,7	0,2	0,2	1,2	1,2	0,1	0,3	0,2	0,2	7,1	9,3

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 2008 ha descendido ligeramente en ambos casos), y la de Somolsa en el segmento de las cocinas (cuota que se mantiene en 2008). 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 (5% en 2008).

Por último, respecto a los acontecimientos más significativos acontecidos en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco durante 2008, cabe resaltar que Fagor Electrodomésticos ha facturado un total de 1.603 millones de euros, cifra que supone un descenso del 8,5% con respecto al ejercicio anterior, y ha cerrado el ejercicio con un resultado positivo de 121.000 euros (un 99% menos que en 2007), consolidando no obstante su posición como 5º fabricante europeo del sector (el grupo cuenta con una cuota de mercado en España del 19%, en Francia del 16,4% y en Polonia del 10,9%).

El grupo Fagor electrodomésticos (que cuenta con 16 plantas de producción en seis países: España, Francia, Italia, Polonia, Marruecos y China y filiales en los 5 continentes) ha vendido sus productos en 130 países en 2008, lo que ha supuesto el 668% de su facturación. Cabe destacar la apertura de una filial comercial en Dubai, para dar respuesta a los mercados de Oriente medio; habiéndose establecido alianzas en Rusia para montaje y comercialización de electrodomésticos, y en China para producción de calderas y calentadores. Señalar también que a lo largo de 2008 el grupo ha llevado a cabo un profundo proceso de reflexión estratégica, cuyo resultado ha sido el diseño de un nuevo proyecto socio-empresarial, basado en un nuevo modelo de gestión de grupo que facilita la consecución de los proyectos estratégicos contemplados, a la vez que afianza la consolidación del liderazgo en los mercados estratégicos para el grupo. Dichos proyectos estratégicos apuntalan al grupo en el actual contexto de crisis económica, en términos de mejora de ventas y rentabilidad para el próximo cuatrienio, sin deterioro del empleo; consolidándole como uno de los principales actores en el sector del electrodoméstico europeo.

En lo que atañe a BSH Electrodomésticos España, cabe recordar en primer lugar que en 1999 dejó ya prácticamente culminada su ordenación societaria y organizativa, tras haber absorbido en 1998 la división comercial española de la compañía alsaciana Gaggenau (electrodomésticos de lujo), y haber comprado en 1999 la compañía Ufesa, fabricante de pequeños electrodomésticos en sus dos factorías de Vitoria y Navarra. De ese modo, actualmente la producción industrial del grupo se realiza en siete plantas: Vitoria, Navarra (Esquiroz, Estella y Echarri Aranaz), Santander y Zaragoza (La Cartuja y Montañana). En este contexto, señalar que las inversiones realizadas por el grupo en activos fijos durante 2008 han ascendido a 53,5 millones de euros (cifra un 60,2% superior a la de 2007).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un recorte del 9,5% en 2008, situándose en los 1.502 millones de euros, en un contexto de desfavorable comportamiento de las ventas interiores y ligero aumento de las exportaciones. Concretamente, sus ventas dirigidas al mercado interno han descendido un 16,9%, hasta situarse en los 777,8 millones de euros, mientras que sus exportaciones han aumentado un 0,2%, hasta alcanzar los 724,2 millones de euros.

Respecto 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 factoría de lavadoras de carga superior ubicada en Bergara), cabe recordar que en el periodo 2001-2004 el grupo realizó un fuerte cambio estructural en su red comercial, racionalizando su actividad y, en consecuencia, buscando una mayor focalización de la misma en las necesidades reales de la distribución: mayor agilidad de respuesta y, en definitiva, mayor grado de servicio. Asimismo, Candy 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. En 2006 esta empresa facturó 135 millones de euros, con una plantilla de cerca de 400 empleados.

Por lo que se refiere 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 febrero de 2009 Daewoo Electronics ha nombrado nuevo director comercial en España, con el objetivo de consolidar la gama blanca en España y, a pesar del complicado marco económico mundial, mantener la actual cifra de negocio de la compañía. De este modo, la multinacional coreana afronta una nueva etapa en nuestro país coincidiendo con la fusión con la fábrica de Vitoria en una única sociedad, Daewoo Electronics Manufacturing España, S.A. El relevo en la dirección de Daewoo Electronics en España llega después de la reestructuración que la multinacional ha realizado a nivel mundial tras haber decidido no vender la compañía, una vez rotas las negociaciones con el fondo de inversiones estadounidense, Ripplewood.

11. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO¹

11.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En 2008 el mercado europeo de la informática y las telecomunicaciones ha alcanzado un volumen de 447,9 miles de millones de euros, cifra un 3,8% superior a la registrada en el ejercicio precedente. Cabe señalar que esta dinámica se enmarca en el contexto de un mayor dinamismo de los países emergentes (China, India, etc.) respecto a los más industrializados (Estados Unidos, Japón, etc.).

Cuadro nº 140 Mercado del sector de informática y telecomunicaciones en la UE*

Concepto	<i>(miles de millones de euros)</i>		
	2007	2008	% Δ 08/07
Informática	299,8	312,7	4,3
– Hardware y equipos de oficina	92,6	94,0	1,5
– Software y servicios informáticos	207,2	218,7	5,6
Electrónica de consumo digital	61,2	62,7	2,5
Telecomunicaciones	70,6	72,5	2,7
– Equipos de usuarios	34,9	35,8	2,6
– Equipos de redes	35,7	36,7	2,8
Informática y Telecomunicaciones	431,6	447,9	3,8

(*): Datos provisionales. Mayo 2009.

Fuente: EITO 2009.

El análisis de los datos europeos muestra que en 2008 el mayor crecimiento se ha producido en la rama de la informática (4,3%), con un avance más intenso en el segmento de software y servicios informáticos (5,6%) que en hardware y equipos de oficina (1,5%). Por su parte, las telecomunicaciones han experimentado un incremento en sus ventas del 2,7%, en un contexto en el que las ventas de equipos para redes y para usuarios han mostrado un dinamismo relativamente similar (2,8% y 2,6%, respectivamente). Por último, el segmento de consumo de electrónica digital ha acrecentado sus ventas en un 2,5%.

Por lo que respecta a las expectativas de cara a 2009, las estimaciones elaboradas por EITO prevén un crecimiento en torno al 3% del mercado europeo, si bien las ventas del segmento de consumo de electrónica digital descenderán levemente (alrededor del -3,2%). Asimismo, en línea con la evolución reciente, se proyecta un crecimiento del mercado próximo al 10% en China 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 2008 la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones ha experimentado un crecimiento del 4%, alcanzando los 20.203 millones de euros. A este respecto, cabe destacar que este resultado se ha producido en un contexto de contracción del mercado nacional (-3%), así como de las exportaciones (-0,5%) e importaciones (-1%).

Atendiendo a los diferentes 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 (11%), sino por la importancia de esta actividad (13.206 millones de euros en 2008). En este sentido, conviene resaltar el incremento del volumen tanto en el mercado nacional como en lo referido a las exportaciones (5% en ambos casos), así como el descenso producido en las importaciones (-8%).

Cuadro nº 141 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)
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
2008	Consumo	1.686	3.783	1.087	4.384	64,4	86,3
	Componentes	1.695	2.074	754	3.015	44,4	68,8
	Profesional	1.555	1.417	734	2.238	47,2	63,3
	Tecnologías de la información	13.206	5.812	1.257	17.761	9,51	32,7
	Industria de telecomunicación	2.061	4.036	684	5.413	33,2	74,6
	Total	20.203	17.122	4.516	32.811	22,3	52,2
Δ 08/07 (%)	Consumo	-16	-12	-7	-15	-	-
	Componentes	-6	-10	-1	-10	-	-
	Profesional	1	0	4	-1	-	-
	Tecnologías de la información	11	-8	5	5	-	-
	Industria de telecomunicación	-6	-10	-2	-10	-	-
	Total	3,8	-9,0	-0,5	-2,7	-	-

Fuente: AETIC. Elaboración propia.

La producción del resto de segmentos de actividad se ha reducido de forma generalizada, con la excepción de la electrónica profesional, que se ha incrementado tímidamente (1%) como consecuencia de la evolución favorable de las exportaciones. Concretamente, la producción de bienes de electrónica de consumo ha caído un 16%, y tanto la de componentes electróni-

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.

cos como la de la industria de telecomunicaciones un 6%. En estos tres últimos casos, el descenso en la producción responde a la evolución desfavorable tanto del mercado interior (nacional) como exterior (exportaciones).

El análisis de otras magnitudes relevantes del sector muestra que en 2008 el empleo directo se ha mantenido estable (en torno a 356.000 personas empleadas, lo que supone una variación nula respecto a 2007), el gasto en I+D ha crecido un 8% (alcanzando los 2.351 millones de euros), y las inversiones en innovación¹ un 4% (cifrándose en 9.086 millones de euros).

11.3 EL SECTOR EN LA CAPV²

Al cierre de 2008 se contabilizan un total de 230 empresas asociadas a GAIA, lo que supone un incremento de 24 empresas respecto al ejercicio anterior. Una parte muy considerable de estas empresas pertenece al subsector de la informática (106, el 46,1% del total), y otra parte significativa al sector de la electrónica profesional (64, el 27,8%). Por el contrario, en el área de telecomunicaciones y componentes electrónicos el número de empresas es menor (40 y 20, respectivamente).

Cuadro nº 142 Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2008

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Álava	29	8	7	10	4
Gipuzkoa	104	31	9	48	16
Bizkaia	97	25	4	48	20
Total	230	64	20	106	40

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Del análisis territorial se desprende que la mayor parte de las empresas se concentran en Gipuzkoa (45,2%) y Bizkaia (42,2%), con una presencia relativamente menor en Álava (12,6%). Más concretamente, atendiendo a los 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.

Por lo que se refiere al balance del ejercicio, cabe señalar que en 2008 la producción del sector en la CAPV ha registrado un crecimiento del 9,3%, alcanzando un valor de 3.315 millones de euros. A pesar de ser un incremento inferior al contabilizado en el ejercicio precedente (22% en 2007), sigue constituyendo un avance notable, gracias al cual la cuota de participación del sector en el conjunto de la producción estatal se ha elevado al 16,4% (15,6% en 2007).

Cuadro nº 143 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
2008	3.315,00	9,3	16,4

(*): 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 (2.049 millones, el 61,8% del total), y otra parte muy importante a la electrónica profesional (1.034 millones, el 31,2%), con un peso claramente inferior de la rama de componentes (232 millones, el 7% del total). Precisamente, en 2008 el subsector de telecomunicaciones e informática ha sido el único que ha registrado una tasa de crecimiento positiva (19%).

De forma análoga, las exportaciones del sector también se han incrementado, situándose en 749 millones de euros (un 6,7% más que en 2007). En este caso, el subsector de la telemática obtiene una participación del 50,1% (inferior a la alcanzada en términos de producción), frente al 37,5% de la electrónica profesional y al 12,4% del sector componentes.

En 2008 la tasa de propensión exportadora del sector, es decir, el porcentaje de producción exportada, se ha situado en el 22,6%, nivel inferior al 23,2% correspondiente a 2007. En esta

misma línea, ha aumentado la cuota de exportaciones del sector vasco en el total estatal: 16,5% en 2008 frente a 15,5% en 2007.

Cuadro nº 144 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
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
2008	749,00	6,7	22,6	16,5

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

El empleo sectorial ha crecido de forma notable en 2008 (9%), alcanzándose las 12.053 personas ocupadas. A este respecto, cabe destacar la significativa contribución al empleo del subsector de telemática (67,4% del total) y, en menor medida, de la rama de electrónica profesional (30,5%), siendo ya claramente menor la aportación en el caso de los componentes electrónicos (2,1%).

Conviene asimismo destacar el relativamente alto grado de formación que caracteriza a los trabajadores del sector: el 27,9% de los mismos posee una titulación de grado superior, el 31,2% una titulación media y el 40,9% restante una formación de nivel inferior (formación profesional o administrativa).

Cuadro nº 145 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empleados	Δ %	Empleados (2008)	(%)
1999	6.422	11,7	Total	100,0
2000	7.040	9,6	Titulado superior	27,9
2001	7.810	10,9	Titulado medio	31,2
2002	7.900	1,2	F.P./Administración	40,9
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		
2008	12.053	9,0		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Por otra parte, cabe resaltar que la inversión en I+D ha alcanzado los 125 millones de euros, cifra un 7,8% superior a la registrada en 2007¹ (3,8% de la facturación del sector). En este sentido, la evolución claramente expansiva de esta partida pone de relieve el gran esfuerzo que las empresas del sector están realizando para incorporar innovaciones y nuevas tecnologías a sus productos y/o desarrollos.

Por último, señalar que el recientemente presentado Plan Estratégico 2009-2012 de GAIA se basa en tres pilares fundamentales sobre los que construir el futuro: personas, globalidad e innovación, fijándose como objetivos la expansión de sus empresas asociadas, la evolución en mercados y tecnologías, y la cooperación interempresarial e intersectorial. Con el fin de reforzar estas líneas de actuación, se ha presentado la agenda de innovación sectorial, la cual recoge más de 83 proyectos con la participación de 150 empresas y organizaciones. Asimismo, de cara al mantenimiento del avance del sector ante la actual coyuntura, se han presentado cuatro propuestas que ayuden a alcanzar los objetivos fijados: aceleración de los proyectos de empresa extendida y sociedad digital, actuaciones de internacionalización en red marca colectiva-identificación país, plan PREFE (formación para ocupar la primera línea de salida), y plataforma para la educación digital.

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.

12. CONSTRUCCIÓN

En los últimos años, el sector de la construcción ha actuado como el principal protagonista y motor del crecimiento económico del País Vasco, tanto de forma directa como indirecta. No obstante el año 2008 representa el final de esta extraordinaria etapa de pujanza que ha vivido el sector. La actividad ha sufrido una acusada desaceleración que fue especialmente intensa en el último trimestre del año. En este sentido, se han registrado descensos en términos de empleo (-7,3%), en las viviendas terminadas (-2,5%) y, sobre todo, en las iniciadas (-18,3%), así como en la licitación oficial (-8,1%).

La evolución del sector en el conjunto del Estado ha sido similar, aunque destaca el mayor descenso de la ocupación (-10,9%) así como de las viviendas iniciadas (-41,6%).

Cuadro nº 146 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

Concepto	(% Δ)			
	País Vasco		España	
	2007	2008	2007	2008
Empleo	13,6	-7,3	6,1	-10,9
Ventas interiores de cemento ⁽¹⁾	3,8	-8,4	-2,1	-25,1
Viviendas terminadas	-0,1	-2,5	-1,7	-2,3
Viviendas iniciadas	1,3	-18,3	-19,0	-41,6
Licitación oficial	-7,9	-8,1	-13,6	-1,3

(1) Se refiere a las ventas interiores de cemento gris (sacos y venta a granel) de los asociados a Oficemen.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, Seopan y Oficemen.

El análisis de los principales indicadores coyunturales de actividad en el sector de la construcción de la Comunidad Autónoma del País Vasco, confirma el final de la fase expansiva. Así, el índice de producción del sector ha crecido tan sólo el 1,8%, el nivel más bajo de los últimos quince años y muy lejos del 7,2% y del 10,3% registrados en 2007 y 2006, respectivamente. En el ámbito de la edificación es donde el cambio de fase cíclica es claramente más acusado, con una caída del ritmo de crecimiento desde el 6% de 2007 hasta un -2% en 2008. La obra civil, por su parte, ha evolucionado favorablemente y mantiene un ritmo de crecimiento similar al del ejercicio anterior, de en torno al 10%. Por otro lado, el índice de personal ocupado ha descendido por primera vez desde 1996, registrando una tasa interanual del -3,2%.

Cuadro nº 147 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)

Concepto	(% Δ)		
	2006	2007	2008*
Índice de personal ocupado	1,5	0,0	-3,2
Índice de producción	10,3	7,2	1,8
Edificación	11,4	6,0	-2,0
Obra civil	8,0	9,8	10,0

(*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

Analizando más detalladamente la licitación oficial, la información facilitada por el Observatorio de la Construcción (SEOPAN) pone de manifiesto que, de todas las áreas consideradas, tan sólo Álava y Navarra registran un avance favorable en 2008, con un crecimiento interanual de la licitación oficial del 38,8% y del 25,2%, respectivamente. Por el contrario, destaca el retroceso de Gipuzkoa, donde la licitación pública ha descendido el 27,2% en ese mismo periodo. Asimismo, Bizkaia registra un descenso de en torno al 19%, aunque sigue siendo el territorio con mayor volumen de licitación de obra pública (el 41% del total licitado en el País Vasco).

Cuadro nº 148 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local

(M euros)

Área	2007				2008			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	15,4	125,9	182,0	323,3	61,2	212,1	175,3	448,6
Bizkaia	432,9	205,1	898,7	1.536,8	123,7	277,5	845,0	1.246,2
Gipuzkoa	17,5	168,7	714,7	901,0	20,0	266,0	369,8	655,9
CAPV	465,8	499,7	1.795,5	2.761,0	204,9	755,6	1.390,1	2.350,7
Navarra	33,7	288,9	241,5	564,1	117,4	225,8	363,2	706,4
País Vasco	499,5	788,6	2.036,9	3.325,1	322,3	981,4	1.753,3	3.057,1
España	16.282,8	13.128,5	10.943,5	40.354,8	17.302,1	13.033,2	9.476,7	39.812,0

Fuente: Seopan.

En lo que respecta a los agentes inversores, los datos de Seopan muestran una recuperación del protagonismo de la administración autonómica. En concreto, en 2008, en torno a una tercera parte (32,1%) de la licitación pública del País Vasco correspondió a la administración autonómica (frente al 23,7% de 2007), mientras que el 52,7% fue promovida por las corporaciones locales (61,3% en 2007) y el 10,5% por la administración central (15% en 2007). La distribución de la licitación oficial por agentes inversores resulta más equitativa en el conjunto del Estado, donde el 43,5% de la licitación correspondió a la administración central, el 32,7% fue promovida por las distintas autonomías y el 23,5% por la administración local.

Cuadro nº 149 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2008)

Área	%				Δ % 08/07			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	13,6	47,3	54,2	100,0	297,9	68,5	-3,7	38,8
Bizkaia	9,9	22,3	55,0	100,0	-71,4	35,3	-6,0	-18,9
Gipuzkoa	3,1	40,6	41,0	100,0	14,3	57,7	-48,3	-27,2
CAPV	8,7	32,1	50,3	100,0	-56,0	51,2	-22,6	-14,9
Navarra	16,6	32,0	64,4	100,0	248,2	-21,8	50,4	25,2
País Vasco	10,5	32,1	52,7	100,0	-35,5	24,5	-13,9	-8,1
España	43,5	32,7	23,5	100,0	6,3	-0,7	-13,4	-1,3

Fuente: Seopan.

En cuanto al tipo de obra licitada, las infraestructuras relacionadas con el transporte siguen siendo las que aglutinan el mayor porcentaje de la inversión, a pesar de la disminución registrada en 2008. Concretamente, el 29,2% de las licitaciones se adscriben a esta partida, en tanto que un año antes esta proporción se situaba en el 43%. El equipamiento social y las urbanizaciones aumentan su importancia, alcanzando en 2008 tasas de participación del 24% y del 21% sobre la inversión total, respectivamente (frente al 16,5% y al 17,7% de 2007). Completan el análisis las obras hidráulicas (8,5%, frente al 8,8% de 2007), la partida "resto de edificación", la cual incluye infraestructuras industriales, administrativas y terminales (8,1%, frente al 8,5% de 2007) y las viviendas (7,9%, frente al 4,9% de 2007).

Como consecuencia de esta evolución, la licitación de obra civil ha perdido protagonismo y en 2008 concentra el 60% de la licitación pública del País Vasco, en tanto que, en 2007, esta proporción ascendía al 70,2%. En el conjunto del Estado el reparto de la licitación según el tipo de obra mantiene una relativa estabilidad; en este sentido, en torno al 70% de la inversión se dirige a obra civil mientras que el restante 30% se destina a edificación. Al igual que en el País Vasco, en el conjunto del Estado en torno a las tres cuartas partes de la licitación de obra pública se concentra en las categorías de transportes, equipamiento social y urbanizaciones.

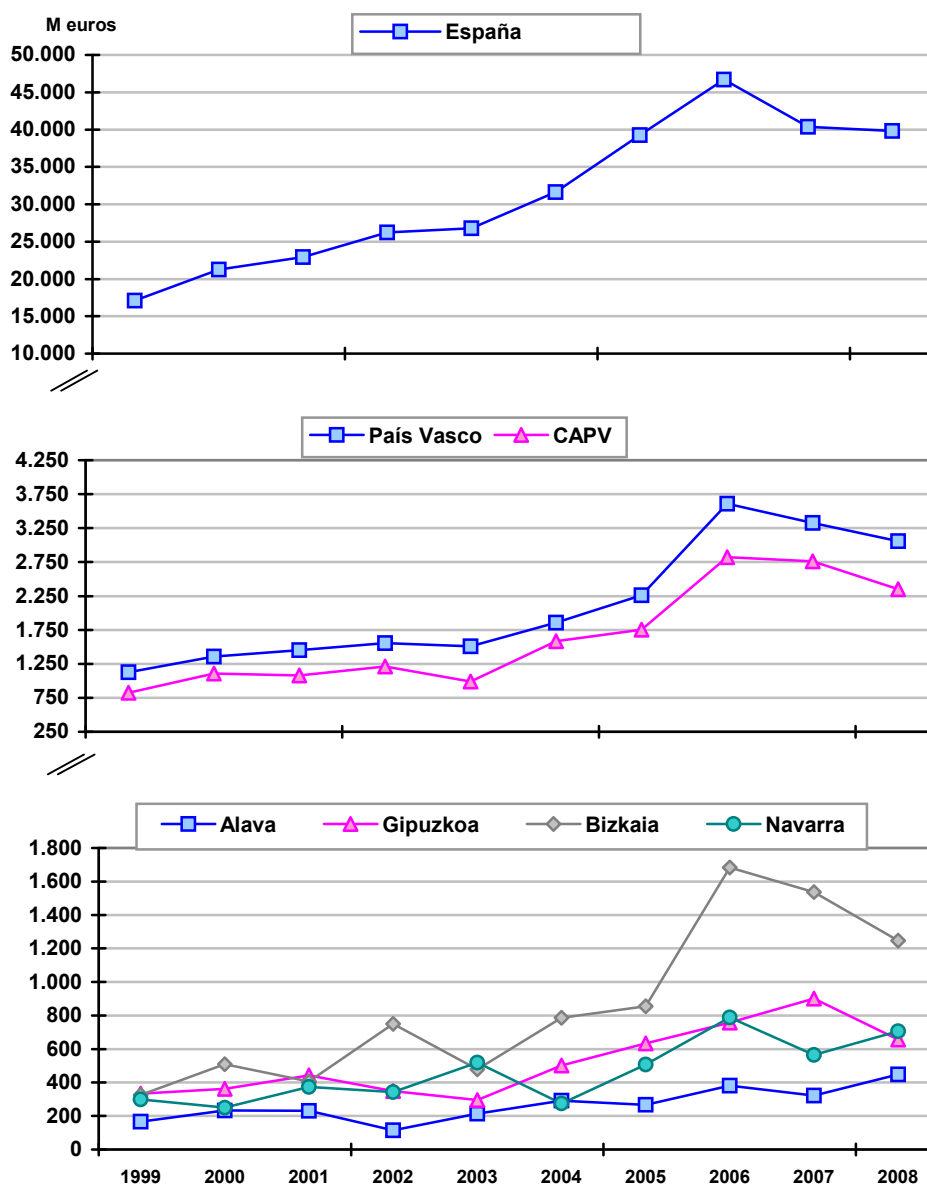
Cuadro nº 150 Licitación oficial por tipos de obra (2008)

Tipo de obra	País Vasco			España	
	M euros	Δ % 08/07	%	Δ % 08/07	%
Viviendas	242,5	50,1	7,9	16,2	4,6
Equipamiento social	735,2	33,9	24,0	-14,1	15,9
Resto edificación	246,5	-12,4	8,1	-1,4	8,9
Total Edificación	1.224,2	23,4	40,0	-6,6	29,4
Transportes	892,1	-37,6	29,2	18,5	48,2
Urbanizaciones	640,6	8,8	21,0	-22,5	12,1
Hidráulicas	261,1	-10,6	8,5	-25,5	9,1
Total Obra Civil*	1.832,9	-21,4	60,0	1,0	70,6
TOTAL	3.057,1	-8,1	100,0	-1,3	100,0

* La diferencia entre el total y la suma de la desagregación corresponde a la partida de medio ambiente.

Fuente: Seopan.

Gráfico nº 36 Licitación oficial



Fuente: Seopan

Centrando el análisis en la edificación de viviendas, en 2008 el descenso en la iniciación de viviendas ha sido una tónica generalizada en todas las áreas analizadas. En este sentido, se han iniciado un total de 19.744 viviendas en el País Vasco, esto es, un 18,3% menos que el año precedente. Esta caída se debe, principalmente, al retroceso sufrido por el territorio histó-

rico de Bizkaia (donde la iniciación de viviendas ha descendido el 33,9%) y por el segmento de viviendas libres, el cual ha registrado una disminución del 34,6% en el número de viviendas iniciadas (pasando de las 17.235 viviendas de 2007 a las 11.278 de 2008).

Esta contracción ha sido más pronunciada en el conjunto del Estado, donde el número de viviendas iniciadas ha descendido el 41,6%. Esto se debe a la disminución en el número de viviendas libres iniciadas cifrada en el 49,4%.

Cuadro nº 151 Viviendas iniciadas y terminadas

(nº de viviendas)

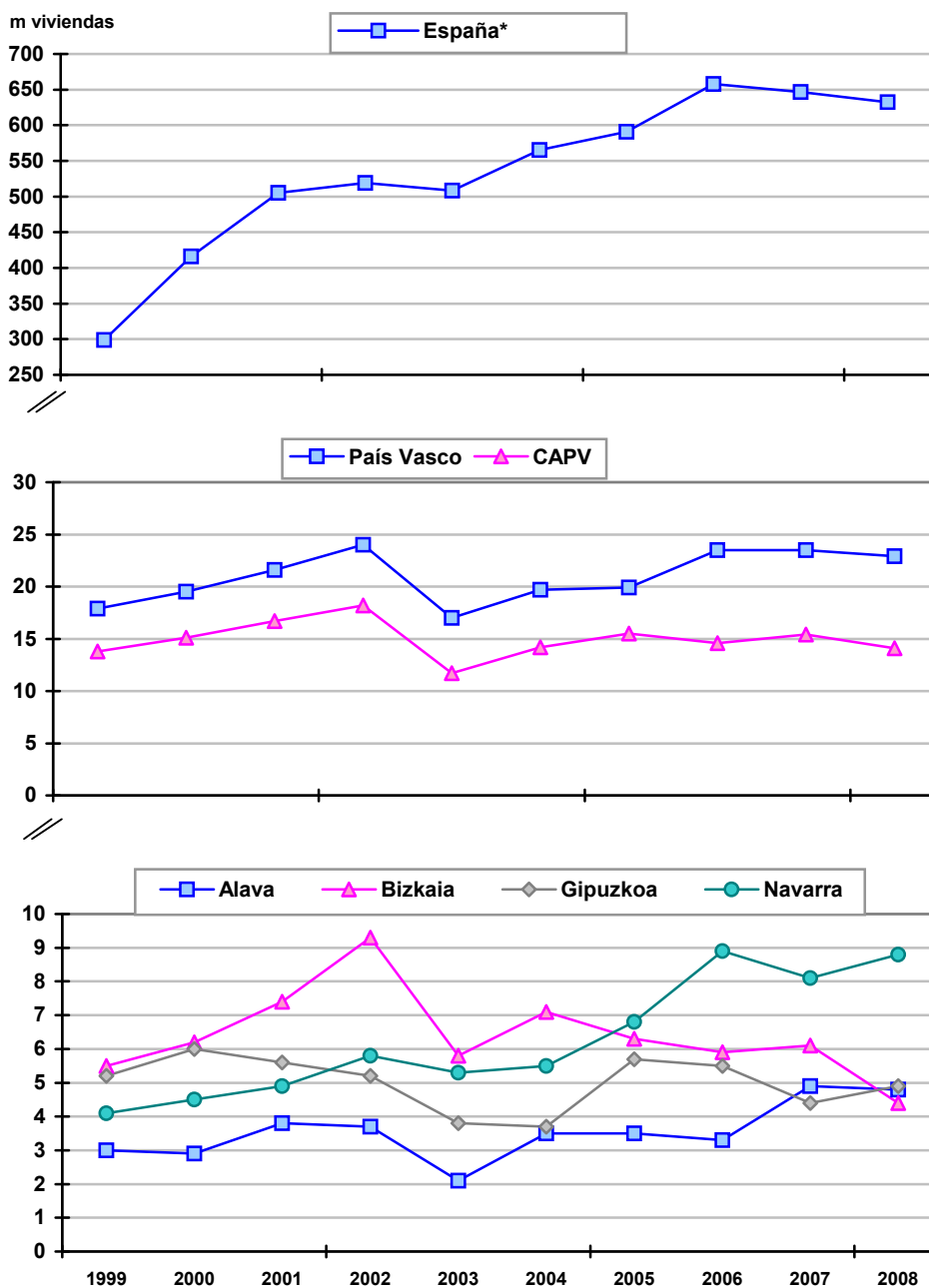
Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2005	2006	2007	2008 ⁽¹⁾	2005	2006	2007	2008 ⁽¹⁾
Álava	Protegidas	2.266	2.910	3.303	2.936	1.008	1.800	2.174	2.057
	Libres	3.185	2.954	2.567	2.498	2.482	1.479	2.739	2.786
Bizkaia	Protegidas	1.476	1.608	1.171	1.297	1.765	1.569	1.715	1.679
	Libres	3.760	3.481	4.846	2.683	4.567	4.325	4.417	2.671
Gipuzkoa	Protegidas	914	708	1.418	1.407	1.252	1.460	742	1.264
	Libres	5.042	3.380	3.856	2.966	4.473	3.990	3.637	3.626
CAPV	Protegidas	4.656	5.226	5.892	5.640	4.025	4.829	4.631	5.000
	Libres	11.987	9.815	11.269	8.147	11.522	9.794	10.793	9.083
Navarra	Protegidas	3.607	2.813	1.046	2.826	2.211	3.006	2.024	3.023
	Libres	6.552	6.000	5.966	3.131	4.577	5.900	6.046	5.812
País Vasco	Protegidas	8.232	8.039	6.938	8.466	6.236	7.835	6.655	8.023
	Libres	16.247	15.815	17.235	11.278	13.702	15.694	16.839	14.895
España	Protegidas	80.427	95.255	83.859	90.531	61.877	60.358	67.127	68.587
	Libres	635.608	664.924	532.117	269.098	528.754	597.632	579.665	563.631

(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

El número de viviendas terminadas también ha sufrido un descenso en el año 2008, tanto en el ámbito del País Vasco (-2,5%) como a nivel estatal (-2,3%). La suma total de viviendas terminadas del País Vasco asciende a 22.918, de las cuales el 65% (14.895 viviendas) pertenecen al segmento libre en tanto que el 35% restante (8.023) son viviendas protegidas.

Gráfico nº 37 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.

El desglose territorial muestra una evolución muy dispar. Así, en Bizkaia el número de viviendas terminadas ha descendido el 29,1%, debido a la disminución registrada en el segmento

libre (-39,5%). En Álava la evolución del número de viviendas finalizadas también ha sido negativa, pero en menor medida, registrando una reducción interanual del 1,4%. Gipuzkoa y Navarra, por su parte, registran una evolución positiva con tasas de crecimiento del 11,7% y del 9,5%, respectivamente.

A diferencia de la nueva construcción, la actividad de rehabilitación ha mostrado una evolución favorable en 2008. Según la información facilitada por el Departamento de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente del Gobierno Vasco, en ese periodo se han rehabilitado un total de 14.366 viviendas, esto es, un 32,5% más que el ejercicio precedente. No obstante, el importe de las subvenciones destinadas a la rehabilitación aislada ha aumentado en menor medida (6,6%), lo cual provoca una disminución del 19,5% en el importe medio de estas subvenciones.

Cuadro nº 152 Realizaciones en materia de rehabilitación aislada en la CAPV*

Año	Nº de viviendas rehabilitadas	Subvenciones concedidas (miles de euros)	Importe medio
2006	12.403	10.616	855,9
2007	10.845	10.760	992,2
2008	14.366	11.469	798,3
Δ % 08/07	32,5%	6,6%	-19,5%

(*): Número de viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Ordenación del Territorio, Vivienda y Medio Ambiente. Gobierno Vasco.

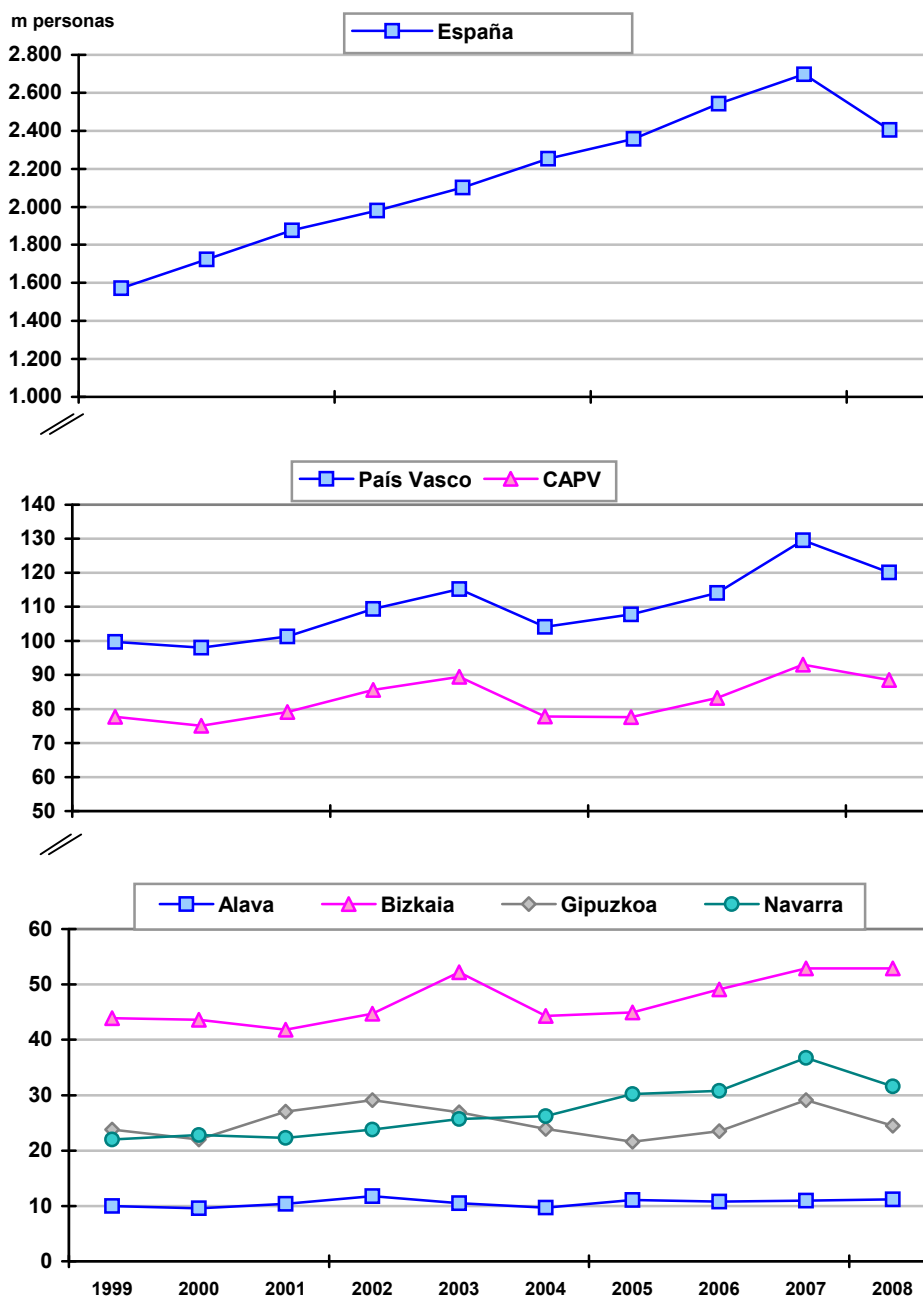
Finalmente, para concluir con este apartado, cabe reseñar que el empleo en el sector de la construcción del País Vasco ha sufrido un descenso interanual del 7,3% en 2008, hasta situarse en las 120,1 miles de personas empleadas. Esta disminución ha sido especialmente acusada en el caso de Gipuzkoa (-15,9%) y Navarra (-13,8%), así como en el conjunto del Estado (-10,9%).

Cuadro nº 153 Población ocupada en la construcción

Área	2006	2007	2008	Δ % 08/07
Álava	10,8	11,0	11,2	1,8
Bizkaia	49,1	52,9	52,9	0,0
Gipuzkoa	23,5	29,1	24,5	-15,9
CAPV	83,3	93,0	88,5	-4,8
Navarra	30,8	36,7	31,6	-13,8
País Vasco	114,1	129,6	120,1	-7,3
España	2.542,9	2.697,4	2.404,2	-10,9

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2005).

Gráfico nº 38 Población ocupada en la construcción



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2005).

13. CEMENTO

La desaceleración de la actividad constructora, y la desfavorable evolución de la economía internacional y nacional, han influido negativamente en el sector cementero vasco que en 2008 ha dado muestras de retroceso, rompiendo así el dinamismo observado en los últimos años. Esta contracción ha sido más pronunciada en el conjunto del Estado. Según los datos facilitados por la Agrupación de Fabricantes de Cemento de España (Oficemen), el consumo aparente de cemento en España se ha cifrado en 42,7 millones de toneladas en 2008, registrando una caída de cerca del 24%.

Según esta misma fuente, las ventas interiores de cemento del País Vasco durante el año 2008 han ascendido a 2.169 miles de toneladas, cifra que supone una disminución del 8,4% respecto del año precedente. Este retroceso se acentúa en el caso de España, donde las ventas interiores del sector cementero han registrado un descenso interanual del 25,1%, situándose en las 34.714 miles de toneladas.

Atendiendo a los Territorios Históricos, Gipuzkoa ha sido el único territorio que ha aumentado sus ventas interiores de cemento en 2008, con una variación interanual del 4,1%, frente a Bizkaia y Álava, que han registrado disminuciones del 9,0% y del 12,8%, respectivamente. Consecuentemente, estos dos últimos territorios han visto reducida su cuota de participación sobre el total de ventas interiores de cemento de la CAPV, que ha sido absorbida por el territorio guipuzcoano. Concretamente, en 2008, las ventas interiores de cemento de Gipuzkoa representan el 37,3% del total de la CAPV (33,9% en 2007), en tanto que la participación de Bizkaia se ha cifrado en el 43,7% (45,5% en 2007) y en el 19% la de Álava (20,6% en 2007).

Cuadro nº 154 Ventas interiores de cemento*

Área	(m Tm)		
	2007	2008	Δ % 08/07
Álava	319	278	-12,8
Bizkaia	704	641	-9,0
Gipuzkoa	525	547	4,1
CAPV	1.549	1.467	-5,3
Navarra	818	703	-14,1
País Vasco	2.368	2.169	-8,4
España	46.324	34.714	-25,1

(*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris (sacos y venta a granel) de los asociados a Oficemen.

Fuente: Oficemen.

No obstante, las importaciones de cemento han registrado un comportamiento totalmente opuesto al de las ventas interiores. En este sentido, en 2008, las compras de cemento en el exterior han aumentado considerablemente en el País Vasco como consecuencia del incre-

mento registrado en Bizkaia, el cual ha pasado de las 1.875 toneladas importadas en 2007 a las 47.264 toneladas en 2008.

En el ámbito estatal, las importaciones de cemento han sufrido un descenso de cerca del 39% situándose en 1.743.867 toneladas, en tanto que las exportaciones han aumentado un 15% respecto a 2007, pasando de 1,1 millones de toneladas en dicho año a 1,3 millones en 2008. La Unión Europea sigue siendo el principal destino de estas exportaciones, con una cuota del 78,4%; asimismo, destacan el Reino Unido y Francia, ambos con una participación del 27% sobre el total de exportaciones.

Cuadro nº 155 Importaciones de cemento*

Área	2006	2007	2008	(Tm)
				Δ % 08/07
Álava	-	1	-	-
Bizkaia	1.285	1.875	47.264	2.420,7
Gipuzkoa	858	1.595	1.097	-31,2
CAPV	2.142	3.471	48.361	1.293,3
Navarra	-	4	28	600,0
País Vasco	2.142	3.475	48.389	1.292,5
España	3.164.438	2.853.619	1.743.867	-38,9

(*): Incluye cemento gris y cemento blanco.

Fuente: Oficemen.

Por otro lado, con objeto de aportar una aproximación a la realidad empresarial del sector cementero vasco, se presentan a continuación los principales resultados económico-financieros de las tres principales empresas de dicho sector: Cementos Lemona, Cementos Pórtland y Financiera y Minera. En este sentido cabe destacar que, en línea con lo mencionado anteriormente, el ejercicio 2008 no ha sido favorable para estas empresas. Así, la cifra de negocios conjunta de las tres cementeras se ha situado en los 772,5 millones de euros, con una disminución del 23,3% respecto a la obtenida el año precedente. El resultado bruto de explotación (EBITDA), por su parte, ha sido de 209,9 millones de euros, un 16,3% inferior al del ejercicio anterior. No obstante, esta cifra refleja una ligera mejora en términos de margen operativo, pasando de suponer el 24,9% de la cifra de negocios en 2007 a ser el 27,2% en 2008. En cuanto al resultado antes de impuestos, éste se ha situado en los 185,9 millones de euros, esto es, un 11,1% inferior al registrado el año anterior.

Cuadro nº 156 Principales magnitudes económicas de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	2006	2007	2008	(m euros) Δ % 08/07
Cifra de negocios	963.277	1.006.622	772.509	-23,3
Resultado neto de explotación	170.339	250.767	209.863	-16,3
Resultado neto del ejercicio	215.090	209.162	185.869	-11,1

(*): Datos agregados de Cementos Lemona, Cementos Portland y Financiera y Minera.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Atendiendo a la estructura patrimonial, se aprecia un aumento en el peso del inmovilizado sobre el total del activo (pasando de representar el 82,9% en 2007 al 85,3% de 2008), así como de la tesorería (del 1,8% al 4,3%). Por el contrario, disminuye el peso del activo circulante (existencias y deudores), al pasar del 15,2% del activo en 2007 al 11,1% en 2008.

En cuanto a la composición del pasivo, disminuye ligeramente el peso relativo de la partida de fondos propios (del 56,3% al 50,2%), mientras que aumenta en cerca de cuatro puntos porcentuales el endeudamiento externo (del 41,7% al 45,4%); este hecho muestra la progresiva sustitución de la financiación interna por la externa.

Cuadro nº 157 Estructura patrimonial de las empresas cementeras en el País Vasco*

Concepto	2006	2007	2008	(%)
Inmovilizado Inmaterial	8,6	5,1	7,4	
Inmovilizado Material	18,6	18,5	20,5	
Inmovilizado Financiero	56,9	59,3	57,4	
Activo Circulante Operativo	15,3	15,2	11,1	
Tesorería	0,6	1,8	4,3	
Otros activos	0,0	0,1	4,1	
Total Activo	100,0	100,0	100,0	
Fondos Propios	54,6	56,3	50,2	
Provisiones y Varios	4,1	2,0	4,4	
Acreedores a largo plazo	29,3	31,5	32,6	
Acreedores a corto plazo	12,1	10,2	12,8	
Total Pasivo	100,0	100,0	100,0	

(*): Promedio de Cementos Lemona, Financiera y Minera y Cementos Portland.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Finalmente, como punto último del presente apartado, se muestran las principales ratios económico-financieras de las tres empresas consideradas. En este sentido, cabe destacar el aumento registrado en el nivel de endeudamiento, que ha pasado a representar el 83,3%, debido a la disminución de los fondos propios y al avance de la deuda externa. Asimismo cabe reseñar el retroceso en el nivel de solvencia de estas empresas (con una caída de más de 16 puntos porcentuales, hasta el 151,5%), a pesar de que la liquidez ha mejorado sensiblemente (del 17,4% de 2007 al 33,6% de 2008).

En cuanto al ámbito económico, la rentabilidad sobre ventas ha aumentado en más de tres puntos porcentuales (hasta el 24,1%), en tanto que la rentabilidad sobre fondos propios disminuye ligeramente situándose en el 12,4%.

Cuadro nº 158 Principales ratios económico-financieras de las empresas cementeras vascas*

Concepto	2006	2007	2008 (%)
Rentabilidad sobre ventas	22,3	20,8	24,1
Rentabilidad sobre fondos propios	15,7	13,9	12,4
Endeudamiento	69,1	71,5	83,3
Solvencia	166,4	167,9	151,5
Liquidez	22,2	17,4	33,6

Ratio endeudamiento = deuda/resto pasivo

Ratio solvencia = activo circulante/exigible a corto plazo

Ratio liquidez = tesorería/exigible a corto plazo

() : Promedio de Cementos Leona, Financiera y Minera y Cementos Portland.*

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

14. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

14.1 INTRODUCCIÓN

En el presente capítulo se realiza una aplicación a los diferentes sectores industriales del País Vasco de dos de las herramientas clásicas del análisis financiero: el análisis mediante ratios y el estado de fuentes y empleos de fondos. La información necesaria para su realización son los estados contables -balances y cuentas de resultados- de cada uno de los sectores.

Al margen de este apartado introductorio, el capítulo se estructura en tres grandes apartados. El primero de ellos es de carácter metodológico y se detalla la información de base utilizada, así como los criterios seguidos en la aplicación de la pirámide de ratios, que se ofrece en el segundo apartado, y el estado de fuentes y empleos de fondos que constituye el tercer apartado. De esta manera se realiza un análisis económico-financiero de los sectores industriales del País Vasco (profundizando en la comparación intersectorial y comparación sectorial respecto al conjunto del Estado) tomando como referencia los principales ratios de la pirámide y las tesorerías de inversión medias (cash-flows libres); aunque también se adjuntan las pirámides de ratios y estados de fuentes y empleos de fondos completos para los diferentes sectores, tanto para el País Vasco como para el conjunto del Estado.

14.2 METODOLOGÍA

Banco de datos

Tal y como se ha comentado, la realización de la pirámide requiere de los estados contables básicos: balances y cuentas de resultados de cada uno de los sectores a analizar. Para ello, se ha tomado como base de datos la información recogida por la Central de Balances del Banco de España a partir de los cuestionarios cumplimentados por las empresas colaboradoras, tanto para el País Vasco (se realiza una petición específica para las empresas con sede social en la CAPV o Navarra) como para el conjunto del Estado (se utiliza la información de los informes anuales elaborados por la propia Central de Balances del Banco de España), que permite disponer de una información homogénea de cara a un tratamiento posterior.

En este contexto, en primer lugar es preciso tener en cuenta que la última base de información disponible de la Central de Balances corresponde al año t-2 (asimismo cada base de datos ofrece información del año correspondiente y del anterior), con lo que la información de partida tiene un retraso de un año respecto al ejercicio al que corresponde el presente informe. Con-

cretamente, para la elaboración del presente informe la última base disponible es la del año 2007, que facilita información relativa a los años 2006 y 2007.

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 2007, 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 la 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 en 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 en fondos propios.

$$e = \frac{BN}{FP}$$

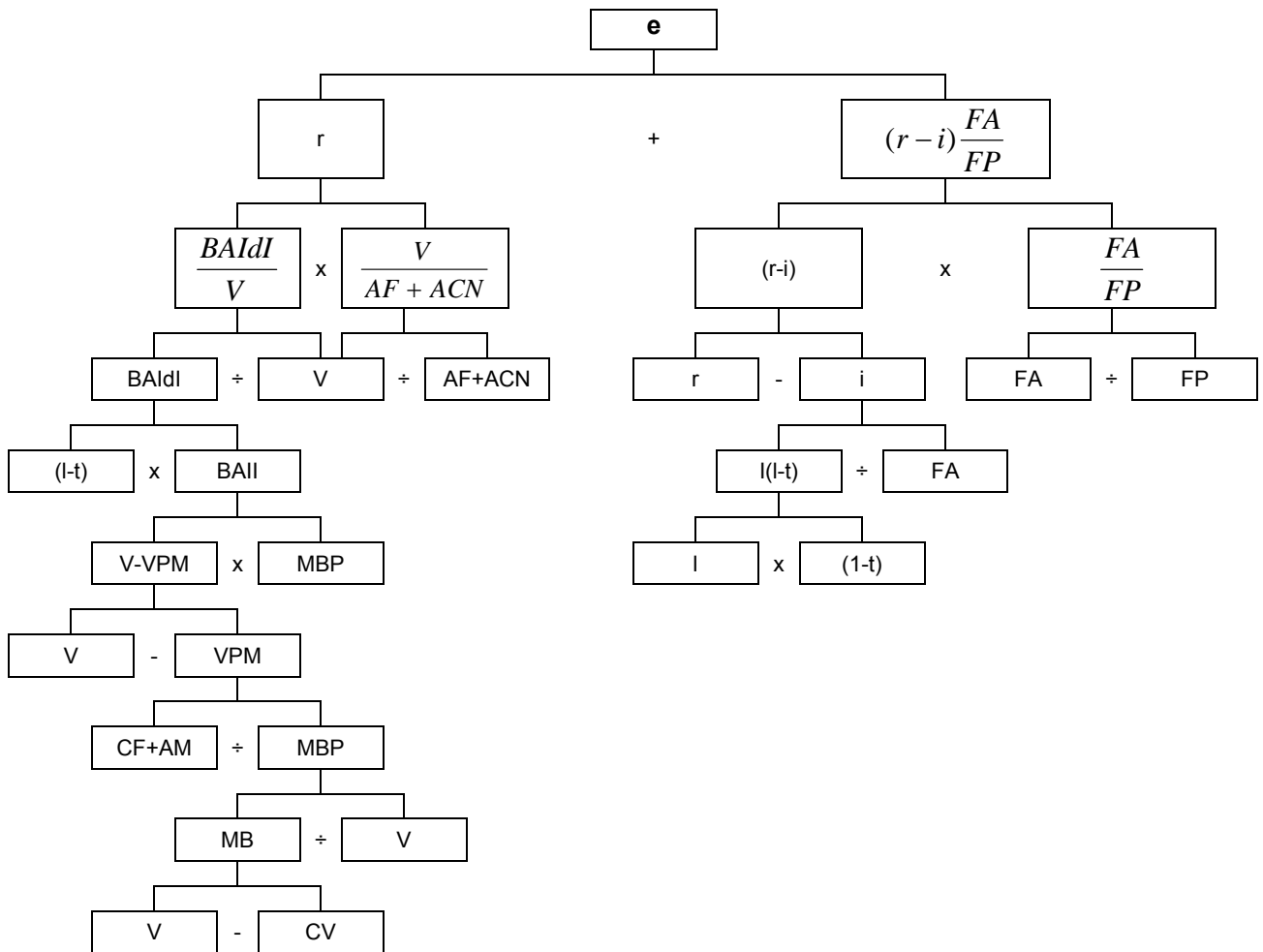
A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{FP} = r + (r - i) \frac{FA}{FP}$$

$e =$ 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.



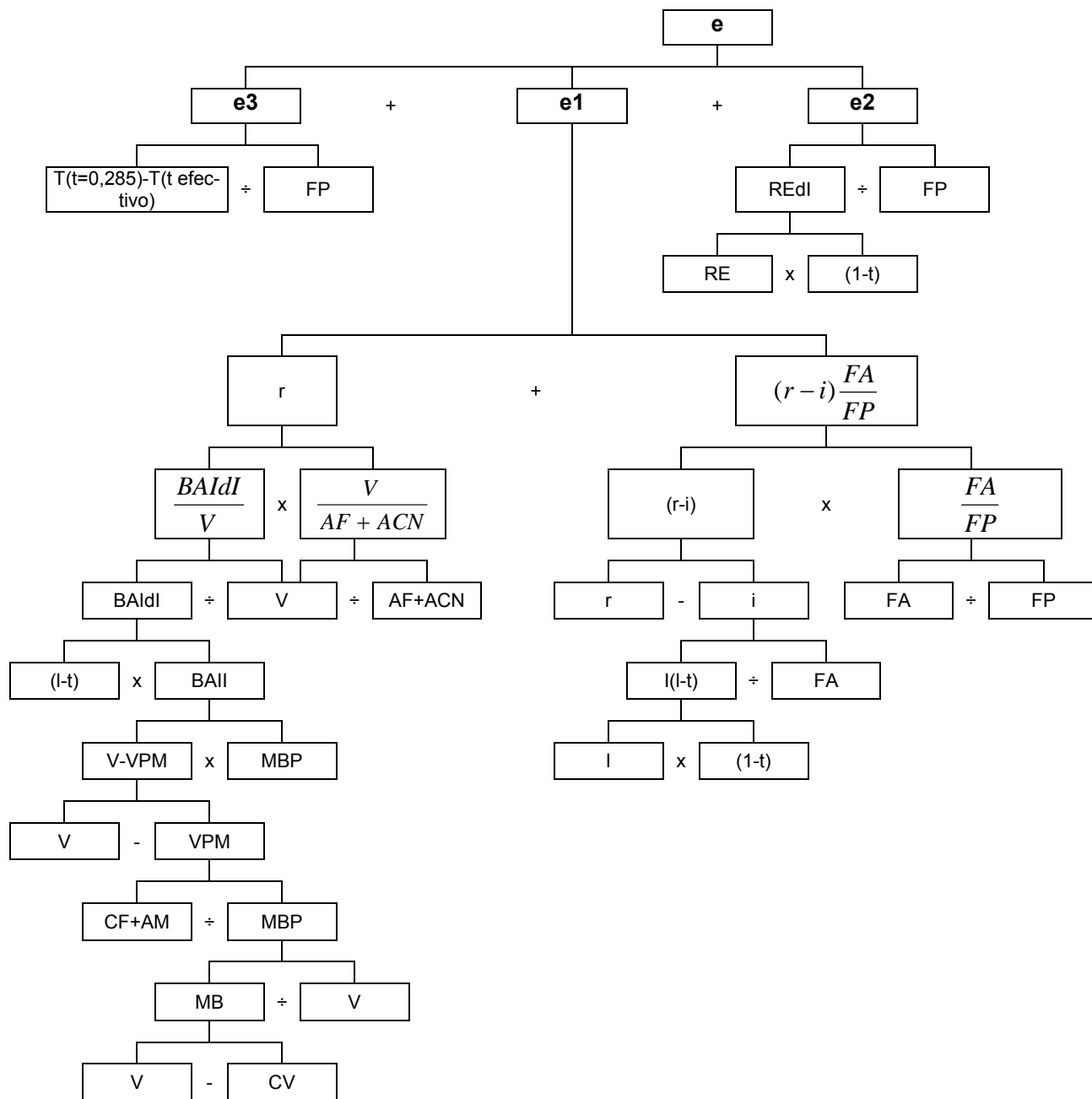
En la cúspide se explica la rentabilidad por euro invertido de fondos propios que se descompone como la suma del rendimiento del activo y del leverage financiero. Posteriormente, cada rama explica como se componen dichos sumandos. Se puede observar que la filosofía que subyace en la pirámide consiste en separar el activo del pasivo, la inversión de la financiación. En definitiva, el ratio "r" mide el rendimiento del activo con independencia de cómo se financie, es decir, de la estructura financiera, y la rama de la derecha calcula lo que la financiación aporta al rendimiento por euro invertido de fondos propios vía leverage financiero.

Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por tanto, en parte previsible, pueden incorporarse en la pirámide a nivel de "r", bien calculando un único rendimiento del activo o bien calculando dos: el rendimiento típico y el atípico.

No obstante, de cara al análisis sectorial y dada la imposibilidad de determinar su carácter recurrente o no, optaremos para cada uno de los sectores por la solución representada en el recuadro que se adjunta al final de este apartado, en el que se incorporan a nivel de “e” distinguiendo tres rentabilidades por euro invertido de fondos propios: la típica –e1-, la propiamente atípica –e2- y la atípica asociada al efecto fiscal –e3-. La razón por la que consideramos esta última rama es clara: a nivel agregado las cifras de impuestos sectoriales (T) pueden llegar a distorsionar el ratio e1, el que recoge la rentabilidad asociada al negocio propio del sector. Por ello, hemos supuesto un tipo impositivo común medio del 28,5% para todos los sectores, llevando las diferencias con respecto a dicho tipo a la rama e3.

Al final del capítulo se adjuntan las pirámides de ratios para los diferentes sectores industriales analizados tanto para el caso del País Vasco como para el conjunto del Estado, y para los años 2006 y 2007 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 rentabilidad de los fondos propios (e), tanto en su vertiente típica (e1) como atípica (e2 y e3), abordando posteriormente el análisis detallado de los componentes de la rentabilidad de fondos propios típica, es decir, la rentabilidad del activo neto (r, y sus componentes BAI_{DI}/V y $V/(AF+ACN)$) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$, y sus componentes (r-i) y FA/FP). Finalmente, para la comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado se ha seleccionado la rentabilidad de los fondos propios típica (e1) y los componentes que la integran por suma: la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/FP))$.



Estado de fuentes y empleos de fondos¹

La segunda herramienta de análisis se centra más en el aspecto financiero, es decir, en la perspectiva de caja o flujos de fondos, frente al análisis más propiamente económico (apoyado en el beneficio) de la pirámide de ratios. El siguiente recuadro muestra la presentación del estado de fuentes y empleos de fondos en su forma general. Como se puede apreciar, el estado de fuentes y empleos de fondos se basa en el cálculo de tres conceptos:

- TINV: Tesorería de Inversión del año t que coincide con los euros que libera el activo del sector una vez atendidas sus necesidades y con independencia de cómo se financia. Suele ser más conocida por la denominación anglosajona de “free cash-flow”. Su cálculo es sencillo, a los euros generados por operaciones típicas (GFO) se le suman los generados por operaciones atípicas (GFE), deduciéndose posteriormente las inversiones en activo circulante neto e inmovilizado.
- TFA: Tesorería de Fondos Ajenos del año t que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos.
- TFP: Tesorería de Fondos Propios del año t, idéntico concepto al anterior pero aplicado a los fondos propios.

La suma de los tres conceptos para un año concreto debe dar cero. En definitiva, si el activo libera euros ($TINV > 0$) es porque se lo han llevado los proveedores de fondos ajenos y / o propios y viceversa, si el activo no ha sido capaz de atender por sí mismo sus necesidades los proveedores de fondos ajenos y/o propios habrán tenido que poner el dinero correspondiente. En definitiva, la igualdad a cero es sinónimo de equilibrio financiero y en ningún caso debe interpretarse en términos de salud del sector.

De cara a la aplicación del esquema general propuesto a los diferentes sectores de actividad debe tenerse en cuenta el tratamiento que en la pirámide de ratios se ha dado a las cifras de impuestos agregados. Así, supondremos un tipo general del 28,5%, llevando las diferencias con respecto al soportado a la generación de fondos extraordinaria (GFE) del periodo. También debe señalarse que el cálculo de la TFP se obtiene por diferencia, ya que la información de partida no permite realizarlo de otra manera.

¹ Gómez-Bezares, F., J. A. Madariaga y Javier Santibáñez (2002): “El estado de fuentes y empleos de fondos: una herramienta imprescindible en el análisis financiero”, *Harvard – Deusto Finanzas & Contabilidad*, nº 49, Septiembre - Octubre, 2002, págs. 18-28.

	+ V_t	Ventas típicas
	- C_t	Costes operativos con desembolso
	- AM_t	Amortización
	= $BAll_t$	B° antes de intereses e impuestos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = \text{Tasa impositiva} = 0,285$)
	= $BAIdI_t$	B° antes de intereses y después de impuestos
	+ AM_t	Amortización
	- IF_t	Ingresos ficticios (Subvenciones explotación + Trabajos inmovi.)
	+ GFO_t	Generación de fondos operativa
	+ RE_t	Resultados extraordinarios
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = 0,285$)
	= $REdI_t$	Rdos. extraordinarios después de impuestos
	+ EF_t	Efecto fiscal: $(0,285 - t \text{ efectivo}) * B^\circ \text{ antes impuestos}$
	+ GFE_t	Generación de fondos extraordinaria
	+ ACN_{t-1}	Activo circulante neto inicial
	- ACN_t	Activo circulante neto final
	- ΔACN_t	Incremento en activo circulante neto
	- INV_t	Inversión en activo fijo ($\Delta AF \text{ neto} + AM - \text{Trab. Inmov.}$)
	+ $TINV_t$	Flujo de Tesorería decisiones de inversión
	+ $EFA_t - AFA_t$	Emisión menos amortización fondos ajenos con coste
	+ I_t	Intereses de los fondos ajenos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = 0,285$)
	- $(1-t) * I_t$	Detracción de fondos por intereses
	+ TFA_t	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con fondos ajenos
	+ TFP_t	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con fondos propios $((\Delta FP - BN + \text{Subvenciones explot.})$
	= 0	= 0

Por otra parte, debido a que como ya se ha señalado con anterioridad la muestra de empresas que constituyen la información de un sector no tiene por qué mantenerse a lo largo del tiempo, y con objeto de ir construyendo una serie homogénea para diferentes años, presentamos los estados de fuentes y empleos de fondos medios de cada sector. Las medias se han calculado dividiendo los diferentes conceptos entre el número de empresas que constituyen la muestra.

En este caso, al final del capítulo también se adjuntan los estados de fuentes y empleos de fondos de los diferentes sectores industriales analizados tanto para el caso del País Vasco como para el conjunto del Estado, y para los años 2006 y 2007 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 159 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España

SECTOR	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
Agroalimentación	19	21	310	318
Química	7	8	140	136
Minerales no metálicos	7	12	146	164
Metalurgia y productos metálicos	52	48	257	258
Construcción maquinaria y equipo mecánico	27	25	134	142
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	13	15	107	96
Material de transporte	9	7	97	88
Madera y corcho	7	6	86	79
Papel y edición y artes gráficas	13	16	166	178
Caucho y plástico	13	12	84	78
Otras manufacturas	9	10	124	123
Total Industria	176	180	1.651	1.660

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

14.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2007, 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 2007 son el de material de transporte (19,8%), agroalimentación (19%), y metalurgia y productos metálicos (18,2%), con tasas superiores al 18% y claramente por encima de la media del conjunto de la industria (15,6%).
- A continuación aparecen, con una rentabilidad de sus fondos propios cercana a la media del conjunto de la industria, el sector minerales no metálicos (14,5%), y el de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (13,4%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de sus fondos propios inferior a la media, se sitúan el resto de sectores: caucho y plástico (10,4%), construcción de maquinaria y equipos mecánicos (10,1%), química (9,5%), madera y corcho (8%), y papel, edición y artes gráficas (5,8%), tomando ya valor negativo en el caso de otras manufacturas (-2,8%).

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 2007:

- 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 negativo de rentabilidad de los fondos propios propiamente atípica (e2) obtenida por el sector de construcción de maquinaria y equipos mecánicos (-9,4%); mientras que, por otra parte y ya en menor medida, cabe señalar el nivel positivo obtenido por los sectores minerales no metálicos (1,9%), agroalimentación (1,6%), y caucho y plástico (1,6%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por los sectores de material de transporte (6,1%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (4,7%), y la industria química (4,6%), y ya en menor medida por el de agroalimentación (2%); mientras que en el lado opuesto destaca por su rentabilidad negativa de los fondos propios atípica asociada al efecto fiscal el sector de otras manufacturas (-3,3%).

Cuadro nº 160 Rentabilidad de los fondos propios en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Agroalimentación	8,3	19,0	6,5	15,4	0,9	1,6	0,8	2,0
Química	12,7	9,5	8,8	5,6	0,4	-0,8	3,5	4,6
Minerales no metálicos	15,6	14,5	10,3	12,7	6,3	1,9	-1,0	-0,1
Metalurgia y productos metálicos	20,3	18,2	16,6	17,7	1,4	-0,4	2,3	0,9
Construcción maquinaria y equipo mecánico	8,9	10,1	6,9	18,8	0,6	-9,4	1,4	0,7
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	18,0	13,4	15,3	8,0	1,1	0,7	1,6	4,7
Material de transporte	9,8	19,8	8,8	14,3	0,2	-0,5	0,9	6,1
Madera y corcho	7,2	8,0	3,2	6,1	2,0	1,3	2,0	0,6
Papel y edición y artes gráficas	6,6	5,8	5,6	5,6	0,9	0,8	0,1	-0,6
Caucho y plástico	8,5	10,4	3,9	7,6	3,0	1,6	1,5	1,2
Otras manufacturas	9,0	-2,8	10,5	-0,2	-0,7	0,6	-0,8	-3,3
Total Industria	13,9	15,6	10,8	13,9	1,9	-0,4	1,2	2,1

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Una vez analizada la rentabilidad de los fondos propios (e), tanto su componente típico (e1) como atípico (e2 y e3), profundizamos ya en el análisis más detallado de los dos componentes que sumados determinan la rentabilidad de los fondos propios típica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero ((r-i) x (FA/FP)).

En este sentido, y por lo que respecta en primer lugar a la rentabilidad del activo neto (r) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2007, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, en 2007 la rentabilidad del activo neto se constituye en el principal componente explicativo de la rentabilidad de los fondos propios, dado el menor peso del

leverage financiero, que en este ejercicio presenta un nivel positivo para la generalidad de los sectores, exceptuando el caso de otras manufacturas (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 2007 son el de agroalimentación (12,4%), construcción de maquinaria y equipo mecánico (12,1%), metalurgia y productos metálicos (11%), y material de transporte (9,7%), con tasas por encima de la media del conjunto de la industria (9,5%). Ya con un nivel inferior a la media, se sitúan los sectores de minerales no metálicos (8,8%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (6,8%), caucho y plástico (5,8%), madera y corcho (5,8%), papel, edición y artes gráficas (4,6%), industria química (4,4%), y otras manufacturas (1,5%).
- En lo que atañe 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 (19,8%), y ya de forma más moderada en el caso de los sectores de agroalimentación (9%), y metalurgia y productos metálicos (7,3%); mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial, se sitúan los sectores de caucho y plástico (3,5%) y otras manufacturas (0,7%).
- Con relación al ratio V/ (AF+ACN), que mide la relación entre los ingresos típicos de la explotación y el activo neto, cabe resaltar el alto nivel que alcanza en los sectores de construcción de maquinaria y equipos mecánicos (2,318), otras manufacturas (2,014), material de transporte (1,950), y caucho y plástico (1,661); mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,081), madera y corcho (1,021) y minerales no metálicos (0,442).

Cuadro nº 161 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Agroalimentación	5,0	12,4	4,7	9,0	1,068	1,378
Química	6,1	4,4	5,4	4,4	1,135	1,008
Minerales no metálicos	6,3	8,8	16,2	19,8	0,391	0,442
Metalurgia y productos metálicos	10,6	11,0	5,9	7,3	1,789	1,499
Construcción maquinaria y equipo mecánico	6,3	12,1	4,2	5,2	1,512	2,318
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	11,7	6,8	7,1	6,3	1,646	1,081
Material de transporte	6,6	9,7	3,1	5,0	2,124	1,950
Madera y corcho	3,2	5,8	3,3	5,7	0,973	1,021
Papel y edición y artes gráficas	3,7	4,6	3,2	3,7	1,152	1,256
Caucho y plástico	3,3	5,8	2,0	3,5	1,639	1,661
Otras manufacturas	8,2	1,5	5,8	0,7	1,405	2,014
Total Industria	7,4	9,5	5,1	6,7	1,438	1,427

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 162 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	(r - i) x (FA / FP) (%)		(r - i)		FA / FP (%)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Agroalimentación	1,5	3,0	0,016	0,091	95,2	32,5
Química	2,7	1,2	0,044	0,018	61,4	63,5
Minerales no metálicos	3,9	3,9	0,044	0,047	90,0	83,0
Metalurgia y productos metálicos	6,0	6,7	0,082	0,083	73,0	80,3
Construcción maquinaria y equipo mecánico	0,6	6,7	0,015	0,086	36,9	77,4
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	3,5	1,2	0,071	0,028	49,6	43,9
Material de transporte	2,2	4,6	0,047	0,072	46,2	64,3
Madera y corcho	0,0	0,3	0,001	0,016	27,8	20,1
Papel y edición y artes gráficas	2,0	1,0	0,019	0,016	102,6	63,6
Caucho y plástico	0,7	1,8	0,012	0,035	53,2	50,3
Otras manufacturas	2,3	-1,6	0,037	-0,040	61,8	41,6
Total Industria	3,4	4,4	0,050	0,065	67,5	67,4

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, y en lo que atañe ya al análisis del leverage financiero ((r-i) x (FA/FP)) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2007, 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 los sectores de metalurgia y productos metálicos (6,7%), y construcción de maquinaria y equipo mecánico (6,7%), situándose también por encima de la media del conjunto de la industria (4,4%) en el caso del sector de material de transporte (4,6%). Ya por debajo de la media, aparecen los sectores de minerales no metálicos (3,9%), agroalimentación (3%), caucho y plástico (1,8%), la industria química (1,2%), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (1,2%), papel, edición y artes gráficas (1%), y madera y corcho (0,3%); mientras que ya toma valor negativo en el caso del sector de otras manufacturas (-1,6%).
- Respecto 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 agroalimentación (0,091), construcción de maquinaria y equipo mecánico (0,086), metalurgia y productos metálicos (0,083), y material de transporte (0,072). Ya por debajo de la media del conjunto de la industria (0,065), aparecen los sectores de minerales no metálicos (0,047), caucho y plástico (0,035), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,028), industria química (0,018), papel, edición y artes gráficas (0,016), y madera y corcho (0,016); mientras que ya toma valor negativo en el caso del sector de otras manufacturas (-0,040%).
- 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 minerales no metálicos (83%), metalurgia y productos metálicos (80,3%), y construcción de maquinaria y equipo mecánico (77,4%); mientras que por el contrario los

sectores con menor nivel de endeudamiento son los de otras manufacturas (41,6%), agroalimentación (32,5%), y madera y corcho (20,1%).

Cuadro nº 163 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2007

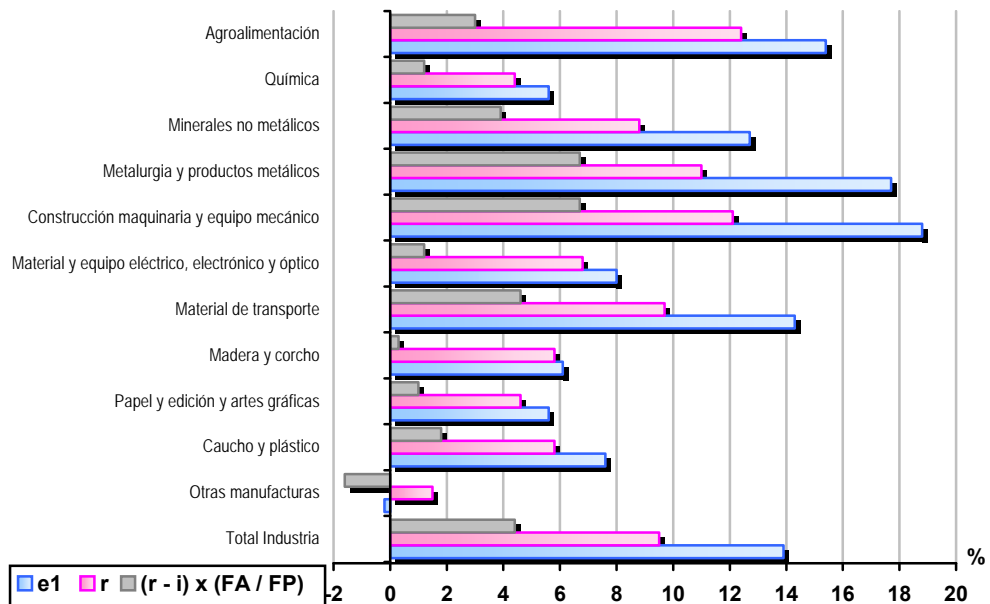
SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / FP) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	15,4	12,2	12,4	7,7	3,0	4,5
Química	5,6	6,7	4,4	5,8	1,2	0,9
Minerales no metálicos	12,7	0,3	8,8	2,0	3,9	-1,7
Metalurgia y productos metálicos	17,7	15,0	11,0	10,6	6,7	4,4
Construcción maquinaria y equipo mecánico	18,8	23,8	12,1	9,4	6,7	14,3
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	8,0	14,7	6,8	11,3	1,2	3,4
Material de transporte	14,3	10,4	9,7	5,3	4,6	5,1
Madera y corcho	6,1	-5,6	5,8	-2,6	0,3	-3,0
Papel y edición y artes gráficas	5,6	8,8	4,6	7,3	1,0	1,5
Caucho y plástico	7,6	16,6	5,8	11,0	1,8	5,5
Otras manufacturas	-0,2	4,6	1,5	4,5	-1,6	0,2
Total Industria	13,9	9,1	9,5	6,1	4,4	3,0

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, en lo que atañe a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado, resaltan los siguientes aspectos:

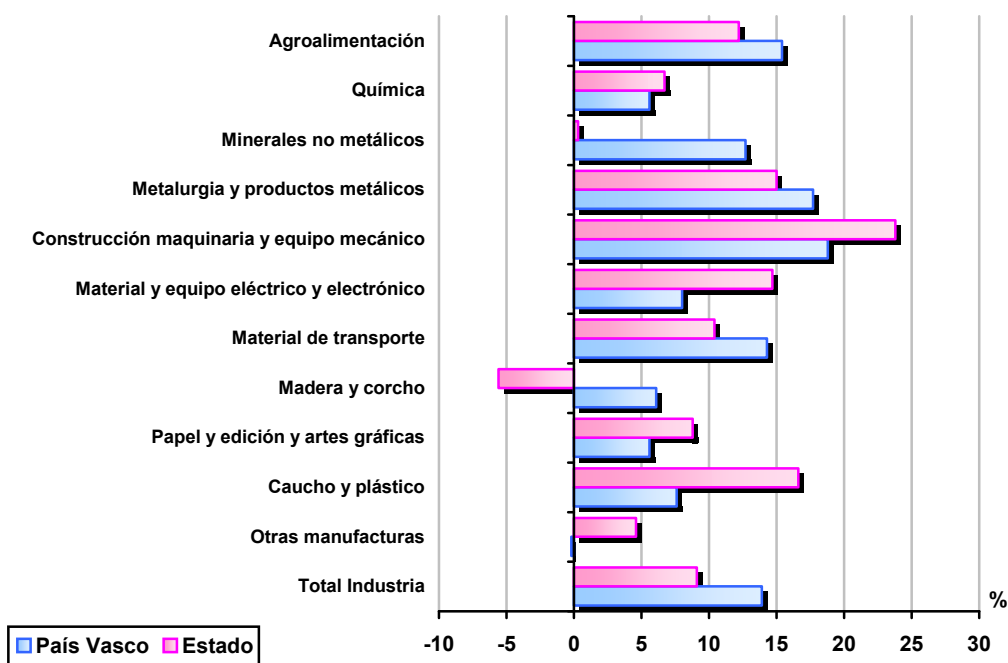
- Los sectores de agroalimentación, minerales no metálicos, metalurgia y productos metálicos, material de transporte, y madera y corcho presentan una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con 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 cinco 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 construcción de maquinaria y equipo mecánico; mientras que en el caso del leverage financiero es superior en el caso del País Vasco en los sectores de minerales no metálicos, metalurgia y productos metálicos, madera y corcho y la industria química.

Gráfico nº 39 Rentabilidad de los fondos propios típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2007



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 40 Comparativa de la rentabilidad de los fondos propios típica en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2007



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

14.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2007, 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 2007 son el de agroalimentación (14,8 millones de euros por empresa) y minerales no metálicos (11,42), con valores sensiblemente superiores a la media observada para el conjunto de la industria (-1,82 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 construcción de maquinaria y equipo mecánicos (5,01 millones de euros por empresa), material de transporte (4,15), caucho y plásticos (3,81), madera y corcho (0,66), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,56), y otras manufacturas diversas (0,17).

- Ya con una tesorería de inversión negativa se sitúan los sectores de papel, edición y artes gráficas (-0,75 millones de euros por empresa), industria química (-2,82), y especialmente, metalurgia y productos metálicos (-19,88).

Cuadro nº 164 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007
Agroalimentación	-2,33	14,80	3,60	-13,65	-1,27	-1,16
Química	-0,69	-2,82	2,21	4,02	-1,52	-1,20
Minerales no metálicos	-100,29	11,42	110,20	-3,60	-9,91	-7,82
Metalurgia y productos metálicos	2,68	-19,88	-0,86	14,23	-1,82	5,65
Construcción maquinaria y equipo mecánico	-0,23	5,01	0,73	-3,73	-0,50	-1,28
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,34	0,56	0,41	-0,58	-0,74	0,02
Material de transporte	-0,92	4,15	4,63	2,53	-3,71	-6,68
Madera y corcho	-0,04	0,66	-0,01	-0,63	0,05	-0,03
Papel y edición y artes gráficas	0,17	-0,75	0,26	1,71	-0,44	-0,96
Caucho y plástico	1,38	3,81	-0,65	-1,05	-0,73	-2,76
Otras manufacturas	0,41	0,17	-0,38	-0,37	-0,03	0,20
Total Industria	-3,40	-1,82	4,94	1,71	-1,54	0,10

* 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 2007 las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de metalurgia y productos metálicos (14,23 millones de euros por empresa), a notable distancia del resto de sectores; mientras que también presentan un saldo positivo y más cercano a la media del conjunto de la industria (1,71 millones de euros por empresa) los sectores de la industria química (4,02), material de transporte (2,53), y papel, edición y artes gráficas (1,71).
- Ya con un saldo negativo se sitúan los sectores de otras manufacturas diversas (-0,37 millones de euros por empresa), material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (-0,58), madera y corcho (-0,63), caucho y plástico (-1,05), minerales no metálicos (-3,60), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (-3,73), y especialmente, agroalimentación (-13,65).

Por lo que se refiere a la tesorería de fondos propios (TFP), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos propios, cabe señalar los siguientes aspectos en 2007:

- El sector de metalurgia y productos metálicos (5,65 millones de euros por empresas) es el que presenta una mayor saldo positivo, seguido por los de otras manufacturas diversas (0,20) y material y equipo eléctrico, electrónico y óptico (0,02), situándose estos dos últi-

mos sectores en el entorno de la media observada para el conjunto de la industria (0,10 millones de euros por empresa),

- El resto de sectores presentan un saldo negativo, destacando los casos de los sectores de minerales no metálicos (-7,82 millones de euros por empresa), y material de transporte (-6,68). Con un saldo negativo ya más moderado aparecen los sectores de caucho y plástico (-2,76), construcción de maquinaria y equipo mecánicos (-1,28), industria química (-1,20), agroalimentación (-1,16), papel y edición y artes gráficas (-0,96), y madera y corcho (-0,03).

Cuadro nº 165 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2007 (M €)*

SECTOR	TINV		TFA		TFP	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	14,80	2,56	-13,65	-1,00	-1,16	-1,56
Química	-2,82	5,13	4,02	-4,96	-1,20	-0,17
Minerales no metálicos	11,42	-39,75	-3,60	43,48	-7,82	-3,73
Metalurgia y productos metálicos	-19,88	-2,38	14,23	3,75	5,65	-1,37
Construcción maquinaria y equipo mecánico	5,01	1,78	-3,73	-0,27	-1,28	-1,51
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,56	0,16	-0,58	-0,32	0,02	0,17
Material de transporte	4,15	-5,48	2,53	5,36	-6,68	0,12
Madera y corcho	0,66	-1,79	-0,63	-1,48	-0,03	3,26
Papel y edición y artes gráficas	-0,75	0,38	1,71	0,69	-0,96	-1,07
Caucho y plástico	3,81	2,29	-1,05	0,04	-2,76	-2,32
Otras manufacturas	0,17	0,29	-0,37	-0,19	0,20	-0,10
Total Industria	-1,82	-3,43	1,71	4,51	0,10	-1,08

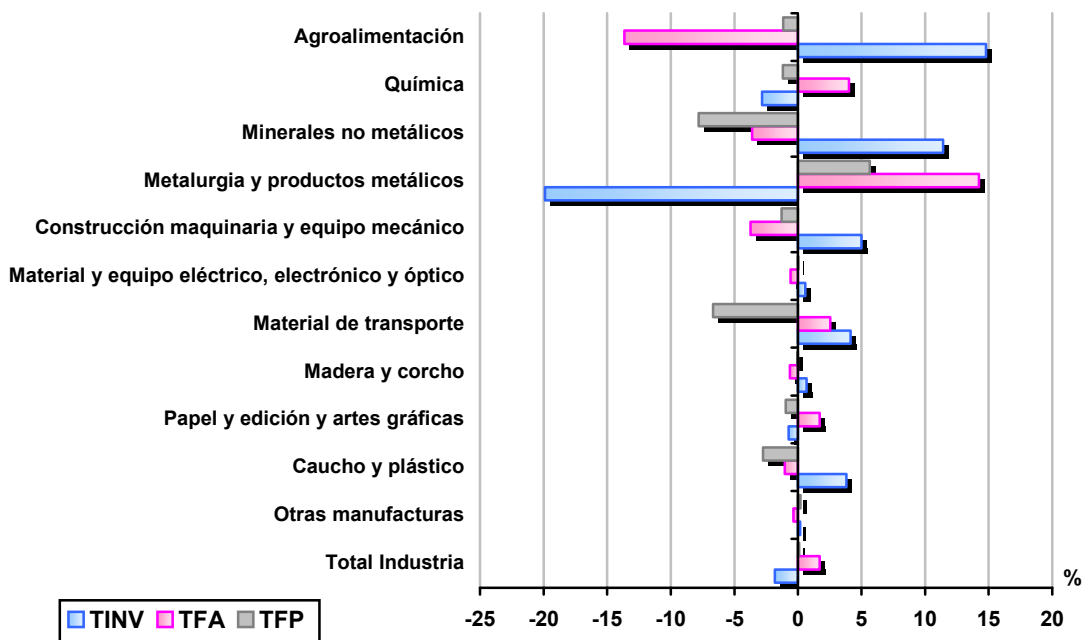
* Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, 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 2007, resaltan los siguientes aspectos:

- La mayoría de sectores presentan una tesorería de inversión positiva, salvo los sectores de la industria química, metalurgia y productos metálicos, y papel y edición y artes gráficas en el caso del País Vasco, y los sectores de minerales no metálicos, metalurgia y productos metálicos, material de transporte, y madera y corcho en el caso del Estado.
- Los sectores de agroalimentación, minerales no metálicos, construcción de maquinaria y equipo mecánico, material y equipo eléctrico, electrónico y óptico, material de transporte, madera y corcho, y caucho y plástico, presentan una tesorería de inversión más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con el resto de sectores analizados.

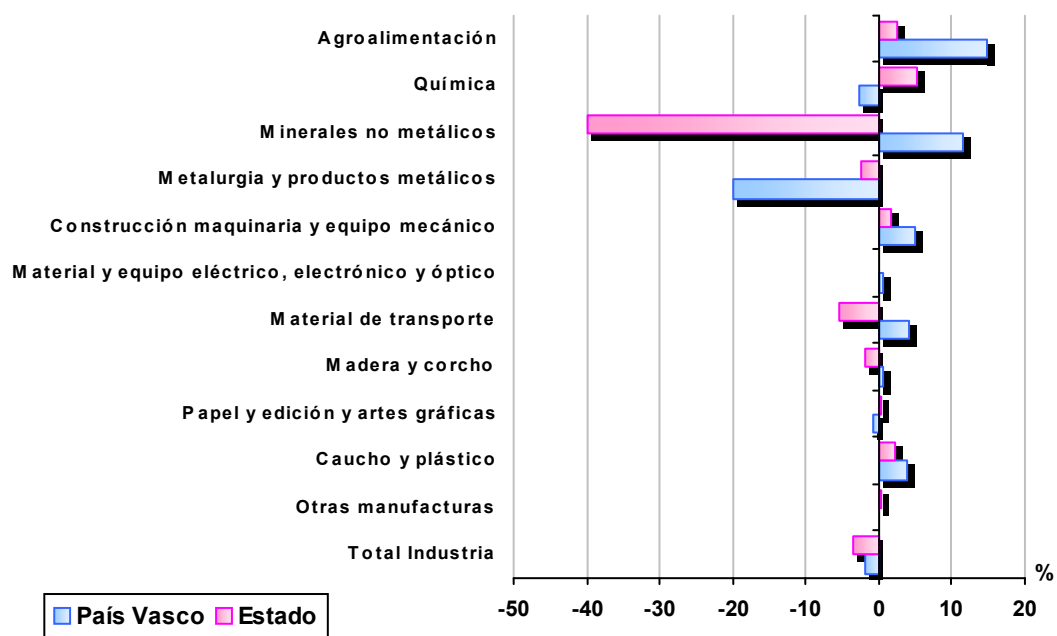
Gráfico nº 41 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2007 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 42 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2007 (M €)*



Medias sectoriales

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 1 Pirámide de ratios del sector Agroalimentario

P.Vasco		e	
Estado		2006	2007
Dato en M€		0,083	0,190
Ratios en tanto por uno		0,169	0,142

e3		e1		e2	
0,008	0,020	0,065	0,154	0,009	0,016
0,028	0,007	0,115	0,122	0,027	0,013

T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP	
4	12	500	607
215	57	7.677	8.673

REdI		FP	
5	10	500	607
205	110	7.677	8.673

RE		(1-t)	
7	14	0,715	0,715
287	154	0,715	0,715

r		(r-i) x (FA/FP)	
0,050	0,124	0,015	0,030
0,070	0,077	0,045	0,045

BAIdI/V		V / (AF+ACN)	
0,047	0,090	1,068	1,378
0,062	0,064	1,120	1,216

BAIdI		V		AF+ACN	
49	100	1,043	1,109	976	805
1.161	1.489	18.661	23.435	16.665	19.272

(1-t)		BAII	
0,715	0,715	68	140
0,715	0,715	1.623	2.082

V-VPM		MBP	
285	634	0,239	0,221
6.325	9.071	0,257	0,230

V		VPM	
1,043	1,109	758	475
18.661	23.435	12.335	14.364

CF+AM		MBP	
181	105	0,239	0,221
3.165	3.297	0,257	0,230

MB		V	
250	245	1,043	1,109
4.788	5.378	18.661	23.435

V		CV	
1,043	1,109	793	864
18.661	23.435	13.872	18.057

(r-i)		FA/FP	
0,016	0,091	0,952	0,325
0,039	0,037	1,171	1,222

r		i		FA		FP	
0,050	0,124	0,034	0,034	476	198	500	607
0,070	0,077	0,031	0,040	8.988	10.599	7.677	8.673

I(1-t)		FA	
16	7	476	198
280	427	8.988	10.599

I		(1-t)	
23	9	0,715	0,715
391	598	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>2006</td><td>2007</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2006	2007	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,127</td><td>0,095</td></tr> <tr><td>0,102</td><td>0,093</td></tr> </table>		e		0,127	0,095	0,102	0,093														
P.Vasco	e																												
Estado	2006	2007																											
e																													
0,127	0,095																												
0,102	0,093																												
<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td></tr> <tr><td>0,035</td><td>0,046</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,008</td></tr> </table>		e3		0,035	0,046	0,015	0,008	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,088</td><td>0,056</td></tr> <tr><td>0,036</td><td>0,067</td></tr> </table>		e1		0,088	0,056	0,036	0,067	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,004</td><td>-0,008</td></tr> <tr><td>0,051</td><td>0,017</td></tr> </table>		e2		0,004	-0,008	0,051	0,017				
e3																													
0,035	0,046																												
0,015	0,008																												
e1																													
0,088	0,056																												
0,036	0,067																												
e2																													
0,004	-0,008																												
0,051	0,017																												
<table border="1"> <tr><td colspan="2">T(t=0,285)-T(t efectivo)</td></tr> <tr><td>8</td><td>14</td></tr> <tr><td>76</td><td>51</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		8	14	76	51	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>237</td><td>293</td></tr> <tr><td>5.198</td><td>6.136</td></tr> </table>		FP		237	293	5.198	6.136													
T(t=0,285)-T(t efectivo)																													
8	14																												
76	51																												
FP																													
237	293																												
5.198	6.136																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdI</td></tr> <tr><td>1</td><td>-2</td></tr> <tr><td>266</td><td>105</td></tr> </table>		REdI		1	-2	266	105	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>237</td><td>293</td></tr> <tr><td>5.198</td><td>6.136</td></tr> </table>		FP		237	293	5.198	6.136									
REdI																													
1	-2																												
266	105																												
FP																													
237	293																												
5.198	6.136																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">RE</td></tr> <tr><td>1</td><td>-3</td></tr> <tr><td>372</td><td>147</td></tr> </table>		RE		1	-3	372	147	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																													
1	-3																												
372	147																												
(1-t)																													
0,715	0,715																												
0,715	0,715																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,061</td><td>0,044</td></tr> <tr><td>0,033</td><td>0,058</td></tr> </table>		r		0,061	0,044	0,033	0,058	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,027</td><td>0,012</td></tr> <tr><td>0,003</td><td>0,009</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,027	0,012	0,003	0,009									
r																													
0,061	0,044																												
0,033	0,058																												
(r-i) x (FA/FP)																													
0,027	0,012																												
0,003	0,009																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,054</td><td>0,044</td></tr> <tr><td>0,022</td><td>0,036</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,054	0,044	0,022	0,036	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,135</td><td>1,008</td></tr> <tr><td>1,506</td><td>1,628</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,135	1,008	1,506	1,628									
BAIdI/V																													
0,054	0,044																												
0,022	0,036																												
V / (AF+ACN)																													
1,135	1,008																												
1,506	1,628																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td></tr> <tr><td>0,044</td><td>0,018</td></tr> <tr><td>0,004</td><td>0,014</td></tr> </table>		(r-i)		0,044	0,018	0,004	0,014	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,614</td><td>0,635</td></tr> <tr><td>0,772</td><td>0,644</td></tr> </table>		FA/FP		0,614	0,635	0,772	0,644									
(r-i)																													
0,044	0,018																												
0,004	0,014																												
FA/FP																													
0,614	0,635																												
0,772	0,644																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>23</td><td>21</td></tr> <tr><td>303</td><td>589</td></tr> </table>		BAIdI		23	21	303	589	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>434</td><td>483</td></tr> <tr><td>13.873</td><td>16.422</td></tr> </table>		V		434	483	13.873	16.422	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>382</td><td>479</td></tr> <tr><td>9.209</td><td>10.086</td></tr> </table>		AF+ACN		382	479	9.209	10.086
BAIdI																													
23	21																												
303	589																												
V																													
434	483																												
13.873	16.422																												
AF+ACN																													
382	479																												
9.209	10.086																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,061</td><td>0,044</td></tr> <tr><td>0,033</td><td>0,058</td></tr> </table>		r		0,061	0,044	0,033	0,058	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,017</td><td>0,026</td></tr> <tr><td>0,029</td><td>0,045</td></tr> </table>		i		0,017	0,026	0,029	0,045									
r																													
0,061	0,044																												
0,033	0,058																												
i																													
0,017	0,026																												
0,029	0,045																												
				<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>33</td><td>30</td></tr> <tr><td>424</td><td>823</td></tr> </table>		BAII		33	30	424	823									
(1-t)																													
0,715	0,715																												
0,715	0,715																												
BAII																													
33	30																												
424	823																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">I(1-t)</td></tr> <tr><td>2</td><td>5</td></tr> <tr><td>116</td><td>177</td></tr> </table>		I(1-t)		2	5	116	177	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>145</td><td>186</td></tr> <tr><td>4.011</td><td>3.949</td></tr> </table>		FA		145	186	4.011	3.949									
I(1-t)																													
2	5																												
116	177																												
FA																													
145	186																												
4.011	3.949																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>107</td><td>97</td></tr> <tr><td>2.303</td><td>4.145</td></tr> </table>		V-VPM		107	97	2.303	4.145	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,305</td><td>0,307</td></tr> <tr><td>0,184</td><td>0,199</td></tr> </table>		MBP		0,305	0,307	0,184	0,199									
V-VPM																													
107	97																												
2.303	4.145																												
MBP																													
0,305	0,307																												
0,184	0,199																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td></tr> <tr><td>3</td><td>7</td></tr> <tr><td>162</td><td>247</td></tr> </table>		I		3	7	162	247	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																													
3	7																												
162	247																												
(1-t)																													
0,715	0,715																												
0,715	0,715																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>434</td><td>483</td></tr> <tr><td>13.873</td><td>16.422</td></tr> </table>		V		434	483	13.873	16.422	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>327</td><td>386</td></tr> <tr><td>11.569</td><td>12.277</td></tr> </table>		VPM		327	386	11.569	12.277									
V																													
434	483																												
13.873	16.422																												
VPM																													
327	386																												
11.569	12.277																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>99</td><td>118</td></tr> <tr><td>2.128</td><td>2.438</td></tr> </table>		CF+AM		99	118	2.128	2.438	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,305</td><td>0,307</td></tr> <tr><td>0,184</td><td>0,199</td></tr> </table>		MBP		0,305	0,307	0,184	0,199									
CF+AM																													
99	118																												
2.128	2.438																												
MBP																													
0,305	0,307																												
0,184	0,199																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>132</td><td>148</td></tr> <tr><td>2.552</td><td>3.262</td></tr> </table>		MB		132	148	2.552	3.262	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>434</td><td>483</td></tr> <tr><td>13.873</td><td>16.422</td></tr> </table>		V		434	483	13.873	16.422									
MB																													
132	148																												
2.552	3.262																												
V																													
434	483																												
13.873	16.422																												
				<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>434</td><td>483</td></tr> <tr><td>13.873</td><td>16.422</td></tr> </table>		V		434	483	13.873	16.422	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>301</td><td>335</td></tr> <tr><td>11.321</td><td>13.160</td></tr> </table>		CV		301	335	11.321	13.160									
V																													
434	483																												
13.873	16.422																												
CV																													
301	335																												
11.321	13.160																												

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	
Estado		2006	2007
Dato en M€		0,156	0,145
Ratios en tanto por uno		0,073	0,006

e3		+	e1		+	e2	
-0,010	-0,001		0,103	0,127		0,063	0,019
0,002	-0,019		0,057	0,003		0,015	0,022

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	FP	
-10	-1		1,002	1,102
19	-211		11,141	10,914

REdI		÷	FP	
63	21		1,002	1,102
162	238		11,141	10,914

RE		x	(1-t)	
89	30		0,715	0,715
226	332		0,715	0,715

r		+	(r-i) x (FA/FP)	
0,063	0,088		0,039	0,039
0,045	0,020		0,012	-0,017

BAIdI/V		x	V / (AF+ACN)	
0,162	0,198		0,391	0,442
0,119	0,060		0,376	0,332

BAIdI		÷	V		÷	AF+ACN	
120	177		745	892		1,904	2,018
911	553		7,627	9,236		20,297	27,789

(1-t)		x	BAII	
0,715	0,715		168	247
0,715	0,715		1,274	773

V-VPM		x	MBP	
382	490		0,441	0,505
3,060	1,963		0,416	0,394

V		-	VPM	
745	892		363	402
7,627	9,236		4,568	7,273

CF+AM		÷	MBP	
160	203		0,441	0,505
1,902	2,866		0,416	0,394

MB		÷	V	
329	450		745	892
3,176	3,639		7,627	9,236

V		-	CV	
745	892		416	442
7,627	9,236		4,452	5,597

(r-i)		x	FA/FP	
0,044	0,047		0,900	0,830
0,015	-0,011		0,822	1,546

r		-	i	
0,063	0,088		0,019	0,040
0,045	0,020		0,030	0,031

I(1-t)		÷	FA	
18	37		902	915
276	517		9,155	16,875

I		x	(1-t)	
25	52		0,715	0,715
386	723		0,715	0,715

FA		÷	FP	
902	915		1,002	1,102
9,155	16,875		11,141	10,914

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 4 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia y productos metálicos

P.Vasco		e	
Estado		2006	2007
Dato en M€		0,203	0,182
Ratios en tanto por uno		0,234	0,158

e3		e1		e2	
2006	2007	2006	2007	2006	2007
0,023	0,009	0,166	0,177	0,014	-0,004
0,023	0,009	0,156	0,150	0,056	-0,001

T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP	
2006	2007	2006	2007
45	24	1,957	2,609
87	85	3,831	9,963

REdI		FP	
2006	2007	2006	2007
27	-11	1,957	2,609
213	-5	3,831	9,963

RE		(1-t)	
2006	2007	2006	2007
38	-15	0,715	0,715
298	-7	0,715	0,715

r		(r-i) x (FA/FP)	
2006	2007	2006	2007
0,106	0,110	0,060	0,067
0,104	0,106	0,052	0,044

BAIdI/V		V / (AF+ACN)	
2006	2007	2006	2007
0,059	0,073	1,789	1,499
0,055	0,081	1,896	1,312

BAIdI		V		AF+ACN	
2006	2007	2006	2007	2006	2007
359	518	6,059	7,052	3,386	4,705
690	1,752	12,543	21,670	6,615	16,517

(1-t)		BAII	
2006	2007	2006	2007
0,715	0,715	502	724
0,715	0,715	965	2,450

V-VPM		MBP	
2006	2007	2006	2007
2,197	3,130	0,228	0,231
4,041	10,325	0,239	0,237

V		VPM	
2006	2007	2006	2007
6,059	7,052	3,862	3,922
12,543	21,670	8,503	11,345

CF+AM		MBP	
2006	2007	2006	2007
882	908	0,228	0,231
2,030	2,692	0,239	0,237

MB		V	
2006	2007	2006	2007
1,384	1,632	6,059	7,052
2,995	5,142	12,543	21,670

V		CV	
2006	2007	2006	2007
6,059	7,052	4,675	5,420
12,543	21,670	9,549	16,528

(r-i)		FA/FP	
2006	2007	2006	2007
0,082	0,083	0,730	0,803
0,071	0,066	0,727	0,658

r		i		FA		FP	
2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
0,106	0,110	0,024	0,027	1,429	2,096	1,957	2,609
0,104	0,106	0,033	0,040	2,784	6,554	3,831	9,963

I(1-t)		FA	
2006	2007	2006	2007
34	56	1,429	2,096
93	260	2,784	6,554

I		(1-t)	
2006	2007	2006	2007
47	78	0,715	0,715
130	364	0,715	0,715

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 5 Pirámide de ratios del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico

P.Vasco		e	
Estado		2006	2007
		0,089	0,101
		0,218	0,235

Dato en M€		e3		e1		e2	
Ratios en tanto por uno		2006	2007	2006	2007	2006	2007
		0,014	0,007	0,069	0,188	0,006	-0,094
		-0,015	-0,007	0,227	0,238	0,006	0,004

T(t=0,285)-T(t efectivo)		FP	
6	4	439	607
-19	-10	1.298	1.417

REdI		FP	
3	-57	439	607
8	6	1.298	1.417

RE		(1-t)	
4	-80	0,715	0,715
11	8	0,715	0,715

r		(r-i) x (FA/FP)	
0,063	0,121	0,006	0,067
0,091	0,094	0,136	0,143

BAIdI/V		V / (AF+ACN)	
0,042	0,052	1,512	2,318
0,075	0,066	1,202	1,422

BAIdI		V		AF+ACN	
38	131	908	2.497	601	1.077
322	379	4.264	5.708	3.549	4.012

(1-t)		BAII	
0,715	0,715	53	183
0,715	0,715	450	529

V-VPM		MBP	
187	787	0,282	0,233
1.332	1.811	0,338	0,292

V		VPM	
908	2.497	721	1.710
4.264	5.708	2.932	3.896

CF+AM		MBP	
203	398	0,282	0,233
990	1.139	0,338	0,292

MB		V	
256	581	908	2.497
1.440	1.668	4.264	5.708

V		CV	
908	2.497	652	1.916
4.264	5.708	2.825	4.039

(r-i)		FA/FP	
0,015	0,086	0,369	0,774
0,078	0,078	1,735	1,831

r		i		FA		FP	
0,063	0,121	0,048	0,035	162	470	439	607
0,091	0,094	0,012	0,016	2.251	2.595	1.298	1.417

I(1-t)		FA	
8	17	162	470
27	42	2.251	2.595

I		(1-t)	
11	23	0,715	0,715
38	58	0,715	0,715

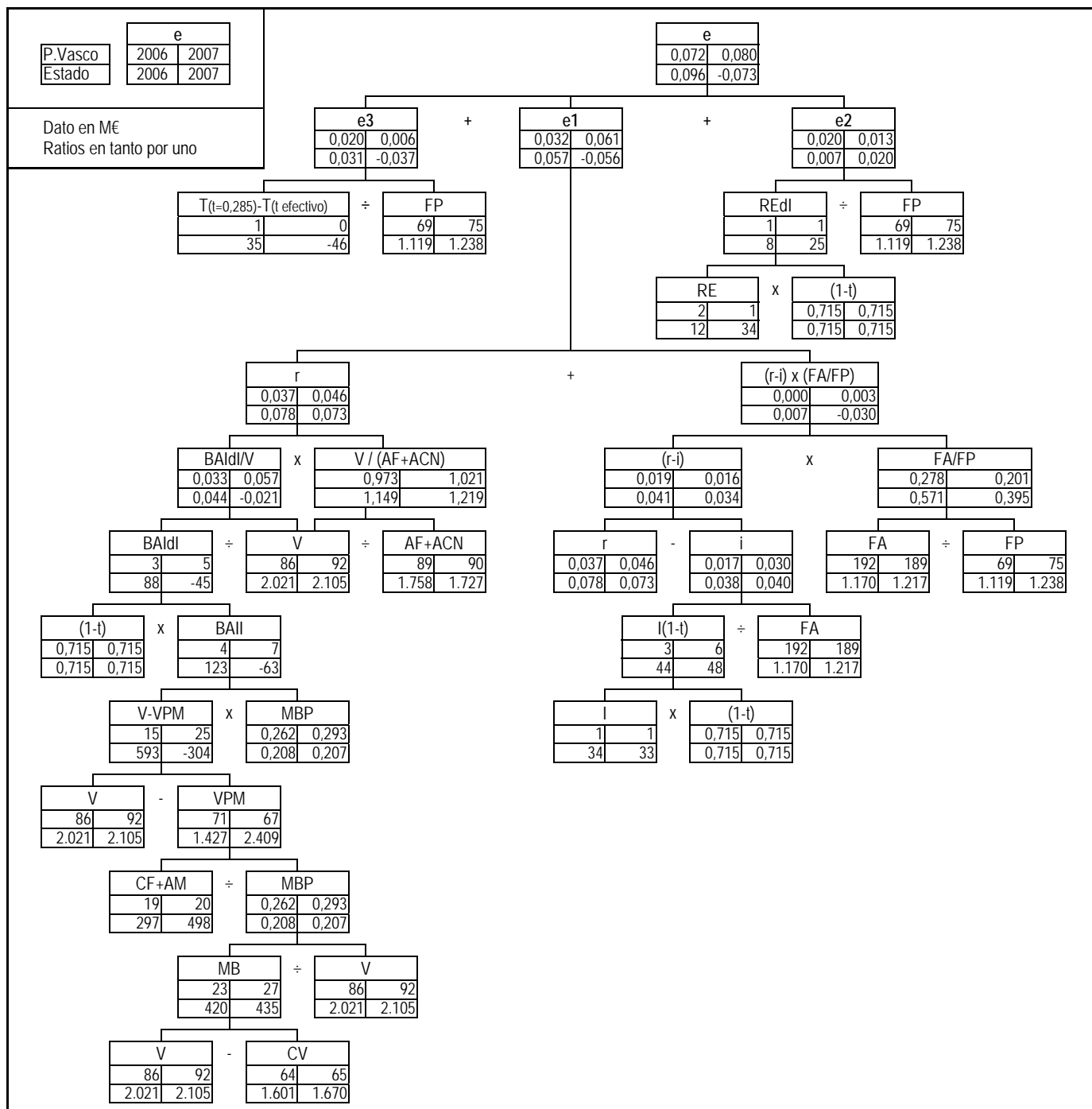
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 7 Pirámide de ratios del sector de Material de transporte

P.Vasco	e		e																																																		
	2006	2007	2006	2007																																																	
Estado	2006	2007	0,098	0,198																																																	
			0,018	0,134																																																	
Dato en M€																																																					
Ratios en tanto por uno																																																					
			e3 + e1 + e2																																																		
			<table border="1"> <tr><td>0,009</td><td>0,061</td></tr> <tr><td>0,027</td><td>0,026</td></tr> </table> <table border="1"> <tr><td>0,088</td><td>0,143</td></tr> <tr><td>0,004</td><td>0,104</td></tr> </table> <table border="1"> <tr><td>0,002</td><td>-0,005</td></tr> <tr><td>-0,013</td><td>0,004</td></tr> </table>		0,009	0,061	0,027	0,026	0,088	0,143	0,004	0,104	0,002	-0,005	-0,013	0,004																																					
0,009	0,061																																																				
0,027	0,026																																																				
0,088	0,143																																																				
0,004	0,104																																																				
0,002	-0,005																																																				
-0,013	0,004																																																				
			<table border="1"> <tr><td>T(t=0,285)-T(t efectivo)</td><td>÷</td><td>FP</td></tr> <tr><td>10</td><td></td><td>82</td></tr> <tr><td>142</td><td></td><td>163</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>1,160</td><td>1,352</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>5,247</td><td>6,239</td></tr> </table> <table border="1"> <tr><td>REdI</td><td>÷</td><td>FP</td></tr> <tr><td>2</td><td></td><td>-7</td></tr> <tr><td>-70</td><td></td><td>24</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>1,160</td><td>1,352</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>5,247</td><td>6,239</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)	÷	FP	10		82	142		163			1,160	1,352			5,247	6,239	REdI	÷	FP	2		-7	-70		24			1,160	1,352			5,247	6,239															
T(t=0,285)-T(t efectivo)	÷	FP																																																			
10		82																																																			
142		163																																																			
		1,160	1,352																																																		
		5,247	6,239																																																		
REdI	÷	FP																																																			
2		-7																																																			
-70		24																																																			
		1,160	1,352																																																		
		5,247	6,239																																																		
			<table border="1"> <tr><td>RE</td><td>x</td><td>(1-t)</td></tr> <tr><td>3</td><td></td><td>-10</td></tr> <tr><td>-98</td><td></td><td>34</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		RE	x	(1-t)	3		-10	-98		34			0,715	0,715			0,715	0,715																																
RE	x	(1-t)																																																			
3		-10																																																			
-98		34																																																			
		0,715	0,715																																																		
		0,715	0,715																																																		
			<table border="1"> <tr><td>r</td><td>+</td><td>(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,066</td><td></td><td>0,022</td><td>0,046</td></tr> <tr><td>0,018</td><td></td><td>-0,013</td><td>0,051</td></tr> </table>		r	+	(r-i) x (FA/FP)	0,066		0,022	0,046	0,018		-0,013	0,051																																						
r	+	(r-i) x (FA/FP)																																																			
0,066		0,022	0,046																																																		
0,018		-0,013	0,051																																																		
			<table border="1"> <tr><td>BAIdI/V</td><td>x</td><td>V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>0,031</td><td></td><td>0,050</td></tr> <tr><td>0,005</td><td></td><td>0,018</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>2,124</td><td>1,950</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>3,231</td><td>2,887</td></tr> </table>		BAIdI/V	x	V / (AF+ACN)	0,031		0,050	0,005		0,018			2,124	1,950			3,231	2,887																																
BAIdI/V	x	V / (AF+ACN)																																																			
0,031		0,050																																																			
0,005		0,018																																																			
		2,124	1,950																																																		
		3,231	2,887																																																		
			<table border="1"> <tr><td>(r-i)</td><td>x</td><td>FA/FP</td></tr> <tr><td>0,047</td><td></td><td>0,072</td></tr> <tr><td>-0,008</td><td></td><td>0,028</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,462</td><td>0,643</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>1,651</td><td>1,781</td></tr> </table>		(r-i)	x	FA/FP	0,047		0,072	-0,008		0,028			0,462	0,643			1,651	1,781																																
(r-i)	x	FA/FP																																																			
0,047		0,072																																																			
-0,008		0,028																																																			
		0,462	0,643																																																		
		1,651	1,781																																																		
			<table border="1"> <tr><td>BAIdI</td><td>÷</td><td>V</td><td>÷</td><td>AF+ACN</td></tr> <tr><td>111</td><td></td><td>215</td><td></td><td>3,602</td><td>4,331</td></tr> <tr><td>246</td><td></td><td>926</td><td></td><td>44,943</td><td>50,086</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>1,696</td><td>2,221</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>13,910</td><td>17,351</td></tr> </table>		BAIdI	÷	V	÷	AF+ACN	111		215		3,602	4,331	246		926		44,943	50,086					1,696	2,221					13,910	17,351																				
BAIdI	÷	V	÷	AF+ACN																																																	
111		215		3,602	4,331																																																
246		926		44,943	50,086																																																
				1,696	2,221																																																
				13,910	17,351																																																
			<table border="1"> <tr><td>r</td><td>-</td><td>i</td><td>x</td><td>FA</td><td>÷</td><td>FP</td></tr> <tr><td>0,066</td><td></td><td>0,097</td><td></td><td>0,019</td><td></td><td>0,025</td></tr> <tr><td>0,018</td><td></td><td>0,053</td><td></td><td>0,026</td><td></td><td>0,025</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>536</td><td></td><td>869</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>8,662</td><td></td><td>11,112</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>1,160</td><td></td><td>1,352</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>5,247</td><td></td><td>6,239</td></tr> </table>		r	-	i	x	FA	÷	FP	0,066		0,097		0,019		0,025	0,018		0,053		0,026		0,025					536		869					8,662		11,112					1,160		1,352					5,247		6,239
r	-	i	x	FA	÷	FP																																															
0,066		0,097		0,019		0,025																																															
0,018		0,053		0,026		0,025																																															
				536		869																																															
				8,662		11,112																																															
				1,160		1,352																																															
				5,247		6,239																																															
			<table border="1"> <tr><td>(1-t)</td><td>x</td><td>BAII</td></tr> <tr><td>0,715</td><td></td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td></td><td>0,715</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>156</td><td>301</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>344</td><td>1,296</td></tr> </table>		(1-t)	x	BAII	0,715		0,715	0,715		0,715			156	301			344	1,296																																
(1-t)	x	BAII																																																			
0,715		0,715																																																			
0,715		0,715																																																			
		156	301																																																		
		344	1,296																																																		
			<table border="1"> <tr><td>I(1-t)</td><td>÷</td><td>FA</td></tr> <tr><td>10</td><td></td><td>21</td></tr> <tr><td>224</td><td></td><td>278</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>536</td><td>869</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>8,662</td><td>11,112</td></tr> </table>		I(1-t)	÷	FA	10		21	224		278			536	869			8,662	11,112																																
I(1-t)	÷	FA																																																			
10		21																																																			
224		278																																																			
		536	869																																																		
		8,662	11,112																																																		
			<table border="1"> <tr><td>V-VPM</td><td>x</td><td>MBP</td></tr> <tr><td>673</td><td></td><td>1,234</td></tr> <tr><td>2,180</td><td></td><td>8,397</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,232</td><td>0,244</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,158</td><td>0,154</td></tr> </table>		V-VPM	x	MBP	673		1,234	2,180		8,397			0,232	0,244			0,158	0,154																																
V-VPM	x	MBP																																																			
673		1,234																																																			
2,180		8,397																																																			
		0,232	0,244																																																		
		0,158	0,154																																																		
			<table border="1"> <tr><td>V</td><td>-</td><td>VPM</td></tr> <tr><td>3,602</td><td></td><td>4,331</td></tr> <tr><td>44,943</td><td></td><td>50,086</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>2,929</td><td>3,097</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>42,763</td><td>41,688</td></tr> </table>		V	-	VPM	3,602		4,331	44,943		50,086			2,929	3,097			42,763	41,688																																
V	-	VPM																																																			
3,602		4,331																																																			
44,943		50,086																																																			
		2,929	3,097																																																		
		42,763	41,688																																																		
			<table border="1"> <tr><td>CF+AM</td><td>÷</td><td>MBP</td></tr> <tr><td>678</td><td></td><td>756</td></tr> <tr><td>6,745</td><td></td><td>6,432</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,232</td><td>0,244</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>0,158</td><td>0,154</td></tr> </table>		CF+AM	÷	MBP	678		756	6,745		6,432			0,232	0,244			0,158	0,154																																
CF+AM	÷	MBP																																																			
678		756																																																			
6,745		6,432																																																			
		0,232	0,244																																																		
		0,158	0,154																																																		
			<table border="1"> <tr><td>MB</td><td>÷</td><td>V</td></tr> <tr><td>834</td><td></td><td>1,057</td></tr> <tr><td>7,089</td><td></td><td>7,727</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>3,602</td><td>4,331</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>44,943</td><td>50,086</td></tr> </table>		MB	÷	V	834		1,057	7,089		7,727			3,602	4,331			44,943	50,086																																
MB	÷	V																																																			
834		1,057																																																			
7,089		7,727																																																			
		3,602	4,331																																																		
		44,943	50,086																																																		
			<table border="1"> <tr><td>V</td><td>-</td><td>CV</td></tr> <tr><td>3,602</td><td></td><td>4,331</td></tr> <tr><td>44,943</td><td></td><td>50,086</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>2,767</td><td>3,275</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>37,854</td><td>42,358</td></tr> </table>		V	-	CV	3,602		4,331	44,943		50,086			2,767	3,275			37,854	42,358																																
V	-	CV																																																			
3,602		4,331																																																			
44,943		50,086																																																			
		2,767	3,275																																																		
		37,854	42,358																																																		

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		2006	2007
Dato en M€		0,066	0,058
Ratios en tanto por uno		0,106	0,103

e3		+		e1		+		e2			
0,001	-0,006			0,056	0,056			0,009	0,008		
-0,001	0,001			0,094	0,088			0,013	0,014		
T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷		FP		REdI		÷		FP	
0	-2	187	297	2	2	187	297	39	40	2.983	2.818
-4	2	2.983	2.818	55	57	2.983	2.818				
				RE		x		(1-t)			
				2	3	0,715	0,715	0,715	0,715		
				55	57	0,715	0,715	0,715	0,715		
r		+		(r-i) x (FA/FP)							
0,037	0,046	0,020	0,010								
0,078	0,073	0,016	0,015								
BAIdI/V		x		V / (AF+ACN)		(r-i)		x		FA/FP	
0,032	0,037	1,152	1,256	0,019	0,016	1,026	0,636				
0,072	0,059	1,087	1,235	0,041	0,034	0,392	0,432				
BAIdI		÷		V		÷		AF+ACN			
14	22	437	610	380	485						
325	295	4.516	4.982	4.153	4.035						
(1-t)		x		BAII		r		-		i	
0,715	0,715	19	31	0,037	0,046	0,017	0,030				
0,715	0,715	455	413	0,078	0,073	0,038	0,040				
V-VPM		x		MBP		I(1-t)		÷		FA	
72	139	0,270	0,225	3	6	192	189				
1.376	1.295	0,331	0,319	44	48	1.170	1.217				
V		-		VPM		I		x		(1-t)	
437	610	365	471	5	8	0,715	0,715				
4.516	4.982	3.140	3.687	62	67	0,715	0,715				
CF+AM		÷		MBP							
99	106	0,270	0,225								
1.039	1.176	0,331	0,319								
MB		÷		V							
118	137	437	610								
1.494	1.589	4.516	4.982								
V		-		CV							
437	610	319	473								
4.516	4.982	3.023	3.393								

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>2006</td><td>2007</td></tr> </table>		P.Vasco	e		Estado	2006	2007	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e</td></tr> <tr><td>0,085</td><td>0,104</td></tr> <tr><td>0,211</td><td>0,180</td></tr> </table>		e		0,085	0,104	0,211	0,180																																												
P.Vasco	e																																																										
Estado	2006	2007																																																									
e																																																											
0,085	0,104																																																										
0,211	0,180																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">e3</td></tr> <tr><td>0,015</td><td>0,012</td></tr> <tr><td>0,017</td><td>-0,014</td></tr> </table>		e3		0,015	0,012	0,017	-0,014	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e1</td></tr> <tr><td>0,039</td><td>0,076</td></tr> <tr><td>0,177</td><td>0,166</td></tr> </table>		e1		0,039	0,076	0,177	0,166	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">e2</td></tr> <tr><td>0,030</td><td>0,016</td></tr> <tr><td>0,017</td><td>0,028</td></tr> </table>		e2		0,030	0,016	0,017	0,028																																		
e3																																																											
0,015	0,012																																																										
0,017	-0,014																																																										
e1																																																											
0,039	0,076																																																										
0,177	0,166																																																										
e2																																																											
0,030	0,016																																																										
0,017	0,028																																																										
<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>8</td><td>7</td></tr> <tr><td>20</td><td>-16</td></tr> </table>		T(t=0,285)-T(t efectivo)		8	7	20	-16	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>532</td><td>555</td></tr> <tr><td>1.151</td><td>1.101</td></tr> </table>		FP		532	555	1.151	1.101	<table border="1"> <tr><td colspan="2">REdI</td></tr> <tr><td>16</td><td>9</td></tr> <tr><td>20</td><td>31</td></tr> </table>		REdI		16	9	20	31	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>532</td><td>555</td></tr> <tr><td>1.151</td><td>1.101</td></tr> </table>		FP		532	555	1.151	1.101																				
Dato en M€																																																											
Ratios en tanto por uno																																																											
T(t=0,285)-T(t efectivo)																																																											
8	7																																																										
20	-16																																																										
FP																																																											
532	555																																																										
1.151	1.101																																																										
REdI																																																											
16	9																																																										
20	31																																																										
FP																																																											
532	555																																																										
1.151	1.101																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,033</td><td>0,058</td></tr> <tr><td>0,115</td><td>0,110</td></tr> </table>		r		0,033	0,058	0,115	0,110	+	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i) x (FA/FP)</td></tr> <tr><td>0,007</td><td>0,018</td></tr> <tr><td>0,062</td><td>0,055</td></tr> </table>		(r-i) x (FA/FP)		0,007	0,018	0,062	0,055	<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI/V</td></tr> <tr><td>0,020</td><td>0,035</td></tr> <tr><td>0,044</td><td>0,040</td></tr> </table>		BAIdI/V		0,020	0,035	0,044	0,040	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V / (AF+ACN)</td></tr> <tr><td>1,639</td><td>1,661</td></tr> <tr><td>2,593</td><td>2,771</td></tr> </table>		V / (AF+ACN)		1,639	1,661	2,593	2,771	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(r-i)</td></tr> <tr><td>0,012</td><td>0,035</td></tr> <tr><td>0,088</td><td>0,077</td></tr> </table>		(r-i)		0,012	0,035	0,088	0,077	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA/FP</td></tr> <tr><td>0,532</td><td>0,503</td></tr> <tr><td>0,705</td><td>0,719</td></tr> </table>		FA/FP		0,532	0,503	0,705	0,719									
r																																																											
0,033	0,058																																																										
0,115	0,110																																																										
(r-i) x (FA/FP)																																																											
0,007	0,018																																																										
0,062	0,055																																																										
BAIdI/V																																																											
0,020	0,035																																																										
0,044	0,040																																																										
V / (AF+ACN)																																																											
1,639	1,661																																																										
2,593	2,771																																																										
(r-i)																																																											
0,012	0,035																																																										
0,088	0,077																																																										
FA/FP																																																											
0,532	0,503																																																										
0,705	0,719																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">BAIdI</td></tr> <tr><td>27</td><td>49</td></tr> <tr><td>225</td><td>209</td></tr> </table>		BAIdI		27	49	225	209	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,337</td><td>1,386</td></tr> <tr><td>5,092</td><td>5,248</td></tr> </table>		V		1,337	1,386	5,092	5,248	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">AF+ACN</td></tr> <tr><td>816</td><td>834</td></tr> <tr><td>1,963</td><td>1,894</td></tr> </table>		AF+ACN		816	834	1,963	1,894	<table border="1"> <tr><td colspan="2">r</td></tr> <tr><td>0,033</td><td>0,058</td></tr> <tr><td>0,115</td><td>0,110</td></tr> </table>		r		0,033	0,058	0,115	0,110	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">i</td></tr> <tr><td>0,020</td><td>0,023</td></tr> <tr><td>0,027</td><td>0,033</td></tr> </table>		i		0,020	0,023	0,027	0,033	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>283</td><td>279</td></tr> <tr><td>812</td><td>792</td></tr> </table>		FA		283	279	812	792	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FP</td></tr> <tr><td>532</td><td>555</td></tr> <tr><td>1.151</td><td>1.101</td></tr> </table>		FP		532	555	1.151	1.101
BAIdI																																																											
27	49																																																										
225	209																																																										
V																																																											
1,337	1,386																																																										
5,092	5,248																																																										
AF+ACN																																																											
816	834																																																										
1,963	1,894																																																										
r																																																											
0,033	0,058																																																										
0,115	0,110																																																										
i																																																											
0,020	0,023																																																										
0,027	0,033																																																										
FA																																																											
283	279																																																										
812	792																																																										
FP																																																											
532	555																																																										
1.151	1.101																																																										
<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>37</td><td>68</td></tr> <tr><td>315</td><td>292</td></tr> </table>		BAII		37	68	315	292	<table border="1"> <tr><td colspan="2">l(1-t)</td></tr> <tr><td>6</td><td>7</td></tr> <tr><td>22</td><td>26</td></tr> </table>		l(1-t)		6	7	22	26	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">FA</td></tr> <tr><td>283</td><td>279</td></tr> <tr><td>812</td><td>792</td></tr> </table>		FA		283	279	812	792																										
(1-t)																																																											
0,715	0,715																																																										
0,715	0,715																																																										
BAII																																																											
37	68																																																										
315	292																																																										
l(1-t)																																																											
6	7																																																										
22	26																																																										
FA																																																											
283	279																																																										
812	792																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V-VPM</td></tr> <tr><td>128</td><td>225</td></tr> <tr><td>1,096</td><td>1,019</td></tr> </table>		V-VPM		128	225	1,096	1,019	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,303</td></tr> <tr><td>0,288</td><td>0,287</td></tr> </table>		MBP		0,292	0,303	0,288	0,287	<table border="1"> <tr><td colspan="2">I</td></tr> <tr><td>8</td><td>9</td></tr> <tr><td>31</td><td>37</td></tr> </table>		I		8	9	31	37	x	<table border="1"> <tr><td colspan="2">(1-t)</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> <tr><td>0,715</td><td>0,715</td></tr> </table>		(1-t)		0,715	0,715	0,715	0,715																										
V-VPM																																																											
128	225																																																										
1,096	1,019																																																										
MBP																																																											
0,292	0,303																																																										
0,288	0,287																																																										
I																																																											
8	9																																																										
31	37																																																										
(1-t)																																																											
0,715	0,715																																																										
0,715	0,715																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,337</td><td>1,386</td></tr> <tr><td>5,092</td><td>5,248</td></tr> </table>		V		1,337	1,386	5,092	5,248	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">VPM</td></tr> <tr><td>1,209</td><td>1,161</td></tr> <tr><td>3,996</td><td>4,229</td></tr> </table>		VPM		1,209	1,161	3,996	4,229	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>354</td><td>351</td></tr> <tr><td>1,150</td><td>1,213</td></tr> </table>		CF+AM		354	351	1,150	1,213	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,303</td></tr> <tr><td>0,288</td><td>0,287</td></tr> </table>		MBP		0,292	0,303	0,288	0,287																										
V																																																											
1,337	1,386																																																										
5,092	5,248																																																										
VPM																																																											
1,209	1,161																																																										
3,996	4,229																																																										
CF+AM																																																											
354	351																																																										
1,150	1,213																																																										
MBP																																																											
0,292	0,303																																																										
0,288	0,287																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">CF+AM</td></tr> <tr><td>354</td><td>351</td></tr> <tr><td>1,150</td><td>1,213</td></tr> </table>		CF+AM		354	351	1,150	1,213	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MBP</td></tr> <tr><td>0,292</td><td>0,303</td></tr> <tr><td>0,288</td><td>0,287</td></tr> </table>		MBP		0,292	0,303	0,288	0,287	<table border="1"> <tr><td colspan="2">MB</td></tr> <tr><td>391</td><td>419</td></tr> <tr><td>1,465</td><td>1,505</td></tr> </table>		MB		391	419	1,465	1,505	÷	<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,337</td><td>1,386</td></tr> <tr><td>5,092</td><td>5,248</td></tr> </table>		V		1,337	1,386	5,092	5,248																										
CF+AM																																																											
354	351																																																										
1,150	1,213																																																										
MBP																																																											
0,292	0,303																																																										
0,288	0,287																																																										
MB																																																											
391	419																																																										
1,465	1,505																																																										
V																																																											
1,337	1,386																																																										
5,092	5,248																																																										
<table border="1"> <tr><td colspan="2">V</td></tr> <tr><td>1,337</td><td>1,386</td></tr> <tr><td>5,092</td><td>5,248</td></tr> </table>		V		1,337	1,386	5,092	5,248	-	<table border="1"> <tr><td colspan="2">CV</td></tr> <tr><td>946</td><td>966</td></tr> <tr><td>3,627</td><td>3,743</td></tr> </table>		CV		946	966	3,627	3,743																																											
V																																																											
1,337	1,386																																																										
5,092	5,248																																																										
CV																																																											
946	966																																																										
3,627	3,743																																																										

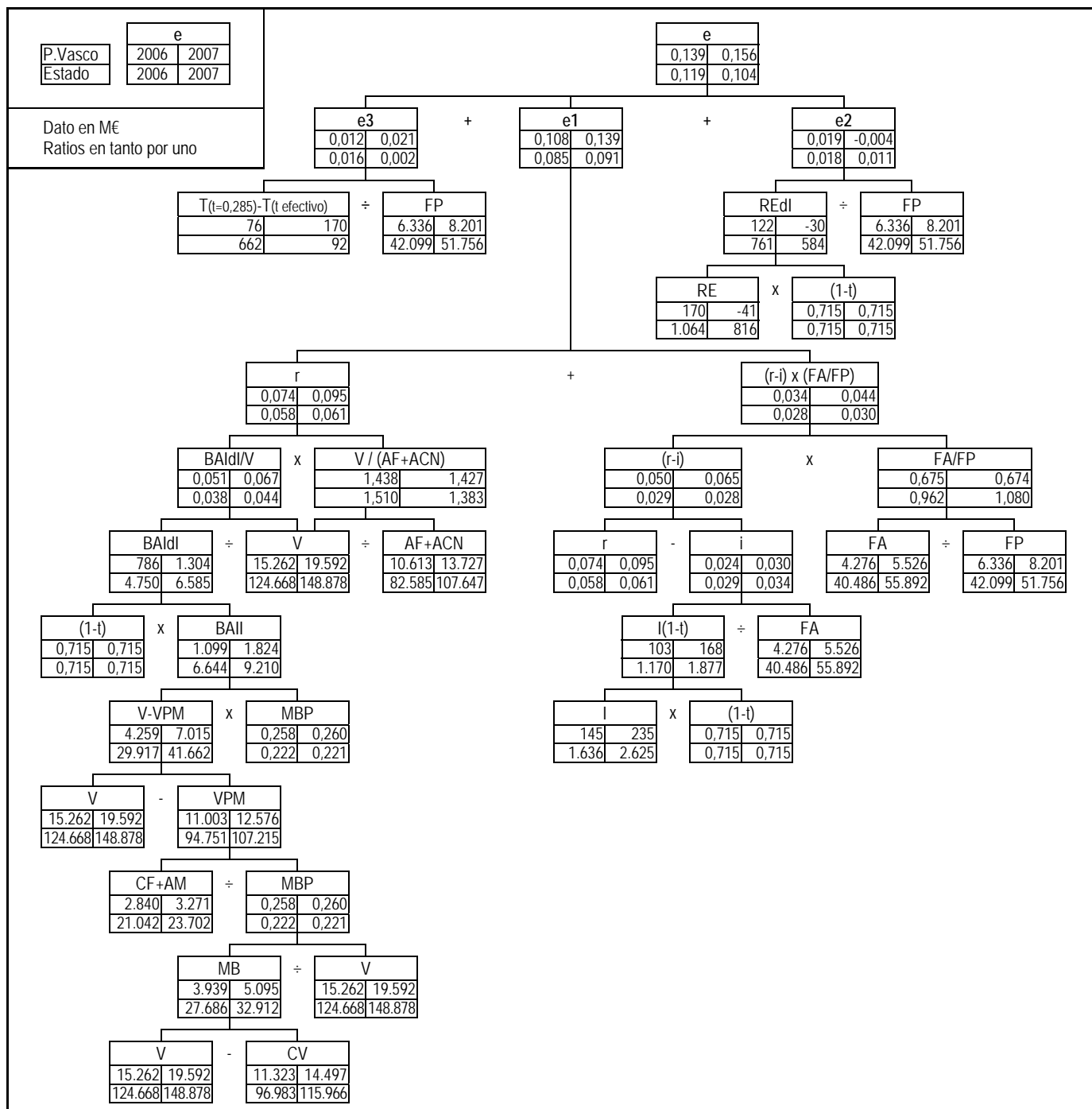
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 11 Pirámide de ratios del sector de Otras manufacturas diversas

P.Vasco	e		e	
	2006	2007	2006	2007
Estado	2006	2007	0,090	-0,028
			0,137	0,043
Dato en M€				
Ratios en tanto por uno				
			e3	
			e1	
			e2	
			r	
			(r-i) x (FA/FP)	
			(r-i)	
			FA/FP	
			r	
			i	
			FA	
			FP	
			I(1-t)	
			FA	
			I	
			(1-t)	
			V	
			VPM	
			CF+AM	
			MBP	
			MB	
			V	
			CV	
			T(t=0,285)-T(t efectivo)	
			FP	
			REdI	
			FP	
			RE	
			(1-t)	
			BAIdI/V	
			V / (AF+ACN)	
			BAIdI	
			V	
			AF+ACN	
			(1-t)	
			BAII	
			V-VPM	
			MBP	
			V	
			VPM	
			CF+AM	
			MBP	
			MB	
			V	
			CV	

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 166 Estado de fuentes y empleos del sector Agroalimentario

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	54,89	52,80	60,20	73,69
- C _t	47,99	44,38	51,30	64,04
- AM _t	3,32	1,77	3,66	3,10
= BAII _t	3,58	6,66	5,24	6,55
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,56	4,76	3,74	4,68
+ AM _t	3,32	1,77	3,66	3,10
- IF _t	0,35	0,61	0,16	0,18
+ GFot	5,53	5,92	7,24	7,61
+ REt	0,35	0,65	0,92	0,48
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,25	0,47	0,66	0,35
+EFt	0,22	0,57	0,69	0,18
+ GFet	0,47	1,04	1,35	0,53
+ ACNt-1	27,21	31,05	10,50	15,24
- ACNt	33,68	21,28	14,65	14,23
- ΔACNt	6,47	-9,77	4,15	-1,02
- INVt	1,85	1,93	4,96	6,59
+ TINVt	-2,33	14,80	-0,52	2,56
+ EFAt - AFAt	4,45	-13,33	3,82	0,34
+ It	1,19	0,44	1,26	1,88
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,85	0,32	0,90	1,34
+ TFAt	3,60	-13,65	2,92	-1,00
+ TFpt	-1,27	-1,16	-2,40	-1,56
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 167 Estado de fuentes y empleos del sector Químico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	61,93	60,37	99,09	120,75
- C _t	53,63	52,73	91,82	108,54
- AM _t	3,65	3,92	4,24	6,15
= BAII _t	4,65	3,72	3,03	6,05
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	3,33	2,66	2,16	4,33
+ AM _t	3,65	3,92	4,24	6,15
- IF _t	0,28	0,40	0,43	0,72
+ GFOt	6,69	6,18	5,97	9,76
+ REt	0,18	-0,39	2,66	1,08
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,13	-0,28	1,90	0,77
+EFt	1,19	1,70	0,54	0,38
+ GFEt	1,32	1,42	2,44	1,15
+ ACNt-1	16,59	20,17	20,57	27,54
- ACNt	18,75	19,77	21,24	24,07
- ΔACNt	2,17	-0,40	0,67	-3,47
- INVt	6,54	10,82	13,40	9,24
+ TINVt	-0,69	-2,82	-5,66	5,13
+ EFAt - AFAt	2,56	4,63	4,41	-3,67
+ It	0,49	0,85	1,16	1,82
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,35	0,61	0,83	1,30
+ TFAt	2,21	4,02	3,58	-4,96
+ TFPT	-1,52	-1,20	2,08	-0,17
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 168 Estado de fuentes y empleos del sector de
Productos minerales no metálicos**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	106,39	74,32	52,24	56,32
- C _t	73,87	46,24	37,42	40,97
- AM _t	8,47	7,48	6,10	10,63
= BAII _t	24,05	20,61	8,73	4,72
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	17,20	14,73	6,24	3,37
+ AM _t	8,47	7,48	6,10	10,63
- IF _t	0,12	0,08	0,27	0,33
+ GFO _t	25,55	22,13	12,07	13,67
+ RE _t	12,67	2,49	1,55	2,03
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI _t	9,06	1,78	1,11	1,45
+EF _t	-1,46	-0,06	0,13	-1,29
+ GFET	7,59	1,72	1,24	0,16
+ ACNt-1	24,92	15,44	8,87	6,47
- ACNt	23,21	20,11	7,03	2,50
- ΔACNt	-1,71	4,66	-1,84	-3,97
- INV _t	135,14	7,77	21,25	57,56
+ TINV _t	-100,29	11,42	-6,10	-39,75
+ EFAt - AFAt	112,70	-0,51	11,08	46,63
+ It	3,50	4,32	2,64	4,41
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	2,51	3,09	1,89	3,15
+ TFAt	110,20	-3,60	9,19	43,48
+ TFPt	-9,91	-7,82	-3,09	-3,73
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 169 Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia y productos metálicos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	116,51	146,91	48,81	83,99
- C _t	101,83	127,04	42,82	71,98
- AM _t	5,04	4,78	2,23	2,51
= BAIt	9,65	15,09	3,75	9,50
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAId _t	6,90	10,79	2,68	6,79
+ AM _t	5,04	4,78	2,23	2,51
- IF _t	0,10	0,11	0,06	0,14
+ GFOt	11,84	15,46	4,85	9,17
+ REt	0,73	-0,31	1,16	-0,03
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdt	0,52	-0,22	0,83	-0,02
+EFt	0,86	0,50	0,34	0,33
+ GFEt	1,38	0,27	1,17	0,31
+ ACNt-1	24,95	33,11	8,93	16,28
- ACNt	31,69	42,59	10,43	20,18
- ΔACNt	6,73	9,48	1,50	3,90
- INVt	3,81	26,14	2,63	7,96
+ TINVt	2,68	-19,88	1,89	-2,38
+ EFAt - AFAt	-0,20	15,39	0,57	4,76
+ It	0,91	1,63	0,50	1,41
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,65	1,16	0,36	1,01
+ TFAt	-0,86	14,23	0,21	3,75
+ TFPt	-1,82	5,65	-2,10	-1,37
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 170 Estado de fuentes y empleos del sector de la Construcción de maquinaria y equipo mecánico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	33,63	99,87	31,82	40,19
- C _t	30,03	89,70	27,38	35,14
- AM _t	1,64	2,85	1,09	1,32
= BAII _t	1,96	7,32	3,36	3,73
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	1,40	5,23	2,40	2,67
+ AM _t	1,64	2,85	1,09	1,32
- IF _t	0,11	0,18	0,15	0,12
+ GFO _t	2,93	7,89	3,34	3,87
+ RE _t	0,14	-3,19	0,08	0,06
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI _t	0,10	-2,28	0,06	0,04
+ EF _t	0,23	0,17	-0,14	-0,07
+ GFET	0,33	-2,11	-0,09	-0,03
+ ACNt-1	11,39	26,58	16,00	18,69
- ACNt	12,13	25,68	18,35	19,53
- ΔACNt	0,74	-0,90	2,35	0,84
- INV _t	2,75	1,67	1,67	1,21
+ TINV _t	-0,23	5,01	-0,76	1,78
+ EFAt - AFAt	1,02	-3,07	1,81	0,02
+ It	0,40	0,93	0,29	0,41
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,29	0,67	0,20	0,29
+ TFAt	0,73	-3,73	1,61	-0,27
+ TFPt	-0,50	-1,28	-0,85	-1,51
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 171 Estado de fuentes y empleos del sector de Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	38,47	69,27	87,21	82,95
- C _t	33,24	58,06	80,57	75,22
- AM _t	1,39	5,11	1,95	2,49
= BAIt	3,84	6,10	4,69	5,23
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAId _t	2,74	4,36	3,35	3,74
+ AM _t	1,39	5,11	1,95	2,49
- IF _t	0,72	3,26	0,29	0,71
+ GFOt	3,42	6,21	5,01	5,52
+ REt	0,24	0,43	-0,98	0,20
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdt	0,17	0,30	-0,70	0,15
+EFt	0,25	2,07	0,84	0,16
+ GFEt	0,42	2,38	0,14	0,31
+ ACNt-1	10,70	18,11	11,75	11,17
- ACNt	12,87	21,47	13,40	12,47
- ΔACNt	2,17	3,37	1,65	1,30
- INVt	1,34	4,67	7,35	4,38
+ TINVt	0,34	0,56	-3,85	0,16
+ EFAt - AFAt	0,77	0,21	5,65	0,22
+ It	0,50	1,11	0,67	0,76
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,36	0,79	0,48	0,54
+ TFAt	0,41	-0,58	5,17	-0,32
+ TFPt	-0,74	0,02	-1,32	0,17
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 172 Estado de fuentes y empleos del sector de Material de transporte

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	400,20	618,78	463,33	569,15
- C _t	362,11	552,86	433,21	532,35
- AM _t	20,77	22,92	26,57	22,09
= BAII _t	17,32	43,00	3,54	14,72
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	12,38	30,75	2,53	10,53
+ AM _t	20,77	22,92	26,57	22,09
- IF _t	1,19	2,98	3,10	3,57
+ GFOt	31,97	50,70	26,00	29,05
+ REt	0,31	-1,47	-1,01	0,39
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,22	-1,05	-0,72	0,28
+EFt	1,15	11,70	1,47	1,85
+ GFEt	1,37	10,64	0,74	2,13
+ ACNt-1	57,70	92,67	32,54	43,21
- ACNt	60,30	116,80	27,97	64,87
- ΔACNt	2,59	24,13	-4,57	21,66
- INVt	31,67	33,05	18,11	14,99
+ TINVt	-0,92	4,15	13,21	-5,48
+ EFAt - AFAt	5,73	5,59	-10,61	8,52
+ It	1,54	4,27	3,23	4,42
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,10	3,06	2,31	3,16
+ TFAt	4,63	2,53	-12,91	5,36
+ TFPt	-3,71	-6,68	-0,29	0,12
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 173 Estado de fuentes y empleos del sector de la Madera y corcho

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	12,30	15,30	23,50	26,64
- C _t	10,82	13,02	21,24	24,04
- AM _t	0,92	1,06	0,82	3,40
= BAII _t	0,56	1,22	1,43	-0,80
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	0,40	0,87	1,02	-0,57
+ AM _t	0,92	1,06	0,82	3,40
- IF _t	0,04	0,04	0,05	0,02
+ GFOt	1,28	1,89	1,80	2,80
+ REt	0,28	0,22	0,14	0,44
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,20	0,16	0,10	0,31
+EFt	0,19	0,07	0,41	-0,59
+ GFEt	0,40	0,23	0,50	-0,27
+ ACNt-1	2,71	4,04	5,63	5,91
- ACNt	3,57	5,00	5,82	6,16
- ΔACNt	0,86	0,96	0,20	0,25
- INVt	0,86	0,51	1,47	4,06
+ TINVt	-0,04	0,66	0,64	-1,79
+ EFAt - AFAt	0,07	-0,52	-0,18	-1,18
+ It	0,12	0,15	0,39	0,42
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,09	0,11	0,28	0,30
+ TFAt	-0,01	-0,63	-0,46	-1,48
+ TFPt	0,05	-0,03	-0,18	3,26
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 174 Estado de fuentes y empleos del sector del
Papel, edición y artes gráficas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	33,64	38,12	27,21	27,99
- C _t	30,17	34,75	22,88	23,97
- AM _t	1,98	1,42	1,59	1,70
= BAII _t	1,49	1,95	2,74	2,32
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	1,07	1,40	1,96	1,66
+ AM _t	1,98	1,42	1,59	1,70
- IF _t	0,02	0,05	0,15	0,15
+ GFOt	3,03	2,76	3,40	3,21
+ REt	0,18	0,20	0,33	0,32
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,13	0,15	0,24	0,23
+EFt	0,01	-0,11	-0,02	0,01
+ GFEt	0,14	0,04	0,22	0,24
+ ACNt-1	9,28	12,68	6,92	6,40
- ACNt	10,62	13,64	7,36	6,50
- ΔACNt	1,34	0,95	0,44	0,10
- INVt	1,65	2,59	2,13	2,97
+ TINVt	0,17	-0,75	1,04	0,38
+ EFAt - AFAt	0,52	2,07	0,49	0,96
+ It	0,36	0,50	0,37	0,38
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,25	0,36	0,26	0,27
+ TFAt	0,26	1,71	0,23	0,69
+ TFPt	-0,44	-0,96	-1,27	-1,07
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 175 Estado de fuentes y empleos del sector del Caucho y plásticos

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	102,81	115,49	60,62	67,28
- C _t	94,46	104,33	53,83	59,16
- AM _t	5,48	5,48	3,03	4,38
= BAII _t	2,87	5,68	3,75	3,75
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	2,05	4,06	2,68	2,68
+ AM _t	5,48	5,48	3,03	4,38
- IF _t	0,13	0,23	0,14	0,17
+ GFOt	7,41	9,31	5,57	6,88
+ REt	1,70	1,01	0,33	0,56
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	1,22	0,72	0,24	0,40
+EFt	0,63	0,57	0,23	-0,20
+ GFEt	1,85	1,29	0,47	0,20
+ ACNt-1	13,39	17,45	6,67	6,95
- ACNt	15,93	15,95	7,13	6,51
- ΔACNt	2,54	-1,50	0,46	-0,44
- INVt	5,34	8,30	4,34	5,23
+ TINVt	1,38	3,81	1,25	2,29
+ EFAt - AFAt	-0,20	-0,50	1,20	0,38
+ It	0,62	0,76	0,37	0,47
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,44	0,54	0,26	0,34
+ TFAt	-0,65	-1,05	0,94	0,04
+ TFPT	-0,73	-2,76	-2,19	-2,32
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 176 Estado de fuentes y empleos del sector de
Otras manufacturas diversas**

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	12,49	10,17	15,10	16,67
- C _t	10,88	9,69	13,29	14,89
- AM _t	0,60	0,37	0,45	0,87
= BAII _t	1,02	0,10	1,37	0,91
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	0,73	0,07	0,98	0,65
+ AM _t	0,60	0,37	0,45	0,87
- IF _t	0,01	0,01	0,02	0,06
+ GFO _t	1,32	0,43	1,40	1,46
+ RE _t	-0,05	0,03	-0,17	-0,05
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,04	0,02	-0,12	-0,04
+EF _t	-0,04	-0,12	0,01	0,00
+ GFET	-0,08	-0,09	-0,11	-0,03
+ ACNt-1	3,58	2,82	3,52	5,17
- ACNt	3,44	2,81	3,90	5,72
- ΔACNt	-0,14	-0,01	0,39	0,55
- INV _t	0,97	0,18	0,60	0,58
+ TINV _t	0,41	0,17	0,31	0,29
+ EFAt - AFAt	-0,23	-0,28	0,14	0,02
+ It	0,22	0,11	0,15	0,30
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,15	0,08	0,11	0,21
+ TFAt	-0,38	-0,37	0,03	-0,19
+ TFPt	-0,03	0,20	-0,34	-0,10
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 177 Estado de fuentes y empleos del Total de la Industria

(M€ - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2006	2007	2006	2007
+ V _t	86,72	108,84	75,51	89,69
- C _t	76,11	94,29	67,39	79,56
- AM _t	4,36	4,41	4,10	4,58
= BAII _t	6,25	10,14	4,02	5,55
* (1-t)	0,72	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	4,47	7,25	2,88	3,97
+ AM _t	4,36	4,41	4,10	4,58
- IF _t	0,23	0,56	0,34	0,42
+ GFOt	8,60	11,10	6,64	8,13
+ REt	0,97	-0,23	0,64	0,49
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,69	-0,16	0,46	0,35
+EFt	0,43	0,95	0,40	0,06
+ GFEt	1,12	0,78	0,86	0,41
+ ACNt-1	19,41	25,76	11,45	14,56
- ACNt	22,84	28,55	12,50	15,63
- ΔACNt	3,43	2,79	1,04	1,07
- INVt	9,70	10,91	6,59	10,89
+ TINVt	-3,40	-1,82	-0,13	-3,43
+ EFAt - AFAt	5,52	2,65	2,16	5,64
+ It	0,82	1,31	0,99	1,58
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,59	0,93	0,71	1,13
+ TFAt	4,94	1,71	1,45	4,51
+ TFPT	-1,54	0,10	-1,32	-1,08
= 0	0	0,00	0	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

3 ■ SECTOR PRIMARIO

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

En el ejercicio 2008, el sector agropecuario español ha crecido de manera más moderada que el año anterior, con un crecimiento del valor de su producción total del 2,5%, frente al 7,7% de 2007. El volumen de lo producido, sin embargo, se ha reducido en un 1%, cuando entre 2006 y 2007 había aumentado un 4%. Los precios han aumentado un 3,6%, una décima más que el año precedente.

El comportamiento de las producciones vegetal y animal, que respectivamente suponen el 60,3% y el 35,3% de todo el sector, ha sido muy similar entre sí, dando lugar a los promedios ya mencionados. El año anterior, por el contrario, el desempeño de la agricultura había obtenido avances claramente más relevantes que la ganadería.

Cuadro nº 178 Macromagnitudes del sector agrario español*

Concepto	2007 (Provis.) A precios del productor	2008 (Avance) A precios del productor	% Δ 2008/2007		
			Monetario	Real	
				Precios	
A.- Producción rama agraria	40.707,7	41.743,9	2,5	-1,0	3,6
✓ Producción vegetal	24.569,1	25.175,7	2,5	-1,2	3,7
✓ Producción animal	14.409,7	14.757,5	2,4	-1,1	3,5
✓ Producción de servicios	528,1	554,6	5,0	5,0	0,0
✓ Actividades secundar. no agrarias no separables	1.200,8	1.256,2	4,6	0,0	4,6
B.- Consumos intermedios	17.589,3	19.943,2	13,4	-4,6	18,8
C.- (A-B) Valor añadido bruto	23.118,4	21.800,8	-5,7	--	--
D.- Amortizaciones	4.024,1	4.316,6	7,3	--	--
E.- Otras subvenciones	5.518,9	5.991,9	8,6	--	--
F.- Otros impuestos	183,7	194,1	5,7	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	24.429,5	23.282,0	-4,7	--	--

(*): 2ª estimación de enero de 2009.

Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, y Medio Rural y Marino.

Entre los principales productos vegetales, que suponen más del 80% del sector -hortalizas, cereales y frutas- estas últimas son las causantes de casi todo el crecimiento de valor del mismo, pues las dos primeras han sufrido pequeños descensos. Este aumento del valor de la producción frutícola se deriva del crecimiento de su precio en un 10,3%.

Producciones de menor peso, como el vino, el aceite y los forrajes, son las únicas que también han incrementado su valor total, destacando el 20,3% alcanzado por los productos forrajeros y su aumento de precio en un 32,7%, relacionado con su descenso en volumen del 9,3% (en los tres indicadores, es el producto con mayores variaciones). Por el contrario, el aceite es el único producto con un volumen claramente creciente, aumentando un 15%, y a la vez el único

con un descenso de precio significativo, de un 4,4%, junto con la patata, que sufría esa misma caída.

En el sector ganadero destacan los aumentos de valor de la carne de cerdo (7,0%) y la leche (8,2%) y el fuerte descenso del ganado ovino y caprino (18% en peso y 13,2% en valor). El resto de variables muestran en su mayoría crecimientos moderados.

1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

Macromagnitudes del sector¹

En cuanto a la Comunidad Autónoma del País Vasco, se ha de destacar que el crecimiento del valor de la producción total es notablemente menor que el del año anterior, (0,5% frente a 11,5%), y menor que el del conjunto del Estado (2,5%), mientras que en 2007 estos mismos avances y estimaciones mostraban que el crecimiento vasco superaba al español (11,5% frente a 7,7%). Agricultura y ganadería, que suponen en Euskadi el 54,4% y el 33,1% del sector, han crecido un 4,3% y un 0,8%, respectivamente. El sector forestal o de silvicultura, por su parte, retrocede un 20% entre las previsiones sobre 2007 y el avance para 2008.

Cuadro nº 179 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*

Concepto	2006	2007	2008
Producción final agraria	467,92	521,65	524,41
Agricultura	251,57	273,23	285,05
Ganadería	152,24	171,99	173,36
Sector forestal	52,42	60,45	48,36
Mejoras por cuenta propia	11,69	15,98	17,64
- Gastos fuera del sector	162,03	180,86	212,54
= Valor añadido bruto p.m.	305,89	340,80	311,87
+ Saldo Subvenciones-impuest.	67,8	66,36	66,65
= Valor añadido bruto c.f.	373,69	407,16	378,52
- Amortizaciones	48,86	52,92	53,48
= Producto neto = VAN c.f.	324,83	354,24	378,52

(*): Datos provisionales para 2006 y 2007, y avance para 2008.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

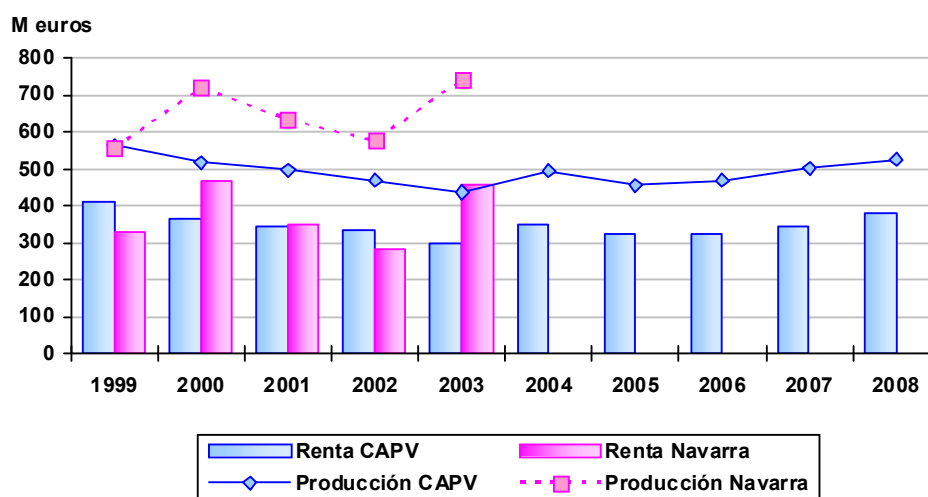
En Euskadi, las producciones vegetales más importantes son el viñedo, con un 40,7% del total del valor agrícola, y las hortalizas, que suponen un 24,4%, con un 12,5% para los cereales. La campaña vitivinícola ha obtenido asimismo el mayor incremento de todo el sector (19,8%), gracias a un volumen un 6,6% superior y un alza del 12,4% en los precios. Hortalizas y cerea-

¹ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2008. No se dispone de información equivalente sobre Navarra.

les se han mantenido en general estables, mientras que el cuarto producto en importancia, la patata, ha perdido más de un tercio del valor obtenido en 2007 al disminuir su cosecha un 23,4% y sus precios un 16,3%. Caso opuesto es el de las frutas, que ganan un 18,8% en términos monetarios debido a un aumento de volumen de más del 20%, muy por encima del resto de vegetales.

En el sector ganadero las variaciones son más moderadas con respecto a 2007. El volumen producido es ligeramente descendente en carnes y resto de productos, y en materia de precios sólo destaca el encarecimiento de la leche en un 10,9%. Dado que la producción láctea supone el 48% del valor generado por el sector ganadero, este factor ha sido el causante del pequeño aumento del conjunto. No en vano, los otros dos principales elementos, la carne de bovino y los huevos (que suponen cerca de una sexta parte cada uno) son los que más valor han perdido (un 7,5% y un 5,3% respectivamente).

Gráfico nº 43 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 lo que respecta a Navarra, durante los últimos años se observa una tendencia a la reducción de la importancia relativa del sector agrario, que se acerca actualmente al 2,5%. El Valor Añadido Bruto del sector primario navarro crece a tasas interanuales inferiores al 3% desde el año 2002, lo cual se traduce en decrecimiento al analizarlo en términos de precios constantes, volumen total o recursos empleados.

Comercio exterior agroalimentario

Al igual que en 2007, la balanza comercial del País Vasco muestra un aligeramiento de su déficit, debido a la importante mejora de las exportaciones navarras, que ha venido acompañada de un mantenimiento de sus importaciones. Ha compensado así el resultado de la CAPV, donde empeora su déficit, pues sus importaciones han crecido más que sus ventas al exterior. Euskadi cubre con sus exportaciones un 72,4% de las importaciones, mientras que Navarra aumenta su superávit alcanzando una cobertura del 135,3%.

Las exportaciones del conjunto crecen un 8,5%, casi el doble que el año anterior, y las importaciones un 4%. El déficit es de 106,6 millones de euros, casi un 30% menor que en 2007.

Cuadro nº 180 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2007	2008	2007	2008
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	187,1	204,8	370,7	371,9
	Navarra	55,2	70,0	98,9	97,5
	País Vasco	242,4	274,8	469,7	469,4
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	51,6	87,1	187,3	203,2
	Navarra	142,6	144,2	115,1	125,9
	País Vasco	194,2	231,3	302,5	329,1
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	378,6	355,8	286,5	319,6
	Navarra	276,9	323,6	183,3	174,0
	País Vasco	655,4	679,4	469,8	493,6
Sector Agroalimentario	CAPV	617,3	647,7	844,5	894,7
	Navarra	474,6	537,8	397,4	397,4
	País Vasco	1.092,0	1.185,5	1.241,9	1.292,1
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	3,3	3,3	4,5	4,5
	Navarra	8,5	8,4	7,7	8,0
	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

En 2008 el número de personas empleadas por el sector primario desciende por tercer año consecutivo en el conjunto del País Vasco, si bien nuevamente difieren los resultados de la CAPV y de Navarra, pues en este último territorio el empleo ha aumentado en unas 200 personas, tomando la media anual. Asimismo, se da una ligera tendencia al alza en Gipuzkoa, como contraste con Álava y Bizkaia. Se acerca así la cifra neta de la Comunidad Foral a la de la C.A. de Euskadi.

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.

Cuadro nº 181 Empleo en el sector primario. Media anual*

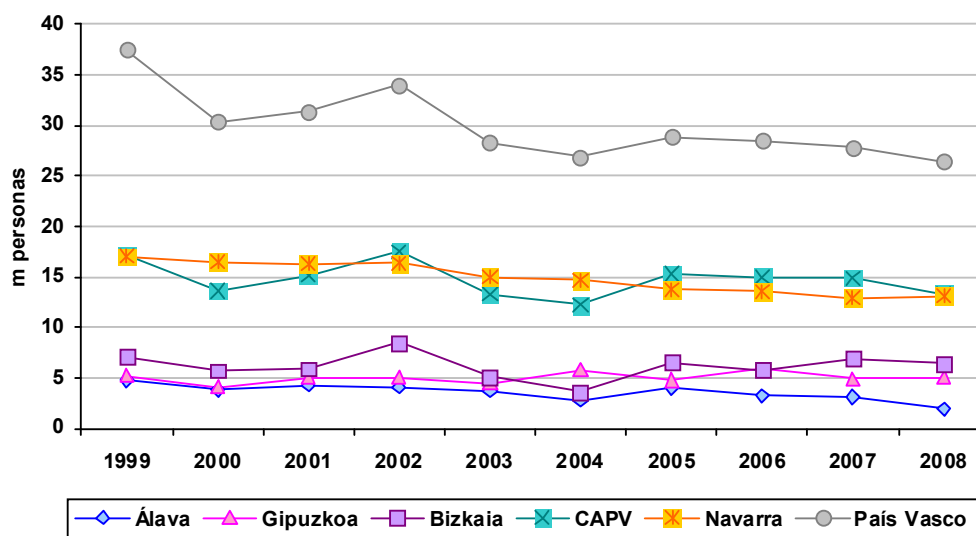
Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
2001	4,3	5,9	5,0	15,2	16,3	31,4	1.045,2
2002	4,1	8,5	5,0	17,5	16,4	34,0	995,4
2003	3,7	5,1	4,5	13,3	15,0	28,3	991,0
2004	2,8	3,6	5,8	12,2	14,7	26,9	988,9
2005	4,0	6,5	4,8	15,3	13,6	28,9	1.000,7
2006	3,2	5,8	5,9	15,0	13,5	28,5	944,3
2007	3,1	6,9	4,9	14,9	12,9	27,8	925,5
2008	1,9	6,4	5,0	13,3	13,1	26,4	820,8

(*): Datos de junio de 2008.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

El descenso global es menos significativo que en el conjunto del Estado, mejorándose incluso el peso que supone el sector vasco con respecto a España, pues pasa de un 3% a un 3,2%. Cabe destacar que el trabajo agrario es a menudo temporal y depende de campañas concretas, en función de los productos, por lo que el momento del año en que se mida puede ser relevante en determinados casos.

Gráfico nº 44 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

La campaña agrícola de 2008 fue, en términos generales, similar a la del año anterior en el País Vasco y España. Sin embargo, de manera muy global, y a la vista de los volúmenes y precios de los diferentes cultivos, se extraería un balance negativo. Las variaciones interanuales de la producción de la CAPV y Navarra muestran un panorama mixto, con más estabilidad que en el anterior ejercicio, mientras que, con datos del conjunto del Estado, la tendencia de los precios sí que ha sido más clara: ha habido más disminuciones de precio, y de mayor cuantía que en 2007.

En todo caso, los volúmenes y precios de los principales productos agrícolas muestran una alta variabilidad, con escasas correlaciones entre sí y frecuentes cambios de tendencia, asociados a la alternancia de cultivos, y a otros muchos factores como la climatología existente durante el año, la demanda de los diferentes canales de distribución e industrias alimentarias, o las cuotas oficialmente establecidas.

Cuadro nº 182 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*

Producto	2007	2008	% Δ 08/07	(m Tm) % País Vasco/ España 2008
CEREALES				
- Trigo	369,5	419,8	13,6	6,3
- Cebada	442,6	422,2	-4,6	3,7
- Avena	99,5	113,1	13,7	9,8
- Maíz	117,0	137,7	17,7	3,8
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Maíz	155,8	167,5	7,5	4,6
- Alfalfa	413,5	357,4	-13,6	3,2
HORTALIZAS				
- Col	6,0	6,2	3,3	2,5
- Espárrago	3,8	4,8	26,3	10,1
- Lechuga	23,5	23,1	-1,7	2,3
- Tomate	131,6	150,3	14,2	3,8
- Pimiento	22,7	22,7	0,0	2,3
- Alcachofa	12,9	13,8	7,0	6,8
- Coliflor	77,0	79,2	2,9	18,0
- Cebolla	22,2	20,4	-8,1	1,9
- Judía verde	9,1	8,2	-9,9	4,0
- Guisante verde	5,3	5,8	9,4	8,7
FRUTALES				
- Manzana sidra	4,6	8,5	84,8	11,9
- Manzana mesa	16,5	17,9	8,5	2,9
- Pera	18,2	16,5	-9,3	3,0
- Melocotón	18,9	17,9	-5,3	1,4
- Almendra	1,8	1,9	5,6	1,1
VINO Y MOSTO (m HI.)	1.471,5	1.490,2	1,3	3,6
PATATA	95,1	73,4	-22,8	3,1
REMOLACHA AZUCARERA	188,6	187,8	-0,4	4,6

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

En el apartado de cereales cabe destacar un fuerte aumento de la superficie dedicada al trigo, así como de su producción total, mientras que su encarecimiento se ha frenado con respecto a la extraordinaria subida del año anterior, que afectó a todos los cultivos cerealísticos.

El cultivo más extensivo, la cebada, retrocede en volumen, superficie y precios. El maíz crece pero su precio se modera, mientras que la avena es la que más se encarece.

Cuadro nº 183 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*

Producto	2007	2008	% Δ 08/07	(ha) % País Vasco/ España 2008
CEREALES				
- Trigo	87.543	103.969	18,8	5,0
- Cebada	127.372	119.224	-6,4	3,4
- Maíz	12.719	14.605	14,8	4,0
CULTIVOS FORRAJEROS				
- Alfalfa	8.249	7.390	-10,4	3,3
HORTALIZAS				
- Espárrago	1.357	1.440	6,1	13,1
- Tomate	2.002	2.101	4,9	3,8
- Alcachofa	1.086	1.131	4,1	6,9
- Coliflor	6.151	5.818	-5,4	24,9
- Guisante verde	979	971	-0,8	9,5
PATATA	3.204	2.953	-7,8	3,5
REMOLACHA AZUCARERA	2.538	2.364	-6,9	4,5

(*): 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 Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

Entre los cultivos forrajeros, la importante producción de alfalfa sufre un recorte y una subida de un tercio de su precio, más que ningún otro producto, siguiendo la evolución del año anterior y provocando inmediatas repercusiones sobre el sector ganadero.

Entre las hortalizas destacan los aumentos del tomate, la de mayor producción, y el espárrago; la disminución en superficie y precios de la coliflor (la de mayor superficie cultivada) y la importante caída de volumen y precios de la cebolla, compensando las subidas de 2007. En el apartado frutícola cabe mencionar la producción de manzana para sidra, que ha tenido una temporada excelente, aunque ha caído su precio un 10%. La pera y el melocotón, por el contrario, han sido menos abundantes.

En cuanto al vino, se frena la caída de la anterior cosecha y la variedad de tinto se encarece significativamente (24,7%) cuando en 2007 fue el blanco el que tuvo dicha evolución.

Cuadro nº 184 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*

Producto	País Vasco		España	
	2007	2008	2007	2008
<i>(Tm/ha)</i>				
CEREALES				
– Trigo	4,2	4,0	3,5	3,2
– Cebada	3,5	3,5	3,6	3,3
– Maíz	9,2	9,4	9,9	9,9
CULTIVOS FORRAJEROS				
– Alfalfa	50,1	48,4	50,1	50,6
HORTALIZAS				
– Espárrago	2,8	3,3	3,8	4,3
– Tomate	65,7	71,5	62,0	71,3
– Alcachofa	11,9	12,2	12,6	12,4
– Coliflor	12,5	13,6	18,4	18,8
– Guisante verde	5,4	6,0	5,3	6,6
PATATA	29,7	24,9	28,2	27,8
REMOLACHA AZUCARERA	74,3	79,4	82,4	77,9

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

Un dato positivo de 2008 es que los rendimientos por hectárea de los cultivos vascos han mejorado en todos los casos, salvo en tres de los de mayor tonelaje total: la alfalfa, la patata y el trigo.

Esta última, de hecho, pierde por segundo año consecutivo en términos de peso, superficie, rendimiento y precio, tanto en el País Vasco como en España, siendo el único cultivo con una tendencia continuamente negativa.

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

Finalmente, el cuadro general de precios a nivel del Estado destaca, con respecto a las subidas casi generalizadas de 2007, por los recortes muy significativos en algunas hortalizas (cebolla, alcachofa y coliflor). Les siguen, por orden de su abaratamiento, cultivos de la importancia del maíz, la manzana, la cebada, la patata y el tomate.

Por el contrario, el único precio que cayó significativamente en 2007, la remolacha azucarera, recupera posiciones, y el trigo continúa encareciéndose pese a la subida del 51% en 2007. Por otra parte, en todas las categorías hay algún aumento destacado; al caso ya mencionado de la alfalfa le siguen el vino tinto, la lechuga, la col, el espárrago, la avena y el melocotón.

Cuadro nº 185 Precios de los productos agrícolas más representativos*

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 kg.)		
	2007	2008	% Δ 08/07
CEREALES			
- Trigo	21,03	21,89	4,1
- Cebada	18,38	16,97	-7,7
- Avena	15,82	17,11	8,2
- Maíz	20,45	18,20	-11,0
CULTIVOS FORRAJEROS			
- Alfalfa	12,51	16,74	33,8
HORTALIZAS			
- Col	29,90	32,86	9,9
- Espárrago	158,58	173,75	9,6
- Lechuga	42,16	49,00	16,2
- Tomate	39,76	37,25	-6,3
- Pimiento	85,24	84,76	-0,6
- Alcachofa	59,00	47,13	-20,1
- Coliflor	43,99	37,50	-14,8
- Cebolla	24,50	16,36	-33,2
- Judía verde	146,64	152,80	4,2
- Guisante verde	72,68	73,06	0,5
FRUTALES			
- Manzana	37,82	34,03	-10,0
- Pera	51,85	53,70	3,6
- Melocotón	49,40	53,04	7,4
- Almendra	88,74	86,62	-2,4
VINO			
- Vino nuevo blanco	2,70	2,83	4,8
- Vino nuevo tinto	3,28	4,09	24,7
PATATA	24,46	22,59	-7,65
REMOLACHA AZUCARERA	3,51	3,71	5,70

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

3. SUBSECTOR GANADERO

3.1 CENSO GANADERO

En 2008, el sector ganadero vasco ha continuado su tendencia a la reducción del número de animales, si bien con disminuciones muy leves: -4,6%, -1,5% y -0,2%, respectivamente, en ovino, bovino y caprino, mientras que se produce una recuperación del 7,3% en porcino, cabaña de la cual un 94,4% se concentra en Navarra. La cabaña de ovino de Navarra duplica con creces a la de la CAPV, mientras que en caprino se da el caso inverso; el ganado bovino, por su parte, se extiende de manera más homogénea en ambas zonas, con un 58,1% en la CAPV y el resto en Navarra.

Los descensos son generalizados y más acusados en España, salvo en caprino, de modo que en los otros tres casos la cuota que supone el País Vasco sobre el conjunto aumenta levemente.

Cuadro nº 186 Censo ganadero (diciembre de cada año)

Área	Año	(unidades)			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	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
	2008	155.443	333.090	28.641	32.357
Navarra	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	2008	111.919	705.332	11.920	547.542
	2004	285.666	1.238.265	37.814	567.612
	2005	285.440	1.169.047	37.534	577.854
	2006	281.443	1.140.782	40.877	591.182
España	2007	271.324	1.088.407	40.633	540.425
	2008	267.362	1.038.422	40.561	579.899
	2004	6.653.087	22.672.018	2.833.222	24.894.956
	2005	6.484.442	22.749.483	2.904.690	24.884.022
% PV/España	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
	2008	6.020.161	19.952.282	2.959.329	26.025.672
% PV/España	2008	4,4	5,2	1,4	2,2

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación. Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Producción de leche y resultados económicos

La producción de leche de 2008 en el País Vasco, que es de origen bovino en un 95,3%, se ha incrementado muy ligeramente (0,3%). Se dan aumentos leves para la leche de vaca (0,2%) y la de oveja (0,8%), mientras que la de cabra, con ser casi testimonial, muestra un gran aumento (85%) con la entrada en funcionamiento de plantas productivas en Navarra.

Entre los principales ámbitos geográficos la evolución es distinta, pues en la CAPV se da una disminución de la leche de vaca por tercer año consecutivo, y la producción total se ha reducido en un 8,4% desde 2005. Por el contrario, en ese mismo período, en Navarra se han dado altibajos, y en concreto en 2008 se produce una recuperación del 6,5%.

Cuadro nº 187 Producción de leche

Año	Área	Vaca	Oveja ⁽¹⁾	Cabra ⁽¹⁾	(m litros)
					Total
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
2008 ⁽²⁾	Álava	52.864	2.231	274	55.369
	Bizkaia	68.981	1.955	25	70.961
	Gipuzkoa	83.120	5.123	11	88.254
	CAPV	204.966	9.309	309	214.584
	Navarra	175.423	8.786	318	184.527
País Vasco	380.389	18.095	627	399.111	

(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.

Analizando el destino de dicha producción láctea, se observa que el 91,7% es vendida a las centrales lecheras, mientras que el resto se reparte entre la cría de animales, la producción de queso, el consumo por parte del productor o la venta sin intermediación. En 2008, lo más destacable es que se deriva una parte significativa de recursos lácteos de ovino hacia la producción de quesos.

Cuadro nº 188 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	(m litros)			
	2006	2007	2008*	% Δ 08/07
BOVINO	219.234	215.054	204.966	-4,7
- Cría de terneros	6.711	6.350	5.930	-6,6
- Consumo personas en la explotación	2.085	2.038	1.990	-2,4
- Venta directa consumidores	5.398	4.695	4.392	-6,5
- Venta centrales lecheras	205.040	201.971	192.654	-4,6
OVINO	9.439	9.275	9.309	0,4
- Queso	4.585	4.350	4.945	13,7
- Consumo personas en la explotación	40	38	37	-2,6
- Venta directa consumidores	500	469	463	-1,4
- Venta centrales lecheras	4.314	4.418	3.865	-12,5
TOTAL	228.673	224.329	214.275	-4,5
- Cría de terneros	6.711	6.350	5.930	-6,6
- Queso	4.585	4.350	4.945	13,7
- Consumo personas en la explotación	2.125	2.076	2.027	-2,4
- Venta directa consumidores	5.898	5.164	4.855	-6,0
- Venta centrales lecheras	209.354	206.389	196.519	-4,8

(*): Datos de avance.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca.

Seguidamente se recoge un detalle resumido de los resultados alcanzados en 2007 en la gestión técnica y económica de una muestra de explotaciones lácteas del País Vasco¹. Los datos confirman que ya se ha consolidado el proceso de concentración de las empresas ganaderas, con un nuevo modelo de explotaciones de mayor tamaño, mayor número de animales total y por hectárea, y mayores rendimientos por animal. En los dos últimos ejercicios se aprecia una estabilización de dichas tendencias.

Cuadro nº 189 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		ITG	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
DATOS TÉCNICOS								
- Nº explotaciones muestra	59	59	83	73	44	42	67	69
- Nº vacas	3.563,4	3.580,2	4.916,0	4.399,0	4.490,6	4.473,0	5.270,2	5.623,5
- Ha. SAU/explotación	23,6	25,4	28,0	25,1	73,2	76,1	31,0	32,4
- Vacas/explotación	60,4	60,7	59,2	60,3	102,1	106,5	78,7	81,5
- Vacas/ha.	2,6	2,4	2,1	2,4	1,4	1,4	2,5	2,5
- Gastos en prod. forrajes/ha.	246,70	312,37	174,48	230,84	318,2	379,5	675,1	751,1
PRECIOS Y RENDIMIENTOS								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	384,7	430,7	380,1	380,1	376,6	412,1	376,3	404,1
- Producción leche litros/vaca	7.903,0	7.900,1	8.020,0	7.976,0	8.896,0	8.644,0	8.348,0	8.513,0

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de las distintas sociedades.

¹ Para este fin se tiene como fuente a los institutos Lorra (Bizkaia), Lurgintza (Gipuzkoa), Sergal (Álava) e ITG (Navarra) que, entre otros cometidos, estudian y supervisan las explotaciones ganaderas ubicadas en dichos territorios.

Se observa, incluso, que la producción por vaca tiende ligeramente a la baja en los últimos ejercicios. Esto favorece al sector productor en su conjunto en su poder de negociación frente a las centrales lecheras. En 2008, la novedad más destacable es el aumento de los productos forrajeros que sirven de alimentación para el ganado.

En conjunto, ambos factores han repercutido en la mayoría de los casos en una elevación de los precios de la leche, que en casos como el de las explotaciones estudiadas por Lurgintza en Gipuzkoa, han aumentado un 31,8% en dos años.

Cuadro nº 190 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el ITG

Concepto	SERGAL		ITG	
	2007	2008	2007	2008
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS				
Muestra explotaciones	29,0	30,0	29,0	28,0
Mano de obra U.T.H.	1,8	1,8	1,5	1,5
Ovejas por explotación	382,0	362,0	370,0	374,0
Superficie Ha.	61,7	64,0	25,7	22,8
Producción leche (litros/oveja).	--	--	116,0	117,0
Precio leche (euros/1.000 litros).	--	--	1.308,0	1.399,0
PRODUC. Y RESULTADOS (euros)				
Producto bruto	76.673	80.354	81.862	86.057
- Gastos alimentación	22.947	26.368	20.592	25.787
- Gastos variables	6.659	6.792	6.846	7.150
= Margen bruto	47.066	47.195	54.424	53.120
- Gastos fijos	11.852	16.488	24.835	25.417
= Margen neto	35.213	30.707	29.589	27.703
SUBVENCIONES (euros)*				
Subvenciones	16.770	17.246	12.083	10.363
RESULT. UNITARIOS (euros)				
Margen neto oveja	92,2	84,8	79,9	74,1
Margen neto U.T.H.	19.563	17.059	21.459	20.780

(*): Incluidas en el producto bruto.

Fuente: *Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.*

En lo que se refiere al rendimiento de las explotaciones de ovino de leche, también aparece como cambio más destacable la elevación de los costes de alimentación, con efecto negativo sobre el margen final.

Los dos institutos consultados coinciden en reflejar un aumento del producto bruto en términos monetarios, que sin embargo es compensado con creces por el aumento de los costes. El resultado es el descenso del margen neto. La caída es más acusada según Sergal, aunque de acuerdo con sus datos se compensa parcialmente con un ligero aumento de las subvenciones. Según ITG la caída es más moderada, si bien en este caso también las subvenciones bajan.

Ambas fuentes difieren también en lo referido al tamaño de las explotaciones, pues en el caso de Sergal disminuye el número medio de animales y aumenta la superficie, muy superior de

por sí a la registrada por ITG, mientras que en el caso del instituto navarro las tendencias se invierten.

Producción de carne y resultados económicos

En 2008 hay continuidad en las tendencias de los últimos años para los diferentes productos cárnicos: retrocede el bovino y vuelve a crecer la producción del resto, con excepción del ovino donde se produce un recorte y un cambio de tendencia con respecto al último trienio.

Cuadro nº 191 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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	4.057,2	149.766,9
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	4.424,0	158.707,7
2008	28.768,0	6.213,0	33,0	52.327,0	1.098,0	73.986,0	5.556,0	167.981,0
% PV/España	4,4	4,0	0,4	1,5	17,7	5,4	8,1	2,9

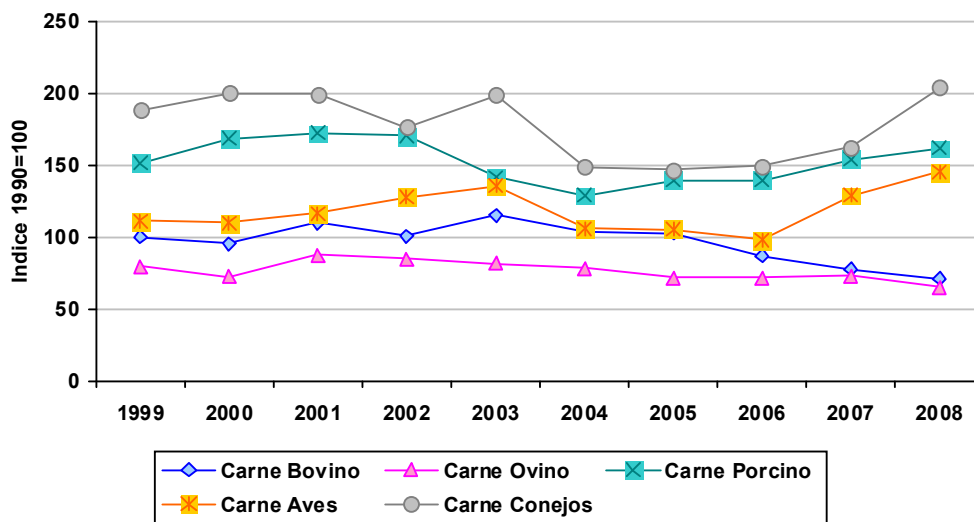
(*): El dato del País Vasco se obtiene estimando el dato de Álava.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria. Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino.

El peso en canal total de los animales sacrificados aumenta un 5,8% con respecto a 2007. Buena parte de este crecimiento es atribuible al apartado avícola, que tiene un peso del 44% y crece un 12,8%. El porcino es el segundo producto en proporción sobre el total (31,2%) y en crecimiento neto. El bovino, con una cuota del 17,1%, pierde este año un 8,8%.

En cuanto a la cuota de cada carne sobre el dato estatal, por encima de las aves (5,4%) sobresale la carne de conejo (8,1%), y especialmente la de equino (17,7%) con un espectacular crecimiento del 536,9% derivado de la puesta en funcionamiento de nuevas explotaciones de este tipo, muy especializado y minoritario.

Gráfico nº 45 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 empresariales de las plantas de producción cárnica, el ejercicio muestra resultados similares a 2007 en cuanto a recursos utilizados, con una tendencia al alza por cada explotación (aumento de tamaño y rendimientos).

En cuanto a las cuentas económicas, se dan disminuciones del producto bruto, aumentos en los gastos (a excepción de los fijos en vacuno), y por tanto recortes en el margen neto de explotación, que sin embargo se ven compensados en el caso del estudio de Sergal por la obtención de otros ingresos distintos a las ventas brutas.

También existe un contraste entre los datos sobre vacuno de Sergal e ITG en cuanto a la tendencia de las subvenciones, cuyo signo determina un mantenimiento de los márgenes finales en el primer caso y una fuerte disminución de los mismos en el segundo. En ovino, las variaciones de las principales partidas económicas son leves, a la vista de los datos procedentes del instituto ITG.

Cuadro nº 192 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	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS						
Muestra explotaciones	72,0	62,0	42,0	46,0	43,0	43,0
Mano de obra U.T.H.	0,9	1,0	1,1	1,0	1,2	1,2
Vacas/Ovejas por explotación	49,1	52,3	64,2	60,1	724,3	711,5
Superficie Ha.	82,9	82,9	45,3	28,9	33,4	36,8
Producción kg. ternera/cordero vendido vaca/oveja	--	--	172,0	209,0	19,6	20,8
Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,63	3,68	3,43	3,89
PRODUC. y RESULTADOS (euros)						
Producto bruto	34.385	33.708	100.161	79.822	74.782	72.144
- Gastos alimentación	16.464	20.045	30.252	32.872	32.510	35.662
- Gastos variables	7.505	5.281	10.414	9.033	7.016	6.251
= Margen bruto	11.200	8.381	59.505	37.917	35.256	30.231
+ Otros ingresos	23.442	28.337				
- Gastos fijos	16.496	14.174	26.770	25.416	17.909	18.043
= Margen neto.	18.147	19.994	32.735	12.501	17.347	12.118
SUBVENCIONES (euros)*						
Subvenciones.	21.636	26.086	40.708	27.787	23.302	23.090
RESULT. UNITARIOS (euros)						
Margen neto vaca/oveja	369,7	382,1	509,6	207,2	24,0	17,1
Margen neto U.T.H.	19.513	19.994	29.759	12.344	14.826	11.164

(*): Incluidas en el producto bruto en las explotaciones de ITG.

Fuente: Sergal e Instituto Técnico y de Gestión Ganadero S.A.

Los datos de la producción de porcino muestran un empeoramiento de los resultados de 2007, que ya entonces arrojaban pérdidas, con márgenes netos negativos tanto en el subsector de cría de lechones como en el de ciclo integral.

Así como en 2007 el motivo de los malos resultados fue una disminución de los precios de venta, en este último ejercicio se le ha sumado un aumento muy fuerte de los costes, tanto fijos como variables, que de perpetuarse en el tiempo dejarían al sector en una situación complicada, máxime si tenemos en cuenta que el sector se ha visto obligado a aumentar su producción.

Cuadro nº 193 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2007	2008	2007	2008
CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS				
- Nº de explotaciones analizadas	11,0	11,0	23,0	26,0
- Nº de cerdas alojadas por explotación	165,9	221,65	256,7	269,9
- Lechones vendidos por cerda	18,4	18,74	1,37	1,3
- Cerdos cebados vendidos por cerda	0,28	0,25	16,77	17,8
- Total cerdos vendidos por cerda	18,68	18,99	18,14	19,1
- Peso medio de venta lechón (kg.)	20,3	20,13	17,4	14,4
- Peso medio de venta cebo (kg.)	115,2	109,9	109,4	108,1
- Nº de lechones + cebo vendidos	3.098	4.210	4.656	5.155
- Precio medio venta lechón (euros)	37,0	36,7	29,7	30,3
- Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,01	1,12	1,02	1,1
- U.T.H. total	0,97	1,34	1,85	1,9
RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)				
- Producto bruto	128.187	176.814	537.985	634.388
• Gastos variables	92.555	138.185	418.156	519.141
- Margen bruto	35.632	38.629	119.829	115.247
• Gastos fijos	38.625	52.830	117.790	129.671
- Margen neto	-2.993	-14.201	2.039	-14.424

(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 2008 el sector de la silvicultura en Euskadi volvió a disminuir en términos de volumen de cortas, si bien no se ha amortizado por el momento la fuerte subida, de casi un 25%, que se produjo entre los ejercicios 2005 y 2006. La cifra actual se sitúa por debajo del millón de metros cúbicos de madera. El descenso es atribuible, por segundo año consecutivo, a unas menores talas en Bizkaia, especialmente de coníferas.

Cuadro nº 194 Licencias de cortas de madera de la CAPV

Año	Área	Coníferas	Fronosas	(m ³ c.c.)
				Total
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	10.593	473.315
	CAPV	938.535	129.511	1.068.046
2008	Álava	87.368	20.795	108.163
	Bizkaia	319.619	110.825	430.445
	Gipuzkoa	415.802	9.436	425.238
	CAPV	822.789	141.056	963.846

* No se dispone de datos de Álava para los montes públicos.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Este retroceso ha sido más moderado en Gipuzkoa, donde en todo caso supone un cambio de tendencia con respecto a los dos ejercicios anteriores. Justo lo contrario ocurre en Álava, donde la evolución en ese período era descendente, pues en 2008 prácticamente se duplica el peso total.

Las cortas de coníferas retroceden un 12,3%, algo más que el año anterior, y las de frondosas, que suponen un 14,6% del total, aumentan un 8,9%, un avance muy inferior al de 2007.

Cuadro nº 195 Licencias de cortas de madera por especies en la CAPV

Especie	(m ³ c.c.)		
	2007	2008	% Δ 08/07
Pino silvestre	560	2.761	393,0
Pino laricio	29.039	29.770	2,5
Pino pinaster	24.419	13.487	-44,8
Pino halepensis	0	0	0,0
Pino radiata	843.438	738.309	-12,5
Otras coníferas	41.079	38.463	-6,4
Total coníferas	938.535	822.789	-12,3
Chopo	981	2.069	110,9
Eucalipto	122.546	118.126	-3,6
Quercineas	1.953	11.648	496,4
Otras Frondosas	4.031	9.214	128,6
Total Frondosas	129.511	141.056	8,9
TOTAL	1.068.046	963.846	-9,8

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

La importancia del pino radiata dentro del sector es tal, que la disminución neta de cortas de esta especie es superior al descenso neto de todo el conjunto. A pesar de esta menor actividad, continúa suponiendo un 76,6% del negocio.

Dentro de las frondosas también existe otra especie, el eucalipto, que cubre el 83,7% del peso total dentro de esta categoría forestal (total frondosas), y al igual que con el radiata entre las coníferas, se da en ella el mayor retroceso (-3,6%). Este queda compensado sobradamente con el volumen cortado del resto de frondosas, que al menos se duplica en todas ellas.

5. SECTOR PESQUERO

5.1 PANORAMA GENERAL

El sector pesquero vasco continúa en 2008 el proceso de reconversión de su actividad, que le ha llevado a reducir el número de buques de 1992 prácticamente a la mitad, con un descenso acumulado del 49,6%. El personal embarcado ha disminuido a un ritmo aún más rápido desde dicho año, con una pérdida del 56,6% de la tripulación total.

Este redimensionamiento es constante y sostenido desde ese año, tanto en el sector de bajura como los diversos sectores de altura. La excepción es el indicador referido al número de buques de bajura en Bizkaia, que registró un repunte en 1997, reduciéndose paulatinamente desde entonces.

Con respecto a los datos del año 2008, es en el sector de bajura donde se han reducido la mayor parte de los buques (16 unidades menos), mientras que sólo ha habido una pérdida neta de 1 buque en los sectores de altura. La bajura acusa de esta forma el efecto de la veda de la anchoa, que ya estuvo en vigor en 2007, aunque en dicho año se dio un descenso de sólo 4 unidades. El sector pesquero ha perdido por tanto un 5,8% de su flota en 2008.

Cuadro nº 196 Estructura de la flota del País Vasco

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2006	70	140.380	49.697	1.247
	2007	65	135.245	48.217	1.189
	2008	64	138.028	49.452	1.140
Bajura	2006	230	71.159	14.232	1.655
	2007	226	69.625	14.016	1.623
	2008	210	64.005	12.963	1.484
Total País Vasco	2006	300	211.539	63.929	2.902
	2007	291	204.870	62.233	2.812
	2008	274	202.033	62.415	2.624

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

En términos de tripulación ocupada, el descenso global ha sido del 6,6% y ha sido más equilibrado en ambos tipos de pesca, con 139 tripulantes menos en bajura y 49 en altura.

La capacidad de arqueo (toneladas de registro bruto de los buques) ha subido debido a un ligero aumento de volumen total en la flota de altura. La potencia total, por el contrario, continúa su descenso de los últimos años.

5.2 PESCA DE BAJURA

De acuerdo con los datos del censo oficial de barcos pesqueros, la flota de bajura se compone en 2008 de un total de 210 unidades operativas. La reducción afecta más a Bizkaia, que aun partiendo de cifras inferiores, ha sufrido una disminución de 12 buques y 82 tripulantes, frente a 4 barcos y 60 pescadores menos en Gipuzkoa. Este territorio sigue disponiendo de una flota de bajura menos numerosa que la vizcaína (45,4% del total de la CAE), pero cada buque cuenta con una mayor media de tripulantes, pues abarca el 60,6% del empleo pesquero de Euskadi.

Los descensos más significativos se dan en los puertos vizcaínos de Bermeo y Lekeitio, que pierden 5 y 3 barcos respectivamente. En materia de empleo destaca negativamente Bermeo, mientras que puertos más pequeños como Santurtzi, Lekeitio, Orio o Donostia sufren notables pérdidas relativas. Hondarribia y Getaria pierden tripulación pero consolidan su creciente peso relativo en el conjunto de la flota guipuzcoana.

Cuadro nº 197 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2008)

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Hondarribia	28	14.917	3.180	354
– Getaria	28	11.209	2.479	277
– Orio	8	6.110	1.159	129
– Pasaia	14	1.661	248	48
– Mutriku	3	795	129	16
– Donostia	13	2.163	366	63
TOTAL GIPUZKOA	94	36.855	7.561	887
– Bermeo	55	17.683	3.723	332
– Zierbena	8	1.064	208	33
– Elantxobe, Getxo y Portugaleta(*)	4	463	80	19
– Lemoiz	5	276	38	10
– Lekeitio	10	2.112	382	51
– Mundaka	4	239	17	5
– Ondarroa	8	2.802	522	62
– Plentzia	10	512	61	17
– Santurtzi	9	1.339	206	47
TOTAL BIZKAIA	113	26.490	5.237	576
FUERA DE LA CAPV	3	660	165	21

(*) 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.

El total de tripulantes desciende así de 1.623 en 2007 a 1.484 en 2008. Cabe destacar que el colectivo de tripulantes de la flota dependiente de Euskadi pero externalizada en otros puertos es el único que aumenta, pasando de 18 a 21 efectivos en los mismos 3 buques contabilizados el año anterior.

Las reducciones de actividad en bajura han afectado a todas las distintas artes de pesca, incluida la de cerco, en la que se concentra más de la mitad del empleo pesquero de Gipuzkoa y cuya práctica es la causa principal del mayor volumen de este colectivo sobre el vizcaíno.

Cuadro nº 198 Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2008)

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Artefactos, Líneas Verticales y Artes Menores ^(*)	28	3.552	495	93
- Cebo vivo	10	1.396	1.396	157
- Cerco	36	5.108	5.108	559
- Currican/Cacea	6	1.485	265	34
- Palangre	14	1.744	297	44
TOTAL GIPUZKOA	94	13.285	7.561	887
- Artefactos, Líneas Verticales y Artes Menores ^(*)	49	5.391	835	141
- Cebo vivo y Cerco ^(*)	25	10.603	2.395	242
- Currican/Cacea	18	6.090	1.198	100
- Palangre	21	4.406	809	93
TOTAL BIZKAIA	113	26.490	5.237	576
FUERA DE LA CAPV	3	660	165	21

(*) 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.

En marcado contraste con esta bajada de los recursos materiales y humanos utilizados, la cifra de pesca desembarcada ha aumentado con respecto a los años anteriores, siendo el ejercicio con mayor tonelaje desde 2001. Hasta aquel año, en que se rozaron las 70.000 toneladas de pescado, la tendencia había sido ascendente, pero posteriormente ningún año se había superado nítidamente la barrera de las 50.000.

Concretamente, en 2008 se han pescado 53.082 toneladas. En el último año, la participación guipuzcoana ha crecido del 58,9% al 66,8% en cuanto a peso de las capturas, pero ha descendido por debajo del 75% en valor económico. Por tanto, con una menor actividad, las pesquerías de Bizkaia han logrado sostener sus ingresos de 2007, al contrario que las de Gipuzkoa, que para ello han requerido pescar un volumen claramente superior al de la temporada anterior.

Cuadro nº 199 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2007		2008		%Δ 08/07	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	28.078	49.786	35.440	49.703	26,2	-0,2
Bizkaia	19.580	16.935	17.642	15.124	-9,9	-10,7
País Vasco	47.658	66.720	53.082	64.827	11,4	-2,8

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

La caída de las ventas ha sido del 2,8%, amortiguándose así la del año precedente, en que se perdió un 14,5%.

La flota de bajura vasca se centra fundamentalmente en la captura de especies para el consumo en fresco, una salida más rentable que alcanza este año el 71,6% de lo capturado y llega a suponer el 89,3% de los ingresos obtenidos, absorbiendo además casi todo el crecimiento logrado en volumen y ventas.

La veda de la anchoa, que junto al bonito y el atún sostienen la industria conservera, ha influido en el rendimiento, ya de por sí secundario, de este canal. Se mantienen, por el contrario, los parámetros del los congelados, que tienen al verdel como captura principal.

Cuadro nº 200 Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2008

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	26.931	46.014	1.845	1.764	6.664	1.925
Bizkaia	11.074	11.865	780	1.106	5.788	2.153
País Vasco	38.005	57.879	2.625	2.870	12.452	3.078

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Las capturas de especies tan preciadas como el calamar, la dorada, el lenguado, la merluza – pescadilla o mediana-, o el rape, se destinan al consumo en fresco, así como gran parte de las de bonito, atún, chicharro, sardina o verdel.

Cuadro nº 201 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito

Concepto	2004	2005	2006	2007	2008
ANCHOA					
- Desembarcos (Tm)	6.620	165	781	0,0	0,0
- Precio medio (euros/kg)	3,96	5,72	11,31	0,0	0,0
- Valor (miles euros)	26.222	944	8.827	0,0	0,0
BONITO					
- Desembarcos (Tm)	8.261	10.553	14.128	7.818	6.005
- Precio medio (euros/kg)	2,87	2,80	2,31	3,02	3,23
- Valor (miles euros)	23.725	29.594	32.581	23.600	19.419

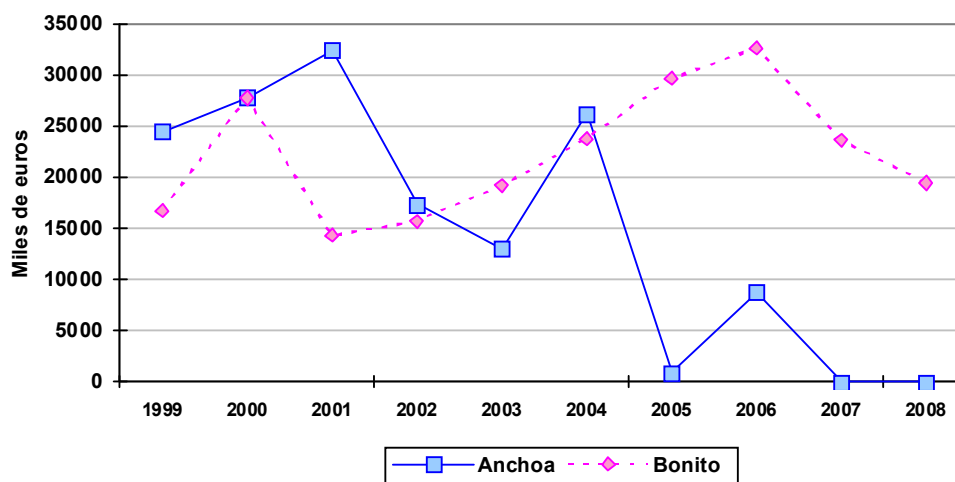
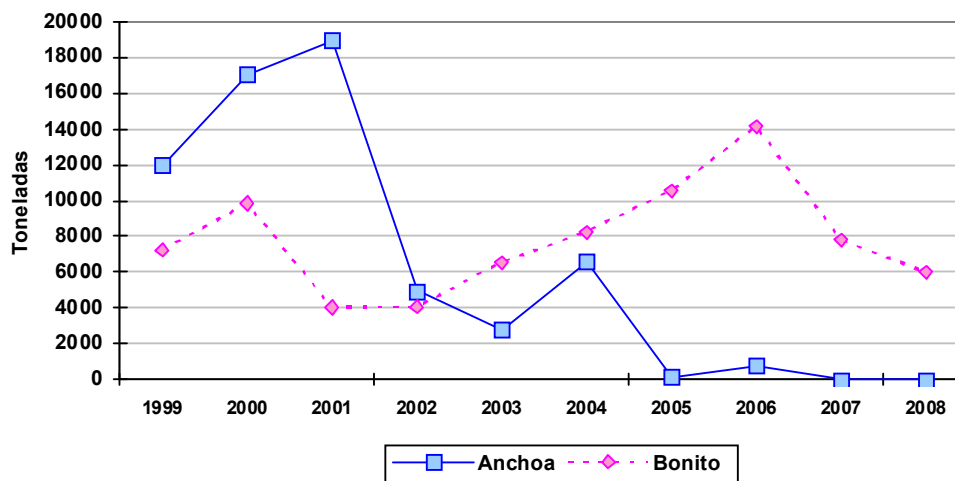
Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

El análisis de las principales costeras, o campañas de pesca específicas para determinados pescados, vuelve a mostrar resultados negativos, pues se prolonga el parón de la anchoa y en el caso del bonito vuelven a descender el volumen y las ventas. Se consolida así un cambio de tendencia iniciado en 2007, aunque con una caída ya no tan fuerte como en ese año. En todo

caso, la prolongación de esta situación, con ambas costeras en mínimos, es fuente de preocupación para el sector.

Gráfico nº 46 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.

Al analizar el resto de especies principales, el contraste es notable, lo cual evidencia que los esfuerzos se han orientado hacia ellas, debido al vacío dejado por el bonito y la anchoa. El atún ha supuesto el mayor éxito de la temporada, encadenando una fuerte subida de capturas,

ventas, peso relativo en el total capturado, y rendimiento económico por tonelada, todo ello por segundo año consecutivo.

La merluza, cuyo peso en el sector es importante, también ha mejorado sus resultados; asimismo, la captura de chicharro ha aumentado, especialmente en volumen. Se han concentrado considerables recursos en la pesca de especies menos rentables y apreciadas como la sardina o el verdel, con incrementos de valor de menor cuantía. Cabe recordar que esta última especie supone el 49% del volumen de la pesca vasca, pero sólo el 13,7% de su valor total.

Cuadro nº 202 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2008.

(Tm)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	9.561,6	18,0	0,0	1.286,1	616,6	301,0	0,1	845,1	6.183,6
Pasaia	7.056,1	13,3	0,0	29,7	0,0	186,6	3.753,3	227,6	705,0
Donostia	896,3	1,7	0,0	133,0	0,0	11,9	8,0	13,8	565,6
Getaria	17.752,6	33,4	0,0	2.665,1	564,5	1.174,4	0,0	3.655,7	9.558,4
Mutriku	173,0	0,3	0,0	0,4	0,0	3,2	5,9	0,0	127,7
Total Gipuzkoa	35.439,6	66,8	0,0	4.114,3	1.181,1	1.677,2	3.767,3	4.742,3	17.140,3
% especies/total	85,52		0,0	11,6	3,3	4,7	10,6	13,4	48,4
Ondarroa	9.591,1	18,1	0,0	407,6	62,9	2.611,8	9,2	1.320,0	2.658,0
Lekeitio	1.106,8	2,1	0,0	115,0	0,4	120,9	1,3	12,5	844,2
Bermeo	6.909,2	13,0	0,0	1.362,8	10,0	154,7	0,0	21,4	5.357,5
Resto ⁽³⁾	34,9	0,1	0,0	5,7	0,0	5,5	2,5	0,0	3,7
Total Bizkaia	17.641,9	33,2	0,0	1.891,1	73,4	2.892,9	13,0	1.353,9	8.863,3
% especies/total	85,5		0,0	10,7	0,4	16,4	0,1	7,7	50,2
Total País Vasco	53.081,5	100,0	0,0	6.005,4	1.254,5	4.570,0	3.780,4	6.096,2	26.003,6
% especies/total	89,9		0,0	11,3	2,4	8,6	7,1	11,5	49,0

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): Elantxobe, Armintza y Santurtzi.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

De los buenos resultados del atún de bajura se han beneficiado especialmente Hondarribia y Getaria, que acumulan alrededor del 94% del volumen y ventas de esta especie. Mientras, Pasaia concentra prácticamente toda la pesca de merluza y Ondarroa se identifica notablemente con la del chicharro.

Los resultados han sido discretos para el resto de puertos y comparativamente peores para Bermeo, principal puerto de Bizkaia, que al igual que Lekeitio se dedica principalmente al bonito y el verdel.

En general, como ya se ha observado, los resultados de bajura son peores en Bizkaia, pero no se ha de perder de vista que en puertos como Ondarroa es la pesca de altura la que ocupa a la gran mayoría de sus efectivos, y que supone en torno a dos tercios de los empleos en Ber-

meo. La presencia de este subsector ofrece a estos puertos la posibilidad de destinar recursos de un tipo a otro de pesca y compensar eventuales malos resultados.

Cuadro nº 203 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2008.

(m euros)

Concepto	Total ⁽¹⁾	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza ⁽²⁾	Sardina	Verdel
Hondarribia	9.646,8	14,9	0,0	4.335,7	2.527,4	122,7	0,8	224,0	1.946,0
Pasaia	22.868,9	35,3	0,0	103,1	0,0	341,0	13.602,8	100,7	243,6
Donostia	1.432,2	2,2	0,0	433,3	0,0	8,5	40,7	3,6	177,3
Getaria	15.552,0	24,0	0,0	8.699,2	2.258,3	394,1	0,0	1.057,9	2.898,6
Mutriku	203,4	0,3	0,0	1,2	0,0	3,7	32,4	0,0	45,0
Total Gipuzkoa	49.703,2	76,7	0,0	13.572,5	4.785,8	870,0	13.676,6	1.386,1	5.310,4
% especies/total	79,7		0,0	27,3	9,6	1,8	27,5	2,8	10,7
Ondarroa	7.922,0	12,2	0,0	1.334,5	219,1	1.496,6	54,7	503,8	957,3
Lekeitio	630,6	1,0	0,0	291,1	1,6	45,1	5,1	3,9	260,8
Bermeo	6.452,1	10,0	0,0	4.208,9	28,8	47,9	0,0	6,7	2.156,3
Resto ⁽³⁾	119,2	0,2	0,0	12,1	0,0	11,9	10,8	0,1	1,8
Total Bizkaia	15.124,0	23,3	0,0	5.846,6	249,5	1.061,4	70,6	514,4	3.376,1
% especies/total	77,1		0,0	38,7	1,7	10,6	0,5	3,4	22,3
Total País Vasco	66.720,30	100,0	0,0	19.419,2	5.035,3	2.471,4	13.747,2	1.900,6	8.686,5
% especies/total	79,1		0,0	30,0	7,8	3,8	21,2	2,9	13,4

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): Elantxobe, Armintza 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.

Otras especies no mencionadas suponen en conjunto el 10% del peso de las capturas y el 19,9% de las ventas. Por el contrario, en 2007 supusieron el 15,7% de lo pescado y el 15,3% de lo vendido. Por tanto, en 2008 también se ha producido una orientación hacia especies más minoritarias y en algunos casos, muy apreciadas, aunque no necesariamente rentables, dados los esfuerzos de reorganización que puede suponer su pesca.

En conjunto, la pesca de bajura ha tenido que hacer un esfuerzo importante para compensar la mala situación en dos de sus pescados principales, pues a la vista de los resultados, se ha visto obligada a recurrir a todas las alternativas a su alcance de manera conjunta para poder hacer frente al problema.

5.3 PESCA DE ALTURA

Al cabo del ejercicio 2008 la pesca de altura queda conformada por 64 barcos, perdiendo 1 buque con respecto a 2007, y con el consiguiente desempleo de 49 tripulantes en total.

Cuadro nº 204 Flota de altura del País Vasco, 2008

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	34	20.222	7.046	409
Bacaladeros	5	8.860	3.261	102
Atuneros congeladores	25	108.946	39.145	629
Total Altura	64	138.028	49.452	1.140

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Altura al fresco

El subsector de altura al fresco ocupa en 2008 a 2 compañías, centradas en el puerto de Ondarroa, con 409 tripulantes y 34 embarcaciones. Se han perdido 2 de ellas en el último año, con 40 tripulantes. Por su parte, se mantienen los 3 buques que operan desde Pasaia.

Cuadro nº 205 Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2008

Asociación Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Norpesc				
• Arrastre	3	1.615	578	18
Oppao				
• Arrastre	27	16.687	5.889	332
• Palangre ^(*)	4	1.920	579	59
Total Altura al fresco	34	20.222	7.046	409

(*): 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

La flota bacaladera, con amarres en Pasaia y Vigo, mantiene sus 5 barcos operativos, pero reduce su fuerza de trabajo en 24 pescadores en 2008.

Cuadro nº 206 Flota bacaladera del País Vasco, 2008

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Total (*)	5	8.860	3.261	102

(*): Para salvaguardar el secreto estadístico se han agrupado los datos. Este subsector está representado por las siguientes asociaciones: Arguiba, cuyos buques tiene puerto base en Pasaia y FEABP con barcos con puerto base en Vigo.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial. Dpto. de Agricultura, Pesca y Alimentación. Gobierno Vasco.

Atuneros congeladores

La flota atunero-congeladora es la única de todo el sector pesquero que aumenta su flota y su empleo, con una embarcación nueva y 14 contratos adicionales, en consonancia con el auge de la pesca del atún. Se trata de un dato positivo que contrasta con las malas cifras de bajura del puerto donde se ubica esta flota, el de Bermeo, cuyas 2 compañías activas capturan los túnidos en régimen de altura.

Cuadro nº 207 Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2008

Asociación Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac				
• Bermeo	21	96.390	33.400	529
Opagac				
• Bermeo ^(*)	4	12.556	5.745	100
Total	25	108.946	39.145	629

(*): 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 2008 la coyuntura internacional se ha visto sacudida por una crisis financiera de dimensión global cuyo efecto negativo puede equipararse al de la gran depresión de los años treinta del pasado siglo, habiendo descendido de forma significativa y generalizada el ritmo de crecimiento económico. En este sentido, cabe recordar que, si bien inicialmente la economía estadounidense fue la más afectada por dichas tensiones financieras, posteriormente tanto Europa como las economías emergentes también se han visto seriamente afectadas.

En este contexto, la economía española ha reducido su ritmo de avance en dos puntos y medio respecto al ejercicio precedente (1,2% en 2008 frente a 3,7% en 2007), destacando el hecho de que, a diferencia de años anteriores, el sector exterior ha pasado a ser el principal motor de crecimiento (aportación positiva de 1,1 puntos porcentuales en 2008 frente a aportación negativa de siete décimas en 2007).

Cuadro nº 208 Evolución del sector servicios

Concepto	(tasa de variación)					
	2006		2007		2008	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
Transporte por ferrocarril (mercancías)	2,3	--	2,6	--	0,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	0,2	1,5	-5,4	--	-3,2	--
Transporte por carretera (mercancías)	0,1	5,5	8,0	6,0	-2,6	-11,9
Transporte marítimo (mercancías)*	10,4	4,1	2,2	2,0	-2,0	-4,3
Transporte aéreo (mercancías)	-10,1	-0,6	-1,3	2,2	9,8	0,4
Transporte aéreo (pasajeros)	4,4	6,8	13,2	9,0	-6,5	-3,0
Comercio al por menor (euros constantes)*	1,8	1,8	1,4	2,4	-2,4	-6,1
Pernoctaciones en establ. Hoteleros (nº)	11,2	8,5	2,2	2,3	-3,9	-1,6

(*): Datos de la CAPV.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

Asimismo, la economía vasca también ha moderado su ritmo de crecimiento de forma notable en 2008, cifrándose éste en el 2% en el caso de la CAPV (4,1% en 2007) y en el 1,9% en el de Navarra (3,8% en 2007).

Los datos agregados del sector terciario muestran que tanto la CAPV como Navarra han presentado una evolución desfavorable en 2008, limitándose la expansión al 3,3% en el primer caso (4,2% en 2007), y al 2,9% en el segundo (4,5% en 2007). 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 Navarra atendiendo a datos de la EPA del INE).

2. EDUCACIÓN

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Educación Infantil

A diferencia de años anteriores donde la educación infantil venía mostrando signos claros de evolución constante, en este último curso 2008/2009 se produce a nivel del País Vasco una ligera desviación negativa (-1,3%) fruto del comportamiento registrado en Navarra en el ámbito de la educación pública, por lo que el número total de alumnos se sitúa en 110.109, 1.448 menos que el curso anterior. Considerando únicamente la CAPV, todas las variables estudiadas muestran crecimientos positivos en este nivel de enseñanza, sumando un total de 3.288 alumnos más que el curso anterior, lo que se traduce en 90.399 matriculaciones (3,7% de crecimiento interanual) repartidas entre los tres Territorios Históricos.

Cuadro nº 209 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil

Área	Curso 2007/2008			Curso 2008/2009		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	7.557	4.895	12.452	8.043	5.133	13.176
Bizkaia	21.342	22.791	44.133	21.869	23.571	45.440
Gipuzkoa	15.544	15.042	30.586	16.140	15.643	31.783
CAPV	44.443	42.728	87.171	46.052	44.347	90.399
Navarra	17.100	7.286	24.386	12.121	7.589	19.710
País Vasco	61.543	50.014	111.557	58.173	51.936	110.109

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Continuando con el análisis y en lo que hace referencia a las cifras arrojadas por tipo de centro, el único movimiento negativo corresponde al sector público en Navarra en un contexto donde el resto de apartados evolucionan satisfactoriamente. Más concretamente, analizando los datos por territorios y a diferencia de lo ocurrido en el curso anterior, en líneas generales ha sido en la enseñanza privada donde se han registrado crecimientos algo más pronunciados. La excepción se produce en el Territorio Histórico de Álava donde además de protagonizar el salto cuantitativo más abultado, con un 6% más de alumnos de educación infantil, el aumento se aprecia con mayor intensidad en el sector público (6,4% de crecimiento en el público frente a un 4,9% en el privado) lo que afianza a la red pública como la de mayor penetración en educación infantil en Álava (61% del total). En Gipuzkoa, con crecimientos cercanos al 4% en ambos casos, se comprueba una ligera preferencia por los centros de carácter público (51%), situación inversa a la experimentada en Bizkaia donde la red privada, con un 3,4% de variación interanual frente a un 2,5% de la pública, atrae un mayor número de alumnos (52%) a sus aulas. En Navarra, a pesar de sufrir los centros públicos un descenso importante del

alumnado, éstos siguen contando con un peso relativo superior al 61% sobre el total de alumnos de educación infantil.

Cuadro nº 210 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil

(%)

Área	Curso 2007/2008					Curso 2008/2009				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	7,7	46,1	46,2	0,0	100	6,1	46,0	48,0	0,0	100
Bizkaia	7,2	26,1	65,8	1,0	100	6,3	26,0	66,7	1,0	100
Gipuzkoa	2,1	14,9	83,0	0,0	100	2,1	13,9	84,0	0,0	100
CAPV	5,5	25,0	69,0	0,5	100	4,8	24,6	70,0	0,5	100
Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	100	24,3	0,2	28,6	47,0	100
País Vasco	-	-	-	-	100	8,3	20,3	62,6	8,8	100
Privado	-	-	-	-	100	7,5	9,3	75,6	7,7	100
Público	-	-	-	-	100	9,2	32,5	48,1	10,2	100

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.

Atendiendo ahora al nivel de euskaldunización en el apartado de enseñanza infantil, una primera aproximación a la información de referencia pone de manifiesto que en la CAPV -donde no se experimentan cambios sustanciales en lo que a la distribución de modelos lingüísticos se refiere - parece establecerse una dinámica de trasvase de alumnos de los modelos A y B hacia el modelo D, en un contexto donde el modelo X tiende a desaparecer. Por Territorios, Gipuzkoa se caracteriza por contar con una fuerte implantación del modelo D (84%), seguido a cierta distancia del siguiente modelo con más peso, el modelo B (13,9%) mientras que el modelo A sigue contando con un peso testimonial (2,1%). En el Territorio Histórico de Bizkaia el 66,7% de los alumnos matriculados en educación infantil se deciden por el modelo D, un 26% por el modelo B, un 6,3% por el modelo A y tan sólo un 1% se encuentra adscrito al modelo X. En cuanto a Álava, este territorio se caracteriza por contar con una distribución bastante uniforme entre los modelos B (46%) y D (48%) a los que se suma un reducido porcentaje de alumnos (6,1%) matriculados en el modelo A. Todos estos movimientos se traducen en un nivel de euskaldunización en la CAPV del entorno al 95% para el curso 2008/09 y en lo que a educación infantil se refiere. Para finalizar con Navarra, los últimos datos disponibles apuntan un escenario bien diferente al resto de territorios al contar el modelo X con la mayor representación (47%), en un contexto de penetración similar entre los modelos A (24,3%) y D (28,6%) y un prácticamente imperceptible modelo B (0,2%).

Enseñanza Primaria

La enseñanza primaria continúa con el patrón de crecimiento iniciado años atrás registrando este curso un crecimiento del 3,1% para el País Vasco y un 2,7 % en el ámbito de la CAPV, lo que se traduce en un total de 147.349 alumnos y 109.949 alumnos respectivamente.

Circunscribiendo el análisis por tipo de centro, las matriculaciones evolucionan en general más favorablemente en la enseñanza pública que en la privada (3,6% y 2,6% de media respectivamente en el País Vasco), tendencia que se rompe en la Comunidad Foral de Navarra donde la red privada experimenta un crecimiento levemente superior al del sector público mientras que éste agrupa a un mayor número de alumnos (63,3%). Profundizando en los datos por territorios, Navarra aumenta sensiblemente su censo de alumnos tanto en la educación privada (4,5%) como en la pública (4%) a la vez que Álava muestra un comportamiento evolutivo similar en el apartado público (4,3%) pero sin embargo protagoniza una evolución mucho más discreta en el entorno privado (1,8%) siendo estos dos ámbitos geográficos los dos únicos que cuentan con mayor número de alumnos en el sector público que en el privado (63,3% para Navarra y 56,2% para Álava). Gipuzkoa y Bizkaia se decantan ligeramente por los centros de carácter privado (52%) con valores de crecimiento de media cercanos al 3%.

Cuadro nº 211 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria

Área	Curso 2007/2008			Curso 2008/2009		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	8.537	6.832	15.369	8.906	6.952	15.858
Bizkaia	26.261	28.753	55.014	27.176	29.364	56.540
Gipuzkoa	17.849	18.775	36.624	18.349	19.202	37.551
CAPV	52.647	54.360	107.007	54.431	55.518	109.949
Navarra	22.762	13.130	35.892	23.683	13.717	37.400
País Vasco	75.409	67.490	142.899	78.114	69.235	147.349

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Avanzando en el análisis y en lo que hace referencia al modelo lingüístico, con un peso testimonial se mantiene el modelo X y como ocurría en el nivel de enseñanza anterior el modelo D se caracteriza por su paulatino ascenso en los tres Territorios Históricos.

Cuadro nº 212 Nivel de euskaldunización. Primaria.

(%)

Área	Curso 2007/2008					Curso 2008/2009				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	18,4	44,5	37,1	0,0	100	16,8	44,3	38,8	0,0	100
Bizkaia	12,3	30,6	55,6	1,5	100	10,8	30,4	57,3	1,5	100
Gipuzkoa	2,6	24,5	73,0	0,0	100	2,6	23,5	74,0	0,0	100
CAPV	9,9	30,5	58,9	0,8	100	8,9	30,1	60,3	0,7	100
Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	100	25,2	0,2	26,1	48,5	100
País Vasco	-	-	-	-	100	13,0	22,5	51,6	12,9	100
Privado	-	-	-	-	100	13,2	10,2	64,2	12,4	100
Público	-	-	-	-	100	12,8	36,3	37,5	13,4	100

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

De forma muy similar a lo ocurrido en el ámbito de la educación infantil, el modelo D apunta la mejor penetración en el Territorio Histórico de Bizkaia (57,3%) y más manifiestamente en Gipuzkoa (74%), en un escenario donde en Álava prevalece la elección del modelo B (44,3%) y en Navarra la del modelo X (48,5%).

Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

Pasando a analizar la información relativa a la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO), en el curso 2008/2009 el número de alumnos aumenta cerca de un 1%, contabilizando en el País Vasco un total de 92.232 alumnos. Al igual que el curso anterior, los movimientos en este nivel de enseñanza se muestran poco significativos protagonizando por una parte, el Territorio Histórico de Bizkaia el único descenso aunque poco representativo (-0,7%) y por otra, registrando Navarra la evolución más acentuada con un 3,4% de incremento interanual.

Profundizando en el análisis por tipo de centro, en términos generales, la actuación de los centros de carácter público se presenta mucho más favorable que la protagonizada por el ámbito privado. Destacan Navarra y Álava con los índices de evolución más representativos, 3,6% y 3% respectivamente, a la vez que Gipuzkoa apunta un crecimiento del 2,7% en los alumnos que frecuentan las aulas adscritas a la red pública. La nota discordante le corresponde a Bizkaia con ligeros descensos en ambos tipos de centros (-0,4% y -0,9% en la red pública y la privada respectivamente), sumándose a esa dinámica en el marco de la enseñanza privada el Territorio Histórico de Gipuzkoa (-0,5%) donde Álava, en ese mismo ámbito, registra un imperceptible aumento del 0,4% y Navarra un ascenso más abultado del 3,1%.

Cuadro nº 213 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO

Área	Curso 2007/2008			Curso 2008/2009		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	4.311	5.690	10.001	4.440	5.711	10.151
Bizkaia	15.859	20.061	35.920	15.793	19.881	35.674
Gipuzkoa	10.323	12.708	23.031	10.601	12.644	23.245
CAPV	30.493	38.459	68.952	30.834	38.236	69.070
Navarra	13.518	8.873	22.391	14.012	9.150	23.162
País Vasco	44.011	47.332	91.343	44.846	47.386	92.232

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

En lo que hace referencia a la distribución por tipo de centro, la tónica dominante en la CAPV es la preferencia en la categoría ESO por los centros de enseñanza privada, acaparando en torno al 55% del total de alumnos, a diferencia de Navarra donde 6 de cada 10 alumnos se decantan por el sistema de educación público.

Cuadro nº 214 Nivel de euskaldunización. ESO

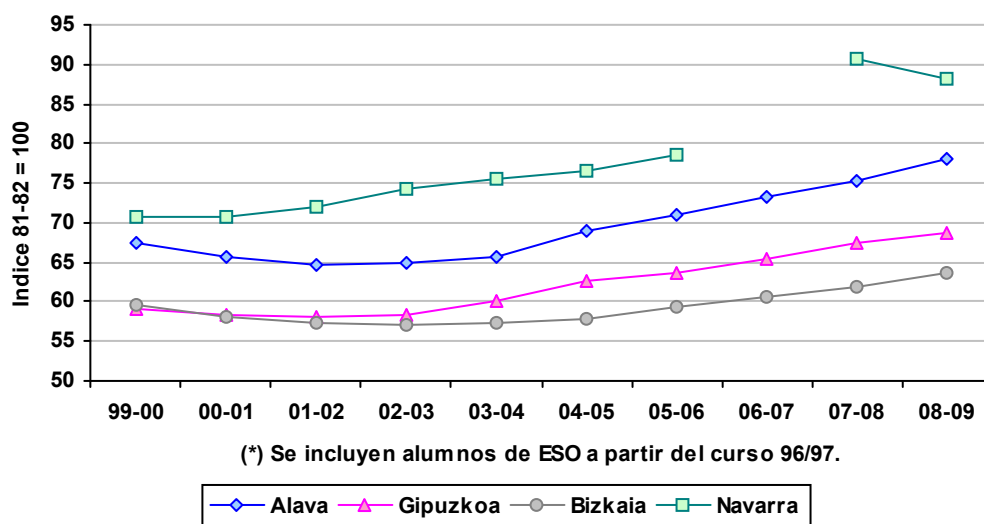
Área	Curso 2007/2008					Curso 2008/2009				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	36,4	29,3	34,3	0,0	100	33,9	31,2	35,0	0,0	100
Bizkaia	28,6	24,0	46,0	1,4	100	25,5	25,6	47,5	1,5	100
Gipuzkoa	3,9	28,5	67,6	0,0	100	3,6	27,6	68,8	0,0	100
CAPV	21,5	26,3	51,5	0,7	100	19,4	27,1	52,8	0,8	100
Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-	12,1	0,0	22,1	65,8	100
País Vasco	-	-	-	-	-	17,5	20,3	45,1	17,1	100
Privado	-	-	-	-	-	14,2	8,8	58,5	18,5	100
Público	-	-	-	-	-	20,7	31,2	32,4	15,7	100

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.
Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

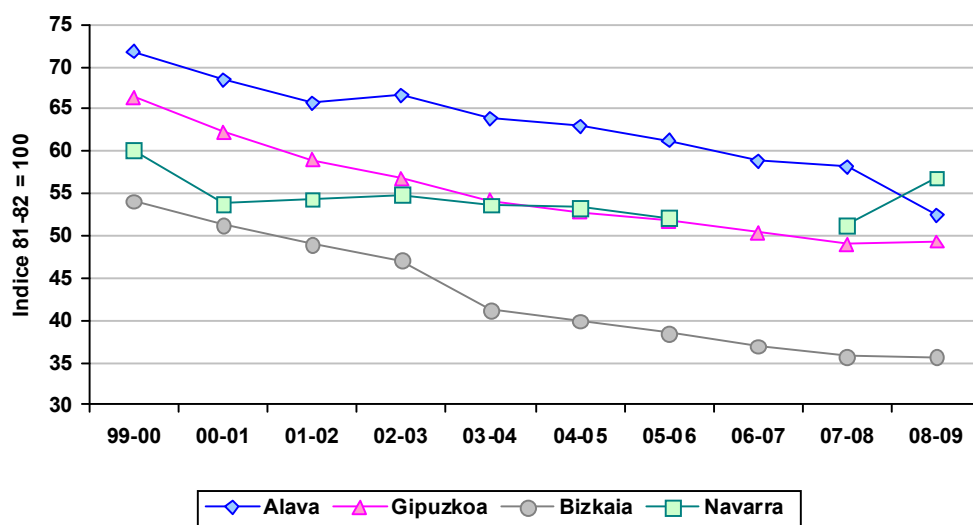
En lo referente a los modelos lingüísticos, en los tres Territorios Históricos el modelo D apunta los mejores registros en un escenario donde las diferencias entre modelos no se muestran tan acentuadas como en los dos niveles de enseñanza anteriores (infantil y primaria). Si bien, el modelo D sigue despuntando en el territorio guipuzcoano (68,8%) a la vez que el modelo A, casi imperceptible en Gipuzkoa, mantiene niveles de penetración aceptables en los demás Territorios Históricos. El modelo B, con tasas de penetración del entorno al 30%, muestra un comportamiento en la distribución territorial bastante homogéneo frente a la tímida representación del modelo X. En Navarra, en cambio, es el modelo X el que se adjudica la mejor tasa de penetración con un 65,8% del total de alumnos.

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.

Enseñanzas Medias

Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE)

A diferencia de cursos anteriores donde se venían observando reiterados episodios de contracción del número de alumnos, el curso 2008/09 se caracteriza por mostrar, en este apartado, pequeños síntomas de recuperación. El cómputo total de alumnos de Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior registra en el País Vasco, gracias a un importante impulso del alumnado en Navarra, un crecimiento del 6,2%, agrupando a 33.613 alumnos de los cuales 25.993 se encuentran repartidos entre los tres Territorios Históricos, siendo Álava el único territorio que muestra una pequeña desviación negativa (-9 alumnos con respecto a 2007/08).

**Cuadro nº 215 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2007/2008			Curso 2008/2009		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.159	2.020	4.179	2.198	1.972	4.170
Bizkaia	6.557	6.355	12.912	6.674	6.382	13.056
Gipuzkoa	4.885	3.657	8.542	5.085	3.682	8.767
CAPV	13.601	12.032	25.633	13.957	12.036	25.993
Navarra	4.546	1.479	6.025	5.804	1.816	7.620
País Vasco	18.147	13.511	31.658	19.761	13.852	33.613

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

A la hora de encuadrar esta evolución, una primera aproximación a los datos de referencia pone de manifiesto que el comportamiento más dinámico corresponde al sector público, liderado por Navarra (27,7% de crecimiento) y por Gipuzkoa (4,1%) donde Álava y Bizkaia, aunque más modestamente, también registran crecimientos (1,8% ambos). En el ámbito privado salvo en la Comunidad Foral de Navarra donde a su vez se presenta un crecimiento interesante (22,8%), el resto de territorios muestran cierto estancamiento, es el caso de Bizkaia y de Gipuzkoa con incrementos del entorno al 0,5% en un contexto donde Álava se adjudica un descenso del alumnado del 2,4%. En cuanto al peso relativo de cada red, en los tres Territorios Históricos destaca levemente la mayor presencia de alumnos en aulas públicas (52,7%, 58% y 51,1% para Álava, Gipuzkoa y Bizkaia respectivamente), peso que se incrementa en Navarra con un 76,2% de penetración.

En lo que al mapa lingüístico se refiere, los cambios experimentados en el curso 2008/09 son poco significativos. En esta rama de enseñanza y en lo que a la CAPV se refiere, el modelo A cuenta con mayor representación (75,3%) que en los otros niveles de enseñanza. El modelo D con una representación del 22,1% también en el ámbito de la CAPV, va adquiriendo mayor

importancia año tras año, tendencia especialmente comprobada en Gipuzkoa con una penetración del 44,2%. En cuanto a Navarra, cerca de 9 de cada 10 alumnos se decantan por el modelo X para cursar sus estudios de Formación Profesional.

**Cuadro nº 216 Nivel de euskaldunización.
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2007/2008					Curso 2008/2009				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	95,0	0,0	5,0	0,0	100	93,8	0,6	5,5	0,0	100
Bizkaia	87,2	1,9	11,0	0,0	100	85,7	1,8	12,5	0,0	100
Gipuzkoa	52,9	5,0	42,1	0,0	100	51,1	4,7	44,2	0,0	100
CAPV	77,0	2,6	20,4	0,0	100	75,3	2,6	22,1	0,0	100
Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	100	0,0	0,0	1,2	98,8	100
País Vasco	-	-	-	-	100	58,3	2,0	17,4	22,4	100
Privado	-	-	-	-	100	50,4	0,1	20,6	28,9	100
Público	-	-	-	-	100	69,4	4,7	12,8	13,1	100

*Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.
Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.*

Bachillerato LOGSE

Como colofón al capítulo de enseñanza no universitaria, en el apartado de Bachillerato LOGSE se repite el patrón de conducta de años atrás experimentando una contracción en el número de alumnos en un 1%, descenso algo menos abultado que el protagonizado el curso anterior (-2,8%).

Desagregando la información por territorios, Bizkaia muestra la variación interanual más favorable con un tímido incremento (0,4%) en un curso caracterizado por los descensos moderados protagonizados por el resto. Gipuzkoa acusa el mayor decremento con una variación del 2,8%, seguido de cerca por Navarra (-2,2%) y, ya a cierta distancia, por Álava (-1,3%). Por tipo de centros, el ámbito privado muestra un comportamiento más favorable al no variar prácticamente en el número de alumnos con respecto al curso anterior, e incluso registrar, como en el caso de Navarra una evolución al alza (2,2%). En la red pública, salvo en Bizkaia donde se aprecia cierto estancamiento, la tónica más común es la de ver descender el número de alumnos, tendencia que se manifiesta en el curso 2008/09 tanto en Gipuzkoa y Navarra (-4,7%), como en Álava (-2,9%).

Cuadro nº 217 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE

Área	Curso 2007/2008			Curso 2008/2009		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.758	1.979	4.737	2.677	1.999	4.676
Bizkaia	7.671	7.321	14.992	7.684	7.363	15.047
Gipuzkoa	5.486	4.593	10.079	5.230	4.571	9.801
CAPV	15.915	13.893	29.808	15.591	13.933	29.524
Navarra	4.675	2.530	7.205	4.456	2.587	7.043
País Vasco	20.590	16.423	37.013	20.047	16.520	36.567

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

Desde el punto de vista lingüístico, tanto en Álava como en Bizkaia el modelo A sigue contando con la mayor penetración aunque reduciendo paulatinamente su distancia con el modelo D, modelo que sigue afianzando su liderazgo en el territorio guipuzcoano (66,9% de penetración). Una vez más, es en Navarra donde se presenta un escenario bien distinto al ser el modelo X -prácticamente extendido en los demás territorios- la opción más popular entre los alumnos de Bachillerato LOGSE.

Cuadro nº 218 Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE

Área	Curso 2007/2008					Curso 2008/2009				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	68,0	0,0	32,0	0,0	100	64,9	0,5	34,7	0,0	100
Bizkaia	56,5	0,5	41,7	1,3	100	53,4	0,6	44,7	1,2	100
Gipuzkoa	32,3	3,2	64,5	0,0	100	29,7	3,4	66,9	0,0	100
CAPV	50,2	1,3	47,9	0,7	100	47,4	1,5	50,5	0,6	100
Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	100	6,2	0,0	22,0	71,8	100
País Vasco	-	-	-	-	100	39,4	1,2	45,0	14,3	100
Privado	-	-	-	-	100	32,0	0,0	54,6	13,4	100
Público	-	-	-	-	100	48,5	2,7	33,4	15,4	100

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Universidades e Investigación del Gobierno Vasco. Departamento de Educación y Cultura del Gobierno de Navarra.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Como viene siendo habitual en este apartado, el curso 2008/2009 vuelve a ser objeto de un nuevo descenso protagonizado por el alumnado universitario. El cómputo global de los universitarios del País Vasco, 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), apunta a una disminución del 5% constándose en el curso 2008/2009 un total de 71.073 alumnos, 3.727 menos que el curso anterior.

Cuadro nº 219 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 07/08	Curso 08/09 (*)	Curso 07/08	Curso 08/09(*)
Universidad del País Vasco	44.545	43.048	4.838	4.952
Álava	7.914	7.706	833	842
Bizkaia	24.441	23.723	2.774	2.870
Gipuzkoa	12.190	11.619	1.231	1.240
Universidad de Navarra	10.634	10.302	731	746
Navarra	9.099	8.841	643	655
Gipuzkoa	1.535	1.461	88	91
Universidad Pública de Navarra	7.837	7.348	858	911
Navarra	7.837	7.348	858	911
Universidad de Deusto(*)	8.536	7.276	1.800	1.818
Bizkaia	6.991	5.769	1.400	1.486
Gipuzkoa	1.545	1.507	400	332
Universidad de Mondragón	3.248	3.099	318	326
Gipuzkoa	3.248	3.099	318	326
Total	74.800	71.073	8.545	8.753
Álava	7.914	7.706	833	842
Bizkaia	31.432	29.492	4.174	4.356
Gipuzkoa	18.518	17.686	2.037	1.989
CAPV	57.864	54.884	7.044	7.187
Navarra	16.936	16.189	1.501	1.566

(*) Datos provisionales.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

En un escenario de descensos generalizados, el desempeño de cada universidad -aunque siguiendo una misma tendencia - muestra comportamientos poco homogéneos. La Universidad del País Vasco ha disminuido un 3,4% sus matriculaciones, la Universidad de Navarra un 3,1%, la Universidad de Deusto un 14,8%, la Universidad Pública de Navarra un 6,2%, y finalmente la Universidad de Mondragón un 4,6%.

Profundizando en el análisis y en lo que a la distribución de alumnos por universidades se refiere, la Universidad del País Vasco sigue albergando en sus aulas a 6 de cada 10 alumnos del mapa universitario vasco. El resto del alumnado lo comparten la Universidad de Navarra con un 14,5% de penetración, la Universidad de Deusto (10,2%), la Universidad Pública de Navarra (10,3%) y finalmente la Universidad con menos recorrido del grupo, la Universidad de Mondragón, con un 4,4% de representación. El análisis desde la perspectiva territorial apunta al Territorio Histórico de Bizkaia como el de mayor peso relativo acogiendo a cerca del 42% del alumnado universitario del País Vasco. A cierta distancia se sitúan Gipuzkoa (24,9%) y Navarra (22,8%) y, con una participación menor, Álava (10,8%).

Con respecto al profesorado y tomando los datos totales para el País Vasco, el censo total de profesores asciende a 8.753 lo que supone una variación al alza con respecto al curso anterior de un 2,4%. Desglosando los datos por universidades, destaca la Universidad Pública de Na-

Economía Vasca informe 2008 |

varra por protagonizar la variación interanual más alta en lo que al número de profesores se refiere, pasando de 858 en el curso 2007/08 a 911 en el curso 2008/09 (6% de incremento). La Universidad del País Vasco y la Universidad de Mondragón aumentan su personal docente en un 2,5% aproximadamente, lo que se traduce en 4.952 y 326 profesores respectivamente. La Universidad de Navarra con un total de 746 profesores y la Universidad de Deusto con un censo de 1.818, registran incrementos del 2,1% y el 1% respectivamente.

A continuación se presenta los datos relativos al número de alumnos de la enseñanza universitaria desagregado por Universidades.

- Comenzando por la Universidad con mayor número de alumnos, en el curso 2008/09 se han contabilizado un total de 43.048 alumnos en la UPV/EHU de los cuales un 55,1% estudia en el campus de Bizkaia, un 27% en el de Gipuzkoa y un 17,9% en el de Álava. La contracción en el número de alumnos se ha hecho patente en los tres campus. Gipuzkoa, con 11.619 alumnos, presenta el descenso más acusado (-4,7%), Bizkaia con 23.723 alumnos se atribuye un decremento del 2,9% y, finalmente, Álava ha rebajado su volumen de matriculaciones en un 2,6% lo que se traduce en un total de 7.706 alumnos.

Cuadro nº 220 Distribución del alumnado en la UPV/EHU

Territorio Histórico	Curso 07/08	Curso 08/09 ^(*)	%	Δ% año anterior
ALAVA	7.914	7.706	100,0	-2,6
F. Farmacia	1.518	1.507	19,6	-0,7
F. Filología, Geografía e Historia	1.814	1.723	22,4	-5,0
E.U. Magisterio	1.261	1.246	16,2	-1,2
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.649	1.556	20,2	-5,6
E.U. de Trabajo Social	402	423	5,5	5,2
E.U. de Empresariales	551	497	6,4	-9,8
F. CC. Ec. y Empresariales	198	196	2,5	-1,0
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	521	558	7,2	7,1
BIZKAIA	24.441	23.723	100,0	-2,9
F. Ciencias y Tecnología	2.281	2.116	8,9	-7,2
F. Bellas Artes	1.465	1.395	5,9	-4,8
F. Ciencias Económicas y Empresariales	3.561	3.452	14,6	-3,1
F. Ciencias Sociales y de la Comunicación	2.605	2.495	10,5	-4,2
F. Medicina y Odontología	1.650	1.726	7,3	4,6
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.365	3.348	14,1	-0,5
E.U.E. Empresariales	1.672	1.537	6,5	-8,1
E.U. Enfermería	555	572	2,4	3,1
E.U. Magisterio	2.348	2.291	9,7	-2,4
E. Relaciones laborales	474	424	1,8	-10,5
E.U.I. Técnica Industrial	2.426	2.298	9,7	-5,3
E.U.I. Técnica Minera	820	801	3,4	-2,3
ETS Náutica	365	367	1,5	0,5
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	483	509	2,1	5,4
Campus Virtual	371	392	1,7	5,7
GIPUZKOA	12.190	11.619	100	-4,7
F. Ciencias Químicas	262	237	2,0	-9,5
F. Derecho	551	501	4,3	-9,1
F. Informática	1.073	929	8,0	-13,4
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.503	1.413	12,2	-6,0
F. Psicología	1.332	1.276	11,0	-4,2
ETS Arquitectura	1.580	1.478	12,7	-6,5
E.U.E. Empresariales	1.102	1.037	8,9	-5,9
E.U. Magisterio	1.245	1.272	10,9	2,2
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	534	495	4,3	-7,3
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	2.225	2.168	18,7	-2,6
E.U. Enfermería	415	415	3,6	0,0
F.C.C. Económicas y Empresariales	368	398	3,4	8,2
TOTAL	44.545	43.048	100,0	-3,4

(*): Datos a Junio 2009.

Fuente: UPV/EHU.

- La radiografía por facultades apunta variaciones interanuales en el alumnado de diferente signo e intensidad. Es en el campus de Gipuzkoa donde se evidencian las variaciones de mayor magnitud. Por un lado, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, con un 3,4% de peso sobre el total guipuzcoano, representa la mejor variación interanual, con un 8,2%, siendo junto a la Escuela Universitaria de Magisterio (2,2% de incremento) las dos únicas ramas de enseñanza en el Campus que mejoran las cifras del curso anterior. Por otro lado, la Facultad de Informática experimenta el peor descenso con un 13,4% menos de alumnos que el curso anterior pasando a representar un 8% del total de alumnos del campus de Gipuzkoa. En Bizkaia destacan negativamente la Escuela de Relaciones Laborales

(-10,5%) y la de Empresariales (-8,1%), presentando el mayor incremento el recientemente creado Campus Virtual (5,7% de variación al alza), donde también evolucionan satisfactoriamente la Facultad de Derecho (5,4%), la de Medicina y Odontología (4,6%) y la de enfermería (3,1%). En cuanto a Álava, el descenso más pronunciado corresponde a la Escuela de Ciencias Económicas y Empresariales con un 9,8% de descenso interanual, y la mejor evolución, con un 7,1% pertenece a la Facultad de Ciencias de la Actividad Física y del Deporte.

- En lo que atañe a la evolución de las matriculaciones en la Universidad de Navarra éstas han descendido un 3,1% en el presente curso (332 alumnos menos), siguiendo la tendencia negativa de años anteriores. En cuanto a la distribución del alumnado por campus, cabe señalar que se mantiene muy similar a la del curso anterior adjudicándose el campus de Navarra un peso relativo del 85,8% frente a un 14,2% correspondiente a Gipuzkoa.

Cuadro nº 221 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 07/08	Curso 08/09 ^(*)	%	Δ% año anterior
NAVARRA	9.099	8.841	100,0	-2,8
Derecho	552	566	6,4	2,5
Medicina	1.388	1.379	15,6	-0,6
Filosofía y Letras	756	713	8,1	-5,7
Ciencias de la Información	1.121	1.060	12,0	-5,4
Derecho Canónico	35	34	0,4	-2,9
Ciencias	880	829	9,4	-5,8
Farmacia	930	921	10,4	-1,0
Arquitectura	919	917	10,4	-0,2
Teología	349	361	4,1	3,4
Ciencias Económicas e Empresariales	982	965	10,9	-1,7
Filosofía	81	84	1,0	3,7
Enfermería	400	392	4,4	-2,0
Arquitectura Técnica	539	500	5,7	-7,2
Instituto de Ciencias para la familia	100	57	0,6	-43,0
Instituto Empresa y Humanismo	67	63	0,7	-6,0
GIPUZKOA	1.535	1.461	100,0	-4,8
Ingeniería Industrial	1.365	1.307	89,5	-4,2
Secretariado y Administración	170	154	10,5	-9,4
TOTAL	10.634	10.302	100,0	-3,1

(*): Hay 1.106 alumnos de Doctorado y 345 realizando un Master y se han incluido en la tabla los dos Institutos de la Universidad de Navarra.

Fuente: Universidad de Navarra.

- En el curso 2008/09, tan sólo Derecho, Teología y Filosofía apuntan variaciones de orden positivo (2,5%, 3,4% y 3,7% respectivamente), en un contexto de descensos generalizados siendo el más notorio el reflejado por el Instituto de Ciencias para la Familia, con un decremento del 43%, seguido de Secretariado y Administración con una contracción del 9,4% y Arquitectura Técnica, con un 7,2% menos de matriculaciones.

- En el curso objeto de análisis, la Universidad Pública de Navarra ha visto reducido su número de alumnos de forma mucho más notoria que los cursos anteriores, reflejado en un descenso del 6,2% rebajando así sus matriculaciones a un total de 7.348 (7.837 en el curso anterior). Destaca el descenso significativo correspondiente a la facultad de Ciencias Humanas y Sociales, que representando un 18,4% del alumnado, ha visto descender en un 27% el número de alumnos. Dicha contracción, sin duda, ha provocado que el descenso en el total de las matriculaciones se sitúe muy por encima de las cifras manejadas años atrás. Cabe señalar, a su vez, un repunte importante (11,8%) en los alumnos de la Escuela Universitaria de Estudios Sanitarios a pesar de representar éstos únicamente un 6,7% del total. Las dos carreras con mayor afluencia de alumnos como son la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales y de Telecomunicaciones (34,2% sobre el total) y la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (24,5%) no han presentado prácticamente cambios con respecto al año anterior, lo que puede calificarse de comportamiento favorable teniendo en cuenta los descensos experimentados en el curso 2007/08.

Cuadro nº 222 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 07/08	Curso 08/09	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	668	605	8,2	-9,4
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	2.521	2.516	34,2	-0,2
E.U. de Estudios Sanitarios	439	491	6,7	11,8
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.798	1.801	24,5	0,2
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.847	1.350	18,4	-26,9
F. Ciencias Jurídicas	564	585	8,0	3,7
Total	7.837	7.348	100,0	-6,2

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- La Universidad de Deusto, como ya ha sido comentado anteriormente, ha sido objeto de la disminución más pronunciada en el entorno universitario (-14,8%) con especial incidencia en el campus de Bilbao (-17,5%) que alberga a cerca del 80% del alumnado. Todas las facultades del campus de Bizkaia excepto las Escuelas Universitarias (5,9%) sufren descensos de diferente envergadura, siendo los que soportan una mayor reducción los Institutos Superiores (-56,3%), Teología (-23,4%) y más intensamente por el peso relativo que les corresponde, la facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (-23,3% con una representación del 19,8%) y la de Ingeniería-informática (-21,9% con una representación del 27,8%). En cuanto, al campus de Gipuzkoa, cuyo total de matriculaciones se contrae un 2,5%, cabe señalar que es la facultad de Empresariales la única que registra un comportamiento favorable, con un incremento del 1,2%, siendo a su vez, la que posee un mayor número de universitarios (61% del campus guipuzcoano).

Cuadro nº 223 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto⁽¹⁾

Territorio Histórico	Curso 07/08	Curso 08/09	%	Δ% año anterior
BIZKAIA	6.991	5.769	100,0	-17,5
Derecho	1.237	1.162	20,1	-6,1
Filosofía y Letras	318	297	5,1	-6,6
Facultad de F.I.C.E.	1.488	1.142	19,8	-23,3
Teología	47	36	0,6	-23,4
Ciencias Económicas y Empresariales.	862	700	12,1	-18,8
Sociología y Ciencias Políticas	46	37	0,6	-19,6
Ingeniería-Infornática	2.052	1.602	27,8	-21,9
Escuelas Universitarias	614	650	11,3	5,9
Institutos Superiores	327	143	2,5	-56,3
GIPUZKOA	1.545	1.507	100,0	-2,5
Empresariales	908	919	61,0	1,2
Humanidades	366	339	22,5	-7,4
Escuela Universitaria ⁽²⁾	271	249	16,5	-8,1
TOTAL	8.536	7.276	100,0	-14,8

(1) Datos provisionales.

(2): Es la suma de los alumnos de Turismo y Trabajo Social

Fuente: Universidad de Deusto.

- En el curso 2008/2009, la Universidad de Mondragón reduce el censo estudiantil en un 4,6%, lo que supone 149 alumnos menos en sus aulas. En el análisis de los datos destacan varios descensos de entre un 40% y un 30% pero con una incidencia menor en el cómputo global al tratarse de ramas de educación con poco peso específico. Sin embargo, la mayor pérdida se refleja en la Escuela Politécnica Superior (-11,2%) y más concretamente en la Ingeniería Técnica Industrial Mecánica donde confluyen los dos factores, un decremento significativo (-15,1%) y una notable representación (15,6%). Con respecto a la facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, con un incremento del 9,8%, los datos más destacados corresponden al incremento de la Licenciatura de Comunicación Audiovisual de segundo ciclo (29,2%) y el mayor descenso se atribuye a Magisterio, Audición y Lenguaje (-27,8%). Sin embargo, Magisterio con la mayor representación del grupo (23,1%) apunta un incremento interesante (14,4%). Por último, la facultad de Ciencias Empresariales presenta un descenso en términos generales del 7,6%; sufriendo la mayor pérdida la Diplomatura en Ciencias Empresariales (-36,6%) y el mayor incremento la licenciatura en Administración y Dirección de Empresas (11,2%).

Cuadro nº 224 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 07/08	Curso 08/09	%	Δ% año anterior
Escuela Politécnica Superior	1.863	1.654	53,4	-11,2
Ing. de Organización Industrial	103	108	3,5	4,9
Ing. de Automática y Electrónica Industrial	75	76	2,5	1,3
Ing. en Informática	89	70	2,3	-21,3
Ing. Industrial	159	155	5,0	-2,5
Ing. Telecomunicación	55	58	1,9	5,5
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial	174	176	5,7	1,1
Ing. Téc. Ind., Mecánica	570	484	15,6	-15,1
Ing. Téc. en Diseño Industrial	350	319	10,3	-8,9
Ing. Téc. en Informática de Gestión y de sistemas	198	140	4,5	-29,3
Grado en Organización Industrial	-	14	0,5	--
Ing. Téc. en Telecomunicaciones	90	54	1,7	-40,0
F. de Human. y Ciencias de la Educación	953	1.046	33,8	9,8
Licenciatura en Humanidades	46	45	1,5	-2,2
Magisterio	625	715	23,1	14,4
Magisterio, Audición y Lenguaje (2ª diplomatura)	36	26	0,8	-27,8
Licenciatura en Psicopedagogía	105	99	3,2	-5,7
Licenciatura en Comunicación Audiovisual	69	68	2,2	-1,4
Licenciatura en Comunicación Audiovisual ⁽¹⁾	72	93	3,0	29,2
F. de Ciencias Empresariales	432	399	12,9	-7,6
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas	258	287	9,3	11,2
Secretariado de Dirección	51	34	1,1	-33,3
Diplomatura en Ciencias Empresariales	123	78	2,5	-36,6
TOTAL	3.248	3.099	100,0	-4,6

(1): Segundo ciclo.

Fuente: Universidad de Mondragón.

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 queda cubierta a través de la red de asistencia hospitalaria y la red de asistencia extrahospitalaria (la cual incluye ambulatorios, consultorios, centros de salud, servicios de atención urgente y centros de salud mental, entre otros).

Según los últimos datos publicados por Eustat, correspondientes a 2007, un total de 44 centros, tanto públicos como privados, forman la red hospitalaria de la CAPV, dotados con 8.048 camas (esto es, un promedio de 3,8 camas por cada 1.000 habitantes) y con un total de 21.279 personas empleadas. En cuanto a la actividad asistencial, se contabilizan un total de 300.122 hospitalizaciones, con una estancia media de 8,1 días por paciente. La asistencia sanitaria ocasionó un gasto de 1.844 millones de euros, un 11,7% más que en 2006; esta cifra representa el 2,8% del PIB vasco en 2007 (2,7% en 2006) y un gasto medio por habitante de 861 euros (un 11,2% más que el año precedente).

En cuanto a la red extrahospitalaria, desde los 467 centros extrahospitalarios de la CAPV se atendieron más de 13,8 millones de consultas en 2007, esto es, un 3,2% más que el año precedente. Estos centros emplearon a un total de 7.592 personas y ocasionaron un gasto de 482,5 millones de euros (un 14,5% más que en 2006).

Cuadro nº 225 Resumen de la actividad asistencial en la CAPV

Concepto	2005	2006	2007	% Δ 07/06
ACTIVIDADES HOSPITALARIAS				
– Nº hospitales	45	45	44	-2,2
– Personal ocupado	20.399	20.797	21.279	2,3
– Camas hospitalarias	8.118	8.049	8.048	0,0
– Enfermos ingresados	285.620	292.104	300.122	2,7
– Estancia media (días)	8,6	8,2	8,1	0,0
– Gasto hospitalario (M euros)	1.513,6	1.651,3	1.844,1	11,7
ACTIVIDADES EXTRAHOSPITALARIAS				
– Centros extrahospitalarios	451	465	467	0,4
– Personal ocupado	7.446	7.499	7.592	1,2
– Gasto extrahospitalario (M euros)	398,6	421,4	482,5	14,5

Fuente: *Estadística Hospitalaria y Extrahospitalaria (Eustat).*

Recursos y Actividad en la red hospitalaria

En 2007, de los 44 centros que conforman la red hospitalaria vasca, 18 son centros públicos pertenecientes a Osakidetza, en tanto que 26 son de carácter privado. La mayoría de los centros (21 centros) están ubicados en Bizkaia; Gipuzkoa, por su parte, cuenta con 16 centros y el área de salud de Álava con 7 centros. En cuanto a la finalidad asistencial¹, 29 centros hospitalarios son agudos o de corta estancia, 5 de media-larga estancia y 10 centros psiquiátricos.

La red hospitalaria vasca se compone básicamente de centros de mediana o pequeña dimensión. En este sentido, el 75% de los centros tiene menos de 200 camas instaladas (9 centros con menos de 51 camas, 11 centros de entre 51 y 100 camas y 13 centros de entre 101 y 200 camas), en tanto que 6 centros cuentan con una dotación de entre 201 y 400 camas, 3 centros tienen entre 401 y 800 camas y tan sólo 2 centros (el Hospital de Cruces y el Hospital Donostia) superan las 800 camas instaladas.

Cuadro nº 226 Hospitales por dependencia, finalidad y capacidad (2007)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	44	100,00	7	21	16
– Agudos	29	65,9	4	14	11
– Media y larga estancia	5	11,4	2	2	1
– Psiquiátricos	10	22,7	1	5	4
– Públicos (Osakidetza)	18	40,9	4	9	5
– Privados	26	59,1	3	12	11
CAPACIDAD (nº de camas)					
– < 51 camas	9	20,5	1	6	2
– 51-100 camas	11	25,0	1	5	5
– 101-200 camas	13	29,5	2	5	6
– 201-400 camas	6	13,6	2	3	1
– 401-800 camas	3	6,8	1	1	1
– > 800 camas	2	4,5	-	1	1

Fuente: *Estadística Hospitalaria (Eustat)*.

Por otro lado, el empleo en el sector sanitario hospitalario vasco ha aumentado un 2,3% en 2007, hasta situarse en las 21.279 personas empleadas (de ellas, el 72% son mujeres y el 28% hombres). Prácticamente cuatro de cada cinco empleados hospitalarios trabajan en centros públicos pertenecientes a Osakidetza, mientras que uno de cada cinco presta sus servicios en centros privados. Por otro lado, y tal y como muestra el cuadro adjunto, el 88,2% del personal hospitalario trabaja en centros agudos, el 7,5% en psiquiátricos y el 4,3% en hospitales de media y larga estancia.

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.

En cuanto a la vinculación laboral, el 94% de la plantilla trabaja como personal vinculado al centro (el 92% a jornada completa y el 8% a jornada parcial), mientras que el 5,9% restante presta sus servicios en calidad de colaborador habitual.

La distribución del personal hospitalario en función de su categoría profesional pone de manifiesto la importancia del personal asistencial que, con un total de 17.216 empleados, aglutina el 80,9% de la plantilla. Dentro de este colectivo, el 25,9% (4.459 profesionales) es personal médico, en tanto que el 32,5% (5.595 profesionales) es personal ATS y diplomados en enfermería y el 27% (4.656 profesionales) son auxiliares de clínica.

Cuadro nº 227 Personal hospitalario por vinculación, finalidad, dependencia y categoría (2007)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	21.279	100,0	3.390	10.762	7.127
Vinculado	20.023	94,1	3.269	10.013	6.741
– Jornada completa	18.412	86,5	3.132	9.068	6.212
– Jornada parcial	1.611	7,6	137	945	529
Colaboradores habituales	1.256	5,9	121	749	386
Agudos	18.761	88,2	2.927	9.440	6.394
Media y larga estancia	916	4,3	203	567	146
Psiquiátricos	1.602	7,5	260	755	587
Público (Osakidetza)	16.441	77,3	2.940	8.741	4.760
Privado	4.838	22,7	450	2.021	2.367
Personal Asistencial	17.216	80,9	2.634	8.868	5.714
– Médicos	4.459	21,0	614	2.354	1.491
– ATS y DE	5.595	26,3	913	2.845	1.837
– Auxiliar clínica	4.656	21,9	730	2.408	1.518
– Resto	2.506	11,8	377	1.261	868
Personal no Asistencial	4.063	19,1	756	1.894	1.413

Fuente: *Estadística Hospitalaria (Eustat).*

Atendiendo a los indicadores de la actividad asistencial, los datos recogidos en el cuadro adjunto muestran que el sector hospitalario vasco ha contabilizado en 2007 un total de 300.122 ingresos, esto es, un 2,7% más que el año precedente. De estas hospitalizaciones, el 72,7% se realizaron en centros pertenecientes a la red hospitalaria pública y el 27,3% restante en hospitales privados (esta distribución coincide con la registrada un año antes). Considerando la finalidad asistencial, la práctica totalidad de los ingresos (96,1%) se han producido en hospitales agudos o de corta estancia, siendo muy minoritarias las hospitalizaciones en centros de media y larga estancia (3%) y en psiquiátricos (0,9%).

En cuanto a la especialidad médica, cabe destacar que el 36,1% de los ingresos corresponden a medicina interna y especialidades, en tanto que el 31,5% se adscriben a cirugía, el 14,6% a traumatología y ortopedia, el 12,5% a obstetricia y ginecología y el 5,2% restante a otras especialidades.

Cuadro nº 228 Ingresos hospitalarios por dependencia, finalidad y especialidad (2007)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	300.122	100,0	40.302	158.084	101.736
Público (Osakidetza)	218.133	72,7	34.771	110.927	72.435
Privado	81.989	27,3	3.531	47.157	29.301
Agudos	288.494	96,1	39.420	148.848	100.226
Media y larga estancia	8.886	3,0	696	7.237	953
Psiquiátricos	2.742	0,9	186	1.999	557
Medicina interna y especialidades médicas	108.379	36,1	16.920	57.324	34.135
Cirugía general y especialidades quirúrgicas	94.499	31,5	11.229	50.952	32.318
Traumatología y ortopedia	43.960	14,6	5.643	23.166	15.151
Obstetricia/ginecología	37.631	12,5	4.612	19.215	13.804
Otros	15.653	5,2	1.898	7.427	6.328

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Los pacientes ingresados en los centros hospitalarios vascos han generado un total de 2.433.564 días de estancia en 2007, un 1,9% más que el año precedente. En este sentido, destaca el aumento registrado en la red hospitalaria pública (2,5% en el último año, alcanzando una cuota del 71,8% sobre el total de estancias) así como en los hospitales de media y larga estancia (7,8% en el último año, representando el 8,7% del total de estancias). No obstante, la mayor parte de las estancias ha correspondido a los hospitales agudos (66,2%) y, en segundo lugar, a los centros psiquiátricos (25,1%).

Cuadro nº 229 Estancias por dependencia y finalidad (2007)

Estancias	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	2.433.564	100,0	372.130	1.105.906	955.528
Público (Osakidetza)	1.747.710	71,8	308.774	952.110	486.826
Privado	685.854	28,2	63.356	153.796	468.702
Agudos	1.610.409	66,2	225.434	790.982	593.993
Media y larga estancia	212.803	8,7	68.552	109.787	34.464
Psiquiátricos	610.352	25,1	78.144	205.137	327.071

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

El indicador de estancia media (cociente entre días de estancia y número total de ingresos) alcanza en 2007 un valor de 8,1 días, cifra similar a la obtenida el año anterior (8,2 días). En la red hospitalaria pública la estancia media se sitúa en 8 días, mientras que en la red privada se eleva hasta los 8,4 días. Considerando la finalidad asistencial, destaca la ratio obtenida por los centros psiquiátricos, donde la estancia media se sitúa en 222,6 días, muy por delante de los hospitales de media-larga estancia (24 días) y de los centros agudos (5,6 días).

Cuadro nº 230 Estancia media en hospitales por dependencia y finalidad (2007)

Concepto	CAPV	% Δ 07/06
Total	8,1	-0,8
Públicos (Osakidetza)	8,0	-0,3
Privados	8,4	-2,2
Agudos	5,6	-0,1
Media y larga estancia	24,0	-7,7
Psiquiátricos	222,6	-1,2

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Pasando a analizar más detalladamente la actividad de la red hospitalaria de la CAPV, y atendiendo a los datos de la Estadística Hospitalaria de Eustat, se obtiene que los servicios de urgencias de los hospitales vascos atendieron un total de 1.094.217 casos en 2007, cifra ligeramente inferior a la registrada el año precedente (-0,5%). De estas urgencias la mayoría (83,5%) han sido atendidas en centros públicos de Osakidetza y el 13,4% han requerido la hospitalización del paciente (14,7% en el caso de la red pública y el 6,7% en los centros privados).

Las consultas externas hospitalarias, por su parte, han aumentado un 2,5% con relación al año 2006, superando los 2,4 millones de consultas; este aumento ha sido debido, principalmente, al incremento registrado en las especialidades de obstetricia (12,6%), cirugía (5,3%) y traumatología y ortopedia (3,6%). El 78,5% de estas consultas han sido atendidas en hospitales de Osakidetza y el 21,5% restante en centros privados.

La actividad quirúrgica destaca por ser la actividad asistencial que más ha crecido en los hospitales vascos. Concretamente, en 2007 se realizaron un total de 233.742 intervenciones, un 4,3% más que el año anterior. Cerca de dos tercios de estas intervenciones (62,4%) se realizaron en hospitales públicos. Asimismo, cabe destacar el avance registrado en el número de intervenciones con cirugía mayor ambulatoria (10,1%); se trata de una modalidad alternativa a la hospitalización, ya que no requiere el ingreso del paciente.

Finalmente, en lo que al área de maternidad se refiere, los centros hospitalarios de la CAPV han atendido un total de 20.874 partos en 2007, cifra un 3,2% superior a la del año precedente y similar a la de los años ochenta. La inmensa mayoría (86,9%) se llevaron a cabo en hospitales pertenecientes a la red sanitaria pública vasca. Los partos mediante cesárea suponen el 14,8% del total (15,3% en 2006) y el 2,4% han sido partos múltiples (2,1% en 2006).

Cuadro nº 231 Urgencias, consultas externas, intervenciones quirúrgicas y partos por dependencia (2007)

	Urgencias	Consultas externas	Intervenciones quirúrgicas	Partos
Total	1.094.217	2.401.741	233.742	20.874
Públicos (Osakidetza)	913.643	1.885.819	145.753	18.134
Privados	180.574	515.922	87.989	2.740

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Atendiendo al balance económico de los centros hospitalarios de la CAPV, los datos recogidos en el cuadro adjunto reflejan que la asistencia sanitaria hospitalaria ocasionó un gasto de 1.844 millones de euros en 2007, un 11,7% más que el año anterior. Esta cifra supone un gasto medio por habitante de 861 euros (776 en 2006) y representa el 2,8% del PIB vasco (2,7% en 2006).

Del total del gasto sanitario realizado en 2007, 1.751 millones de euros (esto es, el 94,9%) corresponden a gastos corrientes, en tanto que los restantes 93,4 millones de euros pertenecen a la partida de inversión; ambos epígrafes han mostrado una evolución positiva en el último año, sobre todo el esfuerzo inversor, que ha aumentado un 53,1% respecto a 2006. Atendiendo a los gastos corrientes, los gastos de personal (60,9%) y las compras (26,8%) son claramente las partidas más relevantes.

Por otro lado, la partida de ingresos de la red hospitalaria vasca asciende a los 1.745,7 millones de euros en 2007 (un 10,1% más que en 2006), siendo la prestación de asistencia sanitaria la principal fuente de ingresos con un total de 1.665,8 millones de euros (94,5% del total). Las subvenciones de explotación, por su parte, han descendido ligeramente respecto a 2006 (-5,4%) hasta situarse en los 9,8 millones de euros. El resto corresponde a otros ingresos de explotación (36,8 millones de euros).

Por último, los ingresos de capital ascienden a 33,3 millones de euros en 2007, cifra ligeramente inferior a la registrada un año antes (33,5 millones de euros).

Cuadro nº 232 Gastos e ingresos en los hospitales de la CAPV (2007)

(millones de euros)

Concepto	CAPV	% Δ 07/06	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL GASTOS (gtos. corrientes e inversiones)	1.844,1	11,7	270,4	948,6	624,8
TOTAL GASTOS CORRIENTES	1.750,7	10,1	263,4	896,0	591,2
Compras	495	8,9	67,6	255,7	171,7
Servicios Exteriores	77,8	4,8	9,6	40,8	27,4
Gastos de personal	1.122,1	11,4	178,6	573,8	369,6
Dotación para amortizaciones	45,3	1,5	6,2	22,7	16,3
Otros gastos	10,5	10,8	1,4	3,0	6,2
TOTAL INVERSIONES	93,4	53,1	7,0	52,6	33,6
TOTAL INGRESOS (Ingresos y subvenciones)	1.745,7	10,1	263,5	891,7	590,6
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	1.712,4	10,3	258,4	873,0	581,1
Ingresos por prestación de asistencia	1.665,8	9,9	253,2	840,9	571,7
Otros ingresos corrientes	36,8	39,8	5,0	22,7	8,9
Subvenciones a la explotación	9,8	-5,4	0,1	9,4	0,5
TOTAL INGRESOS DE CAPITAL	33,3	-0,6	5,1	18,7	9,5

Fuente: Estadística Hospitalaria (Eustat).

Para finalizar con el presente apartado, el cuadro adjunto recoge los principales indicadores de recursos y actividad hospitalaria de la CAPV correspondientes al ejercicio 2007. En este sentido, cabe destacar lo siguiente:

- La red hospitalaria de la CAPV cuenta en 2007 con un total de 44 centros hospitalarios dotados con 8.048 camas, esto es, un promedio de 3,8 camas por cada 1.000 habitantes (misma ratio que en 2006).
- En cuanto a la actividad asistencial, tanto los ingresos hospitalarios como las estancias han aumentado respecto a 2006: de 137 a 140 ingresos por cada 1.000 habitantes, en el primer caso, y de 1.122 a 1.137 estancias por cada 1.000 habitantes, en el segundo.
- Asimismo, aumentan la actividad quirúrgica (de 105 a 109 intervenciones por cada 1.000 habitantes) y las consultas externas (de 1.101 a 1.122 consultas por cada 1.000 habitantes), mientras que las urgencias atendidas descienden ligeramente (de 517 a 511 casos por cada 1.000 habitantes).
- En términos de personal equivalente por cada 100 camas, cabe destacar el aumento del personal médico (de 49 a 49,9) y de enfermería (de 86,7 a 87,1), en tanto que el personal asistencial mantiene prácticamente el mismo nivel del año anterior (232).
- Por último, todos los índices de funcionamiento hospitalario considerados han aumentado en 2007, excepto el índice de estancia media, que pasa del 8,2 de 2006 al 8,1 de 2007. Cabe destacar el avance del índice de necropsias (de 37,3 a 41,3), del índice de ocupación hospitalaria (de 81,3 a 82,8) y del índice de rotación (de 36 a 37 pacientes atendido por cama).

Cuadro nº 233 Indicadores de recursos y actividad hospitalaria en la CAPV

Concepto	2005	2006	2007
INDICADORES POR 1.000 HABITANTES			
- Camas	3,8	3,8	3,8
- Estancias	1.164	1.122	1.137
- Frecuentación hospitalaria	135	137	140
- Urgencias	508	516	511
- Intervenciones quirúrgicas	101	105	109
- Consultas externas	1.031	1.101	1.122
PERSONAL EQUIVALENTE POR 100 CAMAS			
- Personal asistencial	219,9	232,1	232,2
- Personal no asistencial	57,5	60,0	59,8
- Médicos	46,1	49,0	49,9
- ATS y DE	81,9	86,7	87,1
- Auxiliares clínica	65,0	67,5	67,2
ÍNDICES DE FUNCIONAMIENTO			
- Índice de ocupación ⁽¹⁾	83,1	81,3	82,8
- Estancia media ⁽²⁾	8,6	8,2	8,2
- Índice de rotación ⁽³⁾	35,0	36,0	37,0
- Mortalidad bruta ⁽⁴⁾	3,5	3,2	3,3
- Índice Necropsias ⁽⁵⁾	33,7	37,3	41,3

(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

En el año 2007 la red de asistencia sanitaria extrahospitalaria vasca cuenta con 467 centros (9 más que en 2006); de éstos 28 son ambulatorios, 52 consultorios, 128 centros de salud, 37 centros de servicio de atención urgente, 112 centros periféricos, 50 centros de salud mental, 48 centros de asistencia mutua y 12 centros incluidos bajo el epígrafe "otros centros". Atendiendo a los territorios, el área de salud de Bizkaia aglutina más de la mitad de estos centros (249, esto es, el 53,3%), en tanto que 138 se sitúan en Gipuzkoa (29,5%) y 80 en Álava (17,1%).

Cuadro nº 234 Número de centros extrahospitalarios (2007)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
TOTAL	467	80	249	138
– Ambulatorios	28	2	17	9
– Consultorios	52	2	42	8
– Centros de Salud	128	14	69	45
– Servicio de Atención Urgente	37	4	19	14
– Centros Periféricos	112	38	49	25
– Centros de Salud Mental	50	11	26	13
– Centros Asistencial Mutual	48	8	20	20
– Otros Centros	12	1	7	4

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Estos centros extrahospitalarios públicos atendieron a lo largo de 2007 un total de 13,8 millones de consultas médicas, un 3,2% más que el año precedente, lo que supone que, en promedio, cada habitante acudió al médico 6,4 veces al año (cifra que supera ligeramente a las 6,3 visitas anuales registradas en 2006). Asimismo, en el mismo periodo, los centros extrahospitalarios de la CAPV realizaron 754.650 radiografías y 192.227 análisis clínicos, con incrementos del 35,9% y del 5% respecto a las cifras obtenidas un año antes, respectivamente.

La mayoría de las consultas médicas que se realizaron en los centros extrahospitalarios vascos correspondieron a atención primaria (11,4 millones, esto es, el 82,5% del total). Concretamente, el 70,6% de las consultas atendidas se contabilizaron en medicina general ó de familia y cerca del 12% en pediatría, registrando incrementos interanuales del 3,6% y del 2,4%, respectivamente.

Dentro de la actividad asistencial especializada, destaca el avance mostrado por las especialidades de traumatología y psiquiatría, donde el número consultas atendidas ha aumentado el 1,8% y el 1%, respectivamente. Por el contrario, retroceden ligeramente las consultas de ginecología (-3,9%) y oftalmología (-3,1%).

Cuadro nº 235 Actividad asistencial extrahospitalaria en la CAPV

Concepto	2005	2006	2007
Consultas médicas	13.179.745	13.375.395	13.806.953
– Medicina general	9.247.938	9.414.614	9.752.054
– Pediatría	1.551.281	1.602.999	1.642.119
– Traumatología	491.457	487.752	496.333
– Ginecología	313.705	315.714	303.310
– Psiquiatría	279.216	270.133	272.773
– Oftalmología	217.473	221.977	215.057
– Resto	1.078.675	1.062.206	1.125.307
Radiografías	529.531	555.466	754.650
Análisis clínicos	177.068	183.006	192.227

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por otra parte, el sector extrahospitalario vasco empleó en 2007 a un total de 7.592 personas, un 5,2% más que en 2006. Prácticamente ocho de cada diez de estos profesionales (76,7%) se adscriben al ámbito sanitario; concretamente, el 37,1% son médicos, el 31,5% pertenecen a la rama de enfermería (ATS, matronas, fisioterapeutas, etc.) y el 8,1% es personal de otras ramas sanitarias (auxiliares de clínica, psicólogos, asistentes sociales...). El 23,3% restante corresponde a personal no sanitario, esto es, personal administrativo, celadores y personal de mantenimiento, entre otros.

La distribución del personal facultativo en función de su especialidad muestra que más de la mitad de estos profesionales (54,6%) son médicos generalistas o de familia. Del resto de especialidades destacan los facultativos adscritos a pediatría (10,7%), psiquiatría (5%) y traumatología (4,5%).

Cuadro nº 236 Personal en centros extrahospitalarios por categoría (2007)

Concepto	CAPV	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total	7.592	100,0%	1.053	4.146	2.393
Médicos	2.815	37,1%	371	1.545	899
– Servicios Generales	1.537	20,2%	226	833	478
– Pediatras	301	4,0%	48	160	93
– Especialistas	977	12,9%	97	552	328
Otro personal sanitario	3.008	39,6%	431	1.628	949
Personal no sanitario	1.769	23,3%	251	973	545

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

El cuadro adjunto muestra los indicadores de dotación de profesionales sanitarios en el sector extrahospitalario de la CAPV. En este sentido se observa que, en 2007, la red extrahospitalaria pública vasca cuenta con un médico por cada 763 habitantes, cifra similar a la registrada en el ejercicio precedente (762). No obstante, el análisis por especialidades muestra un retroceso significativo en los indicadores de cobertura en los ámbitos de urología, aparato respiratorio y circulatorio, endocrinología, cirugía general y aparato digestivo. Por el contrario, en 2007 mejoró la cobertura en la especialidad de rehabilitación así como en dermatología.

En cuanto al resto de profesionales sanitarios, la red extrahospitalaria vasca cuenta con un profesional de enfermería por cada 898 habitantes (905 en 2006) y una matrona por cada 3.654 mujeres de entre 15 y 49 años (3.648 en 2006), por citar algunos ejemplos.

Cuadro nº 237 Número de habitantes por tipo de profesional en centros extrahospituarios

Concepto	2005	2006	2007
Total Médicos	763	762	763
– Medicina General	1.444	1.413	1.397
– Población 0-14/Pediatras	814	834	844
– Cirugía general	35.256	34.934	35.796
– Traumatología	16.148	16.780	17.046
– Otorrinolaringología	40.680	40.981	41.303
– Oftalmología	35.256	34.371	34.641
– Urología	54.241	56.079	58.047
– Mujeres/Ginecólogos	11.510	11.724	11.682
– Mujeres 14-49 años/Tocólogos	34.972	34.776	34.590
– Estomatología	37.112	38.745	39.050
– Aparato respiratorio y circulatorio	35.256	36.119	37.680
– Aparato digestivo	62.217	62.676	63.169
– Dermatología	66.106	68.742	67.117
– Endocrinología	132.211	133.187	134.235
– Rehabilitación	60.440	59.194	56.520
– Psiquiatría	15.554	15.007	15.232
– Otros	13.826	16.392	18.048
Análisis clínicos	264.423	304.428	306.822
Radiología	68.238	66.594	67.117
Enfermería	903	905	898
Mujeres de 15 a 49 años / Matronas	3.668	3.648	3.654

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Por otra parte, atendiendo a la actividad económica de los centros pertenecientes a la red extrahospitalaria de la CAPV, se observa que el gasto en asistencia extrahospitalaria aumentó un 14,5% en 2007, hasta alcanzar los 482,5 millones de euros (421,4 millones en 2006); lo cual supone un gasto medio por habitante de 225 euros (198 en 2006), un 14,1% más que el año anterior.

La mayor parte (94,2%) de este gasto que la sanidad pública vasca destina a asistencia extrahospitalaria son gastos corrientes, donde los gastos de personal son la principal partida (80,1% del total).

El análisis por tipo de centro muestra que el gasto generado por los centros de salud ha aumentado considerablemente en 2007 hasta los 241,4 millones de euros (un 23,2% más que en 2006). Estos centros, por lo tanto, concentran la mitad del gasto extrahospitalario, muy por delante de los ambulatorios (16,8%), los centros de servicio de atención urgente (8,9%), los centros de asistencia mutua (7,7%), los centros de salud mental (6,3%) ó los centros periféricos (3,4%).

Cuadro nº 238 Gasto en centros extrahospitalarios (2007)

Concepto	CAPV	%	(M euros)		
			Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total (compras y gasto más inversiones)	482,5	100,0	68,4	256,0	158,1
Total Gastos corrientes	454,7	94,2	66,7	243,8	144,3
– Gasto de personal	386,3	80,1	55,5	208,6	122,1
– Otros	68,5	14,2	11,2	35,1	22,2
Ambulatorios	80,9	16,8	11,7	32,3	37,0
Consultorios	11,8	2,4	0,2	8,9	2,8
Centros de Salud	241,4	50,0	27,5	141,3	72,6
Servicios de Atención Urgente	42,8	8,9	5,9	24,5	12,3
Centros Periféricos	16,5	3,4	7,0	6,7	2,8
Centros de Salud Mental	30,5	6,3	6,6	15,0	8,9
Centros Asistencial Mutual	37,0	7,7	5,7	16,8	14,6
Otros	21,6	4,5	4,1	10,4	7,1

Fuente: Estadística Extrahospitalaria (Eustat).

Asimismo, y para completar el análisis de la asistencia sanitaria en el ámbito de la CAPV, se muestran los principales resultados de la Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (ESL, en adelante) elaborada por Eustat.

En este sentido, en el año 2007, un total de 377.364 personas cuentan con un seguro médico de asistencia sanitaria con compañías que operan en la CAPV (un 10,5% más que el año precedente), lo que supone el 17,6% de la población vasca (16% en 2006). El número de pólizas, por su parte, ha aumentado cerca del 5% respecto de la cifra obtenida un año antes, cifrándose en las 185.951 pólizas.

Por Territorios Históricos, Bizkaia destaca por ser el territorio con mayor propensión al aseguramiento privado en asistencia sanitaria; en este sentido, el 23,4% de la población vizcaína cuenta con algún seguro de asistencia sanitaria, en tanto que en Álava y Gipuzkoa registran proporciones del 15,1% y del 9,3%, respectivamente.

Atendiendo al tipo de póliza, la mayoría de los asegurados (48,3%) tiene contratada una póliza individual o familiar, por delante de los seguros colectivos concertados por empresas a favor de sus empleados (35,6%) y las mutualidades públicas (16,1%). Comparando estos datos con los registrados en el ejercicio precedente se obtiene que, un año más, el número de asegurados ha aumentado en todas las modalidades de seguro de asistencia sanitaria, con un incremento del 10,2% en el caso de la modalidad individual o familiar, del 9,4% en los seguros colectivos y del 7,2% en las mutualidades públicas.

Por otro lado, el importe total de las primas declaradas por las ESL aumentó un 9,8% en 2007, situándose en torno a los 203 millones de euros. No obstante, la prima media anual por asegurado retrocedió ligeramente (-0,6%), hasta los 538 euros; Gipuzkoa (559 euros) y Bizkaia (539

euros) superan este promedio, en tanto que en Álava se reduce hasta 504 euros por asegurado.

Cuadro nº 239 Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-farmacéutica. Principales características (2007)

Concepto	CAPV	% Δ 07/06	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
CARTERA					
- Pólizas	185.951	4,9	23.059	134.781	28.111
• Individuales o familiares	102.266	5,9	11.461	68.934	21.875
• Mutualidades públicas	25.451	1,9	4.872	16.626	3.953
• Otras colectivas	58.236	4,5	6.726	49.221	2.287
- Asegurados	377.364	10,5	46.589	266.853	63.922
• Individuales o familiares	182.427	12,4	19.567	124.301	38.559
• Mutualidades públicas	60.678	7,2	9.680	36.871	14.127
• Otras colectivas	134.259	9,4	17.342	105.681	11.236
- Población asegurada (%)	17,6	10,0	15,1	23,4	9,3
- Primas (miles euros)	202.997	9,8	23.481	143.753	35.763
- Prima por asegurado (euros)	538	-0,6	504	539	559
PERSONAL					
- Total personal	8.625	2,9	1.022	4.093	3.510
- Personal sanitario	8.450	3,0	1.009	3.979	3.462
- Personal no sanitario	175	1,2	13	114	48
ACTIVIDAD ECONÓMICA					
- Total gastos (miles euros)	194.883	10,1	15.971	152.307	26.605
- Total ingresos (miles euros)	213.408	9,3	23.936	152.708	36.764

Fuente: Estadística de Entidades de Seguro Libre de Asistencia Médico-Farmacéutica (Eustat).

El personal empleado por las ESL ascendió a 8.625 personas en 2007, registrando un crecimiento del 2,9% respecto a 2006. El 98% del personal se adscribe al ámbito sanitario, mientras que el 2% restante corresponde a personal sin cualificación sanitaria.

Por último, el volumen de negocio del sector de seguros privados de asistencia sanitaria de la CAPV asciende a los 213,4 millones de euros en 2007, un 9,3% más que en 2006, en tanto que el gasto del sector aumenta el 10,1% hasta los 194,9 millones de euros.

3.2 SANIDAD EN NAVARRA¹

Atención Primaria

El Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea (SNS) integra a tres áreas sanitarias: Pamplona, Tudela y Estella. En el año 2007, aproximadamente 1.170 profesionales trabajan en los 54

¹ Se analiza únicamente el sistema sanitario público. La información procede fundamentalmente de la Memoria para el año 2007 del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, última disponible en el momento de elaborar este informe.

centros y 243 consultorios que forman la red de Atención Primaria de la Comunidad Foral de Navarra. El cuadro adjunto recoge los principales indicadores de actividad de estos centros con respecto al ejercicio 2007, destacando lo siguiente:

- Los centros de atención primaria de la Comunidad Foral de Navarra atendieron en 2007 un total de 2.678.853 consultas en la especialidad de medicina general, un 6,7% más que en 2006. El área de salud de Pamplona aglutina la mayor parte de estas consultas (69,4%), muy por delante de Tudela (18,2%) y Estella (12,4%). En relación al año 2006, Tudela registra el mayor aumento de actividad asistencial (15,2%), frente al 6,1% de Tudela y al 4,8% de Pamplona.
- La actividad asistencial en la especialidad de pediatría ha crecido un 5,4% respecto a 2006, hasta alcanzar un total de 518.945 consultas. Tres cuartas partes de estas consultas (74,9%) se atendieron en el área de salud de Pamplona, el 16,4% en Tudela y el 8,7% restante en Estella. Con relación al año precedente, las consultas de pediatría atendidas han aumentado el 3%, el 14,9% y el 10,6% en las tres áreas de salud, respectivamente.
- La actividad de enfermería, por su parte, ha registrado un retroceso interanual del 8,9% en el volumen de consultas atendidas, contabilizando un total de 2.039.742 consultas en 2007. El retroceso ha sido más acentuado en las áreas de Pamplona (-10,5%) y Tudela (-8,6%), mientras que en el área de Estella las consultas atendidas apenas han variado (0,7%). Con todo, la distribución por áreas sanitarias no presenta grandes cambios, de modo que el 70,1% de las consultas de enfermería han sido atendidas en centros del área de Pamplona, el 17,4% en el área de Tudela y el 12,5% restante en el área de Estella.
- Atendiendo a los indicadores de frecuentación, la especialidad de medicina general (ó de familia) registra un total de 5,24 consultas por habitante y año, mientras que esta ratio asciende a 5,87 en el área de pediatría y se reduce a 3,4 consultas en el de enfermería. En el ejercicio precedente, estos indicadores se cifraron en 5,09, 5,79 y 3,94 consultas por habitante y año, respectivamente.

Cuadro nº 240 Consultas atendidas en atención primaria (2007)

	NAVARRA	Δ 07/06	Pamplona	Tudela	Estella
MEDICINA GENERAL					
• Consultas	2.678.853	6,7	1.859.613	488.363	330.877
• Consultas/habitante	5,24	2,9	4,91	6,17	6,20
PEDIATRÍA					
• Consultas	518.945	5,4	388.731	85.238	44.976
• Consultas/habitante	5,87	1,4	5,83	6,38	5,39
ENFERMERÍA					
• Consultas	2.039.742	-8,9	1.429.596	355.229	254.917
• Consultas/habitante	3,40	-13,7	3,21	3,84	4,13

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Asistencia especializada y Salud Mental

Por otro lado, 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. Cada una de estas áreas cuenta con la siguiente dotación de centros:

- Área de Pamplona: dispone de dos hospitales generales con nivel terciario (Hospital Virgen del Camino y Hospital de Navarra), un hospital monográfico de Ortopedia y Rehabilitación (Clínica Ubarmin), cuatro centros ambulatorios de Asistencia Especializada (Centro de Consultas Príncipe de Viana, Ambulatorio General Solchaga, Ambulatorio Conde Olive-to 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: cuenta con 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 y un centro de Atención a la mujer (Tudela en el ambulatorio Santa Ana).
- Área de Estella: dispone de un hospital General de ámbito comarcal (Hospital García Orcoyen), un centro de Salud Mental en Estella y tres centros de Atención a la Mujer (Estella, San Adrián y Lodosa).

Asimismo, la oferta de servicios asistenciales especializados 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 Conciertos.
- 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 Infante Juvenil Natividad Zubieta y Hospital de Día Tudela) y dos Unidades de Hospitalización (Unidad de Hospitalización Psiquiátrica I y Unidad de Hospitalización Psiquiátrica II).

En cuanto a los principales indicadores de actividad de la red pública de asistencia especializada de la Comunidad Foral de Navarra, cabe destacar lo siguiente:

- Atendiendo a los recursos hospitalarios, en el año 2007 se dispone de 1.391 camas de hospitalización de agudos, con un índice de 2,30 camas públicas de agudos por 1.000 habitantes (2,26 en 2006). El Hospital de Navarra y el Hospital Virgen del Camino aglutinan prácticamente las tres cuartas partes de las camas hospitalarias (72,8%).
- En cuanto a la actividad asistencial, la red pública hospitalaria de Navarra ha contabilizado en 2007 un total de 57.621 ingresos y 381.872 estancias; estas cifras suponen un aumento del 1,28% y del 0,3% respecto a 2006, respectivamente. No obstante, retrocede ligeramente la estancia media hospitalaria, pasando de los 6,69 días de 2006 a 6,63 días en 2007.
- Asimismo, retrocede el índice de ocupación de los hospitales públicos, situándose en una media del 78,1% (79,6% en 2006). Únicamente el Hospital de Navarra supera esta media (86,3%), mientras que el resto de centros hospitalarios presentan índices de ocupación inferiores: 77,9% en el Hospital Virgen del Camino, 71,5% en el Hospital de Estella, 70,1% en el Hospital Reina Sofía de Tudela y 56,9% en la Clínica Ubarmin.
- En cuanto a la actividad quirúrgica, el número de intervenciones realizadas en los centros hospitalarios del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ha aumentado un 3,8% respecto a 2006, alcanzando un total de 45.252 intervenciones.
- Asimismo, la actividad de la Red Hospitalaria asciende con respecto a 2006 un 3,7% en el número de consultas (hasta un total de 917.469) y un 2% en atenciones de urgencias (hasta un total de 259.594).
- Finalmente, la presión de urgencias (medida como el porcentaje de ingresos urgentes sobre el total de ingresos) desciende en todos los centros, de modo que la media del conjunto de los hospitales públicos de la Comunidad Foral de Navarra se sitúa en el 63,6%. El Hospital Virgen del Camino Materno-Infantil sigue siendo el que mayor presión de urgencias soporta, con un 81,2%.

Cuadro nº 241 Actividad asistencial en la red pública de hospitales del Servicio Navarro de Salud (2007)

Concepto	Camas	Ingresos	Estancias	Estancia media	Índice de ocupación	Interven. Quirúrgicas	Consultas	Urgencias
Hospital de Navarra	516	17.560	157.478	8,97	86,3	12.063	292.276	57.341
Virgen del Camino	497	22.434	138.330	6,17	77,9	18.798	355.613	122.541
Clínica Ubarmin	115	4.115	19.548	4,75	56,9	4.664	82.307	--
Hospital de Tudela (Reina Sofía)	168	8.286	41.725	5,04	70,1	6.398	113.358	53.613
Hospital de Estella (G. Orcoyen)	95	5.226	24.791	4,74	71,5	3.329	73.915	26.099
Total	1.391	57.621	381.872	6,63	78,1	45.252	917.469	259.594

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Personal y Gasto del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea

La plantilla total¹ (fija y temporal) del Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea, durante el año 2007 ha sido de 9.021 personas, de las cuales el 19% prestaron servicio en el ámbito de Atención Primaria y el 78% en Asistencia Especializada; el 3% restante es personal empleado en Servicios Generales y en el Instituto de Salud Pública.

Por ámbitos profesionales, el personal facultativo (médicos especialistas y generalistas) representa el 21,4% del total, el personal sanitario titulado el 35% y los sanitarios no titulados un 22%, en tanto que el personal administrativo y el de Servicios Generales representan el 15,7% y un 5,9%, respectivamente. Esta distribución apenas ha variado respecto al año precedente.

Cuadro nº 242 Plantilla total del Servicio Navarro de Salud (2007) (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	319	380	46	21	116	82	26	5	14	1.014
Facultativos no espec.	3	59	63	0	4	9	4	700	4	71	917
Sanitarios titulados ⁽¹⁾	9	722	801	123	345	257	165	662	39	34	3.157
Sanitarios no titulados ⁽²⁾	4	545	634	97	126	154	102	310	8	9	1.989
Administrativos	75	175	205	41	275	83	59	438	5	59	1.415
Servicios Generales	3	266	131	35	3	4	27	47	4	9	529
Total	100	2.086	2.214	342	774	623	439	2.183	65	196	9.021

(1) Asistentes técnicos sanitarios (ATS), diplomados de enfermería (DE) y técnicos de enfermería.

(2) Auxiliares de clínica, celadores, etc.

Fuente: Servicio Navarro de Salud – Osasunbidea.

Atendiendo a la actividad económica, se observa que el Servicio Navarro de Salud-Osasunbidea ocasionó un gasto de 816,5 millones de euros en el ejercicio 2007, lo que supone un incremento del 9,8% respecto al año anterior. La Asistencia Especializada es el que mayor gasto genera (67% del total), por delante de la Atención Primaria (30%), el Instituto de Salud Pública (2%) y los Servicios Generales (1%).

Atendiendo a los distintos centros hospitalarios, destaca el incremento del gasto en la Clínica Ubarmin (9,7%) y el Hospital García Orcoyen de Estella (8,4%). No obstante, dos hospitales, el Hospital de Navarra y el Hospital Virgen del Camino, aglutinan prácticamente las tres cuartas partes del gasto total de los centros hospitalarios públicos de la Comunidad Foral de Navarra.

¹ Los datos de la plantilla se ha normalizado en meses (meses en activo para el personal fijo y meses contratados a nivel temporal) obteniendo un global de 108.252 meses, que equivalen a un total de 9.021 personas trabajando todo el año.

Finalmente, el Servicio Navarro de Salud–Osasunbidea, ha destinado el 5,1% del presupuesto del año 2007 al capítulo de inversiones (en torno a 41,4 millones de euros), frente al 3% de 2006. La mayor parte de la inversión se destina a la Asistencia Especializada (85,7%), donde destaca el Hospital de Navarra (cerca del 50% de la inversión total), en tanto que la red de centros de Atención Primaria, los servicios centrales y el Instituto de Salud Pública aglutinan el 8,2%, el 4,9% y el 1% de la inversión, respectivamente.

4. TRANSPORTE

4.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

Comenzado el capítulo de transportes por el transporte por ferrocarril, al igual que el ejercicio anterior, 2008 marca un nuevo descenso interanual (-3,2%) cifrado en 1.238 viajeros lo que se traduce en un total de 37.574 viajeros usuarios de los servicios de las tres compañías de referencia como son RENFE, Eusko Tren y FEVE.

Cuadro nº 243 Movimiento de viajeros*

Año	Viajeros (m)	%Δ
2004	40.598	-9,6
2005	40.937	0,8
2006	41.025	0,2
2007	38.812	-5,4
2008	37.574	-3,2

(*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, Eusko Tren y FEVE.

Desglosando la información por compañías, los datos apuntan a evoluciones todas ellas de signo negativo pero con magnitudes diferentes. A diferencia del año anterior donde RENFE acusaba un notable descenso (-11,2%), en 2008 es la línea Bilbao-Balmaseda de FEVE la que experimenta una destacada reducción de sus viajeros del 15%. Este comportamiento poco favorable afecta, aunque de forma moderada, al cómputo total teniendo en cuenta que FEVE representa el 4% del total de pasajeros transportados en los servicios vascos de ferrocarril. El resto de compañías, RENFE con un peso relativo del 48,2% y Eusko Tren con un 47,7%, protagonizan a su vez una contracción de su demanda en un 3,2% y un 2,1% respectivamente. Estos resultados apuntan a un acercamiento en el volumen de pasajeros transportados tanto por RENFE como por Eusko Tren, lo que viene a romper con la tendencia histórica donde RENFE soportaba un flujo de pasajeros mucho mayor.

Cuadro nº 244 Movimiento de viajeros por compañías*

Concepto	2006	2007	2008	%Δ 08/07
RENFE	21.082	18.721	18.128	-3,2
Eusko Tren	18.111	18.319	17.940	-2,1
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.832	1.772	1.506	-15,0

(*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: Ministerio de Fomento, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

Pasando ahora a analizar las cifras de recaudación, y a juzgar por los datos expuestos en el cuadro adjunto, la contracción más significativa corresponde lógicamente a FEVE que ve reducir su recaudación cerca del 15%, en cambio Eusko Tren presenta una actuación favorable en este apartado que se refleja en una variación interanual del 1,6% lo que se traduce, a su vez, en una cifra total de 13.598,3 miles de euros recaudados.

Cuadro nº 245 Recaudación por transporte de viajeros

Concepto	(m euros)			
	2006	2007	2008	%Δ 08/07
RENFE*	--	--	--	--
Eusko Tren	12.817,7	13.383,6	13.598,3	1,6
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.850,0	1.810,0	1.540,0	-14,9
Total	14.667,7	15.193,6	15.138,3**	-0,4

(*): 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.

En lo que hace referencia al volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco, en el cual no se hace mención a RENFE al no contar con información regionalizada, se pone de manifiesto poca homogeneidad en el comportamiento evolutivo interanual de las dos compañías estudiadas. FEVE, con un peso porcentual sobre el total del 83,2%, protagoniza un descenso del 3,2% en un contexto donde Eusko Tren, a pesar de contar con una pequeña representación sobre el total (16,7%), logra avances significativos en este ámbito.

Cuadro nº 246 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco*

Concepto	(m Tm)			
	2006	2007	2008	%Δ 08/07
FEVE	1.063,4	1.088,4	1.053,6	-3,2
Eusko Tren	166,4	173,6	212,0	22,1
Total	1.229,8	1.262,0	1.265,6	0,3

(*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: Eusko Tren y FEVE.

En cuanto al empleo, RENFE mantiene la misma plantilla que en 2007, FEVE sufre una contracción del 1,4% mientras que Eusko Tren suma, en 2008, 38 trabajadores más a su plantilla. El resultado de dichas evoluciones se presenta de la siguiente manera; la plantilla suscrita a Eusko Tren asciende a 824 personas, la correspondiente a RENFE a 665 personas mientras que FEVE cuenta con un total de 289 empleados.

Cuadro nº 247 Personal empleado en transporte por ferrocarril

Concepto	2006	2007	2008	%Δ 08/07
RENFE	--	665	665	0,0
Eusko Tren	769	786	824	4,8
FEVE	287	293	289	-1,4
Total	1.056	1.744	1.778	1,95

Fuente: RENFE, Eusko Tren, FEVE y Gobierno Vasco.

En el capítulo de inversiones en infraestructuras, factor determinante de desarrollo, Eusko Tren en el marco de su plan estratégico XXI, tiene previsto un desembolso en el periodo 2007-2012 de un total de 1.212 millones de euros con el objetivo de conseguir "una red ferroviaria de alta funcionalidad y operatividad que permita ofrecer un mayor y mejor servicio mejorando los niveles de intermodalidad". Dentro de sus principales objetivos se encuentran, la renovación del parque, el incremento de frecuencias así como el fomento del transporte de mercancías por ferrocarril acometiendo una conexión directa con el puerto de Pasaia y reapertura del ramal del Urola.

Uno de los proyectos clave es el comienzo de las obras del nuevo túnel de Artxanda, previsto para 2008 pero retrasados a 2009, que permitirá unir Bilbao con el aeropuerto de Loiu. Con una inversión de cerca de 37 millones de euros, la nueva infraestructura unirá esos dos puntos en menos de siete minutos desde la nueva estación de Matiko. La actuación incluye la cobertura de la vía en el barrio de Matiko y la remodelación de la estación.

Al margen de este proyecto, en los próximos años, Eusko Tren seguirá invirtiendo en otras infraestructuras como la perteneciente a Durango- eliminación de pasos a nivel, desdoblamiento de vías -, en los trabajos de la línea a Otxarkoaga, en el desdoblamiento del Topo entre Loiola y Herrera con 2,6 km de vía doble perteneciente a la línea Lasarte/Oria – Donostia/San Sebastián – Hendaya que se caracteriza por ser la más masificada con cerca de 7 millones de viajeros. Al margen de estas actuaciones, nuevas estaciones y remodelaciones, proyectos de soterramiento de las vías y otros desdoblamientos también están previstos con el objetivo de mejorar la red vasca, todo ello con horizonte 2012.

En lo que hace referencia a RENFE, hasta 2010 se destinará una inversión global de 5.772 millones de euros de los cuales, 4.436 millones de euros irán destinados a la adquisición de nuevos trenes y locomotoras con el objetivo de elevar exponencialmente la eficiencia y la calidad del servicio en un mercado en competencia, el de la Alta Velocidad, además de mejorar los servicios de mercancías y logística, sin olvidar el compromiso social de RENFE con el servicio de cercanías y media distancia.

Para finalizar y en cuanto a la actividad de FEVE, se ha puesto en marcha un plan de electrificación de líneas regionales en el principal corredor de transporte de mercancías entre Asturias

y Bizkaia, con objeto de que puedan circular trenes de tracción eléctrica. Este proyecto que abarca el trayecto Carranza-Aranguren con un importe de 7,16 millones de euros tiene el honor de ser "la inversión unitaria de mayor cuantía económica de la historia de la empresa". Al margen de este proyecto la compañía acaba de presentar su plan estratégico para el periodo 2009-2012 que alcanzará cerca de 617 millones, donde una parte importante se destinará al País Vasco.

El Metro y el Tranvía de Bilbao

El Metro de Bilbao continúa sumando viajeros en su decimotercero año de andadura, con una evolución interanual del 0,6% rebasando la cifra de los 86.000 miles de viajeros. Las dos estaciones, Abatxolo y Portugalete, puestas en marcha en 2007 y responsables en gran parte del importante salto en el volumen de viajeros registrado en el ejercicio anterior (7,6%), han aumentado sustancialmente su flujo de viajeros con un 11,2% y un 16,2% de crecimiento, tendencia que aparentemente continuará en los próximos años.

Cuadro nº 248 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao

Año	Viajeros (m)	%Δ
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
2008	86.333	0,6

Fuente: Metro de Bilbao.

Profundizando en los datos y en referencia a la actividad mensual, octubre se adjudica por primera vez el título del mes con mayor movimiento de viajeros con una cifra total de 8.035.544 personas transportadas, título que venía ostentando reiteradamente el mes de marzo. Sin embargo, como viene siendo habitual, el día de Santo Tomás sí revalida su título como el día con más afluencia de viajeros en el año, esto es un total de 316.160, aunque por debajo de la cifra record alcanzada en 2007 (378.505 viajeros en un día).

En cuanto a la actividad desglosada por estaciones, de forma recurrente los primeros lugares del ranking les corresponden, con una representación del entorno al 7% respectivamente, a Abando, Casco Viejo, Moyua e Indautxu. Las dos siguientes estaciones con mayor peso son San Mamés (6,7%) y Deusto (6,1%) con prácticamente el mismo número de viajeros que en 2007, en un contexto donde los saltos cuantitativos más abultados corresponden, al margen de lo anteriormente comentado para Abatxolo y Portugalete, a las estaciones de Urbinaga,

Leioa y Bagatza que elevan su número de viajeros en un 9,9%, un 7,6% y 7,6% respectivamente.

Cuadro nº 249 Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2008)

		(%)	
Estación	%	Estación	%
Abando	7,7	Etxebarri	2,8
Casco Viejo	7,4	Bagatza	2,1
Moyua	7,3	Astrabudua	1,7
Indautxu	7,3	Bolueta	1,7
San Mamés	6,7	Ansio	1,4
Deusto	6,1	Gobela	1,1
Santutxu	5,7	Leioa	1,2
Areeta	4,3	Neguri	0,8
Barakaldo	4,2	Abatxolo	0,8
Gurutzeta	4,1	Plentzia	0,8
Algorta	3,0	Sopelana	0,8
Sarriko	3,1	Larrabasterra	0,5
Portugalete	3,2	Berango	0,5
Sestao	2,6	Aiboa	0,4
San Inazio	2,8	Lamiako	0,4
Basarrate	2,7	Urduliz	0,4
Erandio	2,0	Lutxana	0,3
Bidezabal	1,9	Urbinaaga	0,2

Fuente: Metro de Bilbao.

En lo que a la utilización de los títulos existentes se refiere, se mantiene la tendencia apuntada años atrás reduciéndose el uso del billete ocasional frente a una mayor popularización del billete Creditrans que alcanza un 53% de penetración, seguido del billete mensual con un 15% de representación.

Pasando ahora a analizar las cifras económicas del Metro de Bilbao, los ingresos por viajeros han vuelto a registrar un aumento significativo pasando de 48.933 miles de euros en 2007 a 50.101 miles de euros en 2008. Esta cifra aumenta a un total de 52.870 miles de euros una vez sumados otros ingresos operacionales y los ingresos financieros. En el capítulo de gastos, con un total de 62.786 miles de euros, de los cuales el 95% corresponde a gastos operacionales, prácticamente se mantiene el valor constatado en 2007 con una mínima variación interanual del 0,5%. Por lo tanto, el índice de cobertura, proporción de gastos operacionales cubierta por los ingresos operacionales, se sitúa en un 87,5%.

El año 2008 se ha caracterizado por su estabilidad en lo que a la red se refiere, no se experimentan cambios ni en el número de líneas ni en estaciones, si bien se han sucedido múltiples actuaciones en materia de mantenimiento. Los principales proyectos de inversión han sido la adquisición de repuestos de inmovilizado para las UT, la continuación del proyecto de instalación de un sistema de extinción de incendios en las escaleras automáticas mediante agua

nebulizada a baja presión, la segunda fase del proyecto de instalación de un sistema antiatrapamientos en las escaleras automáticas y distintas mejoras en las áreas de seguridad y atención a clientes. El año 2009 sí se presenta como un año de cambios para lo cual ya se están llevando a cabo distintas obras sobre un tramo de red en explotación: 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.

En lo que hace referencia al Tranvía de Bilbao, Eusko Tran, con un total de 2.846.713 viajeros en 2008, cifra algo menor a la presentada en el ejercicio anterior (2.906.352 pasajeros), mantiene como estaciones con mayor demanda la de San Mamés, por su condición de enlace intermodal y la de Abandoibarra donde confluyen varios puntos de atracción social, turística y comercial como son la Universidad de Deusto, al Museo Guggenheim y al centro comercial Zubiarte.

Además, es menester destacar que este año se une a la oferta el Tranvía de Vitoria que fue inaugurado en diciembre de 2008 ante mucha expectación por parte de la población. Con una inversión total de 105,5 millones de euros, 7 kilómetros de recorrido, 17 paradas y una previsión de 8 millones de viajeros al año, el metro ligero de Vitoria se presenta como una nueva alternativa de transporte público para todos los ciudadanos de la capital alavesa, convirtiéndose Vitoria en la segunda capital vasca en contar con este medio de transporte.

4.2 TRANSPORTE POR CARRETERA

Circunscribiendo ahora el análisis al transporte por carretera y a tenor de los datos facilitados por la Dirección General de Tráfico, el parque de vehículos nacional ha experimentado un repunte del 2,1% pasando de 30.318.457 contabilizados en 2007 a 30.969.224 vehículos registrados en 2008. Este mismo análisis desde el ámbito del País Vasco, pone de manifiesto que es la Comunidad Foral de Navarra la que se muestra más activa en este ámbito con un 2,3% de incremento frente a un 1,9% en el caso de CAPV. Estos resultados apuntan a una representación del País Vasco sobre el total nacional del 5,5%, cifra idéntica a la del ejercicio anterior.

Analizando los datos con mayor profundidad, en el panorama nacional, la distribución por tipo de vehículos se presenta muy similar a la de 2007, es decir, un 71,5% del peso le corresponde a turismos, un 16,8% a camiones, un 8,1% a motocicletas – grupo que apunta el mayor crecimiento interanual (8,2%) en un contexto marcado por la estabilidad – tractores (0,7%), autobuses (0,2%) y el resto (2,8%) corresponde al capítulo de Otros.

Circunscribiendo el análisis al País Vasco, en un escenario caracterizado por evoluciones positivas encuadradas entre un 1,7% correspondiente a Bizkaia y un 2,3% a Navarra, se constata cierta pérdida de dinamismo en lo que a la evolución del parque de vehículos en el País Vasco se refiere (5,2% y 2% de variación interanual en 2007 y 2008 respectivamente). Desglosando la información por tipo de vehículo, en el segmento de turismos despuntan ligeramente Alava y Navarra con evoluciones cercanas al 2% en un escenario que empieza a mostrar rasgos de estancamiento con variaciones interanuales para el resto de territorios del entorno al 1%. Los camiones y autobuses siguen una tendencia similar, experimentando evoluciones poco significativas sin superar la barrera del 2%, donde el dato menos favorable hace referencia a Alava en el apartado de autobuses donde prácticamente se presenta el mismo resultado que en 2007. Es en el capítulo de motocicletas donde sí se aprecian crecimientos interesantes en 2008, empezando por el incremento registrado en Alava (10,8%), seguido a corta distancia de Bizkaia (10,7%) y un poco más distanciados se encuentran Gipuzkoa (8,9%), y finalmente de Navarra (8,8%), todos ellos superando la media nacional del 8,2% de variación internacional. Tan sólo en el segmento de tractores industriales se aprecian signos de evolución negativa, con descensos del 1,3% y del 1,7% para Alava y Gipuzkoa respectivamente, mientras que en Bizkaia y en Navarra sigue aumentando el número de tractores en un 2,3% y un 0,9% respectivamente.

Cuadro nº 250 Parque de vehículos

Área	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
	(unidades)													
Alava	32.267	32.673	495	496	141.555	144.419	9.566	10.602	1.466	1.447	6.152	6.450	191.501	196.087
Bizkaia	89.347	90.601	1.602	1.622	488.454	493.116	34.620	38.333	4.043	4.135	17.571	18.522	635.637	646.329
Gipuzkoa	70.070	71.105	811	826	298.750	301.700	38.378	41.786	3.629	3.567	13.743	14.382	425.381	433.366
CAPV	191.684	194.379	2.908	2.944	928.759	939.235	82.564	90.721	9.138	9.149	37.466	39.354	1.252.519	1.275.782
Navarra	80.847	81.997	923	936	286.394	291.838	23.740	25.832	4.695	4.739	17.221	17.819	413.820	423.161
País Vasco	272.531	276.376	3.831	3.880	1.215.153	1.231.073	106.304	116.553	13.833	13.888	54.687	57.173	1.666.339	1.698.943
España	5.140.586	5.192.219	61.039	62.196	21.760.174	22.145.364	2.311.346	2.500.819	212.697	213.366	832.615	855.260	30.318.457	30.969.224
PV/España %	5,3	5,3	6,3	6,2	5,6	5,6	4,6	4,7	6,5	6,5	6,6	6,7	5,5	5,5

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Pasando a analizar los datos de matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, se aprecian variaciones interanuales negativas tanto en el País Vasco (-76,9%) como en el conjunto estatal (-83,5%) como resultado, en gran parte, de la contracción de las cifras en el ámbito de los camiones y tractores industriales que representan el grueso del total de matriculaciones. En dicho contexto de contracción de las matriculaciones netas, Navarra y Bizkaia presentan las actuaciones menos desfavorables del grupo, protagonizando el resto de territorios, a pesar de todo, mejores desempeños que la media estatal.

Cuadro nº 251 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*

(unidades)

Área	Camiones y Tract. Indus.		Autobuses		Total		%Δ 08/07
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	
Álava	2.067	387	-14	1	2.053	388	-81,1
Bizkaia	5.624	1.346	89	20	5.713	1.366	-76,1
Gipuzkoa	4.420	973	33	15	4.453	988	-77,8
CAPV	12.111	2.706	108	36	12.219	2.742	-77,6
Navarra	4.862	1.194	30	13	4.892	1.207	-75,3
País Vasco	16.973	3.900	138	49	17.111	3.949	-76,9
España	320.747	52.302	2.753	1.157	323.500	53.459	-83,5

(*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En cuanto a los índices de motorización, a diferencia del año anterior donde se produjo un repunte significativo de dichos indicadores, en 2008 los datos de evolución se caracterizan, en términos generales, por mostrar leves crecimientos con respecto a 2007. En lo que atañe a la tasa de vehículos por cada 1.000 habitantes, en el conjunto de la CAPV dicha tasa se sitúa en 591 vehículos, siendo Álava el Territorio Histórico con el mayor índice (633), donde Navarra (682) en línea con lo acontecido en el panorama nacional, se mantiene prácticamente en los mismos parámetros que el ejercicio anterior aunque por encima de la media de los tres Territorios Históricos. De forma similar se presentan los datos de habitantes por turismo donde se aprecian pocas variaciones con respecto a 2007 con la salvedad de que en este caso la media de la CAPV (2,3) supera tanto a la de Navarra como a la del total estatal (2,1 para ambos).

Cuadro nº 252 Índices de motorización

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2007	2008	2007	2008
Álava	627	633	2,2	2,1
Bizkaia	557	563	2,3	2,3
Gipuzkoa	612	618	2,3	2,3
CAPV	585	591	2,3	2,3
Navarra	683	682	2,1	2,1
País Vasco	606	611	2,3	2,2
España	671	670	2,0	2,1

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En el apartado de transporte de mercancías, los datos sujetos a estudio proceden de la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera¹ elaborada por la Secretaría General Técnica del Ministerio de Fomento, información que permite ser abordada desde la perspectiva territorial. Así bien, a diferencia del ejercicio anterior caracterizado por incrementos

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 Tm y un Peso Máximo Autorizado superior a 6 Tm.

generalizados, en 2008 se constata en el volumen de mercancías transportadas descensos importantes en la CAPV y en el Estado (-6,8% y -11,9% respectivamente) a la diferencia de lo ocurrido en Navarra que aumenta su actividad en un 7,9%.

Profundizando en los datos relativos a la CAPV, con un total de 109.654 miles de toneladas transportadas, es en el transporte interregional –con un peso relativo del 46% - donde mayor descenso se ha producido (-9,6%) frente al 4,3% sufrido por el transporte intrarregional. Por su parte, Navarra, con un total de 50.792 miles de toneladas transportadas resultado de una variación interanual del 7,9%, evoluciona satisfactoriamente en ambas áreas, siendo el transporte interregional el que se adjudica la mejor variación (10,1% frente a 5,4% del transporte intrarregional) asumiendo de esa manera cada vez mayor peso en el total (del 54,3% en 2007 al 55,4% en 2008). En cuanto al País Vasco, con una disminución del tráfico del 2,6% lo que equivale a un total de 160.446 miles de toneladas transportadas en 2008, supone ya cerca del 11% del total transportado en todo el Estado. Por capítulos, con una representación del 51%, el transporte intrarregional aminora su actividad en un 1,8% con respecto a 2007 y el transporte interregional sufre una caída algo más intensa valorada en -3,4%. A nivel estatal, la caída registrada en el volumen de mercancías (-11,9%), pasando de 1.673.517 miles de toneladas contabilizadas en 2007 a un total de 1.474.551 miles de toneladas transportadas en 2008, se hace especialmente patente en el ámbito del transporte intrarregional (-13%) que además supone más de las tres cuartas partes del total del tráfico en un contexto donde, a su vez, disminuye sensiblemente el transporte interregional (-8,1%).

Cuadro nº 253 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*

Área	<i>(miles Tm)</i>							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Transporte Intrarregional	61.845	59.182	21.509	22.674	83.354	81.856	1.292.158	1.124.276
Transporte Interregional	55.838	50.472	25.549	28.118	81.387	78.590	381.359	350.275
Total	117.683	109.654	47.058	50.792	164.741	160.446	1.673.517	1.474.551

(*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

A continuación, como parte del transporte de carretera, se presentan las principales cifras del transporte urbano, información proporcionada por las diferentes compañías que operan en las tres capitales, Bilbobus, Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA) y la compañía de Transportes de San Sebastián (CTSS). Es menester resaltar que, por un lado, al cierre de este informe no se contaba con los datos de TUVISA actualizados a 2008 por lo que la información de la compañía no experimenta cambios con respecto al informe de 2007 y por otro, señalar que desde el 1 de Agosto de 2008 Veolia es el nuevo operador del servicio Bilbobus por lo que a

partir de esa fecha se realiza la separación efectiva del personal adscrito al servicio, de ahí la nueva cifra en el epígrafe correspondiente.

Cuadro nº 254 Transporte urbano. Datos básicos del sector

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Líneas de red	44	43	34	34	18	-
Longitud (km.)	442,3	451,4	235,4	236,39	122	-
Parque autobuses	146	153	122	117	73	-
Plantilla	1.383*	726	403,4	431	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.

Se presentan, a continuación, los datos básicos de cada compañía:

- En 2008, la CTSS aumenta significativamente su plantilla pasando de 403,4 a 431 empleados en un contexto donde reduce su flota de autobuses en 5 unidades, de 122 a 117 a la vez que mantiene en 2008 la misma oferta de líneas (34).
- En lo que hace referencia a Bilbobus, los datos sin duda apuntan magnitudes bien diferentes a las arrojadas por las otras dos compañías. Con 43 líneas (una menos que en 2007), una longitud de la red de 451,4 kilómetros (9,1 kilómetros más), un parque total 153 vehículos (7 más) y 726 empleados (cifra no comparable con el ejercicio anterior debido a lo comentado anteriormente sobre el cambio de operador) ponen de manifiesto el tamaño de la capital vizcaína.
- En 2007, TUVISA, con una plantilla de 268 empleados, cuenta con una oferta de 18 líneas con una longitud estimada de 122km. En cuanto a su flota de autobuses está ascienda e 73 unidades.

Cuadro nº 255 Evolución del transporte urbano

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Km. Útiles recorridos (m)	6.344	6.263	5.983	6.046	2.787	-
Viajeros transportados (m)	27.705	26.004	27.361	28.002	12.043	-
Recaudaciones (m de euros)	12.007	11.989	15.857	18.378	4.471	-
Resultados de explotación (m de euros)	-22.354	-20.202	-9.953	-11.696	-10.974	-
Tarifas (euros)	1,15/0,53	1,15/0,55	1,10/0,65	1,20/0,70	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:

- En el ejercicio 2008, la CTSS vuelve a registrar un incremento en los kilómetros útiles recorridos, aunque mucho más moderado que el experimentado el ejercicio anterior (1,1%

en 2008, 4,9% en 2007). En cuanto a los viajeros transportados, éstos aumentan prácticamente en los mismos términos que en 2007 (un 2,3%) y es en la recaudación donde se produce la variación al alza más notable con un 16% más de euros recaudados lo que se traduce en 18.378 miles de euros. Sin embargo, sigue sin cambiar el rumbo evolutivo de su resultado de explotación que empeora, una vez más, en un 17%.

- Centrando la atención en la actividad de la compañía que opera en Bilbao, y realizando la comparación con respecto al año 2007 es menester señalar que en 2008 se han producido varias jornadas de huelga lo que ha repercutido negativamente en las cifras totales del ejercicio. Por lo tanto, en 2008 se contraen los kilómetros recorridos de 6.344 miles de kilómetros en 2007 a 6.263 en 2008 (-1,3%), así como de forma más intensa lo hace el número de viajeros (-6,1%) y, por último, más suavemente lo hace la recaudación (-0,1%). Sin embargo, el resultado de explotación se reduce pasando de -22.354 miles de euros en 2007 a -20.202 miles de euros en 2008.
- 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.

4.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

A juzgar por la información publicada por Fearnleys sobre la evolución del transporte marítimo a nivel mundial en 2008, con un 2,3% de incremento interanual, el volumen transportado se sitúa en 7.745 millones de toneladas. Desglosando el comercio por tipo de mercancía, continuando con el ciclo expansivo de ejercicios anteriores, tanto los principales graneles como otras mercancías mejoran sensiblemente sus marcas de 2007 (un 4,9% y 3,9% de crecimiento interanual) en un año donde el petróleo y derivados acusan un retroceso del 2%, rompiendo así con varios años de crecimiento constante.

Cuadro nº 256 Comercio mundial por vía marítima

Mercancías	2006	2007	2008	(M Tm) % Δ 08/07
Petróleo y derivados	2.368	2.423	2.375	-2,0
Principales graneles	1.813	1.929	2.023	4,9
Otras mercancías	3.014	3.220	3.347	3,9
Total	7.195	7.572	7.745	2,3

Fuente: Anave, Fearnleys Review. Oslo.

A diferencia de lo ocurrido en el panorama mundial, el comercio marítimo español registra una contracción de sus resultados del 4,3%, pasando de un tráfico marítimo de 343.837 miles de

toneladas en 2007 a 329.059 miles de toneladas correspondientes a 2008. Según capítulos, tanto las importaciones, que representan el 68% del comercio marítimo español, como el cabotaje presentan una disminución de su actividad (-6,9% y -1,7% respectivamente), en un ejercicio donde las exportaciones siguen en solitario con su proceso expansivo (4,4%).

Cuadro nº 257 Comercio marítimo español

Concepto	(m Tm)		
	2007	2008	% Δ 08/07
Exportaciones	58.599	61.187	4,4
Importaciones	240.239	223.664	-6,9
Cabotaje	44.999	44.208	-1,7
Total	343.837	329.059	-4,3

Fuente: Anave, Puertos del Estado

Circunscribiendo el análisis al ámbito de la CAPV, siendo objeto de análisis los puertos de Bilbao y de Pasajes, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto una ralentización de la actividad en casi todas las variables estudiadas, a excepción de las cargas que evolucionan satisfactoriamente en ambos puertos. Comenzando el análisis por el puerto de Bilbao, con un tráfico de 39,3 millones de toneladas y una representación sobre el total vasco cercano al 90%, en lo que a descargas se refiere – apartado que genera el 70% de la actividad del puerto de Bilbao – éstas presentan una desviación negativa del 2,8%, lejos del descenso mucho más pronunciado (-12,1%) experimentado por el tráfico local. En cambio, las cargas siguen una evolución constante de orden positivo, adjudicándose en 2008 un aumento del 3,5% a la vez que el avituallamiento se mantiene prácticamente en los mismos valores que el ejercicio anterior. De forma análoga a lo ocurrido en el puerto vizcaíno, en el de Pasajes las cargas apuntan en 2008 un comportamiento muy favorable en un contexto de saltos importantes de carácter negativo tanto para las descargas (-16,5%) - a las que les corresponde el 67,2% del tráfico - como para el avituallamiento con un 7,8% de descenso interanual. A diferencia del año anterior, la pesca adscrita al puerto de Pasajes muestra un aumento de su actividad del 15%, tendencia que según los expertos parece se mantendrá en los próximos años.

Cuadro nº 258 Tráfico de los principales puertos vascos.

Concepto	(m Tm)					
	Bilbao			Pasajes		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Descargas	27.596,2	28.545,2	27.758,1	4.324,6	3.842,2	3.210,3
Cargas	9.612,1	9.877,3	10.222,3	1.127,0	1.181,7	1.515,1
Tráfico local	1.241,1	1.439,6	1.265,2	--	--	--
Avituallamiento	141,5	152,2	152,3	45,7	43,8	40,4
Pesca	0,0	0,0	0	7,3	6,7	7,7
Total	38.590,8	40.014,3	39.397,6	5.504,6	5.074,4	4.773,7

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En cuanto a los buques, en el puerto de Bilbao se evidencia una pequeña variación a la baja de 10 buques con respecto a 2007, pasando de 3.595 a 3.585 en 2008. El número de buques registrados en el puerto de Pasajes, también desciende en 2008 de 1.453 a 1.320 sin embargo el tamaño de los mismos aumenta sensiblemente.

Atendiendo ahora a los datos relativos a la composición del tráfico total de mercancías en el puerto de Bilbao, con un descenso del 1,5% fruto de la desaceleración de la actividad especialmente evidente en el último trimestre del año, el análisis por tipo de mercancía apunta comportamientos poco homogéneos. Tanto los graneles sólidos, como la mercancía general convencional además de los productos petrolíferos se ven afectados por la crisis y registran descensos del 9,7%, del 2,5% y del 2,7% respectivamente, este último representando cerca del 50% del tráfico. Por lo tanto, son los otros graneles líquidos los que consiguen sortear la oleada de movimientos negativos resultado de la desaceleración económica y aumentan significativamente su tráfico (23,8%). Cabe destacar, a este respecto, el inicio de la actividad de una moderna planta de exportación de sulfato sódico en terrenos portuarios y el aumento del tráfico de gas natural motivado por la actividad de la planta regasificadora de Bahía Bizkaia Gas.

Cuadro nº 259 Composición del tráfico total de mercancías

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Productos petrolíferos	18.229,5	18.969,3	18.459,4	--	--	--
Otros graneles líquidos	4.060,2	3.712,9	4.597,5	--	--	--
Graneles sólidos	5.524,2	5.832,4	5.266,5	3.248,3	2.778,2	2.351,4
Mercancía general	9.394,3	9.907,9	9.656,7	2.203,3	2.245,7	2.374,2
Resto	1.382,5	1.591,8	1.417,5	53,0	50,5	48,1
Total	38.590,8	40.014,3	39.397,6	5.504,6	5.074,4	4.773,7

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En cuanto a Pasajes, por primera vez en siete años, la actividad portuaria baja de los 5 millones de toneladas, mostrando un descenso más acusado que en Bilbao (-5,9%) aunque amortiguado, en parte, por el aumento experimentado en el apartado de mercancía general (5,7%) que supone un 50% del tráfico en un contexto donde los graneles sólidos y el resto de mercancías presentan retrocesos en su evolución (-15,4% y -4,7%) respectivamente.

Cuadro nº 260 Tráfico exterior y cabotaje

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Importación	27.219,4	28.059,0	27.160,9	3.734,2	3.155,3	2.923,0
Exportación	7.052,6	7.418,9	8.204,8	1.110,5	1.125,5	1.511,1
Cabotaje	2.936,2	2.944,6	2.614,8	606,8	743,1	291,6
Total	37.208,3	38.422,5	37.980,5	5.451,6	5.023,9	4.725,7

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Profundizando en los datos relativos a la actividad de cada puerto y en lo que al tráfico exterior y cabotaje se refiere, en ambos puertos tan sólo las exportaciones obedecen a cierto dinamismo con incrementos del 10,6% y del 34,3% para el puerto de Bilbao y el puerto de Pasajes respectivamente. Las importaciones, consolidándose como la actividad con mayor peso en ambos puertos (71,5% para el vizcaíno y 61,8% para el guipuzcoano) acusan sendos descensos aunque de mayor intensidad en el puerto de Pasajes (-3,2% y -7,4% para cada puerto). La contracción más evidente se presenta en el capítulo de cabotaje, en Pasajes la actividad se contrae más de la mitad, en Bilbao en torno al 11%.

Cuadro nº 261 Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2008

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Fuel-oil	1.596,1	Crudo de petróleo	8.777,6
Gasolina	1.091,3	Gas-oil	2.928,2
Productos siderúrgicos	1.219,3	Productos siderúrgicos	2.541,4
Otros productos petrolíferos	402,8	Gas natural	3.710,8
Materiales de construcción	389,2	Fuel-oil	2.070,3
Maquinaria y repuestos	384,2	Chatarras	1.231,5
Otros	3.121,9	Otros	5.901,1
Total	8.204,8	Total	27.160,9

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Desglosando la información de las exportaciones e importaciones por tipo de mercancía y comenzando el análisis por el puerto de Bilbao, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto una nueva expansión de la actividad exportadora (10,6%) frente a un recorte de las importaciones (-3,2%). Una vez más, en el ámbito de las exportaciones, el fuel-oil logra aumentar su actividad con una variación interanual del 12,7% aunque es el grupo de productos siderúrgicos el que merece mayor atención al acumular a final del ejercicio 2008 un aumento de su tráfico en un 37,9%. Tanto la maquinaria y repuestos (7,8%), los materiales de construcción (2,5%), como otros productos (12,9%) presentan comportamientos favorables frente a la gasolina (-9,8%) y otros productos petrolíferos (-1,4%) que en 2008 apuntan contracciones en su actividad exportadora. En lo referido a las importaciones, los descensos se acumulan en el fuel-oil, chatarras y otros (-4,4%, -4,4% y -6,4% respectivamente) y se intensifican para los productos siderúrgicos (-21,9%) y el gas-oil (-16,7%). Entre los productos que experimentan

una evolución positiva se sitúa el crudo de petróleo (2,1%) pero merece especial atención el alza significativa en el tráfico del gas natural (26,6%) motivado, como ya se ha comentado anteriormente por el aumento del tráfico de la planta regasificadora de Bahía Bizkaia Gas.

Cuadro nº 262 Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2008

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	978,4	Chatarras	1.347,0
Automóviles	380,2	Productos siderúrgicos	691,0
Materiales de construcción	4,2	Carbones y coque	110,1
Otros minerales	113,3	Cereales y sus harinas	141,3
Maquinaria, aparatos, herramientas y repuestos	21,5	Abonos naturales y artificiales	124,0
Otras Mercancías	13,5	Otras mercancías	509,6
Total	1.511,1	Total	2.923,0

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Circunscribiendo ahora el análisis al puerto de Pasajes, de forma análoga a lo acontecido en el puerto de Bilbao, las exportaciones presentan variaciones interanuales de carácter positivo, lo que se traduce en una expansión de la actividad exportadora en torno al 34% en un contexto donde las importaciones contraen su tráfico en un 7,5%. La composición de la industria en Gipuzkoa con alta presencia de empresas dedicadas al acero hace que el sector siderúrgico ocupe un lugar determinante en las exportaciones representando un 64,7% del total además de experimentar en 2008 un notable repunte en su actividad (55,3%). Los automóviles, con un 25,2% del tráfico evolucionan a su vez muy satisfactoriamente (42,3%), tendencia que se contagia a los materiales de construcción (75%) aunque contando éste con un peso residual (0,3%) sobre el total de exportaciones en un contexto donde el resto de capítulos protagonizan descensos de diferente intensidad. En el ámbito de las importaciones, la chatarra necesaria como materia prima para el sector siderúrgico, representa el 46% del tráfico del puerto y acusa un descenso del 6,3%. Los productos siderúrgicos, con una representación del 25%, evolucionan en el mismo sentido (-4,4%) a la vez que los carbones y coque (-20,8%) y otras mercancías que también se suman a dicha tendencia (-22,6%). En ese panorama de descensos tanto los cereales y sus harinas como los abonos naturales y artificiales mantienen comportamientos positivos (39,2% y 24% de variación interanual).

Cuadro nº 263 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2008.

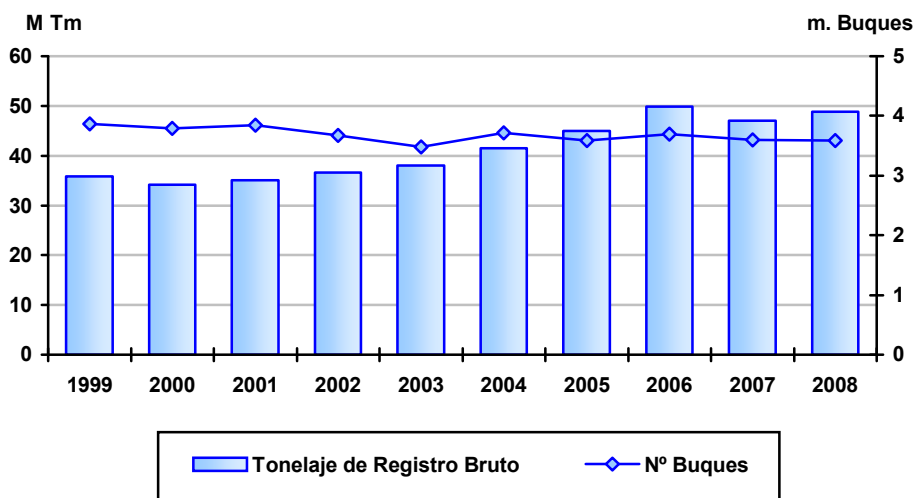
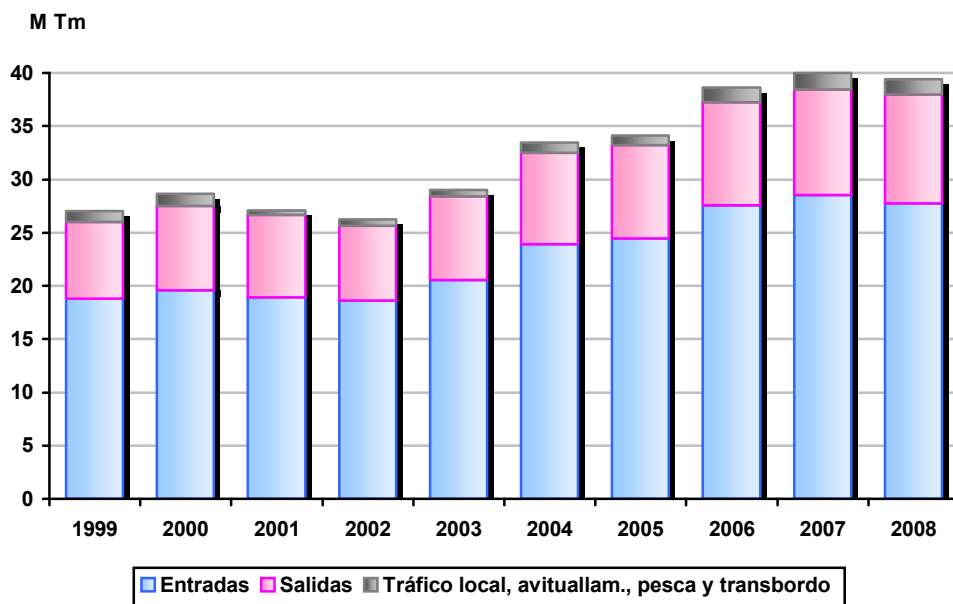
(m Tm)

País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	4.683,6	89,0	4.772,6
Reino Unido	1.667,1	1.112,5	2.779,6
Estados Unidos	937,6	1.798,1	2.735,7
España	563,0	2.014,1	2.577,1
Irán	2.312,9	57,1	2.370,0
Trinidad y Tobago	1.725,5	22,8	1.748,3
Brasil	1.319,7	123,4	1.443,2
Nigeria	1.282,2	26,9	1.309,1
Estonia	1.200,3	1,8	1.202,1
Holanda	822,2	313,8	1.136,0
China	989,3	84,2	1.073,5
Bélgica	350,3	687,8	1.038,1
Otros	9.904,4	3.890,8	13.795,1
Total	27.758,1	10.222,3	37.980,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

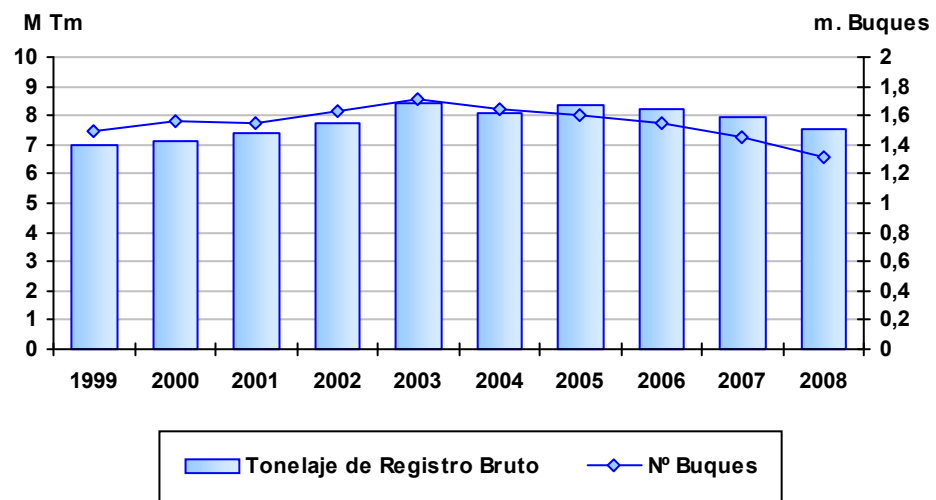
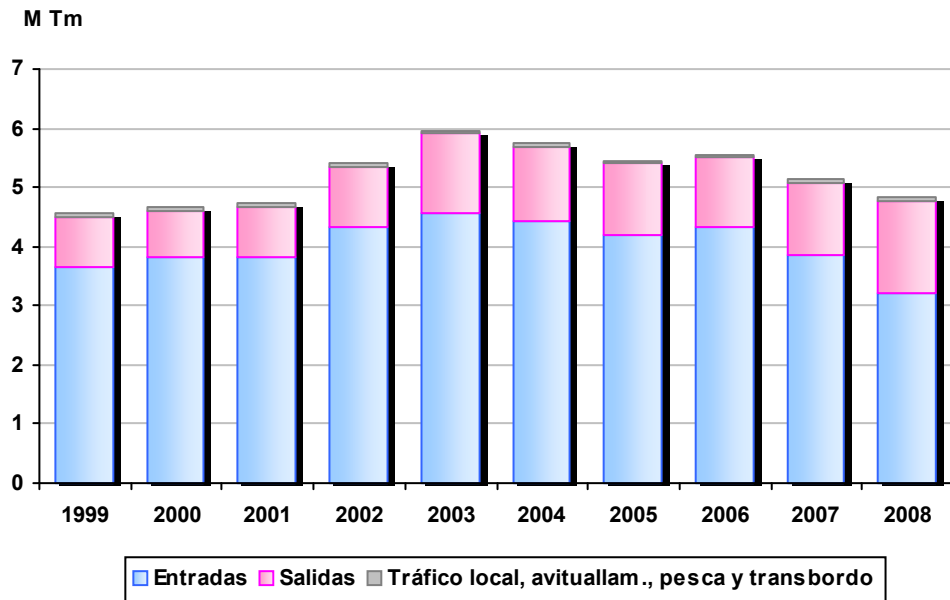
En lo que atañe al tráfico por países y en lo que concierne al puerto de Bilbao, Rusia a pesar de haber disminuido cerca de un 45% su volumen de descargas mantiene su dominio como primer país de origen de mercancías descargadas a pesar de asumir en 2007 un 30% del volumen total de descargas frente a un 17% en 2008. El mapa de países más representativos se completa, en el ámbito de las descargas, con Irán (8,3% de representación), Trinidad y Tobago (6,2%), Reino Unido (6%) y Brasil (4,7%). En términos de toneladas cargadas, después de España, se sitúan EE.UU., con una representación del 17,6% y una variación prácticamente imperceptible con respecto a 2007 y Reino Unido con un peso relativo del 10,9% y presentando un salto cuantitativo considerable en 2008 (24,4%).

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 264 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2008.

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	309,4	455,4	764,8
Rusia	622,6	0,7	623,3
Holanda	387,5	61,2	448,7
Bélgica	143,4	186,5	329,9
España	287,5	18,7	306,2
Argelia	56,6	249,1	305,7
Suecia	227,8	2,9	230,7
Alemania	187,0	10,7	197,7
Finlandia	169,3	1,5	170,8
Irlanda	86,8	55,6	142,4
Marruecos	5,1	127,9	133,0
Lituania	116,5	7,5	124,0
Estados Unidos	89,8	32,1	121,9
Otros	521,20	305,30	826,50
Total	3.210,5	1.515,1	4.725,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

En cuanto al puerto de Pasajes una primera aproximación a los datos sobre tráfico por países apunta al Reino Unido como uno de los países más activos en este ámbito, al situarse en un primer lugar en lo que a toneladas cargadas se refiere y en un tercer lugar, tras Rusia y Holanda, pero con un fuerte impulso (78,1% de variación interanual) en cuanto a toneladas descargadas. Así bien con un valor prácticamente idéntico al arrojado en 2007, Rusia afianza su liderazgo como primer país-origen con cerca del 20% del tráfico, y Reino Unido con un 30% del peso total de mercancías cargadas y una disminución de su actividad en un 4,2% se perfila como uno de los socios comerciales más dinámicos del puerto de Pasajes.

Cuadro nº 265 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.

Concepto	(m euros)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Ingresos por servicios y cánones	62.085	67.230	69.902	4,0
Gastos corrientes	27.003	28.828	35.334	22,6
Amortizaciones	21.144	22.231	24.181	8,8
Beneficio de explotación	14.187	16.568	30.939	86,8
Resultado del ejercicio	38.873	45.803	31.907	-30,3
Cash flow	60.017	68.034	56.088	-17,6
Inmovilizado material	742.809	736.991	488.551	-33,7

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

A modo de conclusión del capítulo sobre transporte marítimo se presentan las principales magnitudes del puerto de Bilbao. En primer lugar, en lo que a ingresos por servicios y cánones se refiere, se confirma el patrón de conducta ya mencionado años atrás, volviendo a aumentar éstos un 4%. A su vez, la partida de gastos corrientes aumenta sensiblemente (22,6%), también lo hacen las amortizaciones (8,8%), y el beneficio de explotación que experimentó un repunte importante.

Por otra parte, según datos recogidos en la memoria del puerto de Bilbao, 2008 representa un récord en inversión, con 61,2 millones de euros a lo que se suma una previsión de características similares para 2009. Ello permitirá abordar la construcción de dos nuevos muelles dentro de la tercera fase de ampliación del puerto. En 2008, se han cumplido diez años de la finalización de la primera fase de ampliación, desde esa fecha la Autoridad Portuaria ha invertido cerca de 600 millones de euros en infraestructuras. Otro apunte de interés sobre el Puerto de Bilbao es el relativo al tráfico de cruceros que en el ejercicio 2008 cierra la temporada de cruceros con los mejores resultados de su historia, atracando 38 cruceros, que acercaron a Euskadi por mar a un total de 37.126 viajeros, un 61% más que en 2007.

En cuanto a Pasajes, la Autoridad Portuaria de Pasajes sigue apostando por la regeneración de la bahía y la construcción del puerto exterior. El proyecto de la dársena exterior, con una financiación de 2.400 millones de euros (1.000 millones procedentes del sector público, y 1.400 millones de inversión privada) empezará a construirse en 2012 con un plazo de 7 años, ocupará una superficie total de 172 hectáreas en las faldas del monte Jaizkibel, a donde se trasladarán las actividades de la bahía, salvo la lonja pesquera, los astilleros y el polígono Navalaldea.

Tanto el puerto de Pasajes como el de Bilbao, trabajan con líneas de negocio que se encuentran ya en clara recesión como son el sector de automoción -inmerso en su particular crisis- y el sector de transformación. La ralentización económica ha hecho mella en su actividad, especialmente en los últimos meses del año y, como es lógico, ha impactado de lleno en el tráfico de mercancías. Las perspectivas para 2009 no son muy favorables y reina la incertidumbre ante el parón ya manifiesto de varias empresas lo que afectará significativamente tanto a las importaciones como a las exportaciones de mercancías.

4.4 TRANSPORTE AÉREO

En 2008, el tráfico aéreo en el País Vasco bajo todo pronóstico, rompe con la tendencia mantenida varios años atrás donde reiteradamente se sucedían aumentos en el número de aeronaves y pasajeros frente a retrocesos en el volumen de mercancías transportadas. En el año 2008, se cambian las tornas y son las mercancías las que apuntan un crecimiento cercano al 10% frente a un número de naves que desciende de 84.403 a 81.032 unidades y un total de pasajeros que pasa de 5.388,8 a 5.039,2 miles de personas siendo el primer descenso producido en 5 años. Este nuevo patrón de conducta pone de manifiesto dos hechos, un primero, que la crisis ya ha impactado fuertemente en el sector y un segundo, que las mercancías, por el momento, han sorteado sus efectos adversos.

Cuadro nº 266 Tráfico aéreo del País Vasco

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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
2008	81.032	-4,0	3,9	5.039,2	-6,5	2,5	38.285,2	9,8	6,1

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Iniciando el estudio por la información relativa al Estado español, en 2008 los datos clave del sector muestran el siguiente escenario: el número de pasajeros asciende a 203,8 millones personas, se producen 2.420.072 de operaciones y la carga asciende a 629,6 millones, lo que se traduce en variaciones interanuales negativas del entorno al 3% en el tráfico de aeronaves y pasajeros y un leve incremento casi imperceptible (0,4%) en lo que volumen de carga se refiere.

Abordando ahora la información del tráfico de aeronaves por aeropuerto, salvo en el caso de Vitoria y únicamente en lo que al tráfico interior se refiere, la actividad muestra evidentes síntomas de desaceleración. El aeropuerto de San Sebastián, con un tráfico de aeronaves un 10% menor a lo acontecido en 2007, experimenta el descenso más acusado, seguido de Pamplona (-8%) y Bilbao (-3,5%). Parte del descenso en el movimiento del aeropuerto de Hondarribia, se debe, al margen de los posibles efectos de la crisis económica, a la supresión de las líneas operadas por Spanair, que dejó el aeropuerto en julio de 2008, y a lo que se suma algún recorte más en la oferta de Air Nostrum. A su vez, Spanair, para hacer frente a la crisis, desaparece del aeropuerto de Noain, y recorta su oferta en el aeródromo de Loiu suprimiendo así las líneas que considera menos rentables. En cuanto a Vitoria, con un 4% de incremento, resultado de un aumento en el apartado del tráfico interior de un 9% frente al descenso del tráfico internacional (-2%), presenta un perfil dinámico ante un contexto de gran incertidumbre para el sector, donde a su vez podrían darse supresión de vuelos, como en su día ocurrió con Ryanair.

Cuadro nº 267 Tráfico de aeronaves por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
	Tráfico total	54.877	52.966	10.511	9.672	9.884	8.897	9.131	9.497	84.403	81.032	4,0
Interior	37.008	35.709	9.592	8.825	9.663	8.727	4.935	5.384	61.198	58.645	5,8	6,4
Internacional	17.869	17.257	919	847	221	170	4.196	4.113	23.205	22.387	2,1	2,0

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Pasando a analizar el tráfico de mercancías, se advierte poca homogeneidad en los datos presentados. Si bien los aeropuertos de Pamplona y de Vitoria incrementan su tráfico en el entorno del 11%, el aeropuerto de Bilbao sufre un descenso del 1,6% arrastrado por los resultados poco favorables del tráfico internacional en un ejercicio poco afortunado para el aeropuerto guipuzcoano el cual sufre una notable caída (- 74,1%) en su tráfico de mercancías.

Cuadro nº 268 Tráfico de mercancías por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
	Tráfico total	3.231,0	3.178,8	47,5	52,9	245,9	63,8	31.359,3	34.989,7	34.883,7	38.285,2	5,6
Interior	2.173,4	2.483,3	24,6	36,5	235,0	56,4	6.094,4	8.548,0	8.527,4	11.124,1	3,9	5,6
Internacional	1.057,6	695,5	22,9	16,4	10,9	7,4	25.264,9	26.441,8	26.356,3	27.161,1	6,4	6,3

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En cambio, la situación referida al tráfico de pasajeros se caracteriza por un descenso generalizado de la actividad. Los cuatro aeropuertos estudiados sufren un descenso en el número de pasajeros transportados, eso sí con intensidades bien diferentes. El aeródromo de la capital alavesa rebaja su número de pasajeros en un 61,4%, tanto Pamplona como San Sebastián, se adjudican descensos del entorno al 13% y Bilbao, algo más moderado, experimenta un 2,7% de variación interanual a la baja.

Cuadro nº 269 Tráfico de pasajeros por aeropuerto.

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
	Tráfico total	4.263,5	4.149,6	493,2	427,5	459,7	395,6	172,4	66,6	5.388,8	5.039,2	2,6
Interior	3.183,3	3.053,2	477,6	413,4	459,2	395,0	71,5	62,8	4.191,6	3.924,5	4,7	4,8
Internacional	1.080,2	1.096,4	15,6	14,0	0,50	0,6	100,9	3,8	1.197,2	1.114,7	1,0	0,9

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

La radiografía del sector en 2008 deja entrever malas augurios para el año 2009. Si bien hasta mayo de 2008 los datos manejados por la Dirección General de Aviación Civil podían ser calificados de favorables, a partir de esa fecha se han ido sucediendo meses de reiterados descensos, terminando en diciembre con un deterioro importante de la actividad. En el País Vas-

co, la actividad generada por las mercancías ha concedido un respiro hasta la fecha a los aeropuertos de Noain y Foronda, consolidando a éste último como el tercer aeropuerto nacionales con mayor movimiento de carga después de Madrid y Barcelona.

Cuadro nº 270 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2008/2007).

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	-113,9	-2,7	-1.911	-3,5	-52,2	-1,6
Pamplona (Noain)	-65,7	-13,3	-839	-8,0	5,4	11,4
San Sebastián (Hondarribia)	-64,1	-13,9	-987	-10,0	-182,1	-74,1
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-105,8	-61,4	366	4,0	3.630,4	11,6
País Vasco	-349,6	-6,5	-3.371	-4,0	3.401,5	9,8

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Para concluir con este apartado, se presentan a continuación las novedades más destacadas producidas en 2008 en los aeropuertos vascos. Comenzando por Pamplona, continúan las obras en la ampliación del aeropuerto, con el objetivo de incrementar la calidad de los servicios, la cantidad de pasajeros y la operatividad. Con una ampliación de la pista de 200 metros, prevista para finales de 2009, podrán operar aviones tipo Boeing 737 a plena carga y en situaciones meteorológicas más adversas. A su vez, la nueva terminal que entrará en funcionamiento en 2010, triplicará la superficie dedicada al tratamiento de pasajeros.

El aeropuerto de San Sebastián sigue con su particular cruzada sobre si se completa o no la ampliación de la pista, pudiendo así aumentar el número de vuelos y tamaño de aviones y quebrar así el monopolio de Iberia, después de la salida de Spanair. Las últimas noticias apuntan efectivamente en esa línea, aunque todavía sin confirmar.

En el caso del aeropuerto de Loiu, la crisis del sector no ha afectado de igual manera a todas las compañías aéreas, tanto Lufthansa como Air Berlin aumentaron su actividad en un 20%, frente a un decrecimiento del 48% de Alitalia (prácticamente al borde de la quiebra y reflatada por Air France), en un contexto donde, por bloques de destinos, el tráfico internacional ha mostrado un mejor comportamiento (1,5% de crecimiento) que el doméstico (-3,7%). En el capítulo de obras previstas, con un presupuesto de 26,5 millones de euros, la principal actuación tiene que ver con el cierre de la zona de llegadas, hasta la fecha al aire libre. Otra de las actuaciones de gran relevancia tiene que ver con la mejora en la accesibilidad del aeropuerto, con adecuación de ascensores y rampas. Por otro lado, el aeródromo ampliara su capacidad al contar con dos nuevas puertas de embarque, todo ello se enmarca dentro de un proyecto más ambicioso a futuro con una inversión de 200 millones de euros.

Foronda, a su vez, se encuentra sumido en una encrucijada, por un lado se consolida como el tercer aeropuerto en el panorama nacional en lo que a transporte de mercancías se refiere,

pero, sin embargo, retrocede significativamente en lo relativo al tráfico de pasajeros. El aeródromo de la capital alavesa, se ha convertido en un referente en lo que a carga perecedera se refiere (sobre todo pescado y marisco) a la vez que se afianza en el sector de paquetería con DHL como primer operador de Foronda, siendo el aeropuerto alavés su principal centro de conexiones de su red internacional. Sin embargo, dicho comportamiento no se repite en el tráfico de pasajeros, que después de un intento fallido de atraer y/o retener compañías de bajo coste como Ryanair, el movimiento de pasajeros parece ir recortándose año tras año. En cuanto a las obras, un total de 2,2 millones de euros se han destinado a la remodelación del parking. De forma paralela, se está realizando la reforma del hangar, antiguamente ocupado por DHL antes de su traslado, con un presupuesto de 350.000 euros y, a futuro, el proyecto que supondrá un mayor desembolso -14 millones de euros- corresponde al recrecido de los 3.500 metros de pista, además de una inversión de 7 millones de euros previstos para la remodelación de todo el sistema eléctrico del aeropuerto.

5. DISTRIBUCIÓN COMERCIAL

5.1 EL SECTOR EN ESPAÑA

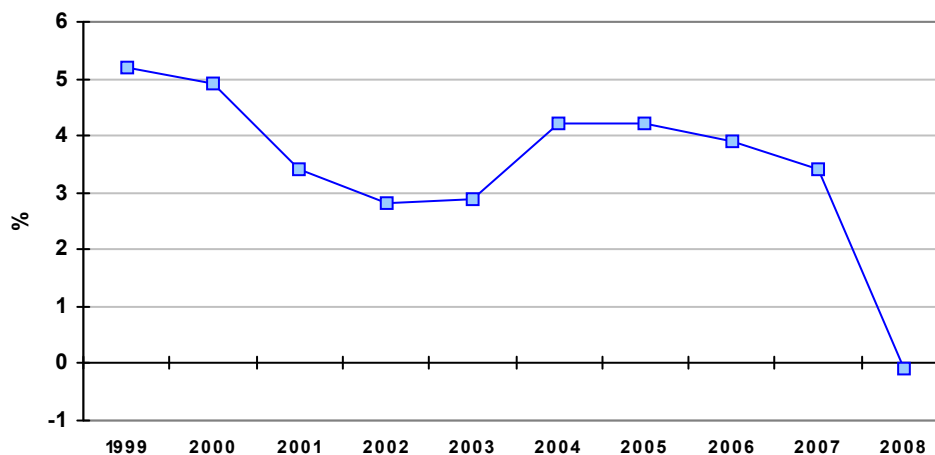
La crisis financiera global y su traslación sobre la actividad económica han incidido intensamente en el comportamiento de los hogares españoles y en sus decisiones de consumo y ahorro. Este cambio ha modificado aceleradamente las condiciones en que se desarrolló la actividad del sector comercial durante el año.

Esta profunda alteración de las decisiones de gasto se plasmó en una intensa desaceleración del consumo, derivada por una parte de la caída de la actividad y de la ocupación, especialmente perceptible en la última parte del año. Y por otra, en el marco del deterioro económico generalizado, de la reducción de la riqueza financiera e inmobiliaria, junto con las mayores limitaciones de acceso al crédito.

El gasto en consumo de los hogares que ya había iniciado una moderación en su ritmo de crecimiento en la segunda mitad del año precedente, experimentó una ralentización sucesiva hasta llegar al último trimestre del año con una apreciable caída.

No obstante, en el conjunto del año el consumo de los hogares registró un estancamiento en términos reales, como media anual, aunque con un perfil de intensa desaceleración a medida que transcurría el año (desde el 2,2% de crecimiento interanual del primer trimestre al -2,8% del cuarto).

Gráfico nº 50 Consumo de los hogares (% de variación real)



Fuente: INE.

Esta estabilización del consumo, en media anual, se registró en un contexto de aumento de la renta disponible de las familias, incidiendo favorablemente sobre las mismas el aumento de las prestaciones sociales y la moderación impositiva.

Pero, en sentido contrario, el desplome de la confianza de los consumidores, como consecuencia del profundo deterioro de las expectativas sobre la evolución económica, orientó crecientemente la renta hacia el ahorro, registrándose un apreciable crecimiento de la tasa de ahorro.

Cuadro nº 271 Indicadores asociados al gasto de los hogares

(tasa de variación)

Periodo	Consumo hogares (real)	ICC*	Renta Disponible Bruta	IPC	Renta Disponible Bruta (real)	Tasa de ahorro**	Empleo	PIB (volumen)
2007	3,4	-13	5,7	2,8	2,8	10,2	3,1	3,7
- I trimestre	3,8	-11	7,1	2,4	4,6	11,1	3,4	4,0
- II trimestre	4,1	-13	5,0	2,4	2,5	10,8	3,4	3,9
- III trimestre	3,0	-12	3,6	2,3	1,3	9,8	3,1	3,6
- IV trimestre	2,9	-17	7,0	4,0	2,9	10,2	2,4	3,3
2008	0,1	-34	7,0	4,1	2,8	13,0	-0,5	1,2
- I trimestre	2,0	-20	5,7	4,3	1,3	10,1	1,7	2,7
- II trimestre	0,8	-31	7,8	4,6	3,1	10,8	0,3	1,8
- III trimestre	-0,2	-38	10,6	4,9	5,4	11,9	-0,8	0,9
- IV trimestre	-2,3	-45	4,3	2,4	1,9	13,0	-3,0	-0,7

* Saldo de respuestas

** Tasa móvil de cuatro trimestres

Fuente: INE y elaboración propia

La evolución del consumo y su perfil descendiente a lo largo del año, afectó principalmente a los bienes distribuidos por el sector comercial, estimándose que el gasto de los hogares en bienes y servicios no ofertados mayoritariamente por el sector comercial (como transportes, comunicaciones, enseñanza, salud y hostelería) registró un comportamiento menos desfavorable.

Centrando el análisis en el sector comercial, las ventas de los bienes distribuidos por el mismo retrocedieron en una cuantía apreciable durante el año (el -6,1% en términos reales) con una caída abrupta de los bienes de consumo duradero. Como indicador de esta evolución puede mencionarse la disminución de las matriculaciones de automóviles, cifrada en el 28%.

Entre los distintos sectores englobados en la actividad comercial, el subsector de alimentación, presentó una evolución negativa de sus ventas reales (-2,4%), registro menos desfavorable que el correspondiente a los restantes subsectores (-8,5%).

Entre estos, los índices de comercio al por menor revelan que en el subsector oferente de bienes para el equipamiento del hogar (muebles, electrodomésticos, equipos electrónicos,..) registró el mayor descenso, del -13,6%. A esta caída contribuyó asimismo la crisis en la actividad inmobiliaria.

Cuadro nº 272 Ventas del sector comercial por grupos de productos

(tasa de variación, precios constantes)

Índice	2006	2007	2008
General(*)	1,8	2,4	-6,1
– Alimentación	0,9	1,2	-2,4
– No Alimentación	2,4	3,2	-8,5
• Equipo personal	4,5	4,0	-4,4
• Equipamiento del hogar	3,6	-0,7	-13,6
• Otros bienes	1,5	4,7	-5,0

(*): no incluye el comercio al por menor de combustible para la automoción en estaciones de servicio

Fuente: INE. Índices de comercio al por menor

La contracción de las ventas afectó de manera desigual a los diferentes modos de distribución comercial. Las grandes cadenas (empresas con al menos 25 locales y 50 asalariados en locales de menos de 2.500 m²) mantuvieron su cifra de ventas, en tanto que el resto de modos registró intensas caídas, siendo éstas de mayor cuantía en las pequeñas cadenas y empresas unilocalizadas.

Cuadro nº 273 Ventas del sector comercial por modos de distribución

(tasa de variación, precios constantes)

Modo	2006	2007	2008
Grandes superficies	..	1,7	-5,8
– Alimentación	..	-1,1	-1,6
– No Alimentación	..	3,5	-7,6
Empresas unilocalizadas	-0,8	0,5	-8,4
Pequeñas cadenas	1,2	3,2	-9,1
Grandes cadenas	..	6,2	0,6

Fuente: INE. Índices de comercio al por menor

Por otra parte, la población ocupada en el sector se mantuvo estable, a pesar de la disminución de las ventas. Las grandes cadenas y las grandes superficies contribuyeron, con el aumento de sus cifras de ocupación, a dicha evolución sectorial. Los restantes modos de distribución disminuyeron sus índices de ocupación.

Cuadro nº 274 Población ocupada

(tasa de variación)

Modo	2006	2007	2008
General*	1,6	1,8	-0,1
Grandes superficies	3,3	2,5	0,7
Empresas unilocalizadas	0,1	0,4	-0,1
Pequeñas cadenas	2,1	2,0	-2,5
Grandes cadenas	..	6,0	2,9

(*): no incluye el comercio al por menor de combustible para la automoción en estaciones de servicio

Fuente: INE. Índices de comercio al por menor

5.2 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

El gasto en consumo de los hogares vascos aumentó el 1,1%, en media anual y euros constantes, aunque con un perfil de intensa desaceleración, paralela al de la actividad productiva, y llegando al último trimestre del año con tasas interanuales de variación negativas.

La desfavorable evolución de las cifras de ocupación y el profundo deterioro de los índices de confianza, orientó progresivamente la renta de las familias hacia el ahorro en un escenario de expectativas generales y familiares negativas.

Cuadro nº 275 Principales indicadores del sector comercial (CAPV)

Concepto	2006	2007	(tasa de variación)
			2008
Ventas*	5,6	3,4	-3,8
Personal ocupado	1,9	2,7	0,2
Precios	3,3	3,6	4,0
Consumo privado*	3,7	3,4	1,1

(*): En términos reales.

Fuente: Eustat y elaboración propia.

Las ventas del sector comercial amplificaron negativamente la tendencia del consumo privado, manifestando un comportamiento más elástico ante la recesión que las ventas de servicios no ofertados desde el comercio.

Así, el conjunto del sector disminuyó el -3,8% su cifra real de ventas, con un estancamiento en términos nominales. En el subsector minorista la caída de las ventas fueron más limitadas, del -2,4%, concentrándose por tanto la mayor incidencia de la disminución en la actividad mayorista, lastrada por el deterioro de la actividad productiva.

El retroceso de las ventas mayoristas se concentró en las actividades comerciales más relacionadas con la producción de bienes de inversión y de consumo, es decir, distribución de bienes semielaborados, maquinaria y equipo.

En el sector minorista las ventas reales disminuyeron el 2,4%, manteniéndose las cifras de facturación en euros corrientes. La oferta comercial no especializada (medianas y grandes superficies) registra un retroceso ligeramente superior a la especializada (modo de venta tradicional).

El análisis por productos en el comercio no especializado revela que la evolución más negativa corresponde a las superficies oferentes de bienes no alimentarios, en tanto que la distribución tradicional obtiene los peores resultados en la venta de equipamiento del hogar.

Asimismo en el comercio especializado destaca el positivo comportamiento de las ventas de bienes destinados al equipamiento de las personas (principalmente vestido y calzado).

Cuadro nº 276 Ventas del sector comercial de la CAPV

Sector	(tasa de variación real)	
	2007	2008
Comercio mayorista	4,5	-4,6
– Agrarios y alimentación	2,2	-1,0
– Consumo no alimenticio	6,9	-2,7
– Semielaborados	1,7	-7,7
– Maquinaria y equipo	13,8	-3,9
Comercio minorista	1,4	-2,4
– Especializado	1,8	-2,2
• Alimentación	-3,4	-3,4
• Equip. Personal	4,6	2,9
• Equip. Hogar	1,1	-6,7
• Otros bienes de consumo	3,2	-3,4
– No especializado	0,5	-2,8
• Predominio alimentación	0,3	-2,4
• Predominio resto de productos	1,2	-5,6
Índice General	3,4	-3,8

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

Si el análisis se circunscribe a las grandes superficies las ventas registran una evolución aún más negativa que la obtenida para el comercio tradicional (pequeñas superficies) y el especializado (medianas y grandes superficies).

Así, las ventas reales retrocedieron el 5% tras el estancamiento del año precedente, destacando la caída de los bienes no alimentarios, manteniendo las ventas de alimentación una evolución menos negativa.

Cuadro nº 277 Ventas y personal ocupado en las grandes superficies de la CAPV

Concepto	(tasa de variación real)		
	2006	2007	2008
Ventas	1,3	-0,2	-5,0
– Alimentación	0,3	-1,1	-1,9
– Resto productos	1,8	0,2	-6,6
Personal ocupado	2,4	0,8	-2,4

Fuente: Eustat. Índice de Comercio en grandes superficies.

El retroceso de las ventas de las grandes superficies se acompañó de una disminución, de menor cuantía, del personal ocupado en las mismas.

No obstante, en el conjunto del sector el empleo mantuvo una tendencia estable, como media anual, aunque en el último trimestre del año se empieza a observar un cambio de tendencia en la población ocupada en el sector, con un ligero retroceso de la misma.

Cuadro nº 278 Personal ocupado en el sector comercial en la CAPV

Concepto	(tasa de variación)		
	2006	2007	2008
Personal ocupado	1,9	2,7	0,2
– Mayorista	1,7	2,5	0,4
– Minorista	2,0	2,7	0,1

Fuente: Eustat. Índice de Comercio Interior e Índice de Comercio Minorista.

A partir de esta evolución, el número de establecimientos comerciales en la CAPV se estima en 39.361 de los cuales casi 30.000 se enmarcan en la actividad minorista. De estos la gran mayoría son comercios especializados, bajo el modo de venta tradicional y 1.920 establecimientos son calificados como no especializados, básicamente grandes y medianas superficies.

A lo largo del año 2008 se observa una disminución en el número de establecimientos minoristas especializados de alimentación (en torno al 2%), prolongándose la tendencia de años precedentes. Esta disminución se compensa con que aumenta en una cuantía muy similar el resto de establecimientos.

En términos de empleo, la contribución del comercio minorista no especializado es más relevante, llegando casi a aportar uno de cada cuatro empleos de la actividad minorista.

Cuadro nº 279 Establecimientos comerciales y empleo en la CAPV

Concepto	2008			
	Establecimientos		Empleo	
	Nº	%	Nº	%
Comercio mayorista	9.422	100,0	43.885	100,0
Agrarios y alimentación	2.566	27,2	11.534	26,3
Otros productos de consumo	2.278	24,2	9.210	21,0
Semielaborados	2.365	25,1	11.798	26,9
Otro comercio mayorista	2.213	23,5	11.343	25,8
Comercio minorista	29.939	100,0	76.308	100,0
Especializado	28.019	93,6	58.854	77,1
– Alimentación, bebidas y tabaco	8.055	26,9	13.659	17,9
– Farmacia y belleza	1.966	6,6	5.558	7,3
– Otros bienes de consumo	17.998	60,1	39.637	51,9
No especializado	1.920	6,4	17.454	22,9

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia.

La disminución de la oferta minorista no especializada equilibrada con el aumento de las restantes superficies comerciales, origina un crecimiento del tamaño medio por establecimiento, hasta 105 m², llegando a los 419 m² de media en los establecimientos no especializados.

Cuadro nº 280 Superficie de venta del comercio minorista por rama de actividad

Sector	Sup. media (m ² /establec.)		% Δ 08/07
	2007	2008	
Especializado	82,3	84,1	2,2
– Alimentación, bebidas y tabaco	42,5	43,1	1,4
– Farmacia y belleza	68,9	70,4	2,2
– Otros bienes de consumo	102,0	103,8	1,8
No especializado	400,0	418,5	4,6
Total	102,0	105,4	3,3

Fuente: Eustat. Directorio de Actividades Económicas y elaboración propia.

En la Comunidad Autónoma de Navarra el gasto en consumo de los hogares aumentó, en términos reales, el 1,2%, con un perfil claramente descendente a medida que transcurría el año, llegando al último trimestre con tasas negativas de variación interanual. Este comportamiento del consumo privado está asociado a la evolución de la ocupación, que en la segunda mitad del año inició una senda negativa de crecimiento.

La tendencia descendente del gasto en consumo de los hogares navarros se acentúa al analizar la evolución del sector comercial minorista. Así, el índice de comercio al por menor, que refleja la evolución de la actividad sectorial, registra una disminución del 3,8% en términos reales.

A pesar de la desfavorable evolución de la actividad, el índice de ocupación sectorial registró un crecimiento del 1,4% en el conjunto del año, aunque en el último cuatrimestre el cambio de tendencia afectó progresivamente al empleo en el sector.

Cuadro nº 281 Indicadores del comercio en Navarra

(tasa de variación, precios constantes)

Año	Consumo de los hogares	Índice de comercio al por menor*
2004	3,7	1,7
2005	3,7	1,5
2006	4,4	3,6
2007	4,1	3,1
2008	1,2	-3,8

* sin estaciones de servicio.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra e INE.

Desde la vertiente empresarial, el principal grupo vasco de distribución Eroski, con 10.584 trabajadores en la CAPV y 2.147 en Navarra, incrementó su cifra de ventas el 18% en 2008. Este fuerte crecimiento estuvo asociado a la incorporación a las ventas de la actividad de la empresa Caprabo en la segunda mitad del año precedente.

Asimismo el grupo registró en 2008 la apertura de 164 establecimientos, con lo que su red alcanzó la cifra total de 2.420 establecimientos.

El empleo generado por la empresa aumentó en el año el 4% hasta rebasar la cifra de 52.000 personas empleadas. Este crecimiento se añade a la fuerte expansión del año precedente.

Cuadro nº 282 Grupo Eroski. Principales magnitudes

Año	Ventas		Empleo	
	M euros	% Δ	m personas	% Δ
2005	6.006	7,6	30.716	2,0
2006	6.414	6,8	32.652	6,3
2007	7.642	19,1	50.587	54,9
2008	9.013	17,9	52.711	4,2

Fuente: Grupo Eroski.

El gasto en consumo de los hogares vascos alcanzó (dato de 2.007) un volumen total de 36.000 millones de euros, el 6,9% del total español. La distribución de este gasto total entre los hogares refleja que el gasto anual medio por persona alcanzó la cifra de 13,3 miles de euros, superando en el 14% la media española.

Cuadro nº 283 Consumo de los hogares

Concepto	CAPV	Navarra	País Vasco	España
Gasto anual (mill. de euros)	28.170	7.915	36.085	520.986
Gasto medio por hogar (euros)	33.981	34.871	34.176	32.001
Gasto medio por persona				
• En euros	13.325	13.341	13.329	11.673
• Índice (media=100)	114,2	114,3	114,2	100,0

Fuente: INE. Encuesta de presupuestos familiares, 2007.

Cuatro grupos concentran el gasto de los hogares de las comunidades vasca y navarra. Estos grupos son la vivienda (28% del total), la alimentación (14%), los transportes (12%) y la hostelería y hotelería (11%), siendo el gasto en vivienda el que registra un mayor incremento en su participación en el gasto total.

Cuadro nº 284 Consumo de los hogares por grupos de gasto

Grupo	(% de gasto)			
	CAPV	Navarra	País Vasco	España
Alimentos y bebidas no alcohólicas	13,7	14,2	13,8	14,2
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,5	1,6	1,5	1,9
Artículos de vestir y calzado	6,6	6,8	6,6	6,6
Vivienda, agua, electricidad y comb.	29,0	25,7	28,2	25,6
Mobiliario, equipamiento y otros	5,9	6,2	6,0	5,7
Salud	2,9	3,1	2,9	3,0
Transportes	12,0	13,4	12,3	14,4
Comunicaciones	2,6	2,9	2,7	2,9
Ocio, espectáculos y cultura	6,8	7,5	7,0	7,0
Enseñanza	1,0	0,9	1,0	0,9
Hoteles, cafés y restaurantes	10,9	10,6	10,8	10,2
Otros bienes y servicios	7,2	7,1	7,2	7,7
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: INE. Encuesta de presupuestos familiares, 2007.

6. TURISMO

6.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según la Organización Mundial del Turismo (OMT), la actividad turística mundial en 2008 ha protagonizado un comportamiento positivo aunque no ha registrado los aumentos interanuales de 2007. Así, la llegada de turistas internacionales ha aumentado un 1,8% con respecto a 2007, lo que en valores absolutos se traduce en 924 millones de turistas.

Con respecto al volumen de llegadas de turistas internacionales desglosado por regiones, el primer dato a destacar es el incremento del 11,4% registrado en la afluencia de turistas internacionales en África. Este crecimiento sitúa a África como la región con mejores resultados de 2008, muy por delante del resto de las regiones. La segunda región con resultados favorables ha sido Oriente Medio (4,5%), seguido de América (3,6%), y Asia y el Pacífico (1,6%) mientras que Europa ha permanecido prácticamente invariable con un leve incremento del 0,1%. A pesar de ser la región con menor crecimiento interanual, Europa sigue manteniendo la participación más elevada en 2008 con un 52,9%, seguida a considerable distancia de Asia y el Pacífico (20,4%), América (16,0%), África (5,7%) y Oriente Medio (5,1%).

Si se consideran los 5 principales destinos turísticos mundiales en términos de país, el ranking se mantiene inalterable con respecto a años precedentes. En este sentido, Francia continúa recibiendo el mayor volumen de llegadas de turistas internacionales (9% del total mundial), seguido por España (6,5%), Estados Unidos (6,2%), China (6%) e Italia (4,8%).

Cuadro nº 285 Llegadas internacionales de turistas

(Millones de turistas)

Concepto	2006	2007	2008*	Cuota Mercado 2008 (%)	% Δ 08/07
TOTAL	846	908	924	100,0	1,8
– Europa	460,8	488	488,5	52,9	0,1
– Asia y el Pacífico	167,2	185,4	188,3	20,4	1,6
– América	135,9	142,5	147,6	16,0	3,6
– Oriente Medio	40,7	44,9	46,9	5,1	4,5
– África	41,8	47,5	52,9	5,7	11,4
Principales destinos turísticos del Mundo					
– Francia	78,9	81,9	n.d.	--	--
– España	58,2	59,2	n.d.	--	--
– EE.UU.	51,0	56,0	n.d.	--	--
– China	49,9	54,7	n.d.	--	--
– Italia	41,1	43,7	n.d.	--	--

(*): Datos preliminares.

n.d.: No se dispone de datos.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

6.2 TURISMO EN ESPAÑA

Al igual que ha ocurrido con otros sectores, el turismo en España también se ha visto afectado por la desfavorable situación económica que se está viviendo en estos momentos debido a la actual crisis internacional. El análisis de la balanza de pagos del sector turístico español, utilizando como base los datos proporcionados por el Banco de España, indica una reducción tanto de los ingresos como de los pagos por turismo. Así, en 2008 se han ingresado 41.901 millones de euros por turismo en España, mientras que los gastos han ascendido a 13.834 millones de euros. Estos datos muestran un decremento de los ingresos de un 0,4% y de un 3,7% en el caso de los pagos con respecto a 2007. Como consecuencia de ello, la balanza de pagos del sector turístico español presenta un saldo positivo de 28.067 millones de euros, un 1,3% más que el ejercicio anterior.

Cuadro nº 286 Ingresos y pagos por turismo en España

Concepto	(M euros)			
	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Saldo	27.449	27.701	28.067	1,3
Ingresos	40.715	42.061	41.901	-0,4
Pagos	13.266	14.360	13.834	-3,7

Fuente: INE.

Centrando el análisis en el personal empleado en los establecimientos hoteleros (incluye hoteles y hostales), los datos publicados por el INE reflejan un leve incremento en el número de ocupados. Concretamente, durante el año 2008 han trabajado en establecimientos hoteleros de España algo más de 200 mil personas, lo que se traduce en 2.352 empleados más, es decir, un incremento del 1,2% con respecto a 2007. Este crecimiento ha sido consecuencia del aumento interanual de la ocupación tanto en los hoteles (1,3%, hasta un total de 184.284 empleados) como en los hostales (0,2% hasta un total de 16.259 empleados).

Cuadro nº 287 Personal empleado en establecimientos hoteleros (España)

Concepto	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Total	191.220	198.191	200.543	1,2
Hoteles	174.843	181.966	184.284	1,3
Hostales	16.377	16.225	16.259	0,2
Global*	1.402.700	1.450.525	1.452.500	0,1

(*): 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.

En lo que a la demanda turística en los establecimientos hoteleros se refiere, destaca el decremento sufrido en el número de entradas de viajeros en hoteles y especialmente en hostales durante 2008. Así, los datos obtenidos de la Encuesta de Ocupación Hotelera llevada a cabo por INE, indican que durante 2008 se ha producido una entrada de 82,9 millones de viajeros

en España, lo que supone un decremento interanual del 2,1%. Más concretamente, los hoteles han sufrido un decremento interanual del 1,6% alojando a un total de 73,9 millones de viajeros mientras que los hostales han sufrido una disminución del 6,3% en el número de turistas computando en torno a 9 millones de viajeros en 2008.

Por su parte, el año 2008 se ha cerrado con un total de 268 millones de pernoctaciones realizadas por los viajeros en establecimientos hoteleros estatales, un 1,6% menos que en 2007. Al igual que con el número de viajeros, el descenso en el número de pernoctaciones es superior en el caso de los hostales. De esta manera, el número de pernoctaciones realizadas en hoteles se ha cifrado en 245 millones (1,1% menos que en 2007), mientras que en los hostales el total de pernoctaciones ha ascendido a 23 millones (6,1% menos que el año anterior).

A juzgar por el número de entradas de viajeros y las pernoctaciones realizadas por los mismos, se concluye que la estancia media en establecimientos hoteleros de España ha aumentado ligeramente con respecto al periodo anterior y se ha situado en un promedio de 3,24 días. Más concretamente, por tipo de establecimiento, la estancia media en los hoteles se ha cifrado en 3,32 días, tasa superior a la registrada por los hostales que no supera la barrera de los 3 días (2,57 días).

Cuadro nº 288 Evolución de la demanda turística en España

Concepto	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Viajeros (miles)				
- Total	82.032	84.734	82.951	-2,1
- Hoteles	73.064	75.092	73.920	-1,6
- Hostales	8.967	9.642	9.031	-6,3
Pernoctaciones (miles)				
- Total	266.588	272.733	268.407	-1,6
- Hoteles	242.600	247.990	245.169	-1,1
- Hostales	23.988	24.743	23.238	-6,1
Estancia media (días)				
- Total	3,25	3,22	3,24	0,5
- Hoteles	3,32	3,30	3,32	0,4
- Hostales	2,68	2,57	2,57	0,3

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

El análisis de los viajeros por lugar de procedencia indica la importancia del turismo interno (turismo realizado por viajeros españoles dentro de España), que aunque ha sufrido un leve descenso con respecto a 2007, ha supuesto el 56,9% del total de las entradas. Así, los turistas españoles han protagonizado un total de 47,2 millones de entradas, lo que supone un decremento interanual de 3,4%.

Por su parte, los viajeros extranjeros alcanzan la cifra de 35,8 millones en 2008, lo que supone un decremento del 0,4% con respecto al periodo precedente. Los países de la UE constituyen

la principal zona de procedencia del turismo extranjero en España, siendo el Reino Unido (9,2% del total), Alemania (8,6%) y Francia (4,3%) los principales países emisores de viajeros, con un total de 18,3 millones de entradas. En comparación con 2007, la mayor parte de los lugares de procedencia de los turistas registra un descenso interanual, siendo Francia el único país que no cumple con esa norma y evoluciona favorablemente con respecto a 2007 (2%).

Cuadro nº 289 Viajeros en España por procedencia

Concepto	Valores absolutos (miles)			Porcentaje			% Δ 08/07
	2006	2007	2008	2006	2007	2008	
Total	82.032	84.734	82.951	100,0	100,0	100,0	-2,1
España	47.539	48.822	47.182	58,0	57,6	56,9	-3,4
Extranjero	34.492	35.912	35.769	42,0	42,4	43,1	-0,4
Alemania	7.129	7.187	7.097	8,7	8,5	8,6	-1,3
Francia	3.414	3.511	3.580	4,2	4,1	4,3	2,0
Italia	2.484	2.600	2.520	3,0	3,1	3,0	-3,1
Portugal	1.258	1.350	1.298	1,5	1,6	1,6	-3,8
Reino Unido	7.983	8.024	7.594	9,7	9,5	9,2	-5,4
EE.UU.	1.605	1.681	1.517	2,0	2,0	1,8	-9,7
Resto Mundo	10.619	11.560	12.164	12,9	13,6	14,7	5,2

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Elaboración propia.

En lo referente a la oferta de establecimientos hoteleros, y según los datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, en 2008 se han registrado un total de 14.683 establecimientos hoteleros abiertos en España, cifra que supone un incremento del 2,9% con respecto a 2007. El 48,9% corresponde a la categoría de hoteles (7.177 establecimientos) y el restante 51,1% a hostales (7.506). El número de hoteles ha contabilizado un incremento interanual del 3,8% -debido principalmente a la apertura de nuevos hoteles de 5 y 4 estrellas-, a la vez que lo hacen los hostales cuyo censo ha aumentado un 2% con respecto a 2007.

El número de plazas ofertadas por los establecimientos hoteleros en 2008 asciende a 1,3 millones (3% más que en 2007), correspondiendo el 86,1% de éstas a hoteles y el 13,9% restante a hostales. El volumen de plazas ofertadas en los hoteles ha aumentado un 3,3% con respecto a 2007, mientras que el correspondiente a los hostales lo ha hecho en un 1,6%. En cuanto al desglose por categorías, cabe destacar que los hoteles que más han aumentado su oferta de plazas han sido los de mayor categoría (7,6% los de 5 estrellas y 6,1% los de 4 estrellas), mientras que aquellos de categoría inferior lo han hecho en menor medida (0,1% los de 3 estrellas, 2,3% los de 2 estrellas y 0,3% los de 1 estrella).

Cuadro nº 290 Oferta de establecimientos hoteleros (España)

Concepto	Nº estable- cimientos	% Δ 08/07	Plazas	% Δ 08/07	Grado de ocupación 2007	Grado de ocupación 2008
Hoteles	7.177	3,8	1.152.330	3,3%	59,4	56,7
– 5 estrellas	207	10,1	69.441	7,6%	49,8	46,7
– 4 estrellas	1.615	6,9	494.256	6,1%	61,8	59,1
– 3 estrellas	2.339	3,2	418.425	0,1%	63,4	60,9
– 2 estrellas	1.829	2,7	118.235	2,3%	49,1	46,4
– 1 estrella	1.187	1,9	51.973	0,3%	40,0	37,4
Hostales	7.506	2,0	185.880	1,6%	36,7	33,9
Total	14.683	2,9	1.338.210	3,0%	56,2	53,6

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Finalmente, y en lo que al grado de ocupación se refiere, mencionar que en 2008 el grado de ocupación registrado en establecimientos hoteleros estatales ha sido dos puntos porcentuales y medio más bajo que en 2007 (53,6% y 56,2%, respectivamente). El mencionado descenso se ha reflejado tanto en los hoteles, que ha pasado de 59,4% a 56,7%, como en los hostales, que de un 36,7% de grado de ocupación en 2007 ha derivado a un 33,9% en 2008.

6.3 TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

Atendiendo en primer lugar a la demanda turística en los establecimientos hoteleros de la CAPV, el año 2008 ha cerrado su ejercicio con un decremento interanual del 3,5% en lo que a la entrada de viajeros se refiere (2.020.446 viajeros) y del 4,2% en términos de pernoctaciones (3.789.563). Esta situación ha dado lugar a una disminución de la estancia media de los viajeros hasta situarse en 1,88 días, promedio que registra un decremento interanual de 0,8% (1,89 días en 2007).

El análisis por Territorios Históricos permite apreciar notables diferencias tanto en el capítulo de viajeros como en el de pernoctaciones. Así, en términos de aportación, Bizkaia es el territorio con mayor número de viajeros en 2008 (47,7%) y en el que más se pernocta (46,5%), seguido de Gipuzkoa con el 37,9% y el 40,2% de los viajeros y pernoctaciones, respectivamente. En último lugar se sitúa el territorio alavés, al que en 2008 acudió el 14,4% de los viajeros y en el que se realizaron el 13,3% del total de pernoctaciones. Estas cifras sitúan la estancia media de los viajeros en Bizkaia en un nivel superior al de Gipuzkoa y Álava, con un promedio de 1,99 días frente a 1,83 y 1,74 días, respectivamente.

En términos absolutos, los establecimientos hoteleros del territorio vizcaíno han acogido durante el último año a más de 963.000 viajeros, los cuales han efectuado más de 1,7 millones

de pernoctaciones. En Gipuzkoa, el número de viajeros se cifra en 765.734 y las pernoctaciones en 1.522.037, mientras que Álava ha registrado casi 292 miles de viajeros y 506 miles de pernoctaciones. En términos de variación interanual, tanto el número de viajeros (-3,1% en Bizkaia, -3,2% en Gipuzkoa y -5,2% en Álava) como el de las pernoctaciones (-3,6% en Bizkaia, -4,7% en Gipuzkoa y -5,1% en Álava) han disminuido en los tres territorios de la CAPV.

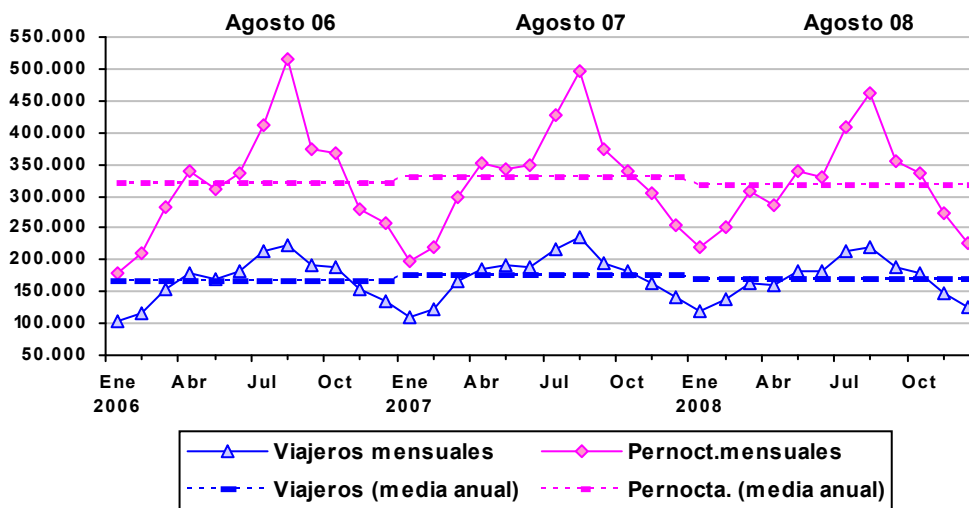
Cuadro nº 291 Evolución de la demanda turística en establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Álava				
- Viajeros	313.622	307.661	291.670	-5,2%
- Pernoctaciones	544.925	533.437	506.463	-5,1%
- Estancia media	1,74	1,73	1,74	0,1%
Bizkaia				
- Viajeros	931.326	994.357	963.042	-3,1%
- Pernoctaciones	1.746.282	1.826.987	1.761.063	-3,6%
- Estancia media	1,88	1,84	1,83	-0,5%
Gipuzkoa				
- Viajeros	762.600	791.328	765.734	-3,2%
- Pernoctaciones	1.567.233	1.596.443	1.522.037	-4,7%
- Estancia media	2,06	2,02	1,99	-1,5%
CAPV				
- Viajeros	2.007.548	2.093.346	2.020.446	-3,5%
- Pernoctaciones	3.858.440	3.956.867	3.789.563	-4,2%
- Estancia media	1,92	1,89	1,88	-0,8%

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Continuando con el análisis y tal y como puede apreciarse en el gráfico adjunto, la distribución mensual del número de viajeros y pernoctaciones registrada en los establecimientos hoteleros de la CAPV a lo largo del año 2008 presenta un comportamiento similar al de años anteriores, si bien las medias anuales de viajeros (168.371) y pernoctaciones (315.797) han disminuido con respecto a las obtenidas en 2007 (174.446 y 329.739, respectivamente). Agosto continúa siendo el mes en el que la cifra de viajeros y pernoctaciones alcanza las cotas más elevadas, seguido de julio y septiembre. En cambio, los meses de enero y diciembre presentan los niveles de afluencia de viajeros más bajos del año.

Gráfico nº 51 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV).



Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Los resultados de la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores de Eustat referentes a la procedencia de los viajeros que se han hospedado en establecimientos hoteleros vascos ponen de manifiesto la importancia del turismo nacional, que ha aglutinado el 68% de las entradas y el 67,2% de las pernoctaciones totales registradas en la CAPV. En términos absolutos, a los viajeros nacionales les ha correspondido un total de 1.373.959 entradas y 2.545.770 pernoctaciones, lo que se traduce en una estancia media de los viajeros de procedencia nacional de 1,85 días. En comparación con 2007, las entradas relativas a los turistas nacionales han disminuido un 3,9% y las pernoctaciones un 5,1%.

El análisis de los visitantes de procedencia nacional en función de su Comunidad Autónoma muestra a los visitantes residentes en la propia CAPV como los principales turistas de origen nacional (25,7% del total de las entradas), seguidos de los procedentes de Madrid (20,2%) y Cataluña (15,9%). En cuanto a las pernoctaciones, la distribución se mantiene similar, aglutinando los visitantes de la CAPV el 22,7%, los procedentes de Madrid el 20,6% y los de Cataluña el 17,4%. Por lo que a la estancia media se refiere, la situación varía: los gallegos, los andaluces, los catalanes y los valencianos son los que registran una estancia media superior a los 2 días en un contexto donde los vascos presentan la tasa más baja (1,63 días).

Los resultados relativos a la actividad turística extranjera han empeorado ligeramente con respecto a 2007, registrándose un retroceso tanto en términos de entradas de viajeros (-2,5%) como de pernoctaciones (-2,3%). De esta forma, el número de turistas extranjeros alojados en los establecimientos hoteleros de la CAPV a lo largo de 2008 ha ascendido a 646.487

(662.934 en 2007) y sus pernoctaciones a 1.243.793 (1.272.896 en 2007), de forma que la estancia media se ha situado en 1,92 días. Tal y como se aprecia en el cuadro adjunto, Francia es el primer mercado emisor de turistas, aglutinando el 23,6% y el 18% del total de entradas de viajeros y pernoctaciones efectuadas por turistas extranjeros en los establecimientos hoteleros de la CAPV. A cierta distancia le siguen el Reino Unido (9,5% y 9,1%, respectivamente) y Alemania (9,5% y 9,8%, respectivamente). Entre los viajeros con mayor estancia media en la CAPV destacan los procedentes de países iberoamericanos (2,31 días), Portugueses (2,23 días), Italianos (2,13 días) y los procedentes de Estados Unidos-Canadá (2,09 días). En el lado opuesto, se sitúan los turistas originarios del país vecino, Francia, con una estancia media de 1,47 días.

**Cuadro nº 292 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2008).
Por Procedencia**

Concepto	Viajeros	%	Pernoctaciones	%	Estancia media
TOTAL	2.020.446	100,0	3.789.563	100,0	1,88
Total Estado	1.373.959	68,0	2.545.770	67,2	1,85
- Andalucía	65.522	3,2	132.695	3,5	2,03
- Aragón	44.959	2,2	81.943	2,2	1,82
- Castilla-León	87.496	4,3	161.895	4,3	1,85
- Cataluña	219.280	10,9	441.938	11,7	2,02
- C. Valenciana	58.204	2,9	117.033	3,1	2,01
- Galicia	53.518	2,6	115.618	3,1	2,16
- Madrid	277.622	13,7	523.338	13,8	1,89
- CAPV	352.862	17,5	576.721	15,2	1,63
- Otras CC.AA.	214.496	10,6	394.589	10,4	1,84
Total Extranjero	646.487	32,0	1.243.793	32,8	1,92
- Alemania	61.697	3,1	122.349	3,2	1,98
- Benelux	33.975	1,7	58.558	1,5	1,72
- Francia	152.249	7,5	223.780	5,9	1,47
- Reino Unido	62.090	3,1	113.343	3,0	1,83
- Italia	49.114	2,4	104.848	2,8	2,13
- Portugal	41.537	2,1	92.817	2,4	2,23
- EE.UU.-Canadá	47.298	2,3	99.061	2,6	2,09
- Iberoamérica	40.976	2,0	94.718	2,5	2,31
- Otros	157.551	7,8	334.319	8,8	2,12

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

A tenor de los datos registrados por Eustat, las tres capitales vascas son las que mayor concentración de entradas de viajeros y pernoctaciones registran. Así, el 60,2% de las entradas de viajeros y el 59,8% de las pernoctaciones se concentran en las capitales, dato muy superior al registrado en el litoral (10,7% y 12%, respectivamente) y en el interior (29,1% de las entradas y 28,2% de las pernoctaciones).

Durante el 2008, Bilbao ha computado el 49,2% del total de las pernoctaciones realizadas en las capitales, Donostia-San Sebastián el 34,5% y Vitoria-Gasteiz el 16,3%. Con una distribución similar, el 46,4% de las pernoctaciones realizadas en el interior corresponde al territorio

de Bizkaia, seguido de Gipuzkoa (40,8%) y Álava (12,8%). En el caso de las pernoctaciones registradas en el litoral vasco, el territorio guipuzcoano es el que aglutina el grueso de las pernoctaciones (67,1% del total de las pernoctaciones registradas en el litoral), seguido del vizcaíno (32,9% del total).

Finalmente, cabe destacar que la estancia media más prolongada se ha registrado en el litoral de Gipuzkoa (2,20 días), mientras que la menor estancia media se ha producido en el interior del territorio alavés (1,58 días).

Cuadro nº 293 Viajeros y Pernoctaciones por estratos (2008)

Concepto	CAPV	% Δ 08/07	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Total viajeros	2.020.446	-3,5	291.670	963.042	765.734
- Capital	1.215.478	-3,8	205.022	604.318	406.138
- Litoral	215.733	-2,0	-	77.564	138.169
- Interior	589.235	-3,3	86.648	281.160	221.427
Total pernoctaciones	3.789.563	-4,2	506.463	1.761.063	1.522.037
- Capital	2.266.932	-4,8	369.392	1.115.693	781.847
- Litoral	453.300	-5,4	-	149.212	304.088
- Interior	1.069.331	-2,5	137.071	496.158	436.102
Estancia media	1,88	-0,8	1,74	1,83	1,99
- Capital	1,87	-1,0	1,80	1,85	1,93
- Litoral	2,10	-3,5	-	1,92	2,20
- Interior	1,81	0,8	1,58	1,76	1,97

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Pasando a analizar los resultados de la demanda turística en los establecimientos rurales de la CAPV a lo largo del año 2008, el primer aspecto a destacar es el avance que se ha producido con respecto al ejercicio precedente, tanto en la cifra de entrada de viajeros como en las pernoctaciones, aunque en este último caso en menor medida. Concretamente, el número de viajeros se ha incrementado en un 3,9%, hasta un total de 112.341, mientras que las pernoctaciones efectuadas han aumentado un 0,5% hasta un total de 326.158. Esta situación ha presentado como resultado una estancia media de 2,90 días lo que supone un decremento interanual del 3,2%.

En términos de participación del total de entradas y pernoctaciones contabilizadas en los establecimientos rurales de la CAPV, Gipuzkoa sigue destacando sobre el resto de territorios concentrando prácticamente la mitad del total de viajeros y pernoctaciones contabilizadas en 2008 (49,3% y 53,1% respectivamente). Bizkaia, por su parte, ha atraído al 32,5% de los viajeros asumiendo el 30,1% de las pernoctaciones, resultando Álava el territorio con menor entrada de turistas y de pernoctaciones en establecimientos de turismo rural (18,2% y 16,2%, respectivamente).

Sin embargo, en comparación con el periodo anterior, el territorio que mayor evolución ha mostrado tanto en número de viajeros como de pernoctaciones ha sido el territorio alavés, con aumentos interanuales de 5,9% y 5,3% respectivamente. En segundo lugar se sitúa Gipuzkoa con un aumento interanual del 3% en lo que a las entradas de viajeros se refiere y del 0,4% en el caso de las pernoctaciones. Finalmente, Bizkaia experimenta un aumento interanual del 3% en el número de viajeros a la vez que registra un descenso con respecto a 2007 del 1,7%.

En lo que a la estancia media se refiere, el promedio más elevado corresponde a los viajeros alojados en las casas rurales de Gipuzkoa (3,12 días), por delante de los que han optado por pernoctar en Bizkaia (2,75 días) y en Álava (2,57 días). La comparación con los promedios obtenidos en 2008 refleja una disminución de la estancia media en los establecimientos rurales tanto de Gipuzkoa como de Bizkaia y Álava.

Cuadro nº 294 Evolución de la demanda turística en establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Álava				
– Viajeros	15.897	19.328	20.467	5,9
– Pernoctaciones	41.348	50.034	52.696	5,3
– Estancia media	2,60	2,59	2,57	-0,5
Bizkaia				
– Viajeros	34.267	35.419	36.471	3,0
– Pernoctaciones	98.685	102.128	100.424	-1,7
– Estancia media	2,88	2,88	2,75	-4,5
Gipuzkoa				
– Viajeros	53.475	53.416	55.403	3,7
– Pernoctaciones	170.922	172.331	173.038	0,4
– Estancia media	3,20	3,23	3,12	-3,2
CAPV				
– Viajeros	103.639	108.163	112.341	3,9
– Pernoctaciones	310.955	324.493	326.158	0,5
– Estancia media	3,00	3,00	2,90	-3,2

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

El análisis de la oferta turística vasca de establecimientos hoteleros, basado en los datos proporcionados por la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores de EUSTAT, pone de manifiesto la apertura de nuevos establecimientos hoteleros en la CAPV durante el año 2008. De esta manera, a lo largo del último año se han puesto a disposición de los viajeros 19 establecimientos más (4,7% más que el año 2007), alcanzando los 425, y el número de plazas disponibles ha alcanzado la cifra de 23.445, lo que supone un aumento del 1,5% con respecto al año anterior.

Diferenciando por Territorios Históricos, la estructura de la oferta de establecimientos hoteleros resulta muy similar a la de años anteriores. En este sentido, Gipuzkoa y Bizkaia se sitúan al mismo nivel en cuanto al número de establecimientos se refiere (179 cada uno de los territorios, con representaciones respectivas del 42,1% del total de la oferta), mientras Álava oferta un número bastante inferior (67 establecimientos, que representan el 15,8% del total).

En lo referente a la oferta de plazas, destaca el ligero aumento en el número de plazas disponibles en los establecimientos hoteleros de Gipuzkoa (9.009 en total). Con el mismo número de hoteles que el territorio guipuzcoano, Bizkaia oferta el 47% de las plazas (47,6% en 2007), Gipuzkoa el 38,4% (37,7% el año anterior) y Álava el 14,6% (14,7% el año precedente).

Finalmente, el personal ocupado en los establecimientos hoteleros de la CAPV ha disminuido un 4% en 2008 hasta un total de 3.894 empleados, cifra que en términos absolutos supone 163 empleados menos que los contabilizados en 2007. Por Territorios Históricos, los establecimientos hoteleros de Bizkaia concentran el 50,2% del personal ocupado, Gipuzkoa el 37,8% y Álava el restante 12%.

Cuadro nº 295 Oferta de establecimientos hoteleros en la CAPV

Concepto	Media anual 2006	Media anual 2007	Media anual 2008	% Δ 08/07
Álava				
- Establecimientos	62	63	67	6,3
- Número de plazas	3.382	3.397	3.424	0,8
- Empleados	522	524	468	-10,7
Bizkaia				
- Establecimientos	169	173	179	3,5
- Número de plazas	10.442	10.981	11.012	0,3
- Empleados	1.972	2.006	1.956	-2,5
Gipuzkoa				
- Establecimientos	159	170	179	5,3
- Número de plazas	8.043	8.713	9.009	3,4
- Empleados	1.414	1.527	1.470	-3,7
CAPV				
- Establecimientos	390	406	425	4,7
- Número de plazas	21.867	23.091	23.445	1,5
- Empleados	3.908	4.057	3.894	-4,0

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Atendiendo a la distribución de los establecimientos hoteleros por situación geográfica, destaca el importante censo de establecimientos ubicados en el interior (191 en total), que suponen el 44,9% del total de la oferta hotelera vasca. Las tres capitales suman un total de 151 establecimientos hoteleros y el litoral 83, aglutinando el 35,5% y el 19,6% de los establecimientos abiertos en 2008, respectivamente. Es menester destacar que en las capitales es mayoritaria la presencia de establecimientos que cuentan con 2 o menos estrellas (Grupo 2), presentando éstos el 67,5% de la oferta con un total de 102 establecimientos. Los establecimientos del

Grupo 1 (3 y más estrellas) ascienden a 49, cifra que representa el 32,5% de los 151 establecimientos hoteleros situados en las capitales vascas.

En lo que a la evolución experimentada en el número de establecimientos hoteleros se refiere, el cuadro adjunto refleja que la oferta del litoral vasco se ha mantenido invariable con un total de 83 establecimientos, frente al aumento del 5,6% acontecido en las capitales (de 143 a 151) y del 6,1% en el interior (de 180 a 191).

Cuadro nº 296 Oferta de establecimientos turísticos por categorías y ubicación geográfica (2008)

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
Capital	151	32	53	66
– Grupo 1	49	10	21	18
– Grupo 2	102	22	32	48
Litoral	83	-	47	36
Interior	191	35	79	77
Total	425	67	179	179

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

En lo que al grado de ocupación registrado por los establecimientos hoteleros de la CAPV se refiere, en 2008 se ha situado en el 44,2%, porcentaje ligeramente inferior al obtenido en 2007 (46,9%). El análisis comparativo de la evolución de este indicador presenta ciertas diferencias por Territorios Históricos. Así, los tres territorios han registrado grados de ocupación inferiores a los de 2007, Gipuzkoa ha retrocedido de un grado de ocupación medio anual de 50,2% a un 46,2%, a su vez Bizkaia ha pasado de un 45,6% a un 43,7% y Álava de un 43% y 40,4%.

Observando con más detalle la evolución mensual del grado de ocupación en los establecimientos hoteleros de la CAPV, agosto vuelve a destacar como el mes con mayor ocupación (59,5%), seguido por julio (53,1%) y septiembre (47,8%). En el lado opuesto, diciembre y enero continúan siendo los meses en los que este indicador se sitúa en los niveles más bajos del año (31,2% y 33,3%, respectivamente). Por Territorios Históricos, agosto también ha destacado como mes de máxima ocupación en Bizkaia (57,9%) y Gipuzkoa (66,2%), mientras que en Álava ha sido el mes de julio el que ha registrado el promedio más elevado (46,5%, frente a un 45,7% en el mes de agosto).

Cuadro nº 297 Grado de ocupación en los establecimientos hoteleros

Concepto	CAPV	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa
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
2008	44,2	40,4	43,7	46,2
– Enero	33,3	33,3	33,4	33,0
– Febrero	38,8	38,0	39,3	38,5
– Marzo	43,5	42,0	44,3	43,0
– Abril	41,4	35,9	42,4	42,3
– Mayo	47,0	40,7	48,4	47,8
– Junio	47,1	45,3	45,3	50,0
– Julio	53,1	46,5	51,5	57,3
– Agosto	59,5	45,7	57,9	66,2
– Septiembre	47,8	46,4	46,1	50,1
– Octubre	45,5	42,5	44,9	47,4
– Noviembre	38,4	35,2	39,5	38,3
– Diciembre	31,2	32,6	29,9	32,2

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Continuando con el análisis y en lo que a la oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV se refiere, en 2008 el número de establecimientos asciende a 356, un total de 33 agroturismos más que en 2007, lo que supone un crecimiento interanual del 10,2%. En términos de número de plazas, la oferta asciende a 3.389 plazas, un 3% más que el año anterior, mientras que el grado de ocupación ha disminuido hasta un 26,3%.

El análisis de la oferta de agroturismos por ámbito geográfico pone de manifiesto que, como viene sucediendo los últimos años, es el territorio guipuzcoano el que mayor número de establecimientos y plazas aglutina (45,8% y 47,5%, respectivamente), por delante del territorio vizcaíno (32,6% y 33,5%, respectivamente) y del alavés (21,6% y 19%, respectivamente). De manera análoga a lo experimentado en el resto de establecimientos, el grado de ocupación más alto corresponde a las casas rurales de Gipuzkoa (29,4%), por delante de las de Bizkaia (24,2%) y Álava (22,4%).

En cuanto a su evolución, el número de establecimientos de agroturismo de la CAPV ha aumentado un 10,2% y las plazas un 3%, evolución que se ha dejado notar en los tres Territorios Históricos. Así, en Álava el número de establecimientos ofertados ha aumentado un 11,6% y las plazas un 5,7%, en Gipuzkoa se han producido incrementos del 10,9% y del 1,7%, respectivamente y en Bizkaia las variaciones se han correspondido con un 8,4% y un 3,2%, respectivamente.

Cuadro nº 298 Oferta de establecimientos de agroturismo en la CAPV

Concepto	Media anual 2006	Media anual 2007	Media anual 2008	% Δ 08/07
Álava				
– Establecimientos	62	69	77	11,6
– Plazas	533	609	644	5,7
– Personal ocupado	71	72	79	9,7
– Grado de ocupación (%)	21,3	22,5	22,4	-0,4
Bizkaia				
– Establecimientos	103	107	116	8,4
– Plazas	996	1.100	1.135	3,2
– Personal ocupado	133	122	130	6,6
– Grado de ocupación (%)	27,1	25,4	24,2	-4,8
Gipuzkoa				
– Establecimientos	138	147	163	10,9
– Plazas	1.413	1.583	1.610	1,7
– Personal ocupado	165	170	181	6,5
– Grado de ocupación (%)	33,1	29,8	29,4	-1,4
CAPV				
– Establecimientos	303	323	356	10,2
– Plazas	2.942	3.291	3.389	3,0
– Personal ocupado	369	364	391	7,4
– Grado de ocupación (%)	29,0	27,0	26,3	-2,6

Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

6.4 TURISMO EN NAVARRA

Demanda Turística

Centrando el análisis en la campaña turística de 2008 de la Comunidad Foral de Navarra y comenzando por el capítulo de demanda turística, cabe destacar la disminución registrada en el número de viajeros que se ha alojado en los establecimientos hoteleros navarros con respecto a 2007. Así, el número total de entradas de viajeros ha ascendido a 749.330, lo que supone un decremento interanual del 2,4%. En lo referente a las pernoctaciones, se han contabilizado un total de 1.417.424, un 3,1% menos que en 2007.

Por lo que respecta a la procedencia de los turistas que visitan la Comunidad Foral de Navarra, durante el año 2008 los turistas nacionales superaron a los extranjeros, aunque tanto los primeros como los segundos han disminuido en número con respecto al periodo anterior. De esta manera, el número de turistas españoles se ha situado en 576.090 (2,7% menos que en 2007) y el número de turistas extranjeros ha ascendido a 173.240 (1,4% menos que el año precedente). A la vista de estos datos, los turistas nacionales han representado el 76,9% del total de las visitas recibidas en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral, mientras los extranjeros han supuesto el 23,1% del total.

Atendiendo a la clasificación de las pernoctaciones por procedencia se observa una disminución más acentuada en el caso de los turistas extranjeros que en el caso de los nacionales. Así, el número de pernoctaciones de los turistas nacionales se ha situado en 1.124.438 (2,1% menos que en 2007) y el de los turistas extranjeros ha ascendido a 292.986 (7% menos que el año anterior). De esta manera, los turistas nacionales han supuesto el 79,3% de las pernoctaciones y los turistas extranjeros el 20,7% del total.

En lo referente a la estancia media de los viajeros en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral, el promedio anual es de 1,89 días (1,91 días en 2007). Esta disminución se debe al decremento interanual de la estancia media sufrido por los turistas extranjeros (-5,6%), ya que la estancia media de los turistas nacionales registra un ligero ascenso (0,6%).

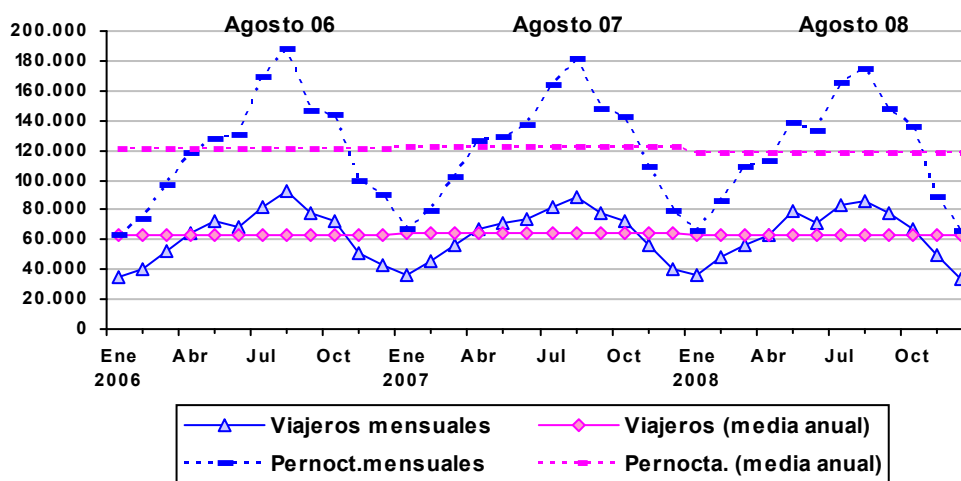
Cuadro nº 299 Evolución de la demanda turística en Navarra por procedencia

Concepto	2006	2007	2008	% Δ 08/07
Viajeros				
- Total	751.987	767.577	749.330	-2,4
• Residentes en España	605.144	591.873	576.090	-2,7
• Residentes en el Extranjero	146.843	175.704	173.240	-1,4
Pernoctaciones				
- Total	1.444.906	1.463.253	1.417.424	-3,1
• Residentes en España	1.198.405	1.148.361	1.124.438	-2,1
• Residentes en el Extranjero	246.501	314.892	292.986	-7,0
Estancia Media				
- Total	1,92	1,91	1,89	-0,8
• Residentes en España	1,98	1,94	1,95	0,6
• Residentes en el Extranjero	1,68	1,79	1,69	-5,6

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE)

Como viene sucediendo los últimos años, los meses con mayor afluencia de viajeros en Navarra han sido julio y agosto, meses que han concentrado el 11,1% y el 11,4% del total de las entradas de viajeros de 2008. El comportamiento ha sido similar en el caso de las pernoctaciones: en julio se han registrado el 11,6% del total de las pernoctaciones y en agosto el 12,3% del total. En el lado opuesto se encuentran los meses de diciembre, enero y febrero que aglutinan el 4,5%, 4,8% y 6,4% de las entradas de viajeros, respectivamente y el 4,6% (enero y diciembre) y 6% (febrero) del total de las pernoctaciones de 2008.

Gráfico nº 52 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (Navarra)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Además del estudio de los indicadores de oferta de establecimientos y plazas turísticas, resulta interesante analizar otros como la estancia media, el grado de ocupación y el personal empleado en los establecimientos hoteleros de la Comunidad Foral. En esta línea, el cuadro adjunto muestra la evolución mensual de las tres variables, en el que se muestra agosto como el mes con una estancia media y un grado de ocupación mayor (2,04 días y 49,9% de grado de ocupación). En el extremo contrario se encuentran mayo y febrero con las estancias medias más cortas del año (1,74 y 1,78 días, respectivamente) y diciembre y enero con los grados de ocupación más bajos (21,7% y 24,6%, respectivamente).

Cuadro nº 300 Estancia media, grado de ocupación y personal empleado en los establecimientos hoteleros (2008)

Concepto	Estancia media	Grado de ocupación	Personal empleado
TOTAL 2008	1,89	37,0	1.526
Enero	1,83	24,6	1.316
Febrero	1,78	31,9	1.332
Marzo	1,94	35,9	1.418
Abril	1,80	37,4	1.501
Mayo	1,74	41,2	1.548
Junio	1,88	39,4	1.785
Julio	1,98	47,7	1.697
Agosto	2,04	49,9	1.641
Septiembre	1,89	43,4	1.665
Octubre	2,00	37,8	1.739
Noviembre	1,80	27,6	1.412
Diciembre	1,93	21,7	1.228

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Asimismo, de los datos facilitados por las Oficinas de Información Turística (OITs) de la Comunidad Foral de Navarra se desprende que las visitas a las mismas han supuesto un total de 433.141, cifra que disminuye un 8,1% con respecto a 2007 (471.110). Las OITs que más visitas han recibido a lo largo de 2008 han sido las de Pamplona (22,5% del total, hasta alcanzar las 97.495 visitas), seguidas de las de Tudela (14,7%), Roncesvalles (11%) y Olite (10,8%).

En comparación con 2007, únicamente las oficinas del Roncal han aumentado el número de consultas realizadas por los visitantes (10,4%). Por lo que respecta al resto de las oficinas, destaca el decremento en el número de consultas recibidas que han sufrido las OITs de Roncesvalles (-18,8%), Bertiz (-18,6%), Estella (-12,8%), Olite (-10,9%) y Sangüesa (-10,1%). El resto de las OITs han protagonizado descensos interanuales por debajo del 10%.

Cuadro nº 301 Total demandantes OITS en Navarra

Zona	2004	2005	2006	2007	2008	%	% Δ 08/07
Pamplona	119.727	130.863	104.675	102.979	97.495	22,5	-5,3
Roncesvalles	53.632	52.040	64.666	58.548	47.512	11,0	-18,8
Estella	47.047	39.782	43.849	43.502	37.952	8,8	-12,8
Olite	41.141	46.475	56.662	52.397	46.669	10,8	-10,9
Ochagavía	38.958	40.015	36.877	40.399	38.316	8,8	-5,2
Bertiz	38.388	31.594	26.569	26.537	21.611	5,0	-18,6
Tudela	35.605	42.482	66.955	67.596	63.502	14,7	-6,1
Sangüesa	33.978	29.478	35.259	22.867	20.551	4,7	-10,1
Roncal	24.173	23.222	22.065	21.107	23.305	5,4	10,4
Lekunberri	14.809	17.382	17.729	17.294	16.359	3,8	-5,4
TOTAL	447.458	453.333	475.306	471.110	433.141	100,0	-8,1

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

Oferta Turística

Centrando el análisis en la oferta de establecimientos turísticos de la Comunidad Foral de Navarra en 2008, los diferentes hoteles, hostales, pensiones, campings, albergues, apartamentos y casas rurales han ascendido a un total de 1.199 y las plazas ofertadas han sumado un total de 30.067. Así, la oferta se estructura de la siguiente forma: 96 hoteles (con un total de 7.910 plazas), 13 hoteles rurales (con 238 plazas), 134 hostales (con 3.117 plazas), 111 pensiones (con 1.466 plazas), 21 campings (con 9.932 plazas), 29 albergues (con 1.124 plazas), 113 apartamentos (con 1.583 plazas) y 682 casas rurales (con 4.697 plazas). Cabe destacar la importancia de los hoteles de categoría superior (3,4 y 5 estrellas) en la Comunidad Foral representando el 64,6% del total de los establecimientos y el 83,4% de las plazas.

En cuanto a la oferta de establecimientos turísticos en Pamplona, en la capital se concentran 71 establecimientos y 3.383 plazas lo que supone el 5,9% del total de los establecimientos y el 11,3% de las plazas ofertadas de la Comunidad Foral. Por tipo de establecimiento, Pamplona

cuenta con 16 hoteles (que disponen de 2.333 plazas), 8 hostales (con 134 plazas), 43 pensiones (con 473 plazas) y 4 apartamentos (con 443 plazas).

Cuadro nº 302 Oferta de establecimientos turísticos (2008)

Establecimientos	Navarra		Pamplona	
	Total	Plazas	Total	Plazas
TOTAL	1.199	30.067	71	3.383
HOTELES	96	7.910	16	2.333
5 estrellas	1	87	1	87
4 estrellas	15	1.820	3	913
3 estrellas	46	4.693	9	1.210
2 estrellas	27	1.125	2	101
1 estrella	7	185	1	22
HOTELES RURALES	13	238	-	-
4 estrellas	1	47	-	-
3 estrellas	3	53	-	-
2 estrellas	4	52	-	-
1 estrella	5	86	-	-
Hostales	134	3.117	8	134
Pensiones/Fondas	111	1.466	43	473
Campings	21	9.932	-	-
Albergues	29	1.124	-	-
Apartamentos	113	1.583	4	443
Casas rurales	682	4.697	-	-

Fuente: Departamento de Cultura y Turismo (Gobierno de Navarra)

5. SECTOR FINANCIERO

1. PANORAMA GENERAL

El año 2008 confirma la entrada en crisis del sistema financiero, originariamente imputado a la burbuja inmobiliaria de algunos mercados (EE.UU., España, etc.) pero que ha ido completándose con otro tipo de carencias o de falta de seguimiento y control de los mercados y las figuras financieras. Las numerosas operaciones de rescate de entidades financieras¹, los comportamientos fraudulentos² y la detección de conductas especulativas en los mercados en los que se gestan los precios de las materias primas fundamentales de la marcha económica han hecho de la actividad financiera la noticia de cada día, generando un entorno de desconfianza entre los agentes económicos que se venía respaldando por la constatación del endurecimiento de las condiciones de acceso a la financiación.

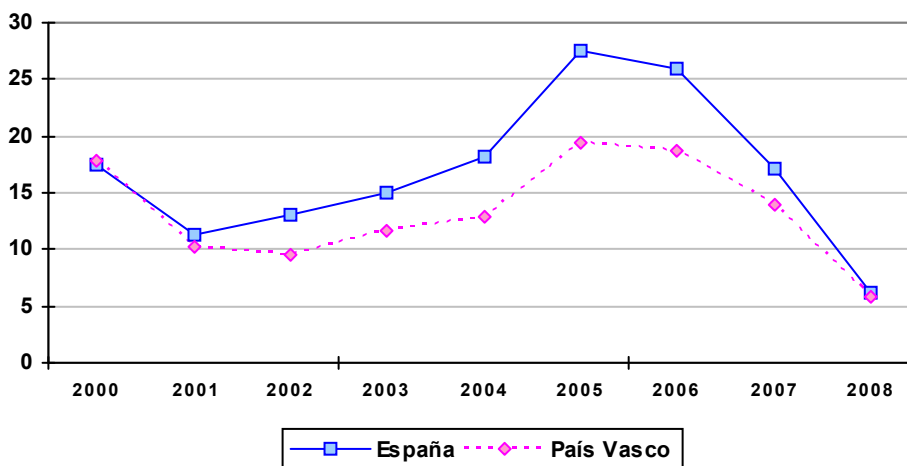
La crisis financiera iniciada en el otoño de 2007 se confirma en 2008 en su vertiente global y de presencia en la economía real. Las maniobras abordadas desde las autoridades económicas y monetarias han tenido como objetivo contener su impacto y, sobre todo, devolver la confianza a los agentes, que han recortado fuertemente el consumo y la inversión. Simultáneamente, en la primavera de 2009 se han ido perfilando algunos planes de rescate (provisionales) para la compra de los activos tóxicos y depurar su efecto en el balance de las entidades.

En 2008 se confirmó el endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito buscando el aseguramiento de la calidad de los prestatarios. Así, se ha contraído la oferta de fondos pero también la demanda realizada de los agentes productivos y los hogares, que han visto como el acceso a la financiación que venían cubriendo sus decisiones de inversión e incluso de consumo (duradero) se ha visto severamente mermado. La contracción en el volumen de hipotecas concedidas y de viviendas vendidas, así como del crédito al consumo y la venta de automóviles, ha colocado en una situación de crisis sin precedentes a dos de los sectores que han sido fuertemente tractores de la economía española y también de la vasca. En este contexto, la tasa de variación interanual del saldo vivo crediticio de otros sectores residentes pierde el ritmo de crecimiento de los dos dígitos (6,3% y 5,9%, para España y País Vasco) de los últimos años.

¹ Entre las rescatadas en 2008 están Fannie Mae, Freddie Mac y AIG (EE.UU), Northern Rock (Reino Unido), Hypo Real State (Alemania) o Dexia (Francia Bel).

² La estafa de Madoff y el comportamiento fraudulento detectado en Société General.

Gráfico nº 53 Crédito Total (Otros sectores residentes) de las entidades de crédito.
Tasa de variación interanual



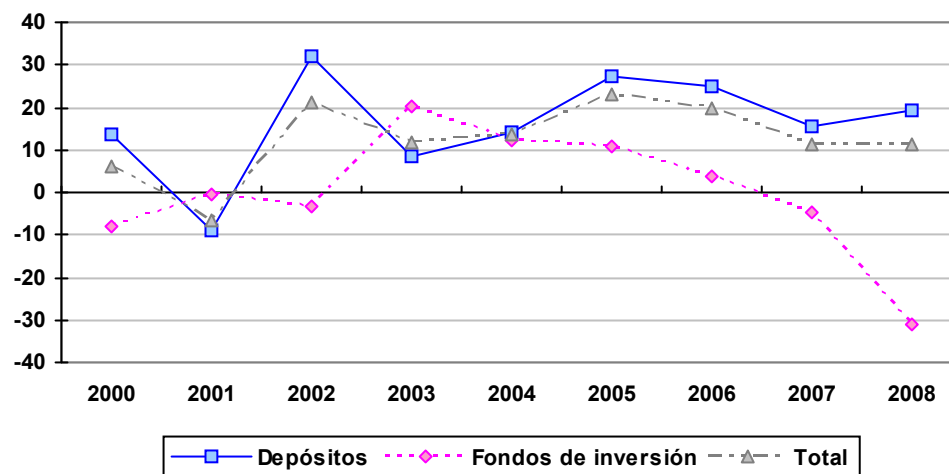
Fuente. Banco de España

La primera parte del año ya reflejó la dificultad de acceso a la financiación con respecto del producto inmobiliario. Los factores de crisis financiera se han sumado a un escenario -primer trimestre de 2008- todavía inflacionista y en el que ya se anticipaba -desde el otoño de 2007- la importante pérdida de confianza de los consumidores. A las dificultades de los mercados financieros se sumó el deterioro del consumo de los hogares y la ralentización de las operaciones de inversión de todos los agentes, que justifica la puesta en marcha de distintos planes de rescate económico que dinamicen la actividad y sostengan las cifras de empleo. El aumento del desempleo y la pérdida de actividad generalizada ya se está reflejando en el aumento de la morosidad (3,3%) que triplica la cifra de los años anteriores (inferior al 1% desde 2000) y supone volver a valores registrados en la década de los noventa.

Por otra parte, el reto ha sido la colocación de las posiciones de ahorro, en un escenario de fuerte volatilidad y una tendencia marcadamente bajista de los mercados bursátiles, con alusiones a una situación anticipada de depresión. La volatilidad de los mercados bursátiles y la percepción de falta de credibilidad han justificado la vuelta al ahorro más tradicional y seguro, pero en un momento en el que los importantes recortes del precio del dinero han dejado las remuneraciones de estas figuras en cifras poco atractivas. Con todo, las entidades han pasado de la guerra del activo a la del pasivo, ofertando mejores remuneraciones a los nuevos clientes frente a los que ya están en la entidad. El gráfico adjunto refleja este comportamiento en el que la captación de depósito bancario creció el 19,5%, así como el difícil ejercicio registrado por los fondos de inversión, que recortan su valor patrimonial en un 31%. En 2008, el agrega-

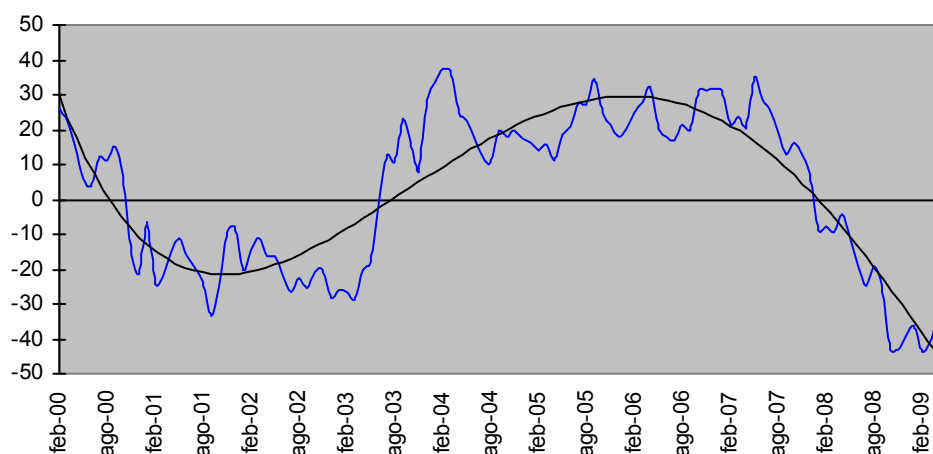
do relativo al saldo en depósitos más el valor patrimonial en fondos de inversión ascendió a 1,76 billones de euros, con una tasa de variación interanual del 11,2%.

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.

Gráfico nº 55 Evolución del Ibex-35 Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual



Fuente: Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores.

El deterioro de la situación económica y financiera todavía se refleja en la ralentización de la actividad de las entidades de crédito. La menor actividad crediticia y el recorte en los tipos de interés (especialmente a partir de octubre) han estrechado los márgenes de intermediación de las mismas. Por otra parte, las variables de gestión se han mantenido (personal, explotación), al mismo tiempo que aumentan los activos dudosos que, en conjunto, han supuesto el recorte de beneficios y el estrechamiento del margen para absorber el afloramiento de activos deteriorados.

Cuadro nº 303 Valoración sobre ATM de los principales márgenes financieros.

Concepto	Federación Cajas	CL	CRN*	Ipar Kutxa	Total Bancos	Total Cajas	Total Cooperativas
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
2008							
- Margen intermediación	2,0	1,5	1,8	2,0	1,5	1,7	2,2
- Margen ordinario	2,5	2,0	2,9	2,3	2,2	2,3	2,7
- Resultados de explotación	1,3	1,0	0,9	1,0	1,3	1,2	1,3
- Resultados antes de impuestos	0,9	0,5	0,9	0,6	0,8	0,6	0,6

Nota: La estructura de las cuentas anuales de Caja Rural de Navarra, correspondientes al ejercicio 2008, han sido reformuladas debido a la entrada en vigor de la Circular 6/2008 del Banco de España, por lo que estos datos no son comparables al resto de entidades.

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

Entidades de Crédito

Determinación y control de los recursos propios de las entidades de crédito

El *Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero*, relativo a los recursos propios de las entidades financieras, aborda la transposición parcial de la *Directiva 2006/48/CE, del 14 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo*, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito a su ejercicio, orientada a reforzar la solvencia de las entidades de crédito.

Asimismo, el Banco de España publica la *Circular CBE/3/2008, de 22 de mayo*, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos de las entidades de crédito, la cual constituye el desarrollo final de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras. Esta Circular sustituye a la *CBE 5/1993, de 26 de marzo*, de determinación y control de los recursos propios mínimos.

El Parlamento Europeo y el Consejo, por su parte, han publicado un conjunto de directivas que atribuyen determinadas competencias a la Comisión Europea en el ámbito financiero. Concretamente, se trata de la *Directiva 2008/24/CE, de 11 de marzo*, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio; la *Directiva 2008/25/CE, de 11 de marzo*, relativa a la supervisión adicional de las entidades de crédito, empresas de seguros y empresas de inversión de un conglomerado financiero; y la *Directiva 2008/23/CE*, sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito.

Régimen contable de las entidades de crédito

La *Circular CBE6/2008, de 26 de noviembre, del Banco de España*, modifica el régimen contable de las entidades de crédito, establecido por la *Circular CBE4/2004, de 22 de diciembre*, para adaptarla a los cambios producidos en la legislación mercantil española y comunitaria, así como en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Medidas urgentes en materia económico-financiera

Con motivo de la actual situación de crisis económica y financiera, se han aprobado un conjunto de medidas encaminadas a dinamizar la actividad económica. En este sentido, con la finali-

dad de apoyar la oferta de crédito de las familias y empresas a través de la adquisición de activos financieros, se aprueba el *Real Decreto Ley 6/2008, de 10 de octubre*, a través del cual se crea el Fondo para la Adquisición de Activos Financieros (FAAF). Por otro lado, el *Real Decreto Ley 7/2008, de 10 de octubre*, autoriza el otorgamiento de avales del Estado a las nuevas operaciones financieras que realicen las entidades de crédito con una participación importante en la concesión de crédito a empresas y consumidores.

Finalmente, el *Real Decreto 1642/2008, de 10 de octubre*, incrementa los importes garantizados por los sistemas de garantía de depositantes y de inversores, e introduce cambios en los sistemas de indemnización de los inversores. Esta normativa modifica los límites fijados por el *Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre*, para el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGD), y el *Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto*, para los sistemas de indemnización de los inversores.

2.2 OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Regulación de las empresas de servicios de inversión

Con el objetivo de finalizar la transposición de la *Directiva 2006/73/CE* y completar el desarrollo reglamentario, se publica el *Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero*, sobre el régimen jurídico de las entidades de servicios de inversión, el cual incorpora nuevos requisitos de organización interna y las normas de conducta aplicables. Además, el *Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero*, aborda la transposición parcial de la *Directiva 2006/49/CE, del 14 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo*, sobre la adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito.

2.3 MERCADO DE VALORES

Mercado de Valores

Información periódica requerida a distintos agentes

La *Circular 1/2008, de 30 de enero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, en adelante)*, desarrolla los modelos de información periódica que deberán presentar los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados. Por otra parte, la *Circular 2/2008, de 26 de marzo, de la CNMV*, modifica la *Circular 4/1994, de 14 de diciembre*, sobre

normas contables, obligaciones de información, determinación del valor liquidativo y coeficientes de inversión y operativos, y actuaciones en las tasaciones de inmuebles de las sociedades y fondos de inversión inmobiliaria.

Instituciones de inversión colectiva

La *Orden EHA/35/2008, de 14 de enero*, actualiza la normativa relativa a la determinación del patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC, en adelante) y establece requisitos referentes a los sistemas de control interno y de gestión y control de riesgos de las sociedades gestoras de IIC. Asimismo, la CNMV publica la *Circular 3/2008, de 11 de septiembre*, con objeto de adaptar el régimen contable de las IIC, tanto financieras como inmobiliarias, al nuevo marco contable establecido en el Plan General de Contabilidad (PGC), aprobado por el *Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre*.

Además, la *Orden EHA/888/2008, de 27 de marzo*, flexibiliza el marco de actuación de las IIC en las operaciones con instrumentos financieros derivados y actualiza determinados conceptos adaptándolos al derecho comunitario.

3. ENTIDADES DE DEPÓSITO

3.1 EVOLUCIÓN GENERAL

Desde hace año y medio se suceden las noticias relativas a los sistemas financieros que han contribuido de forma notoria a la situación actual, de importante pérdida de confianza de los agentes y de su actividad económica. Lo que empezó en el verano de 2007 como la crisis de las subprime ha puesto de manifiesto que los riesgos asumidos en el conjunto del sistema eran sensiblemente más amplios y más profundos que los originalmente declarados. Prácticamente todos los mercados (países) han contado con alguna entidad rescatada y han aflorado algunas figuras financieras de dudosa calidad y escaso valor. Así, el sistema financiero simplemente se habría casi detenido¹ fruto del recelo nacido entre las entidades financieras, condicionado por el desconocimiento de la dimensión de sus fallidos (riesgo original) y del riesgo sistémico (posiciones en derivados dudosos).

El resultado es que a lo largo de 2008 los problemas de liquidez han sido una constante que ha obligado a la inyección continuada de fondos en los mercados desde las principales autoridades económicas y monetarias del mundo. Desde la segunda mitad del año se confirma la ralentización de la actividad económica poniendo de manifiesto que la crisis se ha trasladado a la economía real. Los esfuerzos mencionados (inyecciones de liquidez, rescates de entidades) junto con los sucesivos recortes en el precio del dinero no han sido suficientes para devolver la confianza a las entidades de crédito, de forma que, la principal característica del año 2008 es la brusquedad en el recorte efectuado en el acceso a la financiación.

Desde mediados del 2008 el aumento del desempleo, la disminución del consumo de los hogares y la paralización de la inversión privada muestran la magnitud de la crisis en la economía real. Las necesidades de financiación de los agentes se ajustan a la baja, de acuerdo con el evidente menor ritmo de la actividad. La Encuesta de Préstamos Bancarios² subraya que las condiciones de acceso se siguen endureciendo, en parte debido al empeoramiento de las expectativas generales y de algunas actividades concretas. Pero, el estrechamiento de la oferta de financiación también se debe al incremento de los costes y las dificultades en la disponibilidad de fondos de las entidades.

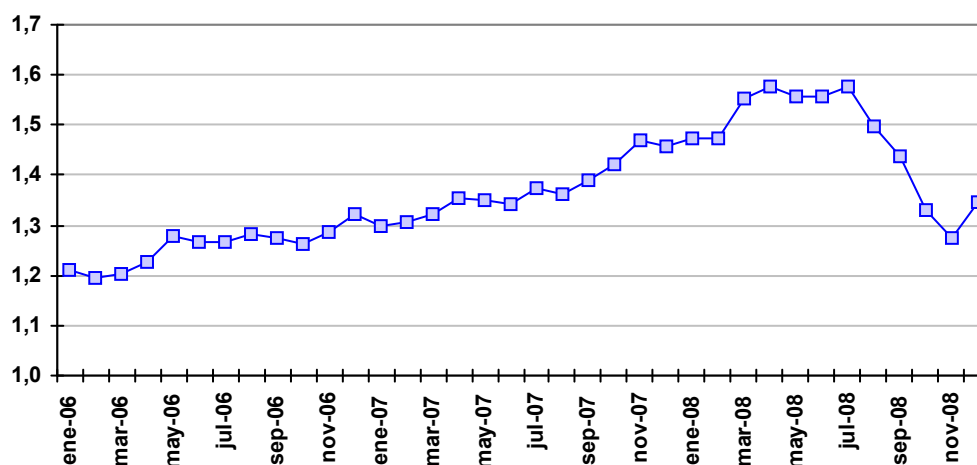
La focalización de una parte importante de los problemas en el sistema financiero americano, se reflejan en la evolución de la relación euro-dólar. La evolución del año muestra la situación más desfavorable en abril de 2008, que con un valor medio de 1,58 refleja la fuerte penaliza-

¹ Los sucesivos desplomes bursátiles mundiales y la caída en el precio del petróleo completan este escenario.

² Resultados de la Encuesta de Préstamos Bancarios de la Zona Euro (enero 2009). Banco Central Europeo.

ción de los mercados a la moneda estadounidense. Las medidas puestas en marcha por parte de las autoridades norteamericanas y la expectativa de cambio que introdujo la figura de Obama, así como los mejores augurios de recuperación otorgados por el FMI, la OCDE o incluso la Comisión Europea, contribuyen a explicar la recuperación de dicha relación que, en diciembre de 2008 ya es de 1,345. Por lo tanto, dicha trayectoria alcista se habría roto, en la que ha sido determinante la escalada del precio del petróleo, que actualmente fluctúa en torno a los 45 dólares y muy alejado de los 150 puntualmente alcanzados en junio-julio de 2008.

Gráfico nº 56 Tipo de cambio: Euro versus Dólar*



(*): Promedio de los valores medios diarios.
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La confirmación de las (malas) noticias financieras y económicas ha sido una constante de los últimos veinte meses. La confianza de los agentes (inversores, consumidores, empresas) está más deteriorada que nunca y la recuperación económica se pospone hasta bien entrado 2010. En este escenario, las grandes cifras macroeconómicas muestran los primeros síntomas del cambio de comportamiento, primando la contención y el ahorro. Así, en 2008, los depósitos captados por las entidades de crédito registran un incremento interanual del 10,9%, ligeramente inferior al valor del año precedente (11,3%).

Con un valor final de 1,6 billones de euros, todas las entidades consideradas mejoran sus posiciones, pero el grueso corresponde a las entidades de depósito y, además, el mayor dinamismo de los bancos (22,6%) frente a las cajas de ahorros (17,6%) confirma la mejora continuada en su cuota de mercado (43,1%), aunque la posición de dominio les siga correspondiendo a las segundas (51%). Finalmente, es importante subrayar que, tanto en el conjunto del Estado como en cualquiera de los ámbitos territoriales que se considere, las conclusiones con

relación a la evolución de los depósitos bancarios han de tener en cuenta que se trata de las figuras “refugio”; es decir, una parte importante de dicho saldo no sería necesariamente un ahorro neto real sino el ajuste entre las posiciones de los agentes, que han salido de los fondos de inversión y los mercados bursátiles.

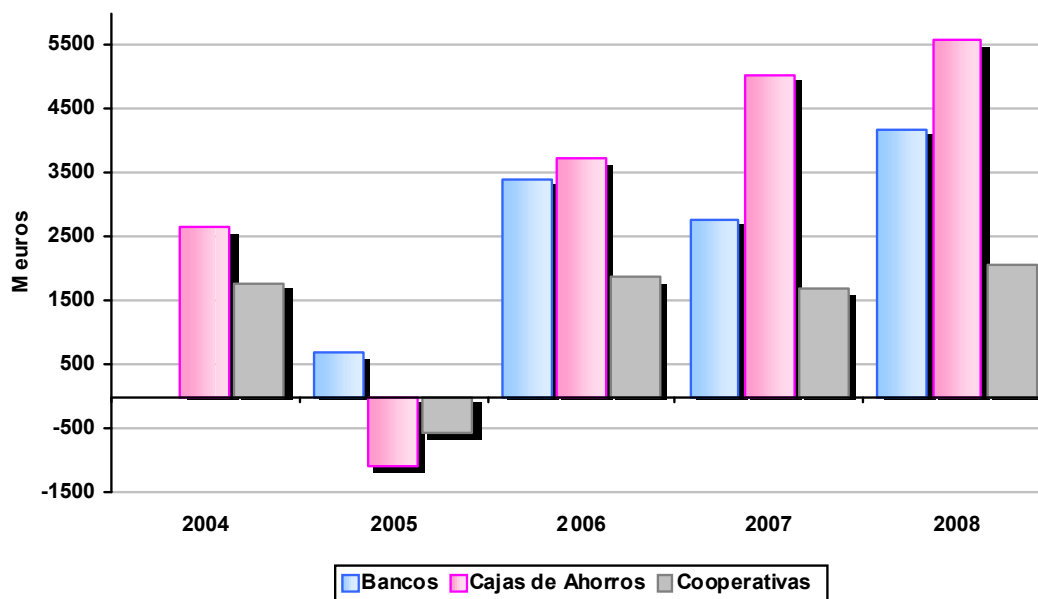
Cuadro nº 304 Depósitos en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	2006	2007	2008	(M euros) Δ% (07/08)
– Bancos	472.871	553.522	678.739	22,6
– Cajas de Ahorros	589.552	682.645	802.956	17,6
– Cooperativas de Crédito	75.790	83.176	93.480	12,4
Total entidades de depósito	1.138.213	1.319.342	1.575.175	19,4
– Entidades Financieras de Crédito	739	946	3.254	244,0
– Instituto de Crédito Oficial	1.264	1.885	1.560	-17,2
Total depósitos	1.140.216	1.322.173	1.579.989	19,5

Todas las monedas y banca electrónica

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Gráfico nº 57 Depósitos del sector privado en el País Vasco. Flujos anuales



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Los depósitos captados¹ en el País Vasco ascienden a 86.544 millones de euros, con un incremento del 15,8% con respecto del año precedente. El mayor dinamismo corresponde a los

¹ En euros y con relación a las Administraciones Públicas y Otros sectores residentes.

bancos (19,6%), seguido de las cooperativas de crédito (14,9%) y de las cajas de ahorros (14%). El resultado final es que las cajas de ahorro absorben el grueso del mercado (52,2%), pero son los bancos los que siguen mejorando su cuota (29,3%) y la mantienen las cooperativas de crédito (18,4%). La CAPV, con 69.980 millones de euros representa el 80,9% del mercado conjunto del País Vasco, ya que Navarra aporta el 19,1%. Dentro de la CAPV se mantiene la estructura de reparto de años precedentes con el 14%-53%-33% correspondientes a Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, respectivamente.

Cuadro nº 305 Depósitos de otros sectores residentes. Entidades de crédito

(M euros)

Área	Año	SalDOS a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2006	1.532	4.291	1.692
	2007	1.801	4.694	1.986
	2008	2.233	5.376	2.240
Bizkaia	2006	9.655	14.627	3.832
	2007	10.675	16.800	4.357
	2008	13.027	19.074	4.973
Gipuzkoa	2006	4.683	8.923	3.226
	2007	5.870	10.022	3.633
	2008	6.876	11.843	4.338
CAPV	2006	15.870	27.841	8.750
	2007	18.346	31.516	9.976
	2008	22.136	36.293	11.551
Navarra	2006	2.578	6.792	3.478
	2007	2.856	8.135	3.921
	2008	3.227	8.922	4.415
País Vasco	2006	18.448	34.633	12.228
	2007	21.202	39.651	13.897
	2008	25.363	45.215	15.966
Banca electrónica	2006	18.871	737	9
	2007	19.846	890	10
	2008	20.346	1.026	18
España(1)	2006	376.537	468.100	62.763
	2007	416.801	525.119	68.838
	2008	477.338	572.173	72.773
España(2)	2006	395.408	468.837	62.772
	2007	436.647	526.009	68.848
	2008	497.684	573.199	72.791

(1): Total sin banca electrónica.

(2): Total con banca electrónica.

Notas: Incluye depósitos y cesiones temporales de activo. Sólo en euros.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Los saldos captados por los bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito crecen por encima de los dos dígitos en todos los ámbitos territoriales considerados. Además, en general, este dinamismo es ligeramente superior en el caso de los bancos. Pero, dado que las diferencias son pequeñas, el resultado final sólo modifica ligeramente el reparto del mercado que mantiene las peculiaridades de cada uno de ellos. Así, Álava y Navarra destacan por la posi-

ción de dominio de las cajas de ahorros (54,6% y 53,9%, respectivamente) y las cooperativas de crédito (22,7% y 26,7%, respectivamente) y Gipuzkoa y Bizkaia, por el mayor peso relativo de los bancos (29,8% y 35,1%, respectivamente), si bien todavía en proporciones alejadas de las registradas en el conjunto del Estado (42,5%). Por último, queda patente que el factor diferencial en el País Vasco es el mayor peso relativo de las cooperativas de crédito (18,2%) que triplica la cuota que obtienen en el conjunto del Estado (6,5%).

Cuadro nº 306 Cuota de mercado (%). Depósitos de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

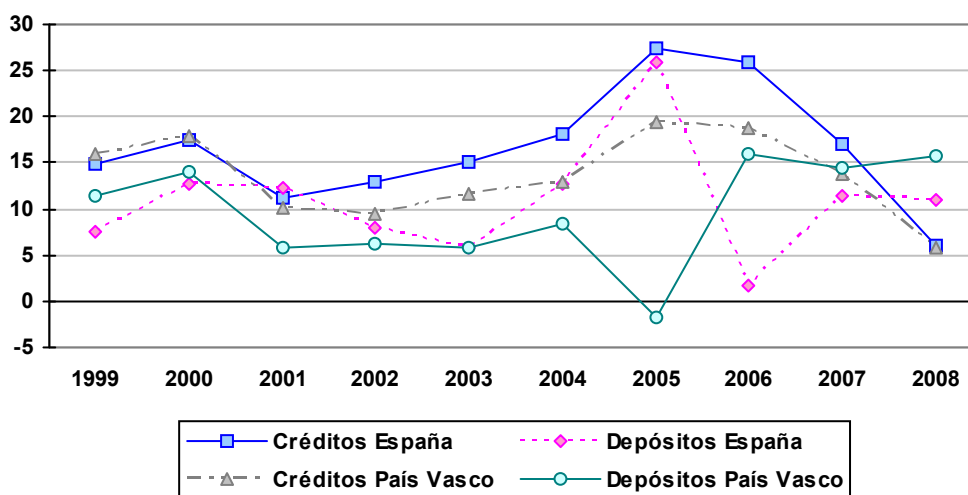
Área	Año	SalDOS a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
Álava	2006	20,4	57,1	22,5
	2007	21,2	55,3	23,4
	2008	22,7	54,6	22,7
Bizkaia	2006	34,3	52,0	13,6
	2007	33,5	52,8	13,7
	2008	35,1	51,4	13,4
Gipuzkoa	2006	27,8	53,0	19,2
	2007	30,1	51,3	18,6
	2008	29,8	51,4	18,8
CAPV	2006	30,3	53,1	16,7
	2007	30,7	52,7	16,7
	2008	31,6	51,9	16,5
Navarra	2006	20,1	52,9	27,1
	2007	19,2	54,6	26,3
	2008	19,5	53,9	26,7
País Vasco	2006	28,2	53,0	18,7
	2007	28,4	53,0	18,6
	2008	29,3	52,2	18,4
España	2006	41,5	51,6	6,9
	2007	41,2	52,0	6,8
	2008	42,5	51,0	6,5

Nota: El total de España no incluye la banca electrónica. Sólo en euros.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El gráfico adjunto presenta el crecimiento anual del saldo en créditos y depósitos de otros sectores residentes en las entidades de depósitos, en España y el País Vasco. La perspectiva temporal permite constatar la volatilidad de la evolución del ahorro colocado en depósitos, puesto que el ahorrador puede combinar distintas alternativas en función del riesgo y la remuneración esperada (fondos de inversión, bolsa, inmobiliaria,...). De hecho, la evolución comparada del País Vasco y España difieren ligeramente; pero, desde 2005 la tasa de variación interanual del saldo en depósitos ha sido mayor en el caso del País Vasco, de forma que se consolida su cuota en el 7,7% del total de depósitos captados en España.

Gráfico nº 58 Crecimiento del saldo* de las entidades de depósito en depósitos y créditos en España y País Vasco, otros sectores residentes



(*):31 de diciembre. Depósitos en euros, sin banca electrónica
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La financiación bancaria es determinante para todos los agentes, incluso entre las grandes empresas que cuentan con otras opciones. La última década se ha caracterizado por el crecimiento continuado del saldo crediticio que alcanzó su máximo en el año 2005, ejercicio en el que se conjugaron las condiciones de acceso a la financiación más laxas y su menor coste. La trayectoria crediticia muestra el mismo perfil en España y el País Vasco, pero en este último caso es siempre ligeramente inferior, de forma que su participación es progresivamente menor, hasta el 6,1% actual.

Cuadro nº 307 Crédito en las Entidades de Crédito de otros sectores residentes, por instituciones

Tipo de Entidad	2006	2007	2008	$\Delta\%$ (07/08)
Actividades productivas	781.644	943.086	1.016.946	7,8
Hogares	700.294	789.250	819.412	3,8
– Adquisición de vivienda	519.244	590.600	621.326	5,2
– Rehabilitación de la vivienda	25.144	27.611	28.525	3,3
– Consumo	92.082	103.375	102.331	-1,0
– Otros	63.824	67.663	67.232	-0,6
Total crédito	1.508.625	1.760.213	1.869.882	6,2

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.

La evolución reciente del mercado crediticio ha sido completamente excepcional por lo que el endurecimiento de las condiciones de acceso y el repliegue de la demanda hace que ya en 2008 se ralentice de forma notoria: con 1,9 billones de euros el saldo total en créditos ha crecido un 6,2%, cifra que es sumamente inferior a la registrada en la última década. La contención se produce en las actividades productivas (7,8%) pero sobre todo entre los hogares (3,8%), que se mantiene en valores positivos en las figuras hipotecarias y/o con relación a la vivienda (5,2% y 3,2%), pero que ya es negativa en consumo (-1%) y en otros destinos (-0,6%).

A 31 de diciembre de 2008, el saldo crediticio asignado al País Vasco ascendió a 109.526 millones de euros, con un incremento del 5,9% con respecto del año precedente, por lo que también registra un fuerte descenso en el ritmo de crecimiento (13,9%). El comportamiento en cada uno de los ámbitos considerados es similar, con bruscos recortes en el crecimiento que se prolongarán en los resultados de 2009 y muy posiblemente en 2010. De esta forma, el incremento en el saldo crediticio de Bizkaia (5,1%) y Álava (5,2%) son menores que los registrados en Navarra (7,1%) y Gipuzkoa (6,6%). Las diferencias son muy pequeñas por lo que se mantiene la posición principal de Bizkaia en el conjunto de la CAPV (55,2%), seguida de Gipuzkoa (30%) y Álava (14,9%).

**Cuadro nº 308 Créditos concedidos al sector privado.
Entidades de crédito**

(M euros)

Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas de Crédito
Álava	2006	3.371	5.510	1.827
	2007	3.765	6.200	2.098
	2008	3.887	6.518	2.290
Bizkaia	2006	17.743	16.852	4.232
	2007	20.756	19.154	4.899
	2008	21.562	20.081	5.472
Gipuzkoa	2006	8.427	9.448	3.887
	2007	8.788	10.818	4.388
	2008	8.953	11.806	4.822
CAPV	2006	29.541	31.810	9.946
	2007	33.309	36.172	11.385
	2008	34.402	38.405	12.584
Navarra	2006	5.452	9.149	4.869
	2007	6.187	10.644	5.698
	2008	6.615	11.257	6.263
País Vasco	2006	34.993	40.959	14.815
	2007	39.496	46.816	17.083
	2008	41.017	49.662	18.847
España	2006	657.988	709.406	77.902
	2007	768.236	832.940	90.759
	2008	811.519	887.936	95.662

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La globalidad del escenario para todas las entidades hace que su comportamiento sea muy similar, puesto que no responde a estrategias internas de posicionamiento sino tener la suficiente capacidad de respuesta en un escenario cada vez más adverso. No obstante, se observa que los bancos son el colectivo que muestra los menores crecimientos, con valores que oscilan entre el 1,9% (Gipuzkoa) y 6,9% (Navarra). Por otra parte, las cooperativas de crédito son las que mantienen el mayor dinamismo, oscilando entre el 9,2% (Álava) y el 11,7% (Bizkaia). Y finalmente, las cajas de ahorros muestran una evolución intermedia, entre el 4,8% (Bizkaia) y el 9,1% (Gipuzkoa). Con esta evolución 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 sigue siendo la cuota de mercado de las cooperativas de crédito que duplica el obtenido en España.

Cuadro nº 309 Cuota de mercado (%). Crédito de otros sectores residentes. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

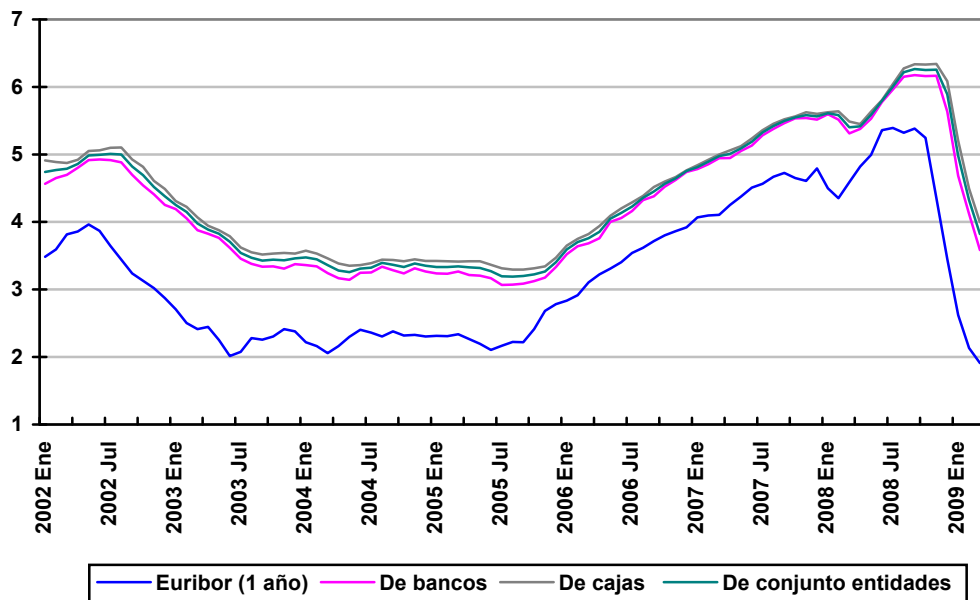
Área	Año	Saldos a 31-XII		
		Bancos	Cajas de ahorros	Cooperativas de crédito
Álava	2006	31,5	51,5	17,1
	2007	31,2	51,4	17,4
	2008	30,6	51,3	18,0
Bizkaia	2006	45,7	43,4	10,9
	2007	46,3	42,7	10,9
	2008	45,8	42,6	11,6
Gipuzkoa	2006	38,7	43,4	17,9
	2007	36,6	45,1	18,3
	2008	35,0	46,2	18,8
CAPV	2006	41,4	44,6	14,0
	2007	41,2	44,7	14,1
	2008	40,3	45,0	14,7
Navarra	2006	28,0	47,0	25,0
	2007	27,5	47,2	25,3
	2008	27,4	46,6	25,9
País Vasco	2006	38,6	45,1	16,3
	2007	38,2	45,3	16,5
	2008	37,4	45,3	17,2
España	2006	45,5	49,1	5,4
	2007	45,4	49,2	5,4
	2008	45,2	49,5	5,3

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El precio de los distintos productos financieros sigue la senda marcada por el precio del dinero asignado por el Banco Central Europeo. El año 2008 se caracteriza por la situación de crisis financiera global, lo que ha exigido el ajuste a la baja del tipo de interés de referencia, en la medida en que las expectativas inflacionistas han ido desapareciendo e incluso han dado paso a que se registren los primeros decrecimientos en los precios. Esta es una de las variables que tienen en cuenta las entidades al componer el precio de los productos, a la que se suma

la delicada situación del resto de las variables que caracterizan a los mercados financieros - especialmente en el interbancario- y las estrategias de respuesta que le interesan a la entidad. Con todo, es importante tener en cuenta que el ajuste a la baja en el Euribor se ha producido sobre todo en la primera parte del año 2009, de forma que en abril se sitúa en el 1,77%, prácticamente la mitad del valor de diciembre (3,45%) y muy alejado del valor máximo del año que se alcanzó en abril (5,39%). Por lo tanto, los valores del cuadro adjunto no reflejan todavía el ajuste que ya se ha producido.

Gráfico nº 59 Euribor (1 año) y Tipo medio de préstamo hipotecario para la adquisición de vivienda, por grupos de entidades*



(*):31 de diciembre. Depósitos en euros, sin banca electrónica
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

De esta forma, los datos recogidos en el cuadro adjunto muestran que el escenario de coste de la financiación en el que se han movido los agentes en el año 2008 ha sido sensiblemente más caro que el de los años anteriores. De hecho, la referencia de cierre de diciembre de 2008 pone de manifiesto que el coste de financiación de las principales figuras crediticias aumentó y no reflejaría el cambio de tendencia mencionado. Por otra parte, se produce un incremento claro en la remuneración al ahorro, lo que ha contribuido a hacer atractiva esta figura financiera. Pero, igualmente, ya entrado 2009, esta remuneración al ahorro en plazo inferiores a los dos años está por debajo del 2%, excepto en el caso de las campañas de captación de nuevos clientes a los que se prima precisamente por el cambio.

Cuadro nº 310 Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

Concepto	Entidades de crédito		Bancos		Cajas	
	Dic-07	Dic-08	Dic-07	Dic-08	Dic-07	Dic-08
PRESTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾						
– Vivienda ⁽¹⁾	5,38	5,65	5,45	5,61	5,33	5,66
– Consumo ⁽¹⁾	9,53	10,48	9,66	10,66	10,81	12,39
– Otros fines ⁽¹⁾	6,36	6,51	6,56	6,78	6,11	6,17
PRESTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– Descubiertos	18,26	20,66	17,11	19,61	22,01	22,32
– Créditos hasta 1M euros ⁽¹⁾	5,97	5,52	6,06	5,79	5,99	5,32
– Créditos más de 1M euros ⁽¹⁾	5,37	4,30	5,29	4,09	5,51	4,58
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾						
– A la vista	0,70	0,69	0,91	0,84	0,58	0,58
– A plazo ⁽¹⁾	4,41	4,18	4,25	4,22	4,48	4,15
• hasta 1 año	4,49	4,17	4,41	4,26	4,54	4,11
• más de 2 años	3,26	3,48	2,07	3,38	3,73	3,64
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS						
– A la vista	1,94	1,77	1,56	1,47	2,40	2,11
– A plazo ⁽¹⁾	4,42	3,47	4,25	3,49	4,50	3,42
• hasta 1 año	4,43	3,45	4,27	3,47	4,51	3,38
• más de 2 años	2,78	3,41	1,55	3,69	3,31	4,70

(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.

Finalmente, aunque la oferta de las entidades a través de las redes virtuales se consolida, se mantiene la importancia de la oficina presencial para la gestión de las relaciones y los productos de valor añadido. En 2008 en España hay 45.662 oficinas operativas, lo que supone un ratio de al menos una oficina por cada 1.000 habitantes y un aumento de 576 oficinas con respecto de 2007. El País Vasco, con 2.704 oficinas, registra un saldo neto (aperturas-cierres) de 75 nuevas oficinas (13% del aumento registrado en la red) y representa el 5,9% de la red de oficinas, con una mayor cuota en la red de los bancos (6,4%), menor entre las cajas (4,6%) y muy importante entre las cooperativas de crédito (11%).

Cuadro nº 311 Oficinas de las entidades de depósito abiertas en el País Vasco (31-XII)

Tipo de Entidad	2006	2007	2008
– Bancos	977	1.001	1.002
– Cajas de Ahorros	1.019	1.087	1.142
– Cooperativas de Crédito	514	541	560
Total País Vasco	2.510	2.629	2.704
– Bancos	15.096	15.542	15.580
– Cajas de Ahorros	23.418	24.591	24.985
– Cooperativas de Crédito	4.772	4.953	5.097
Total España	43.286	45.086	45.662
% País Vasco/España	5,8	5,8	5,9

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 originarias de Bizkaia, Gipuzkoa, Navarra y Álava e integran la Federación de Cajas de Ahorros Vasco Navarras (FCAVN). De acuerdo con su vocación territorial inicial, la mayor parte de su operativa se desarrolla en el País Vasco. Pero, al igual que otras cajas de ahorros en el conjunto del Estado, en los últimos años se han asumido distintos procesos de diversificación geográfica, de acuerdo con sus objetivos de negocio y en el marco de la libre competencia.

No obstante, más allá de las cuestiones estratégicas y de negocio de cada entidad, lo cierto es que el año 2008 está absolutamente marcado por el deterioro de la actividad financiera y económica general. La combinación de factores tales como las turbulencias financieras, la desconfianza entre los agentes, el colapso de algunas entidades -que obligó a las autoridades económicas y monetarias a llevar a cabo una serie de acciones de rescate casi sin precedentes y el desplome escalonado de los mercados bursátiles, entre otros hechos, han configurado un escenario para la actividad financiera altamente deteriorado, caracterizado por el estrechamiento de los mercados mayoristas de crédito y la dificultad de establecer el valor real de los activos recogidos en el balance. De alguna manera, 2008 es un ejercicio de cambio de tendencia, con el agotamiento del modelo financiero expansivo de la última década y la vuelta a un mayor seguimiento de la operativa, las entidades y los productos.

Cuadro nº 312 Evolución de las Cajas de Ahorros*

Concepto	País Vasco		España	
	2007	2008	2007	2008
Depósitos totales*	53.445	59.826	682.664	802.956
Inv. Crediticia*	52.454	56.679	847.263	906.081
Nº oficinas	1.242	1.270	24.591	24.985
Personal Empleado	8.115	8.050	131.933	134.786

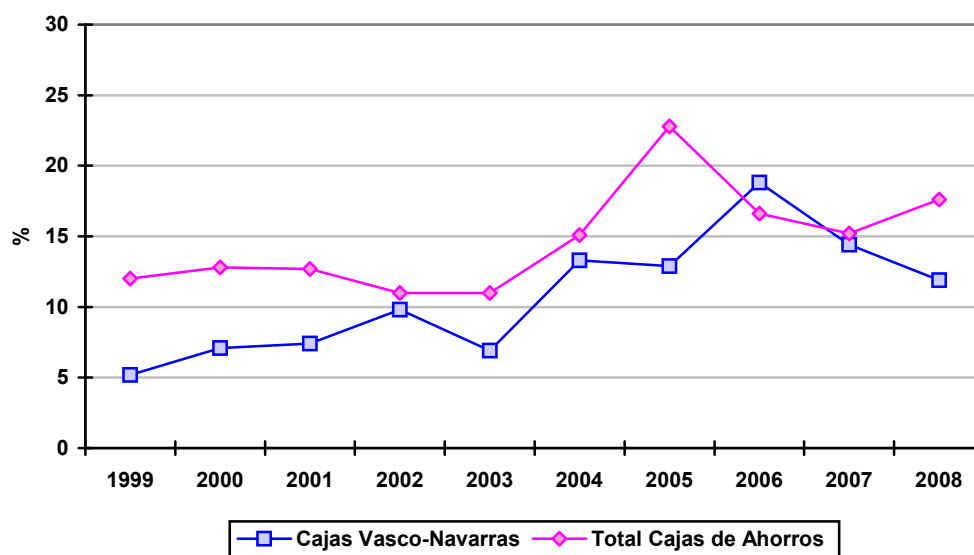
(*): En M euros. Saldo correspondiente a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes. El total de España incluye a la banca electrónica (depósitos).

Fuente: Memoria de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Para las cajas de la FCAVN el resultado del año puede ser calificado como positivo, a la vista de las dificultades ya expuestas. Los depósitos bancarios ascendieron a 59.826 millones de euros (11,9% más que en 2007) y se consolida la secuencia de crecimientos de los últimos años. De hecho, entre 2002 (28.737 millones de euros) y 2008 dicha cifra se ha duplicado. Este dinamismo es compartido y mejorado por el conjunto de las cajas de ahorros del Estado

(17,6%), de forma que la cuota de participación porcentual de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras se cifra en el 7,5%, en una suave tendencia descendente¹.

Gráfico nº 60 Crecimiento interanual de los depósitos de las cajas de ahorros



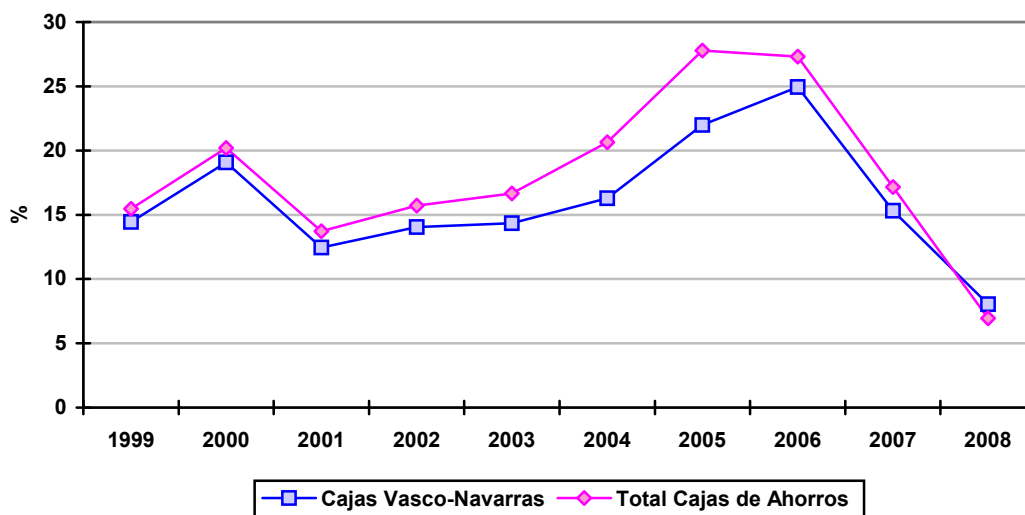
(*): 31-XII de cada año

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico del Banco de España.

Como para el conjunto de las entidades y del sector financiero en general, la evolución restrictiva de las condiciones crediticias tiene un evidente reflejo en el saldo al cierre de 2008. Con 56.679 millones euros, el flujo neto anual se sitúa en 4.225 millones de euros, un 8,1% mayor que en 2007. El perfil del crecimiento del crédito de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y del total de las cajas en el conjunto del Estado es elocuente: la década expansiva registrada entre 1996 y 2006 es claramente reconocible para los dos grupos de entidades así como la vuelta a un crecimiento más normalizado en el último bienio. Por otra parte, y como ocurre en el caso del depósito bancario, el dinamismo crediticio de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras se habría mantenido ligeramente por debajo que en el conjunto del Estado, de ahí que su cuota haya sido ligeramente descendente, pero en este último año, se recupere hasta el 6,3%.

¹ Es preciso ser cauteloso en las lecturas derivadas de la evolución de las cuotas relativas ya que está condicionada por numerosos factores entre los que destacan los distintos dinamos demográficos de ambas economías.

Gráfico nº 61 Crecimiento interanual del saldo crediticio* (OSR) de las cajas de ahorros



(*): 31-XII de cada año

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Boletín Estadístico-Banco de España

Como ya se ha mencionado, para las entidades financieras este año 2008 ha sido extremadamente complicado resultado de la crisis financiera y la confirmación de la entrada en la fase recesiva del ciclo económico. De esta forma, pese a las importantes rebajas en el precio del dinero, las dificultades económicas y del empleo y el deterioro de las expectativas de los agentes propiciaron el descenso de la demanda de fondos y el aumento en la morosidad. Para las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras la ratio de morosidad del total de las operaciones del balance se sitúa en el 1,68% y en el 2,02% con respecto del crédito destinado a otros sectores residentes, que llega al 3,8% para el conjunto de las cajas de ahorros del Estado.

Por último, la evolución del empleo y las oficinas disponibles (incluidas las automatizadas) reflejan varias cuestiones, con relación al escenario global y del negocio e incluso con las distintas estrategias de las entidades consideradas. Así, en 2008, las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras cuentan 1.270 oficinas abiertas al público (+28 oficinas) y un empleo que asciende a 8.050 personas (-0,8%), manteniendo su aportación al conjunto de la red de cajas de ahorros en España, con ratios del 5,1% y 6,0%, respectivamente.

Cuadro nº 313 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	
	2006	2007	2008	2007	2008
BBK	17.332	19.724	21.845	2.392,1	2.121,0
Kutxa	14.355	16.299	17.519	1.944,3	1.220,1
Caja Vital	5.755	6.160	6.848	404,8	688,2
Caja Navarra	9.273	11.262	13.613	1.988,9	2.351,5
TOTAL	46.715	53.445	59.826	6.730,1	6.380,8

Fuente: Memorias de las distintas entidades consideradas. Elaboración propia.

Como ya se ha mencionado, las cajas vasco-navarras incrementaron en 2008 su saldo en depósitos el 11,9% respecto del año precedente. Es el resultado de una evolución dispar entre las entidades, con un importante incremento para Caja de Navarra (20,9%) y ya sensiblemente menores aunque importantes para Vital (11,2%), BBK (10,8%) y Kutxa (7,5%). De esta forma, el reparto global de cuotas prácticamente se mantiene, con la mayor aportación de BBK (36,5%) y Kutxa (29,3%), la progresiva mejora de Caja Navarra (22,8%) y la consolidación de Caja Vital (11,4%).

Cuadro nº 314 Distribución de los depósitos. Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras, a 31-XII, por modalidades

(%)

Modalidades	2006	2007	2008
Otros sectores residentes	91,4	92,0	92,4
– C. Vista	33,1	29,3	27,3
– Ahorro a plazo	53,4	60,3	63,3
– Ces. temp. activos	13,5	10,4	9,4
Sector no residente	1,4	1,0	1,2
Administraciones Públicas	7,2	7,0	6,4
Total Acreedores	100,0	100,0	100,0

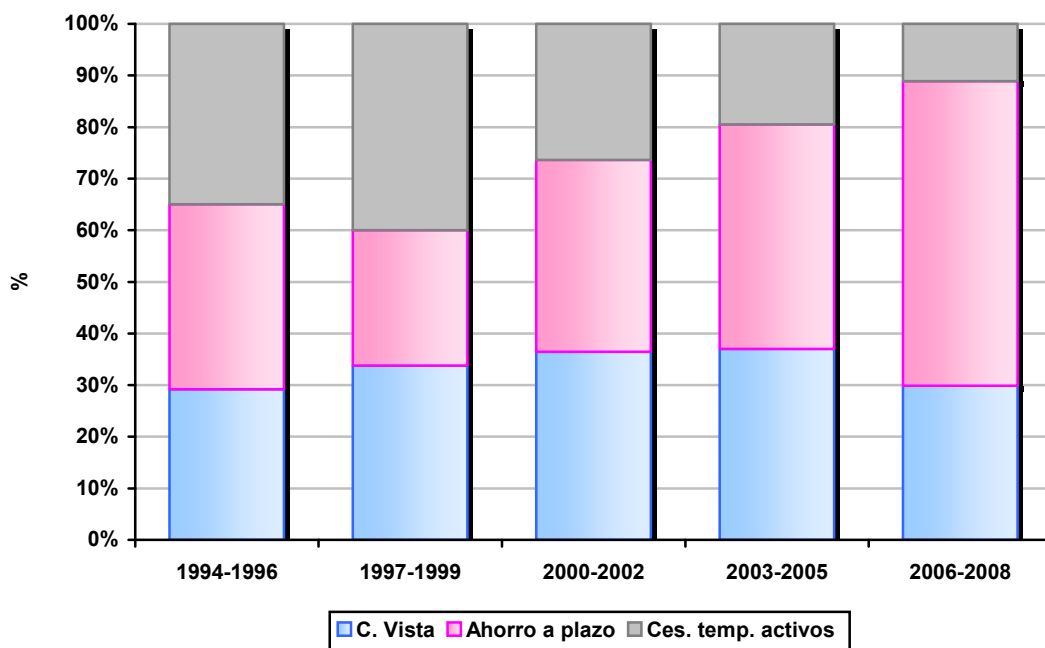
Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

Como en ejercicios anteriores, “otros sectores residentes” aporta el grueso de estos fondos (92,4%), en tanto que retrocede ligeramente la cuota de las Administraciones Públicas (del 7% al 6,4%) y la posición del sector no residente se consolida (1,2%). Como ya había ocurrido en los dos años anteriores, en este último año se siguen desarrollando distintas estrategias de captación de fondos, bien para los clientes de las entidades y/o sobre todo para la incorporación de nuevos clientes. El depósito a plazo, sigue siendo la principal figura del ahorro bancario (63,3%), pierden peso las cesiones temporales de activos¹ (desde el 13,5% de 2006 al

¹ De hecho, esta situación ha cambiado mucho a lo largo de los últimos quince años. Las entidades y los agentes ordenan sus posiciones de ahorro en función del atractivo (rentabilidad, plazo, seguridad) de las distintas opciones. En consecuencia, su participación en la composición del pasivo de las entidades varía de forma notoria.

9,4% actual) de acuerdo con el menor atractivo de su remuneración y, finalmente, disminuyen los saldos a la vista (desde el 33,1% de 2006 hasta el 27,3%), aludiendo a un comportamiento previsor y de contención en el consumo por parte de los agentes.

Gráfico nº 62 Estructura* de las posiciones débito de Otros sectores residentes en las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.



(*): Promedios trianuales

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

La gestión de los fondos captados se organiza en tres grandes bloques: la inversión en activos líquidos, que incluye los fondos destinados a Cajas y al Banco de España, el sistema crediticio y la deuda del Estado; la inversión crediticia, con tres grupos de clientes (sector residente, no residente y Administraciones Públicas); y, finalmente, la inversión en cartera de valores. La colocación de los recursos se ha mantenido, de forma que la inversión en activos líquidos se cifró en 11.498 millones de euros, con un incremento interanual del 26,9%, como consecuencia del aumento en las posiciones de Deuda del Estado (53,7%), del mantenimiento del saldo en Caja y depósitos en bancos centrales (7,3%) y el estancamiento del volumen en entidades de crédito (0%).

La inversión crediticia representa el 73,7% de las posiciones del activo, mejorando ligeramente (0,7 puntos porcentuales) el porcentaje del año anterior. La mayor parte de estos fondos corresponde a otros sectores residentes, integrado por los hogares y empresas no financieras

que, con 54.808 millones de euros, registran un flujo neto positivo de 3.613 millones de euros. Dentro de éste, la figura con garantía real (41.654 millones de euros) es la principal partida del activo (54,25%) con un incremento del 7,2% con respecto de 2007. En segundo lugar, el saldo asignado a otros créditos (12.222 millones de euros) mantiene su relevancia y representa el 16% del activo, siendo el epígrafe de mayor incremento interanual (13,7%).

Cuadro nº 315 Inversiones de las 5 Cajas de Ahorros Vasco-Navarras

Concepto	Saldos a 31-XII		Flujos anuales
	2007	2008	2008
Activos líquidos	9.059	11.498	2.439,5
– Caja y Banco España	1.120	1.202	81,4
– Entidades de Crédito	3.546	3.545	-0,9
– Deudas del Estado	4.393	6.752	2.359,0
Crédito sobre clientes (bruto)	52.454	56.679	4.224,5
– Sector Residente	51.195	54.808	3.613,0
• Comercial	1.587	932	-655,3
• Garantía Real	38.857	41.654	2.797,1
• Otros (*)	10.751	12.222	1.471,2
– Sector no Residente	525	623	98,9
– Admón. Pública	734	1.247	512,6
Cartera de Valores	11.114	11.007	-107,9
– Valores representativos de deuda	3.347	5.507	2.160,5
– Otros instrumentos de capital	6.466	566	-5.899,7
– Participaciones	1.302	4.933	3.631,3
• en empresas del grupo	1.018	4.670	3.652,2
• Otras	284	263	-20,9
Activo total	71.818	76.904	5.085,5

(*): Básicamente crédito de consumo.

Nota: La diferencia de la suma de estas partidas con respecto al Activo Total corresponde a otros activos y cuentas de periodificación.

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

Resultados

El año 2008 se ha caracterizado por las dificultades vividas y lo convulso de los escenarios financieros. La magnitud de las diferencias en las valoraciones de los activos y de las distintas posiciones construidas sobre derivados ya habría ido aflorando en los balances, con quiebras significativas, pero también con una progresiva devolución de la confianza entre los agentes. Además, los tipos de interés de referencia se mantuvieron en una tendencia claramente alcista en el mercado europeo en los tres primeros trimestres del año; a partir del otoño de 2008 tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo, junto con otras autoridades monetarias, alinean sus estrategias de recorte en los tipos de referencia que, en la primavera de 2009 están en niveles históricos.

La cuenta escalar de resultados de las Cajas de Ahorros Vasco-Navarras muestra la capacidad de maniobra de la que han contado las entidades. En primer lugar, como consecuencia de la tendencia alcista de los tipos, han aumentado las dos partidas de productos (24%) y costes financieros (33,9%) reflejo de la mayor atonía del mercado y las dificultades y mayor coste de la financiación en los mercados internacionales. El resultado es la ligera mejoría en el margen de intermediación sobre activos totales medios (del 1,96% al 1,99%).

En segundo lugar, el resultado de otros productos ordinarios se contrae (-16,1%), derivado del mantenimiento de algunas partidas como los rendimientos de instrumentos de capital (11,4%), y las comisiones percibidas, que no compensan los retrocesos en los resultados netos de las operaciones financieras (-45,4%). El resultado del comportamiento global de la agrupación de partidas relativas a otros productos ordinarios se traslada al margen ordinario, que mejora su saldo nominal (3,8%) pero lo reduce sobre ATM (del 2,68% al 2,54%).

Por otra parte, el comportamiento de las partidas relativas a la explotación del negocio mantienen su participación sobre ATM, de forma que dada la reducción en el margen ordinario, el resultado es el incremento nominal en el margen de explotación (1%) pero la reducción en su participación sobre ATM (del 1,45% al 1,33%). Finalmente, la combinación de las partidas dirigidas a deterioro de activos y provisiones -con 380 millones de euros y un incremento inter-anual del 33%- y el saldo neto relativo a otras pérdidas y ganancias (-48,9%) aplicado al margen de explotación contribuyen a que los resultados antes de impuestos sean de 634 millones de euros, cifra inferior a la del año precedente (-15,3%) y que recorta sensiblemente su participación sobre ATM en 0,26 puntos porcentuales, dejándola en el 0,86%.

**Cuadro nº 316 Cuenta de resultados agregada.
Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras**

Concepto	<i>(M euros)</i>			
	2007	%ATM	2008	% ATM
Productos financieros	3.056	4,55	3.791	5,14
- Costes financieros	1.739	2,59	2.328	3,15
= Margen Intermediación	1.318	1,96	1.463	1,99
+ Otros Prod. Ordinarios	478	0,71	401	0,55
= Margen ordinario	1.796	2,68	1.864	2,54
- Gastos Explotación	823	1,23	882	1,21
• Personal	521	0,78	554	0,75
• Generales	245	0,36	262	0,36
= Margen de Explotación	972	1,45	982	1,33
Deterioro de activos y provisiones	286	0,43	380	0,51
Otras pérdidas y ganancias	63	0,09	32	0,04
Resultado antes de impuestos (Excedente)	749	1,12	634	0,86

Fuente: Memorias de la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras. Elaboración propia.

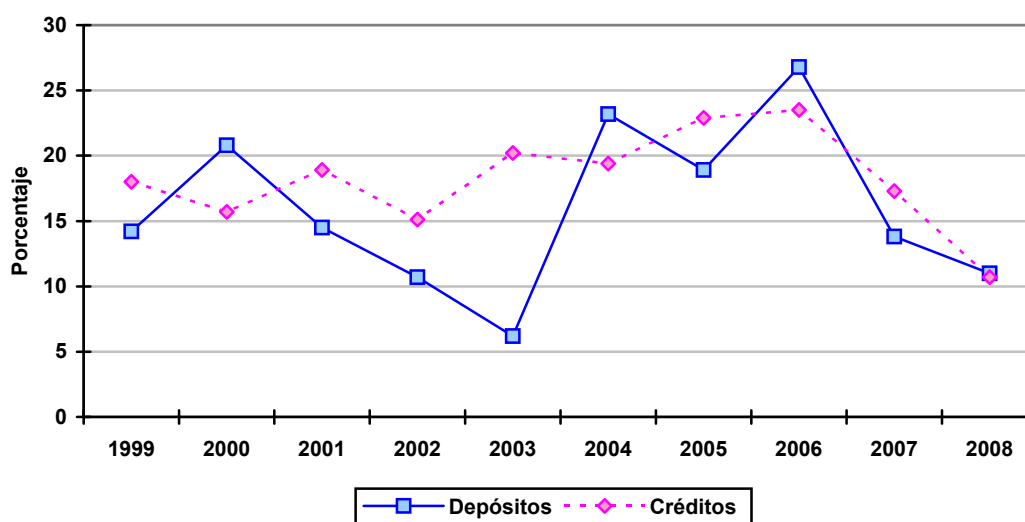
3.3 COOPERATIVAS DE CRÉDITO

Características generales

Las cooperativas de crédito completan la revisión de las grandes cifras de las entidades de depósito en 2008. Comparten el mismo escenario de la actividad económica y financiera, por lo que los argumentos de volatilidad, pérdida de confianza y recorte en los tipos de interés de referencia son perfectamente compartidos. Con todo, el primer hecho a destacar es que el año 2008, claramente convulso, se cierra con unos indicadores de desempeño que siguen siendo positivos para las cooperativas vasco-navarras, aunque con un menor dinamismo que en años anteriores.

Gráfico nº 63 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.

Así, el saldo en depósitos alcanza los 24.578 millones de euros para las entidades vasco-navarras y 75.882 millones de euros para el conjunto de estas entidades en España, registrando importantes incrementos interanuales (11,0% y 5,5%, respectivamente). De esta forma, se consolida la cuota de participación de este colectivo de cooperativas en el conjunto del Estado, hasta el 32,4% (cerca de dos puntos porcentuales más que en 2007).

Con respecto del mercado del crédito, ambos grupos de entidades han compartido las mismas dificultades desde la oferta y demanda de fondos, si bien con todo incrementan el saldo vivo

crediticio con respecto del año precedente, con un aumento del 10,7% en las entidades vasco-navarras y del 5,6% en el conjunto de España. Concretamente, cierran el ejercicio 2008 con un saldo vivo de 24.068 y 96.454 millones de euros, respectivamente, por lo que también se consolida la cuota de las cooperativas vasco-navarras con respecto de esta variable situándose en el 25% (más de siete puntos porcentuales inferior a la consignada en términos de depósitos).

Finalmente, ambos grupos de entidades han mantenido la dinámica expansiva de la red de oficinas presencial, que integra 726 y 5.097 oficinas, respectivamente, con un incremento neto de 31 oficinas en el caso de las cooperativas vasco-navarras y de 89 oficinas en el conjunto del Estado. De la misma forma, el personal empleado ascendió a 3.283 y 20.429 personas, respectivamente, con incrementos interanuales del 2,8% y 2,5%.

Cuadro nº 317 Evolución de las Cooperativas Vasco-Navarras⁽¹⁾

Concepto	Cooperativas vascas			Cooperativas de Crédito España		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Depósitos totales ⁽²⁾	19.456	22.170	24.578	65.536	71.960	75.882
Inv. Crediticia ⁽²⁾	18.537	21.549	24.068	78.449	91.366	96.454
Personal Empleado	3.028	3.194	3.283	19.382	20.429	20.940
Nº oficinas	655	695	726	4.772	4.953	5.097

(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, Ipar Kutxa 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 17.535 millones de euros supone el 71,3% de esta terna de entidades. En segundo lugar, Caja Rural de Navarra, con un saldo en depósitos de 4.573 millones de euros, y, finalmente, Ipar Kutxa, con 2.470 millones de euros. La evolución del ejercicio se resume en unas tasas de variación interanual del 10,7%, 14,7% y 10,3%, respectivamente, cifras importantes y en los tres casos superiores a la media de las cooperativas de crédito en España (5,5%).

Cuadro nº 318 Depósitos de las Administraciones Públicas y otros sectores residentes. Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras

(M euros)

Caja	Saldo a 31-XII			Flujos anuales		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Caja Laboral	14.032	15.844	17.535	3.084	1.812	1.691
Ipar Kutxa	1.873	2.153	2.470	377	281	317
Caja Rural de Navarra	3.551	4.147	4.573	650	596	426
TOTAL	19.456	22.144	24.578	4.111	2.688	2.434

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 (95,5%). Aunque ligeramente inferior a la del año precedente, se consolida la cuota de las Administraciones Públicas (4,3%) y del sector exterior (0,2%).

Cuadro nº 319 Acreedores de las Cooperativas de Crédito Vasco-Navarras. Saldos a 31-XII

(%)

Concepto	2007	2008
Otros sectores residentes	95,1	95,5
Administraciones Públicas	4,7	4,3
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 y factores de riesgo del ejercicio -volatilidad, recorte en el precio del dinero y falta de dinamismo- 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. La capacidad de gestión y de resolución de la actividad de la entidad en este escenario se resume en el mantenimiento del dinamismo en el segmento crediticio y la mejoría progresiva en la captación de depósitos. Es un ejercicio que marca la entrada a un periodo que se caracterizará por el ajuste a la baja de los márgenes de rentabilidad, condicionados por la ralentización de la actividad económica y el impacto combinado de estos factores en la morosidad. Es decir, en el año 2008 no sólo se estrecha el margen de beneficios sino también la capacidad de compensar un aumento de los activos dudosos.

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.

Los resultados obtenidos por Caja Laboral muestran un saldo en los recursos acreedores de 17.576 millones de euros. La tasa de variación interanual, situada en el 10,7%, es ligeramente inferior a la de 2007 y en parámetros más normalizados que la registrada en 2006 (24,7%) y otros años anteriores. El saldo asignado al sector privado asciende a 16.843 millones de euros (10,9% más que el año precedente), cuyo comportamiento determina, por cuantía y evolución, el resultado final de la entidad, puesto que aporta el 95,8% del saldo en depósitos captados. Entre las posiciones de ahorro de este segmento de clientes, las cuentas de ahorro (23,5%) y las de plazo (7,3%) son las más importantes en cuantía y dinamismo. Por otra parte, otras cuentas (27,7%) e incluso las cuentas corrientes (7,1%) también mejoran su saldo, tal vez como posiciones temporales en espera de otro destino.

Cuadro nº 320 Los recursos acreedores en Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

Concepto	(M euros)		
	2007	2008	%Δ 08/07
Sector Público	658	693	5,2
Otros sectores residentes	15.186	16.843	10,9
– Cuentas corrientes	1.653	1.771	7,1
– Cuentas de ahorro	2.734	3.377	23,5
– Depósitos a plazo	10.272	11.022	7,3
– Otras cuentas	527	673	27,7
No residentes	35	41	16,1
Total recursos acreedores	15.879	17.576	10,7

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Por otra parte, el crédito sobre los clientes ascendió a 16.576 millones de euros, con un incremento interanual del 10,2%. Dentro de este segmento de la actividad, destaca el crédito destinado a otros sectores residentes, con 16.390 millones de euros (10,1% más que en 2007), con una importante cuota asignada a las economías domésticas ya que son el 66,4% de este crédito privado. El crédito a empresas, por su parte, ascendió a 4.802 millones de euros. Ambos segmentos de crédito, hogares y empresas, ya reflejan la ralentización de la demanda crediticia. De hecho, una parte importante de esta desaceleración en el crecimiento se asocia con la evolución de la garantía real y la financiación de la vivienda, así como la ralentización en la financiación del consumo.

Cuadro nº 321 El crédito en Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

(M euros)			
Concepto	2007	2008	%Δ 08/07
Sector Público	110	152	38,8
Otros sectores residentes	14.892	16.390	10,1
– Economías domésticas	10.073	10.885	8,1
– Empresas	4.474	4.802	7,3
– Otros	374	703	87,9
No residentes	34	33	-2,2
Total crédito a clientes	15.035	16.576	10,2

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

Los resultados recogidos en la cuenta escalar muestran el estrechamiento nominal del margen de intereses, que se sitúa en 279,5 millones de euros, lo que supone un retroceso del -5,1%. Además, este margen de intereses retrocede de forma notoria en términos de ATM (desde el 1,63% al 1,39% actual). Sobre el mismo se aplica el relativo sostenimiento de las cuantías asociadas al rendimiento de instrumentos de capital y las comisiones netas, en niveles similares a 2007; pero no así los resultados de las operaciones financieras y otros resultados de explotación, que retroceden, de manera que el margen bruto disminuye en valor nominal (-6,6%) y retrocede en su cómputo sobre ATM (del 2,4% al 2,01%).

La evolución de los gastos de explotación, por su parte, se ajusta a la continuidad en la expansión de la red y del personal (7,3%) y sobre todo destaca la importante dotación a las pérdidas por deterioro de activos financieros, que duplica su valor. De esta forma, el margen de explotación se ve reducido de forma muy importante, tanto en valor nominal (se reduce en más de la mitad) como sobre los activos totales medios (ATM). El resultado antes de impuestos sigue siendo positivo y valorado en 101 millones de euros. La contracción de valor con respecto de 2007 (-107,7 millones de euros) se explica en un 60% por la mencionada dotación dirigida al deterioro de activos financieros.

Cuadro nº 322 Cuenta de resultados de Caja Laboral-Euskadiko Kutxa

(M euros)				
Concepto	2007	% ATM	2008	% ATM
Margen de intereses	294,6	1,63	279,5	1,39
+Rendimiento de instrumentos de capital	14,0	0,08	18,3	0,09
+ Comisiones netas	99,4	0,55	92,4	0,46
+ Resultados de operaciones financieras	13,4	0,07	5,2	0,03
+ Otros resultados de explotación	12,2	0,07	9,3	0,05
= Margen bruto	433,5	2,40	404,8	2,01
- Gastos de explotación	183,4	1,01	196,9	0,98
- Pérdidas por deterioro de activos financieros	42,7	0,24	108,0	0,54
= Margen de explotación	207,4	1,15	99,9	0,50
+ Otros resultados	1,5	0,01	1,3	0,01
Resultados antes de impuestos (excedente)	208,9	1,16	101,2	0,50

Fuente: Memorias de Caja Laboral. Elaboración propia.

3.4 BANCOS

La actividad de las entidades de depósito en el País Vasco se completa con los resultados de las variables de intermediación financiera regionalizadas y relativas a los bancos, así como su balance y la evolución de la morosidad. Tal y como se ha mencionado, el año 2008 es un ejercicio de inflexión de la trayectoria financiera: después de la expansión crediticia y la revalorización de valores y activos en general registrada en la última década, el último año y medio se ha caracterizado por la contracción crediticia, el recorte severo en la valoración de los activos y la volatilidad de los mercados financieros. Con relación a los dos grandes segmentos de financiación –viviendas y automóviles– los resultados de 2008 son ilustrativos: el ritmo de matriculación de vehículos de turismo (-28%) e industriales (-38%) y el número (-32%) e importe (-39%) de las nuevas hipotecas constituidas sobre viviendas se frena por completo, cifras que confirman la contracción de la inversión en este segmento de bienes en España.

Cuadro nº 323 Desagregación del crédito según tipo y grupo de entidad. España

Concepto	Bancos	Cajas de Ahorros	Cooperativas crédito
<i>(M euros)</i>			
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	44.669	29.168	3.991
– Garantía hipotecaria	366.049	580.022	64.042
– Otros deudores a plazo	272.592	179.071	18.640
Total crédito	768.234	832.940	90.759
2008			
– Comercial	33.351	24.443	3.429
– Garantía hipotecaria	386.298	600.002	67.708
– Otros deudores a plazo	289.923	189.722	18.464
Total crédito	811.511	887.936	95.662

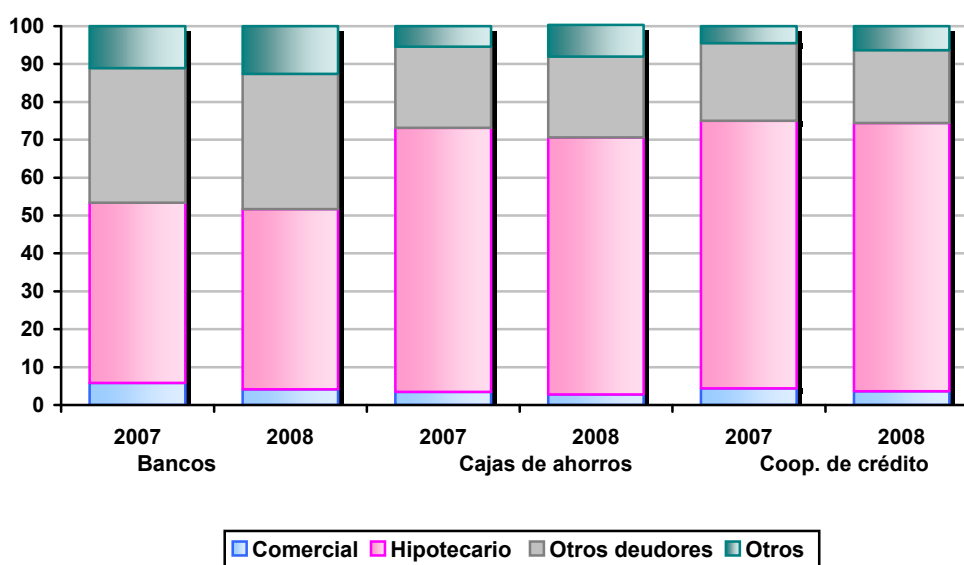
Nota: La diferencia con el total corresponde a deudores a la vista, morosos y otros deudores.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El primer rasgo de cambio del escenario financiero es la ralentización del crecimiento del saldo crediticio que ya se venía apuntando desde mediados de 2007. A 31 de diciembre de 2008 este saldo registró una tasa de variación interanual del 6,1%, muy alejada de los valores registrados en los tres años anteriores (17,1%, 25,9% y 27,5%). Este descenso en el crecimiento continuado en el saldo vivo crediticio refleja la atonía de la demanda pero también las dificultades de liquidez de las entidades a lo largo de los últimos dieciocho meses. La información recogida en el cuadro adjunto muestra que los bancos, con un saldo vivo crediticio de 811.511 millones de euros, incrementan en el 5,6% el valor de 2007, cifra muy alejada de los incrementos registrados en años anteriores, siempre superiores a los dos dígitos. La contención en este ritmo no es homogénea en los tres segmentos de clientes considerados, de forma que mien-

tras el crédito comercial desciende (25,3%), sin embargo se registra un aumento en los créditos con garantía hipotecaria (5,5%) y en los créditos otros deudores a plazo (6,4%). Pero el crédito comercial mantiene su progresión descendente en la contribución a las posiciones de activo de los bancos (4,1%) y en los últimos tres años ha perdido tres puntos. No obstante, los bancos mantienen su posición de dominio en este segmento de negocio.

Gráfico nº 64 Distribución porcentual del crédito según grupo de entidades



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El saldo vivo del crédito con garantía hipotecaria¹ ascendió a 386.298 millones de euros, con un incremento interanual del 5,5%, siendo la partida crediticia principal (47,6%). La ralentización en el crecimiento de este segmento de negocio se inicia entre julio y agosto de 2007. Como información complementaria e ilustrativa de la evolución del mercado hipotecario, la Estadística de Hipotecas (INE) muestra que en España el número de hipotecas constituidas en 2008 ha sido un 32% menor a las realizadas en 2007 y su importe global se ha recortado en un 37%. Estas magnitudes ponen de manifiesto la importante contracción en el ritmo de crecimiento de la deuda hipotecaria contraída por la sociedad con respecto de las entidades financieras y que, desde mediados de 2007, ha dejado –bruscamente– de crecer.

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.

En el segmento hipotecario, la posición de dominio de las cajas de ahorros es muy evidente; con 600 mil millones de euros le corresponde el 56,9% del mercado, posición reforzada en los últimos tres años. A los bancos, por el contrario, les corresponde una cuota del 36,7%, que es sensiblemente inferior a la posición global alcanzada en el mercado crediticio (45,2%). En definitiva, y en un escenario en el que se alude a una morosidad creciente ligada al segmento hipotecario, parece que la composición del pasivo de la banca estaría menos condicionada por ese hecho, al tener menor peso relativo. Finalmente, el saldo relativo a otros deudores a plazo ascendió a 498.109 millones de euros, que con un incremento del 5,9% se alinea en la misma dinámica de contención crediticia que los otros segmentos y en el que los bancos mantienen la posición principal (58,2% del total).

Cuadro nº 324 Bancos. Depósitos del sector privado. Clase de depósito

(M euros)

Concepto	2007			2008		
	A la vista	Ahorro	Plazo	A la vista	Ahorro	Plazo
- Álava	564	271	966	580	265	1.387
- Bizkaia	3.294	3.050	4.330	3.239	3.629	6.159
- Gipuzkoa	1.821	596	3.453	1.805	627	4.445
CAPV	5.679	3.917	8.749	5.624	4.521	11.991
- Navarra	917	508	1.431	874	511	1.842
País Vasco	6.596	4.425	10.180	6.498	5.032	13.833
España (1)(3)	117.526	53.511	245.764	114.432	55.476	307.431
España (2)(3)	128.886	55.718	252.043	124.194	57.602	315.888

(1): En el total no se incluye no la Banca electrónica.

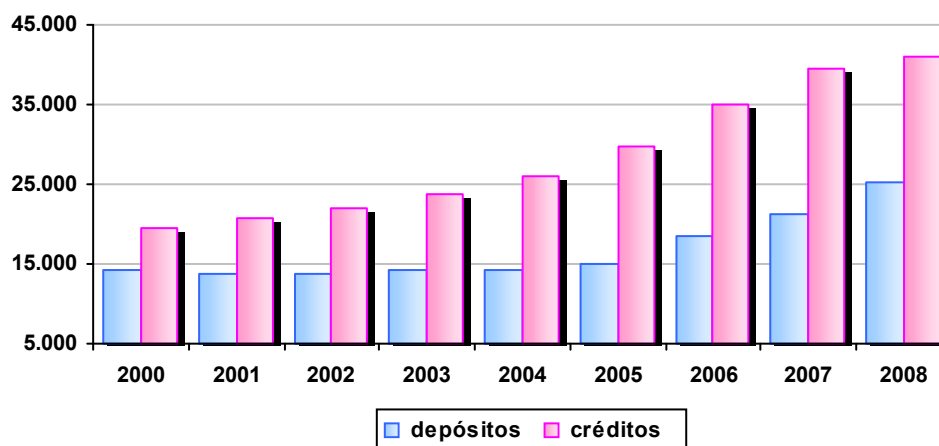
(2): Incluye la Banca Electrónica y la partida Sin clasificar.

(3): Existe una importante partida de recursos no regionalizada.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo en depósitos captados por los bancos asciende a 494.684 millones de euros, en una secuencia claramente creciente, pese a que en los últimos años su atractivo no ha sido la remuneración sino la seguridad. En 2008, este saldo se incrementa en un 14% en el conjunto del Estado y en cinco años duplica su valor (250.322 millones de euros). Además, el comportamiento de este tipo de ahorro es ligeramente más dinámico en el País Vasco (19,6%), por lo que a diferencia de los tres últimos años se incrementa su participación (5,1%) pero está todavía muy alejado del valor máximo alcanzado en 2002, con el 6,9%. El crecimiento en los depósitos captados se extiende a cada uno de los ámbitos territoriales considerados, destacando el incremento interanual de este saldo en Álava (23,9%), Bizkaia (22%) y Gipuzkoa (17,2%) y, en menor medida en Navarra (13%). En todos los casos, y como ya se constató en los dos años anteriores, sobre todo aumentan las posiciones a plazo, con incrementos muy importantes y que son el 64,6% y 62,1%, para Gipuzkoa y Álava, muy similares a los consignados en el conjunto del Estado (64,4%).

Gráfico nº 65 Evolución de los depósitos y créditos a los sectores residentes. Bancos



*Nota: Saldo a 31 de diciembre de cada año, Depósitos / créditos a otros sectores residentes
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.*

El análisis del balance agregado de los bancos¹ permite un acercamiento completo a la actividad de estas entidades. En 2008 el rasgo más destacable es el sostenimiento final de la actividad pese a la volatilidad del conjunto del ejercicio. Así, el saldo pasivo/activo crece hasta 1.718.526 millones de euros, un 10,5% con respecto de 2007 y ligeramente inferior al año precedente (18,2%). En la vertiente del activo, se consolida la aportación del saldo crediticio (71,3%) y especialmente a los residentes en el Estado (82,6%) y sobre todo orientado hacia hogares y empresas no financieras. Pese a la ralentización de su tasa de variación interanual (5,6%) mantiene su relevancia y representa dos terceras partes del conjunto de la inversión crediticia de los bancos (66,3%). En la vertiente del pasivo, el depósito bancario mantiene su aportación en la composición del pasivo (71,8%) y supera el billón de euros. Aumenta la captación de fondos de todos los segmentos, especialmente los asignados al Resto del Mundo cuyo crecimiento (17,9%) es mayor que el otorgado a los sectores residentes privados (7,9%), pero que siguen siendo la parte fundamental de los depósitos (48,4%).

Por último, es importante tener presente que el año 2008 ha sido un ejercicio muy complicado para las entidades de crédito, toda vez que existe una fuerte volatilidad asociada a la valoración de los activos. De hecho, en las dos vertientes del balance, crecen las partidas asociadas a operaciones no sectorizadas y las valoraciones de los créditos deteriorados y la morosidad. Habrá que esperar a ver como se van cerrando los años 2009 y 2010 para consolidar la calidad global y final de este balance.

¹ Incluidos en el balance, de ahí que sea una panorámica del ahorro financiero parcial.

Cuadro nº 325 Bancos. Saldos a 31-XII de las principales partidas*. Total español

(M euros)

Concepto	2006	2007	2008	Flujo anual	
				2007	2008
ACTIVO					
- Créditos	966.228	1.140.478	1.224.835	174.250	84.357
• Residentes en España	817.870	956.170	1.012.256	138.300	56.086
Entidades de crédito	136.184	164.111	171.994	27.927	7.883
Administraciones Públicas	23.696	23.825	28.751	129	4.926
Otros sectores residentes	657.990	768.234	811.511	110.244	43.277
• Resto del Mundo	148.358	184.308	212.579	35.950	28.271
- Valores distintos acciones y participaciones	147.441	163.134	176.797	15.693	13.663
- Acciones y participaciones	101.606	129.388	123.272	27.782	-6.116
- Activos no sectorizadas	99.904	121.582	193.622	21.678	72.040
PASIVO					
- Depósitos	944.656	1.216.286	1.226.518	271.630	10.232
• Residentes en España	632.800	844.294	787.992	211.494	-56.302
Entidades de crédito	129.712	158.906	165.148	29.194	6.242
Administraciones Públicas	29.175	31.866	33.731	2.691	1.865
Otros sectores residentes	473.913	553.522	589.113	79.609	35.591
• Resto del Mundo	311.856	371.992	438.526	60.136	66.534
- Valores distintos acciones y participaciones	171.840	194.893	172.133	23.053	-22.760
- Capital y reservas	92.359	109.146	128.564	16.787	19.418
- Total Activo = Total Pasivo	1.315.179	1.554.582	1.718.526	239.403	163.944

(*): Corresponde al total de "Bancos Residentes".

Nota: Activo/pasivo, la diferencia entre el total y las rúbricas consideradas corresponde a las operaciones no sectorizadas.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La ratio de reinversión (depósitos entre créditos) resume la dinámica del negocio bancario con respecto de las figuras recogidas en el balance. En 2008, la tasa de reinversión es del 100,1%, cifra que en los dos últimos no se había alcanzado (97,8%). El comportamiento por segmentos de clientes no es homogéneo puesto se sigue reforzando en el segmento del Resto del Mundo (206,3%) y se queda en el 78,6% en el caso de otros sectores residentes. Es decir, el ahorro generado en el exterior sigue financiado el endeudamiento residente.

Cuadro nº 326 Evolución de la morosidad

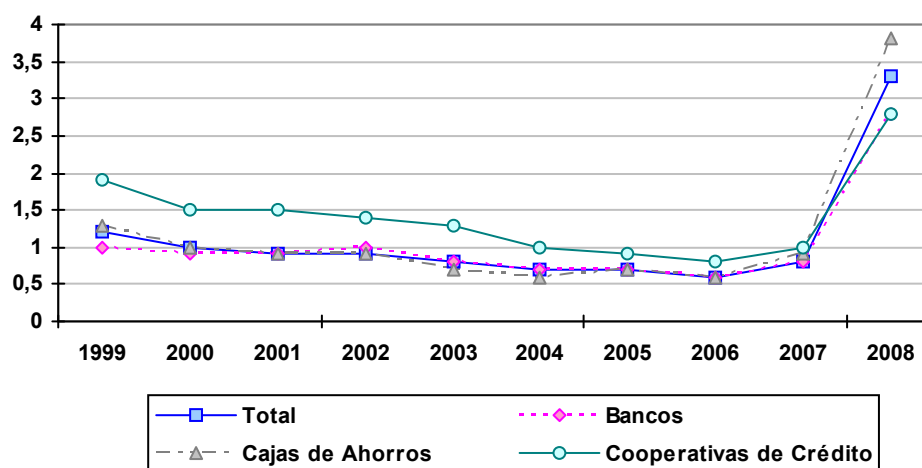
Concepto	Año	Morosos	Créditos*	(Morosos/Créditos) x 100
Bancos	2006	4.009	657.990	0,6
	2007	5.866	768.234	0,8
	2008	22.742	811.511	2,8
Cajas de Ahorros	2006	4.434	709.406	0,6
	2007	7.410	832.940	0,9
	2008	33.654	887.936	3,8
Cooperativas de Crédito	2006	657	77.902	0,8
	2007	901	90.759	1,0
	2008	2.694	95.662	2,8
Total	2006	9.100	1.445.298	0,6
	2007	14.177	1.691.933	0,8
	2008	59.090	1.795.109	3,3

(*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La evolución de la morosidad rompe la tendencia de los últimos años y el repunte en esta variable ha sido espectacular y compartido entre los tres grupos de entidades. La ratio de morosidad del conjunto de las entidades de crédito es del 3,3%, es decir, se ha multiplicado por tres en un único año. Es aún mayor para las cajas de ahorros (3,8%) y ligeramente inferior para los bancos y las cooperativas de crédito (2,8%). La trayectoria anticipada para el conjunto del año 2009 apunta hacia la continuidad de esta tendencia de aumento progresivo de la morosidad, muy condicionado por el repunte del desempleo y la anticipación de la contención de las rentas de los hogares ligada a la falta de dinamismo de la actividad económica.

Gráfico nº 66 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. Las dificultades del año 2008 tienen un reflejo todavía parcial en algunos de estos indicadores, ya que la contracción de la actividad económica general y financiera se habría confirmado en la segunda mitad del año, fundamentalmente. Las claves del ejercicio son tres: la contracción en el crecimiento de la actividad crediticia, la recuperación del interés de las entidades y de los ahorradores por un depósito bancario atractivo y el efecto combinado de la cartera de activos vigente y la contracción de la actividad, con el repunte de la morosidad. Cada uno de estos factores, que simplifican una realidad compleja pero que facilitan su presentación, tienen su presencia en la cuenta de resultados de las entidades de crédito.

El año 2008 ha combinado el mayor dinamismo de la captación del depósito bancario junto con la contracción en el crecimiento del crédito, con un patrón de remuneración y coste asociados ajustado a la evolución de los tipos de interés de referencia. En un escenario económico y financiero que se ha ido haciendo más delicado a medida que transcurría el año, los agentes han deshecho posiciones de fuera de balance (fondos de inversión) y los habrían recompuesto en el balance (depósito), con una mejor relación entre la remuneración y el riesgo. Por otra parte, disminuye el crecimiento del endeudamiento de las empresas no financieras y los hogares pero no así la carga financiera, que ya venía aumentando desde mediados de 2006 (repunte de los tipos de interés) con el consiguiente impacto (junto con la ralentización económica global) en los indicadores de morosidad.

El resultado final es que los ingresos derivados del coste financiero crecen más que los productos financieros, de manera que mejora el margen de intermediación en términos nominales, si bien en mayor medida en los bancos que en las cajas de ahorros y cooperativas de crédito y con una evolución muy particular para cada entidad en función de su exposición a los riesgos del ejercicio. De hecho, los resultados obtenidos en las cuentas escalares muestran que los productos financieros representan en torno al 5% sobre ATM y el asociado al coste queda entre el 3,2% y 3,7%. El margen financiero sobre ATM sigue siendo más alto entre las cajas de ahorros (1,7%) y cooperativas de crédito (2,2%) que en el grupo de los bancos (1,5%) si bien el comportamiento es ligeramente mejor para los bancos (+0,1pp) que para las cajas de ahorros (-0,2pp) y las cooperativas de crédito (-0,1pp), respecto de las cifras de 2007.

Cuadro nº 327 Cuentas de resultados de las Entidades de Depósito (% de ATM)⁽¹⁾ en 2008 y 2007

2008	Bancos		Cajas de ahorros		Cooperativas de crédito	
	%ATM	%Δ 08/07	%ATM	%Δ 08/07	%ATM	%Δ 08/07
Productos financieros	5,2	25,7	5,3	23,4	5,4	24,3
- Costes financieros	3,7	29,2	3,6	32,2	3,2	41,6
= Margen de intermediación	1,5	14,0	1,7	6,1	2,2	5,8
+ Otros productos ordinarios	0,7	8,4	0,6	-23,5	0,5	-4,4
= Margen ordinario	2,2	10,8	2,3	-7,6	2,7	3,6
- Gastos Explotación	0,9	2,8	1,1	7,3	1,5	6,9
• Personal	0,5	0,4	0,8	8,8	0,9	7,1
= Resultados Brutos de Explotación	1,3	16,7	1,2	-18,7	1,3	-0,1
= Resultados antes de Impuestos	0,8	-18,5	0,6	-46,1	0,6	-24,7

2007	Bancos		Cajas de ahorros		Cooperativas de crédito	
	%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
- Costes financieros	3,3	52,3	3,0	74,9	2,4	68,8
= Margen de intermediación	1,4	9,8	1,9	29,5	2,3	22,1
+ Otros productos ordinarios	0,8	22,8	0,8	35,2	0,5	-1,3
= Margen ordinario	2,3	14,3	2,8	31,2	2,8	16,9
- Gastos Explotación	1,0	11,4	1,2	10,5	1,5	8,2
• Personal	0,6	10,0	0,8	10,0	0,9	8,7
= Resultados Brutos de Explotación	1,3	16,6	1,6	51,8	1,4	28,1
= Resultados antes de Impuestos	1,1	11,4	1,2	43,5	0,9	18,5

(1): Corresponde a bancos residentes, cajas de ahorros CECA, conjunto de cooperativas de ámbito estatal y cajas de ahorros integradas en la Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras y Caja Laboral.

Nota: 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.

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. En 2008 se produce la ralentización de la actividad, debido a la fuerte volatilidad financiera y la desconfianza internacional, además de un importante ajuste a la baja de los tipos de interés. Todos estos factores resultan en la disminución del saldo total de los ingresos netos (-11,6%). Cada una de las partidas consideradas pone de manifiesto la ralentización de la actividad, especialmente la realizada en moneda extranjera (-38,6%).

De esta forma, la generación de ingresos derivados de otros productos ordinarios contribuye en menor medida a la mejora del margen ordinario, con recortes del -0,1pp y 0,2pp para los bancos y las cajas de ahorros. De esta forma el cómputo del margen ordinario sobre ATM oscila entre el 2,3% de los bancos y el 2,8% de cajas y cooperativas de crédito. En todos los grupos de entidades considerados se produce el recorte con respecto del valor obtenido en 2007.

Cuadro nº 328 Otros productos y gastos ordinarios. Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito

Concepto	2004	2005	2006	2007	2008	%Δ 07/06	%Δ 08/07
Ingresos netos	11.016	14.107	17.303	21.728	19.198	25,6	-11,6
- Comisiones (neto)	9.566	10.904	12.244	13.594	13.026	11,0	-4,2
• Comisiones percibidas	11.749	13.143	14.519	16.225	15.555	11,8	-4,1
• Comisiones pagadas	2.183	2.239	2.275	2.631	2.529	15,6	-3,9
- Oper. con moneda extranjera (neto)	488	336	966	1.279	785	32,4	-38,6
- Otras operaciones financieras (neto)	1.238	2.263	3.439	6.251	4.865	81,8	-22,2
- Otros productos de explotación (neto)	-276	604	654	604	523	-7,6	-13,4

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Las siguientes partidas muestran el esfuerzo realizado con relación a la mejora en la gestión interna del negocio, eso sí, ajustadas a la contracción en el ritmo de crecimiento de la actividad. Para todas las agrupaciones de entidades consideradas la aportación sobre ATM de los gastos de explotación se mantiene o incluso se reduce con respecto de las cifras de 2007. Esta contención en la evolución de los gastos de explotación consolida los resultados brutos de la explotación no así el resultado final antes de impuestos, que pese a que ha sido positivo en términos nominales, registra una tasa de variación interanual negativa y empeora su valoración sobre ATM.

Las ratios de productividad y rentabilidad cierran esta valoración de la actividad de las entidades de crédito en 2008¹. Los resultados obtenidos con respecto de las ratios de productividad calculados sobre los recursos acreedores –tanto sobre empleados como sobre oficinas– siguen reforzándose, de acuerdo con la positiva evolución del depósito bancario. Por otra parte, las relativas a la dotación de recursos, como es la ratio empleados por oficina, estaría fuertemente consolidada y sigue correspondiendo a los bancos el mayor valor (7,4). Por último, los resultados obtenidos con relación al gasto de personal por empleado reflejan la contención señalada con respecto de los gastos de explotación y se mantiene el mayor valor en el caso de los bancos (69,5 miles de euros).

¹ Como ya se mencionó en el informe de 2003, el empleo de los bancos ha sido fuertemente corregido en las series publicadas por el Banco de España, por lo que los resultados publicados en informes anteriores al de 2003 no son directamente comparables.

Cuadro nº 329 Ratios de productividad

Concepto	(m euros)			
	2006	2007	2008	%Δ 08/07
1. (Acreedores/nº empleados)				
– Conjunto de bancos	4.450	4.980	5.480	10,0
– Conjunto de cajas de ahorros	5.045	5.474	5.818	6,3
– Conjunto de cooperativas de crédito	4.053	4.225	4.245	0,5
2. (Acreedores/nº oficinas)				
– Conjunto de bancos	33.326	37.665	40.494	7,5
– Conjunto de cajas de ahorros	26.744	29.367	31.388	6,9
– Conjunto de cooperativas de crédito	16.461	17.427	17.438	0,1
3. (Empleados por oficina)				
– Conjunto de bancos	7,5	7,6	7,4	-2,3
– Conjunto de cajas de ahorros	5,3	5,4	5,4	0,6
– Conjunto de cooperativas de crédito	4,1	4,1	4,1	-0,4
4. (Gastos de personal/empleado activo)				
– Conjunto de bancos	64,3	67,8	69,5	2,5
– Conjunto de cajas de ahorros	60,1	62,2	66,2	6,5
– Conjunto de cooperativas de crédito	43,5	44,8	46,8	12,8

Nota: Acreedores corresponde a los depósitos y cesiones temporales de activos de cada grupo de entidades (Administraciones Públicas y otros sectores residentes).

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, las ratios calculadas sobre el margen ordinario y los beneficios brutos generados reflejan la capacidad de gestión de las entidades en la generación de la rentabilidad del negocio. En 2008 comienzan a aflorar algunas de las dificultades señaladas, que ya se han señalado en la revisión de la cuenta escalar de las entidades, tal y como resume la fuerte contracción en la ratio sobre los beneficios con respecto del activo patrimonial.

Cuadro nº 330 Ratios de rentabilidad y eficiencia

Concepto	(m euros)			
	2006	2007	2008	%Δ 08/07
1. (Margen ordinario/nº empleados)				
– Conjunto de bancos	246,2	270,7	307,7	13,1
– Conjunto de cajas de ahorros	183,1	226,0	207,1	-9,5
– Conjunto de cooperativas de crédito	127,0	140,9	145,1	1,0
2. (Gastos de explotación/Margen ordinario)%				
– Conjunto de bancos	43,8	42,6	39,5	-7,2
– Conjunto de cajas de ahorros	50,8	42,7	49,6	16,1
– Conjunto de cooperativas de crédito	56,7	52,5	54,2	3,3
3. (Beneficios brutos*100/Activo patrimonial)%				
– Conjunto de bancos	1,08	1,02	0,75	-26,2
– Conjunto de cajas de ahorros	0,87	1,07	0,53	-50,0
– Conjunto de cooperativas de crédito	0,76	0,80	0,63	-27,8

Nota: Beneficios antes de impuestos.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

4. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA¹

En 2008 las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC, en adelante) se han enfrentado a una coyuntura adversa, que combina las difíciles condiciones de los mercados financieros y la creciente oferta de productos alternativos que resultan ser más atractivos –por el equilibrio entre riesgo, liquidez y remuneración– como es el caso del depósito bancario. Aunque los datos que se presentan a continuación son provisionales, estas cifras confirman la tendencia descendente en el patrimonio de las IIC de carácter financiero (-29,8%) que ya se apuntó en el año anterior y que en este 2008 se habría profundizado.

Las IIC de carácter financiero tienen por objeto la inversión en activos e instrumentos financieros y están reguladas por la Ley 35/2003. Distingue cuatro tipos de instituciones, como son los *Fondos de Inversión mobiliaria (FIM)*, cuyo objeto exclusivo es la compra, tenencia, disfrute y venta de valores y otros activos financieros y las *Sociedades de Inversión (SICAV)*, que son aquellas instituciones de inversión colectiva que adoptan la forma de sociedad anónima. Además, regula a las IIC de inversión libre o *hedge funds* y a las *IIC de las IIC de inversión libre*.

Cuadro nº 331 Patrimonio y número de instituciones de inversión colectiva de carácter financiero

Concepto	Patrimonio (m euros)		Nº Instituciones	
	2007 ⁽¹⁾	2008 ⁽¹⁾	2007 ⁽²⁾	2008 ⁽²⁾
Fondos de inversión (FIM)	260.345.683	179.604.621	2.954	2.943
Sociedades de inversión (SICAV)	32.016.147	24.942.620	3.290	3.347
IIC de IIC de inversión libre	984.469	1.210.058	31	40
IIC de inversión libre	418.721	550.250	21	24
TOTAL	293.765.020	206.307.549	6.296	6.354

(1): Datos a 30 de noviembre.

(2): Datos a 31 de diciembre.

Fuente: Informe Anual. CNMV. Distintos años.

Como ya se ha mencionado, a 30 de noviembre de 2008, los activos de las IIC alcanzan los 206.308 millones de euros, lo que supone un retroceso del 29,8% respecto del mismo periodo del año anterior. Este retroceso no es homogéneo en los cuatro grupos de entidades consideradas, de forma que el patrimonio de los fondos de inversión mobiliaria (FIM) disminuyó un 31% en 2008 (179.605 millones de euros) así como el gestionado por las sociedades de inversión (SICAV), que registra un descenso del 22,1% (24.943 millones de euros). Por el contrario, las IIC de las IIC de inversión libre así como las IIC de inversión libre van mejorando las cifras

¹ Este informe ha sido actualizado con la información disponible a 15 de julio, ya que la entrada en vigor de la Circular 3/2008 habría ralentizado la generación de la documentación relativa a dichas instituciones. Asimismo, algunos cuadros han sido ajustados a la nueva definición de estas entidades, a resultas de la entrada en vigor de la Circular 1/2007, de 11 de julio de 2007, de la CNMV, la cual conlleva la desaparición de los FIAMM, que pasan a integrarse bajo el epígrafe de FIM, y las SIM, dando así por concluido el proceso de transformación del mercado de fondos de inversión impulsado por la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva.

y en 2008, y aunque sus cifras en volumen patrimonial son sensiblemente más modestas, alcanzan los 1.210 y los 550 millones de euros de patrimonio, respectivamente.

Cuadro nº 332 Instituciones de inversión colectiva vascas⁽¹⁾

Instituciones	Patrimonios (m euros)		Participes (miles)		Participación Media (m euros)	
	2007	2008 ⁽²⁾	2007	2008 ⁽²⁾	2007	2008 ⁽²⁾
BBK	3.500.561	2.796.445	122,7	115,5	28,5	24,2
Kutxa	2.266.040	1.663.295	74,3	64,5	30,5	25,8
Caja Vital	1.000.362	897.968	24,0	22,3	41,7	40,3
Caja Navarra	1.830.618	1.712.774	68,6	63,7	26,7	26,9
Caja Laboral	1.528.000	1.292.777	80,9	60,9	18,9	21,2
Ipar Kutxa	150.528	133.442	7,3	7,0	20,6	19,0
Caja Rural de Navarra	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Total	10.276.109	8.496.701	377,8	334,1	27,2	25,4

(1): FIM y SICAV e IIC extranjeras. No se incluyen los fondos de inversión libre ni los fondos de fondos de inversión libre.

(2): a 3er trimestre de 2008.

Fuente: CNMV. Informes trimestrales (Fondos de Inversión)

Los datos relativos a las instituciones de inversión colectiva vasca registran una evolución similar a la señalada para el conjunto de las IIC en España. Así, para estas figuras de ahorro, se confirma que el año 2008 es el de recorte y pérdida de atractivo y la salida de inversores se habría ido produciendo a lo largo del año. Los datos disponibles para 2008 llegan hasta el tercer trimestre del año por lo que todavía no son comparables a la información de 2007; pero, así y todo, marcan una tendencia que finalmente se consolidará, ya que a un trimestre de cierre del año dicho patrimonio supone el 82% del registrado el año precedente y el 88% en el caso del número de participes. Pero el dato más evidente del retroceso es justamente la participación media, que queda en 25,4 miles de euros, con un retroceso del -6,5% con respecto de la registrada en 2007. Este es un comportamiento compartido.

La distribución de los fondos según grupos financieros sigue mostrando las mismas características que en años anteriores y las diferencias son prácticamente de matiz. De hecho, en 2008, este tipo de oferta de ahorro sigue siendo mayoritariamente realizada desde las cajas de ahorros y los bancos que conjuntamente suponen el 83% de las instituciones, el 92% del patrimonio y el 93% de los participes. Por otro lado, la participación media en el conjunto de los fondos mobiliarios se reduce de 31,7 a 30,3 miles de euros, siendo el mayor descenso el registrado en el caso de la participación media de las compañías de seguros (de 51,5 a 43,5). No obstante, las compañías de seguros, junto con las agencias de valores (63,9 miles de euros) y las sociedades de valores (39,3 miles de euros) siguen siendo las instituciones de mayor valor patrimonial por accionista.

Cuadro nº 333 Distribución de los Fondos de inversión mobiliaria (FIM) por grupos financieros

Concepto	% Nº Instituciones		% Patrimonios		% Nº Participes		Participación media ⁽²⁾	
							(m euros)	
	2007	2008 ⁽¹⁾	2007	2008 ⁽¹⁾	2007	2008 ⁽¹⁾	2007	2008 ⁽¹⁾
Cajas	42,0	44,1	31,6	33,1	33,8	37,0	29,7	27,1
Bancos	38,8	38,9	58,0	58,4	58,2	56,2	31,5	31,4
Sociedades de valores	6,1	4,1	4,1	2,1	2,9	1,6	45,0	39,3
Agencias de valores	2,5	2,6	0,4	0,5	0,2	0,2	73,4	63,9
Cías. de seguros	3,0	2,9	2,8	2,8	1,7	2,0	51,5	43,5
Otros	7,7	7,4	3,0	3,1	3,2	3,0	30,0	30,9
Total FIM	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	31,7	30,3

(1): a 3er trimestre de 2008.

(2): cociente entre el patrimonio total y el número de participes.

Fuente: Informe Anual. CNMV.

En cuanto a la evolución del patrimonio gestionado por los fondos de inversión mobiliaria destaca el aumento significativo de la partida relativa a la liquidez, que ha pasado a representar el 10,9% del patrimonio, frente al 5,2% del ejercicio precedente. Asimismo, y a pesar de la disminución en términos monetarios, aumenta ligeramente la participación patrimonial del mercado nacional (del 52,6% al 54,1%), como consecuencia del avance registrado en el peso de la renta fija pública (del 4,2% al 6,8%), las adquisiciones temporales de activos (del 12,5% al 14,5%) y, en menor medida, de los valores de renta fija privada (del 23,6% al 24,5%). Por el contrario, retrocede el peso de la cartera exterior, pasando de suponer el 42% del patrimonio en 2007 al 34% en 2008. Reflejan el ajuste hacia posiciones más conocidas y seguras.

Al igual que en el caso de los fondos de inversión mobiliaria, la partida de liquidez de las sociedades de inversión ha aumentado considerablemente en 2008; así, en noviembre de dicho año, la liquidez representaba el 9,5% del patrimonio, muy por encima del 3,6% registrado en el mismo periodo del año precedente. Atendiendo al resto de inversiones, es necesario destacar el aumento de la participación patrimonial de la cartera interior (del 53,7% al 59,7%), derivado, principalmente, del avance en la adquisición temporal de activos, partida que ha llegado a representar el 26,2% del patrimonio, frente al 19,4% de 2007.

Cuadro nº 334 Distribución del patrimonio de los fondos y las sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo⁽¹⁾

(m euros)

Concepto	Fondos de inversión			Sociedades de inversión		
	2007	2008	%Δ 08/07	2007	2008	%Δ 08/07
Patrimonio	260.345.683	179.604.621	-31,0	32.016.147	24.942.620	-22,1
Liquidez	13.414.003	19.589.770	46,0	1.139.506	2.367.426	107,8
- Inversión en cartera	246.274.681	158.981.824	-35,4	30.684.091	22.423.941	-26,9
Cartera interior	136.925.609	97.159.700	-29,0	17.195.073	14.879.242	-13,5
• Acciones	12.412.311	4.141.497	-66,6	6.522.785	3.292.865	-49,5
• Partic. en fondos de inversión	19.012.689	10.527.779	-44,6	1.361.780	1.219.757	-10,4
• Valores de renta fija pública	11.056.080	12.210.379	10,4	1.123.323	1.024.896	-8,8
• Valores de renta fija privada	61.337.138	44.032.124	-28,2	1.942.363	2.769.570	42,6
• Adq. Temp. activos	32.431.830	26.011.784	-19,8	6.209.593	6.528.783	5,1
• Otros activos ⁽²⁾	675.561	236.137	-65,0	35.229	43.371	23,1
Cartera exterior	109.349.072	61.822.124	-43,5	13.489.018	7.544.699	-44,1
- Saldo neto	656.999	1.033.027	57,2	192.550	151.253	-21,4

(1): a 30 de noviembre

(2): opciones y cartera interior no cotizada.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

Finalmente atendiendo a la composición de la cartera de fondos de inversión mobiliaria, los últimos datos disponibles, correspondientes al tercer trimestre de 2008, muestran que la inversión se ha dirigido, principalmente, a fondos de carácter menos arriesgado como son la renta fija a corto plazo y los fondos garantizados (tanto de renta fija como de variable); estas tres categorías suponen conjuntamente el 60% del valor patrimonial de los fondos de inversión mobiliarios.

Cuadro nº 335 Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), partícipes y patrimonio según la composición de la cartera

Concepto	% Nº Instituciones		% Partícipes		% Patrimonio	
	2007	2008 ⁽¹⁾	2007	2008 ⁽¹⁾	2007	2008 ⁽¹⁾
Renta fija corto plazo	13,02	10,16	29,56	16,57	40,99	32,08
Renta fija largo plazo	5,13	4,98	3,97	2,89	2,88	2,83
Renta fija mixta	4,65	4,37	3,62	3,02	3,14	2,36
Renta variable mixta	4,61	4,54	3,05	2,72	2,46	1,85
Renta variable nacional	4,20	3,99	3,58	2,77	3,07	1,83
Renta fija internacional	2,36	2,25	0,79	1,18	0,53	0,57
Renta fija mixta internacional	2,32	2,29	2,51	1,88	1,96	1,28
Renta variable mixta internacional	2,46	2,42	1,06	0,91	1,01	0,73
Renta variable euro	4,24	4,16	3,59	3,55	3,43	2,15
Renta variable internacional	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Garantizado renta fija	8,58	8,70	6,82	8,47	6,93	10,63
Garantizado renta variable	20,16	20,46	21,30	23,21	16,48	17,12
Fondos globales	16,06	16,23	10,21	8,74	11,64	7,74
TOTAL FIM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(1): a 3er trimestre de 2008.

Fuente: Informe Anual, CNMV.

5. MERCADO BURSÁTIL

El año 2008 confirma la entrada en crisis del sistema financiero, después del año 2007, considerado como un ejercicio de tránsito. De hecho, la primera parte del año se caracterizó por la continuidad del ritmo con respecto de 2007. Ha sido a partir de la primavera y el verano de 2008 cuando han ido aflorando las entidades a rescatar lo que, junto con algunos escándalos financieros, ha producido el desplome generalizado. De hecho, en el año 2008 se ha pasado de una importante tensión inflacionista y una autoridad monetaria que anticipaba unas revisiones al alza en el precio del dinero, a que el interbancario se haya cerrado en valores mínimos casi históricos. Por lo tanto, el ejercicio 2008 se ha caracterizado por el endurecimiento de las condiciones de acceso a la financiación bancaria y el descenso de la actividad económica y la confianza de los agentes, factores que conjuntamente han propiciado el descenso de la demanda de fondos y el aumento de la morosidad.

El año ha sido especialmente convulso para los mercados bursátiles. Los mercados primarios han recortado la emisión de forma notoria (-45,7%), de acuerdo con las menores necesidades de financiación de los agentes (aplazamiento de los planes de inversión), la situación poco favorable y de incertidumbre de los mercados y el mayor coste de las emisiones, en razón de la mayor prima de riesgo. Por otra parte, la actividad en los mercados secundarios ha sido altamente volátil y con una variabilidad muy importante por segmentos de productos, con caídas espectaculares en algunos valores financieros e inmobiliarios. No obstante hay que destacar que la corrección ha sido sobre todo en el precio –como muestra el recorte registrado por el Ibex (-39,4%)-. No obstante, no ha sido así en el número de títulos negociados o en las transacciones registradas, que aumentaron un 8%. En definitiva, un año muy complicado tanto para los inversores como para los gestores y en el que se ha producido una fuerte y generalizada corrección en la valoración de los activos. Las autoridades económicas y monetarias aplazan la recuperación de la economía real hasta entrado 2011, pero parece que en los meses de abril, mayo y junio se va consolidando el suelo del Ibex (9.600-9.800 puntos) sobre el que apoyar la recuperación de los mercados financieros.

5.1 VISIÓN GENERAL

Mercados primarios o de emisión

El resultado generalizado en los mercados primarios ha sido la contracción de la actividad: las emisiones de renta fija ascienden a 146,8 miles de millones de euros, recortando en -45,7%; es el primer descenso de esta variable desde 2001, confirmando la disminución en la demanda de fondos. Los instrumentos de renta fija (distintos de las acciones y excluidos los deriva-

dos financieros) ascienden a 132 miles de millones de euros, con un retroceso del -40,6%. Por otra parte, la emisión de acciones queda en 14,9 miles de millones de euros y sufre un recorte aún mayor (-69%), volviendo a niveles similares a los registrados en años anteriores y muy alejado de las cifras de 2007. De esta forma, en 2008, se consolida la importancia de la renta fija como parte fundamental de estos mercados (90%) frente a años anteriores (82%).

Dentro de la emisión de renta fija analizada sigue prevaleciendo el segmento de entidades financieras que conjuntamente realizaron una emisión neta de 78,5 miles de millones de euros, cifra importante pero muy inferior a la de los dos años anteriores (225 y 226 miles de millones de euros, en 2007 y 2006, respectivamente). Dentro de este colectivo destaca el fuerte retroceso asignado a la emisión de las instituciones financieras monetarias (-134,1%) que entran ya en valores negativos o de amortización neta, en un contexto de endurecimiento de las condiciones de financiación de los mercados mayoristas y de considerable aumento de las primas de riesgo. La emisión de las instituciones financieras no monetarias asciende a 105 miles de millones de euros (-28,2%) y como en años anteriores, los bonos de titulización, vinculados al mercado hipotecario, son determinantes y representan el 85% del segmento¹.

Por otra parte, el resto del mercado privado (como son las sociedades no financieras) repiten el mismo patrón, con un importante recorte en la emisión neta realizada, que se sitúa en 1,8 miles de millones de euros, con un recorte muy inferior (-7,3%) al consignado por las entidades financieras (-65,1%). Finalmente, las Administraciones Públicas recuperan el dinamismo emisor de otros últimos años, con valores de 50,2 miles de millones de euros por parte de la Administración Central y 1,4 miles de millones de euros por parte de la Autonómica, que compensan ampliamente la amortización de las corporaciones locales.

La emisión de acciones mantiene la misma tendencia bajista, de forma que se reduce en dos tercios (-69%) con respecto de la emisión de 2007 que, por otra parte, fue excepcionalmente alta. Las ampliaciones de capital son el total de esta emisión, sin ninguna operación adscrita a ofertas públicas de venta. El conjunto de entidades han recortado su emisión de acciones pero sobre todo las entidades no financieras (-89%). Finalmente, las participaciones en fondos de inversión evolucionaron de acuerdo con la salida continuada de partícipes de dichas instituciones como consecuencia del comportamiento de esta figura de ahorro claramente negativo y caracterizado por una alta volatilidad, y que debía competir con el depósito bancario, más rentable y seguro. El resultado final es el continuo retroceso en los recursos depositados en fondos, reforzando el saldo neto negativo hasta los -69 miles de millones de euros.

¹ El informe anual del Banco de España menciona expresamente que “el grueso de la titulización fue adquirida por los propios originadores, con el objeto de disponer de activos de garantía con los que poder obtener financiación del Eurosistema”.

Cuadro nº 336 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	2006	2007	2008 (p)	Flujo anual	
				07/06	08/07
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales	223.889	222.374	131.979	-1.515	-90.395
- Instituciones financieras	225.630	224.710	78.521	-920	-146.189
• Monetarias	97.166	78.192	-26.675	-18.974	-104.867
• Otros intermediarios financieros	128.463	146.518	105.196	18.055	-41.322
- Administraciones públicas	-2.734	-4.362	51.580	-1.628	55.942
• Administración central	-4.789	-4.716	50.208	73	54.924
• Comunidades autónomas	1.827	223	1.386	-1.604	1.163
• Corporaciones locales	228	131	-14	-97	-145
- Sociedades no financieras	993	2.026	1.878	1.033	-148
Acciones cotizadas y no cotizadas	10.215	48.038	14.874	37.823	-33.164
- Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	7.756	45.970	14.874	38.214	-31.096
• Instituciones financieras	3.140	15.446	11.514	12.306	-3.932
• Sociedades no financieras	4.616	30.524	3.360	25.908	-27.164
- Ofertas públicas de venta	2.459	2.068	0	-391	-2.068
Participaciones en fondos de inversión. Suscripciones menos reembolsos	-10.861	-22.008	-69.535	-11.147	-47.527

(p) provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Mercados secundarios

La volatilidad de los mercados secundarios ha sido excepcional en 2008, con un importante desplome en los principales índices de cotización. Es decir, los mercados han estado trabajando en un marco de amplia variabilidad intra-día, sujetos a la continua llegada de noticias que han venido ahondando en la pérdida de credibilidad y de confianza en los agentes. De esta forma, el valor efectivo negociado ascendió a 1.245,1 miles de millones de euros, recorriendo en un 25,4% la cifra registrada en 2007. Sigue siendo una cifra de negociación superior a la de 2006 pero no así en términos de revalorización de los índices, como es el Ibex que ha registrado un importante recorte a lo largo de 2008 (-39,4%).

Las acciones negociadas mediante el sistema de interconexión bursátil (1.243,17 miles de millones de euros) suponen la práctica totalidad de este mercado, ya que la negociación en corros de cada una de las Bolsa ha sido muy inferior e incluso en algún caso ha desaparecido. Por otra parte, se mantiene una cierta actividad negociadora en el segmento de Fondos Públicos (71,8 miles de millones de euros), aunque desciende con respecto de 2007 (-16,8%). Por el contrario, aumenta de forma notoria la negociación de obligaciones (138,6%) debido, principalmente, al comportamiento de los bancos (241,9%) y del resto (122,2%), descontadas las eléctricas.

El desplome generalizado también afectó a los mercados organizados de renta fija, donde los importes negociados retroceden con respecto del año precedente en la Central de anotaciones (-31,1%). No sucede así con el mercado AIAF, que aumenta de forma importante el volumen negociado (16,8%). Por otro lado, las operaciones simples al contado en el conjunto del mercado de Bonos y obligaciones retroceden el 33,5%, frente al comportamiento asociado a las Letras del Tesoro que han duplicado su valor con respecto de 2007.

El comportamiento del conjunto del año ha venido mediatizado por el perfil de los tipos, tanto de largo como de corto plazo, con un perfil de máximos hasta julio de 2008 y un posterior ajuste a la baja, en sintonía con el descenso de los tipos de referencia. Además, es importante subrayar que en el convulso escenario financiero, la calificación de la deuda es determinante; a este respecto Standard and Poor's rebajó las calificaciones crediticias de la deuda a largo plazo emitida por el Estado español, de acuerdo con el aumento del precio del riesgo, por factores de liquidez y ocasionalmente por la prima de riesgo crediticio.

Cuadro nº 337 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)

Títulos	2006	2007	2008 (p)	(M euros) %Δ 08/07
Fondos Públicos	88.302	86.352	71.827	-16,8
Obligaciones	5.147	3.248	7.751	138,6
• Banco	188	446	1.525	241,9
• Eléctricas	0	1	0	-
• Resto	4.958	2.802	6.226	122,2
Acciones (Sist. Cont. Interpón. BUP.)	1.150.566	1.665.873	1.243.167	-25,4
• Banco	397.097	592.074	500.142	-15,5
• Eléctricas	179.868	299.902	175.606	-41,4
• Construcción	46.516	76.591	49.891	-34,9
• Comunicación	217.775	298.718	241.240	-19,2
• Resto	309.310	398.588	276.289	-30,7
Resto Acciones (Sist. Cont. Corros)	5.116	4.306	1.962	-54,4
Total Mercado Bursátil	1.155.682	1.670.178	1.245.129	-25,4
Contratación Sist. Interpones bursátil	1.150.566	1.665.873	1.243.167	-25,4
Resto de Contratación	5.116	4.306	1.962	-54,4
• Bolsa de Madrid	3.276	3.700	1.483	-59,9
• Bolsa de Barcelona	951	453	471	4,0
• Bolsa de Bilbao	377	15	0	-100,0
• Bolsa de Valencia	513	137	8	-94,2

(p) provisional

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La contratación en los mercados AIAF es de las pocas que registró un importante incremento interanual (16,8%) con una cifra de 1.303,2 miles de millones de euros. La partida principal en cuantía de negociación son las obligaciones y bonos que, un año más, incrementaron su saldo (47,1%, después de haberlo aumentado el 38,1% en 2007), confirmando su atractivo – seguridad y rentabilidad- en un año en el que han aflorado las dudas con respecto de la cali-

dad de otras figuras financieras más sofisticadas. Por otra parte, los pagarés de empresa suponen más de un tercio del mercado (578 miles de millones de euros) y han registrado un incremento interanual del 3,7%. Y, finalmente, la actividad en los mercados oficiales de futuros y opciones es divergente, con un retroceso en los futuros sobre el Ibex-35 (-12,8%) y un importante aumento en las opciones con respecto al dinamismo del índice (46,2%).

Cuadro nº 338 Contratación en los mercados organizados de renta fija⁽¹⁾

(M euros)			
Concepto	2007	2008 (p)	%Δ 08/07
Central de anotaciones⁽²⁾	3.160.188	2.178.310	-31,1
– Bonos y obligaciones	3.102.825	2.063.699	-33,5
• Entre titulares de cuentas	414.133	356.611	-13,9
– Letras del Tesoro	57.363	114.611	99,8
• Entre titulares de cuentas	35.868	63.915	78,2
AIAF	1.115.708	1.303.160	16,8
– Pagarés de empresa	557.018	577.692	3,7
– Bonos matador	1.404	15	-98,9
– Cédulas hipotecarias	80.283	23.592	-70,6
– Obligaciones y bonos	477.003	701.861	47,1

(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.

Cuadro nº 339 Mercados Oficiales de futuros y opciones*

(número de contratos en miles)			
Concepto	2007	2008 (p)	%Δ 08/07
Ibex-35			
– Futuros financieros	8.722	7.605	-12,8
– Opciones financieras	567	829	46,2

(*): Operaciones realizadas.

(p): provisional.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

5.2 BOLSA DE BILBAO

El Índice General de la Bolsa de Bilbao cierra el ejercicio con un retroceso abultado (-39,4%): con 1.589,9 puntos, no alcanza ni la mitad del valor con el que cerró en 2007 (2.626,6) volviendo a los valores registrados casi cuatro años antes. El otoño de 2008 ha sido uno de los peores de la historia reciente y la escalada de recortes se ha mantenido en la primavera de 2009. Casi mensualmente se han ido rompiendo los mínimos y ha sido muy difícil consolidar los valores del índice: de hecho, el valor máximo del año ya fue inferior al cierre de 2007 (con 2.625,7) y el valor mínimo alcanzado (1.338,6) casi coincidió con el valor mínimo de 2004.

Cuadro nº 340 Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo.

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
2008	1.589,90	2.625,68	1.338,57

Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.

Este abrupto descenso es compartido entre todos los mercados, poniendo de manifiesto la globalidad de la crisis bursátil actual. De hecho, en un escenario de recorte global, Londres (FT-SE 100) y New York (Dow Jones) son los dos mercados que han retrocedido menos (-31,3% y -33,8%, respectivamente). Todos los demás mercados amplían el retroceso que ha registrado el mercado bilbaíno (-39,4%), con valores que superan el -40%, como es el caso de Eurostoxx 50 (-44,3%) e Ibex-35 (7,3%) o Nikkei Composite (-42,1%), que ya había registrado una importante desvalorización (-39,4%) en 2007 (-11,1%). Por lo tanto, 2008 es ante todo un ejercicio de recortes generalizados en todos los mercados, en los que los cierres en cada continente han ido condicionando las reacciones de los mercados que abrían a continuación.

Cuadro nº 341 Evolución de los principales índices bursátiles

Año	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Frankfort)	FT-SE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx 50	Nasdaq Composite
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
2008	9.195,8	3.218,0	4.810,2	4.434,2	8.776,4	8.859,6	2.451,5	1.577,0
<i>Variación interanual (%)</i>								
2007	7,3	1,3	22,3	3,8	6,4	-11,1	6,8	9,8
2008	-39,4	-42,7	-40,4	-31,3	-33,8	-42,1	-44,3	-40,5

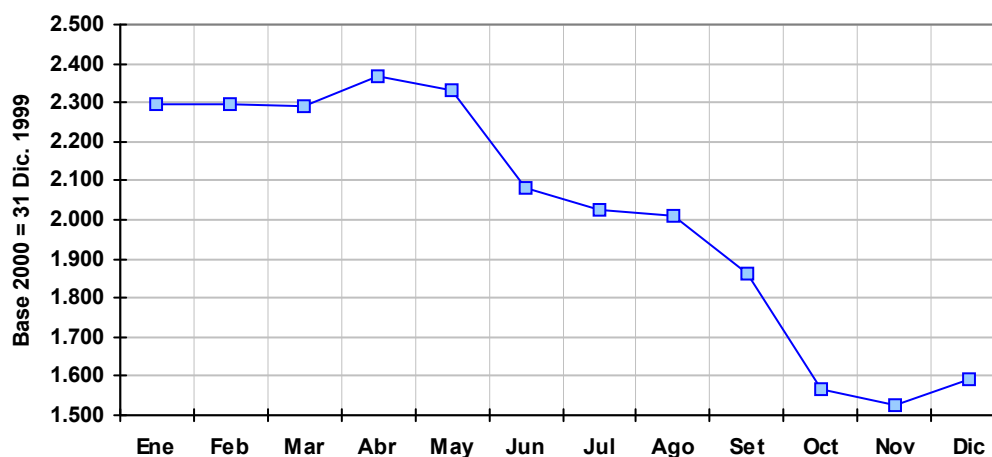
A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía y Hacienda.

El perfil del índice de cotización mensual de los dos últimos años, 2007 y 2008 refleja el negativo perfil del año, con una tendencia marcadamente decreciente en todo el ejercicio y con tres momentos especialmente negativos. En este sentido, en enero, junio y octubre los retrocesos intermensuales han sido del -13%, -11% y -16%. Así, casi en cada uno de ellos se reconoce el impacto de noticias especialmente negativas para las entidades y los mercados bursátiles como han sido el forzado rescate de Bear Stern, la quiebra de Lehman Brothers o el escándalo Madoff. Además, la volatilidad ha sido seña de identidad del año, con marcados vaivenes

intra-día, al compás de la profusión del empeoramiento de las noticias financieras y la constatación de la transferencia de la crisis a la economía real.

Gráfico nº 67 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2008)



Fuente: Boletín de Información Financiera. Bolsa de Bilbao.

Sin embargo, el volumen de contratación al cierre del ejercicio, con 222.575 millones de euros, mostró una menor contracción (-6,3%) que el registrado en términos de valoración del índice. El grueso del negocio (98,7%) sigue centrado en la Renta variable (219.635 millones de euros) gestionada casi en su totalidad mediante el sistema de interconexión bursátil, siendo completamente residual el mercado de corros. La renta fija y el SAC son los dos segmentos con mayores retrocesos (-61,1% y -61,2%, respectivamente) en un escenario fuertemente bajista del precio del dinero, por lo que reducen su participación a la mitad (1,3%, en ambos casos).

Cuadro nº 342 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

(miles de euros)

Concepto	2007	%	2008	%	%Δ 08/07
Renta variable	229.963.095	96,8	219.635.885	98,7	-4,5
Mercado tradicional	10.432	0,0	191	0,0	-98,2
– Mercado continuo ⁽²⁾	229.952.663	96,8	219.635.694	98,7	-4,5
Renta fija	7.554.757	3,2	2.939.308	1,3	-61,1
Mercado tradicional ⁽¹⁾	15.121	0,0	12.365	0,0	-18,2
Mercado continuo ⁽²⁾	21.513	0,0	9.575	0,0	-55,5
– SAC	7.518.124	3,2	2.917.368	1,3	-61,2
Total	237.517.853	100,0	222.575.193	100,0	-6,3

*: *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 se propone presentar de una manera sucinta la actividad desarrollada por el Sistema Público Vasco (SPV), tanto en lo que se refiere a la actividad ya realizada en el ejercicio del 2008 como a la prevista para el 2009. 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 proceder a analizar la actividad realizada por el conjunto del SPV durante el ejercicio del 2008. Por su parte, el segundo subcapítulo estudiará los distintos presupuestos previstos para el ejercicio del 2009 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 2008 de las diversas administraciones analizadas (con la única excepción del Gobierno de Navarra, para el que se presentará información de ejecución para el año 2007). Conviene subrayar que el análisis de las diversas Administraciones Públicas estudiadas se va a limitar a sus respectivas Administraciones Generales con la única excepción 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 estudiará de manera específica la actividad desarrollada ni por el Gobierno Central ni por las diversas administraciones municipales existentes en el País Vasco. En cualquier caso, esta carencia se ve compensada (parcialmente) habida cuenta de las relaciones financieras existentes entre las distintas Administraciones Públicas vascas. En este sentido, resulta conocido que la principal fuente de financiación de los distintos municipios vascos proviene tanto de las tres Diputaciones Forales como del propio Gobierno de Navarra, en tanto que existen 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 analizados en este capítulo.

¹ Al conjunto formado por el Gobierno Vasco-Eusko Jaurlaritza y las tres Diputaciones Forales se le denominará Administración Autónoma de la CAPV.

1.1 PRESUPUESTOS DEL SECTOR PÚBLICO VASCO (SPV), 2008

Este subcapítulo se propone analizar el presupuesto consolidado del conjunto del SPV tanto desde el punto de vista de los ingresos como de los gastos, donde en ambos casos el análisis se focalizará en lo referente a la clasificación económica, esto es, aquella que responde a la pregunta del “¿en qué se gasta?”. En este sentido, y por lo que se refiere a los ingresos, el total de ingresos presupuestados para el conjunto del SPV en el año 2008 ascienden a un monto total cifrado en 20.387,1 millones de euros, que se dividen en 16.099,7 millones de euros correspondientes a la Administración Autónoma de la CAPV y 4.287,3 millones presupuestados por el Gobierno de Navarra. Tomando como referencia el conjunto del SPV, la mayor parte de los ingresos presupuestados corresponden a ingresos por operaciones corrientes (esto es, 19.256,7 millones de euros o el 94,5% del total de ingresos presupuestados), seguido por ingresos por operaciones de capital y financieras (716,5 y 413,9 millones de euros, respectivamente, o el 3,5% y 2,0% del total de ingresos conjuntos presupuestados, también respectivamente). Por su parte, la comparación entre la estructura de ingresos de la Administración Autónoma de la CAPV y la del Gobierno de Navarra permite comprobar una mayor dependencia de los ingresos de carácter corriente en el caso del Gobierno de Navarra (98,5% 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 relativa tanto de los ingresos por operaciones de capital como financieras (4,2% y 2,4%, respectivamente, frente al 1,0% y 0,5% correspondiente al Gobierno de Navarra, también respectivamente). Por otro lado, el Gobierno de Navarra presenta un mayor peso de los ingresos de carácter tributario (94,2% del total de ingresos frente al 88,5% correspondiente a la Administración Autónoma de la CAPV), con un importante peso de la imposición de origen directo en el caso de Navarra (51,3% del total de ingresos frente al 42,5% correspondiente a la CAPV).

Cuadro nº 343 País Vasco. Presupuesto consolidado de ingresos por capítulos

(M euros)

Concepto	2007				2008				%Δ 08/07	2008		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Impuestos Directos	5.891,22	1.870,96	7.762,18	43,0	6.848,67	2.197,27	9.045,94	44,4	16,5	9,2	11,1	9,6
– Impuesto s/la renta	5.679,50	1.791,66	7.471,16	41,4	6.596,62	2.094,41	8.691,03	42,6	16,3	8,9	10,5	9,2
– Otros	211,72	79,30	291,02	1,6	252,05	102,86	354,91	1,7	22,0	0,3	0,5	0,4
Impuestos Indirectos	6.703,04	1.775,50	8.478,54	47,0	7.403,68	1.843,05	9.246,73	45,4	9,1	10,0	9,3	9,8
– IVA	4.797,53	1.162,72	5.960,25	33,0	5.170,59	1.233,51	6.404,10	31,4	7,4	7,0	6,2	6,8
– Otros	1.905,51	612,78	2.518,29	14,0	2.226,85	609,54	2.836,39	13,9	12,6	3,0	3,1	3,0
Tasas y Otros ingresos	216,76	68,07	284,83	1,6	245,53	91,30	336,83	1,7	18,3	0,3	0,5	0,4
Transferencias Corrientes	344,02	46,85	390,87	2,2	458,81	46,35	505,16	2,5	29,2	0,6	0,2	0,5
Ing. Patrimoniales	61,41	58,77	120,18	0,7	77,28	44,78	122,06	0,6	1,6	0,1	0,2	0,1
Operaciones Corrientes	13.216,45	3.820,15	17.036,60	94,4	15.033,97	4.222,75	19.256,72	94,5	13,0	20,2	21,3	20,4
Enaj. Inv. Reales	11,95	27,95	39,90	0,2	7,64	23,52	31,16	0,2	-21,9	0,0	0,1	0,0
Trans. Capital	388,81	30,12	418,93	2,3	667,56	17,76	685,32	3,4	63,6	0,9	0,1	0,7
Operaciones de Capital	400,76	58,07	458,83	2,5	675,20	41,28	716,48	3,5	56,2	0,9	0,2	0,8
Var. Act. Financieros	145,00	23,11	168,11	0,9	29,79	23,30	53,09	0,3	-68,4	0,0	0,1	0,1
Var. Pas. Financieros	386,54	0,00	386,54	2,1	360,77	0,00	360,77	1,8	-6,7	0,5	0,0	0,4
Operaciones Financieras	531,54	23,11	554,65	3,1	390,56	23,30	413,86	2,0	-25,4	0,5	0,1	0,4
Total Ingresos	14.148,75	3.901,33	18.050,08	100,0	16.099,73	4.287,33	20.387,06	100,0	12,9	21,7	21,6	21,6

(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.

Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, en primer lugar, el conjunto de ingresos presupuestados por el SPV para el ejercicio del 2008 supone un 12,9% más en comparación con la cantidad presupuestada para el ejercicio anterior, donde este incremento resulta particularmente importante en el caso de las operaciones de capital y en menor medida de carácter corriente (56,2% y 13,0%, respectivamente), frente al descenso experimentado por las operaciones financieras presupuestadas (cifrado en el 25,4%). Mientras, un análisis detallado por Administraciones concretas permite comprobar diversas diferencias entre las mismas. Así, y en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV, los ingresos procedentes de operaciones corrientes como especialmente de operaciones de capital han experimentado importantes incrementos porcentuales (cifrados en el 13,8% y 68,5% frente al descenso del 26,5% correspondiente a las operaciones financieras). Por su parte, y en el caso del Gobierno de Navarra, tanto los ingresos presupuestados por operaciones corrientes como financieras han registrado incrementos positivos (cifrados en el 10,5% y 0,8%, respectivamente), frente a un descenso del 28,9% correspondiente a los ingresos por operaciones de capital.

Tras este breve análisis de las cifras correspondientes a los ingresos del conjunto del SPV, las líneas siguientes se proponen analizar los diversos compromisos institucionales existentes en el País Vasco como consecuencia de su particular estructura recaudatoria y competencial. En

este sentido, resulta conocido que los recursos del Concierto Económico recaudados se destinan a diversos compromisos institucionales existentes, tanto para la financiación de las cargas generales de las Instituciones Comunes de la CAPV (a través de las denominadas “Aportaciones” en el caso de las Diputaciones Forales) como los compromisos existentes entre el Gobierno Vasco y el Gobierno de Navarra para con la Administración Central del Estado (esto es, los denominados “Cupo” y “Aportación al Estado”, respectivamente).

Cuadro nº 344 Aportaciones de las Diputaciones Forales al Gobierno Vasco y Cupo líquido provisional al Estado

Concepto	2007		2008		2009	
	M euros	%	M euros	%	M euros	%
Cupo	1.521,65	16,0	1.542,69	14,7	1.345,02	13,2
Aportaciones	7.996,01	84,0	8.978,15	85,3	8.848,62	86,8
TOTAL	9.517,66	100,0	10.520,84	100,0	10.193,64	100,0

Fuente: Presupuestos Generales de Álava, Gipuzkoa y Bizkaia.

En este sentido, y por lo que se refiere a las “Aportaciones” realizadas por cada Territorio Histórico al Gobierno Vasco (las cuales constituyen precisamente la principal fuente de financiación de los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi), su determinación viene regida por la Ley 2/2007, de 23 de marzo, que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2007/2011. En este sentido, la nueva metodología, aprobada por el Parlamento Vasco, mantiene en sus grandes líneas el sistema que se ha venido aplicando desde 1985 y que ha procurado una gran estabilidad al sistema interno de distribución de recursos. Así, respeta los mismos principios básicos y modifica o adapta aquellos aspectos que los cambios en el marco de las relaciones financieras con el Estado, la experiencia o el propio transcurso del tiempo han aconsejado.

Las Aportaciones se dividen en dos grandes tipos:

- Por un lado, la 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 2008 alcanza una cuantía total cifrada en 8.830,7 millones de euros.
- Por otro lado, y siempre según la Ley 2/2007, de 23 de marzo, además de la Aportación General, calculada en el punto anterior, las Diputaciones Forales realizarán una Aportación Específica durante 2008 para 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. 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. 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 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. Desde un punto de vista cuantitativo, la Aportación Específica correspondiente al 2008 asciende a un total de 147,49 millones de euros. De esta forma, el importe total de las Aportaciones para el ejercicio del 2008 se cifra en un montante total de 8.978,2 millones de euros.

Cuadro nº 345 Cálculo de la Aportación General

Concepto	2008	2009	(M euros) % Δ 09/08
Ingresos derivados de la gestión del Concierto Económico sujetos a reparto	14.284,10	13.592,47	-4,8
Recaudación Tributos Concertados	14.282,36	13.590,56	-4,8
Intereses	1,74	1,91	9,7
Deducciones	-1.676,08	-1.170,60	-30,2
Deducciones procedentes de la metodología del Cupo	-1.505,24	-1.006,63	-33,1
Otras deducciones	-170,84	-163,96	-4,0
Recursos a distribuir	12.608,02	12.421,88	-1,5
Aportación general (70,44% en 2007 y 70,04% en 2008)	8.830,66	8.700,28	-1,5
(+) Autopista A-8 del Cantábrico (DA Séptima)	--	--	--
TOTAL APORTACIÓN GENERAL	8.830,66	8.700,28	-1,5

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, y siguiendo la metodología establecida en la Ley 2/2007, de 23 de marzo, los diversos Territorios Históricos contribuyen con porcentajes distintos al sostenimiento de estas Aportaciones. En concreto, y para el ejercicio del 2008, a Bizkaia le corresponde el pago del 50,10% del total de las aportaciones para este año, seguida por los Territorios de Gipuzkoa y Álava (32,95% y 16,95%, respectivamente).

Cuadro nº 346 Coeficientes de aportación

Concepto	2007	2008	2009 (%)
Álava	16,73	16,95	16,91
Bizkaia	50,44	50,10	49,94
Gipuzkoa	32,83	32,95	33,15

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV.

Por otro lado, y atendiendo a los compromisos institucionales existentes entre el conjunto del País Vasco y el Gobierno Central, y comenzando por los compromisos entre la Comunidad

Economía Vasca informe 2008 |

Autónoma del País Vasco y el Estado, estos compromisos vienen regulados por la Ley 29/2007, de 25 de octubre, por la que se aprueba la metodología de señalamiento del Cupo del País Vasco para el quinquenio 2007-2011. En este sentido, la previsión de cupo líquido provisional a pagar en el 2008 asciende a un monto total de 1.542,7 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 2008 en una cuantía total cifrada en 596,0 millones de euros.

Tras este análisis tanto del presupuesto de ingresos como de los compromisos institucionales existentes en el conjunto del SPV, el resto de este subcapítulo se propone analizar el gasto presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio del 2008, siempre desde una perspectiva económica que responde a la pregunta del "¿en qué se gasta?".

En este sentido, el gasto total presupuestado por el conjunto del SPV para el ejercicio correspondiente al 2008 asciende a un total cifrado en 20.387,1 millones de euros, donde esta cantidad supone el 21,6% del PIB vasco correspondiente a este mismo año. La información por Administraciones concretas permite comprobar que el 79,0% del total de gastos presupuestados (o 16.099,7 millones de euros) corresponden al gasto presupuestado por la Administración Conjunta de la CAPV, frente a los 4.287,3 millones de euros correspondientes al Gobierno de Navarra. En cualquier caso, conviene subrayar que el peso de ambas administraciones en sus respectivas economías regionales es prácticamente similar, aunque ligeramente superior en el caso de la Administración de la CAPV (21,7% frente al 21,6% en el caso de Navarra).

Cuadro nº 347 País Vasco. Presupuesto consolidado de gastos por capítulos

Concepto	2007				2008				%Δ 08/07	2008		
	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%	Admón. Autónoma	Gobierno Navarra	TOTAL	%		(1)	(2)	(3)
Gastos de personal	2.008,92	986,24	2.995,16	16,6	2.146,28	1.080,70	3.226,98	15,8	7,7	2,9	5,4	3,4
G. Funcionamiento	2.938,88	381,31	3.320,19	18,4	3.428,13	498,96	3.927,09	19,3	18,3	4,6	2,5	4,2
Gastos Financieros	174,74	30,51	205,25	1,1	148,40	28,68	177,08	0,9	-13,7	0,2	0,1	0,2
Transf. Corrientes	6.194,66	1.542,85	7.737,51	42,9	6.975,32	1.625,10	8.600,42	42,2	11,2	9,4	8,2	9,1
Operaciones Corrientes	11.317,20	2.940,91	14.258,11	79,0	12.698,13	3.233,44	15.931,57	78,1	11,7	17,1	16,3	16,9
Inv. Reales	1.344,55	274,88	1.619,43	9,0	1.674,47	284,55	1.959,02	9,6	21,0	2,3	1,4	2,1
Transf. Sub.Inv. Reales	998,84	664,66	1.663,50	9,2	1.245,17	749,02	1.994,19	9,8	19,9	1,7	3,8	2,1
Operaciones de Capital	2.343,39	939,54	3.282,93	18,2	2.919,64	1.033,57	3.953,21	19,4	20,4	3,9	5,2	4,2
Variación Activos Financieros	205,67	20,88	226,55	1,3	189,05	20,31	209,36	1,0	-7,6	0,3	0,1	0,2
Variación Pasivos Financieros	282,49	0,01	282,50	1,6	292,91	0,01	292,92	1,4	3,7	0,4	0,0	0,3
Operaciones Financieras	488,16	20,89	509,05	2,8	481,96	20,32	502,28	2,5	-1,3	0,6	0,1	0,5
Total Gastos	14.148,75	3.901,33	18.050,08	100,0	16.099,73	4.287,33	20.387,06	100,0	12,9	21,7	21,6	21,6

(1) % Administración Autónoma/PIB CAPV

(2) % Gobierno Navarra/PIB Navarra

(3) % Sector Público Vasco/PIB vasco

Fuente: Presupuestos Generales de la CAPV (actualizados), Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, Gobierno de Navarra.

Un análisis detallado de las principales partidas de gasto permite comprobar que, en el caso del conjunto del SPV, la mayor parte del gasto corresponde con las operaciones de carácter corriente (15.931,6 millones de euros o el 78,1% del total), seguido por las operaciones de capital y las financieras (3.953,2 y 502,3 millones de euros, respectivamente, o el 19,4% y 2,5% del total, también respectivamente).

Por su parte, un análisis detallado por capítulos de gasto concreto permite comprobar que son precisamente las transferencias corrientes, los gastos de funcionamiento y los gastos de personal los capítulos presupuestarios que concentran los mayores recursos presupuestados por el SPV (concretamente, 8.600,4, 3.927,1 y 3.226,9 millones de euros, respectivamente o el 42,2%, 19,3% y el 15,8% del total presupuestado, respectivamente). Una comparación entre las diversas administraciones concretas existentes permite comprobar como rasgos más relevantes un mayor peso de las operaciones corrientes y financieras en el total del gasto de la Administración conjunta de la CAPV (78,9% y 3,0% respectivamente, frente al 75,4% y 0,5% en el caso del Gobierno de Navarra, también respectivamente). Por el contrario, la información presupuestaria disponible permite comprobar que el Gobierno de Navarra destina una mayor proporción de su presupuesto en operaciones de capital (24,1% frente al 18,1% correspondiente a la Administración conjunta de la CAPV).

La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar, para el conjunto del SPV, incrementos positivos tanto en las operaciones corrientes como especialmente en las operaciones de capital (11,7% y 20,4%), en tanto que las operaciones financieras previstas registran un ligero descenso cifrado en el 1,3%, en tanto que el presupuesto de gasto conjunto se ha visto incrementado un 12,9%. Son precisamente los capítulos de gasto correspondientes a inversiones reales y las transferencias y subvenciones de capital los que experimentan los mayores incrementos porcentuales con relación al ejercicio anterior (21,0% y 19,9%), además de los gastos de funcionamiento presupuestados (18,3%). Por su parte, la comparativa entre las diversas Administraciones existentes permite comprobar, en primer lugar, un incremento superior del gasto total previsto en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV frente al gasto total previsto del Gobierno de Navarra (13,8% y 9,9%, respectivamente). Además, la información disponible permite comprobar que tanto el total de gastos corrientes como de capital experimentan incrementos porcentuales más importantes en el caso de la Administración Autónoma de la CAPV (12,2% y 24,6%, respectivamente) frente al gasto total previsto del Gobierno de Navarra (9,9% y 10,0%, también respectivamente). Finalmente, los gastos presupuestados correspondientes a las operaciones financieras experimentan un ligero descenso en ambas Administraciones, aunque ligeramente superior en el caso de Navarra frente a la Administración Autónoma de la CAPV (2,7% frente al 1,3%, respectivamente).

2. PRESUPUESTO DEL SECTOR PÚBLICO VASCO POR ADMINISTRACIONES CONCRETAS

2.1 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE EUSKADI, 2009

Según lo recogido en la Ley 19/2008, de 29 de diciembre de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio 2009, el presupuesto consolidado del conjunto del Sector Público de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2009 asciende a un montante total cifrado en 11.409,5 millones de euros, lo que supone un 6,7% más en relación a lo presupuestado el ejercicio anterior. Al igual que en años anteriores, la mayor parte del gasto presupuestado corresponde al gasto correspondiente a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi (10.487,5 millones de euros o un 5,5% más con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior, en tanto que el gasto presupuestado correspondiente a los Entes y Sociedades Públicas y a los Organismos Autónomos Administrativos asciende a montos respectivos cifrados en 4.209,5 y 128,1 millones de euros, respectivamente, esto es, un 15,5% y 4,4% más que el ejercicio anterior).

Cuadro nº 348 Presupuesto consolidado del Sector Público de la CAPV

Concepto	<i>(M euros)</i>		
	2008	2009	Δ 09/08
Admón. General CAPV	9.939,66	10.487,46	5,5
OO.AA. Administrativos	122,68	128,13	4,4
Entes y Sociedades Públicas	3.643,38	4.209,45	15,5
Ajustes consolidación	-3.013,02	-3.415,59	13,4
TOTAL	10.692,70	11.409,45	6,7

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Desde un punto de vista cualitativo, los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi para 2009 tienen como referencias fundamentales los principios y objetivos recogidos en los documentos programáticos y de planificación para la actual legislatura y recogen, por lo tanto, el contenido económico incluido en el Acuerdo de Coalición suscrito por los Partidos que forman el Gobierno de la VIII Legislatura, así como el conjunto de objetivos y contenidos en el Programa de Contexto Económico y Reformas para el Crecimiento y Progreso Social de Euskadi 2006-2009 (PCR). En este sentido, y tomando como referente más inmediato el PCR para la formulación de los Presupuestos de 2009, este Programa se articula en torno a tres retos a los que responden sus correspondientes estrategias, bajo las que se articulan en total diez ejes. Los tres retos son:

- El reto de la productividad y el empleo de calidad, orientado a la consecución de un crecimiento económico orientado hacia la productividad y la creación de empleo de calidad, y

que se articula en torno a tres ejes, esto es Eje 1 (Adaptar personas y organizaciones al nuevo modelo de desarrollo); Eje 2 (Potenciar el sistema de I+D+i y las TIC) y Eje 3 (Impulsar el espíritu emprendedor y el desarrollo empresarial a través de la creación de empresas y el fomento de su dimensión e internacionalización).

- El reto de la sostenibilidad, el cual pasa por incorporar los criterios de sostenibilidad al modelo de crecimiento económico bajo tres ejes de actuación, esto es, Eje 4 (Estrategia energética vasca para un desarrollo sostenible); Eje 5 (Estrategia de transporte sostenible) y, finalmente; Eje 6 (Plan de lucha contra el cambio climático).
- Finalmente, el reto de la cohesión social, el cual pasa por adaptar la política social y la política presupuestaria a las necesidades derivadas de la transición demográfica y del cambio social, para lo que se establecen diversos ejes, esto es, Eje 7 (Favorecer el desarrollo cualitativo del empleo); Eje 8 (Mejora de la Asistencia Sanitaria); Eje 9 (Mejora de la Protección Social: Servicios Sociales, Coordinación sociosanitaria, Apoyo a la Familia, Inserción Social e Integración de la inmigración); Eje 10 (Atender las necesidades de vivienda de la ciudadanía y, especialmente, de las personas más necesitadas).

Por otro lado, y dadas las inciertas circunstancias económicas actuales, conviene subrayar que el Gobierno Vasco y las Diputaciones Forales han firmado en junio del 2008 el así denominado Acuerdo Interinstitucional de Dinamización de la Inversión Pública para la Aceleración Económica y el Empleo, con el objeto de establecer los objetivos generales, los ejes de actuación y la previsión presupuestaria de los proyectos de inversión que el Gobierno Vasco y las Diputaciones Forales, en el ámbito de sus propias competencias, se comprometen a acometer durante el período 2008-2012 con el fin de dinamizar la inversión pública para propiciar la aceleración económica y garantizar el empleo. En este sentido, dichas Instituciones se comprometen a ejecutar un conjunto de proyectos de interés común y carácter prioritario, estructurados en seis grandes áreas de actuación, esto es, Área 1 (Infraestructuras de Comunicaciones y Telecomunicaciones: Viarias; Ferroviarias; y Telecomunicaciones); Área 2 (Infraestructuras Económicas, Tecnológicas y Energéticas); Área 3 (Infraestructuras Sanitarias, Educativas, sociales y de equilibrio Territorial: Sanitarias; Educativas; Servicios Sociales; Vivienda Pública; y Equilibrio Territorial); Área 4 (Infraestructuras Culturales, Deportivas y de Ocio); Área 5 (Infraestructuras Hidráulicas y Medioambientales); Área 6 (Otras actuaciones de Dinamización Económica).

Desde un punto de vista presupuestario, el volumen total de las dotaciones presupuestarias de dichas Instituciones destinadas a este Acuerdo Interinstitucional asciende a 12.805,6 millones de euros para el período 2008-2012, de los cuales 5.867,2 millones de euros corresponden al Gobierno Vasco. Concretamente, para el ejercicio 2009, en el Gobierno Vasco se destinarán 1.365,4 millones de euros a los seis ejes de actuación que integran dicho Acuerdo.

De esta forma, el Presupuesto del 2009 ha sido diseñado como un instrumento anticíclico activo y eficaz que permita favorecer el crecimiento y la estabilidad y neutralizar, al menos parcialmente, los problemas que pueda plantear la preocupante evolución actual del ciclo económico. Por ello, el Presupuesto del 2009 contempla alcanzar un volumen de endeudamiento superior al de presupuestos de ejercicios precedentes pero compatibles con el objetivo de estabilidad presupuestaria.

A continuación se procede a estudiar el presupuesto correspondiente a la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi del año 2009, 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?”).

En este sentido, y por lo que se refiere al 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 muestra que el volumen total de gastos presupuestados para el 2009 por parte de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi asciende a un montante total cifrado en 10.487,5 millones de euros, lo que representa un 5,5% más que el ejercicio anterior. La mayor parte del gasto corresponde a operaciones de carácter corriente (8.310,7 millones de euros o el 79,2% del total), seguidas por las operaciones de capital y financieras (con cuantías totales presupuestadas de 2.004,5 y 172,3 millones de euros, respectivamente, o el 19,1% y el 1,6% del total, también respectivamente). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el año anterior muestra incrementos positivos tanto de las operaciones corrientes como de capital (cifradas en el 7,6% y 4,5%, respectivamente), en tanto que el gasto por operaciones financieras se ve reducido un 42,5% con relación a lo presupuestado el ejercicio anterior.

Cuadro nº 349 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuestos por Capítulos

Concepto	% Ejec.*	2008		2009		Δ 09/08
		M euros	%	M euros	%	
1. Gastos de Personal	99,1	1.806,28	18,2	1.918,74	18,3	6,2
2. Gastos Funcionamiento	98,1	2.982,38	30,0	3.234,33	30,8	8,4
3. Gastos Financieros	33,6	70,00	0,7	74,04	0,7	5,8
4. Transf. corrientes	98,2	2.862,51	28,8	3.083,54	29,4	7,7
6. Inv. reales	32,6	986,56	9,9	963,48	9,2	-2,3
7. Transf. y subv. de capital	92,2	932,49	9,4	1.041,05	9,9	11,6
8. Var. Act. Financieros	43,7	99,24	1,0	111,13	1,1	12,0
9. Var. Pas. Financieros	88,3	200,20	2,0	61,15	0,6	-69,5
Total Gastos	89,8	9.939,66	100,0	10.487,46	100,0	5,5

(*): Obligaciones reconocidas/presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 2008.

Un análisis detallado por capítulos de gasto concretos permite comprobar que los capítulos más importantes en términos de gasto corresponden a gastos de funcionamiento, transferencias corrientes y los gastos de personal (3.234,3, 3.083,5 y 1.918,7 millones de euros, respectivamente o el 30,8%, 29,4% y 18,3% del total, también respectivamente). Mientras, otros capítulos de gasto dotados de volúmenes de gasto importantes corresponden a las transferencias y subvenciones de capital y al capítulo de inversiones reales, con montantes presupuestados cifrados en 1.041,1 y 963,5 millones de euros, respectivamente. Finalmente, las variaciones de activos y pasivos financieros suponen un gasto presupuestado cifrado en 111,1 y 61,2 millones de euros, respectivamente.

Por lo que hace referencia al análisis del 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?”), la información disponible al respecto muestra que, de manera recurrente a lo sucedido anteriormente en el tiempo, la mayor parte del gasto presupuestado tiene como destino la “producción de bienes públicos de carácter social”. En este sentido, este grupo funcional cuenta con un montante presupuestado para el ejercicio del 2009 cifrado en 6.656,6 millones de euros, o el 63,5% del total presupuestado. El hecho de que la distribución competencial entre las Instituciones comunes y los Territorios Históricos asignó al Gobierno Vasco la responsabilidad en áreas como Sanidad y Educación explica el importante volumen de gasto presupuestado para este grupo (dentro de este grupo se incluyen diversas partidas funcionales con un importante volumen de gasto como “sanidad” y “educación”, con montantes respectivos cifrados en 3.447,7 y 2.544,3 millones de euros o el 32,9% y 24,3% del total, respectivamente).

Cuadro nº 350 Presupuesto de la Administración General. Clasificación funcional

(M euros)

Grupo funcional/Función	2008		2009		Δ 09/08
	Total	%	Total	%	
Deuda Pública	267,05	2,7	133,90	1,3	-49,9
– Deuda Pública	267,05	2,7	133,90	1,3	-49,9
Servicios de Carácter General	551,63	5,5	560,60	5,3	1,6
– Alta Dirección de la Com. Autónoma y del Gobierno	66,47	0,7	71,28	0,7	7,2
– Administración General	262,88	2,6	248,35	2,4	-5,5
– Relaciones Exteriores	59,40	0,6	65,11	0,6	9,6
– Justicia	162,89	1,6	175,86	1,7	8,0
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	636,86	6,4	665,36	6,3	4,5
– Seguridad y Protección Civil	636,86	6,4	665,36	6,3	4,5
Seguridad, Protección y Promoción Social	465,22	4,7	544,90	5,2	17,1
– Seguridad y Protección Social	390,89	3,9	466,22	4,4	19,3
– Promoción Social	74,33	0,7	78,69	0,8	5,9
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	6.187,44	62,3	6.656,57	63,5	7,6
– Sanidad	3.179,26	32,0	3.447,71	32,9	8,4
– Educación	2.367,85	23,8	2.544,34	24,3	7,5
– Vivienda y Urbanismo	210,53	2,1	215,49	2,1	2,4
– Bienestar Comunitario	76,11	0,8	60,88	0,6	-20,0
– Cultura	226,24	2,3	242,30	2,3	7,1
– Otros Servicios Comunitarios y Sociales	8,38	0,1	20,01	0,2	138,9
– Promoción del Euskera	119,09	1,2	125,83	1,2	5,7
Producción Bienes Públicos de Carácter Económico	1.270,06	12,8	1.321,22	12,6	4,0
– Infraestructuras Básicas y Transportes	939,81	9,5	990,19	9,4	5,4
– Comunicaciones	119,21	1,2	99,81	1,0	-16,3
– Investigación Científica, Técnica y Aplicada	192,48	1,9	212,61	2,0	10,5
– Información Básica y Estadística	18,56	0,2	18,62	0,2	0,3
Regulación Económica de Carácter General	26,66	0,3	42,02	0,4	57,6
– Regulación Económica	16,52	0,2	16,63	0,2	0,7
– Regulación Financiera	10,14	0,1	25,39	0,2	150,4
Regulación Económica Sectores Productivos	374,35	3,8	403,80	3,9	7,9
– Agricultura, Ganadería y Pesca	148,74	1,5	155,25	1,5	4,4
– Industria	139,51	1,4	156,58	1,5	12,2
– Energía	9,86	0,1	9,53	0,1	-3,4
– Turismo	23,25	0,2	24,61	0,2	5,9
– Comercio	52,98	0,5	57,82	0,6	9,1
Relaciones Financieras con otras Admones. Públicas	160,39	1,6	159,09	1,5	-0,8
– Relaciones Financieras con el Sector Público Vasco	160,39	1,6	159,09	1,5	-0,8
TOTAL	9.939,66	100,0	10.487,46	100,0	5,5

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Otros grupos funcionales importantes desde el punto de vista del gasto presupuestado corresponden, por este orden, a la “producción de bienes públicos de carácter económico”, la “protección civil y seguridad ciudadana” y los “servicios de carácter general” (1.321,2, 665,4 y 560,6 millones de euros, respectivamente, o el 12,6%, 6,3% y 5,3% del total presupuestado, también respectivamente). Junto a estos, conviene destacar los grupos funcionales correspondientes a “seguridad, protección y promoción social” (544,9 millones o el 5,2% del total presupuestado), la “regulación económica de sectores productivos” (403,8 millones de euros o

el 3,9% del total) o las “relaciones financieras con otras administraciones públicas” (159,1 millones de euros o el 1,5% del total presupuestado).

Mientras, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, con la única excepción de los grupos funcionales correspondientes a “deuda pública” y a “relaciones financieras con otras administraciones públicas” (con crecimientos negativos cifrados en un 49,9% y 0,8%, respectivamente), el resto de grupos funcionales experimentan incrementos porcentuales positivos, destacando en este sentido los incrementos correspondientes a “regulación económica de carácter general”, “seguridad, protección y promoción social”, “regulación económica de sectores productivos” y “producción de bienes públicos de carácter social (57,6%, 17,1%, 7,9% y 7,6%, respectivamente).

La clasificación orgánica del gasto permite responder a la pregunta de “¿quién gasta?”. En este sentido, la información disponible muestra que, al igual que en ejercicios anteriores, son precisamente dos Departamentos, esto es, Sanidad y Educación, Universidades e Investigación los que concentran la mayor parte del gasto presupuestado, esto es, 3.447,7 y 2.634,9 millones de euros, respectivamente o el 32,9% y 25,1% del total de gasto presupuestado. Otros Departamentos con volúmenes de gasto presupuestado relevantes incluyen, entre otros, a Transporte y Obras Públicas (901,0 millones de euros), Interior (687,8 millones de euros), Justicia, Empleo y Seguridad Social (667,9 millones de euros) o Industria, Comercio y Turismo (392,4 millones de euros). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los mayores incrementos porcentuales presupuestados corresponden a los Departamentos de Vicepresidencia (con un incremento positivo del 255,9% explicado en parte por su escaso nivel de gasto inicial), seguido por el Departamento de Justicia, Empleo y Seguridad Social, el Departamento de Industria, Comercio y Turismo y, finalmente, el Departamento de Medio Ambiente y Ordenación del Territorio (con crecimientos respectivos cifrados en el 16,9%, 12,4% y 11,2%, respectivamente). Resulta además interesante comprobar los importantes incrementos porcentuales presupuestados para los dos Departamentos con mayor volumen de gasto, esto es, Sanidad y Educación, Universidades e Investigación (9,0% y 8,2%, respectivamente), superiores en cualquier caso a la media general del presupuesto total (5,5%).

Cuadro nº 351 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de gasto por Departamento

Departamento	2008		2009		Δ 09/08
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento	30,51	0,3	31,75	0,3	4,0
Presidencia	72,41	0,7	73,34	0,7	1,3
Vicepresidencia	17,29	0,2	61,53	0,6	255,9
Hacienda y Administración Pública	178,64	1,8	185,78	1,8	4,0
Educación, Universidades e Investigación	2.435,67	24,5	2.634,90	25,1	8,2
Interior	637,75	6,4	687,75	6,6	7,8
Industria, Comercio y Turismo	349,15	3,5	392,35	3,7	12,4
Vivienda y Asuntos Sociales	283,09	2,8	295,20	2,8	4,3
Justicia, Empleo y Seguridad Social	571,24	5,7	667,98	6,4	16,9
Sanidad	3.162,58	31,8	3.447,71	32,9	9,0
Cultura	278,27	2,8	305,43	2,9	9,8
Medio Ambiente y Ordenación del Territorio	130,47	1,3	145,03	1,4	11,2
Transportes y Obras Públicas	874,32	8,8	901,00	8,6	3,1
Agricultura, Pesca y Alimentación	170,13	1,7	177,38	1,7	4,3
Consejo de Relaciones laborales	2,54	0,0	2,62	0,0	3,0
Consejo Económico y Social Vasco	1,79	0,0	1,85	0,0	3,0
Consejo Superior de Cooperativas	0,97	0,0	1,00	0,0	3,0
Tribunal Vasco de Cuentas Públicas	7,05	0,1	7,46	0,1	5,9
Agencia Vasca de Protección de Datos	1,87	0,0	1,93	0,0	3,2
Deuda Pública	267,05	2,7	133,90	1,3	-49,9
Recursos y Compromisos Institucionales	160,39	1,6	159,09	1,5	-0,8
Diversos Departamentos	306,49	3,1	172,49	1,6	-43,7
TOTAL	9.939,66	100,0	10.487,46	100,0	5,5

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Tras el análisis del presupuesto de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi desde la perspectiva del gasto, las siguientes líneas se proponen analizar este presupuesto desde la perspectiva de los ingresos. De esta forma, el montante total de ingresos previstos por la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio del 2009 asciende a un total estimado de 10.487,5 millones de euros, donde la mayor parte de los mismos corresponden a ingresos de carácter corriente (9.058,9 millones de euros o el 86,4% del total presupuestado), seguido por los ingresos de carácter financiero y los ingresos de capital (864,6 y 564,0 millones de euros o el 8,2% y 5,4% del total de ingresos presupuestados, también respectivamente). Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, contrariamente a lo ocurrido en ejercicios anteriores, los ingresos presupuestados de carácter corriente experimentan un descenso esperado del 0,9%, frente a incrementos positivos tanto de los ingresos de capital como especialmente de los ingresos por operaciones financieras (0,9% y 267,7%, respectivamente).

Cuadro nº 352 Comunidad Autónoma del País Vasco. Presupuesto de Ingresos por Capítulos

Concepto	Ejec.*	2008		2009		Δ 09/08
		M euros	%	M euros	%	
Impuestos Indirectos	89,0	6,24	0,1	5,75	0,1	-7,9
Tasas y otros ingresos	143,9	60,88	0,6	66,67	0,6	9,5
Transferencias corrientes	88,3	9.033,23	90,9	8.906,66	84,9	-1,4
Ingresos Patrimoniales	261,4	45,27	0,5	79,85	0,8	76,4
Enaj. Inv. Reales	733,6	1,20	0,0	0,89	0,0	-25,8
Transf. Capital	13,5	557,69	5,6	563,08	5,4	1,0
Var. Activos Financieros	14,4	9,95	0,1	503,40	4,8	4.958,4
Var. Pasivos Financieros	88,8	225,20	2,3	361,15	3,4	60,4
Total Ingresos	83,7	9.939,66	100,0	10.487,46	100,0	5,5

(*): Derechos reconocidos/Presupuesto actualizado.

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV y Estadísticas de Ejecución Presupuestaria, 2008.

En este sentido, resulta ya conocido que 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.

Son precisamente las aportaciones de las Diputaciones Forales la principal fuente de financiación de los presupuestos generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi, viniendo determinados por la Ley 2/2007 que establece la metodología a aplicar para el cálculo de las aportaciones de las Diputaciones Forales para el quinquenio 2007/2011. En concreto, y para el ejercicio del 2009, la cuantía prevista por aportaciones asciende a un monto total cifrado en 8.848,6 millones de euros, esto es, el 84,3% del total de ingresos previstos por la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi. En este sentido, este montante total de aportaciones supone un 1,4% menos que el montante consignado en los Presupuestos de 2008. El contexto actual de desaceleración de la economía vasca, unido a la bajada de los tipos impositivos en el Impuesto de Sociedades (el general ha pasado del 32,6% al 28%, y el de Pymes del 30% al 24%), la supresión definitiva del Impuesto sobre el Patrimonio o la deducción de 400 euros por contribuyente para incentivar la actividad económica, explican entre otros factores que las estimaciones de recaudación previstas por las Diputaciones Forales por tributos concertados sean un 4,5% menos que la que figura en los presupuestos del año precedente, lo que incide directamente en la cuantía resultante de las aportaciones.

Además de estos ingresos procedentes de las aportaciones, la Administración General de la Comunidad Autónoma de Euskadi prevé disponer de 621,1 millones de euros procedentes de transferencias institucionales, de las cuales 517,6 millones corresponden a ingresos de gestión por la nueva red ferroviaria, 71,3 millones proceden de fondos europeos y 32,2 millones tienen su origen en otras transferencias institucionales. El resto de los ingresos proceden de tributos propios (impuestos indirectos, tasas, etc. por valor de 88,9 millones de euros), ingresos procedentes de emisiones de deuda pública (361,2 millones de euros) y, finalmente, ingresos procedentes de otros recursos (567,6 millones de euros), de los que la mayor parte de los mismos corresponden a ingresos por remanentes de tesorería de ejercicios anteriores (493,7 millones de euros).

Tal y como se ha comentado anteriormente, el recurso al endeudamiento es de 361,2 millones de euros, cuyo destino, tal como dispone la normativa vigente, será la financiación de operaciones de capital y financieras. La amortización en el año 2009 de la deuda viva a 31 de Diciembre de 2008 será de 61,2 millones de euros. En consecuencia, el endeudamiento neto adicional (emisión menos amortización) del ejercicio 2009 será 300 millones de euros, en tanto que el endeudamiento total formalizado de la Administración General de la CAPV al cierre del ejercicio 2009 se situará en 1.568,8 millones de euros, frente a los 1.268,8 estimados al cierre de 2008.

Tras este análisis del presupuesto de la Administración General de la CAPV para el ejercicio del 2009, el resto de este subapartado se propone investigar algunas de las principales características de 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, los presupuestos de los mismos para el año 2009 ascienden a un monto total de 128,1 millones de euros, lo que supone un 4,4% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. El estudio detallado de los diversos capítulos presupuestarios permite comprobar que los gastos más significativos son los de funcionamiento (44,1 millones de euros), seguidos por los gastos de transferencias y subvenciones para gastos corrientes (39,9 millones de euros) y los gastos de personal (36,8 millones de euros).

Cuadro nº 353 Presupuesto de los Organismos Autónomos

(M euros)

Organismo	2008		2009		Δ 09/08
	Importe	%	Importe	%	
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	42,90	35,0	45,20	35,3	5,4
Instituto Vasco de Administración Pública	23,63	19,3	23,00	17,9	-2,7
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	13,34	10,9	14,00	10,9	4,9
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	6,61	5,4	7,48	5,8	13,1
Academia de la Policía del País Vasco	16,91	13,8	17,05	13,3	0,9
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	19,29	15,7	21,41	16,7	11,0
TOTAL ORGANISMOS AUTÓNOMOS	122,68	100,0	128,13	100,0	4,4

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Por su parte, el análisis de los distintos Organismos Autónomos Administrativos existentes muestra que los mayores presupuestos corresponden al Instituto de Alfabetización y Reeskaldunización de Adultos (HABE) y al Instituto Vasco de Administración Pública (IVAP), con presupuestos respectivos cifrados en 45,2 y 23,0 millones de euros. Mientras, otros Organismos Autónomos con un gasto presupuestado importante corresponden al Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laborales (OSALAN) y la Academia de Policía del País Vasco, con montantes presupuestados cifrados en 21,4 y 17,1 millones de euros, respectivamente. Finalmente, los presupuestos correspondientes al Instituto Vasco de Estadística (EUSTAT) y al Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE) presentan montantes más reducidos y cifrados en 14,0 y 7,5 millones de euros, también respectivamente. La comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, con la única excepción del Instituto Vasco de Administración Pública (IVAP), el resto de Organismos Autónomos presentan incrementos positivos en sus presupuestos respectivos, destacando en este sentido los importantes crecimientos presupuestados para el Instituto Vasco de la Mujer (EMAKUNDE) y el Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laborales (OSALAN), con crecimientos porcentuales respectivos cifrados en el 13,1% y el 10,9%, respectivamente.

Para financiar estos gastos, está previsto que los Organismos Autónomos reciban un montante total por valor de 101,8 millones de euros en concepto de transferencias corrientes, en tanto que los ingresos por transferencias de capital asciendan a un monto total cifrado en 3,9 millones de euros (esto es, el 79,5% y el 3,8% del presupuesto total, respectivamente). Por su parte, el resto de ingresos se distribuye fundamentalmente entre tasas, precios públicos y otros ingresos y variación de activos financieros, con montantes respectivos cifrados en 17,1 y 5,3 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 354 Presupuesto de ingresos de los Organismos Autónomos

(M euros)

Organismo	Presupuesto Total		Transferencias Corrientes		Transferencias Capital	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
Instituto de Alfabetización y Euskaldunización de adultos	42,90	45,20	27,82	29,79	0,22	0,00
Instituto Vasco de Administración Pública	23,63	23,00	20,68	18,95	0,10	0,00
Instituto Vasco de Estadística / EUSTAT	13,34	14,00	11,50	12,08	1,76	1,83
Instituto Vasco de la Mujer / EMAKUNDE	6,61	7,48	6,50	6,76	0,00	0,50
Academia de la Policía del País Vasco	16,91	17,05	14,72	15,16	2,08	0,75
Instituto Vasco de Seguridad y Salud Laboral / OSALAN	19,29	21,41	17,17	19,06	1,16	0,82
TOTAL ORGANISMOS AUTÓNOMOS	122,68	128,13	98,38	101,81	5,33	3,90

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

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 un total de 4.209,5 millones de euros para el ejercicio del 2009 y medido en términos de contabilidad presupuestaria. La novedad más significativa para este ejercicio del 2009 viene dada por la aprobación de los presupuestos del Instituto Vasco de Finanzas, ente público creado en virtud de la disposición adicional séptima de la Ley 15/2007, de 28 de diciembre, por la que se aprueban los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Euskadi para el ejercicio 2008.

Es precisamente el Grupo Osakidetza/Servicio Vasco de Salud el que absorbe un mayor porcentaje del presupuesto, esto es, 2.474,1 millones de euros o el 58,8% del total, seguido por VISESA y el Grupo SPRI (con presupuestos respectivos cifrados en 335,6 y 332,7 millones de euros). Otros Entes con presupuestos importantes corresponden a la Red Ferroviaria Vasca-Euskal Trenbide Sarea (199,9 millones de euros), el Grupo Radio Televisión Vasca (EITB) (191,6 millones de euros), el Instituto Vasco de Finanzas-Finantzen Euskal Institutoa (187,4 millones de euros), el Grupo Euskotren (110,1 millones de euros) y el Grupo EVE (104,2 millones de euros). Por su parte, el resto de las sociedades suponen el 7% del presupuesto, aproximadamente 296,6 millones de euros.

Cuadro nº 355 Presupuesto consolidado del sector público empresarial

(M euros)

Entidad	2008		2009		Δ 09/08
	Importe	%	Importe	%	
Grupo OSAKIDETZA/Servicio Vasco de Salud	2.254,16	61,9	2.474,13	58,8	9,8
Grupo EVE	87,34	2,4	104,23	2,5	19,3
Grupo SPRI	351,00	9,6	332,71	7,9	-5,2
Grupo EITB	182,58	5,0	191,55	4,6	4,9
Ferrocarriles Vascos, S.A.-Euskotren	95,36	2,6	110,06	2,6	15,4
Sociedad Informática del Gobierno Vasco-EJIE, S.A.	52,58	1,4	55,65	1,3	5,8
Itelazpi, S.A.	24,49	0,7	21,95	0,5	-10,4
Instituto Vasco de Finanzas	--	--	187,38	4,5	--
Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del S.U.V	1,80	0,0	1,48	0,0	-17,7
Vivienda y Suelo de Euskadi, S.A. (VISESA)	273,08	7,5	335,61	8,0	22,9
Viviendas en Alquiler, SA	35,36	1,0	37,83	0,9	7,0
EGAILAN, S.A.	7,89	0,2	8,65	0,2	9,7
Orquesta de Euskadi, S.A.	9,46	0,3	9,72	0,2	2,7
Sociedad Pública de Gestión Ambiental, IHOBE, S.A.	17,85	0,5	17,87	0,4	0,1
Red Ferroviaria Vasca	147,94	4,1	199,92	4,7	35,1
Euskadiko Kirol Portua, S.A.	3,78	0,1	4,22	0,1	11,4
Zumaiako Kirol Portua, S.A.	0,17	0,0	0,17	0,0	4,2
NEIKER, SA	16,28	0,4	14,35	0,3	-11,8
Mendikoi Nekazaritza Garapenerako Institutua, S.A.	12,86	0,4	13,62	0,3	6,0
Basquetour, SA	10,04	0,3	11,27	0,3	12,2
Agencia Vasca del Agua	80,38	2,2	99,82	2,4	24,2
Ajuste Consolidación Presupuestaria	-21,01	-0,6	-22,73	-0,5	8,2
Presupuestos Consolidados del SPV	3643,38	100,0	4.209,45	100,0	15,5

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

La comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que, en términos globales, el presupuesto consolidado del conjunto de Entes Públicos de Derecho Privado y de las Sociedades Públicas se ha incrementado un 15,5% con respecto al ejercicio anterior. En este sentido, la mayor parte de los Entes Públicos de Derecho Privado y de las Sociedades Públicas existentes incrementan positivamente sus presupuestos respectivos, destacando especialmente los incrementos experimentados por la Red Ferroviaria Vasca (35,1% como consecuencia de la continuación de las obras correspondientes a la Y vasca), así como los crecimientos registrados por la Agencia Vasca del Agua, VISESA y el Grupo EVE (con crecimientos positivos respectivos del 24,2%, 22,9% y 19,3%, respectivamente). Mientras, es posible identificar cuatro Entes y Sociedades que experimentan un retroceso en sus presupuestos con relación al año anterior, esto es y por orden de importancia, la Agencia de Evaluación de la Calidad y Acreditación del Sistema Universitario Vasco (Uniqua), NEIKER, Itelazpi y, finalmente, el Grupo SPRI (con descensos respectivos cifrados en el 17,7%, 11,8%, 10,4% y 5,2%, respectivamente).

Por su parte, la financiación del presupuesto del Sector Público Empresarial se realiza mediante fondos de la Administración General y Organismos Autónomos de la CAPV por importe de 3.231,3 millones de euros, esto es, el 76,8% del presupuesto total para el 2009. Mientras, los

fondos ajenos a la Administración General y los Organismos Autónomos de la CAPV suponen una cuantía cifrada en 978,2 millones de euros, esto es, un 23,2% del total presupuestado. La comparativa con el ejercicio anterior permite comprobar que el mayor incremento se registra en los fondos ajenos a la Administración General y Organismos Autónomos de la CAPV, los cuales se incrementan un 36,4% en comparación con el 10,4% que experimentan los fondos procedentes de la propia Administración General y Organismos Autónomos de la CAPV.

Cuadro nº 356 Financiación del presupuesto del sector público empresarial

(M euros)

Concepto	2008		2009		Δ 09/08
	Importe	%	Importe	%	
Transferencias corrientes	353,71	9,7	397,08	9,4	12,3
Transferencias y aportaciones capital	387,06	10,6	428,67	10,2	10,7
Prestaciones de Servicios Sanitarios	2.093,54	57,5	2.312,62	54,9	10,5
Otras prestaciones de servicios	91,84	2,5	92,93	2,2	1,2
FONDOS DE LA ADMÓN. CAPV	2.926,15	80,3	3.231,29	76,8	10,4
Ingresos Propios	534,03	14,7	692,74	16,5	29,7
Endeudamiento externo	100,00	2,7	205,00	4,9	105,0
Otras Transferencias	83,20	2,3	80,42	1,9	-3,3
FONDOS AJENOS A LA ADMÓN. CAPV	717,23	19,7	978,16	23,2	36,4
TOTAL FINANCIACIÓN	3.643,38	100,0	4.209,45	100,0	15,5

Fuente: Gobierno Vasco, Presupuestos Generales de la CAPV.

Finalmente, y por lo que se refiere a la liquidación del presupuesto de la Comunidad Autónoma de Euskadi correspondiente al ejercicio del 2008, la información disponible muestra en general porcentajes de ejecución menores que los correspondientes a años anteriores. De esta forma, y por lo que se refiere a los gastos, su grado de ejecución general ha sido del 89,8%, en tanto que el grado de ejecución general correspondiente a los ingresos ha sido del 83,7%.

Un análisis detallado por capítulos concretos de gasto e ingresos permite comprobar que, por el lado de los gastos, los mayores grados de ejecución han correspondido a los gastos de personal, las transferencias corrientes y los gastos de funcionamiento (con porcentajes respectivos de ejecución cifrados en el 99,1%, 98,2% y 98,1%, respectivamente), en tanto que el menor grado de ejecución ha correspondido al capítulo correspondiente a inversiones reales, con un 32,6% de ejecución. Mientras, y por lo que se refiere a los capítulos de ingresos, los mayores grados de ejecución han correspondido a enajenación de inversiones reales, ingresos patrimoniales y tasas y otros ingresos (733,6%, 261,4% y 143,9%, respectivamente), en tanto que el porcentaje de ejecución correspondiente al capítulo de transferencias corrientes (precisamente la mayor fuente de ingresos) ha sido del 88,3%.

2.2 LOS PRESUPUESTOS DE LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DE ÁLAVA, BIZKAIA Y GIPUZKOA, 2009

El presente subapartado de este capítulo se propone estudiar los presupuestos previstos en los tres Territorios Históricos que conforman la Comunidad Autónoma de Euskadi, esto es, Álava, Bizkaia y Gipuzkoa correspondientes al ejercicio del 2009. En este sentido, y siguiendo el esquema sugerido en otras partes de este capítulo, el análisis se realizará desde una doble perspectiva de ingresos y gastos para, en este último caso, analizar a su vez los gastos desde una doble perspectiva económica (esto es, la que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”) y funcional (“¿para qué se gasta?”). Por otro, y al igual que en años anteriores, el análisis se circunscribirá a los datos correspondientes a las respectivas Administraciones Forales.

Atendiendo a la información disponible, el volumen total de recursos presupuestados por el conjunto de las tres Diputaciones Forales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa para el ejercicio del 2009 supone un monto total de 15.015,9 millones de euros, lo que supone, contrariamente a lo ocurrido en los últimos años, un ligero descenso respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior y cifrado en el 0,8%. Un análisis detallado por Territorios Históricos permite comprobar que, al igual que en años anteriores, es precisamente Bizkaia el Territorio que cuenta con el mayor presupuesto (7.795,9 millones de euros o el 51,9% del total), seguido por Gipuzkoa y finalmente Álava (4.722,5 y 2.497,5 millones de euros, respectivamente, o el 31,4% y 16,6% sobre el total, también respectivamente). La comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que este descenso presupuestario está presente en todos los territorios Históricos, donde es precisamente el Territorio Histórico de Álava el que experimenta el mayor descenso porcentual en sus presupuestos (concretamente un 1,6%), seguido por Bizkaia y Gipuzkoa (1,0% y 0,1%, respectivamente).

En cualquier caso, resulta ya conocido que una parte muy importante de los recursos disponibles en las Diputaciones Forales están comprometidos para satisfacer diversos compromisos institucionales, tanto para con el Estado (el denominado “Cupo”) como con el Gobierno Vasco (las “Aportaciones”) o las diversas administraciones locales radicadas en cada uno de sus territorios respectivos. Así, la información disponible muestra que del total de 15.015,9 millones de euros presupuestados de manera conjunta por los tres Territorios Históricos, hasta un monto tal de 11.751,4 millones de euros corresponden a compromisos institucionales, lo que supone que únicamente el 21,7% restante o 3.264,6 millones de euros corresponden a presupuesto propio de las Diputaciones Forales. Por Territorios, tanto Álava como Gipuzkoa presentan un mayor porcentaje de sus presupuestos como comprometidos (80,8% y 80,6%, respectivamente) frente al 76,0% correspondiente a Bizkaia.

Por lo que se refiere al análisis de los ingresos, la información disponible permite comprobar que la mayor parte de los mismos tienen un origen tributario, esto es, procedentes tanto de la

recaudación directa como indirecta. Así, los ingresos conjuntos para los tres Territorios por este concepto ascienden a un monto total cifrado en 13.549,3 millones de euros, esto es, el 90,2% del total presupuestado, donde los ingresos previstos procedentes de la recaudación directa ascienden a un total de 6.527,4 millones de euros, en tanto que la indirecta alcanza los 7.021,9 millones de euros. Mientras, la comparativa con lo presupuestado inicialmente el ejercicio anterior muestra importantes descensos esperados en la recaudación tanto por origen directo como especialmente por origen indirecto (descensos respectivos cifrados en 4,7% y 5,1%). Un estudio desagregado por Territorios Históricos muestra que Gipuzkoa es el Territorio Histórico con un mayor peso de los ingresos tributarios en el total de los ingresos presupuestados (91,2%), seguido muy de cerca por Bizkaia y algo más alejada Álava (90,9% y 86,4%, respectivamente). La comparativa con el ejercicio anterior muestra que este descenso en la recaudación de origen tributario afecta por igual a todos los Territorios, aunque de manera especial a Álava, seguido por Gipuzkoa y finalmente Bizkaia (6,0%, 5,1% y 4,5%, respectivamente). Sin duda, las expectativas generalizadas de debilitamiento de la actividad económica para este año 2009 explican en una gran parte esta menor recaudación prevista por ingresos tributarios, tanto de origen directo como indirecto.

Cuadro nº 357 Presupuesto de Ingresos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

(M euros)

Concepto	2008						2009					Δ 09/08
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	%	
1. Impuestos directos	1.079,93	3.672,27	2.096,47	6.848,67	97,4	45,2	991,33	3.543,95	1.992,16	6.527,44	43,5	-4,7
• Impuesto sobre la renta	1.054,58	3.524,10	2.017,93	6.596,62	97,0	43,6	981,73	3.490,05	1.964,99	6.436,77	42,9	-2,4
• Otros	25,35	148,17	78,54	252,05	107,7	1,7	9,60	53,90	27,17	90,67	0,6	-64,0
2. Impuestos indirectos	1.214,96	3.744,80	2.437,68	7.397,44	83,6	48,9	1.166,39	3.543,01	2.312,45	7.021,85	46,8	-5,1
• IVA	871,29	2.605,54	1.693,75	5.170,59	81,2	34,2	839,51	2.506,85	1.644,86	4.991,21	33,2	-3,5
• Otros	343,67	1.139,26	743,92	2.226,85	89,0	14,7	326,89	1.036,16	667,60	2.030,65	13,5	-8,8
3. Tasas y otros ingresos	15,82	123,33	45,49	184,65	137,7	1,2	15,46	110,08	46,35	171,89	1,1	-6,9
4. Transferencias ctes.	129,37	175,41	98,94	403,73	194,1	2,7	138,56	327,38	204,07	670,01	4,5	66,0
5. Ingresos patrimoniales	7,76	21,54	2,71	32,01	157,8	0,2	8,02	22,03	1,00	31,05	0,2	-3,0
6. Enajenación invers. Reales	3,86	2,50	0,08	6,44	95,6	0,0	2,86	2,50	0,09	5,44	0,0	-15,4
7. Transferencias capital	19,60	52,11	38,16	109,87	120,7	0,7	14,75	57,66	37,23	109,65	0,7	-0,2
8. Variación activos financ.	16,28	0,86	2,70	19,84	0,9	0,1	75,40	0,86	56,08	132,33	0,9	567,0
9. Variación pasivos financ.	50,74	80,21	4,62	135,57	94,5	0,9	84,74	188,47	73,09	346,29	2,3	155,4
TOTAL	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	92,1	100,0	2.497,51	7.795,94	4.722,52	15.015,97	100,0	-0,8

(*): Derechos reconocidos./Presupuesto actualizado.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 2008.

Una vez realizado el análisis de los presupuestos de los tres Territorios Históricos desde la perspectiva de los ingresos, el resto de este subapartado se propone analizar estos mismos presupuestos desde la perspectiva de los gastos, tanto desde la perspectiva económica (esto es, la que responde a la pregunta de “¿en qué se gasta?”) como funcional (“¿para qué se gasta?”). En este sentido, y comenzando el análisis desde un punto de vista económico, la información disponible para el conjunto de los tres Territorios Históricos muestra que la mayor par-

te de los gastos presupuestados corresponden a transferencias corrientes (concretamente 12.782,2 millones de euros o el 85,1% del total presupuestado). Por su parte, otros capítulos que absorben un volumen relativamente importante corresponden a inversiones reales, gastos en bienes corrientes y servicios y, finalmente, los gastos por transferencias de capital (675,9, 474,2 y 414,6 millones de euros, respectivamente, o el 4,5%, 3,2% y 2,8%, también respectivamente).

Cuadro nº 358 Presupuesto de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa

(M euros)

Concepto	2008					2009					Δ 09/08	
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	% Ejec.*	%	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total		%
1. Gastos Personal	59,30	181,70	99,00	340,00	97,3	2,2	62,85	200,13	106,50	369,47	2,5	8,7
2. Gastos Bienes ctes. y Serv.	46,80	305,53	93,42	445,75	91,0	2,9	47,98	320,25	105,96	474,19	3,2	6,4
3. Gastos Financieros	6,66	65,35	6,40	78,40	66,5	0,5	10,42	69,08	13,15	92,64	0,6	18,2
4. Transf. Corrientes.	2.221,43	6.671,29	4.198,21	13.090,94	93,7	86,5	2.136,43	6.538,54	4.107,24	12.782,20	85,1	-2,4
6. Inversiones Reales	127,95	309,06	250,90	687,91	69,3	4,5	111,99	298,23	265,67	675,89	4,5	-1,7
7. Transferencias capital	59,00	187,82	65,85	312,68	61,7	2,1	107,43	196,91	110,24	414,59	2,8	32,6
8. Variación activos financ.	11,61	72,07	6,14	89,81	97,7	0,6	14,85	92,31	4,67	111,83	0,7	24,5
9. Variación pasivos financ.	5,56	80,21	6,95	92,71	100,0	0,6	5,56	80,50	9,09	95,15	0,6	2,6
TOTAL	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	91,2	100,0	2.497,51	7.795,94	4.722,52	15.015,97	100,0	-0,8
Compromisos Institucionales Cupo, aport. y fin. Municipal	2.063,73	6.134,20	3.927,45	12.125,39			2.017,87	5.926,53	3.806,96	11.751,36		

(*): Obligaciones reconocidas/ Presupuesto actualizado.

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos, y Gobierno Vasco, Estadística de Ejecución presupuestaria, 2008.

Un análisis detallado por Territorios permite comprobar diferencias significativas en la estructura del gasto entre los diversos Territorios Históricos. Así, es precisamente Gipuzkoa el Territorio que presenta un mayor peso relativo tanto de las transferencias corrientes (87,0% frente al 85,5% de Álava y el 83,9% de Bizkaia) como del capítulo correspondiente a inversiones reales (5,6% frente al 4,5% correspondiente a Álava y el 3,8% de Bizkaia). Finalmente, resulta interesante comprobar el mayor peso que dedica el Territorio de Bizkaia al total de operaciones financieras (específicamente, el 2,2% frente al 0,8% de Álava y el 0,3% de Gipuzkoa).

Por su parte, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior muestra que, tomando como referencia el conjunto de los tres Territorios Históricos considerados, únicamente los capítulos correspondientes a las transferencias corrientes y a las inversiones reales experimentan descensos porcentuales con relación al ejercicio anterior, estimados en ambos casos en el 2,4% y el 1,7%, respectivamente). Por el contrario, el resto de capítulos experimentan un crecimiento positivo, destacando en este sentido los incrementos experimentados por los gastos en transferencias de capital (32,6%), los gastos por variaciones de activos financieros (24,5%) o los gastos de carácter financiero (18,2%).

El análisis del gasto anteriormente presentado puede ser complementado con su estudio desde la perspectiva funcional, esto es, aquella que trata de responder a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. Así, y tomando como referencias los datos conjuntos para los tres Territorios Históricos considerados, la información disponible muestra que, tal y como se indicó anteriormente, una proporción mayoritaria del gasto conjunto de los tres Territorios corresponde a “transferencias al sector público”, concretamente el 78,3% del total presupuestado ó 11.751,4 millones de euros en términos monetarios.

Cuadro nº 359 Presupuestos de Gastos de los Territorios Históricos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa. Clasificación Funcional

(M euros)

Concepto	2008				2009				% Total	Δ 09/08
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	Total		
Deuda Pública	14,72	145,55	13,42	173,69	18,51	149,58	22,31	190,39	1,3	9,6
Servicios de Carácter General	78,72	263,70	90,86	433,28	88,54	316,75	93,91	499,20	3,3	15,2
Protección Civil y Seguridad Ciudadana	7,03	29,45	17,02	53,50	6,12	33,83	18,04	58,00	0,4	8,4
Seguridad, Protección y Promoción Social	150,63	501,89	287,61	940,14	157,23	548,73	335,21	1.041,17	6,9	10,7
Producción de Bienes Públicos de Carácter Social	57,10	219,91	73,56	350,57	47,61	216,34	112,14	376,10	2,5	7,3
Producción de Bienes Públicos de Carácter Económico	112,82	388,89	237,93	739,64	109,68	417,78	241,21	768,67	5,1	3,9
Regulación Económica de Carácter General	24,46	78,23	30,16	132,85	22,35	94,74	33,54	150,63	1,0	13,4
Regulación Económica de Sectores Productivos	29,09	111,20	48,86	189,15	29,59	91,67	59,19	180,45	1,2	-4,6
Transferencias Sector Público	2.063,73	6.134,20	3.927,45	12.125,39	2.017,87	5.926,53	3.806,96	11.751,36	78,3	-3,1
TOTAL	2.538,31	7.873,03	4.726,86	15.138,20	2.497,51	7.795,94	4.722,52	15.015,97	100,0	-0,8

Fuente: Diputaciones Forales. Presupuestos.

Sin tomar en cuenta este grupo funcional, los tres grupos funcionales que absorben un mayor volumen de recursos corresponden, por este orden, a “seguridad, protección y promoción social” (1.041,2 millones de euros o el 6,9% del total presupuestado), la “producción de bienes públicos de carácter económico” (768,7 millones de euros o el 5,1% del total) y, finalmente, los “servicios de carácter general” (499,2 millones de euros o el 3,3% del total). Son estos tres grupos funcionales los más importantes en cada uno de los tres Territorios Históricos, excepción hecha de la “producción de bienes públicos de carácter social” con un peso relativamente más importante en el caso del Territorio de Gipuzkoa. Una vez más, y al igual que en ejercicios anteriores, es precisamente el Territorio de Bizkaia el que presenta un mayor peso relativo del grupo funcional de deuda pública, tanto en comparación con Álava y Gipuzkoa (1,9%, 0,7% y 0,5%, respectivamente). Mientras, la comparativa con lo presupuestado el año anterior permite comprobar que, con la única excepción de los grupos funcionales correspondientes a “transferencias al sector público” y la “regulación económica de sectores productivos”, el resto de grupos han experimentado incrementos positivos, destacando en este sentido los incrementos correspondientes a los “servicios de carácter general”, la “regulación económica de carácter general”, la “seguridad, protección y promoción social” y, finalmente, el grupo correspondiente a la “deuda pública” (15,2%, 13,4%, 10,7% y 9,6%, respectivamente). Resulta interesante comprobar en este sentido que el grupo correspondiente a “deuda pública” es el que

más se ha visto incrementado en los casos de Gipuzkoa y Álava, consecuencia en parte de los bajos niveles de partida existentes el ejercicio anterior.

Finalmente, y por lo que hace referencia a las liquidaciones del presupuesto conjunto de las tres Diputaciones Forales correspondientes al ejercicio de 2007, la información disponible muestra que los porcentajes de ejecución de los presupuestos totales de gastos e ingresos han sido en general elevados (91,2% y 92,1%, respectivamente).

Por su parte, un análisis detallado por capítulos concretos muestra que, por el lado de los gastos, los mayores grados de ejecución corresponden a los capítulos de operaciones financieras (tanto activos como especialmente pasivos financieros, 97,7% y 100,0%, respectivamente), así como el capítulo correspondiente a gastos de personal, 97,3%. Por el contrario, los menores grados de ejecución corresponden a los capítulos de transferencias de capital, gastos financieros e inversiones reales (61,7%, 66,5% y 69,3%, respectivamente). Mientras, y por lo que hace referencia a los capítulos de ingresos, los grados de ejecución correspondientes a los dos mayores capítulos de ingresos (esto es, impuestos directos e impuestos indirectos) han sido en general elevados, especialmente por lo que se refiere a los ingresos de impositivos de origen directo (97,4%), en tanto que los ingresos impositivos indirectos han registrado un grado de ejecución ciertamente menor y cifrado en el 83,6%.

2.3 LOS PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA, 2009

Los Presupuestos Generales de Navarra correspondientes al ejercicio del 2009 han sido aprobados por el Parlamento de Navarra de acuerdo con la Ley Foral 21/2008, de 24 de diciembre, de Presupuestos Generales de Navarra para el año 2009. Según lo recogido en esta Ley, el presupuesto aprobado asciende a un monto total de 4.301,8 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 0,3% con respecto al presupuesto inicial del año 2008. Contrariamente a lo ocurrido en ejercicios anteriores, y de cara a la financiación de la totalidad de los gastos previstos, los ingresos se completarán con el endeudamiento permitido por la normativa de estabilidad presupuestaria y de acuerdo con lo aprobado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera de 8 de octubre de 2008, esto es, 196 millones de euros, equivalentes al 1% del PIB y 7,5 millones de euros más destinados a la financiación de operaciones financieras.

Por su parte, la aportación al Estado, derivado del vigente Convenio Económico, prevista inicialmente para el año 2009 se eleva a 532 millones de euros.

Al igual que en años anteriores, el presente subapartado de este capítulo se propone analizar el presupuesto del Gobierno de Navarra correspondiente al ejercicio del 2009 desde la doble

perspectiva de los ingresos y gastos donde, en este último caso, el análisis se desglosará a su vez atendiendo a la perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

En este sentido, y comenzando el análisis desde el punto de vista de los ingresos, la estimación del total de ingresos previstos para el ejercicio del 2008 asciende a un monto total cifrado en 4.301,76 millones de euros, lo que supone un aumento respecto del presupuesto inicial ajustado del año 2008 cifrado en el 0,3%. Los ingresos más importantes corresponden a los ingresos de origen tributario, esto es, el formado por los impuestos directos e indirectos y que asciende a un total de 3.746,8 millones de euros o el 87,1% del importe total de ingresos del ejercicio. Mientras, el resto de ingresos tienen un origen no tributario, y representan el 12,9% de los ingresos totales. Dentro de este grupo destaca sobremanera los ingresos de pasivos financieros, originados mayoritariamente por la emisión de deuda pública y los previstos para transferencias de capital, que ganan importancia respecto al presupuesto anterior.

En concreto, un análisis detallado de los diversos capítulos de ingresos presupuestados permite comprobar que, por lo que se refiere a los ingresos por impuestos directos (capítulo 1), éstos ascienden a un monto total cifrado en 2.148,8 millones de euros, cifra ésta que representa un 50,0% sobre el total de los ingresos del presupuesto para 2009 y un 57,4% sobre el conjunto de los ingresos tributarios de dicho año. Además, la previsión conjunta para este capítulo supone una reducción del 2,2% con relación a la cuantía del presupuesto de 2008. Al igual que en años anteriores, la mayor parte de los ingresos tributarios directos proceden del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (1.461,0 millones de euros o un 7,2% más que la cuantía presupuestada el ejercicio anterior), seguido por el Impuesto sobre Sociedades (643,5 millones de euros, que suponen una reducción de un 12,1% con respecto al presupuesto de 2008). Por su parte, la recaudación procedente del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones asciende a un monto total de 44,4 millones de euros, lo que supone un 19,8% más que lo previsto ingresar el ejercicio del 2008. Finalmente, la recaudación procedente del Impuesto sobre el Patrimonio desaparece en el 2009.

Cuadro nº 360 Presupuestos Generales de Navarra. Ingresos

Concepto	(M euros)						
	2007	2008		2009		Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2008	2009
1. Impuestos Directos	107,7	2.197,28	51,3	2.148,81	50,0%	17,4	-2,2
• IRPF	106,8	1.362,48	31,8	1.460,97	34,0%	14,7	7,2
• Sociedades	106,1	731,93	17,1	643,49	15,0%	21,1	-12,1
• Patrimonio	111,7	65,85	1,5	0,00	0,0%	22,8	-100,0
• Sucesiones	186,6	37,01	0,9	44,35	1,0%	44,1	19,8
2. Impuestos Indirectos	99,2	1.843,05	43,0	1.597,94	37,1%	3,8	-13,3
• IVA	100,2	1.233,51	28,8	1.033,14	24,0%	6,1	-16,2
• Trans. Patrim. y Act. Jur. Docum.	83,9	142,38	3,3	91,74	2,1%	-10,2	-35,6
• Impts. Especiales	101,8	467,16	10,9	473,06	11,0%	2,8	1,3
3. Tasas y otros ingresos	142,1	91,30	2,1	94,61	2,2%	34,1	3,6
4. Transf. Corrientes	107,0	46,35	1,1	49,95	1,2%	-1,1	7,8
5. Ingresos Patrimoniales	102,5	44,78	1,0	25,92	0,6%	-23,8	-42,1
6. Enaj. Inv. Reales	40,9	23,52	0,5	16,96	0,4%	-15,9	-27,9
7. Transf. Capital	56,2	17,76	0,4	140,96	3,3%	-41,0	693,8
8. Var. Activos Financieros	7,0	23,30	0,5	23,12	0,5%	0,8	-0,7
9. Var. Pasivos Financieros	--	0,00	0,0	203,50	4,7%	--	--
Total	95,7	4.287,33	100,0	4.301,76	100,0%	9,9	0,3

(*): Derechos reconocidos/Ingresos presupuestarios.

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Mientras, los ingresos previstos procedentes de la recaudación tributaria de origen indirecto (capítulo 2) ascienden un monto cifrado en 1.597,9 millones de euros, lo que supone un 37,1% sobre el conjunto de ingresos presupuestados para el año 2009 y un 42,6% de los ingresos tributarios del mismo período. Además, estos ingresos suponen una reducción de un 13,3% con respecto a lo inicialmente presupuestado el ejercicio anterior. El principal impuesto indirecto es el Impuesto sobre el Valor Añadido, cuya recaudación prevista asciende a un total de 1.033,1 millones de euros y que incluyen tanto los ingresos procedentes de la recaudación directa (746,3 millones de euros) como los derivados del llamado "Ajuste por IVA" (286,8 millones de euros) y que proceden del Estado en base a la aplicación del vigente Convenio Económico. Con respecto al presupuesto inicial del año 2008, la recaudación prevista procedente de este impuesto experimenta una disminución del 16,2%. Por su parte, las recaudaciones previstas procedentes del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y del Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados ascienden a 49,4 y 42,3 millones de euros, respectivamente, lo que supone descensos con respecto al ejercicio anterior cifrados en un 41,5% y 27,0%, respectivamente. Finalmente, el resto de la recaudación prevista indirecta asciende a un monto total de 473,1 millones de euros, esto es, un 1,3% más que lo inicialmente previsto el ejercicio anterior.

Por lo que hace referencia a los ingresos previstos procedentes del capítulo 3 (tasas, precios públicos y otros ingresos), la estimación de ingresos por estos conceptos alcanza los 94,6 millones de euros, lo que representa el 2,2% del total de los ingresos previstos para el año 2009 y un 3,6% más que lo previsto el ejercicio anterior. Mientras, los ingresos procedentes de

las transferencias corrientes (capítulo 4) ascienden a un monto total previsto de 49,9 millones de euros, los que supone el 1,2% del total de los ingresos presupuestados y un 7,8% más con respecto al ejercicio 2008. Los principales orígenes de estos ingresos corresponden a transferencias corrientes de la Administración del Estado (28,2 millones de euros), transferencias corrientes de empresas públicas y otros entes públicos (9,6 millones de euros) y, especialmente, transferencias corrientes del exterior (11,2 millones de euros), las cuales provienen fundamentalmente del Fondo Social Europeo, del FEADER y de fondos FEDER, (5,2, 4,3 y 1,4 millones de euros, respectivamente).

Mientras, los ingresos previstos procedentes de la gestión del propio patrimonio del Gobierno de Navarra (capítulo 5) ascienden a un total de 25,9 millones de euros o el 0,6% respecto a los ingresos totales presupuestados para el ejercicio 2009. Esta cuantía supone una disminución del 42,1% de la previsión realizada el ejercicio anterior y originada mayoritariamente por la reducción de la previsión realizada para los intereses de las cuentas corrientes que en las diferentes entidades bancarias mantiene el Gobierno de Navarra. Por su parte, los ingresos previstos procedentes de la enajenación de inversiones reales (capítulo 6) se cifran en 16,9 millones de euros, esto es, un 0,4% del total de los ingresos del Gobierno y una disminución con respecto al año 2008 cifrada en el 27,9%.

Por otro lado, los ingresos previstos procedentes de las transferencias de capital (capítulo 7) para el ejercicio 2009 ascienden a un total de 140,9 millones de euros, lo que supone un 693,8% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. Esta subida se debe a la previsión de ingresos provenientes de empresas públicas de la Administración de la Comunidad Foral para financiar distintas inversiones recogidas en el Plan Navarra 2012¹ aprobado por el Gobierno de Navarra. Los principales orígenes de estos ingresos corresponden a transferencias de empresas públicas y otros entes públicos (124,7 millones de euros) y transferencias de capital del exterior (15,8 millones de euros), procedentes fundamentalmente del FEADER y del FEDER (13,2 y 2,3 millones de euros, respectivamente).

Finalmente, y por lo que hace referencia a los ingresos de carácter financiero, los ingresos previstos por activos financieros (capítulo 8) para el ejercicio del 2009 ascienden a un total de 23,1 millones de euros, esto es, un 0,5% del total de ingresos previstos para el 2009 y un 0,7% menos que el monto presupuestado el ejercicio anterior. Finalmente, el presupuesto de ingresos del 2009 tiene previsto un endeudamiento cifrado en 203,5 millones de euros, lo que representa un 4,7% del total de los ingresos previstos para el conjunto del presupuesto del 2009. De esta cuantía, 7,5 millones de euros se destinarán a financiar variaciones de activos finan-

¹ El objetivo fundamental del Plan Navarra 2012 es el de reactivar la economía de la Comunidad Foral a través de un ambicioso plan de inversión pública en dotaciones e infraestructuras durante el periodo 2008-2011. Este Plan ha sido aprobado por el Parlamento de Navarra en mayo de 2008.

cieros, y 196 millones de euros se dirigirán a financiar el resto de gastos presupuestarios. Este último importe es equivalente al 1% del PIB, que es el porcentaje máximo de déficit permitido por la normativa de estabilidad presupuestaria.

Una vez analizado el presupuesto de ingresos, el resto de este subapartado se propone estudiar desde la óptica de los gastos el Presupuesto General de Navarra correspondiente al ejercicio del 2009, utilizando para ello una triple perspectiva económica (“¿en qué se gasta?”), funcional (“¿para qué se gasta?”) y orgánica (“¿quién gasta?”).

Así, y comenzando el análisis desde la perspectiva económica, el total de gastos previsto para el ejercicio del 2009 alcanza un monto total de 4.301,8 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 0,3% con respecto al presupuesto inicial del año 2008. En este sentido, y comenzando el análisis por el capítulo 1 relativo a gastos de personal, éstos ascienden a un monto total de 1.157,9 millones de euros, lo que supone un incremento de un 7,1% respecto al Presupuesto de 2008. El peso específico de este capítulo en relación al gasto total previsto para 2009 es del 26,9%. En general, esta partida se ha presupuestado siguiendo criterios generales de austeridad. Con carácter general, los aumentos de retribuciones sólo recogen una subida de un 2%, donde además se contempla además la congelación de los sueldos de los altos cargos de la Administración Foral. La dotación para gastos de personal activo es de 1.100,5 millones de euros y crece un 7,1%, en tanto que la dotación prevista para 2009 en concepto de pensiones se eleva a 57,4 millones de euros, lo que supone un incremento de un 8,8% con respecto al ejercicio anterior. Este incremento recoge la actualización monetaria de las pensiones, la consolidación de la desviación del IPC de 2007 y, finalmente, el aumento del colectivo de pensionistas.

Cuadro nº 361 Presupuestos Generales de Navarra. Gastos

Concepto	2007	2008		2009		<i>(M euros)</i> Δ %	
	% Ejec.*	M euros	%	M euros	%	2008	2009
1. Gastos Personal	98,2	1.080,70	25,2	1.157,87	26,9%	9,6	7,1
2. Gastos en Bienes ctes. y Servicios	98,1	498,96	11,6	501,72	11,7%	30,9	0,6
3. Gastos Financieros	99,4	28,68	0,7	46,55	1,1%	-6,0	62,3
4. Transf. Corrientes	98,8	1.625,10	37,9	1.543,08	35,9%	5,3	-5,0
6. Inversiones Reales	91,0	284,55	6,6	332,57	7,7%	3,5	16,9
7. Transf. capital	95,6	749,02	17,5	696,77	16,2%	12,7	-7,0
8. Var. Activos Financieros	99,1	20,31	0,5	20,15	0,5%	-2,7	-0,8
9. Var. Pasivos Financieros	100,0	0,01	0,0	3,05	0,1%	0,0	43.516,1
Total	97,5	4.287,33	100,0	4.301,76	100,0%	9,9	0,3

(*): Gastos autorizados/Gastos consolidados

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la dotación económica prevista para el capítulo 2 correspondiente a gastos corrientes en bienes y servicios para el ejercicio del 2009 se eleva a 501,7 millones de euros, lo

que representa el 11,7% del presupuesto de gastos del ejercicio y un 0,6% más con respecto a lo presupuestado en el ejercicio del 2008. Son precisamente los Departamentos de Salud y Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte los que concentran el 61,2% del gasto de este capítulo. Los principales gastos atendidos por este capítulo corresponden a compras de material, suministros y otros (374,4 millones de euros), seguido por conciertos de asistencia sanitaria (54,1 millones de euros) y gastos por arrendamientos y cánones (48,5 millones de euros).

Mientras, el importe presupuestado para financiar el capítulo 3 (gastos financieros) se eleva a 46,6 millones de euros, lo que representa un 1,1% del volumen global del presupuesto para el año 2009. La parte mayoritaria de este gasto se localiza en el Departamento de Economía y Hacienda. Los intereses del endeudamiento 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, ascienden a 45,2 millones de euros, el 97,1% del importe del capítulo. La comparación con lo presupuestado el ejercicio anterior refleja un crecimiento positivo de este capítulo de gasto cifrado en un 62,3%, incremento éste que viene motivado principalmente por el crecimiento del crédito destinado a los intereses de la Deuda de Navarra debido a las previsiones de endeudamiento que el Gobierno de Navarra ha contemplado para finales de 2008 y que originará el pago de gastos financieros el próximo ejercicio.

Por su parte, el montante total presupuestado para el capítulo 4 correspondiente a transferencias corrientes asciende a un total de 1.543,1 millones de euros, lo que supone un 35,9% del gasto total de los Presupuestos Generales de Navarra para el año 2009 y una disminución del 5,0% respecto del presupuesto inicial del ejercicio anterior. Los principales destinatarios de estos fondos corresponden a la Administración del Estado (consecuencia de la Aportación derivada del Convenio Económico vigente entre el Estado y la Comunidad Foral por valor de 532,0 millones de euros), familias y particulares (346,4 millones de euros), instituciones sin fines de lucro (225,8 millones de euros), entidades locales (251,0 millones de euros), empresas privadas (92,3 millones de euros), otros entes públicos (75,1 millones de euros), empresas públicas (17,8 millones de euros) y, finalmente, fundaciones forales (2,7 millones de euros).

Por lo que hace referencia a los gastos presupuestados con motivo del capítulo 6 de inversiones reales, las inversiones públicas que prevé realizar directamente el Gobierno de Navarra durante el ejercicio 2009 ascienden a un monto total de 332,6 millones de euros, donde esta cifra representa el 7,7% del gasto total consignado en los Presupuestos Generales de Navarra para dicho año y un 16,9% más que lo presupuestado el ejercicio anterior. De este montante total, 204,5 millones de euros o el 61,5% se van a destinar al Plan Navarra 2012. Es precisamente el Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones el que concentra el mayor esfuerzo inversor del Gobierno de Navarra (140,8 millones de euros o el 42,3% del esfuerzo), seguido por los Departamentos de Salud (43,8 millones de euros), Educación (27,6

millones de euros) y Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte (27,5 millones de euros). Los principales conceptos de gastos previstos en este capítulo corresponden a “carreteras, caminos y puentes” (con una dotación de 129,7 millones de euros), seguido por “edificios y otras construcciones” (123,9 millones de euros) y, finalmente, “inmovilizado inmaterial” (27,2 millones de euros).

Con respecto a los gastos presupuestados con motivo del capítulo 7 (transferencias de capital) y destinado a financiar gastos de inversión realizados por terceros, este capítulo presenta una dotación económica que asciende a un monto total de 696,8 millones de euros, lo que supone un 16,2% del gasto total previsto en los Presupuestos Generales de Navarra para 2009 y un descenso del 7,0% con relación a lo inicialmente presupuestado el ejercicio anterior. De este volumen total de gastos, el 5,5% del mismo (esto es, 38,1 millones de euros) se destinan al Plan Navarra 2012 en diferentes acciones en los distintos departamentos. Los Departamentos que mayor volumen de recursos absorben de este capítulo corresponden a Innovación, Empresa y Empleo (300,1 millones de euros), seguido por el de Vivienda y Ordenación del Territorio (209,9 millones de euros), el de Desarrollo Rural y Medio Ambiente (71,6 millones de euros) y, finalmente, el departamento de Administración Local (59,0 millones de euros). Los principales conceptos de gastos son, por este orden, “empresas privadas” (338,4 millones de euros), “familias y particulares” (213,8 millones de euros) y, finalmente, “entidades locales” (107,9 millones de euros).

Finalmente, y por lo que se refiere a los gastos financieros presupuestados para el ejercicio del 2009, la previsión de gastos por activos financieros (capítulo 8) asciende a un monto total cifrado en 20,2 millones de euros, lo que equivale al 0,5% del total de gasto estimado para el ejercicio 2009 y un descenso del 0,8% con respecto a lo presupuestado el ejercicio anterior. La partida más importante de este capítulo corresponde a la concesión de préstamos al sector público, partida ésta que asciende a un total de 15,8 millones de euros de los que 15,6 millones corresponden a la gestión del Montepío de funcionarios municipales. Por su parte, el gasto previsto en pasivos financieros (capítulo 9) asciende a un monto total de 3,1 millones de euros, donde este dinero será gestionado íntegramente desde el Departamento de Economía y Hacienda. El fuerte incremento experimentado con relación al año anterior se debe al aumento de la partida “Crédito global. Artículo 42 de la ley Foral 13/2007”, el cual se ha dotado con una cuantía de 3,0 millones de euros.

Una vez realizado el análisis del gasto presupuestado desde la perspectiva económica, a continuación se procede a analizar el presupuesto de gasto desde la perspectiva funcional, esto es, atendiendo a la pregunta del “¿para qué se gasta?”. Así, y al igual que en ejercicios anteriores, la parte más importante del presupuesto del Gobierno de Navarra se destina a la “producción de bienes públicos de carácter preferente”, grupo funcional éste para el que se destinan un total de 1.652,5 millones de euros o el 38,4% del total del presupuesto del 2009. Ob-

viamente, la inclusión dentro de este grupo funcional de los dos subgrupos que absorben el mayor volumen de recursos, esto es, “sanidad” y “educación” (con presupuestos respectivos cifrados en 901,5 y 651,8 millones de euros, respectivamente) explica la importancia cuantitativa de este grupo funcional. Mientras, otros grupos funcionales dotados de una notable cuantía económica corresponden a “actuaciones de carácter general”, “actuaciones de carácter económico” y, finalmente, “actuaciones de protección y promoción social” (935,9, 801,7 y 763,9 millones de euros, respectivamente) o el 21,8%, 18,6% y 17,8% del total presupuestado por el Gobierno de Navarra para el ejercicio del 2009, respectivamente.

Cuadro nº 362 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación funcional

Grupo funcional/Función	2008		2009		Δ 09/08
	M euros	%	M euros	%	
Servicios públicos básicos	149,57	3,5	147,72	3,4	-1,2
– Justicia	29,81	0,7	33,14	0,8	11,2
– Seguridad ciudadana e instituciones penitenciarias	93,46	2,2	89,64	2,1	-4,1
– Política exterior	26,30	0,6	24,94	0,6	-5,1
Actuaciones de protección y promoción social	704,57	16,4	764,00	17,8	8,4
– Pensiones	118,80	2,8	125,58	2,9	5,7
– Servicios sociales y promoción social	241,19	5,6	269,47	6,3	11,7
– Fomento del empleo	70,69	1,6	85,22	2,0	20,5
– Acceso a la vivienda y fomento de la edificación	273,88	6,4	283,72	6,6	3,6
Producción de bienes públicos de carácter preferente	1.622,77	37,9	1.652,50	38,4	1,8
– Sanidad	876,55	20,4	901,52	21,0	2,8
– Educación	637,06	14,9	651,81	15,2	2,3
– Cultura	109,17	2,5	99,17	2,3	-9,2
Actuaciones de carácter económico	817,00	19,1	801,68	18,6	-1,9
– Agricultura, ganadería y alimentación	150,51	3,5	135,76	3,2	-9,8
– Industria y energía	238,84	5,6	247,50	5,8	3,6
– Comercio, Turismo y Pymes	27,36	0,6	22,81	0,5	-16,6
– Subvenciones al transporte	23,96	0,6	10,31	0,2	-57,0
– Infraestructuras	224,52	5,2	258,30	6,0	15,0
– Investigación, desarrollo e innovación	142,49	3,3	117,80	2,7	-17,3
– Otras actuaciones de carácter económico	9,31	0,2	9,21	0,2	-1,1
Actuaciones de carácter general	993,42	23,2	935,86	21,8	-5,8
– Alta dirección	20,21	0,5	20,41	0,5	1,0
– Servicios de carácter general	107,29	2,5	94,05	2,2	-12,3
– Administración financiera y tributaria	22,19	0,5	22,85	0,5	3,0
– Transferencias a administraciones públicas territoriales	815,70	19,0	752,83	17,5	-7,7
– Deuda pública	28,03	0,7	45,72	1,1	63,1
TOTAL	4.287,33	100,0	4.301,76	100,0	0,3

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Por su parte, la comparativa con el presupuesto inicial del ejercicio anterior permite comprobar que únicamente dos grandes grupos funcionales han experimentado incrementos porcentuales positivos, esto es, “actuaciones de protección y promoción social” y “producción de bienes públicos de carácter preferente”, con crecimientos porcentuales respectivos cifrados en el 8,4% y 1,8%, respectivamente. Por el contrario, el resto de grupos funcionales experimentan un retroceso en sus volúmenes de gasto presupuestados inicialmente, destacando en este

sentido el descenso correspondiente a “actuaciones de carácter general” (5,8%), siendo este descenso más moderado en el caso de los grupos funcionales correspondientes a “actuaciones de carácter económico” y “servicios públicos básicos” (cifrados en el 1,9 y 1,2%, respectivamente). Mientras, un análisis más fino por subgrupos funcionales muestra que los subgrupos funcionales que experimentan un mayor incremento de gasto presupuestario corresponden a “deuda pública”, “fomento del empleo”, “infraestructuras”, “servicios sociales y promoción social” y, finalmente, “justicia”, con incrementos porcentuales cifrados en el 63,1%, 20,5%, 15,0%, 11,7% y 11,2%, respectivamente. Por el contrario, los subgrupos funcionales que registran un descenso más abultado corresponden a “subvenciones al transporte”, “investigación, desarrollo e innovación”, “comercio, turismo y pymes” y, finalmente, “servicios de carácter general”, con descensos respectivos cifrados en el 57,0%, 17,3%, % y 12,3%, también respectivamente.

Con relación a la clasificación del presupuesto de gastos del Gobierno de Navarra desde la perspectiva orgánica, esto es, la que responde a la pregunta de “¿quién gasta?”, es posible comprobar que los Departamentos que absorben el mayor volumen de presupuesto son precisamente el Departamento de Salud, el Departamento de Economía y Hacienda, y el Departamento de Educación, con volúmenes de gasto presupuestados inicialmente cifrados en 906,9, 658,9 y 654,8 millones de euros, respectivamente o el 21,1%, 15,3% y 15,2% del presupuesto total del Gobierno de Navarra para el ejercicio 2009. Otros Departamentos con volúmenes de gasto presupuestado importantes corresponden al Departamento de Innovación, Empresa y Empleo, el Departamento de Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte y, finalmente, el Departamento de Presidencia, Justicia e Interior (con volúmenes de gasto presupuestados y cifrados en 418,4, 377,4 y 286,0 millones de euros, respectivamente, o el 9,7%, 8,8% y 6,6% del total del presupuesto, también respectivamente). Mientras, la comparativa con lo presupuestado el ejercicio anterior permite comprobar que los Departamentos que registran incrementos porcentuales más importantes corresponden al Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones, seguido por el Departamento de Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte y el Departamento de Salud (con incrementos positivos respectivos cifrados en un 29,7%, 7,4% y 3,9%, respectivamente. Por el contrario, los Departamentos que registran un mayor descenso en sus presupuestos corresponden al Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana, el Departamento de Relaciones Institucionales y Portavoz del Gobierno y, finalmente, el Departamento de Economía y Hacienda (con descensos respectivos cifrados en un 15,8%, 11,2% y 7,6%, también respectivamente).

Cuadro nº 363 Presupuesto del Gobierno de Navarra. Clasificación Orgánica

Departamento	2008		2009		Δ 09/08
	M euros	%	M euros	%	
Parlamento de Navarra	16,95	0,4	17,13	0,4	1,1
Departamento de Presidencia, Justicia e Interior	279,18	6,5	286,02	6,6	2,4
Departamento de Economía y Hacienda	713,26	16,6	658,99	15,3	-7,6
Departamento de Administración Local	274,90	6,4	258,60	6,0	-5,9
Departamento de Vivienda y Ordenación del Territorio	250,41	5,8	237,18	5,5	-5,3
Departamento de Educación	640,89	14,9	654,82	15,2	2,2
Departamento de Salud	873,25	20,4	906,94	21,1	3,9
Departamento de Obras Públicas, Transportes y Comunicaciones	157,85	3,7	204,68	4,8	29,7
Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente	198,97	4,6	184,12	4,3	-7,5
Departamento de Innovación, Empresa y Empleo	415,68	9,7	418,39	9,7	0,7
Departamento de Asuntos Sociales, Familia, Juventud y Deporte	351,46	8,2	377,36	8,8	7,4
Departamento de Cultura y Turismo-Institución Príncipe de Viana	93,58	2,2	78,82	1,8	-15,8
Departamento de Relaciones Institucionales y Portavoz del Gobierno	19,70	0,5	17,49	0,4	-11,2
Consejo de Navarra	0,59	0,0	0,59	0,0	-0,2
Consejo Audiovisual de Navarra	0,67	0,0	0,65	0,0	-3,7
Total	4.287,33	100,0	4.301,76	100,0	0,3

Fuente: Presupuestos Generales de Navarra.

Finalmente, y por lo que hace referencia a la liquidación de los Presupuestos Generales de Navarra correspondientes al ejercicio del 2007 (última información disponible a la fecha de cierre de este informe), los datos disponibles permiten comprobar elevados grados de ejecución tanto de los ingresos como especialmente de los gastos (95,7% y 97,5%, respectivamente).

En este sentido, un análisis fino desde la perspectiva de los gastos permite comprobar que los mayores grados de ejecución corresponden a las variaciones de pasivos financieros, los gastos financieros y las variaciones de activos financieros (100,0%, 99,4% y 99,1%, respectivamente). Mientras, las partidas de gasto que han registrado menores grados de ejecución han correspondido a las inversiones reales, seguidas por las transferencias de capital y los gastos de funcionamiento, con grados de ejecución respectivos cifrados en el 91,0%, 95,6% y 98,1%, también respectivamente.

Por su parte, la perspectiva de ingresos permite comprobar que los mayores grados de ejecución corresponden a los ingresos procedentes de tasas y otros ingresos (con un grado de ejecución cifrado en el 142,1%), seguido por los grados de ejecución correspondientes a los impuestos de origen directo, las transferencias corrientes y los ingresos patrimoniales (107,7%, 107,0% y 102,5%, respectivamente). Por el contrario, los capítulos de ingresos que presentan grados de ejecución menores corresponden a los ingresos por variaciones de activos financieros, la enajenación de inversiones reales y las transferencias de capital (7,0%, 40,9% y 56,2%, respectivamente).